

天津九安医疗电子股份有限公司

2016 年年报问询函回复

大华核字[2017]002631 号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于
对天津九安医疗电子股份有限公司
2016 年年报问询函的回复

目 录

页 次

一、	大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于对天津九安医疗电子股份有限公司 2016 年年报的问询函的回复	1-11
----	---	------

大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于 对天津九安医疗电子股份有限公司 2016 年年报的问询函的回复

大华核字[2017] 002631 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

关于贵部下发的对天津九安医疗电子股份有限公司（以下简称“公司”）2016 年年报的问询函（中小板年报问询函【2017】第 128 号），其中需要我所发表意见的问题，现回复如下：

1、你公司 2016 年营业收入同比增长 5.6%，而归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）较上年同期增长 109.62%。请结合你公司生产经营环境、订单结算情况、产品价格变动、期间费用、可比同行业公司业绩变动情况等，说明本年度净利润增长幅度与营业收入增长幅度不匹配的具体原因及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

公司按照“智能硬件+应用程序+云服务”的发展模式，正在搭建“移动互联网+健康管理云平台”，在慢病管理领域探索远程医疗，打造个人健康管理中心。很多国家都面临优质医疗资源不足，分布严重不均匀的现实情况，各国政府相继出台了有关政策支持远程医疗的发展。随着政府、专业医疗机构以及用户对这一领域认识的加深，为公司的转型与发展创造了有利的生产经营环境。

公司 2016 年营业收入同比增长 5.6%，整体毛利率有所上升，管理费用、销售费用合计较上期增长 17%，变动幅度不大，导致归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 109.62%的因素主要有四个方面，其中最主要是处置参股公司产生投资收益的影响，具体如下：

1) 报告期内公司之子公司 Andon Holdings Co., Ltd(BVI)将其对 Bloomsy Technology Limited 持有的全部股份予以出售，增加投资收益 1.47 亿元，影响额较大且该事项仅对净利润产生正向影响，并不影响公司营业收入，是净利润增长幅度与营业收入增长幅度不匹配的最主要原因；

2) 报告期内公司因非同一控制下企业合并新增一家主体 eDevice 公司，eDevice 公司销售净利率高于公司其他主体，即 2016 年度将其纳入合并范围后，对净利润的正向影响幅度高于

对营业收入的影响；

3) 2016 年公司买入了外汇看涨期权，资产负债表日的美元兑人民币汇率高于行权汇率正向影响净利润 594 万元；

4) 公司在 2016 年及 2015 年度取得的政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额	上期发生额
天津市科学技术委员会科技项目扶持资金	2,000,000.00	
欧洲 Power2DM 项目	1,059,017.10	
创新型企业培育类结转项目资金	600,000.00	
欧洲 S2C2(Service for Smart Connected vehiCles)	306,575.57	
天津市商务委员会补贴收入	112,447.00	
促进企业发展及外贸企业扶持资金	95,000.00	
天津市南开区工业和信息化委员会专项补贴	84,500.00	
知识产权专项资金及发明专利授权补贴	75,000.00	
天津市南开区环境保护局油烟治理补助资金	54,000.00	
南开区 2014 年促进企业发展扶持资金项目		110,828.00
2015 年短期进出口信用保险费补助		160,624.00
天津市南开区商务委员会奖励款		10,000.00
招收失业人员保险补贴		95,896.05
合计	4,386,539.67	377,348.05

从上表可以看出，2016 年度取得可计入当期损益的政府补助较前期增长 401 万元。

上述四个事项是本期净利润增长幅度较大的主要原因，且其中 1)、3)、4) 事项均属于只影响净利润的事项，因此导致本报告期内公司净利润增长幅度与营业收入增长幅度不匹配的情况。

会计师意见：经过对公司相关事项及其会计处理的复核，我们认为，上述事项是导致本年度净利润增长幅度与营业收入增长幅度不匹配的主要原因，公司对其相关的会计处理符合《企业会计准则》相关规定，具有合理性。

