

延安必康制药股份有限公司

关于深圳证券交易所 2018 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。

延安必康制药股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 6 月 4 日收到贵部发出的《关于对延安必康制药股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 309 号），根据问询函中的要求，公司董事会及时组织有关职能部门及下属子公司对问询事项进行了认真核查、分析和落实，并逐一进行了回复，现就问询函回复内容公告如下：

问询事项一：报告期末，你公司在建工程余额为82.25亿元，占期末总资产比例的39.91%，本期增加约17.82亿元，较去年同期增加23.54%。

（1）请补充披露你公司在建工程规模和目前公司主营业务的匹配性。

（2）请结合相关工程建设进度，说明本期主要在建工程新增金额投向及用途、预定转固时间及尚需投入的金额，并说明在建工程未计提资产减值准备的原因和合理性。

（3）上述工程项目是否存在与关联方共同出资的情形，如有，请说明出资比例及产权划分，并结合双方出资进展补充披露该工程项目投资进度。

（4）请核查在建工程施工方与你公司、控股股东是否存在关联关系，并说明你公司履行了何种审批程序及信息披露义务。

请年审会计师发表意见。

回复如下：

（1）请补充披露你公司在建工程规模和目前公司主营业务的匹配性。

公司报告期末在建工程账面余额为82.25亿元，主要项目情况如下：

1、制药生产线技改搬迁项目报告期末在建工程账面余额为449,010.92万元
医药产业是21世纪的战略产业，医药学科内容广泛，最具有形成新兴产业的

显著特征。医药技术与人的生存关系最密切，最有希望率先突破，也最容易形成产业化。加快发展医药产业，无论是对于加快医药工业发展，提高人民健康保障水平，还是对于丰富生物产业内涵，促进医药产业向更深层次发展，都具有重要的引领和推动作用。

利用现代科学技术，改造我国传统医药产业，不仅能建立起我国自己的现代西药研究、开发和生产体系，开发出高效、长效、低毒、优质的现代医药，调整产业结构，而且能够提高我国医药产品的技术水平和市场竞争力，降低高速增长医疗卫生费用，增强出口创汇。

社会的发展、健康观念的转变、卫生保健要求的提高，要求医药卫生事业要突破传统，不断创新；医药现代化是其自身发展之必然，在现代科学技术飞速发展的今天，医药如不提高自身的学术水平，其生存空间将受到威胁。由于目前医药的发展滞后于医药现代化发展，所以药品及医疗器械生产线搬迁项目的实施，必将推动和促进医药学现代化水平的提高和发展。

2、嘉安健康必康工业云数据中心项目报告期末在建工程账面余额为25,558.55万元

云计算技术可以降低医疗行业信息系统建设成本。云计算加快了医疗信息资源的建设，实现了信息资源共享，提高了整个医疗机构服务水平。通过推动医疗卫生服务和管理机构之间的标准建设，数据共享，信息整合，有效规划信息系统建设和整合，提高医疗卫生机构的医疗质量和服务能力，运营管理效率，实现以患者为中心的医疗信息化系统建设。推动医疗卫生行业在战略与发展、运营和流程、信息技术应用不同层面的发展。

云计算技术可以合理使用医疗资源。大型医院运用数字化医疗设备、计算机网络平台和各类应用软件系统对医疗服务和管理信息进行收集、整理、统计、分析和反馈。基层卫生机构运用云计算，通过数据、文字、语音和图像资料的远距离传送，实现专家与病人、专家与医务人员之间异地“面对面”的会诊。针对边远地区和社区门诊，通过云计算技术远程诊断及会诊系统，在医学专家和病人之间建立起全新的联系，使病人在原地、原医院即可接受远地专家的会诊并在其指导下进行治疗和护理，可以节约医生和病人大量时间和金钱。

云计算技术可以运用在医疗教育系统。在以云计算技术为基础的医疗健康信息平台基础上，以现实统计数据为依据，结合各地疑难急重症患者进行远程、异

地、实时、动态电视直播会诊以及进行大型国际会议全程转播，并组织国内外专题讲座、学术交流和手术观摩等手段，可极大地促进我国医疗事业的发展。

随着网络和信息技术的不断普及，人类产生的数据量正在呈指数级增长，而云计算的诞生，更是直接把我们送进了大数据时代。“大数据”作为时下最时髦的词汇，开始向各行业渗透辐射，颠覆着很多特别是传统行业的管理和运营思维。在这一大背景下，大数据也触动医药行业管理者的神经，搅动着医药行业管理者的思维；大数据在医药行业释放出的巨大价值吸引着诸多医药行业人士的兴趣和关注。

3、嘉安健康必康大健康智慧体验培训中心项目报告期末在建工程账面余额为210,179.88万元

制造业历来是创新最为集中、最为活跃的领域。全球金融危机的爆发促使世界各国开始思考并探寻具有持续性的、创新的经济增长点，并不约而同的将制造业创新作为驱动经济转型的核心力量，引发了世界范围内的产业变革和产业结构调整，现代工业创新特点也在发生显著变化，一是科研工具日益数字化、智能化；二是创新模式向异地化、协同化方向发展；三是用户参与创新过程更容易，众创模式逐步普及；四是技术更新周期缩短，创新速度加快；五是研发（包括设计、研究、试验）手段虚拟化、网络化。

一直致力于为消费者提供个性化产品和服务的延安必康，在必康新沂项目中广泛应用大数据、云计算、互联网、智能制造等技术，构建医药大健康产品消费需求动态感知、众包设计、个性化定制等新型生产模式，打造医药大健康领域的“工业4.0”标杆。本次项目以终端客户需求为导向，打造全景式体验中心，通过设立“十一大中心，五大配套”，即中医养生健体中心、大健康智能研发中心、智慧养老中心、现代医疗科技体验中心一（含VR手术室）、现代医疗科技体验中心二（含VR手术室）、智能体检中心、健康药膳配送中心、现代医学交流中心、康复中心一、康复中心二、医学培训中心和一系列配套设施，导入产业要素，配合一期智能制造生产线的建设，形成研发、制造、运营、渠道、培训、体验、展示的全流程一体化发展格局，形成闭环，有力支撑延安必康发展战略。

4、嘉安健康必康大健康彩印包装项目报告期末在建工程账面余额为18,721.99万元

本项目属于包装行业，包装行业是我国传统产业和现代产业相结合的重要支

柱产业，产业链条长，关联度高，辐射面广。食品、化工、电子、医药等产业的发展均离不开包装业，对当地产业结构调整和经济协调发展意义重大。同时，通过本项目的建设还对项目区的经济发展和社会稳定有着深远的现实意义和作用，必将成为公司未来重要增长点。

5、山阳项目（二期扩建、提取）报告期末在建工程账面余额为47,287.55万元

陕西必康生产基地位于中药材资源丰富、风景怡人、自然环境良好、无污染的陕西省商洛市山阳县。

近年来，公司不断加大新产品研发力度，已建成片剂、胶囊剂、口服液、大容量注射剂等生产线15条和中药中间体提取生产线。现已形成了十多个系列、六十余种规格中西药并举的产品结构。

公司的迅速发展，现有的制药基地已经不能满足对药材加工的需求，本项目建设将更好的解决发展中的公司对建设硬件的需求，促进公司更快更好的发展。

6、山阳三期项目报告期末在建工程账面余额为51,067.49万元

山阳·必康国家中药材战略储备库暨大数据交易平台项目，是必康集团根据自身在中医药行业20年的行业积累，依托陕西特别是商洛大秦岭地区的独特中药材资源优势，做出的重大战略性投资。公司紧随国家政策指引，持续开拓创新，全力打造大健康生态平台，以人体健康大数据的搜集、分析为基础，运用工业4.0柔性设计、柔性定制的现代技术，为消费者提供完全个性化的健康产品服务，从而实现“只有买，没有卖”的全新交易模式。这一交易模式与中医药产业“治未病”理念高度统一，运用现代科技手段将传统中医药理念发扬光大。

公司目前拥有400多个药品批准文号，由于受到产能和生产场地的限制，大量的药品批准文号束之高阁，未能形成公司的赢利点。上述项目围绕公司未来发展目标，项目建成后有利于公司产品品种的丰富，有利于公司现有产能的提升，有利于提高公司的市场竞争力。同时公司上述项目的建成有利于打通产品源头原料采购、产品生产及产品销售的产业链，为公司未来发展打造良好的产业链基础。

（2）请结合相关工程建设进度，说明本期主要在建工程新增金额投向及用途、预定转固时间及尚需投入的金额，并说明在建工程未计提资产减值准备的原因和合理性。

一、本期主要在建工程新增金额投向及用途、预定转固时间及尚需投入的金

额，详见下表。

项目名称	项目明细	项目规模	预算金额 (万元)	期末余额 (万元)	本年新增金额 (万元)	本年新增金额的投向及用途	工程进度 (%)	尚需投入金额 (万元)	预定转固时间
陕西必康医药产业园项目	医药园项目	本项目总用地面积55976平方米(合84亩),总建筑面积28800.89平方米。主要建设新厂房、新仓库、中药材仓库。	172,129.12	95.18	93.41	土地平整	6.00%	172,033.94	因环保及秦岭整治,项目暂缓
如东医养融合项目规划方案设计工程	如东医养融合项目规划方案设计工程	医养融合项目方案图纸设计	85.00	42.50	0.00	无	50.00%	42.50	设计尚未完成
润祥项目	河北润祥医药有限公司药店超市	河北润祥医药有限公司药店超市、物流中心升级改造标段二、旗杆台喷泉池、供暖设施、物流中心消防工程、信息中心二工程	45.02	0.00	0.00	无	100.00%	0.00	已转固
	物流中心升级改造标段二		94.74	63.61	0.00	无	67.14%	31.13	2019年10月
	旗杆台喷泉池		24.50	0.00	0.00	无	100.00%	0.00	已转固
	供暖设施		300.00	61.66	0.00	无	20.55%	238.34	已转固
	物流中心消防工程		92.60	21.36	0.00	无	23.07%	71.24	已转固
	信息中心二		460.00	302.35	0.00	无	65.73%	157.65	已转固

项目名称	项目明细	项目规模	预算金额 (万元)	期末余额 (万元)	本年新增金额 (万元)	本年新增金额的投向及用途	工程进度 (%)	尚需投入金额 (万元)	预定转固时间
必康新阳医药配送中心项目	新阳医药配送中心设施设备标准化建设项目	本项目总建筑面积22320平方米，其中自动立体库房11160平方米，平面库房10896平方米，物流办公区264平方米。	3,410.40	0.00	2,752.45	用于医药配送中心项目项目内设备购买安装及库房内部装修	100.00%	0.00	已转固
制药生产线技改搬迁项目	必康新沂开发区综合体工业厂房	新建生产车间、蒸汽分配站、污水处理站、危险品仓库及配套用房等总建筑面积203038.5平方米。	465,200.00	449,010.92	125,812.66	用于技改搬迁项目1-9#车间净化施工、设备购买安装、工业自动化施工等	96.52%	16,189.08	在GMP认证后转固
嘉安健康必康工业云数据中心项目	嘉安信息中心工程	本项目总建筑面积约42848平方米，主要建设信息中心工程。	59,000.00	25,558.55	2,457.75	用于工业云数据中心项目信息大楼室内中心装修	43.00%	33,441.45	2020年12月
嘉安健康必康大健康智慧体验培训中心项目	嘉安办公楼A、B段工程	项目建设用地面积970亩，总建筑面积614914.83平方米。主要建设智慧健康体验式酒店、智慧健康体验式商业中心、中医养生健体中心、能源保障中心、大健康智能研发中心、专家公寓1-5号楼、智慧养	41,302.00	40,068.42	2,339.81	用于大健康智慧体验项目室内装修及数据存储设备购买	97.00%	1,233.58	2020年12月
	嘉安体育中心工程		16,729.00	12,269.61	1,397.85	用于大健康智慧体验项目室内装修	73.00%	4,459.39	
	嘉安商业区		38,741.00	19,581.68	1,502.00		51.00%	19,159.32	
	嘉安酒店工程		49,632.00	28,192.46	2,222.29		57.00%	21,439.54	

项目名称	项目明细	项目规模	预算金额 (万元)	期末余额 (万元)	本年新增金额 (万元)	本年新增金额的 投向及用途	工程进度 (%)	尚需投入金额 (万元)	预定转固时 间
	嘉安智慧 养老中心 G1-G11 工程	老中心、小商业 1-3 号楼等工程。	51,261.00	25,592.24	4,357.07		50.00%	25,668.76	
	嘉安专家 公寓 1-5# 工程		19,932.00	13,753.36	983.12		69.00%	6,178.64	
	嘉安会所 洋房工程		3,059.00	2,049.44	42.86		67.00%	1,009.56	
	嘉安双子 座工程		89,957.00	25,440.76	658.83		28.00%	64,516.24	
	嘉安校区 工程		49,542.00	32,178.91	2,546.14		65.00%	17,363.09	
	嘉安供热 中心工程		7,604.00	3,876.68	55.81	日常建设管理 费	51.00%	3,727.32	
	嘉安公共 区域工程		23,961.00	7,176.32	629.75	用于大健康智 慧体验项目室 内装修	30.00%	16,784.68	
嘉安健康 必康大健 康彩印包 装项目	彩印包装 车间工程	本项目建设规划占地 约 75 亩,建设两个彩 印包装生产车间,总 建筑面积 35700 平方 米,根据产品种类及 生产工艺需要,引进 各类生产设备 133 台 (套)。	20,700.00	18,721.99	12,184.76	用于彩印包装 项目设备购买 安装及室内装 修	90.00%	1,978.01	2019 年 12 月

