证券代码：601020　　证券简称：ST华钰　　公告编号：临2021-070号
转债代码：113027　　转债简称：华钰转债

西藏华钰矿业股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 西藏华钰矿业股份有限公司(以下简称“华钰矿业”或“公司”)A股股票交易于2021年8月19日、8月20日、8月23日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过15%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。

● 风险提示：

1、立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了否定意见的《2020 年度内部控制审计报告》，根据《上海证券交易所股票上市规则》第13.9.1条规定，公司股票于2021年4月30日起被实施其他风险警示。

2、公司目前的静态市盈率为93.73；滚动市盈率为69.83。敬请广大投资者注意二级市场投资风险，理性决策，审慎投资。

3、近日，公司股票衍生品种可转换公司债券交易价格波动较大，截至8月23号华钰转债价格196.53元/张，相对于票面价格溢价96.53%。同时，根据Wind(万得资讯)显示，华钰转债按照当前转股价格转换后的价值为120.45元(转股价值)，当前转债价格相对于转股价值溢价63.16%。当前华钰转债存在一定的估值风险，敬请广大投资者注意投资风险。

4、公司控股子公司塔铝金业尚未投产，截至目前公司主营产品锑精矿年均产量约为4,000金属吨。

5、截至公告披露日，公司控股股东西藏道衡投资有限公司质押股份为94,568,318股，占道衡投资持股总数的92.1646%，占公司总股本比例为17.0757%。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票于2021年8月19日、8月20日、8月23日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过15%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

(一)生产经营情况

经公司董事会自查，公司目前生产经营活动正常，内、外部经营环境未发生重大变化。公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

(二)重大事项情况

公司目前正筹划非公开发行股票事项，该事项已于2020年5月11日、2020年5月27日经公司第三届董事会第十四次会议、2020年第一次临时股东大会审议通过，另公司于2021年5月26日、2021年6月22日经公司第三届董事会第二十三次会议、2021年第一次临时股东大会审议通过，公司延长非公开发行股份相关决议有效期均延长12个月。目前公司正积极准备相关资料拟报送证监会，根据项目推进进度，公司将按照上海证券交易所信息披露要求及时履行信息披露义务。具体内容详见公司于2020年5月12日、2021年5月27日披露的《非公开发行A股股票预案》(公告编号：临2020-035号)等公告及相关文件。

重庆市第一中级人民法院依据将于2021年8月29日10:00起至2021年8月30日10:00止在淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖道衡投资持有的公司无限售条件流通股5,000,000股，具体内容详见公司于2021年8月3日披露的《关于大股东所持公司部分股份被司法拍卖的提示性公告》(临2021-064号)。

经公司自查，并向公司控股股东道衡投资及公司实际控制人刘建军先生书面函证核实，截至目前，除上述非公开发行股票事项及司法拍卖事项外，公司、公司控股股东及实际控制人不存在影响公司股票交易异常波动的重大事项。

(三)其他股价敏感信息

公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其一致行动人在公司本次股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情况。

三、风险提示

1、4月29日，因立信会计师事务所出具了否定意见的《2020年度内部控制审计报告》，华钰矿业被实施股票交易风险警示，股票简称变成ST华钰。同时，公司被出具了保留意见的审计报告。

根据《上海证券交易所股票上市规则》第 13.9.1条规定，“上市公司出现以下情形之一的，本所对其股票实施其他风险警示：(三) 最近一个会计年度内部控制被出具无法表示意见或否定意见审计报告，或未按照规定披露内部控制审计报告。”公司股票因此被实施其他风险警示。

2、目前公司正积极准备非公开发行股票相关资料拟报送证监会，公司非公开发行股票事项尚需取得中国证监会的核准，能否取得上述核准以及核准的时间均存在重大不确定性。公司将根据项目的进展情况及时履行相应的审议程序及信息披露义务。

