

上海悦心健康集团股份有限公司 关于深圳证券交易所2023年年报问询函的 回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上海悦心健康集团股份有限公司(以下简称“公司”、“悦心健康”)于近日收到深圳证券交易所公司管理部发出的《关于上海悦心健康集团股份有限公司2023年年报的问询函》(公司2024年年报问询函【2024】第242号),公司已按照相关要求对问询函作出了回复,现将回复内容公告如下:

问题1:年报显示,你公司报告期实现营业收入12.78亿元,同比增长9.94%,实现净利润5,006.38万元,同比增长118.02%,实现扣非净利润1.18亿元,同比减少46.05%,毛利率约为22.44%,同比上升0.85个百分点;扣非经常性损益合计达1.68亿元,对净利润影响较大。请公司:

- (1)分业务板块说明报告期内主营业务所处行业环境、经营现状,以及相较上一年的变化情况,并说明报告期内同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈、扣非后净利润同比增长大幅收窄)的原因及合理性,收入与利润变动趋势不一致的原因及合理性;
- (2)量化分析非经常性损益中1.67亿元非流动性资产处置损益的交易背景、交易对价及合理性,相关会计处理是否符合会计准则的规定;
- (3)结合你公司2023年连续两年扣非后净利润为负的情形,说明你公司目前的核心资产情况以及持续经营能力、持续盈利能力是否存在重大不确定性。

请年审会计师核查并发表明确意见。
公司回复:
一、分业务板块说明报告期内主营业务所处行业环境、经营现状,以及相较上一年的变化情况,并说明报告期内同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈、扣非后净利润同比增长大幅收窄)的原因及合理性,收入与利润变动趋势不一致的原因及合理性;

业务板块	2023年度	2022年度	变动金额	变动比例
建材业务	1,029,224,536	984,139,452	110,127,688.94	11.19%
大健康业务(含医养服务)	98,172,368.48	93,513,145.69	4,919,222.79	5.26%
投资性房地产业务等	85,704,532.66	85,253,087.95	469,444.71	0.55%
合计	1,278,141,047.00	1,162,871,690.56	115,269,356.44	9.94%

报告期内建材业务营业收入同比增长1.19%;大健康业务和投资性房地产业务的营业收入同比有较大波动。报告期营业收入同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈且扣非后净利润同比亏损大幅收窄),主要原因说明如下:

- 1.由于报告期营业收入,经营和毛利贡献减值费用相应增加3,341万元。
- 2.由于报告期毛利率较为稳定,存货减值损失情况减少,存货跌价准备同比减少计提4,070万元。
- 3.由于报告期商誉未出现重大减值迹象,无计提减值损失需要,同比商誉减值损失计提减少4,258万元。
- 4.由于报告期上海悦心健康科技发展股份有限公司部分股权投资公允价值变动收益1.63亿元。
- 5.由于报告期末无重大非流动资产处置,同比非流动资产处置损益减少5,481万元。上年度非流动资产处置损失为5,507万元,主要为处置大健康科技资产处置相关设备产生1,350万元及江西生产或建造相关设备产生损失约1,400万元。

综上所述,报告期内同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈,扣非后净利润同比下降大幅收窄)收入与利润变动趋势不一致的原因符合公司的实际经营情况,具有合理性。
二、量化分析非经常性损益中1.67亿元非流动性资产处置损益的交易背景、交易对价及合理性,相关会计处理是否符合会计准则的规定;

序号	项目	金额
1	上海悦心健康科技发展有限公司转让形成的投资收益	16,262.17
2	上海悦心健康科技发展有限公司投资收益	487.41
3	投资收益	29,013
合计		16,752.54

(一)处置上海悦心健康科技发展有限公司

1.交易背景
公司全资子公司闵行区浦江镇原拥有存量工业土地560亩,分别由公司持有近30亩及原全资子公司上海悦心健康科技发展有限公司(以下简称“悦心科技发展”)持有265亩。另外,由上海斯米克陶瓷有限公司(以下简称“装材科技”)持有存量工业用地约30亩,该地与悦心科技发展持有的265亩存量工业土地,均由公司控股股东上海悦心控股集团控制的上海斯米克陶瓷有限公司(以下简称“上海斯米克”)的全资子公司。

根据区域政策要求,上述存量工业用地需进行转型升级。为了降低未来土地开发的经营风险,减轻公司的资金压力,同时避免公司涉及房地产业务,公司决定转让悦心科技发展44.86%股权给上海斯米克。同时,由上海斯米克持有持有的装材科技100%股权归悦心科技发展进行增资。

2.交易对价
公司转让悦心科技发展44.86%股权给上海斯米克,转让价款16,290.32万元是根据北京中企资产评估有限公司出具的《上海悦心健康科技发展有限公司股权转让涉及的上海悦心健康科技发展有限公司全部权益价值资产评估报告》定价的。

