

关于上海证券交易所
关于对宁波三星医疗电气股份有限公司
收购关联方资产事项的问询函的专项说明

信会师函字[2023]第 ZA195 号

上海证券交易所：

根据贵所出具的《关于对宁波三星医疗电气股份有限公司收购关联方资产事项的问询函》（以下简称“问询函”）要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对问询函所列问题进行了逐项说明、核查和落实，现回复如下，请予审核。

问题 4. 审计报告显示，嘉兴明州、衢州明州、余姚明州、泉州明州、湖州明州 2022 年末应收账款占总资产的比重分别为 19.92%、44.76%、11.67%、6.30%、31.79%，相关金额均高于货币资金。其他往来款方面，泉州明州其他应收款达 1259.79 万元，占总资产比重 13.09%。请公司补充披露：（1）标的公司主要资产占比、同行业可比公司相同指标情况，结合经营模式说明相关占比是否处于合理水平；（2）标的公司应收账款形成原因、前五名应收对象、是否涉及关联方等；（3）标的公司其他应收款的具体构成、形成原因、是否涉及关联方或潜在利益相关方。请会计师对上述问题发表意见。

【公司回复】

（1）标的公司主要资产占比、同行业可比公司相同指标情况，结合经营模式说明相关占比是否处于合理水平；

(一) 标的公司主要资产占比

类别	嘉兴明州	衢州明州	余姚明州	泉州明州	湖州明州
货币资金占资产比重	6.39%	3.85%	5.03%	1.15%	25.47%
应收账款占资产比重	19.92%	44.76%	11.67%	6.30%	31.79%
其他应收款占资产比重	2.58%	1.93%	1.42%	13.09%	5.33%
长期资产占资产比重	46.01%	42.55%	76.21%	72.38%	25.48%

(1) 应收账款

衢州明州及湖州明州应收账款占资产比重较高，主要原因为标的公司应收账款余额基本为应收医保款，各地医保政策有所不同，衢州市医保按申报金额暂扣 25% 左右回款，待年度清算时统一回款；湖州市医保按申报金额暂扣 10% 左右回款，待年度清算时统一回款；因此衢州明州和湖州明州应收账款余额相对较大，占资产比重较高。

余姚明州、泉州明州、嘉兴明州应收账款余额占比相对较低，其中，余姚市和泉州市医保按申报金额暂扣 5% 左右回款，待年度清算时统一回款；嘉兴市医保暂按申报金额全额回款，待年度清算时统一结算；因此余姚明州、泉州明州、嘉兴明州应收账款余额相对较小，占资产比重较低。

标的公司主要从事康复及护理业务，且各地医保政策不完全一致，回款周期不一，故造成各标的公司间的应收账款资产占比存在差异，具有合理性。

(2) 其他应收款

泉州明州其他应收款占资产比重较高，主要原因为应收宁波奥明医疗管理有限公司（系标的公司控股股东旗下的公司，以下简称“奥明医疗”）往来款，高于余姚明州及湖州明州（该三家标的公司应收奥明医疗款项期后均已收回），而嘉兴明州、衢州明州不存在对奥明医疗的其他应收款。

(3) 长期资产

嘉兴明州、衢州明州及湖州明州长期资产占资产比重较低、主要的原因因为：

嘉兴明州设立时间较早，至 2021 年 8 月重启运营前，该医院账面长期资产基本摊销/折旧完毕。但其硬件设施保存状态较好，重启运营所需追加投资较少，主要包括装修投入 202 万和固定资产投入 87.29 万；此外，嘉兴明州使用权资产余额也不重大。故总体来看，其长期资产占资产比重较低。

衢州明州设立时间较早，至 2020 年 10 月重启运营前，该医院账面长期资产基本摊销/折旧完毕。但其硬件设施保存状态较好，重启运营所需追加投资较少，其中装修投入 166 万、固定资产投入约 200 万、使用权资产余额也不重大。故其长期资产占资产比重较低。

湖州明州设立时间较早，长期资产摊销/折旧后净值较少，其中主要科目详见下表：

单位：万元

项目	原值	2022 年 12 月	
		净值	占长期资产比例
长期待摊费用	6,595.27	148.90	2.41%
固定资产	7,931.81	2,177.43	35.19%
使用权资产	2,931.93	1,787.52	28.89%
递延所得税资产	/	1,690.87	27.33%

余姚明州系新成立医院，长期待摊费用装修费余额较大。详见下表：

项目	原值	2022 年 12 月	
		净值	占长期资产比例
长期待摊费用	2,932.50	2,664.64	42.96%
固定资产	543.06	426.76	6.88%
使用权资产	3,114.20	2,647.07	42.68%
递延所得税资产	/	371.47	5.99%

