

(上接 C37 版)

(1)营业收入增长但运输费用大幅下降的原因,并对比同行业说明运输费占营业收入的比例是否与业务匹配,增长变动情况是否合理。

经公司核查,由于审计项目组合合并时,销售费用明细错行,导致将公司下属子公司九九九科技的运输费用 5,261.58 万元计入广告费,将差旅费 47.44 万元计入运输费用,导致报告期内运输费少计 5,214.14 万元,实际报告期内运输费用应为 11,352.13 万元,调整后报告期内运输费用较上年同期增加 10,146.54 万元,增长 11.88%,占营业收入的比例为 1.22%,与公司的业务匹配。公司将尽快完成上述差异的修订,并及时披露更正后的相关定期报告,详情请关注公司后续披露的公告。

同行业运费与营业收入对比表

序号	单位	营业收入(万元)	运费(万元)	占比%
1	延安必康	932,817.85	11,352.13	1.22%
2	人福医药	2,180,660.58	25,721.75	1.18%
3	哈药股份	1,182,456.17	5,960.30	0.50%
4	香雪制药	278,619.95	3,462.68	1.22%
5	普康药业	88,928.92	954.74	1.18%

与同行业医药公司运费情况比较,公司运费与同行业公司基本一致,与公司业务匹配。

(2)销售费用率是否与现有业务相匹配,是否存在商业贿赂或为商业贿赂提供便利的情形。

公司 2019 年报告期内销售费用为 4.76 亿元,销售费用占营业收入比例为 5.11%,与 2018 年同期销售费用率 5.33%相比无重大变动,销售费用与现有业务相匹配,不存在商业贿赂或为商业贿赂提供便利的情形。营销中心模式为“必康工商联盟”模式,公司在全国签订战略合作的省份,将省级营销中心平移到商业平台,借力商业平台渠道、人员的优势,结合集团自由团队的专业服务达到销售费用的控制,2019 年,公司为提升品牌知名度,在中国中央电视台投入广告,依托央视的强大影响力,夯实产品的知名度,提升品牌传播效率,进一步控制销售费用支出。

四、关于偿债能力

问询事项十三:2017 年末至 2019 年末,你公司有息负债(包括短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券)余额分别为 74.5 亿元、60.69 亿元和 60.29 亿元,利息支出占净利润的比例分别为 10%、60%、137.75%。请补充说明:

(1)近三年的偿债情况,包括融资方式、金额、成本、用途、到期时间、融资对象及关联关系等。

(2)债务增长与业务增长(包括营业收入、净利润)的匹配性,并结合同行业公司可比资产负债情况,说明目前债务规模和结构的合理性。

回复如下:

(1)近三年的偿债情况,包括融资方式、金额、成本、用途、到期时间、融资对象及关联关系等。

公司 2017 至 2019 年有息负债情况如下:

年份	融资主体	融资对象	是否存在关联关系	融资方式	融资金额(万元)	融资成本(年化利率)	融资起止时间	融资用途	融资到期时间	目前是否按期偿付
2017	必康制药股份有限公司	渣打银行	否	信用借款	5,000,000.00	7.00%	2017/11/22	补充流动资金	2020/5/21	是
2017	必康制药股份有限公司	建设银行张家口分行	否	信用借款	5,253,634.50	2.82%	2018/8/27	补充流动资金	2020/8/18	尚未到期
2017	必康制药股份有限公司	建设银行张家口分行	否	信用借款	4,698,654.90	3.06%	2019/12/3	补充流动资金	2020/1/27	尚未到期
2017	陕西必康制药有限公司	陕西山阳农村商业银行	否	保证借款	29,500,000.00	11.88%	2018/8/11	补充流动资金	2020/8/10	尚未到期
2017	陕西必康制药有限公司	长安银行股份有限公司商洛分行	否	保证借款	499,500,000.00	8.40%	2019/9/8	补充流动资金	2020/7/31	尚未到期
2017	陕西必康制药有限公司	陕西山阳农村商业银行	否	保证借款	281,600,000.00	8.64%	2019/11/2	补充流动资金	2021/1/21	是
2017	必康制药股份有限公司	北京银行石家庄分行	否	保证借款	30,000,000.00	5.22%	2019/2/1	补充流动资金	2020/4/31	是
2017	必康制药股份有限公司	中信银行(商丘)分行	否	保证借款	20,000,000.00	5.22%	2019/2/28	补充流动资金	2020/2/28	是
2017	延安必康制药有限公司	中国银行股份有限公司延安分行	否	保证借款	298,000,000.00	10.06%	2019/3/11	补充流动资金	2019/6/1	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	10,000,000.00	5.00%	2019/10/1	补充流动资金	2020/10/8	尚未到期
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	30,000,000.00	4.35%	2019/11/3	补充流动资金	2020/4/6	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	20,000,000.00	4.35%	2019/11/8	补充流动资金	2020/4/6	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	10,000,000.00	4.70%	2019/6/9	补充流动资金	2020/5/27	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	10,000,000.00	4.70%	2019/6/9	补充流动资金	2020/5/27	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	15,000,000.00	5.00%	2019/2/13	补充流动资金	2020/1/22	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	9,628,920.00	3.41%	2019/6/27	补充流动资金	2020/6/5	尚未到期
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	30,000,000.00	4.70%	2019/1/25	补充流动资金	2020/1/27	是
2017	江苏九九九药业股份有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	15,000,000.00	5.00%	2019/2/1	补充流动资金	2020/1/22	是
2017	南通天时代化工有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	10,000,000.00	5.00%	2019/3/29	补充流动资金	2020/3/27	是
2017	南通天时代化工有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	15,000,000.00	5.00%	2019/1/28	补充流动资金	2021/1/25	尚未到期
2017	南通天时代化工有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	15,000,000.00	5.00%	2019/8/28	补充流动资金	2020/8/18	尚未到期
2017	南通天时代化工有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	10,000,000.00	5.85%	2019/10/9	补充流动资金	2020/9/24	尚未到期
2017	南通天时代化工有限公司	中国工商银行股份有限公司如东支行	否	保证借款	20,000,000.00	5.85%	2019/10/6	补充流动资金	2020/9/24	尚未到期
2017	必康制药股份有限公司	交通银行	否	保证借款	19,000,000.00	5.60%	2019/4/24	补充流动资金	2020/4/22	是
2017	陕西必康制药有限公司	长安银行股份有限公司商洛分行	否	抵押借款	190,000,000.00	8.40%	2019/9/8	补充流动资金	2020/8/8	尚未到期
2017	必康制药股份有限公司	东莞农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	167,200,000.00	7.41%	2019/3/28	补充流动资金	2020/3/19	是
2017	必康制药股份有限公司	江苏新沂农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	33,500,000.00	8.74%	2019/9/11	补充流动资金	2020/1/1	是
2017	必康制药股份有限公司	江苏新沂农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	15,500,000.00	11.50%	2019/11/2	补充流动资金	2020/1/1	是
2017	必康制药股份有限公司	渣打银行	否	保证借款	5,000,000.00	5.60%	2018/8/31	补充流动资金	2020/1/21	尚未到期
2017	延安必康制药有限公司	江苏银行股份有限公司	否	保证借款	1,300,000.00	6.90%	2019/12/9	补充流动资金	2020/8/15	尚未到期
2017	江苏九九九药业股份有限公司	江苏如东农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	17,500,000.00	4.95%	2019/12/6	补充流动资金	2020/1/24	尚未到期
2017	九九九药业股份有限公司	短期借款合计			3,196,381.20	9.48%				
2017	陕西必康制药有限公司	东莞农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	632,300,000.00	7.46%	2019/3/28	补充流动资金	2021/3/19	尚未到期
2017	延安必康制药有限公司	东莞农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	798,500,000.00	7.40%	2019/3/28	补充流动资金	2022/3/19	尚未到期
2017	徐州市今日彩印有限公司	南京银行徐州分行	否	抵押借款	1,600,000.00	5.70%	2019/10/2	补充流动资金	2022/10/21	尚未到期
2017	陕西必康制药有限公司	中国银行股份有限公司	否	抵押借款	419,300,000.00	5.39%	2017/3/9	补充流动资金	2020/1/21	尚未到期
2017	陕西必康制药有限公司	长期借款合计			1,751,700.00	0.00%				
2017	延安必康制药有限公司	18 必康 01	否	私募债	698,645,598.52	7.50%	2018/4/28	补充流动资金	2020/4/27	已展期一年

