证券代码:000150 证券简称:宜华健康 公告编号:2020-69
债券代码:112897 债券简称:18宜健01

宜华健康医疗股份有限公司关于控股股东部分股份被轮候冻结的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,宜华健康医疗股份有限公司(以下简称“公司”)通过中国证券登记结算有限责任公司查询获悉:公司控股股东宜华企业(集团)有限公司(以下简称“宜华集团”)部分股份被轮候冻结,现将有关情况公告如下:

一、股份被轮候冻结的基本情况

股东名称	是否为控股股东	本次轮候冻结数量(股)	占其所持股份比例	占公司总股本比例	委托日期	轮候期限	轮候机关
宜华集团	是	219,381,681	67.48%	25.00%	2020年7月9日	36个月	山东省济南市中级人民法院

二、股东股份累积被司法冻结的情况

股东名称	持股数量	持股比例	累计被冻结数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例
宜华集团	325,115,088股	37.04%	219,381,681股	67.48%	25.00%

三、其他情况说明及风险提示

控股股东累计被冻结股份数量占其所持公司股份数量比例超过50%,现将相关情况告知如下:

(一)公司未知宜华集团最近一年是否在大额债务逾期或违约记录。

2019年12月20日,中诚信证券评估有限公司出具《中诚信证评关于下调宜华企业(集团)有限公司主体及相关债项信用等级并将其列入可能降级的信用评级观察名单的公告》,中诚信证评决定将宜华集团主体信用等级由AA+下调至AA-,将“16宜华01”的债项等级由AA+下调至AA-,并将公司主体及上述债项信用等级列入可能降级的观察名单。

2020年4月24日,中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)出具《中诚信国际关于下调宜华企业(集团)有限公司主体及相关债项信用等级的公告》,中诚信国际决定将宜华集团主体信用等级由AA-下调至A,将“16宜华01”债项信用等级由AA-下调至A,同时将公司主体及债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。

2020年5月7日,中诚信国际出具《中诚信国际关于下调宜华企业(集团)有限公司主体及相关债项信用等级的公告》,中诚信国际决定将宜华集团主体信用等级由A下调至A-,将“16宜华01”债项信用等级由A下调至A-,并将公司主体及债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。

公司未知宜华集团因债务问题涉及的重大诉讼或仲裁情况。

(二)宜华集团不存非经营性资金占用、违规担保等侵害上市公司利益的情形。

(三)宜华集团所持部分股份被轮候冻结不会导致上市公司实际控制权或第一大股东发生变更,未对公司的生产经营及控制权产生直接影响,公司将持续关注该事项的进展及时督促宜华集团履行相应的信息披露义务。

(四)公司指定的信息披露报刊和网站为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/),有关信息以公司在上述指定媒体刊登的公告为准。敬请广大投资者注意投资风险。

四、报备

中国证券登记结算有限责任公司《证券轮候冻结数据表》

特此公告

宜华健康医疗股份有限公司董事会
二〇二〇年七月十四日

证券代码:000150 证券简称:宜华健康 公告编号:2020-68
债券代码:112897 债券简称:18宜健01

宜华健康医疗股份有限公司关于对深圳证券交易所年报问询函的回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宜华健康医疗股份有限公司(以下简称“公司”或“上市公司”或“宜华健康”)于2020年6月19日收到深圳证券交易所公司管理部(以下简称“深交所”)《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〔2020〕第174号)(以下简称“问询函”),公司通过认真核查,现将问询函中相关问题及回复如下:

1.年报显示,你公司应收账款期末余额为11.94亿元,其中,按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款11.85亿元,对应计提坏账准备1.90亿元,坏账准备计提比例16.04%,而西部未来按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款期末余额合计提比例为21%。截至报告期末,按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款期末余额合计6.27亿元,占应收账款期末账面余额合计数的比例为52.5%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为1.25亿元,坏账准备计提比例19.92%。

请你公司:

(1)根据按照信用风险特征组合计提坏账准备的具体过程,说明各账龄应收账款计提坏账准备的比例是否合理,以及与2018年末按组合计提坏账准备的应收账款各账龄计提的坏账准备比例存在较大差异的原因;

