

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司关于上海证券交易所 2018 年年度报告事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 17 日收到上海证券交易所《关于对苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0713 号，以下简称“《问询函》”），根据相关规定，现对问询函中提出的问题回复如下：

一、问询函第 1 项

【问询函内容】年报披露，2018 年营业收入为 2.84 亿元，同比增长 5.80%；归属于上市公司股东的净利润为 5,547.96 万元，同比增长 8.55%，同比增加 436.87 万元，主要依靠非经常性损益项目中政府补助同比增加 942.68 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称扣非后归母净利润）为 3955.42 万元，同比下降 10.69%。请公司结合行业情况、业务模式、盈利模式、收入确认政策和时点、主要客户和供应商，说明上市第三年即出现业绩下滑、增收不增利的原因及合理性。

【回复】

1、公司上市以来所属行业、业务模式、盈利模式、收入确认政策和时点、主要客户和供应商均没有发生没有较大变化，具体如下：

（1）行业情况

公司上市以来所处的行业为医疗卫生领域应用软件，即医疗信息化行业，受国家医疗相关产业政策支持的影响，行业整体发展平稳。

（2）业务模式及盈利模式

公司是向医疗机构及非医疗机构客户提供临床医疗管理信息系统（CIS）系列应用软件及临床信息化整体解决方案等产品，业务类型分为自制软件、整体解决方案、外购软硬件销售和运维服务。公司主要采用直销的方式销售产品，直销方式包括直接向医疗机构的销售和向非医疗机构的销售两种情况，最终用户均为医疗机构。在向医疗机构销售的情况下，公司主要通过直接参加医疗机构的招标和采购活动来取得业务合同。在向非医疗机构销售的情况下，非医疗机构客户根据其取得的具体项目需要主要通过协议采购方式向公司采购相应产品或服务，公司与其直接签订销售合同。在项目实施方面，相关实施工作均由公司完成。在售后服务方面，质保期内售后服务也由公司负责。

公司研发的以软硬件一体化的麻醉一体机拟在 2019 年推向市场，该产品基于软硬一体化设计，提高了产品化程度，可以减少项目实施过程中的客户化工作，可以加快项目的验收。如此款产品成功推向市场，公司的业务模式将由向客户提供纯软件信息化产品向软件和专业软硬件一体机的方向发展。

（3）收入确认政策和时点

公司的业务类型分为自制软件、整体解决方案、外购软硬件销售和运维服务。其中以自制软件和整体解决方案为主。

对于自制软件，公司是在成熟产品基础上，根据客户需求，在客户环境中安装公司软件产品并经安装调试后上线运行，完成验收后确认收入。

对于整体解决方案项目，公司在对客户需求和应用环境进行调研的基础上，结合既有的解决方案确立整个项目建设的具体方案，然后进行软硬件产品采购、项目现场实施，以满足客户化需求，完成验收后确认收入。

外购软硬件销售主要是公司应客户要求，在项目实施的同时配套外购第三方软硬件产品，一般通过公司向第三方供应商采购然后销售给客户，客户签收时确认收入。

运维服务主要是向客户提供系统维护、产品升级和技术支持等方面的服务。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内按时间进度确认收入；合同

明确约定了服务成果需经客户验收确认的，根据合同约定条款经客户验收后确认收入。

(4) 主要客户情况

公司客户以国内的公立医院等机构为主，这些客户执行预算拨付和集中采购制度，通常在每年上半年制定投资计划，合同签订主要集中在下半年。项目完成后的验收和付款也主要在下半年，尤其是第四季度更为集中。

2018 年公司前 5 大客户情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
苏州市卫生和计划生育委员会	1,079.70	3.80
青海省第五人民医院	718.32	2.53
武汉市急救中心	633.18	2.23
广州市妇女儿童医疗中心	474.92	1.67
安徽医科大学第二附属医院	470.33	1.65
合计	3,376.45	11.88

(5) 供应商情况

公司开展业务所需的硬件产品主要包括医用平板电脑、移动电脑推车、医用支架和电脑吊臂等医用设备，以及服务器、电脑及配件和网络设备等 IT 设备；所需软件产品主要是设计开发工具软件及其他软件等。由于 IT 产品市场是一个充分竞争和开放的，除少量产品外，各品牌产品之间具有较高的可替代性，供货渠道较为透明，供应商较为常见，经过多年甄选，公司主要供应商较稳定，未发生较大变化。

2018 年度公司前 5 大供应商情况如下表所示：

单位：万元

供应商名称	采购金额 (万元)	占公司全年采购金额的比例 (%)
北京德睿康智能设备有限公司	1,754.46	27.97
上海研华慧胜智能科技有限公司	1,079.47	17.21
苏州凯邦信息技术有限公司	299.48	4.77
史赛克(北京)医疗器械有限公司	282.05	4.50
苏州亿迪信息产品有限公司	219.51	3.50
合计	3,634.97	57.94

2、公司在 2018 年出现业绩下滑、增收不增利的原因及合理性

(1) 2017 及 2018 年业绩变动情况

根据公司 2017 及 2018 年年度报告的数据对比显示，2018 年业绩下滑的主要因素在于期间费用及资产减值损失增加所致。具体分析如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动比例
主营业务收入	28,409.21	26,868.01	1,541.20	5.74%
营业成本	7,249.19	7,061.50	187.69	2.66%
毛利	21,160.02	19,806.51	1,353.51	6.83%
期间费用及资产减值损失小计	18,629.65	16,419.10	2,210.56	13.46%
净利润	5,547.96	5,111.09	436.87	8.55%
非经常损益	1,592.54	682.32	910.22	133.40%
扣非后归母净利润	3,955.42	4,428.77	-473.35	-10.69%

由上可见，公司 2018 年业绩下滑、增收不增利的原因主要是期间费用及资产减值损失较 2018 年大幅增加，其增加的比例远超过收入和毛利的增长比例所致。

(2) 公司在 2017 年及 2018 年的期间费用及资产减值损失的变动情况及原因

1) 变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动比例
销售费用	6,459.78	6,255.63	204.15	3.26%
管理费用	4,747.18	4,345.92	401.26	9.23%
研发费用	5,724.77	4,783.01	941.76	19.69%
财务费用	454.61	254.69	199.92	78.49%
资产减值损失	1,243.31	779.85	463.47	59.43%
合计	18,629.65	16,419.10	2,210.56	13.46%
费用及损失合	65.58%	57.79%		

计占收入比				
-------	--	--	--	--

由上可见，销售费用、管理费用、研发费用、财务费用、用及资产减值损失均较 2017 年全年增加，特别是研发费用和管理费用及资产减值损失的增加额较大且变动比例很高，且变动比例远超收入的增加比例。

2) 具体变动原因分析

①管理费用增加的原因

管理费用增加主要是由于人员薪酬增加而造成的。人员薪酬增加主要是两个方面的原因：一方面是人数有所增加，在 2018 年公司共有管理人员 78 人，相比 2017 年增加了 6 人，且新增人员多为中高层，薪酬水平较高，另一方面，2018 年公司为了维持员工的稳定性和工作积极性进行了薪酬调整，人均薪酬普遍有所提升，综上两方面的原因，2018 年的管理费用较 2017 年增长了 401.26 万元。

②研发费用增加的原因

2018 年公司研发投入 5,724.77 万元，较 2017 年度增加 941.76 万元，同比增长 19.69%，远高于收入增速 5.80%，增加原因如下：

原因一：2018 年公司加大了在人工智能方面研究投入，较 2017 年增长约 576.15 万元，主要是公司子公司中科麦迪研发人员较 2017 年增加了 17 人，致使全年的人员薪酬费用增加了 431.53 万元。

经过一年的研发努力，中科麦迪在人工智能方面取得了阶段性的成果，公司 AI 心电高质量数据采集与标注数据库建设突破 10,000 例；公司人工智能心血管“哈伟”医生的研发也取得一定的进展，并在 2019 年 5 月 9 日举办的 2019 年全球人工智能产品应用博览会上进行了展示。

原因二：为了维持员工的稳定性和工作积极性，苏州母公司 2018 年进行了薪酬调整，在研发人员总数基本没有变化的情况下，人均薪酬涨幅约为 9.5%，这致使研发人员薪酬费用增加了 446.48 万元，研发人员人均薪酬提高是是研发费用增加的主要原因。

③财务费用增加的原因

公司 2018 年对外融资金额较 2017 年增加了 3,375.38 万元，使得财务费用

较 2017 年度增加主要是利息费用增加了 45.14 万元。2018 年公司尝试开展了外币借款及保理融资的新业务，这致使汇兑损失增加了 34.12 万元、保函保理手续费增加了 130.51 万元（详见下文问询函第 9 项之回复）。

④资产减值损失增加的原因

2018 年度期末应收账款账面余额与其他应收款账面余额较 2017 年期末分别增加了 4,479.52 万元和 1,553.82 万元，为此公司计提了应收账款坏账准备 1,082.15 万元、其他应收款坏账准备 161.16 万元，资产减值损失的合计数为 1,243.31 万元，较 2017 年增加了 463.47 万元。

计提坏账准备的原因是应该账款的规模及其他应收款规模增加所致，其中应收账款的规模增加的原因（详见下文问询函第 4 项之回复），其他应收款的增加是由于公司在 2018 年拟收购大承医疗投资股份有限公司 20%的股权，向其控股股东浙江鑫禾实业集团有限公司支付了购买意向金 1500 万元所致。公司于 2019 年 1 月 29 日，公司与大承医疗签订了《终止协议》，终止公司对大承医疗 20%股权收购事项（见公告编号：2019-004）。目前公司已收回此笔款项。