2、你公司第一至第四季度实现的营业收入分别为 11,231.13 万元、6,861.77 万元、15,913.11 万元、8007.8 万元，净利润分别为-1440.68 万元、-2925.33 万元、-5488.53 万元和 11,304.32 万元。请结合历史年度各季度业绩变动情况、行业特性、经营模式和产品特点，说明你公司各季度营业收入与净利润差异较大的原因及合理性、经营业绩是否存在季节性波动，第四季度经营业绩大幅增长的主要原因及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

公司的主营业务主要分三部分：自主品牌产品、ODM/OEM 产品、iHealth 系列产品。其中 ODM/OEM、iHealth 系列产品目前公司主要走的是 TO B 的销售方式。客户从公司采购产品进行销

售备货再到实现销售有个时间差，一般为 2-3 个月。公司的产品属于医疗电子产品，在欧美市场的销售有季节性变化，主要体现的特征是：销售的旺季是圣诞季为主的第四季度，销售的淡季是暑期。因此，客户会在第三季度提前从公司采购产品进行销售备货以应对销售旺季，从而每年的第三季度公司的销售会扩大。相对的，由于每年的 7、8 月份暑假销售下降，客户会在第二季度减少采购，导致公司第二季度的销售会减少。

公司自上市以来，全力向移动医疗转型，目前主要的投入都在移动医疗领域。2016 年下半年公司新设了新加坡项目研发公司，北京公司研发人员也快速扩大，随着研发人员的不断增加，研发费用逐季增加；其次，随着下半年销售旺季的到来，公司积极加大境外销售推广的力度，导致后面季度的海外推广费用也明显上升。上述两个原因，导致公司 2016 年后面季度的利润水平较前面季度要差。公司目前在移动医疗的投入巨大，但是产出相对不够大，临时性费用的投入能对该期的利润水平产生重大的影响。

因此，总的来说，公司销售收入存在季节性波动的情况。但是利润指标受销售收入以外其他的影响因素较多，不能明确季节性的变化规律。

本年度第四季度业绩大幅增加的主要原因是公司处置了子公司的股权，产生了较大的投资收益，扣除上述非经常性损益第四季度归属于上市公司股东的净利润-4,138.75 万元，未出现大幅变动的情况。

会计师意见：经核实，受境外销售规律的影响，公司的销售收入有季节性波动的情况。由于移动互联网产品的研发和推广费用较大，公司正常业务各季度均处于亏损状态。公司第四季度转让了参股公司的股权，产生了较大的投资收益。我们认为，股权转让已履行相关审批程序，转让收益的财务处理符合《企业会计准则》的规定。

3、报告期末，你公司应收账款余额为 1.02 亿元，较上年同比增长 25%，坏账准备计提金额为 1,059.24 万元，请你公司结合信用政策、以前年度期后回款情况，分析应收账款增长的原因及坏账准备计提的充分性及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

（一）信用政策：

公司境外销售、境内销售客户主要系大型电商销售平台，出口外销客户多为合作时间长的大型企业，综上情况企业主要客户信用好支付能力强。公司针对具体业务，在销售合同中与客户约定款项支付、结算方式等相关商务条款和信用政策，情况如下：

销售模式	主要客户信用政策
1、境外销售	境外销售账期长于境内销售，基本在 90 天左右
2、境内销售	一般国内客户自发货后，次月双方对账并开票，开票后的 1-2 个月左右收款，即应收账款账期一般保持在 60-90 天左右

3、出口外销	主要以 T/T（电汇）和信用证结算，一般为 90 天
--------	----------------------------

（二）应收账款增长原因及期后回款情况：

公司 2015 年末应收账款 9,160.40 万元，占当年收入的 23.02%；2016 年末应收账款 11,227.25 万元，占当期收入的 26.72%。按照账龄列示的应收账款明细如下：

