

# 上海证券交易所

上证公函【2020】0329号

## 关于对广西梧州中恒集团股份有限公司 2019年年度报告的事后审核问询函

广西梧州中恒集团股份有限公司：

依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第2号》）、上海证券交易所行业信息披露指引等规则的要求，经对你公司2019年年度报告的事后审核，为便于投资者理解，根据本所《股票上市规则》第17.1条的规定，请你公司进一步补充披露下述信息。

### 一、关于公司经营业务

1. 年报披露，公司心脑血管产品主要是注射用血栓通（冻干）、血栓通注射液（以下合称血栓通产品）。报告期，血栓通产品占营业收入的比例为85.21%，毛利率93.72%，对公司业绩的贡献较大。请公司：（1）结合原料来源、生产模式、市场竞争及可比公司情况，分析公司血栓通产品毛利率较高的原因，并与同行业进行对比；（2）结合近期行业政策调整对血栓通产品的销量、毛利率等影响，补充披露核心产品可能存在的经营风险以及公司的应对措施。

2. 年报披露，公司全资子公司广西梧州双钱实业有限公司（以下简称双钱公司）主要从事食品板块业务，于2019年下半年开展农、

工业产品购销业务，报告期内实现营业收入 3.61 亿元，归母净利润 324.83 万元。请公司补充披露：（1）结合双钱公司的业务构成，说明报告期开展购销业务的主要考虑，与原食品板块是否具有相关性和协同性；（2）购销业务的经营和盈利模式、收入确认政策、结算周期；（3）购销业务的具体产品或服务、收入、成本、毛利率等明细，并结合以上问题说明购销业务对公司盈利能力的影响。

3. 根据年报，报告期公司营业收入同比增加 15.62%，营业成本同比增加 83.62%，且分产品情况中的骨骼肌肉领域、分地区情况中的华南地区、华北地区，营业收入和营业成本变动方向不一致。请公司：（1）结合主营业务成本构成及变化情况、收入确认政策、同行业可比公司情况等，说明营业收入与营业成本变动情况差异较大的原因；（2）说明报告期内部分产品、地区营业收入与营业成本变动情况差异较大的原因及合理性。

4. 年报披露，2019 年公司研发投入为 6396.55 万元，占营业收入比例为 1.68%，资本化金额为 0，同行业可比公司平均研发投入金额 2.35 亿元。年报同时披露，报告期内公司成立了专属研发公司和多个研发中心，研发优势为公司核心竞争力之一。请公司结合在研产品名称、所处阶段、累计研发投入等情况，说明公司研发优势的具体体现，以及对竞争力的影响。

## 二、关于财务情况

5. 年报披露，公司本期销售费用 22.66 亿元，占营业收入比例为 59.41%，销售费用金额高于年报披露的同行业可比中药公司均值。其中，市场推广费 21.11 亿元，较上年同期有所增长，占比为 93.14%，

职工薪酬 1.22 亿元，同比增加 269.70%，增幅较大。请公司补充披露：（1）上述市场推广费、职工薪酬的核算内容明细、对应金额及确认依据；（2）市场推广费支付的前五名对象及其关联关系、对应的交易金额，协议约定及实际履行的主要服务内容或形式；（3）结合市场推广活动的形式、场次、费用、参会人数，销售人员数量及薪酬变动等具体情况，分析相关费用支出的合理性；（4）结合相关活动、费用支出、确认的审批流程和内控制度，说明公司确保大额销售费用支出的真实性、合规性的具体措施，是否存在合规性问题，或为他方垫付资金、承担费用的行为。请会计师发表意见。