二、问询函第 2 项

【问询函内容】年报披露，公司 2017 年制定股票期权与限制性股票激励计划，并就行权（解锁）条件设定了业绩考核目标，以 2016 年扣非后归母净利润为基数，2017 年和 2018 年增长率分别不低于 15%和 30%。然而，2017 年和 2018 年的业绩考核目标均未实现且差异较大，2017 年实现的增长率仅为 7.68%，且 2018 年较 2016 年下滑 3.82%。请公司：

(1)充分说明 2017 年和 2018 年实际业绩与业绩考核目标差异较大的原因；

【回复】

1、公司 2017 年和 2018 年实际业绩情况

公司 2017 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,428.77 万元，同比增长 7.68%；2018 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,955.42 万元，同比减少 10.69%。

2、公司的业绩考核目标

以 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为基数，2017 年-2019

年扣除非经常性损益后归属于母公司净利润较 2016 年增长分别不低于 15%、30%、50%。

3、实际业绩与业绩考核目标差异较大的原因

2017 年实际业绩相比 2016 年基期仅增长了 7.68%，与增长 15%的考核目标相差 7.32%，其主要的原因是由于 2017 年实现收入较 2016 年仅增长了 11.65%，但与此同时，期间费用较 2016 年增加了 17.3%。而期间费用增加的主要原因：一方面是由于研发费用较 2016 年增加了 1260.23 万元，其主要是研发人员数量较 2016 年增加了 34 人所致，另一方面是由于总部大楼投入使用后折旧与摊销较 2016 年度增加 471.58 万元所致。

2018 年在外部经济环境较为严峻的情况下，全体员工围绕公司发展战略及经营计划，有序开展各项经营活动，使得公司主营业务收入及毛利情况实现平稳增长。根据上文问询函第 1 项之回复，公司实际业绩与业绩考核目标差异较大的原因主要是由于公司加大研发投入导致研发费用大幅增加、为激励员工积极性调增薪酬水平导致管理费用、销售费用大幅增长、以及因应收账款增加而导致相应计提的坏账准备增加所致。

(2) 股权激励相关决策是否审慎，是否影响投资者对公司业绩的预期；

【回复】

公司在 2017 年推出股权激励计划时属于上市初期，因市场数据尚未具备盈利预测的基础，因此系根据当时软件服务业上市公司制定的业绩条件为参考制定公司业绩指标，公司参考的软件服务业上市公司股权激励行权条件如下：

代码	名称	预案公告日	行权/解锁条件
300253	卫宁健康	2016-12-09	以 2015 年净利润为基数，公司 2016 年-2018 年扣除非经常性损益后的净利润增长率较 2015 年分别不低于 15%、52%、85%。
002771	真视通	2017-01-09	以 2015 年净利润为基数，2017、2018、2019 年净利润增长率分别不低于 15%、25%、35%。
300523	辰安科技	2017-01-18	以 2016 年净利润为基数，2018、2019、2020 年净利润增长率分别不低于 30%、40%、50%

603918	金桥信息	2017-02-23	以 2016 年净利润为基数，2017、2018、2019 年净利润增长率分别不低于 15%、30%、45%。
300532	今天国际	2017-03-14	以 2016 年净利润为基数，2017、2018、2019 年净利润增长率分别不低于 15%、40%、70%

公司股权激励计划设定的公司考核指标为，以 2016 年扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为基数，2017 年-2019 年扣除非经常性损益后归属于母公司净利润较 2016 年增长分别不低于 15%、30%、50%。

该指标设定时国家整体经济发展平稳，公司发展也比较稳健，公司系结合当时的经济局势、行业的发展、以及公司对未来的战略规划等因素综合考虑而制定，股权激励相关决策的审慎，且与同期推出股权激励计划的同行业上市设定的业绩考核指标相比处于平均水平，不存在影响投资者对公司业绩预期的情形。

(3) 说明股份支付相关会计处理方法及依据、对公司业绩的影响。

【回复】

1、对公司业绩的影响

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
管理费用	-1,703,849.34	1,703,849.34

2018 年末根据公司管理层对未来公司盈利情况的预测，预计无法达成业绩考核目标，据此将以前年度已确认的股份支付费用冲回。

2、股份支付相关会计处理方法及依据

(1) 公司股份支付的基本情况

1)公司于 2017 年 6 月 7 日召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定公司拟向 212 名激励对象首次授予 94.30 万份股票期权，行权价格为 60.68 元/股；同时首次授予 94.30 万股限制性股票，授予价格为 30.25 元/股，公司 2017 年股权激励计划首次授予日为 2017 年 6 月 7 日。因授予日后有 10 名激励对象因个人原因自愿放弃获授共计 1.37 万份股票期权和 1.37 万股限制性股票。

2)2017 年 6 月 21 日，公司完成了股票期权与限制性股票的首次授予工作，授予限制性股票 92.93 万股，授予价格 30.25 元/股；股票期权 92.93 万份，行权价格为 60.68 元/股。

3)首次授予的股票期权自本激励计划授予日起满 12 个月后，若满足业绩条

件，激励对象应在未来 36 个月内分三期行权。首次授予的股票期权行权期及各期行权时间安排如表所示：

行权安排	行权时间	行权比例
第一个行权期	自首次授权日起 12 个月后的首个交易日起至首次授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自首次授权日起 24 个月后的首个交易日起至首次授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个行权期	自首次授权日起 36 个月后的首个交易日起至首次授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

4) 首次授予的限制性股票自本激励计划授予日起满 12 个月后，若满足业绩条件，激励对象应在未来 36 个月内分三期解除限售。首次授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如表所示：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自首次授予日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自首次授予日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自首次授予日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

(2) 公司的具体处理方式

1) 关于权益工具公允价值的确定

公司收益的权益工具包括限制性股票及股票期权，其中：股票期权公允价值是按照 Black-Scholes 模型计算确定；限制性股票公允价值是根据授予日公司股票的市场价格确定。

根据上述原则确定的权益工具的公允价值如下：

单位：元

权益工具	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 7 日
限制性股票的公允价值	39.11	39.11	39.11
股票期权的公允价值	8.57	6.65	0.14

2) 具体的会计处理

① 限制性股票

A 收到职工实缴股款时

在收到职工缴纳的上述认缴股款 28,111,325.00 元时，确认了股本 929,300.00 元、资本公积（股本溢价）27,182,025.00 元，同时，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格确认回购义务，借记库存股 28,111,325.00 元，贷记其他应付款—限制性股票回购义务 28,111,325.00 元。

B 等待期会计处理

B1 等待期内的每个资产负债表日

公司在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权限制性股票数量的最佳估算为基础，按照限制性股票在授权日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积中的其他资本公积。公司股权激励方案中的行权条件为服务期限和非市场业绩条件的，如果非市场业绩条件估计情况发生变化，对前期估计进行修改。2017 年公司综合考虑员工离职情况及对业绩条件的预计，确认成本费用 922,481.05 元；2018 年公司预计未来无法达到业绩条件，对 2017 年已确认的成本费用予以冲回。

B2 未达到解锁条件时的会计处理

对于未达到限制性股票解锁条件而需回购的股票，按照支付的回购款及撤销的现金股利，同时减少“库存股”和“其他应付款——限制性股票回购义务”。

公司根据 2017 年 9 月 21 日召开的第二届董事会第十六次会议审议通过的《关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》，对因个人原因离职而不符合激励条件的 7 名激励对象所持有的限制性股票 0.67 万股进行回购并注销，支付的回购价款总计为 202,675.00 元。账面借记其他应付款—限制性股票回购义务 202,675.00 元，贷记银行存款 202,675.00 元；账面借记股本 6,700.00 元，借记资本公积 195,975.00 元，贷记库存股 202,675.00 元；

公司根据 2018 年 3 月 30 日召开的第二届董事会第二十次会议审议通过的《关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》，对因个人原因离职而不符合激励条件的 7 名激励对象所持有的限制性股票 1.57 万股以及因公司层面考核要求未达成而不具备解锁条件的限制性股票 27.207 万股进行注销并回购，回购价格为 30.25 元/股加上银行同期存款利息计算。截止 2018 年 10 月 23 日公司完成上述限制性股票回购注销程序，账面借记其他应付款—限制性股票回购义务 8,705,042.50 元，贷记银行存款 8,705,042.50 元；账面借记股本

287,770.00 元, 借记资本公积 8,417,272.50 元, 贷记库存股 8,705,042.50 元;

B3 限制性股票股利的会计处理

公司在等待期内发放的现金股利属于可撤销的现金股利, 在核算 2018 年分配给限制性股票持有者的现金股利时, 按照 2017 年末估计可行权权益工具数量, 对未来预计可解锁的限制性股票持有者分配的限制性股票股利, 作为利润分配处理, 借记利润分配 96,692.90 元, 贷记应付股利 96,692.90 元; 同时借记其他应付款——限制性股票回购义务 96,692.90 元, 贷记库存股 96,692.90 元; 对未来预计不可解锁的限制性股票持有者分配的限制性股票股利, 作冲减负债处理, 借记其他应付款——限制性股票回购义务 23,924.80 元, 贷记应付股利-限制性股票股利 23,924.80 元。

截至 2018 年 12 月 31 日, 其他应付款——限制性股票回购义务余额为 19,082,989.80 元。

②股票期权

A 授予日

不作会计处理;

