证券代码：000150 证券简称：宜华健康 公告编号：2021-89

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”）近期收到深圳证券交易所上市公司管理二部（以下简称“深交所”）《关于对宜华健康医疗股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函［2021］第 126 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，报告期内你公司实现营业收入 15.62 亿元，同比减少 12.87%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-6.25 亿元，同比增加 60.26%，其中第一季度至第四季度实现的净利润分别为 -0.55 亿元、-0.9 亿元、-0.62 亿元、-4.17 亿元；第一季度至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为 -3.06 亿元、4.15 亿元、0.51 亿元、0.23 亿元。审计报告显示，截至 2020 年 12 月 31 日，你公司资产负债率为 94.59%，逾期借款合计 12.59 亿元，部分银行账户被冻结，年审会计师就你公司 2020 年财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见。请你公司：

（1）结合业务类型、业务模式、信用政策等说明报告期内收入下滑、季度间业绩波动以及净利润与经营活动产生的现金流量净额背离的原因；

（2）结合流动资产状况、逾期借款明细及最近三个月内即将到期的负债情况说明公司是否存在偿债风险，如是，公司拟采取的解决措施；

（3）结合公司银行账户冻结明细情况说明是否触及本所《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条的相关规定，公司是否已经及时履行信息披露义务；

（4）说明拟采取的改善公司持续经营能力的具体措施。

【回复】：

（1）2020 年公司实现营业收入 156,164.44 万元，较上年同期减少 12.87%，本报告期内收入下滑原因如下：

1）公司下属子公司达孜赛勒康医疗投资管理有限公司（以下简称“达孜赛勒康”）部分主营业务是通过向被托管医院提供综合性服务、按医院年度营业收入收取一定比例的服务。2020 年受部分医院托管服务业务终止以及新冠疫情导致被托管医院收入下降影响，本报告期公司医疗投资运营业务较上年同期减少 2213.43 万元。

2）受 2020 年新冠疫情及宏观经济环境影响，下属子公司亲和源集团有限公司（以下简称“亲和源”）会员卡销售收入不及预期，本报告期会员卡销售收入较上年同期减少 8971.17 万元。

3）2020 年公司下属子公司众安康后勤集团有限公司（以下简称“众安康”）医疗后勤综合服务业务收入 93,334.71 万元，较上年同期下降 10.09%。主要因：一是 2020 年疫情期间，所服务医院普通病人收治数量大幅减少，相应的医院内餐饮服务、护理服务、商业零售等收入亦有所减少；二是近两年公司主动收缩和撤场部分效益偏低或亏损的服务项目，导致收入有所下降。

2020 年，公司分季度净利润如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
归属于上市公司股东的净利润	-5,518.48	-9,020.29	-6,221.56	-41,716.56	-62,476.90
占全年比例	8.83%	14.44%	9.96%	66.77%	100.00%

从上表数据反映，2020 年公司每季度的归母净利润呈现亏损趋势，其中第三季度略有回升，第四季度大幅下降。季度间业绩波动较大主要原因如下：

1）公司医疗专业工程业务结算周期长，随着工程量不断增加，应收账款余额和账龄相应增加，依据相关会计制度应收账款坏账准备需相应计提。第二季度亏损多于第一、第三季度，主要原因为应收款账龄增长，导致当季计提信用减值损失 4,771.76 万元所致。

2）2020 年公司因流动性趋紧问题，部分贷款出现逾欠情况。自贷款发生逾欠之日起，公司按照合同约定逾期利息计提应付利息，导致财务费用逐季增加。

3）第三季度业绩较第二季度有所改善主要因上半年受新冠疫情影响，营收有所减少，下半年疫情逐渐减弱经济逐步回暖，公司第三季度营业收入较第二季度增加 2,660.91 万元。

4）第四季度利润大幅下降主要原因如下：公司于年末对商誉进行减值测试，计提商誉减值损失 2,327.35 万元；公司于第四季度及期后签订协议拟对部分资产进行处置，对于未能在 2020 年度完成的交易事项，公司按照协议约定价格计提相应资产减值损失 11,650.68 万元；公司于第四季度对部分确定未能回收的应收款项进行核销，产生相应损失 9,146.35 万元；公司子公司达孜赛勒康于第四季度与海丰县澎湃纪念医院城东分院解除了托管协议，公司对该部分合同对应尚未摊销的合同收益权进行转销产生损失 2,512.29 万元。

