

恒康医疗集团股份有限公司 关于回复深交所《2018年年报问询函》的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

恒康医疗集团股份有限公司（以下简称“公司”或“恒康医疗”）于2019年5月7日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对恒康医疗集团股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第108号），以下简称“《问询函》”，公司董事会高度重视，现就回复的内容公告如下：

一、2016年至2018年，你公司的资产负债率分别为30.28%、57.60%、67.37%，近三年负债比例大幅提高；流动比率分别为1.73、0.84、0.77，流动性不断降低。根据年审报告，截止报告期末，你公司流动负债29.65亿元，高于流动资产6.68亿元，2018年度现金及现金等价物净流出2.69亿元，公司尚有15.21亿元金融机构借款将于2019年年末到期。年审会计师认为上述情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性，并对公司2018年年度财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。请你公司：

（一）结合近三年债权融资情况、对外投资及同行业可比公司情况等，说明你公司资产负债率大幅上升，流动负债占比处于较高水平的原因；说明截至本问询函发出日，你公司流动负债偿还情况，逾期债务情况及占比（如有）；

回复：

1、资产负债率大幅上升的原因

(1) 近三年债权融资情况

单位：亿元

项目	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日
短期借款	8.78	27.87	12.88
一年内到期的非流动负债	0.22	0.49	2.56
长期借款	0.10	5.04	15.89
其他非流动负债		10.69	10.69
合计	9.10	44.09	42.02

如上表所示：近3年公司有关债权融资大幅增加，2016年、2017年、2018年分别为9.10亿元、44.09亿元、42.02亿元，2018年比2016年增加32.92亿元。

(2) 负债大幅上升原因

公司近年扩张步伐加快，先后收购了澳大利亚PRP公司70%的股权，通过并购基金收购泗阳医院、兰考医院控股权。列表如下：

投资项目	投资金额（亿元）	备注
澳大利亚PRP公司	16.94	收购PRP70%股权
京福华采并购基金	6.38	收购泗阳医院
京福华越并购基金	5.92	收购兰考三家医院
合计	29.24	

(3) 同行业可比公司资产负债率情况

公司资产负债率逐年上升，处于行业较高水平。

公司	2016年	2017年	2018年
恒康医疗	30.28%	57.60%	67.37%
爱尔眼科	27.76%	41.24%	37.98%
信邦制药	39.94%	43.47%	52.38%
复星医药	42.31%	52.01%	52.39%
通策医疗	30.12%	38.74%	32.12%

(4) 资产负债率大幅上升的原因

综合以上，公司资产负债率大幅上升的主要原因系公司近年扩张步

伐过快，先后投资了澳大利亚 PRP 公司、泗阳医院、兰考三家医院，导致资金需求急剧上升，有息债务大幅增加，资产负债率上升。

2、流动负债占比较高的原因

2016 年到 2018 年，公司流动负债占负债的比例分别为 93.43%、69.29%、50.24%，呈逐年下降趋势，主要是公司为缓解短期资金压力，优化融资结构，减少了短期借款，增加了长期借款。从绝对值看，2018 年年底流动负债占负债比例仍达 50.24%，主要系为节约融资成本，历史上公司短期借款较多、长期借款较少所致。

3、2019 年 1 月 1 日至问询函回复发出日，公司银行借款到期 18 笔共计 76,900 万元，已全部正常续贷、展期或归还，集团所有贷款本金及利息无逾期发生。

（二）结合目前的融资环境、公司融资渠道和能力，以及公司流动资产、现金流量状况等，量化分析你公司短期和长期偿债能力，并结合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号》说明非标准无保留审计意见涉及事项对公司的影响程度、消除该事项及其影响的可能性以及你公司拟采取的提高偿债能力的针对性措施；

回复：

1、公司的短期和长期偿债能力

类别	项目	2018 年	2017 年	2016 年
短期偿债能力	流动比率	0.7747	0.8419	1.7305
	速动比率	0.6707	0.6353	1.4182
长期偿债能力	资产负债率%	67.3746	57.5978	30.2786
	产权比率	2.1767	1.4100	0.4436

如上表所示，从短期偿债能力来看，流动比率和速动比率逐年下降，

到 2018 年两指标均低于 0.8，短期偿债能力较弱。从长期偿债能力来看，资产负债率和产权比率逐年上升，偿债能力趋弱。从指标绝对值看，资产负债率为 67.3746%，未达到 70%，自有资金能够为债权人提供一定的保障。

2、公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号》的要求对非标准无保留审计意见进行了专项说明，公司认为，前述带有解释性说明的无保留意见涉及事项不会对恒康医疗 2018 年 12 月 31 日的财务状况和 2018 年度的经营成果和现金流量造成具体金额的影响。公司认为，上述审计意见客观地反映了公司实际的财务状况，并提请投资者注意投资风险。为应对上述事项，保障公司持续、稳定、健康的发展，切实维护好全体股东和广大投资者的权益，公司管理层制定了具体的风险应对措施，包括但不限于：

（1）积极与金融机构协商，获取银行借款续期；

（2）加强应收账款的回收管理，指定专人进行催收，增加公司现金回流。

（3）聚焦核心主业，处置边缘资产；2019 年将公司主要资源集中于医药核心产业，集中于主要医院和主要制药企业，处置部分资产，比如 2019 年 3 月，公司五届七次董事会审议通过了出售广安医院议案，股权款已于 2019 年 4 月全部收讫。开源节流，减少不必要的支出，同时调整部分产业的经营模式，减少费用的支出。

（4）加快战略投资者的引进，恢复提升公司融资能力；尽快引进战略投资者，增加对公司的投入，消除控股股东债务纠纷对上市公司信用

的影响，恢复上市公司的融资能力，降低上市公司的融资成本。

（三）综合上述情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础。如是，请进行必要的风险提示。

回复：

公司目前主要融资渠道为银行贷款，相关金融机构与公司合作多年，且公司下属单位主要为制药和医疗服务，经营现金流量良好，加之公司资产负债率为 67.3746%，未达到 70%，，自有资金能够为债权人提供了一定的保障，预期公司能够继续获得金融机构的支持。

综合以上，公司认为目前短期流动性相对短缺，短期偿债能力较差，暂不影响会计报表编制的持续经营基础。但未来如发生银行抽贷等特殊、突发情况，可能对公司的持续经营能力造成重大影响，请投资者注意风险。

