

## 深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 关于2017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。

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月22日收到深圳证券交易所下发的《关于对深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第164号），公司认真组织相关人员对公司情况进行落实，现将《问询函》有关情况回复并公告如下：

**问题1、2015年至2017年，你公司营业收入分别为22.92亿元、22.61亿元和26.7亿元，扣非后净利润分别为5.42亿元、2.89亿元和4,084.78万元。请结合行业情况、企业产品销售情况、主要产品毛利率的波动、期间费用的变动情况等因素，详细说明你公司在营业收入较为稳定的情况下，扣非后净利润逐年大幅下滑的原因及拟采取的改善盈利能力的措施。**

**回复：**

（1）2015年至2017年扣非后净利润逐年大幅下滑的原因分析如下：

主要产品肝素钠原料药毛利率波动的影响：2015年肝素钠原料药的毛利率为38.42%，2016年肝素钠原料药的毛利率为39.51%，2017年肝素钠原料药的毛利率为29.91%。2017年因上游原材料肝素粗品持续涨价的影响，导致2017年肝素钠原料药的销售成本增加，毛利率较同期下降9.6%；

主要产品肝素钠原料药销售数量逐年减少的影响：2015年肝素钠原料药的销售数量为95,371.47亿单位，2016年肝素钠原料药的销售数量为83,749.39亿单位，2017年肝素钠原料药的销售数量为79,366.98亿单位。由于粗品采购量不足的影响，导致肝素钠原料药的销售数量逐年减少，但同期肝素钠原料药销售价格有一定程度的上涨，因此营业收入较为稳定。

管理费用和销售费用逐年增加的影响：公司实施“攀新高、走新路”的战略，积极推动肝素产业链及资源整合，如自建肝素粗品的工厂，同时积极开展投资和技术合作，有效推进新产品和新领域的业务布局。公司2015年10月5日收购赛湾生物新增CDMO业务，在合并层面形成客户资源和品牌等无形资产。由于公司新增了专业技术，管理和销售人才，并增加普通肝素制剂的推广力度，管理费用和销售费用中的职工薪酬、无形资产摊销和中介机构费逐年增加，导致了管理费用和销售费用的逐年增加。

财务费用逐年增加的影响（明细如下表列示）：随着2015年至2017年间公司的有息负债增加，利息支出逐年增加；公司在2015年-2017年期间对外投资增加（包括并购赛湾生物），货币资金下降，利息收入也逐年下降；公司持有美元的外币净资产（主要为公司与子公司美国海普瑞的内部往来款），2017年人民币升值，2015和2016年人民币贬值，汇率的变动导致了2017年公司出现汇兑损失，而2015和2016年均均为汇兑收益。汇率的变动亦导致了财务费用的增加。

单位：万元人民币

项目	2017年	2016年	2015年	2017年同比变动	2016年同比变动
利息支出	13,736.40	7,979.75	5,299.45	72.13%	50.59%
利息收入	-13,783.49	-13,225.27	-17,516.93	4.22%	-24.50%
汇兑损益	6,363.13	-5,328.25	-3,325.42	-219.43%	60.24%
其他	3,108.11	2,691.17	3,442.33	15.50%	-21.82%
合计	9,424.14	-7,882.60	-12,100.56	-219.55%	-34.86%

## （2）拟采取的改善盈利能力的措施

a、2018年，公司将继续推进肝素粗品供应链的优化，以保证公司未来肝素原料的稳定供应，同时积极维护与核心客户的合作，提高核心客户的肝素原料药采购量和采购价，逐步恢复肝素钠原料药业务的盈利能力；

b、2018年，公司将完成多普乐实业/天道医药的收购，新增依诺肝素制剂业务，天道医药的依诺肝素制剂作为首个通过欧盟批准的依诺仿制药制剂，面临着良好的市场机遇和发展空间，同时天道医药已经在国内率先申报依诺肝素制剂的一致性评价，依诺肝素制剂业务将成为公司新的利润增长点。

c、公司的全资孙公司SPL的胰酶业务过往年度由于客户需求规模较小，始终未能贡献利润。客户Curemark治疗儿童自闭症的胰酶制剂III期补充临床试验已完成，并正在做新客户Abbvie的供应商注册，一旦获得美国FDA的批准，未来将会成为公

司和SPL新的利润增长点。

d、公司在现有业务之外，过去几年通过投资和技术合作积极推进创新药业务的布局，部分投资公司的产品已经进入临床II期和III期，公司2018年计划通过国际多中心临床的方式将相关品种引入中国同步进行III期临床试验，从而实现相关品种未来在中国的上市销售，为公司中长期发展建立品种储备。

**问题2、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额-4.07亿元，较上年同期下降217.64%。请结合你公司业务模式、采购政策、信用政策等因素，详细说明经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性。**

**回复：**

经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性分析如下：

如下表所示，“销售商品、提供劳务收到的现金”增加不及“购买商品、接受劳务支付的现金”增加的综合影响，导致“经营活动产生的现金流量净额”大幅下降。

单位：万元人民币

项目	2017	2016	2017 同比变动
销售商品、提供劳务收到的现金	235,465.20	215,342.38	9.34%
购买商品、接受劳务支付的现金	212,787.84	120,727.76	76.25%

(1) “销售商品、提供劳务收到的现金”影响经营活动产生的现金流量净额增加20,122.82万元，主要系2017年肝素钠原料药销售价格上涨导致；

(2) “购买商品、接受劳务支付的现金”影响经营活动产生的现金流量净额减少92,060.08万元，主要系公司肝素粗品采购价格上涨，以及部分采购结算方式由货到付款变为预付款导致采购预付的现金支出增加所致。自2016年下半年以来，在肝素粗品原料采购价格持续上涨，毛利率降低的不利经营环境下，公司同时严格控制经营成本以尽量降低对经营业绩的不利影响，在肝素供应链方面，面对肝素粗品原料采购价格的持续上涨的不利局面，公司进一步优化供应商管理体系并积极调整粗品采购业务模式，在自产、外购、海外采购粗品模式的基础上，新增了粗品供应商OEM业务模式，从肠源开始介入管理，将肝素质量和运营管控延伸到小肠。在新的采购业务模式下，部分原料货款结算方式由货到付款变为预付款，以及在采购价格上涨的影响下，导致本年“购买商品、接受劳务支付的现金”增加。

问题3、报告期内，你公司分季度营业收入分别为4.56亿元、5.94亿元、7.38亿元和8.82亿元，扣非后净利润分别为-1,131.31万元、749.63万元、4,707.04万元和-440.59万元。请结合产品特点、价格、成本及期间费用的变化情况等，详细说明你公司产品是否存在季节周期性、第三季度和第四季度营业收入大幅增加的原因；扣非后净利润大幅波动的原因及合理性。

回复：

(1) 公司的主要产品为肝素钠原料药，肝素钠原料药的销售是依据订单需求发货的，产品不存在季节周期性。第三季度和第四季度营业收入大幅增加的原因如下：

2017年肝素粗品的采购价格持续上涨，公司与客户进行积极有效的商务谈判以应付原材料价格上涨的压力。2017年7月开始，公司陆续上调了肝素钠原料药的单位销售价格，因此2017年下半年肝素钠原料药的平均销售单价较上半年上涨了15.57%。