公司全年四个季度净利润均为负数，各季度经营性现金净流量除第一季度受新冠疫情影响较大导致净现金流出以外，均为正流入。综上，净利润与经营活动产生的现金流量净额背离，主要因导致公司净利润大幅亏损的主导因素受经营现金流影响较小，比如账准备、资产减值的计提均不产生现金流，财务费用增减变动为融资活动、资产的处置为投资活动，故导致了净利润与经营活动产生的现金流量净额产生背离。

（2）截至 2021 年 5 月 15 日，公司已到期借款明细如下：

序号	债权人	逾期本金（万元）	到期日	债务类型
1	湖南万基建设有限公司	500.00	2018/7/6	公司借款
2	广东南粤银行揭阳分行	17,395.78	2020/1/9	金融贷款
3	兴业银行深圳分行	26,200.00	2020/6/20	金融贷款
4	兴业银行深圳分行	4,995.90	2020/6/25	金融贷款
5	兴业银行深圳分行	8,000.00	2020/7/3	银行承兑汇票
6	广东鸿基房地产开发有限公司	4,468.74	2020/7/9	公司借款
7	浙商银行深圳分行	19,999.12	2020/7/25	金融贷款
8	河源美德贸易有限公司	3,665.89	2020/8/20	公司借款
9	浦发银行深圳分行	8,000.00	2020/11/19	金融贷款
10	广东省融资再担保有限公司	21,300.00	2020/11/30	公司债代偿款
11	广东粤财资产管理有限公司	18,500.00	2020/12/18	金融贷款
12	珠海华润银行东莞分行	11,382.80	2020/12/31	金融贷款
13	光大银行深圳分行	2,976.5	2021/1/3	金融贷款
14	光大银行深圳分行	30,000.00	2021/1/12	金融贷款
15	招商证券资产管理有限公司	3,000.00	2021/3/10	金融贷款
16	招商证券资产管理有限公司	3,000.00	2021/3/31	金融贷款
17	长沙银行汇融支行	20,000.00	2021/3/31	金融贷款
18	光大银行深圳分行	11,290.96	2021/3/31	金融贷款
合计	/	214,675.69	/	/

除上述已到期借款外，公司近三个月内即将到期金融借款 13,800 万元，2020 年末，公司流动资产合计 212,699.84 万元，其中货币资金 15,085.74 万元，已逾期负债占最近一期经审计流动资产比例为 100.93%，公司面临较大偿债压力。针对上述情况，公司采取措施如下：

1）公司积极与各金融机构沟通，力争通过调整或重置贷款期限、将部分贷款还款方式“按季或按月还息，到期还本”调整为“到期一次性还本付息”等方式缓解还款压力，通过协商使银行方达成谅解，现阶段对公司给予特殊政策，不减贷、不抽贷，缓解短期偿债压力。通过沟通协商，部分银行已为到期贷款中 2 亿元办理展期手续。

