



关于北海国发海洋生物产业股份有限公司 发行股份购买资产预案信息披露的问询函中 有关财务事项的说明

天健函〔2016〕2-4号

上海证券交易所：

由中银证券有限责任公司转来的《关于北海国发海洋生物产业股份有限公司发行股份购买资产预案信息披露的问询函》（上证公函〔2016〕0225号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中所提及的河南德宝恒生医疗器械有限公司（以下简称德宝恒生公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

预案披露，标的资产应收账款较高。2015年及2014年末，标的资产应收账款余额分别为12,165.30万元和11,731.81万元，占当期营业收入的比重分别为37%和40%。请补充披露：（1）根据同行业其他公司应收账款占比情况、行业经营惯例、公司信用期限，分析公司应收账款余额较大的原因及合理性；（2）标的资产坏账计提政策，历史上是否存在应收账款无法收回的情形。（问询函第21项问题）

一、根据同行业其他公司应收账款占比情况、行业经营惯例、公司信用期限，分析公司应收账款余额较大的原因及合理性

（一）同行业其他公司应收账款占比情况

国内的医疗器械市场在生产及销售领域，集中度相对较低，医疗器械耗材的经营管理仍采用传统的产、供、销模式，整个医疗器械耗材行业普遍存在多、小、散、低附加值的情况。目前，尚无法从公开数据中获取耗材流通企业同行数据。

自强不息 厚德载物

鉴于公司的收入全部来自于医疗机构，我们选取了主要与医疗机构合作的类似上市公司作为比较对象如下：山东瑞康医药股份有限公司（以下简称瑞康医药）、嘉事堂药业股份有限公司（以下简称嘉事堂）、浙江英特集团股份有限公司（以下简称英特集团）。类似上市公司与德宝恒生公司比较情况如下：

年 度	德宝恒生公司	瑞康医药	嘉事堂	英特集团
2014 年度	40.31%	41.66%	41.71%	16.97%
2015 年度/2015 半年度	36.65%	40.13%	40.50%	19.31%

从上表可见，2014 年和 2015 年度（可比公司使用 2015 年半年报数据）的公司应收账款占收入比重情况与瑞康医药、嘉事堂相比基本相当。英特集团与公司的比例存在一定的差异，经过阅读英特集团财务报告，英特集团药品销售回款较快导致应收账款与收入的比例较低。

公司的应收账款收入占比整体上是符合业务特点和行业状况的。

（二）行业惯例与信用期限

在日常经营过程中根据行业一般惯例，医疗机构在采购医用耗材享有的信用期限一般在 4-6 个月左右。德宝恒生公司授予与其合作的医疗机构的信用期限为 6 个月，符合行业惯例，也符合公司实际经营情况。

（三）对应收账款余额的分析

1. 余额及发生额分析

项 目	2015 年度	2014 年度
收入金额(万元)	33,195.97	29,106.58
应收账款余额(万元)[注 1]	12,805.58	12,349.27
信用期限折算(月)[注 2]	4.63	5.09

[注 1]：2015 年 12 月 31 日，应收账款余额为 12,805.58 万元，坏账准备 640.28 万元，应收账款账面价值 12,165.30 万元；2014 年 12 月 31 日，应收账款余额为 12,349.27 万元，坏账准备 617.46 万元，应收账款账面价值 11,731.81 万元。。

[注 2]：信用期限折算(月)=12/(收入/应收账款余额)

由上表可以看出，公司应收账款在 4-6 个月内信用期限内收回，余额具有合理性。

2. 期后回款情况

我们检查了公司 2016 年 1-2 月，主要客户的回款情况，经查，主要客户的回款情况正常，未发现存在异常情况。具体回款情况如下：

货币单位：人民币万元

医疗机构/客户	2015 年年末余额	2016 年 1-2 月回款金额
中国人民解放军第一五三中心医院	4,821.65	1,073.01
中国人民解放军第一五九医院	2,516.54	2,424.27
中国人民解放军第一五二中心医院	1,618.04	1,255.86
中国人民解放军第三七一医院	1,597.31	514.79
中国人民解放军第一五四医院	1,012.70	711.53
合计	11,566.24	5,979.46

