

上海悦心健康集团股份有限公司

关于深圳证券交易所问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部发出的《关于对上海悦心健康集团股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2018】第 126 号），公司已按照相关要求向深圳证券交易所作出了回复，现将回复内容公告如下：

1、你公司存货 2017 年末跌价准备余额为 27,423,549.96 元，本次拟计提存货跌价准备 12,460,536.84 元，请你公司以列表方式详细说明计提存货跌价准备的各类存货品种明细、账面价值、跌价准备金额、计提跌价准备的具体原因，并结合各类存货的市场价格及同行业公司情况说明跌价准备计提的充分性和合理性；

回复：

（一）2017 年末计提存货跌价准备的各类存货品种明细、账面价值和跌价准备余额列表如下：

单位：万元

品种	账面余额	跌价准备余额	账面价值
产成品	32,947.15	2,580.72	30,366.43
原材料	3,242.78	161.64	3,081.14
低值易耗品	202.97	-	202.97
在产品	1,118.16	-	1,118.16
半成品	79.80	-	79.80
合计	37,590.86	2,742.35	34,848.50

（二）计提跌价准备的具体原因分析

（1）存货跌价准备余额变动情况

2017 年末存货跌价准备余额为 2,742.35 万元，其中包括：1）2017 年初跌

价准备余额 2,824.00 万元；2) 2017 年度因销售已计提跌价准备的存货而于销售时转销减少跌价准备 1,327.70 万元；3) 根据 2017 年末存货情况计提增加跌价准备 1,246.05 万元。

(2) 跌价准备计提比例变动分析

2017 年末跌价准备余额 2,742.35 万元，其中 94%的跌价准备来自产成品，另外 6%的跌价准备来自原材料。2017 年末产成品跌价准备余额为 2,580.72 万元，计提比例为 7.83%，该计提比例低于 2016 年末 0.6 个百分点，但分别高于 2015 年末和 2014 年末 0.28 和 1.85 个百分点，近四年末的产成品跌价准备计提比例列表如下：

单位：万元

年份	产成品账面余额	跌价准备余额	计提比例
2014 年	34,989	2,094	5.98%
2015 年	32,933	2,487	7.55%
2016 年	31,599	2,662	8.43%
2017 年	32,947	2,581	7.83%

上表显示 2017 年末产成品跌价准备计提比例和前三年比较没有重大变化，2017 年末的计提比例较 2016 年末略为降低 0.6 个百分点，主要原因是公司于 2017 年根据市场销售情况，有计划的加大力度调整库存产品结构，提高中端产品的库存数量占比，中端产品的特性是销售量较大、客户需求面较广、成本和售价均较低但毛利率则较高。根据跌价准备计提比例变动情况分析，公司 2017 年末存货跌价准备计提应属充分和合理。

(3) 存货的市场价格情况影响分析

公司产成品销售 2017 年度每平方米平均单位售价较上年度下降 1.25%，平均单位成本下降 1.57%，由于单位售价和单位成本同步下降，2017 年平均毛利率维持稳定仅略提高 0.22 个百分点。根据公司 2017 年销售毛利率稳定情况分析，公司 2017 年末存货跌价准备计提应属充分和合理。

(4) 和同行业公司情况比较分析

公司 2017 年末存货跌价准备计提比例和同行业公司近期已披露数据列表如下：

单位：万元

公司名称	存货账面余额	存货周转率（次/年）	跌价准备余额	计提比例
蒙娜丽莎	69,171	2.35	955	1.38%
欧神诺	40,893	3.33	300	0.73%
东鹏	109,112	0.33	5,788	5.30%
悦心健康	37,591	1.74	2,742	7.30%

注：同行业公司的相关数据引自其预披露的招股说明书或重组报告书和半年报。

上表显示，前两家的存货周转率比公司高，分别是公司的1.35倍和1.91倍，但其跌价准备计提比例则分别只有公司的18.90%和0.1%；和上表第三家公司比较，其存货周转率较公司低，但跌价准备计提比例却比公司低。根据和上表三家同行业公司情况比较分析，公司2017年末存货跌价准备计提明显较为保守，计提应属充分和合理。

2、根据你公司2017年半年度报告，你公司当期计提存货跌价损失14,289,975.47元，请说明公司年末较半年末存货的变动情况、存货跌价准备计提减少的原因及合理性；

回复：

（一）公司年末较半年末存货的变动情况

单位：万元

品种	2017 半年末			2017 年末			年末比半年末增减	
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备
产成品	31,858.13	2,871.55	9.01%	32,947.15	2,580.72	7.83%	1,089.02	-290.84
原材料	3,112.89	161.64	5.19%	3,242.78	161.64	4.98%	129.89	-
低值易耗品	234.03	-		202.97	0		-31.06	-
在产品	1,003.73	-		1,118.16	0		114.42	-
半成品	144.05	-		79.80	0		-64.25	-
合计	36,352.83	3,033.19	8.34%	37,590.86	2,742.35	7.30%	1,238.03	-290.84

（二）存货跌价准备计提减少的原因

2017年半年末存货跌价准备余额为3,033.19万元，其中包括：（1）2017年初跌价准备余额2,824.00万元；（2）2017年上半年因销售已计提跌价准备的存货而于销售时转销减少跌价准备1,219.81万元；（3）根据2017年半年末存货情

