

大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于对国新健康保障服务集团股份有限公司  
2020 年年报问询函回复说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## 关于对国新健康保障服务集团股份有限公司 2020 年年报问询函中有关财务事项的专项说明

### 深圳证券交易所：

由国新健康保障服务集团股份有限公司（以下简称“国新健康”或“公司”）转来的《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，以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所提及的国新健康财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、[问询函第一问]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。

#### （一）公司回复：

尽管公司 2017 年至 2020 年扣非后净利润为负数，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>	183,915,715	95,402,022	129,834,816	207,228,411
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>	180,716,369	155,491,393	163,250,694	176,856,182
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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

损益项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
数字医疗		4,264,840	5,064,285	13,418,394
<b>主营业务毛利</b>	3,199,346	-60,089,371	-33,415,878	30,372,229
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>	202,149,579	111,594,527	121,642,983	143,001,529
<b>经营性亏损（主营业务毛利-期间费用）</b>	-198,950,232	-171,683,897	-155,058,862	-112,629,300

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。

## （二）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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

二、[问询函第二问]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。

(一) 公司回复：

1、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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。本公司业务多以软件、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。

2、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：：

项目	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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

## （二）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。



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

三、[问询函第六问]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。

(一)公司回复:

权益工具投资具体构成如下

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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

(二) 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。



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

（此页无正文，此页为《关于对国新健康保障服务集团股份有限公司 2020 年年报问询函中有关财务事项的专项说明》盖章页）

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年六月二十三日