（上接B051版）

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	稳定期
一、营业收入	5,797.40	5,926.30	6,061.46	6,203.16	6,351.73	6,351.73
减：营业成本	2,370.57	2,420.53	2,474.23	2,529.98	2,587.87	2,587.87
税金及附加	3.59	3.59	3.60	3.61	3.61	3.61
销售费用	5.79	5.92	6.05	6.19	6.33	6.33
管理费用	718.14	731.90	747.83	763.24	779.23	779.23
二、营业利润	2,699.31	2,764.36	2,829.74	2,900.13	2,974.68	2,974.68
三、利润总额	2,699.31	2,764.36	2,829.74	2,900.13	2,974.68	2,974.68
三、税前净利润	2,699.31	2,764.36	2,829.74	2,900.13	2,974.68	2,974.68
折旧摊销	460.09	460.09	460.09	460.09	460.09	460.09
五、经营现金流	3,159.40	3,224.45	3,289.83	3,360.22	3,434.77	3,434.77
减：资本性支出	740.09	460.09	460.09	460.09	460.09	460.09
营运资金增加/减少	28.17	5.00	5.24	5.50	5.76	–
企业自由现金流	2,399.15	2,759.36	2,824.50	2,894.64	2,968.91	2,974.68
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	4.50
折现率	12.92%	12.92%	12.92%	12.92%	12.92%	12.92%
折现系数	0.94	0.83	0.74	0.66	0.58	4.48
企业自由现金流现值	2,257.73	2,289.60	2,084.56	1,891.89	1,718.42	13,326.26
资产组价值	23,568.45					

2、公司商誉相关资产组的核心参数及确定依据

（1）达孜赛勒康医院运营或医院合作中心项目业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	-7.52%	因假设各合作医院协议到期之后均不再续签托管服务，考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为详细预期期-7.52%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	69.73%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期69.73%的平均毛利率是适当的。
折现率	11.10%,11.80%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（2）亲和源养老项目及配套业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	4.09%	根据历史经营情况，未来的战略规划，市场营销计划等，结合预期期前一年的市场份额和预期期市场的增长，以及公司已经签订合同，管理层认为详细预期期4.09%的复合增长率是可实现的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	27.88%	结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期27.88%的平均毛利率是适当的。
折现率	12.17%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（3）众安康后勤服务及医疗工程业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	10.46%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，结合公司历史复合增长率情况，管理层认为详细预期期10.46%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	18.21%	考虑同行业公司毛利率水平，结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期18.21%的平均毛利率是适当的。
折现率	11.01%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（4）余干仁和医院医疗项目业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	7.96%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，结合公司历史复合增长率情况，管理层认为详细预期期7.96%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	40.47%	考虑同行业公司毛利率水平，结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期40.47%的平均毛利率是适当。
折现率	12.92%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（5）杭州医院医疗项目业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	2.81%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，结合公司历史复合增长率情况，管理层认为详细预期期2.81%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	44.94%	考虑同行业公司毛利率水平，结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期44.94%的平均毛利率是适当的。
折现率	12.92%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（6）昆山长海医院医疗项目业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	4.17%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，结合公司历史复合增长率情况，管理层认为详细预期期4.17%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	46.57%	考虑同行业公司毛利率水平，结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期46.57%的平均毛利率是适当的。
折现率	12.92%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（7）江阴百意医院医疗项目业务资产组

关键假设名称	关键假设值	确定关键假设的依据
预期期内收入复合增长率	6.74%	考虑公司实际经营情况及市场地位和竞争力，结合公司历史复合增长率情况，管理层认为详细预期期6.74%的复合增长率是适当的。
后续预期期通增长率	不增长	
预期期内平均毛利率	59.19%	考虑同行业公司毛利率水平，结合公司实际经营情况及市场地位和竞争力，管理层认为预期期59.19%的平均毛利率是适当的。
折现率	12.92%	评估师测算选取的能够反映该资产组特定风险的税前折现率