2017年公司肝素钠原料药的的销售数量下半年较上半年增加了14,913.83亿单位，涨幅为46.28%。下半年肝素钠原料药的的销售数量增长主要源于Sanofi-Aventis和关联方深圳市天道医药有限公司（“天道医药”），分别较上半年增加了10,318.51亿单位和4,667.22亿单位。

(2) 扣非后净利润大幅波动的原因及合理性：

a. 2017年肝素粗品的采购价格持续上涨导致营业成本上涨；

b. 2017年7月开始，公司陆续上调肝素钠原料药的单价，同时Sanofi-Aventis及天道医药的下半年销售数量增加，公司第三季度和第四季度的销售收入比较上半年有较大幅度的增加；

c. 2017年8月开始至2017年12月公司短期借款有较大幅度增加，金额约为人民币9.90亿元，第四季度借款利息费用增加较大；

d. 2017年人民币汇率升值，美元兑人民币汇率从2016年的6.9370降至2017年的6.5342，降幅为5.81%，而公司持有美元外币资产（主要为公司与子公司美国海普瑞的内部往来款），因此汇兑损失增加；

e. 孙公司SPL在2017年末对存货情况进行了评估和减值测试，并计提了存货跌

价准备。

问题4、报告期内，你公司肝素钠原料药营业收入20.36亿元，毛利率20.91%，较上年同期下降9.6%。请结合行业情况、原材料价格、产品价格、销售政策的变化情况等，并对比同行业可比公司情况，详细说明毛利率下降的原因及合理性。

回复：

2017年，公司肝素钠原料药营业收入20.36亿元，毛利率为29.91%，较上年同期下降9.6%的原因及合理性如下：

(1) 肝素钠原料药的主要原材料为肝素粗品。2017年肝素粗品单位采购价格持续上涨，单位采购成本增加导致公司肝素钠原料药的平均单位销售成本从2016年的12,590.87元/亿单位增加至2017年的17,982.45元/亿单位，涨幅为42.82%。

(2) 尽管自2017年7月起公司陆续上调了肝素钠原料药的单位销售价格以应对粗品单位采购价格的上涨，但受已有订单的影响，涨价时间相对滞后，因此2017年公司的肝素钠原料药平均单位销售价格从2016年的20,816.20元/亿单位增加至2017年的25,655.88元/亿单位，涨幅为23.25%，小于平均单位销售成本的涨幅，导致2017年肝素钠原料药的毛利率较同期下降9.6%。

(3) 2017年同行业可比公司的毛利率变动如下表所示，除健友股份因期初有较多粗品库存未受粗品价格上涨的影响之外，千红药业和东诚药业的肝素钠原料药受上游粗品价格上涨的影响，毛利率均出现下降，降幅分别为8.90%和3.01%。

单位：亿元人民币

股票代码	公司名称	营业收入	营业成本	毛利率	毛利率比上年同期增减
603707	健友股份	9.19	4.99	45.65%	4.87%
002550	千红制药	4.72	3.41	27.79%	-8.90%
002675	东诚药业	4.21	3.33	20.83%	-3.01%

问题5、报告期内，你对前五大客户的销售额为18.26亿元，占年度销售总额比例68.38%，集中度较高。其中对第一大客户的销售额为11.27亿元，占年度销售总额比例42.2%。

(1) 请对比同行业可比公司情况，详细说明你公司销售集中度较高的原因及合理性。

(2) 请详细说明你公司与第一大客户的合作年限、合作模式及持续性，是否构成大客户依赖，如是，请提示相关风险及你公司拟采取的解决措施。

回复：

(1) 2017年同行业可比公司前五名客户销售额及占年度销售总额如下表所示，公司的主要产品为肝素钠原料药，销售集中度较高与下游客户制剂企业的高度集中相关。同行业可比公司中除健友股份与我公司业务结构相似，具有可比性外，千红制药的肝素业务（包含肝素钠与小分子肝素系列）仅为其主营业务的一部分，东城药业的肝素钠原料药业务仅占其主营业务26.37%。

单位：万元人民币

股票代码	公司名称	前五名客户销售额	占年度销售总额(%)
603707	健友股份	83,259.92	74.83%
002550	千红制药	36,920.68	34.56%
002675	东诚药业	27,148.89	17.01%

(2) Sanofi-Aventis作为对肝素原料药需求最大的企业，公司自设立时已与其建立商业合作关系，是其主要的肝素钠原料药供应商。目前每三年双方会商议未来的销售和采购预测，并每年商量当年具体订单，确定交货期和价格，预计未来也将持续保持商业合作。随着公司供应链的持续优化，预计2018年对Sanofi-Aventis的供应量较2017年有一定幅度的增长。此外，尽管Sanofi-Aventis是公司第一大客户，但同时公司（含SPL）也是其依诺肝素制剂业务的第一大供应商，长期稳定合作对双方来说都重要。未来随着公司胰酶原料药和依诺肝素制剂等业务的发展，其占公司业务的比重将会持续下降，公司不会对其有持续的大客户依赖。

问题6、报告期末，你公司有息负债47.06亿元，其中短期借款13.61亿元，较上年同期增长194.12%，一年内到期的非流动性负债15.25亿元，较上年同期增长15.37%，长期借款8.27亿元，较上年同期下降25.15%，应付债券9.93亿元。报告期内，你公司利息支出1.37亿元，较上年同期增长72.14%。

(1) 报告期内，你公司短期债务占比61.33%，短期借款大幅增加，长期借款规模缩减，融资结构趋于短期化。请结合你公司借款资金的具体用途，详细说明是否存在短贷长用的情形。

(2) 报告期内，你公司各项偿债能力指标大幅下滑，如流动比率1.88，较上

年同期下降135.87%，速动比率1.62，较上年同期下降133.93%，利息保障倍数1.02，较上年同期下降85.24%。请结合你公司的资本结构、负债规模、现金流状况及日常营运资金安排等分析你公司的偿债及付息能力，并说明应对偿债风险的措施。

(3) 请结合你公司的融资需求及规模，对有息负债做敏感性分析。

回复：

(1) 公司的短期借款增加主要是由原材料采购价格上涨，以及公司在新的采购业务模式下，部分原料货款结算方式由货到付款变为预付款所导致，尽管业务转型初期有若干预付款账龄超过一年，但此类采购的周期通常短于一年，随着新采购模式的成功推行，截至18年一季度末此类超过一年账龄预付款约已大幅降低，应不存在短贷长用的情形。

(2) 公司的资本结构自上市以来，其中债务占比在较长期间内保持较低水平，这是募集资金较为充足以及业务单一导致负债规模较低的结果。随着近年来的收购，以及各类股权投资带来的债务上升或货币资金使用，尽管造成公司的货币资金水平由2014年末的41.26亿元下降到2017年末的34.96亿元，资产负债率由15.88%上升至41.72%；同时随着产业覆盖面的扩充和拓展，公司加大了对建设项目的投入，并对供应链的模式做了改革，这些都对现金流造成了一定程度的冲击，导致部分偿债指标呈下降趋势。

从公司的偿债、付息能力以及应对措施角度看，首先公司保持了良好的偿债和付息记录，截止2018年4月30日，公司有各类未使用授信额度合计约13.8亿元；其次，2018年公司各项业务全面向好，预计现金流将得到较大幅度的改善，各项偿债指标由于2017年暂时业绩回落而造成的下降，预计也将得到改善；此外，公司也在积极拓宽各种融资渠道，并不排除在适当时候处置部分股权投资，控股股东亦有意愿积极支持公司的业务开展，这些措施都将提高偿债和付息能力。