3、近日，公司股票衍生品种可转换公司债券交易价格波动较大，截至8月23号华钰转债价格196.53元/张，相对于票面价格溢价96.53%。同时，根据Wind(万得资讯)显示，华钰转债按照当前转股价格转换后的价值为120.45元(转股价值)，当前转债价格相对于转股价值溢价63.16%。当前华钰转债存在一定的估值风险，敬请广大投资者注意投资风险。

4、截至公告披露日，公司控股股东西藏道衡投资有限公司(以下简称“道衡投资”)持有公司股份102,608,075股，占公司总股本比例为18.5274%，其中质押股份为94,568,318股，占道衡投资持股总数的92.1646%，占公司总股本比例为17.0757%。

5、公司股票连续3个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过15%。公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和指定报刊媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

四、董事会声明及相关方承诺

公司董事会确认，公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

特此公告。

西藏华钰矿业股份有限公司

董事会

2021年8月24日

证券代码：600532　　证券简称：未来股份　　公告编号：2021-039

上海智汇未来医疗服务股份有限公司关于收到上海证券交易所对公司收购资产相关事项问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海智汇未来医疗服务股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年8月16日收到了上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于上海智汇未来医疗服务股份有限公司收购资产相关事项的问询函》(上证公函【2021】2661号)(以下简称《问询函》)，具体内容详见公司2021-038号公告。公司收到上述《问询函》后高度重视，并积极组织相关部门按照相关要求对所涉问题进行认真落实并回复，现将具体回复内容公告如下：

1.根据公告，国际医学中心2020年末资产总额10.77亿元，股东权益3.17亿元，实现营业收入4.37亿元，净利润121.36万元。国际医学中心的整体估值不超过30亿元。请公司补充披露：(1)结合公司目前产业布局情况及标的公司的经营情况，说明上市公司大额现金收购医院参股权的主要考虑和必要性；(2)本次估值的测算方法与测算过程，详细说明主要参数的选取与依据，论证估值的合理性与充分性；(3)标的公司成立以来是否发生过股权转让及增资行为，补充披露历次的交易作价，与本次交易定价的差异及原因，进一步说明本次交易定价的依据及合理性。

回复：

(1)结合公司目前产业布局情况及标的公司的经营情况，说明上市公司大额现金收购医院参股权的主要考虑和必要性。

2021年，公司确立了以医疗科技日间手术中心为主要方向，向医疗服务行业转型的战略目标。2021年6月，公司完成上海、西安两家医疗机构的收购，与此同时，公司通过直接投资、搭建基金等方式投资医疗服务产业，将继续在上海、北京、广州、杭州、济南、西安、成都等全国重点城市布局医疗服务网络，为有品质医疗需求的人群提供全流程健康管理及精准微创医疗服务，搭建“医院、日间手术中心和诊所”的多层次医疗服务网络。

上海国际医学中心有限公司(以下简称“标的公司”)位于上海浦东新区，是上海国际医学园区的核心组成。标的公司已开业运营7年，是国家卫生健康委员会和上海市政府的“医改试点项目”，是一家具有“三级”医院水平，以国际化医疗视野、现代化服务和标准化医学管理的大型综合性医院。标的公司拥有众多优质医疗专家资源、大型医疗设备以及先进医疗管理经验，是上海打造亚洲医疗中心城市的重要支撑。

标的公司占地104亩，设置500张床位、118间门诊、15间手术室、10间一体化产病房、配备双源螺旋CT、3.0T MRI、DSA、直线加速器等先进大型设备，开设22个一级诊疗科目、63个业学科科目，其中肿瘤、泌尿、妇儿、消化、眼科、口腔和康复是特色优势学科。标的公司开业运营7年来，营业收入、门诊人次、住院人次逐年稳步增长，增幅明显（具体数据详见问题4）。2020年末，标的公司总资产107,720.32万元，净资产31,718.79万元，营业收入43,699.11万元，净利润121.36万元，同比增加24.13%，实现扭亏为盈。

