（上接 D46 版）

和同类型公司比较，公司的收入确认方法是合理的，符合企业会计准则的规定，不存在差异。

【会计师回复】

经了解，上述（1）、（2）、（3）事项企业回复与会计师了解情况一致。

对上述（5）项变动原因逐项核实，变动原因及金额正确。

对上述（6）项核查、收入确认方法合理，符合企业会计准则的规定

6.报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 1.96 亿元，同比减少 118.94%，主要系经营活动现金流入小计减少所致。投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 82.94 亿元，同比增加 114.80%，主要系投资活动现金流入小计增加所致。筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 73.51 亿元，同比减少 116.68%，主要系筹资活动现金流出小计增加所致。请你公司：

（1）补充对 2015 至 2019 年现金流量表进行调整的详细情况，说明调整原因。

（2）按细分项目详细说明经营活动、投资活动、筹资活动现金流变动的合理性。

（3）2020 年，你公司实现营业收入 69.53 亿元，本年度销售商品、提供劳务收到的现金 57.72 亿元。列示历年收现比，并结合销售模式及信用政策说明合理性。

（4）结合经营性应付项目、经营性应收项目的主要构成，补充披露经营活动产生的现金流量净额常年为负对公司生产经营的影响。

（5）报告期内，你公司收到理财产品有关现金 35.82 亿元。补充披露对外投资理财产品履行的审批程序及信息披露义务、理财产品的基本情况（金额、利率、收益率、底层资产、会计处理等），说明未能及时偿还部分债务的前提下进行大额现金理财的合理性，并视分析情况对年度报告中“投资状况分析”部分进行补充。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复如下：

（1）补充对 2015 至 2019 年现金流量表进行调整的详细情况，说明调整原因。

2015 到 2018 年调整明细如下：

会计科目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	−12,411,321.60			
收到的其他与经营活动有关的现金	−1,250,646,196.70	5,424,032.20	−5,003,344.62	−420,687.58
购买商品、接受劳务支付的现金	−469,701,933.52			
支付给职工以及为职工支付的现金	17,691,131.36	66,791,265.04	−45,332,468.01	−21,458,797.03
支付的各项税费	819,866.12	28,815,351.09	132,160.27	−28,947,511.36
支付的其他与经营活动有关的现金		37,160,334.32	13404478.83	−50564813.15
经营活动产生的现金流量净额	−811,866,582.26	−127,342,918.25	26,792,484.29	100,550,433.96
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,159,457,674.02	−1,186,470,898.02	27,013,224.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		−1,024,890,582.92	103,000,000.00	921,890,582.92
筹资活动产生的现金流量净额	–	2,184,348,256.94	−1,289,470,898.02	−894,877,358.92
现金及现金等价物净增加额	−811,866,582.26	2,057,005,338.69	−1,262,678,413.73	−794,326,924.96

2015 年到 2018 年主要财务数据如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	403,220,829.94	35,624,513.14	1,512,892,437.26	685,418,937.46
筹资活动产生的现金流量净额	−646,383,085.12	−69,864,448.71	7,198,054,636.22	1,616,074,569.33
现金及现金等价物净增加额	−751,434,971.70	−3,297,146,172.61	4,178,765,508.31	520,550,105.75

2015 年到 2018 年会计差错更正调整占比如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额调整数 / 经营活动产生的现金流量净额	−201.35%	−357.46%	1.77%	14.67%
筹资活动产生的现金流量净额调整数 / 筹资活动产生的现金流量净额	0.00%	−3126.55%	−17.91%	−55.37%
现金及现金等价物净增加额调整数 / 现金及现金等价物净增加额	108.04%	−62.39%	−30.22%	−152.59%

上述调整均为前期差错交易导致。

（2）按细分项目详细说明经营活动、投资活动、筹资活动现金流变动的合理性。

①经营活动变动的合理性

经营活动变动主要为销售商品、提供劳务活动产生的现金流大幅度减少导致，产生此结果主要为陕西必康收入较上年下降应收较上年增加，河北润祥和江苏九九九收入较上年下降，应收与上年基本保持不变导致。

出现此类变化的原因主要在于受新冠疫情大环境的影响，因公司 2020 年度有近 4 个月处于非正常经营状态，虽然在疫情好转时公司加大了经营活动力度，采取了一系列促进销售的手段，但受到的冲击尚未完全弥补，销售商品提供劳务收到的现金、经营活动收到的现金净额同比分别减少 27.16% 和 28.57%；

