

关于创新医疗管理股份有限公司 2017 年年报问询函的专项说明

信会师函字[2018]第 ZF073 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 2017 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“2（2）、请你公司以列表形式列示公司向陈夏英、詹婉媚拆入资金的发生时间、单笔金额、资金使用情况，说明对该款项的会计处理及是否符合《企业会计准则》，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
				256,042,146.00
2017-1-3	还款		950,000.00	255,092,146.00
2017-1-5	还款		2,680,000.00	252,412,146.00
2017-1-5	还款		9,900,000.00	242,512,146.00
2017-2-10	借款	68,000,000.00		310,512,146.00
2017-2-24	借款	22,000,000.00		332,512,146.00
2017-2-24	借款	640,000.00		333,152,146.00
2017-3-14	还款		1,000,000.00	332,152,146.00
2017-3-15	还款		500,000.00	331,652,146.00
2017-3-20	还款		60,000.00	331,592,146.00
2017-3-23	借款	14,000,000.00		345,592,146.00
2017-3-27	借款	300,000.00		345,892,146.00
2017-4-27	还款		200,000.00	345,692,146.00
2017-6-7	还款		1,200,000.00	344,492,146.00
2017-6-7	还款		2,450,000.00	342,042,146.00
2017-6-20	还款		500,000.00	341,542,146.00
2017-7-28	还款		1,250,000.00	340,292,146.00

2017-8-24	还款		500,000.00	339,792,146.00
2017-8-25	还款		1,140,000.00	338,652,146.00
2017-10-25	还款		500,000.00	338,152,146.00
2017-10-31	还款		1,200,000.00	336,952,146.00
2017-11-15	还款		930,000.00	336,022,146.00
2017-11-20	还款		2,000,000.00	334,022,146.00
2017-11-23	还款		850,000.00	333,172,146.00
2017-11-22	还款		250,000.00	332,922,146.00
	小计	104,940,000.00	28,060,000.00	332,922,146.00

(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			59,096,850.00
2017-1-18	还款		5,000,000.00	54,096,850.00
2017-1-19	还款		2,500,000.00	51,596,850.00
2017-1-19	还款		500,000.00	51,096,850.00
2017-1-20	还款		170,000.00	50,926,850.00
2017-1-23	还款		150,000.00	50,776,850.00
2017-2-27	借款	3,000,000.00		53,776,850.00
2017-2-27	借款	100,000.00		53,876,850.00
2017-5-5	还款		2,300,000.00	51,576,850.00
2017-6-20	还款		500,000.00	51,076,850.00
2017-6-21	还款		3,000,000.00	48,076,850.00
2017-8-24	还款		500,000.00	47,576,850.00
2017-8-25	还款		500,000.00	47,076,850.00
2017-9-26	还款		2,750,000.00	44,326,850.00
2017-12-12	还款		1,500,000.00	42,826,850.00
2017-12-13	还款		700,000.00	42,126,850.00
2017-12-15	还款		1,000,000.00	41,126,850.00
	小计	3,100,000.00	21,070,000.00	41,126,850.00

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，则公司需向陈夏英和詹婉媚支付的资金利息金额分别为 14,267,988.49 元、2,138,475.52 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“3（1）、请结合目前的业务规模、经营状况、盈利能力等补充说明建华医院未完成业绩承诺的原因及本次业绩补偿的具体会计处理，并请会计师发表专项意见。”

答：

1、建华医院未完成业绩承诺的原因

2017 年度，建华医院为扩大经营规模，还陆续投资设立了哈尔滨方华健康管理有限责任公司、大庆锦程医院有限责任公司、齐齐哈尔龙德消毒服务有限公司、齐齐哈尔龙源清洁服务有限公司、大庆惠众医院有限责任公司等子公司，上述子公司在报告期内处于设立初期，业务开展缓慢，尤其是哈尔滨方华健康管理有限责任公司、大庆锦程医院有限责任公司等公司体检业务 2017 年度尚未开展，同时发生相关房租等成本，导致无法实现收益。

建华医院参与了黑龙江联合产权交易所组织的关于齐齐哈尔明珠医院有限责任公司（以下简称“明珠医院”）100% 股权及转让方对明珠医院 1,529.822778 万元债权的竞买活动，2017 年度，建华医院共计为该项资产买卖支付 5,100 万元。建华医院参与明珠医院股权购买及投资上述子公司增加了建华医院的财务费用，

同时建华医院的全资子公司黑龙江省仁德医药有限公司因医保未及时开通 2017 年经营亏损 403.31 万。

上述原因导致建华医院 2017 年扣除非经常性损益后的净利润低于业绩承诺数。

2、会计处理

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，建华医院实际盈利数低于净利润承诺数的金额为 534.88 万元，根据补偿协议，业绩承诺方应赔偿的股份数为 112.30 万股，按公司期末收盘价 13.60 元/股计算的金额为 15,273,304.05 元，公司将其计入可供出售金融资产，同时增加其他综合收益 11,454,978.04 元和递延所得税负债 3,818,326.01 元。

