

关于上海证券交易所《关于对中珠医疗控股
股份有限公司2017年年度报告的事后审核问
询函》（上证公函[2018]0568号）的回复说明

关于上海证券交易所《关于对中珠医疗控股股份有限公司 2017 年年度报告的事
后审核问询函》（上证公函[2018]0568 号）的
回复说明

目 录 页 次

回复说明	1-27
------	------

关于上海证券交易所《关于对中珠医疗控股股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函 [2018]0568 号）的回复说明

信会师函字[2018]第 ZE018 号

上海证券交易所上市公司监管一部：

我们接受中珠医疗控股股份有限公司（以下简称“公司”或“中珠医疗”）的委托，对中珠医疗 2017 年度财务报表进行审计。根据贵交易所 2018 年 5 月 18 日《关于对中珠医疗控股股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函[2018]0568 号）（以下简称“问询函”），我们对贵交易所要求会计师核查的问题进行了审慎核查，现将具体情况回复说明如下：

一、问询函“一、关于重组标的业绩下滑”第 2 题：年报披露，公司于 2016 年 2 月通过发行股份购买资产收购一体医疗 100% 股权，交易对价为 19 亿元，形成商誉 13.65 亿元。2017 年，一体医疗因终止部分肿瘤放疗中心运营业务导致相关资产处于待清理状态，经评估计提医疗设备减值准备 3,569.99 万元，计提商誉减值准备 2.64 亿元。请公司：（1）补充披露一体医疗资产及商誉减值专项评估中，对未来各年度营业收入、净利润、现金流量、折现率等重要评估参数的预测，充分说明相关参数确定的理由；（2）结合终止军队、武警医院合作项目政策的出台时间，以及一体医疗终止合作项目的进程情况，分析相关减值计提是否及时；（3）结合一体医疗新签合作中心的建设筹备进展，以及医疗器械销售等其他业务的开展情况，分析评估报告对一体医疗关键财务指标的预测是否审慎，商誉的减值计提是否充分，后续是否存在进一步减值的风险；（4）请会计师对上述各项进行核查并发表意见。

（一）公司补充披露关于一体医疗资产及商誉减值专项评估中，对未来各年度营业收入、净利润、现金流量、折现率等重要评估参数的预测，充分说明相关参数确定的理由；

一体医疗资产及商誉减值专项评估中，评估师对未来各年度营业收入、净利润、现金流量、折现率等重要评估参数的预测及相关参数确定的理由如下：

1、营业收入未来各年度预测说明

一体医疗近三年合并营业收入如下：

单位：万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年
营业收入	32,387.84	33,666.67	35,910.48
增长率	11.13%	3.95%	6.66%

1) 历年销售业绩分析

一体医疗的营业收入主要为肿瘤诊疗中心的合作分成收入、医疗器械销售收入等，该公司近年按照销售方式分类的营业收入如下：

单位：万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年
ET-CD 超声肝硬化检测仪	7,346.15	14,615.38	21,227.35
合作收入	22,203.53	15,132.47	9,401.80
其他服务和销售收入	2,838.16	3,918.82	5,281.33
营业收入小计	32,387.84	33,666.67	35,910.48

此外，同行业上市公司营业收入 2015 年至 2017 年的增长率如下：

证券代码	证券简称	2015 年营业收入增长率 (%)	2016 年营业收入增长率 (%)	2017 年营业收入增长率 (%)
300003.SZ	乐普医疗	65.9269	25.2475	30.8527
831230.OC	双申医疗	84.1368	29.5951	32.1785
835190.OC	美中双和	19.1998	11.3155	8.5044
300314.SZ	戴维医疗	-3.4131	20.7455	14.7035
430140.OC	新眼光	89.8012	16.9830	18.7800
430588.OC	天松医疗	17.0537	15.7805	8.8366
603309.SH	维力医疗	10.5671	-6.0945	22.2100
002223.SZ	鱼跃医疗	25.0883	25.1390	34.2800
平均增长率		37.00	19.20	21.26

注：平均增长率的计算中剔除了各年增长率的最大值和最小值

与一体医疗同行业的上市公司 2015 年至 2017 年营业收入平均增长率为 37.00%、19.20%以及 21.26%。本次营业收入预测系以一体医疗的经营计划为基础，结合以前年度的实际经营情况及行业平均收入增长率，考虑未来市场变化等因素进行预测。

A. 肿瘤诊疗中心合作收入：

2016 年 3 月，中央军委印发《关于军队和武警部队全面停止有偿服务活动的通知》，军队和武警部队全面停止有偿服务工作正式启动。《通知》指出，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。

国家及军队本着稳妥处理、确保群众利益不受损失的基本原则，积极研究和探索相关政策及管理模式。

随着国家出台一系列便民利民政策，公立医院调整医疗服务价格，医疗服务业务逐步向县级医院发展。一体医疗加快中心项目整体规模的战略扩张，保持每年绝对增长值。本次预测将一体医疗已签约合作中心作为预测基础。

a. 已运营项目，在中央军委分步骤停止军队和武警部队一切有偿服务活动的大背景下，所有武警及部队医院在合同期内均提前提出了终止合作。本次本着谨慎性的原则对所有军队和武警部队医院均不做收入预测，并将上述医院所涉及的资产及负债作为非经营性资产和负债。

b. 新增投资合作项目，综合考虑项目所在地的城市规模、社会经济发展水平、肿瘤发病率、以及投资设备情况，按照同类合作项目收入水平及其历史增长趋势谨慎进行预测。

B. 医疗器械销售收入：一体医疗已成立专业的医疗器械销售团队，全力推广以肝硬化检测仪为主的医疗器械产品。该团队成员拥有专业的医疗器械知识、丰富的医疗器械市场推广经验、独特的经营模式。

肝硬化检测仪产品是一体医疗的主要产品，2015年、2016年和2017年一体医疗肝硬化检测仪一代产品销量 220 台、634 台和 845 台，实现销售收入 7,346.15 万元、14,615.38 万元和 21,227.35 万元。

一体医疗生产的肝硬化检测仪属自主知识产权，具有独特技术、竞争、服务优势，一体医疗肝硬化检测仪设备已获得市场认可。一体医疗合作完成的“超声剪切波弹性成像关键技术及应用”项目于 2017 年度国家科学技术奖励大会上获得国家技术发明奖二等奖，创建了具有自主知识产权的超声弹性成像关键技术及应用体系，促使我国医学超声实现了由普通彩超向高端弹性超声的跨越，为临床提供了具有重大创新而且管用的超声医学新工具。一体医疗非常重视研究开发活动，持续加大研发力度，还计划不断升级肝硬化检测仪软件，增加脂肪肝检测等功能模块，不断提升产品性能，以保证该产品的市场竞争优势，以及持续增长能力；目前正在研发便携式肝硬化检测仪以及小型肝硬化检测仪，将进一步扩大客户源。

伽玛刀是一体医疗自主研发生产的一款大型医疗设备。根据《国务院关于修改医疗器械监督管理条例的决定》（国务院令 第 680 号），国家卫生健康委员会于 2018 年 3 月 29 日发布《大型医用设备配置许可管理目录（2018 年）》。此次简政放权、放管结合的政策中，一体医疗的伽马射线立体定向放射治疗系统被纳入“乙类”即省级卫健委负责配置管理，在此政策环境下，地方医院开设放疗科室配置伽玛刀并取得配置证这一环节的打通，对于一体医疗之子公司西安一

体自主研发生产的伽玛刀而言是十分积极的信号指引，政策方面的利好对于一体医疗开拓伽玛刀销售市场产生了积极的作用。

一体医疗的其他产品销售还包括输液加热器、全身红外线系统，另有设备换源收入及零星耗材销售收入。

C.租赁收入：按一体医疗目前已签订的租赁合同来预测每期的租赁收入。至 2022 年租赁合同到期，对现有租赁合同到期后的租赁收入不做预测。

D.技术服务收入：根据截止 2015 年 4 月 30 日已签订的技术服务协议，以同一或同类医院 2015 年度、2016 年度的治疗例数为基础，预测以后年度相关医院月治疗例数，结合协议约定的收费标准进行预测。

