

东北制药集团股份有限公司关于深圳证券交易所 对公司 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公告内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东北制药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“东北制药”）收到深圳证券交易所《关于对东北制药集团股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函〔2019〕第 54 号）（以下简称“问询函”）。根据要求，公司对《问询函》中所提问题逐项进行了核查，现就《问询函》所提问题及公司相关回复说明公告如下：

1.年报显示，你公司 2018 年末应收账款余额为 18.48 亿元，较 2017 年末增长 30.36%。其中，一年以内应收账款余额为 17.35 亿元，占比 94.78%，12.31 亿元的一年以内应收账款属于信用期内，未计提坏账准备。请你公司：

（1）结合应收账款资产负债表日后回收情况、同行业上市公司坏账准备计提比例，说明你公司坏账准备计提的充分性，请年审会计师进行核查发表明确意见；

回复：公司 2018 年末应收账款账面余额为 18.48 亿元，较 2017 年末增长 30.36%，主要原因系：①公司 2018 年实现营业收入 74.67 亿元，较 2017 年增长 31.54%，公司销售规模大幅度增长，带动应收账款增长；②公司积极维护客户、开拓市场，制剂临床产品在逐步进

行渠道统筹，增加授信产品范围，两票制在各地区推进后，授信客户及授信额度在逐渐增加，导致应收账款规模增长。

截至 2019 年 5 月 15 日，应收账款资产负债表日后回款 112,106.52 万元，占 2018 年末应收账款余额比例超过 60%，回款情况良好，且有大量为医院及医保回款，客户信誉较好，回款风险较小。

公司及同行业上市公司坏账准备计提比例如下：

单位：元

编号	证券代码	证券简称	应收账款原值	坏账准备	计提比例
1	600079.SH	人福医药	7,039,612,406.10	260,315,007.23	3.70%
2	002019.SZ	亿帆医药	983,039,889.68	89,729,001.32	9.13%
3	600812.SH	华北制药	2,028,989,171.03	828,963,949.85	40.86%
4	002422.SZ	科伦药业	5,786,498,593.00	107,648,945.00	1.86%
5	000739.SZ	普洛药业	1,079,629,344.76	55,204,665.65	5.11%
6	002020.SZ	京新药业	455,679,828.95	25,842,166.03	5.67%
7	603456.SH	九洲药业	587,208,065.59	36,107,903.31	6.15%
8	002332.SZ	仙琚制药	790,782,441.99	73,839,022.88	9.34%
算术平均					10.23%
-	000597.SZ	东北制药	2,142,172,855.19	294,134,585.03	13.73%

资料来源：WIND 资讯

可比公司系根据主要产品选择，上表中的 8 家可比公司主营业务与东北制药类似，均主要从事化学原料药或制剂药生产业务。经对比分析，东北制药 2018 年度应收账款的坏账准备计提比例处于同行业的较高水平。通过对应收账款资产负债表日后回收情况、同行业上市公司坏账准备计提比例的分析，公司坏账准备计提充分。

(2) 说明资产负债表日后是否存在销售退回的情况。

回复：公司存在资产负债表日后销售退回的情况，主要因公司子公司东北制药集团供销有限公司为医药商业公司，其出售的商品因破损、质量问题、生产厂家召回、滞销等原因，存在合理的销售退回情况。其中开具红字发票含税金额 1,050.70 万元、不含税金额 915.82

万元，该部分收入仅占公司 2018 年收入的 0.12%，占比较小。

会计师意见：经核查，我们认为，东北制药上述情况属实。我们评估了东北制药应收款项坏账准备会计估计的适当性，包括确定应收款项组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断；分析了应收账款的账龄和查询主要客户的工商信息，并对应收账款执行函证程序；获取东北制药坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确；检查了应收账款资产负债表日后回收情况，与同行业上市公司坏账准备计提比例进行对比分析。经审核，我们未发现应收账款计提坏账准备在所有重大方面不符合企业会计准则规定或存在重大的不合理之处。

2.报告期内，你公司应收上海汉飞生化科技有限公司（以下简称“汉飞生化”）款项 3,304.80 万元、应收上海智多星实业有限公司（以下简称“智多星实业”）734.47 万元，你公司子公司上海益东投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“益东投资”）预付上海东汉企业发展有限公司（以下简称“东汉发展”）款项 1.57 亿元、应收智多星实业 179.55 万元。因对方自身经营情况较差，债权收回难度较大，你公司 2018 年对上述应收款项补充计提坏账准备 1.99 亿元，补充计提后坏账计提比例 100%。

东汉发展以相关资产提供反担保，担保物包括个人房产以及湖南汉晶瑞氨基酸有限公司股权，估值分别为 4,000 万元、3,000 万元。2018 年 12 月 15 日，我部曾就相关事项向你公司发函问询，你公司回函称，因担保房产不符合上海市不动产登记中心关于私人不动产对公办理抵押需存在借贷关系或虽为购销关系但已发生违约方可办理

的规定，因此无法将担保房产抵押至益东投资名下，而将担保房产抵押至益东投资执行事务合伙人派出代表的个人名下，对担保房产行权存在不确定性。

请你公司：（1）说明对汉飞生化、东汉发展、智多星实业应收款项的催收进展，以及目前对担保房产、湖南汉晶瑞氨基酸有限公司股权的行权情况；

回复：公司对汉飞生化、东汉发展、智多星实业的应收账款均已启动诉讼程序进行清收，并分别采取了诉讼财产保全措施。其中：①东北制药起诉汉飞生化案件 2019 年 2 月 22 日召开庭前会议进行证据交换，并分别于 2019 年 3 月 20 日、2019 年 4 月 3 日开庭审理，暂未收到判决书；②益东投资起诉东汉发展案件于 2019 年 4 月 2 日开庭审理，暂未收到判决书；③益东投资起诉智多星实业案件 2019 年 1 月 9 日法院正式受理，东北制药起诉智多星实业案件 2019 年 1 月 3 日法院正式受理，目前暂未开庭审理。

