

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于对 易联众信息技术股份有限公司的年报问询函回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部于 2020 年 5 月 14 日向易联众信息技术股份有限公司（以下简称“易联众”或“公司”）发出了《关于对易联众信息技术股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函[2020]第 210 号），对该问询函，就有关涉及会计师的相关问题回复如下：

一、报告期内你公司实现营业收入 9.49 亿元，同比增长 30%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,050.57 万元，同比下降 28.36%，其中计入当期损益的政府补助为 2,259.09 万元。2017 年至 2019 年你公司销售净利率分别为 2.9%、2.01%、1.11%。请你公司就以下事项进行说明：

（1）结合毛利率、期间费用率、同行业可比公司销售净利率等情况说明你公司销售净利率较低且持续下滑的原因及合理性。

（2）相关政府补助是否已实际收到，逐笔说明计入当期损益的具体依据，会计处理是否符合会计准则规定。请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

（一）结合毛利率、期间费用率、同行业可比公司销售净利率等情况说明你公司销售净利率较低且持续下滑的原因及合理性。

2017 年度至 2019 年度公司主要财务数据比较分析如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	94,871.84	72,980.58	62,554.01
营业收入变动幅度	30.00%	16.67%	不适用
营业成本	45,968.23	34,396.03	32,226.11
毛利	48,903.61	38,584.55	30,327.90

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
毛利率	51.55%	52.87%	48.48%
销售费用	8,137.69	7,092.51	6,309.11
管理费用	17,148.83	13,883.12	12,632.28
研发费用	13,759.26	10,543.30	9,497.85
财务费用	1,518.44	1,816.27	1,651.70
期间费用小计	40,564.22	33,335.20	30,090.94
期间费用率	42.76%	45.68%	48.10%
净利润	5,656.42	3,813.20	2,721.63
净利润变动幅度	48.34%	40.11%	不适用
销售净利率（按净利润口径计算）	5.96%	5.22%	4.35%
归属于母公司所有者的净利润	1,050.57	1,466.48	1,812.17
少数股东损益	4,605.84	2,346.72	909.46
归属于母公司所有者的净利润变动幅度	-28.36%	-19.08%	不适用
少数股东损益变动幅度	96.27%	158.04%	不适用
销售净利率（按归属于母公司所有者的净利润口径计算）	1.11%	2.01%	2.90%

近三年，公司顺应市场需求在医疗保障、健康医疗、民生服务等方面不断推陈出新，做了诸多产品创新，如电子健康卡（多码融合应用）、人社行业大数据应用平台、“三保合一”全省医疗保障信息系统、参保人身份核验系统、智能监控系统、医疗行为监控系统、反欺诈系统等，公司营业收入持续增长，综合毛利率保持在相对稳定的水平。2016 年以来，公司进行管理架构调整，以“公司控股+核心骨干持股”的模式成立了一系列创业产品子公司，随着业务范围的扩张，公司平均员工人数不断增加，从 2017 年的 2036 人到 2018 年的 2103 人，再到 2019 年的 2651 人，期间费用的主要项目包括职工薪酬（占比 72.04%）、业务招待费（占比 6.82%）、差旅费（占比 3%），因此期间费用率呈现较高水平，但总体呈下降趋势，系公司持续推动开源节流措施所致。

与同行业可比上市公司的期间费用率、销售净利率（按归属于母公司所有者的净利润口径计算）对比如下：

序号	公司名称	销售净利率			期间费用率		
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	万达信息	-65.77%	10.52%	13.52%	48.50%	32.90%	24.13%
2	东软集团	0.44%	1.54%	14.84%	25.82%	29.31%	29.50%
3	东华软件	6.60%	9.52%	9.11%	17.36%	16.63%	16.90%
4	久远银海	15.89%	13.74%	13.15%	28.38%	24.87%	23.55%
5	卫宁健康	20.88%	21.08%	19.03%	30.96%	32.96%	32.04%
6	创业慧康	21.22%	16.48%	14.16%	31.39%	31.67%	32.47%
	同行业平均值	-0.12%	12.15%	13.97%	30.40%	28.06%	26.43%
	易联众	1.11%	2.01%	2.90%	42.76%	45.68%	48.10%

近三年，公司以净利润口径计算的销售净利率呈上升趋势，但由于管理架构的调整，易联众母公司作为主要的对外投标签约方，子公司作为实施方，易联众母公司承担了主要应收款项的信用减值损失，另外高管人员薪酬费用、银行借款利息等均由易联众母公司承担，新设的控股型创业产品子公司在新的管理架构下积极进取、轻装上阵，展现了良好的盈利水平，但由此汇总的归属于母公司所有者的净利润呈现较大幅度的下降，以归属于母公司所有者的净利润口径计算的销售净利率呈下降趋势。

公司以归属于母公司所有者的净利润口径计算的销售净利率与同行业可比上市公司相比，处于较低水平，如前面所述，主要系管理架构调整、业务范围扩大导致的高期间费用率所致，销售净利率较低且持续下滑具有合理性。

（二）相关政府补助是否已实际收到，计入当期损益的具体依据及会计处理是否符合会计准则规定

公司于实际收到政府补助时计入当期损益。政府补助与政府相关部门各年度的产业扶持政策、科研项目计划等因素有关，2019 年度公司计入当期损益的政府补助为 3,987.11 万元，同比增加 92.21%，主要原因是根据相关政府部门的产业扶持政策及公司申报项目等情况，公司收到的各项政府补助相应增加所致。其中软件产品增值税即征即退金额 1,728.02 万元，计入当期经常性损益；计入当期非经常性损益的金额为 2,259.09 万元，主要为研发费用补助等。

2019 年度计入当期非经常性损益的政府补助如下：

单位：万元

序号	补助项目	报表科目	计入当期损益的金额	性质	是否已收到款项
1	企业研发费用补助	其他收益	747.40	与收益相关	是
2	互联网企业年度营收收入首超奖	其他收益	200.00	与收益相关	是
3	民营经济扶持资金	其他收益	190.15	与收益相关	是
4	优秀软件信息企业增产增速奖	其他收益	146.22	与收益相关	是
5	互联网企业软件开发项目市外中标（签约）奖	其他收益	136.66	与收益相关	是
6	软件和信息技术服务业专项资金	其他收益	133.25	与收益相关	是
7	稳岗就业补贴	其他收益	100.71	与收益相关	是
8	高新技术成果转化项目-营业税和增值税奖励	其他收益	97.39	与收益相关	是
9	专利补助	其他收益	95.12	与收益相关	是
10	技术交易奖励	其他收益	43.04	与收益相关	是
11	科技小巨人领军企业奖励	其他收益	40.00	与收益相关	是
12	高新技术企业补助项目	其他收益	40.00	与收益相关	是
13	湖里区 2017 年度自贸区扶持资金	其他收益	34.63	与收益相关	是
14	互联网赛会等行业活动各类扶持政策补贴	其他收益	30.48	与收益相关	是
15	思明区质量技术专项奖质量奖励	其他收益	30.00	与收益相关	是
16	质量技术奖品牌奖励	其他收益	20.00	与收益相关	是
17	国家级高新技术认定奖	其他收益	30.00	与收益相关	是
18	劳务协作及社保补贴	其他收益	19.34	与收益相关	是
19	厦门市重点产业紧缺人才薪酬津贴	其他收益	15.00	与收益相关	是
20	中小企业发展专项资金示范奖	其他收益	15.00	与收益相关	是
21	青年创新创业人才扶持培育奖励	其他收益	15.00	与收益相关	是
22	补贴奖励	其他收益	14.30	与收益相关	是
23	天河区新增规模以上软件企业支持补贴	其他收益	10.00	与收益相关	是
24	思明区质量技术专项奖品牌奖励兑现	其他收益	10.00	与收益相关	是
25	2017 年厦门优质品牌奖励金	其他收益	10.00	与收益相关	是
26	重点企业租金补贴、高企落户和研发投入支持	其他收益	6.73	与收益相关	是

序号	补助项目	报表科目	计入当期损益的金额	性质	是否已收到款项
27	省级科技创新券补助资金	其他收益	6.60	与收益相关	是
28	厦门市《企业知识产权管理规范》认证费用	其他收益	4.40	与收益相关	是
29	招工招才奖励	其他收益	3.00	与收益相关	是
30	其他零星项目	其他收益	14.67	与收益相关	是
		合计	2,259.09		

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（1）公司收到的企业研发费用补助，主要用于引导企业持续加大研发费用投入，该款项用于补偿已发生的研发费用化支出，属于与收益相关的政府补助，直接计入当期损益。

（2）公司根据《中共思明区委办公室 思明区人民政府办公室〈思明区促进互联网经济发展办法〉的通知》（厦思委办〔2015〕61 号）的管理办法及相关配套政策，获得的互联网企业年度营收收入首超奖补助、互联网企业软件开发项目市外中标（签约）奖、互联网赛会等行业活动各类扶持政策补贴等，这些款项主要用于补偿日常经营支出，也体现了政府支持互联网企业提升市场竞争力，促进企业取得新发展的初衷，按照公司会计政策“与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益”，公司本期全部结转至其他收益。

（3）公司根据《中共厦门市委 厦门市人民政府关于促进民营经济健康发展的若干意见》（厦委发〔2018〕26 号）获得的专项扶持资金，政策初衷旨在支持民营经济健康发展，进一步激发民间有效投资活力，充分发挥民营企业在稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面的重要作用，该款项主要用于补偿日常的经营支出，属于与收益相关的政府补助，计入当期损益。