E.其他服务收入：

①肝硬化检测仪的销售将带来逐渐增长的售后服务收入。肝硬化检测仪主要部件—探头，每年需进行定期常规检测，一体医疗根据国家相关收费标准进行常规检测收费，随着该产品销量的不断增加，此项收入也将会有较大的增长。肝硬化检测仪的系统升级及售后维修服务也将带来一定收入。

②微检项目

一体医疗在深圳开创的肝健康筛查活动已在各街道社区服务工作站开展，项目组每期多个小区做社区肝健康筛查。随着深圳的成熟经验和模式快速地推向全国各地，一体医疗能获得持续性的业务保障也为一体医疗后续导入更多的健康管理项目奠定基础。

综上，一体医疗 2018 年至 2022 年度预测收入见下表：

单位：万元

业务	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年及以后
项目合作	4,252.41	12,910.78	17,336.55	20,632.88	20,444.93	20,444.93
肝检测仪	15,854.70	11,068.38	7,777.78	5,982.91	5,982.91	5,982.91
伽马刀	7,008.55	8,410.26	10,512.82	12,615.38	14,017.09	14,017.09
其他	4,724.16	5,286.65	5,654.56	5,875.62	5,740.47	5,716.99
营业收入合计	31,839.82	37,676.07	41,281.71	45,106.79	46,185.40	46,161.92
增长率	-11.34%	18.33%	9.57%	9.27%	2.39%	-0.05%

2018 年收入减少的主要原因是受政策影响，部队及武警医院合作终止，2018 年度不再预测相关收入；新签署的合作中心计划开业时间集中在 2018 年下半年至 2019 年。2019-2022 年收入增速放缓的主要原因是以后年度医疗器械销售市场对于该类型产品的需求逐步接近饱和，产品销售增量会有一定程度的减少所致。

2、净利润未来各年度预测说明

1) 营业成本的预测

一体医疗近年营业成本支出如下：（扣减合并抵消）

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
营业总成本	13,648.77	12,900.31	10,393.21
占营业收入的比例	42.14%	38.32%	28.94%

A、合作中心项目成本

肿瘤诊疗中心运营成本，主要包括肿瘤诊疗中心诊疗设备的折旧、长期待摊费用摊销、以及肿瘤诊疗中心人员费用等，2015年度至2017年相应费用情况见下表：

历史年度肿瘤诊疗中心折旧摊销表如下：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
折旧和摊销	4,913.66	5,278.86	3,757.86

历史年度肿瘤诊疗中心其他运营成本表如下：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
其他运营成本	7,077.67	4,058.00	2,247.98

对营业成本的预测系以一体医疗的经营计划为基础，结合以前年度成本发生的实际情况，考虑未来资产规模、经营业务变化等因素进行预测。

A. 肿瘤诊疗中心业务成本：主要包括与合作中心经营直接相关的固定资产等长期资产的折旧与摊销以及项目运营成本，其中运营成本包括职工薪酬、设备维护、学术推广、设计策划、员工培训、以及办公费等。

a. 折旧摊销：长期资产的折旧与摊销系以截止2017年12月31日与中心经营相关固定资产、长期待摊费用的账面原值为基础，结合各中心的发展计划，考虑未来新增资产投入情况进行预测。

b. 项目运营成本系根据以前年度中心营运成本占中心合作业务收入的比例，结合未来中心合作业务收入情况进行预测。其中：

职工薪酬：职工薪酬系根据各中心人员编制和历史薪酬水平，结合工资增长计划进行预测；

医用耗材：设备治疗耗材费用（负压袋、体膜、面膜、免洗胶片等）。

设计费：主要是品牌形象的设计制作，LOGO、标示牌、展板、网点活动策划设计费，市场调研，宣传片设计，宣传手册、资料设计等发生的费用。

管理咨询：主要是对项目管理流程进行梳理、设计及优化的咨询服务，完善管理制度，客户关系管理及信息系统平台建立，专家咨询顾问，技术咨询，服务咨询，法律咨询，工程造价咨询等发生的费用。

会务费：各项目之间的临床学术交流会议、各区域举行的研讨会、年终答谢会等会议发生的相关费用。

2018年至2022年度肿瘤诊疗中心折旧摊销预测表：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
折旧和摊销	2,217.57	3,014.19	3,192.60	3,192.60	3,139.69

2018年至2022年度肿瘤诊疗中心其他运营成本预测表：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
其他运营成本	2,001.41	5,468.50	6,795.31	8,104.34	8,132.31

中心收入毛利率水平下降的原因如下：

一是部分中心分成比率的递增，二是中心人工成本按年递增，在固定成本相对稳定的情况下，中心运营毛利率有所下降。

B. 销售产品成本：系根据主要产品2016年-2018年3月（现场勘查日）的实际成本水平，考虑直接材料、直接人工、制造费用的变化情况，根据预计的销售数量及一个相对稳定的成本单价进行预测。

其中超声肝硬化检测仪2016年-2018年单位成本有所下降主要原因如下：

①通过对超声肝硬化检测仪主要控制部件通用优化设计，减少物料订制比例大幅减少物料采购成本；

②通过对超声肝硬化检测仪生产工艺和生产组织方式的重新梳理，提高了生产和组织效率，单机生产工时和返工工时大幅降低；减少了生产成本；

③产品大批量生产，批量采购，产生规模效应。

一体医疗、北京一体医疗、西安一体医疗、一体云康公司和濮阳一体医疗营业成本的预测，另考虑上述公司需合并抵消的成本，未来年度合并营业成本预测如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
一体医疗营业成本	7,112.77	11,205.46	12,588.49	13,864.43	13,839.50
北京一体营业成本	62.06	62.68	63.31	63.94	64.58
西安一体营业成本	3,541.00	4,161.00	5,091.00	6,021.00	6,641.00
一体云康成本	250.02	275.03	302.53	332.78	366.06
濮阳一体成本	-	-	-	-	-

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
合并抵消	-25.15	-25.15	-25.15	-25.15	-25.15
营业成本合计	10,940.70	15,679.02	18,020.18	20,257.00	20,885.99
占营业收入比例	34.36%	41.62%	43.65%	44.91%	45.22%

预测期内毛利率水平波动的主要原因是销售产品和合作收入占收入的比重在调整。

2) 税金及附加的预测

一体医疗（合并）涉及的税金及附加如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%、17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

一体医疗（合并）前三年的营业税金及附加的缴纳情况，见下表：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
税金及附加	289.53	377.72	476.58
占营业收入比例	0.89%	1.12%	1.33%

对税金及附加的预测根据历史年度增值税税负率，以及未来业务结构变化，测算应纳增值税额，按照城建税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2% 计算营业税金及附加额。

2018 年度至 2022 年度税金及附加预测表：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
营业税金及附加	637.44	572.27	600.53	735.55	773.19
占营业收入比例	2.00%	1.52%	1.45%	1.63%	1.67%

3) 管理费用的预测

一体医疗（合并）的前三年的管理费用如下：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
管理费用	3,003.12	2,976.44	3,113.93
占营业收入比例	9.27%	8.84%	8.67%

一体医疗下属长期投资公司每家单位由于规模大小及经营范围的不同，各单

位的管理费用各有不同，本次预测中按每家单体进行分别预测，再进行合并。根据企业的实际情况，合并过程中不存在内部抵消事项。

一体医疗合并管理费用预测如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
管理费用	4,121.71	4,796.15	5,256.16	5,658.59	5,930.36
占营业收入比例	12.95%	12.73%	12.73%	12.54%	12.84%

4) 销售费用的预测

一体医疗的前三年的销售费用如下：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
销售费用	2,069.23	583.96	1,211.13
占营业收入比例	6.39%	1.73%	3.37%

一体医疗下属长期投资公司每家单位由于规模大小及经营范围的不同，各单位的销售费用各有不同，本次预测中按每家单体进行分别预测，再进行合并。根据企业的实际情况，合并过程中不存在内部抵消事项。

一体医疗合并销售费用预测如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
销售费用	708.53	806.84	845.86	889.81	892.57
占营业收入比例	2.23%	2.14%	2.05%	1.97%	1.93%