B 等待期内的每个资产负债表日

公司在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权股票期权数量的最佳估算为基础, 按照股票期权在授权日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用, 同时计入资本公积中的其他资本公积。公司股权激励方案中的行权条件为服务期限和非市场业绩条件的, 如果非市场业绩条件估计情况发生变化, 对前期估计进行修改。2017 年公司综合考虑员工离职情况及对业绩条件的预计, 确认成本费用 781,368.29 元; 2018 年公司预计未来无法达到业绩条件, 对 2017 年已确认的成本费用予以冲回。

会计师认为, 公司对股份支付相关会计处理方法符合《企业会计准则》的相关规定。

三、问询函第 3 项

【问询函内容】年报披露, 公司 2018 年一至四季度营业收入分别为 0.36 亿元、0.65 亿元、0.59 亿元、1.24 亿元, 扣非后归母净利润分别为-712.18 万

元、1,505.00万元、-120.82万元、3,283.42万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-3,567.46万元、1,035.44万元、2,448.65万元、4,950.42万元，收入、利润和现金流不匹配，且与2017年度情况存在较大差异。其中，第三季度扣非后归母净利润同比下滑109.89%，第四季度扣非后归母净利润同比增长59.46%。请公司：

(1) 结合行业经营状况、业务模式、产品分类及会计处理等，详细说明季度收入、利润和现金流变化趋势不一致且波动较大的原因；

【回复】

公司行业经营状况、业务模式、产品分类及会计处理情况未发生较大变化详见上文本问询函第1项之回复。

1、公司季度收入、利润变化趋势不一致及波动较大的原因

受公司客户特性影响，公司收入存在季节性波动，以及收入的结构差异，各产品线在各季度的收入占比存在波动性，且产品线的盈利能力也不尽相同，而公司其他人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生，（详见下文本问询函第3项（2）之回复）以上综合使得各季度收入、利润变化趋势不一致且波动较大。具体如下表所示：

单位：万元

分产品	2018年第一季度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
自制软件	2,260.16	281.58	87.54%	62.13%
整体解决方案	251.74	138.04	45.16%	6.92%
外购软、硬件	626.86	419.40	33.09%	17.23%
运维服务	499.18	56.06	88.77%	13.72%
合计	3,637.94	895.08	75.40%	100.00%
分产品	2018年第二季度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
自制软件	5,027.07	602.85	88.01%	77.70%
整体解决方案	566.08	218.54	61.39%	8.75%
外购软、硬件	199.10	157.87	20.71%	3.08%
运维服务	677.54	87.21	87.13%	10.47%
合计	6,469.79	1,066.47	83.52%	100.00%
分产品	2018年第三季度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比

自制软件	2,336.00	415.95	82.19%	39.33%
整体解决方案	2,334.33	1,181.19	49.40%	39.30%
外购软、硬件	597.03	362.33	39.31%	10.05%
运维服务	671.76	89.22	86.72%	11.31%
合计	5,939.12	2,048.69	65.51%	100.00%
分产品	2018年第四季度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
自制软件	7,729.86	1,069.44	86.16%	62.53%
整体解决方案	3,010.74	1,627.61	45.94%	24.35%
外购软、硬件	523.43	433.91	17.10%	4.23%
运维服务	1,098.33	107.99	90.17%	8.88%
合计	12,362.36	3,238.94	73.80%	100.00%

公司在2018年第二季度毛利率为83.52%，第三季度下降至65.51%，毛利率产生较大波动的主要原因是，第二、三季度收入的产品结构发生了较大变化。在2018年第二季度，毛利率水平较高的自制软件产品的收入占比为77.70%，但在第三季度其占比下降至39.33%；而毛利率水平较低的整体解决方案的收入占比由第二季度的8.75%上升至第三季度的39.30%。上述变动造成了在第三季度收入较第二季度没有大幅下降的情况下，毛利出现了较大的下滑，导致第三季度扣非后归母净利润较第二季度下滑较大。

在第四季度，公司毛利率水平较高的自制软件产品的收入占比由第三季度的39.33%上升至62.53%，而毛利率水平较低的整体解决方案的收入占比由第三季度的39.30%下降至24.35%，这造成第四季度的毛利率较第三季度有所提高，与此同时，公司第四季度的收入绝对数较第三季度增长了5,393.86万元，增长金额较大，这也符合公司所面对客户群体的特性。公司客户多以国内的公立医院等机构为主，这些客户执行预算拨付和集中采购制度，通常在每年上半年制定投资计划，合同签订主要集中在下半年。项目完成后的验收和付款也主要集中在下半年，尤其是第四季度更为集中。所以公司的项目实施及验收确认收入也多集中在下半年，其中以第四季度尤为突出。

综上所述，公司季度收入、利润变化趋势不一致及波动较大原因是由于公司面对客户的特性、各季度产品收入结构的变动造成的毛利率水平波动，而公司其他人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生造成的。

2、公司季度收入、利润、现金流的变化趋势不一致及波动较大的原因

公司收入确认是根据不同产品线的收入确认原则确定的（详见上文问询函第 1 项 1、(3) 之回复），而现金流是由客户的付款条件和信用账期所决定的，利润是根据权责发生制记录的一段时间公司的经营成果，这三者之间存在一定的差异。

同时，公司的客户群体特性导致的收入确认及回款时点的季节性波动，公司其他人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生及税费实际支付的时点滞后于收入确认的时点，这些原因共同导致了公司季度收入、利润、现金流的变化趋势不一致及波动较大，具体分析如下：

公司按季度收入、利润、现金流情况如下表所示：

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	2018 年合计
一、主营业务收入	3,637.94	6,469.79	5,939.12	12,380.84	28,427.69
二、扣非后归母净利润	-712.18	1,505.00	-120.82	3,283.42	3,955.42
三、经营活动现金流入小计	4,460.46	7,639.84	9,976.50	12,027.62	34,104.42
现金流入占收入比	122.61%	118.08%	167.98%	97.15%	
四、经营活动现金流出小计	8,027.93	6,604.39	7,527.85	7,077.20	29,237.38
五、经营活动产生的现金流量净额	-3,567.46	1,035.44	2,448.65	4,950.42	4,867.05

由上表可见：

在现金流入方面，受客户群体特性影响，公司营业收入及销售商品、提供劳务收到的现金，呈现明显的季节分布，下半年是收入确认和账款回收的高峰期，尤其是第四季度更为集中。同时在 2018 年下半年，公司加强了应收账款的管理力度，加大了应收账款的催收力度，使得 2018 年下半年销售商品、提供劳务收到的现金的较上半年得到了较大改善，特别是第三季度现金流入占收入比提升较高。

在现金流出方面，因支付税费的时间通常晚于收入确认的时间是导致经营性现金流出与收入不配的主要原因。其中：第一季度经营现金流出中支付包含上年第四季度的相关税费 1,430.47 万元，因公司第四季度的营收水平占全年比重较大，因此相关税费金额较其他季度较大，是导致一季度收入金额较小但经营性现金流出增加的主要原因；同理，因公司在第二季度需要支付当年第一季度的相关税费，而一般情况下公司第一季度的营收水平占全年比重最低，2018 年第二季

度共支付税金为费为 585.60 万元，因此第二季度虽收入增加，但经营现金流出较小。

公司的利润与收入，现金流变化趋势不一致及波动较大的原因除了因产品结构收入季节性波动及其他人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生的因素外，公司下半年加大了应收账款的催收力度使得经营性现金留存的绝对金额超过利润核算的金额，这在第三季度尤为明显。

(2) 详细说明第三季度和第四季度的业绩较上年变化较大的原因及合理性。

【回复】

第三季度和第四季度扣非后归母净利润变化较大的原因主要是因为同期主营业务确认收入的产品结构不同导致同期毛利相差较大。同时 2018 年三、四季度期间费用及资产减值损失、其他收益及投资收益（扣非）等因素也产生了一定的影响。具体分析如下所示：

1、2018 年第三季度业绩较去年同期变化较大的原因及合理性

公司 2018 年第三季度毛利及其他影响数据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 第三季度	2017 年 第三季度	同比变动额	同比变动率
毛利	3,890.42	4,849.48	-959.06	-19.78%
期间费用及资产减值损失	4,379.72	4,118.93	260.80	6.33%
其他收益及投资收益（扣非）	611.15	406.73	204.42	50.26%
对归属于母公司所有者扣非后的净利润的影响			-1,015.44	

由上可见，上述三项因素造成对 2018 年第三季度扣非后归母净利润的影响金额为-1,015.44 万元，其中主要因素还是毛利的变动造成的，具体情况如下表所示：

单位：万元

产品种类	期间	营业收入	营业收入占比	毛利	毛利率	同比变动金额	同比变动比例
自制软件	2018 年 第三季度	2,336.00	39.33%	1,920.04	82.19%	-1,295.77	-40.29%
	2017 年	3,701.62	59.91%	3,215.82	86.88%		

产品种类	期间	营业收入	营业收入占比	毛利	毛利率	同比变动金额	同比变动比例
	第三季度						
整体解决方案	2018年第三季度	2,334.33	39.30%	1,153.14	49.40%	98.14	9.30%
	2017年第三季度	1,577.85	25.54%	1,055.00	66.86%		
外购软、硬件	2018年第三季度	597.03	10.05%	234.70	39.31%	175.20	294.49%
	2017年第三季度	295.56	4.78%	59.49	20.13%		
运维服务	2018年第三季度	671.76	11.31%	582.54	86.72%	63.37	12.21%
	2017年第三季度	603.15	9.76%	519.17	86.08%		
合计	2018年第三季度	5,939.12	100.00%	3,890.42	65.51%	-959.06	-19.78%
	2017年第三季度	6,178.18	100.00%	4,849.48	78.49%		

