证券代码:601567　　证券简称:三星医疗　　公告编号:临2021-030

宁波三星医疗电气股份有限公司 关于对上海证券交易所问询函回复的公告

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。

2021年4月7日,上海证券交易所向宁波三星医疗电气股份有限公司(以下简称“公司”)下发了《关于对宁波三星医疗电气股份有限公司变更募投项目及收购医院股权暨关联交易事项的问询函》(上证公函【2021】0300号)(以下简称“《问询函》”),公司收到问询函后,公司全体董事、监事、高级管理人员高度重视,积极组织相关人员就涉及的问题进行逐项核实,开展《问询函》回复工作,现对相关问题回复说明如下:

问题一:

根据公告,标的公司杭州明州脑康康复医院有限公司(杭州明州康复)、南京明州康复医院有限公司(南京明州康复)及南昌明州康复医院有限公司(南昌明州康复)主营医疗服务、康复、体检、养老服务等相关业务。请公司详细说明各标的公司具体业务内容、经营模式及具体经营情况,补充自成立以来的主要财务数据和经营数据,经营数据包括所设科室、医护人员数量及构成、就诊人数、床位数量及周转率等,说明相关数据是否显著异于同行业公司及原因。

【回复】

(一)各标的公司具体业务内容、经营模式及具体经营情况

1、标的公司业务情况

标的公司杭州明州康复、南京明州康复、南昌明州康复为专业的康复专科医院。诊疗服务主要针对颅脑损伤、脑卒中、脊髓损伤及各类外伤术后患者的亚急性期治疗,早期带呼吸机高压氧与康复训练,以及老年病及晚期肿瘤的康复治疗。其中,杭州明州康复同时提供颅骨修补等外科手术。

具体如下表所示:

	杭州明州康复	南京明州康复	南昌明州康复
设立时间	2017年9月29日	2017年11月20日	2017年6月22日
开业时间	2018年9月6日	2018年10月08日	2018年9月19日
医保开通时间	2019年2月21日	2018年11月26日	2019年7月3日
医院等级	二级康复专科医院	二级康复专科医院	二级康复专科医院
开展的诊疗服务业务	颅脑损伤、脑卒中、脊髓损伤及各类外伤术后患者的亚急性期治疗,早期带呼吸机高压氧与康复训练,同时提供颅骨修补等外科手术	颅脑损伤、脑卒中、脊髓损伤及各类外伤术后患者的亚急性期治疗,早期带呼吸机行高压氧与康复训练,以及老年病及晚期肿瘤的康复治疗	颅脑损伤、脑卒中、脊髓损伤及各类外伤术后患者的亚急性期治疗,早期带呼吸机行高压氧与康复训练,以及老年病及晚期肿瘤的康复治疗
经营模式	以重症患者住院康复为主,门诊为辅	以重症患者住院康复为主,门诊为辅	以重症患者住院康复为主,门诊为辅

上述标的经营情况如下表所示:

(1)杭州明州康复

[illegible]

(2)南京明州康复

[illegible]

(3)南昌明州康复

[illegible]

2、康复行业概况

康复医学是现代医学重要组成部分,根据不同病种和年龄群体,康复医学主要包括术后患者群体、老年人群体、慢性病群体、残疾人群体、儿童康复群体、产后康复群体等。

虽然在中国起步较晚,但在临床需求驱动及政策支持下,中国康复医疗服务领域快速发展,目前已初步形成“公立医院康复科+民营专科医院+社区及居家康护”的三级诊疗体系。据《中国卫生健康统计年鉴》数据显示,2011年至2018年,中国康复医疗服务门急诊人次年复合增长率10.2%、出院人数年复合增长率22.5%、康复服务总收入年复合增长率26.9%。

国务院发布的《“健康中国2030”规划纲要》中明确提出“加强康复、老年病、长期护理、慢性病管理、安宁疗护等接续性医疗机构建设。”未来随着人口老龄化加速、慢病人群增加、国家和社会对康复需求的重视,将驱动康复需求持续增长,康复医疗行业预计迎来发展期。

