

证券代码：002432 证券简称：九安医疗 公告编号：2017-033

天津九安医疗电子股份有限公司

关于深圳证券交易所2016年年报问询函回复的公告

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连带责任。

天津九安医疗电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 5 月 11 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《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》（中小板年报问询函【2017】第128号）（以下简称“问询函”），现根据问询函的要求，对问询函相关问题作出回复并披露如下：

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。

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 Bloomsby

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。

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。

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。

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。

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。

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。	设计开发计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。	594.35
3	智能血压计				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。

7、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助为 438.65 万元，请补充披露上述政府补助发生的原因、确认条件和依据，并请说明上述政府补助款项是否已按《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定履行信息披露义务。

回复：

一、上述政府补助发生的原因、确认条件和依据

公司 2016 年度计入当期损益的政府补助合计 438.65 万元，相关政府补助的性质、发放原因及发生时间如下

单位：万元

项目	金额	性质	发生时间	发放原因
天津市科学技术委员会科技项目扶持资金	200.00	与收益相关	2016 年 3 月及 2016 年 4 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
天津市南开区商务委员会奖励款	11.24	与收益相关	2016 年 12 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
天津市南开区工业和信息化委员会专项补贴	8.45	与收益相关	2016 年 3 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
天津市南开区环境保护局付油烟治理补助资金	5.40	与收益相关	2016 年 5 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
促进企业发展及外贸企业扶持资金	9.50	与收益相关	2016 年 6 月及 2016 年 7 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
创新型企业培育类结转项目资金	60.00	与收益相关	2016 年 8 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
知识产权专项资金及发明专利授权	7.50	与收益相关	2016 年 12 月	因研究开发、技术更新及改造等获

补贴				得的补助
S2C2(Service for Smart Connected vehiCles)	30.66	与收益相关	2015 年	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
欧洲 Power2DM 项目	105.90	与收益相关	2016 年 2 月	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）
合计	438.65	-	-	-

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。对于与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

2016 年度期间公司所收到的政府补助均为用于已发生的相关费用或损失的政府补助，因此依据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定将上述补助直接计入当期损益，2016 年度政府补助的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》。

二、上述政府补助款项已按《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定履行信息披露义务

2016 年期间公司政府补助相关信息在 2016 年半年度报告和 2016 年年度报告中进行了披露，未对政府补贴相关事项进行临时披露。

根据《股票上市规则》等法规规定：交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过一百万元，应当及时披露。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。公司 2015 年经审计归属于上市公司股东的净利润为-15,076.13 万元，因此 2016 年度公司收到的政府补助均不超过经审计净利润的 10%，未达到临时公告的标准。

因此，公司对 2016 年政府补助款项履行的信息披露义务符合《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定。

8、报告期内，你公司收购了法国公司 eDevice S. A.（以下简称“eDevice”）100%的股权，2016 年末形成商誉金额为 4.89 亿元，同时你公司披露以天兴评报

字[2017]第 0121 号《天津九安医疗电子股份有限公司收购 eDevice 公司股权价值核实评估报告》的评估价值为基础，对 eDevice 公司商誉进行了减值测试，未发现商誉存在减值的情况。请补充披露上述评估报告的具体情况、商誉减值测试过程、相关参数以及未计提商誉减值准备的合理性。

回复：

一、评估报告的具体情况

2017 年 2 月，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《天津九安医疗电子股份有限公司收购 eDevice 公司股权价值核实评估报告》，收益法评估结果为：采用收益法评估后的 eDevice 股东全部权益价值为 76,983.51 万元（欧元 10,535.87 万，按照 2016 年 12 月 31 日人民银行公布 1 欧元对人民币中间价 7.3068 折算），比净资产账面价值 6,548.24 万元，评估增值 70,435.27 万元，增值率为 1075.64%

二、商誉减值测试过程、相关参数以及未计提商誉减值准备的合理性

（1）2016 年度 eDevice 实现营业收入 34,737.05 万元，实现净利润 11,420.30 万元，根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字[2016]第 0587 号《评估报告》结果，实际营业收入和净利润分别达到 2016 年评估预测值的 100.59%、110.40%，eDevice2016 年的盈利实现情况良好，营业收入和净利润均已超过评估报告预测值；