(3) 敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日后利率发生变动，对于资产负债表日持有的、使公司面临现金流量利率风险的所有的浮动利率银行贷款及金融机构借款，其利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。

于2017年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降50个基点将会导致公司股东权益减少或增加人民币786.86万元，净利润减少或增加人民币786.86万元。

问题7、报告期末，你公司商誉22.05亿元，未计提减值准备。请详细说明商誉减值测试的计算过程，并将商誉减值测试使用的关键参数，包括预测收入、长期平均增长率、利润率与相关公司的过往业绩、董事会批准的财务预算等进行比较，并结合相关公司的行业基本面情况说明你公司在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键参数的合理性及未计提商誉减值的合理性，请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

公司全资子公司Hepalink USA Inc. 分别于2014年4月9日和2015年10月5日从第三方收购取得美国SPL Acquisition Corp.（以下简称“SPL”）和美国Cytovance Biologics, Inc.（以下简称“赛湾生物”）100%股权。截止2017年12月31日，收购SPL和赛湾生物合并商誉折合人民币分别为：13.85亿元和8.20亿元，合计人民币22.05亿元。

公司对截止2017年12月31日SPL和赛湾生物合并商誉进行了减值测试，并聘请了美国KPMG LLC对SPL和赛湾生物分别出具了商誉减值评估报告，评估结果为SPL和赛湾生物的合并商誉没有减值。

公司商誉减值测试计算过程如下：

（1）对SPL合并商誉减值测试计算过程：

公司采用了收益法和市场法两种评估方法分别对SPL合并商誉进行了评估。

（1.1）收益法评估：

公司将SPL整体视为商誉分配的资产组和资产组合，采用现金流量预测方法计算。

现金流的可回收金额是依据公司管理层批准的五年期预算，超过该五年期的现金流采用3%的预估增长率做出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率。

减值测试中采用的其他关键假设包括：预测收入、销售增长率，净利润率如下：

单位：百万美元

项目	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售收入	121.6	124.5	205.56	237.66	303.23	325.47	354.47
销售收入增长率	-21%	2%	65%	16%	28%	7%	9%
净利润	12.69	23.38	47.19	64.81	89.04	101.92	115.01
净利润率	10%	19%	23%	27%	29%	31%	32%



预测中超过该五年期的现金流采用3%的预增长率做出推算。由于2018年起，SPL原料药销售情况与往年发生了新的变化，所以未来5年预测的数据使用的增长率将与以往不同。

SPL未来销售收入和净利润率大幅增加主要原因如下：

(1.1.1) 公司努力推进全球肝素钠原料药销售价格的谈判，对于SPL所在的美国主要市场，基于公司和SPL管理团队的高效协同和与主要客户的商务谈判，SPL肝素钠原料药的2018平均单价比2017年涨幅预计超过34%，销售单价的上涨直接导致了肝素钠原料药销售额的增加。

与此同时，鉴于SPL与美国大量的肝素原材料供应商长期保持稳定的合作关系，目前供应和产能均能满足预测中的销售数量，整体成本预计2018年较2017年上涨10%，由于销售单价涨幅将大幅超过单位成本涨幅，所以肝素钠原料药销售单价的上涨能够直接提高SPL净利润率。

2019年之后公司谨慎预计肝素原料药业务基本保持稳定。

(1.1.2) 公司积极开发全球胰酶原料药市场，SPL正努力和现有客户一起在推进以胰酶原料药为主要原料的新药批准，很可能在2018年取得突破进展。目前，SPL已确定成为Curemark和Abbvie产品的主要原料药供应商。针对Curemark产品，相关新药上市处于FDA最终批准前期，Curemark为储备FDA批准后市场对新药的大量需求，2018年已确定向SPL采购胰酶原料药并在2018年一季度实现较大量的销售，公司预计随着Curemark未来年度的批准上市，在2018年及以后年度给SPL带来逐年增加的销售收入。Abbvie已确定在未来一段时间向SPL采购相当数量的胰酶原料药，同样能够在未来给SPL带来稳定的销售收入。由于SPL以往年度的胰酶业务处于亏损状态。在对Curemark和Abbvie的销售开展后预计在2018年及以后年度能够给SPL的胰酶业务带来较高的毛利，所以上述业务的拓展预计将直接改善SPL胰酶销售情况和整体利润率情况。

(1.1.3) 公司已将主要的产能增加情况考虑在肝素钠原料药和胰酶原料药销售成本中，由于SPL作为原料药供应商，潜在客户相对集中，销售不需要大额的销售费用，所以SPL预计管理和销售费用未来保持每年3%左右的小幅上涨，可以满足SPL日常管理和销售需要。

根据上述现金流预测折现现值的收益法评估，SPL公司价值在5.70亿美元。

(1.2) 市场法评估:

公司使用未来一年的EBITDA倍数来评估SPL市场价值。针对EBITDA相关的倍数，公司参考了多家上市公司EBITDA与市值的倍数，主要如下:

上市公司名称	EBITDA 倍数
Meridian Bioscience, Inc.	8.5x
Cambrex Corporation	9.0x
Novartis AG	14.3x
SPL	8.5x

由上表可知，对比上市公司EBITDA计算倍数在8.5x-14.3x之间，本次对于SPL市值EBITDA计算倍数为8.5x，较为谨慎。

根据市场法评估，SPL公司价值为6.10亿美元。

(1.3) 商誉减值测试评估结论:

公司将收益法和市场法的评估价值以1:1的权重评估SPL的公司价值，扣除负债和现金后的权益公允价值为5.47亿美元。

SPL商誉整体分配到资产组组合后的账面价值为2.94亿美元。

截止2017年12月31日，SPL权益公允价值远高于SPL商誉整体分配到资产组组合后的账面价值，SPL合并商誉不需要计提减值。

(2) 对赛湾生物合并商誉减值测试计算过程:

公司同样采用了收益法和市场法两种评估方法分别对赛湾生物的商誉进行了评估。

(2.1) 收益法评估:

公司将赛湾生物整体视为商誉分配的资产组和资产组合，采用现金流量预测方法计算。

现金流的可回收金额是依据公司管理层批准的五年期预算，超过该五年期的现金流采用3%的预估增长率做出推算，该增长率不超过各产品的长期平均增长率。

减值测试中采用的其他关键假设包括：预测收入、销售增长率，净利润率如下:

单位：百万美元

项目	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售收入	48.94	45.87	66.52	96.02	104.83	121.82	132.30
销售收入增长率		-6%	45%	44%	9%	16%	9%
净利润	-8.03	0.10	-6.06	3.24	4.07	8.08	10.74
净利润率	-16%	0%	-9%	3%	4%	7%	8%

公司2015年10月5日完成对赛湾生物收购，历史数据选用2016年开始至今比较。预测中超过该五年期的现金流采用3%的预增长率做出推算。由于2018年起，赛湾生物的生产能力和销售定价策略与往年发生了新的变化，所以未来5年预测的数据使用的增长率将与以往不同，从2018年第一季度实际经营数据来看，已经好于上述减值测试中预测数据。

赛湾生物未来销售收入和净利润率大幅增加主要原因如下：

(2.1.1) 赛湾生物新建设1,000升微生物发酵罐和2,000升哺乳动物发酵罐预计分别将于2018年下半年（该预计现已提前至2018年6月底，并已于2018年5月起部分开始商业运营）和2019年上半年完工投产，赛湾生物所在的CDMO行业客户需求旺盛，订单充足，上述新产能的投产将极大的增加赛湾生物的服务能力，预期将大幅提升2018年和2019年的销售收入，并在之后年度保持小幅稳定的增长。