由上可见，2018年第三季度相对2017年同期，公司毛利率较高的自制软件产品收入占比39.33%，较2017年同期下降20.58个百分点，毛利的绝对额较2017年同期相对减少1,295.77万元，与此同时，毛利率较低的整体解决方案产品收入在2018年占比39.30%，较2017年同期上升13.76个百分点，但产生的毛利相对只增加了98.14万元。虽然公司的外购软、硬件在2018年三季度相比2017年同期在营收占比及毛利率水平上有一定的提升，但其绝对金额较小，对季度整体业绩水平影响较小。

由此可见，2018年第三季度自制软件占收入比重较2017年同期下降较大，造成了2018年第三季度业务与2017年同期业绩相比出现了较大下滑。

2、2018年第四季度业绩较去年同期变化较大的原因及合理性

公司2018年第四季度毛利及其他影响数据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年第四季度	2017年第四季度	同比变动额	同比变动率
毛利	9,123.42	7,068.48	2,054.94	29.07%
期间费用及资产减值损失	5,949.01	5,494.41	454.61	8.27%
其他收益及投资收益（扣非）	312.11	655.60	-343.49	-52.39%

对归属于母公司所有者扣非后的净利润的影响			1,256.84	
----------------------	--	--	----------	--

由上可见，上述三项因素造成对 2018 年第四季度扣非后归母净利润的影响金额为 1,256.84 万元，其中主要因素还是毛利的变动造成的，具体情况如下表所示：

单位：万元

产品种类	期间	营业收入	营业收入占比	毛利	毛利率	同比变动金额	同比变动比例
自制软件	2018 年第四季度	7,729.86	62.53%	6,660.42	86.16%	1,678.47	33.69%
	2017 年第四季度	6,098.17	59.74%	4,981.95	81.70%		
整体解决方案	2018 年第四季度	3,010.74	24.35%	1,383.13	45.94%	48.51	3.64%
	2017 年第四季度	2,060.64	20.19%	1,334.62	64.77%		
外购软、硬件	2018 年第四季度	523.43	4.23%	89.52	17.10%	-18.64	-17.23%
	2017 年第四季度	1,295.95	12.70%	108.16	8.35%		
运维服务	2018 年第四季度	1,098.33	8.88%	990.34	90.17%	346.60	53.84%
	2017 年第四季度	753.24	7.38%	643.75	85.46%		
合计	2018 年第四季度	12,362.36	100.00%	9,123.42	73.80%	2,054.94	29.07%
	2017 年第四季度	10,208.00	100.00%	7,068.48	69.24%		

由上可见，2018 年第四季度相对 2017 年同期，公司毛利率较高的自制软件产品收入占比 62.53%，较 2017 年同期上升 2.79 个百分点，且自制软件的毛利率较 2017 年同期也上升 4.46 个百分点，以上两个原因使得 2018 年第四季度自制软件毛利相比 2017 年同期增加了 1,678.47 万元，同时在 2018 年第四季度运维服务收入规模较 2017 年同期有所增长，产生的毛利相比 2017 年同期增加了 346.60 万元。由此可见，2018 年自制软件与运维服务的销售规模及毛利率的提升，使得 2018 年四季度业绩较 2017 年同期相比得到了较大改善。

四、问询函第 4 项

【问询函内容】年报披露，自上市以来，2016 年至 2018 年公司应收账款期末余额分别为 1.47 亿元、1.93 亿元、2.27 亿元，占营业收入比例分别为 61.26%、71.98%、79.98%，应收账款规模快速增加，且增速明显高于营业收入。根据账龄分析，2016 年至 2018 年一年以上的应收账款占比不断攀升，分别为 27.46%、32.54%、38.36%。请公司：

(1) 结合业务模式、产品分类、客户情况、信用政策、结算方式、收入确认条件、同行业可比公司情况等，说明应收账款规模快速增加，且增速明显高于营业收入的原因及合理性；

【回复】

公司业务模式、产品分类、客户情况、收入确认政策和时点等情况详见上文本问询函第 1 项之回复。

公司的信用政策根据和客户谈判的实际情况有多种类型，以下列举使用情况相对较多的信用政策：

1、合同签署，产品正式上线 10 个工作日后收取合同款项的 30%，产品验收后的 15 个工作日后收取合同款项的 60%，项目验收后一年，收取合同金额的 10%。

2、合同签署后 10 个工作日内收入合同款项的 30%，项目上线试运行后收取合同金额的 30%，项目验收后收取合同金额的 30%，项目验收一年后收取合同金额的 10%

3、合同签署，项目验收合格后 15 个工作日后收取合同金额的 80%，项目验收合格一年后，收取合同金额的 20%。

4、项目维护期满一年半后收取合同金额的 50%，维护期满三年后收取合同金额的 50%。

但在实际经营过程中，由于客户受其预算和付款流程管理体制影响，很难按照上述信用政策执行，也会导致公司应收账款增加。

公司的结算方式为银行汇款和少量的银行承兑汇票。

公司应收账款规模的增长速度明显高于营业收入的主要原因是：公司客户主要为国内的公立医院，其资金来源主要为政府的财政拨款，公立医院的资金付款

审批受到多环节和多部门的制约，同时受宏观经济去杠杆的影响，实际付款周期通常长于合同约定的期限，这在一定程度上拉长了应收账款的回款周期。公司在上市后积极拓展客户数量，拓宽市场占有率，为了积极争取客户放宽了信用政策导致回款周期变长。在内部管理方面，公司虽有应收账款管理制度，在2018年也加大了应收账款的催收力度，但未完全按照应收账款管理制度的要求从应收账款的金额、期限等因素进行有针对性的催收，今后公司将加强精细化管理，严格落实管理制度，进一步加强应收账款的催收力度。

同行业可比公司的应收账款占收入比例情况及增长幅度情况分析如下：

1、同行业可比公司选择依据说明

公司与卫宁健康和和仁科技医疗同为计算机软件行业，均系专注于医疗信息化行业的上市公司。卫宁健康和和仁科技的客户多为医疗机构，产品也多为医疗信息系统，在产品业务、信用政策和客户属性上具有可比性，同时，卫宁健康和和仁科技也是公司在上市过程中所披露的可比公司。

2、公司与同行业可比公司的应收账款占收入比情况及增长幅度情况如下所示：

单位：万元

公司名称	项目	2018年	2017年	2016年	2018年较2017年增长比例	2017年较2016年增长比例
麦迪科技	应收账款账面价值	22,737.73	19,340.36	14,741.61	17.57%	31.20%
	营业收入	28,427.69	26,868.01	24,064.30	5.80%	11.65%
卫宁健康	应收账款账面价值	118,404.22	95,501.88	71,837.71	23.98%	32.94%
	营业收入	143,876.13	120,375.63	95,447.33	19.52%	26.12%
和仁科技	应收账款账面价值	31,160.35	19,580.87	14,584.17	59.14%	34.26%
	营业收入	39,142.10	27,625.79	23,564.02	41.69%	17.24%

由上可见，从应收账款增长速度与销售规模的增长速度的对比情况来看，同行业可比公司的应收账款规模随销售规模的扩大快速增加，呈现出应收账款的增速明显高于营业收入的现象；

会计师认为，公司应收账款规模快速增加，主要是由于其客户群体的特性

及宏观经济影响所致，应收款账期较长，从而导致应收账款的增速高于营业收入，上述情况与其业务模式、产品类型及相应的收入确认条件、客户情况和信用政策及结算方式等业务情况相吻合，与同行业公司基本一致，符合行业特性，具有合理性。

(2) 结合主要客户、交易背景、是否存在关联关系等，说明一年以上的应收账款占比不断攀升的原因及合理性；

【回复】

一年以上应收账款占比不断攀升的原因是：客户特性及宏观经济形势的影响，其原因见上文本问询函第 4 项（1）之回复。

公司 2016-2018 年不同客户类型一年以上大额应收账款情况如下表所示：

单位：万元

客户类型	2018 年			2017 年			2016 年		
	期末余额	1 年以上 金额	1 年以 上占比	期末余额	1 年以上 金额	1 年以 上占比	期末余额	1 年以上 金额	1 年以 上占比
公立医院	17,442.24	7,095.03	40.68%	14,893.13	5,217.86	35.04%	10,704.58	3,285.66	30.69%
私立医院	620.10	135.78	21.90%	403.70	19.70	4.88%	278.26	0.00	0.00%
政府机构或部门	19.17	17.94	93.58%	246.92	13.43	5.44%	167.81	109.00	64.96%
非医疗机构客户	6,713.86	2,262.02	33.69%	4,823.40	1,375.88	28.53%	3,403.37	601.33	17.67%
合计	24,795.37	9,510.77	38.36%	20,367.16	6,626.86	32.54%	14,554.02	3,995.99	27.46%

由上可见，公立医院客户、私立医院及非医疗机构客户的 1 年以上应收账款金额占比皆在上升，公司催款未及预期导致了 1 年以上应收账款占比不断增大。

公司账龄 1 年以上应收账款前 10 名的客户情况及关联关系如下：

单位：万元

客户名称	期末余额	1 年以内	1 年以上	其中：质 保金金额	扣除质保 金后的余 额	是 否 关 联 方	期 后 回 款 情 况
河南省人民医院	664.24	-	664.24	171.46	492.78	否	
忻州市人民医院	495.29	-	495.29	66.74	428.56	否	400.00
齐齐哈尔第一医院	415.22	-	415.22	63.09	352.13	否	