二、报告期，你公司筹资活动产生的现金流量净额为-5.51 亿元，同比下降 118.29%；财务费用为 5.25 亿元，同比增长 218.40%。请你公司：

（一）结合公司资金状况、偿债能力和融资能力等，说明筹资活动产生的现金流量净额大幅减少对你公司生产经营的影响、可能面临的融资风险、财务风险及拟采取的应对措施；

回复：

1、资金状况、偿债能力和融资能力

截止 2018 年 12 月 31 日，公司账面货币资金余额为 3.47 亿元，而 2018 年度经营活动现金流出为 35.24 亿元，资金较为紧张。公司流动比

率为 0.7747，流动资产不能覆盖流动负债，短期偿债能力较差。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司有息债务余额为 42.02 亿元，未发生借款本金及利息逾期的情况，鉴于公司下属单位主要为制药和医疗服务企业，经营正常、现金流量良好，加之公司资产负债率为 67.3746%，未达到 70%，自有资金为债权人提供了一定的保障，预计公司具备继续维持目前融资规模的能力。

2、筹资活动产生的现金流量净额大幅减少对公司生产经营的影响及可能面临的融资风险、财务风险。

报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额为-5.51 亿元，同比下降 118.29%。主要原因为公司原银行贷款到期后，公司按时偿还了部分贷款，同时部分金融机构压缩了对公司的贷款额度，导致公司筹资活动流量净额大幅减少、资金相对短缺，目前尚未对公司生产经营造成重大实质影响。

但公司未来仍可能面临的融资风险、财务风险包括但不限于：无法按约定期限偿还借款本金及利息的风险；无法按期支付供应商款项，造成材料供应中断、生产暂停的风险；银行贷款到期不再展期或续约的风险；其他由于资金短缺造成的风险。

3、拟采取的应对措施

公司拟采取以下措施，以应对资金风险：

- (1) 积极与金融机构协商，获取银行借款续期；
- (2) 加强应收账款的回收管理，指定专人进行催收，增加公司现金回流。

(3) 聚焦核心主业，处置边缘资产；2019 年将公司主要资源集中于医药核心产业，集中于主要医院和主要制药企业，处置部分资产。开源节流，减少不必要的开支，同时调整部分产业的经营模式，减少费用的支出。

(4) 加快战略投资者的引进，恢复提升公司融资能力；尽快引进战略投资者，增加对公司的投入，消除控股股东债务纠纷对上市公司信用的影响，恢复上市公司的融资能力，降低上市公司的融资成本。

(二) 结合同行业融资成本和公司融资结构，说明财务费用大幅增长的原因、合理性及未来筹融资的具体安排。

回复：

1、结合同行业融资成本和公司融资结构，说明财务费用大幅增长的原因及其合理性。

报告期公司财务费用金额为 5.25 亿元，比上年增加 3.6 亿元，增幅达到 218.40%。财务费用的增长原因列表分析如下：

单位：亿元			
项 目	本年发生额	上年发生额	增加额
利息支出	3.44	2.07	1.37
减：利息收入	0.05	0.08	-0.03
汇兑损益	1.15	-0.40	1.55
手续费及其他	0.71	0.06	0.65
合 计	5.25	1.65	3.60

利息支出为 3.44 亿元，较上年同期增加 1.37 亿元，主要系报告期借款增加所致，2017 年年初、2018 年年初、2018 年年末的有息债务余额分别为 9.10 亿元、44.09 亿元、42.02 亿元。

公司融资成本与同行业对比如下：

项目	融资成本
恒康医疗	7.99%
爱尔眼科	3.57%
信邦制药	7.35%
复星医药	4.92%
通策医疗	6.67%

如上表所示，公司融资成本处于同行业较高水平，主要系澳大利亚子公司借款和并购基金借款利率较高所致。

报告期汇兑损益增加 1.55 亿元，主要系澳大利亚子公司由于汇率变动导致的损益。手续费及其他 0.71 亿元，主要系澳大利亚子公司支付原贷款展期费用。

综合以上，公司财务增加的主要原因系澳大利亚子公司汇兑损益增加及贷款规模增加利息支出增加所致。

2、未来筹融资的具体安排

（1）积极与金融机构协商，获取银行借款续期，调整贷款结构增加长期贷款，减少短期贷款；

（2）加强内部管理，开源节流，尤其是要加强应收账款的回收管理和大额资本性支出的控制；

（3）处置边缘资产，扩大现金回流，缓解资金紧张情况；

（4）加快战略投资者的引进，完成澳大利亚和并购基金等高息贷款的置换或归还。

三、报告期，你公司营业收入为 38.38 亿元，同比增长 12.92%；实现归属于上市公司股东的净利润为-14.18 亿元，同比下降 799.09%；经营活动产生的现金流量净额为 5.23 亿元，同比增长 355.14%。此外，当

期经营性应收项目增加 11.78 亿元，经营性应付项目增加 13.78 亿元。请你公司结合业务模式、信用政策及收付款情况等，说明经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因，与营业收入、净利润变动趋势存在较大差异的原因及合理性，以及经营性应收项目、应付项目大幅增加的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。

回复：

1、结合业务模式、信用政策及收付款情况等，说明经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为 5.23 亿元，同比上年的-2.05 亿元增长 7.28 亿元，增长 355.14%。经营活动产生的现金流量净额大幅增加的主要原因分析如下：一是公司 2017 年大量购进中药饮片存货，受市场走势及本公司资金限制新增采购大幅减少，支出同比大幅减少，导致购买商品、接受劳务支付的现金同比减少 4.83 亿元；二是 PRP 公司、泗阳医院分别于 2017 年年中才纳入合并报表范围，2018 年合并期间为全年，合并期间增加，导致 PRP 公司、泗阳医院经营现金流量分别增加 0.98 亿元、2.31 亿元，合计增加 3.29 亿元。

2、营业收入与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势分析

报告期，公司营业收入为 38.38 亿元，同比增长 12.92%；经营活动产生的现金流量净额为 5.23 亿元，同比增长 355.14%。营业收入与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势一致，经营活动产生的现金流量净额增长幅度较大，主要系公司 2017 年大量购进存货，本年购货支出同比大幅减少，详见问题 3 第一段回复。

3、归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势分析

报告期，公司实现归属于上市公司股东的净利润为-14.18 亿元，同比下降 799.09%；经营活动产生的现金流量净额为 5.23 亿元，同比增长 355.14%。归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势相反，差异金额 19.41 亿元，主要原因系报告期计提资产减值损失等非付现因素影响，列表分析如下：

单位：亿元	
项目	本年金额
将净利润调节为经营活动现金流量：	
归属于上市公司股东的净利润	-14.18
加：少数股东损益	0.30
净利润	-13.88
加：资产减值准备	7.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1.96
无形资产摊销	0.34
长期待摊费用摊销	0.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-0.02
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.06
财务费用（收益以“-”号填列）	3.44
投资损失（收益以“-”号填列）	0.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-0.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-0.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	3.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	0.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1.70
其他	0.04
经营活动产生的现金流量净额	5.23