5) 财务费用的预测

一体医疗前三年的财务费用如下：

单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
财务费用	1,531.27	1,241.12	360.59
占营业收入比例	4.73%	3.69%	1.00%

一体医疗以前年度的财务费用主要是利息收入、信托资信费、融资租赁利息收入等。评估基准日一体医疗共计有息借款 10,979.86 万元，以后年度预计借款本金基本保持不变，按各笔借款约定年息进行计算。融资租赁收入按相关协议约定的条款预计收入，2018 年完成融资租赁业务，以后年度不再预测。本次预测中按每家单体进行分别预测，再进行合并。根据企业的实际情况，合并过程中不存在内部抵消事项。

一体医疗合并财务费用预测如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
财务费用	510.12	562.55	562.55	562.55	562.55
占营业收入比例	1.60%	1.49%	1.36%	1.25%	1.22%

6) 净利润的预测

经深圳市科技创新委员会批准，一体医疗于 2012 年 9 月 12 日取得 GF201244200483 号高新技术企业证书，有效期 3 年；2015 年 11 月 2 日经上述行政单位批准，一体医疗取得证书编号 GR201544201351 的高新技术企业证书，有效期 3 年。经主管税务机关审核批准，一体医疗享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税税率减免优惠，报告期内一体医疗的企业所得税税率为 15%。

经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局以及省地方税务局批准，子公司西安一体医疗科技有限公司（以下简称：西安一体）于 2011 年 10 月取得证书编号为 GF201161000133 的高新技术企业证书，有效期 3 年；2014 年 9 月 4 日经上述行政单位批准，西安一体取得证书编号 GR201461000229 的高新技术企业证书，有效期 3 年；2017 年 10 月 18 日经上述行政单位批准，西安一体取得证书编号 GR201761000569 的高新技术企业证书，有效期 3 年。经主管税务机关审核批准，西安一体享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税税率减免优惠，报告期内该公司的企业所得税税率为 15%。

北京一体医疗以及一体云康公司所得税按 25% 计。

由于各公司的所得税率均不相同，按前述损益项目的预测，初步估算了各单体公司的利润总额，结合其所得税率，计算所得税和净利润。

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
一、营业总收入	31,839.82	37,676.07	41,281.71	45,106.79	46,185.40	46,161.92
减：营业成本	10,940.70	15,679.02	18,020.18	20,257.00	20,885.99	20,885.99
营业税金及附加	637.44	572.27	600.53	735.55	773.19	773.19
销售费用	708.53	806.84	845.86	889.81	892.57	892.57
管理费用	4,121.71	4,796.15	5,256.16	5,658.59	5,930.36	5,930.36
财务费用	510.12	562.55	562.55	562.55	562.55	562.55
资产减值损失	-	96.31	64.40	71.31	28.90	28.90
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
二、营业利润	14,921.31	15,162.94	15,932.03	16,931.97	17,111.86	17,111.86
加：营业外收入	2,499.83	2,262.07	1,915.21	1,987.37	2,140.61	2,114.36
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
三、利润总额	17,421.14	17,425.00	17,847.25	18,919.34	19,252.46	19,202.73
减：所得税	2,661.51	2,671.04	2,713.57	2,877.93	2,931.79	2,924.33
四、净利润	14,759.64	14,753.97	15,133.68	16,041.41	16,320.67	16,278.40

3、现金流未来各年度预测说明

影响经营性现金流的主要参数净利润、资本性支出、折旧和摊销、营运资金追加。净利润的预测上述回复中已予以说明。合作项目资本性支出系根据一体医疗未来的投资计划，以及现有医疗设备的采购价格水平，预测未来医疗设备的投资总额。换源按照市场均价，结合协议规定的承担比率，按照6年折旧期限，到期换新投资进行测算。一体医疗总部办公资产按照折旧完成月当月重新置换的原则，按照设备账面原值重新购置。折旧和摊销金额是根据一体医疗在评估基准日的存量固定资产以及预测期的资本性支出计算；一体医疗(合并)公司固定资产主要为医疗设备等。本次评估按照固定资产原值和经济使用年限以及未来年度新购计划计算折旧和摊销费用。

本次对营运资本的变化预测思路如下：由于一体医疗的主要业务包括医院合作收入和销售产品收入，两个销售模型对资金的要求各不相同，故首先分别对两个销售方式未来经营性营运资产、营运负债进行预测，得出营运资本，然后将营运资本与上一年度的营运资本进行比较。如果大于则表现为现金流出，反之为现金流入，以此相加，得出合计营运资金。

5) 企业自由现金流量的预测

本次评估采用的收益类型为企业自由现金流量，企业自由现金流量指的是归属于股东和付息债务的债权人在内的所有投资者的现金流量，其计算公式为：

企业自由现金流量=归属于母公司的税后净利润+折旧与摊销+利息费用（扣除税务影响后）-资本性支出-净营运资金变动

2021年后，由于一体医疗的各项主营业务已较成熟，其盈利水平将步入相对稳定的时期，故假定一体医疗2023年及以后年度以2022年的经营规模为准，不考虑生产经营规模的变化，并且企业按规定提取的固定资产折旧全部用于原有固定资产的维护和更新，并假定此种措施足以并恰好保持企业的经营能力维持不变。

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
----	-------	-------	-------	-------	-------	----------

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
企业自由现金流量	6,142.04	8,260.16	12,288.17	13,211.08	15,424.01	16,812.78

4、折现率选取的说明

本次折现率的确定是根据加权平均资本成本（WACC）方法计算得出，计算模型如下：

$$WACC=K_e \times W_e + K_d \times (1-t) \times W_d$$

其中，WACC：加权平均资本成本

K_e ：公司普通权益资本成本

W_e ：权益资本在资本结构中的百分比

K_d ：公司债务资本成本

W_d ：债务资本在资本结构中的百分比

t ：公司所得税税率

加权平均资本成本的确定：

结合企业未来盈利情况、管理层未来的筹资策略，确定上市公司资本结构为企业目标资本结构比率。参照样本企业， W_d 为7.52%， W_e 为92.48%。则

$$\begin{aligned} WACC &= K_e \times W_e + K_d \times (1-t) \times W_d \\ &= 11.40\% \times 92.48\% + 6.15\% \times (1-15\%) \times 7.52\% \\ &= 10.93\% \end{aligned}$$

本次评估采用的加权平均资本成本为10.93%，即折现率为10.9%。

（二）公司结合终止军队、武警医院合作项目政策的出台时间，以及一体医疗终止合作项目的进程情况，分析相关减值计提是否及时；

2016年3月，中央军委印发《关于军队和武警部队全面停止有偿服务活动的通知》（以下简称“《通知》”）指出，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。国家及军队本着稳妥处理、确保群众利益不受损失的基本原则，积极研究和探索相关政策及管理模式。自中央军委印发《通知》后，公司及一体医疗积极响应国家的战略决策，成立由一体医疗总经理负责的工作专班，与相关军队、武警医院在友好协商基础上，对26个合作中心逐一测算分析，报中珠医疗总裁办公会审议，依据国家政策分步解决合作项目终止及补偿相关事宜。

截止目前，26家合作中心终止合作进展如下：

序号	中心单位	签订终止协议日期	终止合作日期
1	中国人民解放军第一七一医院(南京军区庐山疗养院)	2016-6-30	2016-6-30
2	中国人民解放军第515医院	2016-8-16	2016-8-1