（二）核心参数与前期重组或交易评估过程中使用的参数对比差异情况及原因说明：

1、达孜赛勒康医院运营或医院合作中心项目业务资产组

关键参数	商誉减值测试	前期重组或交易评估过程中使用	差异情况	差异原因说明
预期期内收入复合增长率	-7.52%	-6.37%	-1.15%	差异较小
后续预期期通增长率	不增长	不增长		不适用
预期期内平均毛利率	69.73%	71.11%	-1.38%	差异较小
折现率	11.10%,11.80%	12.39%，12.3%，12.29%	-1.29%、-0.56%、-0.49%	本次商誉减值测试选取的折现率和企业和并购时不一样，主要是因为：目标资本结构，含财务杠杆贝塔不一样；国债收益率，市场风险溢价、债务资本成本与收购时相比均有所变化。最终综合导致综合折现率变化。

2、亲和源养老项目及配套业务资产组

根据北京中同华资产评估有限公司于2016年6月15日出具的《上海浦东新区康桥镇集体资产管理有限公司拟转让亲和源股份有限公司股权项目资产评估报告》（中同华评报字(2016)第429号），评估方法为资产基础法，未采用收益法进行评估，故亲和源养老项目及配套业务资产组本次评估所用核心参数无法进行比较。

3、众安康后勤服务及医疗工程业务资产组

关键参数	商誉减值测试	前期重组或交易评估过程中使用	差异情况	原因说明
预期期内收入复合增长率	10.46%	16.59%	-6.14%	主要系公司前期重组评估的预期期间为2014-2018年，而本次商誉减值测试预期期间为2019-2023年，本次评估按照公司现有合同进行测算收入复合增长率。
后续预期期通增长率	不增长	不增长		不适用
预期期内平均毛利率	18.21%	27.05%	-8.84%	主要系1.随着国民收入的增长，公司本次评估预期的一线人员平均年薪3.4万元，较原来重组时评估预期的平均年薪2.57万元增长34.24%，导致预期后勤服务毛利率有所降低；2.众安康医疗专业工程大多特殊建设，随着工程建设的推进，公司资金成本有所增加，预期期间考虑实际情况，相应下调医疗工程毛利率。
折现率	11.01%	13.06%	-2.05%	本次商誉减值测试选取的折现率和企业和并购时不一样，主要是因为：目标资本结构，含财务杠杆贝塔不一样；国债收益率，市场风险溢价、债务资本成本与收购时相比均有所变化。最终综合导致综合折现率变化。

4、余干仁和医院医疗项目业务资产组

公司收购余干仁和医院有限公司股权时，未进行资产评估，故余干仁和医院医疗项目业务资产组本次评估所用核心参数无法进行比较。

5、杭州医院医疗项目业务资产组

公司收购达孜慈恒医疗投资有限公司股权时，未进行资产评估，故杭州医院医疗项目业务资产组本次评估所用核心参数无法进行比较。

6、长海医院医疗项目业务资产组

公司收购昆山长海医院有限公司股权时，未进行资产评估，故长海医院医疗项目业务资产组本次评估所用核心参数无法进行比较。

7、江阴百意医院医疗项目业务资产组

公司收购江阴百意中医医院有限公司股权时，未进行资产评估，故江阴百意医院医疗项目业务资产组本次评估所用核心参数无法进行比较。

公司年审会计师已对问题发表核查意见，具体内容详见公司年报审计机构中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对宜华健康医疗股份有限公司的年报问询函》的回复。

补充说明：上述折现率的计算过程如下：

公司所聘请评估机构采用收益法对资产组预计未来现金流量的现值进行评估。收益法，是指被评估资产组在被评估单位现有管理、运营模式下，在剩余使用寿命内可以预计的未来现金流量的现值来进行减值测试的评估思路。具体采用全投资自由现金流折现法来进行计算，其中的现金流口径为归属于整体资产或资产组的现金流，对应的折现率为加权平均资本成本，评估值内涵为整体资产或资产组的价值。