（4）公司根据《厦门市思明区人民政府关于印发思明区引进和培育优秀软件信息企业六条措施的通知》（厦思政〔2017〕55 号）及《思明区引进和培育优秀软件信息企业六条措施实施细则》（厦思科信〔2017〕25 号）获得的软

件信息业增产增速奖，政策初衷是为巩固和发挥软件信息产业优势，进一步加大引进和培育优秀软件信息企业力度，促进软件信息产业和人才的有效聚集，该款项主要用于补偿日常经营支出，属于与收益相关的政府补助，计入当期损益。

（5）公司根据《厦门市人民政府关于加快推进软件和信息技术服务业发展的意见》（厦府〔2018〕374号）获得的软件和信息技术服务业专项资金，旨在助推以软件产业为基础的数字经济高质量发展，该款项主要用于补偿日常经营支出，属于与收益相关的政府补助，计入当期损益。

（6）公司根据《厦门市人民政府关于印发厦门市促进科技成果转化若干规定的通知》（厦府〔2017〕132号）获得高新技术成果转化项目奖励、技术交易奖励，旨在鼓励科研机构、高等院校、企业、事业单位等创新主体及科技人员转移转化科技成果，激发创新活力和创造潜能，促进经济发展提质增效，款项主要用于补偿已发生的研发费用化支出，属于与收益相关的政府补助，直接计入当期损益。

（7）各级社保局、就业中心及开发区管理委员会拨付的针对企业用工的稳岗补贴、社保补贴、劳务协作奖励、招工招才奖励，主要是促进就业，缓解企业用工困难，促进经济平稳、健康发展，将该款项用于补偿已发生的人工成本支出，属于与收益相关的政府补助，计入当期损益。

（8）除上述外，公司获得的其他政府补助，均体现了各级政府促进互联网企业发展，全方位辅助企业高质量发展的初衷，收到款项用于日常的经营支出，属于与收益相关的政府补助，直接计入当期损益。

会计师意见：

经核查，我们认为：公司销售净利率较低且持续下滑符合公司的实际情况，具有合理性；公司报告期内的政府补助均为与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失，直接计入当期损益，符合《企业会计准则》的规定。

二、报告期内你公司融资租赁业务实现收入 4,245.70 万元，同比下降 22.02%，期末形成应收融资租赁款余额 8,450.97 万元，占 2019 年融资租赁收入的 199.05%。年报显示，融资租赁业务主要有三名客户，第一大客户为漳浦县三星旅业发展有限公司，经查询该客户已于 2019 年 11 月被列入失信被执行人名单，报告期末你公司对其应收款余额为 6,498.51 万元，截至年报披露日已全部收回；第二大客户为大唐国投文化传媒有限公司，期末对其应收款余额为 1,363.75 万元，截至目前本息已逾期并计提坏账准备 751.75 万元；第三大客户为厦门基源医疗科技有限公司，期末对其应收款余额为 281.54 万元，本息存在逾期情形，但截至年报披露日已全部收回。请你公司就以下事项进行说明：

（1）上述三名客户的股权结构、注册时间、注册资本、注册地、经营范围、财务状况、人员规模，并结合上述三名客户的经营范围、租赁物情况等，说明与公司其发生融资租赁业务往来的原因，是否存在商业实质，并向我部报备相关合同文件。

（2）结合第一、三大客户的财务状况说明其归还融资租赁款的资金来源，是否来源于你公司 5%以上股东、董监高及其关联方，如是，请说明原因及合理性，是否存在利用该方式避免坏账计提的情形。

（3）列示近三年来与融资租赁业务主要客户的交易金额，逐笔说明融资租赁款的最终资金流向，相关客户与你公司 5%以上股东、董监高及其关联方是否存在关联关系或资金往来。

（4）结合上述问题的回复说明报告期内控股股东及其关联方是否存在通过融资租赁业务占用上市公司资金的行为。

请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

（一）上述三名客户的股权结构、注册时间、注册资本、注册地、经营范围、财务状况、人员规模，并结合上述三名客户的经营范围、租赁物情况等，

说明与公司其发生融资租赁业务往来的原因，是否存在商业实质，并向我部报备相关合同文件。

(1) 漳浦县三星旅业发展有限公司

漳浦县三星旅业发展有限公司（以下简称“漳浦三星”）由济南紫宸实业集团有限公司 100%控股；注册时间为 2002 年 5 月 23 日；注册资本 3,100.00 万元人民币；注册地为福建省漳州市漳浦县前亭镇崎沙村；经营范围：名胜风景区开发经营、管理；海上旅游；住宿服务；卷烟、雪茄烟销售；园林工程、仿古园林建筑施工；市政工程、旅游服务配套设施、花卉苗圃、旅游商品的开发经营；停车场服务；餐饮服务；KTV 包厢服务；预包装食品、散装食品、乳制品、日用品、服装、鞋帽、纺织品、工艺美术品的零售；网球场、棋牌室、游泳、健身、足浴、桑拿、水疗服务；游泳、健身培训；洗浴服务；会务服务；租车服务；车辆美容；车辆维修；物业服务；洗衣服务；动力三角翼、动力滑翔伞租赁服务；旅游咨询、旅游信息咨询、婚庆礼仪服务；礼服出租、零售；婚庆用品、工艺品、礼品零售；彩扩照相；摄影摄像；冲洗相片；光盘刻录；制作电子相册和视频；打印；扫描；复印；电子文件设计（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）。

截止 2019 年末，漳浦三星的资产合计 587,249,268.09 元，负债合计 212,687,562.40 元，所有者权益合计 374,561,705.69 元，2019 年度营业收入 110,156,838.44 元，净利润 36,125,604.04 元，员工 102 人。漳浦三星拥有漳州滨海火山地貌国家地质公园（火山岛风景区）开发经营权，包括一山、二岛、三海湾的开发使用和保护。自 2002 年成立以来，漳浦三星采取边投入、边开发的经营模式，景区景点各项配套设施不断完善，目前已建成房产营地、丛林木屋、集装箱观光屋、地质博物馆、观海厅、状元楼、三星阁等旅游设施，年接待能力已达 20 万人以上。

2017 年 5 月份，漳浦三星与厦门易联众融资租赁有限公司（以下简称“融资租赁公司”）开始合作，通过售后回租融资 5,000.00 万元，期限一年；2018 年 5 月份，首笔融资租赁业务正常结束后，双方第二次合作，漳浦三星通过售后回租融资 6,000.00 万元，期限一年；2019 年 4 月份，漳浦三星提前清偿上

笔融资租赁业务全部租金，因火山岛一期项目部分整改及建设火山岛二期，需要补充部分流动资金，漳浦三星以其自有的博物馆及附属设施和房车、气垫船、两栖车、冲锋艇等自有资产向融资租赁公司提出 6,000.00 万元的融资租赁业务申请，融资租赁公司在考察和评估该项目风险后，双方于 2019 年 4 月 18 日签订了《融资租赁合同（回租）》，该交易具备商业实质。

（2）大唐国投文化传媒有限公司

大唐国投文化传媒有限公司（以下简称“大唐国投”）股东为 2 名自然人，其中法定代表人陈勇持股 95%，唐怡民持股 5%；注册时间为 2015 年 11 月 06 日；注册资本 10,000.00 万元人民币；注册地为北京市朝阳区光华东里 8 号院 2 号楼 30 层 3001 内 3210 室；经营范围：广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理广告；体育运动项目经营（不含高危危险体育运动）；影视策划；承办展览展示活动；会议服务；市场调查；项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理；企业管理咨询；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截止 2019 年末，大唐国投的资产合计 79,116,698.59 元，负债合计 38,977,554.70 元，所有者权益合计 40,139,143.89 元，因电影未发行上市，无营业收入，员工 10 人。大唐国投成立以后，于 2018 年初完成了电影《血战宁波》（原名《藏魂》、《剑拔藏地》）的拍摄工作，进入后期制作和电影宣发阶段，因拍摄制作超出预算，遂以该电影的影视著作权为租赁物，向融资租赁公司提出融资租赁业务申请。融资租赁公司在审查和评估后，双方于 2018 年 3 月 12 日签订《融资租赁合同（回租）》，该交易具备商业实质。

（3）厦门基源医疗科技有限公司

厦门基源医疗科技有限公司（以下简称“基源医疗”）股权结构为：姚迅持股 39.60%，洪旻持股 20.70%，张畅持股 20.00%，厦门基尚投资管理合伙企业（有限合伙）持股 17%，尤志持股 2.70%；注册时间为 2015 年 12 月 03 日；注册资本为 1500 万元人民币；注册地为中国(福建)自由贸易试验区厦门片区

象屿路 97 号厦门国际航运中心 D 栋 8 层 03 单元 A 之七；经营范围：其他未列明科技推广和应用服务业；第三类医疗器械批发；第一类医疗器械批发；软件开发；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；生物技术推广服务；第二类医疗器械批发；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

截止 2019 年末，基源医疗的资产合计 8,249,711.10 元，负债合计 11,605,825.65 元，所有者权益合计-3,356,114.55 元，2019 年度的营业收入 5,162,346.35 元，净利润-3,583,191.62 元，员工 62 人。基源医疗成立以来，致力于高通量基因测序、基因组生物信息学分析及个体化诊疗技术研究与服务，2016 年成立之初购入了大量的基因检测设备，对其经营造成了较大的资金压力。2016 年下半年，基源医疗陆续向融资租赁公司提出融资租赁业务申请，以其自有基因检测设备作为租赁物，回笼资金用于公司运营，缓解流动资金压力。融资租赁公司在审核和评估项目风险后，双方于 2016 年下半年陆续签订了三份总金额为 666 万元的《融资租赁合同（回租）》，期限均为三年，起租日分别为：2016 年 10 月 20 日、2016 年 11 月 10 日和 2016 年 11 月 28 日。该交易具备商业实质。

