

## 国新健康保障服务集团股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2020 年年报问询函的回复公告

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

国新健康保障服务集团股份有限公司（以下简称“公司”或“国新健康”）于 2021 年 6 月 2 日收到深圳证券交易所《关于对国新健康保障服务集团股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 288 号）。公司董事会对问询函中所列示的各项询问逐一进行了核实和分析，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. 报告期内，你公司实现营业收入 2.07 亿元，同比增长 59.62%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-2.43 亿元，同比下降 1,492.06%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-2.41 亿元，同比下降 39.86%，经营活动产生的现金流量净额-0.93 亿元，同比下降 240.83%。

（1）报告期内，你公司数字医保业务实现营业收入 1.13 亿元，毛利率 -15.25%，同比增长 77.20 个百分点；数字医药业务营业收入 0.55 亿元，毛利率 39.25%，同比增长 2.73 个百分点；数字医疗业务营业收入 0.39 亿元，毛利率 65.97%，同比下降 5.84 个百分点。请补充披露各大类业务项下主要细分产品名称、用途、营业收入、主要成本构成、毛利率情况、销售价格、主要客户等，并说明数字医保业务毛利率为负的原因，以及较 2019 年毛利率大幅增长的原因。同时，请对比同行业公司、同类产品等说明相关产品毛利率是否与行业公司存在差异，如是，请说明原因。

（2）请结合经营模式、销售政策、收入确认时点等说明你公司 2020 年营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额下滑的原因。

（3）2017 年至 2020 年，你公司扣非后净利润为-2.43 亿元、-1.83 亿元、-1.73 亿元、-2.41 亿元，连续四年为负。请结合你公司行业特点、同行业公司情况、各板块盈利能力、成本构成、营业利润主要来源、费用构成等说明你公

司连续四年扣非后净利润为负的原因，你公司持续经营能力是否存在不确定性。请年审会计师就公司持续经营能力发表明确意见。

公司回复：

一、补充披露各大类业务项下主要细分产品名称、用途、营业收入、主要成本构成、毛利率情况、销售价格、主要客户等，并说明数字医保业务毛利率为负的原因，以及较 2019 年毛利率大幅增长的原因。同时，对比同行业公司、同类产品等说明相关产品毛利率是否与行业公司存在差异，如是，说明原因。

(一)各大类业务项下主要细分产品名称、用途、营业收入、主要成本构成、毛利率情况、销售价格、主要客户等情况如下：

### 1. 数字医保

单位：元

数字医保	疾病诊断分组 (DRGs) 付费服务	医保智能审核及其他服务	合计
主要用途	协助医保部门以 DRGs 的方式开展医保基金结算，服务于各地医保支付方式改革。	通过医保智能审核系统和专业服务团队，协助医保管理部门实现对所有协议医疗机构产生的医保结算单据进行审核。	
收入	45,842,289	67,010,297	112,852,586
成本	41,112,109	88,947,371	130,059,480
其中：人工成本	33,027,372	56,433,795	89,461,167
折旧及摊销	2,968,580	22,380,548	25,349,129
差旅费	2,991,419	4,463,435	7,454,854
咨询费	214,532	1,253,586	1,468,118
房租、物业水电费	143,195	1,292,903	1,436,099
办公费	62,165	372,679	434,844
其他	1,704,845	2,750,424	4,455,270
<b>毛利率</b>	<b>10.32%</b>	<b>-32.74%</b>	<b>-15.25%</b>
主要客户	各级医保管理部门	各级医保管理部门	
新签合同均价 (万元)	189	45	

### 2. 数字医疗

单位：元

数字医疗	区域医疗服务质量监管服务	DRG医院智能管理	医院诊间辅助服务	合计
主要用途	为各地卫生主管部门建立医疗服务智能监管平台。通过该平台有效约束医生的不合理医疗服务行为，有效评价区域内各医院、各专业科室、临床医生的服务质量，辅助卫生主管部门及医疗机构管理部门科学决策，促进区域医疗服务质量的提升。	辅助医院进行院内DRG总体管理，实现DRG院内管理和费用结构监控。同时，在医院原有绩效管理模式下，提供基于DRG考核的绩效管理评价，不断提升在DRG付费改革中医院自主管理和数字化智能管理水平。	帮助医疗机构在向医保经办机构上传相关结算单据信息前进行有效的专业审核。在医保费用发生前，根据参保人的既往就医情况、医保支付政策和相关审核规则等因素，对医生处方进行实时审核和事前提醒，从源头上减少不合理医疗行为的发生。	
收入	10,646,368	7,383,754	21,406,330	39,436,452
成本总计	5,323,833	2,341,007	5,753,554	13,418,393
其中：人工成本	4,847,220	1,645,786	4,838,155	11,331,161
差旅费	356,267	503,331	669,822	1,529,421
咨询费		10,387	30,276	40,663
折旧及摊销	967	1,109	17,214	19,289
办公费	260	746	2,799	3,805
其他	119,119	179,648	195,288	494,055
毛利率	<b>49.99%</b>	<b>68.30%</b>	<b>73.12%</b>	<b>65.97%</b>
主要客户	各级卫生主管部门	各地医疗机构	各地医疗机构	
新签合同均价（万元）	736	62	13	