具体折现率r采用（所得）税前加权平均资本成本（WACCBT）确定，

基本公式为：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：P：资产组可收回价值

Ri：评估基准日后第i年预期的税前自由现金流量；

r：折现率；

Rn+1：终值；

n：预测期。

1.第i年的自由现金流Ri的确定

Ri＝EBITDAi－营运资金增加i－资本性支出i（更新性）

EBITDAi=主营业务收入-主营业务成本-营业税金及附加-管理费用-销售费用+折旧及摊销

2.折现率r采用（所得）税前加权平均资本成本（WACCBT）确定，公式如下：

$$WACCBT=\frac{WACC}{1-T}$$

$$WACC=R_e\frac{E}{D+E}+R_d\frac{D}{D+E}(1-T)$$

式中：Re：权益资本成本；

E/(D+E)：权益资本占全部资本的比重；

D/(D+E)：债务资本占全部资本的比重；

Rd：负息负债资本成本；

T：所得税率。

3.权益资本成本Re采用资本资产定价模型(CAPM)计算，公式如下：

Re＝Rf＋β×MRP＋Rs

式中：Re：股权收益率；

Rf：无风险收益率；

β：企业风险系数；

MRP：市场风险溢价；

Rs：公司特有风险调整系数

4.收益期n

收益期限的确定一方面取决于公司未来资产获利及资产损耗情况，另一方面考虑法律、契约合同的规定。被评估单位无固定经营期限，也不存在未来停止经营的任何因素，根据被评估单位涉及的业务契约持续期确定收益预测期。

5.终值Rn+1的确定

预测期后企业自由现金流量（终值）是指预测期后的企业自由现金流量折算至预测期末年的价值，本次评估设定被评估单位永续经营，且预计至预测期后，企业的经营收益趋于稳定，预测期后年度的企业自由现金流量根据预测期末年的企业自由现金流量调整确定。

本次商誉减值测试选取的折现率和企业并购时不一样，主要是由于评估师系结合现有经济环境重新评估取的相关参数，因2018年经济环境较2015年重组时存在较大区别，包括目标资本结构、含财务杠杆贝塔不一样；国债收益率、市场风险溢价、债务资本成本与收购时相比均有所变化。最终综合导致综合折现率变化。

