

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
关于康泰医学系统(秦皇岛)股份有限公司《发行注册环节反馈意见落实函》
相关问题回复之意见

德师报(函)字(22)第 Q00192 号

深圳证券交易所：

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“德勤”)接受委托，审计了康泰医学系统(秦皇岛)股份有限公司(以下简称“康泰医学”、“发行人”或“公司”)2020 年度财务报表，以及 2019 年度、2018 年度及 2017 年度的申报财务报表，并分别于 2021 年 4 月 15 日及 2020 年 3 月 23 日出具了德师报(审)字(21)第 P01152 号及德师报(审)字(20)第 S00036 号无保留意见的审计报告。这些财务报表的编制及公允列报是康泰医学管理层的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些财务报表整体发表意见。我们的审计是根据中国注册会计师审计准则进行的。

2022 年 2 月 18 日，我们收到了康泰医学转发的《发行注册环节反馈意见落实函》(以下简称“落实函”)。作为此次康泰医学申请向不特定对象发行证券的审计机构，基于对上述财务报表所执行的审计工作，以及基于针对 2021 年 1-9 月财务报表执行的专项核查工作，我们对落实函中涉及会计师的相关问题进行了逐项核查，现将有关情况回复如下。

本回复所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本回复中部分合计数与各明细数之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

1、请发行人补充说明 2021 年业绩较 2020 年大幅下滑的原因与合理性，业绩变化趋势是否与同行业可比公司一致。请保荐机构和申报会计师核查并发表意见。

发行人回复：

一、2021 年业绩较 2020 年大幅下滑的原因与合理性

公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度的业绩对比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	71,929.94	-35.27%	140,122.53	261.84%	38,724.67
其中：主营业务收入	71,647.42	-35.31%	139,643.43	265.01%	38,257.65
其他业务收入	282.52	-21.37%	479.10	2.59%	467.02
利润总额	33,462.73	-44.63%	71,547.13	773.54%	8,190.50
净利润	28,807.36	-44.06%	61,339.54	731.37%	7,378.12

受 2020 年全球突发的新冠肺炎疫情影响，市场对公司血氧仪、医用红外体温计等疫情相关产品的需求大幅度增加，公司 2020 年经营业绩较 2019 年大幅度增长，导致公司 2020 年业绩增长至较高水平。2021 年以来随着新冠肺炎疫情在我国得到控制及在全球范围的常态化，相关行业产能迅速扩张，疫情相关产品的供需关系缓解，市场竞争加剧，公司血氧仪、医用红外体温计等产品的销量较上年同期下降，导致公司 2021 年 1-9 月业绩较 2020 年同期出现一定程度的下滑，其中营业收入同比下降 35.27%、利润总额同比下降 44.63%、净利润同比下降 44.06%。

(一)营业收入分析

公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度的营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
主营业务收入	71,647.42	-35.31%	139,643.43	265.01%	38,257.65
其中：血氧类	37,730.95	-45.82%	88,273.00	708.00%	10,924.84
监护类	11,752.89	62.60%	9,971.05	0.62%	9,909.46
超声类	3,615.96	36.62%	4,459.08	30.72%	3,411.16
心电类	7,287.23	73.26%	6,843.71	-6.39%	7,310.77
血压类	2,568.38	69.40%	2,440.37	17.43%	2,078.23
分析测试类	1,669.54	-92.55%	23,153.17	2714.77%	822.56
其他产品	7,022.47	126.44%	4,503.05	18.48%	3,800.63
其他业务收入	282.52	-21.37%	479.10	2.59%	467.02
营业收入	71,929.94	-35.27%	140,122.53	261.84%	38,724.67

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司血氧类产品收入分别为 10,924.84 万元、88,273.00 万元和 37,730.95 万元，占主营业务收入的比例分别为 28.56%、63.21%和 52.66%。由于血氧仪可以检测人体的血氧水平，判断是否有缺氧等新冠肺炎引起的呼吸道问题，因此作为主要防疫用品之一，2020 年度市场对于血氧仪的需求大幅度增加，公司血氧类产品收入较 2019 年增加 77,348.16 万元，增幅为 708.00%。2021 年 1-9 月，随着欧美发达国家和国内市场需求趋于平缓、相关行业产能迅速扩张、疫情相关产品的供需关系缓解、市场竞争环境加剧、以及汇率波动的影响，公司血氧类产品销售单价和销售数量较 2020 年同期有所下降，使得公司血氧类产品销售金额较 2020 年同期下降 45.82%，但仍明显高于疫情前 2019 年的销售金额。

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司分析测试类产品收入分别为 822.56 万元、23,153.17 万元和 1,669.54 万元，占主营业务收入的比例分别为 2.15%、16.58%和 2.33%。2020 年，分析测试类产品收入较 2019 年增加 22,330.61 万元，增幅为 2,714.77%，主要原因是受新冠肺炎疫情影响，公司分析测试类产品中的医用红外体温计产品销售额急剧增加。2021 年 1-9 月，随着医用红外体温计等疫情相关产品的供需关系缓解和市场竞争环境加剧的影响，公司分析测试类产品收入较同期下降 20,411.39 万元，降幅为 92.55%，但仍明显高于疫情前 2019 年的销售金额。