(2.1.2) 与同行业相比，由于产能匹配度不高，赛湾生物以往年度采取了价格竞争的营销策略，导致销售定价偏低。随着上述提及赛湾生物的产能提升，自2018年起开始逐步提高销售价格，恢复和同行业近似的价格，各生产线提价幅度在10%—45%之间。目前客户对新的价格策略接受度普遍较高，公司预计提高销售价格将直接提升赛湾生物的销售收入金额和盈利水平。

(2.1.3) 赛湾生物主要销售成本包括材料成本、人员工资、设备折旧和房租。自2017年三季度起，公司首先在赛湾推行了有效的减员增效措施，同时，对生产安排计划和流程进行了梳理和改善，降低固定成本的同时很大程度上提升了各项业务的服务和生产能力；同时，赛湾生物已有的生产和办公场地能够满足未来几年预测的需求，除去必要的新设备投入和旧设备的维护、新产线人员的增加，赛湾生物的制造成本上升幅度预计将远低于销售价格的上升幅度。鉴于2018年新增加的设备、人员的相应产能释放需要过程，所以公司谨慎预计2018年净利润率还处于负数，到2019年开始净利润率逐渐提升到正常水平。

根据上述现金流预测折现现值的收益法评估，赛湾生物公司价值在2.26亿美元。

(2.2) 市场法评估：

公司使用未来两年（CY+1和CY+2）的收入倍数和未来第二年（CY+2）的EBITDA倍数来评估赛湾生物市场价值。针对相关的倍数，公司参考了多家上市公司收入与市值的倍数和EBITDA与市值倍数，主要如下：

公司名称	收入倍数	收入倍数	EBITDA 倍数
	CY+1	CY+2	CY+2
Charles River Laboratories International, Inc.	3.2x	3.0x	12.2x
Syneos Health, Inc.	3.9x	2.3x	12.2x
PRA Health Sciences, Inc.	3.1x	2.8x	13.9x
赛湾生物	3.0x	2.0x	9.0x

由上表可知，赛湾生物选取了较低的收入倍和EBITDA倍数来计算市值，较为谨慎。

根据市场法评估，赛湾生物公司价值为2.21亿美元。

**(2.3) 商誉减值测试评估结论：**

公司将收益法和市场法的评估价值以1:1的权重评估赛湾生物的公司价值，扣除负债和现金后的权益公允价值为1.91亿美元。

赛湾生物商誉整体分配到资产组组合后的账面价值为1.81亿美元。

截止2017年12月31日，赛湾生物权益公允价值高于赛湾生物商誉整体分配到资产组组合后的账面价值，赛湾生物商誉不需要计提减值。

**会计师核查意见：**

我们已评估减值测试方法的适当性，测试公司商誉减值测试所依据的基础数据，评估管理层测试中所采用的关键假设及判断的合理性，以及了解公司利用聘请的独立评估师的工作，并且对公司聘请的独立评估师采用的评估方法、计算方式及关键假设进行复核。

我们认为，公司通过减值测试评估得出截止2017年12月31日SPL和赛湾生物合并商誉不需要计提减值的结论是合理和适当的。

**问题8、报告期末，你公司因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整，确认递延所得税收益1.04亿元。请详细说明美国所得税率调整影响的暂时性差异项目、递延所得税的具体计算过程，请会计师进行核查并发表明确意见。**

**回复：**

2017年12月22日，美国总统签署并生效了减税法案，该法案将美国联邦公司所得税率从35%降至21%，使公司的美国子公司Hepalink USA Inc. 及其子公司在未来

适用的所得税税率发生变化。据此，Hepalink USA Inc. 及其子公司使用新的联邦公司所得税税率21%计算确认2017年12月31日递延所得税资产和递延所得税负债。除去直接计入其他综合收益的部分影响，其余全部计入当期递延所得税费用。

美国所得税率调整影响的年初暂时性差异项目包括：

(1) 美国所得税率调整影响的年初可抵扣暂时性差异项目：

项目
可抵扣亏损
预提利息
客户资源摊销
预提奖金
资产减值准备
预提养老金
商标摊销
其他

(2) 美国所得税率调整影响的年初应纳税暂时性差异项目：

项目
非同一控制下企业合并资产评估增值
商誉差异调整
折旧差异调整
交易费用差异调整
其他

美国所得税率调整影响的递延所得税具体计算过程如下：

因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整而确认递延所得税收益金额=（按期末预计转回时适用税率确认的递延所得税资产-按年初预计转回时适用税率确认的递延所得税资产）×美元折合人民币当期平均汇率-（按期末预计转回时适用税率确认的递延所得税负债-按期初预计转回时适用税率确认的递延所得税负债）×美元折合人民币当期平均汇率=（0.173亿美元-0.264亿美元）×6.7573-（0.464亿美元-0.709亿美元）×6.7573=1.04亿人民币

经调整后，上述递延所得税资产金额为：

单位：亿美元

递延所得税资产项目	调整后期初数
可抵扣亏损	0.117
预提利息	0.036
客户资源摊销	0.012
预提奖金	0.004
资产减值准备	0.001

预提养老金	0.001
商标摊销	0.001
其他	0.001
合计	0.173

经调整后，上述递延所得税负债金额为：

单位：亿美元

递延所得税负债项目	调整后期初数
非同一控制下企业合并资产评估增值	0.199
商誉差异调整	0.153
折旧摊销差异调整	0.075
交易费用差异调整	0.035
其他	0.002
合计	0.464

### 会计师核查意见：

2017年12月美国总统特朗普签署税法改革法案，该税改法案已于2017年12月正式生效，美国联邦公司所得税税率从2018年起下调至21%，Hepalink USA Inc. 及其子公司经营所在地为美国，适用美国联邦税法和美国各州立税法，美国联邦公司所得税此次下调税率政策是明确和长期的。

根据《企业会计准则第18号—所得税》对于暂时性差异的定义：

#### “第三章暂时性差异

第七条暂时性差异，是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额；未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

按照暂时性差异对未来期间应纳税金额的影响，分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

第八条应纳税暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生应纳税金额的暂时性差异。

第九条可抵扣暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生可抵扣金额的暂时性差异。”

我们认为，因适用税收法规的变化，使公司在未来适用的所得税税率发生变化的，公司应对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债按照新的税率进行重新计量，除直接计入所有者权益的交易或事项产生的递延所得税资产及递延所得税负债，

相关的调整金额应计入所有者权益以外，其他情况下因税率变化产生的递延所得税资产及递延所得税负债的调整金额应确认为变化当期的所得税费用（或收益）。根据美国新税法，公司未来应纳税所得额适用的联邦所得税税率为21%。

所以我们认为，公司使用新的联邦税率计算递延所得税资产和负债是适当的，公司对于因美国所得税率调整导致年初递延所得税资产/负债账面价值的调整的计算不存在重大错报，符合企业会计准则的规定。

问题9、报告期末，你公司应收票据1.31亿元，较上年同期增长65.72%，其中对关联方天道医药的应收票据1.2亿元，较上年同期增长64.38%。应收账款7.6亿元，较上年同期增长57.91%，其中对关联方天道医药的应收账款2.38亿元，较上年同期增长284.98%。