新疆医科大学第一附属医院	282.32	-	282.32	44.42	237.90	否	
大同市第三人民医院	223.35	4.67	218.68	-	223.35	否	
铜陵市人民医院	218.36	-	218.36	84.72	133.65	否	
成都兆骐科技有限公司	359.62	160.00	199.62	42.48	317.14	否	
唐山妇幼保健院	309.19	113.70	195.49	22.09	287.11	否	
延安大学附属医院	173.90	0.50	173.40	17.39	156.51	否	
佛山市中医院	142.93	-	142.93	25.33	117.60	否	
合计	3,284.42	278.86	3,005.56	537.72	2,746.71		400.00

由上可见，账龄1年以上应收账款金额较大的客户绝大多数都为公立医院，与公司均无关联关系，且公立医院的客户特性造成了实际结算账期长于合同约定账期，加之宏观经济环境的影响，使得一年期以上的应收账款占比不断攀升。

会计师认为，公立医院付款受政府预算及拨款进度的影响，是造成公司一年以上应收账款占比不断攀升的主要原因；公司一年以上的应收账款中无应收关联方的款项；1年以上账龄的应收账款不断攀升与其以公立医院为主的客户群体构成的特征及客观经济的影响相吻合，具有合理性。

(3) 说明客户群体构成和回款情况是否与以前年度存在差异，并分析坏账准备计提的充分性。

【回复】

1、客户群体构成情况

公司客户以公立医院为主，公立医院占比除2017年稍有下降外，2018年与2016年均在60%以上，如下表所示：

单位：万元

客户类型	2018年		2017年		2016年	
	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比

公立医院	18,087.57	63.67%	15,078.37	56.12%	15,599.94	64.83%
私立医院	551.99	1.94%	1,041.26	3.88%	1,485.67	6.17%
政府机构或部门	1,225.17	4.31%	1,966.48	7.32%	226.88	0.94%
非医疗机构客户	8,544.48	30.08%	8,781.90	32.69%	6,751.81	28.06%
合计	28,409.21	100.00%	26,868.01	100.00%	24,064.30	100.00%

2、回款情况

2017-2018 年公司当年确认收入的项目，当年回款的比例皆在 50%以上，且略有上升，不存在较大差异，回款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年
主营业务收入	28,409.21	26,868.01
确认收入当年回款	15,189.48	14,164.22
当年回款比例	53.47%	52.72%

3、坏账准备的计提充分性分析

(1) 公司应收账款的坏账计提政策

① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——余额列前五位或余额占其他应收款账面余额 10%以上的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

公司适用的是以账龄为信用风险组合确认依据，坏账准备的计提方法是账龄分析法。

采用账龄法分析计提坏账准备的具体政策如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

(2) 与同行业可比上市公司坏账准备计提政策比较

①坏账计提政策的比较

公司坏账计提政策的方法和其他可比上市公司一致，均是首先对单项金额重大并单项计提的应收账款根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经单独进行减值测试未发生减值的，纳入相应信用风险组合计提坏账准备。公司坏账计提政策符合《企业会计准则》的相关规定。

②账龄分析法计提比例的比较

与其他可比上市公司一样，公司也采用账龄分析法作为风险组合的坏账计提政策，计提比例基本一致。具体如下表所示：

账龄	麦迪科技	卫宁健康	和仁科技
1年以内(含1年)	5%	5%	3%
1-2年(含2年)	10%	10%	10%
2-3年(含3年)	30%	30%	20%
3-4年(含4年)	50%	50%	50%
4-5年(含5年)	80%	80%	80%
5年以上	100%	100%	100%

根据以上分析可知，公司客户群体构成和回款情况与以前年度不存在重大差异；其坏账准备计提政策相比同行业公司平均水平更加谨慎，公司坏账准备的计提是充分合理的。

会计师认为，公司客户群体构成和回款情况与以前年度不存在重大差异；其坏账准备计提政策相比同行业公司平均水平更加谨慎，公司坏账准备的计提是充分合理的。

五、问询函第5项

【问询函内容】年报披露，存货期末余额为 3011.00 万元，同比大幅增长 147.40%，远高于营业收入和营业成本的增长幅度，且未计提存货跌价准备。同

时披露，软件产品具有技术更新快、产品生命周期短的特点。请公司：

(1) 结合行业发展趋势、经营模式、销售策略及在手订单情况，说明存货大幅增加且增幅远高于营业收入和营业成本的原因及合理性；

【回复】

公司所处行业发展趋势未发生较大变化，详见上文本问询函第 1 项之回复。

公司拟在 2019 年向市场推广基于软硬一体化设计的麻醉一体机，加快项目实施进程，如此款产品能成功推向市场，公司的业务模式将由向客户提供纯软件信息化产品向软件和专业软硬件一体机的方向发展。

1、存货增加情况

公司存货增加情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	变动幅度
原材料	20.73	17.99	15.23%
库存商品	2,256.60	654.60	244.73%
实施成本	733.67	544.44	34.76%
存货期末余额	3,011.00	1,217.03	147.40%
营业收入	28,427.69	26,868.01	5.80%
营业成本	7,259.05	7,061.50	2.80%

由上可见，公司存货增加主要是库存商品和实施成本增加。

2、存货大幅增加的原因及合理性

(1) 库存商品增加的原因分析

2018 年库存商品 2,256.60 万元，其中：

1) 1,538.36 万元是公司根据本期末 18,352.63 万元的在手产品订单而进行的提前备货，因在手订单增加进行备货的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动幅度
期末手订单金额	18,352.63	16,391.57	11.96%
其中：整体解决方案及外购软硬件订单金额	5,477.25	2,633.85	107.96%

提前备货的库存商品金额	1,538.36	654.60	135.01%
-------------	----------	--------	---------

因公司产品中整体解决方案及外购软硬件产品中涉及较多硬件需要采购，因此期末库存商品主要是为该两类产品的在手订单进行提前备货，提前备货的库存商品金额与在手订单金额变动趋势基本一致。

2) 其余 718.23 万元是公司拟推广基于软硬一体化设计的麻醉一体机，将业务模式由向客户提供纯软件信息化产品向软件和专业软硬件一体机的方向发展的尝试，而进行相应产品的提前备货。

公司在 2018 年年底公司筹划推出软硬件一体化的“麻醉一体机”，是因为随着国家在加强麻醉医疗质量和安全管理等方面政策的推进，市场对麻醉信息工作站及麻醉质控的需求将逐步提升；且新产品基于软硬一体化设计，不仅可用于医院新项目，还能通过标准设备置换纯软件的方式，提升老客户麻醉产品的升级换代的意愿；经市场调研存在广阔的市场空间；该产品提高工程师现场安装产品的效率，缩短项目实施周期，可实现更快速高效的履约。

“麻醉一体机”产品中相关硬件部分提前进行备货的原因是该硬件产品的生产周期较长，且供方交货后公司需对该产品进行测试，并可能需要后续沟通调整后方能投入使用。因此，公司为满足未来业务开展情况需要进行提前备货。

(2) 实施成本增加原因分析

公司存货项目中的“实施成本”是用于归集在实施但未经最终验收的软件项目及提供整体解决方案的直接材料、人工、差旅费和其他间接成本等，在项目经验收及确认收入后，一次性结转至营业成本；期末实施成本金额与公司当年末在执行项目直接相关，因公司整体解决方案业务规模及收入不断扩大，期末在执行项目增加，进而导致本各期末尚未结转至主营业务成本的实施成本规模上升，金额约为 733.67 万元；

各期末在执行项目与实施成本变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动幅度
期末在执行项目订单金额	13,522.37	10,763.82	25.63%
期末实施成本余额	733.67	544.44	34.76%

实施成本占订单金额比	5.43%	5.06%	
------------	-------	-------	--

综上，因公司是项目型公司，公司库存商品的增加不仅与公司根据收入规模增长情况进行备货有关，还有相当大部分与期末在执行项目的情况密切相关，加之公司计划推出新的产品策略而进行提前备货，因此本报告期期末存货大幅增加且增幅远高于营业收入和营业成本是合理的。

(2) 鉴于软件产品具有技术更新快、产品生命周期短的特点，说明报告期内存货大幅增加但未计提存货跌价准备的原因及合理性。

【回复】

1、关于存货构成情况

如前述，公司的存货主要系原材料、库存商品和实施成本构成，无软件产品。

2、报告期内存货大幅增加但未计提存货跌价准备的原因及合理性

(1) 对于麻醉系列产品经营模式变化的存货，是公司拟在 2019 年推广的麻醉一体机中所用产品，该产品供方交货周期较长，到货后还需经公司测试后与供应商沟通调整后方能使用，因此提前进行备货，因其库龄较短，无积压情况，且根据目前该类产品的平均毛利预计该部分存货的未来可收回金额，未见减值迹象。

(2) 该产品大部分有销售合同及在手订单支持，对于该类项目进行减值测试，其可收回金额大于账面余额，不存在明显的减值迹象，因此未计提减值准备。

(3) 实施成本为正在实施的项目归集的相关成本，验收后可向客户收取相应款项，不存在明显的减值迹象，因此未计提减值准备。

根据以上分析可知，公司存货主要系外购硬件产品，无软件产品，其增加主要系由于经营模式变化备货、在手订单增加备货，符合公司的生产经营情况；公司无长期积压的存货且项目毛利较高，无减值迹象，根据减值测试结果，无需计提减值准备；存货大幅增加但未计提存货跌价准备是合理的。