2）对现有业务和资产进行全面梳理，收缩资金密集型业务，加快非核心业务和弱盈利能力资产的回收变现。

3）强化医疗专业工程款、医保款、托管服务费等各类业务应收款的回收力度，严控成本、费用支出，提高经营净现金流，提升运营效率和创现能力。

4）积极推动非公开发行股票募集资金、引入外部战略投资者，优化资本结构，增厚资本金，提高公司的抗风险能力。

（3）经公司财务部门核查，截止 2021 年 5 月 21 日，公司及子公司众安康银行账户冻结明细如下：

序号	公司名称	开户行	账号	账户性质	冻结账户金额（元）
1	宜华健康医疗股份有限公司	交通银行汕头澄海支行	487*****209	基本户	3,347.06
2		中国银行汕头分行	644*****147	非预算单位专用存款账户	5.38
3		中国农业银行汕头分行	441*****623	一般户	6.52
4		浙商银行深圳分行营业部	584*****385	一般户	10,542.35
5		中信银行汕头分行	811******052	一般户	1,4839.1
6		招商银行时代广场支行	755*****101	一般户	2,462.77
7		广发银行后海支行	955******252	一般户	0
8		建行深圳分行莲花北支行	442*****869	基本户	24,639,437.88
9		上海浦东发展银行深圳龙华支行	791*****631	一般户	566,990.99
10		光大银行深圳西丽支行	389*****613	一般户	211,781.50
11		工商银行深圳分行红宝支行	400*****750	一般户	1,884,855.86
12		渤海银行深圳车公庙支行	200*****178	一般户	9,623.05
13		华夏银行深圳南山支行	108*****661	一般户	608,948.26
14		浙商银行深圳分行	584*****455	一般户	0
15		珠海华润银行东莞分行	213*****001	一般户	0
16		兴业银行深圳分行	337*****973	一般户	0
17	众安康后勤集团有限公司深圳分公司	建设银行深圳分行莲花北支行	442*****585	基本户	0
18	众安康后勤集团有限公司沂南分公司	中国银行沂南历山路支行	240*****970	基本户	73,753.56
19	众安康后勤集团有限公司泰安分公司	工商银行泰安市分行	160*****318	基本户	210,000.00
20	众安康后勤集团有限公司河源分公司	建设银行河源永祥路分理处	440*****224	基本户	0
21	常德市众安康医疗投资建设有限公司	建设银行常德鼎城支行	430*****719	基本户	439.37
22	邵阳市众安康医疗投资建设有限公司	长沙银行邵东支行	800*****001	一般户	9,820,000.00
23	众安康后勤集团有限公司天长分公司	农业银行浔河支行	120*****980	基本户	6,352.82
24	众安康后勤集团有限公司西安分公司	建设银行莲湖支行	610*****470	基本户	3,205.26
25	达孜赛勒康医疗投资管理有限公司	中国银行拉萨市康昂多路支行	138*****271	基本户	206,519.26

截至 2021 年 5 月 21 日，上述银行账户被冻结的资金余额合计 38,273,110.99 元，占公司最近一期经审计总资产的 0.75%。

上述被冻结银行账户数占已开立银行账户总数不超过 8%，且均非公司主要结算账户，未对公司日常经营和管理活动产生重大不利影响，公司生产经营仍在持续开展，未构成《深圳证券交易所股票上市规则》第 13.3 条“（二）公司主要银行账号被冻结”所述情形。

公司获悉上述银行账户被冻结，主要系通过网银查询或转账等方式查明。公司及子公司在获悉银行账户被冻结后，财务部门及时对公司所有的银行账户情况进行核查，同时，对银行进行了征询相关冻结原因。公司核查完毕后，分别于 2021 年 1 月 12 日、2021 年 3 月 4 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）披露了《关于部分债务逾期及银行账户被冻结的公告》（公告编号：2021-18）、《关于部分银行账户被冻结的进展公告》（公告编号：2021-35）。

（4）受新冠疫情以及宏观经济环境影响，公司及子公司部分借款于 2020 年陆续出现逾期，且出现部分银行账户被冻结情况。该情况导致公司整体现金流趋紧，财务压力较大，但目前暂未对公司生产经营产生重大不利影响。公司主营业务集中在众安康、亲和源、达孜赛勒康三家全资子公司开展。

贷款逾期主要集中在宜华健康及子公司众安康，亲和源及达孜赛勒康并未产生金融贷款逾期，目前日常生产经营正常开展。

就公司未来持续经营能力，公司拟采取的应对措施如下：

1）公司正积极与金融机构沟通，力争尽快完成到期贷款期限重置工作，同时争取将短期流动性负债全部调整为中长期负债，以缓解公司短期偿债压力。同时，与金融机构、资产管理公司积极协商债务重组可行性，力争年内实现有息负债偿债风险全面化解工作。

2）公司对现有业务和资产进行全面梳理，收缩资金密集型业务，加快非核心业务和弱盈利能力资产的回收变现，集中资金支持核心业务发展，实现资源的优化配置，提升公司盈利能力。

3）针对众安康医疗专业工程在建项目，公司加强与甲方协商，争取通过提前预付部分工程款、提前支付财政回购资金、引入涉政类增信措施追加银行融资等手段，加紧推进现存医疗工程建设并交付使用；同时对已达付款节点、符合回款条件的应收工程款，加大清欠回款力度，回款部分用于补充在施项目流动资金，部分用于归还借款本息，提高资金回笼和使用效率。

4）对养老板块，通过发挥公司雄厚医疗资源优势，结合亲和源成熟养老产业布局，通过互联网 24 小时在线问诊，为养老会员提供延伸式增值服务。通过派驻专业人员团队进驻各养老项目，在扶持老项目的基础上，引入新思路、新业务方式，补齐板块空白；加强品牌知名度的进一步打造，加大线上和线下营销相结合的营销推广策略，通过改善和提升现有会员的综合服务质量，不断推出新的营销策略，拓展新的营销渠道，以争取缩短投资回报周期。