根据华马威康复行业报告,目前我国康复专科医疗机构配备不足,优质服务亟待补充。以标的所在城市之一杭州为例:《杭州市2018年老龄事业统计公报》发布,杭州老年人口占比22.53%,接近1/5。其中失能老人3.14万人,半失能老人6.92万人,分别占老年人口的1.80%和3.97%。需要就医康复的老人高达10万,而全市各类康复、护理的医院、社区卫生服务中心等医疗机构加起来的床位不过8400张。

同时,我国康复行业处于快速发展阶段,公立医院康复科室为加速病床周转,对康复医疗资源倾斜相对较弱,主要由民办的康复医疗机构进行承接,目前康复医疗资源全国范围内存在供不应求的状态,康复医疗服务存在较大缺口。另一方面,康复医疗领域呈现集中度不高、行业相对分散的特点,尚未出现全国化连锁的康复龙头。

根据可获得的公开数据,标的医院所在区域主要康复医院情况及市场情况如下:

地区	区域概况(2018年数据)			主要竞争对手				
	人口(万人)	老年人口(万人)	住院人次(万)	康复医院	性质	级别	成立时间(年)	康复床位
杭州	980	220	275	萧山区中医院	公立	三甲	1956	65
				浙大二院			1869	53
				浙大一院			1947	29
				杭州三江阳光康复医院	民营	二级	2016	423
				杭州富春康复医院			2020	320
				杭州乐天派英智康复医院			2014	247
南京	699	105	188	南京市第一医院	公立	三甲	1996	86
				江苏省人民医院			2001	76
				一德康复	民营	二级	2019	300
				新颐和康复			2011	300
南昌	555	96	–	南昌大学第一附属医院	公立	三甲	1939	150
				江西省人民医院			1897	40
				南昌仁心康复医院	民营	二级	2017	100

由上可见,相较所在城市人口特征、出院患者数量,标的医院所在区域目前康复病床数量相对较少,竞争相对较弱,未来存在较大增长空间。

(二)标的公司自成立以来的主要财务数据和经营数据

1、主要财务数据

杭州明州康复、南京明州康复、南昌明州康复均成立于2017年,2018年、2019年及2020年主要财务数据如下:

单位:万元

医院	科目	2018年/2018年末	2019年/2019年末	2020年/2020年末
杭州明州康复	营业收入	295.29	9,526.87	19,594.08
	毛利率	-246.25%	21.09%	35.50%
	净利润	-1,293.45	66.20	3,603.33
	经营性现金流	2,099.81	2,147.28	493.33
	净资产	-166.70	124.5	12,227.83
南京明州康复	营业收入	13.93	4,675.70	12,856.83
	毛利率	-2,330.37%	11.06%	37.91%
	净利润	-1,463.26	-916.45	2,073.63
	经营性现金流	-3,035.92	-670.36	5,025.35
	净资产	5,439.09	6,144.59	8,218.21
南昌明州康复	营业收入	40.96	1,303.52	4,331.02
	毛利率	-400.74%	-10.96%	33.00%
	净利润	-1,280.79	-1,178.19	699.00
	经营性现金流	-1,929.29	-815.03	74.31
	净资产	3,654.29	3,476.10	4175.10

2、主要经营数据

(1)杭州明州康复

最近三年,杭州明州康复的主要经营数据如下:

项目		2018年	2019年	2020年
就诊人次	门诊	99	1,796	2,775
	出院	38	1,553	2,629
均次费用	门诊(元)	105	257	856
	出院(万)	2.1	5.5	7.1
床位周转率(次)		1.6	9.0	7.0

备注:床位周转率(次)=出院病人数/平均占床数,2018年床位周转率低的主要原因为经营期间仅为9-12月,换算全年为4.8次

(2)南京明州康复

最近三年,南京明州康复的主要经营数据如下:

项目		2018年度	2019年度	2020年度
就诊人次	门诊	9	2,428	3,162
	出院	9	700	2,243
均次费用	门诊(元)	92	344	332
	出院(万元)	0.5	5.8	5.7
床位周转率(次)		1.1	6.4	8.9

备注:床位周转率(次)=出院病人数/平均占床数,2018年床位周转率低的主要原因为经营期间仅为1个月,换算全年为13.2次

(3)南昌明州康复

最近三年,南昌明州康复的主要经营数据如下:

项目		2018年度	2019年度	2020年度
就诊人次	门诊	77	1,703	1,123
	出院	7	342	747
均次费用	门诊(元)	528	226	534
	出院(万元)	0.56	3.30	5.80
床位周转率(次)		2.0	8.1	7.8

备注:床位周转率(次)=出院病人数/平均占床数,2018年床位周转率低的主要原因为经营期间仅为9-12月,换算全年为6次

(4)标的医院2020年分病区经营情况

医院	病区	床位数	占床/人次	床日/次均费用	收入(万元)
杭州明州康复	门诊	–	2,775.00	855.57	237.42
	四病区	55	12.01	703.74	308.50
	五病区	55	28.23	967.90	997.32
	六病区	55	39.95	1,000.17	1,458.42
	七病区	55	52.93	1,202.62	2,323.39
	八病区	55	49.31	2,073.66	3,732.21
	九病区	55	52.31	1,187.56	2,267.43
	十病区	55	52.17	1,316.04	2,506.01
	十一病区	44	40.07	1,456.89	2,130.78
	重症病区	56	48.11	2,040.79	3,583.66
	其他业务收入	–	–	–	48.93
	合计	–	–	–	19,594.08
南京明州康复	门诊	–	3,162.00	332.29	105.07
	重症病区	12	11.50	3,224.93	1,353.66
	一病区	44	41.29	1,890.98	2,849.87
	二病区	44	39.98	1,590.22	2,320.56
	三病区	44	39.19	1,276.31	1,825.68
	四病区	44	39.12	1,183.14	1,689.39
	五病区	55	43.63	967.53	1,540.79
	六病区	55	30.68	882.82	988.60
	七病区	55	5.57	806.15	163.89
	其他业务收入	–	–	–	19.32
	合计	–	–	–	12,856.83
南昌明州康复	门诊	–	1,123.00	533.74	59.94
	重症病区	79	38.89	1,721.87	2,444.17
	一病区	98	55.43	890.28	1,801.21
	二病区	99	1.26	505.55	23.25
	其他业务收入	–	–	–	2.44
	合计	–	–	–	4,331.02

3、相关数据是否显著异于同行业公司及原因

截止目前,国内尚无以康复医疗为主营业务的上市公司,部分上市公司虽有从事康复医疗业务的子公司,但对外披露信息有限,难以获取公司可比信息。因此,公司无法取得同行业外部公司相关数据进行对比。

鉴于公司已拥有一家康复医院(浙江明州康复医院有限公司,以下简称“浙江明州康复”),从事的业务与本次拟收购的三家康复医院较为接近,且经营区域与标的公司较为接近,具有较强的可比性,故以此作为对标进行比较。

公司本次拟收购的三家康复医院2020年相关数据与浙江明州康复对比情况如下:

医院	床位数量(张)	营业收入(万元)	单床营收(万元)	净利润(万元)	单床利润(万元)	净利润率
杭州明州康复	485	19,594.08	40.40	3,603.33	7.43	18.39%
南京明州康复	298	12,856.83	43.14	2,073.63	6.96	16.13%
南昌明州康复	129	4,331.02	33.57	699.00	5.42	16.14%
浙江明州康复	422	15,310.73	36.28	2,992.19	7.09	19.54%

由上表可见,公司本次拟收购的三家康复医院净利润率略低于浙江明州康复,主要由于浙江明州康复成立时间较早,运营重为成熟;上述四家医院单床营收及单床利润较为接近,其中南昌明州康复的单床利润指标相对低,主要因收入规模效应尚未体现所致。

经比对,公司本次拟收购的三家康复医院经营数据不存在显著异常情况。

问题二:

根据评估报告,标的公司均成立于2017 年,成立以来主要财务数据变动较大,其中,南京明州康复和南昌明州康复于2020 年首次实现扭亏,即进行股权转让。请公司:(1)补充披露各标的资产近年来主要客户和供应商的名称、往来内容及金额、结算方式及周期,说明是否构成关联交易,是否发生较大变化及原因;(2)结合各标的资产经营变化情况,说明相关财务数据发生较大变动的原因及合理性;(3)结合各标的资产的经营现状及发展投入计划,从可容纳床位、就诊人数及费用、医护人员数量及稳定性等方面分析是否已达经营规模上限,收入、利润增长是否具有持续性,并说明部分标的资产刚实现净利润转正即进行收购的决策依据和审慎性。