### 3. 数字医药

单位：元

数字医药	数字医药政府端	数字医药企业端	合计
主要用途	包括向药监部门提供政务资源整合、药械安全标准、数据公众、企业信用、全程电子审批等电子政务服务；药械安全执法、药械安全检验检测、药械安全生产质量、药械监管决策指挥服务、药械监管 SOP 标准等药械监管服务；以及药械临床监测评价、药械质量数据、社会共治、药械安全预警监测、药械安全质量追溯等服务。	目前主要包括面向药品及医疗器械零售企业的应用管理系统，涵盖了企业经营中的库存管理、销售管理、采购管理、财务管理、客户管理和协同办公等功能。	
收入	45,992,754	8,946,619	54,939,373
成本总计	29,141,785	4,236,524	33,378,308
其中：人工成本	18,065,177	3,514,081	21,579,258
折旧及摊销	3,446,342	15,775	3,462,117
技术服务费	7,531,639	677,347	8,208,987
房租物业水电费	22,211		22,211
其他	76,416	29,320	105,736
毛利率	<b>36.64%</b>	<b>52.65%</b>	<b>39.25%</b>
主要客户	各地药监部门	各地药店及药企	
新签合同均价（万元）	58	13	

（二）可比公司相关行业毛利情况；数字医保业务毛利率为负的原因，以及较 2019 年毛利率大幅增长的原因说明如下：

公司从上市公司公开数据中，获取的 2020 年度相关行业毛利情况如下表所

示：

单位：元

公司名称	年报收入分类	营业收入	营业成本	毛利率
卫宁健康	互联网医疗健康行业	150,407,421.71	91,739,227.97	39.01%
东软集团	医疗健康及社会保障	1,433,798,120	858,697,170	40.11%
万达信息	智慧医卫	1,488,911,248.91	1,115,469,591.40	25.08%
易联众	民生服务行业	924,156,509.52	438,571,806.94	52.54%
荣科科技	健康数据服务	436,529,211.76	215,197,472.84	50.70%
国新健康	数字医保、数字医疗、 数字医药	207,228,410.90	176,856,182.04	14.66%

公司主营业务毛利率与同行业可比公司的毛利率水平有一定差距。公司的营业收入偏低，公司数字医保业务整体上毛利率为负，毛利较高的数字医疗、数字医药尚未形成较大规模。

2020 年公司数字医保业务整体上毛利率为负，主要原因有两个方面，一方面竞争对手增加，市场份额及毛利空间下降。2019 年国家医保局在全国范围开展了包括“两试点一示范”、“DRGs 基金结算试点”以及全国医疗保障信息化平台建设等重要改革工作，吸引了众多国内保险企业、信息化厂商以及 BAT 等资本巨头，医保服务市场竞争日趋白热化。以国家医保局 2019 年医疗保障信息平台建设工程业务应用软件采购项目为例，该项目共 9 个包，总预算金额 7,089.54 万元，最后中标金额为 1,694.15 万元，中标金额仅占预算金额的 23.9%。该情况也同样出现在各地方医保服务市场的竞争中。另一方面公司为医保业务投入的人力成本相对较高且固定，公司医保业务主要以智能审核业务、DRGs 基金结算服务等第三方服务业务为主，这类业务的特点是以软件系统为基础，以专业数据服务为核心，通常会涉及复杂的医学、药学、统计学等领域问题，需要由相关方面专业人员来解决，从 2017 年开始公司一直维持一支人数相对稳定、人工成本较高，由专业技术及医、药学人员组成的业务团队。目前公司数字医保板块收入尚不能覆盖总成本，公司医保业务未能实现盈利。2018 年至 2020 年数字医保板块总成本及人工成本情况如下表所示：

单位：元

数字医保	2018 年度	2019 年度	2020 年度
总成本	120,740,470	130,249,598	130,059,480
人工成本	87,973,227	90,978,919	89,461,167
人工成本占总成本比例	72.86%	69.85%	68.78%

从 2018 年至 2020 年三年的经营情况看，医保业务的毛利明显好转。具体见下表：

单位：元

数字医保	2018 年度	2019 年度	2020 年度
收入	32,282,283	67,680,890	112,852,586
成本	120,740,470	130,249,598	130,059,480
毛利率	-274.01%	-92.45%	-15.25%

**二、结合经营模式、销售政策、收入确认时点等说明公司 2020 年营业收入增长而经营活动产生的现金流量净额下滑的原因。**

公司 2020 年度经营活动产生的现金流量净额较同期下降 1.59 亿元，主要原因因为 2019 年度公司收到青岛西海岸新区拨付的 15,000 万元政府补助，以及因处置子公司收回的往来款 8,746 万元。2020 年度公司无类似情况。