针对担保房产行权事项，因担保房产的抵押权登记在益东投资执行事务合伙人派出代表个人名下，抵押房产的所有权人未与东汉发展对益东投资的债务形成直接担保关系，并且根据不动产登记证明记载主要担保房产的抵押是余额抵押，对担保房产的行权存在诸多不确定性。

针对湖南汉晶瑞氨基酸有限公司（以下简称“汉晶瑞”）股权行权事项，在东汉发展案件诉讼期间益东投资追加股权出质人上海汉飞医药技术开发有限公司作为案件共同被告，请求法院依法判令对全部质押股权准予采取拍卖、变卖等方式依法处置，对质押股权处置价款在质押担保责任范围内的全部债权享有优先受偿权，目前案件暂未下

发判决书。同时，公司通过企业公共信息查询平台获知汉晶瑞于 2018 年因违法排污被津市市环保局处以停止生产、罚款 10 万元的行政处罚，因环保问题其相关负责人已送公安机关处理。且汉晶瑞的房产、土地已被抵押和查封，因此通过司法拍卖处置质押股权存在无法完全实现变现的可能。

(2)说明将担保房产抵押至个人名下是否履行了相关审批程序，是否符合公司相关规定；

回复：益东投资从 2016 年开始与东汉发展发生贸易采购额 18,404 万元,2017 年益东投资与东汉发展发生贸易采购额 10,135.35 万元。考虑到 2016 年及 2017 年的合作基础，经过磋商，益东投资与东汉发展在 2018 年扩大贸易规模的问题上达成一致，并在 2017 年底签署了 1.59 亿元的化工产品购销合同。为了保全公司资产安全，益东投资向东汉发展提出了要求其提供资产担保的要求，东汉发展接受了益东投资的上述请求，并协调相关担保资产所有权人同意提供相应担保，担保资产包括房产及汉晶瑞 42.79%的股权。因担保房产不符合上海市不动产登记中心关于私人不动产对公办理抵押需存在借贷关系或虽为购销关系但已发生违约方可办理的规定，因此无法将担保房产抵押至益东投资名下，为了最大化保护益东投资的利益，益东投资同意将担保房产抵押至益东投资执行事务合伙人派出代表的个人名下。

根据《上海益东投资合伙企业（有限合伙）业务授权管理制度》的规定，上述交易额度均不超过企业合伙资金总额，由益东投资的项目负责人、财务负责人以及单位负责人批准后实施，符合公司相关规定。

(3) 说明益东投资的经营模式，2018 年的营业收入、净利润，以及除应收智多星实业、东汉发展款项外存在的其他应收款项余额、对象、坏账准备计提情况。

回复：2016 年 4 月，经公司第六届董事会第二十四次会议审议批准，公司与上海东药汉飞企业发展有限公司出资设立了上海益东投资合伙企业（有限合伙），目的是依托于上海自贸区良好的市场环境和相关优惠政策，为公司采购、储备紧缺物资，以及开展贸易和大宗化工产品采购业务，以实现公司快速占领市场，扩大重点品种、重点区域市场规模的发展规划。

2018 年益东投资营业收入为 154.78 万元，净利润为-15,895.28 万元，除应收智多星实业、东汉发展款项外存在的其他应收款项余额、对象、坏账准备计提情况详见下表。

单位：万元

明细项目	项目	2018 年年末余额	其中：1 年以内	1 年至 2 年	坏账准备	净值
上海智多星实业有限公司	应收账款	179.55	179.55		179.55	0.00
东北制药集团股份有限公司	应收账款	3,999.60		3,999.60	0.00	3,999.60
东北制药集团股份有限公司	其他应收款	1,130.00	1,130.00		0.00	1,130.00
上海东汉企业发展有限公司	其他应收款	15,729.00		15,729.00	15,729.00	0.00

会计师意见：

(1) “请你公司年审会计师事务所说明 2018 年对上述应收款项补充计提坏账准备 1.99 亿元，补充计提后坏账计提比例 100%是否符合会计准则的规定。”

回复：东北制药截至 2018 年 12 月 31 日，对汉飞生化应收账款余额 3,304.80 万元、对智多星实业应收账款余额 734.47 万元；子公司益东投资对东汉发展预付账款余额 15,729 万元、对智多星实业应收账款余额 179.55 万元，因对方自身经营情况较差，债权收回难度

较大，东北制药对上述应收款项补充计提坏账准备 19,947.82 万元，补充计提后坏账计提比例 100%。经核查，上述债权已发生违约，东北制药多次进行催收，债务人明确表示因其自身经营情况较差，无法偿还款项。

东北制药对担保资产的法律问题向律师进行了咨询，法律意见为：关于房产抵押权的实现问题，从法律角度，房产的抵押与益东投资和东汉发展的业务欠款系不同的民事法律关系，二者无关联性，且抵押权人为益东投资执行事务合伙人派出代表的个人名下不是益东投资，益东投资对担保房产的行权存在诸多不确定性；关于股权质押问题，湖南汉晶瑞氨基酸有限公司于 2018 年 1 月、4 月两次因环保问题已被责令停产，且公司的房产、土地存在被抵押和因诉讼案件被查封的情形，因此通过司法拍卖处置质押股权存在无法完全实现变现的可能。