本次收购标的公司，是公司基于战略发展考虑，也是公司转型医疗服务迈出的重要一步，符合公司未来发展规划。公司以在国内核心城市搭建“医院、日间手术中心和诊所”金字塔型医疗服务网络为目标，以精准微创治疗为技术特色，为客户提供高品质、全流程健康管理服务。标的公司是一家“三级”综合医院，符合公司战略规划中“医院”业态，是多层次医疗服务体系中的“塔尖”，是公司医疗服务规划中的重要环节。本次收购有利于公司学习和借鉴标的公司的优秀经验，为现有公司医疗机构项目提供运营与管理支持，进一步提升公司在医疗服务领域的综合竞争能力。

(2)本次估值的测算方法与测算过程，详细说明主要参数的选取与依据，论证估值的合理性与充分性。

公司采用市销率估值法测算本次交易估值。以中国市场上较为成熟的医疗服务机构上市公司(核心医疗运营资产位于中国)作为参考，根据7月30日的公开市值，其市销率均值在17.6 X，市盈率均值在235.83X。由于部分参考公司市盈率为负值，且标的公司目前初步实现净利润转正，因此市盈率指标不具有参考性，因此公司本次采用市销率估值方式预测标的公司估值，最终项目的估值将参考资产评估报告。鉴于参考的上市公司基本面稳定和集团连锁性质，因此公司预测本次收购的标的公司市销率不高于17.6 X。参考企业数据来源于Bloomberg公开市场数据。

参考医疗服务上市公司市销率　　单位：亿元(人民币)

参考企业比较	PS(市销率)	PE(市盈率)	市值2021年7月30日	收入(2020A)	净利润(2020A)
新风医疗(NYSE:NFH)	3.9	-17.61	89.1	22.6	-5.06
爱尔眼科(300015)	26.6	184.05	3173.0	119.1	17.24
锦欣生殖(01951.HK)	21.3	116.88	303.9	14.3	2.6
国际医学(000516)	18.5	660	297.0	16.1	0.45
平均值	17.6	235.83	估值上限		

考虑到本次交易标的特点，公司筛选近三年市场发生的医院并购案例(案例一、案例二)进行比较分析，经测算其市销率在8.2 X和7.2 X，市盈率在-9.37X和23X。

此外，就投资规模而言，参考2020年6月京东方A投资新建苏州京东方医院项目(规模约117亩，为三级营利性医院)(案例三)，其拟总投资额达到24亿元，结合上海区位因素和医院成熟度，标的公司(规模约104亩)市销率不低于5.4 X。

此次估值，根据选取的方案一、方案二和方案三(含最低PS参照案例)保守测算，均值市销率为7.0 X，根据本次交易标的2020年营业收入4.4亿(未经审计)测算出标的公司预计总估值为30.8亿元。最后经与交易对手方商业磋商，此次项目初步估值不高于30亿元。具体测算方法如下表所示：

参考可比案例的市销率　　单位：亿元(人民币)

并购案例比较法(案例一)	PS(市销率)	PE(市盈率)	估值	营业收入(2019A)	净利润(2019A)
2020年8月麦迪科技收购黑龙江天元妇产医院51%股权	8.2	-9.37	3.2	0.4	-0.35
并购案例比较法(案例二)	PS(市销率)	PE(市盈率)	估值	营业收入(2017A)	净利润(2017A)
2018年7月25日星普医科子公司4.7亿元收购四川友谊医院25%股权	7.2	23.0	18.8	2.6	0.82
新建案例比较法(案例三)	PS(市销率)	拟投资总额	营业收入(2020A)	占地面积	医院等级
2020年6月24日京东方A：关于投资苏州京东方医院项目的公告	5.4(注)	24.0	尚未经营	117亩	三级
	本次交易市销率	本次交易估值	营业收入(2020A)未经审计		三级
国际医学中心(标的公司)	7.0	30.8	4.4	104亩	