况计提增加跌价准备1,429.00万元。

2017年末存货跌价准备余额为2,742.35万元，其中包括：（1）2017年初跌价准备余额2,824.00万元；（2）2017年度因销售已计提跌价准备的存货而于销售时转销减少跌价准备1,327.70万元；（3）根据2017年末存货情况计提增加跌价准备1,246.05万元。

根据2017年末对存货减值情况的评估，由于2017年下半年存货结构较上半年优化，2017年需补计提增加的存货跌价准备金额为1,246.05万元，较半年末计提增加的跌价准备1,429.00万元降低了182.95万元，因此，2017年末相应调整减少跌价准备计提金额182.95万元。

2017年末存货结构较半年末优化，主要原因是公司调整库存产品结构的力度，因受瓷砖行业淡旺季下半年销售明显好于上半年的影响，因此下半年产品结构调整的效果好于上半年。产品结构调整措施主要是提高中端产品的库存数量占比，中端产品的特性是销售量较大、客户需求面较广、成本和售价均较低但毛利率则较高。在改善毛利率方面，具体措施包括通过改进瓷砖产品配方、改善窑炉空烧率、降低损耗率等降低生产成本。通过瓷砖销售渠道终端建设，新增经销商100多家，价格较高的零售比例提升约2%；符合市场需求毛利率较高的中高端产品，销量占比提升约8%。

综合以上分析，公司2017年末较半年末产品结构有所优化，存货跌价准备计提减少是合理的。

3、你公司应收款项坏账准备应计提余额合计为41,036,740.21元，本次拟计提应收款项坏账准备金额为4,526,126.33元，请你公司说明相关坏账准备计提是否充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定；

回复：

公司应收款项包括应收账款和其他应收款两项，2017年应收款项坏账准备变动情况如下：

单位：万元

项目	期初坏账 准备余额	本期核销坏账 准备金额	本期计提 坏账准备金额	期末坏账 准备余额
应收账款	4,769.09	1,176.14	379.79	3,972.74

其他应收款	58.11	-	72.82	130.93
合计	4,827.20	1,176.14	452.61	4,103.67

注：本年核销坏账是对长期挂账、追收无果共 206 笔应收账款进行核销，账上冲销应收账款和坏账准备。

（一）应收账款坏账准备计提余额

2017 年末应收账款坏账准备计提余额为 3,972.74 万元，是根据账龄组合计提，情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额	计提比例	坏账准备
1 年以内	10,899.71	3%	322.78
1 至 2 年	3,052.50	50%	1,526.25
2 至 3 年	631.41	100%	631.41
3 年以上	1,492.31	100%	1,492.31
合计	16,075.93		3,972.75

另外，公司同时也对账龄组合 2 年以内其中单项金额超过 100 万元的应收账款视为重大应收款项进行减值测试，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。根据本项测试结果 2017 年末无重大需再计提的坏账准备。

（二）其他应收款坏账准备计提余额为 130.93 万元，是根据不同的组合情况计提，情况如下：

单位：万元

组合名称	账面余额	坏账准备
账龄组合	135.87	24.63
款项性质组合	1,252.34	
关联方组合	931.08	
交易对象信誉组合	382.34	
单项不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项	106.30	106.30
合计	2,807.93	130.93

上表中各种组合情况计提方式说明如下：

（1）账龄组合：根据应收款项期末余额的不同账龄计提比例，分别测试计提坏账准备金额。账龄在 1 年以内的按 3%计提；账龄在 1-2 年的按 50%计提；账龄在 2 年以上的按 100%计提。

按账龄组合计提 24.63 万元，计提情况如下：

单位：元

账龄	账面余额	计提比例	坏账准备
1 年以内	981,217.06	3%	29,436.51
1 至 2 年	320,893.52	50%	160,446.76
2 至 3 年	3,682.00	100%	3,682.00
3 年以上	52,763.00	100%	52,763.00
合计	1,358,555.58		246,328.27

(2) 款项性质组合：以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合不计提坏账准备。包括投标保证金、押金保证金、代收代付款等不计提坏账准备。

(3) 关联方组合：以应收款项的与交易对象关系为信用风险特征划分组合不计提坏账准备。期末余额系应收关联方上海斯米克材料科技有限公司转让宜丰矿业及江西绿能股权款。

(4) 交易对象信誉组合：以应收款项的交易对象信誉为信用风险特征划分组合不计提坏账准备。包括政府、长期战略合作的大型企业等。期末余额系应收上海浦江工业园区投资发展有限公司 2017 年拆违补偿款。

(5) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款：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。

综合以上分析，公司 2017 年末应收款项坏账准备余额计提充分，并符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定。

4、请说明本次计提资产减值准备事项是否可能导致你公司修正 2017 年度业绩预计；

回复：

公司在 2017 年 10 月 30 日披露的《2017 年第三季度报告》中对 2017 年度业绩进行了预计，业绩预计数已考虑了 2017 年末各项资产减值情况的评估和计提。因此，本次计提资产减值事项并未导致公司 2017 年度业绩预计的修正。

5、你认为应予说明的其他事项；

回复：

以上回复内容涉及的数据尚未经会计师审计，相关数据需根据最终审计后结果确定。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司

董 事 会

二〇一八年二月九日