（二）结合第一、三大客户的财务状况说明其归还融资租赁款的资金来源，是否来源于你公司 5%以上股东、董监高及其关联方，如是，请说明原因及合理性，是否存在利用该方式避免坏账计提的情形。

公司 2019 年末应收漳浦三星的融资租赁款余额为 6,498.51 万元，截止年报披露日已收回，其中 5,620 万元由漳浦三星的关联方山东金慈航咨询服务有限公司（与漳浦三星同受济南紫宸实业集团有限公司控股）代为偿还，剩余 878.51 万元的还款来源为漳浦三星自筹资金，非来源于公司 5%以上股东、董监高及其关联方。

公司 2019 年末应收基源医疗的融资租赁款余额为 281.54 万元，截止年报披露日已收回，还款来源主要为客户自筹资金，非来源于公司 5%以上股东、董监高及其关联方。

公司于报告期末对应收融资租赁款进行单项减值测试，基于对客户经营情况的持续跟踪以及沟通情况，通过评价一系列可能的结果而确定无偏概率加权平均损失金额，对应收漳浦三星和基源医疗的融资租赁款分别计提 4.11%、8.59%的坏账准备，不存在利用公司 5%以上股东、董监高及其关联方代为偿还融资租赁款以避免计提坏账的情形。

（三）列示近三年来与融资租赁业务主要客户的交易金额，逐笔说明融资租赁款的最终资金流向，相关客户与你公司 5%以上股东、董监高及其关联方是否存在关联关系或资金往来。

融资租赁公司是易联众全资子公司，该公司成立初衷是为了充分利用上市公司在医疗卫生、人力资源和社会保障行业积累的优质客户资源，为其上下游提供增信和融资服务，从而降低整个产业链的运营风险和运营成本，提高公司在整个行业的竞争力，有助于公司对整个产业链的整合。

实际开展的部分融资租赁业务未与上市公司主业相关联的原因主要为以下两点：1、2016 年 12 月上市公司终止 2016 年度非公开发行股票事项，融资租赁公司失去资金优势，因此一些政府、医院等对资金需求量较大、融资成本要求较高的机构，合作的可能性降低。2、开展医疗器械业务需要《医疗器械经营许可证》，在 2016 年设立融资租赁公司时，天津自贸区已经开始对融资租赁行业的公司发放《医疗器械经营许可证》，但厦门自贸区对于此类牌照的发放比较保守谨慎，迟迟未放开此类许可证，在公司不断地努力下终于在 2019 年 3 月份取得《医疗器械经营许可证》。基于以上两个原因，融资租赁公司的业务和客户未能完全与上市公司主业相关联。

公司在开展具体业务过程中，也在政策允许的范围内优先选择与公司主业相关的客户进行合作，2016 年成立之初融资租赁公司优先投放了厦门基源医疗科技有限公司的 3 笔医疗设备租赁业务，期限三年，金额合计 666.00 万元；另外，2017 年至 2019 年，融资租赁公司与成美融资租赁（天津）有限公司（以下简称“成美租赁”）多次合作开展租金收益权转让及回购项目，转让的标的收益权底层资产均为成美租赁对海南省肿瘤医院的租金收益权。以上两个客户均为医疗卫生行业。

基于上述情况，融资租赁公司为了维持持续经营，同时不给上市公司增加额外负担，操作了一些市场化项目，自成立起至今每年均为上市公司贡献了利润。

公司近三年来与融资租赁业务主要客户的交易金额及融资租赁款的最终资金流向列示如下：

单位：万元

年份	序号	客户名称	金额	最终资金流向	是否与 5%以上股东、董监高及其关联方存在资金往来
2017年度	1	沈阳中体倍力健身俱乐部有限公司	600.00	偿还银行借款	否
	2	漳浦县三星旅业发展有限公司	5,000.00	火山岛二期项目建设及补充流动资金	否
	3	成美融资租赁（天津）有限公司	2,000.00	开展融资租赁业务	否
	4	成美融资租赁（天津）有限公司	3,500.00	开展融资租赁业务	否
	5	荣汇科技集团有限公司	850.00	补充流动资金	否
2018年度	1	大唐国投文化传媒有限公司	1,200.00	电影后期制作	否
	2	成美融资租赁（天津）有限公司	5,000.00	开展融资租赁业务	否
	3	漳浦县三星旅业发展有限公司	6,000.00	火山岛二期项目建设及补充流动资金	否
	4	成美融资租赁（天津）有限公司	5,000.00	开展融资租赁业务	否
2019年度	1	漳浦县三星旅业发展有限公司	6,000.00	火山岛一期整改、二期建设及补充流动资金	是
	2	成美融资租赁（天津）有限公司	5,000.00	开展融资租赁业务	否

融资租赁公司的每笔业务均按照公司内部的规章制度执行，包括业务的尽调、审批、放款以及租后管理在内的各项流程均有相关的内部审批文件。现将融资租赁公司近三年与每个客户的业务逐个说明如下：

1、沈阳中体倍力健身俱乐部有限公司 600.00 万元售后回租项目：

沈阳中体倍力健身俱乐部有限公司成立于 2002 年 5 月，是由中体产业股

份有限公司与美国倍力健身公司在华创办的一家中外合资企业。其中，中体产业股份有限公司成立于 1998 年，是 A 股上市公司，其主要股东为：国家体育总局和中华全国体育基金会，是中国大陆最大的体育产业上市公司，共有 20 多家子公司。截止 2016 年末，沈阳中体倍力健身俱乐部有限公司总资产约 9,628.00 万元，总负债约 2,650.00 万元，负债率约 26%，营业收入约 5,157.00 万元，净利润约 722.00 万元。2017 年因偿还银行贷款需要，沈阳中体倍力健身俱乐部有限公司以其自有的 760.00 万元固定资产作为租赁物，通过售后回租方式申请融资 600.00 万元，融资租赁公司在核查客户资信和项目风险后，认为该项目承租人股东背景强大，财务表现良好，对于 600.00 万元的融资额而言还款压力较小，偿债能力较强，总体而言风险可控，于 2017 年 3 月 13 日放款 600.00 万元，正式起租。承租人于 2017 年 3 月 15 日结清全部租金，交易结束，该项目年化综合利率为 24%。

2、成美融资租赁（天津）有限公司租金收益权转让项目：

融资租赁公司与成美租赁自 2017 年 9 月便开始合作，累计合作 5 笔业务，底层资产均为其对海南省肿瘤医院的融资租赁租金收益权，其中前 4 笔业务对应海南省肿瘤医院的租金本息合计 10,945.83 万元，自 2016 年 10 月份起租，共 5 年 20 期，最后 1 笔业务对应海南省肿瘤医院的租金本息合计约 12,787.35 万元，自 2019 年 1 月份起租，共 5 年 20 期，以上 5 笔业务在实际操作时，底层资产对应的租金收益权均可完整覆盖融资租赁公司放款额。2014 年海南省肿瘤医院暨天津市肿瘤医院海南分院，在海口市秀英区长滨西四街 6 号创建，2015 年 12 月 25 日开诊服务，是海南省最高肿瘤防治机构。海南省肿瘤医院暨天津市肿瘤医院海南分院、海南医学院附属肿瘤医院、海南省肿瘤防治中心是按照三级甲等医院标准建设的、集医、教、研为一体的非营利性肿瘤专科医院，是全省医保、新农合定点医疗机构，是海南省民政厅肿瘤大病救助指定单位和与新农合、中国人寿、平安保险签定肿瘤大病商业保险的医疗机构。融资租赁公司在经过底层资产风险调查后认为，该项目标的租金收益权较为优质，承租人海南省肿瘤医院为三级甲等医院，随着各项业务步入正轨，其营收水平会得到较大程度的提升，偿债能力也会有所增强，且租金已回流多期，说明承租人具备良好的偿债意愿和偿债能力；成美租赁，即本笔交易的出让方为外商

融资租赁公司，其资本金（3,000.00 万美元）已经全部用于相关业务，未来将会以租金形式回流，具备一定的回购能力，进一步降低了该类项目的风险。因此决定与成美租赁开展该项业务。融资租赁公司与成美租赁开展的该类租金收益权转让及回购项目，第一次合作时年化综合利率为 12%，第二次合作时年化综合利率为 14%，其余均为 15%。

3、荣汇科技集团有限公司（以下简称“荣汇集团”）850.00 万元售后回租项目：

荣汇集团成立于 2016 年，系立足于食品贸易行业、面对完整产业链的科技服务性企业。集团总部位于首都北京，目前旗下拥有 6 家全资子公司，涉及国际贸易、电子商务、冷链物流、技术研发等多个领域，总注册资金为 5,000.00 万元，主营业务为：食品全球贸易、物流仓库服务、互联网保险和供应链金融业务。2017 年荣汇集团因补充流动资金需要，以其自有的 900.00 万元固定资产作为租赁物，通过售后回租向融资租赁公司融资 850.00 万元。鉴于荣汇集团为互联网食品贸易龙头企业，行业地位突出，拥有庞大的技术研发团队和强大的科技创新能力，未来发展趋势良好，融资租赁公司于 2017 年 12 月 27 日放款 850.00 万元，正式起租。荣汇集团于 2018 年 3 月 9 日全部结清应付租金，交易结束。该项目综合年化利率为 8%。