（2）2017 年，公司聘请北京天健兴业资产评估有限公司对 eDevice 公司股东全部权益价值进行再次核实，以 2016 年 12 月 31 日作为评估基准日，以 12.48% 为折算系数，预计其未来的利润指标和现金流量，经评估，eDevice 公司股东全部权益价值如（一）中所述，且较北京天健兴业资产评估有限公司“天兴评报字[2016]第 0587 号”评估报告所载 2015 年 12 月 31 日的股东全部权益人民币 67,310.51 万元相比增加人民币 9,673.00 万元。

综上两个方面，公司认为 eDevice 不存在商誉减值的情况，因此未对其计提减值准备。

9、报告期末，你公司预付账款余额为 1,617.68 万元，同比增长 139.97%，主要系预付的银行保函手续费以及与预付天津大学合作项目的专项资金，请补

充披露公司与天津大学合作项目的具体情况，并说明公司就该等合作事项是否履行了必要的审议程序和信息披露义务。

回复：

一、合作项目具体情况

2014 年公司与天津大学精密仪器学院启动海洋战略性新兴产业专项成果转化及产业化项目相关工作（以下简称“海洋项目”），该项目被列入天津市《天津市海洋经济创新发展区域示范项目》，具体情况如下：

项目名称：海洋声学探测成套装备产业化（子课题为拖曳式海洋地震勘探系统和新型游弋下潜式海洋传感平台）

项目实施时间：2014 年 8 月至 2018 年 7 月

项目概述：克服国外的技术封锁与限制，在现有研究成果的基础上，形成海洋声学探测成套装备的产业化，主要包括形成能进行大范围大空间探测的拖曳式海洋地震勘探系统的产业化，和形成能进行小范围精细测量的新型游弋下潜式海洋传感平台的产业化。针对不同的应用需求，研制出不同规格、不同系列的拖曳式海洋地震勘探系统和新型游弋下潜式海洋传感平台，用于民用和国防建设。

总投资规模：2,000 万元，其中包括中央财政补助 1,500 万元，项目负责单位九安医疗自筹资金 500 万元；

项目成本（费用）构成：主要分为研发费用和生产建设支出两大部分，其中研发费用为 1,000 万元，包括原材料费用、湖试和海试试验费、产品质量保障测试费等；生产建设支出 1,000 万元，包括生产车间建设费用、生产线建设费等；

项目成果：截至 2016 年末，该项目已完成拖曳式海洋地震勘探系统湖试实验及报告、新型游弋下潜式海洋传感平台样机湖试实验及报告；已申请专利 5 项；已发表论文 8 篇。

收到专项资金情况：截至 2016 年 12 月 31 日，公司收到国家项目专项资金合计 564 万；按照双方合作约定，在收到款后即将款项中的部分资金作为研发资金拨给天津大学账户用于专项技术开发，合计 374 万元，其中 2015 年支付了 206 万元，2016 年支付了 168 万元。由于该项目尚未结题，相关费用尚未确认，公司根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定将该笔专项资金 564

万元作为递延收益，而将公司支付给天津大学的 374 万元作为预付款项。

二、说明公司就该等合作事项是否履行了必要的审议程序和信息披露义务

《股票上市规则》第 9.2 条对应当以临时公告披露的交易作出如下规定：

“上市公司发生的交易达到下列标准之一的，应当及时披露：

（一）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过一千万元；

（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过一百万元；

（四）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过一千万元；

（五）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过一百万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。”

公司与天津大学合作的海洋项目发生时点为 2014 年，公司在海洋项目中所承担的投资金额为 500 万元。公司逐条比对《股票上市规则》9.2 条各款规定认为，海洋项目不适用于第 9.2 条第（一）、（二）、（三）、（五）款，且投资金额未超过最近一期经审计净资产（即 2013 年末）的 10%以上。另外，根据公司《总经理工作细则》，上述投资金额未超过总经理决策权限，无需提交董事会审议。因此综上所述，公司与天津大学的合作项目不需要履行相应的审议程序和信息披露义务。

10、请你公司补充披露“九安智慧健康众创空间”的设立情况、具体运作模式及其盈利情况，并视情况进行风险提示。

回复：

一、设立情况：

党的十八大明确提出“科技创新是提高社会生产力和综合国力的战略支撑，

必须摆在国家发展全局的核心位置。”强调要坚持走中国特色自主创新道路、实施创新驱动发展战略。为加快落实这一战略的实施，主动适应和引领经济发展新常态，大众创业、万众创新的新浪潮席卷全国。