项目名称	项目明细	项目规模	预算金额 (万元)	期末余额 (万元)	本年新增金额 (万元)	本年新增金额的投向及用途	工程进度 (%)	尚需投入金额 (万元)	预定转固时间
山阳项目	山阳二期扩建	山阳二期、提取生产线（所有中药中成药颗粒、胶囊、片剂等生产工艺的必要工序，制约着后续成品药的产量）、山阳三期（胶囊、抗生素类生产线、中药材储备基地）	47,986.47	15,990.97	309.51	室内净化工程	100.00%	0.00	已转固
	山阳三期工程		500,000.00	51,067.49	12,437.41	C区土建工程	10.21%	448,932.51	根据工程分批转固
	山阳新建提取车间		36,637.44	31,296.58	1,234.33	室内净化工程	88.60%	0.00	已转固
	山阳一期改建		22,966.98	0.00	341.00	GMP验收收尾工程	88.60%	0.00	已转固
九九久项目	新增六氟磷酸锂1000吨设备安装	新增六氟磷酸锂1000吨设备安装、高浓度冻胶纺UHMWPE纤维、天时化工北区、健鼎土建工程、车间大棚搭建、天时车棚、九九久其他工程	4,984.33	4,054.22	2,970.85	设备及工程款	81.34%	930.11	2019年12月
	九九久其他工程		1,320.62	671.34	800.83	设备及工程款	65.38%	649.29	2019年12月
	高浓度冻胶纺UHMWPE纤维		56,700.00	13,815.89	27,258.57	设备及工程款	54.87%	25,585.19	已部分转固，剩余预计在2019年12月
	天时化工北区		2,169.69	717.24	35.33	设备及工程款	64.24%	1,452.45	项目变更中，尚未得到批准
	健鼎土建工程		553.87	553.87	0.00	无	61.01%	0.00	
	车间大棚搭建		54.00	14.73	0.00	无	27.27%	39.27	
	天时车棚		9.55	0.00	0.00	无	100.00%	0.00	2019年6月

项目名称	项目明细	项目规模	预算金额 (万元)	期末余额 (万元)	本年新增金额 (万元)	本年新增金额 的投向及用途	工程进度 (%)	尚需投入金额 (万元)	预定转固时 间
百川物流 平台	物流平台	物流系统	59.85	63.24	0.00	无	100.00%	0.00	2019年7月
合计			1,786,704.1 9	822,303.58	205,424.38			883,312.28	

注：年报中在建工程期末金额为82.25亿，本表中在建工程为82.23亿，差额为工程物资0.02亿

二、在建工程未计提资产减值准备的原因和合理性:

1、根据《企业会计准则第8号——资产减值》，企业的固定资产建设工程，随着市场或其他因素的变化，会发生停建、缓建，导致建设工程减值等情况。为了较真实地反映在建工程价值，企业应该定期或在年终，对在建工程进行全面检查，如存在下列一项或者若干项情况，应当计提在建工程减值准备：

(1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

(2) 所建项目无论在性能还是在技术上已经落后，且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

2、公司目前主要在建工程项目主要有陕西必康制药集团控股有限公司（以下简称“陕西必康”）的山阳项目、必康制药新沂集团控股有限公司（以下简称“必康新沂”）的技改搬迁项目、徐州嘉安健康产业有限公司（以下简称“嘉安健康”）的嘉安健康必康工业云数据中心项目、嘉安健康必康大健康智慧体验培训中心项目和彩印包装项目、江苏九九久科技有限公司（以下简称“九九久科技”）的六氟磷酸锂产能新增项目、高强高模聚乙烯材料项目，所有的在建工程项目紧盯最前沿的科研技术，按照工业4.0的标准进行规划论证和编写可行性研究计划书。项目建设过程中不断的根据当时的技术变化进行技术设施设备调整。所以项目建成投产后，给企业带来的经济利益不存在较大不确定性。

公司报告期内所有的在建工程项目均按照预定的工程进度建设，嘉安健康所属项目由于报告期末在建工程账面余额较大，工程量较多，出于谨慎性原则，公司在2018年末向北京华亚正信资产评估有限公司对嘉安项目整体在建工程进行了咨询。本次咨询范围内的在建工程主要为嘉安健康所属建筑物，截至报告期末工程均尚未达到可使用状态，难以预测在建工程项目竣工后的未来现金流量。因此，北京华亚正信资产评估有限公司采用公允价值减去处置费用计算在建工程的可收回价值。根据咨询结论，嘉安健康在建工程在评估基准日的可收回价值大于账面价值。

综上所述，公司报告期末未发现存在在建工程项目减值的情形，公司在建工程未计提减值准备是合理的。

(3) 上述工程项目是否存在与关联方共同出资的情形，如有，请说明出资比例及产权划分，并结合双方出资进展补充披露该工程项目投资进度。

经公司对上述工程项目逐一核查，不存在与关联方共同出资的情况。

(4) 请核查在建工程施工方与你公司、控股股东是否存在关联关系，并说明你公司履行了何种审批程序及信息披露义务。

在建工程施工方与公司及控股股东不存在关联关系，公司严格履行了对供应商资质的审批手续及工程招标手续，并按要求履行信息披露义务。

问询事项二：报告期内，你公司其他非流动资产-预付工程款期末余额为14.88亿元。请补充说明预付款项收款方、交易的具体内容、付款安排、结算方式、截至目前的交易进展，是否与公司及其董监高、大股东及其董监高存在关联关系，是否存在非经营性资金占用。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复如下：

其他非流动资产明细如下表：

单位：元

项目	报告期末余额
预付工程款	1,487,756,858.74
预付设备款	51,235,857.75
公益性生物资产	307,416.00
预付股权款	12,500,000.00
待抵扣增值税进项税	2,079,122.27
合计	1,553,879,254.76

其中：预付工程款明细如下：

单位：元

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
陕西必康	新沂市远大建筑安装工程有限公司	548,588,550.00	山阳三期A区建设项目，包含：中成药国家实验室(含内外装修及实验设备)、中药养生体验中心(含内外装修)、会议餐饮中心(含内外装修)、战略储备库、中成药大数据中心(含内外装修)	合同约定付款：预付30%，完工付至95%，5%质保，按照合同约定，支付了30%预付款。	电汇或承兑	目前工程正在建设中，预付款已支付，所有主材已订购生产加工，由于需方设计变更，正在进行变更后设计确认，待确认后继续进行后续施工。
陕西必康	新沂市远大建	551,073,	山阳三期B区建设项目，包含：B区智	合同约定付款：预付	电汇或承	工程正在建设期间，B

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
	筑安装工程有 限公司	048.60	能分拣中心、B区智能物流仓库、B区餐饮中心(含内外装修)、B区电商交易中心(含内外装修)、B区备件库房、B区中转库房、B区4层办公楼(含内外装修)、B区供热中心、B区室内堆场、三期室外管网	30%，完工付至95%，5%质保，按照合同约定，支付了29.5%预付款，付款比例不超过30%。	兑	区供热中心已施工至正负零；其余单体建筑由于需方设计变更，目前变更图纸已设计完毕，所有主材正在进行生产加工中，待主材到厂后进行后续施工。
陕西必康	新沂市远大建筑安装工程有 限公司	169,069, 665.13	山阳三期C区建设项目，包含：C区智能办公楼(含内外装修)、C区材料供应中心、C区中成药数字化工厂、C区植物提取中心、C区餐饮中心(含内外装修)	合同约定付款：主体完成付70%，完工付95%，5%质保，根据建设进度支付了工程款，付款比例56.27%	电汇或承 兑	工程正在建设期间，目前智能办公楼、餐饮中心、材料供应中心、中成药数字化工厂、植物提取中心已全部完成了主体建设，正在进行内外装修施工。
陕西必康	新沂市远大建筑安装工程有 限公司	173,765, 460.49	山阳一期建设项目，包含：玻瓶大输液车间净化工程(含设备)、塑瓶大输液车间净化工程(含设备)、水针车间净化工程(含设备)、新建化验室(含净化装修、设施设备)、新建污水处理厂(含设计、土建、设备、调试、验收、绿化等)、排污管道工程(含土方、管沟、管道等)、挡土墙；山阳二期建设项目，包含：基础建设部分：中药材库、2号中药材库、锅炉房(一)、锅炉房(二)，专家楼(含内外装修)、职工食堂和活动房(含内外装修)、职工公寓(含	山阳一期建设项目合同约定付款：完工验收后付95%，5%程保修金；山阳二期建设项目合同约定付款：预付75%，工程试工完成后按最终决算工程金额	电汇或承 兑	已全部完成建设

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
			内外装修)、土方工程、生活区绿化工程、运动场、车库; 设备: 液体制剂车间 (原中药配方颗粒车间); 饮片厂设备: 中药饮片厂机组、中药饮片厂滚筒筛选除尘机、循环水洗药机、高速万能截断机、切片机、鼓式炒药机、辅助设备; 库房设备: 高位货架、托盘、叉车、地牛; 锅炉房设备 (原 4 台燃煤锅炉改为燃气锅炉); 净化工程: 液体制剂车间、饮片厂、饮片厂化验室、饮片厂办公室装修 (含家具); 外墙改造; 污水处理厂 (含检测设备)			
陕西必康	西安派格环境装饰工程有限公司	6,650.00	陕西必康制药集团控股有限公司总部办公室前后门寄大门内前厅改造装修工程质保金	合同约定付款: 合同签订后, 支付 30% 预付款, 所有主材到厂, 支付 40% 进度款, 整体装修完工并交付验收口, 支付 25% 进度款, 余款 5% 作为工程质保金, 质保期届满后支付。	电汇或承兑	已全部完成建设交付使用, 质保期已届满。
陕西必康	陕西科雅建筑工程有限公司	2,880,000.00	提取车间外幕墙建设项目、中药材库外幕墙建设项目	合同约定付款: 合同签订后, 支付 20% 预付款, 完成龙骨施工, 支付 20% 工程款, 彩钢板等主材到达现场后, 支付 30% 工程款, 完成所有项	电汇或承兑	已全部完成建设

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
				目施工, 支付15%工程款, 完工并验收合格后, 支付10%工程款, 余款5%作为工程质保金, 在质保期满后支付。		
陕西必康	土地局保证金	10,000.00.00	土地出让保证金	根据当地土地制度缴纳的保证金	电汇或承兑	正在进行办理手续
陕西必康	陕西医药设计	665,000.00	山阳三期C区制剂车间及提取车间工艺设计费	合同约定付款: 合同生效后支付设计费总额20%计, 设计人提交方案设计文件并通过专家审查, 施工图设计开始前, 发包人支付设计费总额的40%, 设计人完成施工图, 发包人向设计人支付总设计费的40%	电汇或承兑	已全部完成建设
西安必康嘉隆	陕西筠泰净化科技有限公司	48,000.00	净化工程质保金	根据合同约定支付了工程款	电汇或承兑	已完成建设
必康新沂	陕西华翼净化工程有限公司	600,000.00	制药7#车间二层环境净化系统施工工程款	1. 本合同签订后三日内, 由甲方按工程总价款的10%向乙方支付工程预付备料款。 2. 排水主管道安装完成, 通风管道开始制作, 由甲方按工程总价款的10%向乙方支付	电汇或承兑	排水主管道安装完成, 通风管道开始制作, 部分彩钢板进场主体结构开始施工。目前付款金额与施工进度吻合, 由于60万的发票未开具, 所以以预付款科目列报。

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
				<p>工程进度款。</p> <p>3.主风管吊装完成,彩钢板进场主体结构开工,甲方按工程总价款的 20% 向乙方支付工程进度款。</p> <p>4.彩钢板结构装饰部分基本完成,工艺管道、电气及组合空调箱开始安装施工甲方按工程总价款的 20%向乙方支付工程进度款。</p> <p>5.其他专业施工基本完成,自流平地面开始施工甲方按工程总价款的 10% 向乙方支付工程进度款。</p> <p>6.所有项目完工,经现场检测验收合格五日内,甲方按工程总价款的 15% 向乙方支付工程进度款。</p> <p>7.乙方配合甲方完成车间 GMP 认证,甲方按工程总价款的 10%向乙方支付工程进度款。</p> <p>8.保修期满后一年后五日内,甲方按工程总价款的 5%向乙</p>		