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。

【回复】：

（1）公司报告期劳务外包的具体情况如下表所示：

序号	名称	金额（万元）	注册地	注册时间	注册资本	经营范围	股权结构
1	深圳市金鑫项目服务有限公司	7,030.41	广东省深圳市	2014-03-04	100万元	项目服务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外、限制的项目须取得许可后方可经营)；投资咨询；投资兴办实业(具体项目另行申报)；日用百货，鲜花的零售；国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。*医疗器护;图书报刊零售;预包装食品,乳制品,保健食品的零售。	陈珍珍（100%）
2	广州本叶人力资源有限公司	2,234.72	广东省广州市	2016-11-11	200万元	电子设备工程安装服务；以服务外包方式从事职能管理服务和项目管理服务(以及人力资源服务和物管，单位后勤管理服务(涉及许可经营的项目除外)；物业管理；企业管理咨询服务；人力资源外包；业务流程外包；劳务承揽；接受委托从事劳务外包服务；生活消洗、消毒服务；职业中介服务；劳务派遣服务；收集、整理、储存和改色人才供求信息；人才推荐；人才招聘；人才测评；人才资源开发与管理咨询；人才培训；人才择业咨询指导；人事代理；流动人才人事档案及相关的人事行政关系管理；劳动保障事务咨询服务；劳动保障事务代理服务；增值电信服务(业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准)	卢枫达（100%）
3	安顺市安心物业服务有限公司	478.10	贵州省安顺市	2012-10-26	200万元	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。(家政服务、物业管理、物业保洁、城市环境保洁、物业秩序维护、劳务培训、劳务派遣、餐饮投资与管理、外墙清洗、石材养护、物业水电安装与维护、植物绿化与养护、防水补漏、代驾服务、集体宿舍管理、酒店管理；日用百货(含日用品)；预包装食品；文体用品。)	何成芳（52%）、芦海（48%）
4	供应商：朋天市美诚人力资源有限公司	304.98	广东省朋天市	2015/2/26	200万元	提供劳务派遣服务；商务代理服务(代理保险、基金、期货、证券除外)；职业介绍服务	刘柏豫（85%）、黎云飞（15%）
5	供应商：雅安大风劳务派遣有限公司	297.31	四川省雅安市	2018-04-17	200万元	国内劳务派遣。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	白智中（50%）、易洞（50%）
6	供应商：广州土工人力资源有限公司	298.20	广州市	2012/5/31	800万元	单位后勤管理服务(涉及许可经营的项目除外)；以服务外包方式从事职能管理服务和项目管理服务(以及人力资源服务和物管；接受委托从事劳务外包服务；劳务承揽；业务流程外包；人力资源外包；企业管理咨询服务；电子设备工程安装服务；生活消洗、消毒服务；物流代理服务；物业管理；劳动保障事务代理服务；劳动保障事务咨询服务，收集、整理、储存和改色人才；职业信息；流动人才人事档案及相关的人事行政关系管理；人事代理；人才择业咨询指导；人才测评；人才招聘；人才推荐；职业中介服务；人才培训；	陆诗昌（45%）、王崇隆（40%）、孙铭祥（10%）
7	任丘市双华家政服务有限公司	223.13	任丘市	2018-05-02	50万元	家政服务，保洁服务，护理服务，搬家服务，建筑劳务外包服务，医院清洁，消毒服务；销售：办公用品及耗材，保洁用品及耗材；医疗器械的销售及维修，保养。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)*	冯华芳（80%）、李娟（20%）
8	深圳市方益安发展有限公司	194.47	深圳市	2001/4/23	5018万元	一般经营项目是：物业服务(取得相关行政主管部门颁发的资质证书后方可经营)；酒店服务，园林绿化设计与施工，家政服务，家电上门维修，信息咨询(以上不含限制项目)；酒店管理，餐饮管理(自办餐饮需另办执照)；国内贸易(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)。 园艺产品中介；垃圾消扫；道路保洁；园林绿化养护；物业维修工程；数字化城管信息采集；房屋租赁；城乡环卫保洁服务；城乡环卫一体化服务(不含再生资源回收及其他限制项目)。许可经营项目是：机动车停放管理服务；从事生活垃圾经营性清扫，收集，运输，处理服务；劳务派遣(不含人才中介服务，劳动职业介绍及其它限制项目)；上门陪护；病人陪护；老人护理服务；洗衣服务；洗车服务。	深圳市方益安发展有限公司（96.01%）、郑明（3.99%）
9	供应商：深圳市龙岗区智康特殊儿童康复中心	158.58	深圳市	2006-05-10	200万元	残障儿童康复、照料、托管。	民办非企业单位
10	雅安市劳务外包有限责任公司	126.00	雅安市	2008-01-22	200万元	境内劳务派遣；物业管理；房屋租赁；汽车租赁服务；人力资源外包服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。	雅安市政府国有资产监督管理委员会（100%）
11	深圳市顺程劳务派遣有限公司	83.88	深圳市	2009/6/22	200万元	企业管理咨询；建筑劳务分包；建筑工程的施工；国内商业，物资供销业。(以上均不含职业介绍及人才中介业务，不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目)*劳务派遣	邵俊标（80%）、夏群意（20%）
12	蒙城县天宇人力资源服务有限公司	83.59	蒙城县	2016-10-12	200万元	提供公共就业、职业中介、人才中介、劳务代理、人力资源代理、职业技能鉴定、企业培训、职业资格考前培训、在职培训、安全生产培训、家政服务及其它人力资源服务、建筑劳务、市场调研。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	杨玉杰（40%）、张惠明（30%）、张家胜（30%）
13	乌鲁木齐焦鑫盛达劳务派遣有限公司	70.83	新疆乌鲁木齐市	2010/5/27	500万元	国内劳务派遣，承揽劳务分包，社会经济咨询，物业管理，商务信息咨询，货物装卸，机械设备维修及租赁，婚庆服务，家政服务，专业技术服务，设计，制作，代理，发布国内各类广告，电脑图文设计，会议及展览服务，组织文化艺术交流活动，园林绿化工程，园林景观设计，室内外装饰装修工程，道路普通货物运输，仓储，保洁服务。	张锦（100%）
14	佛山市蓝图工程项目管理有限公司	61.53	佛山市	2013/3/11	300万元	建设工程项目管理及技术咨询服务，房屋建设工程监理，市政公用工程监理，室内外装修工程，建筑工程劳务分包；销售：建筑材料，包装材料；不含印刷报务)；一类医疗器械，厨房设备及厨房用品；自有物业租赁管理服务；室内外清洁服务；物业管理；园林绿化服务；国内商业，物资供销业。	李珍（80%）、徐祺波（20%）
15	河南丽方人力资源管理有限公司	34.22	河南	2007-08-01	1000万元	人才供求信息的收集、整理、储存、发布和咨询服务；人才推荐；人才招聘；人才培训；劳务派遣；劳务外包(以上范围涉及资质证的凭有效资质证经营)；以服务外包形式从事企业管理；商务信息咨询，会议服务，企业形象策划；接受金融机构委托从事金融信息技术外包；接受金融机构委托从事金融业务流程外包；接受金融机构委托从事金融知识流程外包；档案资料的整理及保管服务；汽车租赁；电话呼叫外包；商业管理咨询服务；搬运装卸分拣服务；汽车租赁驾驶服务；人力资源信息服务。	李丽方（87.36%）、薛荣（11.40%）、薛茵（1.18%）
	合计	11,657.95					