如上表所示：资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、长期

待摊费用摊销四项非付现因素合计金额为 10.43 亿元，占差异金额 19.41 亿元的比例为 53.74%；财务费用金额为 3.44 亿元，占差异金额 19.41 亿元的比例为 17.72%；存货的减少金额为 3.6 亿元，占差异金额 19.41 亿元的比例为 18.55%。以上三项合计金额为 17.47 亿元，占差异金额 19.41 亿元的比例为 90.01%，系归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势相反的主要原因。

4、经营性应收项目、应付项目大幅增加的原因及合理性

报告期，现金流量表补充资料的经营性应收项目、经营性应付项目正确金额分别为 0.30 亿元、1.70 亿元，由于工作人员疏忽，编制现金流量表时，未考虑内部抵消数对经营性应收项目、应付项目的影 响，将经营性应收项目、经营性应付项目列示为-11.78 亿元、13.78 亿元。公司将对 2018 年年度报告全文相关地方予以更正，更正后《2018 年年度报告全文》详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/new/index>）

会计师意见：

本所认为经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因，与营业收入、净利润变动趋势存在较大差异的原因解释是合理的。

四、报告期，你公司计提资产减值损失 7.98 亿元，同比增加 790.78%，其中主要为坏账损失 3.4 亿元、商誉减值损失 2.51 亿元、存货跌价损失 1.76 亿元。请你公司：

（一）结合公司坏账损失计提政策，说明报告期公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款大幅增加的原因，具体明细，是否存在与关联方发生的往来款项，计提坏账损失的依据和合理性；

回复：

1、公司的坏账损失计提政策

公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项公司单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，单独进行减值测试并计提坏账准备，不再包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2、公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款大幅增加的原因，具体明细，是否存在与关联方发生的往来款项，计提坏账损失的依据和合理性；

报告期末，公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款账面价值为 4.82 亿元，比上年末增加 4.82 亿元，主要系公司经营的主要中药饮片品种报告期市场价格下跌，价格倒挂，大部分客户压货待销，造成客户资金短缺，偿债能力下降，经公司多次与客户就欠款问题进行沟通，鉴于目前经济形势及客户实际情况，公司延长了客户信用期限，同时基于谨慎性原则，对上述应收账款单独计提了坏账准备，明细如下：

项目	年末余额				与公司关系
	应收账款	计提比例	坏账准备	账面价值	
四川恒康源部分品种中药饮片销售应收货款	689,034,124.78	30.00	206,710,237.43	482,323,887.35	非关联方
应收医保款	21,200,172.46	100.00	21,200,172.46		非关联方
出院病人欠费	11,432,012.80	100.00	11,432,012.80		非关联方

合 计	721,666,310.04	—	239,342,422.69	482,323,887.35
-----	----------------	---	----------------	----------------

公司根据该资产的可变现净值、客户的偿付能力及市场行情未来走势判断，预计减值损失 30%左右；公司认为该单项计提是谨慎的、是合理的。

3、会计师针对坏账损失执行的审计程序：

- 1) 了解和评价管理层与应收账款管理及可收回性评估相关的关键内部控制设计和运行的有效性；
- 2) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；
- 3) 对销售客户工商信息进行查询，了解是否与公司存在关联关系；
- 4) 结合期后回款检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

会计师意见：经核查，本所认为公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款不存在与关联方发生的往来款项，计提是谨慎、合理的。

（二）说明报告期商誉减值测试的方法、具体计算过程、主要参数和重要假设等，是否与以往年度存在重大差异，并结合本年度计提商誉减值的 7 家子公司的行业发展状况、经营情况、财务指标变化等，分析当期资产和上年的资产状况及经营前景是否产生重大变化，说明你公司以前年度未对其计提商誉减值，而在 2018 年集中计提大额商誉减值的原因和合理性；

1、说明报告期商誉减值测试的方法、具体计算过程、主要参数和重要假设等，是否与以往年度存在重大差异，

答复：

2017 年度、2018 年度公司聘请了北京中企华资产评估有限责任公司对商誉资产进行了评估，并出具了中企华评报字（2018）第 3311 号、中

企华评报字（2019）第 3309 号评估报告。评估时，采用收益法股东全部权益进行了评估，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值和长期股权投资价值，减去有息债务得出股东全部权益价值。报告期，商誉减值测试的方法、主要参数、具体计算过程和重要假设等，与以往年度不存在重大差异。

2018 年度，计提商誉减值的 7 家子公司分别为：蓬溪医院、辽渔医院、盱眙医院、广安医院、恒康源药业（中药饮片）、三宝堂（保健品）和杰傲湃思（第三方医学检测）。

2、7 家子公司的行业发展状况

（1）医疗服务行业发展情况：随着行业政策陆续出台，国家医改不断深入，医疗服务行业供给侧持续优化完善，民营医院数量及服务量明显提升，民营医院分化趋势进一步明显，具有较好历史口碑和较大规模的民营医院，竞争优势明显；新设立民营医院或小规模的民营医院，生存空间进一步压缩。同时，近年来随着个别民营医院负面事件的出现，公众对民营医院的认同感下降，同时在人才培养、学术交流等方面也有所欠缺，在一定程度上影响了民营医院发展。

（2）中药饮片行业总体来说，竞争激烈，部分品种价格波动剧烈，风险加大，成本上升。2017 年底，我国规模以上中药饮片加工企业达到 1262 家，但大多数中药饮片生产企业规模偏小，生产品种多，行业市场集中度低，参与者众多，单一生产企业市场份额仍然较低。今年来，部分中药材生产过热后患开始逐步显现，多个高价期的“明星品种”高位跳水，部分品种的旧库存丰厚；同时国内企业“质量门”事故频发，近年多次曝出中药产品质量问题，假冒伪劣、以次充好；中药材生产成本亦在持续加大。综上所述，中药行业存在巨大的挑战，随着行业的进一步发展，国内外竞争会愈演愈烈。

（3）保健品行业发展情况：2018 年保健品乱象频发，引起了监管部

门和社会高度关注，并出台了多项各项配套监管政策，同时加剧了社会民众对保健品行业的误解，预计未来年其市场监管将更加严格，行业竞争也将越来越激烈，保健品行业发展进入了极为困难的阶段。

(4) 第三方医学检测行业发展情况：由于进入壁垒不高，2018 年以来全国独立医学实验室飞速增长，市场竞争加剧；2018 年全国独立实验室超过 800 家，较 2017 年增长 60%以上。行业毛利率下滑明显，根据相关统计数据，行业龙头企业金域医学毛利率由 2015 年的 45.75%下滑到 2018 年前三季度的 39%，下滑 6.75 个百分点。

