

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对奥园美谷科技股份有限公司
关注函的回复

大华核字[2021]003758号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于深圳证券交易所对
奥园美谷科技股份有限公司
关注函的回复

大华核字[2021]003758号

深圳证券交易所公司管理部：

关于贵部下发对奥园美谷科技股份有限公司（以下简称“公司”或“奥园美谷”）拟以现金方式收购广州盛妆医疗美容投资有限公司（简称“盛妆医美”）持有的浙江连天美企业管理有限公司（以下简称“连天美”或“标的公司”）55%股权交易的关注函(公司部关注函【2021】第44号)，我们对关注函回复如下：

根据标的公司审计报告，连天美2019年实现净利润1,766万元，2020年实现净利润8,055万元，同比增长356%。请你公司说明：

1.2020年净利润同比实现大幅增长的主要原因，是否包含较大比例的非经常性损益，是否具备稳定性、可持续性。

2.标的公司2020年毛利率为53%，相比2019年提高4个百分点。收入同比增长5%的同时，销售费用、管理费用分别下降16%、22%，且职工薪酬现金支出下降13%。营业外支出中的赔偿支出从2019年的366万元降至2020年的66万元。请说明上述财务数据变动的主要原因及合理性，是否与标的公司主营业务发展情况相符。

请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

1、连天美 2019 年度和 2020 年度的经营业绩情况如下：

科目	2020 年度	2019 年度
净利润	8,055	1,766
非经常性损益税后影响	987	-1,703
扣除非经常性损益后的净利润	7,068	3,469

注：2019 年度数据未经审计

其中，连天美 2019 年非经常性损益为-1,703 万元，主要系 2019 年底标的公司处置了两个子公司海宁维多利亚医疗美容诊所有限公司及义乌市连天美医疗美容门诊有限公司，同时豁免了其应收债权，对标的公司利润的影响为-1,188 万元；2019 年初至处置日上述两个子公司的净利润为-515 万元，而 2020 年度起标的公司合并范围不包含这两个子公司。上述事项导致标的公司 2019 年度净利润减少 1,703 万元。

连天美 2020 年非经常性损益金额(税前)为 1,316 万元，主要包括疫情期间减免的社保及减免的租金、处置的固定资产等事项。

剔除非经常性因素的影响，标的公司 2019 年度净利润为 3,469 万元，而标的公司 2020 年度的净利润为 7,068 万元，较 2019 年度增加 3,599 万元，具体原因如下：

(1) 在行业加强监管的背景下，国家不断完善医美机构评级标准，树立行业标杆，同时加大打击非法医美器械的力度，随着行业不断的规范，和规范化程度高、品牌知名度高的医美机构将迎来更好的发展环境，行业集中度将逐步提升。疫情影响下，高净值客户无法出境而选择在国内消费，体验到医院的高品质服务后，客户逐渐改变了消费习惯，因此标的公司 2020 年下半年医美服务业务的收入大幅增长；管理方面，由于在 2019 年末剥离了海宁义乌两家子医院后，标的公司管理层可集中精力于旗下两家医疗美容医院。标的公司 2020 年度营业收入较同期增加 4,874 万元，收入的增长带来毛利的影响为 2,389 万元。

(2) 在广告投入方面，因疫情影响，标的公司 2020 年 2-3 月为停业期间，广告投入费用的投放期间相应也减少了 2 个月，同时受疫情影响行业的广告成本大幅降低，特别是竞价类平台的成本，此外标的公司增加了成本效益更高的新媒体渠道投入。上述事项导致标的公司广告宣传费和业务推广费较同期减少 1,063

万元。得益于前期充足的广告投放带来的流量红利期，标的公司实现了营业收入的增长。

虽然公司 2020 年度的经营业绩中包含了 1,316 万元的非经常性损益(税前金额)，但公司未来的业绩具备稳定性和可持续性，具体原因如下：

1、医美行业发展迅速，市场前景广阔

随着国内人均收入水平不断提升，消费水平逐渐升级，民众对医疗美容服务的消费意愿和接受程度也在逐步增强。中国医疗美容市场近年来保持快速发展，国内医美市场前景广阔。当前医美行业集中度较低，医美合法合规机构供需不平衡；随着行业不断规范化，监管趋严促使行业洗牌，标的公司作为行业内具有规模优势、技术积累和品牌影响力的优质企业，将赢得先机。