4、大唐国投文化传媒有限公司（以下简称“大唐国投”）1,200.00 万元售后回租项目：

该项目以电影《血战宁波》的影视著作权为租赁物，电影《血战宁波》讲述的是一个真实历史且涉藏的爱国故事，中央宣传部、中央统战部、吉林省委宣传部、浙江省委宣传部、西藏自治区委宣传部都很重视，此电影为宣传正能量且主旋律的题材。由于各级部门均很重视在审片时提了不少意见，因此电影经历了三次比较大的故事内容修改和调整，在 2018 年 3 月融资租赁公司与大唐国投开始合作之前，此电影已投资 1.15 亿元（其中长影集团投资 4,000.00 万元，吉林省委宣传部投资 1,000.00 万元），当时主要拍摄内容已经完毕，后期制作需要的资金大概 1,000-2,000 万元，基于上述情况，考虑该影片的拍摄有政府宣传单位的支持，且投资方包括国有独资的长影集团和政府宣传部门，

影片的主要内容拍摄也已结束，项目整体可控，风险较小，因此融资租赁公司对大唐国投投放 1,200.00 万元的融资租赁款，用于电影的后期制作。该电影原拟于 2019 年暑假档上映，后续经各投资方沟通协调后拟选定 2020 年 2 月中旬上映，但由于各级部门对该电影的修改意见较多，电影成片仍在后期修改中，加上今年疫情原因影响，电影迟迟未获得全国公映许可证以发行上映，无法获得预期票房收入，最终导致项目全部本金及部分利息已逾期，此笔业务综合年化利率为 15%。

5、漳浦县三星旅业发展有限公司售后回租项目：

漳浦三星拥有漳州滨海火山地貌国家地质公园（火山岛风景区）开发经营权，包括一山、二岛、三海湾的开发使用和保护。火山岛风景区是中国唯一的滨海火山地质地貌风景区，于 2001 年 3 月 6 日被国家国土资源部批准为首批“国家地质公园”之一，2005 年被评为福建省十大最值得外国人去的地方之一，2007 年被评为国家 AAAA 级旅游景区。随着漳州沿海大通道修建完毕和厦门至火山岛直升机旅游航线及船运航线的开通，厦门、漳州前往火山岛交通便捷性极大提高。

2017 年 5 月，漳浦三星因火山岛二期建设，需要补充部分流动资金，便以其自有的旅游设施（价值 5,943.45 万元）等固定资产作为租赁物，通过售后回租方式向融资租赁公司申请融资 5,000.00 万元。融资租赁公司经过实地走访、风险调查后认为其经营情况良好，未来平均客流量预期会出现稳定增长，因此决定与其开展融资租赁业务，双方累计合作 3 笔业务。截止 2020 年 4 月 17 日，漳浦三星应付融资租赁公司的租金已全部结清。融资租赁公司与漳浦三星 2017 年首次合作时年化综合利率为 12%，2018 年和 2019 年年化综合利率为 13%。

2019 年 4 月，公司与漳浦三星开展的融资租赁业务即将到期，因火山岛一期项目部分整改及建设火山岛二期项目，漳浦三星流动资金较为紧张，而公司实际控制人张曦的妹妹张华芳及其配偶有意收购漳浦三星股权，经双方协商，为缓解漳浦三星资金紧张问题，保持漳浦三星日常经营稳定，2019 年 4 月 25 日，张华芳及其配偶通过其原共同控制的厦门建德开发有限公司向漳浦三

星转入 6,000.00 万元，而后漳浦三星用于向公司归还到期的融资租赁款。鉴于漳浦三星已提前归还前次融资租赁款，2019 年 4 月 28 日，公司依据双方重新签署的融资租赁合同向漳浦三星放款 6,000.00 万元，同日漳浦三星将其取得的 6,000.00 万元融资租赁款归还至厦门建德开发有限公司。2019 年 12 月，张华芳及其配偶共同控制的厦门骏豪投资有限公司与福建省旅游发展公司下属福建福旅联信基金管理有限公司签订《关于漳浦县火山岛度假村项目投资基金的发起人协议暨投资框架协议》，双方共同发起“火山岛项目投资”基金（暂定名），拟收购漳浦三星 100% 股权并后续增资，该投资行为预计在 2020 年落地。

鉴于上述协议安排及资金往来，公司出于谨慎考虑，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 10.1.6 条 的规定及第 10.1.3 条第（五）项实质重于形式的原则，认定漳浦三星为关联方，公司与漳浦三星本年交易作为关联交易披露。

公司已在 2019 年度报告中对以上关联关系和交易进行充分披露。

公司与漳浦三星融资租赁业务资金往来情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同金额	放款金额	放款日	到期日	实际还款日
1	漳浦县三星旅业发展有限公司	5,000.00	4,050.00	2017-5-23	2018-5-23	2018-5-29
			950.00	2017-6-2	2018-6-2	2018-5-29
2	漳浦县三星旅业发展有限公司	6,000.00	6,000.00	2018-5-29	2019-5-29	2019-4-28
3	漳浦县三星旅业发展有限公司	6,000.00	360.00	2019-4-28	2020-4-28	2020-4-15
			20.00	2019-4-28	2020-4-28	2020-4-16
			5,620.00	2019-4-28	2020-4-28	2020-4-17

从原先的交易时点判断，上述融资租赁公司与漳浦三星的融资租赁业务为融资租赁公司的日常经营业务，经融资租赁公司内部控制审批流程通过后即可执行，无需上市公司董事、监事、高级管理人员审批。

2019 年 4 月 18 日与漳浦三星签订《融资租赁合同（回租）》、2019 年 4 月 28 日依据合同向漳浦三星放款 6,000.00 万元时上市公司及融资租赁公司均不知悉漳浦三星与厦门建德存在上述资金往来，直至 2019 年年报审计期间公司

开展融资租赁业务自查及配合年审会计师核查融资租赁业务时才取得上述资金往来的银行转账凭证。融资租赁公司 2019 年 4 月份与漳浦三星继续签订合同并放款是基于看好漳浦三星的经营情况，经实地走访，漳浦三星火山岛旅游项目近两年发展迅速，经营情况良好，年接待能力逐年上升；且前期漳浦三星在与融资租赁公司的合作过程中，资信状况较好，均能归还本息。

发放融资租赁款后，上市公司及融资租赁公司也持续关注漳浦三星的财务状况及资信状况，根据公司查询到的信息，漳浦三星存在两次被列为失信被执行人的情况：1、2019 年 5 月 5 日，漳浦三星与深圳前海中集麒谷投资有限公司因房屋买卖合同纠纷一案，被福建省漳州市中级人民法院依法立案执行，执行标的为 257.22 万元，因未执行于 2019 年 11 月 19 日被列入失信被执行人；2、2019 年 10 月 12 日，漳浦三星因欠福建省水文地质工程地质勘察研究院的 25.00 万元工程勘察费未按期足额归还而被立案强制执行，因未执行于 2019 年 11 月 20 日被列入失信被执行人。漳浦三星两次被列入失信被执行人未影响其正常经营，且均发生在融资租赁公司向其发放融资租赁款之后，融资租赁公司知悉上述事项后已积极向其询问具体情况，并要求漳浦三星尽快采取措施消除影响。同时为了保障公司资金安全，在双方合同即将到期前积极对其进行催收，截至 2020 年 4 月 17 日已收回全部本息，且不再续借。

除此之外，以上相关客户与公司 5%以上股东、董监高及其关联方均不存在其他关联关系或资金往来，不存在关联方占用上市公司资金的情况。

（四）结合上述问题的回复说明报告期内控股股东及其关联方是否存在通过融资租赁业务占用上市公司资金的行为。

除年报中已做披露外，近三年合作的融资租赁客户均与公司 5%以上股东、董监高及其关联方不存在关联关系或资金往来，融资租赁款的最终资金去向均为各承租人正常经营需要，未做其他用途，不存在控股股东及其关联方通过融资租赁业务占用上市公司资金的行为。

会计师意见：

经核查，我们认为：基于对公司 2019 年度财务报表执行的审计工作，公司上述回复所载资料与我们在对财务报表执行审计工作中取得的会计资料以及了解的信息在所有重大方面是一致的。上述融资租赁业务为合同双方真实的意思表示，且具有合理的商业实质；漳浦三星和基源医疗归还融资租赁款的资金来源于其自筹资金，与公司 5%以上股东、董监高及其关联方无关，不存在利用公司 5%以上股东、董监高及其关联方代为偿还融资租赁款以避免坏账计提的情形；公司与融资租赁客户存在的关联关系及关联资金往来已在 2019 年年报中进行披露；报告期内不存在控股股东及其关联方通过融资租赁业务占用上市公司资金的行为。

三、报告期内你公司定制软件及 IC 业务实现收入 6.10 亿元，同比增长 69.66%，定制软件的收入确认采用完工百分比法，并按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例（产出法）确定完工进度。请你公司就以下事项进行说明：

（1）估计工作量完成比例的依据，定制软件业务的收入确认是否涉及管理层的重大会计估计和判断，相关估计及收入确认金额是否准确。

（2）定制软件业务的所有项目是否均按照产出法确认完工进度，如否，请说明原因及合理性。

请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

（一）估计工作量完成比例的依据，定制软件业务的收入确认是否涉及管理层的重大会计估计和判断，相关估计及收入确认金额是否准确。

公司结合行业特点、项目实施经验以及可行性，采用项目实施进程中的重要节点所形成的标志性文件来确认完工进度。各节点在项目实施过程中可以明确区分，并取得可确认的文件依据，如签订的合同、调研报告、设计说明书、测试报告、上线运行报告、验收报告。各阶段确认的工作量比例主要参考了公司对历史项目的实施经验测算，可以相对准确客观地反映业务实质。该估计涉