会计师认为，公司存货主要系外购硬件产品，无软件产品，其存货的增加一方面系由于公司为执行“整体解决方案及外购软硬件”在手订单以及为推广新产品“麻醉一体机”而进行相应产品的提前备货，另一方面与期末在执行项

目的情况密切相关，符合公司的生产经营情况；公司无长期积压的存货且项目毛利较高，无减值及迹象，根据减值测试结果，无需计提减值准备。

六、问询函第 6 项

【问询函内容】年报披露，2018 年 9 月，公司出资 3,000 万元投资入伙杭州乾矽投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称杭州乾矽），公司认缴出资额占该合伙企业总认缴出资额 3.76 亿元的 7.9787%，计入长期股权投资进行核算。本期权益法下确认的投资损益为-65.20 万元，长期股权投资期末余额 2,934.80 万元。请公司：

（1）补充披露杭州乾矽的出资及经营状态、具体投向、项目进展、资金使用情况及是否与关联方相关；

【回复】

杭州乾矽系国有资本参与的合伙企业且已履行了私募基金备案程序，其基本情况如下：

1、杭州乾矽基本信息及出资情况

公司名称：杭州乾矽投资管理合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91330102MA2BONREX7

类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：安扬资产管理（杭州）有限公司

主要经营场所：浙江省杭州市上城区元帅庙后 88 号 192 室-25

成立日期：2018 年 2 月 2 日

合伙期限：2018 年 2 月 2 日至 2038 年 2 月 1 日

经营范围：服务；投资管理，非证券业务的投资咨询。（未经金融等监管部门核准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年末，杭州乾矽合伙人出资情况如下：

出资人名称	认缴出资额（万元）	出资比例
杭州汇实投资管理合伙企业(有限合伙)	14,150.7463	37.64%
杭州凌晟投资管理合伙企业(有限合伙)	10,000	26.60%
杭州辉岩投资管理合伙企业(有限合伙)	3,349.2537	8.91%
浙江省发展资产经营有限公司	3,000	7.98%

出资人名称	认缴出资额（万元）	出资比例
浙江出版集团投资有限公司	3,000	7.98%
麦迪科技	3,000	7.98%
马风林	1,000	2.66%
安扬资产管理（杭州）有限公司	100	0.27%

截止 2018 年 12 月 31 日：杭州乾矽的总资产为：21,181.91 万元，净资产为：18,847.40 万元，主营业务收入为：18.71 万元，净利润为：-836.18 万元。

2、基金执行事务合伙人基本情况

公司名称：安扬资产管理（杭州）有限公司

统一社会信用代码：91330102MA2803M14L

类型：有限责任公司

基金业协会私募基金管理人资格登记编号：P1062346

主要经营场所：上城区元帅庙后 88 号 192 室-2

成立日期：2016 年 11 月 09 日

经营期限：2016 年 11 月 09 日至长期

经营范围：服务：受托企业资产管理，实业投资，投资管理，非证券业务的投资咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法经批转的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股东结构：杭实股权投资基金（杭州）有限公司持股比例 40%、浙江碳商投资管理有限公司持股比例 40%、杭州加安投资管理合伙企业（有限合伙）持股比例 20%。

3、项目投向及项目进展

截至 2018 年末，杭州乾矽主要投资了苏州苏哈医院有限公司（以下简称“苏哈医院”），该公司基本情况如下：

统一社会信用代码：91320505MA1N0Q8L3W

类型：有限责任公司

法定代表人：王克锋

主要经营场所：苏州高新区漓江路 1 号

成立日期：2016 年 11 月 22 日

经营范围：医疗服务；医院管理；药品信息咨询；零售；药品、医疗器械。

截至目前持有该公司 99.9% 股权。

4、资金使用情况

截至 2018 年 12 月 31 日，杭州乾矽认缴资金 37,600 万元，实缴金额 19,683.58 万元，其中 16,000 万元用于投资苏哈医院，其余未投资金用于购买国债逆回购理财产品等。

5、关联关系

杭州乾矽系国有资本参与的基金，公司入股杭州乾矽已履行相应内部程序，安扬资产管理（杭州）有限公司（以下简称“安扬资产”）系杭州乾矽及其有限合伙人杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州凌晟投资管理合伙企业（有限合伙）以及杭州辉岩投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，截至 2019 年 1 月 29 日，公司除持有杭州乾矽 7.9787% 合伙份额系公司联营企业外，与杭州乾矽其他合伙人不存在其他关联关系。

2019 年 1 月 30 日，杭州安适投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“安适投资”）以协议转让方式受让其他股东股份，成为持有公司 5% 以上的股东，安扬资产系安适投资的执行事务合伙人且公司现任董事刘翌先生、刘晨先生亦担任安扬资产董事一职，因此，根据《上海证券交易所股票上市规则》及《企业会计准则》等相关法律法规的规定，杭州乾矽及其合伙人安扬资产、杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州凌晟投资管理合伙企业（有限合伙）以及杭州辉岩投资管理合伙企业（有限合伙）均系公司的关联方。

经核实，在杭州乾矽投资前，苏哈医院董事分别王克锋、杜敏、赵露露，监事为张春玲。苏哈医院由苏州苏哈投资管理有限公司（以下简称“苏哈投资”）持有 100% 股权，苏哈投资的股东分别为王克锋和苏州合信达股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“苏州合信”），分别持有苏哈投资 80% 和 20% 股权，苏州合信的合伙人为赵东明和赵东妹，以上主体与公司均不存在关联关系。

(2) 说明投资主要考虑，评估风险敞口，是否存在为相关方提供担保或财务资助，是否存在差额补偿义务等其他利益安排；

【回复】

公司投资入股杭州乾矽主要考虑是借助专业投资机构的专业经验和资本实力，扩展公司在医疗服务大健康产业的布局，根据投资协议，普通合伙人对本合伙企业的债务承担无限连带责任，有限合伙人按出资额承担有限责任，公司作为有限合伙人投资杭州乾矽 3,000 万元，最大风险敞口为 3,000 万元。此外，公司不存在为相关方提供担保或财务资助，不存在差额补偿义务等其他利益安排的情况。

(3) 结合投资比例、合作模式、决策机制、收益分配和亏损分担等因素，说明杭州乾矽相关会计处理原因及依据。

【回复】

公司对杭州乾矽认缴的出资比例为 7.9787%，公司财务报表中将杭州乾矽作为权益法核算的长期股权投资，原因如下：

1、从杭州乾矽的经营范围及合伙目的来看

其经营范围主要为：投资管理, 非证券业务的投资咨询。杭州乾矽合伙目的主要投资于医疗相关产业项目，收购有价值的医院等。

2、从合作模式及决策机制来看

其合伙协议相关约定主要内容如下：

“投资决策委员会由 3 名成员组成，其中执行事务合伙人推荐 2 名委员，由麦迪科技推荐 1 名委员，投资决策委员会成员每人一票表决权。

投资决策委员会负责合伙企业投资项目的投资决策及退出决策的最终审批主要包括：

(1) 审议批准合伙企业投资标的、投资范围、出资额度、出资时间、风控措施、退出方案等；

(2) 审议批准合伙企业取得、拥有、管理、维持和处分合伙企业的投资、资产，包括但不限于投资性资产、非投资性资产、不动产、知识产权等；

(3) 审议批准合伙企业进行对外担保或者举借债务事项；

(4) 合伙人会议认为其他需要投委会做出决议的事项。

第(1)、(3)事项需经投资决策委员会全体委员一致通过方为有效，第(2)、(4)事项需经投资决策委员会三分之二及以上委员通过方为有效。

杭州乾矽相关活动是投资管理。主要投资于医疗相关产业项目，收购有价值的医院等。投资决策委员会是公司相关活动的最高决策机构。”

由上述条款可见，由于合伙企业投资标的、投资范围、出资额度、出资时间、风控措施、退出方案等关键活动需经投资决策委员会全体委员一致通过方为有效，同时投资决策委员会的3名成员中的1名委员由麦迪科技推荐，投资决策委员会成员每人一票表决权，麦迪科技能够通过持有1/3表决权而对杭州乾矽施加重大影响。

3、从收益分配和亏损分担角度来看

其合伙协议相关约定主要内容如下：

“合伙企业全部收益统一回归到合伙企业进行分配；具体收益分配方案，由全体合伙人另行协商一致。

合伙企业如有产生亏损的，则合伙企业内的各合伙人在认缴的出资范围内承担。超出合伙企业认缴出资总额的亏损由普通合伙人承担无限连带责任。

合伙费用由合伙企业支付，在所有合伙人之间根据认缴出资额按比例分摊。”

根据上述规定，麦迪科技作为有限合伙人，需在认缴的出资范围内承担亏损责任，有权参与利润分配并需要根据认缴出资额按比例分摊费用。

4、从公司作为有限合伙人的身份来看

合伙协议“第二十四条 有限合伙人行使以下职权：”规定如下：

- “(一) 参与决定普通合伙人入伙、退伙；
- (二) 对本合伙企业的经营管理提出建议；
- (三) 参与选择承办本合伙企业审计业务的会计师事务所；
- (四) 获取经审计的本合伙企业财务会计报告；
- (五) 对涉及自身利益的情况，查阅本合伙企业财务会计账簿等财务资料；
- (六) 在本合伙企业中的利益受到侵害时，向有责任的一方合伙人主张权利或者提起诉讼；