【回复】

(一)补充披露各标的资产近年来主要客户和供应商的名称、往来内容及金额、结算方式及周期,说明是否构成关联交易,是否发生较大变化及原因

1、杭州明州康复

(1)2018年至2020年,杭州明州康复医院的前五大客户情况如下:

单位:万元

年度	序号	客户名称	发生额	服务内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	邹**	94.80	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.48%
	2	黄**	89.83	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.46%
	3	徐**	81.08	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.41%
	4	刘*	76.47	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.39%
	5	孔**	66.29	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.34%
	合计		408.46	–	–	2.08%
2019年	1	虞**	69.05	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.72%
	2	张*	65.84	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.69%
	3	邱**	61.54	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.65%
	4	汪**	59.30	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.62%
	5	胡**	57.56	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.60%
	合计		313.29	–	–	3.28%
2018年	1	张**	13.05	康复医疗	POS机支付、费用预缴	4.42%
	2	刘**	12.88	康复医疗	POS机支付、费用预缴	4.36%
	3	席**	12.20	康复医疗	POS机支付、费用预缴	4.13%
	4	阮**	10.27	康复医疗	POS机支付、费用预缴	3.48%
	5	施**	9.49	康复医疗	POS机支付、费用预缴	3.21%
	合计		57.89	–	–	19.60%

上述客户与杭州明州康复及公司不存在关联关系。康复医院主要面向患者个人提供康复医疗服务,所以2018年至2020年各年度前五大客户在较大变化具有合理性。

其中个别病人费用较高,主要由于病情较重,需住ICU长期观察治疗所致。不同年度,前五大客户不存在重合情况。

(2)2018年至2020年,杭州明州康复医院的前五大供应商情况如下:

单位:万元

年度	序号	供应商名称	发生额	采购内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	华东医药股份有限公司	1,229.72	药品	银行汇款、账期3个月	17.12%
	2	宁波大红鹰医药供销有限公司	803.30	药品	银行汇款、账期3个月	11.18%
	3	江西品腾实业有限公司	734.60	药品	银行汇款、账期3个月	10.22%
	4	杭州系康科技有限公司	492.54	耗材	银行汇款、账期3个月	6.86%
	5	浙江明诺药业有限公司	299.50	药品	银行汇款、账期3个月	4.17%
	合计		3,559.66	–	–	49.55%
2019年	1	宁波大红鹰医药供销有限公司	981.61	药品	银行汇款、账期3个月	23.70%
	2	华东医药股份有限公司	680.50	药品	银行汇款、账期3个月	16.43%
	3	浙江明诺药业有限公司	232.29	药品	银行汇款、账期3个月	5.61%
	4	上海恩捷医疗器械有限公司	181.02	耗材	银行汇款、账期3个月	4.37%
	5	华东医药(杭州)生物制品有限公司	136.77	药品	银行汇款、账期3个月	3.30%
	合计		2,212.19	–	–	53.41%
2018年	1	杭州壹惠科技有限公司	173.55	设备	银行汇款、合同签署预付30%、设备验收付60%、质保到期付10%	25.92%
	2	烟台豪特氧业设备有限公司	144.00	设备	银行汇款、合同签署预付30%、设备验收付60%、质保到期付10%	21.51%
	3	上海宏琛医疗器械有限公司	56.14	设备	银行汇款、合同签署预付30%、设备验收付60%、质保到期付10%	8.39%
	4	深圳市齐普生科技股份有限公司	35.14	设备	银行汇款、合同签署预付30%、设备验收付60%、质保到期付10%	5.25%
	5	杭州杰胜贸易有限公司	30.20	设备	银行汇款、合同签署预付30%、设备验收付60%、质保到期付10%	4.51%
	合计		439.03	–	–	65.58%