及管理层的重大会计估计和判断，我们已将其作为关键审计事项在审计报告正文中进行披露，并针对该事项制定审计程序以应对错报风险。具体工作量完成比例的依据如下：

序号	收入确认条件	确认进度	标志性文件
1	合同签订	10%	合同
2	需求调研	30%	调研报告
3	系统设计	50%	设计说明书
4	开发完毕	60%	测试报告
5	项目实施完毕	90%	正式运行报告
6	项目验收	100%	验收报告

（二）定制软件业务的所有项目是否均按照产出法确认完工进度，如否，请说明原因及合理性。

标志性文件系定制软件项目实施过程中的阶段性产出，公司所有定制软件项目均按照上述方法确认完工进度。

会计师意见：

经核查，我们认为：公司定制软件业务估计工作量完成比例的具体方法合规、谨慎，完工进度的确认依据充分合理，匹配自身的经营业务模式，符合《企业会计准则》的规定。

四、报告期内你公司研发投入 1.75 亿元，同比增长 48.31%，资本化金额 3,698.86 万元，占研发投入的 21.19%，占当期净利润的 65.39%，你公司 2017 年及 2018 年研发投入资本化率均为 10.92%。请你公司说明报告期内研发投入资本化率大幅提高的原因，研发投入资本化金额明细、项目具体情况、资本化时点及依据，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

报告期内公司资本化金额 3,698.86 万元，占研发投入的 21.19%，研发投入资本化率同比增幅 94.05%，研发投入资本化率提高主要系公司加大对医保、

健康医疗及民生服务业务的产品研发投入，以提升技术和产品核心竞争力。

报告期内，公司在医保业务上积极开拓，完成了新的布局，承担国家医保局和多省的医疗保障业务。公司中标国家医疗保障局医疗保障信息平台建设工程业务应用软件采购项目 15 个子系统中 5 个核心系统，包括公共服务子系统、信用评价管理子系统、基础信息管理子系统、医保业务基础子系统、应用支撑平台子系统等，充分占领了医疗保障业务领域先机。同时在深耕医保信息系统的基礎上，公司做了诸多产品创新，如智能监控系统、医疗行为监控系统、移动稽查系统等。公司加速推进健康医疗业务的发展，围绕公司发展战略及布局在区域卫生、医改信息化、智慧医院、医药医养等方面积极开展产品研发、市场拓展等各项工作，报告期内中标了国家卫生健康委员会的电子健康卡推广应用工作监测系统建设及运行服务项目。

报告期内公司资本化金额合计 3,698.86 万元，其中人工 3,328.78 万元，占比 89.99%；委托开发金额 122.83 万元，占比 3.32%；其余 247.25 万元为可直接归属资本化研发项目的研发设备、差旅费、租赁费等，占比 6.69%。报告期内研发投入资本化金额明细、项目具体情况列示如下：

单位：元

业务模块	项目名称	本期研发资本化金额	相关项目的基本情况	期末开发进度
医保业务相关研发项目	易联众医疗保险智能监察风控平台	849,634.08	2018 年 7 月开始资本化，截止期末项目进度 75%	75.00%
	医疗电子处方共享平台项目	2,713,764.91	2019 年 6 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	医保药店监督管理平台研发项目	630,432.20	2019 年 4 月开始资本化，截止期末项目进度 40%	40.00%
	福建省 C-DRG 疾病分组省级平台及医保结算支付系统和稽核改造项目	1,840,087.09	2018 年 7 月开始资本化，截止期末项目进度 75%	75.00%
	“三保合一”信息管理平台	1,477,053.85	2019 年 1 月开始资本化，截止期末项目进度 50%	50.00%
	易联众支付服务开放平台 V1.0	1,650,928.43	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目进度 50%	50.00%
	医疗保障公共服务平台	4,000,494.37	2019 年 4 月开始资本化，截止期末项目进度 50%	50.00%

业务模块	项目名称	本期研发资本化金额	相关项目的基本情况	期末开发进度
	厦门市医疗保险目录与价格管理系统 V1.0	2,240,147.35	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目进度 50%	50.00%
	新医疗保障信息系统 V1.0	7,589,948.54	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目进度 40%	40.00%
健康医疗业务相关研发项目	易联众睿图区域医技检查预约管理软件	1,108,657.04	2019 年 1 月开始资本化，截止期末项目进度 95%	95.00%
	易联众医卫公共卫生管理信息系统 V3.0	1,316,333.47	2019 年 4 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	易联众运营决策分析平台 V2.0	1,118,732.41	2018 年 5 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	易联众长青华养汇康养服务平台	118,512.15	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目进度 40%	40.00%
	易联众长青医养软件平台 V3.0	144,618.43	2019 年 4 月开始资本化，截止期末项目进度 60%	60.00%
	易联众长青医养软件平台 V2.0	375,593.16	2018 年 10 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	易联众睿图电子胶片管理软件	1,468,937.03	2019 年 1 月开始资本化，截止期末项目进度 95%	95.00%
	易联众医卫新版慢病管理平台	3,465,156.45	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目进度 60%	60.00%
	人工智能语音识别应用服务	1,228,301.90	2019 年 12 月开始资本化，截止期末项目进度 60%	60.00%
民生服务相关研发项目	就业形势动态监测平台 V1.0	1,882,665.32	2019 年 5 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	家加社保二期项目	-	2018 年 4 月开始资本化，截止期末项目已结项转入无形资产	100.00%
	社会保险信息管理平台	1,768,646.10	2019 年 1 月开始资本化，截止期末项目进度 50%	50.00%
合计		36,988,644.28		

公司研发团队持续关注市场发展趋势，在积累一定的客户新需求后，结合现有的软件产品、自身研发能力、项目效益的可实现性等因素进行项目可行性分析，通过立项审批后开始资本化。

根据《企业会计准则》对于开发阶段的支出资本化的条件，对本期资本化

项目分析如下：

（1）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；

技术方面，公司在医疗保障、卫生健康、人力资源和社会保障等核心领域具有丰富的软件产品研发成功的历史经验，目前的研发团队已形成完善的技术创新体系，具有持续创新能力，为项目的开发和实施提供了可靠的技术支持。

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

研发团队基于市场发展趋势和客户新增需求提起项目立项申请，部分项目在立项时已有商务洽谈，部分项目则于研发和推广过程中陆续引导客户需求，完成项目开发并使用或出售的意图明确。

（3）无形资产产生经济利益的方式；

公司资本化项目预计都是通过在具体销售项目（解决方案）中使用以实现收益。

（4）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；

财务方面，公司通过自筹资金的方式完成项目的开发，且公司目前资信状况良好，融资渠道畅通，能够为项目的实施及产品的出售提供充足的资金支持。其他资源，公司已具备项目实施所需的全部资源，已培养一支融合了 IT 技术及行业经验的复合型人才队伍，深耕相关领域多年，拥有丰富的项目经验及渠道资源，能够充分支持项目的开发及产品的出售。

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司设立独立的研发部门，各项目成立专项研发项目组，同时明确与开发项目相关的承担研发任务的人员名单，负责项目的研发工作，研发项目立项后开始独立核算项目的费用，按月按项目统计开发支出以确保准确核算。项目研发投入主要是开发人员的薪酬等直接相关的费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，可以进行可靠计量和独立核算。

本期资本化项目的具体内容如下：

序号	项目名称	研发目的	对预计效益的判断
1	易联众医疗保险智能监察风控平台	公司研发的主要目的为运用与发挥医保数据作用，建设易联众医疗保险智能监察风控平台，实现大数据平台下的智能分析，为医保的精细化管理提供更准确的数据，辅助医疗服务机构规范诊疗行为，降低参保人在就诊时的不合理支出，发挥医保管控作用，提高基金使用率，实现多方共赢，最终提升全面健康管理水平。	项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。公司用户对于医保基金监管解决方案及服务的需求越来越大，凭借公司已建立的医保业务基础，为本项目的建设打下了坚实的基础，为项目未来实现商业化提供了可靠的保障。
2	医疗电子处方共享平台项目	一直以来，从国家到地方都在推动“医药分开”、“处方电子化”。在实施“医药分开”综合改革的过程当中，处方外流或院外处方流转是其中一项重点内容，目前市场需求量巨大，项目完成后可以形成一套完善的解决方案，为医院提供技术服务形成收入或者以承接项目的形式带来收入。	本项目成果拟构建新型的互联网电子处方流转模型，该模式的成果应用推广将综合提升我国医疗产业服务的质量和效率，降低医疗服务成本，扩大医疗资源供给，促进互联网医疗模式下经济的发展，项目预计可实现年销售收入 1,000.00 万元，年净利润达到 150.00 万元，为公司带来良好的效益。
3	医保药店监督管理平台研发项目	医保药店监督管理平台主要是为全国各地医保局提供一套适合其自身需求的医保药店监管综合解决方案，可选私有化部署模式和公有云部署模式。	符合国家医保局行业政策及公司整体战略发展方向，公司现有的客户基础以及市场地位为项目未来实现商业化提供了可靠保障。项目收益回报形式为产品销售收入及运营维护费用收入。
4	福建省 C-DRG 疾病分组省级平台及医保结算支付系统和稽核改造项目	通过本项目的建设，逐步建立适用广泛、涵盖全面的复合式医保支付体系；进一步规范医疗机构的诊疗行为，控制医保基金不合理费用的增长，实现医保基金的精细化管理。	通过本项目的建设，有利于促进医院转变行为，激发医院强化内部管理，降低医疗费用。项目符合国家医保行业的政策，公司现有客户对该项目成果对需求为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
5	“三保合一”信息平台	“三保合一”业务系统通过优化系统架构，整合城镇职工医保、城镇居民医保、新农合以及生育保险业务系统，实现覆盖范围、筹资政策、保障待遇、医保目录、定点管理、基金管理等“六统一”，以信息化手段有效落实与推动城镇职工医保与城乡居民医保并轨运行，为基本医疗保险制度与生育保险、医疗救助制度整合和统筹管理提供基础支撑。	当前医保信息化市场趋势与国家医保项目的战略优势，有利于项目铺开与市场开拓，未来实现商业化具备一定条件。作为基础业务系统，也为其他医保相关系统接入带来销售便利性，创造后期其他医保服务收入，完成该项目，具有其他战略意义。

