

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于万达信息股份有限公司
申请向特定对象发行股票
第二轮审核问询函的回复

信会师函字[2021]第ZA903号

深圳证券交易所上市审核中心:

立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“会计师”或“我们”)于2021年11月17日收到贵中心出具的审核函(2021)020292号《关于万达信息股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》(以下简称“审核问询函”),根据审核问询函的要求,我们对涉及会计师的相关问题进行了逐项核查,有关情况回复如下:

本所没有接受委托审计或审阅发行人2021年1月至9月期间的财务报表,因此无法对发行人上述期间的财务信息发表意见或结论。以下所述的核查程序及实施核查程序的结果仅为协助发行人回复交易所问询目的,不构成审计或审阅,其结果可能与我们未来执行发行人2021年度财务报表审计得出的结论存在差异。

问询函问题 2: 根据申报材料及反馈回复,发行人 2020 年研发支出资本化率为 12.41%, 2021 年 1-6 月为 23.37%。本次募投项目中募集资金投入均为研发人员投入和其他采购投入,其中研发人员投入合计 19.59 亿元,资本化率为 100%。另有 8.96 亿元偿还银行贷款。

请发行人补充说明:(1)请详细列示各募投项目的投资明细;(2)结合募投项目预计研发过程、研发成果说明研发支出费用化或资本化的判断依据,是否符合《企业会计准则》的相关规定;(3)结合本次募投项目与发行人历年研发投入的主要区别,说明发行人本次研发投入资本化率远高于历年、特别是高于最近一年一期研发支出综合资本化率的原因及合理性;(4)结合本次募投项目明细、各项投资是否为资本性支出及补充流动资金金额,说明补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

请保荐人、会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、请详细列示各募投项目的投资明细；

（一）募投项目的资金投入明细

本次向特定对象发行募集资金金额不超过 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	未来公卫和医疗创新管理服务项目	101,469.85	101,400.00
2	未来城市智慧服务平台项目	89,167.30	89,000.00
3	企业人力资源数字化平台项目	20,026.00	20,000.00
4	偿还银行贷款	89,600.00	89,600.00
合计		300,263.15	300,000.00

1、未来公卫和医疗创新管理服务项目

未来公卫和医疗创新管理服务项目拟募集资金总额不超过人民币 101,400.00 万元（含本数），项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	子项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
未来公卫和医疗创新管理服务项目	未来公卫数字化管理项目	46,250.00	46,250.00
	基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目	22,260.35	22,200.00
	智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目	20,759.50	20,750.00
	医疗运营和物联网管理平台创新项目	12,200.00	12,200.00
合计		101,469.85	101,400.00

(1) 未来公卫数字化管理项目

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	45,080.00
1.1、开发类	33,511.94
1.2、分析设计类	4,328.10
1.3、测试类	3,490.20
1.4、创新技术类	2,142.00
1.5、数据类	1,607.76
2、其他采购投入	1,170.00
2.1、软件类采购投入	410.00
2.2、开发专项费用	760.00
合计	46,250.00

其他采购投入主要为项目研发所需的软件类采购投入及开发专项费用。

1) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
物联网协议封装技术软件	1	100.00	100.00
视频识别技术软件	1	100.00	100.00
人工智能支撑平台软件	1	120.00	120.00
核心数据库软件	2	45.00	90.00
合计			410.00

2) 开发专项费用

单位：万元

名称	投资金额
云服务资源费	360.00
专家咨询费	300.00

名称	投资金额
人员培训费	100.00
合计	760.00

(2) 基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	21,135.00
1.1、开发类	9,998.48
1.2、产品管理类	3,855.27
1.3、项目管理类	2,301.55
1.4、创新技术类	1,662.75
1.5、数据类	1,360.80
1.6、测试类	1,247.40
1.7、分析设计类	708.75
2、其他采购投入	1,125.35
2.1、硬件设备采购投入	165.35
2.2、软件类采购投入	960.00
合计	22,260.35

其他采购投入主要为项目研发所需的硬件设备采购投入、软件类采购投入。

1) 硬件设备采购投入

单位：万元

硬件名称	数量	单价	投资金额
存储设备	10	9.38	93.80
数据库服务器	6	3.57	21.42
应用服务器	10	1.95	19.50
防火墙设备	2	4.74	9.47

硬件名称	数量	单价	投资金额
安全防护设备	2	3.96	7.92
网页防篡改系统设备	2	3.87	7.74
虚拟化软件设备	1	5.50	5.50
合计			165.35

2) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
用户画像支撑工具	1	100.00	100.00
人工智能支撑平台	1	120.00	120.00
开发平台	1	110.00	110.00
分布式数据库技术支持	2	35.00	70.00
大数据分析技术	1	200.00	200.00
NLP 技术	1	50.00	50.00
FINE REPORT 软件	1	30.00	30.00
FINE BI 软件	1	50.00	50.00
ETL 采集工具	1	80.00	80.00
CRF 表单工具	1	150.00	150.00
合计			960.00