3、7 家子公司经营情况、财务指标变化等，分析当期资产和上年的资产状况及经营前景是否产生重大变化，说明以前年度未对其计提商誉减值，而在 2018 年计提商誉减值的原因和合理性

(1) 蓬溪恒道中医(骨科)医院有限责任公司(简称“蓬溪医院”)

近三年资产、财务和经营状况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	5,205.58	5,953.85	4,681.24
总负债	1,753.51	2,258.92	2,047.72
净资产	3,452.07	3,694.93	2,633.52
营业收入	4,448.65	4,486.98	4,444.92
利润总额	1,615.27	320.26	-1,215.45
净利润	1,395.33	242.87	-1,061.41

经分析，报告期蓬溪医院所在地区竞争加大，同时医生团队发生重大变动，从而对企业产生不利影响，导致企业营业收入下降、经营成本上升，另外企业确认了以前年度的应收账款坏账损失、处理了部分固定资产，导致报告期经营亏损，经营业绩低于预期且短期内难以大幅提高。

当期资产和上年的资产状况发生重大变化，导致经营前景产生重大变化。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而

对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…(4) 核心团队发生明显不利变化，且短期内难以恢复…”

综合上述原因和分析，恒道医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对恒道医院计提了商誉减值，符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》相关规定。

(2) 大连辽渔医院(简称“辽渔医院”)

近三年资产、财务和经营状况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	8,859.01	12,542.17	11,059.67
总负债	4,153.07	8,274.75	8,679.75
净资产	4,705.95	4,267.42	2,379.92
营业收入	10,950.33	11,411.67	10,633.98
利润总额	50.30	-438.53	-1,887.50
净利润	50.30	-438.53	-1,887.50

辽渔医院前身为辽渔集团公司职工医院，医院客户主要为医院所在区域大连甘井子区居民和辽渔集团公司职工。根据相关统计数据，2012 年辽渔医院所在大连甘井子区全区户籍人口 70.19 万人，2018 年最新统计数据常住人口 61.60 万人。辽渔医院所在区域人口外流情况明显，辽渔医院就诊人数增长率、病床使用率增长率、每床日均收费增长率等主要指标下滑明显。导致报告期辽渔医院企业营业收入下降、经营成本有所上升，导致报告期经营亏损，经营业绩低于预期且短期内难以大幅提高，当期资产和上年的资产状况发生重大变化，导致经营前景无法达到预期。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减

值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…(7)经营所处国家或地区的风险突出…”

综合上述原因和分析，辽渔医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对辽渔医院计提了商誉减值，符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(3) 盱眙恒山中医医院有限公司(简称“盱眙医院”)

近三年资产、财务和经营状况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	39,977.64	52,005.90	49,394.08
总负债	24,084.44	26,400.31	30,737.89
净资产	15,893.20	25,605.59	18,656.19
营业收入	30,614.91	32,968.16	32,059.56
利润总额	4,254.53	4,488.37	-6,294.53
净利润	3,139.80	3,328.36	-5,601.09

由于报告期盱眙医院所在区域人口呈现外流趋势，2018 年度盱眙县新开多家医院，导致恒山医院就诊人数增长率下滑明显，同时企业取消药品加成，营业收入下降，业绩低于预期且短期内难以大幅提高，当期资产和上年的资产状况发生重大变化，导致经营前景产生重大变化。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…(7)经营所处国家或地区的风险突出…”。

综合上述原因和分析，盱眙医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对恒山医院计提了商誉减值，符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(4) 广安福源医院有限责任公司(简称“福源医院”)

近三年资产、财务和经营状况如下:

金额单位: 人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	16,283.46	17,647.42	18,925.35
总负债	489.31	802.25	943.34
净资产	15,794.15	16,845.17	17,982.01
营业收入	6,167.14	7,175.43	8,253.71
利润总额	1,370.40	1,224.99	1,353.16
净利润	1,161.76	1,034.48	1,153.37

当期资产和上年的资产状况及经营前景未产生重大变化。但由于公司较大金额的金融机构借款将于 2019 年年末到期,公司可能无法在正常经营过程中清偿到期债务,为应对上述事项,我公司管理层拟处置部分资产,补充现金流。因此,公司以人民币 14,100 万元的对价出售了福源医院 70.0005%股权,低于其长期股权投资账面价值 17,541.73 万元,基于谨慎性原则,公司以福源医院资产组组合的公允价值(资产的销售协议价格)确定其可收回金额。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第二条“资产减值,是指资产的可收回金额低于其账面价值”。

综合上述原因和分析,报告期福源医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我公司在报告期对福源医院计提了商誉减值,符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》相关规定。

(5) 四川恒康源药业有限公司(简称“恒康源药业”)

近三年资产、财务和经营状况如下:

金额单位: 人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	125,471.99	160,207.08	112,980.79
总负债	123,375.50	143,667.12	158,484.45
净资产	2,096.50	16,539.96	-45,503.66
营业收入	69,430.55	49,669.54	16,442.09
利润总额	25,905.73	14,443.47	-62,033.23

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
净利润	25,905.73	14,443.47	-62,043.62

恒康源药业主要中药饮片品种，2017 年、2018 年市场产量恢复，产新量增加，供求结构的变化导致公司库存中药饮片主要品种价格持续下跌，企业产品的销售单价等主要指标与以往年度存在重大差异，导致企业营业收入大幅下降、报告期经营亏损，经营业绩低于预期。

同时，由于报告期内受行业竞争明显加大，质量事故频发，公司资金流紧张无法为其更新设备、扩大采购与销售、持续参与市场竞争提供支持，企业产品的销售单价等主要参数与以往年度存在重大差异，从而对企业产生不利影响，导致营业收入大幅下降，业绩低于预期且短期内难以大幅提高，当期资产和上年的资产状况发生重大变化，导致经营前景产生重大变化。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化…”

综合上述原因和分析，恒康源药业存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对恒康源药业计提了商誉减值，符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》相关规定。

(6) 白山市三宝堂生物科技有限公司(简称“三宝堂”)

近三年资产、财务和经营状况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	13,682.12	15,809.78	13,239.35
总负债	11,997.52	13,074.15	13,586.31
净资产	1,684.60	2,735.63	-346.96
营业收入	4,648.18	3,851.47	331.69

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
利润总额	2,640.12	1,315.61	-3,709.55
净利润	1,867.18	1,051.03	-3,082.59

由于报告期受保健品行业的负面影响，企业产品的销售单价和销售数量等主要参数与以往年度存在重大差异，导致营业收入大幅下降，业绩低于预期且短期内难以大幅提高，当期资产和上年的资产状况发生重大变化，导致经营前景产生重大变化。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化…”