账龄	2016 年应收账款	占比	2015 年应收账款	占比
出口外销：	21,892,479.32	19.50%	11,984,106.07	13.08%
信用期内	19,836,719.36	17.67%	7,728,116.80	8.44%
逾期 3 个月内	937,923.18	0.84%	3,209,849.14	3.50%
逾期超过 3 个月以上	1,117,836.78	1.00%	1,046,140.13	1.14%
境外销售：	41,807,832.36	37.24%	15,793,293.49	17.24%
1 年以内	38,285,157.70	34.10%	11,561,712.00	12.62%
1-2 年	1,007,418.63	0.90%	4,049,028.15	4.42%
2-3 年	2,515,256.03	2.24%	182,553.34	0.20%
3 年以上		0.00%		0.00%
境内销售：	48,572,199.65	43.26%	63,826,577.20	69.68%
1 年以内	43,103,630.96	38.39%	59,815,051.73	65.30%
1-2 年	2,480,399.28	2.21%	1,613,404.02	1.76%
2-3 年	711,968.49	0.63%	425,104.79	0.46%
3 年以上	2,276,200.92	2.03%	1,973,016.66	2.15%
合计	112,272,511.33	100.00%	91,603,976.76	100.00%

由上表可以看出，2016 年应收账款较上期增长 2,066.85 万元，主要由于 2016 年公司合并范围内主体增加所致，增加的主体 eDevice 公司 2016 年期末应收账款余额 2,165.96 万元，账龄基本为 1 年以内；且 2016 年度较上期，出口外销中信用期内占比增加，这部分款项根据公司坏账计提比例不予计提坏账准备，因此导致 2016 年应收账款账面余额整体较上年增长 22.56%，但坏账准备余额较上年仅增加 4%。

2016 年收回上年应收账款 8,164.08 万元，占 2015 年期末应收款的 89.12%，本报告期后实现收款 7,275.81 万元，占 2016 年应收账款余额的 64.8%。

（三）坏账准备计提的充分性及合理性：

公司依据会计法规，结合公司应收款特点等制定了应收款项坏账准备的会计政策，并严格按照会计政策规定计提坏账准备。公司应收账款按照信用风险组合综合计提比例近三年比较如下：

	2016 年	2015 年	2014 年
--	--------	--------	--------

出口外销:			
应收账款	21,892,479.32	11,984,106.07	35,193,456.67
坏账准备	1,586,798.41	2,651,064.70	1,858,221.12
计提比例	7.25%	22.12%	5.28%
境外销售:			
应收账款	41,807,832.36	15,793,293.49	22,391,209.26
坏账准备	3,474,111.52	1,884,070.68	2,185,755.97
计提比例	8.31%	11.93%	9.76%
境内销售:			
应收账款	48,572,199.65	63,826,577.20	33,006,838.64
坏账准备	5,531,486.50	5,660,342.82	2,966,848.09
计提比例	11.39%	8.87%	8.99%
合计:			
应收账款	112,272,511.33	91,603,976.76	90,591,504.57
坏账准备	10,592,396.43	10,195,478.20	7,010,825.18
计提比例	9.43%	11.13%	7.74%

从上表可知，除 2015 年出口外销由于部分客户逾期导致坏账计提比例较高之外，本公司近三年年末坏账准备综合计提率基本稳定。

另外，将公司除出口外销以外应收账款的坏账计提比例及与同行业上市公司坏账计提比例比较如下：

股票简称	坏账准备计提方法（余额百分比，%）					
	<1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	>5 年
迪瑞医疗	5	10	30	50	80	100
三诺生物	5	20	50	100	100	100
维力医疗	0.5	10	30	100	100	100
新华医疗	5	10	15	20	20	20
鱼跃医疗	5	10	30	50	80	100
宝莱特	5	10	30	50	80	80
理邦仪器	1	10	50	100	100	100
九安医疗	5	30	50	100	100	100