6. 年报披露，应收票据和应收账款期末账面价值合计 3.28 亿元，较期初增加 50.46%，高于营业收入增幅 15.62%，其中应收账款账面价值 2.29 亿元，较期初增加 19.27%。坏账准备期初余额 1382.72 万元，本期收回或转回 267.73 万元，期末余额 1114.99 万元，应收账款增加的同时坏账准备计提减少，本期计提坏账准备金额为 0。根据公司应收账款坏账计提方法，按账龄组合计提坏账的 1 年以内应收账款计提比例为 0.02%，1 年以内应收账款余额 2.28 亿元。请公司：（1）分别披露应收账款、应收票据前五名对象、是否为关联方、金额、账龄，并与上年同期情况进行对比；（2）结合回款期限及信用政策情况，说明报告期应收票据和应收账款增速较快的原因及合理性；（3）说明应收账款科目中，预期信用损失法下坏账准备计提的测算过程及依据；（4）结合期后回款及同行业可比公司政策，说明公司 1 年内应收账款坏账计提比例的依据及合理性，并充分说明应收账款坏账计提是否充分，是否符合企业会计准则相关规定。请

会计师发表意见。

7. 年报披露，报告期采购额 4.23 亿元，同比增长 883.72%。同时，应付账款期末账面价值 7.19 亿元，较期初增加 14.85%，1 年以内应付账款 6.97 亿元，占比 96.94%，应付账款增加的主要原因是市场因素导致销售费用大幅上升，同时导致欠付的期末推广费用相应增加。请公司补充披露：（1）应付账款核算类别内容、对应金额及确认依据，分类列示前五名对象及其关联关系、对应的交易金额，公司将销售推广费用计入应付账款的主要考虑，是否符合企业会计准则的相关规定；（2）分季度和地区列示采购项目、具体金额及结算期限；（3）采购额与应付账款的关系、采购模式、前五大供应商的变动情况、是否关联方及同行业可比公司情况，并说明在主营业务未发生明显变化的情况下，本期采购金额大幅增长的原因及合理性。请会计师发表意见。

8. 年报披露，其他应付款期末账面价值 2.05 亿元，其中保证金 1.73 亿元，占比 84.39%。请公司结合行业情况、交易惯例，补充披露该保证金的具体情况、相关协议安排及对公司经营销售业务的具体影响。

9. 年报披露，重要在建工程项目本期其他减少金额 2.30 亿元，制药新基地三期（粉针剂车间（三期）及固体制剂车间（二期）项目）工程累计投入占预算比例 100%，同时募集资金使用情况专项报告显示该项目截至期末累计投入进度 22.97%。请公司补充披露：（1）重要在建工程本期其他减少金额的具体情况、对应项目、是否涉及自筹项目调整及调整原因；（2）制药新基地三期（粉针剂车间（三

期)及固体制剂车间(二期)项目)目前累计投入进度及实际进展情况,是否达到预定可使用状态,是否存在转固障碍。请保荐机构和会计师发表意见。

10. 年报披露,公司其他应收款期末账面价值 583.97 万元,期初 395.88 万元,上期末 2860.88 万元,主要是本期执行新修订的金融工具会计准则,按预期信用减值法计提坏账准备所致。请公司补充披露:(1)从 2018 年期末调整至 2019 年期初其他应收款坏账准备计提的具体计算过程,包括历史坏账计提比例、账龄迁徙率、预期信用损失率等;(2)结合会计准则变化、往期坏账准备计提情况及同行业可比公司情况,说明公司往期其他应收款坏账计提是否充分,是否符合企业会计准则相关规定。请会计师发表意见。

11. 年报披露,公司本期投资收益 1.37 亿元,同比增加 415.08%,主要是本期收到资管计划产品的赎回收益影响所致。请公司补充披露相关资管计划产品的具体项目、投资金额、收益情况及赎回的会计处理,是否按照《股票上市规则》相关规定履行了临时报告披露义务。请会计师发表意见。

针对前述问题,公司依据《格式准则第 2 号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定要求,认为不适用或因特殊原因确实不便披露的,应当说明无法披露的原因。

请你公司于 2020 年 4 月 9 日披露本问询函,并于 2020 年 4 月 16 日之前,披露对本问询函的回复,同时按要求对定期报告作相应修订和披露。

上海证券交易~~所~~上市公司~~监管~~一部  
二〇二〇年四月九日  
上市公司~~监管~~一部