注：假设苏州京东方医院项目按投资总额24亿元建成后，若实现4.4亿元营业收入(本次交易标的2020年实现的营业收入)情况下测算的最低市销率为5.4 X。

(3)标的公司成立以来是否发生过股权转让及增资行为，补充披露历次的交易作价，与本次交易定价的差异及原因，进一步说明本次交易定价的依据及合理性。

根据标的公司提供的相关材料及查询标的公司企业工商信息显示，成立以来发生过2次股权转让行为、4次增资行为，标的公司成立以来历次股权转让及增资情况如下表所示：

序号	时间	股权变动情况	出让方	受让方/增资方	转让/增资价格(元/1元注册资本)	转让/增资注册资本(万元)	转让/增资作价(万元)	转让/增资后公司估值(万元)
1	2010年3月11日	设立	/	国际医学集团	1.00	-	-	-
2	2010年10月12日	增资	/	国际医学集团、树林投资、仁元健投资、龙控投资、元庆投资、明园集团、恩然投资、钟泓投资、冠诣投资	1.00	24,000.00	24,000.00	25,000.00
3	2011年7月7日	股权转让	龙控投资	欧筑实业、仁元健投资	1.00	2,500.00	2,500.00	25,000.00
4	2015年5月13日	股权转让	欧筑实业	元庆投资	3.00	1,250.00	3,750.00	75,000.00
5	2015年9月22日	增资	/	国际医学集团、仁元健投资、树林投资、元庆投资、明园集团、恩然投资、钟泓投资、冠诣投资	1.00	35,000.00	35,000.00	60,000.00
6	2016年1月26日	增资	/	国际医学集团、仁元健投资、树林投资、元庆投资、明园集团、恩然投资、钟泓投资、冠诣投资	2.00	5,000.00	10,000.00	130,000.00
7	2016年11月2日	增资	/	欣兆投资	2.00	292.2075	584.415	130,584.415

由上表可知，标的公司最近的两次增资均发生在2016年，2016年11月2日的增资，增资方欣兆投资系为标的公司用作股权激励的持股平台；2016年1月26日的增资，系股东间等比例增资，未引入外部股东，上述两次增资价格未能体现公司的市场公允价格。本次公司通过收购元庆投资、树林投资100%股权的方式间接持有标的公司29.8658股权，系市场化投资行为，故与标的公司前次增资定价存在较大差异。且以上股权转让和增至行为发生时间集中于2016年以前，距今有5年时间，标的资产于2014年5月开始营业，2014年、2015年、2016年营业收入分别为1,722万元、4,667万元、7,566万元，且当时标的公司仍处于亏损状态，因此无法通过上述股权转让与增资的交易作价与本次交易定价进行对比。

2.根据公告，国际医学中心成立于2010年，2014年开始运营。请公司详细说明标的公司的历史沿革、具体业务内容及经营模式，并补充近两年及一期的主要财务数据及经营数据，包括所设科室、医护人员数量及构成、就诊人数、床位数量及周转率，以及收入相关指标，包括门诊收入、住院收入、单床收入、医保收入占比等，说明相关数据是否显著异于同行业公司及原因。

回复：

(1)标的公司的历史沿革：

根据标的公司提供的相关材料及查询标的公司企业工商信息显示，标的公司自设立至2021年8月18日，共经历2次股权转让、4次增加注册资本。标的公司的设立、历次股权变更情况如下：

2010年1月22日，上海市工商行政管理局出具沪工商注名预核字第01201001220036号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准标的公司名称为“上海国际医学中心投资管理有限公司”。2010年3月5日，上海国际医学园区集团有限公司(以下简称“国际医学集团”)签署了《上海国际医学中心投资管理有限公司章程》。同日，标的公司作出股东决定，同意通过《上海国际医学中心投资管理有限公司章程》。

2010年3月5日，上海新汇会计师事务所有限公司出具汇验内字2010第094号《验资报告》，经审验，截至2010年3月5日，标的公司已收到股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币1,000万元，均为货币出资。

2010年3月11日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向标的公司核发注册号为310115001208352的《企业法人营业执照》。

标的公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	上海国际医学园区集团有限公司	1,000.00	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