上海斯米克所持有的装材科技100%股权归悦心科技发展进行增资,增资金额4,552.16万元是根据北京中企资产评估有限公司出具的《上海斯米克陶瓷有限公司股权转让涉及的上海斯米克陶瓷有限公司全部权益价值资产评估报告》定价的。

(二)处置上海悦心综合门诊部有限公司

1.交易背景
上海悦心综合门诊部有限公司在处置前是以开展医疗美容业务为主,营收规模较小,且与公司现有高端康养服务的战略产生偏差,随着消费升级需求,医美行业属于可选消费行业,可预见的持续亏损状态难以改善,因此,公司决定对外转让公司100%股权。

2.交易对价
公司全资子公司上海悦心健康医疗投资管理有限公司于2023年3月以720万元价格转让给与公司无关联关系的上海瑞信生物材料有限公司,由于医美行业机构牌照的稀缺性,交易双方可720万元的股权转让溢价。

综上所述,报告期公司处置悦心科技发展和上海悦心综合门诊部有限公司符合公司的实际经营情况,具有合理性及公允性。

公司处置悦心科技发展后,丧失对悦心科技发展的控制权,自2023年5月起,悦心科技发展不再纳入公司合并报表范围,相关账务处理符合会计准则的规定。

三、结合你公司2022-2023年连续两年扣非后净利润为负的情形,说明你公司目前的核心资产情况以及持续经营能力、持续盈利能力是否存在重大不确定性。

报告期,公司经营稳健,持续经营能力、持续盈利能力不存在重大不确定性。报告期,公司营业收入同比增长9.94%,经营毛利(毛利贡献减值费用)同比增加3,441万元;公司实现经营现金净流入1.24亿元,经营现金流量净额截止2023年12月31日,公司货币资金余额3,47亿元,足够覆盖全部利息债务;资产负债率、短期偿债能力良好。

2022年、2023年连续两年扣非后净利润为负的主要原因为公司根据谨慎性原则计提的资产减值损失、信用减值损失、商誉减值损失三项内容,两年合计计提金额分别为1.92亿元和1.21亿元,随着行业政策稳健态势的显现,并且公司在对房地产业务客户的信贷政策中采取到发货等举措降低公司的经营风险,未来应收款项等资产发生大额减值的风险可控。

具体分析如下:
(一)报告期核心资产情况
报告期末公司资产主要是货币资金、应收账款、存货、长期股权投资、投资性房地产及固定资产六项,其中货币资金34,692.21万元,占总资产15%,其余资产项目合计153,342.59万元,占总资产65%。

投资性房地产主要位于上海市闵行区浦江镇,占地面积30亩,土地及房屋的主要为投资性房地产业务对外租赁,所处区位优势明显,基础配套设施完善,主要服务对象为物流仓储公司,租赁业务收入稳定。

公司固定资产主要位于江西萍乡生产基地,其中房屋建筑物约15,950万元,生产设备约2,500万元,因设备购置产生的应收账款可作为抵押资产约2,000万元,医疗业务设备约1,700万元,子公司斯米克新材料有限公司在湖州工厂建设的房屋约3,370万元及其他零星资产约1,070万元,固定资产均为公司为生产经营活动所需。

(二)公司近三年的财务状况

单位:万元	2021年度	2022年度	2023年度
短期有息债务(有息内短期)	39,911.05	33,077.25	20,258.96
长期有息债务(有息内长期)	22,875.00	30,175.00	11,275.00
息债总额	62,786.05	64,252.25	31,533.96
经营活动产生现金流量	15,338.38	2,587.68	13,361.62
筹资活动产生现金流量	1.99	1.99	1.65
现金净增加额	52.39	59.16	57.03
短期债务占总债务	0.68	0.64	0.62
息债总额/总资产	0.48	0.63	0.51
总资产周转率	0.87	0.99	1.21

通过对你公司上述偿债能力指标进行分析,未来公司不会存在偿债能力的债务违约风险,分析如下:
1.公司息债总额与资产呈逐年下降趋势;2023年末息债总额51,510.96万元,其中短期息债占总息债20,258.96万元,占总息债总额的39.28%,占比降低。截止2023年末货币资金余额34,692.21万元(其中:其他货币资金保证金金额为61,308.00万元),足够覆盖全部有息债务。总息债与资产期末净资产比例也呈下降趋势。

2.公司2021年度、2022年度及2023年度的经营活动现金流量净额分别为15,338.38万元、2,587.68万元、12,361.62万元,均为正数;2023年开房地产业务,公司经营收入支出同比增长,2023年度在多家房企价格低洼,不再支付房地产业务开发,公司经营现金流量净额仍然保持正数,表明公司通过日常经营活动以维持正常经营;将资产负债率维持在较低水平,资产负债率相对较低。