(3) 智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	17,890.00
1.1、开发类	8,805.00
1.2、分析设计类	4,867.00
1.3、测试类	1,812.00

项目类别	投资金额
1.4、数据类	1,297.00
1.5、项目管理类	936.00
1.6、创新技术类	119.00
1.7、产品管理类	54.00
2、其他采购投入	2,869.50
2.1、硬件设备采购投入	590.00
2.2、软件类采购投入	2,000.00
2.3、开发专项费用	279.50
合计	20,759.50

其他采购投入主要为项目研发所需的硬件设备采购投入、软件类采购投入及开发专项费用。

1) 硬件设备采购投入

单位：万元

硬件名称	数量	单价	投资金额
应用服务器	20	8.00	160.00
数据库服务器	4	15.00	60.00
生产存储（虚拟化资源存储）	1	80.00	80.00
生产存储	1	65.00	65.00
核心交换机	2	20.00	40.00
防火墙	2	15.00	30.00
SAN 交换机	2	15.00	30.00
GPU 服务器	5	25.00	125.00
合计			590.00

2) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
分布式数据库技术支持	8	35.00	280.00

软件名称	数量	单价	投资金额
知识库系统	1	200.00	200.00
大数据分析技术	1	200.00	200.00
区块链基础设施	1	150.00	150.00
CRF 表单工具	1	150.00	150.00
人工智能支撑平台	1	120.00	120.00
规则引擎工具	1	120.00	120.00
分布式医疗数据共享交换集成引擎	1	120.00	120.00
用户画像支撑工具	1	100.00	100.00
推理引擎	1	90.00	90.00
其他			560.00
合计			2,000.00

3) 开发专项费用

单位：万元

专项费用名称	投资金额
专家咨询费	215.00
人员培训费	64.50
合计	279.50

(4) 医疗运营和物联网管理平台创新项目

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	11,610.00
1.1、开发类	8,018.64
1.2、数据类	1,512.00
1.3、分析设计类	907.20
1.4、创新技术类	708.62

项目类别	投资金额
1.5、测试类	342.72
1.6、产品管理类	120.82
2、其他采购投入	590.00
2.1、硬件设备采购投入	236.00
2.2、软件类采购投入	224.00
2.3、开发专项费用	130.00
合计	12,200.00

其他采购投入主要为项目研发所需的硬件设备采购投入、软件类采购投入及开发专项费用。

1) 硬件设备采购投入

单位：万元

硬件名称	数量	单价	投资金额
办公电脑（windows）	131	1.00	131.00
办公电脑（apple）	30	1.40	42.00
物联网传感器集成设备	20	2.00	40.00
物联网设备（边缘 ARM 服务器）	5	2.00	10.00
物联网设备（Rfid 写入器设备）	10	0.50	5.00
物联网设备（Rfid 阅读器设备）	10	0.50	5.00
物联网设备（自连无线网桥）	5	0.50	2.50
物联网耗材（电子标签）	5,000	0.00	0.50
合计			236.00

2) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
Visual studio	70	1.50	105.00
IDEA 公司产品	80	1.20	96.00

软件名称	数量	单价	投资金额
JIRA	1	20.00	20.00
Web Storm	30	0.10	3.00
合计			224.00

3) 开发专项费用

单位：万元

专项费用名称	投资金额
云服务器	100.00
计算服务器	30.00
合计	130.00

2、未来城市智慧服务平台项目

未来城市智慧服务平台拟募集资金总额不超过人民币 89,000.00 万元（含本数），项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	子项目名称	投资总额	拟募集资金投入额
未来城市智慧 服务平台	市民云开放服务平台	37,296.50	37,250.00
	未来社区运营服务平台	51,870.80	51,750.00
合计		89,167.30	89,000.00

(1) 市民云开放服务平台

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	36,096.50
1.1、开发类	9,297.05
1.2、分析设计类	7,293.20
1.3、创新技术类	5,978.56
1.4、数据类	4,414.74
1.5、产品管理类	4,032.15

项目类别	投资金额
1.6、信息安全类	1,986.00
1.7、用户体验类	1,798.80
1.8、测试类	1,296.00
2、其他采购投入	1,200.00
2.1、开发专项费	1,200.00
合计	37,296.50

其他采购投入主要为开发专项费用，明细如下：

单位：万元

专项费用名称	投资金额
知识产权费用	120.00
云资源租赁	600.00
第三方平台费	240.00
测试费用	240.00
合计	1,200.00

（2）未来社区运营服务平台

项目投入主要包括研发人员投入及其他采购投入，具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	45,021.30
1.1、开发类	31,693.22
1.2、分析设计类	9,715.00
1.3、测试类	3,301.65
1.4、产品管理类	241.43
1.5、数据类	70.00
2、其他采购投入	6,849.50
2.1、硬件设备采购投入	3, 144.00