序号	中心单位	签订终止协议日期	终止合作日期
3	中国人民解放军第九十一中心医院	2017-10-26	2017-7-31
4	中国人民解放军第二〇六医院	2017-12-28	2017-8-1
5	中国人民解放军第二六六医院	2017-12-28	2016-6-1
6	中国人民解放军第三二一医院	2017-12-28	2017-6-30
7	中国人民解放军第三医院	2017-10-30	2017-6-30
8	中国人民解放军第二〇九医院	2017-7-20	2017-6-30
9	中国人民武装警察部队甘肃省总队医院	2017-12-29	2017-9-30
10	中国人民解放军第五三五医院	2017-10-30	2017-11-30
11	武警云南省总队医院	2017-8-2	2017-8-30
12	中国人民武装警察部队青海省总队医院	2017-12-28	2017-9-1
13	中国人民武装警察部队陕西省总队医院	2017-12-29	2016-5-31
14	中国人民武装警察部队湖南省总队医院	2017-12-29	2017-9-30
15	中国人民武装警察部队北京市总队医院	2017-10-27	2017-12-31
16	中国人民解放军第三〇七医院	2017-10-27	2017-12-31
17	中国人民解放军第二五五医院	2017-8-2	2017-10-31
18	中国人民解放军第一八八医院	2017-7-20	2017-6-30
19	中国人民解放军第一六九医院	2018-4-24	2017-9-30
20	中国人民解放军第八一医院八六临床部	2017-7-20	2017-6-30
21	中国人民解放军第一四九医院	协商中	2017-5-31
22	中国人民解放军第一零五医院	协商中	2017-8-31
23	中国人民解放军第八十九医院	协商中	2017-9-30
24	中国人民解放军第三五九医院	协商中	2017-5-31
25	中国人民解放军第一二三医院	协商中	2017-4-30
26	中国人民解放军第一五〇中心医院	协商中	2017-9-30

根据中央军委印发的《通知》及中央军委后勤保障部发出的《关于全面彻底清理医疗合作项目的通知》，截至 2017 年底，一体医疗与相关军队、武警医院 26 家合作项目业务已经停止。合作中心收入、合作中心净利润出现下降已在 2017 年度体现。

自中央军委印发《通知》后，公司及一体医疗积极响应国家的战略决策，成立由一体医疗总经理负责的工作专班，与相关军队、武警医院在友好协商基础上，对 26 个合作中心逐一测算分析，报中珠医疗总裁办公会审议，依据国家政策分步解决合作项目终止及补偿相关事宜。

2016 年 6 月 30 日，中国人民解放军第一七一医院(南京军区庐山疗养院) (以下简称“庐山疗养院”)合作中心合同自然到期，按合同约定设备归医院所有，残值为零。中国人民解放军第 515 医院(以下简称“第 515 医院”)根据《通知》要求，于 2016 年 7 月 31 日提前终止合作中心，于 2016 年 8 月 16 日签署《终

止肿瘤诊疗治疗合作项目协议书》，截至 2016 年 7 月 31 日，第 515 医院资产残值约 468 万元，医院给予补偿款总计约 506 万元，补偿完毕后设备归医院所有。截止 2016 年 12 月 31 日，26 家合作中心中除庐山疗养院和第 515 医院签订终止合作协议并明确资产清理方案，一体医疗对这两个中心的资产进行了恰当的会计处理。

2017 年度，一体医疗陆续与 17 家军队、武警医院合作中心签订了合作项目终止协议；截止 2017 年 12 月 31 日，仍有 7 家合作中心处于谈判协商阶段。2017 年与相关军队、武警医院合作中心的清理方案明朗，一体医疗结合资产使用计划或方案，对该等终止合作的肿瘤放疗中心资产进行减值测试，对于识别出减值迹象的资产，通过预测资产或资产组的可收回金额，并比较可收回金额与账面价值对其进行减值测试，于 2017 年计提医疗设备减值准备。

（三）公司结合一体医疗新签合作中心的建设筹备进展，以及医疗器械销售等其他业务的开展情况，分析评估报告对一体医疗关键财务指标的预测是否审慎，商誉的减值计提是否充分，后续是否存在进一步减值的风险；

截至目前，一体医疗与民营医院（下表统称“院方”）新签肿瘤放疗中心的建设筹备进展、主要合作条款以及影响新设合作中心盈利的主要因素如下：

序号	合作医疗机构	签订日期	合作主要条款	合作期限	筹备进展	影响因素
1	宿迁市钟吾医院	2016 年 9 月 19 日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营、自负盈亏、统一收费、独立核算；按收入扣除成本后分成（1-5 年，一体：80%：院方 20%；6-10 年，一体 65%：院方 35%；11-14 年，一体 55%：院方 45%）	14 年（自开展首例治疗之日起计算）	中心已于 2018 年 5 月中下旬启动运营。	按计划推进中尚无影响
2	哈尔滨嘉润医院	2016 年 11 月 15 日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按收入扣除成本后分配（院方 20%：一体 80%）	15 年（自中心开展首例治疗后开始计算）	机房内部装修基本完工，机房验收后即可安装设备。预计 2018 年 9 月前启动运营。	按计划推进中尚无影响
3	武冈展辉医院	2017 年 3 月 2 日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入分配（1-5 年，一体 87%：院方 13%；6-10 年，一体 82%：院方 18%；11-15 年，一体 77%：院方 23%）	15 年（自中心开展首例治疗并试运行半年后开始计算）	机房建设已完成待验收，设备预计 8 月初到院安装，预计 2018 年 9 月启动运营。	按计划推进中尚无影响
4	衡阳英博肿瘤医院	2017 年 7 月 18 日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入分配（1-5 年，一体 80%：院方 20%；6-10 年，一体 75%：院方 25%；11-15 年，一体 70%：院	15 年，自中心归还前期基建等费用后开始计算	机房预计 7 月底整体完工，即可安装设备，预计 2018 年 9 月启动运营。	按计划推进中尚无影响

序号	合作医疗机构	签订日期	合作主要条款	合作期限	筹备进展	影响因素
			方 30%)			
5	嘉鱼县康泰医院	2017年7月19日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按收入扣除成本后分配(1-5年,一体80%:院方20%;6-10年,一体75%:院方25%;11-15年,一体70%:院方30%)	15年,中心开展首例治疗并试运行半年后开始计算	机房选址已确定,预计2019年上半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
6	阳新康泰医院	2017年7月20日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按收入扣除成本后分配(1-5年,一体80%:院方20%;6-10年,一体75%:院方25%;11-15年,一体70%:院方30%)	15年,中心开展首例治疗并试运行半年后开始计算	机房正在施工,预计11月底前完成机房建设,即可安装设备,预计2019年1月启动运营。	按计划推进中尚无影响
7	湖南泰和医院	2017年7月20日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按毛收入扣分配(1-4年,一体80%:院方20%;5-7年,一体75%:院方25%;8-10年一体72%:院方28%;11-13年,一体70%:院方30%;第14年以后医院分配比例不得超过中心毛收入的30%)	20年,自中心正式接受治疗病人后开始计算	机房预计7月份初完成装修,设备预计8月初安装,预计2018年9月启动运营。	按计划推进中尚无影响
8	北京欧亚肿瘤医院	2017年10月27日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按毛收入分配(1-5年,院方20%:一体80%;6-10年院方25%:一体75%;11-15年,院方30%:一体70%)	15年,自中心归还前期基建等费用后开始计算	机房选址已确定,暂预估2019年上半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
9	朝阳市龙城区人民医院	2017年10月27日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按收入扣除成本后分配(1-8年,院方18%:一体82%;9-18年院方23%:一体77%)	18年,自中心利润归还完双方前期垫支的开办费用后开始计算	机房选址已确定,暂预估2019年下半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
10	武汉济和医院	2017年10月27日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按毛收入按比例分配(1-5年,院方13%:一体87%;6-9年,院方18%:一体82%;10-13年,院方23%:一体77%)	13年,合作时间自放疗中心产生第一例病人时开始计算	机房预计2018年7月开工建设,预计2019年上半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
11	湖北省天门市江汉人民医院	2017年10月27日	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供场所及辅助设施;自主经营,自负盈亏,医院统一收费,独立核算;按毛收入按比例分配(1-5年,院方12%:一体88%;6-10年,院方18%:一体82%;11-15年,院方24%:一体76%)	15年,自第一阶段利润分配额达到双方筹建投入开始计算	机房预计6月份开工建设,CT机房已具备装机条件,可先投入CT设备。预计2018年11月启动运营。	按计划推进中尚无影响
12	常州江	2018年1	一体提供放疗设备及配套辅助,合作方提供	18年,自中心	机房预计9月底整体	按计划