②投资活动变动的合理性

投资活动的现金流变动主要为处置固定资产、无形资产和长期资产所致，2020 年度公司因面临较大的偿债压力，将部分固定资产及金额的投资性房地产进行了处置，由此导致处置固定资产收到的现金变动较大并由此直接带动了投资活动现金流净额由负转正。处置此类资产有利于公司进一步盘活资产提高公司的资产使用率，缓解流动性压力，符合公司整体发展战略的要求，实现股东利益最大化。

③筹资活动变动的合理性

筹资活动现金流的变动主要是由于收到其他与筹资活动有关的现金的减少以及支付其他与筹资活动有关的现金增加导致，产生此结果主要与公司 2020 年度的筹资活动有关。2020 年度公司面临着较大的偿债压力，同时受疫情影响整体经济出于下滑状态，由此导致公司融资能力利用率出现了下滑。同时出于公司整体发展战略的综合考虑，公司处置了部分资产以维护公司的整体形象，公司融资能力预计会随着经济形势的发展及公司战略的实现而逐渐好转。

（3）2020 年，你公司实现营业收入 69.53 亿元，本年度销售商品、提供劳务收到的现金 57.72 亿元。列示历年收现比，并结合销售模式及信用政策说明合理性。

公司近三年销售收现比情况如下表：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	6,953,408,152.92	9,329,253,578.63	8,446,807,320.21
销售商品提供劳务收到的现金	5,989,105,123.26	8,177,628,450.54	7,162,311,643.11
销售收现比	86.13%	87.66%	84.79%

从上表所列数据显示，公司近三年销售收入分别为：2020 年度 6,953,408,152.92 元、2019 年度 9,329,253,578.63 元、2018 年度 8,446,807,320.21 元，销售商品提供劳务收到的现金分别为：2020 年度 5,989,105,123.26 元、2019 年度 8,177,628,450.54 元、2018 年度 7,162,311,643.11 元；销售收现比分别为 2020 年度 84.79%、2019 年度 87.66%、2018 年度 86.13%，三年平均 86.19%，数据较为均衡。

关于公司的销售模式：

公司从 2018 年开始实行必康工商零联盟的销售模式。必康工商零联盟是以各医药单位（取得营业执照）为载体，以品牌为纽带，以市场为导向，以共赢发展为理念的医药工业、医药商业、医药零售单位合作与交流运营平台。联盟的性质：必康工商零联盟是一个由必康制药集团联合各地医药行业单位联合发起的集联合性、行业性和专业性的民间公益组织，采取会员制方式进行自我管理，依靠会员自自律完善组织运作。公司营销网络健全，拥有 3000 人的营销团队，在全国范围 30 省设立了办事处，已在第三终端渠道建立起较强的竞争优势。2018 年起公司重点践行“工商零联盟”营销策略，计划在全国 26 个主要省市各布局一家控股的大型商业平台（其渠道资源偏零售药市场），加上目前在全国范围内吸纳加盟或战略合作的医药商业公司，战略联盟商业企业共计 400 家，每个商业平台计划覆盖当地 2500 个销售终端，最终实现全国 10 万销售终端覆盖。结合终端零售药房药师/基层医生的持续培训教育，推动必康产品群放量增长。

关于公司的信用政策：公司对各事业部经理及商务总监选择商业合作客户的要求是，商业公司必须为合法的、符合 GSP 要求的商业单位；必须具有独立的营业场所；独立的网络终端，覆盖面广，具有良好的商业资信，无不良记录，符合公司在资金实力、终端分销能力、管理能力、行销意识、合作意愿、口碑等方面的要求；遵守公司的市场规范，积极配合公司市场策略的推行。商务部主管填写《商业信息基本调查表》，省区经理填写《客户资信审批表》，商务大区经理初审，资信管理员审核备案，召开资信评估委员会会议进行核查，确定授信额度后，资信管理员通告商务主管执行。公司对不同的客户实行的信用期不同，信用期一般不超过 90 天，对于连锁类客户一般为 3–6 个月，医院类客户 6 个月以上。由于公司从 2018 年开始实行“必康工商零联盟”模式，为了推广必康自身品牌，抢占市场占有率，依靠与商业公司合作来主推必康产品，给予战略合作伙伴更长信用账期，减少商业公司资金紧张的压力，达到相互支持共同合作的目的；由于两票制的实施，商业市场发生变化，客户份额重组，必康与新的一级经销商合作，原有被收购或达不到一级经销商条件的客户终止合作，原有欠款客户单位，在未还清欠款之前终止双方合作或者只可现款结算发货，达到逐步回款的目的；与原有商业终止合作后，商业公司内控标准规定三个月后才予以回款，回款时间迟，若出现终端与二级退货的情况，回款时间再会延迟；公司已下达应收账款清收文件，对账期较长的客户统一催收，或者诉讼追回欠款。