年份	融资主体	融资对象	是否存在关联关系	融资方式	融资金额(万元)	融资成本(年化利率)	融资起止时间	融资用途	融资到期时间	目前是否按期偿付
2019	延安必康制药有限公司	东莞农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	1,000,000.00	7.60%	2019/3/22	补充流动资金	2020/3/19	已展期一年
2019	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国银行股份有限公司	否	抵押借款	26,000,000.00	5.39%	2017/3/9	补充流动资金	2020/5/21	是
2019	陕西必康制药有限公司	陕西国际信托股份有限公司	否	质押、抵押、保证借款	100,000,000.00	10.00%	2018/9/10	补充流动资金	2020/9/10	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	陕西国际信托股份有限公司	否	质押、抵押、保证借款	24,600,000.00	10.00%	2018/9/21	补充流动资金	2020/9/21	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	陕西国际信托股份有限公司	否	质押、抵押、保证借款	25,400,000.00	10.00%	2018/11/16	补充流动资金	2020/1/16	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	中国外贸金融租赁有限公司	否	融资租赁	79,505,379.51	9.27%	2018/6/13	补充流动资金	2020/6/13	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	河南富源融资租赁有限公司	否	融资租赁	30,240,000.00	7.96%	2019/1/11	补充流动资金	2022/1/11	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	中捷建投(上海)股份有限公司	否	融资租赁	7,922,631.92	9.98%	2019/1/25	补充流动资金	2022/1/25	尚未到期
2019	陕西必康制药有限公司	浙江盛源融资租赁有限公司	否	融资租赁	4,708,110.49	8.25%	2019/7/5	补充流动资金	2021/7/5	尚未到期
2019	徐州嘉安药业有限公司	德益齐租赁(中国)有限公司	否	融资租赁	2,595,678.88	8.52%	2019/9/12	补充流动资金	2022/9/11	尚未到期
2019	一年内到期的非流动负债				1,080,626.39	9.32%				
2019	2019 年合计				6,028,707.66	8.72%				