东北制药已启动诉讼程序进行清收，并采取了诉讼财产保全措施。从目前财产保全情况分析，暂时未能保全到有效资产。依据目前对债务人资产情况的了解，也未发现债务人存在有效资产用于清偿债务。

上述债权已发生实质违约，债务人已明确表示无法清偿债务；担保房产的行权存在不确定性，质押股权价值存在无法实现变现的可能；且暂时未发现债务人存在其他有效资产清偿债务。在上述情况下，东北制药评估欠款收回的可能性较小，根据谨慎性原则全额计提坏账准备。经核查，我们未发现东北制药单项全额计提坏账准备在所有重大方面不符合企业会计准则规定或存在重大的不合理之处。

(2)“请内部控制审计机构结合上述应收款项的决策机制、审批程序与相关内控制度，以及担保物的抵押手续办理过程，说明你公司财务报告内部控制是否有效、非财务报告内部控制是否存在缺陷，内

部控制审计机构出具的公司所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制的意见是否审慎合理。”

回复：根据《企业内部控制审计指引》“第二条本指引所称内部控制审计，是指会计师事务所接受委托，对特定基准日内部控制设计与运行的有效性进行审计”，本次内部控制审计是对东北制药 2018 年 12 月 31 日内部控制设计与运行的有效性进行审计。东北制药及子公司益东投资与汉飞生化、智多星实业、东汉发展发生的交易及担保事项均发生在 2016 年和 2017 年，2018 年东北制药对上述债权全额计提坏账准备并采取了司法措施。在本次内部控制审计过程中，我们同时关注了 2016 年和 2017 年内部控制设计与运行情况。我们查阅了公司内部控制制度，检查了相关业务的审批流程和审批文件。经核查，我们未发现东北制药于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面未保持有效的财务报告内部控制。

3.年报显示，2018 年北京红太阳药业有限公司（以下简称“红太阳药业”）为你公司第一大供应商，采购金额 1.45 亿元。2017 年红太阳药业既是你公司第一大供应商，又是你公司第二大客户，根据你公司对我部 2017 年年报问询函的回复，红太阳药业为你公司注射用阿奇霉素、注射用阿莫西林钠舒巴坦钠两个产品的总代理，你公司委托红太阳药业向生产厂家采购阿奇霉素原料药，同时以采购款方式向红太阳药业支付渠道维护、产品推广费用。请你公司说明 2018 年对红太阳药业的销售金额，是否仍存在以采购款方式向红太阳药业支付渠道维护、产品推广费用的情形，如是，请说明支付的具体金额以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师进行核

查发表明确意见。

回复：东北制药对红太阳药业的销售金额为 4,653.90 万元，对红太阳下游代理商的销售金额为 45,793.51 万元。红太阳药业为东北制药注射用阿奇霉素、注射用阿莫西林钠舒巴坦钠两个产品的总代理，对下游代理商销售都由红太阳药业负责，红太阳药业需要支付渠道维护、产品推广等费用，东北制药不负责支付相关费用。东北制药委托红太阳药业向生产厂家采购阿奇霉素原料药，公司通过向红太阳药业支付采购款方式支付渠道维护、产品推广费用。2018 年度东北制药以采购款方式向红太阳药业支付渠道维护、产品推广费用的金额 12,655.06 万元。

东北制药采购货款包括部分渠道维护、产品推广等费用，其实质是履行合同发生的成本且指向明确，计入存货采购成本保持了与销售收入的配比，更加准确的反映了此项业务收益，符合会计准则的规定。

会计师意见：经核查，我们认为，东北制药上述情况属实。我们未发现东北制药对此项采购业务的会计处理在所有重大方面不符合企业会计准则规定或存在重大的不合理之处。

4. 年报显示，在建工程细河搬迁工程报告期利息资本化累计金额 968.44 万元。根据公司历年年报，该工程自 2007 年起，一直处于在建状态，近三年情况如下表：

单位：万元

年份	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度
----	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------

2018年	346,178.49	50,757.12	96,825.11	5,115.25	-	142,466.99	42.63%	71.27%
2017年	335,086.70	27,939.29	39,264.55	16,446.71	-	50,757.12	19.97%	18.00%
2016年	326,500.00	21,938.59	16,020.56	10,019.87	-	27,939.29	8.56%	6.00%

请你公司：

(1) 说明目前在建工程细河搬迁工程的进展情况，2018年工程累计投入占比与工程进度差异较大的原因及合理性，以及尚需投入资金的预计金额、预计完工时间；

回复：细河搬迁工程共有 30 项，其中：工程进度达到 100%有 17 项，50%-98%有 8 项，30%-40%有 3 项，暂停 2 项。2018 年工程累计投入占比与工程进度差异原因：除维生素 C 项目外大部分项目处于已完工尚未验收阶段，正办理审计结算，审结前不符合工程款支付条件，造成工程累计投入占比小于工程进度。细河搬迁工程尚需投资预计不低于 12 亿元，现场工程预计 2019 年 12 月末完工。

(2) 说明细河搬迁工程涉及的专门借款或一般借款金额、资本化率、借款时间，以及具体借款费用资本化金额的计算过程；

回复：开始资本化的时点为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始(相关资产支出已经发生)、借款费用已经发生时。公司于 2010 年 6 月细河动工(2007 年公司总体厂区搬迁计划启动)，资本化起始时间为 2010 年 6 月。