2010年7月标的公司进行第一次增资。2010年7月30日，标的公司作出股东会决议，同意将公司注册资本由1,000万元增加至2.5亿元，同意2010年7月新修订的《上海国际医学中心投资管理有限公司章程》。新增注册资本认缴情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴新增资本(万元)	累计认缴出资(万元)	占新增注册资本比例(%)
1	国际医学集团	4,000.00	5,000.00	20.00
2	树林投资	3,750.00	3,750.00	15.00
3	仁元健投资	3,750.00	3,750.00	15.00
4	龙控投资	2,500.00	2,500.00	10.00
5	元庆投资	2,500.00	2,500.00	10.00
6	明园集团	2,500.00	2,500.00	10.00
7	恩然投资	2,500.00	2,500.00	10.00
8	钟泓投资	1,250.00	1,250.00	5.00
9	冠诣投资	1,250.00	1,250.00	5.00
合计		25,000.00	26,000.00	100%

2010年9月27日，上海新汇会计师事务所有限公司出具汇验内字2010第0507号《验资报告》，经审验，截至2010年9月26日，公司已收到各股东树林投资、仁元健投资、龙控投资、元庆投资、明园集团、恩然投资、钟泓投资、冠诣投资缴纳的新增注册资本的首期出资，即该期实收注册资本合计人民币4,000万元，标的公司实收该期资本人民币肆仟万元，均以货币出资。2010年10月12日，标的公司就本次增资事项办理了工商变更登记手续。

本次增资后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	5,000.00	1,000.00	20.00
2	树林投资	3,750.00	750.00	15.00
3	仁元健投资	3,750.00	750.00	15.00
4	龙控投资	2,500.00	500.00	10.00
5	元庆投资	2,500.00	500.00	10.00
6	明园集团	2,500.00	500.00	10.00
7	恩然投资	2,500.00	500.00	10.00
8	钟泓投资	1,250.00	250.00	5.00
9	冠诣投资	1,250.00	250.00	5.00
合计		25,000.00	5,000.00	100.00

2011年4月标的公司进行第一次股权转让。2011年4月26日，龙控投资分别与欧筑实业发展有限公司(以下简称“欧筑实业”)、仁元健投资签署《股权转让合同》，约定龙控投资将其持有的标的公司5%的股权(对应出资额1,250万元，包括剩余出资1,250万元的价格转让给欧筑实业，将其持有的标的公司5%的股权(对应出资额1,250万元、包括剩余出资权)以人民币275万元的价格转让给仁元健投资。同日，标的公司作出股东会决议，同意上述股权转让事宜，其他股东自愿放弃对该转让股权的优先购买权，并修改公司章程的相应条款。2011年7月7日，标的公司就本次股权转让事项办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	5,000.00	1,000.00	20.00
2	仁元健投资	5,000.00	1,000.00	20.00
3	树林投资	3,750.00	750.00	15.00
4	元庆投资	2,500.00	500.00	10.00
5	明园集团	2,500.00	500.00	10.00
6	恩然投资	2,500.00	500.00	10.00
7	钟泓投资	1,250.00	250.00	5.00
8	冠诣投资	1,250.00	250.00	5.00
9	欧筑实业	1,250.00	250.00	5.00
合计		25,000.00	5,000.00	100.00

2015年5月，标的公司进行第二次股权转让。2014年5月7日，欧筑实业与元庆投资签署《上海欧筑实业发展有限公司与上海元庆投资管理有限公司关于上海国际医学中心有限公司股权转让协议》，约定欧筑实业将其持有的标的公司5%的股权(对应出资额1,250万元)及其对标的公司人民币500万元的应收账款以人民币4,250万元的价格转让给欧筑实业，其中欧筑实业持有的标的公司5%的股权的转让价格为人民币3,750万元。