剔除 2019 年度以上两项非经常性事项后，公司 2020 年度经营活动产生的现金流量净额较 2019 年增长 4,491.90 万元。2020 年公司营业收入增长 7,745.93 万元，销售商品、提供劳务收到的现金流入增长 5,932.71 万元。

从经营模式、销售政策来看，公司数字医保、数字医疗、数字医药三大业务的主要服务对象为政府机关以及医疗机构，政府采购项目一般周期性较长，同公司签订的合同期 1 年到 5 年不等，业务内容包括系统搭建、运维服务或者两者兼有，公司在满足项目交付验收等条件后进行收入确认，但合同约定的付款时点一般滞后于交付验收时点，且合同约定付款金额受政府预算等因素影响较多，相应收入确认与回款存在时间性差异。

**三、结合公司行业特点、同行业公司情况、各板块盈利能力、成本构成、营业利润主要来源、费用构成等说明公司连续四年扣非后净利润为负的原因，公司持续经营能力是否存在不确定性。年审会计师就公司持续经营能力发表明确意见。**

尽管公司 2017 年至 2020 年扣非净利润为负数，但扣除非经营因素影响后，公司主营业务的收入、毛利润等情况均有了显著改善。具体情况如下表：

单位：元

损益项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度
<b>主营业务收入</b>	<b>183,915,715</b>	<b>95,402,022</b>	<b>129,834,816</b>	<b>207,228,411</b>
药品及医疗器械招标代理业务（已剥离）	111,830,159	1,251,015	713,217	-
数字医保	25,674,445	32,282,283	67,680,890	112,852,586
数字医药	46,411,111	53,243,787	43,469,927	54,939,373
数字医疗	-	8,624,938	17,970,782	39,436,452
<b>主营业务成本</b>	<b>180,716,369</b>	<b>155,491,393</b>	<b>163,250,694</b>	<b>176,856,182</b>
药品及医疗器械招标代理业务（已剥离）	81,026,513	1,094,568	340,571	-
数字医保	65,463,532	120,740,470	130,249,598	130,059,480
数字医药	34,226,323	29,391,515	27,596,240	33,378,308
数字医疗	-	4,264,840	5,064,285	13,418,394
<b>主营业务毛利</b>	<b>3,199,346</b>	<b>-60,089,371</b>	<b>-33,415,878</b>	<b>30,372,229</b>
药品及医疗器械招标代理业务（已剥离）	30,803,645	156,447	372,645	-
数字医保	-39,789,087	-88,458,187	-62,568,708	-17,206,894
数字医药	12,184,788	23,852,272	15,873,687	21,561,064
数字医疗	-	4,360,098	12,906,497	26,018,058
<b>期间费用</b>	<b>202,149,579</b>	<b>111,594,527</b>	<b>121,642,983</b>	<b>143,001,529</b>
<b>经营性亏损（主营业务毛利-期间费用）</b>	<b>-198,950,232</b>	<b>-171,683,897</b>	<b>-155,058,862</b>	<b>-112,629,300</b>

由上表可知，公司的营业收入偏低，尤其是毛利较高的数字医疗、数字医药尚未形成较大规模，但2017年至2020年公司主营业务收入保持了较快速度的增长，经营性亏损逐年收窄。报告期内，公司明确了“一体两翼、双轮驱动、数字赋能、健康生态”的发展战略。以数字医保业务为体，以数字医疗、数字医药为两翼的业务格局正在逐步形成中，公司将积极落实医保卡位、医疗增收、医药支撑的战略路径，主营业务有望保持快速增长，力争尽快实现经营性扭亏。

综上所述，公司持续经营能力不存在不确定性。

#### 年审会计师核查意见：

在编制财务报表时，管理层负责评估公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算公司、终止运营或别无其他现实的选择。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，会计师运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作以对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论：

1. 获取管理层对被审计单位持续经营能力作出的初步评估；
2. 与管理层进行讨论，确定管理层是否已识别出单独或汇总起来可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况；

3. 评价管理层作出评估时遵循的程序；
4. 评价评估依据的假设；
5. 评价管理层的未来应对计划以及管理层的计划在当前情况下是否可行；
6. 询问管理层，是否知悉超出评估期间的、可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况；
7. 考虑自管理层作出评估后是否存在其他可获得的事实或信息；
8. 获取管理层和治理层提供的有关未来应对计划及其可行性的书面声明。

通过执行上述程序，我们对国新健康自 2020 年末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，我们未发现国新健康存在影响持续经营的重大疑虑事项或情况，我们认为国新健康的持续经营能力不存在重大不确定性。

2. 年报显示，2020 年第一季度至第四季度，你公司营业收入分别为 0.17 亿元、0.23 亿元、0.29 亿元、1.39 亿元，净利润分别为-0.71 亿元、-0.48 亿元、-0.42 亿元、-0.81 亿元，销售净利率为-414.33%、-213.59%、-146.96%、-58.10%。

(1) 请结合行业情况、产品周期、收入确认条件等说明你公司 2020 年各季度营业收入大幅波动的原因，2020 年第四季度营业收入大幅增长的原因，是否存在报告期末突击确认收入的情形，是否与同行业存在重大差异，并说明营业收入的季节性波动与 2019 年是否存在重大差异，如是请说明原因。