项目类别	投资金额
2.2、软件类采购投入	3,705.50
合计	51,870.80

其他采购内容主要为项目研发所需的硬件设备采购投入、软件类采购投入。

1) 硬件设备采购投入

单位：万元

硬件名称	数量	单价	投资金额
社区新能源方案对接和演示设备	4	125.00	500.00
社区演示硬件配套	2	242.50	485.00
社区业务对接测试和演示硬件套件	2	225.00	450.00
GPU 服务器	14	18.00	252.00
社区开发硬件工具	1	250.00	250.00
道路、公共停车场设备	10	20.00	200.00
应用服务器	30	6.00	180.00
数据库服务器	10	16.00	160.00
国产化服务器	10	12.00	120.00
其他			547.00
合计			3,144.00

2) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
知识图谱包	10	60.00	600.00
社区创业软件开发工具	4	125.00	500.00
三维地图开发套件	2	250.00	500.00
交通仿真软件	3	100.00	300.00
社区能源开发软件工具	2	125.00	250.00
智能视频分析软件	4	50.00	200.00

软件名称	数量	单价	投资金额
智能识别引擎	1	200.00	200.00
末端配送机器人及相关软件	8	25.00	200.00
智能推荐引擎	1	170.00	170.00
核心数据库	2	70.00	140.00
车辆行驶主动安全相关设备及软件	10	10.00	100.00
其他			545.50
合计			3,705.50

3、企业人力资源数字化平台项目

企业人力资源数字化平台项目总投资 20,026.00 万元，拟募集资金总额不超过人民币 20,000.00 万元（含本数），项目具体投资明细如下：

单位：万元

项目类别	投资金额
1、研发人员投入	19,056.00
1.1、开发类	10,875.00
1.2、分析设计类	4,137.00
1.3、用户体验类	1,719.00
1.4、产品管理类	1,435.20
1.5、项目管理类	889.80
2、其他采购投入	970.00
2.1、软件类采购投入	470.00
2.2、开发专项费用	500.00
合计	20,026.00

其他采购内容主要为项目研发所需的软件类采购投入及开发专项费用。

1) 软件类采购投入

单位：万元

软件名称	数量	单价	投资金额
BI 报表工具	1	160.00	160.00
OCR 识别、语音识别软件	1	150.00	150.00
大数据 Hadoop CDP 软件	1	150.00	150.00
短信以及即时消息平台	1	10.00	10.00
合计			470.00

2) 开发专项费用

单位：万元

专项费用名称	投资金额
专家咨询费	300.00
云平台服务租赁（包括安全套件）	100.00
人员培训费	100.00
合计	500.00

由上述募投项目投资明细可以看出，本次募投项目投资主要为研发人员投入，主要原因为：一方面，软件和信息技术服务业属于高科技、知识密集和技术先导型产业，具有人力资源投入较大、综合人力成本较高的特点；另一方面，本次募投项目的研发，不仅要求研发人员对计算机行业相关最新技术、细分行业业务逻辑及客户需求有深刻理解和掌握，同时在项目专注程度和时间投入方面也提出较高要求。针对本次募投项目，公司根据项目情况估算工作量和工作内容，合理配备高水平技术团队投入到募投项目建设中。

因此，考虑到软件和信息技术服务业的特征和募投项目研发要求，研发人员投入较高具有合理性。

二、结合募投项目预计研发过程、研发成果说明研发支出费用化或资本化的判断依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定；

(一) 研究阶段和开发阶段的划分方法

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段。其中研究阶段指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。公司内部研究开发项目通过技术可行性和经济可行性研究，经审批予以立项后进入开发阶段。

