

关于对天津民祥生物医药股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 276 号

天津民祥生物医药股份有限公司（民祥医药）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于产品收入及毛利率

你公司目前已形成医药原料药、高级中间体和 CDMO 三大业务类别，产品可广泛应用于新型汽车尾气净化处理领域、抗病毒药物领域、列汀系列降糖药物领域等。对于标准产品，你公司根据市场预测和年度计划，以销定产，以产定购；对于 CDMO 业务，你公司以客户的定制需求为起点，通过小试、中试和商业化生产，为客户提供服务。

按产品分类，报告期内你公司主营业务实现收入 350,876,716.80 元，较上年同期增长 8.89%，其中 MAH01 实现营业收入 124,965,278.48 元，较上年同期增长 7.35%，毛利率为 14.02%，较上年同期增长 23.12 个百分点；MAH02 实现营业收入 76,082,079.58 元，较上年同期增长 165.64%，毛利率为 49.48%，较上年同期增长 23.54 个百分点；CDMO 及其他实现营业收入 149,829,358.74 元，较上年同期减少 15.44%，毛利率为 25.88%，较上年同期增长 4.48 个百分点；其他业务实现营业收入 21,033,825.54 元，较上年同期减少 51.46%，其中 MHA 实现营业收入 12,241,500.01 元，较上年同期减少 53.80%，毛利率为 7.33%；MXN 实现营业收入 8,792,325.53 元，较上年同期减

少 47.77%，毛利率为 0.30%。

请你公司：

(1) 结合销售模式、报告期内产品结构变动情况、各单项产品原材料变动情况、销售单价变动情况、产品竞争优势、同行业可比公司情况等，量化分析本期各单项产品毛利率变动的原因及合理性，毛利率水平是否与同行业可比公司存在重大差异，如是，请说明原因；

(2) 结合你公司 CDMO 业务的服务模式，说明 CDMO 业务订单的获取途径、订单交付条件、订单执行周期、与订单相关的违约及争议解决机制约定情况等主要条款；并说明报告期内该业务收入确认政策及收入确认时点是否符合《企业会计准则》的规定。

2、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额为 89,103,592.23 元，较期初减少 16.81%，其中库存商品账面余额为 58,892,196.45 元，较期初减少 13.20%；自制半成品账面余额为 12,785,813.27 元，较期初减少 45.25%；原材料账面余额为 12,196,888.77 元，较期初增长 40.06%；发出商品账面余额为 5,228,693.74 元，较期初减少 27.33%。

报告期末，你公司计提存货跌价准备余额为 0，报告期内库存商品转回或转销跌价准备 1,005,500.61 元，原因为已销售。

请你公司：

(1) 结合在手订单、原材料价格变动情况、产品产销周期等，说明各类存货账面余额变动情况是否与业务规模匹配；

(2) 列示报告期内各类存货明细，包括但不限于库龄、存放地点、权属情况、各类存货期后结转金额及比例等；并结合存货跌价准备具体测算过程，说明报告期内未新增计提存货跌价准备的原因及合理性。

3、关于开发支出

报告期内，你公司资本化研发支出金额合计 31,860,198.73 元，涉及匹伐他汀钙原料药技术等 10 个项目，发生金额为 48,397,484.62 元，转入无形资产-非专利技术 16,537,285.89 元。

请你公司：

(1) 说明上述 10 个资本化研发项目的具体情况，包括但不限于项目来源、资本化开始时点、资本化依据、当前具体研究进度、后续相关安排、行业可比项目研发进展等；并说明开发支出的会计政策是否审慎，是否与同行业可比公司存在较大差异；

(2) 结合匹伐他汀钙原料药技术研发的具体内容、资本化时间、达到资本化条件的判断过程、是否以投产或实现销售等，说明其计入无形资产的具体依据及合理性。

4、关于在建工程

报告期末，你公司在建工程余额为 444,454,824.59 元，较期初增长 13.34%，其中生物医药制造项目预算数 623,000,000.00 元，期初余额 391,978,390.66 元，本期增加 52,476,433.93 元，工程进度 71.34%。

请你公司结合生物医药制造项目规划、预计完工时间以及该项目与公司现有业务或产品的联系,说明公司是否具备相关生物医药技术资质,技术人员储备是否充足,并说明该项目完工后预计对你公司业绩产生的积极影响。

请就上述问题做出书面说明,并在8月21日前将有关说明材料报送我部(nianbao@neeq.com.cn),同时抄送监管员和主办券商;如披露内容存在错误,请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024年8月7日