序号	项目名称	研发目的	对预计效益的判断
6	易联众支付服务开放平台 V1.0	通过统一支付平台的建设，实现统一对接各类金融支付渠道，为医院 HIS 系统、自助服务系统、掌上医院 APP、微信公众号、支付宝服务窗、网站等其他各类涉及预交金充值、门诊缴费的系统提供一体化的服务接口。	项目能充分实现医疗机构之间信息点共享和综合利用，进一步缓解看病难、看病贵等问题，降低医疗成本，实现医疗无线化、远程化和智能化，从而推动医疗行业改革升级。具有重大市场前景，为公司创造较好的收益。项目完成后可以形成一套完善的解决方案，为医院客户提供技术服务形成收入或者以承接项目的形式带来收入。
7	医疗保障公共服务平台	本研发项目在国家医保局着力实现“群众办事不求人、最多只跑一次”的目标和政策的支持下，打造全方位、立体化、多渠道的医保公共服务平台，实现线上线下服务融合，有效拓展医保服务半径，实现医保各类业务查询与经办的“一站到达、一站受理、一站办结”。	项目符合中央、国务院“放管服”改革的决策部署以及公司整体战略发展方向，同时响应了广大群众“一站受理”的需求，具有良好的市场发展前景和经济效益。公司现有的客户基础及市场地位为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
8	厦门市医疗保险目录与价格管理系统 V1.0	通过信息技术手段，规范医疗服务目录及价格行为，为管理部门、各医疗机构提供实用型工具性软件，提高定价过程和数据统计过程的工作效率。为政府管理部门进行决策提供数据信息以及技术手段的全面支持。通过本项目的建设，实现医疗目录与价格信息化管理，增强公司客户的粘性和协同效应。	项目符合国家医保行业政策以及公司整体战略发展方向，凭借医保信息化趋势和公司现有的客户基础及市场地位，为项目未来实现商业化提供了可靠的保障。项目收益回报形式为产品销售收入、使用费或租金收入、运营维护收入。
9	新医疗保障信息系统 V1.0	启动新医疗保障信息系统的升级，将公司在人社和医保及各行业积累的技术优势和基础进行汇总融合，根据国家医疗保障局的统一政策和建设原则，实现基础信息的数据共享管理，医保业务的统一经办流程。	公司客户对于高技术含量解决方案及服务需求越来越大，公司新医疗保障信息系统建设的基础与在全国医保市场的地位为项目未来实现商业化提供可靠保证。
10	易联众睿图区域医技检查预约管理软件	整合各医疗机构的信息流，让区域内各医疗机构医技检查信息资源共享，实现了集约化管理。通过向区域内各医疗机构发布所有区域内医疗机构的可预约检查资源，可实现对开放资源的实时查看、调配和维护。对病人而言，需要到大医院进行的挂号、就诊、交费、预约检查等一系列流程才能完成的检查预约，仅在社区卫生服务中心即可完成。	本项目能有效缓解病人看病难的痼疾，改善患者就医体验，提高了患者满意度，同时提高医务人员工作效率，规范门诊管理，提升检查设备的利用率，提高医疗护理质量，减少医患纠纷，使医院社会效益、经济效益得到双赢。完成该项无形资产开发并使其能够出售具有可能性。

序号	项目名称	研发目的	对预计效益的判断
11	易联众公共卫生管理信息系统 V3.0	系统主要提供居民健康档案管理服务、健康教育服务、预防接种服务、0-6 岁儿童健康管理服务、孕产妇健康管理服务、老年人健康管理服务、高血压患者健康管理服务、II 型糖尿病患者健康管理服务、严重精神障碍患者管理服务、肺结核患者健康管理服务、中医药健康管理服务、传染病及突发公共卫生事件报告和处理服务以及卫生计生监督协管服务。	公共卫生管理系统开发工作基本完成，并发布上线运行。公司已完成在福建省 6 个地市（福州、漳州、泉州、三明、南平、莆田）公卫第三版的实施部署工作，完成了预定目标，覆盖全省所有基层单位共 1122 家、村所 18578 家，点多、面广；为政府和基层医疗做出来较大贡献，销售对象包括不限于基层医疗卫生机构及诊所等。
12	易联众运营决策分析平台 V2.0	开发一套医院智能决策分析系统，实现从医院信息系统中加工处理出有关医院管理的医、教、研和人物分析决策信息，以便为院长及各级管理者决策提供依据。形成一套完整的解决方案，用来将客户的现有数据进行有效的整合，快速提供报表并作为决策依据，帮助医疗机构和企业做出明智的业务经营决策。	本项目已经研发完成，并已经在山西高平市医院正式使用。该产品上线获得了客户的高度好评。该产品符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，公司现有的客户基础及市场地位为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
13	易联众长青华养汇康养服务平台	本研发项目是为启动智慧养老整体解决方案的升级，将公司在各个行业积累的技术优势和基础进行汇总融合，建立自有的信息化平台、智慧养老云平台和大数据平台，做到数据和信息资源的互联互通。公司客户对于高技术含量解决方案及服务需求越来越大，完成该项无形资产开发并使其能够出售具有可能性。	“智慧养老云”已在福建上线，按照国家标准，实现了线上线下的全面覆盖，平台相继在莲花长寿村老人公寓、集美爱欣护理院、莲花爱心护理院、大田县中医院、康泰恩中医院等落地运行，直接覆盖人口达到 60.00 万，为促进政府转型，优化地区人居和营商环境，打造可持续发展的数字城市和智慧社会提供支持。
14	易联众长青医养软件平台 V3.0	本项目研发是为向全国各级医疗机构销售适合其运营需求的智慧养老服务平台及应用系统并提供运营维护服务。	销售对象包括不限于二三级医院、养老院、救助站所等，项目收益回报形式为产品销售收入、使用费或租金收入、运营维护收入。
15	易联众长青医养软件平台 V2.0	智慧养老综合服务平台属于公司现有业务的升级及延伸。凭借已建立养老领域市场基础，公司通过本次项目布局智能物联硬件，服务于养老服务主体与老年人，以提升六大服务平台的客户粘性及协同效应，形成线上线下的服务闭环。	面向全国各地的政府管理机构、养老运营公司、养老机构、护理服务机构、保险公司、养老地产企业以及老年人群销售适合其自身需求的综合解决方案。

序号	项目名称	研发目的	对预计效益的判断
16	易联众睿图电子胶片管理软件	通过扩展云胶片的应用场景，实现为医院和患者搭建起线上线下“互联网+医学影像”的服务流程，以数字影像为核心，方便患者转就诊时提供给医生参考诊断，衔接远程医疗、健康咨询、健康管理服务，服务医生、方便患者、降低成本。	电子胶片属于公司现有产品的升级及创新。公司通过本次研发，进一步推出电子胶片服务，符合现有客户群的新需求，具有较大的市场，基于公司在医疗影像行业十几年的根基及现有客户群体，为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
17	易联众医卫新版慢病管理平台	以区域医疗机构为中心，建立覆盖全区域的慢病管理体系。整合相关系统资源，实现患者健康数据同步。同时，通过对高血压、糖尿病、肺结核、严重精神障碍等患者的体征数据监测、指标异常报警、制定个人干预服务等手段，增强医疗机构对慢病监管与干预的服务能力。	项目第一阶段已经完成尤溪县总医院慢性病一体化管理信息系统 1.0 版本开发，并在县总医院、城东社区卫生服务中心、园溪村卫生所试点运行。第二阶段完成尤溪县总医院慢性病一体化管理信息系统 2.0 版本开发，并在总医院及全县所有社区卫生服务中心、乡镇卫生院、村卫生所推广使用。国家近年来加强对慢性病种的管理，因此客户需求也是越来越大。
18	人工智能语音识别应用服务	将“人工智能语音识别应用服务”应用在“互联网+智能社区卫生服务中心”建设与规划上，以提升基层医疗机构服务能力，让百姓享受便捷优质的医疗健康服务，实现让百姓少跑路，让医生少跑腿，让互联网+医疗健康便民、惠医的愿望得以实现。	“互联网+智能社区卫生服务中心”——“东街模式”得到了媒体、各级领导、广大参展嘉宾的热切关注，有望逐步推广到在福州市、福建省、全国，打造“全国模式”的新型互联网+智能社区卫生服务中心，为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
19	就业形势动态监测平台 V1.0	本项目旨在建成一个多渠道展示平台、覆盖全省的跟踪监测指挥中心。实时提供中美贸易摩擦重点企业运营情况监测、提供就业绩效各类指标的进展分析监测。根据各项指标交互运算，对各类行业、相应企业进行就业各类形势的不同程度的预警，给决策者提供完善的信息辅助进行预警决策。	本平台能够监控受中美贸易影响的 200 多家进出口企业与监控全省 40 多万家企业的人员增减情况，做到异常及时预警并及时通知各主管业务部门跟踪企业运营情况。公司现有的客户群体及在民生服务行业十几年的根基，为项目未来实现商业化提供了可靠保障。
20	家加社保二期项目	家加社保通过服务号、社群、工具、内容，累计大量的优质用户群体，用户群体对“家加社保”品牌有很强的粘性，同时，我们对用户群体的需求非常明确，针对未参保或者断保的用户，提供了“易参保”社保代缴产品解决了参保、续保问题；针对 hr 提供了政策解读、资料包、个税计算等工具来帮助他们完成相关工作；针对普通职工和企业 hr，提供了 B2C，C2B 的转化途径，如“人人营销”、“合伙人”等。	家加社保通过汇集大量 C 端用户资源，通过出售社保代缴，政策解读，医社保咨询，健康服务等工具产品作为收入来源。家加社保通过针对 B 端用户端运营，可以了通过出售 hr 相关工具产品和企业相关服务来获得项目收益。基于资源优势，通过 B2C，可以提供面向企业平台让企业辅助平台完成 B2C 转化，完成拉新，促活，消费。