序号	合作医疗机构	签订日期	合作主要条款	合作期限	筹备进展	影响因素
	南茅山医院	月5日	场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入按比例分配（1-6年，院方20%；一体80%；7-12年，院方25%；一体75%；13-18年，院方30%；一体70%）	开展首例放疗病人治疗算起	完工，即可安装设备。预计2018年11月份启动运营。	推进中尚无影响
13	六安开发区医院	2018年4月19日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入按比例分配（1年，院方15%；一体85%；2年，院方16%；一体84%；3年，院方17%；一体83%；4年，院方18%；一体82%；5年，院方19%；一体81%；6-15年，院方20%；一体80%；）	15年，从治疗第一例病人开始起算	机房已选址，暂预估2019年下半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
14	兰溪瑞康医院	2018年4月20日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入按比例分配（1-5年，院方20%；一体80%；6-10年，院方22%；一体78%；11-15年，院方24%；一体76%；16-20年，院方26%；一体74%；）	20年，从治疗首例病人开始计算	机房已选址，暂预估2019年上半年启动运营。	按计划推进中尚无影响
15	潮州市北斗车前草医院	2018年4月20日	一体提供放疗设备及配套辅助，合作方提供场所及辅助设施；自主经营，自负盈亏，医院统一收费，独立核算；按毛收入按比例分配（1-3年，院方25%；一体75%；4年后，院方30%；一体70%）	15年，自治疗第一例病人开始起算	机房已选址，暂预估2019年上半年启动运营。	按计划推进中尚无影响

面对政策环境的变化，一体医疗已根据国家政策支持方向及相关监管要求，转向符合目前相关政策、法规规定、符合卫生部门要求的合作模式与相关方进行合作，加大与民营医院“肿瘤放疗中心”的合作，目前已公告披露项目15家。一体医疗与民营医院新签肿瘤放疗中心的筹建工作按计划有序开展，完成筹建一家，开业一家。

一体医疗在前期新项目选择时，本着“优中选优”的原则，严格把控标的合作医院的选择，对当地人口、经济、医疗竞争环境进行深入的调研分析，对投入医疗设备配置组合加以优化；在合同签约时，公司对合作条款经过细致测算分析和充分论证，在满足公司最大利益的情况下开展投资。

综上，截至目前，新签肿瘤放疗中心正在按计划推进中，尚未发现对中心合作项目盈利能力产生重大影响的情形。未来在经营过程中，可能存在国家政策风险、医保报销政策风险以及业务发展的不确定性，放疗中心收入不及预期的风险。

2016年度，一体医疗肝硬化产品销售主要以经销商方式销售，采用按销售渠道总经销模式，即由公立及民营医院为主渠道和以体检中心为主渠道的全国总经销模式，并通过与经销商签署协议约定目标销售任务，经销商均采取买断

式经销。在此基础上，2017年一体医疗扶持经销商在全国范围内开展“肝健康管理”活动，打造肝健康慢病管理模式，主要产品肝检仪销售方向由医疗机构逐步转向体检中心、社康中心、社区中心、养生馆等非医疗机构扩展，受众群体和销售渠道的转变，带来市场容量增大，便捷服务给广大老百姓带来的民生效应，也大大提升了肝检仪的产品知名度和影响力，从而增加设备销售收入。一体医疗2016年度设备销售收入为17,733万元，2017年度设备销售收入为25,668万元，同比增长44.75%。一体医疗2017年设备销售的平均信用期6-12个月，较2016年未发生重大变化，应收账款由2016年9,910万元，增长到2017年15,582万元，同比增长57.24%。

评估师在评估过程中充分考虑了公司的历史经营情况，已运营项目现状及军队、武警中心终止情况，新签订合作中心建设筹备进展情况，以及医疗器械的销售历史业绩和增长变动情况，以及推广和研发情况，也结合了国家卫健委最新政策等情况对公司未来业绩的影响，并充分考虑了公司其他业务情况为依据作出的最关键指标收入预测。对一体医疗未来几年收入预测情况为：

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年及以后
营业收入	31,839.82	37,676.07	41,281.71	45,106.79	46,185.40	46,161.92
增长率	-11.34%	18.33%	9.57%	9.27%	2.39%	-0.05%

在最关键指标营业收入预测时候，由于充分考虑了以上政策变动和公司经营计划结合新签中心进展等情况，预测2018年收入为31,839.82万元，比2017年度35,910.48万元下降4,070.66万元，下降幅度为11.34%，以后在2019年逐步恢复后，再小幅上涨。

综上，结合一体医疗业务实际情况及未来发展规划的推进，在客观地对一体医疗关键财务指标进行预测基础上（具体参见本问题（一）的相关回复），在重大经营环境不发生重大变化的情况下，以此为基础作出的关键财务指标预测是审慎的。以此财务预测指标为基础开展的评估为依据计提的商誉减值也是充分的，公司已据此足额计提商誉减值准备26,397.51万元。在未来关键假设及经营环境未发生重大变化情况下，商誉减值风险已进行充分的预计。

（四）会计师对上述事项的核查情况及意见

1、针对商誉的减值，会计师执行以下核查程序：

①了解和评价与商誉减值评估相关的关键内部控制；②评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；③参考行业惯例，评价管理层对预计未来现金流量现值时采用的方法的适当性；④将预计未来现金流量的主要参数，与公司历史业绩、管理层预算和预测及行业研究报告等进行比较，评价管理层在预测未来现金流量时采用的关键假设及判断的合理性；⑤基于同行

业可比公司的市场数据重新计算折现率，与管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率进行比较，评价管理层选用的折现率的恰当性；⑥对预计未来现金流量的主要参数和采用的折现率等关键假设进行敏感性分析，评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象。

会计师经核查认为，商誉减值评估相关的关键内部控制有效且得到执行；管理层委聘的外部估值专家具备相应的胜任能力、专业素质和客观性；对股权价值评估过程选用的关键假设及参数合理；商誉减值计提充分。评估报告对一体医疗关键财务指标的预测保持了应有的审慎。在未来关键假设及经营环境未发生重大变化情况下，商誉减值风险已进行充分的预计。

2、针对终止的肿瘤放疗中心资产相关减值，执行以下审计程序

按照一体医疗对于终止中心处置方案分析，对于肿瘤放疗中心资产，主要分为两种处置方式：第一种情况由一体医疗拆回资产投放至新签中心，充分利用设备发挥最大效能；第二种由医院对资产进行回购。

①获取各中心资产清单和所有已签订的终止协议，检查终止合作时间、资产清理方案等关键信息是否正确。

②对于由一体医疗拆回、暂时闲置的固定资产：获取并复核一体医疗对平移至新中心再投放使用的经济可行性及技术可行性的说明；获取一体医疗与新开发合作中心签订的再投放协议，核实关键的拟拆回资产是否投放新中心；评价一体医疗外聘估值专家对拟拆回资产进行评估所选用关键假设和参数合理性、恰当性，复核资产可收回金额测算是否正确。

③对于院方拟回购的资产：检查终止协议、原合作协议及双方确认的相关估值报告等复核资产可收回金额测算是否正确；对于对方有回购意向但未最终签订终止协议、走诉讼程序的终止中心，向受托律师函证案件预期结果。

会计师经核查认为，资产减值计提时点恰当、金额充分，体现了资产的回收风险。

二、问询函“一、关于重组标的业绩下滑”第4题：报告期内，一体医疗营业收入相比上一年度增加 2243.80 万元，应收账款余额增加 5001.07 万元，应收账款的增加额显著高于营业收入。请公司：**(1)**结合报告期内一体医疗收入结构、销售模式、信用销售政策等的变动情况，解释应收账款余额大幅增长的主要原因，并分析一体医疗的业绩增长模式是否具有可持续性；**(2)**结合相关业务的具体收入确认方法，说明销售商品的主要风险与报酬是否已转移，是否存在售后回购或退货等不满足收入确认条件的情况；**(3)**余额前五名应收账款的形成原因、