（4）结合经营性应付项目、经营性应收项目的主要构成，补充披露经营活动产生的现金流量净额常年为负对公司生产经营的影响

①经营性应收项目的主要构成：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
销售商品、提供劳务收到的现金	5,989,105,123.26	8,177,628,450.54
收到的税费返还	11,496,228.75	5,782,279.66
收到其他与经营活动有关的现金	583,314,740.49	991,659,636.07
合计	6,583,916,092.50	9,175,070,366.27

②收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期金额	上期金额
往来款	227,106,300.87	439,431,700.32
利息收入	9,293,401.01	8,816,170.79
政府奖励	25,607,287.80	126,162,180.69
保证金	305,474,848.52	415,375,704.77
其他	15,832,902.29	1,873,879.50
合计	583,314,740.49	991,659,636.07

③经营性应付项目：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
购买商品、接受劳务支付的现金	5,362,906,789.84	7,131,950,389.36
支付给职工以及为职工支付的现金	375,482,996.20	415,522,906.08
支付的各项税费	244,502,868.40	254,021,383.24
支付其他与经营活动有关的现金	966,059,431.84	1,320,578,926.85
合计	6,948,952,086.28	9,122,073,605.53

④支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
承兑保证金	388,466,302.96	541,104,767.32
往来款	347,827,240.93	329,086,670.63
运杂费	60,297,172.26	79,830,728.46
市场推广费	54,280,922.03	78,637,227.76
广告费	5,819,626.13	31,191,991.12
差旅费	6,558,490.34	36,230,178.66
房屋租赁费	10,943,616.10	21,638,108.28
办公费	12,781,891.21	17,868,384.36
中介机构服务费	14,870,783.15	61,298,187.92
招待费	10,213,247.12	14,030,850.07
研发支出	1,467,664.59	12,446,870.30
安全环保费	8,488,400.93	12,575,813.95
包装费	1,688,311.33	
修理费	6,474,358.07	
交通通讯费	5,837,308.53	10,390,358.17
重事会费	742,010.38	17,127,139.44
其他	13,379,275.05	17,570,025.15
职工薪酬	1,011,432.91	
捐款支出	1,570,000.00	99,441.86
司法冻结	13,341,377.82	
税收滞纳金		39,452,183.40
合计	966,059,431.84	1,320,578,926.85

目前公司生产经营正常，虽然经营活动产生的现金流量净额常年为负对公司生产经营带来了一定的资金流动性压力，仅靠经营活动现金流量净额可能无法满足公司所需资金，但公司已经通过筹集必要的外部资金作为补充。

（5）报告期内，你公司收到理财产品有关现金 35.82 亿元。补充披露对外投资理财产品履行的审批程序及信息披露义务、理财产品的基本情况（金额、利率、收益率、底层资产、会计处理等），说明未能及时偿还部分债务的前提下进行大额现金理财的合理性，并视分析情况对年度报告中“投资状况分析”部分进行补充。

经查，公司年度财务报告中披露了收到的其他投资活动有关的现金 3,582,145,486.12 元，支付的其他与投资活动有关的现金 3,582,145,486.12 元，为公司下属子公司江苏九九九科技有限公司（下称“九九九科技”）的协定银行存款，该款项属于协定存款，九九九科技与中国工商银行股份有限公司如东支行签订了协定存款协议，协议约定九九九科技基本存款账户的存款超出基本额度 50 万元后，由基本存款账户转入协定存款账户，并按协定利率计息。基本账户的存款按活期存款计息。

【会计师意见】

经核查，上述数据正确，表述未见异常。

7.报告期内，你公司对外投资 14.85 亿元取得关联方资产徐州北盟物流有限公司，本期产生投资亏损 1.09 亿元。转让方徐州北松产业投资有限公司保证北盟物流在 2021 年–2023 年累计经审计的净利润不低于 5.5 亿元人民币，若未能实现该业绩目标，则由转让方以现金方式予以补偿。请你公司：

