

关于对宜华健康医疗股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2018）第 61 号

宜华健康医疗股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 关于商誉减值测试。报告期，你公司商誉的期末账面余额为 21.11 亿元，商誉账面余额占期末资产总额的 24%，占期末归属于母公司权益 93%，商誉具体内容如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
众安康后勤集团有限公司	483,384,166.06			483,384,166.06
爱奥乐医疗器械(深圳)有限公司	281,240,744.87			281,240,744.87
达孜赛勒康医疗投资管理有限公司	643,571,170.31			643,571,170.31
亲和源集团有限公司	303,412,935.06			303,412,935.06
余干仁和医院有限公司		141,674,913.32		141,674,913.32
达孜慈恒医疗投资有限公司		206,771,168.91		206,771,168.91
达孜慈虹医院管理服务有限公司		56,652,863.15		56,652,863.15
江阴百意中医医院有限公司		94,642,120.24		94,642,120.24
合计	1,711,609,016.30	499,741,065.62		2,211,350,081.92

请结合《主板信息披露业务备忘录第 1 号——定期报告披露相关事宜》的相关要求披露商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法。交易标的未达到业绩承诺的，应说明该事项对相关商誉减值测试的影响。请年审会计师对上述事项发表意见。

2. 关于应收账款。报告期，你公司实现营业收入 21.16 亿元，较

上年增加 63%；应收账款期末账面余额为 8.52 亿元，较上年增加 203%。其中，你公司核心子公司众安康（释义同年报，下同）、达孜赛勒康、亲和源收入及应收账款余额均大幅增加，且上述子公司均处于业绩承诺期。具体情况如下表：

	上市公司（合并报表）	众安康	达孜赛勒康	亲和源
营业收入（亿元）	21.16	14.9	3.6	1.67
增长幅度	63%	48%	58%	96%
应收账款余额（亿元）	8.52	6.02	1.7	0.38
增长幅度	203%	219%	235%	448%
承诺业绩（亿元）	-	1.01	1.52	-0.2
实现业绩（亿元）	-	1.53	1.66	-0.0696
业绩承诺完成率/差异	-	152%	109%	1303 万元

请你公司说明：

（1）通过表格列示公司及上述三家子公司前五大客户名称、是否与你公司存在关联关系以及当期销售金额。

（2）通过表格列示公司及上述三家子公司应收账款前五名客户名称、是否与你公司存在关联关系、应收账款余额及账龄。

（3）公司及上述三家子公司对应收账款前五名客户的赊销政策，确定信用期间判断因素以及相关赊销政策最近三年的变化情况。

（4）结合相关客户的信用情况说明当期应收账款坏账准备计提是否充分。

（5）请年审会计师说明对你公司及上述三家子公司销售及收款循环的审计工作是否能够有效地识别该环节可能存在的舞弊风险或收入未计入正确期间的风险。

3. 关于资本结构与偿债能力。报告期末，公司资产负债率进一步提高至 68.84%，流动资产占比进一步降低，流动负债（如短期借款）占比进一步提高；流动比率、速动比率等反映你公司偿债能力的相关指标显示偿债能力进一步降低。具体财务指标如下表。同时，报

告期你公司对外投资金额为 4.93 亿元，母公司财务报表显示截至报告期末长期股权投资账面余额为 36.1 亿元，对外股权投资金额不断增加。请结合近三年投融资情况，说明是否存在短融长投的情形，并分析公司是否存在较高的偿债风险，相关债务的偿付是否会影响你公司的持续经营能力。

财务指标项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
资本结构			
资产负债率	68.84	65.13	63.00
流动资产/总资产	37.16	45.68	77.13
流动负债/负债合计	75.82	73.23	48.47
偿债能力			
流动比率	0.71	0.96	2.53
速动比率	0.67	0.92	0.86
现金比率	0.12	0.46	0.24
EBITDA/带息债务	0.15	0.48	0.11

4. 下属医院情况。年报显示，2017 年初至今公司继续加速医疗机构的投资布局，达孜赛勒康先后收购了余干仁和医院有限公司 60% 股权、杭州养和医院有限公司 60% 股权、杭州慈养老年医院有限公司 60% 股权、杭州下城慈惠老年护理院 60% 股权、昆山长海医院有限公司 70% 的股权、江阴百意中医医院股份有限公司 51% 股权、和田新生医院有限公司 51% 股权、余干县楚东医院有限公司 60% 股权；公司参股子公司宜鸿投资收购了玉山县博爱医院有限公司 70% 股权、海丰县彭湃纪念医院城东分院 70% 股权、汕头市博德医疗有限公司 100% 股权等三家医院的股权，并收购了山东市立医院控股集团股份公司 20% 的股权；截止目前，你公司已直接控制或间接控制（含托管）的医院达到了 20 家。请列表说明你公司直接或间接控制的医院性质、等级、报告期对你公司利润的贡献以及能够有效反映医院盈利能力及医疗资源的相关指标（如所处地区人口及经济状况发展趋势、竞争情况、就诊人次、人均医疗花费、门诊收入、住院收入、医师资源、床