泉州明州因租赁面积较大，租赁年限较长，因此使用权资产余额较大，故长期资产占资产比重较高。详见下表：

项目	原值	2022 年 12 月	
		净值	占长期资产比例
长期待摊费用	394.70	378.25	5.05%

固定资产	638.12	548.56	7.33%
使用权资产	6,931.47	5,946.67	79.43%
递延所得税资产	/	519.09	6.93%

备注：上述标的公司房屋场地均通过租赁取得，故按照新租赁准则，将租赁房屋根据租赁合同约定的租金及租赁年限等内容所计算所得的租赁负债金额确认为使用权资产，该会计处理符合新租赁准则要求。

(三) 同行业可比公司相同指标情况

类别	爱尔眼科	盈康生命	美年健康
货币资金占资产比重	30.80%	17.44%	5.54%
应收账款占资产比重	6.35%	8.07%	17.52%
其他应收款占资产比重	0.96%	0.87%	2.13%
长期资产占资产比重	56.75%	66.68%	69.82%

注：同行业可比公司选取的数据为 2022 年 9 月数据。

上述指标和同行业上市公司存在一定的差异，主要是因为标的医院学科属性、发展阶段与同行业可比公司存在较大差异。标的医院从事康复及护理业务，处于业务发展的早期阶段，业务规模较小，经营性净现金流入较少，应收医保款项期末余额较大且回款存在一定滞后性。

(2) 标的公司应收账款形成原因、前五名应收对象、是否涉及关联方等；

注释：下表中列示的期末对各医保中心应收账款余额是未回款的应收医保款，对在院病人应收账款余额为病人住院期间产生的自负和尚未结算的医保承担的医疗费用总和。

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

1、嘉兴明州

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	形成原因
嘉兴市医疗保险服务中心	1,320,962.97	42.64	医保应收款
张**	132,915.63	4.29	在院病人应收款
张**	130,228.34	4.20	在院病人应收款
邢**	113,234.59	3.66	在院病人应收款
浙江省医疗保障事业管理服务中心	14,628.98	0.47	医保应收款
合计	1,711,970.51	55.26	

截止 2023 年 3 月 31 日，上述应收账款大部分已收回。

上述公司及个人与嘉兴明州及公司不存在关联关系，不涉及公司控股股东及关联方。

2、衢州明州

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	形成原因
衢州市医疗保障事业管理中心	21,019,109.56	87.90	医保应收款
鲁**	166,746.60	0.70	在院病人应收款
张**	113,334.34	0.47	在院病人应收款
金**	81,622.52	0.34	在院病人应收款
吴**	64,067.60	0.27	在院病人应收款
合计	21,444,880.62	89.68	

截止 2023 年 3 月 31 日，上述应收账款大部分已收回。

上述公司及个人与衢州明州及公司不存在关联关系，不涉及公司控股股东

及关联方。

3、余姚明州

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	形成原因
余姚市城镇职工医疗保险管理中心	6,674,969.27	74.51	医保应收款
浙江省医疗保障事业管理服务中心	734,175.62	8.20	医保应收款
张**	79,751.25	0.89	在院病人应收款
陆**	60,583.98	0.68	在院病人应收款
郑**	56,223.27	0.63	在院病人应收款
合计	7,605,703.39	84.91	

截止 2023 年 3 月 31 日，上述应收账款大部分已收回。

上述公司及个人与余姚明州及公司不存在关联关系，不涉及公司控股股东及关联方。

4、泉州明州

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	形成原因
泉州市医疗保障基金中心丰泽分中心	5,978,012.02	98.48	医保应收款
舒**	15,833.23	0.26	在院病人应收款
苏**	11,871.02	0.20	在院病人应收款
黄**	6,222.08	0.10	在院病人应收款
泉州鲤城区社会福利院	5,781.15	0.10	医疗款
合计	6,017,719.50	99.14	

截止 2023 年 3 月 31 日，上述应收账款大部分已收回。

上述公司及个人与泉州明州及公司不存在关联关系，不涉及公司控股股东及关联方。

5、湖州明州

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	形成原因
湖州市医疗保障事业管理服务中心	47,844,128.35	84.03	医保应收款
盛**	615,254.70	1.08	在院病人应收款
浙江省医疗保障事业管理服务中心	484,784.54	0.85	医保应收款
高**	441,791.54	0.78	在院病人应收款
周**	406,216.97	0.71	在院病人应收款
合计	49,792,176.10	87.45	

截止 2023 年 3 月 31 日，上述应收账款大部分已收回。

上述公司及个人与湖州明州及公司不存在关联关系，不涉及公司控股股东及关联方。

(3) 标的公司其他应收款的具体构成、形成原因、是否涉及关联方或潜在利益相关方

其他应收款的主要构成如下：

1、嘉兴明州

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州平安好医医学检验实验室有限公司	往来款	180,343.10	1 年以内	43.82	9,017.15
嘉兴市东部建设开发集团有限公司	租赁保证金	150,000.00	2-3 年	36.44	
杨**	往来款	59,491.80	1 年以内	14.45	
嘉兴景鸿企业管理咨询有限公司	往来款	16,633.82	1 年以内	4.04	831.69
宁波北仑明州康复医院有限公司	往来款	5,133.51	1 年以内	1.25	256.68
合计		411,602.23		100.00	10,105.52