公司劳务外包服务费均为众安康公司产生，公司2018年度劳务外包服务费较2017年度增长37.5%主要是由于众安康公司医疗后勤业务一线员工大多为劳务外包人员，2018年公司劳务外包服务费占医疗后勤综合服务收入比例为11.42%，2017年该比例为10.48%，无重大变化。

（2）从第1点问题回复中劳务公司股权结构可看出，公司与各劳务公司均不存在关联关系。

（3）说明公司是否对劳务外包单位构成重大依赖：

公司2018年度合作劳务外包单位共15家，加之众安康所在地深圳劳务外包公司较多，故公司对劳务外包单位不构成重大依赖。

（4）公司劳务外包模式的风险：

1）选择外包单位的风险。由于信息的不对称，公司可能无法了解到劳务外包公司真实的经营业绩、社会声誉、发展状况等，以致外包前未能筛选到合适的外包商，外包后，外包商也可能发生未尽力执行受托工作的道德风险。

2）外包合同的风险。外包合同是劳务服务外包单位外包实施的依据，若合同约定的内容不明确、不详尽、不周密则易产生纠纷。

公司对劳务外包风险应对措施：

1）与具有相关外包方资质的劳务公司合作，在选取劳务公司前严密审查外包单位是否具备相应的劳务承包资质、用工资质及安全生产条件等，根据行业要求取得相关资质。

2）加强公司的合同管理。公司加强对外包合同的审查，要求合同需明确、全面，其要素包括服务范围、服务费用、服务标准、作业时间、作业方式等，并做出详细规定，避免产生不必要的纠纷；其次在合同中约定终止合作有关条款及冲突解决条款，有效约束双方的合作行为；同时设置专人管理劳务合同，建立合同跟踪管理制度。

公司年审会计师已对问题（2）发表核查意见，具体内容详见公司年报审计机构中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对宜华健康医疗股份有限公司的年报问询函》的回复。

