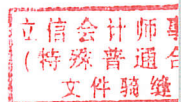


# 关于创新医疗管理股份有限公司 2016 年年报问询函的专项说明

信会师函字[2017]第 ZF086 号



深圳证券交易所：

贵交易所对创新医疗管理股份有限公司（以下简称“创新医疗”或“公司”）的 2016 年年报问询函（以下简称“年报问询函”）奉悉。对此，我们作了认真研究，并根据年报问询函的要求，对相关事项说明如下：

（除特殊注明外，本报告金额单位均为人民币元）

一、关于年报问询函“4、你公司当期向控股股东陈夏英、关联方詹婉媚等拆入免息资金，你公司按照 4.35% 的年贷款利率确认了非经常性损益 994 万元。请你公司详细说明该项交易的具体内容、会计处理及其合法合规性，并请会计师发表明确意见。”

答：

1、公司向陈夏英、詹婉媚等拆入资金情况如下：

（1）陈夏英

业务日期	摘要	本期增加	本期减少	期末余额
				1,530,001.00
2016-1-6	借款	2,600,000.00		4,130,001.00
2016-1-13	还款		4,000,000.00	130,001.00
2016-1-21	借款	120,000,000.00		120,130,001.00
2016-2-17	借款	23,045,560.00		143,175,561.00
2016-3-14	借款	13,500,000.00		156,675,561.00
2016-3-21	还款		1,000,000.00	155,675,561.00
2016-3-29	还款		3,000,000.00	152,675,561.00
2016-3-29	还款		5,000,000.00	147,675,561.00
2016-4-8	还款		200,000.00	147,475,561.00
2016-4-20	还款		500,000.00	146,975,561.00
2016-4-20	还款		5,000,000.00	141,975,561.00
2016-6-8	借款	10,000,000.00		151,975,561.00
2016-6-8	还款		1,100,000.00	150,875,561.00
2016-6-8	还款		527,500.00	150,348,061.00
2016-6-14	还款		701,000.00	149,647,061.00

业务日期	摘要	本期增加	本期减少	期末余额
2016-6-14	还款		1,634,915.00	148,012,146.00
2016-6-21	还款		270,000.00	147,742,146.00
2016-7-7	还款		1,000,000.00	146,742,146.00
2016-9-27	还款		600,000.00	146,142,146.00
2016-9-27	还款		50,000.00	146,092,146.00
2016-9-28	还款		700,000.00	145,392,146.00
2016-9-29	还款		400,000.00	144,992,146.00
2016-10-11	还款		1,000,000.00	143,992,146.00
2016-10-11	还款		1,500,000.00	142,492,146.00
2016-10-12	还款		850,000.00	141,642,146.00
2016-10-21	借款	40,000,000.00		181,642,146.00
2016-11-2	借款	15,000,000.00		196,642,146.00
2016-11-4	借款	50,000,000.00		246,642,146.00
2016-11-10	还款		5,000,000.00	241,642,146.00
2016-11-28	还款		300,000.00	241,342,146.00
2016-12-9	借款	15,000,000.00		256,342,146.00
2016-12-6	还款		300,000.00	256,042,146.00
	小计	289,145,560.00	34,633,415.00	256,042,146.00

## (2) 詹婉媚

业务日期	摘要	本期增加	本期减少	期末余额
	年初余额			28,100,000.00
2016-1-13	还款		300,000.00	27,800,000.00
2016-1-11	借款	2,480,000.00		30,280,000.00
2016-3-2	借款	26,766,850.00		57,046,850.00
2016-3-2	借款	350,000.00		57,396,850.00
2016-3-3	借款	1,000,000.00		58,396,850.00
2016-9-21	借款	3,700,000.00		62,096,850.00
2016-9-28	还款		3,000,000.00	59,096,850.00
	小计	34,296,850.00	3,300,000.00	59,096,850.00

### (3) 上海康瀚投资管理中心（有限合伙）

业务日期	摘要	本期增加	本期减少	期末余额
	年初余额			44,083,750.00
2016-4-8	借款	4,295,870.00		48,379,620.00
2016-4-13	还款		4,295,870.00	44,083,750.00
2016-6-3	还款		20,000,000.00	24,083,750.00
2016-6-23	还款		10,000,000.00	14,083,750.00
2016-7-19	还款		14,083,750.00	
	小计	4,295,870.00	48,379,620.00	