(2)补充披露按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款明细,包括应收账款金额、对应的账龄、计提的坏账准备,说明计提的合理性,以及上述应收账款期后回款情况。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【回复】:

(1)公司根据信用风险特征组合,将应收账款分为低信用风险组合(关联方组合)、账龄组合。低信用风险组合(关联方组合)不计提坏账准备,账龄组合参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,同行业上市公司的情况,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

针对非带资建设工程产生的应收账款,根据新金融工具准则以及应用指南,公司结合历史款项收回率,运用迁徙法计算预期信用损失率,计算结果与账龄分析比例对比如下:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	测算近3年应收账款平均预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5	2.47
1-2年(含2年)	10	8.17
2-3年(含3年)	30	29.82
3-4年(含4年)	50	75.85
4-5年(含5年)	80	100.00
5年以上	100	100.00

如上表所示,考虑到公司账龄在3年以内的不含投资建设工程项目年应收款项占比超过该类应收账款的比例98%,公司根据迁移率模型计算的2019年坏账准备金额5,043万元,低于按账龄分析法计算的坏账准备金额5,969万元。因此,公司仍选择账龄分析法下计提的比例作为预期信用损失率,会计估计更加谨慎,财务数据可比性更高。

公司投资建设的工程项目,投资周期比较长,主要建设资金由公司垫付,使用上述迁移率模型不能完全反映该类款项信用风险特征,公司仍采用账龄分析法计提坏账准备。公司采取的账龄分析法下计提的比例与有从事工程业务的工程建设类上市公司相比,坏账准备的计提具有合理性。

账龄	公司采取的应收账款预期信用损失率(%)	海南投资采取应收账款预期信用损失率(%)	宏润建设采取应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5	5	5
1-2年(含2年)	10	10	10
2-3年(含3年)	30	15	15
3-4年(含4年)	50	20	50
4-5年(含5年)	80	30	50
5年以上	100	50	100
7年以上		100	

公司2018、2019年对应收账款中账龄组合确认的坏账准备如下:

账龄	2019年期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	34,933.22	1,745.01	5.00
1至2年	36,971.16	3,696.58	10.00
2至3年	36,986.71	11,096.01	30.00
3至4年	2,608.82	1,304.41	50.00
4至5年	1,190.67	952.54	80.00
5年以上	209.55	209.55	100.00
合计	112,900.13	19,004.10	16.83

账龄	2018年期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	59,718.23	2,985.91	5.00
1至2年	44,204.08	4,420.41	10.00
2至3年	2,881.04	864.31	30.00
3至4年	1,291.29	645.65	50.00
4至5年	208.55	166.84	80.00
5年以上	143.03	143.03	100.00
合计	108,446.22	9,226.15	8.51

综上所述,公司认为公司各账龄应收账款计提坏账准备的比例合理,与2018年度计提比例保持一致。由于部分账龄长的应收账款主要为带资建设项目的应收款项,因未到合同约定的回购期限,账龄随之逐年增长,对应整个存续期预期信用损失率不断增加,导致公司2019年计提坏账准备金额比2018年增加。

(2)2019年底,公司对应收账款期末余额前五名的应收账款明细如下:

序号	单位名称	金额(万元)	账龄	性质	对应坏账计提比例	坏账计提比例	计提坏账准备
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	32,687.22	1-2年15,000.01万元 2-3年17,687.21万元	工程款	6,806.16	20.82%	按账龄确定的预期信用损失率计提
2	常德市鼎城区人民医院	11,814.15	1年以内415.81万元 1-2年883.76万元 2-3年7,920.75万元 3-4年2,593.82万元	工程款	3,782.30	32.02%	按账龄确定的预期信用损失率计提
3	余干县医保局	7,391.30	1年以内4,854.46万元 1-2年2,536.85万元	医疗款	496.41	6.72%	按账龄确定的预期信用损失率计提
4	邵东县妇幼保健院	6,393.73	1年以内2,023.14万元 1-2年377.72万元 2-3年4,332.89万元	工程款	1,404.79	21.97%	按账龄确定的预期信用损失率计提
5	南昌三三四医院	4,415.32	1年以内2,254.39万元 1-2年2,160.93万元	管理费、工程款	-	0.00%	按关联方组合确定的预期信用损失率计提
合计		62,701.72				12,489.67	