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
				方支付工程质量保证金。 9.支付第三笔款项前,乙方向甲方按支付的进度款开具相应增值税专用发票。		
必康新沂	大丰市华源铝材厂	9,691.50	生产用包材物料款	先付款后发货并提供发票	电汇	货款已付,包材已到库,还未收到发票
必康新沂	新沂市远大建筑安装工程有限公司	6,722,438.00	母公司车辆冲抵项目工程款	施工方申请支付工程款时冲减该项预付款	三方协议冲账	三方协议已签订,车辆使用权已办理过户手续,交易金额作为我方预付金额列报
必康新沂	新沂市工程建设监理有限公司	251,923.00	母公司车辆冲抵项目监理费用	监理方申请支付监理费用时冲减该项预付款	三方协议冲账	三方协议已签订,车辆使用权已办理过户手续,交易金额作为我方预付金额列报
嘉安健康	新沂市昆仑建设监理咨询有限公司	354,027.00	母公司车辆冲抵项目监理费用	监理方申请支付监理费用时冲减该项预付款	三方协议冲账	三方协议已签订,车辆使用权已办理过户手续,交易金额作为我方预付金额列报
延安必康	深圳市大众沃友装饰设计工程有限公司	1,495,048.45	上海办公场所设计装修款	根据合同约定支付了工程款	电汇或承兑	工程正在进行
延安必康	苏州盈正装饰工程有限公司	1,284,000.00	上海办公场所设计装修款	根据合同约定支付了工程款	电汇或承兑	工程正在进行
延安必康	北京笔中展览展示有限公司	3,030,396.35	必康延安展厅项目布展设计及施工	根据合同约定支付了工程款	电汇或承兑	工程正在进行

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
延安必康	江苏恒龙装饰工程有限公司	3,495,145.63	延安办公场所设计装修款	根据合同约定支付了工程款	电汇或承兑	工程正在进行
九九久科技	江苏神鹤科技发展有限公司	10,411,488.46	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	宜兴市钢诚耐火材料有限公司	416,212.50	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	江苏欧贝新能源发展有限公司	2,000.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	大连橡胶塑料机械股份有限公司	193,123.10	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	中国化学工程第十三建设有限公司	300,000.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	杭州和利时自动化有限公司	468,026.67	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	南通速奥电梯有限公司安装分公司	58,500.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	郑州安泰防护科技有限公司	104,047.86	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	无锡意凯自动化技术有限公司	16,000.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付

公司	施工方	金额	交易内容	付款安排	结算方式	交易进展
九九久科技	中国化学工程第四建设有限公司	1,748,000.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付
九九久科技	佛山市华大纺机有限公司	700,416.00	采购设备	根据设备采购合同约定支付	电汇或承兑	设备按计划正在交付

公司对以上预付供应商资质和相关信息进行了核查，以上供应商与公司及其董监高、大股东及其董监高不存在关联关系，不存在非经营性资金占用。

问询事项三：截至报告期末，公司商誉净值为16.9亿元，占公司净资产18.16%。报告期内，你公司共发生商誉减值损失3.22亿元，主要是因江苏九九久科技资产组计提商誉减值准备3.19亿元、徐州市今日彩色印刷有限公司资产组计提商誉减值准备257.71万元。请你公司详细说明：

(1) 结合前期资产减值测试情况，说明本期资产组可收回价值低于账面价值的原因，以及相关评估指标是否发生重大变化并说明变化产生的原因。

(2) 商誉减值准备计提的充分性和合理性，请年审会计师发表明确意见。

(3) 你公司为改善相关公司经营业绩拟采取的具体经营、管理措施。

回复如下：

(1) 结合前期资产减值测试情况，说明本期资产组可收回价值低于账面价值的原因，以及相关评估指标是否发生重大变化并说明变化产生的原因。

一、反向购买形成的商誉减值损失情况

报告期内，反向购买形成的商誉减值损失 3.19 亿元，主要是由于子公司九九久科技资产组计提商誉减值准备形成。具体情况如下：

(一) 前期资产减值测试情况

九九久科技 2017 年度不含商誉资产组账面价值为 96,917.99 万元，包含商誉资产组账面价值为 281,287.95 万元。经北京华亚正信资产评估有限公司评估，九九久科技包含商誉资产组可收回金额为 332,180.00 万元。资产组可收回金额高于账面价值，因此未计提减值。

1、本期资产组可收回价值低于账面价值的原因

本期反向并购形成的商誉减值测试所采用的相关评估指标未发生重大变化，九九久科技资产组可收回金额低于账面价值的原因主要由以下两点：

(1) 锂电业务板块由于行业原因导致六氟磷酸锂利润下降

①六氟磷酸锂行业状况

近几年六氟磷酸锂价格“三起三落”，价格波动较大。从 2010 年 34 万元/吨左右下降至 2015 年第一季度最低点的 8.6 万元/吨；在 market 需求的刺激下，2015 年六氟磷酸锂产品价格又反转到 30 万元/吨，2016 年飙升至 42 万元/吨的高位；2017、2018 年又从 42 万元/吨下跌至 10 万元/吨，2018 年下半年最低报价有到 9.5 万元/吨，部分新进入厂家售价已经步入边际成本线以内。

2015Q1-2019Q1 国内六氟磷酸锂价格走势



注：数据来源于高工产研锂电研究所（GGII），2019 年 3 月

②九九久科技历史年度六氟磷酸锂经营状况

九九久科技六氟磷酸锂经营情况见下表：

单位：万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
销量 (T)	1,031.25	1,747.88	1,507.30	2,955.30
单价(元)	91,470.20	308,420.27	137,292.87	82,587.51
销售收入 (元)	94,328,372.66	539,081,615.36	206,941,684.44	244,071,128.19
单位成本 (元)	64,879.18	81,176.96	101,035.94	82,736.34
销售成本 (元)	66,906,463.42	141,887,591.50	152,291,566.65	244,510,954.29
毛利率	29.1%	73.7%	26.4%	-0.2%

2018 年，九九久科技六氟磷酸锂单位产品销售收入及成本同时下降，但销

售单价的降幅超过了预期。主要是由于九九久科技实际经营过程中随着市场行情的变化，改变了预期销售策略。企业预计六氟磷酸锂未来仍有盈利空间，因此在市场行情进一步下跌到与年初预期发生较大差异时，为保持及扩大市场占有率不惜亏本销售，导致六氟磷酸锂产品销售数量大幅提升。

基于六氟磷酸锂行业现状及九九久科技历史经营状况分析，六氟磷酸锂产品未来现金流低于预期。

(2) 环保原因导致停产限产

近年来随着国家对环保的重视，历史年度九九久科技由于环境专项整治、政府的应急监管等原因，部分产品如 7-ADCA、三氯吡啶醇钠、六氟磷酸锂、5,5-二甲基海因产品均出现了不同时间的停产或限产情况。

九九久科技 2018 年度停产的产品及时间统计如下：

项目	中央环保督查组回头看期间	上海世博会期间	重污染天气应急管控	重污染天气应急管控	重污染天气应急管控
7-ADC A	2018.4.2-7.13 停产	10.30-11.11 限产 50%， 其中停产 6 天	11.15-11.18 限产 50%	11.26-12.4 限产 50%	12.8-12.25 限产 50%，12.26 停止 投料
三氯吡啶醇钠	2018.4.30-8.31 停产	10.30-11.11 限产 50%	11.15-11.18 限产 50%	11.26-12.4 限产 50%	12.8-12.31 限产 50%
5, 5-二甲基海因	2018.5.23-7.24 停产	10.30-11.11 限产 50%	11.15-11.18 限产 50%	11.26-12.4 限产 50%	12.8-12.18 停产， 12.19-12.31 限产 50%
六氟磷酸锂	2018.6.1-7.13 限产 30%	/	/	/	/

由于国家环保政策趋严因素出现的停产或限产的现象还会有可能发生，九九久科技一方面通过在生产过程中对环保比较重视并投入了大量的人力、财力打造循环经济和清洁生产模式，通过在生产实践中不断对产品生产技术进行革新，用循环经济理论指导生产，充分发挥多产品种类的产品结构特点，利用现有生产装置，逐步探索、应用与推广循环经济生产模式，减少废气废液的排放，增强可持续发展能力；另一方面在对资产组未来现金流量预测时，谨慎预测资产组未来可收回金额。

以上因素，导致本期资产组可收回价值低于账面价值。

二、收购徐州市今日彩色印刷有限公司形成的商誉资产损失情况

报告期，徐州市今日彩色印刷有限公司资产组计提商誉减值准备 257.71 万元。具体情况如下：

1、前期资产减值测试情况

2017 年 8 月 31 日，子公司陕西必康制药集团控股有限公司收购徐州市今日彩色印刷有限公司股份，形成商誉 2,577,100.00 元。2017 年末未进行商誉减值测试。

2、本期资产组可收回价值低于账面价值的原因

徐州今日彩色印刷可收回金额低于账面价值的原因主要由以下两点：

(1) 受地方环保政策影响，徐州今日彩色印刷正常的生产企业活动受到一定的影响。

(2) 公司并购完成后从徐州市今日彩色印刷抽调关键技术人员到徐州嘉安健康产业有限公司，负责彩印相关工作，造成徐州市今日彩色印刷有限公司业务受到一定影响。

(2) 商誉减值准备计提的充分性和合理性，请年审会计师发表明确意见。

一、相关子公司的商誉减值计提情况

公司根据商誉减值的会计政策进行商誉减值测试及计提，相关子公司各年的商誉减值计提金额如下：

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉金额	商誉减值计提情况		商誉年末账面价值
		以前年度	本报告期	
西安必康制药集团有限公司	36,175,817.68	36,175,817.68		-
西安必康嘉隆制药有限公司	14,877,152.70	14,877,152.70		-
陕西必康制药集团控股有限公司麟游分公司	2,914,364.79			2,914,364.79
武汉五景药业有限公司	90,759,224.68			90,759,224.68
西安福迪医药科技开发有限公司	1,337,191.86	1,337,191.86		-
必康润祥医药河北有限公司	76,814,586.97			76,814,586.97
徐州市今日彩色印刷有限公司	2,577,135.90		2,577,135.90	-
反向购买形成的商誉	1,843,699,595.17		319,738,146.66	1,523,961,448.51

合计	2,069,155,069.75	52,390,162.24	322,315,282.56	1,694,449,624.95
----	------------------	---------------	----------------	------------------

二、以前年度及本报告期商誉减值情况

公司在每年年度终了，均对商誉进行减值测试，对商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算包含商誉的资产组组合的可回收价值，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，根据现金流量预测使用的折现率，预测期以后的现金流量根据增长率推断得出，该增长率和行业总体长期平均增长率相当。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

商誉减值测试后，对于该次计提商誉减值损失的资产组（资产组组合），报告各期末均采用预计未来现金流量折现的估值方法确定含商誉资产组（资产组组合）的可收回金额，将其与包含商誉在内的资产组的账面价值进行比较，从而确定计提的商誉减值准备金额。

根据公司管理层对以前年度数据的测算，上述资产除西安必康制药集团有限公司、西安必康嘉隆制药有限公司、西安福迪医药科技开发有限公司、徐州市今日彩色印刷有限公司、反向购买江苏九九久科技股份有限公司形成的商誉在以前年度和本报告期内计提商誉减值外，包含商誉的资产组未来现金流量现值均高于包含商誉的资产组账面价值，对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

近年来，公司相关资产的业绩变化与所处行业情况基本保持一致，业绩变化是合理的，公司的商誉减值准备计提方法符合企业会计准则的规定，报告期内商誉减值准备计提充分、合理。

（3）你公司为改善相关公司经营业绩拟采取的具体经营、管理措施。

一、九九久科技

2019年，公司为改善相关公司经营业绩拟采取的具体经营、管理措施如下：

九九久科技将继续通过强化内部管理、紧盯市场抓营销、提升产品质量、加强人员和费用管理、加强环保管理等五方面开展工作，进一步改善经营业绩，推动九九久科技经营情况与财务状况稳健向好。

1、强化内部管理：坚持贯彻“稳健经营、抢抓机遇”的经营管理指导思想，

着力创新经营管理机制，优化调整机构职能、人力资源管理模式。

2、紧盯市场抓营销：九九久科技将紧盯市场需求，积极拓展市场，优化销售环节，扩大销售规模，抢占更多的市场份额。

3、提升产品质量：坚持“创新驱动、质量为先”的基本方针，鼓励生产端不断创新，减员增效，大幅提高自动化水平。

4、加强人员和费用管理：九九久科技将进一步精细化管理，通过优化人员结构、加强员工培训等方式提高员工整体素质和工作效率，实现人员方面的优化；同时加强供应链管理，严格控制各项费用支出、减少不合理开支，实现管理方面的优化。

5、加强环保管理：九九久科技将持续加大环保投入，加强管理，加大全员环保技能培训和演练，重点对环保设施进行改造升级。

二、徐州市今日彩色印刷有限公司（以下简称“今日彩印”）

今日彩印将继续加强环保投入力度，与客户维护良好的合作关系，不断开拓市场保发展，提高生产技术水平效率，力争在2019年实现生产经营稳步发展。

1、截至目前，环保问题已全部解决，今日彩印生产经营已全面恢复；公司将继续加强环保投入力度，规范相关环保制度及管理方式。

2、2019年以来，今日彩印销售人员积极与客户保持联系，已将2018年由于环保问题而流失的客户重新建立起良好的合作关系，目前已恢复正常的业务往来。

3、2019年以来，今日彩印在原有客户的基础上，通过对销售人员的定期培训，不断开拓市场，扩展业务资源，目前已新增十余家客户，未来将覆盖更广的合作范围及更深的合作渠道。

4、今日彩印生产部门将通过不断提高生产设备自动化水平，对技术人员进行定期培训，加强学习业务知识，进而提高生产技术和效率，扩大产能，为业务维护及发展提供强有力的保障。