综合上述原因和分析，三宝堂存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对三宝堂计提了商誉减值，符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》相关规定。

(7) 杰傲湃思生物医药科技(上海)有限公司(简称“杰傲湃思”)

近三年资产、财务和经营状况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
总资产	2,294.97	2,375.60	2,355.69
总负债	0.37	49.95	31.53
净资产	2,294.60	2,325.66	2,324.16
营业收入	20.13	569.86	470.99
利润总额	-157.96	31.05	-1.50
净利润	-157.96	31.05	-1.50

报告期杰傲湃思所在第三方医学检验行业受市场竞争加剧、行业毛利率下滑明显等因素影响，从而对企业产生不利影响，导致企业营业收入和营业利润增长较慢，经营业绩低于预期，导致经营前景产生重大变化。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值…(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：…(1)现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期…”

综合上述原因和分析，杰傲湃思存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况，我公司在报告期对杰傲湃思计提了商誉减值，符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》相关规定。

会计师针对商誉减值执行的审计程序：

1) 了解与商誉减值相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

4) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

5) 获取评估机构出具的评估报告，在本所估值专家的协助下，评价商誉减值测试过程中所采用的价值类型、评估方法的恰当性，关键假设和重要参数（如增长率、折现率等）的合理性；对于境外组成部分的评估报告，还与组成部分注册会计师讨论其商誉减值测试的方法、模型、参数及其结果的合理性；

6) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

7) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当的列报与披露。

会计师意见：经核查，本所认为以前年度未对上述公司计提商誉减

值，在 2018 年计提商誉减值是合理的。

（三）结合存货构成、存货性质特点、期后产品销售价格、原材料价格变动等情况，说明报告期存货跌价损失大幅增加的原因及合理性；

回复：报告期，公司计提存货跌价损失 1.76 亿元，比上年同期增加 1.75 亿元，主要原因系公司库存的中药饮片主要品种，2017 年、2018 年市场产量恢复，产新量增加，供求结构的变化导致其价格持续下跌，下跌幅度超过 50%，截止 2018 年年底市场价格低于账面成本，根据谨慎性原则，报告期公司对其计提了存货跌价损失 1.74 亿元，计算主要中药饮片品种跌价损失时公司用账面成本减去中药饮片品种期末可变现净值（库存数量*市场价格-变现费用）（以上市场价格来源于中国药材网\万德咨询网，并扣除了增值税销项税额的影响数）。公司认为上述存货跌价损失的计提是公司经营状况的客观反映，是合理的。

会计师针对存货减值执行的审计程序：

- 1) 了解、评价和测试与存货跌价准备相关内部控制设计和运行的有效性；
- 2) 对存货实施监盘程序，获取年末存货明细表，检查存货的数量、状况等；
- 3) 复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与期后情况、市场信息进行比较；
- 4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；
- 5) 获取公司存货明细表，测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；
- 6) 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报与披露。

会计师意见：通过实施上述程序，我们认为公司存货跌价准备计提充分、合理。

（四）结合上述资产减值测试情况，核实说明本报告期末计提大额减值损失金额的合理性与公允性，以前年度是否存在应计提而未计提的情况，是否存在利润调节的情形，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

回复：

报告期，公司计提资产减值损失 7.98 亿元，其中主要为坏账损失 3.4 亿元、商誉减值损失 2.51 亿元、存货跌价损失 1.76 亿元。结合本问题前述（一）（二）（三）点的回复，公司认为上述资产减值损失的计提金额是合理的、是公允的，以前年度不存在应计提而未计提的情况，不存在利润调节的情形，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

会计师意见：经核查，本所认为上述资产减值损失的计提金额是合理的、是公允的，不存在以前年度应计提而未计提的情况，不存在利润调节的情形，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

五、报告期，你公司销售费用为 1.90 亿元，较上年同期增长 158.63%。请你公司结合报告期营业收入下降情况、销售费用构成明细，说明销售费用与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性。

回复：

报告期，公司销售费用为 1.90 亿元，较上年同期增加 1.17 亿元，增长 158.63%。主要为康县独一味生物制药有限公司（以下简称“康县独一味”）、四川奇力制药有限公司（以下简称“四川奇力”）销售费用分别为

1.17 亿元、0.57 亿元，合计金额为 1.74 亿元，占全部销售费用的 91.57%，为简化分析，现以康县独一味、四川奇力为例对销售费用与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性分析如下：

单位：亿元

项目	康县独一味	四川奇力	合计
2018 年年度			
营业收入	2.57	1.26	3.83
营业成本	0.54	0.41	0.95
销售费用	1.17	0.57	1.74
销售毛利	0.86	0.28	1.14
2017 年年度			
营业收入	1.97	0.56	2.53
营业成本	0.56	0.37	0.93
销售费用	0.55	0.11	0.66
销售毛利	0.86	0.08	0.94

如上表所示：

报告期康县独一味、四川奇力合计营业收入 3.83 亿元，比上年增长 51.38%，报告期销售费用为 1.74 亿元，比上年增长 163.64%，变动趋势不一致的原因分析如下：康县独一味、四川奇力主营中成药、化学药品的生产与销售，由于国家实行药品销售两票制，公司调整销售策略，更多的直接面向终端，承担更多的销售成本（如销售人员工资同比上升约 66%，进场服务费用上升 265%，广告宣传费上升 652%），导致药品销售价格上涨，营业收入增加，同时销售费用上涨，由于公司药品销售数量维持稳定，营业成本变动不大，销售毛利合计 1.14 亿元，比上年增长 21.28%，变动不大。综合以上，公司认为销售费用的变动系国家实行两票制导致的结果，对公司销售毛利的影响不大，销售费用的变动是合理的。

六、报告期，你公司研发费用为 826.77 万元，较上年同期增长

1746.95%，你公司解释为报告期一次性处理开发不达预期的研发项目。

请你公司结合主要研发项目的基本情况、研发阶段等情况，说明研发项目不达预期的原因，一次性处理研发项目的依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表专项意见。

回复：

报告期，公司研发费用为 826.77 万元，较上年同期增加 782.01 万元，增长 1746.95%，主要系报告期一次性转销开发支出 686 万元所致。转销研发项目的基本情况如下：

单位：万元

研发项目	投入金额	研发阶段
独一味巴布膏的开发	90	II 期临床研究
独二味胶囊（妇科）	198	II 期临床研究
独二味胶囊（骨科）	200	三期临床研究
小儿止泻凝胶膏	99	II b 期临床研究
小儿止泻凝胶膏（巴布膏）	99	II 期临床研究
合计	686	