细河搬迁资金来源主要一般借款、专项借款、政府补助和募投资金。其中一般借款主要为银行贷款，专项借款全部为国家开发银行贷款(87,400 万元不需计息；45,000 万元需计息，借款时间为 2015 年 10 月，以公司向东北制药集团有限责任公司拆借资金的形式发放)。

使用国家开发银行无息贷款、国家政府补助及募投资金支出不进行利息资本化，对于专项借款按利息支出减未使用部分的利息收入金

额进行资本化，细河搬迁工程费用支出扣除无息贷款、国家政府补助及募投资金支出和专项借款支出后的余额计算的加权支出为计提资本化利息的支出基数，按当期一般借款的加权平均利率为资本化率计算一般借款费用的利息资本化金额。借款费用停止资本化的时间为相关在建工程达到可使用条件和完成转固的时间。

一般借款明细详见下表：

单位：万元

金融机构名称	借款金额	利率	开始时间	终止时间
中国建设银行沈阳铁西支行	4,000.00	4.002%---4.35%	2017/12/21	2018/4/16
	5,000.00		2017/12/21	2018/5/14
	6,000.00		2017/12/21	2018/6/4
	20,000.00		2017/12/21	2018/9/4
	5,000.00		2017/12/21	2018/11/5
	10,000.00		2018/1/3	2018/12/27
	6,000.00		2018/3/29	2018/12/20
	4,000.00		2018/4/18	2018/12/20
	5,000.00		2018/5/17	2018/12/20
	6,000.00		2018/6/8	2018/12/20
招商银行沈阳经济技术开发区支行	7,000.00	4.0455%---4.35%	2017/12/21	2018/10/19
	5,000.00		2018/5/25	2018/12/6
	5,000.00		2018/11/6	2018/12/20
	5,000.00		2018/12/7	2018/12/20
盛京银行沈阳市万泉支行	5,000.00	3.915%---4.5675%	2017/12/21	2018/1/24
	5,000.00		2017/12/21	2018/1/24
	6,000.00		2017/12/21	2018/5/21
	5,000.00		2017/12/21	2018/9/10
	7,000.00		2017/12/21	2018/9/10
	10,000.00		2018/1/25	2018/12/20
	6,000.00		2018/5/22	2018/12/20
	12,000.00		2018/9/17	2018/12/20
中国银行辽宁省分行	5,000.00	4.002%---4.35%	2017/12/21	2018/1/8
	3,000.00		2017/12/21	2018/3/6
	4,500.00		2017/12/21	2018/4/19
	9,000.00		2017/12/21	2018/4/3
	4,000.00		2018/1/4	2018/12/20
	5,000.00		2018/1/10	2018/12/20
	3,000.00		2018/3/7	2018/12/20

	9,000.00		2018/4/4	2018/12/20
交通银行辽宁省分行营业部	10,500.00	4.1325%---4.35%	2017/12/21	2018/1/10
	7,000.00		2017/12/21	2018/2/27
	5,000.00		2017/12/21	2018/3/27
	5,500.00		2017/12/29	2018/12/25
	10,500.00		2018/1/15	2018/12/25
	12,000.00		2018/2/1	2018/12/28
	7,000.00		2018/2/27	2018/12/20
	5,000.00		2018/3/27	2018/12/20
沈阳农商银行杨士支行	5,000.00	3.53%---4.35%	2017/12/21	2018/5/2
	10,000.00		2017/12/21	2018/5/8
	7,000.00		2017/12/21	2018/7/19
中国工商银行沈阳于洪支行	10,000.00	3.915%---4.785%	2017/12/21	2018/2/8
	5,000.00		2017/12/21	2018/6/1
	10,000.00		2017/12/21	2018/6/1
	5,000.00		2017/12/21	2018/11/6
	10,000.00		2017/12/21	2018/12/11
	5,000.00		2018/6/26	2018/12/20
	5,000.00		2018/6/27	2018/12/20
	5,000.00		2018/6/27	2018/12/20
	5,000.00		2018/11/8	2018/12/20
	10,000.00		2018/12/18	2018/12/20
中国进出口银行辽宁省分行	20,000.00	2.63%--3.25%	2018/9/30	2018/12/20
广发银行沈阳和平支行	5,000.00	4.045%---4.78%	2017/12/21	2018/3/6
	10,000.00		2018/10/31	2018/12/20
远中租赁股份有限公司	23,000.00	4.23%--4.75%	2017/12/21	2018/3/27

一般借款的资本化利息明细详见下表：

单位：万元

月份	资本投入增加额	资本累计净投入	各月占用一般借款资本化率	一般借款资本化利息额
期初	-	9,949.92		
1月	81.18	10,031.10	0.36%	105.31
2月	109.08	10,140.18	0.36%	
3月	127.00	10,267.18	0.33%	
4月	276.00	10,543.18	0.36%	114.17
5月	39.16	10,582.35	0.35%	
6月	119.36	10,701.71	0.37%	
7月	260.02	10,961.73	0.36%	123.43
8月	489.49	11,451.22	0.37%	
9月	369.48	11,820.70	0.37%	
10月	233.00	12,053.70	0.36%	134.51

11月	265.00	12,318.70	0.37%	
12月	288.28	12,606.98	0.36%	
期末	-	12,606.98		
合计	2,657.06	-		477.43