公司积极响应“大众创业、万众创新”的号召，紧抓政策机遇，2015 年，公司将生产车间全部迁至空港经济开发区，对原有厂房进行升级改造后建立了“九安智慧健康众创空间”（以下简称“九安众创空间”），并由公司建设及管理。“九安智慧健康众创空间”是被天津市科学技术委员会认定为首批的“天津市众创空间”之一，并被纳入国家级科技企业孵化器。2016 年，公司作为九安众创空间运营主体获得了天津市财政局拨付的共计 500 万元专项补助资金，其中 200 万元用于九安智慧健康众创空间的建设和运营，其余 300 万元用于成立种子基金。根据《天津市众创空间种子引导基金管理暂行办法》，该种子基金由公司出资 300 万元，政府引导基金出资 90 万共同发起设立，种子基金规模 390 万元，引导基金不分享收益。种子基金按照“政府引导、市场运作、科学决策、严格管理”的原则独立运作，自负盈亏。种子基金主要用于对众创空间内的初创项目给予额度不超过 5 万、期限不超过 2 年的借款，以及收购创业者的创新产品。

二、具体运作模式

公司借助自身在移动医疗、智能硬件等领域的行业资源及经验优势，致力于将九安众创空间打造成新型科技领域企业孵化平台。众创空间内设置了创客吧休闲区、就餐区、花园式公共区、检测区、新品实验区、新品试制区等服务区域；配有 3D 打印、EMC 检测系统等先进的仪器设备。众创空间向入驻创业者收取成本及租金、提供互联网资源、开源软硬件平台、开放实验室、加工车间、产品设计辅导、供应链管理服务和创意思交流平台，并提供样机制作、产品测试及认证、知识产权、小批量试产、大规模生产和全球网络分销等专业服务。此外，种子基金可以以贷款的形式为初创企业提供资金支持，回款周期不超过两年，资金可以循环使用。九安众创空间在各种配套设施，孵化能力等方面完全具备条件，为移动医疗相关领域培育更多优质企业，同时还有助于促成领域内合作，有利于本行业的创新与发展。

三、盈利情况

九安众创空间并未以企业形式的主体存在，其职能由公司多个部门共同承担，无法进行独立财务核算。公司以政府拨付的 500 万元专项补助资金为限，建

设众创空间及成立种子基金，其中 200 万元已全部用于众创空间的建设和运营，300 万元全部用于与 90 万元政府引导基金共同成立种子基金，资金存放于种子基金专用账户中，截至目前，种子基金暂未向初创企业发放贷款。

四、风险提示

九安众创空间与引导基金一起共同成立了规模为 390 万元的种子基金，以贷款形式扶植初创企业，然而初创企业还款能力参差不齐，种子基金面临无法按期收回贷款的风险。公司会秉持谨慎性原则，在遴选资助项目时，深入调研、评估，最大限度降低此种风险。目前，种子基金暂未发放贷款，公司也未有对九安众创空间追加投资的安排，如有后续情况，公司会根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求及时履行信息披露义务。

11、请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》第二十七条规定补充披露：（1）营业成本的主要构成项目，如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等在成本总额中的占比情况；（2）占公司营业收入或利润 10%以上的行业、产品或地区情况，并分项列示其营业收入、营业成本、毛利率，并分析其变动情况。

回复：

一、营业成本的主要构成项目，如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等在成本总额中的占比情况

2016 年度公司营业成本构成项目主要分为原材料、人工成本、制造费用和能源成本，各构成项目占营业成本的比重如下：

项 目	占营业成本比重（%）
原材料成本比重	79.21
其中：注塑件	8.61
集成电路及 PCB 板	12.97
腕袖带	8.55
包装物	6.94
液晶屏	4.23
电机及电池	5.98
其他配件和辅料	31.94
人工成本比重	15.40

制造费用比重	4.33
能源成本比重	1.07
合 计	100.00

二、占公司营业收入或利润 10%以上的行业、产品或地区情况，并分项列示其营业收入、营业成本、毛利率，并分析其变动情况

1) 分行业分析

2016 年度公司营业收入分行业情况如下所示：

单位：万元

行业名称	2016 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
专用设备制造业	35,758.78	85.11	26,244	26.61
计算机、通信和其他电子设备制造业	6,107.15	14.54	2,134.08	65.06
合 计	41,865.93	99.65	28,378.08	-

2015 年度公司营业收入分行业情况如下所示：

单位：万元

行业名称	2015 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
专用设备制造业	38,687.70	97.24	28,518.69	26.28
合 计	38,687.70	97.24	28,518.69	-