（1）年报显示相关事项披露日期为 2020 年 9 月 17 日。请以表格形式梳理对外投资履行的审议程序和信息披露情况，说明该日期是否准确、审议程序是否合规。

（2）补充披露北盟物流最近一期主要资产、负债的具体明细，内容包括但不限于性质用途、获得方式、金额、年限（折旧年限或期限）、市场参考价（投资性房地产）、形象进度（在建工程）。

公司下属子公司徐州北盟物流有限公司最近一期的主要资产负债的具体明细如下表（单位：元）：

资产情况：

科目	2021 年 5 月 31 日
货币资金	42,041.33
应收账款	1,171,800.00
其他应收款	43,847,682.55
在建工程（冷链、堆场、大数据中心）	1,154,733,643.40
无形资产	72,836,039.70
合计	1,272,631,206.98

主要科目明细如下：

①主要在建工程明细情况

项目	2021 年 5 月 31 日
冷链物流项目 1–6 号冷库建筑工程合同	398,271,220.10
冷链物流项目 1–6 号冷库室外道路管网	145,197,904.95
堆场室外道路管网及管沟工程	143,388,620.80
堆场办公楼拆装库机修间水泵房 12 配电室	104,723,319.98
大数据中心办公楼及大数据中心建筑	90,126,945.76
分拨中心 ABCD 库房幕墙工程	71,556,470.62
信息中心外立面幕墙	23,311,150.52
BICON– 冷链物流中心冷库保温工程	22,615,549.19
BICON– 冷链物流中心冷库保温工程	17,862,954.76
BICON– 冷链物流中心 1 号 –4 号冷库幕墙	16,929,823.20

②在建工程进度情况

工程名称	项目		完工比例
冷链项目	1#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	2#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	3#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	4#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	5#	土建	80%
		钢结构	90%
		给排水	10%
		暖通	0%
		消防	10%
		电气	10%
	6#	土建	80%
		钢结构	90%
		给排水	10%
		暖通	0%
		消防	10%
		电气	10%
物流堆场项目	堆场 – 办公楼拆装库机修间水泵房 1–2 配电室建筑	BICON– 物流堆场机修车间备件库房框架基础 + 钢结构	98%
		BICON– 物流堆放机修车间备件库房钢结构	100%
		物流堆机修车间备件库房	50%
		物流堆机修车间备件库房给排水	50%
		物流堆机修车间备件库房消防	50%
		BICON– 物流堆场拆装箱库土方	100%
		BICON– 物流堆场拆装箱库土建	95%
		BICON– 物流堆场拆装箱库钢结构	100%
		BICON– 物流堆场拆装箱库安装	0%
		BICON– 物流堆场拆装箱库电气	0%
		BICON– 物流堆场拆装箱库暖通（安装）	0%
		BICON– 物流堆场拆装箱库消防	50%
		BICON– 物流堆场机修车间备件库房、1#2# 配电室幕墙工程库房、幕墙	95%
		BICON– 物流堆场配电室土建	95%
		BICON– 物流堆场配电室（安装）	0%
		BICON– 物流堆场配电室土建暖通（安装）	0%
	物流堆场办公楼	BICON– 物流堆放办公楼土方	100%
		BICON– 物流堆放办公楼土建	95%
		物流堆场办公楼办公楼安装	100%
		物流堆场办公楼暖通	90%
		物流堆场办公楼给排水	50%
		物流堆场办公楼消防（安装）	80%
	堆场水泵房	BICON– 物流堆场水泵房土建	95%
		堆场办公楼水泵房安装	80%
	堆场道路管网	物流堆场道路管网	95%
大数据中心项目	大数据中心仓库	BICON– 大数据中心仓库土方	100%
		BICON– 大数据中心仓库土建	85%
		大数据中心暖通	0%
		大数据中心给排水	0%
		BICON– 大数据中心电气	0%
		BICON– 大数据中心消防	0%
	大数据中心办公楼	BICON– 大数据中心办公楼土方	100%
		BICON– 大数据中心办公楼土建	90%
		数据中心办公楼暖通	60%
		大数据中心办公楼部分给排水	0%
		BICON– 大数据中心办公楼电气	30%
		BICON– 大数据中心办公楼消防	80%