自 2018 年以来，公司资金紧张，研发投入缺失，研发人员流失，上述研发项目处于停滞阶段，项目前景不佳，公司预期上述研发项目不能为企业带来经济利益，基于会计的谨慎性原则，公司依据《企业会计准则第 6 号——无形资产》第二十三条的规定将其账面价值予以转销。

会计师意见：经核查，本所认为，公司一次性转销研发项目的确认符合相关会计准则的规定。

七、报告期，你公司营业外支出共计 6,172.53 万元，其中其他支出 4,952.75 万元，罚款支出 272.15 万元。请说明其他支出明细情况、会计处理及依据，罚款所涉及的具体事项及对公司的影响。

回复：

（一）报告期，公司营业外支出中其他支出金额为 4,952.75 万元，主要系：

1、2018 年 9 月 7 日，盱眙县天源水务有限公司向盱眙县人民法院提起诉讼，请求子公司盱眙恒山中医医院有限公司对收购前原股东关联单位江苏鹏胜集团有限公司向盱眙县天源水务有限公司的借款 3000 万元承担付款责任。2019 年 2 月 25 日，江苏省盱眙县人民法院作出（2018）苏 0830 民初 4579 号民事调解书，被告盱眙恒山中医医院有限公司应偿还原告盱眙县天源水务有限公司 3000 万元，公司根据法院调解书、依据企业会计准则的相关规定确认营业外支出和预计负债 3000 万元。

2、2018 年 10 月 9 日，江苏省泗阳县人民法院作出（2017）苏 1323 民初 7487 号民事判决书，被告泗阳县人民医院有限公司应归还原告许吉亭借款 2000 万元及其利息。2018 年，公司根据法院判决书、依据企业会计准则的相关规定在扣除前期已偿还本金及利息后，确认营业外支出和预计负债 1752.70 万元。

（二）报告期，公司营业外支出中罚款支出金额为 272.15 万元，所涉及的具体事项如下：

序号	事项	金额（万元）
1	医保违规处罚	84.92
2	医疗纠纷赔偿款	63.67
3	补缴税款及其滞纳金	46.10
4	违规使用医疗广告语处罚	20.00
5	新建改建放射诊疗场所未进行职业病危害预评价报告处罚	19.00
6	医疗卫生监督处罚	15.80
7	南京康荣科技有限公司司法纠纷判决执行处罚	10.00
8	其他	12.65
	总计	272.15

公司无重大违法行为，公司经营不存在重大违法风险，以上处罚系公司在经营过程中发生的、正常的、偶发性的违规行为导致的处罚，不会对公司生产经营产生重大影响。公司会督促相关单位，加强管理、规范经营并落实管理责任，以减少违规行为给公司带来的损失。

八、报告期末，你公司“其他应付款-借款”金额为 3.33 亿元，请说明上述借款的具体情况，包括拆借对象、是否存在关联关系、本金、起始日、到期日、利率、利息等，是否已履行必要的审议程序和信息披露义务。

回复：

（一）其他应付款-借款期末余额为 3.33 亿元，比年初的 1.97 亿元增加 1.36 亿元，增加的主要原因分析如下：

1、公司欠关联方张玉富先生借款 8000 万元，借款期限为 2018 年 10 月 16 日至 2019 年 10 月 15 日，借款利率为 8%，该事项已于 2018 年 10 月 17 日披露，详见《关于控股股东签署<股份转让框架协议>的进展公告》。

2、截止 2018 年 12 月 31 日，公司欠关联方宋丽华女士借款及利息 3,875.71 万元，借款期限为 2018 年 7 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日，借款利率为 8%，其中在宋丽华女士担任公司董事及副总经理前已经发生的借款本金 2145 万元；担任董事及副总经理后借款本金 1530 万元，应支付利息约为 11.11 万元，该项借款公正公允，不存在损害上市公司利益的情形。根据《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》8.2.10 条“上市公司接受关联人提供的财务资助（如接受委托贷款）或担保，可以按照合同期内应支付的利息、资金使用费或担保费总额作为关联交

易的交易金额，适用《股票上市规则》相关规定”。

（二）其他应付款- 借款期初余额为 1.97 亿元，主要为历史遗留往来款，明细如下：

序号	借款人	金额(万元)	备注
1	员工集资	559.48	购买设备员工集资
2	安徽华源医药股份有限公司	274.00	兰考医院收购前遗留账面债务
3	金泰地产	1,700.00	兰考医院收购前遗留账面债务
4	海南兰兴房地产开发有限公司	900.00	兰考医院收购前遗留账面债务
5	康宁医院	2,000.00	兰考医院收购前遗留账面债务
6	新乡市锦绣医疗器械有限公司	300.00	兰考医院收购前遗留账面债务
7	陶建慧	3,000.00	泗阳医院收购前遗留账面债务
8	泗阳县卫生局	284.20	泗阳医院收购前遗留账面债务
9	崇州二院收购前往来款	1,549.41	崇州二院收购前往来款
10	江苏金融租赁有限公司	2,655.11	泗阳医院收购前遗留账面债务
11	泗阳县三联担保有限公司	1,283.62	泗阳医院收购前遗留账面债务
12	江苏行健投资有限公司	502.33	泗阳医院收购前遗留账面债务
13	日立租赁（中国）有限公司	300.00	泗阳医院收购前遗留账面债务
14	宿迁东方投资有限公司	327.23	泗阳医院收购前遗留账面债务
15	江苏省科技发展有限公司	1,775.22	泗阳医院收购前遗留账面债务
16	苏美达国际技术贸易有限公司	187.17	泗阳医院收购前遗留账面债务
17	华融金融租赁股份有限公司	805.59	泗阳医院收购前遗留账面债务
18	成都市彭州龙洋小额贷款有限责任公司	351.35	四川恒康源收购前遗留账面债务
19	其他	915.14	
	合计	19,669.85	

九、年报显示，你公司子公司恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司净利润亏损 1.24 亿元。请结合子公司的业务开展情况、业务模式、功能定位以及经营情况等，说明其报告期内大幅亏损的具体原因、未来发展战略和经营计划及对公司业绩可能产生的影响。

回复：

（一）子公司的业务开展情况、业务模式、功能定位以及经营情况

等

恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司（以下简称“澳大利亚恒康”）为公司在澳大利亚的全资投资公司，澳大利亚恒康持有 PRP Diagnostic Imaging Pty Ltd（以下简称“PRP”）70%的股权，PRP 公司是澳大利亚第二专业从事影像诊断的企业，截止 2018 年 12 月 31 日，PRP 公司在澳大利亚新南威尔士州拥有 32 家影像诊断中心，为患者提供诊断成像服务，在电子远程诊断方面拥有丰富的经验和领先的管理水平。PRP 公司提供核磁共振检查、CT 检查、伽马摄像检查、超声波检查、乳腺 X 线及曲面体层 X 光检查以及 PET 扫描等约 20 种影像诊断服务。