报告期内，你公司实现营业收入26.7亿元，较上年同期增长18.1%，其中对关联方天道医药的销售额为3.54亿元，较上年同期增长144.14%。

你公司解释应收票据和应收账款增长的原因是应收天道医药的票据和对其的销售额增加。请详细说明：

（1）你公司与关联方天道医药交易定价的公允性、对其销售额大幅增加的原因。

（2）你对关联方天道医药的信用政策，较去年是否未发生变化，与其他客户是否保持一致，如否，请说明原因；你对关联方天道医药应收账款的与销售额的增长幅度不一致的原因。

回复：

（1）公司与天道医药的关联交易定价遵照公开、公平、公正的市场原则进行，并参照公司同一会计期间同类产品客户的销售价格、结算方式作为定价和结算的依据，交易价格并未偏离市场第三方的价格，定价合理。

公司对天道医药的销售额大幅增加与2017年天道医药的业务发展规模扩大相关。2016年，天道医药的依诺肝素制剂获得欧盟批准，作为首仿药进入欧盟市场。2016年第四季度天道医药开始进入波兰市场销售，2017年9月进入英国和德国市场和12月进入意大利市场开始销售，依诺制剂销售规模持续增长，对肝素钠原料药的需求大幅增加。

(2) 公司对关联方天道医药的应收账款信用期为发货日起90个工作日，较去年未发生变化，而其他客户的应收账款的信用期一般在30个工作日至90个工作日的范围内，保持一致。

2017年9月起，天道医药陆续进入英国、德国和意大利市场，依诺制剂销售规模持续增长，对肝素原料药的采购额亦逐步增加。由于公司对关联方天道医药的应收账款信用期是发货日起90个工作日，因此12月31日应收款项余额对应的销售额应约为9-12月的销售额。

单位：亿元人民币

项目	2017年9-12月	2016年9-12月	变动比例
天道医药的销售额	1.99	0.53	276.14%

单位：亿元人民币

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	变动比例
应收账款	2.38	0.62	284.98%
应收票据	1.20	0.73	64.38%
合计	3.58	1.35	165.19%

从上述表格可知，公司对天道医药的销售额2017年9-12月较同期增长了276.14%，而公司对天道医药的应收账款余额2017年较去年增长了284.98%。公司对关联方天道医药应收账款的与销售额的增长幅度基本一致。

问题10、报告期末，你公司预付账款2.55亿元，较上年同期增长122.3%。你公司解释预付账款增长的原因是母公司原料采购结算方式由货到付款转为预付款形式。你公司一年期以上的预付账款1亿元，占预付账款的比例为39.22%。请详细说明：

(1) 预付的原料采购占预付账款的比例以及较上年同期增长的具体情况。请结合原料市场的供求关系、价格走势等因素，并对比同行业公司的原料采购情况，详细说明你公司改变采购结算方式的原因及合理性、是否符合行业习惯。

(2) 请详细说明一年期以上的预付账款的具体事项、形成时间、交易对方，请结合相关合同、协议，说明未及时结算的原因，是否具备真实的商业实质，是否存在对上市公司非经营性资金占用的情形。

回复：



(1) 本报告期末，预付的原料采购款占预付账款的比例为98.08%，上年同期占比94.91%，基本保持一致。

近年来，肝素类药物需求的稳定增长带动了国际市场对肝素原料药的需求增长，其主要生产原料肝素粗品需求也随之增长，公司作为全球领先的肝素钠原料药生产企业，对肝素粗品的需求较大。2017年，肝素粗品采购价格持续上涨，其价格波动对公司生产成本影响较大，尽管公司能够通过提高销售价格的形式向下游转嫁上述影响，但依然存在价格上涨到一定程度无法完全对外转嫁的风险，进而对公司的经营业绩产生影响。对此，公司积极关注原材料供求趋势，继续推进整合肝素粗品供应链，从源头加强与上游原材料供应商的合作，在原有自产、外购、海外采购粗品模式的基础上，新增了粗品供应商OEM业务模式，从肠源开始介入管理，将肝素质量和运营管控延伸到小肠。通过相关举措的实施，公司完善了肝素原料供应体系，2017年下半年已经开始呈现出积极的态势，肝素粗品供应量明显增长。

公司采购结算方式的改变是源于新增的粗品供应商OEM业务模式，作为资源型产品，生猪屠宰、原肠供给对于市场的供给有显著影响，通过预付款并要求OEM供应商直接购买原肠，有助于公司打造端到端供应链，进行价值链垂直整合；从市场来看，此模式有助于公司更为切实的了解市场变化，作为资源性产品，也保证了原料的稳定供给；就此行业而言，是行业发展的趋势。

交易对方	交易事项	形成时间	金额（元）	未结算原因	是否具备商业实质	是否存在对上市公司非经营性资金占用的情形
宜宾市利豪生物科技有限公司	原料预付款	2016年	5,000,000.00	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
榆林市福禄农牧业开发有限公司	原料预付款	2016年	800,000.00	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
河北永伟肠衣有限公司	原料预付款	2016年	10,530,597.55	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
扬州市伊恩生物科技有限公司	原料预付款	2016年	19,052,438.27	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
襄阳市志耀生物技术有限公司	原料预付款	2016年	17,685,559.10	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
沂南县宏发肠衣有限公司	原料预付款	2016年	500,000.00	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
Copersam Red S.L.	原料预付款	2016年	14,910,346.25	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
高邮市秦邮生物科技有限公司	原料预付款	2016年	5,745,423.71	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
广汉市京皇肉类食品有限责任公司	原料预付款	2016年	2,185,916.86	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
亳州市军达生物科技有限公司	原料预付款	2016年	8,828,818.72	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
邹城市民生富裕肠衣食品有限公司	原料预付款	2016年	6,046,655.68	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
上海松江永明肠衣厂	原料预付款	2016年	4,714,440.40	根据合同协议，后期可通过抵扣货款进行结算	是	否

常熟市星瑞肠衣科技有限公司	原料预付款	2016年	2,439,847.62	根据合同协议,后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
广东恒晖彩印机器设备厂优先公司	采购配件	2016年	300.00	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
成都通德药业有限公司	燃气保证金	2016年	40,000.00	根据协议后期可通过抵扣燃气进行结算	是	否
沃特世科技(上海)有限公司	设备修理费	2016年	5,246.28	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
中国移动临沂经济技术开发区分公司	预存电话费	2016年	4,012.98	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
西安瑞林生物科技有限公司	研发材料款	2016年	468.00	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
<b>1-2年账龄合计</b>			<b>98,490,071.42</b>			
成都通德药业有限公司	预存电、气保证金	2015年	78,426.40	根据协议后期可通过抵扣燃气、电费进行结算	是	否
中国石化销售有限公司山东临沂石油分公司	预存的汽车油费	2015年	3,045.42	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
<b>2-3年账龄合计</b>			<b>81,471.82</b>			
高邮市恒盛肠衣厂	原料预付款	2014年	1,475,000.00	根据合同协议,后期可通过抵扣货款进行结算	是	否
深圳市平卓电子有限公司	监控系统维保款	2012年	76,227.00	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
中外运空运发展股份有限公司深圳分公司	采购运输费	2015年	10,941.72	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
梅特勒-托利多仪器(上海)有限公司	仪器配件款	2009年	3,200.00	因未收到发票未结算,2018年已结算	是	否
<b>3年以上合计</b>			<b>1,565,368.72</b>			