公司严格按照信用风险特征组合改策计提坏账准备,上述前五大客户中南昌三三四医院为公司投资的非晋利性医院(非开表范围内),期末应收账款为公司为其提供医院管理服务及医疗工程服务应收的款项,属于低风险组合未计提坏账准备,其余单位按照制定的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提坏账准备,公司坏账准备计提合理。截至2020年6月20日,前五大客户中客户1、2、4均未有期后回款,主要是由于该部分工程款均属于带资建设项目的应收款项,需待项目完工并竣工验收后业主方才开始进行付款,上述项目均未完工,未进入竣工回购期,故未有回款;客户3回款1,670.88万元;客户5回款50万元,主要是由于2020年是受新冠疫情影响,客户5身处疫区第一线,收入减少,暂时性资金紧张导致回款较少。

公司年审会计师已对问题(1)、(2)发表了核查意见,具体内容详见公司年报审计机构永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《(关于对宜华健康医疗股份有限公司年报问询函)的回复》。

2.你公司于2014年采用发行股份及支付现金相结合的方式以7.2亿元购买众安康后勤集团有限公司(以下简称众安康)100%股权,因此形成商誉4.83亿元。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。根据业绩承诺实现情况的审核报告,众安康在2014年至2017年的业绩完成率分别为100.51%、100.75%、102.51%、152.06%。业绩承诺完成后的第一个会计年度(2018年),众安康实现营业收入12.63亿元,较2017年降低15.20%;实现净利润732.29万元,较2017年降低95.25%。你公司在《2018年年度报告》中称,公司对与商誉相关的各资产组进行了减值测试,上述商誉未发生减值。

年报显示,众安康2019年实现营业收入10.80亿元,净利润-1.21亿元,你公司聘请评估机构于2019年12月31日为基准日对众安康商誉所在资产组的可回收金额进行评估,经评估,众安康所在资产组的可收回金额已低于含商誉资产组账面价值,你公司对收购众安康形成商誉4.83亿元全额计提减值。

请你公司:

(1)结合近三年众安康前五大客户变化情况、项目进展情况等,说明众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因;

(2)对比2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况,结合两次评估过程中评估假设、评估参数的差异,说明在2018年众安康业绩大幅下滑后未对商誉计提减值,而在2019年全额计提减值的原因及合理性,在此基础上说明你公司是否存在通过以前年度不计提或少计提,2019年集中计提减值调节利润的情形。

请年审会计师就问题(2)进行核查并发表明确意见。

【回复】:

(1)众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因分析如下:

众安康近三年前五大客户情况如下:

序号	客户名称	2017年收入(万元)	项目类型
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	34,036	工程项目
2	利辛县安安康医疗投资有限公司	10,357	工程项目
3	常德市鼎城区人民医院	7,690	工程项目
4	广东省中医院	4,266	后勤服务
5	邵东县妇幼保健院	4,232	工程项目

序号	客户名称	2018年收入(万元)	项目类型
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	14,610	工程项目
2	北京大学深圳医院	7,023	后勤服务
3	广东省中医院	4,197	后勤服务
4	温州医科大学附属第一医院	3,039	后勤服务
5	常德市鼎城区人民医院	2,767	工程项目

序号	客户名称	2019年收入(万元)	项目类型
1	中国人民解放军总医院	5,374	后勤服务
2	广东省中医院	4,935	后勤服务
3	北京大学深圳医院	3,421	后勤服务
4	南京市鼓楼医院	2,861	后勤服务
5	遵义医学院附属医院	2,765	后勤服务

近三年众安康分项目类型收入构成如下:

项目类型	2017年(万元)	2018年(万元)	2019年(万元)
后勤服务	80,898	102,058	103,811
工程项目	61,452	23,171	2,831