序号	项目名称	研发目的	对预计效益的判断
21	社会保险信息管理平台	本项目将公司在人社行业积累的技术优势和基础加以发挥整合，将信息系统部署在省级云计算中心，提供省、市、县三级社会保险经办机构使用。建设省公共服务平台与省级的社会保险相关业务信息系统有效衔接，实现全省社会保险业务的网上办理和信息查询，并与劳动就业、医疗保险等相关的公共服务平台对接。	本项目符合人社行业相关国家政策规划，贴合公司的战略发展规划。本产品在人社领域拥有核心竞争力，具有良好的经济效益，项目未来发展规模同时也将带动周边项目转型，增强客户粘性，销售潜力较大。

综上，项目研发支出资本化均满足资本化条件，符合《企业会计准则》的规定。

会计师意见：

经核查，我们认为：报告期内，公司研发支出增长及研发投入资本化率提高符合公司的实际情况，变动合理，研发支出资本化符合《企业会计准则》的相关规定。

五、报告期末你公司其他应收款余额为 2,878.87 万元，较期初增加 27.65%。请你公司就以下事项进行说明：

（1）报告期内是否存在支出后又退回的其他应收款，如是，请说明原因；

（2）其他应收款的具体明细，包括交易对方名称、发生时间、发生金额、交易内容，截至目前的进展情况，交易对方与你公司及大股东是否存在关联关系或任何形式的业务和资金往来，并核实相关款项是否存在被大股东或其关联方占用的情形。

请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

（一）报告期内是否存在支出后又退回的其他应收款，如是，请说明原因。

报告期内公司其他应收款支出后又退回的情况主要为保证金、押金的退回。主要支出后又退回项目明细如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额
深圳联合产权交易所股份有限公司	股权保证金	500.00
福建优胜招标代理有限公司	投标保证金	250.99
国义招标股份有限公司	投标保证金	76.00
福建天平招标代理有限公司	投标保证金	69.87
吉林瑞成工程招标造价咨询有限公司	投标保证金	50.00
晋城市公共资源交易中心	投标保证金	50.00
湖南省公共资源交易中心	投标保证金	50.00
上海东松医疗科技股份有限公司	投标保证金	47.00
河北省公共资源交易中心	投标保证金	43.00
山西正大方工程项目管理有限公司	投标保证金	30.00
合计		1,166.86

2019年11月，公司向深圳联和产权交易所股份有限公司支付关于收购新华深圳商品交易中心有限公司的股权转让保证金500.00万元，2019年12月交易终止后退回。其他金额较大的支出后又退回项目均为投标所需，于招投标结束后退回。除此之外，其他应收款不存在其他支出后又退回的情况。

（二）其他应收款的具体明细，包括交易对方名称、发生时间、发生金额、交易内容，截至目前的进展情况，交易对方与你公司及大股东是否存在关联关系或任何形式的业务和资金往来，并核实相关款项是否存在被大股东或其关联方占用的情形。

其他应收款按款项性质分类情况列示如下：

单位：元

款项性质	2019年12月31日	2019年12月31日（更新分类后，注）	2018年12月31日	同比增加
备用金	1,071,495.65	1,071,495.65	917,276.97	16.81%
押金、保证金	20,108,436.69	23,184,691.98	20,316,808.81	14.12%
往来款	7,906,926.27	4,830,670.98	3,848,196.11	25.53%
应收股权转让款	6,911,218.38	6,911,218.38	—	100.00%
应收利息	—	—	3,706,866.66	-100.00%
小计	35,998,076.99	35,998,076.99	28,789,148.55	25.04%
减：坏账准备	7,209,426.60	7,209,426.60	6,236,078.29	15.61%

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日（更新分类后，注）	2018 年 12 月 31 日	同比增加
合计	28,788,650.39	28,788,650.39	22,553,070.26	27.65%

注：2019 年年报中对其他应收款的款项性质划分存在串户，上述 2019 年 12 月 31 日更新分类后的余额系更正后的结果。

2019 年末公司其他应收款与上年末相比主要变动有：①应收股权转让款增加 691.12 万元，系 2019 年出售子公司厦门易联众商业保理有限公司（以下简称“商业保理公司”）应收股权转让款尾款，已于 2020 年 1 月收回结清；②应收利息减少 370.69 万元，系本年商业保理公司转让处置所致；③往来款较上年增加 98.25 万元，主要为预付费、代付五险一金款及员工借款。

其中，前十大其他应收款占其他应收款余额的 46.99%，明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	占比	已计提坏账	款项性质	发生时间	截至目前收回情况
厦门欣亚锐商贸有限公司	691.12	19.20%	34.56	应收股权转让款	2019 年 11 月	2020 年 1 月收回
安徽合肥公共资源交易中心	317.73	8.83%	30.39	押金、保证金	2018 年 11 月：283.55 万 2018 年 12 月：6.46 万 2019 年 1 月：2.33 万 2019 年 5 月：13.58 万 2019 年 12 月：11.81 万	未回款
中机国际招标公司	134.00	3.72%	6.70	押金、保证金	2019 年 12 月	未回款
福建省农村信用社联合社	93.90	2.61%	12.20	押金、保证金	2018 年 2 月：25 万 2019 年 4 月：40 万 2019 年 9 月：3.9 万元	未回款
吉林大学第一医院	91.50	2.54%	66.30	押金、保证金	2015 年 10 月：60 万 2017 年 12 月：31.5 万	未回款
河北省公共资源交易中心	88.77	2.47%	6.95	押金、保证金	2018 年 9 月：50.2 万 2019 年 6 月：7.9 万 2019 年 11 月：30.67 万	已收款 7.90 万元，其余未回款

单位名称	金额	占比	已计提坏账	款项性质	发生时间	截至目前收回情况
三明市阳光招标代理有限公司	74.00	2.06%	19.32	押金、保证金	2009年06月：8.53万 2015年01月：5万 2018年10月：50万 2018年11月：5.33万 2019年04月：4万 2019年05月：1.14万	已收款 4.00万元，其余未回款
厦门市劳动就业中心	70.83	1.97%	5.70	押金、保证金	2017年9月：9.52万 2017年10月：4.85万 2019年9月：56.46万	9.52万元已回款，其余未回款
福建省机关事业单位社会保险局	68.91	1.91%	68.91	押金、保证金	2008年12月	未回款
三明市公共资源交易中心	60.50	1.68%	60.50	押金、保证金	2013年1月：30万 2014年9月：30万 2015年11月：0.5万	未回款
合计	1,691.26	46.99%	311.53			

前十大其他应收款除应收股权转让款外主要为与项目相关的投标保证金或履约保证金，交易方与公司不存在关联方关系，也不存在资金占用情形。

除前十大其他应收款外，其他关联方明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	款项内容
福建易联众基因检测分析技术有限公司	9.38	财务人员薪酬
山西医联康护科技有限公司	6.68	代付房租水电
福建医联康护信息技术有限公司	0.21	销售报废固定资产
合计	16.27	

关联方其他应收款合计金额 16.27 万元，占比 0.45%，主要为日常经营活动的往来款项。

会计师意见：

经核查，我们认为：基于对公司 2019 年度财务报表执行的审计工作，公司上述回复所载资料与我们在对财务报表执行审计工作中取得的会计资料以及了解的信息在所有重大方面是一致的，符合公司的实际情况，报告期末其他应收款不存在被大股东或其关联方占用的情形。

六、报告期末你公司存货余额为 1.27 亿元，较期初增长 5.83%，报告期内计提存货跌价准备 606.48 万元，请结合存货市场价格、库龄等因素说明存货跌价准备的计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况：

2019 年 12 月 31 日公司存货余额 1.27 亿元，较期初增长 5.83%，存货具体明细构成如下：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,459,749.83	-	4,459,749.83	3,389,029.68	-	3,389,029.68
在产品	20,373,795.47	-	20,373,795.47	22,722,933.05	-	22,722,933.05
库存商品	23,516,766.50	10,971,165.87	12,545,600.63	27,604,363.59	11,588,396.43	16,015,967.16
发出商品	78,848,051.46	5,113,561.35	73,734,490.11	66,683,389.69	2,329,380.56	64,354,009.13
合计	127,198,363.26	16,084,727.22	111,113,636.04	120,399,716.01	13,917,776.99	106,481,939.02