关于公司报告期末一年以上的预付账款，主要为预付的原料款，根据合同约定，后期可通过抵扣货款进行结算，目前已基本结算，账龄控制在一年以内。

问题11、报告期内，你公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益为-698.76万元；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益为-582.67万元；你公司财务费用—汇兑损益6,363.12万元，较上年同期下降219.42%。请详细说明：

(1) 你公司外汇套期保值的内部控制和风险性管理制度及有效性；外汇套期保值业务品种范围、额度及已履行的内部审议程序及信息披露义务。

(2) 外汇套期保值产品的具体内容，上述损失的具体计算过程。请会计师进行核查并发表明确意见。

(3) 你公司在现有的外汇套期保值规模下，财务费用—汇兑损益大幅下降的原因及合理性。

回复：

(1) 2016年7月8日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司与花旗银行进行交叉货币掉期交易的议案》，同意公司与花旗银行进行美元与人民币交叉货币掉期交易对美国海普瑞美元贷款业务进行套期保值。详细内容参见2016年7月9日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于公司与花旗银行进行交叉货币掉期交易的公告》。2017年3月，该笔交叉货币掉期交易已完成平仓。详细内容参见2017年3月30日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于公司与花旗银行交叉货币掉期交易平仓的公告》。

2016年12月21日，第三届董事会第三十一次会议审议通过《关于公司拟与汇丰银行进行交叉货币掉期交易的议案》，同意公司与汇丰银行（中国）有限公司深圳分行进行美元与人民币交叉货币掉期交易对美国海普瑞美元贷款业务进行套期保值。详细内容参见2016年12月22日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于公司与汇丰银行进行交叉货币掉期交易的公告》。2017年6月，该笔交叉货币掉期交易已完成

平仓。详细内容参见 2017 年 3 月 30 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《关于公司与汇丰银行交叉货币掉期交易平仓的公告》。

公司制定的《公司金融衍生品交易业务内部控制制度》，对交易审批流程做出明确规定。公司及子公司从事交叉货币掉期业务时设立的专门工作小组，具体负责公司交叉货币掉期业务事宜，并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。公司财务部门会跟踪交叉货币掉期公开市场价格或公允价值变动，及时评估该业务的风险敞口变化情况，并定期向董事会审计委员会报告，如发现异常情况及时上报董事会审计委员会，提示工作小组执行应急措施。公司内部审计部门定期对交叉货币掉期情况进行合规性审计。

(2) 在经管理层批准的政策内，公司通过运用外汇远期合同、交叉货币掉期管理美国子公司美元浮动利率贷款，以及公司经营活动有关的汇率和利率风险，公司报告期交易性金融资产-衍生金融资产、交易性金融负债-远期外汇的公允价值变动损益构成如下：

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额（元）	备注
交易性金融资产-美元/人民币交叉货币掉期-花旗银行	-13,316,912.30	3月平仓
交易性金融资产-美元/人民币交叉货币掉期-汇丰银行	--84,803.78	6月平仓
小计	-13,401,716.08	
交易性金融负债-光大银行-远期外汇	6,414,100.00	1月平仓
合计	-6,987,616.08	

上述数据系交叉货币掉期和外汇远期合同平仓结转所对应的交易性金融资产、负债的累计公允价值所致。处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益构成如下：

投资收益明细	本期发生数（元）	产品
远期结汇平仓支付的现金-投资损失	-5,738,950.00	结售汇及外汇买卖
货币交叉掉期平仓收到的现金-投资收益	7,318,063.59	花旗 CCS 平盘轧差交易，交割收入
货币交叉掉期平仓支付的现金-投资损失	-7,405,821.00	支付货币交易掉期利息（平仓）
合计	-5,826,707.41	

远期结汇平仓损失估算方式为：（合同汇率-实际交割日汇率）\*交易金额，每笔交易金额实际交割的损益明细如下：

交易金额(美元)	合同汇率	交割当日即期汇率	交割损益(人民币元)
2,000,000.00	6.3868	6.9384	-1,103,200.00
1,700,000.00	6.3860	6.9384	-939,080.00
6,100,000.00	6.3905	6.9384	-3,342,190.00
700,000.00	6.4320	6.9384	-354,480.00

10,500,000.00			-5,738,950.00
---------------	--	--	---------------

货币交叉掉期平仓损益系以平仓时收到、支付的现金确认投资收益或损失，具体明细如下：

产品明细	生效日	名义本金 (美元)	即期 汇率	折合人民币元	支付 利率 (CNY)	收到利率 (USD)	平仓 日期	投资收益
花旗银行	2016-7-11 至 2017-3-14	59,542,500.00	6.6869	398,154,743.25	4.65%	美元 3 个月 Libor+2.0%	2017-2-27	7,318,063.59
汇丰银行	2016-11-25 至 2017-9-1	86,000,000.00	6.8970	593,142,000.00	3.50%	美元 3 个月 Libor+1.5%	2017-6-23	-3,197,376.00
汇丰银行	2016-12-21 至 2017-9-21	29,000,000.00	6.9500	201,550,000.00	4.06%	美元 3 个月 Libor+2.15%	2017-6-26	-4,208,445.00
合计								<b>-87,757.41</b>

#### 会计师核查意见：

针对交易性金融资产、负债之变动损益及投资收益的确认，审计中，我们核对了相关的交易合同、公允价值确认单、平仓指令，检查平仓交割单、银行回单等，并重新计算远期结汇的交割损益等审计程序，我们认为，公允价值变动损益、及投资收益已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

#### (3) 财务费用—汇兑损益大幅下降的原因主要为两方面：

a. 外币美元资产的余额增加。2015 年 8 月 24 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于向全资子公司提供人民币借款的议案》，同意向美国海普瑞提供总额不超过人民币 10 亿元的借款，主要用于美国海普瑞的股权投资、收购和业务发展。截止2017年12月31日，公司对美国海普瑞的借款余额为1.221亿美元，较去年增加了0.409亿美元，外币美元资产增加，但美国海普瑞由于其记账本位币是美元，因此公司对其美元借款并没有形成外币负债，亦无汇兑损益；

b. 2017年人民币持续升值，美元兑人民币的汇率从年初的6.9370降至2017年12月31日的6.5342，降幅为5.81%，且公司持有外币美元资产增加，公司汇兑损失增加，其中该项借款2017年的汇兑损失金额为人民币0.43亿元。2016年人民币贬值，美元兑人民币的汇率上升，两年的汇率趋势变动相反，2017年公司的汇兑损益由收

益变动至损失，因此财务费用-汇兑损益大幅下降。

问题12、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为3,603.22万元。请说明你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