公司本次募集资金中研发项目，均已完成研究阶段工作，通过可行性研究，并经董事会会议审批对项目进行立项，目前相关项目均已进入开发阶段。

(二) 本次募投项目预计研发过程及研发成果

本募投项目的研发工作内容明确、具体，独立完整，不存在互相混同的情形，研究阶段和开发阶段的主要工作内容、资本化关键节点以及预计研发成果如下：

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
未来公卫和 医疗创新管 理服务项目	未来公卫数字化管理 项目	1.依据政策要求、市场及技术发展趋势、业务类别拓展方向，拟定市场调研目标市场、典型用户范围，明确市场调研的对象、时间、方式和主要内容。	公司本次募 集资金中研 发项目，均已 完成研究阶 段工作，通过 可行性研究， 并经董事会 会议审批对 项目进行立 项，目前相关 项目均已进 入开发阶段。	1.整体设计方案编写及评审 2.技术方案编写及评审 3.数据库设计方案编写及评审 4.各模块概要设计及详细设计方案 5.各应用模块功能开发 6.各应用模块、整体方案、关键业务流程的测试案例编写及评审 7.相关物联网设备筛选及功能优化 8.各应用模块单元测试 9.各应用模块、物联网设备集成测试 10.各模块及整体方案调优及性能测试 11.各模块部署方案整理 12.整体方案自动化部署方案整理及评审 13.上线方案整理及评审。	1. 突发公共卫生应急事件 智能协同管理平台 2. 智慧卫生监督管理平台 3. 基于 5G 的智慧疾控整 合服务平台 4. 智慧公卫数据中台
		2.按照计划开展市场调研工作，利用用户访谈、聚焦分析等方式进行，评估客户需求，通过阐述项目收益、与现有系统联系，测试市场反馈并形成项目预研究总结报告。 3.参照市场调研报告结果，结合项目研发方向，对从技术、环境、人员、市场等方面对项目进行可行性研究和分析，形成可研报告。 4.开展项目总体设计，起草项目立项书：由项目发起人起草编写项目立项书，明确项目的主要研发方向，明确项目的设计内容、实现路径。			
	基于大数据的病种分	5.由项目发起人整理项目立项材料，梳理所需		1.整体设计方案编写及评审	1.区域点数总额预算和按

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
	值付费（DIP）综合应用管理项目	资源，提交公司技术和产品管理委员会审批。 6.公司技术和产品管理委员会主要由公司总裁、公司分管技术高级副总裁、公司分管财务高级副总裁、公司分管业务高级副总裁、公司分管风控高级副总裁组成，委员会对对项目立项的合理性进行评审。 7.公司技术和产品管理委员会审批通过的项目提交董事会审批，批准后项目正式立项。		2.技术方案编写及评审 3.数据库设计方案编写及评审 4.各模块概要设计及详细设计方案 5.原型设计方案 6.各模块功能开发 7.各模块、整体方案、关键业务流程的测试案例编写及评审 8.各模块单元测试、集成测试 9.各模块及整体方案调优及性能测试 10.各模块部署方案整理 11.整体部署方案整理及评审 12.上线方案整理及评审。	病种分值付费（DIP）管理平台 2.基于医保基金按病种分值付费（DIP）的医疗机构医疗费用综合管理平台 3.数据服务平台
	智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目			1.整体设计方案编写及评审 2.技术方案编写及评审 3.数据库设计方案编写及评审 4.各模块概要设计及详细设计方案 5.平台原型设计方案 6.各模块功能开发	1.数据能力开放服务平台 2.精细化运营管理平台 3.医疗质控平台 4.临床智能管理平台 5.360 全息视图 6.科研应用平台

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
				7.各模块、整体方案、关键业务流程的测试案例编写及评审 8.各模块单元测试、集成测试 9.各模块及整体方案调优及性能测试 10.各模块存量业务应用数据迁移及切换方案的整理、评审 11.各模块存量业务数据迁移程序编写及测试、执行验证 12.各模块部署方案整理 13.整体方案自动化部署方案整理及评审 14.上线方案整理及评审。	7.精细化临床分析应用平台
	医疗运营和物联网管理平台创新项目			1.需求架构分析，整体设计方案编写及评审 2.设计编码，技术方案（概要、详细）编写及评审 3.数据库设计方案编写及评审 4.各模块概要设计及详细设计方案 5.各模块功能开发 6.各模块、整体方案、关键业务流程的测试案例编写	1.智慧运营系统 2.医疗物联网平台

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
未来城市智慧服务平台项目				及评审 7.各模块单元测试 8.各模块集成测试 9.各模块及整体方案调优及性能测试 10.各模块部署方案整理 11.整体方案自动化部署方案整理及评审 12.上线方案整理及评审	
	市民云开放服务平台			1.整体设计方案编写及评审； 2.技术方案编写及评审； 3.数据库设计方案编写及评审； 4.各产品概要设计及详细设计方案； 5.APP 原型设计方案； 6.各模块组件功能开发； 7.测试案例编写及评审； 8.单元测试；性能测试 9.各模块安全测试； 10.各模块集成测试； 11.各模块及整体方案调优及性能测试；	1.社区共治工作台 2.社区共治工具包 3.数字社区 4.掌上治理工具包 5.群防群控工具包 6.社区开放工作台 7.社区开放工具包 8.数字主体 9.共建共享平台 10.社区服务频道 11.社区服务超市