(七) 普通合伙人怠于行使权利时，督促其行使权利或者为了本合伙的利益以

自己的名义提起诉讼。

(八)依法为合伙企业提供担保。

有限合伙人的上述行为，不视为执行合伙事务，不会因此导致有限合伙人被认为根据法律或其它规定需要对本合伙的债务承担连带责任的普通合伙人。”

由此可见，公司作为有限合伙人，主要是起到监督的作用并按合伙协议获取相应回报，但并不能主导杭州乾矽的相关活动，故公司不能控制杭州乾矽。

公司能够通过投资决策委员的 1/3 表决权对杭州乾矽实施重大影响，但不能控制杭州乾矽，故根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》以及《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，应将其直接划分为按权益法核算的长期股权投资。

会计师认为：公司能够通过投资决策委员的 1/3 表决权对杭州乾矽实施重大影响，但不能控制杭州乾矽，故根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》以及《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，应将其直接划分为按权益法核算的长期股权投资。

七、问询函第 7 项

【问询函内容】年报披露，2018 年 7 月，公司和全资子公司苏州麦迪斯顿投资管理有限公司参与注册成立苏州麦迪安挚医疗投资并购基金合伙企业（有限合伙），该合伙企业总认缴出资额为 3 亿元，其中公司和子公司分别认缴出资 4,800 万元和 200 万元，截至报告期末公司及子公司均未实缴出资额。请公司：

(1) 说明投资主要考虑、基金目前进展、是否与关联方相关，公司及子公司尚未实缴的原因及影响；

【回复】

公司基于加速在医疗服务大健康产业的布局，提升综合竞争力，进一步拓宽融资渠道的相关考虑，联合专业投资机构的力量、在市场上寻找与主业相契合的拟投资标的，并在此基础上与上海安挚投资管理有限公司（以下简称“安挚投资”）发起设立基金，共同对备选的投资标的展开尽职调查及相应的拟投资流程

安排。

根据基金的投资协议，作为基金的管理人，安挚投资负责组建管理团队，承担基金管理人的具体工作职责，公司作为参与方之一仅参与投委会的决策，并对投资项目的投后监督、管理及退出工作提出建议。经核实，该基金与公司不存在关联关系。

该基金设立初期亦存在部分潜在投资标的，但随着对相关投资标的的进一步了解，发现相关投资标的的具体情况不适合该基金的介入，出于审慎性原则的考虑，公司未向基金实缴出资。后因宏观经济及投资环境发生变化，出于审慎性原则的考虑，截至目前，该基金尚未找到合适的投资标的，因此，基金的参与方（包括公司及子公司）均尚未实缴出资。截至目前，该基金已完成工商登记手续并取得营业执照，尚未完成在中国基金业协会的基金备案手续。

(2) 评估风险敞口，是否存在为相关方提供担保或财务资助，是否存在差额补偿义务等其他利益安排；

【回复】

根据该基金的投资协议，普通合伙人对本合伙企业的债务承担无限连带责任，有限合伙人按出资额承担有限责任。公司子公司麦迪投资为普通合伙人，公司为有限合伙人。截至目前，公司及子公司麦迪投资均未实际出资，因此，公司及子公司实际上无风险敞口，若后续仍未找到合适投资标的，公司将适时逐步退出该基金。同时，公司不存在为相关方提供担保或财务资助的情况，亦不存在差额补偿义务等其他利益安排的情况。

(3) 2018 年公司另进行了多项股权投资且实缴比例较低，请说明主要考虑及未足额实缴的原因及影响。

【回复】

为整合区域资源、挖掘主营业务增长点，公司成立了以下相关公司，该等投资的具体情况如下：

单位:万元

被投资的名称	注册资本	认缴出资	实缴出资	主营业务	投资考虑
苏州麦迪斯顿投资管理有限公司	1,000.00	1,000.00	3.00	投资	布局大健康产业
吉林省麦迪斯顿医疗科技有限公司	500.00	350.00	350.00	产品销售	挖掘主营业务增长
重庆麦迪斯顿医疗科技有限公司	500.00	350.00	261.00	产品销售	挖掘主营业务增长
华麦为康(苏州)健康科技有限公司	500.00	255.00	1.00	产品研发	挖掘主营业务增长

如上文所述,苏州麦迪斯顿投资管理有限公司是公司拟布局大健康产业的管理公司,在公司暂未找到合适投资标的的情况下,为了避免资金的闲置,故暂未足额实缴出资。重庆麦迪斯顿医疗科技有限公司会根据业务发展资金需求情况逐步实缴注册资本,截至目前,该公司未实缴部分仅有 89 万,金额较小,不会对公司日常经营造成影响。华麦为康(苏州)健康科技有限公司,因宏观环境变化及公司战略调整,业务尚未实际开展,同时,因承诺出资期限较长,不会构成实际投资承诺,对公司财务状况影响较小。

会计师认为,公司其他股权投资均系基于公司经营战略需求而进行,未足额实缴的原因合理且不会对公司及投资者造成不利影响。公司补充披露的相关信息,与我们核查过程中所获取的相关资料不存在不一致之处。

八、问询函第 8 项

【问询函内容】年报披露,短期借款期末余额为 1.04 亿元,同比增加 48.22%,其中欧元借款余额 0.54 亿元;货币资金期末余额 1.69 亿元,且存在闲置资金滚动购买理财产品等情形。请公司:

(1) 结合现金流量表中收回投资收到的现金和投资支付的现金的明细项目,补充披露理财产品等投资项目的性质、金额、收益与风险、主要考虑、资金收回情况;

【回复】

本报告期投资支付的现金 14,000 万元，其中：购买理财产品支出 11,000 万元，对杭州乾砂投资管理合伙企业（有限公司）的股权投资支出 3,000 万元，收回投资收到的现金 20,000 万元，公司投资购买理财产品的明细如下：

单位：万元

理财产品项目	收益类型	本金金额	投资收益	申购日	赎回日	投资支付的现金	收回投资收到的现金
共赢保本周期 35 天理财产品	保本浮动收益型	500.00	1.68	2017/12/5	2018/1/8	-	500.00
共赢保本周期 35 天理财产品	保本浮动收益型、封闭型	1,000.00	3.44	2018/5/25	2018/6/27	1,000.00	1,000.00
兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	3,000.00	33.29	2017/12/11	2018/3/11	-	3,000.00
兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,000.00	36.99	2017/7/28	2018/7/23	-	1,000.00
利多多对公结构性存款固定持有期产品	保证收益型	1,000.00	3.64	2018/5/29	2018/7/2	1,000.00	1,000.00
利多多对公结构性存款固定持有期产品	保证收益型	1,000.00	11.13	2018/7/6	2018/10/4	1,000.00	1,000.00
与利率挂钩的结构性存款	保本浮动收益型	1,000.00	10.85	2017/12/1	2018/3/1	-	1,000.00
与利率挂钩的结构性存款	保本浮动收益型	1,000.00	5.15	2017/12/29	2018/2/7	-	1,000.00
与利率挂钩的结构性存款	保本浮动收益型	1,000.00	12.08	2017/12/29	2018/3/29	-	1,000.00
蕴通财富·日增利” S 款	保本浮动收益型	500.00	10.31	2017/5/23	2018/1/6	-	500.00
稳健性结构性存款 880876 号	保本浮动型	3,000.00	9.68	2018/7/30	2018/8/30	3,000.00	3,000.00
稳健性结构性存款 880373 号	保本浮动型	1,000.00	7.56	2018/5/22	2018/7/23	1,000.00	1,000.00
人民币交易型结构性存款	保本浮动型	1,000.00	9.94	2017/12/1	2018/3/1	-	1,000.00
人民币交易型结构性存款	保本浮动型	1,000.00	3.33	2018/6/20	2018/7/20	1,000.00	1,000.00
定向收益凭证	本金保障型	1,000.00	2.30	2018/11/6	2018/12/6	1,000.00	1,000.00
可提前终止结构	保本非固定	2,000.00	17.14	2018/7/2	2018/9/23	2,000.00	2,000.00

性存款	期限型						
合计		20,000.00	178.49			11,000.00	20,000.00

由上可见，公司报告期内投资项目主要系投资期限最长不超过三个月的保本型银行理财类产品，公司仅作为现金管理的一种手段，风险较低。

由于公司资金需求与资金来源存在时间上的不均衡，在满足公司为公司日常运营及安全保留所需的情况下，为了更好地提高公司资金使用效率，降低公司筹集资金的成本，购买上述流动性较高、风险较低的理财产品。

(2) 说明在货币资金金额较大且存在闲置资金滚动购买理财产品等的同时，大幅新增银行借款的原因及合理性；

【回复】

1、货币资金金额较大，具有季节性和偶然性的因素

(1) 资金需求与资金来源在时间上不均衡

公司客户以国内的公立医院等机构为主，这些客户执行预算拨付和集中采购制度，项目完成后的验收和付款主要在下半年，尤其是第四季度更为集中，而公司的人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生，造成公司经营性现金流量呈现不均衡的季节性分布。

(2) 政府补助等偶发性因素的影响

根据公司与苏州工业园区管理委员会、中国科学院自动化研究所签订的《苏州工业园区管理委员会与中国科学院自动化研究所与苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司合作共建协议》，针对“麦迪研究院公司”的日常运营、与“苏州研究院”合作科研开发项目、科研仪器设备、人才引进、项目引进、技术平台建设、成果转化、学术交流等，苏州工业园区管理委员会在3年内每年为“麦迪研究院公司”提供1,000万元补贴建设经费，公司于2018年12月份收到该笔补助款，这一偶发因素导致公司货币资金在2018年年末增加1,000万。