与同行业可比上市公司相比，公司坏账准备计提比例最谨慎。

会计师意见：2016 年度主要由于并入 eDevice 公司导致应收账款增加，eDevice 公司应收账款账龄较短，且 2016 年度应收账款期末余额中出口外销业务形成的在信用期内的款项占比较高，因此导致应收账款账面余额增长 22.56%，坏账准备余额与上年相差不大，应收账款净额增

长 25%。经过对应收账款账龄结构分析、坏账准备计算过程的复核，我们认为，公司坏账准备政策较为谨慎，在计提坏账时充分考虑了应收账款的风险，体现了坏账准备计提的充分性及合理性。

4、报告期内，你公司存货账面余额为 2.34 亿元，未计提存货跌价准备，请结合各类存货的可变现净值预计及宏观市场环境等因素，对比报告期初、期末存货的价格变化情况说明未计提存货跌价准备的依据及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

报告期内公司存货的主要构成情况如下：

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	76,810,314.77	-	76,810,314.77	104,647,281.00	-	104,647,281.00
委托加工物资	5,982,255.90	-	5,982,255.90	13,865,490.99	-	13,865,490.99
产成品	131,415,103.19	-	131,415,103.19	125,394,129.90	-	125,394,129.90
在产品	17,106,774.82	-	17,106,774.82	26,433,105.55	-	26,433,105.55
在途物资	2,841,278.50	-	2,841,278.50	-	-	-
合计	234,155,727.18	-	234,155,727.18	270,340,007.44	-	270,340,007.44

公司存货结构较为稳定，主要是由原材料和产成品构成，2016 年末原材料占 32.8%，产成品占 56.12%。公司产品种类较为丰富，日常原材料备货较多，且原材料通用性强，因此原材料占比较高。2016 年度，公司 ODM/OEM 产品销售收入占公司主营业务收入比例为 33.35%，ODM/OEM 业务实行以销定产，根据客户订单安排生产。iHealth 系列产品和自主品牌产品通常根据销售预测提前三个月制定生产计划，因此产成品存货主要为根据订单完成生产后尚未发货的 ODM/OEM 产品以及正常备货的 iHealth 产品和传统自主品牌产品。

公司未计提存货跌价准备原因主要有以下几个方面：

1) 公司定期对原材料进行库龄分析，除部分通用零配件备货量较大持续周转使用库龄较长外，其他原材料均主要系当年采购入库，不存在长库龄呆滞原材料；

2) 公司 ODM/OEM 产品实行以销定产，期末产成品余额主要系根据订单完成生产后尚未发货的产品。根据订单生产的产品，公司销售定价采用成本加成的方法，不存在订单价低于产品成本的情形；

3) 对于 iHealth 系列产品和自主品牌产品，公司结合产品的销售情况和销售预测安排生产，报告期内未出现产品滞销的迹象，且 2016 年度 iHealth 系列产品毛利和自主品牌产品的销售毛利率分别为 38%、29%，报告期内也未出现售价低于成本的情形；

4) 公司已对期末产成品进行存货跌价测试，选取主要产成品，有合同部分以合同售价减

去按照 2016 年实际发生的销售费用比例预估的费用及税费作为其可变现净值测算；对未对应到具体合同的产成品，以期后已实现销售的平均售价减去预估费用作为可变现净值测算，合计测试比例 80%以上，经测试，按照销售合同价格、资产负债表日后实际销售价格为基础计算的可变现净值高于期末产成品成本。

从行业性质来看，医疗器械产品具有较大的需求刚性，和经济波动关系不大，尤其是小型家用医疗器械产品，具有货值小、需求稳、更新换代慢等特点，公司 KD-559、KD-591 型号的血压计在 2007 年以前推出，2016 年仍合计销售 6 万多台。因此产品一般情况下不需计提跌价准备。同行业可比上市公司 2016 年末计提存货计提跌价准备的情况如下：