(二)净利润分析

公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
净利润	28,807.36	-44.06%	61,339.54	731.37%	7,378.12

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司的净利润分别为 7,378.12 万元、61,339.54 万元和 28,807.36 万元。2021 年 1-9 月，公司净利润同比下降 22,687.01 万元，降幅为 44.06%，主要原因是随着新冠肺炎疫情在我国得到控制及在全球范围逐渐常态化，供需矛盾缓解，公司血氧类产品、分析测试类产品的销售订单减少，而 2020 年度，公司受新冠肺炎疫情影响，疫情相关产品的需求量大幅上升，净利润增长较快，相较于 2019 年度增长 53,961.42 万元，增幅为 731.37%，因此 2020 年度净利润基数较大。尽管 2021 年 1-9 月份净利润同比降幅较大，但仍远远高于疫情前 2019 年的全年净利润。

二、业绩变化趋势是否与同行业可比公司一致

(一)营业收入分析

公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度的营业收入与同行业可比上市公司对比情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
康泰医学	71,929.94	-35.27%	140,122.53	261.84%	38,724.67
鱼跃医疗	531,025.55	9.53%	672,568.73	45.08%	463,593.47
宝莱特	78,342.91	-28.88%	139,601.36	69.02%	82,596.11
理邦仪器	125,919.51	-33.57%	231,860.42	104.06%	113,624.30
九安医疗	79,045.94	-50.82%	200,836.02	184.36%	70,627.64
三诺生物	174,908.65	14.38%	201,521.41	13.33%	177,820.93

数据来源：上市公司定期报告

2021 年 1-9 月，随着新冠肺炎疫情在我国得到控制及在全球范围逐渐常态化，宝莱特、理邦仪器和九安医疗的营业收入呈现下降趋势，鱼跃医疗的营业收入增速也明显放缓。三诺生物因主营业务及产品为微量血糖快速血糖监测系统(含血糖测试仪及配套检测试条)，主要用于血糖监测，并非疫情相关产品，因此三诺生物的整体营业收入变动趋势和幅度与公司及其他经营产品与疫情密切相关的同行业公司的收入变动趋势和幅度存在较大差异。

综上所述，公司营业收入的波动与同行业可比公司整体一致，2021 年 1-9 月存在收入大幅下滑的情形。

(二)净利润分析

公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度的净利润与同行业可比上市公司对比情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
康泰医学	28,807.36	-44.06%	61,339.54	731.37%	7,378.12
鱼跃医疗	135,225.64	-10.26%	175,660.98	130.65%	76,157.49
宝莱特	6,970.30	-78.37%	35,226.05	382.23%	7,304.86
理邦仪器	24,860.20	-60.69%	64,769.17	408.52%	12,736.71
九安医疗	1,393.48	-96.80%	23,682.78	775.21%	2,705.96
三诺生物	19,655.04	-21.21%	18,689.03	-25.45%	25,068.34

注：三诺生物的下属企业 PTS 和 Trividia 主要从事血糖相关产业，2020 年受新冠肺炎疫情影响，PTS 和 Trividia 处于经营亏损状态；同时，三诺生物对商誉和长期股权投资计提减值，综合导致其 2020 年度净利润同比下降，与康泰医学不可比。

数据来源：上市公司定期报告

由上表可知，除三诺生物外，受 2021 年全球新冠肺炎疫情常态化及市场供需关系变化，同行业可比公司的净利润在经历 2020 年大幅上涨后，均出现不同程度的回落。

综合上述分析，公司 2021 年 1-9 月业绩较 2020 年同期大幅下滑的原因为公司与疫情相关的血氧类、分析测试类产品销量下降，公司业绩变化趋势与同行业可比公司整体一致，具有合理性。

会计师专项核查程序：

1、取得公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度公司营业收入、利润总额、净利润数据，执行分析性复核，并向管理层了解 2021 年 1-9 月份经营业绩下滑的原因；

2、取得公司 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度主要产品的收入数据，分析收入变动的合理性；

3、通过公开渠道查询对比 2021 年 1-9 月、2020 年度及 2019 年度同行业可比公司同期营业收入、净利润，了解是否有重大差异及原因。

会计师核查意见：

我们已阅读发行人上述回复，上述回复中与已审财务信息相关的内容与我们在对 2020 年度财务报表和首次公开发行的申报财务报表审计过程中了解到的信息在所有重大方面一致；未发现发行人上述回复与我们在对 2021 年 1-9 月财务信息执行上述专项核查程序中了解到的信息存在重大不一致的情况。

(本页无正文，为《德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)关于康泰医学系统(秦皇岛)股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函相关问题回复之意见》之签字盖章页)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

签字注册会计师：童传江

签字注册会计师：吴 杉

签字注册会计师：杨 宁
(2021年8月31日离职)

2022年2月25日