

关于览海医疗产业投资股份有限公司

2016 年年报事后审核问询函的回复

天职业字[2017]8862-2号

目 录

关于览海医疗产业投资股份有限公司 2016 年年报事后审核问询函的回复信息披露问询
函的回复——1

关于览海医疗产业投资股份有限公司 2016 年年报事后审核问询函的回复

天职业字[2017]8862-2号

上海证券交易所上市公司监管一部：

览海医疗产业投资股份有限公司（以下简称“览海投资”、“公司”或“上市公司”）于2017年5月8日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于览海医疗产业投资股份有限公司2016年年报事后审核问询函的回复》（上证公函【2017】0523号）（以下简称“《问询函》”），天职国际会计师事务所（以下简称“本所”）现对《问询函》中提及需会计师核查的问题回复如下：

问题3. 分季度营业收入和净利润变动较大 公司2016年分季度营业收入、净利润、扣非后净利润变动较大。四个季度营业收入分别为1.57亿、2.16亿、2.67亿、2.12亿，净利润分别为-5124万、-6.63亿、5.4亿、-2.88亿，扣非后净利润分别为-5803万、-6.69亿、-4024万、-6983万，请补充披露：（1）结合业务特点、经营模式以及重组等时点等说明四个季度营业收入、净利润、扣非后净利润、变动较大的原因；（2）第三季度扣非后净利润为负的原因。请会计师核查并发表意见

回复：

（1）结合业务特点、经营模式以及重组等时点等说明四个季度营业收入、净利润、扣非后净利润、变动较大的原因：

①2016年分季度损益表：

单位：万元

项目	第一季度 (1-3月)	第二季度 (4-6月)	第三季度 (7-9月)	第四季度 (10-12月)	2016年度 (1-12月)
营业收入	15,761.57	21,669.66	26,782.65	21,208.55	85,422.43
营业成本	17,224.40	18,881.92	23,457.52	18,460.82	78,024.65
税金及附加	1.17	8.79	4.13	290.96	305.05
销售费用	150.29	129.91	149.99	2,610.34	3,040.53
管理费用	1,468.93	2,018.51	4,945.44	4,400.90	12,833.79
财务费用	3,204.48	1,419.84	2,037.88	773.96	7,436.16
资产减值损失	63.83	63,668.73	252.47	128.69	64,113.72
公允价值变动收益	-	-	-	17,653.46	17,653.46
投资收益	1,760.93	881.71	59,551.79	-33,994.64	28,199.79
营业利润	-4,590.60	-63,576.33	55,487.01	-21,798.30	-34,478.22
营业外收入	697.61	625.48	88.88	54.57	1,466.54

项目	第一季度 (1-3月)	第二季度 (4-6月)	第三季度 (7-9月)	第四季度 (10-12月)	2016年度 (1-12月)
营业外支出	14.49	4.27	190.05	5,368.24	5,577.05
利润总额	-3,907.48	-62,955.12	55,385.84	-27,111.97	-38,588.73
所得税费用	436.11	1,242.68	416.9	2,556.13	4,651.83
净利润	-4,343.59	-64,197.80	54,968.94	-29,668.10	-43,240.56
归属于母公司所有者的净利润	-5,124.81	-66,329.85	54,415.08	-28,897.12	-45,936.69
扣除非经常性损益归属于母公司的净利润	-5,803.05	-66,949.58	-4,024.58	-6,983.31	-83,760.52

公司资产重组（出售）交割日为2016年11月30日，交割日前公司主要以航运（包括自营运输、期租）、贸易、租赁业务（2016年新增融资租赁）为主；交割期后公司的主要业务为融资租赁。

②各季度收入按行业划分

单位：万元

项目	第一季度（1-3月）	第二季度（4-6月）	第三季度（7-9月）	第四季度（10-12月）
航运	12,393.02	15,771.45	20,448.00	17,173.92
贸易	3,368.55	4,615.39	5,144.06	2,973.13
融资租赁	-	1,282.82	1,190.59	1,061.50
合计	15,761.57	21,669.66	26,782.65	21,208.55

