（上接A13版）

（5）照康在联交所主板上市

2023年9月28日，照康在香港联合交易所主板挂牌上市，股份代号：9686.HK。照康本次全球发售完成后，东软香港持有照康的股份数为199，213，210股，占照康发行完成后总股本的23.66%。

（6）公司通过二级市场买入照康股票

2024年11月至2025年1月，出于对照康长期价值的认可，公司通过二级市场买入照康699.35万股股票，累计购买金额691.812万港币。截至目前，东软香港持有照康的股权比例为24.49%。

7、累计投资金额及确认投资损益情况：截至2024年末，东软（香港）有限公司分别于2011年、2012年、2019年、2020年和2024年对照康累计投资1.36亿元，自2016年7月31日起不再将照康纳入公司的合并财务报表范围，将其作为联营公司按照长期股权投资的权益法核算，公司确认因其他投资方的增资使得本公司对照康持股比例下降的收益及对其剩余股权按公允价值重估收益等合计9.10亿元。截至2024年末，对其按持股比例确认的权益法核算的投资收益的累计金额-5.03亿元。

三、望海康信（北京）科技股份公司（简称“望海”）

1、设立时间：2003年5月

2、注册资本：365，736，187元人民币

3、股东情况：

股东名称	股份数（万股）	比例（%）
东软集团股份有限公司	11，995.20	32.80
中国平安人寿保险股份有限公司	7，552.80	20.65
深圳前海联礼阳投资有限责任公司	4，442.40	12.15
泰康人寿保险有限责任公司	5，389.20	14.74
大连东软控股有限公司	3，369.60	9.21
天津东磁晨阳管理咨询合伙企业（有限合伙）	2，048.40	5.60
天津恒曦星林管理咨询合伙企业（有限合伙）	1，224.48	3.35
天津晟时天瑶管理咨询合伙企业（有限合伙）	387.45	1.06
天津昕晟崇丰管理咨询合伙企业（有限合伙）	75.90	0.21
天津昊宇天昂管理咨询合伙企业（有限合伙）	88.19	0.24
合计	36，573.62	100

截至2024年12月31日，本公司持有望海股份比例为32.37%，未达到控制比例。同时，望海董事会由9名董事组成，其中公司提名1名董事、1名独立董事，根据望海《公司章程》的规定，公司无法主导其财务和经营决策。望海无控股股东、无实际控制人。

4、主营业务：望海致力于医疗机构精益管理、数字化运营与供应链管理，在医院智慧运营管理HRP、医院成本一体化、DRG/DIP智能分析审核与支付、医疗卫生资源监管等领域保持优势地位。

5、近三年财务数据：

单位：万元币种：人民币

主要指标	2024年	2023年	2022年
总资产	88，802	87，060	89，023
归母净资产	35，176	40，509	57，038
营业收入	27，543	24，394	20，432
归母净利润	-4，886	-9，468	-24，830

6、历次投资望海情况、投资的必要性及合理性

（1）2011年收购望海股权

在该时点，公司形成了医疗设备、医疗IT和健康服务三项业务布局，公司通过投资与并购的运作，进一步提升核心竞争能力和品牌影响力。望海聚焦于面向医院的医院综合运营管理系统及面向政府的区域卫生资源监管信息系统，在医疗行业ERP领域具有领先的市场地位。

于2011年1月7日召开的公司五届二十三次董事会审议通过了《关于收购北京望海康信科技有限公司股权的议案》，董事会同意公司以不超过114，101，440元人民币的对价向英特尔（中国）有限公司、望海科技有限公司、段成惠、张伟、郭学文收购望海73.14%股权；在望海2011年及2012年有效净利润达到约定数额时，在2014年及2015年以现金或本公司股票作为交易对价，有条件购买望海管理层及其股东北京泰合鼎诚投资咨询有限公司所持有的全部望海股权，届时公司将持有望海100%股权。具体内容，详见本公司于2011年1月11日刊登在《中国证券报》《上海证券报》上的相关公告。

2015年11月，上述交易全部完成，望海成为公司全资子公司。

（2）2015年-2016年公司转让望海股权暨望海引进投资者

2015年-2016年期间，望海作为国内医院HRP（医院内综合运营管理系统）软件应用服务商，其业务与公司医疗IT业务充分互补，形成东软医疗IT全面解决方案。为推动望海业务向互联网化和大数据服务方向的转型和持续创新，获得持续成长的资金与生态资源支持，公司筹备转让望海部分股权并引进投资者。