## 2、会计处理

公司在收到上述资金后，计入其他应付款核算，由于双方约定不计算利息，故财务账面未计提利息，也未实际支付利息。若按 4.35% 的年贷款利率计算，则公司需向陈夏英、詹婉媚、上海康瀚投资管理中心（有限合伙）支付的资金利息金额分别为 6,676,756.66 元、2,347,489.11 元、917,946.90 元。由于该项关联交易显失公允，符合非经常性损益的定义，故在计算非经常性损益时，将其作为非经常性损益披露。

综合上述因素，会计师认为，公司从控股股东陈夏英、关联方詹婉媚等拆入免息资金的业务是真实的，会计处理是合理的。

二、关于年报问询函“5、你公司当期应收账款余额为 1.4 亿元，其他应收款 0.6 亿元，分别较去年增加了 1 倍、14 倍，但你公司当期计提坏账准备分别为 -61 万元、-326 万元。请你公司结合行业环境、业务模式、信用政策、减值准备计提政策等分别说明当期未对上述应收款项计提坏账准备的原因、充分性和合理性，并请会计师发表明确意见。”

答：

### 1、公司应收款项坏账准备的计提政策

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

公司单项金额重大应收款项系指余额前五名，其坏账准备的计提方法为：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。如经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项。
组合 2	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项(不含组合 1)。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

有客观证据表明单项金额虽不重大, 但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法: 结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

经核对公司本年及上年的坏账准备计提政策, 会计师认为, 报告期公司应收款项坏账准备的计提政策未发生变动。

## 2、公司应收款项大幅增加但计入当期损益的坏账准备较低的原因

### (1) 期末应收款项及坏账准备情况

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
应收账款	160,562,948.02	19,879,983.85	12.38%	87,897,260.84	15,334,545.55	17.45%
其他应收款	63,637,080.61	3,174,245.61	4.99%	8,286,414.30	3,867,470.86	46.67%
合计	224,200,028.63	23,054,229.46	10.28%	96,183,675.14	19,202,016.41	19.96%

(2) 期末应收款项大幅增加的原因

公司期末应收款项大幅增加主要系：1) 公司本期非同一控制下企业合并建华医院、康华医院、福恬医院，购买日建华医院、康华医院、福恬医院的应收款项及坏账准备情况如下：

项目	账面余额	坏账准备
应收账款	63,497,880.67	5,158,618.88
其他应收款	28,189,841.72	2,565,012.06
合计	91,687,722.39	7,723,630.94

2) 期末子公司建华医院为竞拍齐齐哈尔明珠医院有限责任公司而向黑龙江联合产权交易中心支付的竞拍保证金 5,000 万元，公司计入其他应收款。

(3) 期末应收款项坏账准备计提比例下降的原因

公司期末坏账准备计提比例较上年下降，主要系新增应收账款的账期较短所致；而其他应收款坏账准备计提比例大幅下降主要系：期末子公司建华医院为竞拍齐齐哈尔明珠医院有限责任公司而向黑龙江联合产权交易中心支付的竞拍保证金 5,000 万元，不存在减值风险，故未计提坏账准备所致。

综合上述因素，会计师认为，公司应收款项的坏账准备计提是充分合理的。

三、关于年报问询函“6、你公司当期存货余额为 7.6 亿元，其中库存商品余额为 4 亿元，在产品余额为 1.8 亿元，请你公司以列表方式详细说明各类存货品种明细、账面价值、未计提跌价准备的具体原因，并结合各类存货的市场价格、毛利率水平、同行业公司情况等说明未计提存货跌价准备的充分性和合理性，并请会计师发表明确意见。”

答：

1、存货明细情况

公司主要经营淡水珍珠的养殖与加工业务，同时提供医疗服务。公司期末存货主要系珍珠，根据珍珠生产加工流程，公司采购珍珠蚌、剖蚌取珠并清洗后进入筛选车间分级分类，经筛选分级分类后进入原珠仓库，原珠可直接销售，如需进一步加工销售，则经增光、漂白等工序后分别通过串链车间或饰品车间加工。公司账面将正在筛选车间分级分类的珍珠及正在串链或饰品车间进一步加工的珍珠均计入在产品核算，从而导致期末在产品余额较大，公司期末存货按品种明细情况如下：