问询事项四：根据年报，你公司报告期末账面货币资金余额13.55亿元，较去年同期减少34.20%，占总资产比例为6.57%，较去年同期下降3.77个百分点。一年内到期的非流动负债共计16.63亿元，高于账面货币资金余额。从财务指标来看，你公司流动比率为0.66，去年同期为2.07，降幅显著。

(1) 请你公司列表说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平。

(2) 请你公司结合生产经营现金流情况、货币资金存放的具体情况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道等，评估公司的偿债能力。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

回复如下：

(1) 请你公司列表说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平。

报告期末，公司货币资金明细如下表所示：

单位：元

项目	年末余额
库存现金	1,090,722.22
银行存款	1,015,140,970.39
其他货币资金	338,392,275.97
合计	1,354,623,968.58
其中：存放在境外的款项总额	472,536.29

其中：

一、银行存款

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
陕西必康制药集团控股有限公司	西安银行高新支行	901011520000099525	人民币	1,156,051.37	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	山阳县农村信用合作社联合社	2708030101201000077223	人民币	814,174,544.42	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	招商银行南京分行城北支行	029900158010704	人民币	27,298.43	非预算单位专用存款账户	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	招商银行南京分行城北支行	029900158010306	人民币	1,224,459.01	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	民生银行西安分行营业部	699189023	人民币	7,809,139.59	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	陕西秦农农村商业银行股份有限公司锦业支行	2701022301201000043832	人民币	4,946.16	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	长安银行股份有限公司山阳县支行	806090601421001332	人民币	413,441.74	活期	活期利率
陕西必康制药集团	齐商银行股份有限	801112101421004792	人民币	1,745,815.06	活期	活期

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
团控股有限公司	公司西安经济技术开发区支行					利率
陕西必康制药集团控股有限公司	中国建设银行股份有限公司西安新科大厦支行	61050177370000000809	人民币	3,202,969.72	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司西安分公司	西安银行股份有限公司高新支行	901011510000078938	人民币	890,774.80	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司深圳分公司	平安银行深圳笋岗支行	11014750584009	人民币	11,192.56	活期	活期利率
宝鸡必康嘉隆制药有限公司	农业银行麟游县支行	340101040003696	人民币	57,241.63	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司麟游分公司	农业银行麟游县支行	340101040014537	人民币	56,152.40	活期	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司麟游分公司	工商银行股份有限公司枫林绿洲支行	3700051509200082927	人民币	761,963.96	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	工商银行洋口支行	1111325519000104856	人民币	1,040,425.56	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	工商银行洋口支行	1111323109914126124	美元	38,591,290.50美元	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	中国银行马塘支行	502770356256	人民币	4,775,175.82	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	建设银行马塘支行	32050164734000000082	人民币	31,509.06	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	如东农商行马塘支行	3206230211010000114033	人民币	295,385.75	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	江苏银行如东支行	50390188000217324	人民币	42,317.31	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	交通银行如东支行	765003601018170128967	人民币	53,538.12	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	浙商银行南通分行	3060000010120100096068	人民币	4,472.11	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	农行洋口闸支行	10—712301040005648	人民币	547.43	活期	活期利率
江苏九九久科技有限公司	中信银行如东支行	8110501011700983982	人民币	982.47	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	中国建行银行股份有限公司如东马塘分理处	32001647340052500173	人民币	114,649.05	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司马塘支行	320623210120100044310	人民币	156,928.32	活期	活期利率

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
南通天时化工有限公司	中国银行如东马塘支行	476758204037	人民币	3,326,763.60	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	中国工商银行股份有限公司如东洋口支行	1111325519000002865	人民币	15,139,767.89	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	中国农业银行如东县洋口闸分理处	10—712301040004559	人民币	29,662.77	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	江苏银行股份有限公司如东支行	50390188000175180	人民币	50,382.70	活期	活期利率
南通天时化工有限公司	交通银行股份有限公司南通如东支行	765003601018170127267	人民币	1,232.02	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	中国工商银行股份有限公司如东洋口支行	1111325519000100450	人民币	24,149.59	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	中国银行股份有限公司滨海支行	502758208486	人民币	149,478.02	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	中国银行股份有限公司滨海城北支行	458565732548	人民币	8,526.70	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	江苏滨海农村商业银行股份有限公司	3209220261010000040239	人民币	888.30	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	中国邮政储蓄银行盐城分行营业部	932008010002398901	人民币	250.34	活期	活期利率
江苏健鼎生物科技有限公司	交通银行股份有限公司南通如东支行	765003601018170121955	人民币	1,776.94	活期	活期利率
江苏九九久特种纤维制品有限公司	中国银行股份有限公司如东上成支行	513169613721	人民币	649,811.49	活期	活期利率
江苏九九久特种纤维制品有限公司	中国工商银行如东县支行	1111323119100210361	人民币	4,484.40	活期	活期利率
江苏天禄化工贸易有限公司	中国银行股份有限公司如东马塘支行	484570153115	人民币	0.01	活期	活期利率
南通必康新宗医疗服务发展有限公司	中国银行股份有限公司通海路支行	519668135173	人民币	25,763,808.85	活期	活期利率
南通必康新宗医疗服务发展有限公司	建设银行股份有限公司如东人民北路支行	32050164735809666666	人民币	44,626.40	活期	活期利率
南通必康新宗医疗服务发展有限公司	江苏常熟农村商业银行股份有限公司如东支行	102210001000167086	人民币	314,757.30	活期	活期利率
南通必康新宗医疗服务发展有限公司	中国银行股份有限公司通海路支行	524869970433	人民币	767.26	活期	活期利率
南通必康医养产	中国银行股份有限公司	515768134072	人民币	30,766,422.8	活期	活期

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
业发展有限公司	公司如东通海路支行			6		利率
南通必康医养产业发展有限公司	中国建设银行股份有限公司如东人民北路支行	32050164735809888888	人民币	59,964.36	活期	活期利率
南通必康医养产业发展有限公司	江苏常熟农商业银行股份有限公司如东支行	102270001000167088	人民币	472,771.35	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	浙商银行南京秦淮支行	3010000110120100130243	人民币	5,950.74	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	江西银行股份有限公司南昌象南支行	512900263000018	人民币	12,570.95	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国银行延安七里铺支行	102078648437	人民币	717.78	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国农业银行延安七里铺支行营业部	26902701040011035	人民币	5,319.77	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	交通银行延安分行营业部	616899991010003075318	人民币	0.01	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	兴业银行股份有限公司徐州分行营业部	408010100100594379	人民币	1.94	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	江苏银行新沂支行	60290188000206937	人民币	181,693.08	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	江苏银行新沂支行	60290188000207078	人民币	467,079.54	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	莱商银行新沂支行	803030301421009381	人民币	2,201,913.25	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	恒丰银行股份有限公司徐州分行	851610010122800017	人民币	4.42	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国银行股份有限公司如东马塘支行	463768053466	人民币	134,230.24	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国银行股份有限公司如东马塘支行	472869027875	人民币	12,530.21	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国银行股份有限公司如东马塘支行	496258204036	人民币	142,149.40	活期	活期利率
延安必康制药股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东洋口支行	1111325519000002989	人民币	424,241.99	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司新沂支行	11150154740000165	人民币	56.01	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	江苏新沂农村商业银行股份有限公司营业部	3203810011010000102973	人民币	15,295.85	活期	活期利率
必康制药新沂集	招商银行股份有限公司	516900019810888	人民币	1,217,166.35	活期	活期

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
团控股有限公司	公司新沂支行					利率
必康制药新沂集团控股有限公司	交通银行股份有限公司徐州新沂支行	739899991010003003521	人民币	0.04	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司新沂市市府路支行	932007010028590011	人民币	1.04	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	交通银行股份有限公司宿迁分行	398899991010003057668	人民币	13.25	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	江苏银行股份有限公司新沂支行	60290188000002788	人民币	87.15	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	江苏银行股份有限公司新沂支行	60290188000196481	人民币	3,464.24	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	江苏银行股份有限公司新沂支行	60290188000207324	人民币	25,201.21	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	中国银行徐州分行营业部	509271304180	人民币	5.12	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	招商银行南京城北支行	516900019810603	人民币	10,019.19	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	浙商银行南京分行	3010000110120100142030	人民币	15,287.75	活期	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	兴业银行股份有限公司徐州分行	408010100100560259	人民币	0.10	活期	活期利率
江苏必康新阳医药有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司新沂支行	11150154800000057	人民币	445.04	活期	活期利率
江苏必康新阳医药有限公司	交通银行股份有限公司徐州新沂支行	739899991010003003445	人民币	266.01	活期	活期利率
江苏必康新阳医药有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009219	人民币	43,910.52	活期	活期利率
新沂北度医药有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009000	人民币	1.00	活期	活期利率
新沂必康电子商务有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009288	人民币	1.00	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009202	人民币	11,379.32	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	江苏银行股份有限公司新沂支行	60290188000186308	人民币	68,766.93	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	中信银行股份有限公司徐州分行	8110501011800939212	人民币	1,355.72	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	中国银行股份有限公司徐州分行	467669634977	人民币	152.37	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	中国建设银行新沂支行	32001716636052502306	人民币	12,488.63	活期	活期利率
徐州嘉安健康产业有限公司	中国建设银行新沂支行	32014160200220100944	美元	90,184.03	活期	活期利率

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
香港亚洲第一制药有限公司	中国银行（香港）有限公司	012-899-1-026732-3	港币	219,212.89	活期	活期利率
香港亚洲第一制药有限公司	中国银行（香港）有限公司	012-899-0-007402-9	港币	87.62	活期	活期利率
香港亚洲第一制药有限公司	中国银行（香港）有限公司	012-899-9-216279-0	美元	122,834.98	活期	活期利率
徐州市今日彩色印刷有限公司	徐州淮海农村商业银行股份有限公司户部山支行	320302010120100093363	人民币	504.07	活期	活期利率
徐州市今日彩色印刷有限公司	中国建设银行徐州开发区支行	32001711736059199166	人民币	316,247.67	活期	活期利率
徐州市今日彩色印刷有限公司	江苏张家港农村商业银行股份有限公司徐州云龙支行	802000022107588	人民币	4.11	活期	活期利率
徐州市今日彩色印刷有限公司	江苏银行股份有限公司徐州宣武支行	60250188000015731	人民币	23,567.59	活期	活期利率
必康中成药业(新沂)有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009350	人民币	1.00	活期	活期利率
陕西必康中药有限公司	中国银行商洛分行营业部	103276526551	人民币	20,019.00	活期	活期利率
陕西必康中药有限公司	陕西山阳农村商业银行股份有限公司营业部	2708030101201000106432	人民币	9,609.30	活期	活期利率
陕西必康企业管理有限公司	建设银行高新二路支行	61001926100052500086	人民币	120,865.68	活期	活期利率
陕西必康商阳制药集团股份有限公司	中国银行商洛分行营业部	102835909988	人民币	51,958.90	活期	活期利率
西安福迪医药科技开发有限公司	交通银行高新支行	611301056018001296937	人民币	440,894.91	活期	活期利率
西安福迪医药科技开发有限公司	西安银行软件园支行	912011540000036350	人民币	1,818.61	活期	活期利率
江苏必康生物智能科技有限公司	莱商银行股份有限公司新沂支行	803030301421009305	人民币	10.01	活期	活期利率
必康嘉松投资江苏有限公司	江苏银行股份有限公司新沂支行	60290188000147308	人民币	82.47	活期	活期利率
西安必康制药集团有限公司	上海浦东发展银行西安高新开发区支行	72040158000002076	人民币	2,172,532.47	活期	活期利率
西安必康制药集团有限公司	宁夏银行西安分行营业部	51000140900004139	人民币	32,108.75	活期	活期利率
西安必康心荣制药有限公司	中国光大银行股份有限公司西安南郊支行	087857120100304028083	人民币	1,082,590.71	活期	活期利率
西安必康心荣制	华夏银行股份有限	563320000181910	人民币	54,722.68	活期	活期

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
药有限公司	公司西安小寨支行	0096123				利率
西安必康心荣制药有限公司	中国农业银行西安小寨支行	26125401040010357	人民币	67,203.60	活期	活期利率
西安必康嘉隆制药有限公司	工商银行西安高新支行	3700024619200053849	人民币	750,702.99	活期	活期利率
西安必康嘉隆制药有限公司	建设银行西安高新二路支行	61001926100052500721	人民币	38,321.56	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	中国农业银行武汉香港路支行	17009601040001014	人民币	1,834,050.19	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	汉口银行红旗渠路支行	144051000253963	人民币	3,000,641.67	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	中国工商银行武汉永清支行	3202002319200009024	人民币	12,857.81	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	中国建设银行武汉东西湖支行	42001266908050007640	人民币	1,530,286.02	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	招商银行武汉硚口支行	127902262710101	人民币	350,851.78	活期	活期利率
武汉五景药业有限公司	中国工商银行武汉民航新村支行	3202006529200008201	人民币	13.66	活期	活期利率
武汉五景医药有限公司	中国工商银行武汉民航新村支行	3202006509200012254	人民币	30,272.53	活期	活期利率
武汉五景医药有限公司	招商银行武汉分行营业部	270186483210001	人民币	983,558.87	活期	活期利率
武汉五景医药有限公司	招商银行武汉分行营业部	270186483210002	人民币	559,064.26	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	中国银行股份有限公司栾城支行	100969805029	人民币	11,096,472.39	基本户	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	中国建设银行股份有限公司西安新科大厦支行	61050177370000000372	人民币	190.34	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	河北正定农村商业银行股份有限公司	137020122000121734	人民币	193,667.90	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	河北正定农村商业银行股份有限公司槐安路支行	137290122000004742	人民币	100.23	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	中国民生银行石家庄分行	699523199	人民币	231,724.79	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	兴业银行股份有限公司石家庄分行	572010100101107786	人民币	466,477.75	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	华夏银行石家庄金马支行	11660000000552156	人民币	653.59	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	河北银行栾城支行	01841100000465	人民币	181.27	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	北京银行石家庄分行营业部	20000035548200020702592	人民币	12,463,662.45	活期	活期利率