从上述表格可看出,众安康2017年前五大客户中有四家为工程项目对应的客户,有一席为后勤服务对应的客户,2018年前五大客户中有两家为工程项目对应的客户,另外三席为后勤服务对应的客户;而2019年前五大客户全部为后勤服务对应的客户。2017年-2019年医疗工程收入占众安康营业收入比例逐步下降,三年比例分别为41.2%、18.3%及2.6%。

除2019年前五大客户中有一席为2018年新签的医院后勤服务客户外,其他各年份名列前五大客户的后勤服务客户均为众安康近年来持续提供服务的医院后勤服务客户。而2018年与2017年的前五大客户中的工程项目客户分别对应众安康医疗城康馨养老项目,利辛县人民医院(安医医疗工程项目,常德市鼎城区人民医院二期项目,邵东县妇幼保健院项目。截至2019年年底,莲塘康馨养老项目及工程合唱工程和地质灾害治理工程作为单项工程完工并已投入使用,但项目整体仍处于土建施工阶段。利辛净化工程项目已基本完工待竣工结算。常德市鼎城区人民医院二期项目和邵东县妇幼保健院项目上建部分基本完工,待后续开展装修分项工程。

众安康在业绩承诺期满后即2018年、2019年度净利润出现大幅降低主要由于:

1)众安康业务构成中毛利率较高的工程业务收入大幅降低。2018年和2019年期间受客观施工条件和资金限制,开展速度放慢,按完工比例确认的收入2019年较2018年同期降低87.8%,2018年较2017年同期降低62.3%。众安康工程项目大多为带资建设项目,即项目完工前大部分工程款项需由众安康进行垫付,由于工程项目资金需求量较大,在项目年整体资金环境较为紧张、且现场施工条件较难的情况下,众安康部分工程开工率不足,导致工程业务收入出现大幅下降。进入2019年,整个资本市场和金融市场融资环境趋加严峻,融资难、融资贵,在金融去杠杆的冲击下,公司资金面出现明显紧张,公司及时调整经营,尽量在缓资金紧张型医疗工程业务推进和新增医疗工程项目开发、减少资金投入,致使众安康医疗工程量进一步锐减,2019年工程量进一步锐减,2019年确认医疗工程业务收入仅约为2,800万元。如上表列示,众安康2017-2019年三年中医疗工程收入占比及前五大客户中医疗工程客户数量也随之逐步下降。

(2)众安康2018年、2019年度管理费用出现不同程度增长。2018年管理费用较2017年增长39.59%,主要系公司后勤服务规模持续增加导致管理人员需求增加,员工工资的总额提高导致管理费用中职工薪酬较2017年增加了近1,500万元。而2019年众安康管理层对运营管理作出调整,同时随着业务增长和物价上涨管理费用总体较2018年略有增长3.1%。

3)众安康2018年、2019年度利润表中利息支出对比业绩承诺期内有较大增幅。主要系医疗专业工程项目均未达到完工状态,尚未开始全面回款,导致众安康总体运营资金相对紧张,需通过增加一定的有息负债解决资金压力,导致财务费用中利息支出上升。

4)众安康2018年、2019年度计提的资产减值损失增加较多。主要归因于公司工程项目大多为带资建设项目,随着工程量的增加,应收账款持续增加和账龄持续增长,相应导致应收账款坏账准备大幅增加。2018年计提坏账准备4,204万,较2017年增加91,300万元;2019年计提坏账准备49,900万,较2018年增加95,700万元。

(3)结合以上所述,众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因为工程板块收入降低、管理人员薪酬增加、财务费用增加、计提的资产减值损失增加所致。

(2)2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况对比如下:

2018年度、2019年度众安康后勤服务及医疗工程业务资产组评估过程中使用的参数对比差异情况及原因说明:

关键参数	2018年商誉减值测试	2019年商誉减值测试	差异情况	原因说明
预算期内收入复合增长率	10.45%	2.83%	-7.62%	公司2019年结合宏观经济环境和融资环境变化、企业自身资金面情况,以及管理层基于资金压力客观事实对未来经营规划的调整,即对现有存量医疗项目完成后,不再新增带资类医疗工程项目,本次评估预测收入涉及工程业务按照存量合同进行测算情况下的收入复合增长率。
				2018年评估预测时,公司资金面尚有所紧张,但各项融资仍处于正常推进状态,且基于当时经济环境,公司资金紧张是暂时性,未来医疗工程将保持较快稳定发展。
后续预测期增长率	不增长	2.60%	2.60%	考虑公司经营的市场和所处行业长期平均增长率。
预算期内平均毛利率	18.21%	14.81%	-3.21%	主要系2019年预测时减少了毛利率较高的工程项目收入,导致预算期内平均毛利率有所降低;
				由于基准日不同,国债收益率、市场风险溢价、债务资本成本两年相比均有所变化。最终综合导致折现率有变化。
折现率	11.01%	11.87%	0.86%	

2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况分析说明如下:

1)公司进点关注商誉是否发生减值的迹象并在每个资产负债表日进行测试,2018年年末,公司对商誉进行了减值测试,聘请了中瑞世联资产评估(北京)有限公司对公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组在2018年12月31日的可回收价值进行了评估,根据评估公司于2019年4月15日出具的《宜华健康医疗股份有限公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司资产组可回收价值评估项目资产评估报告》(中瑞评报字【2019】第000328号),评估结论为:本次评估采用资产组现金流法对众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组可回收价值进行评估,于评估基准日,经委托方确认,资产组可确认的可回收价值为众安康后勤集团有限公司合商誉资产组的可回收价值较账面价值增值率为6.83%。根据该评估报告,公司认为众安康资产生的4.83亿元商誉在2018年年度报告时未发生减值。

2019年年末,公司对商誉进行了减值测试,聘请了北京中同华资产评估有限公司对公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组在2019年12月31日的可回收价值进行了评估,根据评估公司于2020年4月27日出具的《宜华健康医疗股份有限公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉相关的医疗后勤及医疗工程服务业务资产组评估项目资产评估报告》(中同华评报字【2020】第010431号),公司认为商誉发生减值并计提减值准备。

公司采取的账龄分析法下计提的比例作为预期信用损失率对照表计算预期信用损失,公司采用的迁徙法计算预期信用损失率,计算结果与账龄分析比例对比如下:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	测算近3年应收账款平均预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5	2.47
1-2年(含2年)	10	8.17
2-3年(含3年)	30	29.82
3-4年(含4年)	50	75.85
4-5年(含5年)	80	100.00
5年以上	100	100.00

如上表所示,考虑到公司账龄在3年以内的不含投资建设工程项目年应收款项占比超过该类应收账款的比例98%,公司根据迁移率模型计算的2019年坏账准备金额5,043万元,低于按账龄分析法计算的坏账准备金额5,969万元。因此,公司仍选择账龄分析法下计提的比例作为预期信用损失率,会计估计更加谨慎,财务数据可比性更高。

公司投资建设的工程项目,投资周期比较长,主要建设资金由公司垫付,使用上述迁移率模型不能完全反映该类款项信用风险特征,公司仍采用账龄分析法计提坏账准备。公司采取的账龄分析法下计提的比例与有从事工程业务的工程建设类上市公司相比,坏账准备的计提具有合理性。

账龄	公司采取的应收账款预期信用损失率(%)	海南投资采取应收账款预期信用损失率(%)	宏润建设采取应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5	5	5
1-2年(含2年)	10	10	10
2-3年(含3年)	30	15	15
3-4年(含4年)	50	20	50
4-5年(含5年)	80	30	50
5年以上	100	50	100
7年以上		100	

公司2018、2019年对应收账款中账龄组合确认的坏账准备如下:

账龄	2019年期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	34,933.22	1,745.01	5.00
1至2年	36,971.16	3,696.58	10.00
2至3年	36,986.71	11,096.01	30.00
3至4年	2,608.82	1,304.41	50.00
4至5年	1,190.67	952.54	80.00
5年以上	209.55	209.55	100.00
合计	112,900.13	19,004.10	16.83