上述供应商与杭州明州康复及公司不存在关联关系。

2018年为杭州明州康复开业初期,开展诊疗服务较少,故主要供应商为设备供应商;2019年至2020年,随着医院诊疗业务逐步开展,杭州明州康复主要供应商相应为药品、耗材供应商,且医院通常对药品、耗材的采购渠道保持稳定,故期间不存在较大变化。

独立董事经核实上述法人的注册信息、股权结构、高管人员等信息,一致认为,上述供应商单位均为独立第三方法人,不涉及公司控股股东及关联方。

2、南京明州康复

(1)2018年至2020年,南京明州康复医院的前五大客户情况如下:

单位:万元

年度	序号	客户名称	发生额	服务内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	靳**	134.21	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.04%
	2	汪**	128.51	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.00%
	3	唐**	117.12	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.91%
	4	周**	113.67	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.88%
	5	王*	113.32	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.88%
	合计		606.82			4.72%
2019年	1	李**	70.98	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.51%
	2	王**	67.55	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.43%
	3	汪**	61.50	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.31%
	4	唐**	54.20	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.16%
	5	吴**	46.16	康复医疗	POS机支付、费用预缴	0.99%
	合计		300.39			6.42%
2018年	1	付**	1.61	康复医疗	POS机支付、费用预缴	11.56%
	2	高**	1.23	康复医疗	POS机支付、费用预缴	8.83%
	3	鲁**	0.86	康复医疗	POS机支付、费用预缴	6.17%
	4	黄**	0.67	康复医疗	POS机支付、费用预缴	4.81%
	5	张*	0.64	康复医疗	POS机支付、费用预缴	4.59%
	合计		5.01			35.97%

上述客户与南京明州康复及公司不存在关联关系。

康复医院主要面向患者个人提供康复医疗服务,所以2018年至2020年各年度前五大客户在较大变化具有合理性。

其中个别病人费用较高,主要由于病情较重,需住ICU长期观察治疗所致。不同年度的前五大客户,2019年与2020年存在2人重合,原因为病人病情较重,治疗周期较长,存在跨年治疗情况。

(2)2018年至2020年,南京明州康复医院的前五大供应商情况如下:

单位:万元

年度	序号	供应商名称	发生额	采购内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	国药控股江苏有限公司	892.92	药品	银行汇款;账期3个月	21.19%
	2	南京筑康医药有限公司	659.38	药品	银行汇款;账期3个月	15.65%
	3	江苏省医药有限公司	312.20	药品	银行汇款;账期3个月	7.41%
	4	浙江朗诺药业有限公司	293.51	药品	银行汇款;账期3个月	6.97%
	5	杭州壹惠科技有限公司	188.02	设备	银行汇款;预付90%,到货验收合格后1个月内付尾款	4.46%
	合计		2,346.03			55.69%
2019年	1	国药控股江苏有限公司	660.64	药品	银行汇款;账期3个月	27.74%
	2	南京筑康医药有限公司	188.38	药品	银行汇款;账期3个月	7.91%
	3	江苏省医药有限公司	112.74	药品	银行汇款;账期3个月	4.73%
	4	宁波大红鹰医药供销有限公司	86.34	药品	银行汇款;账期3个月	3.62%
	5	南京童文医疗器械有限公司	69.54	耗材	银行汇款;账期3个月	2.92%
	合计		1,117.64			46.92%
2018年	1	烟台豪特氧业设备有限公司	240.00	设备	银行汇款;预付30%,到货安装验收支付60%,验收一年后支付尾款10%	28.66%
	2	杭州壹惠科技有限公司	143.30	设备	银行汇款;预付90%,到货验收合格后1个月内付尾款	17.12%
	3	杭州奥立达电梯有限公司	59.16	设备	银行汇款;预付30%,到货支付60%,安装验收支付20%	7.07%
	4	深圳市齐普生科技股份有限公司	38.95	设备	银行汇款到货安装验收后支付100%	4.65%
	5	上海宏琛医疗器械有限公司	36.61	设备	银行汇款,预付30%,到货安装验收支付60%,验收1年后支付尾款10%	4.37%
	合计		518.02			61.87%