营业收入的变动较大原因：

1) 航运业务

2016年第一季度营业收入低于其他季度主要系：受宏观环境及春节假期的影响，航运行业第一季度较为低迷，2016年2月全球航运市场最低迷时刻，BDI指数首次跌破300点，季度平均BDI指数358点；第三季度营业收入高于其他季度主要系：随着全球航运市场触底反弹，航运市场回暖，第三季度BDI指数明显上升（9月BDI指数达到701点）以及受用电量影响导致电厂的煤炭运输收入增加；第四季度航运行业复苏BDI指数达到最高1257点以及受交割期11月30日影响，2016年第四季度航运收入只包含10、11月。

2) 贸易业务

第一季度贸易业务收入低于其他季度主要为：沥青销售受第一季度雨水天气以及海南部分工程项目启动较晚的影响；第三季度高于其他季度主要原因为：市场行情有所好转，部分工程陆续开工，海南蓬莱项目开始启动等因素影响；第四季度收入较低主要为资产重组交割期的影响。

3) 融资租赁业务

公司2016年成立融资租赁公司，第二季度开展融资租赁业务，各季度波动较为平稳。

③各季度归属于母公司所有者的净利润变动如下：

单位：万元

项目	第一季度(1-3月)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)	季度平均值
归属于母公司所有者的净利润	-5,124.81	-66,329.85	54,415.08	-28,897.12	-11,484.18

2016年各季度归属于母公司的净利润变动主要为：第二季度归属于母公司的净利润为-6.63亿元，主要为公司基于散货运输市场现状以及对未来市场走势的判断，公司认为公司部分散运业务资产存在减值迹象。根据《企业会计准则》的要求，公司对散货船舶资产组采用未来现金流量法测算船舶预计可回收金额，根据测算结果，对公司12艘散货船计提固定资产减值准备人民币6.30亿元；第三季度归属母公司的净利润为5.44亿元，主要系第三季度公司处置3456万股招商证券的股票获得5.86亿元的投资收益以及本季度营业收入增加所致；第四季度归属于母公司的净利润为-2.89亿元，主要系第四季度确认处置航运资产转让损失和海盛贸易、沥青等子公司相关股权合并报表层面的投资损失3.65亿元所致。

④各季度扣除非经常性损益归属于母公司的净利润变动如下：

单位：万元

项目	第一季度(1-3月)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)	季度平均值
扣除非经常性损益归属于母公司的净利润	-5,803.05	-66,949.58	-4,024.58	-6,983.31	-20,940.13

2016年各季度扣除非经常性损益归属于母公司的净利润变动主要原因：第二季度扣除非经常性损益归属于母公司的净利润为-6.69亿元，主要系该季计提船舶减值6.3亿元的船舶减值准备所致；其他季度波动主要受经营业务活动的影响。

(2) 第三季度扣非后净利润为负的原因：

第三季度扣除非经常性损益归属于母公司的净利润为-4,024.58万元而归属于母公司所有者的净利润为5.44亿元，主要系本季度处置3456万股招商证券的股票产生5.86亿元的投资收益计入非经常性损益所致。

(3) 核查意见

经核查，会计师认为：公司2016年度各季度营业收入、净利润、扣非后净利润的波动与公司各季度的实际变化相符，相关事项的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 根据年报，你公司报告期初以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的余额为16.52亿元，期末余额为18.28亿元，当期变动对利润产生的影响金额为1.76亿元。前述金融资产为东华软件股份有限公司5%的股权。同时，公司年报披露通过参股东华软件股份公司，与医疗行业知名软件公司建立起战略合作关系，为未来公司医疗运营提供技术储备。请结合你公司管理层持有东华软件股份有限公司股权的战略意图补充说明将前述股权归入以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融资产的合理性。请会计师核查并发表意见。