单位：万元

证券代码	证券简称	存货金额（万元）	存货跌价准备金额（万元）	存货跌价准备金额/存货金额（%）
300396.SZ	迪瑞医疗	15,620.92	284.77	1.82
300298.SZ	三诺生物	5,012.54	-	-
603309.SH	维力医疗	7,456.90	64.90	0.87
600587.SH	新华医疗	271,274.04	3,237.92	1.19
002223.SZ	鱼跃医疗	38,032.92	366.73	0.96
300246.SZ	宝莱特	6,980.84	45.26	0.65
300206.SZ	理邦仪器	14,489.55	-	-
002432.SZ	九安医疗	23,415.57	-	-

由上表可以看出：同行业可比上市公司中迪瑞医疗、维力医疗、新华医疗、宝莱特和鱼跃医疗计提了存货跌价准备，其中迪瑞医疗、新华医疗和宝莱特主要以生产大型医用医疗设备为主。九安医疗、鱼跃医疗和三诺生物主要以生产家用小型医疗器械为主，但鱼跃医疗从 2015 年起才计提存货跌价准备，且计提比例较少，其余均未计提存货跌价准备。

会计师意见：经过核查，公司账面原材料主要用于日常备货，除部分通用零配件备货量较大持续周转使用库龄较长外，其他原材料主要系当年采购入库，原材料均用于正常生产，故不会产生大的跌价；产成品中一部分是对应 ODM/OEM 业务合同，无合同对应的另一部分也不存在产品滞销和积压的情况。我们已选取 80%以上产品，对公司的存货跌价测试进行了复核，未发现可变现净值低于账面价值的情况。我们认为，公司未对存货计提跌价准备是合理的。

5、你公司最近四年扣除非经常性损益后净利润均为负，请说明在主营业务亏损的情况下，公司相关固定资产和无形资产是否存在重大减值风险，相关资产减值准备计提是否充分。并请详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，以及拟采取改善经营业绩的具体措施。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

一、固定资产和无形资产不存在重大减值风险

为了更加真实、准确地反映公司报告期末的资产状况和财务状况，按照《企业会计准则》和公司相关会计政策，公司及下属子公司每个报告期末都会对资产进行全面检查，对各类非流动资产是否存在减值迹象进行充分的分析和评估，对可能发生资产减值损失的资产计提减值准备。

(1) 固定资产具体情况：

资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	占比
房屋及建筑物	181,079,354.76	29,389,961.22	-	151,689,393.54	74.33%
机器设备	50,017,636.88	17,213,146.37	-	32,804,490.51	16.08%
运输工具	6,591,688.61	3,301,560.80	-	3,290,127.81	1.61%
其他设备	30,922,660.85	14,642,935.52	-	16,279,725.33	7.98%
合计	268,611,341.10	64,547,603.91	-	204,063,737.19	100%

由上表可以看出，公司固定资产中占比较高的主要系房屋建筑物及机器设备，合计占比 90.41%，公司办公室及厂房均处于正常使用状态。机器设备主要为血压气泵气室装配设备、血糖试条装筒设备、自动化装配设备、机床、测试仪等，在审计过程中对生产车间进行实地检查并对大额资产进行盘点，确认其使用状态，未发现闲置资产，另外由于公司销售额及销售的主要产品变动不大，产品销售收入足以弥补固定成本，因此机器设备未出现减值迹象。其余运输工具及其他设备主要系公司日常使用的车辆及办公家具、电子产品等，也处于正常使用状态。

(2) 无形资产具体情况：

资产类别	原值	累计摊销	减值准备	账面价值	占比
土地使用权	35,665,000.00	7,325,158.17		28,339,841.83	31.90%
软件	5,119,597.91	1,884,586.09		3,235,011.82	3.64%
专有技术	95,664,736.53	38,389,970.63		57,274,765.90	64.46%
合计	136,449,334.44	47,599,714.89		88,849,619.55	100.00%