专项借款明细详见下表：

单位：万元

项目	专项借款支出加权 累计	2018年专项借 款利息	扣除专户银行 利息收入	利息资本化金额
丙炔醇工程	29,594.43	225.94	3.05	222.89
黄连素及中间体胡椒环建设工程	11,132.76	60.72	0.68	60.04
氯霉素建设工程	4,954.11	30.74	0.35	30.39
维生素C建设工程	50,160.88	178.62	0.93	177.68
合计	95,842.18	496.02	5.01	491.01

*专项借款全部为国家开发银行贷款（87,400万元不需计息；45,000万元需计息）

专门借款的资本化利息明细详见下表：

单位：万元

期间	项目	专项借款支出 加权累计	2018年专项借款 利息	扣除专户 银行利息收入	利息资本化 金额
一季度	丙炔醇设备	9,600.79	48.22	1.56	46.67
	丙炔醇工程	6,560.21	32.95	1.07	31.89
	黄连素设备	1,909.49	9.59	0.31	9.28
	黄连素土建	1,546.57	7.77	0.25	7.52
	氯霉素设备	1,026.70	5.16	0.17	4.99
	氯霉素土建	756.50	3.80	0.12	3.68
	维生素c设备	1,278.20	6.42	0.21	6.21
	维生素c土建	2,155.72	10.83	0.35	10.48
	小计	24,834.17	124.74	4.03	120.71
二季度	丙炔醇设备	12,189.81	35.95	0.19	35.76
	丙炔醇工程	8,065.71	23.79	0.12	23.66
	黄连素设备	2,849.17	8.40	0.04	8.36
	黄连素土建	2,254.53	6.65	0.03	6.61
	氯霉素设备	1,656.74	4.89	0.03	4.86
	氯霉素土建	1,099.15	3.24	0.02	3.22
	维生素c设备	6,109.61	18.02	0.09	17.93
	维生素c土建	8,412.36	24.81	0.13	24.68

	小计	42,637.08	125.75	0.66	125.09
三季度	丙炔醇设备	14,997.58	28.84	0.04	28.79
	丙炔醇工程	9,616.50	18.49	0.03	18.46
	黄连素设备	4,359.16	8.38	0.01	8.37
	黄连素土建	2,987.35	5.74	0.01	5.74
	氯霉素设备	2,360.01	4.54	0.01	4.53
	氯霉素土建	1,457.49	2.80	0.00	2.80
	维生素c设备	15,882.37	30.54	0.05	30.49
	维生素c土建	12,534.10	24.10	0.04	24.06
	小计	64,194.55	123.43	0.19	123.25
四季度	丙炔醇设备	18,384.24	23.42	0.03	23.39
	丙炔醇工程	11,210.19	14.28	0.02	14.26
	黄连素设备	7,283.50	9.28	0.01	9.27
	黄连素土建	3,849.26	4.90	0.01	4.90
	氯霉素设备	3,078.82	3.92	0.00	3.92
	氯霉素土建	1,875.29	2.39	0.00	2.39
	维生素c设备	32,897.45	41.91	0.05	41.86
	维生素c土建	17,263.43	21.99	0.02	21.97
	小计	95,842.18	122.09	0.13	121.96
合计			496.02	5.01	491.01

(3) 说明报告期内在建工程转入固定资产的具体情况、依据、及时性，对比 2016 年、2017 年在建工程转固情况，说明 2018 年是否存在推迟在建工程转固调节利润的情形，请年审会计师进行核查发表明确意见。

回复：2018 年细河搬迁工程项目本期实际投入 96,825.11 万元，转固金额为 5,115.25 万元，其中：本期转固均为细河搬迁工程一期，主要包括：工程运行后为维护生产需要，新增购入设备转固，金额 2,977.74 万元；工程结算完成后与前期暂估转固差额部分转固，金额 1,408.71 万元；原工程项目新增项目转固 728.80 万元。

细河搬迁工程项目 2016 年转固金额 10,019.87 万元，2017 年转固金额 16,446.71 万元，2018 年转固金额减少的主要原因为工程运

行后期维护新购入设备转固以及工程完成结算与前期暂估差异调整等。

新增购入设备已实际投产领用后转固，转固时，设备办理领用手续并调试验收完毕。完工项目已达到预计可使用状态时转固，转固时，工程项目达到预期建设目的并验收合格，其中需取得 GMP 认证的生产线以取得 GMP 认证为转固时点。截止 2018 年末细河搬迁工程主要建设项目及未转固原因如下：

单位：万元

工程明细	2018 年末余额	工程状态
细河搬迁工程项目—维生素 C 建设工程	65,628.47	正在进行
细河搬迁工程项目—丙炔醇工程	19,168.85	正在进行试车
细河搬迁工程项目—黄连素及中间体胡椒环建设工程	16,616.24	正在准备 GMP 认证验收
细河搬迁工程项目—锅炉建设工程	16,600.50	未达到预计可使用状态，尚未生产使用
细河搬迁工程项目—污染治理工程	8,467.34	二期工程项目，正在进行
细河搬迁工程项目—大宗原料药及医药中间体智能制造新模式	6,094.64	正在进行
细河搬迁工程项目—氯霉素建设工程	3,439.41	2018 年未完成 GMP 认证验收
合计	136,015.45	

综上所述，2018 年不存在推迟在建工程转固调节利润的情形。

会计师意见：经核查，我们认为，东北制药上述情况属实。我们获取并检查项目预算、工程合同、工程验收单等相关资料；对本期资本化利息进行复核并进行复算；实施在建工程实地检查程序，重点关注工程形象进度是否与账面进度相符。我们未发现东北制药在建工程的会计核算在所有重大方面不符合企业会计准则规定或存在重大的不合理之处。