综合上述因素，会计师认为，公司业绩补偿相关会计处理正确。

三、关于年报问询函“3（3）、你公司于 2016 年度确认商誉 10.16 亿元，请结合你公司 2016 年、2017 年收购标的均未完成业绩承诺的具体情况，详细说明报告期末进行商誉减值测试的具体过程、主要参数、未计提商誉减值准备的原因及合理性，并请会计师发表专项意见。”

答：

1、当期收购标的业绩实现情况

标的资产	2017 年度净利润承诺数	2017 年度净利润实现数	完成率
建华医院 100% 股权	12,300.00	11,765.12	95.65%
康华医院 100% 股权	5,800.00	6,013.05	103.67%
福恬医院 100% 股权	980.00	1,049.29	107.07%
合计	19,080.00	18,827.46	98.68%

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	81,911.81	62,871.04	144,782.85
康华医院	54,882.48	31,106.91	85,989.39
福恬医院	4,668.48	7,651.47	12,319.95
合计	141,462.77	101,629.42	243,092.19

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 11.75%-13.00%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

建华医院本期利润承诺的实现比例为 95.65%，但经商誉减值测试，建华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 2018 年的现金流的折现期，对于 2015 年 4 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日的折现期分别为 3.17 年和 2.50 年，相当于缩短了 0.67 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；假设各期现金流量保持不变，折现率均为 12%，评估基准日建华医院评估值为 93,000.00 万元，建华医院因折现期缩短评估值影响现值金额为 7,477.20 万元（ $93,000.00 \text{ 万} \times 0.67 \times 12\%$ ），2017 年建华医院实际盈利数低于净利润承诺数的金额为 534.88 万元，影响现值金额预计为 4,457.33 万元（ $534.88 \text{ 万} / 12\%$ ），故因折现期缩短评估值的影响现值金额大于未完成承诺现值金额，商誉不会发生减值。

此外，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。

四、关于年报问询函“5、报告期末，你公司应收账款账面价值为 2.23 亿元，较上年同期增长 58.45%，公司本期计提坏账准备金额 270.38 万元，收回或转回坏账准备金额 0 元。请结合你公司信用政策、应收账款期后收款情况说明应收账款坏账准备的计提是否充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定，请会计师发表专项意见。”

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	2017 年 12 月 31 日			2016 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	245,500,194.09	22,583,780.43	9.20%	160,562,948.02	19,879,983.85	12.38%

(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子公司建华医院医保款和设备销售款增加所致。

建华医院应收账款增加主要款项:

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	变动金额	期后回款
	账面余额	账面余额		
医保款	57,269,166.31	37,178,840.34	20,090,325.97	48,742,291.48
设备销售款	65,567,489.29	5,179,842.12	60,387,647.17	10,915,768.71
合计	122,836,655.60	42,358,682.46	80,477,973.14	59,658,060.19

本期建华医院医保款增加主要系本期新增下乡义诊医保结算业务所致；设备销售款增加主要系部分设备双方约定6个月后或者设备正常运行6个月后方可支付50%或者65%的款项。

(3) 期末应收款项坏账准备计提比例下降的原因

2017年采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	220,735,943.70	11,036,797.19	5.00
1-2年	11,980,234.55	2,396,046.91	20.00
2-3年	7,266,159.03	3,633,079.52	50.00
3年以上	5,517,856.81	5,517,856.81	100.00
合计	245,500,194.09	22,583,780.43	

2016年采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	126,778,167.80	6,338,908.38	5.00
1-2年	20,855,953.24	4,171,190.65	20.00
2-3年	7,117,884.33	3,558,942.17	50.00
3年以上	5,810,942.65	5,810,942.65	100.00
合计	160,562,948.02	19,879,983.85	

从上表可以看出，2017年末应收账款增加较多，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且2016年珍珠业务账龄较长的应收款本期已逐步收回所致。

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，符合《企业会计准则》的相关规定。

五、关于年报问询函“6、报告期末，你公司存货账面价值为7.29亿元，本期计提存货跌价损失1764.74万元。请你公司以列表方式详细说明计提存货跌价准备各类存货品种明细、账面价值、跌价准备金额、计提跌价准备的具体原因，并结合各类存货的市场价格及同行业公司情况说明跌价准备计提的充分性和合理性，请会计师发表专项意见。”