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
必康润祥医药河北有限公司	交行石家庄体育南大街支行	131420000012018000251	人民币	4,139,352.45	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	中国银行股份有限公司栾城支行	101362184535	人民币	190,226.48	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	沧州银行股份有限公司石家庄分行	6700120100000053805	人民币	4,000,609.86	活期	活期利率
必康润祥医药河北有限公司	廊坊银行股份有限公司石家庄分行	602101020000001052	人民币	6,364.86	活期	活期利率
河北慧衢运输有限公司	栾城农村信用合作社马家庄信用社	133200122000021609	人民币	22,596.46	活期	活期利率
必康润祥医药张家口有限公司	张家口银行股份有限公司下东营支行	234018253800030	人民币	4,419,910.65	活期	活期利率
必康润祥医药张家口有限公司	华夏银行股份有限公司张家口分行	19450000000014558	人民币	93,225.17	活期	活期利率
必康润祥医药张家口有限公司	中国建设银行股份有限公司北站支行	13050167860800000306	人民币	27,754.95	活期	活期利率
必康润祥医药张家口有限公司	中国建设银行股份有限公司宝善街支行	13001672208050507686	人民币	1,051,721.81	活期	活期利率
必康润祥医药张家口有限公司	中国农业银行股份有限公司长青路支行	50883001040005845	人民币	155,776.97	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	建设银行南京路支行	41001501618050202743	人民币	45,936.00	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	商丘华商农村商业银行股份有限公司叶庙分理处	34250361500000027	人民币	90,040.31	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	商丘市邮储银行中心支行	100515536930019999	人民币	274.39	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国银行股份有限公司商丘南京路支行	252009668511	人民币	1,694,645.74	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中原银行股份有限公司商丘开发区支行	800002261302030	人民币	82,504.17	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国银行商丘宇航路支行	261136547504	人民币	14,998.19	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	平顶山银行股份有限公司商丘分行	6070101012010101971	人民币	15,353.68	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中信银行商丘分行营业部	8111101013100312036	人民币	732,053.22	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国农业银行商丘经济技术开发区支行	16503101040010496	人民币	27,799.40	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国工商银行睢阳	171602061920100	人民币	779.19	活期	活期

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	银行存款	存放类型	利率水平
南)有限公司	支行	3725				利率
必康百川医药(河南)有限公司	上海浦东发展银行 商丘分行	256100788013000 00064	人民币	325,746.49	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	广发银行郑州市商 都路支行	955088003400840 0166	人民币	5,186.04	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	上海浦东发展银行 股份有限公司商丘 分行	256100788012000 00229	人民币	2,169.15	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国工商银行濮阳 分行开发区支行	171202050920003 3861	人民币	219,939.72	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中原银行股份有限 公司濮阳分行营业 部	410901010110036 201	人民币	91,986.31	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国民生银行郑州 建设路支行	602077610	人民币	599.73	活期	活期利率
商丘市百合医药 连锁有限公司	上海浦东发展银行 股份有限公司商丘 分行	256100788016000 00331	人民币	139,513.46	活期	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国民生银行郑州 建设路支行	602576661	人民币	705,819.78	活期	活期利率

注：币种“美元”、“港币”是外币账户，金额是按照记账本位币换算后的人民币金额。

二、其他货币资金

1、银行承兑保证金

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
陕西必康制药集团控股有限公司	民生银行股份有限公司 保证金账户	706343517	人民币	4,733,925.00	保证金	活期利率
陕西必康制药集团控股有限公司	长安银行股份有限公司 保证金账户	806090601451000 008	人民币	128,576,070.22	保证金	活期利率
必康制药新沂集团控股有限公司	浙商银行南京分行	301000000012180 0023953	人民币	5,285,861.54	保证金	基准利率 靠档计息
江苏必康新阳医药有限公司	莱商银行股份有限 公司新沂支行	803030301441001 112	人民币	500,000.00	保证金	1.69 %
徐州嘉安健康产业有限公司	莱商银行股份有限 公司新沂支行	803030301441001 105	人民币	765,402.43	保证金	1.69 %
徐州嘉安健康产业有限公司	莱商银行股份有限 公司新沂支行	803030301441001 143	人民币	500,000.00	保证金	1.69 %
必康润祥医药河北有限公司	北京银行石家庄分 行营业部	200000355482000 21101591	人民币	118,591,975.42	保证金	1.35 %

必康百川医药(河南)有限公司	平顶山银行股份有限公司商丘分行	6070101015000167888	人民币	40,000,000.00	保证金	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	中国民生银行郑州建设路支行	602576661	人民币	6,030,000.00	保证金	活期利率
必康百川医药(河南)有限公司	支付宝(中国)网络技术有限公司	无	人民币	300,000.00	保证金	0

2、银行承兑汇票保证金存款利息

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
陕西必康制药集团控股有限公司	民生银行股份有限公司保证金账户	705966837	人民币	45,118.55	保证金	活期利率

3、长期借款保证金存款

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
必康制药新沂集团控股有限公司	招商银行南京城北支行	51690001988000027	人民币	14,000,000.00	保证金	4%

4、定期存款

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
必康百川医药(河南)有限公司	平顶山银行股份有限公司商丘分行	6070101012510102455	人民币	18,600,676.00	保证金	4.2%

5、国际信用证保证金存款

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
江苏九九久科技有限公司	中国银行马塘支行	515771751034	美元	19,000.00	活期美元	活期利率

注：报告期末美元汇率为 6.8632

6、司法冻结存款

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
必康制药新沂集团控股有限公司	浙商银行南京分行	3010000110120100138061	人民币	329,874.89	活期	活期利率

7、第三方支付平台

单位：元

银行账户名称	开户银行	账户号	币种	金额	存放类型	利率水平
--------	------	-----	----	----	------	------

江苏必康新阳医药有限公司	支付宝（中国）网络技术有限公司	支付宝账号： bkxy@biconjs.com	人民币	1,170.00	支付宝	0
江苏必康新阳医药有限公司	财付通支付科技有限公司	微信商户号： 1518761971	人民币	1,801.12	微信	0

（2）请你公司结合生产经营现金流情况、货币资金存放的具体情况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道等，评估公司的偿债能力。

一、公司生产经营现金流情况

2017年及2018年，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为494,068.92万元、716,231.16万元，公司经营活动产生的现金流量净额分别为3,562.45万元、40,322.08万元，公司主营业务持续增长，经营现金流量大幅度增长，公司生产经营现金流量良好。

二、未来资金支出安排与偿债计划

公司未来一年的资金支出安排主要为工程的建设支出，技改搬迁项目、山阳三期、嘉安项目等预计投入金额为15亿元。

公司被评为“AA+级”信用单位，资信良好，不存在违约或逾期还款情形。公司设有专门的融资和资金管理部门，制定了严密、切实可行的偿债计划，未来公司将主要通过生产经营现金流和再融资偿付债务。

三、公司融资渠道和能力

公司的融资渠道主要包括银行贷款、股权融资或债券融资等。公司和金融机构长期保持良好的合作关系，在去年宏观经济形势严峻、金融机构放款条件严苛的背景下，公司积极拓展外部金融机构，特别是通过2018年迅速调整负债结构、融资结构，并争取了更多的银行基础授信包括江苏银行的15.00亿授信、长安银行的10.00亿元授信、陕西山阳农商的3.00亿元授信，及2019年1季度末东莞农商行的16.00亿授信。已经存续的授信中，部分原1年期授信已在按资金规划推进续做，部分中长期授信在未来2年内不存在偿还压力；新增授信方面，银行授信共约10.00亿在推进及审批中；直接融资包括交易商协会的债券约10.00亿正在上报；美元债3.00亿已取得发改委的延长期限批复，正在跟投资人积极沟通；纾困基金方面，其中一项纾困基金已完成立项，正在审核阶段；另一项纾困资金目前正处于尽职调查阶段；公司拟发行额度为16.00亿元的可转换公司债券方案已通过董事会、股东大会审议，尚待中国证券监督管理委员会审核；其他渠

道融资工作有序推进。上述融资工作正在推进中，存在一定不确定性，但总体而言，公司具有多元化的融资渠道和较强的融资能力。

综上所述，尽管公司债务规模较大，但公司盈利能力较强、现金流量状况良好、具有较强的融资能力且已制定切实可行的偿债计划，公司具有较强的偿债能力。

问询事项五：截至报告期末，你公司共有**50.99**亿元资产存在权利受限的情况，占你公司资产总额的**24.74%**，其中在建工程**29.56**亿元、固定资产**5.42**亿元、应收票据**4.48**亿元、货币资金**3.38**亿元、长期应收款**2.80**亿元、对子公司股权收益权**2.62**亿元、无形资产**2.58**亿元和应收账款**0.16**亿元。请分别补充披露相关资产权利受限的具体形成过程以及上述权利受限已经或者可能对你公司正常生产经营产生的具体影响，并结合已经或者可能产生的具体影响披露你公司拟采取的应对措施、充分提示有关风险，同时请你公司自查上述资产受限情况履行了何种信息披露义务。

回复如下：

一、公司受限资产

受限资产明细表

单位：万元

项目	2018 年末金额	2018 年末受限资产价值	受限资产占净资产比例	受限原因
在建工程	822,514.18	295,581.31	30.84%	抵押借款
固定资产	182,769.97	54,219.76	5.66%	抵押借款
长期应收款	28,242.90	27,980.24	2.92%	抵押借款
应收账款	289,326.20	1,569.16	0.16%	抵押借款
对子公司股权收益权	818,070.13	26,165.36	2.73%	抵押借款
无形资产	87,493.02	25,779.16	2.69%	抵押借款
货币资金	135,462.40	33,838.93	3.53%	银承保证金
应收票据	44,149.91	44,756.27	4.67%	质押借款

注：应收票据受限金额大于年末余额，系公司内部票据往来抵消所致。

二、相关资产权利受限的具体形成过程

1、货币资金受限情况：2018 年 12 月 31 日受限货币资金为 33,838.93 万元，其中：银行承兑汇票保证金 30,528.32 万元，保证金利息 4.51 万元，系公司开具的银行承兑汇票向银行缴纳票据金额一定比例的保证金和利息，待银行承兑汇票到期相应解付保证金及利息；长期借款保证金 1,400.00 万元，待长期借款到期相

应解付保证金及利息；定期存款 1,860.06 万元；国际信用证保证金 13.04 万元；司法冻结 32.99 万元。

2、应收票据受限情况：2018 年 12 月 31 日受限应收票据为 44,756.27 万元，系公司收到客户的银行承兑汇票，由于部分银行承兑汇票票面期限、金额与支付供应商贷款的期限、金额不相匹配，与公司资金支付安排和偿债安排不匹配，公司以银行承兑汇票向银行贴现借款。

3、在建工程受限情况：2018 年 12 月 31 日受限在建工程为 295,581.31 万元，形成原因如下：（1）陕西必康对于售后回租按会计准则视为以相应资产为抵押取得借款。（2）公司 2018 年向江苏银行股份有限公司新沂支行借款 1,500,000,000.00 元。必康制药新沂集团控股有限公司以其 4#、5#、6#在建工业厂房和一宗土地设定抵押担保；徐州嘉安健康产业有限公司以其在建工程设定抵押担保。（3）必康制药新沂集团控股有限公司向招商银行南京城北支行借款 200,000,000.00 元，以在建工业用房和工业用地作为抵押。（4）陕西必康向长安银行股份有限公司商洛分行办理 200,000,000.00 元流动资金贷款及银行承兑汇票业务，以其在建工程设定抵押担保。

4、固定资产受限情况：2018 年 12 月 31 日受限固定资产为 54,219.76 万元，形成原因如下：（1）陕西必康对于售后回租按会计准则视为以相应资产为抵押取得借款。（2）必康润祥医药河北有限公司向沧州银行股份有限公司石家庄分行借款 50,000,000.00 元，以其房产设定抵押。（3）陕西必康与陕西省国际信托股份有限公司签订融资合同将募集的信托资金 150,000,000.00 元用于受让武汉五景药业有限公司 100%股权收益权。由武汉五景药业有限公司以其持有的房产设定抵押。（4）陕西必康向长安银行股份有限公司商洛分行办理 200,000,000.00 元流动资金贷款及银行承兑汇票业务，以其所持有的房产土地设定抵押。

