证券代码：600774　　股票简称：汉商集团　　编号：2020-034

汉商集团股份有限公司
关于收到上海证券交易所
对公司重大资产购买预案信息披露问询函的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

汉商集团股份有限公司于 2020 年 8 月 6 日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于汉商集团股份有限公司重大资产购买预案信息披露的问询函》（上证公函【2020】0926 号，以下简称“《问询函》”）。根据相关要求，现将《问询函》全文公告如下：

经审阅你公司提交的重大资产购买预案（以下简称预案），现有如下问题需要你公司作出说明并补充披露。

一、关于交易方案

1.预案披露，上市公司支付现金购买蓝光发展和蓝迪共享合计持有的迪康药业 100%股权。交易完成后，公司将在原有商业板块业务的基础上，进一步置入医药制造板块资产。标的公司预估值为 9 亿元，公司收购的资金来源包括自有资金、自筹资金及非公开发行股票募集资金等，公司需于标的公司股份交割后 5 个工作日内，一次性支付 51%转让价款。同时，2020 年一季度末，上市公司净资产余额约 5.93 亿元，货币资金余额约 1.64 亿元。请补充披露：（1）自筹资金的具体安排，包括融资对象、利率、期限，说明后续还款是否会对公司现金流造成较大压力；（2）如非公开发行未能募集足额资金，自有和自筹资金支出是否会对上市公司造成较大财务负担，以及保持公司财务

和生产经营稳定的措施；（3）公司后续在业务、资产、财务、人员等方面的整合计划以及相应的管理控制措施。请财务顾问发表意见。

2.预案披露，标的公司作为蓝光发展下属公司，存在资金拆借给蓝光发展或其下属子公司的情况，相关资金占用将在审议本次交易的股东大会召开前予以解决。请补充披露：（1）相关资金占用的具体金额、占用方、发生时间及原因；（2）占用方的具体解决措施、偿还安排以及资金来源。请财务顾问发表意见。

二、关于标的资产估值作价

3.预案披露，标的公司 100%股权的初步定价为 9 亿元，较净资产账面价值 4.82 亿元增值约 86.72%。请补充披露：（1）结合近期可比交易及市盈率等主要指标，分析说明交易作价的合理性；（2）公司本次重组完成后的商誉情况，分析说明后续应对商誉减值风险的主要措施。请财务顾问发表意见。

4.预案披露，本次交易前，标的公司子公司已将所持有蓝光英诺的全部股份转让给蓝光发展。公司表示，蓝光英诺主营业务为干细胞 3D 生物打印技术，与标的公司之间不构成同业竞争。请补充披露：（1）出售前标的公司将蓝光英诺剥离、未纳入本次交易范围的商业考虑；（2）蓝光英诺生产的具体产品及用途，与标的公司之间是否存在日常销售或采购交易、是否存在核心员工的相互流动或重合，二者之间业务开展是否存在相互依赖的情形；（3）蓝光英诺全部股份的转让对本次交易标的公司估值的影响。请财务顾问发表意见。

三、关于标的公司行业经营及财务

5.预案披露，标的公司药品主要涉及消化系统、呼吸系统等领域，包括大量医保目录内药品，除药品外还有医疗器械产品。药品中包括

专利已过期的仿制药，激烈的市场竞争可能导致利润率降低，同时带量采购政策可能对其产生一定影响。标的公司部分产品已开展一致性评价，如未通过或逾期未完成一致性评价，则该产品不再准予注册。此外，还存在竞争性厂家的相同产品率先通过一致性评价导致标的公司该产品的药品注册批件失效的风险。请补充披露：（1）标的公司主要产品开展一致性评价情况，包括开展时间、资金投入、目前进展及竞品通过情况等；若相关药品注册批件失效，对标的公司产生的具体影响，并充分提示风险；（2）标的公司参与带量采购及竞品中标情况，结合近 3 年主要产品价格、销量及市占率变化情况，说明带量采购政策对标的公司生产经营的影响，并充分提示风险；（3）主要产品进入医保目录情况，并分析说明相关产品是否存在被调出医保目录的风险；（4）结合高值医用耗材的带量采购政策，说明标的公司是否有产品被纳入及相关政策具体影响；（5）结合上述情形以及面向的主要市场、所占市场份额等因素，说明标的公司的核心竞争力以及与同行业企业的比较优势。请财务顾问发表意见。

6.预案披露，标的公司控股股东的分公司持有标的公司盐酸阿考替胺的临床试验批件，目前无法转移至标的公司。蓝光发展承诺如果相关新药通过批量生产监管批准，标的公司有权申请生产许可。同时，标的公司其位于成都市高新西区迪康大道一号的生产经营用房系向蓝光发展租用。此外，预案披露标的公司还存在相关证照到期后未能及时续期或者申请续期未获得通过的风险。请补充披露：（1）临床试验批件无法转移的主要原因，临床试验批件无法转移的情况下，相关新药通过批量生产监管批准是否存在实质性障碍；（2）取得该批件的主要成本费用项目及金额，是否已发生相关临床试验费用，如是，请

说明发生时间、承担方及具体金额，是否影响本次交易作价。（3）标的公司租赁生产经营用房的主要用途，标的公司开展业务是否对蓝光发展存在重大依赖。(4)标的公司正常经营需要具备的重要证照名称、颁发单位、获得时间、有效期限、到期时间，是否满足相关续期条件和最新进展，续期是否存在实质性障碍，如未能续期是否会对标的公司正常经营产生不利影响。请财务顾问发表意见。

7.预案披露，2018 年、2019 年、2020 年 1-5 月，标的公司分别实现营业收入 10.14 亿元、10.69 亿元、2.70 亿元，净利润 9087.38 万元、1.36 亿元和-279.13 万元。请补充披露：（1）2019 年净利润增加的原因，2020 年 1-5 月业绩亏损的主要原因，并结合同行业可比公司的业绩表现，说明业绩波动较大的合理性；（2）区分不同销售渠道（如医院/零售）列示报告期内标的公司的收入构成及变动原因；（3）相关财务数据中是否包含已剥离的蓝光英诺，若包含，请以可比口径进行财务数据重述。请财务顾问发表意见。

请你公司收到本问询函立即披露，在 5 个交易日内针对上述问题书面回复我部，并对重大资产重组预案作相应修改。

特此公告。

汉商集团股份有限公司

董　事　会

2020 年 8 月 7 日