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	跌价准备金额	跌价比例
珍珠蚌 2-3 年	只	643,836.00	6,310,198.47		
珍珠蚌 3-4 年	只	2,411,853.00	29,128,378.91	1,810,313.73	6.21%
珍珠蚌 4-5 年	只	3,179,748.00	46,898,813.72	5,210,918.22	11.11%
珍珠蚌 5 年以上	只	1,534,192.00	22,379,809.18	196,310.93	0.88%
珍珠 4-5mm	千克	1,407.30	494,176.25	10,544.20	2.13%
珍珠 5-6mm	千克	1,635.90	963,181.67	27,956.15	2.90%
珍珠 6-7mm	千克	4,832.18	2,657,682.45	3,915.32	0.15%
珍珠 7-8mm	千克	27,029.14	5,777,500.54	55,274.85	0.96%
珍珠 8-9mm	千克	27,029.14	27,040,774.47	268,456.41	0.99%
珍珠 9-10mm	千克	29,258.92	59,102,296.25	320,382.30	0.54%
珍珠 10-11mm	千克	25,983.09	61,291,165.86	618,120.89	1.01%
珍珠 11-12mm	千克	28,972.61	119,036,728.94	3,008,941.31	2.53%
珍珠 12-13mm	千克	28,084.94	125,718,850.26	2,550,234.13	2.03%
珍珠 13-14mm	千克	21,276.42	87,194,355.27	2,448,744.03	2.81%
珍珠 14-15mm	千克	966.76	13,503,954.71	459,064.22	3.40%
珍珠 15mm 以上	千克	360.01	10,320,784.61	360,662.96	3.49%
统货	千克	83734.19	58,094,188.89		
饰品及项链			31,439,957.88	297,544.81	0.95%
其他珍珠产品			2,441,099.45		

珍珠加工材料			695,965.25		
药品及耗材			36,253,391.61		
合计			746,743,254.64	17,647,384.46	2.36%

2、存货计提跌价准备的原因

(1) 珍珠及相关产品跌价准备计提原因

公司 2017 年末对珍珠及相关产品计提存货跌价准备 1,042.98 万元,其中珍珠 11mm 以上产品计提跌价准备为 882.76 万元,计提存货跌价准备的原因系高点位珍珠库龄较长,采购成本较高,随着市场需求下降,市场价格低迷,导致计提跌价准备。

(2) 珍珠蚌跌价准备计提原因

公司 2017 年末珍珠蚌计提存货跌价准备 721.75 万元,主要原因公司现有珍珠养殖基地分别位于湖南常德、湖北洪湖、湖北赤壁和湖北监利。依据《湖北省水污染防治条例》、《湖北省湖泊保护条例》等法律法规规定,2016 年 11 月 10 日,湖北省农业厅下发鄂农函[2016]272 号文件,禁止投肥(粪)养殖和取缔珍珠养殖;由于禁止肥料投放,影响珍珠蚌的生长,使得珍珠蚌产量及产出品质下降,导致计提存货跌价准备。

3、结合各类存货的市场价格及同行业公司情况说明跌价准备计提的充分性和合理性

(1) 珍珠市场规模及价格变动情况

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,2015 年末、2016 年末、2017 年末、2018 年 3 月末珍珠成品价格指数分别为 103.93、103.52、103.41、103.14,珍珠市场价格总体平稳。但由于市场需求不高,公司销售规模持续萎缩,2015 年度、2016 年度、2017 年度珍珠业务主营业务收入分别为 13,704.18 万元、6,422.27 万元、6,426.38 万元,扣除英格莱珍珠粉及其他业务收入后的珍珠业务收入为 12,635.18 万元、5,033.72 万元、4,601 万元。结合外部评估师对珍珠专家的询价情况,市场实际销售价格持续低迷,尤其高点位珍珠价格无法覆盖公司存货成本及销售税费,最终导致计提跌价准备。

(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	2017 年度（万元）			2016 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	966,086.29	718.53	0.07%	692,295.69	781.68	0.11%
潮宏基	176,387.33	132.06	0.07%	169,417.08	101.12	0.06%
明牌珠宝	159,599.15			167,719.28	84.27	0.05%
老凤祥	721,459.50	437.38	0.06%	741,129.43	564.10	0.08%
萃华珠宝	154,278.76			147,191.18		
合计	2,177,811.04	1,287.97	0.06%	1,917,752.66	1,531.17	0.08%
本公司	74,674.33	1,764.74	2.36%	75,750.14		

从同行业上市公司来看，主要公司计提跌价准备比例均不是很大，本公司计提比例较大，主要系公司主要经营珍珠相关珠宝，与其他公司存在一定差异，总体来看，公司计提跌价准备较同行业公司更加充分。

（3）存货跌价测试情况

审计人员存货盘点时识别并评估存货的呆滞、毁损情况；抽样比较存货的预计售价及本年度的实际销售价格，评估管理层就存货可变现净值所采纳的方法、判断及假设的合理性；获取外部估值专家出具的资产评估报告，评估报告中所涉及的预计未来售价及减值测试过程合理性，并评估了外部评估专家的独立性及专业胜任能力。经查验，公司期末存货存在跌价，并充分合理计提存货跌价准备。

综合上述因素，会计师认为，公司计提的存货跌价准备是充分、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）
二〇一八年五月十日