(2) 请说明你公司各季度销售净利率大幅波动的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、结合行业情况、产品周期、收入确认条件等说明公司 2020 年各季度营业收入大幅波动的原因，2020 年第四季度营业收入大幅增长的原因，是否存在报告期末突击确认收入的情形，是否与同行业存在重大差异，并说明营业收入的季节性波动与 2019 年是否存在重大差异，如是说明原因。

公司目前服务客户以政府机关为主，由于政府采购项目有年初招标、年中实施、年底交付的特征，所以公司业务具有比较明显的季节性。2020 年度，公司第四季度收入 1.39 亿元，占全年总收入的 66.86%；2019 年度，公司第四季度收入 0.76 亿元，占全年总收入的 58.69%。2020 年四季度营业收入的占全年比例与

2019年相比有小幅增长，主要由于2020年上半年，公司业务受到新冠疫情的影响较大，许多项目实施延期，导致较多项目于四季度集中交付验收，并于四季度确认收入。

公司查询到相关行业可比上市公司万达信息、东软集团2020年度报告中数据，其四季度营业收入占比分别为45.57%、44.02%，四季度营业收入占比也远高于其他三个季度，从营业收入的季度波动情况看，公司与同行业特征相近，由于公司收入规模相对较小，波动情况略为突出，但与同行业不存在重大差异。

根据新收入准则的要求，本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。公司业务多以软件、信息技术建设为基础，为客户提供软件开发和运营维护服务。按照业务性质相应收入确认方式为：

**软件销售：**不需要安装的以产品交付经购货方签收后确认收入；需要安装调试验收的按合同约定在项目安装完成并经对方验收合格后确认收入。

**系统平台搭建：**系统平台搭建按合同约定在项目安装完成并经客户验收合格后确认收入。

**专业数据服务及系统运维服务：**满足按某一时段内履行履约义务的条件，本公司按照服务期直线法确认各期收入。

公司严格执行企业会计准则及相关规定，不存在跨期和突击确认收入的情况。

## **二、公司各季度销售净利率大幅波动的原因及合理性**

公司各季度销售净利率的波动较大，主要受各季度营业收入的变动及公司投资项目的影 响和资产减值损失的变动所致。公司2020年度四个季度利润表情况如表中所示：



单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	2020年度
营业总收入	17,179,989	22,686,281	28,857,583	138,648,305	207,372,158
营业总成本	65,018,599	70,267,544	69,378,248	116,201,926	320,866,318
其他净利润影响科目	-23,338,015	-1,511,171	-2,232,799	-102,766,094	-129,848,079
其中：公允价值变动损益	-18,258,267	-93,123	-4,489,622	33,798,621	10,957,609
投资收益	-433,064	518,327	449,815	-31,518,904	-30,983,826
资产减值损失				-101,005,739	-101,005,739
信用减值损失	-4,563,267	-1,308,253	1,470,885	-3,606,722	-8,007,357
净利润	-71,176,625	-49,092,434	-42,753,464	-80,319,716	-243,342,239
归母净利润	-71,182,371	-48,455,407	-42,409,902	-80,557,721	-242,605,400
销售净利率	-414.33%	-213.59%	-146.96%	-58.10%	-116.99%

公司各季度销售净利率大幅波动的原因主要有三个方面：一是因为公司营业收入规模较小，收入的季节性波动易对销售净利率的波动产生影响。二是因为公司成本费用主要为人工成本，由于人工成本比较稳定，受公司业务及收入确认情况影响较小，所以公司前三个季度营业总成本金额波动较小，由于公司绩效工资和年度奖金的计提，导致四季度营业总成本较前三季度有所增长，但全年来看营业总成本对销售净利率波动的影响较小。三是销售净利率波动还受到公司持有的投资项目的公允价值、账面资产减值情况的影响。2020年度，公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在四个季度对损益的影响变动较大，公司一季度公允价值变动损益约为-1,826万元，四季度公允价值变动损益约为3,380万元。此外，2020年四季度，公司投资收益金额为-3,152万元，主要为公司处置部分二级市场股票投资，及对联营企业广东海虹药通电子商务有限公司权益法核算确认的投资收益。2020年底，公司聘请外部评估师对无形资产和长期股权投资进行评估，并根据估值结果，计提长期股权投资减值损失约6,462万元，无形资产减值损失约3,474万元。上述事项都对公司销售净利率的波动产生影响。

#### 年审会计师核查意见：

国新健康主要业务为向客户提供软件开发和运营维护服务。2020年第四季度营业收入明显高于前三季度，主要系前期实施的软件开发项目在下半年进入验收阶段导致。软件开发项目实施周期较长，国新健康为项目进行内部立项、设计方案后向政府投标，项目中标后进入现场项目搭建，一般于下半年同客户完成交