是否涉及关联方、账龄、款项回收进展及可能存在的风险；（4）请会计师对上述各项进行核查并发表意见。

（一）公司结合报告期内一体医疗收入结构、销售模式、信用销售政策等的变动情况，解释应收账款余额大幅增长的主要原因，并分析一体医疗的业绩增长模式是否具有可持续性；

报告期内一体医疗收入结构、销售模式、信用销售政策的变动情况如下表：

单位：万元

销售模式	信用期		营业收入		应收账款	
	2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
中心合作	3 个月	3 个月	9,402	15,132	7,967	8,280
设备销售	6-12 个月	6-12 个月	25,668	17,733	15,582	9,910
技术服务	3 个月	3 个月	562	484	10	49
融资租赁	3 个月	3 个月	279	317	56	56

应收账款大幅增长的主要原因说明如下：

1、中心合作

一体医疗与部队医院中心合作采取合作分成模式，根据双方合作合同的约定收益按协商比例归属于双方。受军改政策的影响，截至 2017 年底，一体医疗与军队、武警医院合作的 26 家合作项目业务已经停止。一体医疗 2016 年度中心合作收入为 15,132 万元，2017 年度中心合作收入为 9,402 万元，同比下降 37.87%。根据中心合作协议平均信用期 3 个月，但部分中心合作收入结算受到终止方案落地的影响，结算暂时放缓，待合作中心终止工作结束后再结算回款，导致中心应收账款下降幅度小于中心收入下降幅度。截至 2017 年 12 月 31 日止应收中心合作款 7,967 万元，较 2016 年 12 月 31 日应收中心合作款 8,280 万元下降 3.77%。

2、设备销售

2016 年度，一体医疗肝硬化产品销售主要以经销商方式销售，采用按销售渠道总经销模式，即由公立及民营医院为主渠道和以体检中心为主渠道的全国总经销模式，并通过与经销商签署协议约定目标销售任务，经销商均采用买断式经销。在此基础上，2017 年一体医疗扶持经销商在全国范围内开展“肝健康管理”活动，打造肝健康慢病管理模式，主要产品肝检仪销售方向由医疗机构逐步转向体检中心、社康中心、社区中心、养生馆等非医疗机构扩展，受众群体和销售渠道的转变，带来市场容量增大，便捷服务给广大老百姓带来的民生效应，也大大提升了肝检仪的产品知名度和影响力，从而增加设备销售收入。一体医疗 2016 年度设备销售收入为 17,733 万元，2017 年度设备销售收入为 25,668 万元，同比增长 44.75%。一体医疗 2017 年设备销售的平均信用期 6-12 个月，较 2016 年未发生重大变化，应收账款由 2016 年 9,910 万元，增长到 2017 年 15,582 万元，同

比增长 57.23%。

3、技术服务及融资租赁

一体医疗已建立比较完整的技术服务与咨询团队，通过调研为医院提供科室提升整体方案、肿瘤诊疗设备整体解决方案；全程督导设备安装与调试，提供筹建解决方案等增值服务。自主研发的产品销售收入大幅度增长，技术服务收入随之也有一定程度的增长。2016 年度技术服务收入为 484 万元，2017 年度技术服务收入为 562 万元，同比增长 16.12%。一体医疗在 2017 年度技术服务平均信用期 3 个月，较 2016 年未发生重大变化，应收账款由 2016 年 49 万元，下降到 2017 年 10 万元。

一体医疗将自主产品或者外购设备租赁给医院，医院在租赁期内按月支付固定金额的租金给公司，设备租赁模式也是缓解医院在引进设备时一次性支付压力的重要方式。2016 年度融资租赁收入为 317 万元，2017 年融资租赁收入为 279 万元，同比减少 12.11%。一体医疗在 2017 年融资租赁平均信用期 3 个月，较 2016 年未发生重大变化，应收账款 2017 年和 2015 年持平均为 56 万元。

综上，通过上述分析可知，应收账款的增长与一体医疗的设备销售收入的增加对应，一体医疗的销售模式和信用期未发生重大变化，应收账款能按期收回，尚未发生违约情形，风险在可控范围内，因而一体医疗的业绩增长模式是具有可持续性的。但在一体医疗后期销售过程中，未来仍然可能存在因信用销售而不能及时回款的风险，若一旦对方在信用到期后，未能及时回款，将会对一体医疗的销售收入和业绩带来不利影响。

（二）公司结合相关业务的具体收入确认方法，说明销售商品的主要风险与报酬是否已转移，是否存在售后回购或退货等不满足收入确认条件的情况；

1、中心合作收入的确认方法

公司与医院签订合作协议的，公司在资产负债表日，对于合作医院已出具结算单的，公司根据医院出具的结算单确认合作收入；对于合作医院尚未及时出具结算单的，公司根据医院出具的治疗收入扣除医院已发生的成本以及按合同比例应由医院享有的利润后，暂估确认归属于公司的合作收入，后续取得医院出具的最终结算单后再按照实际结算金额进行调整。

2、设备销售收入的确认方法

公司已将设备所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

3、技术服务收入的确认方法

公司与医院签订技术服务合同，期末，对于合作医院已出具结算单的，公司根据医院出具的结算单确认技术服务收入；对于合作医院尚未出具结算单的，公司根据医院的治疗情况暂估确认单，按照合同约定的收费标准计算确认技术服务收入，取得医院出具的结算单后按照实际结算金额进行调整。

4、融资租赁收入的确认方法

公司根据合同约定将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益，在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资租赁收入。

按照公司销售商品收入确认政策：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认商品销售收入实现。

一体医疗签订的销售商品合同主要为自产医疗器械经销商合同，合同中对商品交付及所有权转移一般有如下约定：设备到达合同约定的地点时，一体医疗指派人员到达现场与客户共同拆箱验收，并签署由一体医疗提供的《收货验收单》以确定设备所有权转移。同时，在一体医疗交付合同产品后，由客户承担产品损毁、灭失等风险。一体医疗销售医疗器械，无论是买断式经销还是直接销售给医疗机构或医疗设备投资商，除产品质量问题退换货外，通常情况下办理验收单后不允许退货，也不存在售后回购。截止目前，2017年销售的产品不存在售后回购或退货等不满足收入确认条件的情况。

（三）公司补充披露余额前五名应收账款的形成原因、是否涉及关联方、账龄、款项回收进展及可能存在的风险

报告期末一体医疗应收账款余额前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	账龄	形成原因	是否涉及关联方	截至2018/5/21回款金额
深圳市美达尔医疗投资管理有限公司	2,288.00	6-7个月	销售肝硬化检测仪货款	否	2,000.00
深圳壹号健康管理有限公司	2,800.00	3-9个月	销售肝硬化检测仪货款	否	1,549.00
北京君如医疗设备贸易有限公司	2,800.00	2-6个月	销售肝硬化检测仪货款	否	2,100.00

单位名称	应收账款期末余额	账龄	形成原因	是否涉及关联方	截至2018/5/21回款金额
中国人民解放军第一零五医院	1,360.88	1-6个月	合作中心分成收入	否	
北京晟康铭健科技有限责任公司	1,300.00	9个月	销售医疗器械	否	900.00
合计	10,548.88				6,549.00

本公司与前五名应收账款客户单位不存在关联关系、相关余额均在合理信用期内，截止2018年5月21日，期后回款金额占前五名应收账款余额的62.08%，相关客户单位运营正常，未出现重大回款风险。

（四）会计师关于一体医疗应收账款的核查情况及意见

1、了解和评价与销售与收款相关的关键内部控制的设计和运行有效性。

2、编制应收账款明细表，复核加计正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对；对应收账款余额、发生额实施分析性复核程序，关注变动原因及合理性、关注账龄合理性。

3、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价销售收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；选取销售及回款样本，检查销售合同条款、出库单、运输单、收货记录、收款记录等是否相符。

4、对应收账款余额的期后回款情况进行查验，获取回款单检查相关信息是否相符。

5、向主要客户发函询证应收账款余额、回款金额、是否与公司存在关联关系等。

6、将一体医疗业绩增长模式与同行业上市公司相关业务模式进行对比，关注是否符合行业整体运营模式。

7、对主要经销商客户的工商登记基本信息进行查验，复核其股权关系，复核董事、监事、高级管理人员与一体医疗是否存在关联关系。

8、获取一体医疗及业绩对赌方(收购前原一体医疗股东)主要董事、监事、高级管理人员与主要经销商是否存在关联关系声明。

会计师经核查认为，一体医疗应收账款余额大幅增长与本期收入结构变化及部分中心终止合作等实际情况相符，相关业绩增长模式与行业整体运营模式趋同；结合相关业务的具体收入确认方法核查，一体医疗收入确认政策符合《企业会计准则》相关规定，2017年销售尚未发生售后回购或退货等不满足收入确