5.年报显示，你公司 2018 年实现营业收入 74.67 亿元，较 2017 年增长 31.54%；销售费用 19.18 亿元，较 2017 年增长 71.03%；销售

费用中销售服务费 15.90 亿元，较 2017 年增长 115.72%。请你公司：

(1) 说明销售费用增幅与营业收入的增幅差异较大的原因及合理性；

回复：①公司 2018 年实现营业收入 74.67 亿元，比上年同期增加 17.90 亿元，销售费用增加 7.97 亿元。由于公司为抢占市场份额加大投入，使公司销售收入大幅增长的同时，也带动了销售费用的增长。

②2017 年以来，受两票制影响，公司销售费用增长较快。2017 年两票制在全国大范围推广，两票制之前，公司临床品种主要采取的是代理销售模式，大量推广费由代理商承担，公司自身承担的推广费较少。两票制之后，公司产品销售的中间环节减少，公司委托原代理商进行学术推广、各类促销、市场开发等工作，相关推广费由公司承担，致使销售费用大幅增加。

(2) 结合“两票制”的实施情况，并对比同行业可比上市公司销售费用具体构成的变动情况，说明销售费用大幅增长的原因及合理性；

回复：与可比公司销售费用率对比情况如下表：

单位：%

证券简称	销售费用/营业收入		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
人福医药	19.49	16.87	15.05
亿帆医药	11.93	10.01	12.21
华北制药	28.65	17.78	9.39
科伦药业	36.62	26.88	14.65
普洛药业	12.69	9.28	6.64
京新药业	37.39	30.63	27.48

证券简称	销售费用/营业收入		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
九洲药业	1.72	1.72	1.66
仙琚制药	32.99	32.92	30.98
均值	22.68	18.26	14.76
中值	24.07	17.33	13.43
东北制药	25.69	19.76	15.31

资料来源：WIND 资讯

由上表可知，公司销售费用率增长趋势与可比公司均值增长趋势相符，销售费用率与可比公司相比不存在重大差异。

(3) 列示你公司销售服务费的前十大支付对象、金额，并说明前十大支付对象与你公司是否存在关联关系、资金往来或其他可能造成你公司对其利益倾斜的关系；

回复：公司销售服务费的支付对象较为分散，前三十大支付对象和金额详见下表：

单位：万元

支付对象	金额
上海满嘉电子商务股份有限公司	9,243.42
嘉付宝（北京）信息技术有限公司	4,151.77
广州市拓悦贸易有限公司	1,522.83
上海赞兴生物科技中心（有限合伙）	1,300.75
上海贝耀数据科技有限公司	1,235.65
福州艾维恩信息技术咨询服务有限公司	1,012.71
浙江大丛林医药有限公司	980.16
湖北睿海龙晟医药贸易有限公司	907.09
天泽福瑞（天津）医疗技术有限公司	753.98
上海傅管商务咨询有限公司	663.11
宜春市思浩商务有限公司	654.70
广东西南医药有限公司	634.23
福建万莲医药信息咨询有限公司	626.26
上海溯淼贸易有限公司	582.30
北京福佑龙惠遗传病诊所有限公司	574.44
江苏君甄商务咨询有限公司	504.85

河南沐蓝医药科技有限公司	503.79
西藏康生来药业有限公司	497.09
上高县展勤网络科技有限公司	497.06
湖南金六谷医药有限公司	491.51
宁波歆歆企业管理咨询有限公司	487.85
宿州市鑫麦丰医药咨询服务有限公司	484.05
安徽御丰医药科技有限公司	481.82
淮安菲勤医药信息咨询有限公司	480.30
都江堰市康辰鑫商务服务中心	479.64
淮安厉隆医药信息咨询有限公司	476.50
江西华联健康咨询有限公司	475.32
彭泽县百安医药咨询有限公司	474.82
河南梧桐树医药科技有限公司	470.40
福州亿创嘉信息咨询有限公司	468.62
前三十名合计	32,117.02

上表中支付对象与公司不存在关联关系、资金往来或其他可能造成我公司对其利益倾斜的关系。

(4) 说明“两票制”对你公司产品销售价格和毛利率的影响情况，及你公司的应对措施（如有）。

回复：2017年1月9日，国家卫计委发出《印发关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）的通知》（国医改办发〔2016〕4号）。由此，宣告全国“两票制”的开始。随后，全国各地分别出台了“两票制”整体实施方案，集中在2017年下半年全面落地。公司2016年整体经营并未受到“两票制”政策的影响，2018年是“两票制”全面推行之后公司经营面临的第一个完整会计年度。

“两票制”推行之后，公司积极响应国家政策，大力加快原有销售模式的转型，减少中间环节，通过对比2018年和2016年公司经营数据（详见下表）：公司部分重点临床制剂产品平均单价有所上升，

产品平均毛利率提升。同时，由于销售方式的调整，导致公司收入增长的同时销售费用大幅上升。随着公司在适应“两票制”政策变革下销售渠道的整合完善和市场地位的稳固，未来有望合理控制销售费用。