账龄	2018年期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	59,718.23	2,985.91	5.00
1至2年	44,204.08	4,420.41	10.00
2至3年	2,881.04	864.31	30.00
3至4年	1,291.29	645.65	50.00
4至5年	208.55	166.84	80.00
5年以上	143.03	143.03	100.00
合计	108,446.22	9,226.15	8.51

综上所述,公司认为公司各账龄应收账款计提坏账准备的比例合理,与2018年度计提比例保持一致。由于部分账龄长的应收账款主要为带资建设项目的应收款项,因未到合同约定的回购期限,账龄随之逐年增长,对应整个存续期预期信用损失率不断增加,导致公司2019年计提坏账准备金额比2018年增加。

(2)2019年底,公司对应收账款期末余额前五名的应收账款明细如下:

序号	单位名称	金额(万元)	账龄	性质	对应坏账计提比例	坏账计提比例	计提坏账准备
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	32,687.22	1-2年15,000.01万元 2-3年17,687.21万元	工程款	6,806.16	20.82%	按账龄确定的预期信用损失率计提
2	常德市鼎城区人民医院	11,814.15	1年以内415.81万元 1-2年883.76万元 2-3年7,920.75万元 3-4年2,593.82万元	工程款	3,782.30	32.02%	按账龄确定的预期信用损失率计提
3	余干县医保局	7,391.30	1年以内4,854.46万元 1-2年2,536.85万元	医疗款	496.41	6.72%	按账龄确定的预期信用损失率计提
4	邵东县妇幼保健院	6,393.73	1年以内2,023.14万元 1-2年377.72万元 2-3年4,332.89万元	工程款	1,404.79	21.97%	按账龄确定的预期信用损失率计提
5	南昌三三四医院	4,415.32	1年以内2,254.39万元 1-2年2,160.93万元	管理费、工程款	-	0.00%	按关联方组合确定的预期信用损失率计提
合计		62,701.72				12,489.67	

公司严格按照信用风险特征组合改策计提坏账准备,上述前五大客户中南昌三三四医院为公司投资的非晋利性医院(非开表范围内),期末应收账款为公司为其提供医院管理服务及医疗工程服务应收的款项,属于低风险组合未计提坏账准备,其余单位按照制定的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提坏账准备,公司坏账准备计提合理。截至2020年6月20日,前五大客户中客户1、2、4均未有期后回款,主要是由于该部分工程款均属于带资建设项目的应收款项,需待项目完工并竣工验收后业主方才开始进行付款,上述项目均未完工,未进入竣工回购期,故未有回款;客户3回款1,670.88万元;客户5回款50万元,主要是由于2020年是受新冠疫情影响,客户5身处疫区第一线,收入减少,暂时性资金紧张导致回款较少。

公司年审会计师已对问题(1)、(2)发表了核查意见,具体内容详见公司年报审计机构永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《(关于对宜华健康医疗股份有限公司年报问询函)的回复》。

2.你公司于2014年采用发行股份及支付现金相结合的方式以7.2亿元购买众安康后勤集团有限公司(以下简称众安康)100%股权,因此形成商誉4.83亿元。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。根据业绩承诺实现情况的审核报告,众安康在2014年至2017年的业绩完成率分别为100.51%、100.75%、102.51%、152.06%。业绩承诺完成后的第一个会计年度(2018年),众安康实现营业收入12.63亿元,较2017年降低15.20%;实现净利润732.29万元,较2017年降低95.25%。你公司在《2018年年度报告》中称,公司对与商誉相关的各资产组进行了减值测试,上述商誉未发生减值。

年报显示,众安康2019年实现营业收入10.80亿元,净利润-1.21亿元,你公司聘请评估机构于2019年12月31日为基准日对众安康商誉所在资产组的可回收金额进行评估,经评估,众安康所在资产组的可收回金额已低于含商誉资产组账面价值,你公司对收购众安康形成商誉4.83亿元全额计提减值。

请你公司:

(1)结合近三年众安康前五大客户变化情况、项目进展情况等,说明众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因;

(2)对比2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况,结合两次评估过程中评估假设、评估参数的差异,说明在2018年众安康业绩大幅下滑后未对商誉计提减值,而在2019年全额计提减值的原因及合理性,在此基础上说明你公司是否存在通过以前年度不计提或少计提,2019年集中计提减值调节利润的情形。

请年审会计师就问题(2)进行核查并发表明确意见。

【回复】:

(1)众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因分析如下:

众安康近三年前五大客户情况如下:

序号	客户名称	2017年收入(万元)	项目类型
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	34,036	工程项目
2	利辛县安安康医疗投资有限公司	10,357	工程项目
3	常德市鼎城区人民医院	7,690	工程项目
4	广东省中医院	4,266	后勤服务
5	邵东县妇幼保健院	4,232	工程项目

序号	客户名称	2018年收入(万元)	项目类型
1	深圳市康馨鹏城养老事业投资发展有限公司	14,610	工程项目
2	北京大学深圳医院	7,023	后勤服务
3	广东省中医院	4,197	后勤服务
4	温州医科大学附属第一医院	3,039	后勤服务
5	常德市鼎城区人民医院	2,767	工程项目

序号	客户名称	2019年收入(万元)	项目类型
1	中国人民解放军总医院	5,374	后勤服务
2	广东省中医院	4,935	后勤服务
3	北京大学深圳医院	3,421	后勤服务
4	南京市鼓楼医院	2,861	后勤服务
5	遵义医学院附属医院	2,765	后勤服务

近三年众安康分项目类型收入构成如下:

项目类型	2017年(万元)	2018年(万元)	2019年(万元)
后勤服务	80,898	102,058	103,811
工程项目	61,452	23,171	2,831

从上述表格可看出,众安康2017年前五大客户中有四席为工程项目对应的客户,有一席为后勤服务对应的客户,2018年前五大客户中有两席为工程项目对应的客户,另外三席为后勤服务对应的客户;而2019年前五大客户全部为后勤服务对应的客户。2017年-2019年医疗工程收入占众安康营业收入比例逐步下降,三年比例分别为41.2%、18.3%及2.6%。

除2019年前五大客户中有一席为2018年新签的医院后勤服务客户外,其他各年份名列前五大客户的后勤服务客户均为众安康近年来持续提供服务的医院后勤服务客户。而2018年与2017年的前五大客户中的工程项目客户分别对应众安康莲塘康馨养老项目,利辛县人民医院(安医医疗工程项目,常德市鼎城区人民医院二期项目,邵东县妇幼保健院项目。截至2019年年底,莲塘康馨养老项目及工程合唱工程和地质灾害治理工程作为单项工程已完工并已投入使用,但项目整体仍处于土建施工阶段。利辛净化工程项目已基本完工待竣工结算。常德市鼎城区人民医院二期项目和邵东县妇幼保健院项目上建部分基本完工,待后续开展装修分项工程。

众安康在业绩承诺期满后即2018年、2019年度净利润出现大幅降低主要由于:

1)众安康业务构成中毛利率较高的工程业务收入大幅降低。2018年和2019年期间受客观施工条件和资金限制,开展速度放慢,按完工比例确认的收入2019年较2018年同期降低87.8%,2018年较2017年同期降低62.3%。众安康工程项目大多为带资建设项目,即项目完工前大部分工程款项需由众安康进行垫付,由于工程项目资金需求量较大,在项目年整体资金环境较为紧张、且现场施工条件较难的情况下,众安康部分工程开工率不足,导致工程业务收入出现大幅下降。进入2019年,整个资本市场和金融市场融资环境趋加严峻,融资难、融资贵,在金融去杠杆的冲击下,公司资金面出现明显紧张,公司及时调整经营,尽量在缓资金紧张型医疗工程业务推进和新增医疗工程项目开发、减少资金投入,致使众安康医疗工程量进一步锐减,2019年工程量进一步锐减,2019年确认医疗工程业务收入仅约为2,800万元。如上表列示,众安康2017-2019年三年中医疗工程收入占比及前五大客户中医疗工程客户数量也随之逐步下降。