2、连天美拥有的竞争优势

“资质+专利”方面，连天美旗下两家医疗美容医院均获得 5A 级评价，表明连天美在内部规范管理、保障患者安全、临床技术力量、医疗服务质量、医疗服务水平等方面，都处于国内美容医疗机构的前列。

专业人才队伍方面，连天美注重专业人才队伍建设，在医美领域引入了行业内知名的专家和整形医生，医师资源充沛。截至目前，连天美已建立起一支由 13 名高级职称专家领衔的专业医师团队。下属医院拥有主任医师 5 名，副主任医师 8 名，专业医护人员 173 名，另有特聘外院专家 16 名。运营管理方面，连天美核心团队在医美经营管理和营销领域拥有多年工作经验，行业资源丰富，理解消费需求和行业发展趋势。

运营管理方面，连天美建立了涵盖顾客管理、医疗服务、业务运营及人才培养的标准化管理体系，积累了医美业务标准化及快速复制的经营能力。标准化、规范化的医美服务流程及质量控制体系有利于各个医疗美容服务环节质量把关，有利于向客户持续提供优质安全的医美服务，并为连天美跨区域扩张创造了良好的条件。

客户资源方面，连天美重视营销网络的建设，拥有较强的客户获取能力。一方面，连天美积极巩固传统的线下营销推广方式，另一方面，连天美逐步开展线上营销，使用新媒体等媒介最大化网络推广的效用。线上线下的推广模式有利于提升客流量，降低单位获客成本，实现医美业务快速扩张。截至目前，连天美拥

有的会员数量超过 30 万人。

综上，由于 2020 年初爆发的新冠疫情，连天美在租金水电、广告宣传、工资薪酬方面节省了较多费用，但同时连天美亦因为疫情原因损失了 2020 年 2-3 月的客流和营业收入。随着国内疫情基本得到控制，医美消费市场逐步恢复，加之连天美拥有的经营优势并基于连天美未来经营的稳健判断，连天美未来的业绩具备稳定性和可持续性。

会计师核查意见：

- (1) 我们获取并查阅了标的公司 2019 年度处置相关子公司的协议及账务处理，重新计算有关处置损益，确保其准确性；
- (2) 对收入执行的审计程序：
 - A. 我们了解有关收入与收款循环的内部控制，并执行穿行测试；
 - B. 我们取得标的公司本期执行收入明细表，抽取其中部分客户的项目确诊单、发票、病历本进行检查，检查标的公司的收入确认原则是否符合企业会计准则的规定；
 - C. 对收入按月份和按医美服务类型分析其波动原因，检查收入的真实性和截止性；
- (3) 对于工资的支出，我们获取并检查了工资汇总，与成本和费用科目进行交叉核对；按月分析人工支出，分析波动较大的原因，是否与标的公司的经营情况一致；检查并抽样细节检查工资发放的准确性，并结合期后测试检查工资费用的截止性；
- (4) 对于减免的租金，我们获取了减免通知和重签后的房租协议，并对全年房租支出及水电进行了合理性分析及细节测试，检查房租支出及水电费的准确完整；并和成本费用等进行交叉核对检查费用的完整性；
- (5) 我们获取了大额广告合同或协议，了解其收费标准；抽样进行细节测试广告费用支出的准确性；结合期后测试，检查是否存在未入账费用；

经核查，标的公司 2020 年度上述事项的处理符合会计准则的相关规定。

2.标的公司 2020 年毛利率为 53%，相比 2019 年提高 4 个百分点。收入同比增长 5%的同时，销售费用、管理费用分别下降 16%、22%，且职工薪酬现金支出下降 13%。营业外支出中的赔偿支出从 2019 年的 366 万元降至 2020 年的 66 万元。请说明上述财务数据变动的主要原因及合理性，是否与标的公司主营业务发展情况相符。