年份	融资主体	融资对象	是否存在关联关系	融资方式	融资金额(万元)	融资成本(年化利率)	融资起止时间	融资用途	融资到期时间	目前是否按期偿付
2018	陕西必康制药有限公司	陕西山阳农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	30,000,000.00	11.88%	2018/2/13	补充流动资金	2019/2/12	是
2018	陕西必康制药有限公司	陕西山阳农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	4,000,000.00	11.88%	2018/9/28	补充流动资金	2019/3/28	是
2018	陕西必康制药有限公司	长安银行股份有限公司商洛分行	否	保证借款	200,000,000.00	6.96%	2018/8/1	补充流动资金	2019/7/30	是
2018	陕西必康制药有限公司	陕西山阳农村商业银行股份有限公司	否	保证借款	287,500,000.00	8.64%	2018/12/1	补充流动资金	2019/2/9	是
2018	陕西必康制药有限公司	北京银行石家庄分行	否	保证借款	30,000,000.00	5.66%	2018/2/8	补充流动资金	2019/2/7	是
2018	陕西必康制药有限公司	平安银行股份有限公司(河南)有限公司	否	保证借款	20,000,000.00	5.66%	2018/12/9	补充流动资金	2019/1/28	是
2018	延安必康制药有限公司	中国银行股份有限公司	否	保证借款	298,000,000.00	10.06%	2018/12/9	补充流动资金	2019/3/11	是
2018	陕西必康制药有限公司	长安银行股份有限公司	否	保证借款	200,000,000.00	6.96%	2018/8/1	补充流动资金	2019/7/30	是
2018	陕西必康制药有限公司	渣打银行	否	抵押、质押、保证借款	50,000,000.00	5.66%	2018/12/3	补充流动资金	2019/1/21	是
2018	江苏九九九药业股份有限公司	江苏银行股份有限公司	否	抵押借款	1,500,000.00	6.09%	2018/8/10	补充流动资金	2019/8/9	是
2018	必康制药股份有限公司	交通银行	否	抵押借款	30,000,000.00	5.66%	2018/2/11	补充流动资金	2019/2/10	是
2018	必康制药股份有限公司	建行	否	信用借款	1,416,000.00	7.40%	2018/3/27	补充流动资金	2019/3/26	是
2018	江苏必康制药有限公司	中国工商银行股份有限公司	否	信用借款	15,000,000.00	5.00%	2018/3/2	补充流动资金	2019/1/25	是
2018	江苏必康制药有限公司	中国工商银行股份有限公司	否	信用借款	15,000,000.00	5.00%	2018/4/13	补充流动资金	2019/2/7	是
2018	必康制药股份有限公司	招商银行股份有限公司	否	抵押借款	25,000,000.00	6.90%	2015/3/2	补充流动资金	2020/3/19	是
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国建设银行	否	抵押借款	98,000,000.00	5.39%	2017/3/9	补充流动资金	2020/11/21	尚未到期
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	153,000,000.00	5.39%	2017/3/9	补充流动资金	2020/11/21	尚未到期
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	60,000,000.00	4.37%	2018/10/1	补充流动资金	2019/8/8	是
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	1,100,000,000.00	4.31%	2018/10/1	补充流动资金	2019/10/30	是
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	1,000,000,000.00	3.58%	2018/10/1	补充流动资金	2019/10/10	是
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	1,000,000,000.00	3.96%	2018/10/1	补充流动资金	2019/10/24	是
2018	南通新沂农村商业银行股份有限公司	中国工商银行	否	抵押借款	1,300,000,000.00	3.93%	2018/10/1	补充流动资金	2019/11/3	是
2018	江苏九九九药业股份有限公司	中国银行股份有限公司	否	抵押借款	3,000,000.00	3.99%	2018/9/12	补充流动资金	2019/2/1	是
2018	江苏九九九药业股份有限公司	中国银行股份有限公司	否	抵押借款	2,000,000.00	3.99%	2018/9/12	补充流动资金	2019/3/4	是
2018	必康制药股份有限公司	江苏新沂农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	500,000.00	5.22%	2018/2/13	补充流动资金	2019/2/2	是
2018	必康制药股份有限公司	江苏新沂农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	8,000,000.00	3.96%	2018/8/7	补充流动资金	2019/8/1	是
2018	陕西必康制药有限公司	山西晋徐农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	10,000,000.00	4.92%	2018/11/1	补充流动资金	2019/1/11	是
2018	陕西必康制药有限公司	山西晋徐农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	150,000,000.00	3.96%	2018/8/7	补充流动资金	2019/8/1	是
2018	徐州市今日彩印有限公司	南京银行	否	抵押借款	1,500,000.00	6.09%	2017/3/2	补充流动资金	2018/3/26	是
2018	必康制药股份有限公司	中信银行股份有限公司	否	保证借款	60,000,000.00	5.22%	2017/12/4	补充流动资金	2018/12/4	是
2018	必康制药股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	否	抵押借款	30,000,000.00	4.30%	2018/9/4	补充流动资金	2019/9/4	是
2018	陕西必康制药有限公司	湖南安农农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	7,500,000.00	4.50%	2018/9/5	补充流动资金	2019/9/5	是
2018	陕西必康制药有限公司	湖南安农农村商业银行股份有限公司	否	抵押借款	3,350,000.00	4.59%	2018/9/7	补充流动资金	2019/9/7	是

年份	融资主体	融资对象	是否存在关联关系	融资方式	融资金额(万元)	融资成本(年化利率)	融资起止时间	融资用途	融资到期时间	目前是否按期偿付
2018	陕西必康制药有限公司	招商银行股份有限公司	否	抵押借款	25,000,000.00	6.9				