5）达孜赛勒康旗下医院应收医保款金额较大，受到新冠疫情的影响，各级政府加大对医疗卫生工作的支持，从医保政策、资金调拨、流程简化等多个方面实质性解决医保支付问题。公司针对此情况，已安排专人负责，加速对接有关主管部门，通过下属医院与上级主管部门长期稳定的工作和沟通渠道，找准关键点解决核心问题。

6）积极推动再融资项目的进程。通过再融资手段，进一步优化资本结构，增厚资本金，提高抗风险能力，推动公司健康持续发展。

2、年报显示，报告期内你公司多个资产或项目仍处于盈利预测期间，其中达孜赛勒康医疗投资管理有限公司（以下简称“达孜赛勒康”）当期实际业绩 -3,755.47 万元，预测业绩为 23,480 万元；亲和源集团有限公司（以下简称“亲和源”）当期实际业绩 -19,460.22 万元，预测业绩为 4,000 万元；余干仁和医院有限公司（以下简称“余干仁和”）当期实际业绩 2,136.93 万元，预测业绩为 3,041.75 万元；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当期实际业绩合计 3,475.33 万元，预测业绩为 3,993 万元；昆山昆海医院有限公司当期实际业绩 25.06 万元，预测业绩为 1,129 万元；江阴百意中医医院有限公司（以下简称“江阴百意”）当期实际业绩 630.91 万元，预测业绩为 2,308 万元；和田新生医院有限责任公司（以下简称“和田新生”）当期实际业绩 -900.52 万元，预测业绩为 1,868.75 万元。请你公司：

（1）逐个说明上述项目或资产盈利预测未达标的原因，是否涉及业绩补偿，若是，说明公司针对业绩补偿的会计处理；

（2）就达孜赛勒康项目，根据协议内容，芜湖大同康宏医疗投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“芜湖大同”）将按照《股权转让协议》及《股权转让协议的补充协议》向上市公司支付补偿款 35,708.11 万元，就芜湖大同应对上市公司赔偿的金额在应付股权款中进行扣除后，芜湖大同仍需向上市公司支付补偿款 32,815.87 万元。请你公司说明相关补偿款的会计处理；说明芜湖大同是否已按照协议约定向你公司支付补偿，如是，请说明具体支付时间，如否，说明未支付的原因及公司已采取或拟采取的解决措施。

【回复】：

（1）达孜赛勒康当期实际业绩 -3,755.47 万元，预测业绩为 23,480 万元，当期盈利预测未达标的原因如下：

1）2016 年 2 月，中央军委下发《关于军队和武警部队全面停止有偿服务活动的通知》，中央军委计划用 3 年左右时间，分步骤停止军队和武警部队一切有偿服务活动，对于承担国家赋予的社会保障任务，纳入军民融合发展体系。自《通知》下发之日起，所有单位一律不得新上项目、新签合同开展对外有偿服务活动，凡已到期的对外有偿服务合同不得再续签，能够协商解除军地合同协议的项目立即停止。受该政策影响，达孜赛勒康与部队医院合作诊疗中心业务于 2017 年开始，陆续到期并终止合作。根据重大资产重组的评估收益法盈利预测，达孜赛勒康业绩承诺期内与部队医院合作的肿瘤中心项目收入比重较大。为弥补该部分业绩缺口，达孜赛勒康积极拓展新的医院投资运营及经营业务，该部分业务虽然弥补了达孜收入的缺口，但 2020 年由于受新冠疫情及医保政策调整等因素影响，达孜赛勒康并表及托管医院在疫情严重期间停止收治病人，以及部分医院配合当地疾控中心履行社会责任，做好疫情防控工作，造成公司营业成本增加，毛利率较收购预测数据降低 33.32%，对公司当期业绩影响较大。

2）受部分医院托管服务业务终止及新冠疫情导致托管医院收入下降影响，本报告期达孜赛勒康医疗投资运营业务较上年同期减少 2,213.43 万元。

3）达孜赛勒康报告期末对收购的医院进行商誉减值测试，其中部分医院存在商誉减值迹象，相应计提商誉减值损失 2,327.35 万元。

4）受新冠疫情及各地医保政策等影响，达孜赛勒康部分托管医院流动性趋紧以及医保款回笼放缓，造成部分应收款项回收期延长，公司 2020 年计提信用减值损失 2,522.15 万元。

