

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（2019）第 48 号

宜华健康医疗股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 根据你公司 2014 年 7 月 4 日披露的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书》，你公司采用发行股份及支付现金相结合的方式以 7.2 亿元价格购买众安康后勤集团有限公司（以下简称“众安康”）100% 股权，交易对手方承诺众安康 2014 年至 2017 年的净利润不低于 6,000 万元、7,800 万元、10,140 万元、10,059.33 万元。根据业绩承诺实现的审核报告，众安康在 2014 年至 2017 年的业绩完成率分别为 100.51%、100.75%、102.51%、152.05%。年报显示，众安康 2018 年实现营业收入 12.63 亿元，较 2017 年降低 15.2%；实现净利润 732.29 万元，较 2017 年大幅降低 95.25%；而你公司重组时对众安康进行收益法评估，预计众安康 2018 年实现净利润 1.1 亿元。此外，众安康的主要业务之一医疗专业工程业务 2017 年毛利率为 33.92%，较 2016 年增加 10.15%；2018 年毛利率为 14.33%，比 2017 年同期降低 19.59%。请你公司：

（1）说明众安康业绩承诺完成后的首个会计年度营业收入及净利润大幅降低的原因及合理性；

(2)说明众安康 2018 年预计净利润与实际净利润存在较大差异的具体原因；

(3)说明众安康 2018 年业绩较预计数大幅降低的情况下，因收购众安康产生的 4.83 亿元商誉未发生减值的原因及合理性；

(4)请说明医疗专业工程业务毛利率大幅波动的原因，并对比同行业公司相关业务毛利率情况，分析合理性；

(5)结合前述四个问题进一步论证众安康业绩承诺期业绩确认的合法合规性、是否不存在提前确认收入的情形。

请年审会计师对问题(3)(5)进行核查并发表明确意见。

2. 你公司 2018 年年报中承诺事项部分披露称，补偿义务人西藏大同承诺达孜赛勒康医疗投资管理有限公司(以下简称“达孜赛勒康”)2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润分别不低于人民币 6,165.00 万元、11,141.00 万元、15,235.00 万元、19,563.00 万元、21,410.00 万元、23,480.00 万元。年报承诺履行情况显示，达孜赛勒康自 2015 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止期间的业绩已经实现。而年报“公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明”部分显示，因 2018 年达孜赛勒康下属医院江阴百意中医医院有限公司(以下简称“百意中医院”)未达成业绩承诺，达孜赛勒康当期实际业绩 19,520.87 万元，未达到预测业绩。此外，你公司 2018 年 8 月 31 日召开董事会审议通过了《关于同意公司子公司达孜赛勒康与公司参股公司宜鸿投资有限公司其下属医院签署医院管理服务协议的议案》，达孜赛勒康与汕头市宜鸿投资有限公司(以下简称“宜鸿投

资”) 下属医院赣南医学院第二附属医院、海丰县彭湃纪念医院城东分院、玉山县博爱医院有限公司签署医院管理服务协议, 本次交易初步预计以上三家医院一年内托管收入合计交易金额不超过 2,800 万元。请你公司:

(1) 说明达孜赛勒康是否已实现 2018 年业绩承诺, 如是, 请详细说明依据, 如否, 请说明年报对承诺事项履行情况的披露是否准确;

(2) 结合达孜赛勒康及百意中医院 2018 年业绩承诺履行情况, 说明是否触发相关补偿义务, 如是, 请进一步明确补偿责任人、补偿金额、计算依据及补偿期限等内容, 如否, 请详细说明依据;

(3) 说明在达孜赛勒康业绩未达到预测的情况下, 你公司因收购达孜赛勒康形成的 6.44 亿元商誉未发生减值的原因及合理性;

(4) 说明报告期达孜赛勒康为关联方(包括但不限于宜鸿投资)提供医院管理或咨询服务确认的收入明细(包括营业收入、营业外收入等)、对净利润影响金额、关联交易价格公允性说明;

(5) 结合达孜赛勒康医院托管业务模式, 说明托管收益的确认依据、确认时点及收款政策。

请年审会计师对问题(1)(3)(4)(5)进行核查并发表明确意见。

3. 请你公司结合达孜赛勒康的审计报告说明:

(1) 报告期达孜赛勒康实现营业收入 6.43 亿元, 较 2017 年增长 78.36%, 请列示报告期前五大客户的名称、销售金额、销售占比以及是否涉及关联交易, 如前五大客户较 2017 年变动较大的, 请说明原因及合理性;

(2) 达孜赛勒康期末无形资产账面价值 1.05 亿元, 其中收益权

1.04 亿元，并且 7,425.05 万元的收益权为当期转入，请结合其业务模式说明收益权科目核算的具体内容、会计确认及计量依据，同时说明当期收益权大幅增加的原因；

（3）达孜赛勒康期末应收账款余额 3.09 亿元，较期初增长 81.78%，请结合其销售模式及赊销政策变化情况（如有）说明应收账款期末余额大幅增加的原因及合理性。

请年审会计师对问题（2）（3）进行核查并发表明确意见。

4. 请你公司结合亲和源集团有限公司（以下简称“亲和源”）的审计报告说明：

（1）报告期亲和源养老专业服务业务产生营业收入 2.67 亿元，同比增长 69.44%，请说明营业收入大幅增加的原因，并结合该业务的销售模式说明收入确认的具体时点及依据；