(2)众安康2018年、2019年度管理费用出现不同程度增长。2018年管理费用较2017年增长39.59%,主要系公司后勤服务规模持续增加导致管理人员需求增加,员工工资的总额提高导致管理费用中职工薪酬较2017年增加了近1,500万元。而2019年众安康管理层对运营管理作出调整,同时随着业务增长和物价上涨管理费用总体较2018年略有增长3.1%。

3)众安康2018年、2019年度利息支出对比业绩承诺期内有较大增幅。主要系医疗专业工程项目均未达到完工状态,尚未开始全面回款,导致众安康总体运营资金相对紧张,需通过增加一定的有息负债解决资金压力,导致财务费用中利息支出上升。

4)众安康2018年、2019年度计提的资产减值损失增加较多。主要归因于公司工程项目大多为带资建设项目,随着工程量的增加,应收账款持续增加和账龄持续增长,相应导致应收账款坏账准备大幅增加。2018年计提坏账准备4,204万,较2017年增加91,300万元;2019年计提坏账准备49,900万,较2018年增加95,700万元。

(3)结合以上所述,众安康在业绩承诺期满后净利润大幅下滑的原因为工程板块收入降低、管理人员薪酬增加、财务费用增加、计提的资产减值损失增加所致。

(2)2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况对比如下:

2018年度、2019年度众安康后勤服务及医疗工程业务资产组评估过程中使用的参数对比差异情况及原因说明:

关键参数	2018年商誉减值测试	2019年商誉减值测试	差异情况	原因说明
预算期内收入复合增长率	10.45%	2.83%	-7.62%	公司2019年结合宏观经济环境和融资环境变化、企业自身资金面情况,以及管理层基于资金压力客观事实对未来经营规划的调整,即对现有存量医疗项目完成后,不再新增带资类医疗工程项目,本次评估预测收入涉及工程业务按照存量合同进行测算情况下的收入复合增长率。
				2018年评估预测时,公司资金面尚有所紧张,但各项融资仍处于正常推进状态,且基于当时经济环境,公司资金紧张是暂时性,未来医疗工程将保持较快稳定发展。
后续预测期增长率	不增长	2.60%	2.60%	考虑公司经营的市场和所处行业长期平均增长率。
预算期内平均毛利率	18.21%	14.81%	-3.21%	主要系2019年预测时减少了毛利率较高的工程项目收入,导致预算期内平均毛利率有所降低;
				由于基准日不同,国债收益率、市场风险溢价、债务资本成本两年相比均有所变化。最终综合导致折现率有变化。
折现率	11.01%	11.87%	0.86%	

2018年度、2019年度两次针对众安康减值测试与评估情况分析说明如下:

1)公司进点关注商誉是否发生减值的迹象并在每个资产负债表日进行测试,2018年年末,公司对商誉进行了减值测试,聘请了中瑞世联资产评估(北京)有限公司对公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组在2018年12月31日的可回收价值进行了评估,根据评估公司于2019年4月15日出具的《宜华健康医疗股份有限公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司资产组可回收价值评估项目资产评估报告》(中瑞评报字【2019】第000328号),评估结论为:本次评估采用资产组现金流法对众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组可回收价值进行评估,于评估基准日,经委托方确认,资产组可确认的可回收价为众安康后勤集团有限公司合商誉资产组的可回收价值较账面价值增值率为6.83%。根据该评估报告,公司认为众安康资产生的4.83亿元商誉在2018年年度报告时未发生减值。

2019年年末,公司对商誉进行了减值测试,聘请了北京中同华资产评估有限公司对公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉的资产组在2019年12月31日的可回收价值进行了评估,根据评估公司于2020年4月27日出具的《宜华健康医疗股份有限公司商誉减值测试涉及的众安康后勤集团有限公司合商誉相关的医疗后勤及医疗工程服务业务资产组评估项目资产评估报告》(中同华评报字【2020】第010431号),公司认为商誉发生减值并计提