

# 全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2020 年第 32 次审议会议结果公告

全国中小企业股份转让系统挂牌委员会 2020 年第 32 次审议会议（普通程序）于 2020 年 12 月 25 日上午召开。现将会议审议情况公告如下：

## 一、审议结果

（一）江苏德源药业股份有限公司 通过

（二）山东齐鲁华信实业股份有限公司 通过

## 二、审议意见

（一）江苏德源药业股份有限公司

1.请发行人结合国家有关药品销售政策，说明并补充披露发行人未来销售渠道的趋势，未来国家药品集中带量采购对发行人持续经营能力的影响及应对措施。

2.请保荐机构及申报会计师说明针对销售人员个人银行流水的核查情况，并就是否存在商业贿赂、利益输送或其他利益安排发表意见。

（二）山东齐鲁华信实业股份有限公司

无

## 三、审议会议提出问询的主要问题

（一）江苏德源药业股份有限公司

1.关于在研药物市场竞争力。信息披露文件显示，目前发行人在研的9种仿制药物均已有2家及以上通过一致性评价的其他生产厂商。请发行人结合目前相关药品的市场竞争情况、自身的技术优势等要素，对在研药物是否具有较好市场前景、是否有利于增强发行人市场竞争力和持续经营能力进行进一步说明。请保荐机构核查并发表意见。

2.关于招标采购。发行人参与的招标采购渠道主要为省标、市标和国家集采。国家全面深化药品集中采购和使用改革，中标药品的降价均较为明显。发行人产品盐酸二甲双胍缓释片已入选第三批药品集中带量采购目录，根据申报材料的测算，若按照发行人中标国家集采数量和价格，发行人2019年度和2020年度1-6月，盐酸二甲双胍缓释片的销售收入分别由7091万元、4681万元下降到1773万元、1577万元，销售利润由2110万元、1560万元下降到357万元、313万元，降幅巨大，该产品产能利用率也分别下降3.37%和6.97%。请发行人：（1）结合国家有关药品销售的政策，说明发行人未来销售渠道的趋势，未来国家药品集采对发行人经营是否构成重大不利影响及发行人应对的具体措施。（2）结合中标价格除个别品种外，均较大幅度低于竞争对手，进一步说明其原因、发行人的市场竞争能力及产品议价能力。请保荐机构核查并发表意见。

3.关于销售费用。发行人报告期的销售费用占销售收入

平均约为 44%，占比较高，金额较大，报告期销售费用逐期增加，其中主要为推广费、宣传费、会议费。请发行人：（1）结合市场开拓费的内容、内控措施等，进一步说明第三方专业市场推广机构的选择标准、考核标准、申报期进入及退出情况、合作的项目及结算付费情况，确保市场开拓费费列支的完整性和及时性的措施。（2）结合行业实行药品招标采购以及公司主营产品已上市销售多年等，进一步说明公司采取学术推广方式维护终端用户关系的必要性及合理性，是否存在商业贿赂、利益输送或其他利益安排。请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查并发表意见。

## （二）山东齐鲁华信实业股份有限公司

1.关于客户拓展。根据公开发行说明书，发行人产品推广和销售的主要方式为招投标或商业谈判。从境内客户来看，发行人石油化工催化分子筛主要与中石化系统相关公司开展业务合作；从境外客户来看，发行人披露的客户获取途径为商务拓展，且存在向贸易商销售产品的终端客户为海外客户的情形。请发行人结合前述情况，对境内石油化工催化分子筛主要上游公司间（中石油、中石化等）是否存在供应商准入壁垒、境外客户拓展的具体方式及“商务拓展”的主要内涵，以及是否需通过贸易商拓展客户，发行人未来销售增长的可持续性进行补充说明。请保荐机构核查并发表意见。

2.关于安全生产。发行人分子筛系列新材料产品生产使

用的部分原材料属于危险化学品。发行人及子公司华信高科均已取得危险化学品从业单位安全标准化证书，为安全标准化三级企业。但发行人及其子公司无《危险化学品使用许可证》、《安全生产许可证》、《危险化学品经营许可证》等。请发行人结合报告期行政处罚情形和行业监管法律法规，进一步说明发行人及其子公司各类资质是否齐全，相关内部控制措施是否健全有效。请保荐机构、发行人律师进行核查并发表意见。

3.关于持续独立经营能力。请发行人结合主要客户、土地房产混用、专有技术、采购中科院技术、招投标等，进一步说明发行人是否具有独立面向市场持续经营能力。请保荐机构核查并发表意见。

全国股转公司

2020年12月25日