于2015年12月24日召开的公司七届二十二次董事会审议通过了《关于子公司北京东软望海科技有限公司引进投资者的议案》，董事会同意公司向常州健腾投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“平安健腾”）、大连东软控股有限公司（以下简称“东软控股”）转让持有的望海26.34%的股权，股权转让价款合计2.655亿元。平安健腾、东软控股共同出资2.25亿元对望海增资。在上述投资完成后，望海应完成限制性股权计划、股权期权计划等激励安排。上述投资和激励安排全部完成后，本公司将持有望海50.71%的股权。

于2016年12月20日召开的公司七届三十四次董事会、于2017年1月5日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于子公司北京东软望海科技有限公司签订（补充股权激励协议）的议案》，股东大会同意公司、望海与平安健腾、东软控股、自然人段成惠共同签订《补充股权激励协议》。根据协议约定，在前次《投资协议》约定的投资完成后，并满足授予条件的情况下，由望海向段成惠授予奖励性股权，奖励上限为2，124，570股。前次《投资协议》约定的激励安排及本次奖励性股权全额授予完成的情况下，望海注册资本将增加至42，491，406元人民币，公司将持有望海48.18%股权。

通过本次交易，望海将与中国平安形成战略合作，联合开发和推广适用于基本医疗保险及商业健康险的医疗成本核算模型，协助医保和定点医院开展精细化成本管理提升管理水平，共同开拓市场。

（3）2017年对望海增资暨望海引进投资者

截至2017年，望海探索面向大型医院、区域医疗的供应链整合，推出的“供应宝”平台、DRG解决方案等产品都取得了良好的市场进展。在望海推动转型的关键阶段，望海需要在研发、市场等领域进行大量、持续的投入。为进一步减少给公司带来的资金压力，同时使望海获得充分的资金与生态资源支持，持续打造与业务发展相匹配的资本和激励制度，为此推进望海引进投资者。

于2017年11月14日召开的公司八届九次董事会、于2017年12月5日召开的公司2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于对子公司北京东软望海科技有限公司增资的议案》，股东大会同意望海引进中国平安人寿保险股份有限公司（以下简称“平安人寿”）、泰康人寿保险有限责任公司（以下简称“泰康”）作为新股东，公司、平安人寿、泰康、东软控股以共计1，503，900，010元人民币对望海进行增资，认购望海新增合计23，823，564元人民币注册资本。其中，本公司出资44，520，080元人民币。根据此前已签署的《补充股权激励协议》向段成惠授予奖励性股权的事宜将同步进行。同时在现有激励安排的基础上，增加限制性股权、股权期权、奖励性股权等激励安排。

平安、泰康都是领先的大型保险企业，作为医疗健康的市场参与者和医疗付费方，基于对望海价值的认同和其未来发展的信心，通过对望海的增资，与公司在“大医疗健康”领域的优势资源充分融合，构建生态系统，形成战略协作，加快医疗健康领域的业务创新和发展。

2017年12月，上述投资交割完成，望海股权结构如下：

股东名称	出资额（元人民币）	比例（%）
东软集团股份有限公司	21，175，564	34.8
上海瑜钿投资合伙企业（有限合伙）	7，843，231	12.9
中国平安人寿保险股份有限公司	13，333，333	21.9
泰康人寿保险有限责任公司	9，513，980	15.6
大连东软控股有限公司	5，950，581	9.8
天津恒曦星林管理咨询合伙企业（有限合伙）	1，487，199	2.4
天津东磁晨阳管理咨询合伙企业（有限合伙）	1，573，164	2.6
合计	60，877，052	100

上述交易完成后，公司持有望海股权比例下降为34.8%，未达到控制比例。同时，望海董事会由5名董事构成，其中，公司有权提名1位董事，根据望海《公司章程》的规定，公司无法主导其财务和经营决策。综上所述，至此，公司不再对望海拥有控制权，不再将望海纳入公司的合并财务报表范围。

7、累计投资金额及确认投资损益情况：截至2024年末，公司分别于2011年、2014年、2015年和2017年对望海累计投资2.68亿元，于2016年收到股权转让款2.66亿元，自2017年12月起不再将望海纳入公司的合并财务报表范围，将其作为联营公司按照长期股权投资的权益法核算，公司确认因其他投资方的增资使得本公司对望海持股比例下降的收益及对其剩余股权按公允价值重估收益等合计6.88亿元。截至2024年末，对其按持股比例确认的权益法核算的投资收益的累计金额-5.24亿元。