经核查，我们认为，公司应收账款回款正常，应收款项期末余额情况与公司实际经营情况相符。

二、标的资产坏账计提政策，历史上是否存在应收账款无法收回的情形。

(一) 坏账准备计提政策及坏账准备的计提

德宝恒生公司根据应收账款的结算周期和历年回收的实际情况，制定了符合自身特点的坏账准备计提政策。

1. 德宝恒生公司坏账政策

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上（含 300 万元）款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法。
合并范围内关联往来组合	经减值测试后未发生减值的，不计提坏账准备。

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5
1-2 年	10

账 龄	应收账款计提比例(%)
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	100
5 年及以上	100

3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和内部往来组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 公司坏账准备计提情况

(1) 类别明细情况

货币单位：人民币万元

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,805.58	100.00	640.28	5.00	12,165.30
合 计	12,805.58	100.00	640.28	5.00	12,165.30

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,349.27	100.00	617.46	5.00	11,731.81
合 计	12,349.27	100.00	617.46	5.00	11,731.81

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	12,805.58	640.28	5.00
小 计	12,805.58	640.28	5.00

(续上表)

账 龄	期初数		
-----	-----	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	12,349.27	617.46	5.00
小计	12,349.27	617.46	5.00

德宝恒生公司坏账主要按照账龄分析法进行计提。

3. 德宝恒生公司坏账准备计提比例与类似上市公司对照如下：

账龄	德宝恒生公司	瑞康医药	嘉事堂
1年以内(含1年)	5%	1%(6个月以内)/5%	1%
1~2年(含2年)	10%	50%	5%
2~3年(含3年)	20%	100%	30%
3~4年(含4年)	50%	100%	50%
4~5年(含5年)	100%	100%	70%
5年以上	100%	100%	100%

从上表可见，公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比上市公司基本相符。

(二) 历史坏账情况

公司的客户主要为军区医院，具有较高的信用。公司与医院约定的账期为6个月，基本能够在信用期限内收回货款。从公司近两年的应收款项的回款情况看，未发现公司存在坏账的情况。公司应收账款周转正常，应收账款账龄均在1年以内。未发现存在大额逾期的呆账及坏账。

公司主要客户的回款情况如下：

1. 2015年度回款情况

货币单位：人民币万元

医疗机构/客户	2015年收入额	2015年回款情况	应收账款余额
中国人民解放军第一五三中心医院	10,032.51	10,215.58	4,821.65
中国人民解放军第一五九医院	5,319.11	5,391.04	2,516.54
中国人民解放军第一五二中心医院	4,003.29	4,341.26	1,618.04
中国人民解放军第一五〇中心医院	3,988.88	5,657.91	303.22
中国人民解放军第九十一中心医院	3,059.65	4,611.49	
合计	26,403.44	30,217.28	9,259.46

2. 2014年度回款情况

货币单位：人民币万元

医疗机构/客户	2014 年收入额	2014 年回款情况	应收账款余额[注]
中国人民解放军济南军区联勤部郑州药品器材供应站	26,606.35	26,267.87	9,438.88
中国人民解放军第一五三中心医院	763.83		893.68
中国人民解放军第一五九医院	337.14		394.46
中国人民解放军第九十一中心医院	320.23		366.64
中国人民解放军第一五〇中心医院	281.93		329.85
合 计	28,309.48	26,267.87	11,423.51

[注]：公司 2014 年年末应收各家医院的款项，已于 2015 年收回。

公司与各医疗机构合作情况良好，应收账款回款正常，各医疗机构均在信用期限内回款。

经核查，我们认为，德宝恒生公司根据应收账款的信用期限和历年回收的实际情况，制定了符合自身特点的坏账准备计提政策，德宝恒生公司坏账准备计提充分，未发现存在无法收回风险的款项。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一六年三月十六日