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
				12.各模块部署方案整理; 13.整体方案自动化部署方案整理及评审; 14.上线方案整理及评审。	12.数字生活场景 13.云集市工具包 14.社区号配置管理平台 15.邻里通 16.生活地图 17.数据银行 18.金融超市
	未来社区运营服务平台			1.整体设计方案编写及评审 2.技术方案编写及评审 3.数据库设计方案编写及评审 4.各模块概要设计及详细设计方案 5.APP 原型设计方案 6.各模块功能开发 7.各模块、整体方案、关键业务流程的测试案例编写及评审 8.各模块单元测试 9.各模块集成测试 10.各模块及整体方案调优及性能测试	1.未来邻里方案 2.未来教育方案 3.未来健康方案 4.未来交通方案 5.未来低碳方案 6.未来创业方案 7.未来建筑方案 8.未来服务方案 9.未来治理方案 10.未来社区操作系统方案 11.统一运营解决方案

项目	子项目	研究阶段工作内容	资本化关键节点	预计开发阶段工作内容	预计研发成果
企业人力资源数字化平台项目				11.各模块存量业务应用数据迁移及切换方案的整理、评审 12.各模块存量业务数据迁移程序编写及测试、执行验证 13.各模块部署方案整理 14.整体方案自动化部署方案整理及评审 15.上线方案整理及评审。	
				1.总体设计方案编写及评审 2.业务功能需求编写及评审 3.概要设计和详细设计编写及评审 4.系统集成方案编写及评审 5.系统功能开发 6.测试计划和测试用例编写及评审 7.系统测试执行以及系统优化 8.系统实施方案编写及评审 9.系统推介方案编写及评审 10.相关知识产权成果申请 11.产品发布	1.人力资源数字化平台产品 品线（含相关知识产权成果） 2.人力资源数字化平台SaaS 服务网站 3.人力资源数字化解决方案推介材料 4.人力资源数字化解决方案实施方案

（三）本次募投项目资本化是否符合《企业会计准则》的相关规定

涉及资本化的项目“未来公卫和医疗创新管理服务项目”、“未来城市智慧服务平台项目”、“企业人力资源数字化平台项目”，已完成研究阶段的调研工作形成总结报告，并已经过可行性分析论证，通过董事会审核后对项目进行立项，并于立项后开始资本化。具体情况与《企业会计准则》规定的资本化要求对比如下：

序号	资本化条件	是否符合资本化条件		
		未来公卫和医疗创新管理服务项目	未来城市智慧服务平台项目	企业人力资源数字化平台项目
1	完成项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	公司拥有国家计算机信息系统集成壹级和 CMMI5 两项业内最高资质，目前已通过 CMMI V1.3 五级评估，达到国际最高标准。公司是国家规划布局内重点软件企业、国家发改委高新技术产业化示范工程企业、2011 年起连续 6 年被评为中国十大创新软件企业、国家第四批创新型试点企业、中国软件和信息服务十大领军企业、全国第一批通过 ITSS 符合性评估企业。在国家级技术创新平台机构建设方面，公司是国家技术创新示范企业，持续深入开展“国家级企业技术中心”“国家技术创新示范企业”“国家卫生信息共享技术及应用工程技术研究中心”“医疗大数据应用技术国家工程实验室（上海）”等国家级创新平台的建设工作。万达信息设有国家认定企业技术中心，获批成立了国家医疗大数据工程实验室、国家卫生信息共享及应用工程技术研究中心、上海卫生信息工程技术研究中心、上海电子政务工程技术研究中心，是国家技术创新示范企业、国家发改委国家高新技术产业化示范工程、国家科技部国家高技术研究发展计划成果产业化基地。公司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，能够完成项目的开发工作，不存在技术上的障碍或其他不确定性。针对上述项目，公司已完成了研究阶段工作，形成预研究总结报告，通过从技术、环境、人员、市场等方面对项目进行可行性研究和分析，形成可研报告。由公司技术和产品管理委员会评审后，并经董事会会议审批对项目进行立项，目前相关项目均已进入开发阶段。		
2	具有完成该无形资产并使用或出售的	未来公卫和医疗创新管理服务项目积极促进城市公共卫生宏观治理与医疗健康行业微观管理的融合联动，提升	本项目专注于社区级的智慧城市业务，包括市民云开放服务平台和未来社区运营服务平台等两个子项目。市民	面对数字化转型的浪潮日益高涨，万达信息以人力资源建设领域作为切入点，启动企业人力资源数字化平台产