付验收工作，取得客户出具的验收合格单后确认收入。

会计师执行与评价收入确认相关的审计程序主要包括：（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；（2）了解和评价公司收入类型，充分了解公司经营模式，结合公司业务实质与“五步法”，检查、分析不同业务模式下的合同签订方式及内容，分析合同签订方的权利义务关系，检查各项履约义务的识别、一段时间履行履约义务和在某一时点履行履约义务的判断是否符合企业会计准则规定；（3）对本期记录的收入交易选取样本，核对发票、合同及验收合格报告，向公司客户发函并取得回函，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同、验收合格报告及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。在执行前述工作基础上，我们未发现公司存在报告期末突击确认收入的情形或其他违规确认收入的情况。

国新健康季度间销售净利率的波动主要受业务的季节性特征影响从而导致收入波动、金融资产市值波动以及年末对各项资产执行减值测试后计提减值准备导致四季度净利润波动。除上述执行的与收入确认相关的审计程序外，我们执行的其他与销售净利率相关的主要审计程序包括：（1）在年末对金融资产的公允价值重新测算，以评价公允价值变动收益核算是否符合企业会计准则的规定；（2）对无形资产减值准备的计提、长期股权投资减值准备结果的计提进行复核评估报告的各项假设，重新计算等。在执行前述工作基础上我们未发现公司存在报告期内销售净利率波动的不合理性。

**3. 年报显示，你对广东海虹药通电子商务有限公司（以下简称“广东海虹”）的长期股权投资期初余额为 1.38 亿元，报告期内权益法下确认投资收益-0.16 亿元，计提减值准备 0.65 亿元。请你公司说明长期股权投资减值准备的测算过程及依据。**

**公司回复：**

**一、长期股权投资减值迹象的识别过程**

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》，投资方应当关注长期股权

投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

广东海虹主要从事药品及医疗器械招标采购业务，该业务主要通过其自有的互联网药品及医疗器械采购平台向医疗机构及医药企业提供交易服务，并向医药企业收取服务费用。该业务主要依靠国家关于公立医疗机构药品集中招标采购政策来推动，受国家相关政策的影响极大。2020年广东省医疗保障局发布了《关于做好药品和医用耗材采购工作的指导意见》（粤医保规〔2020〕2号），该意见明确要求全省各级公立医疗机构使用的药品、医用耗材应当通过广东省、广州、深圳药品、医用耗材采购平台采购。受此影响，广东海虹业务基本停滞，2020年营业收入大幅下滑，股权出现明显减值迹象。广东海虹2019-2020年度经营情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年度	2020 年度
营业收入	3,164.21	434.17
营业利润	1,210.90	-3,590.91
利润总额	1,206.68	-3,593.85
净 利 润	751.62	-3,601.07

## 二、长期股权投资减值测试过程及依据

根据《企业会计准则第8号——资产减值》，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### （一）可收回金额的确定方法

资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。资产预计未来现金流量的现值是指按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额确定的价值。

经过对广东海虹资产进行深入分析，本次减值测试按照资产公允价值减去处置费用后的净额确定广东海虹可收回金额。

选择依据如下：

对于资产的公允价值，在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。广东海虹不存在销售协议价格和资产活跃市场，可以采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术进行分析，对于处置费用，可以大致估计资产整体处置或者分别处置可能发生的支出。

对于未来现金流量的现值，对长期股权投资，其未来现金流量表现为被投资企业分回的现金股利，广东海虹历史无股利分配记录，受政策面影响 2020 年公司业绩大幅下降，根据国新健康和广东海虹管理层关于外部政策作出的判断，目前广东海虹采购业务基本停滞，尚未提出改善经营困境的措施，故无法合理预计未来现金流量。

## （二）减值测试测算过程

公司聘请了第三方估值机构中京民信（北京）资产评估有限公司（以下称“中京民信”）对公司 2020 年 12 月 31 日持有的广东海虹股权进行减值测试，减值测试采用公允价值减去处置费用后的净额进行分析。中京民信出具了京信咨字（2021）第 005 号估值报告，广东海虹股东全部权益公允价值为 13,034.78 万元，处置费用包括资产处置中会发生的有关税费、产权交易服务费、中介机构服务等，共计 242.03 万元。

公允价值减去处置费用后的净额 =  $13,034.78 - 242.03 = 12,792.75$ （万元），据此广东海虹股东全部权益于减值测试日 2020 年 12 月 31 日所表现的可收回金额为 12,792.75 万元。

## （三）长期股权投资减值额

综上，公司持有的广东海虹 45% 股权可收回金额为 5,756.74 万元，原账面价值为 12,218.9 万元，公司据此相应计提减值准备 6,462.16 万元。