四、东软睿驰汽车技术（上海）有限公司（简称“东软睿驰”）

1、设立时间：2015年10月

2、注册资本：1，566，708，517元人民币

3、股东情况：截至2024年12月31日股东情况如下：

股东	认缴出资额（元人民币）	持股比例（%）
东软集团股份有限公司	467，250，000	29.8237
阿尔派电子（中国）有限公司	444，450，000	28.3684
南京福瑞驰商务顾问合伙企业（有限合伙）	164，788，948	10.5182
南京荣瑞驰信息科技合伙企业（有限合伙）	157，733，716	10.0678
南京兴瑞驰企业管理合伙企业（有限合伙）	19，000，000	1.2127
南京旺瑞驰信息科技合伙企业（有限合伙）	19，000，000	1.2127
南京昌瑞驰商务顾问合伙企业（有限合伙）	17，575，758	1.1218
南京盛瑞驰商务顾问合伙企业（有限合伙）	12，631，578	0.8062
先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	134，734，138	8.5998
广东德载厚启鸿股权投资合伙企业（有限合伙）	11，227，845	0.7167
武汉经开投促产业投资基金合伙企业（有限合伙）	64，159，113	4.0952
本田技研工业（中国）投资有限公司	54，157，421	3.4568
合计	1，566，708，517	100

截至2024年12月31日，本公司持有东软睿驰股份比例为29.82%，未达到控制比例。同时，东软睿驰董事会由6名董事组成，其中公司提名2名董事，根据东软睿驰《公司章程》的规定，公司无法主导其财务和经营决策。东软睿驰无控股股东、无实际控制人。

4、主营业务：汽车基础软件、操作系统、辅助驾驶和车云一体技术产品供应商，为车企面向未来技术创新发展，提供卓越的、可迭代升级的核心技术、软硬件一体化产品与服务。

5、近三年主要财务数据：

单位：万元币种：人民币

主要财务数据	2024年	2023年	2022年
总资产	111，142	149，266	197，607
归母净资产	-12，116	1，753	32，987
营业收入	93，367	85，279	75，312
归母净利润	-15，137	-46，400	-62，134

6、东软睿驰设立背景、历次投资情况、投资的必要性及合理性

（1）2015年设立东软睿驰

阿尔派作为世界高品质汽车多媒体制造领域的领导厂商，与东软长期保持着良好、稳定的战略合作关系。为进一步融合双方在汽车电子业务领域的技术优势与市场资源，双方筹划共同开展电动汽车动力系统、高级驾驶辅助系统、汽车自动驾驶系统及车联网服务的相关业务和服务。

于2015年7月29日召开的公司七届十六次董事会审议通过了《关于投资设立东软睿驰汽车技术（上海）有限公司的议案》，董事会同意本公司与阿尔派电子（中国）有限公司（以下简称“阿尔派中国”）、沈阳福瑞驰企业管理中心（有限合伙）（以下简称“福瑞驰”）共同投资设立东软睿驰。本公司以货币出资5，600万元，以非货币财产出资10，170万元，合计出资15，770万元，占合资公司注册资本的41%，东软睿驰为本公司控股子公司。

（2）2016年对东软睿驰增资

东软睿驰自成立至2016年，主要从事新能源汽车电池组管理、智能充电、高级辅助驾驶系统和自动驾驶等领域的研发、生产和销售。基于东软睿驰良好的发展前景，各方计划共同对东软睿驰增资，为东软睿驰在软硬件设计、生产等方面提供支撑。

于2016年11月22日召开的公司七届三十三次董事会审议通过了《关于对东软睿驰汽车技术（上海）有限公司增资的议案》，董事会同意公司、阿尔派中国、福瑞驰以货币形式按出资比例共同认缴东软睿驰新增25，500万元注册资本。其中，本公司认缴出资10，455万元。本次增资完成后，东软睿驰注册资本由38，462万元变更为63，962万元，各股东持股比例不变，东软睿驰仍为本公司控股子公司。