序号	资本化条件	是否符合资本化条件		
		未来公卫和医疗创新管理服务项目	未来城市智慧服务平台项目	企业人力资源数字化平台项目
	意图	突发公共卫生应急处置与协同能力，强化医疗服务市场的供给侧改革，推动医院提质增效、精细化管理，资源配置更加注重人才技术要素，为更好提供优质高效医疗卫生服务、防范化解重大疫情和突发公共卫生风险、建设健康中国提供有力支撑。公司计划主要销售对象包括各地卫健委、疾控局、全国各级医疗医保单位、医疗机构、各类保险公司、药品耗材企业等机构。	云开放服务平台重点建设和运营社区层面的智慧城市“可信生活圈”和“社会协同平台”，依托市民云平台运营形成巨大用户群和流量，以平台运营服务赋能的模式吸引越来越多的商户、基层政府组织及第三方组织入驻市民云平台，共同为广大市民提供更多生活服务 and 共治共享应用。销售模式主要为政府投资购买服务的方式，销售对象为全国省、自治区、直辖市，特别行政区，地区（州、盟），地级市和县级市；以及各类金融机构、社区商户。 未来社区业务以信息系统建设模式开拓市场，为小区的经营管理者赋能运营服务能力，帮助当地政府和房地产商等组织提升小区品质，为小区居民带来更好的生活环境。本项目产品的销售对象包括政府部门、企业单位、地产开发公司等。销售模式	品体系建设，构建适用于企业数字化转型的基础平台和高效精准的人力资源业务产品，通过产品化实施和云化服务等模式服务各级企业的人力资源数字化转型，并以人力资源领域为突破口全面进入 To B 业务领域，实现自身业务转型升级，全面助力国家数字化转型。公司分别针对大中型企业提供私有云（混合云）产品销售模式，和针对中小企业提供公有云服务销售模式。

序号	资本化条件	是否符合资本化条件		
		未来公卫和医疗创新管理服务项目	未来城市智慧服务平台项目	企业人力资源数字化平台项目
			主要为政府采购产品和服务、企业购买产品和服务等为主。	
3	项目的实施能够产生经济利益	未来公卫和医疗创新管理服务项目包含四个子项目。经测算，未来公卫数字化管理项目税后内部收益率为22.40%，静态投资回收期4.87年（含建设期）；基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目税后内部收益率为19.31%，静态投资回收期5.93年（含建设期）；智能医疗数据能力开放服务平台(Wise-HDP)及应用体系项目税后内部收益率为25.71%，静态投资回收期5.59年（含建设期）；医疗运营和物联网管理平台创新项目税后内部收益率为20.19%，静态投资回收期5.18年（含建设期）。	未来城市智慧服务平台包括市民云开放服务平台和未来社区运营服务平台两个子项目。经测算，市民云开放服务平台税后内部收益率为26.99%，静态投资回收期5.67年（含建设期）；未来社区运营服务平台税后内部收益率为23.82%，静态投资回收期5.23年（含建设期）。	经测算，企业人力资源数字化平台项目税后内部收益率为20.26%，静态投资回收期为6.02年（含建设期）。
4	公司有足够的技术、财务	技术方面，公司在信息技术服务、软件工程、电子政务、卫生信息、云计算、大数据和人工智能均具有先进经验，具有大量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，为本次项目的实施提供了可靠的技术支持；		

序号	资本化条件	是否符合资本化条件		
		未来公共卫生创新管理服务项目	未来城市智慧服务平台项目	企业人力资源数字化平台项目
	资源和其他资源支持，以完成项目的开发及形成产品的出售	财务方面，公司计划主要通过本次向特定对象发行证券募集资金完成项目的开发，资金不足部分由公司通过自筹资金解决，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； 其他资源方面，公司已经具备项目实施所需的全部资质，已培养了一支融合了 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	相关支出能够可靠地计量	本次募投项目已通过审批并立项，研发投入系根据项目开发阶段研发需求测算，相关费用与项目直接相关，财务人员具备将发生的研发费用支出按相关开发阶段研发活动归集的能力，相关支出可以独立核算和可靠计量。		

综上，本次募投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。

三、结合本次募投项目与发行人历年研发投入的主要区别，说明发行人本次研发投入资本化率远高于历年、特别是高于最近一年一期研发支出综合资本化率的原因及合理性；

（一）本次募投项目与历年研发投入情况对比
报告期内研发投入期间资本化率情况

单位：万元

年份	研发投入	资本化金额	综合资本化率
2018 年	58,336.15	46,961.38	80.50%
2019 年	53,988.32	38,979.40	72.20%
2020 年	47,378.06	5,881.94	12.41%
2021 年 1-6 月	15,449.75	3,610.45	23.37%
2021 年 1-9 月	25,209.74	8,448.04	33.51%

上表可见，2020年以前公司研发投入的综合资本化率处于相对较高水平。主要原因为发行人在2020年以前的研发项目主要集中投入于智慧医疗、智慧政务等传统优势行业，如前期募投项目“新一代智慧城市一体化平台及应用系统建设项目”“新一代智慧医疗一体化 HIS 服务平台及应用系统”“智慧养老综合服务平台及其智能物联云平台”等研发项目，由于公司在上述领域具有丰富的行业经验、领先的研发技术、研发投入形成明确成果，预期为公司带来持续的经济利益流入，符合研发投入资本化的条件，其相关研发投入占当期全部研发投入比重较高，由此导致2020年以前公司整体研发投入综合资本化率较高。