规格或品种	单位	数量	成本金额	金额占比
珍珠蚌 1-2 年	只	662,631.00	5,617,919.24	0.74%
珍珠蚌 2-3 年	只	2,529,162.00	27,404,890.69	3.62%
珍珠蚌 3-4 年	只	4,162,848.00	54,732,993.82	7.23%
珍珠蚌 4-5 年	只	2,081,003.00	27,846,260.47	3.68%
珍珠蚌 5 年以上	只	3,732,836.00	54,864,570.17	7.24%
珍珠 4-5mm	千克	1,329.06	478,333.74	0.06%
珍珠 5-6mm	千克	1,516.43	942,450.27	0.12%
珍珠 6-7mm	千克	4,700.00	2,420,369.65	0.32%
珍珠 7-8mm	千克	10,624.21	5,566,567.42	0.73%
珍珠 8-9mm	千克	35,330.87	27,029,835.77	3.57%
珍珠 9-10mm	千克	39,326.93	65,069,770.71	8.59%
珍珠 10-11mm	千克	29,419.12	64,639,921.67	8.53%
珍珠 11-12mm	千克	31,815.60	122,897,268.55	16.22%
珍珠 12-13mm	千克	29,443.76	128,233,163.38	16.93%
珍珠 13-14mm	千克	23,567.39	88,672,707.06	11.71%
珍珠 14-15mm	千克	1,068.15	14,986,480.73	1.98%
珍珠 15mm 以上	千克	353.06	9,604,370.86	1.27%
统货	千克	10.92	569,571.14	0.08%
下层珠	千克	4,019.43	210,866.12	0.03%
饰品及项链			36,015,562.72	4.75%
其他珍珠产品			1,056,172.52	0.14%
珍珠加工材料			1,940,866.49	0.26%
药品及耗材			16,700,515.77	2.20%
合计			757,501,428.96	100.00%

## 2、存货未计提跌价准备的原因

### (1) 珍珠市场价格变动情况

根据华东国际珠宝城、中国人民银行诸暨市支行、浙江诸暨农村合作银行山下湖支行联合发布的珍珠成品价格信息指数，2014 年末、2015 年末、2016 年末、2017 年 3 月末珍珠成品价格指数分别为 104.20、103.93、103.52、103.18，珍珠市场价格总体平稳。

## (2) 同行业公司跌价准备计提情况

由于公司存货主要系珍珠及相关产品，公司选择珠宝类上市公司作为同行业，同行业公司的跌价准备计提情况如下：

公司简称	2016年1-6月(万元)			2015年度(万元)		
	存货余额	跌价准备	比例	存货余额	跌价准备	比例
东方金钰	637,168.74	909.92	0.14%	570,282.42	11,082.79	1.94%
潮宏基	166,261.80	525.60	0.32%	166,578.81	525.60	0.32%
明牌珠宝	167,719.28	84.27	0.05%	153,342.80	188.47	0.12%
老凤祥	513,608.97	590.17	0.11%	492,021.76	597.60	0.12%
萃华珠宝	123,918.87			130,043.11		
合计	1,608,677.66	2,109.96	0.13%	1,512,268.90	12,394.46	0.82%

注：上述公司中，除明牌珠宝数据为2016年度外，其他公司由于年报未披露，均选取2016年1-6月数据。

从同行业上市公司来看，除东方金钰2015年末由于黄金价格变动计提较大存货跌价准备外，其他公司的跌价准备计提金额均非常小。

## (3) 公司珍珠业务毛利率变动情况

公司2014年度、2015年度、2016年度的珍珠业务毛利率分别为36.62%、33.30%、35.55%，总体来说，珍珠业务毛利率稳定。

## (4) 存货跌价测试情况

公司根据最近的销售订单相关产品的价格作为预计售价，以预计售价减去估计的销售费用、继续加工成本及相关税费后的金额作为可变现净值，并与公司各规格存货的账面成本进行比较，经测试，公司期末存货不存在跌价。

综合上述因素，会计师认为，公司期末存货是真实的，不计提跌价准备是合理的。

四、关于年报问询函“7、你公司当期可供出售金融资产期末账面余额为 2,237 万元，较 2015 年增长了 5.4 倍，请你公司详细说明可供出售金融资产的内容、账面价值、未计提减值准备的原因及合理性，并请会计师发表明确意见。”

答：

1、公司可供出售金融资产的构成情况如下：

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	22,366,074.85		22,366,074.85	3,465,000.00		3,465,000.00
其中：按公允价值计量	18,901,074.85		18,901,074.85			
按成本计量	3,465,000.00		3,465,000.00	3,465,000.00		3,465,000.00
合计	22,366,074.85		22,366,074.85	3,465,000.00		3,465,000.00

2、可供出售金融资产的跌价测试情况说明

(1) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务的摊余成本			
公允价值	18,901,074.85		18,901,074.85
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	18,901,074.85		18,901,074.85
已计提减值金额			