回复：

(1) 公司于 2016 年 12 月 16 日协议受让东华诚信工业设备中心（有限合伙）持有的东华软件 78,494,689 股股份，协议收购价 16.52 亿元，期末公允价值 18.28 亿元。根据中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定，公司向东华软件股份公司承诺 2017 年 5 月 15 日前，不减持所持有的股票。

经了解，公司 2017 年将以医疗健康产业为主线，致力于为客户提供高品质、全方位的专业诊疗及健康服务，将精心建设包括高端门诊、专科医院及康复医院等在内的高端医疗项目。公司第八届董事会第四十二次会议审议通过了《关于公司 2017 年申请银行综合授信额度的议案》，2017 年公司医疗产业项目建设、运营以及融资租赁项目投放等资金需求，公司将通过银行授信、出售持有的东华软件股票等方式解决。审计过程中我们已获取公司出具的《关于览海医疗产业投资股份有限公司持有东华软件的说明》，公司将于 2017 年 5 月 15 日后随时抛售东华软件的股票以解决公司医疗项目的前期资金投入。公司管理层明确取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售。

《企业会计准则解释第 3 号》规定：“企业持有上市公司限售股权（不包括股权分置改革中持有的限售股权），对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，将该限售股权划分为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。”公司管理层明确持有该股票的目的是用于近期内出售，在限售期内，可将该股票指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 核查意见

经核查，会计师认为：公司管理层持有东华软件股份有限公司股权的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题 5. 营业收入与费用的关系 根据年报披露，公司营业收入下降，但管理费用成本有所上升。请公司补充披露：(1) 请结合公司现有的业务模式、销售政策、销售渠道等情况，综合说明公司在营收下降的同时，销售费用增长的具体原因；(2) 请公司结合近三年董监高薪酬水平、内部薪酬政策调整情况及员工薪酬分配情况，并结合同行业平均水平，综合说明管理费用中工资福利费用近三年变动情况及变动幅度，分析近年来该类费用调整变动的合理性。请会计师核查并发表意见。

回复：

(1) 请结合公司现有的业务模式、销售政策、销售渠道等情况，综合说明公司在营收下降的同时，销售费用增长的具体原因：

2016 年公司进行了重大资产重组，将原航运、贸易业务剥离，并拓展了在线医疗、融资租赁业务。公司重组后从事的医疗产业投资业务主要采用股权投资、自建医疗机构、在线

医疗服务及融资租赁的经营模式。

览海在线将通过线上和线下数据与客户信息的整合，为病人医生搭建桥梁；上寿融资租赁将提供大型医疗设备及相关融资租赁与商业保理业务；康复医院作为公司医疗产业链中的重要一环，将在公司前端医疗服务的基础上向患者提供高端的康复诊疗服务。营业收入本年较上年减少 9,802.07 万元，降幅-10.29%，主要系本年剥离了航运、贸易业务导致。

销售费用本年较上年增长 2,314.02 万元，增幅 318.51%，主要系控股子公司上海览海在线健康管理有限公司（简称“览海在线”）为了积极开拓医疗行业市场，推广览海在线问诊平台“我有医生”APP，市场推广费用大幅增加所致。

(2)请公司结合近三年董监高薪酬水平、内部薪酬政策调整情况及员工薪酬分配情况，并结合同行业平均水平，综合说明管理费用中工资福利费用近三年变动情况及变动幅度，分析近年来该类费用调整变动的合理性

①. a、近三年董、监、高薪酬总额与同行业比较如下：

单位：万元

公司名称及股票代码	2016 年度	2015 年度	2014 年度
中远海能(600026)		911.86	823.50
中国远洋(601919)		2,435.32	1,675.15
爱尔眼科(300015)	558.03		
国际医学(000516)	605.00		
平均金额	581.52	1,673.59	1,249.33
览海投资(600896)	694.64	419.42	395.33
差异	113.12	-1,254.17	-854.00