3.公司近年现金流充足,公司的借款偿还及银行贷款额度不存在不确定性,公司不会出现债务逾期,不会对公司的持续经营能力造成影响。

综合上述分析,公司具有持续经营能力,持续盈利能力,公司将不断拓展主营业务,积极加快主营业务转型升级,持续提升公司经营能力和盈利能力。
年审会计师核查意见:
(一)核查程序
1.了解管理层了解悦心科技所进行的行业分析,分析与公司业绩变动合理性;

2.向管理层了解报告期收入同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈,扣非后净利润同比增长大幅收窄)收入与利润变动趋势不一致的原因及合理性;通过报表分析相关原因是否合理,依据是否充分;查阅会计准则相关规定,复核相关会计处理是否符合会计准则的规定;

3.获取报告期公司编制的《经营现金流量损益表》,复核其相关数据的准确性;对相关人员进行了解当期影响金额较大的非流动性资产处置损益的交易背景、交易对价及合理性;查阅会计准则相关规定,复核相关会计处理是否符合会计准则的规定;

4.向管理层了解连续两年扣非后净利润为负的情形,获取公司对持续经营能力及持续盈利能力的评估及应对措施,判断是否存在持续经营能力的重大不确定性;

(二)核查意见
1.公司各业务板块较上一年的变化情况,与企业的实际情况相符;公司报告期内同比小幅增长(净利润同比扭亏为盈,收入与利润变动趋势不一致)的原因符合公司的实际经营情况,具有合理性。公司报告期扣非后净利润同比亏损大幅收窄的情况符合公司的实际经营情况,具有合理性。

2.非经常性损益中1.67亿元非流动性资产处置损益的交易对价公允,处置背景合理,相关会计处理符合会计准则的相关规定; 3.公司2022年连续两年扣非后净利润为负的主要原因为公司根据谨慎性原则计提的资产减值损失、信用减值损失、商誉减值损失三项内容,根据公司的资产状况、价值情况,经营现金流净额、偿债能力分析,公司具有持续经营能力;同时公司将不断拓展主营业务,积极加快主营业务转型升级,持续提升公司持续经营能力和盈利能力。

(二)处置上海悦心综合门诊部有限公司

公司主要采用以销定产进行生产活动,公司接到销售订单后,由产销平衡部进行排产,排产计划一般为15天为一个周期,后期排到排产计划后,进行原材料采购(注:生产瓷粉所需坯料一般为2-6吨高铝瓷粉,公司会根据大宗高铝瓷粉交易价格波动,在原材料价格有利时提前备货,安全库存一般为40天用量);生产可直通瓷粉用材料,原料经球磨机研磨、配料(单浆烧)、喷雾、干燥、成型、修坯、烧成、人工送入窑烧制,烧制完成的坯底再进行表面抛光、抛釉、施釉等工艺,最后形成高铝瓷产品坯体,一般生产周期在2天左右,后期根据销售订单发货并形成收入及应收账款,最终形成现金流。

(二)存货内管理控制
公司主要采用严格的存货管理制度,存货采购依据采购计划安排采购,防止因盲目采购导致库存积压;高铝瓷产品需由仓管员及仓管员,经物料部门有保证品类的质检员合格后方可入库。

仓库管理每天通过公司计算机信息管理系统,根据销售库存库房的责权范围,通过系统对库存变动数据的进行审核,通过后台处理数据生成报表;仓库管理人员在各自有库存库内,按照自有账目,进行盘点,盘点数量,核对实物数量,产品品种及规格,未发生差异,将盘点结果记录在日常账目上;仓库管理每日将盘点结果报告上一级主管;在盘点过程中,如发现账实不符的数量、编号、型号、数量不相符合或实物有破损等情况,由仓库管理人员填写《盘点单》。

仓库主管、财务部门不相容,或实物有破损等情况,由仓库管理人员填写《盘点单》。
根据向公司管理层汇报;
报告期公司财务管理要求,年终由财务人员参与成品仓的盘点工作,并编制《盘点工作报告》向公司管理层汇报;

(三)截止2023年12月31日存货情况
单位:万元

项目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	19,266,462.69	233,256.07	19,033,206.62
在产品	2,581,907.35	0	2,581,907.35
产成品	2,364,119.32	67,630,077.70	169,211,061.62
周转材料	1,567,708.27	0	1,567,708.27
合计	26,297,171.63	67,863,333.77	195,073,888.86