项目	2016年平均单价（元）	2018年平均单价（元）	平均单价变动
重点临床试剂产品	11.44	22.20	94.06%
重点普药试剂产品	3.34	5.68	70.06%
制剂产品合计情况	不适用	不适用	不适用
项目	2016年平均毛利率	2018年平均毛利率	平均毛利率变动
重点临床试剂产品	50.37%	72.09%	21.72个百分点
重点普药试剂产品	23.42%	25.95%	2.53个百分点
制剂产品合计情况	48.84%	68.12%	19.28个百分点
项目	2016年收入（元）	2018年收入（元）	2018年收入占比
重点临床试剂产品	927,894,151.49	1,868,430,489.34	63.67%
重点普药试剂产品	223,632,017.12	138,459,273.80	4.72%
制剂产品合计情况	1,719,336,307.49	2,934,752,300.33	39.31%

“两票制”的实施，将促使医药制造企业加快原有营销模式的转型，推动销售渠道更加扁平化。面对行业发展的新趋势，公司将与经销商共同探索政策变革形势下新的合作模式，挑选更加优质的营销渠道。同时强化与药店和医院等终端网络的联动，积极参与医药产品的招投标工作，强化推广能力，稳步扩大市场份额。

6. 年报显示，2018年你公司非经常性损益金额为1.53亿元，其中，拆迁补偿款1.32亿元，政府补助5,133.06万元。请你公司说明拆迁补偿款是否属于因城镇整体规划、库区建设、沉陷区治理等公共利益搬迁而收到的补偿款，相关会计处理是否符合《企业会计准则解释第3号》的规定。请年审会计师进行核查发表明确意见。

回复：2013年7月24日，东北制药集团股份有限公司与沈阳市铁西区人民政府签订协议，协议中将位于铁西区重工街37号面积92,112平方米土地于2014年11月30日前交付政府，补偿费用按

3,803.85元/平方米计算。2014年3月,公司将该地块30,251平方米土地交付政府,确认应收补偿额11,507.03万元;由于2014年12月31日新厂区尚未建完,剩余61,861平方米土地上的原生产线不具备搬迁条件,经与政府协商同意延期交付土地。

2018年12月10日,公司将铁西区重工街37号剩余61,861平方米正式移交沈阳市铁西区工业改造指挥部(后更名沈阳市铁西区土地房屋征收补偿服务中心),扣除公司承担的拆迁补偿及环保治理费用,确认拆迁收益11,802.80万元。

另根据2015年12月21日沈阳市铁西区工业改造指挥部《关于收回国有土地的通知》,2018年12月10日,公司正式交付沈阳市铁西区北二路49号和51号房屋建筑物、土地使用权等。并根据金开评报字[2016]1016号评估报告的评估价值,扣除公司承担的拆迁损失,确认拆迁收益1,432.59万元。具体如下:

单位:元

地址	拆迁收入	拆迁损失	拆迁净收益
铁西区重工街37号	235,309,964.85	-117,281,960.79	118,028,004.06
铁西区北二路49号、51号	17,343,500.00	-3,017,636.33	14,325,863.67
合计	252,653,464.85	-120,299,597.12	132,353,867.73

由于搬迁补偿事项涉及金额重大,对公司财务核算有重大影响,公司非常重视搬迁补偿事项的会计核算方法,在认真研读《企业会计准则解释第3号》关于搬迁补偿事项的规定后,针对发生的搬迁补偿事项,咨询了相关专业机构、就公司发生的搬迁补偿事项的商业实质,适用的会计准则,收入确认条件等问题进行了深入研讨,并参照中国证监会《2012年上市公司执行企业会计准则监管报告》、《上市公司执行企业会计准则案例解析》等会计监管文献,确定了搬迁补偿事项的核算方法,主要结论性内容包括:

本公司向政府收取的补偿款并非无偿取得，是以被处置资产（主要为土地和房屋建筑物）的市场价值或公允价值（经第三方机构评估）为基础确定，不存在搬迁补偿款显著高于置出资产公允价值的情况，其商业实质是公司将自身的资产与政府进行置换，用资产换取所谓的“补偿款”。该交易与公司向其他第三方处置资产并收取处置对价并不存在本质区别，应当按照资产处置的一般原则进行会计处理。

会计师意见：经核查，东北制药向政府收取的补偿款并非无偿取得，是以被处置资产（主要为土地和房屋建筑物）的市场价值或公允价值（经第三方机构评估）为基础确定。该交易的实质是东北制药将自身的资产进行平等交换。我们未发现东北制药搬迁款的会计处理在所有重大方面不符合企业会计准则规定或存在重大的不合理之处。

7.年报显示，你公司报告期各季度营业收入基本稳定，但第三、四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润明显低于第一、二季度，第一、二季度经营活动产生的现金流量净额均为负。请说明你公司出现上述情形的原因及合理性。

回复：2018 年第一、二季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 10,561.02 万元，第三、四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-6,344.07 万元，较上半年减少 16,095.09 万元，主要为计提资产减值损失增加了 24,462.24 万元，影响归母净利润-14,917.11 万元。如剔除计提资产减值因素影响，公司第三、四季度归属于上市公司股东的净利润与第一、第二季度基本一致。

2018 年第一、二季度经营活动产生的现金流量净额为-2.17 亿元，

第三、四季度经营活动产生的现金流量净额为 5.02 亿元,较上半年增加 7.19 亿元,其中销售商品、提供劳务收到的现金增加 6.67 亿元。主要因公司部分产品线按照协议要求客户年末集中回款,次年年初开始重新计算账期回款影响。