2、公司的资金需求情况

为保持公司日常运营资金的充沛性，需要预留较多资金以备一、二季度的资

金需求，货币资金期末余额较高只是暂时性的。

(3) 结合业务需要说明进行外币借款的主要考虑及合理性。

【回复】

2018年，公司向兆丰国际商业银行香港分行申请额度为700万欧元的借款，并获得了批准。公司进行此笔外币借款主要出于资金成本及进一步拓宽融资渠道考虑，具体分析如下：

外币借款资金成本如下表所示：

项目	注释	金额（单位：元）
外币借款宁波银行开立保函的手续费	(1)	1,081,854.48
考虑汇率锁定后外币借款本金汇兑损益	(2)	598,052.00
外币借款需支付的利息	(3)	564,291.00
支付境外银行利息是需代扣代缴的企业所得税、增值税、附加税	(4)	94,349.46
资金成本合计	(5)=(1)+(2)+(3)+(4)	2,338,546.94
资金成本率	(6)	4.35%

国内银行一年期短期借款的利率多为基准利率4.35%上浮10%，即4.79%，相比同业内资银行，兆丰国际商业银行香港分行信贷综合成本为4.35%，相对利率低。

会计师认为：由于收款的季节性和偶然性的因素，导致公司期末货币资金余额较大具有暂时性，公司进行外币借款主要是从资金成本考虑，具有合理性。

九、问询函第9项

【问询函内容】年报披露，2018年财务费用为454.61万元，同比增加78.49%。其中，保函保理手续费130.51万元，上年无相关费用。请公司：

(1) 结合交易背景及交易对方，补充披露保函业务的具体情况；

【回复】

2018年，公司获得的兆丰国际商业银行香港分行的700万欧元的借款，根据借款协议所约定的担保条件为“由麦迪科技提供由中国宁波银行提供所签发之内容经兆丰国际商业银行香港分行认可至担保信用状况为本授信之借款担保”。

为此，公司与宁波银行苏州分行签订《开立保函协议》，保函金额 692 万欧元，关于保函手续费约定如下：“有效期每满三个月收取保函金额 5%，且每满三个月收取的手续费不低于 200 元，不满三个月的按照三个月计算”，该笔业务的保函手续费合计 1,081,854.48 元。

(2) 补充披露保理业务的具体情况，包括但不限于转让应收账款的客户情况、相关账龄、已计提的坏账准备，债权转让款项收回情况，是否终止确认该部分应收账款及依据；

【回复】

公司保理业务的具体情况如下表所示：

受让方	转让资产	应收款债务人	转让金额（元）	应收账款到期日
深圳前海联捷商业保理有限公司	应收账款	大同煤矿集团有限责任公司总医院	2,790,000.00	2019年8月6日

1、转让应收账款的客户情况、账龄、坏账计提及债权转让款项收回情况
 应收大同煤矿集团有限责任公司总医院转让时账龄：一年以内 1,798,327.00 元，1-2 年 991,673.00 元，已计提坏账准备 189,083.65 元；

公司于 2018 年 9 月 14 日收到债权转让款项，扣除保函手续费 223,200 元后，实际收到 2,566,800.00 元。

2、账面应收账款的会计及依据

因保理协议中明确属于不附追索权的保理，满足应收账款终止确认条件，账面对该笔账款予以终止确认。

会计师认为：该笔应收账款转让不附追索权，账面据此对该部分应收账款予以终止确认，符合会计准则要求。

(3) 说明上年无保函保理手续费，而本年新增相关费用的原因及合理性。

【回复】

2018 年，公司进行外币借款是为拓宽融资渠道进行的探索性尝试，相应的

增加了保函手续费；新增的保理手续费是由于在应收账款管理的过程中应客户实际的资金情况与其谈判，最终协商采用保理的方式转让应收账款，这也是公司为了加快应收账款周转而采取的探索性尝试，本年新增上述两项相关费用具有合理性。

会计师认为：公司基于探索性尝试在本期新增上述两项业务，因而新增相关费用是合理的。

十、问询函第 10 项

【问询函内容】年报披露，控股股东暨实际控制人翁康持股 14.90%，质押比例 100%，其一致行动人严黄红持股 9.56%，质押比例 100%。请公司说明控股股东及其一致行动人股份质押的目的，资金偿还能力及相关安排，是否存在偿还风险或平仓风险、是否存在同业竞争或损害上市公司利益的情形。

【回复】

翁康先生及严黄红女士因有一定的资金周转及个人投资的需求，将所持公司股票质押。翁康先生和严黄红女士目前个人资产状况良好，有能力偿还融资资金，偿还资金来源包括但不限于股票分红，投资变现等手段，偿还方式包括但不限于提前还款、追加保证金或追加担保物等保障措施来降低融资风险，避免平仓风险。

截至 2019 年 5 月 30 日，公司收盘价格为 29.74 元/股（除权除息前为 41.85 元/股），上述股票质押的平仓线与目前公司二级市场股价相比仍有相对较大的安全空间，平仓风险较小。

公司对上述股份质押事项均已根据相关法律法规及时在指定信息披露平台上进行了披露，并对翁康先生及时提示相应的风险。

经核实，翁康先生及严黄红女士对外投资的企业与公司不存在同业竞争，也不存在损害公司利益的情形。

综上，公司不存在因控股股东股份质押融资违约而发生股权变动或控制权变更的风险。公司董事会将会持续督促公司控股股东、实际控制人及其关联人降低融资风险，保持持股稳定性。

十一、问询函第 11 项

【问询函内容】年报披露，在主营业务分地区情况中，其他地区的营业收入为 7615.85 万元，占营业收入比例为 26.81%，同比增长 18.64%，但毛利率减少 5.01 个百分点。请公司：

(1) 补充披露具体业务地区划分情况；

【回复】

1、公司具体业务地区划分情况如下表：

区域名称	省、直辖市、自治区名称
东北、华北、华中地区	吉林省、辽宁省、黑龙江省、北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、湖北省、河南省
华东地区	上海市、江苏省、浙江省、江西省、安徽省、福建省、山东省、台湾省
其他地区	广东省、广西壮族自治区、海南省、湖南省、重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区

(2) 结合具体地区说明其他地区的营业收入和毛利率变化较大的原因及合理性。

【回复】

公司 2017-2018 年其他地区营业收入、成本、毛利率、收入占比情况如下表所示：

单位：万元

分产品	2018 年				2017 年			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
自制软件	4,848.07	696.82	85.63%	63.66%	5,111.72	725.21	85.81%	79.63%
整体解决方案	1,884.69	731.97	61.16%	24.75%	589.24	206.76	64.91%	9.18%
外购软、硬件	229.10	192.09	16.15%	3.01%	196.74	137.00	30.37%	3.06%
运维服务	653.99	82.21	87.43%	8.59%	521.72	44.99	91.38%	8.13%
合计	7,615.85	1,703.09	77.64%	100.00%	6,419.43	1,113.96	82.65%	100.00%

由上可见，其他地区 2018 年整体解决方案及外购软、硬件收入约为 2,113.78 万元，占该区域收入合计的 27.76%，2017 年同期该等收入约为 785.99 万元，占该区域收入合计的 12.24%，而整体解决方案产品及外购软、硬件营业成本相对较高，毛利率较低，因而造成该区域毛利率下降 5.01 个百分点。

2018 年度营业收入相对 2017 年度增加较大的省、直辖市、自治区的营业收入、营业成本、毛利率、收入增长率情况如下表所示：

单位：万元

省、直辖市、自治区名称	2018年			2017年			收入增长率
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
广东省	2,677.19	615.20	77.02%	2,111.29	411.18	80.52%	26.80%
广西壮族自治区	682.02	274.85	59.70%	516.44	129.75	74.88%	32.06%
湖南省	456.20	92.83	79.65%	348.45	45.78	86.86%	30.92%
四川省	1,456.69	246.49	83.08%	813.72	113.13	86.10%	79.02%
云南省	365.50	62.00	83.04%	210.76	25.70	87.81%	73.42%
青海省	840.65	208.55	75.19%	40.74	29.27	28.15%	1963.46%

其中：

(1) 广东省的变化主要是广州医科大学附属第五医院、广州市妇女儿童医疗中心整体解决方案验收，营业收入 463.3 万元，营业成本 210.58 万元，拉低了该区域的毛利率。

(2) 广西壮族自治区的变化主要是广西壮族自治区妇幼保健院整体解决方案验收，营业收入 482.76 万元，营业成本 240.38 万元，拉低了该区域的毛利率。

(3) 湖南省的变化主要是湖南省人民医院、株洲市中心医院外购软硬件验收，营业收入 41.86 万元，营业成本 33.09 万元，拉低了该区域的毛利率。

(4) 四川省的变化主要是成都市妇女儿童中心医院整体解决方案验收，营业收入 16.12 万元，营业成本 20.06 万元，外购软、硬件验收，营业收入 44.22 万元，营业成本 38.4 万元，拉低了该区域的毛利率。

(5) 云南省的变化主要是外购软、硬件营业收入增加 17.86 万元，营业成本增加 14.88 万元，拉低了该区域的毛利率。

(6) 青海省的变化主要是青海省第五人民医院整体解决方案验收，确认营业收入 718.32 万元，营业成本 187.19 万元，2017 年该区域的收入主要是外购软、硬件产品，毛利率相对较低。

除青海省外，上表中广东省等前 5 个区域的毛利率相对 2017 年度都存在一定幅度的下降，造成了整个其他地区营业收入和毛利率变化较大。

特此公告。

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司董事会

2019 年 6 月 1 日