其他应收款中应收宁波北仑明州康复医院有限公司 5,133.51 元，期后已收回。其余主要为房屋租赁保证金及业务往来款组成，不涉及关联方或潜在利益相关方。

2、衢州明州

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市飞翔国际酒店有限公司	租赁保证金及往来款	1,211,606.40	2-3 年、3 年以上	84.42	366,963.84
南昌平安好医医学影像中心有限公司	往来款	130,863.67	1 年以内	9.12	6,543.18
吴**	往来款	40,003.29	1-2 年	2.79	12,000.99

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国联合网络通信有限公司衢州市分公司	往来款	21,000.00	1 年以内	1.46	1,050.00
王*	往来款	20,000.00	3 年以上	1.39	20,000.00
合计		1,423,473.36		99.18	406,558.01

衢州明州公司其他应收款主要由房屋租赁保证金、业务往来款组成，不涉及关联方或潜在利益相关方。

3、泉州明州

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
奥明医疗	往来款	8,522,151.19	1 年以内	67.51	
林**	租赁保证金	3,600,000.00	2-3 年	28.52	
泉州华鹊健康管理有限公司	往来款	459,744.09	1 年以内	3.64	22,987.20
国网福建省电力有限公司泉州供电公司	往来款	41,088.44	1 年以内	0.33	2,054.43
合计		12,622,983.72		100.00	25,041.63

公司期末余额中应收奥明医疗 8,522,151.19 元，期后已收回。其余主要为房屋租赁保证金及业务往来款组成，不涉及关联方或潜在利益相关方。

4、余姚明州

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
奥明医疗	往来款	792,549.48	1 年以内	71.82	
杭州平安好医医学检验实验 室有限公司	往来款	177,594.63	1 年以内	16.09	8,879.73
南昌平安好医医学影像中心 有限公司	往来款	131,839.66	1 年以内	11.95	6,591.98
余姚市良蕴健康管理有限公 司	往来款	706.29	1 年以内	0.06	35.32
李**	押金	300.00	1 年以内	0.03	
合计		1,102,990.06		99.95	15,507.03

公司期末余额中应收奥明医疗往来款 792,549.48 元，期后已收回；其余主要为业务往来款组成，不涉及关联方或潜在利益相关方。

5、湖州明州

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
奥明医疗	往来款	7,117,262.54	1 年以内	77.55	
湖州市华兴城建发展有限公司	租赁保证金	1,000,000.00	1-2 年	10.90	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
湖州市城市建设发展总公司	消防押金	500,000.00	5 年以上	5.45	
湖州市城投资产管理有限公司	租赁保证金	174,000.00	1-2 年	1.90	
湖州浙北大厦置业有限公司	租赁保证金	88,830.06	1 年以内	0.97	
合计		8,880,092.60		96.77	

公司期末余额中应收奥明医疗 7,117,262.54 元，期后已收回；其余主要为房屋租赁保证金及业务往来款组成，不涉及关联方或潜在利益相关方。

【会计师回复】

会计师执行的审计程序包括但不限于：

- (1) 分析标的公司主要资产占比，并与同行业上市公司数据进行对比。
- (2) 获取标的公司长期资产清单，并执行样本测试，检查有关合同及结算单据，复核折旧和摊销是否正确。
- (3) 获取各医保中心明细账，与每月申报表进行核对；
- (4) 获取各医保中心回款银行回单，将拨付金额与实际申报金额进行核对；
- (5) 向医保中心进行函证，对于未取得回函的进行现场访谈；
- (6) 检查应收账款期后回款情况；
- (7) 复核公司报告期内其他应收账款余额、账龄明细表，对主要客户执行函证程序，并检查期后回收情况。
- (8) 获取报告期内关联方清单，了解评价被审计单位识别和处理关联方及其交易的程序。

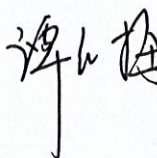
基于上述核查程序，我们认为，

(1) 期末余额中标的公司其他应收款--奥明医疗有限公司及宁波北仑明州康复医院有限公司属于非经营性往来外，标的公司应收账款不涉及关联方；其中，与奥明医疗的其他应收款，系标的医院为提高资金效益，向奥明医疗出借资金并收取利息；与宁波北仑明州的其他应收款 5133.51 元，系标的医院代垫费用。上述其他应收款目前期后已收回。

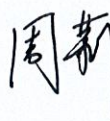
(2) 公司对上述问题的回复与会计师了解到的情况没有重大不一致。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·上海

二〇二三年四月十一日