**4. 报告期内，你公司研发投入金额 2,821.56 万元，资本化金额 1,179.83 万元，资本化率为 41.81%，而你公司 2019 年研发投入资本化比例达 82.18%。**

(1) 请你公司说明各项目所处的研发阶段，研发投入资本化的时点及判断依据。

(2) 请说明你公司研发投入资本化比率大幅下降的原因，并结合同行业可比公司情况说明资本化比率是否与行业均值存在重大差异。

(3) 报告期内，你公司计提无形资产减值准备 3,474.15 万元。请说明计提减值准备无形资产的相关情况，计提减值的原因，以及减值金额的测算过程。

公司回复：

一、各项目所处的研发阶段，研发投入资本化的时点及判断依据。

2020 年，公司研发项目如下：

单位：元

项目	本期研发投入	本期资本化金额	资本化时点	所处研发阶段
自主研发-药监化智慧监管平台项目	2,126,004.30	1,941,476.77	2020/1/2	已确认为无形资产
自主研发-医疗器械技术审评智能辅助系统	553,228.19	268,977.34	2020/10/30	开发阶段
自主研发-病案校验系统	2,688,832.07	2,578,220.60	2020/2/5	开发阶段
自主研发-门诊 APG 医保基金结算系统	4,107,197.65	3,843,952.14	2020/3/2	开发阶段
自主研发-数据映射系统二期	1,589,274.44	1,531,013.21	2020/2/6	开发阶段
自主研发-DIP 大数据病种分值结算系统	1,744,510.20	1,634,701.03	2020/8/3	开发阶段
自主研发-知识图谱	14,406,565.46			研究阶段
委外研发-医疗人工智能实验室	1,000,000.00			研究阶段
合计	28,215,612.31	11,798,341.09		

公司研发项目在满足下述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项报告后，进入开发阶段，开始资本化，项目研发在验收完成后停止资本化。

(一) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(二) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(三) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(四) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(五) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 二、公司研发投入资本化比率大幅下降的原因，并结合同行业可比公司情况说明资本化比率是否与行业均值存在重大差异。

公司 2020 年度研发投入资本化率为 41.81%，较 2019 年的资本化率 82.18%，有比较明显的降低。主要原因是由于公司整体研发规模较小，个别项目资本化情况对公司整体研发资本化率影响较大。公司 2020 年新增开发项目中的知识图谱项目 2020 年度研发投入约 1,440 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，公司对该项目进行评估，知识图谱平台的研发目前仍然处于基础数据整理、整合阶段，公司尚未确定在此基础上能设计的产品或服务，尚无法证明该项目产生经济利益的方式，无法确定可以完成该资产并使用或出售，认为仍属于研究阶段，无法进行资本化。

公司从公开数据中获取相关行业上市公司卫宁健康、川大智胜、万达信息、易华录 2019 年度及 2020 年度研发投入资本化情况，并测算研发投入数据均值。公司由于整体研发规模较小，个别项目资本化情况对公司整体研发资本化率影响较大，2019 年度与 2020 年度虽然资本化率波动较大，但与测算均值相比，不存在重大差异。具体参见如下对比情况：

单位：元

公司名称	2020 年度			2019 年度		
	研发投入金额	资本化金额	资本化率%	研发投入总金额	资本化金额	资本化率%
卫宁健康	470,518,731	241,071,774	51.24	385,961,963	180,328,857	46.72
川大智胜	96,781,142	90,522,237	93.53	80,440,889	64,220,515	79.84
万达信息	473,780,581	58,819,369	12.41	539,883,208	389,794,012	72.20
易华录	268,976,480	181,320,083	67.41	216,936,523	159,896,063	73.71
行业均值	327,514,233	142,933,366	56.15	305,805,646	198,559,862	68.12
国新健康	28,215,612	11,798,341	41.81	32,517,999	26,723,004	82.18

## 三、公司在报告期内计提减值准备无形资产的相关情况，计提减值的原因，以及减值金额的测算过程。

### (一) 计提减值的原因

公司无形资产主要为用于数字医保、数字医疗及数字医药板块业务使用的资产，无形资产来源主要为历年内部研发形成。报告期内，受贯穿全年的新冠疫情及技术、市场环境的影响，公司相关板块业绩未达预期，无形资产出现减值迹象。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与

资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## （二）可收回金额的确定方法

资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值是指按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额确定的价值。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定。在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

由于公司无形资产相关技术无法搜集到市场交易资料，市场不活跃，按照前述相关规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，但公司无形资产被应用于实际经营，与技术应用相关的收入可以合理预测，结合《企业会计准则第 8 号——资产减值》，可以采用无形资产预计未来现金流量的现值分析其可收回金额。

## （三）减值测试测算过程

公司聘请了第三方估值机构中京民信对公司 2020 年 12 月 31 日的相关无形资产可收回金额进行估值，减值测试采用未来现金流量的现值进行分析。中京民信出具了京信咨字（2021）第 004 号估值报告。根据估值情况，数字医保、数字医疗板块的软件著作权等预计为公司带来的现金流量不足以完全覆盖研发成本，公司对该部分无形资产计提减值准备约 3,474.15 万元。