5、无形资产受限情况：2018 年 12 月 31 日受限无形资产为 25,779.16 万元，形成原因如下：（1）必康润祥医药河北有限公司向交通银行石家庄体育南大街支行借款 50,000,000.00 元，以其土地使用权设定抵押；向沧州银行股份有限公司石家庄分行借款 20,000,000.00 元，以其土地使用权设定抵押。（2）陕西必康与陕西省国际信托股份有限公司签订融资合同将募集的信托资金 150,000,000.00 元用于受让武汉五景药业有限公司 100%股权收益权。由武汉五景药业有限公司以其持有的地产设定抵押。西安必康制药集团有限公司以其持有的工业用地使用

权提供抵押担保。（3）陕西必康向长安银行股份有限公司商洛分行办理200,000,000.00元流动资金贷款及银行承兑汇票业务，以其持有的土地设定抵押担保。（4）必康制药新沂集团控股有限公司向招商银行南京城北路支行借款200,000,000.00元，以工业用房和工业用地作为抵押。（5）公司2018年向江苏银行股份有限公司新沂支行借款1,500,000,000.00元。徐州嘉安健康产业有限公司以其房产和土地使用权设定抵押担保；必康制药新沂集团控股有限公司以其4#、5#、6#工业厂房和一宗土地设定抵押担保。江苏嘉萱健康品有限公司以其房产和土地设定抵押担保；江苏北松健康产业有限公司以其房产和地产设定抵押。

6、长期应收款和应收账款受限情况：2018年12月31日受限长期应收款为27,980.24万元,应收账款为1,569.16万元，形成原因如下：南通新宗医疗服务发展有限公司于2017年3月9日向中国银行股份有限公司如东东海路支行、中国建设银行股份有限公司如东支行签订长期借款合同，借款总额为500,000,000.00元，以南通新宗医疗服务发展有限公司长期应收款和应收账款质押借款。

7、对子公司股权收益权受限情况：2018年12月31日受限对子公司股权收益权为26,165.36万元形成原因如下：陕西必康与陕西省国际信托股份有限公司签订融资合同将募集的信托资金150,000,000.00元用于受让武汉五景药业有限公司100%股权收益权。由陕西必康以其持有的武汉五景药业有限公司的100%股权提供质押担保。

公司以上受限资产均系为公司融资、业务开拓等日常经营所需做担保，不存在使用公司资产对外担保的情形。公司受限资产为其处分权利的受限，使用权未受限制，不会对公司日常生产经营产生不利影响。上述资产受限情况均已在公司相关定期报告中进行了披露，同时公司将持续完善内控流程，加强对合并报表范围内子公司的管控，及时履行信息披露义务。

问询事项六：2018年年末，你公司流动比率为0.63、速动比率为0.56，去年同期为2.07、1.09，下滑明显。报告期末，流动负债余额为96亿元，占你公司负债总额的87.06%。报告期内，你公司财务费用为2.42亿元，同比增长426.99%，多项负债均有所增加，其中短期借款为32.82亿元，同比增长1109.02%，应付票据及应付账款为21.50亿元，同比增加61.93%，一年内到期的非流动负债为16.63亿元，同比增加1204.27%，请说明：

(1) 你公司财务费用增长、短期借款增加的原因，以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

(2) 你公司应付票据余额大幅提升的原因，并结合余额变动说明公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况以及对你公司偿债能力的影响。

(3) 请结合同行业平均资产负债率、流动比率、净现比及你公司债务结构、货币资金结构等因素，详细分析你公司资产负债率的合理性以及最近一年的短期偿债能力。

回复如下：

(1) 你公司财务费用增长、短期借款增加的原因，以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

一、公司财务费用增长及短期借款增加的原因及合理性

2018 年公司财务费用为 24,247.17 万元，同比 2017 年 19,646.06 万元增长 426.99%，主要原因如下：

1、财务费用增长原因

(1) 短期借款增加

2018 年末短期借款增加分析表

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	增减金额
短期借款	328,247.87	27,150.00	301,097.87
应付债券	69,778.92	678,000.35	-608,221.43

2018 年末公司短期借款为 328,247.87 万元，同比 2017 年末 27,150.00 万元增加 301,097.87 万元，增长 1109.02%，增加主要原因：公司于 2018 年 2 月 23 日兑付了 212,800.00 万元的“16 必康债”本金及 2017 年 2 月 24 日至 2018 年 2 月 23 日期间的利息；2018 年 8 月 13 日兑付了 89,524.80 万元的“16 必康 01”本金及 2017 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 11 日期间的利息；2018 年 9 月 11 日兑付了 226,681.64 万元的“16 必康 01”本金及 2018 年 8 月 11 日至 2018 年 9 月 11 日期间的利息；2018 年 11 月 30 日兑付了 25,180.00 万元的“16 必康 02”本金及 2017 年 11 月 30 日至 2018 年 11 月 30 日期间的利息，2018 年 4 月 26 日公司发行了 7 亿元“18 必康债”，使得 2018 年末公司债券余额同比减少 608,221.43 万元。

(2) 整体融资成本上升

在市场流动性趋紧的环境下，社会融资成本整体上涨，进一步增加公司财务费用。

（3）政府贴息补助减少

报告期内公司取得的政府补助较上年减少。

二、财务费用增长、短期借款增加对公司生产经营、运营资金的影响

1、2018年，公司营业收入为844,680.73万元，经营活动产生的现金流量净额为40,322.08万元。公司营业收入和经营活动产生的现金流量净额较大，为公司提供了稳定的现金流，确保公司正常生产经营所需运营资金，为公司偿付各项债务提供了保障。

2、最近三年，公司EBITDA分别为144,625.99万元、143,364.91万元及113,430.05万元，公司EBITDA利息保障倍数分别为5.25倍、3.45倍及2.4倍，对利息的保障程度较好。

3、报告期内，公司按期兑付到期债券本息，无逾期银行贷款，公司与银行保持良好的合作关系，借款融资渠道畅通，为公司提供了良好的外部资金来源。

综上，公司偿债能力良好，融资渠道畅通，公司财务费用增长及短期借款的增加不会影响公司正常生产经营及运营资金需求。

（2）你公司应付票据余额大幅提升的原因，并结合余额变动说明公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况以及对你公司偿债能力的影响。

一、应付票据及应付账款明细及变动如下表：

单位：万元

项目	2018年末余额	2017年末余额	增加金额	增加占比
应付票据	89,431.79	35,290.73	54,141.06	65.84%
应付账款	125,591.70	97,500.34	28,091.36	34.16%
应付票据及应付 账款合计	215,023.49	132,791.07	82,232.42	100.00%

二、应付票据增加的原因

1、2018年末应付票据余额89,431.79万元，较年初增加54,141.06元。其中：应付银行承兑汇票余额较年初增加54,141.06万元。

河北润祥医药有限公司药店超市和必康百川医药（河南）有限公司两家商业公司应付银行承兑汇票余额较年初增加47,251.91万元，主要原因如下：近年来

央行收紧货币政策，银行整体信贷额度下降，导致“两票制”改革后竞争日趋激烈的医药物流行业资金链进一步绷紧。在此情况下，上游供应商对于银行承兑汇票的接受度提高。相对其他结算方式，公司通过银行承兑汇票融资成本低。首先，银行承兑汇票保证金根据时间的长短和比例能够按照高于活期存款利息计息；其次，金融机构对于两家商业公司给予一定的授信敞口，2018年末商业公司银行承兑汇票保证金综合比例73.99%。公司在不增加企业整体成本的前提下，提升银行承兑汇票的采购结算占比，可以降低财务成本，保证资金充足。

三、对公司偿债能力的影响

综上所述，2018年末公司应付票据余额89,431.79万元，较期初增长65.84%，增加金额54,141.06万元，主要原因是公司下属医药商业公司使用银行承兑汇票占整体采购结算量的比例增加导致2018年末应付票据余额增加。银行承兑汇票既有结算属性，又有融资属性，其使用量增加在一定程度上缓解了公司的资金压力，增加了公司短期的偿债能力。

(3) 请结合同行业平均资产负债率、流动比率、净现比及你公司债务结构、货币资金结构等因素，详细分析你公司资产负债率的合理性以及最近一年的短期偿债能力。

一、资产负债率的合理性

2018年末，国内主要中成药企业的资产负债率情况比较如下：

证券代码	证券简称	资产负债率(%)
002773.SZ	康弘药业	21.3850
600479.SH	千金药业	30.0224
600557.SH	康缘药业	30.5325
000538.SZ	云南白药	34.4171
002433.SZ	太安堂	38.6909
600594.SH	益佰制药	38.8789
600572.SH	康恩贝	45.9314
000952.SZ	广济药业	47.9735
600781.SH	辅仁药业	48.9933
603222.SH	济民制药	50.7448
002390.SZ	信邦制药	52.3828
600196.SH	复星医药	52.3854
300147.SZ	香雪制药	53.4842
002411.SZ	延安必康	53.5012

300108.SZ	吉药控股	53.6661
600332.SH	白云山	55.0452
600535.SH	天士力	55.473
002422.SZ	科伦药业	55.8456
002118.SZ	紫鑫药业	56.5447
600079.SH	人福医药	59.7101
600812.SH	华北制药	69.2354
000597.SZ	东北制药	69.3411
600129.SH	太极集团	74.5157

注：以上财务数据均为合并口径，数据来源为Wind。

从公司近年的发展情况看，自2016年重组上市之后，公司处于快速发展阶段，用于生产力扩建的资本支出主要通过直融市场的中长期债券筹集，因此资产负债率分别是53.14%，53.24%，53.5%，未出现异常波动，公司经营状况正常。

二、短期偿债能力

短期偿债指标	2016年	2017年	2018年
流动比率	3.67	2.07	0.63
速动比率	3.57	1.90	0.56
保守速动比率	2.60	1.33	0.50
现金比率	2.16	0.69	0.19
现金到期债务比	662.33	4.74	6.91
现金流量利息保障倍数	8.58	0.39	1.58
产权比率	1.13	1.14	1.15

短期偿债指标的变动，主要系公司前期发行的公司债券截至2018年末由中长期债券负债转为短期负债所致，并非公司主动调整。由于2017年末开始至2018年全年，国家宏观经济政策特别是金融全市场收缩政策导致了金融机构资金蓄水池的突然收缩，引起公司中长期债券均被持有人临时要求提前偿付，使得流动负债余额大幅增加，进而导致公司流动比率和速动比率下降。截至目前，上述流动负债中的公司债券已经偿还完毕。

2018年，公司现金类资产规模较上年增长，现金流量利息保障倍数由年初的0.39倍提升至年末的1.58倍，现金流量对利息支付的保障能力良好。现金到期债务比由上年的4.74倍提升至6.91倍，现金类资产对短期债务的覆盖程度提高，公司短期偿债能力良好。

2018年，受宏观经济下行影响，外部融资环境变化，中长期债券提前赎回结清，增加银行借款较多，部分银行由于是首次与公司合作，采用了一年期流动贷

款方法。目前该现象有所改善，截止一季度末，公司的中长期借款占比已恢复到45%左右。公司正积极与各家银行沟通协商，将2018年部分流动性贷款在本年度内进行结构性调整，延长贷款期限，尽可能向中长期贷款转化。同时公司拟发行可转换公司债券及银行间市场发行中长期债券，进一步优化负债结构。因此短期偿债压力不会对公司的经营及流动性造成重大影响。

问询事项七：报告期末，你公司其他应付款18.51亿元，较去年同期增长168.23%。其中，关联方资金往来4.82亿元、借款5.54亿元、特许经营权2.33亿元、股权意向金3.50亿元、非关联单位资金往来0.88亿元，请你公司详细说明上述其他应付款的性质及形成原因，并结合付款安排说明上述款项对你公司偿债能力的影响。

回复如下：

一、其他应付款的性质和形成原因如下表所示：

1、关联方资金往来 4.82 亿元

单位：元

客户名称	金额	形成原因
何宇东	300,000.00	收购股权形成的公司未付债务
李宗松	3,091,517.71	主要系租赁办公场地形成的公司未付租金
深泽县静溪医药科技有限公司	65,000,000.00	收购股权形成的公司未付股权款
新沂必康新医药产业综合体投资有限公司	390,620,200.00	大股东资金拆借兑付公司债券
李京昆	79,000.00	未支付代垫款
香港国际	1,000.00	代付香港子公司日常经营
邓青	4,394,000.00	关联方资金拆借用于公司日常运营
徐州北盟物流有限公司	3,266,666.67	租赁仓库形成的公司未付租金
Lucky King	912,614.87	代付香港子公司日常经营
Bicon HK	17,440.76	代付香港子公司日常经营
HK Beidu	212,126.27	代付香港子公司日常经营
深泽县静溪医药科技有限公司	9,000,000.00	收购股权承接的公司债务
徐州北盟物流有限公司	5,814,000.00	收购股权承接的公司债务
合计	482,708,566.28	——

2、非金融机构借款 5.54 亿元

单位：元

客户名称	金额	形成原因
重庆昊融睿工投资中心（有限合伙）	300,000,000.00	偿还债务形成的借款
陕西众兴企业管理咨询有限公司	69,000,000.00	子公司借款用于日常运营