位数、诊疗人次、病床使用率、平均住院日、固定资产规模等)。

5. 关于毛利率。年报显示，报告期公司医疗专业工程业务毛利较上年同期增加 10.15%，医疗投资运营业务毛利较上期增加 23.26%，养老专业服务业务毛利较上期增加 14.37%。请说明上述业务毛利率大幅增加的原因。

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比 上年同期增减	营业成本比 上年同期增减	毛利率比 上年同期增减
医疗后勤综合服务	808,978,567.35	684,981,552.09	15.33%	36.22%	44.27%	-4.72%
医疗专业工程	614,534,237.90	406,053,812.05	33.92%	55.86%	35.10%	10.15%
医疗商品销售	161,988,269.26	103,857,703.12	35.89%	55.14%	52.71%	1.02%
医疗投资运营	196,626,376.15	64,692,511.13	67.10%	11.50%	-34.68%	23.26%
医院经营业务	164,134,869.06	86,241,561.77	47.46%			
养老专业服务	148,398,841.22	87,843,437.11	40.81%	763.71%	595.02%	14.37%

6. 关于业绩承诺。请在年报“公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项”部分的表格中补充：

(1) 相关承诺履行情况的具体内容。如对于业绩承诺的，需结合标的实现的业绩说明承诺完成情况，对于瑕疵资产承诺，需结合报告期瑕疵资产是否给你公司带来损失等情况说明相关方承诺的完成情况等。

(2) 准确描述承诺事项的相关内容。避免出现承诺事项的描述不完整、业绩承诺主体指代不清等问题。

7. 关于关联交易。年报显示，报告期公司与关联方发生的与日常经营相关的关联交易金额为 4,769 万元，相关日常关联交易的“可获得的同类交易市价”均等于“关联交易价格”。请说明“可获得的同类交易市价”的具体来源和确定依据，并在合理获取“可获得的同类交易市价”的基础上逐项说明关联交易价格的公允性。请年审会计师对上述事项发表意见。

8. 关于托管资产。报告期，你公司托管的医院包括南昌大学附属三三四医院、奉新第二中医院、合肥仁济肿瘤医院、赣南医学院附属第二医院、玉山县博爱医院有限公司、海丰县澎湃纪念医院城东分院以及昆山长海医院有限公司，托管收益共计 5,391 万元，占公司当期归属于母公司净利润的 31%。请逐一说明上述医院托管医院是否为你公司关联方、托管收益定价方式、付款方式及付款时间。如托管收益按照相关医院经审计的收入或利润等指标为计算基础的，请提供相关医院经审计的财务数据。

9. 关于现金流。年报显示，报告期公司收到其他与经营活动有关的现金为 6,965 万元，较上年同期降低 94%；公司支付其他与经营活动有关的现金为 3.16 亿元，较上年同期降低 85%。请说明上述科目核算的主要内容以及较上年同期大幅波动的原因。

10. 关于关联资金往来。关联方应收应付款项部分显示，你公司存在多项对关联方的其他应收款，共计 1.78 亿元。请逐项说明下表中关联方的关联关系具体内容、其他应收款形成原因，并论证是否构成控股股东及关联方非经营性资金占用。请年审会计师对上述事项发表意见。

项目名称	关联方	期末余额	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	中社安康(北京)养老产业投资管理有限公司	1,960,000.00	
其他应收款	南昌大学附属三三四医院	131,422,934.83	
其他应收款	合肥仁济肿瘤医院	13,723,550.00	
其他应收款	奉新第二中医院	25,375.00	
其他应收款	赣南医学院附属第二医院	224,145.83	
其他应收款	海丰县澎湃纪念医院城东分院	1,000,000.00	
其他应收款	玉山县博爱医院有限公司	127,491.25	
其他应收款	浙江琳轩亲和源投资有限公司	16,500,000.00	1,200,000.00
其他应收款	潍坊亲和源老年公寓	10,760,711.60	
其他应收款	辽宁亲和源投资有限公司	1,987,200.00	596,160.00
其他应收款	上海亲和源颐养院		

其他应收款	上海亲和源置业有限公司	72,000.00	
-------	-------------	-----------	--

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2018 年 5 月 18 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。涉及需披露事项的，请及时履行披露义务。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2018 年 5 月 11 日