（3）2018年对东软睿驰增资

东软睿驰通过成立两年多的快速发展，持续推出电池管理系统（BMS）、电池包（PACK）、智能充电桩（ICS）等产品，已成为国家动力电池创新中心成员、互联互通充电联盟成员，并参与电池管理系统功能安全国家标准、电动车互联互通国家标准的制定。而东软睿驰所在的行业处于快速发展过程中，在创业的初始阶段，必须持续大规模的研发投入和不断的市场突破。因此综合考虑，公司与阿尔派计划同比例对东软睿驰增资，同时鼓励福瑞驰作为员工持股主体加大投入。

于2018年5月23日召开的公司八届十五次董事会审议通过了《关于对东软睿驰汽车技术（上海）有限公司增资的议案》，董事会同意本公司、阿尔派中国、福瑞驰共同认缴东软睿驰新增66，281万元注册资本。其中，本公司认缴出资20，500万元。本次增资完成后，东软睿驰注册资本由63，962万元变更为130，243万元，本公司持股比例由41%变更为35.88%。本次增资后，东软睿驰董事会结构及议事规则不变，东软睿驰仍为本公司控股子公司。

（4）2021年东软睿驰引进投资者

截至2021年，东软睿驰持续加强与大型车厂的互动与合作，持续提升ADAS高级辅助驾驶系统等产品线，已完成L0-L2级ADAS产品的量产上市，并推出新一代自动驾驶中央计算平台，提供L3级别自动驾驶功能。东软睿驰发展前景良好，但在后续一段时间内仍将处于战略性投入期，为推动东软睿驰业务快速发展，同时减少对上市公司业绩和资金压力，公司同意东软睿驰引入新股东，为其带来增量资金和资源，也为其注入新的发展动力。

于2021年10月11日召开的公司九届十三次董事会审议通过了《关于子公司东软睿驰汽车技术（上海）有限公司引进投资者的议案》，董事会同意先进制造产业投资基金二期（有限合伙）（以下简称“国投招商”）、广东德载厚启鸿股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“德载厚”）共同认购东软睿驰145，961，983元新增注册资本，本公司及东软睿驰的其他股东均放弃此次优先认购权。2021年11月，东软睿驰引进投资者相关增资的工商变更登记手续办理完成，东软睿驰股权结构如下：

股东名称	出资额（元人民币）	比例（%）
东软集团股份有限公司	467，250，000	32.512
阿尔派电子（中国）有限公司	444，450，000	30.926
沈阳福瑞驰企业管理中心（有限合伙）	164，788，948	11.466
天津荣瑞驰企业管理中心（有限合伙）	157，733，716	10.975
天津兴瑞驰企业管理中心（有限合伙）	19，000，000	1.322
天津旺瑞驰企业管理中心（有限合伙）	19，000，000	1.322
天津昌瑞驰企业管理中心（有限合伙）	17，575，758	1.223
天津盛瑞驰企业管理中心（有限合伙）	12，631，578	0.879
先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	134，734，138	9.375
合计	1，437，164，138	100

上述交易完成后，公司持有东软睿驰股权比例下降为32.51%，未达到控制比例。同时东软睿驰新一届董事会作为其最高权力机构开始行使职权，东软睿驰新一届董事会由6名董事构成，其中，公司有权委派2名董事，根据东软睿驰《公司章程》的规定，公司无法主导其财务和经营决策。综上所述，至此，公司不再对东软睿驰拥有控制权，不再将东软睿驰纳入公司的合并财务报表范围。

（5）东软睿驰后续引进投资者情况

东软睿驰引入国投招商、德载厚作为新股东后，本田、武汉经开投促产业投资基金作为国际知名车企和政府投资平台，先后溢价投资了东软睿驰，其中本田共投资了两轮。至2024年末，公司持有东软睿驰股份比例为29.8237%。

7、确认投资损益情况：截至2024年末，公司于2015年、2016年和2018年对东软睿驰累计投资4.67亿元（其中，无形资产投资1亿元），自2021年11月末起不再将东软睿驰纳入公司的合并财务报表范围，将其作为联营公司按照长期股权投资的权益法核算，公司确认因其他投资方的增资使本公司对东软睿驰持股比例下降的收益及对其剩余股权按公允价值重估收益等合计9.29亿元。截至2024年末，对其按持股比例确认的权益法核算的投资收益的累计金额-4.01亿元。