综上，达孜赛勒康 2020 年度当期实际业绩 -3,755.47 万元，预测业绩为 23,480 万元，2015-2020 年度，达孜赛勒康承诺业绩 96,994 万元，实际完成数 52,563.89 万元，完成率 54.19%。根据公司收购达孜时与西藏大同康宏医疗投资合伙企业（有限合伙）（后更名为“芜湖大同康宏医疗投资合伙企业（有限合伙”，以下简称“芜湖大同”）签订的《股权转让协议》及《股权转让协议的补充协议》约定：如在承诺期内，达孜赛勒康截至当期期末累积实现净利润数低于截至当期期末累积承诺净利润数，则芜湖大同应在当年度《专项审核报告》在指定媒体披露后的十个工作日内，向上市公司支付补偿。当年的补偿金额按照如下方式计算：当期应补偿金额 =（截至当期期末累积承诺净利润数 - 截至当期期末累积实现净利润数）÷ 承诺期内各年度承诺净利润之和 × 本次交易的总对价 - 已补偿金额

根据协议内容计算，芜湖大同需向上市公司支付业绩补偿款 35,708.11 万元。确认该业绩补偿款前，公司针对芜湖大同 2019、2020 年业绩对应剩余未付股权款账面余额为 2,892.24 万元，公司对该部分金额确认了公允价值变动损益并冲减其他应付款 - 应付股权款后，芜湖大同剩余应付公司业绩补偿款 32,815.87 万元。由于该业绩补偿款金额较大，对利润影响较大，且公司未能获得芜湖大同具有履约付款能力的确凿依据，包括未能获得有效证明其具备支付能力的财务报表、资产证明等相关资料，即形成该笔经济利益的未来资金流入具有客观不确定性。根据《企业会计准则》，资产是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源，出于谨慎性原则，公司未对剩余业绩补偿款在 2020 年度进行确认相关资产及收益。

亲和源当期实际业绩 -19,460.22 万元，预测业绩为 4,000 万元，当期盈利预测未达标的原因如下：

1）受 2020 年新冠疫情及宏观经济环境影响，报告期内亲和源会员卡销售收入不及预期，本报告期会员卡销售收入较上年同期减少 8,971.17 万元。

2）新开业养老项目医疗配套受政策调整影响，如杭州项目、青岛项目，均未能如期开办内设医疗机构，一方面未能如期产生新的业绩增长点，另一方面对项目前期销售的关注度及吸引力产生较大影响，项目预计销售周期被拉长，而该部分项目于 2018 年底已陆续竣工验收，相应的装修成本逐年摊销至营业成本。。该部分 2020 年影响金额为 4,475.34 万元。

3）2020 年末，亲和源、杭州亲和源养老服务有限公司（以下简称“杭州亲和源”）及相关方签署了《转让及增资协议》约定亲和源公司将杭州项目相关资产、负债转让给子公司杭州亲和源。2020 年底，公司按照合同相关约定金额计提相应资产减值损失 7,287.67 万元。

综上，亲和源 2020 年度预测业绩为 4,000 万元，实际业绩 -19,460.22 万元，2015-2020 年合计承诺业绩 0 元，实际完成业绩 -29,270.94 万元，公司与上海浦东新区康桥镇集体资产管理有限公司、周星增、奚志勇、TBP Nursing Home Holdings(H.K.)Limited、上海亲和源置业有限公司、亲和源股份有限公司签订的《关于亲和源股份有限公司的股权收购协议书》约定若亲和源当期未完成业绩承诺，当期应补偿金额计算如下：当期应补偿金额 =（截至当期期末累积承诺业绩数 - 截至当期期末累积实现业绩数）- 承诺期内各年度承诺业绩数之和 × 本次交易的总对价 - 已补偿金额。同时，合同还约定，补偿义务人奚志勇在本协议下承担的业绩承诺补偿责任以本协议签署时其在亲和源拥有的投资权益按照本次交易估值所计算的价值为限。奚志勇在收购协议签署时，其在亲和源拥有的投资权益为 8,169 万元，由于 2019 年奚志勇承担的业绩承诺补偿责任已达到其在亲和源拥有的投资权益上限，故 2020 年，奚志勇无需向上市公司支付业绩承诺补偿款。