②无形资产明细情况：

项目	2021 年 5 月 31 日
土地使用权开发区土地	78,435,350.00
累计摊销	−5,599,310.30
合计	72,836,039.70

公司集装箱堆场土地情况

公司集装箱堆场土地证面积 363.54 亩，具体情况如下：

项目名称	土地证归属	证书编号	面积(m2)	亩	办证日期
集装箱堆场	徐州北盟物流有限公司	2016–0001213	40,323.72	60.49	2016–8–19
		2016–0001214	40,816.05	61.22	2016–8–19
		2017–0027467	86,150.52	129.23	2017–11–27
		2017–0027466	49,645.49	74.47	2017–11–27
		2017–0027463	25,422.24	38.13	2017–11–27
		合计	242,358.02	363.54	

公司冷链物流土地情况：

公司冷链物流实际占用土地约 345 亩，土地证面积 314.93 亩，剩余的 30 亩土地权属未在公司名下，具体情况如下：

项目名称	土地证归属	证书编号	面积(m2)	亩	办证日期
冷链物流	徐州北盟物流有限公司	2016–0008542	42,980.79	64.47	2016–12–29
		2016–0008549	162,194.00	243.29	2016–12–29
		2016–0008546	4,780.82	7.17	2016–12–29
		合计	209,955.61	314.93	

负债情况：

项目	2021 年 5 月 31 日
应交税费	30,422,107.64
其他应付款	76,526,962.28
合计	106,949,069.92

（3）补充披露物流园、冷链物流、保税区、集装箱堆场、医疗冷链等板块最近一期可出租面积（或存储能力等）、实际出租面积、出租率、出租单价、增值服务等实际经营情况，比较并说明与收购预期是否存在差异。

物流园、冷链物流、保税区、集装箱堆场情况如下表：

项目名称	可出租面积（㎡）	实际出租面积（㎡）	出租率	出租单价（元 / ㎡ / 月）	增值服务	备注
物流园	153,911.00	63,903.00	41.50%	9.00	物业服务、装卸服务、货运代理、包装服务	
冷链物流	156,408.00	–		/	/	还未建设完成
保税区	50,298.00	50,298.00	100%	12.00	物业服务、装卸服务、包装服务、货运代理、报关服务	
集装箱堆场	161,218.00	–		/	/	正在招商洽谈

①北盟物流园（含保税区）资产于 2020 年 6 月份已出让给新沂经开区建发公司，后经开区秉着支持必康发展，与北盟物流签订《租赁合同》，将 A1–A4,B1B3B4,C1C2,9 个仓库合计 204209.6㎡出租给北盟物流，单价为每月每平米 4 元；

②冷链物流 1–4 号冷库土建、保温工程、防水工程及制冷机组已施工完毕，工程进度已完成近 85%，5–6 号库主体已完工，正在进行保温施工；

③集装箱堆场建设了普通及混合堆场、拆装库、办公楼及配套建筑，目前，堆场已建设完成，面积为 161218㎡，可进行出租，目前正在进行招商洽谈；

④由于疫情原因，加之融资环境受影响，已建设完成项目（物流园、保税区）招商、出租也收到一定影响，未建设完成项目，因缺乏建设资金投入，后续施工未能按照原定计划完成，影响运营业务开展，综合研判，对于北盟物流业务经营会与收购预期存在差异。

（4）补充披露北盟物流最近三年一期经营业绩，产生投资亏损的原因。

北盟物流最近三年一期的经营业绩如下表：

单位：元

年度	利润总额
2018 年度	166,197,616.98
2019 年度	−149,482,604.79
2020 年度	−109,045,038.82
2021 年 1–5 月	−18,795,557.25

下表为北盟物流三年又一期的利润表情况：

单位：元

项目	2021 年 1–5 月	2020 年度
一、营业收入		1,075,045.89
减：营业成本		5,847,533.20
税金及附加	13,928,134.35	31,195,786.88
销售费用		
管理费用	3,134,294.52	15,742,712.98
研发费用		
财务费用	−31.10	875,043.86
加：其他收益		–
投资收益（损失以“–”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“–”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“–”号填列）		
信用减值损失（损失以“–”号填列）		−3,230,559.16
资产减值损失（损失以“–”号填列）		–
资产处置收益（损失以“–”号填列）		−52,051,587.06
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	−17,062,397.77	−107,868,177.25
加：营业外收入		
减：营业外支出	9,784.00	1,176,861.57
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	−17,072,181.77	−109,045,038.82
减：所得税费用	1,723,375.48	
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	−18,795,557.25	−109,045,038.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	−18,795,557.25	−109,045,038.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“–”号填列）		