根据公司 2015 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2696 号文核准，2016 年 1 月，公司发行股份购买建华医院、康华医院、福恬医院 100%的股权（以下简称“标的资产”）。根据公司与建华医院、康华医院、福恬医院的业绩承诺方上海康瀚投资管理中心（有限合伙）、浙江长海包装集团有限公司、孙杰凤、马健健、王益炜、卢丹、金漪、祁婧怡、王钢、戴耀明、常州乐康投资管理中心（有限合伙）签署的《标的资产盈利预测补偿协议》，如果标的资产实际盈利数不足净利润承诺数的，业绩承诺方需以其持有的本公司股份对公司进行补偿。本年度，康华医院、福恬医院实际盈利数低于净利润承诺数的金额为 379.91 万元，根据补偿协议，业绩承诺方应赔偿的股份数为 942,697 股，按公司期末收盘价 20.05 元/股计算的金额为 18,901,074.85 元，公司将其计入可供出售金融资产。因此，公司期末按公允价值计量的可供出售金融资产未计提减值准备。



## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少	期末		
浙江诸暨农村合作银行	3,465,000.00			3,465,000.00					0.86	615,000.00
合计	3,465,000.00			3,465,000.00						615,000.00

根据公司提供的浙江诸暨农村合作银行（现更名为浙江诸暨农村商业银行股份有限公司）2016年度财务报表，公司享有的该银行的净资产远超过公司账面金额。因此，公司期末按成本计量的可供出售金融资产未计提减值准备。

综合上述因素，会计师认为，公司可供出售金融资产未计提减值准备是合理的。

五、关于年报问询函“8、你公司当期确认商誉10亿元。请你公司结合当期收购标的的业绩实现情况说明未计提商誉减值准备的原因及合理性，以及你公司将商誉分摊到资产组合进行减值测试的具体过程及分摊标准，并请会计师发表明确意见。”

答：

### 1、当期收购标的业绩实现情况

标的资产	净利润承诺数（万元）	净利润实现数（万元）	完成率
建华医院 100%股权	10,500.00	10,517.08	100.16%
康华医院 100%股权	5,000.00	4,780.38	95.61%
福恬医院 100%股权	840.00	679.71	80.92%
合计	16,340.00	15,977.18	97.78%

### 2、商誉分摊到资产组合进行减值测试的具体过程及分摊标准

公司商誉系由非同一控制下合并建华医院、康华医院及福恬医院，合并对价超过其可辨认净资产的公允价值所致。公司将建华医院、康华医院及福恬医院分别作为一个资产组，并将其产生的商誉分别分摊至各资产组合，商誉分摊到资产组合的情况如下：

项目	账面净资产（万元）	商誉（万元）	分摊后金额（万元）
建华医院	70,552.43	62,871.04	133,423.47
康华医院	49,077.84	31,106.91	80,184.75
福恬医院	3,621.02	7,651.47	11,272.49
合计	123,251.29	101,629.42	224,880.71



### 3、商誉减值测试的方法及说明

公司将建华医院、康华医院、福恬医院分别作为资产组合，把收购所形成的商誉分别分摊到相关资产组合进行减值测试，公司根据管理层制定的未来五年财务预算和 11.51%-15.00%的折现率预计未来现金流量现值，预期收入增长率不超过同行业平均水平，并假设五年之后现金流量保持不变。根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值。

### 4、业绩承诺未完全实现但未计提商誉减值的原因

康华医院、福恬医院本期利润承诺的实现比例分别为 95.61%、80.92%，但经商誉减值测试，康华医院、福恬医院的商誉均未发生减值，主要原因系：折现期的缩短提高了现金流的现值，如对于 2017 年的现金流的折现期，对于 2015 年 4 月和 2016 年 12 月基准日的折现期分别为 2.17 年和 0.50 年，相当于缩短了 1.67 年的折现期（假设现金均匀流入），从而提高了相同现金流的现值；假设 2017 年现金流在 2015 年 4 月预测时为 1.00 元，在 2016 年 12 月预测时为 0.80 元（下降 20%），折现率均为 12%，则两个时点的测算结果分别为 0.78（ $1/1.12^{2.17}$ ）元和 0.76（ $0.8/1.12^{0.5}$ ）元，差异很小。

因此，尽管各医院本期利润承诺未完全实现，但在各医院维持目前稳定增长趋势的情况下，相关现金流的折现值可以覆盖原购买成本和净资产的增加额，不会发生减值。

综合上述因素，会计师认为，公司未计提商誉减值准备是合理的。

专此说明，请予察核。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



二零一七年四月二十二日

(特殊普通合伙)