1) 览海投资 2014 年、2015 年主营业务为航运、贸易业务，2016 年开始转型至医疗、融资租赁业务，故 2014 年、2015 年与航运企业对比，2016 年与医疗企业对比。

2) 览海投资 2014 年、2015 年董监高薪酬变动趋势与行业平均水平基本一致，但较行业平均值低，主要原因为航运企业董监高薪酬与公司资产、业务规模相关，中远海能、中国远洋业务规模、资产总额较览海投资大，故董监高薪酬相对较高。

3) 览海投资 2016 年董监高薪酬较行业平均金额高，主要原因为览海投资市场定位为高端医疗，新任董监高为行业高级人才，薪酬较高。

b、近三年董、监、高（不含独立董事）人均薪酬与同行业比较如下：

单位：万元

公司名称及股票代码	2016 年度	2015 年度	2014 年度
①中远海能(600026)实发部分		814.36	766.00
董监高领薪人数		8.00	9.00

公司名称及股票代码	2016 年度	2015 年度	2014 年度
董监高人均薪酬		101.80	85.11
②中国远洋(601919)实发部分		1,554.48	971.53
董监高领薪人数		9.00	10.00
董监高人均薪酬		172.72	97.15
③爱尔眼科(300015)实发部分	540.04		
爱尔眼科(300015)年化薪酬部分	1,189.45		
小计	1,729.49		
董监高领薪人数	15.00		
董监高人均薪酬	115.30		
④国际医学(000516)实发部分	585.00		
董监高领薪人数	15.00		
董监高人均薪酬	39.00		
可比公司平均人薪酬	77.15	137.26	91.13
⑤览海投资(600896)实发部分	682.64	399.92	376.83
览海投资(600896)年化薪酬部分	28.55	240.65	22.40
小计	711.19	640.57	399.23
董监高领薪人数	13.00	12.00	9.00
董监高人均薪酬	54.71	53.38	44.36

注 1: 董、监、高人员薪酬不包含在公司担任的独立董事、监事以及未领取薪酬的董、监、高人员;

注 2: 薪酬只包含从上市公司领取的部分, 董、监、高级管理人员根据入职或离职时间年化当年的薪酬: 董监高人均薪酬年化处理=当年领取薪酬总额/当年在职月数*12, 2016 年可比公司爱尔眼科两名副总经理于 11 月 30 日入职按披露薪酬转化为年化薪酬增加合计 1,188.00 万元。

② 内部薪酬政策调整情况

2014 年、2015 年览海投资内部薪酬政策未发生变化, 2016 年公司进行业务转型后, 执行新的薪酬政策, 如下: 1) 公司高级管理人员年度薪酬由基本年薪、任期绩效薪金两部分构成, 计算公式为: 年度薪酬=基本年薪+任期绩效薪金。绩效薪金是根据公司经营情况, 区分不同业务部门的业绩情况, 及各高级管理人员完成工作情况, 由薪酬与考核委员会进行综合考核获得的奖励薪酬。任期绩效薪金=基本年薪×任期绩效薪金。具体倍数根据公司业务 2017 年度的利润总额、经济增加值、管理能力指标的完成情况确定; 2) 其他员工薪酬包括固定收入和浮动收入, 其中固定收入为劳动合同约定的基本月工资(月基本工资按劳动合同所定标准执行, 与考勤结果挂钩, 每月发放); 浮动收入包括年度绩效奖金(员工年度绩效奖金以聘用邀请函及调岗调薪审批表为依据, 根据年终考核结果发放)。

③ 员工薪酬分配情况

员工薪酬按照员工所属部门职能进行分配, 近三年除新增公司及部门外, 分配口径未发生变化。2016 年新增的控股子公司上寿融资租赁、康复医院: 管理人员、行政部、财务部