最近一年一期发行人的综合资本化率相对下降明显。结合期间研发项目情况分析，最近一年一期的综合资本化率相对较低的主要原因有：

1、公司战略转型，研发项目多处于研究阶段。公司在2020年积极调整策略，推进“3+2”发展战略，加速推动智慧医卫、智慧政务和 ICT 三大传统优势业务板块发展，加强智慧城市、健康管理两大战略业务板块的拓展和积累，不断深化互联网化科技公司定位，持续推进数字化、物联网和互联网转型。为配合公司发展战略，公司持续保持研发投入规模，将研发投入重心转向互联网、健康管理战略业务等前瞻性项目，具体研发项目如蛮牛健康平台、市民云电子钱包等。以上项目多数是基于传统业务，在新领域的探索开发，相关投入的未来经济利益流入不明确，基于互联网平台的不断升级技术特性带来的不确定性考虑，将上述研究阶段发生的费用计入当期损益，导致公司当期研发投入综合资本化率偏低。

2、研发项目应用前景不明确，不满足资本化条件。2019年第四季度新的管理层入驻后，为巩固公司行业领先地位，提升公司研发能力及技术实力，公司在传统业务领域内积极探索，新建一批技术应用宽泛性的基础性研发项目，如“基于计算机视觉的智能场景和文字识别系统研发”“高性能数据处理和分析引擎研发”“面向专病的临床科研智能协作云平台研发”“政务知识图谱及智能客服系统研发”等，部分研发项目成果转化经济利益流入的市场环境尚不成熟，或预期复用次数不甚明朗，公司将相关研发项目投入费用化，导致当期研发投入综合资本化率偏低。

本次募集资金投入的三个项目共包括7个子项目，均与公司传统优势医卫、政务行业业务存在一定关联性。募投项目从研发方向的选择、前期尽调、需求分析、方案设计以及可行性论证等，均是基于公司现有的大量项目经验以及研发成

果的基础上进行的，公司已经为项目研发建设奠定了坚实的技术基础，项目已经处于开发阶段。同时，公司已具备项目研发的相关资源，项目预期成果具有明确的市场，可产生经济效益，满足开发阶段资本化的相关条件。

（二）同行业公司可比项目情况

同行业可比公司募投项目2018年-2020年研发投入资本化情况如下表所示：

单位：万元

公司简称	募投项目名称	2018年-2020年研发投入	资本化比例
南威软件	智能型“放管服”一体化平台建设项目	5,226.20	99.79%
	公共安全管理平台建设项目	1,417.36	99.64%
	城市通平台建设项目	2,784.12	91.70%
华宇软件	华宇新一代法律 AI 平台建设项目	21,788.38	100.00%
	华宇安全可靠软件适配研发及集成测试中心建设项目	5,531.30	100.00%
	基于数据驱动的智慧市场监管平台建设项目	1,657.46	100.00%
熙菱信息	熙菱“魔力眼”智慧安防平台研发及产业化升级项目	2,392.32	80.99%
卫宁健康	新一代智慧医疗产品开发及云服务项目	7,415.10	100.00%
	互联网医疗及创新运营服务项目	1,221.22	100.00%

注：上述数据摘录自各公司2018-2020年报

从上表可见，上述可比公司的募投项目主要基于平台建设、产业升级为目的，该类项目的研发投入均较高，大部分项目进行了100%资本化会计处理，并使用募集资金投入。

综上所述，公司历年研发投入除了部分资本化研发投入外，因为存在开展研究活动而产生的较大金额费用化研发投入，由此导致公司整体研发投入资本化率低于100%，且存在根据实际情况波动的情况。而本次募投项目相关开发阶段的支出均符合资本化条件，由此，本次募投项目与发行人历年研发投入综合资本化率存在一定差异。同时，本次募投项目研发投入资本化率符合同行业类似项目惯例。因此，公司本次募投项目研发投入资本化率高于历年、特别是高于最近一年一期研发投入的综合资本化率具有合理性。

四、结合本次募投项目明细、各项投资是否为资本性支出及补充流动资金金额，说明补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

本次向特定对象发行募集资金金额不超过 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	未来公卫和医疗创新管理服务项目	101,469.85	101,400.00
2	未来城市智慧服务平台项目	89,167.30	89,000.00
3	企业人力资源数字化平台项目	20,026.00	20,000.00
4	偿还银行贷款	89,600.00	89,600.00
合计		300,263.15	300,000.00