五、融盛财产保险股份有限公司（简称“融盛保险”）

1、设立时间：2018年7月

2、注册资本：119，500万元人民币

3、股东情况：截至2024年12月31日股东情况如下：

股东名称	出资额（万元人民币）	比例（%）
东软集团股份有限公司	39，500	33.0544
沈阳新松机器人自动化股份有限公司	20，000	16.7364
辽宁省交通规划设计院有限责任公司	20，000	16.7364
上海弘棍房产经纪有限公司	20，000	16.7364
北方联合出版传媒（集团）股份有限公司	14，000	11.7155
大连汇能投资控股集团有限公司	6，000	5.0209
合计	119，500	100

截至2024年12月31日，本公司持有融盛保险股权比例为33.05%，未达到控制比例。同时，融盛保险董事会由9名董事组成，其中公司提名2名非执行董事，公司提名的董事不占董事会多数席位，无法主导财务和经营决策。融盛保险无控股股东、无实际控制人。

4、主营业务：融盛保险定位于“互联网+”时代信息化、专业化、特色化的财产保险公司，重点打造“商保+医保”健康险创新模式。

5、近三年主要财务数据：

单位：万元币种：人民币

主要财务数据	2024年	2023年	2022年
总资产	123，106	125，149	121，472
归母净资产	69，653	74，637	79，541
营业收入	28，491	30，705	25，233
归母净利润	-5，217	-4，946	-8，105

6、融盛保险设立背景、历次投资情况、投资的必要性及合理性

（1）2015年筹备设立融盛保险

中国经济进入新常态以来，国家支持保险业发展的力度不断加大，并将保险业纳入国家治理体系中统筹谋划。公司参与设立财产保险公司，以“互联网+”创新业态拓展保险业务，打造“驾驶行为分析/车联网+车辆保险”、“健康管理+健康险”、“互联网+普惠金融”等创新型保险产品，能与公司原有优势业务形成互动，并推动原有业务的价值实现。

于2015年12月24日召开的公司七届二十二次董事会审议通过了《关于参与设立财产保险公司的议案》，为充分释放公司在互联网、大数据、云计算等领域技术优势，拓宽公司金融保险领域投资，以创新业态拓展“互联网+”保险业务，加速公司原有优势业务的商业模式创新和价值实现，董事会同意公司参与设立融盛保险，注册资本为10亿元人民币，本公司出资2亿元，占融盛保险总股本的20%。设立完成后，融盛保险股权结构如下：

股东名称	出资额（万元人民币）	比例（%）
东软集团股份有限公司	20，000	20
沈阳新松机器人自动化股份有限公司	20，000	20
辽宁省交通规划设计院有限责任公司	20，000	20
上海弘棍房产经纪有限公司	20，000	20
北方联合出版传媒（集团）股份有限公司	14，000	14
大连汇能投资控股集团有限公司	6，000	6
合计	100，000	100

2018年7月6日，融盛保险收到中国银行保险监督管理委员会《关于融盛财产保险股份有限公司开业的批复》。

（2）2019年对融盛保险增资

公司于2019年决定对融盛保险进行增资，增加对其持股比例，主要是基于其良好的发展前景以及公司战略安排。从经营情况来看，融盛保险2018年度实现营业收入0.27亿元，2019年度实现营业收入1.39亿元，同比增长超过400%。融盛财险定位于“互联网+”创新型保险公司，与东软在医疗健康及社会保障、智能汽车互联等领域业务具有协同性，通过对其增资，有利于进一步推动双方的协同合作，为东软创造更大价值。

于2019年4月26日召开的公司八届二十三次董事会审议通过了《关于对融盛财产保险股份有限公司增资的议案》，董事会同意公司以货币方式认缴融盛保险19，500万元新增注册资本出资额，增资价格为1元/股（1股等于1元注册资本），增资总额为19，500万元。本次增资完成后，融盛保险的注册资本由100，000万元变更为119，500万元，公司持股比例由20%变更为33.0544%，其他股东出资金额未发生变化。

7、累计投资金额及确认投资损益情况：截至2024年末，公司于2018年和2019年对融盛保险累计投资3.95亿元，将其作为联营公司按照长期股权投资的权益法核算。截至2024年末，对其按持股比例确认的权益法核算的投资收益的累计金额-1.33亿元。

（2）逐家补充披露对前述长期股权投资减值测试的主要参数、具体过程，结合企业所处行业及其生产经营、财务指标等情况，说明对照康云医院、望海康信相关长期股权投资的减值计提是否充分，并说明东软医疗、东软睿驰、融盛保险相关长期股权投资是否存在减值迹象，以及报告期内未计提减值准备的原因及其合理性。请年审会计师、评估师对问题（2）发表明确意见。