人员等相关管理人员薪酬计入管理费用。

④管理费用中工资福利费用近三年变动情况及变动幅度如下表：

单位：万元

明细	2016 年度			2015 年度			2014 年度
	本年金额	变动金额	变动幅度	本年金额	变动金额	变动幅度	本年金额
管理费用-工资	3,835.07	610.74	18.94%	3,224.33	-23.21	-0.71%	3,247.54
管理费用-福利费	281.70	21.60	8.30%	260.10	1.10	0.42%	259.00
合计	4,116.77	632.34	18.15%	3,484.43	-22.11	-0.63%	3,506.54

变动分析：

1) 管理费用中工资福利费用 2015 年较 2014 年减少 22.11 万元，降幅 0.63%，变动较小。

2) 管理费用中工资、福利费用 2016 年较 2015 年增加 632.34 万元，增幅 18.15%，主要原因为 2016 年新设立上海海盛上寿融资租赁有限公司（简称“上寿融资租赁”），导致管理人员工资增加 673.51 万元。

(3) 核查意见

经核查，会计师认为：公司 2016 年度营业收入下降销售费用的增长符合公司的战略发展和公司重组后的实际情况；公司近三年董监高的与同行业相比，前两年低于同行业水平，本期高于同行业水平主要为公司定位于高端医疗，以高薪吸引优秀人才；所以近三年的工资福利变动符合公司的实际情况。薪酬的核算符合《企业会计准则》的相关规定。

问题 6. 年报披露，公司应收帐款的余额为 7.71 亿元，同比大幅上升。其中，主要的应收帐款为收购上海和风置业有限公司 95% 股权并代其偿还的债务。请公司补充披露该笔应收帐款形成的原因、约定还款的时间、交易对方的偿债能力以及是否存在无法及时偿还的可能性。请会计师核查并发表意见。

回复：

公司其他应收款期末余额为 7.71 亿元同比大幅增加，主要系 2016 年 12 月收购上海和风置业有限公司（以下简称“和风置业”）95% 股权并代其偿还的债务 7.49 亿元所致。和风置业的债务主要为上海外滩投资开发（集团）有限公司（以下简称“外滩投资”）代和风置业支付位于上海市中心城区的黄浦区中心医院（原址）的部分房产（医院门诊楼、住院大楼、制剂楼和医技楼）的开发与建设支出。

2016 年 12 月 26 日，公司与外滩投资签订《上海市产权交易合同》合同的标的为外滩投资持有的和风置业 95% 股权及外滩投资对和风置业的 7.49 亿元债权，总价款 12.35 亿元（含代偿的债务）。协议约定采用分期付款的方式，首期款为成交价格的 54%，人民币 6.67

亿元,合同签订之日起5日内支付至上海联合产权交易所指定银行账户;剩余款为转让标的成交价格的46%,人民币5.68亿元。公司应于标的公司房产腾空交付之日起5个工作日内,但最迟不得晚于《产权交易合同》签订之日起的12个月内支付至上海联合产权交易所指定的银行账户。公司承诺如果违约将以成交价款的20%作为违约金在已支付的股权转让价款中扣除,剩余价款三日内无息返还给公司。2016年12月公司已经将首期款支付完成。

和风置业相关资产经上海众华资产评估有限公司评估并出具资产评估报告(文号沪众评报字(2016)第186号),截至2016年6月30日,和风置业总资产合计为人民币13亿元,负债合计为人民币7.88亿元,标的企业价值(所有者权益)为人民币5.12亿元,产权交易标的价值为人民币12.35亿元(其中外滩投资转让的和风置95%股权价格为4.86亿元,外滩投资转让的和风置业的债权价格为7.49亿元。览海投资取得和风置业股权的主要目的是为了取得该公司名下的房产用于医疗中心建设,且股权转让协议约定原股东应补缴土地出让金办好土地权利证书并腾空房产后支付第二笔款项,截止2016年底上述事项均未完成。上述应收款项主要是根据上述《产权交易合同》支付和风置业部分房产应付的开发建设支出。