公司无形资产减值计提明细如下：

单位：元

无形资产名称	项目立项时间	无形资产开始摊销时间	2020/12/31 原值	2020/12/31 累计摊销	2020/12/31 未计提减值 前净值	2020年计提减 值金额	2020年末计提减 值后净额	2019/12/31 减值 准备余额
医保政医通医师在线考评服务平台 1.0 (10年)	2016/2/1	2016/12/30	2,985,478	1,139,132	1,550,958	350,247	1,200,711	295,388
药保通客户服务平台 1.1 (10年)	2016/10/1	2017/12/31	5,285,523	1,554,387	3,144,827	710,185	2,434,642	586,309
自行研发软件-处方审核系统	2011/10/25	2012/12/11	10,114,671	7,930,744	1,710,432	386,261	1,324,171	473,495
自行研发软件-智能医略	2017/3/1	2018/1/31	48,567,099	13,509,700	29,566,411	6,676,879	22,889,532	5,490,988
自行研发软件-医疗服务监控系统	2013/1/5	2014/1/22	13,088,143	8,875,930	3,414,741	771,139	2,643,602	797,473
自行研发软件-医疗质量评价系统	2014/1/3	2015/2/13	27,077,914	15,429,872	9,615,867	2,171,518	7,444,349	2,032,176
自行研发软件-医师诊间智能辅助系统	2014/12/1	2015/12/22	32,831,867	15,972,671	14,038,631	3,170,295	10,868,336	2,820,565
自行研发软件-医保基金决策分析系统	2015/12/1	2016/12/28	58,353,563	22,553,594	30,026,374	6,780,751	23,245,623	5,773,594
外购软件-临床知识库系统 1.0	不适用	2017/9/30	2,438,409	812,803	1,625,606	367,105	1,258,501	-
外购软件-规则管理系统 V1.0	不适用	2017/9/30	3,935,226	1,311,742	2,623,484	592,452	2,031,032	-
自行研发软件-病种基金结算公示系统	2016/12/1	2017/8/10	28,697,039	9,178,242	16,430,143	3,710,362	12,719,781	3,088,655
自行研发软件-处方共享平台 V1.0	2018/2/1	2019/1/1	7,292,654	1,424,705	5,563,514	1,256,389	4,307,125	304,436
自行研发软件-医院智慧医保运营平台 V1.0	2017/12/31	2019/1/1	9,576,546	1,870,889	7,305,879	1,649,861	5,656,018	399,778
自行研发软件-医保服务云平台 V1.0	2018/2/1	2019/1/1	9,533,195	1,862,420	7,272,807	1,642,393	5,630,414	397,968
自行研发软件-医保云平台二期	2019/2/27	2020/1/1	18,288,416	1,744,013	15,696,115	3,544,599	12,151,516	848,288
自行研发软件-DRG 分组器 4.0	2019/2/27	2020/1/1	4,958,623	472,862	4,255,761	961,064	3,294,697	230,000
<b>合计</b>			<b>283,024,366</b>	<b>105,643,705</b>	<b>153,841,549</b>	<b>34,741,500</b>	<b>119,100,049</b>	<b>23,539,112</b>



5. 2019 年至 2020 年，你公司管理费用为 1.16 亿元、1.08 亿元，占营业收入的比例分别为 88.96%、52.26%。请结合管理费用的具体构成、同行业可比公司情况说明管理费用占营业收入比例较高的原因，是否与同行业公司存在重大差异，如是，请说明原因。

公司回复：

公司近两年管理费用构成及占营业收入比例情况具体如下表所示：

单位：元

项目	2020年度	2019年度
<b>管理费用：</b>		
职工薪酬	75,361,517	76,937,259
房租及水电费	12,447,954	9,347,811
交通差旅费	2,984,326	3,884,374
中介、咨询费	7,481,804	10,539,465
折旧、摊销费	3,423,461	5,493,246
办公费用	1,427,640	2,182,412
业务招待费	1,216,669	2,049,088
残疾人保障金	124,657	319,124
董事会费	360,000	360,000
其他费用	3,542,343	4,452,416
<b>管理费用合计</b>	<b>108,370,372</b>	<b>115,565,194</b>
<b>营业收入</b>	<b>207,372,158</b>	<b>129,912,816</b>
管理费用占营业收入比例	52%	89%

公司 2020 年度管理费用同比有所下降，在营业收入同比大幅增加的情况下，管理费用占比仍达 52%，与同行业相比偏高，一方面是公司虽然在 2017 年至 2020 年主营业务收入保持了较快速度的增长，但营业收入仍偏低，数字医疗、数字医药尚未形成较大规模。另一方面，由于历史原因，公司主要业务一直采用子公司模式运营，数字医保业务及数字医药业务板块均在全国各省设立子公司及其分支机构，该模式导致公司整体运营效率不高，后台管理人员相对较多，管理费用存在进一步压降的空间。2021 年公司开展了组织架构的升级工作，通过成立共享职能中心等模式，结合公司法人组织的压减工作，进一步提升组织运行效率。

随着未来收入的增长，公司管理效率进一步提升，管理费用占收入比例将逐步下降。

6. 报告期末，你公司交易性金融资产余额为 4.42 亿元，均为权益工具投资，报告期内交易性金融资产产生的公允价值变动收益 978.38 万元。请说明权益工具投资的具体构成，相关会计处理是否合规，公允价值及公允价值变动收益的测算过程。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