（续表）

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	2,359,449.57	1,284,403.67
减：营业成本	9,594,641.46	3,977,963.04
税金及附加	26,052,293.61	22,012,036.36
销售费用		
管理费用	19,950,267.43	142,847.82
研发费用		
财务费用	−574.80	−346,401.65
加：其他收益	99,017,687.78	97,194,195.13
投资收益（损失以“–”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“–”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“–”号填列）		
信用减值损失（损失以“–”号填列）	91,138,995.00	
资产减值损失（损失以“–”号填列）		118,959,871.22
资产处置收益（损失以“–”号填列）	−246,829,926.04	
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	−109,910,421.39	191,652,024.45
加：营业外收入		
减：营业外支出	39,572,183.40	25,454,407.47
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	−149,482,604.79	166,197,616.98
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	−149,482,604.79	166,197,616.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	−149,482,604.79	166,197,616.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“–”号填列）		

从上表所列数据分析，公司产生亏损的原因主要是公司目前处于在建期，部分项目已完工，逐步投入运营，主营业务收入较少，主要为租赁收入；成本费用较多，其中税金及附加金额较大，主要为土地增值税、土地使用税、房产税等。

（5）报告期内，公司对北盟物流新增投资的主要用途、是否属于大额资本支出，初始收购及后续投资是否需经债权人同意。结合北盟物流产生的收益情况分析北盟物流对公司流动性、偿债能力的影响。

报告期内公司对北盟物流增加的投资为公司购买的北盟物流股权。根据公司披露的《关于收购徐州北盟物流有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2020–130）内容显示，交易定价基准日 2020 年 6 月 30 日北盟物流净资产为 11.82 亿，收购交易对价为 14.82 亿，不属于大额资本性支出，在初始投资及后续投资时公司履行了相关的审批流程。目前北盟物流堆场正在积极拓展客户，冷链正在积极施工，计划 2021 年第 4 季度达到运营条件，主要经营业绩集中在 2022 年和 2023 年，产生的收益对公司流动性和偿债能力有一定的影响。

（6）结合最近一期业绩、上半年经营情况、行业季节性、业绩承诺等，说明北盟物流业绩承诺完成情况。

公司在 2020 年度受让北盟物流股权时，转让方做出了以下承诺：“标的股权交割完成后，转让方保证北盟物流在 2021 年–2023 年累计经审计的净利润不低于 5.5 亿元人民币，若未能实现该业绩目标，则应由转让方以现金方式予以补偿”。

北盟物流最近一期资产情况及业绩情况如下：

科目	2021 年 5 月 31 日
货币资金	42,041.33
应收账款	1,171,800.00
其他应收款	43,847,682.55
在建工程（冷链、堆场、大数据中心）	1,154,733,643.40
无形资产	72,836,039.70
合计	1,272,631,206.98

（续）

项目	2021 年 1–5 月	2020 年度
一、营业收入		1,075,045.89
减：营业成本		5,847,533.20
税金及附加	13,928,134.35	31,195,786.88
销售费用		
管理费用	3,134,294.52	15,742,712.98
研发费用		
财务费用	−31.10	875,043.86
加：其他收益		–
投资收益（损失以“–”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“–”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“–”号填列）		
信用减值损失（损失以“–”号填列）		−3,230,559.16
资产减值损失（损失以“–”号填列）		–
资产处置收益（损失以“–”号填列）		−52,051,587.06
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	−17,062,397.77	−107,868,177.25
加：营业外收入		
减：营业外支出	9,784.00	1,176,861.57
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	−17,072,181.77	−109,045,038.82
减：所得税费用	1,723,375.48	
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	−18,795,557.25	−109,045,038.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	−18,795,557.25	−109,045,038.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“–”号填列）		