（二）报告期内大幅亏损的具体原因

报告期，公司子公司澳大利亚恒康净利润亏损 1.24 亿元。主要原因为澳大利亚恒康负债收购 PRP 公司 70%，报告期内，相关借款利率较上年同期有所上升，同时借款汇兑损益较上年大幅增加，具体情况分析如下：

单位：亿元		
项目	金额	备注
PRP 公司 2018 年净利润	1.51	注 1
利息支出	-1.22	注 2
其他费用	-0.61	注 3
汇兑损益	-1.15	注 4
利息税及冰源首付利息	-0.24	注 5
递延所得税	0.47	注 6
合计	-1.24	

注 1：PRP 公司经营稳定，净利润与上年数基本持平。

注 2：利息支出：基于收购 PRP 公司股权的资金需求，恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司先后从 GF INVESTMENTS (HONG KONG) COMPANY（以下简称“广发”）、LIMITED, Dragons 518 Limited（以下简称“冰源”）进行融资，产生的利息费用为 1.22 亿元，截止报告期期末，贷款余额为港币 12.41 亿元；

注 3：其他费用主要系广发贷款展期费用；

注 4：汇兑损益为子公司恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司汇率变动损失；

注 5：利息税及冰源首付利息为由公司承担的利息税及冰源贷款首次付息；

注 6：递延所得税为恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司可抵扣亏损产生的递延税额。

（三）未来发展战略和经营计划及对公司业绩可能产生的影响

未来业务方面，PRP 公司将维持现有诊所影像诊断业务的持续增长，并通过开展新诊所或并购现有诊所的模式，扩大业务规模，持续提高盈利能力。具体计划方面，PRP 将在现有 32 家诊断中心的基础上，在 2019 年开设 2 家新的诊断中心，并计划收购 2 至 3 家现有诊所。在此基础上，PRP 计划与恒康医疗现有医院合作开展远程影像诊断；目前，恒康医疗和 PRP 已启动了远程影像诊断的技术筹备工作。

鉴于目前控股股东持有母公司恒康医疗的股份已被多家法院冻结和轮候冻结等不利因素影响，待时机成熟后，恒康医疗投资（澳大利亚）有限责任公司计划置换冰源资本的贷款，从而大幅度降低财务成本。

十、年报显示，报告期末你公司对子公司担保发生额达到 32.54 亿元，担保余额为 18.14 亿元，占净资产比例达 66.92%。请你公司自查相关担保事项是否按照规定履行审批程序和披露义务，并结合被担保方目前的经营情况、资产规模、资信状况以及相关债务是否出现逾期情况，评估你公司是否存在承担担保责任的风险，如是，请充分提示风险。

回复：

（一）担保事项是否按照规定履行审批程序和披露义务

报告期内，公司对子公司的担保发生额为 32.54 亿元，担保余额为 18.14 亿元，上述担保全部履行了董事会或者股东大会的审批程序和信息披露义务。2018 年公司共计发布对子公司担保公告共计 11 次，并已在年报中披露每笔担保具体公告时间，可查询相关公告。

（二）担保责任的风险

报告期末公司对子公司担保余额为 18.14 亿元，被担保人的经营情况、资产规模明细如下：

单位：亿元

被担保人	实际担保余额	经营情况（年 营业收入）	资产规模（总 资产）
崇州二医院有限公司	0.4	2.24	4.06
大连辽渔医院	0.5	1.06	1.42
恒康医疗投资（澳大利亚）有限公司	11.09252	9.56	20.66
瓦房店第三医院有限责任公司	4.7	4.87	14.66
盱眙恒山中医医院有限公司	1.45	3.20	5.32
合计	18.14252	20.93	46.12

上述被担保人全部系公司控股子公司，2018 年年营业收入达 20.93 亿元，总资产达 46.12 亿元。被担保单位均为医疗服务单位，在当地经营多年，口碑良好、业务稳定、经营现金流量充沛、资信良好、不存在债务逾期的情况，公司预计上述担保不存在承担担保责任的风险

十一、年报显示，报告期内你公司存在多起诉讼事项，涉案金额合计 1.58 亿元。请你公司自查是否及时履行了信息披露义务，是否存在应披露未披露的诉讼事项，并补充说明相关诉讼事项的会计处理及金额、依据、合理性，是否计入当期损益或计提预计负债，以及对你公司净利润和主营业务的影响，是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表专项意见。

回复：

（一）诉讼事项的信息披露情况

2018 年公司发生多起诉讼事项，涉案金额合计为 1.58 亿元，根据《股票上市规则》第 11.1.1 条规定“上市公司发生的重大诉讼、仲裁事项涉

及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万元的，应当及时披露”。公司 2017 年经审计净资产为 41.89 亿元，相关诉讼合计金额并未达到最近一期经审计净资产的 10%，根据该规则未达到临时信息披露标准。

（二）相关诉讼事项的会计处理及金额、依据、合理性，是否计入当期损益或计提预计负债，以及对公司净利润和主营业务的影响，是否符合企业会计准则的规定。

1、中国银行盱眙支行诉鹏胜重工借款纠纷案件，涉案金额 250 万元，一审判决已生效，盱眙医院对不能清偿部分承担二分之一赔偿责任（收购前历史遗留问题）。待法院对鹏胜重工的抵押物执行后，视执行情况再履行相关赔偿责任，预计损失很小或无损失，鉴于损失金额无法准确计量，依据《企业会计准则》的规定公司未进行会计处理，预计对公司净利润影响很小。

2、原告兰考县兰益商务咨询中心等 13 家公司及徐征诉被告京福华越（台州）资产管理中心、恒康医疗集团股份有限公司股权转让纠纷案，原告请求解除其与被告签署的《业绩承诺之补充协议》。一审已判决，根据《判决书》，本次判决对《业绩承诺之补充协议》中的 2017 年度合同的履行没有影响。如上述判决生效，若第一医院、埭阳医院和东方医院在 2018 年度和 2019 年度实现的业绩不能达到承诺业绩，原告将不能按照《业绩承诺之补充协议》中的约定对公司作出业绩补偿。公司正上诉中。如公司胜诉，对方有义务支付业绩承诺补偿款，会增加公司的资产和利润，如公司败诉，不会影响公司的资产状况和利润成果。鉴于本诉

