

山东沃华医药科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2014 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。

山东沃华医药科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所《关于对山东沃华医药科技股份有限公司 2014 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2015】第 9 号），公司已按照相关要求向深圳证券交易所作出了回复，现将回复内容公告如下：

为便于投资者理解公司经营情况，根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》第二十一条、第二十二条的规定，公司需就 2014 年度报告以下有关事项进行补充披露。

事项一、公司在 2014 年半年报中披露，核心产品心可舒片入选《国家基本药物目录》，使其存在降价风险，并影响公司盈利能力。2014 年末，心可舒产品毛利率为 78.39%，比上年同期减少 5 个百分点。面对上述形势，2014 年营业收入、净利润仍然取得了大幅提升，请补充说明在核心产品毛利率下降的情况下公司业绩仍保持大幅增长的原因。

回复：2014 年公司实现净利润 3,654.80 万元，较上年同期增加 2,592.67 万元，增长 244.10%，主要原因：

一是 2014 年公司实现营业收入 31,530.80 万元，较上年同期增加 5,971.02 万元。增加的主要原因是公司主导产品心可舒片 2013 年进入国家基本药物目录，已完成了国内大部分地区的销售网络布局。前期市场开发费、市场推广费等大量投入开始收获成效，心可舒片的销售市场渐趋成熟，促进收入持续增长。虽然公司产品毛利率较上年同期减少 5 个百分点，但营业收入增长带来的销售毛利较上年同期增加 3,128.14 万元。

二是 2014 年确认政府补助收入较上年同期增加 632.53 万元。

三是 2014 年销售费用增长率远低于营业收入增长率。主要原因是随着公司主导产品心可舒片进入国家基本药物目录，销售市场渐趋成熟，收入持续增长，同时加强销售费用使用效率与支出的管理，公司在保证销售规模的前提下，根据各地区不同的市场特点，充分调整销售费用结构和投入模式，灵活分配资源，确保各项市场费用的合理使用，销售资源使用效率得到显著提高，使得销售费用增长率低于营业收入增长率。

事项二、公司 2014 年第四季度实现净利润占全年净利润的 58.92%，第四季度净利润较上年同期增长 371%，请分析公司营业收入的季节性特点以及风险。

回复：公司 2014 年 1-4 季度营业收入分别为 7,136.73 万元、

7,837.12 万元、7,731.61 万元、8,825.34 万元。第四季度销售收入高于前三季度销售收入，与 2012 年、2013 年趋势一致。

公司 2014 年第四季度实现净利润占全年净利润的 58.92%，主要原因：一是公司于 2014 年第四季度，确认政府补助 787.28 万元；二是公司第四季度销售收入高于前三季度平均销售收入 1,256.86 万元，因营业收入增长带来的销售毛利额增加。

公司 2014 年第四季度净利润较上年同期增长 371%，主要原因：一是 2014 年第四季度计入当期损益的政府补助较上年同期增加 627.73 万元；二是公司 2014 年第四季度营业收入较上年同期增加 1,975.65 万元；三是 2014 年公司加强销售费用使用效率与支出的管理，包括对部分效果不明显的费用项目进行控制和压缩，优化学术推广及市场推广动作以减少学术及市场投入额度，使得 2014 年第四季度销售费用率较上年同期下降 4.03 个百分点。

公司主导产品心可舒为心脑血管预防治疗用药，营业收入无明显的季节性特征，但由于心脑血管的发病率在秋冬季节略高，一般四季度营业收入会略高一些。由此给公司带来的经营风险是贷款的回收，公司已制定较为完善的贷款回收制度，贷款回收不存在重大风险。

事项三、公司 2014 年营业收入较 2013 年增长 23.36%，而应收账款余额较 2013 年增长 49.77%，应收票据较 2013 年增长 21.57%，请公司结合销售模式说明应收账款增幅较大的原因及加快应收款项回收拟采取的措施。

回复：1、公司按与经销商签订的销售合同发货、开票、催收货款，一般给予经销商 1-3 个月的信用期，经销商在信用期内回款。2014 年末，应收账款增长幅度大于营业收入的增长，主要原因是：2014 年四季度营业收入为 8,825.34 万元，较上年同期增长 28.84%，造成年末处于信用期内的应收账款增加。

2、公司采取加快应收账款的回款措施为：一是公司对于商业单位在信用期内提前回款给予一定比例的现金折扣；二是货物发出后，业务人员跟进催收，同时加大对业务人员回款周期的考核奖惩力度，以促使货款及时收回。

截止 2015 年 3 月 23 日，已收回 2014 年末应收账款余额的 90% 以上。应收票据全部为银行承兑汇票。

事项四、公司 2014 年营业收入较 2013 年增长 23.36%，但是管理费用同比下降了 4.34%，请分析说明管理费用与营业收入变动不一致的原因。

回复：公司管理费用核算内容主要为职工薪酬、无形资产摊销、办公费、税金、折旧费、审计及咨询费等。上述费用基本为固定费用，与营业收入的关联较小。

2014 年管理费用较上年同期下降 4.34%，减少 105.18 万元，主要原因是：审计及咨询费较上年同期减少（审计及咨询费减少的主要原因是 2013 年较 2014 年 GMP 改造期间发生相关咨询费用及研发项目的开展发生的咨询调研费用较多）。

事项五、2014 年，公司对库存商品及周转材料计提跌价准备 50.62 万元，但对原材料和在产品没有计提存货跌价准备，请结合原材料价格变动情况说明的计提存货跌价准备是否充分。

回复：截至 2014 年末，公司库存的原材料平均采购价格，低于市场价格。公司库存的原材料、在产品生产的完工产品毛利较高，可变现净值高于成本，因此，原材料、在产品不需计提存货跌价准备。公司的库存商品计提 42.24 万元跌价准备主要是部分毛利较低的普药产品可变现净值低于成本部分。周转材料计提 7.21 万元跌价准备是公司住所变更导致含有公司原地址信息无法使用的包装物。综上所述，公司计提存货跌价准备是充分的。

事项六、截止 2014 年年末，公司全资子公司山东沃华医药经营有限公司净资产为-3,157.76 万元，请说明该子公司净资产为负的原因以及对该子公司未来的经营计划。

回复：公司全资子公司山东沃华医药经营有限公司净资产为负的主要原因是：公司在 2010 年计提资产减值损失 3,781.03 万元，造成累计未分配利润减少所致。

2010 年计提资产减值损失 3,781.03 万元的主要原因是：2010 年由于公司主要产品心可舒未进入国家药品基本目录，造成收入大幅下降，大部分医疗机构向医药流通商回款缓慢，影响到医药流通商对本公司的回款，并且部分医药流通商远远超出其信用期限。基于谨慎性

原则，公司在 2010 年对单项金额重大的应收账款单项计提了坏账准备。

上述坏账经公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过，进行核销。临时股东大会决议公告已于 2012 年 12 月 28 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

未来的经营计划：继续扩大合作商业单位覆盖范围，增加合作商业；继续筛选主要合作商业，与重点商业单位建立战略合作，扩大市场份额；增加代理品种。

特此公告

山东沃华医药科技股份有限公司

二〇一五年三月三十一日