公司无形资产主要由土地使用权及专有技术构成，合计占无形资产账面价值 96.36%，公司所有土地与上述固定资产中的“房屋及建筑物”一同处于正常使用状态，无闲置土地；专有技术中由于非同一控制下企业合并产生的资产评估增值的无形资产原值为 2556.33 万元，2016 年度期末该资产账面价值为 2045.06 万元，eDevice 公司 2016 年实际已完成合并时评估报告中的业绩，因此未出现资产减值迹象。其余主要系公司自行研发形成的与产品相关的专有技术，主要包括智能血压计、智能体重秤等产品，公司在年底已对专有技术对应的产品在 2016 年度的销售情况进行一一检查，2016 年度均有正常生产领用和销售，产品销售所实现的毛利足以弥补专有技术摊销额，因此产品对应的无形资产专有技术未发现减值迹象。

二、公司持续经营能力不存在重大不确定性

为应对移动互联产业的发展对传统行业带来巨大冲击，公司推动智能硬件转型升级，自主

注册的 iHealth 品牌均为无线互联产品，公司产品改变了传统的设计和技术理念，告别单纯的硬件，以优化用户体验为核心开发个人移动医疗产品，开启从硬件走向服务的新模式。2016 年度公司整体经营情况稳健，资产、经营和财务状况表现良好，公司实现营业总收入 42013.81 万元，与上年同期相比增长 5.6%，主要是由于公司主营业务收入上升，其中 iHealth 系列产品营业收入同比上涨 49.65%，而 ODM/OEM 产品营业收入同比下降 12.94%，公司转型的效果初见成效。营业利润 821.57 万元，利润总额 1,262.23 万元，净利润 1,449.79 万元。

公司财务状况：截止 2016 年末公司总资产为 235,619.45 万元，比上年末上涨 187.39%；归属于上市公司所有者权益为 154,162.21 万元，比上年末增长 153.16%；公司资产负债率为 34.57%，较 2015 年末上涨 8.85%，主要因收购 eDevice 公司借入的大额长期借款所致；流动比率为 3.02，较 2015 年末上升 0.6；由于 2016 年 6 月完成非公开发行股票发行，公司期末货币资金余额较上期增加 63,254.69 万元。2016 年公司综合毛利率较 2015 年提高 6.61 个百分点。

从上述指标及数据看，公司资产结构有所优化、偿债能力、毛利率稳中有升。目前公司业务运营情况稳定，与各家金融机构合作平稳，2017 年度公司将继续提升运营效率、加强与金融机构合作，推动财务状况持续改善。

综上所述，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

三、公司拟采取以下几个方面的具体措施改善经营业绩

（一）商业模式推进

公司紧密围绕“以可穿戴设备及智能硬件为入口进入移动医疗和健康大数据领域，进而围绕用户建立健康生态系统”的战略，正在从硬件走向服务。以 iHealth 在欧洲、美国、中国、新加坡的四个团队为主导，继续深入“B to B to C”的商业模式的打造。“B to B to C”的商业模式适应公司发展现状，有助于提高公司 iHealth 系列产品销量，为树立 iHealth 的品牌形象和今后开展更大规模的合作奠定良好基础。同时，公司也将继续通过“B to C”的模式扩大产品的销售，为建设 iHealth 健康管理平台奠定用户和数据基础。公司目前已经与国内外多家专业医疗机构展开合作，iHealth 成功中标新加坡卫生部远程医疗项目，公司中标中国人民解放军总医院海南分院“关于慢病管理手机 APP 开发及配套穿戴设备项目”。这些项目的开展，说明公司的发展模式得到了国际合作伙伴的认可，随着更多项目的落地，公司在远程医疗领域会积累更多的经验和实力，对公司业绩会带来比较大的正面影响。

（二）市场拓展

公司将从市场需求出发，定义更加符合用户使用习惯的移动互联健康产品，更加注重用户体验，做有温度的产品。同时，继续进行技术升级，产品迭代，提高产品性价比，更加“物超所值”。在国内，作为小米生态系统中高血压、糖尿病等慢病管理的合作伙伴，公司 iHealth 产品已经获得了品牌知名度和良好的口碑。2017 年，公司将继续利用与小米建立起来的合作平台，继续推出新产品，力争做出符合消费者习惯的，可以帮助用户更好管理自身健康水平的“爆