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。

【回复】：

1、公司其他应收关联方款项明细情况及形成原因如下：

单位：万元

关联方名称	关联方性质	期末余额	款项性质
中社安康(北京)养老产业投资管理有限公司	联营企业	196.00	委托支付的投标保证金
南昌大学附属三三四医院	公司投资的非营利性机构	14,443.57	对集团投资非营利医院的资金支持
奉新第二中医院	公司投资的非营利性机构	608.50	对集团投资非营利医院的资金支持
赣南医学院附属第二医院	联营企业赵头市宜鸿投资有限公司投资的非营利性机构	22.41	采购医用耗材
海丰县澎湃纪念医院城东分院	联营企业赵头市宜鸿投资有限公司投资的非营利性机构	100.00	托管业务保证金
浙江琳轩亲和源投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业，少数股东为亲和源集团	1,700.00	1000万元属于履约保证金，700万属于共同业务开发投入
潍坊亲和源老年公寓	公司投资的非营利性机构	1,016.07	对集团投资非营利机构的资金支持
海南陵水亲和源老年俱乐部	公司投资的非营利性机构	50.00	对集团投资非营利机构的资金支持
合计		18,136.55	

根据公司《关联交易管理制度》，关联交易的审批权限如下：

“第十二条董事长有权审批并实施的以下关联交易：

公司与关联人发生的金额(含同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计金额)在300万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的比例不足0.5%的关联交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)；

第十三条董事会有权审批并实施的关联交易：

(一)公司与关联人发生的交易金额(含同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计金额)高于300万元(含300万元)，或者高于公司最近一期经审计净资产的0.5%的关联交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)；

(二)虽属于董事长有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；

(三)股东大会特别授权董事会审批的关联交易，在股东大会因特殊事项导致非正常运作，且基于公司整体利益，董事会可做出审批并实施交易；

(四)导致对公司重大影响的非对价关联交易。

第十四条应由股东大会审议并实施的关联交易：

(一)公司与关联人发生的交易金额在3,000万元(含3,000万元)以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)；

(二)虽属于董事长、董事会有权审批的关联交易，但独立董事或监事会认为应当提交股东大会表决的；

(三)属于董事会审批并实施的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作，该关联交易由股东大会审议并表决；

(四)公司为关联人提供担保的；

(五)对公司可能造成重大影响的关联交易。

第三十条达到以下标准的关联交易须披露：

(一)公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易(公司提供担保除外)，应当及时披露。

(二)公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易(公司提供担保除外)，应当及时披露。”

公司应收关联公司款项形成原因如下：

（1）南昌大学附属三三四医院、奉新第二中医院、潍坊亲和源老年公寓、海南陵水亲和源老年俱乐部均为公司投资的非营利机构，其他应收款期末余额均系公司对上述非营利机构的资金支持，上述交易实质为集团内部单位之间资金往来，不适用《关联交易管理制度》相关规定；

补充说明：

截至2018年12月31日，宜华健康医疗股份有限公司（以下简称“宜华健康”）对投资的民办非营利机构资金往来情况如下：

单位：万元

非营利机构名称	性质	投资前余额	投资日到2018年底发生净额	期末余额	款项性质
南昌大学附属三三四医院	公司投资的非营利性机构	9,738.63	4,107	14,443.57	公司下属子公司对其投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	公司投资的非营利性机构	0	583.50	608.50	公司下属子公司对其投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
潍坊亲和源老年公寓	公司投资的非营利性机构	1,226.07	-210.00	1,016.07	公司下属子公司对其投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
海南陵水亲和源老年俱乐部	公司投资的非营利性机构	0	50.00	50.00	公司下属子公司对其投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
合计		10,964	4,530	16,118.14	

注：具体资金往来明细详见附表1-附表41，南昌大学附属三三四医院和奉新第二中医院是达孜赛勒康在未被上市公司收购前已投资的非营利性机构，达孜赛勒康于2016年被上市公司收购完成，并于2016年4月1日纳入上市公司合并报表范围内，因此出现对其财务支持情况。上述投资前余额指上市公司将达孜赛勒康纳入合并报表之前，由达孜赛勒康与南昌大学附属三三四医院所发生的余额。