公司依据《企业会计准则第2号—长期股权投资》和《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，对长期股权投资进行减值测试。当出现长期股权投资的账面价值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时，应当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。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

2024年度，公司对重要的联营企业进行减值测试的情况如下：

一、东软医疗

公司对被投资单位长期股权投资的账面价值与享有被投资单位所有者权益账面价值的份额进行比较，判断减值测试的必要性。

判断减值测试的必要性的主要参数和测试结果如下：

单位：万元币种：人民币

项目	归母净资产	持股比例	公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额	长期股权投资账面价值
东软医疗	537，178	26.85%	144，210	158，613

公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额低于公司对其长期股权投资的账面价值。

2024年7月，通用技术集团资本有限公司（“通用资本”）分别与东软医疗部分现股东以及东软医疗签署协议，通用资本拟通过收购和增资的形式取得东软医疗共计45.22%股份，东软医疗整体估值145亿元，交易完成后，东软医疗注册资本增加至2，492，912，951元，通用技术集团持股45.22%，成为东软医疗第一大股东，公司对东软医疗持股比例降至26.85%。根据这次交易价格计算公司持有的东软医疗股权的公允价值为38.93亿元，远高于对其长期股权投资的账面价值15.86亿元。因此，公司对持有东软医疗的长期股权投资不存在减值迹象，不需要对其计提减值准备。

二、照康

公司对被投资单位长期股权投资的账面价值与享有被投资单位所有者权益账面价值的份额进行比较，判断减值测试的必要性。

判断减值测试的必要性的主要参数如下：

单位：万元币种：人民币

项目	归母净资产	持股比例	公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额	长期股权投资账面价值
照康	36，331	24.43%	8，874	31，379

公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额低于公司对其长期股权投资的账面价值。因此，公司对其进行了减值测试。

根据上海东洲资产评估有限公司出具的东洲评报字【2025】第0997号资产评估报告，对照康的评估情况如下：

（一）评估方法及主要参数

1、评估方法：

1.1 资产的公允价值减去处置费用后的净额

该方法下的评估公式及涉及的主要参数如下：

委估标的为照康云医院控股有限公司，其已于2023年9月28日于香港交易及结算所有限公司（港交所）上市，其于评估基准日已有流通的市价。故本次通过市场法途径来确定东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司股票的公允价值，并扣除处置费用。

评估公式：可收回金额=公允价值（东软集团股份有限公司持有照康云医院控股有限公司股票的评估值）-处置费用

公允价值（东软集团股份有限公司持有照康云医院控股有限公司股票的评估值）=评估基准日前30日收盘均价×东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的总股数×（1+控制权溢价率）

该方法下的主要参数涉及：（1）评估基准日前30日收盘均价；（2）东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的总股数；（3）控制权溢价率；（4）处置费用

1.2 预计未来现金流量的现值

该方法下的评估公式及涉及的主要参数如下：

评估公式：可收回金额=预计未来现金流量的现值×持股比例

该方法下的主要参数涉及：（1）持股比例；（2）预计未来现金流量的现值，本次采用股权自由现金流模型进行评估

（二）评估具体过程

2.1 资产的公允价值减去处置费用后的净额

评估公式及该方法下的主要参数见“1.1资产的公允价值减去处置费用后的净额”，主要参数的确认过程如下：

序号	主要参数	数据	备注
1	评估基准日前30日收盘均价	0.99元/股（港币）	根据同花顺系统查询
2	东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的总股数	205，636，210股	
3	处置费用	778，062元	本次评估根据照康云医院控股有限公司的实际情况，处置费用主要考虑了相关交易中介费用及其他相关处置费用等。根据香港交易所发布的证券交易费用，本次处置费用包括经纪佣金、证监会交易征费、会财局交易征费、交易所交易费、股票印花税
4	控制权溢价率	见下文	

评估人员查阅了资本市场上最近年度的收购案例，即标的企业在被收购前后均无实际控制人，收购方收购的标的公司股权亦为标的公司原第一大股东的股权，且收购完成后，收购方为标的公司第一大股东，案例包括森远股份、延华智能、惠泰医疗等公司，通过相关案例可以看出，对于无实际控制人的标的企业，且收购的为标的公司第一大股东的股权，存在一定溢价率是具有可行性的一种商业安排。