(四)无形资产市场行
2023年,受房地产行业下行、居民消费预期下降等方面的不利影响,建筑陶瓷行业面临前所未有的挑战,行业启动向高质量发展阶段,2023年度,公司主营业务经营业绩有所波动,行业运行呈现筑底企稳态势,同时,行业利好政策频出,行业产能持续优化,行业景气度有所回升,新兴行业经济增速较稳健态势,可以预见未来行业将呈现压力与机遇并存的态势。销售端,房地产行业也将持续调整营销策略,开展促销政策刺激,延续楼市上下游市场,布局二、四线城市,大力拓展复线市场,提高区域复线工程;生产方面,公司的生产运营紧跟上下游市场,内抓降本增效,通过一系列技术改进、管理改善等,进一步降低成本。

二、各项减值准备计提的准确性及转回或转销是否充分、合理,相关会计处理是否符合企业会计准则的规定
(一)截止2023年12月31日计提减值准备的前提及转回或转销的情况
单位:万元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	其他	年末余额
原材料	23,256.07	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77
产成品	71,770,607.70	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,630,077.70
合计	74,003,461.77	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77

存货跌价准备中产成品本年减少系公司上期计提的存货跌价准备存货于本期实现销售。
(二)存货跌价准备的计提及转回或转销是否充分、合理
1.公司的存货跌价准备的会计政策
资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提的存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

计提方法具体如下:估计售价的确定:(1)当期销售的,选取各产品的全年平均价;(2)当期无销售的,选订当期同类产品(折价销售)最新销售价格的平均价“价”。

2.存货跌价转回或转销
公司根据会计准则,截止2023年12月31日计提减值准备的前提及转回或转销的情况
单位:万元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	其他	年末余额
原材料	23,256.07	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77
产成品	71,770,607.70	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,630,077.70
合计	74,003,461.77	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77

存货跌价准备中产成品本年减少系公司上期计提的存货跌价准备存货于本期实现销售。
(二)存货跌价准备的计提及转回或转销是否充分、合理
1.公司的存货跌价准备的会计政策
资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提的存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

计提方法具体如下:估计售价的确定:(1)当期销售的,选取各产品的全年平均价;(2)当期无销售的,选订当期同类产品(折价销售)最新销售价格的平均价“价”。

2.存货跌价转回或转销
公司根据会计准则,截止2023年12月31日计提减值准备的前提及转回或转销的情况
单位:万元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	其他	年末余额
原材料	23,256.07	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77
产成品	71,770,607.70	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,630,077.70
合计	74,003,461.77	20,308,271.99	26,448,309.99	0.00	67,863,333.77

存货跌价准备中产成品本年减少系公司上期计提的存货跌价准备存货于本期实现销售。
(二)存货跌价准备的计提及转回或转销是否充分、合理
1.公司的存货跌价准备的会计政策
资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提的存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

计提方法具体如下:估计售价的确定:(1)当期销售的,选取各产品的全年平均价;(2)当期无销售的,选订当期同类产品(折价销售)最新销售价格的平均价“价”。

公司存货跌价的计提比例从2022年开始增加,主要系2022年受新冠疫情影响,整体经济下行,为缓解库存压力,减少长期库存占用资金,公司决定进行降价促销,降低库存,回笼资金,导致公司产品的平均售价从2021年的46.83元/平方米下降至2022年的41.98元/平方米,降幅10.35%,故计提的存货跌价准备的金额大幅增加所致。

2023年,建筑陶瓷行业竞争更加激烈,公司瓷粉产品平均售价继续下降至36.69元/平方米,占比降幅5.47%,故2023年的存货跌价准备的金额有所增加。
公司存货跌价准备的会计政策发生变更,公司存货跌价准备的计提充分。
三、存货跌价准备的计提及转回或转销的准确性及转回或转销的充分性
(一)存货跌价准备的计提
(二)存货跌价准备的转回或转销
(三)存货跌价准备的转回或转销的充分性

1.了解公司对存货的管理制度、生产周期、行业情况等;
2.了解和比较管理层与存货跌价准备计提相关的内部控制和运行的有效性;
3.了解公司的存货计价方法,获取和评价存货跌价准备计提,是否存在可变现净值以及减值计提金额复核、评价管理层在存货减值测试中使用的关键参数,尤其是估计售价、销售费用和等相关费用;通过存货盘点,检查存货的数量及状况,分析其跌价准备的充分性;检查以前年度计提的存货跌价准备本期变化情况,评估存货跌价准备计提的合理性;

4.查阅存货减值的相关制度,复核企业对存货跌价准备计提及转销的会计处理是否符合准则规定。
(二)核查意见
经核查,我们认为:
1.了解公司对存货的管理制度、生产周期、行业情况等;
2.了解和比较管理层与存货跌价准备计提相关的内部控制和运行的有效性;
3.了解公司的存货计价方法,获取和评价存货跌价准备计提,是否存在可变现净值以及减值计提金额复核、评价管理层在存货减值测试中使用的关键参数,尤其是估计售价、销售费用和等相关费用