公司与 2016 年 7 月收购的 eDevice，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，其主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”。2016 年公司来源于“计算机、通信和其他电子设备制造业”行业的收入均由 eDevice 产生，公司 2015 年无来源于此行业的收入。

公司 2016 年“专用设备制造业”的营业收入 2015 年略有下降，毛利率较 2015 年基本保持稳定。

2) 分产品分析

2016 年度公司营业收入分产品情况如下所示：

单位：万元

产品名称	2016 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
iHealth 系列产品	12,320.38	29.32	7,679.18	37.67
自主品牌产品	9,476.18	22.56	6,708.51	29.21

ODM/OEM 产品	13,962.22	33.23	11,856.31	15.08
eDevice 系列产品及服务	6,107.15	14.54	2,134.08	65.06
合 计	41,865.93	99.65	28,378.08	-

2015 年度公司营业收入分产品情况如下所示：

单位：万元

产品名称	2015 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
iHealth 系列产品	8,232.87	20.69%	5,183.13	37.04
自主品牌产品	14,417.75	36.24%	9,512.77	34.02
ODM/OEM 产品	16,037.08	40.31%	13,822.79	13.81
eDevice 系列产品及服务	-	-	-	-
合 计	38,687.70	97.24	28,518.69	-

iHealth 系列产品是指公司自主研发、销售的移动医疗等智能硬件系列产品。2016 年 iHealth 系列产品营业收入较 2015 年上升了 49.65%，毛利率基本保持稳定，主要由于公司对 iHealth 系列产品的开发和市场开拓的投入持续加大并取得了良好的市场效果。

自主品牌产品为使用公司自主品牌的电子血压计和血糖仪等产品，2016 年自主品牌产品营业收入较 2015 年下降了 34.27%，主要由于根据市场需求进行生产调整以及公司业务重点往 iHealth 系列产品转移；毛利率较 2015 年降低 4.81%，主要由于国内该类产品竞争日益激烈，导致销售单价降低所致。

ODM/OEM 产品为公司受托生产的电子血压计和血糖仪等产品，2016 年 ODM/OEM 产品营业收入较 2015 年下降了 12.94%，毛利率较 2015 年上升 1.27%，营业收入下降主要由于该类产品门槛较低，导致竞争激烈，公司市场占有率下降；而毛利率上升主要是 2016 年美元升值以及公司战略转型主动放弃部分低毛利率的 ODM/OEM 产品所致。

eDevice 系列产品及服务为公司 2016 年收购的 eDevice 的主营业务，由于该收购于 2016 年 7 月完成交割，故公司 2015 年无此类别产品及服务。

3) 分地区分析

2016 年度公司营业收入分地区情况如下所示：

单位：万元

地区名称	2016 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
国内销售:	12,757.42	30.36	8,825.05	30.82
其中: 华北地区	8,135.94	19.36	5,854.35	28.04
国外销售:	29,108.51	69.28	19,553.03	32.83
其中: 欧洲地区	12,856.98	30.60	9,950.41	22.61
美洲地区	14,410.42	34.30	8,522.09	40.86

2015 年度公司营业收入分地区情况如下所示:

单位: 万元

地区名称	2015 年度			
	收入金额	占营业收入比例(%)	成本金额	毛利率(%)
国内销售:	16,758.71	42.12	10,825.20	35.41
其中: 华北地区	10,941.74	27.50	7,265.98	33.59
国外销售:	21,928.99	55.12	17,693.49	19.31
其中: 欧洲地区	12,410.29	31.19	10,616.84	14.45
美洲地区	7,063.04	17.75	5,718.64	19.03

2016 年公司国内销售贡献的营业收入较 2015 年下降了 23.88%, 毛利率降低 4.59%, 主要是公司国内销售产品竞争日益激烈, 导致销售收入下降所致。

2016 年公司国外销售贡献的营业收入较 2015 年上升了 32.74%, 毛利率上升 13.52%, 其中主要为美洲地区营业收入及毛利率增幅较大所致。由于公司与 2016 年 7 月收购的 eDevice, eDevice 系列产品毛利率高达 65.06%, 且主要销售地区为美洲地区, 导致了公司 2016 年美洲地区销售及国外销售金额及毛利率的大幅上升。

特此公告

天津九安医疗电子股份有限公司董事会

2017 年 5 月 18 日