2014年7月8日，标的公司作出股东会决议，同意上述股权转让事宜，并修改公司章程的相应条款。2015年5月13日，标的公司就本次股权转让事项办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	5,000.00	5,000.00	20.00
2	仁元健投资	5,000.00	5,000.00	20.00
3	树林投资	3,750.00	3,750.00	15.00
4	元庆投资	3,750.00	3,750.00	15.00
5	明园集团	2,500.00	2,500.00	10.00
6	恩然投资	2,500.00	2,500.00	10.00
7	钟泓投资	1,250.00	1,250.00	5.00
8	冠诣投资	1,250.00	1,250.00	5.00
合计		25,000.00	25,000.00	100.00

2015年9月，标的公司进行第二次增资。2015年8月17日，标的公司作出股东会决议，鉴于标的公司曾分别向国际医学集团借款人民币7,000万元、向仁元健投资借款人民币7,000万元、向树林投资借款人民币5,250万元、向元庆投资借款人民币5,250万元、向明园集团借款人民币3,500万元、向恩然投资借款人民币3,500万元、向钟泓投资借款人民币1,750万元、向冠诣投资借款人民币1,750万元，上述股东借款标的公司已经于2015年4月30日之前实际收到，公司股东决定将上述债权原价转增为注册资本，公司股东确认上述债权真实、有效，且已经过评估。

本次增资后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	12,000.00	12,000.00	20.00
2	仁元健投资	12,000.00	12,000.00	20.00
3	树林投资	9,000.00	9,000.00	15.00
4	元庆投资	9,000.00	9,000.00	15.00
5	明园集团	6,000.00	6,000.00	10.00
6	恩然投资	6,000.00	6,000.00	10.00
7	钟泓投资	3,000.00	3,000.00	5.00
8	冠诣投资	3,000.00	3,000.00	5.00
合计		60,000.00	60,000.00	100.00

上述股东会同意根据上述决议，调整并通过公司新章程。2015年9月22日，标的公司就本次增资事项办理了工商变更登记手续。

2016年1月，标的公司进行第三次增资。2015年11月26日，标的公司作出股东会决议，标的公司现有股东同比例向公司增加出资1亿元，其中5,000万元用于新增注册资本，另外5,000万元作为股本溢价，计入公司资本公积，本次增资后，标的公司注册资本由6亿元增加至6.5亿元。

本次增资后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	13,000.00	13,000.00	20.00
2	仁元健投资	13,000.00	13,000.00	20.00
3	树林投资	9,750.00	9,750.00	15.00
4	元庆投资	9,750.00	9,750.00	15.00
5	明园集团	6,500.00	6,500.00	10.00
6	恩然投资	6,500.00	6,500.00	10.00
7	钟泓投资	3,250.00	3,250.00	5.00
8	冠诣投资	3,250.00	3,250.00	5.00
合计		65,000.00	65,000.00	100.00

上述股东会同意根据上述决议，调整并通过公司新章程。2016年1月26日，标的公司就本次增资事项办理了工商变更登记手续。

2016年11月，标的公司进行第四次增资。2016年3月4日，标的公司作出股东会决议，同意吸纳上海欣兆投资中心(有限合伙)(以下简称“欣兆投资”)为公司新的股东，欣兆投资共出资584.415万元，其中292.2075万元计入注册资本，292.2075万元计入股本溢价。本次增资，以2015年12月31日为基准日，按照该基准日公司净资产值作为本次增资的作价依据。增资后总注册资本溢价至65,292.2075万元。

本次增资后，标的公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本(万元)	实缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)
1	国际医学集团	13,000.00	13,000.00	19.9105
2	仁元健投资	13,000.00	13,000.00	19.9105
3	树林投资	9,750.00	9,750.00	14.9329
4	元庆投资	9,750.00	9,750.00	14.9329
5	明园集团	6,500.00	6,500.00	9.9552
6	恩然投资	6,500.00	6,500.00	9.9552
7	钟泓投资	3,250.00	3,250.00	4.9776
8	冠诣投资	3,250.00	3,250.00	4.9776
9	欣兆投资	292.2075.00	292.2075	0.4475
合计		65,292.2075	65,292.2075	100.00