认条件的情况；余额前五名应收账款客户未发现与一体医疗存在关联关系、且未发现重大影响回收进展的风险。

三、问询函“一、关于重组标的业绩下滑”第5题：报告期末，一体医疗通过保理终止确认应收医疗器械销售款4600万元。2018年3月21日，深圳联合保理有限公司已收到上述款项。请公司补充披露相关应收账款的交易对方、形成原因、形成时间、终止确认时间、是否涉及关联方，以及通过保理终止确认的主要原因。请会计师核查并发表意见。

（一）一体医疗关于保理应收账款的交易对方、形成原因、形成时间、终止确认时间、是否涉及关联方，以及通过保理终止确认的主要原因的补充披露

2017年12月，一体医疗通过保理终止确认应收医疗器械销售款包括北京晟康铭健科技有限责任公司900万元、北京君如医疗设备贸易有限公司3700万元，收到保理公司保理款时终止确认，一体医疗与客户及保理公司均不存在关联关系。相关交易明细如下表所示：

单位：万元

客户名称	产品	数量 (台)	合同金额	形成时间	保理应收账款终止确认时间	客户回款	通过保理终止确认金额	应收账款期末余额
北京晟康铭健科技有限责任公司	肝检测仪-II型	130	3,250.00	2017-3-24	2017-12-31	1,050.00	900.00	1,300.00
北京君如医疗设备贸易有限公司	肝检测仪-II型	80	2,000.00	2017-6-24	2017-12-31	500.00	3,700.00	2,800.00
	肝检测仪-II型	100	2,500.00	2017-9-26	2017-12-31			
	肝检测仪-II型	100	2,500.00	2017-10-31	2017-12-31			

一体医疗与深圳联合保理有限公司签署《无追索权国内保理合同》、应收账款转让书，一体医疗所转让的应收账款均为合格应收账款，能够完全履行应收账款项下应尽的义务、转让的应收账款无瑕疵、且未发生保理合同中约定的违约情形，可以认为该应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已转移。同时，考虑到北京晟康铭健科技有限责任公司、北京君如医疗设备贸易有限公司已于2018年3月21日将货款支付给深圳联合保理有限公司。

（二）会计师关于一体医疗应收账款的核查情况及意见

会计师通过获取保理合同、应收账款转让书，同时查验回款单证及保理款

项相关的交易合同，复核其主要条款，核查了相关业务的真实性及保理合同条款，关注其是否符合终止确认条件；对相关经销商客户及保理公司的工商登记基本信息进行查验，复核其股权关系，复核董事、监事、高级管理人员与一体医疗是否存在关联关系。经核查，认为通过保理一体医疗已将相关应收账款所有权的风险和报酬转移，符合终止确认条件，未发现客户及保理公司与一体医疗存在关联关系。

四、问询函“三、关于财务会计信息”第9题：年报披露，报告期末公司对控股股东珠海中珠集团股份有限公司（以下简称中珠集团），其他关联方阳江市浩晖房地产开发有限公司、郴州高视伟业房地产开发有限公司、珠海西海矿业投资有限公司、铜川市鸿润丰煤业有限公司、珠海中珠物业管理有限公司、深圳市一体投资控股集团有限公司、潜江中珠实业有限公司等其他应收款余额合计为 10.23 亿元，同比增长 34.67%。请公司补充披露对上述关联方其他应收款的具体形成时间、原因及合理性，收取的资金占用费是否公允，是否属于非经营性资金占用，并请会计师发表意见。

（一）公司补充披露对上述关联方其他应收款的具体形成时间、原因及合理性

截止 2017 年 12 月 31 日，关联方其他应收款明细表

单位：万元

关联方	原值	资金占用费	账面余额	形成时间及原因	往来性质	2018年1-4月已偿还	2018年12月31日前应还款	2019年12月31日前应还款
珠海中珠集团股份有限公司	41,283.71	708.24	41,991.95	说明 1	非经营性占用	16,776.87	9,753.42	14,753.42
阳江市浩晖房地产开发有限公司	31,800.40	1,510.52	33,310.91	说明 2	经营性占用		16,200.20	15,600.20
郴州高视伟业房地产开发有限公司	12,295.82	584.05	12,879.87	说明 3	经营性占用		6,147.91	6,147.91
珠海西海矿业投资有限公司	8,319.78	107.20	8,426.98	说明 4	非经营性占用	505.00	3,654.89	4,159.89
铜川市鸿润丰煤业有限公司	5,244.00	249.09	5,493.09	说明 5	经营性占用		2,622.00	2,622.00
珠海中珠物业管理服务有限公司	23.79		23.79	2015 年物业费押金	经营性占用		23.79	
深圳市一体投资控股集团有限公司等	43.56		43.56	2017 年确认业绩对赌应收无偿赠与补	非经营性占用		43.56	

				偿股份对应的分红收益				
潜江中珠实业有限公司	114.22		114.22	2015年-2017年租赁费	经营性占用		114.22	
合计	99,125.28	3,159.10	102,284.37			17,281.87	38,559.99	43,283.42

说明 1：（1）经本公司第八届董事会第十三次会议审议通过，并经本公司 2016 年第二次临时股东大会审议批准，本公司将所持全资子公司潜江中珠实业有限公司 100%股权、阳江市浩晖房地产开发有限公司（以下简称“阳江浩晖”）100%股权，以及本公司之全资子公司中珠红旗投资有限公司所持郴州高视伟业房地产开发有限公司（以下简称“高视伟业”）51%股权，合计以 49,271.42 万元全部转让给控股股东中珠集团。截止 2017 年 12 月 31 日，公司应收中珠集团股权转让尾款 11,776.87 万元，已于 2018 年 1 月 3 日收回。

（2）经本公司第八届董事会第十八次会议审议通过，并经本公司 2017 年第二次临时股东大会审议批准，本公司将所持控股子公司深圳市广晟置业有限公司（以下简称“广晟置业”）70%股权以 31,700 万元全部转让给控股股东中珠集团下属全资子公司珠海中珠隆盛园林景观工程有限公司。转让前本公司及子公司与广晟置业之间形成资金往来的 29,506.84 万元，转让时未在股权转让协议中单独约定，为确保款项的可收回性，中珠集团已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺，具体期限详见上述表格，计提资金利息 708.24 万元。

说明 2：如说明 1、（1）所述，本公司将所持阳江浩晖 100%股权，转让给控股股东中珠集团。转让前本公司与阳江浩晖形成资金往来 28,800.40 万元、本公司应收阳江浩晖股利 3,000 万元，合计 31,800.40 万元，转让时未在股权转让协议中单独约定，为确保款项的可收回性，中珠集团已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺，具体期限详见上述表格，计提资金占用利息 1,510.51 万元。

说明 3：如说明 1、（1）所述，本公司将本公司之全资子公司中珠红旗投资有限公司所持高视伟业 51%股权转让给控股股东中珠集团，转让前本公司子公司与高视伟业形成资金往来 12,295.82 万元，转让时未在股权转让协议中单独约定，为确保款项的可收回性，中珠集团已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺，具体期限详见上述表格，转让后，原合并关联方往来变为非合并关联方往来列示。按照还款协议，计提关联方资金利息 584.05 万元。

说明 4：（1）经本公司第八届董事会第二十一次会议审议通过，并经本公司 2017 年第二次临时股东大会审议批准，本公司将所持控股子公司珠海中珠亿宏矿业有限公司（以下简称“亿宏矿业”）50%股权以 5,010 万元全部转让给珠海经济特区西海集团有限公司下属全资子公司珠海西海矿业投资有限公司（以下简