截止2018年期末，公司对南昌大学附属三三四医院其他应收款余额为14,443.57万元，其中在公司2016年4月收购达孜赛勒康前该余额为9,738.63万元，2016年4月至12月发生净额为968万元，2017年发生净额为为2,439万元，2018年发生净额为为700万元，2016年4月至2018年合计发生净额为4,107万元，计提利息597.93万元（对该部分资金支持，公司已于2019年上半年收回投资后的全部资金支持款及应收利息4,704.93万元，并收回投资前部分资金支持款2,120.07万元）。

截止2018年期末，公司对奉新第二中医院其他应收款余额为608.5万元，其中在公司2016年4月收购达孜赛勒康前该余额为0元，2016年、2017年发生净额均为0元，2018年发生净额为583.4万元，计提应收利息25万元。

2、淮坊亲和源老年公寓和海南陵水亲和源老年俱乐部是亲和源在未被上市公司收购前已投资的非营利性机构，亲和源于2016年由上市公司控股，2017年收购完成，并于2016年11月纳入上市公司合并报表范围内，因此出现对其财务支持情况。上述投资前余额指上市公司将亲和源纳入合并报表之前，由亲和源与淮坊亲和源老年公寓所发生的余额。

截止2018年期末，公司对潍坊亲和源老年公寓其他应收款余额为1,016.07万元，其中在公司2016年11月收购亲和源前余额为1,226.07万元，2016年11月至12月发生净额为0元，2017年发生净额为-150万元，2018年发生净额为-60万元，即2016年11月收购日至2018年末发生净额为-210万元。

截止2018年期末，公司对海南陵水亲和源老年俱乐部其他应收款余额为50万元，其中在公司2016年11月收购亲和源前余额为0元，2016年收购后至2017年发生额为0元，2018年发生额为50万元。

附表1、达孜赛勒康与南昌三三四医院往来明细

单位：万元

非营利性机构名称	日期	支付往来款	收到往来款	余额金额	性质
南昌三三四医院	2016年4月投资达孜赛勒康前余额	–	–	9,738.63	
南昌三三四医院	2016-04-06	400.00	–	10,138.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2016-05-06	500.00	–	10,638.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2016-06-12	268.00	–	10,906.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2016-06-16	–	500.00	10,406.63	收回资金支持款
南昌三三四医院	2016-12-30	300.00	–	10,706.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-03-20	400.00	–	11,106.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-06-15	319.00	–	11,425.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-07-03	520.00	–	11,945.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-07-25	300.00	–	12,245.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-08-09	300.00	–	12,545.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-08-11	100.00	–	12,645.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2017-09-14	500.00	–	13,145.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2018-01-03	500.00	–	13,645.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2018-03-21	100.00	–	13,745.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	2018-07-19	100.00	–	13,845.63	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
南昌三三四医院	计提利息	597.93	–	14,443.57	
南昌三三四医院	2018.12.31余额	–	–	14,443.57	
南昌三三四医院	投资日至2018年底发生额	4,107.00	–	4,107.00	

附表2、达孜赛勒康与奉新第二中医院往来明细

单位：万元

非营利性机构名称	日期	支付往来款	收到往来款	余额金额	性质
奉新第二中医院	2016年4月投资达孜赛勒康前余额	–	–	–	
奉新第二中医院	2017/11/10	500	–	500	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	2017/12/22	–	500	–	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/1/3	500	–	500	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	2018/1/15	–	300	200	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/1/15	–	200	–	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/1/23	300	–	300	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	2018/3/8	300	–	600	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	2018/3/19	100	–	700	公司下属子公司对投资非营利医院的资金支持，用于经营业务。
奉新第二中医院	2018/6/12	–	60	640	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/7/20	–	100	540	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/7/20	–	200	340	收回资金支持款
奉新第二中医院	2018/7/23	100	–	440	公司下属子公司对投