客户名称	金额	形成原因
岳青建	60,950,863.54	子公司借款用于日常运营
山阳县城市建设投资开发有限公司	39,000,000.00	子公司借款用于日常运营
魏利明	23,050,000.00	子公司借款用于日常运营
张家口鑫济垣医疗器械销售有限公司	15,055,782.00	子公司借款用于日常运营
程炫博	11,400,000.00	子公司借款用于日常运营
程如华	10,000,000.00	子公司借款用于日常运营
宋华璞	5,700,000.00	子公司借款用于日常运营
丹凤县祥瑞工贸有限公司	5,000,000.00	子公司借款用于日常运营
商洛市维信科技有限公司	5,000,000.00	子公司借款用于日常运营
其他	10,490,157.01	子公司借款用于日常运营
合计	554,646,802.55	

3、非关联单位资金往来 0.88 亿元

单位：元

客户名称	金额	形成原因
东方日升新能源股份有限公司	30,000,000.00	股份意向金
商南县远东工贸有限公司	20,000,000.00	往来款
河南合智医药科技有限公司	5,000,000.00	保证金
西安康拜尔制药有限公司	4,187,465.00	股权转让款
成都长青股东	2,835,551.69	其他
江苏恒龙装饰工程有限公司	2,600,000.00	装修费
虞城县百川医药有限公司	2,600,000.00	日常经营往来
深圳市新财富多媒体经营有限公司	1,600,000.00	宣传费
徐州市香山装饰建材有限公司	1,194,657.54	应付借款利息
上海世纪汇置业有限公司	1,013,382.93	房租
其他	17,850,966.07	日常经营往来
合计	88,882,023.23	

4、特许经营权 2.33 亿元

2016 年公司获得期限为 20 年的如东县中医院的非核心医疗业务的特许经营权尚需支付的投资款。

5、股权意向金 3.5 亿

东方日升新能源股份有限公司收购公司下属全资子公司九九久科技部分股权的意向金。

二、上述款项对你公司偿债能力的影响

1、关联方资金往来

该项其他应付账款的债权属于非合并范围内的关联方，因此偿还金额和时间可控。所以该笔负债基本不影响公司的偿债能力。

2、非金融机构借款和非关联单位资金往来

公司将会根据的整体经营和资金情况统筹安排偿还债务，结合预期的经营目标、融资计划及年度预算的现金流净额的数据，公司有能力和非金融机构借款和非关联单位资金往来款项且不会对偿债能力产生较大影响。

3、特许经营权

根据公司下属子公司新宗医疗公司与如东县人民支付签订的《如东县中医院医养融合 PPP 项目一期医疗中心项目特许经营协议》，在特许经营期限内如东县人民政府每年需向新宗医疗公司支付基于绩效考核的政府购买服务费 0.25 亿元。新宗医疗公司将前述应收取的服务费冲抵尚未支付的投资款。因此该笔负债的偿还不会造成现金流的流出，所以也就不影响公司的货币性偿债能力。

4、股权意向金

该笔股权意向金已在 2019 年 1 月份完成了相对应金额的股权交割事宜。所以，截至目前该项其他应付款的债务已结清，因此不影响公司的货币性偿债能力。

问询事项八：请说明公司及公司子公司发行的债券是否存在兑付风险。如存在兑付风险，请说明你公司偿债资金筹备情况、与投资者协商情况以及拟采取的其他保障措施。

回复如下：

截止 2018 年 12 月 31 日公司发行债券存续情况如下表所示：

债券名称	面值（亿元）	发行日期	债券期限	发行金额（亿元）	2018 年 12 月 31 日余额（元）
15 必康债	8.00	2015-12-7	5 年	7.92	629,727,418.05
16 必康 02	10.00	2016-11-30	3 年	9.969	800,000,000.00
18 必康 01	7.00	2018-4-26	3 年	6.972	697,789,195.34

一、基本情况

1、“16 必康 02”债

“16 必康 02”债于 2016 年 11 月 30 日发行，发行规模 10 亿元，设有发行人调整票面利率选择权和投资者选择权。在债券存续期的第二年末，发行人有权行使调整票面利率选择权，投资者有权行使回售选择权。

2、“15 必康债”

“15 必康债”于 2015 年 12 月 7 日发行，发行规模 8 亿元，设有发行人调整票面利率选择权和投资者选择权。在债券存续期的第三年末，发行人有权行使调整票面利率选择权，投资者有权行使回售选择权。

3、“18 必康 01”债

“18 必康 01”债于 2018 年 4 月 26 日发行，发行规模 7 亿元，设有发行人调整票面利率选择权和债权人回售选择权。公司有权决定在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 1 年的票面利率；债券持有人有权选择在本期债券第 2 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售。本期债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日。

二、兑付情况

截止目前公司已按约定完成“15 必康债”和“16 必康 02”债的本息兑付工作。“18 必康 01”债在 2018 年 4 月 26 日发行，期限 2+1 年，到期日是 2021 年 4 月 26 日。发行总额为 7 亿元，票面利率为 7.5%。偿还方式为每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。2019 年 4 月 24 日，公司按时兑付“18 必康 01”债上一计息年度利息 5,250.26 万元。

公司债务继续保持较大规模，存在一定集中兑付压力。公司积极采取银行贷款、发行债券、公开发行可转换公司债券等各种措施，公司债券目前尚不存在兑付风险。

三、公司外部资金计划及进度

公司和金融机构长期保持良好的合作关系，在去年宏观经济形势严峻、金融机构放款条件严苛的背景下，公司积极拓展外部金融机构，特别是通过 2018 年迅速调整负债结构、融资结构，并争取了更多的银行基础授信包括江苏银行的 15.00 亿授信、长安银行的 10.00 亿元授信、陕西山阳农商的 3.00 亿元授信，及 2019 年 1 季度末东莞农商行的 16.00 亿授信。

已经存续的授信中，部分原 1 年期授信已在按资金规划推进续做，部分中长期授信在未来 2 年内不存在偿还压力；新增授信方面，银行授信共约 10.00 亿在推进及审批中；直接融资包括交易商协会的债券约 10.00 亿正在上报；美元债 3.00 亿已取得发改委的延长期限批复，正在跟投资人积极沟通；纾困基金方面，其中一项纾困基金已完成立项，正在审核阶段；另一项纾困资金目前正处于尽职调查阶段，推进工作有序进行；公司拟发行额度为 16.00 亿元的可转换发行公司债券

方案已通过董事会、股东大会审议，尚待中国证券监督管理委员会审核；其他渠道融资工作有序推进。

上述融资工作正在推进中，存在一定不确定性，但总体而言，公司具有多元化的融资渠道和较强的融资能力。

问询事项九：你公司对外披露《关于股东可能被动减持公司股票的预披露公告》，你公司控股股东、实际控制人及其一致行动人因股票质押式回购业务违约，相关质权人可能对已违约的股票进行平仓处理。截至2019年4月25日，你公司控股股东、实际控制人及其一致行动人累计质押股份数占其持股总数的比例为86.2%。请说明以下问题：

(1) 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人质押公司股份所获得资金的主要用途，以及针对平仓风险拟采取的应对措施。

(2) 除上述质押股份外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人持有的你公司股份是否还存在其他权利受限的情形，如存在，请说明具体情况并按规定及时履行信息披露义务。

(3) 你公司、你公司控股股东是否还存在其他债务风险以及你公司在保持独立性、防范大股东违规占用资金等方面采取的内部控制措施。

回复如下：

(1) 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人质押公司股份所获得资金的主要用途，以及针对平仓风险拟采取的应对措施。

一、公司控股股东新沂必康新医药产业综合体投资有限公司（以下简称“新沂必康”）及实际控制人李宗松先生及其一致行动人股票质押融资主要用途：

1、新沂必康股票质押情况说明

截至2019年6月4日，新沂必康新医药产业综合体投资有限公司持有公司股份547,171,372股，占公司总股本的35.71%，合计融资余额约48.58亿元。

期初融资主要用途为：向实际控制人李宗松先生分别提供14.40亿元、7.60亿元借款分别用于其认购公司重组上市时为配套募集资金发行的股票及通过二级市场增持公司股票；股权回购支出9.15亿元；徐州北盟物流有限公司、江苏嘉萱智慧健康品有限公司等大健康项目建设支出约5.60亿元；相关债务利息支出约6.50亿元；各类税费支出2.80亿元，其余资金主要用于自身运营活动支出。

2、实际控制人李宗松先生股票质押情况说明

截至2019年6月4日,实际控制人李宗松先生直接持有公司股份208,298,572股,占公司总股本的13.59%,合计融资余额约17.93亿元。

期初融资主要用途:通过二级市场增持公司股票支出约4.10亿元;认购东方日升新能源股份有限公司(股票简称:东方日升,股票代码:300118)2016年度非公开发行股票支出13.00亿元,其余主要用于支付相关债务利息等。

3、一致行动人股票质押情况说明

截至2019年6月4日,新沂必康一致行动人陕西北度直接持有公司股份24,233,946股,占公司总股本1.58%,合计融资余额1.42亿元,主要用于向新沂必康提供借款用于日常经营活动支出。一致行动人国通信托·恒升308号证券投资集合及国通信托·恒升309号证券投资集合资金信托计划合计持有持公司22,103,768股,占公司总股本1.44%,未进行股票质押。一致行动人华夏人寿保险持股数量100,645,966股,占公司总股本6.57%,未进行股票质押。

上述公司控股股东、实际控制人及其一致行动人股票质押融资主要是响应国家脱虚向实的政策导向,围绕主营业务,赋能医药健康体系,支持公司持续健康发展。尤其是2016年以来的救市过程中,主动响应国家号召,持续增持公司股票,维护资本市场的稳定,坚定投资者信心,也展现了其用实际行动发展实业的决心。

二、针对股票质押平仓风险,公司控股股东、实际控制人及其一致行动人始终坚持承担责任、履行义务,采取各种办法,竭尽所能,化解风险。

1、高度重视,密切沟通,努力争取理解支持

股票质押平仓风险是近一年来资本市场的频发事件,对上市公司冲击大,负面影响严重。公司控股股东及实际控制人始终高度重视质押风险,安排专业部门和专门人员负责对接沟通,始终保持与质权人的紧密联系,主动上门汇报,协商解决方案,努力寻求质权人的理解和支持,尽可能保持克制,避免风险激化。

截止目前,公司控股股东、实际控制人及其一致行动人与质权人基本达成了一致,部分存量到期的质押回购项目已通过机构纾困的方式实现了置换存续,或通过质押展期的方式解决。部分质权人也在主动寻求内外部资源帮助设计方案、化解风险,总体风险得到了有效控制,压力有所缓解。目前个别质权人仍在沟通协商中,公司控股股东及实际控制人将竭尽全力,争取和所有质权人达成一致。

同时，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人已及时给地方政府和主管（监管）部门汇报情况，便于政府及主管（监管）部门了解其股票质押融资的情况，监控事态发展。

2、多措并举，全力筹资，清偿债务

解决股票质押融资风险问题，是今年公司控股股东及实际控制人的重要任务，目前已经提出年内全面清偿现有存量股票质押融资债务的目标，制定了相关计划，重点通过引进战略投资者、变现相关资产、筹划发行可交换公司债券、争取政策性纾困支持等，多渠道、全方位筹集资金，妥善化解风险，确保质权人的合法权益不受损失。相关计划正在有序推进实施中。

（2）除上述质押股份外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人持有的你公司股份是否还存在其他权利受限的情形，如存在，请说明具体情况并按规定及时履行信息披露义务。

除上述质押股份外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人持有的公司股份不存在其他权利受限的情形。

（3）你公司、你公司控股股东是否还存在其他债务风险以及你公司在保持独立性、防范大股东违规占用资金等方面采取的内部控制措施。

公司及公司控股股东不存在其他债务风险。公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《延安必康制药股份有限公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构。在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人相互独立，严格执行了“五独立”的原则。公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《延安必康制药股份有限公司章程》规范自己的行为，能够依法行使其权利，并承担相应义务，且没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司董事会、监事会和相应部门能够正常运作，公司有关生产经营的重大事项均由董事会、股东大会讨论确定，不存在受控于控股股东、实际控制人的情形。公司建立了完善、健全、有效的内部控制制度体系，制定了一系列涵盖公司治理、生产经营、财务管理、募集资金、信息披露等方面的内部管理制度。公司董事会下设审计委员会，严格按照《延安必康制药股份有限公司章程》及各项内部控制制度的规定进行审查监督，保障公司各项内部控制制度严格执行。同时制订了《防范大股东及其关联方占用公司资金管理制度》，建立了防范大股东及关联方占用公司资金的长效机制，从而有效杜

绝大股东及关联方资金占用行为的发生。

公司审计部门定期检查公司及下属子公司与控股股东及关联方的非经营性资金往来情况，杜绝大股东非经营性资金占用情况的发生。

公司每个会计年度结束后聘请具有证券从业资格的会计师事务所对公司内部控制情况出具《内部控制审计报告》，并对公司控股股东及关联方资金占用情况作专项审计，出具《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告》，且由独立董事对公司控股股东及其他关联方占用资金情况发表独立意见。

以上部分问题根据新沂必康提供的说明回复，新沂必康及其一致行动人保证其回复内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