（2）报告期亲和源毛利率为 58.32%，比 2017 年同期增加 17.51%，请说明亲和源业务毛利率大幅增加的原因，并对比同行业公司毛利率情况分析合理性；

（3）亲和源在建工程期末余额 4.62 亿元，较期初增长 96.09%，占总资产的比重为 27.58%，请说明相关在建工程是否已达到可使用状态，如已达到，请说明尚未转固的原因，如未达到，请说明转入条件和预计转入时间，并评估在建工程是否需要计提减值。

请年审会计师对问题（1）（3）进行核查并发表明确意见。

5. 年报显示，你公司商誉期末余额为 19.27 亿元，占净资产的比重为 80%，并且报告期你公司子公司达孜赛勒康、亲和源、余干仁和医院有限公司、杭州养和医院有限公司、杭州慈养老年医院有限公司、杭州下城慈惠老年护理院、昆山长海医院有限公司、百意中医院均处

于业绩承诺期。请结合商誉减值测试的披露内容，说明相关资产组预计未来现金流量现值的计算过程、核心参数及确定依据，核心参数与前期重组或交易评估过程中使用的参数存在较大差异的，请说明原因及合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

6. 年报“劳务外包情况”部分显示，报告期内，公司劳务外包的工时总数为 8,082,847 小时，较 2017 年增长 28.92%；劳务外包支付的报酬总额为 1.17 亿元，较 2017 年增长 37.5%。请你公司：

(1) 说明报告期劳务外包的具体情况（包括交易内容、交易金额、交易定价、定价依据及其公允性等），主要外包单位的基本情况（包括名称、注册地、注册时间、注册资本、经营范围和股权结构、是否与公司存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系等）、外包单位的变动情况（如有）及变动原因；

(2) 劳务外包单位与公司存在关联关系的，请说明交易内容、具体项目、交易金额占公司该项目总成本的比例、占交易对方营业收入的比例，劳务外包业务的必要性、合理性和真实性，交易定价依据及其公允性；

(3) 说明公司是否对劳务外包单位构成重大依赖；

(4) 说明公司劳务外包模式的风险（如质量风险、安全风险、法律风险）及公司的应对措施。

请年审会计师对问题（2）进行核查并发表明确意见。

7. 年报显示，你公司其他应收款期末余额 6.99 亿元，较期初增长 26.35%，其中对关联公司应收款项 1.81 亿元，股权转让款或股权投资款 1.5 亿元，押金及保证金 2.64 亿元。请你公司：

(1) 说明应收关联公司款项形成原因，涉及的交易事项是否履

行了必要的审议程序及披露义务（如适用），交易价格是否公允，付款期限是否超过协议安排，如是，请进一步说明是否构成关联方非经营性资金占用；

（2）说明股权转让款对应的交易事项，包括但不限于交易标的、交易价格、交易时间付款安排及付款进度，并说明股权投资款的主要内容以及通过其他应收款核算股权投资款项的合理性；

（3）说明押金及保证金的形成原因及主要内容；

（4）说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被关联方实际使用的情况。

请年审会计师对问题（1）（2）（4）进行核查并发表明确意见。

8. 年报显示，你公司长期待摊费用期末余额 3.97 亿元，比年初增加 123.63%，主要系医院装修工程部分验收转入及养老社区验收转入所致。请说明上述费用计入长期待摊费用的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否存在将应一次性计入费用的支出计入长期待摊费用情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

9. 报告期你公司实现营业收入 22.04 亿元，较 2017 年增长 4.15%，产生管理费用 2.62 亿元，较 2017 年增长 61.04%，管理费用的大幅增加导致扣非后的净利润较 2017 年降低 19.36%。请你公司说明管理费用同比大幅变动的原因及与你公司营业收入增长的匹配性。

10. 年报显示，报告期末你公司投资性房地产账面价值 2,817.45 万元，其中 2,254.59 万元来源于固定资产出租转入。请你公司说明将固定资产转为投资性房地产的时间、背景、依据、合规性及对当期损益的影响情况。

11. 根据你公司分季度的财务数据，2018 年 1 季度至 4 季度，你

公司营业收入基本持平，但净利润季度波动较大，分别为 1.01 亿元、7,475.21 万元、3,032.15 万元、-2,830.22 万元，经营活动产生的现金流净额波动也较大，分别为 2.68 亿元、-9,893.4 万元、1.42 亿元、6,154.44 万元。请你公司结合业务特点，说明净利润及经营活动产生的现金流净额季节性波动的原因及合理性。

12. 年报显示，报告期末你公司账面货币资金余额 3.44 亿元，较期初降低 26%；同时，你公司短期借款期末余额 13.11 亿元，一年内到期的流动负债 4.93 亿元。从财务指标来看，你公司流动比率为 0.66，资产负债率进一步提高至 69.52%。请你公司结合生产经营现金流情况、货币资金存放的具体情况以及是否与存款银行签署有特别管理协议、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力，评估公司的偿债能力，说明是否存在债务逾期风险，如是，请进行充分提示。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 2019 年 5 月 21 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

2019 年 5 月 14 日