北盟物流投资建设了物流分拨中心、冷链物流中心、集装箱堆场及新沂保税物流中心（B 型）等项目，主要在建工程完工情况如下：

工程名称	项目		完工比例
冷链项目	1#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	2#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	3#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
	4#	土建	95%
		给排水	100%
		暖通	100%
		消防	70%
		电气	70%
物流堆场项目	物流堆场办公楼	BICON– 物流堆放办公楼土方	100%
		BICON– 物流堆放办公楼土建	95%
		物流堆场办公楼办公楼安装	100%
		物流堆场办公楼暖通	90%
		物流堆场办公楼给排水	50%
		物流堆场办公楼消防（安装）	80%
	堆场水泵房	BICON– 物流堆场水泵房土建	95%
		堆场办公楼水泵房安装	80%
	堆场道路管网	物流堆场道路管网	95%
大数据中心项目	大数据中心仓库	BICON– 大数据中心仓库土方	100%
		BICON– 大数据中心仓库土建	85%
		大数据中心暖通	0%
		大数据中心给排水	0%
		BICON– 大数据中心电气	0%
		BICON– 大数据中心消防	0%
	大数据中心办公楼	BICON– 大数据中心办公楼土方	100%
		BICON– 大数据中心办公楼土建	90%
		数据中心办公楼暖通	60%
		大数据中心办公楼部分给排水	0%
		BICON– 大数据中心办公楼电气	30%
		BICON– 大数据中心办公楼消防	80%

公司于 2020 年 9 月 16 日委托下属全资子公司康嘉松付 14.8234 亿元给伯图医疗管理有限公司，用于购买北盟物流；因此转让完成日为 2020 年 9 月。

母公司层面具体会计处理：

于 2020 年 9 月确认长期股权投资成本（按被投资企业账面净资产确认）1,181,364,528.21 元；

确认资本公积减少 252,644,282.63 元；

计算过程：

收购交易价格	1,482,340,000.00
减：被收购企业应收税收返还	48,050,000.00
被收购企业账面净资产	1,181,364,528.21
当期损益	281,189.16
确认资本公积	252,644,282.63

合并层面具体会计处理：

同一控制下企业合并调整增加 2019 年期初资本公积 760,000,000 元（实收资本 260,000,000 元，资本公积 500,000,000 元）增加年初未分配利润–171,268,720.02 元；调整金额与当期北盟物流净资产一致。

同时将北盟物流并入本期及上期披露财务报表合并范围。包括：资产负债表、利润表和现金流量表。

【会计师意见】

经核查（2）、（3）、（4）（5）项数据正确，（6）项本期尚不在承诺期，（8）项公司会计处理正确，企业回复内容正确，符合《企业会计准则》的有关规定。

8.2019 年 8 月 21 日，你公司审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，将闲置募集资金 10.41 亿元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月。截至 2020 年 8 月 24 日，公司已将用于补充流动资金的人民币 1.41 亿归还至募集资金专户。但公司于当日将 10.41 亿元又全部转出，该账户后续未签署《募集资金三方监管协议》。2020 年 12 月 8 日，公司将 10.41 亿元归还至募集资金专户。报告期内，相关募投项目“制药生产线技改搬迁项目”投入募集资金总额 4.07 万元，投资进度 60.45%，预定可使用状态日期经多次延长至 2020 年 12 月 31 日，仍未达预期。2021 年 2 月 8 日，公司终止募投项目并将 10.41 亿元永久补流。请你公司：

（1）补充说明 10.41 亿元归还当日即转出后的流向、实际用途、商业合理性，是否存在违规情形，有关内部控制措施是否存在缺陷。

（2）说明未签署三方监管协议的原因，是否在募集资金走规使用或规避募集资金管理的情形。

（3）进一步细分并披露募投项目主要组成部分的本年投入、整体建设进展、外观进度情况，说明募投项目在历次延期前是否已事实上终止，已投资部分的科目余额、是否存在减值迹象。

请财务顾问核查并发表明确意见。

回复如下：

（1）补充说明 10.41 亿元归还当日即转出后的流向、实际用途、商业合理性，是否存在违规情形，有关内部控制措施是否存在缺陷。

公司于 2020 年 8 月 25 日召开第五届董事会第六次会议审议通过了《关于新增募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的议案》，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《关于新增募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的公告》（公告编号：2020–116）。公司由于提交的《三方监管协议》银行内部审批未能通过，导致未能按时完成募集资金归还，不符合募集资金管理的相关规定。公司于 2020 年 12 月 8 日召开第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于新增募集资金专户并重新签订募集资金三方监管协议的议案》，同日，公司在广发银行股份有限公司深圳金谷支行开立了募集资金专项存储账户，并与全资孙公司必康制药新沂集团控股有限公司、中德证券有限责任公司、广发银行股份有限公司深圳分行签署了《募集资金三方监管协议》。截至 2020 年 12 月 8 日，公司向第三方借款人民币 1,041,000,000.00 元，并将用于补充流动资金的人民币 1,041,000,000 元归还至上述募集资金专