公司回复：

剔除 2019 年度已处置的被投资单位当期毛利 1,108 万元，同期实际毛利为 21,476 万元，2020 年当期毛利为 25,619 万元，同比增加 4,144 万元，毛利同比增长 3.6%。

毛利率增加的原因主要有：

(1) 2020 年初国内爆发新冠疫情，2020 年 2 月及 3 月处于最严重的阶段，按照国家相关政策，标的公司于 2020 年 2 月及 3 月为停业期间，标的公司只发放基本工资，不涉及奖励及工资提成，工资薪金节省的金额约为 927 万元；另受国家社保减免政策影响，2020 年标的公司减免的社保费约为 156 万元，上述事项导致标的公司人工成本减少共计 1,083 万元。

(2) 因疫情影响，标的公司子公司杭州维多利亚医疗美容医院有限公司与经营场所出租人协商，享受了三个月的免租期租金支出较同期降低了约 576 万元；标的公司子公司杭州连天美医疗美容医院有限公司享受了一个月的免租期，租金支出较同期减少 43 万元，该等事项导致公司经营成本减少 619 万元。

(3) 如前所述，在疫情冲击及行业加强监管的背景下，不少中小医美机构退出市场，高净值客户无法出境而选择在国内消费，体验到医院的高品质服务改变了客户消费观和习惯，因此标的公司 2020 年下半年医美服务业务的收入大幅增长；管理方面，由于在 2019 年末剥离了海宁义乌两家子医院后，标的公司管理层可集中精力于旗下两家医疗美容医院。标的公司 2020 年度营业收入较同期增加 4,874 万元(剔除同期已处置的子公司数据)，收入的增长带来毛利的影响为 2,389 万(按 2019 年毛利率估算)。综上，2020 年毛利较 2019 年增加的主要影响为：

主要事项	2020年度毛利较2019年增加的影响金额 (人民币:万元)
(1) 疫情减免的人工及社保	+1,083
(2) 疫情减免的租金等	+619
(3) 收入带来的毛利的增加	+2,389
合计	+4,091
剔除2019年度已处置的被投资单位的数据后的两期毛利差为4,144万元	4,144
差异	53

会计师核查意见:

(1) 对于工资的支出,我们获取并检查了工资汇总,与成本科目进行交叉核对;按月分析人工支出,分析波动较大的原因,是否与标的公司的经营情况一致;抽样细节检查工资发放的准确性,结合期后测试检查工资费用的截止性;

(2) 对于减免的租金,我们获取了减免通知和重签后的房租协议,并对全年房租支出及水电进行了合理性分析及细节测试,检查房租支出及水电费的准确完整;和成本科目进行交叉核对费用的完整性;

(3) 收入执行的审计程序:

A. 我们了解有关收入与收款循环的内部控制,并执行穿行测试;

B. 我们取得标的公司本期执行收入明细表,抽取其中部分客户的项目确诊单、发票、病历本进行检查,检查标的公司的收入确认原则是否符合企业会计准则的规定;

C. 对收入按月份和按医美服务类型分析其波动原因,检查收入的真实性和截止性。

标的公司2020年度毛利率增加主要是由于疫情期间人工和租金的减免所致,经核查,标的公司的会计处理是合理的,与标的公司目前的业务发展是一致的。

管理费用下降的原因主要有:

剔除2019年度已处置的被投资单位当期管理费用674万元,同期实际管理费用为4,125万元,2020年当期管理费用为3,748万元,同比减少377万元,同比减少9%。

(1) 如上所述,标的公司连天美于2020年度实行优化人员编制,减少管理

人员 10 名，工资减少 96 万元，该等事项导致标的公司人工费用减少 96 万元；

(2) 如上所述，疫情期间减免的办公室租金金额为 75 万元；

(3) 2019 年度大部分医药装修已经摊销完毕，直接减少 2020 年度的摊销费用 254 万元。

综上，2020 年管理费用较 2019 年管理费用减少的主要影响为：

主要事项	2020 年度管理费用较 2019 年减少的影响金额(人民币：万元)
(1) 标的公司人员优化	96
(2) 疫情减免的租金等	75
(3) 装修费用的减少	254
合计	425
剔除 2019 年度已处置的被投资单位的数据后的两期管理费用差额为 377 万元	377
差异	48