款”。

（三）严格控制成本费用

公司在欧洲、美国、中国以及新加坡等地都设立了子公司，着力打造 iHealth 品牌，加大研发投入力度，招募优秀研发人员，目前研发投入主要用于建设“智能硬件+应用程序+云服务”项目。公司在转型过程中已经积累了一定经验，能够最大限度降低试错成本，在公司内倡导勤俭节约、精打细算的良好风气，真正把外在约束变成内在动力，使控制成本、厉行节约成为企业管理的内在要求，同时加强存货和应收账款的管控，明确存货压缩目标，积极消化现有库存。

会计师意见：

1) 公司固定资产、无形资产占比最高的资产为房屋及土地使用权，已实地检查均用于公司日常经营及生产，处于正常使用状态。并对除房屋及土地之外的资产进行检查及测算，结合公司目前的生产状况，未见减值迹象。我们认为，公司未对固定资产、无形资产计提减值准备是合理的；2) 根据 2016 年期末财务报表指标，公司资产结构有所优化、偿债能力、毛利率稳中有升。我们认为，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

6、报告期内，你公司研发投入 8,785.64 万元，占营业收入的比例为 20.91%，其中研发投入资本化金额为 4,639.02 万元，占研发投入的比例为 52.8%。请结合研发投入的具体项目进展情况，补充说明你公司对于研究阶段、开发阶段的划分情况、依据，开发支出资本化的合理性以及对公司报告期内损益的影响。请你公司年审会计师发表意见。

会计师回复：

公司划分研究阶段、开发阶段的具体依据如下：1) 研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；2) 开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

公司于确定新产品主要功能及市场定位时点开始开发支出资本化，于新产品样机完成并取得境内外食品和药物管理机关的核准上市文件时点终止开发支出资本化，并将开发支出结转无形资产；无法取得产品上市核准文件的开发支出直接确认当期损益。

公司主要在研项目如下：

序号	项目	研发所处阶段	资本化的确认条件	确认时点	金额（万元）
1	传统产品的研发以及 iHealth 产品的早期研究阶段项目	研究阶段			4,146.62
2	企业 ERP 开发	开发阶段	①该无形资产能在	设计开发计	594.35

3	智能血压计	产品上使用,极大的提高产品附加值,公司使用上述技术的产品已经在市场上销售;②公司开发该技术的目的就是将该技术使用在产品上,提高产品的价值;③该无形资产在内部使用,提高产品的价值;④公司有足够的技术、财务资源完成该技术的开发;⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。	划书审批同意时开始资本化,试产结束,取得上市批准书时结转无形资产。	1,148.59 (其中817.4万元已结转无形资产)	
4	apps			1,335.44	
5	血糖仪			249.78	
6	全科医生系统			506.58	
7	体脂称、体温计、护理设备等其他智能产品			271.83	
8	蓝牙 WiFi 模块、Cloud			532.45	
	合计				8,785.64

开发支出费用化发生的条件是：在研项目的市场发生重大改变，预计不能带来经济效益，导致项目无法进行下去。在不存在上述情况下，在研项目都会按照正常的流程进行，相关支出均按照规定进行资本化。公司按照项目研发计划，定期对所有项目的研发进度进行核实对比，并根据各项目的实际开发状况，判断开发项目相关支出进行资本化的合理性和真实性。

2016 年度，公司开发支出金额 4,639.02 万元，相应的 2016 年度扣除非经常性损益后的净利润为-14,566.97 万元，占比-31.85%。

会计师意见：经核查，我们认为，公司对于研究阶段、开发阶段的划分依据符合《企业会计准则》的相关规定，公司 2016 年度开发支出资本化的归集和结转是真实的，公司开发支出资本化具有合理性。

特此回复

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2017 年 5 月 18 日