报告期内，公司获得的政府补助如下表所示：

单位：元人民币

序号	补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入
1	科研拨款	与收益相关	660,000.00	
2	人社局的企业培训券付补贴	与收益相关	26,000.00	
3	鼓励企业研究开发资助	与收益相关	1,038,000.00	
4	收 2016 年产业技术研究与开发专项资金-温江区经信局	与收益相关	410,000.00	
5	国际营销网络建设资助项目补贴	与收益相关	600,000.00	
6	对外投资合作事项资助资金	与收益相关	22,557,967.01	
7	市清洁生产企业专项补贴资金	与收益相关	130,000.00	
8	专利资助费	与收益相关	1,500.00	
9	自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	与收益相关	1,640,916.70	
10	稳岗补贴	与收益相关	19,739.39	
11	党委两新组织经费	与收益相关		5,000.00
12	胰岛新生多肽用于移植胰岛保存新技术的研发	与收益相关	450,000.00	
13	创业扶持基金	与资产相关、与收益相关	189,331.96	
14	肝素钠制剂产业化开发	与资产相关	792,271.87	
15	治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	与资产相关、与收益相关	26,269.08	
16	治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	与资产相关、与收益相关	4,844,139.16	
17	代谢综合征药物小檗碱有机酸复盐的研究	与收益相关	140,064.77	
18	融合蛋白治疗糖尿病的研究	与收益相关	-46,544.29	
19	糖尿病创新药物临床研究	与收益相关	2,547,549.52	
	合计		36,027,205.17	5,000.00

根据《深圳证券交易所股票上市规则》，第11.11.4条的规定，上市公司获得大额补贴等额外收益，对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的，应当及时对外披露。公司获得的政府补助，如达到上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上且绝对金额超过100万元人民币，或者达到上市公司最近一期经审计净资产的10%以上且绝对金额超过1,000万元人民币，应当履行信息披露义务。

公司2016年经审计的净资产为808,853.37万元，净利润为38,611.82万元，2017年度公司计入当期损益的每笔政府补助金额（详见上表）均未达到披露标准，故无需进行临时公告披露，但公司在定期报告中履行了信息披露业务。

#### **会计师核查意见：**

审计中，我们核对了各项政府补助相关的政府补助项目文件、公司申请报告中的申请补助事项、收到政府补助的银行单据、相关资本性补助的设备购置使用情况等，判断公司对已收到的政府补助费区分资本性、收益性金额的准确性，以及会计处理的合规性。各项补助具体情况如下：



序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
1	科研拨款	660,000.00	上海君圣泰	2017年3月、 2017年6月	《科技企业培育项目 合同》《科研计划项目 合同》		上海市科学技术委员会	用于“双活性中心小檗碱新分子实体的开发与临床前研究”项目研究	否	是
2	人社局的企业培训券 付补贴	26,000.00	海普瑞	2017年7月	无	无	深圳市高技能人才公共实训 管理服务中心	2016年度第3批 深圳市职业技能培训券兑付	否	是
3	鼓励企业研究开发资助	1,038,000.00	深圳君圣泰	2017年3月	深圳市科技创新委员会关于 开展企业研究开发资助计划	深发【2016】7号	深圳市科技创新委员会	企业研发补助	否	是
4	2016年产业技术研究与 开发专项资金	410,000.00	成都海通	2017年1月	关于组织开展2016年 省创新驱动资金（产业 技术与开发）项目 征集工作的通知	成经信办【2015】 144号	成都市温江区 经济信息和科学技术局	企业技术创新 项目支持	否	是
5	国际营销网络建设 资助项目补贴	600,000.00	海普瑞	2017年12月	市经贸信息委关于 2017年度支持外经贸 发展专项资金国际营 销网络建设第二批项 目资助计划公示的 通知	深经贸信息合作 字【2017】204号	深圳市经济贸易和 信息化委员会	设立企业境外 品牌营销中心 补贴	否	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
6	对外投资合作事项资助资金	8,459,237.63	海普瑞	2017年12月	市财政委市经贸信息委关于2017年度深圳市对外投资合作事项市财政配套资金资助项目计划的通知	深经贸信息预算字【2017】210号	深圳市经济贸易和信息化委员会	对外投资补贴	否	是
	对外投资合作事项资助资金	14,098,729.38	海普瑞	2017年11月	市经贸信息委关于2017年度中央外经贸发展专项资金深圳市对外投资合作事项资助项目公示的通知	深经贸信息合作字【2017】169号	深圳市经济贸易和信息化委员会	对外投资补贴	否	是
7	市清洁生产企业专项补贴资金	130,000.00	海普瑞	2017年6月	市经贸信息委市人居环境委关于做好我市“十三五”绿色清洁生产工作的通知	深经贸信息电资字(2017)64号	深圳市经济贸易和信息化委员会	清洁生产补贴	否	是
8	专利资助费	1,500.00	深圳君圣泰	2017年12月			深圳市市场和质量监督管理委员会	小微企业商标资助款	否	是
9	自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	373,180.90	深圳君圣泰	2017年12月	《关于申报2017年度引进境外技术、管理人才项目计划的通知》	外专发【2016】153号、深人社规(2016)22号	深圳市外国专家局、深圳市人力资源和社会保障局	人才引入补贴	否	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
	自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	1,000,000.00	深圳君圣泰	2017年7月	关于印发《珠江人才计划专项资金管理办法》的通知	粤财教(2014)323号	深圳市人事人才公共服务中心	人才引入补贴	否	是
	自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	267,735.80	深圳昂瑞	2017年12月	《关于申报2017年度引进境外技术、管理人才项目计划的通知》	外专发【2016】153号、深人社规(2016)22号	深圳市外国专家局、深圳市人力资源和社会保障局	人才引入补贴	否	是
10	稳岗补贴	19,739.39	成都海通	2017年8月	成都市就业服务管理局文件	成就发【2017】29号	成都市温江区社会保险服务管理局	就业稳岗	否	是
11	党委两新组织经费	5,000.00	成都深瑞	2017年12月	无	无	彭州市濛阳镇党委	组织经费	否	是
12	胰岛新生多肽用于移植胰岛保存新技术的研发	450,000.00	海普瑞	2004年12月	《深圳市科技计划项目科技研发资金合同书》	深科技创新验A字【2016】1458号	深圳市科技创新委员会	用于抗癌天然多糖药物开发,设备采购	无	是
13	创业扶持基金	162,231.96	山东瑞盛	2012年12月	《关于给予山东瑞盛生物技术有限公司创业扶持基金的通知》	临经开财发[2011]11号文	临沂市经济技术开发区财政局	对周边基础设施的投资给予的补助	无	是
	创业扶持基金	27,100.00	上海君圣泰	2017年10月、2017年12月	2017年浦东新区“小微企业创业创新基地城市示范”专项资金项目(第一批)		上海市浦东新区科经委	房租补贴	否	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
14	肝素钠制剂产业化开发	49,992.00	海普瑞	2012年7月	《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第一批扶持计划的通知》	深发改[2012]707号	深圳市科技创新委员会	用于本公司组建的肝素钠原料药产业化研究项目购置科研仪器设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	99,972.00	海普瑞	2012年8月	《关于下达2011年科技研发资金国际合作项目计划资助项目和资助资金的通知》	深科技创新[2012]102号	深圳市科技创新委员会	用于本公司组建的硫酸类肝素结构与抗肿瘤效果研究项目购置科研仪器设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	415,788.00	海普瑞	2012年12月	《关于下达深圳市南山区技术开发和创意设计项目分项资金一般研发资助项目的通知》	深南科[2012]43号	深圳市科技创新委员会	用于组建基于人工设计优化的高性能重组肝素酶制备技术研究项目购置科研仪器设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	33,600.00	海普瑞	2012年12月	《2012年市海外高层次人才孔雀计划团队引进资助项目的通知》		深圳市科技创新委员会	用于组建的治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化研究项目购置科研仪器设备	无	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
	肝素钠制剂产业化开发	20,016.00	海普瑞	2013年11月	《关于发放2013年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（第一批）的通知》	深南经[2013]3号	深圳市科技创新委员会	用于组建的肝素钠原料药产业化研究项目，设备采购	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	20,004.00	海普瑞	2014年			深圳市科技创新委员会	用于项目研究，购买设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	58,594.87	海普瑞	2015年8月	《超低分子肝素生产用酶技术研发》	深发改【2013】1891号	深圳市科技创新委员会	用于项目研究，购买设备	无	是
	肝素钠制剂产业化开发	94,305.00	成都海通	2013年				用于肝素钠制剂产业化开发	无	是
15	治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	26,269.08	深圳君圣泰	2012年12月、2013年	《关于深圳市南山区2012年技术研发和创意设计项目分项目资金核心技术突破资助项目的通知》	深南科[2012]43号	深圳市科技创新委员会	项目资助，至少40%的资助资金用于购买固定资产	无	是
16	治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	4,844,139.16	深圳君圣泰	2016年12月	《深圳市海外高层次人才创新创业计划团队资助合同书》	深科技创新【2012】316号	深圳市科技创新委员会	“治疗糖尿病的多肽新药创制月产业话”项目专项经费，用于设备补助	无	是
17	代谢综合征药物小檗碱有机酸复盐的研究	140,064.77	深圳君圣泰	2015年8月			深圳市科技创新委员会	项目资助，至少40%的资助资金用于购买固定资产	无	是