权益工具投资具体构成如下：

单位：元

类别	期末余额	期初余额	2020 年公允价值变动收益	2020 年投资收益-处置交易性金融资产
权益工具投资-神州医疗科技股份有限公司	359,000,000.00	355,000,000.00	4,000,000.00	
权益工具投资-海南海虹化纤工业有限公司	38,373,571.00	36,971,040.96	1,402,530.00	
权益工具投资-二级市场股票	44,736,967.64	60,702,041.08	4,381,234.60	-16,771,210.41
合计	442,110,538.64	452,673,082.04	9,783,764.60	-16,771,210.41

公司对上述权益性投资不构成重大影响或者控制，应当按照金融工具准则分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并基于流动性列报于交易性金融资产以公允价值进行后续计量。

企业以公允价值计量相关资产或负债，应当采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。企业在估值技术的应用中，应当优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于神州医疗科技股份有限公司（以下简称“神州医疗”）、海南海虹化纤工业有限公司（以下简称“海南化纤”），由于在计量日不能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价，也不能够取得相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，公司通过聘请第三方估值机构以不可观察输入值作为输入值进行估值；对于权益工具投资-二级市场股票，能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价，因此采用第一层次输入值进行估值。

对于神州医疗、海南化纤，公司聘请了第三方估值机构中京民信，对神州医疗和海南化纤进行了估值，综合考虑被估值单位的资产和经营特点及估值目的，结合各种估值方法的作用、特点和所要求具备的条件，经对各估值方法的适用性

进行分析对比，对神州医疗公司采用上市公司比较法（市场法）进行估值，对海南化纤公司采用资产基础法（成本法）进行估值，采用的估值技术符合《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》要求。中京民信出具了估值基准日为 2020 年 12 月 31 日的京信咨字（2021）第 003 号估值报告。

对神州医疗的估值思路如下：①分析被估值单位的基本状况；②确定可比上市公司；③分析、比较被估值单位和可比企业的主要财务指标；④对可比企业选择适当的价值比率，并采用适当的方法对其进行修正、调整，进而估算出被估值单位的价值比率。神州医疗为医疗大数据服务商，属于轻资产公司，目前尚未实现稳定盈利，因此相较于资产类价值比率、盈利类价值比率，收入类价值比率更适用。以分析计算得出的被估值单位的价值比率，乘以估值单位相应参数得出股东全部权益价值，再考虑对应的持股比例，确定国新健康持有的神州医疗股权期末价值为 3.59 亿元，公允价值增加 400 万元。

对海南化纤的估值思路如下：资产基础法是指在合理估计企业各项资产价值和负债的基础上确定估值对象价值的各种估值技术方法的总称，从资产的成本角度出发，对企业资产负债表上所有单项资产及负债，用市场价值代替历史成本，通过分别估测构成企业的所有可确指资产价值予以加和。估值范围包括流动资产、长期股权投资、无形资产及流动负债，分别采用相应的估值方法进行分析。经分析，公司持有的海南化纤 18.96%股权期末公允价值为 3,837.36 万元，公允价值增加 140.25 万元。

公司持有的股票为香港二级市场股票，公司 2020 年对二级市场股票进行了买卖操作，详见 2021 年 4 月 24 日公告的《国新健康保障服务集团股份有限公司 2020 年年度报告》第四节-（五）投资状况。公司对持有的香港二级市场股票期初期末价值均按照股市收盘价核算，并对股票公允价值变动调整公允价值变动收益，公司统一按照外汇中间价对公司美元报表进行折算，对资产负债表科目采用即期汇率折算，对利润表选用平均汇率折算，期初期末股票账面价值的变动与利润表公允价值变动收益及投资收益-处置交易性金融资产的投资收益勾稽差异为外币报表折算差。

#### **年审会计师核查意见：**

我们对国新健康持有的神州医疗科技股份有限公司股权、海南海虹化纤工业有限公司股权以及国新健康持有的二级市场股票进行分析后，从持股比例、权力

机构安排等方面排除重大影响及控制，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》应当分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益”的金融资产，列报为交易性金融资产及其后续公允价值变动计入公允价值变动收益符合企业会计准则的规定。

对非上市股权即神州医疗科技股份有限公司股权和海南海虹化纤工业有限公司股权的公允价值认定，会计师将评估师工作结果作为审计证据，根据《中国注册会计师审计准则第 1421 号——利用专家的工作》执行了相关审计程序。会计师认为出具评估报告的中京民信（北京）资产评估有限公司评估师具有专业胜任能力，保持了专家的客观性；会计师评价了评估师工作的适当性，包括评估师使用的原始数据、评估师使用的假设和方法，及其与以前期间的一致性。对于二级市场股票公允价值认定，会计师取得了证券公司对账单并函证，按照 2020 年 12 月 31 日股价以及持股数量进行了重新计算。会计师获取了充分、适当的审计证据，公允价值不存在重大错报。

特此公告。

国新健康保障服务集团股份有限公司

董 事 会

二零二一年六月二十三日