由于期末公司尚未实际控制和风置业(公司于2017年1月23日公司委派2名董事并办理完工商变更手续,且标的公司房产尚未腾空交付),所以本期未将其纳入合并报表范围。公司将承担收购和风置业的股权相关的债务计入企业应收款7.49亿元。

核查意见

经核查,会计师认为:公司代和风置业偿还的7.49亿的债务,该笔应收帐款形成的原因、约定还款的时间已如实披露,截止公司年报披露日,上述款项不存在无法及时偿还的可能性。

[此页无正文]



中国注册会计师:



中国注册会计师:





编号:0 02246521

营业执照

统一社会信用代码 911101085923425568

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

执行事务合伙人 邱靖之

成立日期 2012年03月05日

合伙期限 2012年03月05日至 长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(下期出资时间为2016年06月30日;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



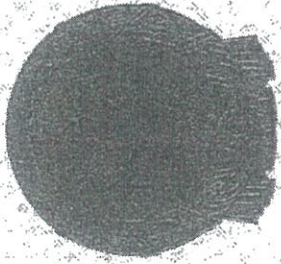
在线扫码获取详细信息

登记机关



2016 年06 月22 日

提示:每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



会计师事务所 执业证书

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：邱靖之

办公场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A1和A-5区域

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：11010150

注册资本(出资额)：6130万元

批准设立文号：京财会许可[2011]0105号

批准设立日期：2011-11-14

证书序号：NO. 019786

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

证书序号: 000444

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部(特准)证券监督管理委员会审查, 批准
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

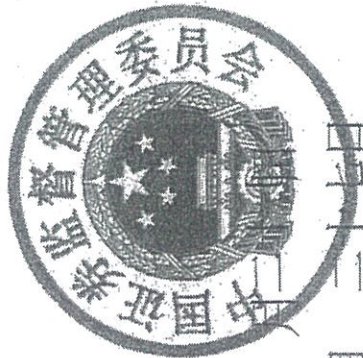
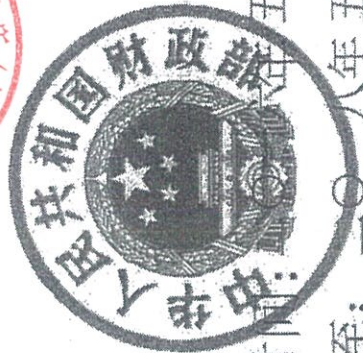
首席合伙人: 邱靖之

证书号: 08

发证时间: 二〇〇八年五月

证书有效期至: 二〇〇八年五月

二〇〇七年五月



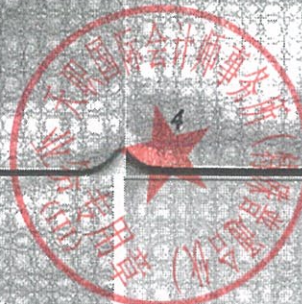
姓名 Full name 黎明
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1977-11-23
 工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所有限公司 深圳分所
 身份证号码 Identity card No. 430121771123461



证书编号: 430100100025
 No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 01 月 01 日
 Date of Issuance



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 陈子涵
 Full name: 陈子涵
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1980-10-13
 Date of birth: 1980-10-13



工作单位: 深圳国际会计师事务所有限公司深圳分所
 Working unit: 深圳国际会计师事务所有限公司深圳分所
 身份证号: 1370481198010130328
 Identity card No: 1370481198010130328



证书编号: 110002400147
 No. of Certificate: 110002400147

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 深圳市注册会计师协会

发证日期: 2007 年 02 月 28 日
 Date of Issuance: 2007 /y /m /d



陈子涵

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年
 This certificate is valid for another year after this renewal