控股权溢价比例、少数股权折价比例计算表

序号	年份	少数股权交易		控股权交易		控股权溢价比例	少数股权折价比例
		并购案例数量	市盈率（P/E）	并购案例数量	市盈率（P/E）		
1	合计/平均值注1	8，808	18.74	6，655	21.58	15.12%注2	13.14%

数据来源：产权交易所、Wind资讯、CVSource

（注1：上表仅列示2005年及以前至2024年的合计/平均值；注2：因控制权溢价率尾数较多，本处以15.12%列示）。

根据上表，控股权溢价比例、少数股权折价比例计算表可以得到控制权溢价率为15.12%。

结合上述主要评估参数及评估公式，东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的股权可收回金额为216，254，690元。

2.2预计未来现金流量的现值

评估公式及该方法下的主要参数见“1.2预计未来现金流量的现值”，主要参数的确认过程如下：

该方法下的主要参数涉及：（1）持股比例：东软集团股份有限公司对照康云医院控股有限公司的持股比例为24.43%；（2）预计未来现金流量的现值，本次采用股权自由现金流模型进行评估。

结合主要评估参数及评估公式，东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的股权可收回金额为214，000，000元。

（三）评估结论

采用资产的公允价值减去处置费用后的净额，东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的股权可收回金额为216，254，690元。

采用预计未来现金流量的现值，东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的股权可收回金额为214，000，000元。

根据孰高原则，东软集团股份有限公司持有的照康云医院控股有限公司的股权可收回金额为人民币216，254，690元。

（四）减值测试结果

公司根据长期股权投资可回收金额的评估结果，对于可收回金额低于其账面价值的，确认资产减值损失。减值计提过程如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额
照康	31，379	21，625	9，754

对照康的长期股权投资的可回收金额低于公司对其长期股权投资的账面价值，因此公司按可收回金额低于账面价值的差额，对其计提减值准备。

三、望海

公司对被投资单位长期股权投资的账面价值与享有被投资单位所有者权益账面价值的份额进行比较，判断减值测试的必要性。

判断减值测试的必要性的主要参数如下：

单位：万元币种：人民币

项目	归母净资产	持股比例	公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额	长期股权投资账面价值
望海	35，176	32.37%	11，386	50，704

公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额低于公司对其长期股权投资的账面价值。因此，公司对其进行了减值测试。

根据上海东洲资产评估有限公司出具的东洲评报字【2025】第0996号资产评估报告，对望海的评估情况如下：

（一）评估方法及主要参数

1.1资产的公允价值减去处置费用后的净额

该方法下的评估公式及涉及的主要参数如下：

本次通过市场法途径来确定望海康信（北京）科技股份公司的公允价值，并按此方法确定的公允价值减去处置费用后的净额来确定资产的可收回金额。

评估公式：可收回金额=公允价值-处置费用

该方法下的主要参数涉及：（1）公允价值；（2）处置费用

1.2 预计未来现金流量的现值

因该方法下涉及的评估公式、主要参数与照康云医院控股有限公司下的评估公式、主要参数相似，故本处不再赘述。

（二）评估具体过程

2.1 资产的公允价值减去处置费用后的净额

评估方法及主要参数见“1.1资产的公允价值减去处置费用后的净额”，主要参数的确认过程如下：

（1）公允价值

东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司32.3693%股权价值=（望海康信（北京）科技股份公司营业总收入×比率P/S一少数股东权益）×所占股比×（1-缺少流通性折扣）

本次选取经修正后的可比上市公司P/S的平均数作为比准P/S，即6.75。

经查“信息技术业”行业的缺乏流动性折扣率为30.59%。

（2）根据上海市沪价行(1996)第294号文和沪国资[2002]426号文，结合上海产权市场实际情况，制定（《上海联合产权交易所收费办法》），处置费用为330万元。

结合上述主要评估参数及评估公式，东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司股权的可收回金额为414，400，000元。

2.2 预计未来现金流量的现值

评估公式及该方法下的主要参数见“1.2预计未来现金流量的现值”，主要参数的确认过程如下：

（1）持股比例：东软集团股份有限公司对望海康信（北京）科技股份公司的持股比例为32.3693%；

（2）预计未来现金流量的现值，本次采用股权自由现金流模型进行评估。

结合主要评估参数及评估公式，东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司的股权可收回金额为377，500，000元。

（三）评估结论的选取

采用资产的公允价值减去处置费用后的净额，东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司的股权可收回金额为414，400，000元。