序号	补助项目	补助金额 /摊销额	收款主体	款项收到时间	文件名	文号	发放主体	发放原因	是否附生效条件	合规性
18	融合蛋白治疗糖尿病的研究	-46,544.29	深圳君圣泰	2016年6月			深圳市科技创新委员会	“融合蛋白治疗糖尿病的研究”资助经费	无	是
19	糖尿病创新药物临床研究	2,547,549.52	深圳君圣泰	2016年6月	《深圳市科技计划项目合同书》	深发改【2016】627号	深圳市科技创新委员会	“重20160297糖尿病创新药物临床研究”资助，项目资助资金最后20%需验收方可使用	验收条款	是
	合计	<b>36,032,205.17</b>								

我们认为，公司计入当期损益的政府补助项目的金额是合规的。

问题13、请自查并说明你公司及子公司是否属于生态环境部规定的重大排污单位，并在年度报告中补充披露环境信息。

回复：

经公司及子公司相关人员内部自查，深圳市人居委于2017年11月20日发布了《深圳市重点排污单位2016年环保信用等级评定结果公告》，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司被评为“环保良好企业（蓝牌）”。现将相关信息在年度报告中补充披露如下：

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

根据深圳市人居委2017年11月20日发布的《深圳市重点排污单位2016年环保信用等级评定结果公告》，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司被评为“环保良好企业（蓝牌）”；山东瑞盛、成都深瑞、成都海通未被列为重点排污单位。公司及子公司高度重视环保工作，严格遵守国家有关法律法规及地方政府的相关规定，确保各项污染物严格按照法律法规的要求，达标排放、合规处置。

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
海普瑞	废水	处理后，流入南山污水处理厂	1	总排放口	pH: 7.925、COD: 16.7mg/L、BOD: 6.8 mg/L、SS: 1 mg/L、氨氮: 0.01075 mg/L、总磷: 0.0775 mg/L	DB44/26-2001 的三级标准(第二时段)及南山污水处理厂设计进行水质较严值	COD: 0.034569 吨/年、BOD: 0.0957168 吨/年、SS: 0.00207 吨/年、氨氮: 0.000222525 吨/年、总磷: 0.000160425 吨/年	COD: 2.519 吨/年、BOD: 1.095 吨/年、SS: 1.825 吨/年、氨氮: 0.256 吨/年、总磷: 0.037 吨/年	未超标
	废气	处理后，直接排放	2	I 号楼 3 楼排放口、VIII 楼排放口	硫化氢: 未检出、氨气: 0.209 25mg/m <sup>3</sup>	DB44-27-2001 的二级标准(第二时段)及《恶臭污染物排放标准》	硫化氢: 0 吨/年、氨气: 0.01099818 吨/年	未核定允许的排放总量	不适用
	噪声	厂区环境	不适用	不适用	昼间: ≤59dB (A)、夜间: ≤48.5dB (A)	GB12348-2008 的二类	不适用	不适用	不适用

防治污染设施的建设和运行情况：

公司已有一套污水处理设施，原由深圳市福田区环境技术研究院负责设计、施工，污水处理设施设计规模为20吨/日。于2001年01月完成施工建设，并于2001年12月18日通过深圳市环境保护局

的环保验收。后由深圳市科德环保科技有限公司负责进行改造，将污水处理能力提升至30吨/日。改造后于2015年04月16日通过深圳市南山区环境保护和水务局环保验收。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况：

根据《中华人民共和国环境保护法》及国家建设项目环境保护管理有关法律、法规规定，我司已委托具有资质的第三方机构对我司环境影响进行评估，且已得到审查批复，我司各项目均按环评审批意见的要求进行建设，并通过环保验收。

突发环境事件应急预案：

公司依据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国突发事件应对法》、《国家突发环境事件应急预案》及相关法律法规要求，委托具有资质的第三方协助编制《突发环境事件应急预案》并在环保监管部门备案。

环境自行监测方案：

公司每周自行对污水进行2次取样监测；同时，委托具有资质的第三方机构对我司环境进行监测，废气每年监测2次，废水每年监测4次，噪声每年监测1次。

其他应当公开的环境信息：

不适用。

**问题14、报告期内，你公司独立董事现场出席董事会次数较少。请详细说明独立董事现场出席董事会次数较少的原因，是否能合理安排时间对你公司生产经营状况、管理和内部控制等制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况等进行现场检查。**

**回复：**

公司现任独立董事为王肇辉、陈俊发、张荣庆三人，因王肇辉、张荣庆及哈继铭（已离任）三位独立董事在异地办公，为提高会议效率，公司已投资建设了电话会议系统和视频会议系统，公司董事会会议多采用现场和通讯相结合的方式召开。同时，公司按照规定在会议召开前将相关会议材料和说明提前发给相关董事，并与其进行沟通，在确保其对需要审议的事项已充分了解的前提下，为其提供通讯表决方式参与公司董事会审议，保证了独立董事有效参与会议议案的审议。

各位独立董事任职期间不定期通过电话等通讯方式与公司董事长、部分董事、董事会秘书、财务负责人及董秘办等相关工作人员保持联系，了解公司日常生产经营情况，与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门及会计师进行了良好的沟通，对公



司发展战略、内部控制等提供了专业意见，对公司生产经营活动进行了有效监督，保证了公司决策的科学性。

各位独立董事分别在4月、7月、8月、11月及12月利用参加会议、工作等的空余时间到公司进行了多次现场调查及参加董事会专业委员会会议，对公司内部控制的完善以及内部审计、财务等部门的具体工作进行检查与指导，针对具体情况提出合理的改善建议。并时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，及时掌握公司的运行状态。根据公司《独立董事工作制度》，独立董事对后续董事会决议的执行情况跟踪监督，截止目前，公司董事会决议均依法依规履行。

综上，独立董事虽然参加董事会现场会议的次数有限，但通过视频会议、电话沟通、实地考察、董事会下设委员会会议等手段充分了解公司实际经营运作情况，能够对公司经营管理、内部控制、决策执行等方面进行有效的检查与监督。

特此公告

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司  
董事会  
二〇一八年五月二十九日