上述股东会同意增资后相应修改公司章程。2016年11月2日，标的公司就本次增资事项办理了工商变更登记手续。

(2)标的公司具体业务内容及经营模式，近两年及一期的主要财务数据及经营数据，包括所设科室、医护人员数量及构成、就诊人数、床位数量及周转率，以及收入相关指标，包括门诊收入、住院收入、单床收入、医保收入占比等，说明相关数据是否显著异于同行业公司及原因。

标的公司是一家具有“三级”医院水平的综合型医院。根据标的公司提供的相关材料显示，标的公司设置500张床位，其中特殊监护病床50张，有118间门诊，现有全职医护人员超过177人，多点执业的专家累计超过2300名，其中主治、副主任、主任医师占比超过87%。目前开设内、外、妇、儿、眼科、口腔、耳鼻喉、肿瘤、中医、康复等22个一级诊疗科目，配备双源螺旋CT、3.0T MRI、DSA、直线加速器等先进大型设备。通过门诊、住院、体检等业务为主要收入，其中外科、体检、放疗、眼科、肿瘤、内科、妇产、口腔为前八大收入，占2020年收入的近80%。

标的公司以“1+X”模式打造国际综合医院，与上海十大三级甲等医院，美国、新加坡、日本等医院建立联系，开展医疗服务合作，打造医师多点执业平台，建设集聚众多优势学科的综合性医院。客户可以通过门诊现场挂号、网络线上平台等形式，预约专家就诊，享受个性化医疗服务。通过知名专家多点执业、MDT多学科联合诊疗、远程会诊等形式，为客户提供快捷、高质、安全的诊疗技术，满足客户需求。

标的公司支持多种支付方式，除国内医保叠加支付外，已与近60家国际商业保险公司完成支付签约，方便客户就诊。标的公司科室建设完善，医疗专家资源丰富，并依托“张江国家科学中心”，加强园区合作，打造转化医学平台。未来，标的公司将继续增加设备、人力投入，新增专病中心、新开病区，拓展市场渠道，以进一步满足业务发展需要。

两年及一期的主要财务数据：

项目	2019年1-12月/期末(万元)	2020年1-12月/期末(万元)	2021年1-7月/期末(万元)
总资产	10,761.03	107,720.32	106,640.72
总负债	75,894.88	76,001.54	75,716.50
净资产	31,715.43	31,718.79	30,924.22
营业收入	35,204.52	43,699.11	24,773.25
净利润	-3,567.42	121.36	-731.96

经营数据：

就诊人次：　　单位：次

项目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年1-7月
门诊人次	34,668	58,160	65,562	31,432
出院人次	1,214	2,641	3,388	2,042

项目	2018年度(万元)	2019年度(万元)	2020年度(万元)	2021年1-7月(万元)
门诊收入	9,718	16,647	18,349	9,085
住院收入	5,961	13,391	17,726	10,646
体检收入	2,232	2,881	5,712	3,453
其他收入	1,253	2,317	2,344	1,621
合计	19,164	35,236	44,131	24,805
其中：医保收入	1	1,049	1,830	1,452
医保占医疗收入比例	0.0%	3.5%	5.1%	7.4%
出院均次费用	4.91	5.07	5.23	5.21
床位数量(一期开放128张)	128	128	128	128
日平均使用床位数(张)	32	47	58	60
单床收入	186.28	284.91	305.62	177.43
床位周转次数	37.94	56.19	58.41	34.03

以上数据未经审计。

基于公司无法通过外部途径获取同行业其他公司的细分财务数据及经营数据，因此公司无法说明标的公司相关数据是否显著异于同行业公司及原因。

3. 根据公告，本次收购公司采取收购元庆投资、树林投资100%股权，从而间接持有国际医学中心29.8658%股权。请公司补充披露：(1)未直接收购标的公司股权的原因；(2)元庆投资、树林投资除了持有标的公司股权外是否还持有其他资产，其所持资产是否存在抵质押、冻结等权利受限情形；(3)本次间接收购是否需要获得相关部门的审批或备案等手续，是否会对本次收购构成实质性障碍。