本次募投项目“未来公卫和医疗创新管理服务项目”“未来城市智慧服务平台项目”“企业人力资源数字化平台项目”，由本题第 1-3 问回复可知该等项目主要投入为研发人员投入、硬件设备采购投入、软件类采购投入及开发专项费，均属于资本性支出；募集资金用于偿还银行贷款为非资本性支出。因此，本次募集资金中拟用于补充流动资金和视同补充流动资金金额合计为 89,600.00 万元，占本次拟募集资金总额的比例为 29.87%，未超过募集资金总额的 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

会计师回复：

（一）核查程序

针对以上事项，会计师实施的主要核查程序包括（但不限于）：

- 1、查阅本次募投项目可行性研究报告，核查本次募投项目的具体内容；
- 2、对公司高级管理人员进行访谈；
- 3、查阅公司披露的公开资料、同行业上市公司募投项目资料；
- 4、了解公司研发支出资本化的标准，复核开发支出的认定方法及对研究阶段、开发阶段的区分方法；
- 5、对比同行业上市公司研发费用资本化政策，核查公司募投项目投资构成中研发支出资本化情况与同行业可比公司相比是否不存在显著差异；

6、检查本次募投项目研究阶段已完成的工作内容，以及立项审批资料；

7、按照《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》和《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》相关规定，复核补充流动资金比例的合规性；

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、本次募投项目投资明细符合行业和募投项目特点和实际需要，具有合理性；

2、募投项目资本化判断具有一定依据，符合《企业会计准则》的相关规定；

3、发行人本次募投项目研发投入资本化率高于历年、特别是高于最近一年一期研发支出综合资本化率具有合理性；

4、本次募投项目补流比例为 29.87%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

问询函问题 4：请发行人、保荐人和其他中介机构根据最近一期财务数据更新申报文件及反馈意见回复。

公司回复：

公司已根据最近一期财务数据更新申报文件及第一轮反馈意见回复。

会计师回复：

会计师已根据最近一期财务数据更新第一轮反馈意见回复。

（以下无正文）



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

(本页无正文)



中国注册会计师: 赵敏

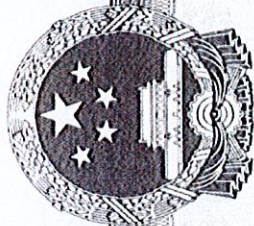


中国注册会计师: 翟树得



中国 · 上海

二〇二一年十二月一日



营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202107140026

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、监
管信息。



(副本)

仅供出报告使用，其他无效。

名称 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国
成立日期 2011年01月24日
合伙期限 2011年01月24日至 不约定期限
主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算等事务;出具资产评估报告;提供税务咨询;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;信息系统集成服务;法律、法规规定的其他业务。
【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】



登记机关

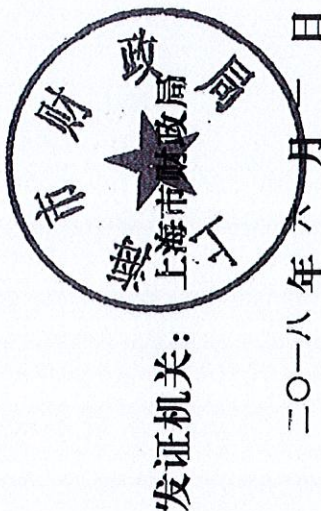
2021 年 07 月 14 日

证书序号:0001247

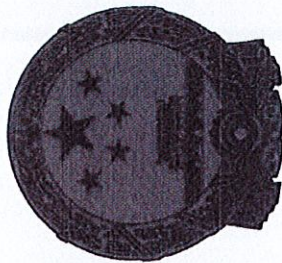
说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

仅供出报告使用,其他无效



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:朱建弟

主任会计师:

经营场所:上海市黄浦区南京东路610号四楼



组织形式:特殊普通合伙制

执业证书编号:310000006

批准执业文号:沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



姓名 赵敏

Full name 赵敏

性别 女

Sex 女

出生日期 1975-09-07

Date of birth 1975-09-07

工作单位 立信会计师事务所(普通合伙)

Working unit 立信会计师事务所(普通合伙)

身份证号码 330102197509070026

Identity card No. 330102197509070026



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



赵敏(310000062231)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 /y

月 /m

日 /d

证书编号:
No. of Certificate

310000062231

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2005

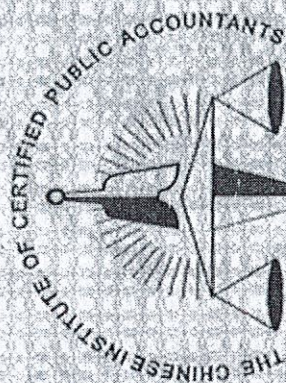
年 /y

05

月 /m

23

日 /d



姓名 瞿树得
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1984-10-03
Date of birth

工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit

身份证号 410721198410036510
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



瞿树得(310000061272)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 月 日
/ /

证书编号:
No. of Certificate

310000061272

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2017 年 03 月 31 日
/ /