问询事项十：根据年报，你公司2016年募集资金承诺投资项目“制药生产线技改搬迁项目”累计投资总金额为13.76亿元，投资进度为60.23%。经公司董事会审议，预定可使用日期延期至2019年07月31日。请结合募投项目建设的实际进展，说明募投项目的可行性和实施计划是否发生重大变化，能否按计划达到可使用状态。

回复如下：

截至报告期末，公司 2016 年募集资金承诺投资项目“制药生产线技改搬迁项目”已累计投资 449,010.92 万元，其中募集资金累计投入 137,634.78 万元，募集资金投资进度为 60.23%。

目前“制药生产技改搬迁项目”整体土建工程建设已基本竣工，主要厂房生产线已具备通电试生产的条件。主要厂房各分项验收工作正在积极推进，GMP 智能化生产体系资料整理编制工作已基本完成。由于药品、医疗器械产品更新换代加速，相关政策及市场需求变化较快，部分厂房生产线相关设备的技术路径及选型仍需研究调整及最终确定。

园区内约 20 万平方米的现代化生产车间主体结构和外部装修工作已完工，主要厂房按照制药 GMP 标准车间施工的内部机电、管线、净化工程等工程基本完成；变电所、职工食堂、蒸汽分配站、危险品库房、动物房、质检中心等辅助设施主体与内外装修基本已完成，配套的各种设备和仪器已开始安装调试；厂区围墙、道路、绿化、外管网等外公用工程基本完成。主要生产设备系统和设备控

制单元已安装到位，公用系统、生产设备及产品工艺的验证工作正在进行中；生产所需的智能制造领域的自动化设备、系统控制平台、信息技术平台已达到规划要求，与西门子共同打造的柔性制造系统已搭建完毕，车间控制系统 PCS7，生产制造执行系统 MES，厂房综合管理系统 BMS 环境监测系统 EMS，立体仓库及 AGV 小车等系统已完成单点测试与单工段运行测试。固体制剂车间、口服液制剂车间、中药提取车间、大容量注射剂车间等生产车间的硬件设备与智能化信息平台的联调工作已进入收尾阶段，即将转入试生产阶段。项目建成且全部达到设计产能后，预计可实现年营业收入 80.00 亿元，利润总额 22.00 亿元左右，税后利润 16.00 亿元左右。募投项目的可行性和实施计划未发生重大变化，项目主要厂房及生产线将可按计划完成施工。

问询事项十一：根据年报披露，你公司报告期内审批担保额度合计137亿元，报告期内担保实际发生额合计38.61亿元。

(1) 你公司为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额为5.75亿元，请说明是否存在代为偿付风险，公司是否已采取相应措施防范相关风险

(2) 请说明你公司报告期内提供大量担保对你公司偿债能力的影响以及你公司针对上述风险拟采取的应对措施

回复如下：

(1) 你公司为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额为 5.75 亿元，请说明是否存在代为偿付风险，公司是否已采取相应措施防范相关风险

公司 2018 年末为资产负债率超过 70%的被担保对象提供了债务担保，具体情况如下表：

单位：万元

被担保主体名称	股权占比 (%)	总资产	净资产	净利润	资产负债率 (%)	担保金额
必康制药新沂集团控股有限公司	100	745,380.51	25,079.33	-7,232.24	96.64	7,500.00

必康润祥医药河北有限公司	70	110,641.29	17,799.92	2,684.52	83.91	15,000.00
必康百川医药(河南)有限公司	70	73,956.90	10,529.96	1,662.14	85.76	15,000.00
江西康力药品物流有限公司	0	38,670.31	7,949.52	132.01	79.44	20,000.00

公司为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保报告期末余额为 57,500.00 万元。其中：对必康制药新沂集团控股有限公司、必康润祥医药河北有限公司、必康百川医药(河南)有限公司的担保，公司于 2018 年 6 月 12 日召开第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司对外担保额度的议案》，2018 年 6 月 28 日召开 2018 年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司对外担保额度的议案》。对江西康力药品物流有限公司(以下简称“江西康力”)的担保公司于 2018 年 8 月 27 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司对外提供担保的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《江苏必康制药股份有限公司章程》(以下简称“公司章程”)以及公司《重大经营和投资决策管理制度》的相关规定，本次担保事项为公司董事会审议权限，无需提交公司股东大会审议。

除为控股子公司及控股子公司的全资子公司或控股子公司业务需要担保以外，公司发生其他贷款担保仅为对江西康力的担保，本次为江西康力提供银行申请授信额度行为提供担保 20,000.00 万元是为了促进其日常经营业务的稳定发展，不存在不利影响。本次担保将有利于公司产品在江西区域销售的良性发展(2018 年该公司采购我公司产品不含税金额为 26,354.28 万元，回款 30,966.60 万元)，符合公司的整体利益。江西康力销售财务状况稳定，资信情况良好，有能力履行相应业务合同，同时为保障公司利益，控制担保风险，公司在向江西康力提供担保的同时，由江西康力提供反担保，以其拥有的全部资产(不分区域)承担连带保证责任。

截止目前，除公司为上述资产负债率超过 70% 子公司及非关联企业江西康力向银行申请授信额度行为提供担保 5.75 亿元，无其他对资产负债率超过 70% 的担保，亦无逾期担保、无涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担的损失的情况。

(2) 请说明你公司报告期内提供大量担保对你公司偿债能力的影响以及你

公司针对上述风险拟采取的应对措施

一、对公司偿债能力的影响

报告期内，公司审批对外担保额度 2.00 亿元，公司对控股子公司及子公司对公司及下属子公司担保额度 135.00 亿元，合计 137.00 亿元。实际担保发生额 38.61 亿元，除对江西康力担保外，其余均为公司融资所需，符合公司发展需要，保证了公司对资金的需求，且主要为上市公司内部担保，风险可控，未对公司的财务状况产生不利影响。

1、短期偿债能力分析

最近两年，公司流动比率分别为 2.07、0.63，速动比率分别为 1.09、0.56，现金比率分别为 0.61、0.14，公司流动比率、速动比率不高；公司经营活动产生的现金流量净额分别为 0.36 亿元、4.03 亿元，公司等主营业务持续增长，经营现金流量大幅度增长，公司短期偿债能力总体稳定。

2、变现能力分析

截至 2018 年 12 月 31 日，公司流动资产总额为 602,000.16 万元：货币资金为 135,462.40 万元，其中银行存款为 101,514.10 万元；应收账款为 289,326.20 万元，其中账龄在 1 年内的应收账款为 254,241.31 万元，占应收账款比重为 87.87%，公司主要客户皆为医药流通行业知名、信誉与资质良好的企业，违约风险小，货款回收较好。存货为 68,429.13 万元，2018 年市场销量上升，公司增加库存储备，导致存货较去年同期有一定幅度增长，随着销售增长趋于平稳，公司存货将有所下降，产生经营性现金流入，提升短期偿债能力。公司流动性资产总体变现能力较强，为短期偿债能力提供一定保障。

3、长期偿债能力分析

公司长期偿债资金主要来源于公司经营所产生的现金流。最近两年，公司营业收入分别为 536,800.58 万元、844,680.73 万元，经营活动现金流量净额分别为 3,562.42 万元、40,322.08 万元。公司较大的营业收入和经营活动现金流入为偿还债券本息提供了良好基础。最近两年，公司 EBITDA 分别为 143,364.91 万元、113,430.05 万元。最近两年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 3.45 倍、2.40 倍，对利息的保障程度较好。

公司具有良好的短期偿债能力和长期偿债能力，但目前存在短期偿债压力若被担保方无法妥善处置债务问题，公司与被担保方承担连带责任会对公司偿债能

力会产生一定影响。

二、公司应对偿债风险的措施

1、聚焦主业，增强主营业务创收能力，公司聚焦医药主业和新能源、新材料，在确保原有产品行业地位基础上，加速市场反应，优化客户服务，提升公司主营业务创收能力。

2、优化资产结构，提升资产运行效率，盘活公司资产，优化资产结构，提高公司抗风险能力。截至2019年3月31日，公司应收账款为342,558.70万元，存货为77,012.20万元，公司将进一步加快存货周转，加大应收账款催收力度，提高存货周转效率，减少应收账款余额，提升资产运行效率。

3、有效控制成本，提升企业管理效率通过部门和资源优化整合，提高管理效率，通过严控成本、费用预算，降低成本费用，提升公司经营效益。

4、积极拓展其他融资渠道，如开展应收账款保理、信用或抵押借款等，盘活存量资产，优化资金管理，提高资金使用效率。

问询事项十二：报告期末，你公司应付职工薪酬金额为2.21亿元，较期初增加19.60%。截止报告期末，你公司在职员工数量为4,946人，较期初的6,435人下降了30.11%。其中母公司在岗员工数量仅为24人，较去年减少80.49%。销售人员为1,235人，较去年同期减少约50%。报告期内，你公司销售费用为4.49亿元，同比增长14.44%，其中市场推广费1.5亿元，同比增长148.75%，薪酬福利1.3亿元，同比增长4.52%。

(1) 结合母公司承担职能和与公司的业务划分，说明母公司人数减少的原因及合理性。

(2) 请重点结合销售人员离职时间以及离职原因，说明你公司员工人数下降而应付职工薪酬上升的原因及合理性，以及员工工资期后支付的情况。

(3) 请结合公司销售收入的变动情况，说明市场推广费的具体内容、大幅增加的原因和合理性。

回复如下：

(1) 结合母公司承担职能和与公司的业务划分，说明母公司人数减少的原因及合理性。

为提升管理效率，理顺公司架构，整合内部资源，经公司第四届董事会第三

次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于向江苏九九久科技有限公司划转资产的议案》，以2017年6月30日为基准日，公司将母公司原江苏九九久科技股份有限公司的整体业务相关的资产、负债按照其账面净值以投资的方式划转至全资子公司江苏九九久科技有限公司，划转完成后，公司按增加长期股权投资处理，九九久科技按接收投资（资本公积）处理，同时，相关人员亦转移至九九久科技。母公司仅保留董事、监事、高级管理人员及相关职能部门人员，原江苏九九久科技股份有限公司经营业务下沉后，母公司并无实际经营业务，因此母公司人数2018年期末相比2018年期初有所减少。

(2) 请重点结合销售人员离职时间以及离职原因，说明你公司员工人数下降而应付职工薪酬上升的原因及合理性，以及员工工资期后支付的情况。

一、销售人员数量减少而销售人员薪酬上升的原因为：

1、2018年下半年公司为了顺应医药市场行业发展趋势，成立了工商联盟，在加强和巩固第三终端市场份额的同时，借力当地商业平台优势，对第二终端连锁渠道加强了开发与推广的力度；同时为提升销售团队整体的规范化与专业化，在2018年下半年将一部分非医学专业的员工转为战略合作商业平台的员工，从而使陕西必康销售人员数量自2018年年中逐步减少，报告期内该部分转移的员工在陕西必康任职时所形成的薪酬福利仍计入2018年度财务报告的相关科目中。

2、2018年，公司子公司武汉五景药业销售人员最高人数246人，2017年185人，增加61人，2018年与2017年对比人员增长率33%；2018年销售人员平均人数226人，2017年178人，增加48人，人员的大幅增加导致工资上涨；2018年销售收入122,603,536.04元，2017年销售收入106,723,684.44元，与同期对比增长率达到15%，销售人员的奖金政策和收入有关，收入的增长直接影响奖金的增长。

3、必康润祥医药河北有限公司2017年人员薪酬合并期为7月-12月，金额为4,700,719.41元；2018年（合并期为全年）薪酬金额为17,340,525.00元；并且其2018年销售收入较2017年大幅提升，提成及奖金随之提升。

4、必康百川医药（河南）有限公司2017年人员薪酬合并期为8月-12月，金额为6,110,202.38元；2018年（合并期为全年）薪酬金额为10,385,028.34元；并且其销售收入2018年较2017年大幅提升，提成及奖金随之提升。

为了更好的提升员工工作积极性，同时引进优秀销售人才，调整了部分岗位的员工薪酬待遇，致使销售费用有所提升。

综上所述，由于陕西必 2018 年中开始的人员调整、武汉五景药业销售人员增加、并购的商业公司并表时间同比增加、销售收入的增长及奖励政策的调整导致期末销售人员下降，薪酬福利上升。

二、员工工资期后支付的情况：

2018 年公司为了提升市场竞争力，加强销售团队人员的稳定性，使优秀人才不流失，推进制定相关激励方案。应付职工薪酬上升的主要原因系报告期末尚未支付员工部分薪酬（奖金部分），公司拟于今年三季度以现金方式支付。

（3）请结合公司销售收入的变动情况，说明市场推广费的具体内容、大幅增加的原因和合理性。

2018 年是医改关键年，随着医改的不断深入推进，各项政策不断出台；两票制、医保控费、分级诊疗、仿制药一致性评价、加速新药审评审批进度等各项政策的逐步推进，给行业带来了新的压力和挑战，也给公司的营销发展带来了新的课题，根据过去的实践与对未来医药趋势的判断、2018 年公司为提升专业化销售能力，联合商业为终端赋能，成立了必康商学院，为提升基层医生的诊疗水平、实现治疗的精准用药，在全国组织基层医生进行大量的学术教育，对单体药店、连锁店员、店长进行专业化药学与管理方面培训，致使推广费用大幅提升。

特此公告。

延安必康制药股份有限公司

董事会

二〇一九年六月十九日