余干仁和当期实际业绩 2,136.93 万元，预测业绩为 3,041.75 万元；2017-2020 年度业绩承诺数 9,986.75 万元，实际完成数 10,038.46 万元，完成率 100.52%，其累计业绩承诺已完成，故 2020 年业绩承诺方无需向上市公司支付业绩补偿款。

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当期实际业绩合计 3,475.33 万元，预测业绩为 3,993 万元，当期盈利预测未达标原因如下：

受 2020 年新冠疫情影响，医院一季度收入及利润大幅下降，二至三季度，通过医院调整和优化原有经营策略，在全年营业收入较上年下降 5.81% 的情况下，净利润较上年同期增长 1.35%，但由于一季度疫情影响较大，全年未能完成预测业绩。上述三家医院 2017-2020 年度业绩承诺数 13,923 万元，实际完成数 13,972.96 万元，完成率 100.36%，其累计业绩承诺已完成，故 2020 年业绩承诺方无需向上市公司支付业绩补偿款。

昆山昆海医院有限公司（以下简称“昆山昆海”）当期实际业绩 25.06 万元，预测业绩为 1,129 万元，业绩未达标原因如下：

受新冠疫情影响，医院 2020 年一季度业务收入和利润大幅下降，此外，医院所在地昆山市常驻人口中，约三分之二为外来人口。2020 年初因新冠疫情影响，返乡过年人口众多且大面积存在延期回昆复工长达数月之久，以上因素对医院稳定收入产生较大不利影响。一方面导致医院 2020 年度收入较上年减少 8.93%，另一方面，医院运营成本及管理费用中人工、租赁、折旧等固定成本并未随收入减少而减少，大幅侵蚀营业利益，导致 2020 年医院毛利率仅为 27.7%，较上年减少 5.58%，管理费用率亦较上年增长 2.74%，最终导致利润大幅降低，未能完成预测业绩。

昆山昆海当期实际业绩 25.06 万元，预测业绩为 1,129 万元，2017-2020 年度承诺业绩 3,952 万元，实际完成业绩 2,115.4 万元，业绩完成率 53.53%。根据公司收购昆山昆海时签订之股权收购协议约定；如在承诺期内目标医院截至当期期末累积实现税后净利润数，低于截至当期期末累积承诺税后净利润数，徐建胜应当向达孜赛勒康进行现金补偿，当年的应补偿金额具体计算方式及补偿方式如下：当期应补偿金额 =（截至当期期末累积承诺业绩数 - 截至当期期末累积实现业绩数）- 承诺期内各年度承诺业绩数之和 × 本次交易的总对价 - 已补偿金额。当年应补偿金额优先以未支付的交易对价进行抵扣，不足抵扣的部分徐连胜在目标医院当年度审计报告出具后的 15 个工作日内向达孜赛勒康支付现金补偿。按照合同约定计算公式，公司 2020 年度确认应收徐连胜业绩补偿款 1,376.4 万元，计入当期公允价值损益，并冲减账面其他应付款 - 股权转让款 1,113.72 万元，剩余 262.68 万元确认为其他应收款。

江阴百意当期实际业绩 630.91 万元，预测业绩为 2,308 万元，业绩未达标原因如下：

1）受 2020 年新冠疫情影响，医院较长时间不能正常开展诊治经营活动，一季度医院收入和利润所有下滑，新投入使用体检中心亦未能达到预期经营业绩。通过医院克服不利条件、调整改善经营策略，全年营业收入较上年增长 30.53%，净利润较上年增长 852.82%，但由于营业收入基数较低，全年未能完成预测业绩。

2）当地医保政策调整，对收治住院病人的标准提高以及收费下降，此亦对医院的业务收入和利润产生不利影响。

江阴百意当期实际业绩 630.91 万元，预测业绩为 2,308 万元，2017-2020 年承诺业绩 8,136 万元，实际实现业绩 3,464.92 万元，业绩完成率 42.59%。根据公司收购江阴百意时，签订的股权收购协议约定；如在承诺期内最后一年，百意中医截至当期期末累积实现净利润数低于截至当期期末累积承诺净利润数，沈敏、江阴市百意生物科技有限公司、江阴尚亿股权投资企业（有限合伙）、丁蕾、丁盛应当向达孜赛勒康进行现金补偿。百意中医院的业绩承诺期为 2017 年至 2021 年，百意中医院 2020 年度虽未完成业绩承诺，但尚未触发相关补偿义务。账务处理上，公司按照业绩补偿公式计算并折现为公司当期应确认的业绩补偿款金额为 2,282.1 万元，并计入当期公允价值变动损益，按照合同约定应补偿金额优先以末支付的交易对价进行抵扣，确认业绩补偿前，公司对江阴百意剩余未付股权款 371.55 万元，故对该部分业绩补偿款，公司优先抵减其他应付款 - 股权转让款 371.55 万元，剩余 1,910.56 万元计入确认对江阴百意生物科技有限公司的其他应收款。