讼属于公司的或有收益，存在一定的不确定性，公司依据《企业会计准则》的规定未进行会计处理。

3、原告京福华越（台州）资产管理中心（有限合伙）及恒康医疗集团股份有限公司诉被告徐征业绩承诺纠纷案，原告要求被告补偿 2017 年度业绩承诺差额共计 9,103.49 万元。案件正在审理中，判决结果待定，鉴于本诉讼属于公司的或有收益，存在一定的不确定性，公司依据《企业会计准则》的规定未进行会计处理。

4、原告高卫诉被告恒康医疗集团股份有限公司股权转让纠纷，原告要求被告支付股权转让价款 2547.65 万元、律师费 120 万元及违约金。一审法院判决公司给付原告高卫股权转让价款 2547.65 万元、律师费 120 万元以及违约金。一审判决已生效，目前公司正在与原告协商支付股权转让价款事宜，鉴于该债务已在公司财务报表的其他应付款项下列报，对公司的财务状况和经营成果不会产生重大影响，公司无需进行会计处理，待履行支付义务后公司会计上作为其他应付款的减少处理。

5、原告海南兰兴房产开发有限公司与被告兰考县第一医院有限公司借款纠纷一案，原告起诉至兰考县人民法院要求偿还借款及利息 3,382.22 万元。原告兰考县金泰房地产开发有限公司与被告兰考第一医院有限公司借款纠纷一案，原告起诉至兰考县人民法院要求偿还借款及利息 1,078.13 万元。两案件一审均已判决，目前正处于二审审理中，一审判决兰考县第一医院有限公司仅支付借款本金，预计不会给公司造成损失，公司依据《企业会计准则》的规定未进行会计处理。

会计师意见：经核查，本所认为，公司相关诉讼事项的会计处理符

合企业会计准则的规定。

十二、年报显示，报告期内你公司多名董事、监事、高级管理人员离职。请说明上述董监高的变动对你公司日常经营的影响以及公司在保障管理团队和核心员工稳定性方面已采取和拟采取的措施。

回复：

报告期内，由于宏观经济形势变化、公司业务调整、控股权的不稳定性等多方面因素，及公司董事会换届，公司董事、监事和高管亦进行了相应调整。

报告期内，公司董事、监事、高管变动情况及影响如下

类别	姓名	新任人员	离职原因	对公司的影响
董事	周先敏	王伟	身体原因	王伟先生及宋丽华女士具有多年医疗服务从业经营经验，有利于促进公司医疗服务板块发展与管理。
	谢海	宋丽华	工作调整	
	龙凯	张皓琰	个人原因	龙凯先生不参与公司日常管理，其离职不会影响公司日常经营发展
监事	胡倩	骆聪	工作变动	离职后仍然在公司任职
	余洋	黄丽华	个人原因	不会对公司日常经营产生影响
高管	栾远东	/	换届岗位调整	相关人员不再担任公司高管后，仍然在公司任职，负责原业务板块的工作，不会对公司日常经营产生影响。
	李雪峰	/		
	邱政	/		
	李进顺	/		
	陈颖	/		
	张明	/	换届及相关业务板块调整	由于宏观经济形势及自身实际情况变化，公司暂停了新建、对外投资的业务，相关人员离任不会对日常经营产生影响。
	吕明良	/		
	李少能	/		
	乔锴	/		

未来核心管理团队及员工稳定措施：

1、经过 2018 年及 2019 年初的变动与调整，目前公司核心管理团队基本确定，形成了以王伟先生、宋丽华女士为核心的医疗服务管理团队，以及以左榆林先生为核心的医药制造管理团队。

2、面对严峻的宏观经济形势和控股股东的不确定性，公司将全力聚焦主业，将有限的资源集中投入到医疗服务和药品制造板块，实现医药"双轮驱动"，保障公司战略的有效实施。

3、强化内部管理、优化资源配置、加强内外协同、开源节流，提升公司各个板块效益，同时加强公司现金管理管理与使用，化解公司短期负债较高的风险。

4、加强人才梯队和企业文化建设，不断提升人力资源管理水平，坚持人才培养与业务增长相结合原则，坚持从一线和基层培养和提拔干部的原则，打造一支高效精干的人才队伍。

十三、年报显示，你公司控股股东阙文彬所持公司股份已全部被司法冻结，且存在轮候冻结情况。请说明阙文彬所持股份被司法冻结的相关进展情况、已采取和拟采取的解决措施；并结合阙文彬所持你公司股份的质押、司法冻结等受限状态，说明上述事项对你公司日常生产经营、控制权稳定等的影响，并充分提示风险。

回复：

截止2018年12月31日，公司控股股东阙文彬先生因债权债务纠纷，其所持有的本公司全部股份共计794,009,999股，占公司总股本42.57%，已先后被北京市第一中级人民法院、甘肃省高级人民法院、杭州市下城区人民法院、深圳市中级人民法院、吉林省高级人民法院、四川省成都市中级人民法院、四川省德阳市中级人民法院、北京市高级人民法院、成都市武侯区人民法院等冻结或轮候冻结。

2019年4月9日，阙文彬先生持有的本公司150万股股份，被北京

市第一中级人民法院在京东网络司法拍卖平台上被司法拍卖，目前尚未完成过户。

自 2017 年 11 月份，阙文彬先生股份首次被冻结以下，阙文彬先生采取了包括不限于积极与债权人商议债务延期、处置资产偿还债务以及引进战略投资者等，但最终未能完全化解全部债务问题。未来阙文彬先生仍将积极保持与债权人的沟通，同时引进战略投资者，争取早日解决股权冻结事项。

由于阙文彬先生持有本公司股份的市值低于当时质押公司股份所产生的债务，加之前期部分股份已经被拍卖，如阙文彬先生未来不能及时偿还有关债务，不排除其持有的公司股份部分或全部被拍卖的可能，从而导致公司控股股东及实际控制人的再次变更。

虽然上市公司与阙文彬先生在人员、财务、业务、资产等所有重大方面均保持有独立性，阙文彬先生个人债务及诉讼不会对公司日常生产经营产生直接影响，但由于阙文彬先生作为直接控股股东，其的持有本公司的全部股权已被多个法院冻结，且存在部分或者全部被拍卖的可能，导致公司控股股东及实际控制人（包括阙文彬先生委托给宋丽华女士的相关股东权益）存在极大的不确定性。对公司对外合作、银行融资、股权融资等方面带来较大的不利影响，如可能加大对外合作难度，融资渠道变窄，融资利率提升，财务费用增加等。

针对目前阙文彬先生持有本公司的全部股权已被多个法院冻结，且存在被拍卖的可能，公司提请投资者注意该项投资风险，谨慎投资。

特此公告。

恒康医疗集团股份有限公司

董 事 会

2019 年 5 月 15 日