2018 年各季度经营活动现金流量构成详见下表。

单位:万元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度
销售商品、提供劳务收到的现金	153,854.11	170,716.78	200,063.79	191,230.69
收到的税费返还	925.43	1,869.49	711.19	2,692.71
收到其他与经营活动有关的现金	1,452.03	241.25	4,832.08	-875.74
经营活动现金流入小计	156,231.57	172,827.52	205,607.06	193,047.67
购买商品、接受劳务支付的现金	97,507.31	107,496.88	101,011.08	86,612.36
支付给职工以及为职工支付的现金	19,645.98	18,721.05	19,932.57	20,473.44
支付的各项税费	14,744.98	10,608.59	13,292.83	11,743.78
支付其他与经营活动有关的现金	31,320.33	50,704.89	50,976.78	44,411.90
经营活动现金流出小计	163,218.59	187,531.43	185,213.25	163,241.48
经营活动产生的现金流量净额	-6,987.02	-14,703.91	20,393.80	29,806.19

上述情况公司保持了谨慎性和一贯性的原则,符合公司实际情况,具有合理性。

8.年报显示,你公司连续三年未进行现金分红。请结合同行业特征、自身经营模式、多年度财务指标等,说明你公司所处发展阶段、行业特点、资金需求状况等,在此基础上说明连续三年未进行现金分红的具体原因及合理性。

回复:近几年,随着医药行业改革的深化和监管的趋紧,从研发、生产到销售各产业链环节,医药企业都面临越来越高的合规要求。为了保证规范生产、合规经营,公司在质量、安全、环保等各方面的投入不断加大,厂房、机器等设施的更新改造都需要投入较大的资金。近三年公司相关财务数据如下:

(1) 营业收入及增长率、资产规模、期末现金及现金等价物余额情况

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	746,655.52	567,635.16	481,440.17
营业收入增长率（%）	31.54	17.90	25.56
总资产（万元）	1,171,874.42	1,059,304.09	978,998.09
其中：应收账款	184,803.83	141,764.52	107,846.59
在建工程	186,761.13	65,581.93	46,791.78
期末现金及现金等价物余额（万元）	80,473.61	122,730.55	146,842.28

从上表公司营业收入增长率上可知，公司近三年处于高速发展阶段，公司总资产规模不断增加，尤其是应收账款及在建工程规模快速增加，离不开资金的支持，但公司期末现金及现金等价物余额却在不断减少，公司生产经营资金压力不断提高。

(2) 合并资产负债率及与同行业可比公司对比情况

编号	证券代码	证券简称	资产负债率（合并）（%）		
			2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
1	600079.SH	人福医药	59.71	53.10	54.66
2	002019.SZ	亿帆医药	29.54	22.65	44.15
3	600812.SH	华北制药	69.24	69.21	67.89
4	002422.SZ	科伦药业	55.85	57.19	51.02
5	000739.SZ	普洛药业	41.85	46.41	53.43
6	002020.SZ	京新药业	28.41	19.14	26.26
7	603456.SH	九洲药业	15.94	14.69	14.41
8	002332.SZ	仙琚制药	50.21	53.53	38.22
可比公司平均			43.84	41.99	43.75
可比公司中值			46.03	49.75	47.58
东北制药			69.34	75.95	75.14

资料来源：WIND 资讯

由上表可知，近三年公司合并资产负债率显著高于同行业可比公司平均水平，公司具有通过留存收益优化公司财务结构、降低公司财

务风险的客观需求，符合公司总体利益。

(3) 现金分红情况及净利润、累计未分配利润情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	归属于母公司所有 者的净利润	扣除非经常性损益后归属 于母公司所有者的净利润	累计未分配利润	
				合并报表	母公司报表
2018 年	0.00	19,519.97	4,216.95	25,382.41	19,099.92
2017 年	0.00	11,899.53	11,452.18	7,984.65	-14,634.56
2016 年	0.00	2,378.81	-1,120.95	-3,914.88	-27,420.49

2016 年，公司合并报表累计未分配利润为-3,914.88 万元、母公司报表的累计未分配利润为-27,420.49 万元，当年公司扣除非经常性损益后的净利润为-1,120.95 万元，不具备现金分红的能力，故未进行现金分红。

2017 年度公司实现归母净利润 11,899.53 万元，未提取盈余公积金，加上年初未分配利润-3,914.88 万元，可供股东分配的利润为 7,984.65 万元。公司 2017 年经营性活动产生的现金流量净额为 -30,119.96 万元，经营性现金流较为紧张；同时 2017 年度现金及现金等价物净增加额为-24,111.73 万元，公司现金流较为紧张。考虑到公司生产经营和搬迁投资需要，2017 年度未进行利润分配及资本公积金转增股本，未分配利润结转至下一年度，补充公司经营发展所需资金，故公司 2017 年未进行现金分红。

2018 年得益于公司混改红利的逐步释放，公司盈利能力大幅增长，需要抓住历史发展机遇通过拓展业务、生产线搬迁及改造升级等，进一步推进公司发展并实现持续盈利，扩大产品市场份额，强化公司的行业地位，为股东创造更大的企业价值，因此，公司需要将现金流主要投入到公司生产经营、研发投入和搬迁投资领域，但公司 2018

年度现金及现金等价物净增加额为-42,256.93万元，公司资金情况较2017年更加紧张，不具备现金分红的现实基础。故2018年度未进行现金分红。

综上所述，为了保证公司正常经营和可持续发展，满足公司业务开拓的需要和流动资金的需求，2016年-2018年公司未进行现金分红，符合公司长远发展目标，具有合理性。

特此公告。

东北制药集团股份有限公司

2019年5月23日