2019 年 12 月 31 日公司存货余额按库龄列示如下：

分类	期末余额	期末余额库龄				已计提跌价金额	账面金额
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
原材料	4,459,749.83	4,062,514.73	35,689.42	1,974.14	359,571.54	-	4,459,749.83
在产品	20,373,795.47	14,630,844.12	3,346,569.26	2,006,755.64	389,626.45	-	20,373,795.47
库存商品	23,516,766.50	6,951,766.61	808,472.34	1,188,819.05	14,567,708.50	10,971,165.87	12,545,600.63
发出商品	78,848,051.46	62,176,160.42	6,569,600.71	3,129,375.62	6,972,914.71	5,113,561.35	73,734,490.11
合计	127,198,363.26	87,821,285.88	10,760,331.73	6,326,924.45	22,289,821.20	16,084,727.22	111,113,636.04

公司在资产负债表日对存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备；公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（1）原材料

原材料主要系 IC 卡芯片，用于生产 IC 卡后对外销售，由于 IC 卡的平均销售毛利率较高（50%左右），原材料不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（2）在产品

报告期末在产品主要核算正在实施的项目所发生的项目实施差旅成本、项目管理成本及人工成本等，主要包括未完工的 IC 生产成本、未达到收入确认时点的定制软件项目等，该类业务的毛利率水平较高，不存在减值迹象。期末在产品较期初减少 234.91 万元，减少幅度 10.34%。

（3）库存商品

报告期末库存商品主要核算已完工以及采购入库尚未发出的 IC 卡、在库的外购软件（主要系 2012 年从 IBM 采购的计划用于健康云项目的系统软件，期末余额 1,312.12 万元，占期末库存商品的 56%）、信息机等。

对于滞销的外购软件，本公司以十年的生命周期为基础，结合库龄及版本更新换代情况计提存货跌价；对于长库龄、预计淘汰的硬件根据预计可变现净值与账面成本的差额计提存货跌价。

（4）发出商品

报告期末发出商品主要核算发至客户但尚未签收的 IC 卡、信息机以及项目设备等。发出商品期末余额 7,884.81 万元，占存货余额比例 61.99%；期末发出商品较期初增加 1,216.47 万元，增幅 18.24%，系随着业务规模增长和在手订单增加而增加。

公司对于发出时间 3 年以上，且尚未签订销售合同的发出商品项目，全额计提跌价准备；对于已发至客户但项目终止的相关设备全额计提跌价准备；对于已发至客户但存在减值迹象的项目根据预计可变现净值和成本的差额计提跌价准备。

（5）存货库龄在 1 年以上主要项目情况如下：

单位：万元

项目名称	2019 年末 存货余额	库龄	已计提跌价 金额	已签合同 金额	备注
IBM 系统软件	1,312.12	3 年以上	974.91		以十年的生命周期为基础，结合库龄

项目名称	2019 年末 存货余额	库龄	已计提跌价 金额	已签合同 金额	备注
					及版本更新换代情况计提存货跌价
广西医科大第一附属医院自助机	255.18	1 年内 45.55 万元; 1-2 年 80.66 万元; 2-3 年 100.71 万元; 3 年以上 28.26 万元	-	303.12	已预收 237.54 万元货款
人社项目	82.57	2-3 年 25.12 万元; 3 年以上 57.45 万元	64.26	-	已按成本与预计可销售金额的差额计提存货跌价
南宁市中医院项目	80.00	2-3 年	-	274.34	已预收 93 万元货款
福清市医院新院信息化项目	76.16	2-3 年	-	829.35	2020 年项目已上线, 全额确认收入结转成本
合计	1,806.03		1,039.17	1,406.81	

公司对于库龄 1 年以上的存货, 已依据预计可变现净值与账面成本的差额计提存货跌价。

会计师意见:

经核查, 我们认为: 公司已经按照既定的会计政策, 在资产负债表日已合理估计各项存货的可变现净值, 公司 2019 年末计提存货跌价准备是合理、充分的。

七、你公司持有海保人寿保险股份有限公司(以下简称“海保人寿”)20%股权, 该长期股权投资期初账面余额为 2.90 亿元, 报告期内权益法下确认的投资收益为-1,941.99 万元。经查询, 海保人寿自 2018 年成立以来仍未实现盈利, 而你公司未计提过长期股权投资减值准备。请披露上述长期股权投资的减值测试过程, 并结合海保人寿经营业绩、未来盈利前景等因素说明未计提减值的合理性。请会计师核查并发表意见。

公司回复及会计师核查情况:

海保人寿保险股份有限公司（以下简称“海保人寿”）系由公司与海马投资集团有限公司、海思科医药集团股份有限公司、深圳市智信利达投资有限公司、舜元建设（集团）有限公司、深圳市仲山裕华投资发展有限公司、海南新建桥经济发展有限公司、本源建投（北京）资产管理有限公司于 2017 年 1 月共同出资设立，至 2018 年 4 月均为筹备期，自 2018 年 5 月取得中国银保监会《关于海保人寿保险股份有限公司开业的批复》（银保监许可[2018]313 号）后正式投入经营，2019 年度逐渐进入业务全面开展阶段，当年实现营业收入 12.65 亿元，较 2018 年度增长 247.22%，同时随着业务的全面开展，佣金支出、管理费用增加，另外根据行业监管要求计提理赔准备金，导致 2019 年度仍处于亏损状态。公司向海保人寿派出董事 1 名，通过对海保人寿重大经营决策的参与和海保人寿运作的了解，基于以下信息作出预计：

（1）发展前景

一是海南自贸区（港）建设为保险行业发展提供机遇。保险行业一方面可以发挥风险管理优势，为自贸区（港）建设的各个方面提供风险保障，同时可以发挥投融资优势，积极探索和参与投资自贸区（港）建设。二是健康养老保险需求不断增加。随着生活质量的提高、健康意识不断增强，以及人口老龄化导致医疗费用支出快速增长、养老保障缺口巨大，健康养老保障需求将持续增长。三是保险市场潜力巨大。对比成熟保险市场的保险密度和保险深度指标，我国人均保险产品保有量和经济总量不相称，保险渗透率不足，保险市场仍存在巨大的增长潜力。

（2）经营发展计划

海保人寿将立足保险本业，坚持发展期缴保障型业务，多元化投资与保险相关的重点产业，提升海保人寿价值。在保险主业领域，海保人寿将着力打造“海保好生活”品牌，打造一个全方位的、贯穿客户一生的“服务闭环”，在投资领域，海保人寿将坚持稳健审慎投资的原则，坚持长期投资和价值投资，持续优化资产负债匹配，逐步探索投资于科技、养老旅居、健康管理等与保险主业相关的领域。

未来三年，将按照“立足海南，重点布局”的思路，逐步在北京、深圳、

上海等中心城市设立分支机构。产品建设上继续以客户需求与体验为导向，不断推出符合海保人寿经营规划、具有竞争力和吸引力的保险产品。建设发展多元化渠道，形成“以互联网和银行渠道为重点，中介渠道为补充”的销售体系。同时，利用人工智能、云计算等前沿科技，与重点渠道深度合作，共同探索新型销售合作模式。适时探索性的引入再保分入业务，增加可用资金余额。2020-2022 年新单规模保费将呈现稳步增长态势。随着业务模式的成熟与渠道的稳定，新型产品销售限制的放开，业务量和保费收入将呈现跨越式发展。

（3）行业分析

从人寿保险公司的行业特点来看，开业前期存在亏损，并在一定时间范围内不断扩大，3-5 年左右为亏损期，而后亏损逐渐下降进入盈利期。

3-6 年实现盈利的人寿公司情况表				
公司名称	成立时间	首个盈利年份	几年盈利	净利润（万元）
国华人寿	2007 年 11 月	2009	3	2,748.40
利安人寿	2011 年 7 月	2014	4	752.91
珠江人寿	2012 年 9 月	2015	4	4,230.43
东吴人寿	2012 年 5 月	2015	4	10,028.33
人保健康	2005 年 3 月	2009	5	13,150.60
人保寿险	2005 年 11 月	2009	5	10,047.37
中邮人寿	2009 年 9 月	2014	6	2,291.07

根据长期股权投资准则第十八条，“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。”

公司对海保人寿的投资采用权益法核算，长期股权投资的期末账面价值等于享有的海保人寿期末可辨认净资产的份额。公司从人寿保险行业的特点进行分析，认为海保人寿 2018-2019 年度的经营情况符合预期，在行业内属于正常水平，且经营所处的经济、技术或者法律等环境以及所处的市场在近期未发生重大变化和不利影响，另外根据海保人寿提供的 2020-2022 年盈利预测，预计将于 2021 年起实现盈利，不存在长期持续亏损，因此公司判断对海保人

寿的投资不存在减值迹象，无需进行减值测试，公司对海保人寿未计提减值准备的会计处理具有合理性，符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师意见：

通过访谈管理层了解海保人寿经营状况、分析海保人寿财务状况、了解保险行业前景，我们认为管理层对海保人寿未来盈利前景的判断具有合理性，公司对海保人寿长期股权投资减值准备的会计处理恰当且符合《企业会计准则》的相关规定。

（本页无正文，为《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于对易联众信息技术股份有限公司的年报问询函回复》之盖章页）



二〇二〇年五月十九日