和田新生当期实际业绩 -900.52 万元，预测业绩为 1,868.75 万元，业绩未达标原因如下：

1）受 2020 年度新冠疫情影响，且新疆地区先后两次爆发疫情，和田地区对疫情防控更为严格，两次疫情期间医院停止正常收治病人，导致医院收入较上年同期下降 30.19%，而医院成本费用中人工费用由于疫情期间正常发放工资及增发防疫补贴，2020 年医院人工费用较上年增长 33.63%。此外，由于部分医护人员被抽调参加防疫工作，亦增加了医院防疫成本，导致医院毛利率由 2019 年 32.7%大幅降低为 2020 年 2.91%，直接导致医院利润大幅下滑未能实现预测业绩。

2）医院二期建设资金未及时到位，导致医院新业务未能如期开展，间接影响实际业绩未达预期。

综上，和田新生当期实际业绩 -900.52 万元，预测业绩为 1,868.75 万元，2018-2020 年承诺业绩 4,663.75 万元，实际实现业绩 1,692.7 万元，业绩实现率 36.29%。根据公司收购医院签订的股权收购协议书约定；如在承诺期内，目标医院截至当期期末累积实现税后净利润数低于截至当期期末累积承诺税后净利润数，乙方应当向达孜赛勒康进行现金补偿，乙方内部之间就现金补偿义务互负连带保证责任，当年的应补偿金额具体计算方式及补偿方式如下：当期应补偿金额 =（截至当期期末累积承诺业绩数 - 截至当期期末累积实现业绩数）÷ 承诺期内各年度承诺业绩数之和 × 本次交易的总对价 - 已补偿金额。当年应补偿金额优先以末支付的交易对价进行抵扣，不足抵扣的部分乙方在目标医院当年度审计报告出具后的 15 个工作日内向达孜赛勒康支付现金补偿。按照合同约定公式计算，公司 2020 年度确认和田新生相应业绩补偿款 2,102.66 万元，计入当期公允价值变动损益，并对应冲减其他应付款 - 股权转让款。

（2）公司对芜湖大同相关补偿款的会计处理如下：按照股权转让协议计算，芜湖大同 2020 年度需向上市公司支付业绩补偿款 35,708.11 万元，确认该业绩补偿款前，公司针对芜湖大同 2019、2020 年业绩对应剩余未付股权款账面余额为 2,892.24 万元。由于涉及业绩补偿款金额较大，对利润影响较大，且公司未能获得芜湖大同具有履约支付能力的确凿依据，包括未能获得有效证明其具备支付能力的财务报表、资产证明等相关资料，即形成该笔经济利益的资金流入具有客观不确定性。根据《企业会计准则》，资产是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源，故出于谨慎性原则，公司仅对业绩补偿款中能冲抵未付股权款的 2,892.24 万元确认了公允价值变动损益，并冲减其他应付款 - 应付股权款。芜湖大同剩余应付公司业绩补偿款 32,815.87 万元，公司未在 2020 年度进行确认相关资产及收益。

根据《股权转让协议》，芜湖大同应于《专项审核报告》在指定媒体披露后的十个工作日内，向上市公司支付业绩补偿款。截止本公告披露日，公司尚未收到该笔业绩补偿款。公司将积极与芜湖大同保持沟通，要求其尽快按照协议约定，偿付该笔业绩补偿款。公司不排除采用向法院提起诉讼手段，同时，寻找芜湖大同及其原股东刘慧珍、刘好的财产线索并保全，尽快推动回收该笔业绩补偿款，切实维护中小股东的利益。