采用预计未来现金流量的现值，东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司的股权可收回金额为377，500，000元。

根据孰高原则，东软集团股份有限公司持有的望海康信（北京）科技股份公司的股权可收回金额为人民币414，400，000元。

（四）减值测试结果

公司根据长期股权投资可回收金额的评估结果，对于可收回金额低于其账面价值的，确认资产减值损失。减值计提过程如下：

单位：万元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额
望海	50，704	41，440	9，264

对望海的长期股权投资的可回收金额低于公司对其长期股权投资的账面价值，因此公司按可收回金额低于其账面价值的差额，对其计提减值准备。

四、东软睿驰

公司对被投资单位长期股权投资的账面价值与享有被投资单位所有者权益账面价值的份额进行比较，判断减值测试的必要性。

判断减值测试的必要性的主要参数如下：

单位：万元币种：人民币

项目	归母净资产	持股比例	公司享有被投资单位所有者权益账面价值的份额	长期股权投资账面价值
东软睿驰	-12，116	29.82%	-3，614	74，542

根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2025）第R00046号资产评估报告，对睿驰的评估情况如下：

（一）评估方法

本次评估的目的是为企业进行长期股权投资减值测试提供价值参考，评估对象为被评估单位股东部分权益，价值类型为可收回金额。而资产可收回金额是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的。

（二）评估具体过程

1、预计未来现金流量的现值

根据本次评估情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的报表口径为基础，即首先按收益途径采用现金流折现方法(DCF)，估算企业的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性及溢余性资产的价值，来得到评估对象的股东全部权益价值，根据评估对象的股权比例计算得出股东部分权益价值。

本次评估的主要参数如下：

（1）营业收入及利润总额

历史及预测期营业收入及利润总额如下：

单位：万元 币种：人民币

项目名称	历史数据			未来预测							
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	永续年
营业收入	75，312	85，279	93，367	94，517	119，929	160，481	195，469	227，285	253，509	270，026	270，026
利润总额	-60，743	-46，569	-13，800	-13，916	-8，072	1，014	11，671	23，146	34，920	43，854	43，854

（2）折现率

本次评估折现率采用加权平均资本成本（WACC）确定，折现率为8.99%。

可收回金额计算如下：

可收回金额=预计未来现金流量的现值（股东全部权益价值）×持股比例

=89，471万元（保留到万位）

综上，采用预计未来现金流量的现值，东软集团股份有限公司持有的东软睿驰汽车技术(上海)有限公司可收回金额为89，471万元。

2、资产的公允价值减去处置费用后的净额

评估公式：可收回金额=公允价值-处置费用

公允价值＝东软睿驰汽车技术(上海)有限公司股东全部权益价值×持股比例×（1-流通性折扣比例）

其中，本次选用市销率(P/S)确认股东全部权益价值。

流通性折扣是企业价值估值中需要经常考虑的一项重要参数。这里所谓的缺乏市场流通性折扣，是建立在由参照上市公司的流通股交易价格而得出的被估值单位价值的基础之上。本次评估确认的非流动性折扣率30.59%。

处置费用：主要考虑股权交易过程中的产权交易费（股转平台挂牌交易）、印花税及中介机构费用等。

综上，采用资产的公允价值减去处置费用后的净额，东软集团股份有限公司持有的东软睿驰汽车技术(上海)有限公司的股权可收回金额为84，239万元。

（三）评估结论的选取

根据国家有关法规的规定，遵循独立、客观、公正的评估原则，在对所评估的资产进行必要的勘查、核实、抽查以及产权核实的基础上，经过认真的调查研究、评估估算和数据处理，完成了必要的评估程序，截至评估基准日，东软集团股份有限公司持有的东软睿驰汽车技术(上海)有限公司合并报表层面长期股权投资账面价值74，542万元，采用预计未来现金流量的现值计算可收回金额为89，471万元，采用公允价值减处置费用计算的可收回金额为84，239万元，因此，孰高原则选取评估结论，东软睿驰汽车技术(上海)有限公司股东部分权益的可收回金额为89，471万元（大写：人民币捌亿玖仟肆佰柒拾壹万元整）。

（四）减值测试结果

根据长期股权投资可收回金额的评估结果，公司持有的对东软睿驰的长期股权投资的可收回金额及账面价值情况如下：

单位：万元币种：人民币

| 项目 |