会计师核查意见：

(1) 获取或编制管理费用明细表；

A. 复核加计是否正确，并与报表数、总账数及明细账合计数核对是否相符

B. 将管理费用中的职工薪酬、长期待摊费用摊销额等项目与各有关账户进行核对，分析其勾稽关系的合理性，并作出相应记录

(2) 对于减免的租金，我们获取了减免通知和重签后的房租协议，并对全年房租支出及水电进行了合理性分析及细节测试，检查房租支出及水电费的准确完整；和成本科目进行交叉核对检查费用的完整性；

(3) 细节测试：对本期发生的管理费用，选取样本，检查其支付性文件，确定原始凭证是否齐全，记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确；

(4) 结合执行截止测试，是否存在重大的截止性差异。

销售费用下降的原因主要有：

剔除 2019 年度已处置的被投资单位当期销售费用 918 万元，同期实际销售费用为 12,958 万元，2020 年当期销售费用为 11,595 万元，同比减少 1,363 万元，同比减少 11%。

(1) 如前所述，因疫情影响，标的公司 2020 年 2-3 月为停业期间，广告投

入费用的投放期间相应也减少了2个月,同时受疫情影响行业的广告成本大幅降低,特别是竞价类平台的成本,此外标的公司增加了成本效益更高的新媒体渠道投入。上述事项导致标的公司广告宣传费和业务推广费较同期减少1,063万元。得益于前期充足的广告投放带来的流量红利期,标的公司实现了营业收入的增长,减少的1,063万元广告费主要2020年度减少竞价类平台费用支出约918万,其余减少为在线广告投放及推广的减少。

(2) 如前所述,营销客服人员薪资因疫情及社保减免影响全年减少352万。

综上,2020年销售费用较2019年销售费用减少的主要影响为:

主要事项	2020年度销售费用较2019年减少的影响金额(人民币:万元)
(1) 广宣费及业务推广费的减少	1,063
(2) 疫情减免的销售人员工资及社保	352
合计	1,415
剔除2019年度已处置的被投资单位的数据后的两期销售费用差额为1,363万元	1,363
差异	52

会计师核查意见:

(1) 我们获取了大额广告合同或协议,了解其收费标准,抽样进行细节测试广告费用支出的准确性;结合期后测试,检查是否存在未入账费用;

(2) 对于工资的支出,我们获取并检查了工资汇总,与成本科目进行交叉核对;按月分析人工支出,分析波动较大的原因,是否与标的公司的经营情况一致;检查并抽样细节检查工资发放的准确性,结合期后测试检查工资费用的截止性。

营业外支出中赔偿支出减少的原因:

公司回复:2019年标的公司主要的客诉纠纷分别为杨女士、林女士和卢女士三案合计和解赔偿金额为193.7万元,其余单笔赔偿金额较小(金额合计172.3万元)。2020年,标的公司加大了对顾客管理、医疗服务、业务运营等方面的管理能力,对各个医疗美容服务环节质量加强把关,向客户提供优质安全的医美服务,提升顾客满意度,同时,标的公司实施了更为严格的手术管控要求并严格培训落实,从源头上加强风险管控;2020年度,标的公司的纠纷支出较同期减少300万元。

会计师核查意见：

- (1) 我们获取了客诉纠纷台账，浏览其明细，并检查了双方签字的赔偿确认书；
- (2) 对标的公司管理层进行访谈，了解标的公司如何处理与客户的医疗纠纷；
- (3) 我们在天眼查、裁判文书网及其他网站查询公开信息，未发现标的公司有公开纠纷案件。

经核查，标的公司销售费用、管理费用及营业外支出科目没有发现异常，上述财务数据变动具有合理性，与标的公司主营业务发展情况相符。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



杨 劼



中国注册会计师：

柯敏婵

二〇二一年三月二十五日



营业执照

统一社会信用代码

91110108590676050Q



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

(副本)(7-1)



名称 大华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 梁春, 杨雄

经营范围

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

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;无(市场主体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;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

此件仅用于业务报告专用,复印无效。

登记机关



2020年09月27日

证书序号: 0000093

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一一年十一月七日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 梁春

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。