称“西海矿业”)。截止 2017 年 12 月 31 日, 公司应收西海矿业股权转让款尾款 505 万元, 已于 2018 年 1 月 3 日收到。

(2) 转让中珠亿宏矿业前, 公司及子公司与亿宏矿业形成往来款 6,368.78 万元, 转让时未在股权转让协议中单独约定, 为确保款项的可收回性, 西海矿业已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺, 具体期限详见上述表格, 计提资金利息 38.52 万元。

(3) 为确保款项的可收回性, 西海矿业已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺, 由西海矿业偿还杜安平和赵小军 1,446.00 万元债权及利息 68.68 万元。

说明 5: 经本公司第七届董事会第四十六次会议审议通过, 并经本公司 2016 年度第一次临时股东大会审议批准。本公司将全资子公司珠海横琴新区中珠正泰医疗管理有限公司所持控股子公司铜川市鸿润丰煤业有限公司(以下简称“鸿润丰煤业”) 70%股权转让给关联方西海矿业。转让前本公司及子公司与鸿润丰煤业形成的 5,244 万元往来款, 转让时未在股权转让协议中单独约定, 为确保款项的可收回性, 西海矿业已于 2017 年 12 月 31 日出具还款承诺, 具体期限详见上述表格, 转让后作为非合并关联方往来列示并于 2017 年计提资金占用利息 249.09 万元。

其他应收款余额 10.23 亿元, 其中 8.83 亿元为转让子公司后, 原合并关联方往来形成其他关联往来, 关联方按照还款协议已于 2018 年 4 月 20 日偿还 5000 万; 此外, 1.23 亿元为股权转让款, 已于 2018 年 1 月 3 日全部偿还。

(二) 会计师对相关事项的核查及意见

会计师检查公司处置各子公司股权转让协议、资产评估报告及审计报告, 资金往来银行回单, 分析关联方其他应收款形成原因的真实性及合理性。检查债务人出具的还款承诺函、关注利息计提条件是否公允并复核资金占用费计提测算是否准确。

会计师经核查认为, 关联方其他应收款形成原因均不属于中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会发布《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号) 第一条第二款中列示禁止上市公司将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用的情形。关联方其他应收款 10.23 亿元主要为公司战略调整转让子公司形成经营性往来, 根据占用时间以及银行同期贷款利率已计提相应资金占用费, 公允的反映了资金占用成本, 公司本问题(一)中补充披露的往来性质与会计师 2018 年 4 月 27 日出具的《关于对中珠医疗控股股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》(信会师报字[2018]第 ZE10647 号)一致。

五、问询函“三、关于财务会计信息”第 10 题：年报披露，报告期内公司计提坏账损失 4279.29 万元，同比增长 412.03%。请公司：（1）结合相关主要款项的类别、账面价值、形成原因、账龄、对手方、减值情况、计提依据等，分析并补充披露坏账损失计提大幅增长的主要原因；（2）说明相关坏账损失计提是否及时，是否符合企业会计准则；（3）请会计师对上述各项进行核查并发表意见。

（一）公司结合相关主要款项的类别、账面价值、形成原因、账龄、对手方、减值情况、计提依据等，分析并补充披露坏账损失计提大幅增长的主要原因

报告期内公司按信用风险特征组合计提坏账准备 738.29 万元，单项金额重大并单项计提坏账准备 3,490.32 万元，单项金额不重大但单独计提坏账准备 50.68 万元；上期按信用风险特征组合计提坏账准备 835.75 万元。报告期坏账损失大幅增长主要是对关联方往来计提坏账准备 3,159.10 万元。单项金额重大且单项计提坏账准备明细如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
珠海中珠集团股份有限公司	关联方往来	41,991.95	2 年以内	37.7	708.24
阳江市浩晖房地产开发有限公司	关联方往来	33,310.91	2 年以内	29.91	1,510.52
郴州高视伟业房地产开发有限公司	关联方往来	12,879.87	2 年以内	11.56	584.05
珠海西海矿业投资有限公司	关联方往来	8,426.98	6 个月以内	7.57	107.20
铜川市鸿润丰煤业有限公司	关联方往来	5,493.09	6 个月以内	4.93	249.09
潜江市晨光印务有限公司	其他往来	331.22	2—3 年	0.03	331.22
合计		102,434.02		91.97	3,490.32

公司按照形成原因不同对每笔往来的坏账风险进行评估：对于处置子公司导致原合并关联方往来形成关联方其他往来，公司结合还款承诺函规定评估坏账风险。对于处置子公司形成的应收关联方股权转让款，公司按照股权转让协议的付款进度结合还款承诺函条款、期后还款情况评估坏账风险。考虑到利息的收回风险高于原值，按照确认资金占用利息的金额计提单项坏账准备。潜江

市晨光印务有限公司预期无法收回，全额计提坏账准备。

按照公司的坏账计提政策，合并范围内、且单独减值测试不存在减值迹象的关联往来应收款项不计提坏账。报告期内公司单项金额重大并单独计提坏账准备的关联方往来款主要为 2016 年 12 月 31 日处置子公司和 2017 年 6 月 30 日处置子公司形成。

（二）公司说明相关坏账损失计提是否及时，是否符合企业会计准则

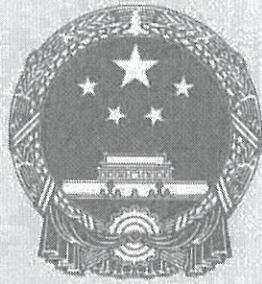
各期末公司按照应收款项坏账准备政策，对有客观证据表明其可收回性与按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项存在显著差异的应收款项，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独进行减值测试，及时足额计提坏账损失，符合企业会计准则。

（三）会计师对相关事项的核查及意见

会计师获取坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符。评价坏账准备所依据的资料、假设及计提方法；债务人出具的还款承诺函、关注条款是否准确。复核其他应收款坏账准备是否按经股东大会或董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确。

会计师经核查认为，相关坏账准备计提及时且符合公司会计政策及企业会计准则。





营业执照

此证复印件仅作为报告附件使用，不能作为其他用途。(副本)

统一社会信用代码 91310101568093764U
证照编号 01000000201708310087

名称 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

执行事务合伙人 朱建弟

成立日期 2011 年 1 月 24 日

合伙期限 2011 年 1 月 24 日至 2011 年 1 月 24 日

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、清算等审计业务，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。

【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】



登记机关



2017 年 08 月 31 日

证书序号: NO. 025730

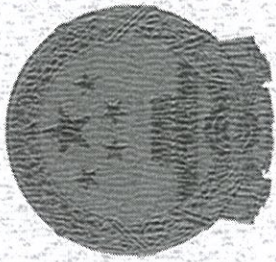
说明

- 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证书。
- 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》。

此证为会计师事务所执业证书，不得出租、出借、转让。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)



主任会计师: 朱建弟

办公场所: 上海市黄浦区南京东路61号

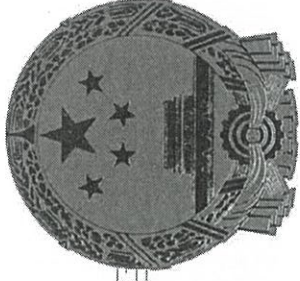
组织形式: 特殊普通合伙企业

会计师事务所编号: 31000006

注册资本(出资额): 人民币 11350 万元整

批准设立文号: 沪财会[2000]26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

批准设立日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



证书序号: 000194

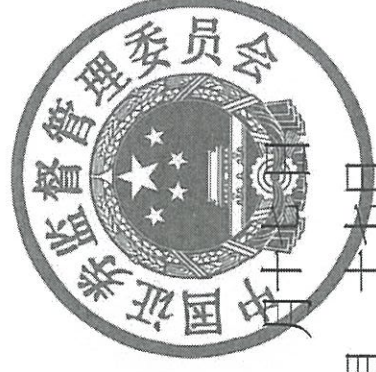
立信会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

此证复印件不能作为报告使用
此证复印件不能作为其他用途



经财政部、中国证监会、中国证券监督管理委员会审查, 批准
立信会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 朱建弟



证书号: 34 发证时间: 二〇一〇年七月十七日

证书有效期至: 二〇一〇年七月十七日