回复：

(1)未直接收购标的公司股权的原因。

截止本回复出具日，标的公司有9名法人股东，股东人数较多，最大股东持股比例为19.9105%，股权结构较为分散，基于以上原因，公司若通过直接受让标的公司股权的方式进行投资周期较长。为了本次投资的便捷性和高效性，公司全资子公司上海钧晟作为受让方与出让方协商一致，在遵守《民法典》、《公司法》、《医疗机构管理条例实施细则》等法律法规的前提下，采用了间接收购的方式，即通过直接收购元庆投资、树林投资的方式，从而间接持有标的公司29.8658%股权。

(2)元庆投资、树林投资除了持有标的公司股权外是否还持有其他资产，其所持资产是否存在抵质押、冻结等权利受限情形。

根据元庆投资、树林投资提供的2021年7月31日的资产负债表及出具的《说明》，截至2021年8月17日，元庆投资、树林投资除了分别持有的国际医学中心14.9329%、14.9329%的股权外，均未持有其他资产。元庆投资、树林投资分别持有的上述国际医学中心股权不存在抵质押、冻结等权利受限情形。相关情况具体以法律尽职调查及审计、评估结果为准。

(3)本次间接收购是否需要获得相关部门的审批或备案等手续，是否会对本次收购构成实质性障碍。

本次间接收购不涉及《医疗机构执业许可证》的许可及变更等事项，无需向卫生行政部门等相关部门办理变更登记，无需卫生行政部门等相关部门的审批或备案；元庆投资与树林投资均为自然人投资或控股的有限责任公司，无实际经营业务，股东变更不涉及相关主管部门的前置审批等许可或备案，不会对本次收购构成实质性障碍。具体如下：

根据《医疗机构管理条例》第二十条：“医疗机构改变名称、场所、主要负责人、诊疗科目、床位，必须向原登记机关办理变更登记”及《医疗机构管理条例实施细则(2017修正)》第三十条：“医疗机构变更名称、地址、法定代表人或者主要负责人、所有制形式、服务对象、服务方式、注册资金(资本)、诊疗科目、床位(牙椅)的，必须向登记机关申请办理变更登记”的规定，本次收购不涉及上述变更事项，无需向卫生行政部门等相关部门办理变更登记。

本次收购系公司全资子公司上海钧晟拟向俞浩等人以支付现金方式收购其直接或间接持股的元庆投资100%股权、树林投资100%股权。

元庆投资的基本情况如下：

名称	上海元庆投资管理有限公司		
统一社会信用代码	91310000676292488L		
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	俞浩		
注册地址	上海市崇明区新村乡耀洲路741号5幢7067室(上海新村经济小区)		
经营范围	投资咨询及管理，财务咨询，商务信息咨询(咨询除经纪)。【除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】		
董监高	执行董事兼总经理：俞浩 监事：孙晓英		
注册资本	100万元人民币		
股权结构	股东姓名	认缴出资额	持股比例
	俞浩	95万元	95%
	孙晓英	5万元	5%
	合计	100万元	100%
成立日期	2008-06-24		
营业期限	2008-06-24至2028-06-23		
登记机关	崇明区市场监督管理局		

树林投资的基本情况如下：

名称	上海树林投资管理有限公司		
统一社会信用代码	91310115558820884K		
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	俞浩		
注册地址	上海市崇明区新村乡耀洲路741号5幢7067室(上海新村经济小区)		
经营范围	投资管理，商务信息咨询(咨询除经纪)，企业形象策划，营销策划，会展服务。【除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】		
董监高	执行董事兼总经理：孙晓英 监事：钱敏华		
注册资本	500万元人民币		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资额	持股比例
	孙晓英	233.3334万元	47.4652%
	夏小军	166.6667万元	33.3333%
	上海元庆怡投资管理中心(有限合伙)	66.6666	13.3333%
	俞月苏	33.3333	6.6667%
	合计	500万元	100%
成立日期	2010-07-24		
营业期限	2010-07-24至无固定期限		
登记机关	崇明区市场监督管理局		

根据元庆投