3、年报显示，截至报告期末，你公司商誉账面原值 19.82 亿元，已计提减值准备金额 14.83 亿元。其中收购余干仁和、达孜慈恒医疗投资有限公司（以下简称“达孜慈恒”）、达孜慈虹医院管理服务有限公司（以下简称“达孜慈虹”）、江阴百意、和田新生形成的商誉账面原值分别为 1.42 亿元、2.07 亿元、0.57 亿元、0.95 亿元以及 0.51 亿元，其中你公司已就达孜慈虹、江阴百意商誉分别计提减值金额 0.23 亿元、0.3 亿元。请你公司结合对上述公司相关商誉进行减值测试的具体过程，包括但不限于评估假设、各年现金流量等评估参数，报告期内业绩情况说明报告期末商誉减值计提的充分性。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】：

公司子公司达孜赛勒康收购的余干仁和、达孜慈恒、达孜慈虹（即昆山昆海）、江阴百意合并资产组（以下简称达孜赛勒康医疗投资管理有限公司商誉减值测试涉及的医疗业务资产组）评估假设如下：

一般假设

1）假设评估基准日后被评估单位持续经营。

2）假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

3）假设评估基准日后被评估单位所处国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化。

4）假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后除已知事项外不发生重大变化。

5）假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

6）假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规。

7）假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

特殊假设

1）假设的技术队伍及其高级管理人员保持相对稳定，不会发生重大的核心专业人员流失问题。

2）各经营主体现有和未来经营者是负责的，且公司管理层能稳步推进公司的发展计划，保持良好的经营态势。

3）未来经营者遵守国家相关法律和法规，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项。

4）提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。

5）假设预测期的收入和支出是均匀实现的。

6）未来的生产经营未考虑环保核查或安全生产突发事件停工停产对产量的影响。

达孜赛勒康医疗投资管理有限公司商誉减值测试涉及的医疗业务资产组可收回金额的确定过程如下：

本次评估采用收益法现金流折现估值模型测算资产组的可收回金额，资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，未来现金流量基于盈利预测确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键参数为：

1）收益期的确定

在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，确定预测期为 5 年，收益期为无限期。

本次评估将预测期分二个阶段，第一阶段为 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日；第二阶段为 2026 年 1 月 1 日直至永续。

2）预期收益的确定

本次将资产组税前现金流量作为资产组预期收益的量化指标。其计算公式为：

企业税前自由现金流 =EBITDA- 资本性支出 - 年营运资金增加额

3）折现率的确定

股权期望回报率和债权回报率可以用加权平均的方法计算总资本加权平均回报率。权重按评估对象实际股权、债权结构比例。总资本加权平均回报率利用以下公式计算：

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

其中：WACC 为加权平均总资本回报率；E 为股权价值；Re 为期望股本回报率；D 为付息债权价值；Rd 为债权期望回报率；T 为企业所得税率。

本次评估现金流为税前现金流，故折现率需为税前，即需要进行以下折算：

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

经测算，税前总资本加权成本回报率为 13.20%。

4）达孜赛勒康医疗投资管理有限公司商誉减值测试涉及的医疗业务资产组未来现金流量现值的计算表如下：

达孜慈恒；万元	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续年
营业收入	16,761.64	17,609.37	18,349.63	19,024.34	19,731.43	19,731.43
营业成本	9,127.96	9,515.59	9,885.77	10,234.04	10,626.42	10,626.42
税金及附加						
销售费用	324.25	334.09	344.22	354.66	365.42	365.42
管理费用	3,336.62	3,364.75	3,410.09	3,452.89	3,544.33	3,544.33
财务费用						
息税前利润	3,972.81	4,394.95	4,709.55	4,982.75	5,195.26	5,195.26
加:折旧/摊销	447.02	391.46	350.61	304.62	304.62	333.29
经营现金流	4,419.83	4,786.41	5,060.16	5,287.37	5,499.87	5,528.55
减:资本性支出	784.46	–	–	–	1,365.97	348.58
营运资金变动	3,002.33	70.26	116.19	79.93	116.22	
净现金流量	633.04	4,716.15	4,943.96	5,207.43	4,017.69	5,179.96
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	4.50
折现系数	0.9399	0.8303	0.7335	0.6479	0.5724	0.5724
净现金流量现值	594.99	3,915.77	3,626.26	3,374.12	2,299.68	22,461.76

昆山昆海；万元	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续年
营业收入	4,797.87	5,059.68	5,333.06	5,618.93	5,822.87	5,822.87
营业成本	3,238.62	3,341.62