上述供应商与南京明州康复及公司不存在关联关系。

2018年为南京明州康复开业初期,诊疗业务活动相对较少,故主要供应商为设备供应商;2019年至2020年,随着诊疗业务逐步开展,南京明州康复主要供应商为相应变为药品、耗材供应商,且对药品和耗材采购渠道通常保持稳定,故期间不存在较大变化。

独立董事经核实上述法人的注册信息、股权结构、高管人员等信息,一致认为,上述供应商单位均为独立第三方法人,不涉及公司控股股东及关联方。

3、南昌明州康复

(1)2018年至2020年,南昌明州康复医院的前五大客户情况如下:

单位:万元

年度	序号	客户名称	发生额	服务内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	张**	69.12	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.60%
	2	朱**	63.99	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.48%
	3	傅*	57.89	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.34%
	4	樊**	51.57	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.19%
	5	任**	48.69	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.12%
	合计		291.26			6.73%
2019年	1	肖*	25.19	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.93%
	2	杨**	24.62	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.89%
	3	张**	22.41	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.72%
	4	夏**	22.33	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.71%
	5	龚**	19.47	康复医疗	POS机支付、费用预缴	1.49%
	合计		114.02			8.75%
2018年	1	汪**	14.42	康复医疗	POS机支付、费用预缴	35.21%
	2	黄**	10.47	康复医疗	POS机支付、费用预缴	25.56%
	3	张**	2.63	康复医疗	POS机支付、费用预缴	6.42%
	4	梅*	2.16	康复医疗	POS机支付、费用预缴	5.27%
	5	龚**	1.43	康复医疗	POS机支付、费用预缴	3.49%
	合计		31.11			75.95%

上述客户与南昌明州康复及公司不存在关联关系。

康复医院主要面向患者个人提供康复医疗服务,所以2018年至2020年各年度前五大客户在较大变化具有合理性。

不同年度,前五大客户不存在重合情况。

(2)2018年至2020年,南昌明州康复医院的前五大供应商情况如下:

单位:万元

年度	序号	供应商名称	发生额	采购内容	结算方式及周期	权重
2020年	1	宁波大红鹰医药供销有限公司	320.76	药品	银行汇款;账期90天	31.55%
	2	江西品腾实业有限公司	143.89	药品	银行汇款;账期90天	14.15%
	3	江西南华医药有限公司	84.51	药品	银行汇款;账期90天	8.31%
	4	江西省锐天医药科技有限公司	69.21	药品	银行汇款;账期90天	6.81%
	5	杭州壹惠科技有限公司	56.33	设备	银行汇款;签订合同预付30%,验收付款60%,质保到期付10%	5.54%
	合计		674.70	–	–	66.37%
2019年	1	烟台豪特氧业设备有限公司	168.00	设备	银行汇款;验收付款60%,发票全部入账	28.69%
	2	宁波大红鹰医药供销有限公司	83.48	药品	银行汇款;账期90天	14.26%
	3	江西省锐天医药科技有限公司	50.21	药品	银行汇款;账期90天	8.57%
	4	江西南华医药有限公司	21.85	药品	银行汇款;账期90天	3.73%
	5	江西汇仁医药贸易有限公司	21.40	药品	银行汇款;账期90天	3.62%
	合计		344.94	–	–	58.91%
2018年	1	杭州壹惠科技有限公司	139.59	设备	银行汇款;签订合同预付30%,验收付款60%,质保到期付10%	26.48%
	2	烟台豪特氧业设备有限公司	72.00	设备	银行汇款;签订合同预付30%,验收付款60%,质保到期付10%	13.66%
	3	杭州振兴医疗器械制造有限公司	42.74	设备	银行汇款;签订合同预付30%,验收付款60%	8.11%
	4	上海宏琛医疗器械有限公司	32.81	设备	银行汇款;签订合同预付30%,验收付款60%	6.23%
	5	安阳市翔宇医疗设备有限责任公司	28.58	设备	银行汇款;按合同预付90%	5.42%
	合计		315.72	–	–	59.91%

上述供应商与南昌明州康复及公司不存在关联关系。

2018年为南昌明州康复开业初期,诊疗业务活动相对较少,故主要供应商为设备供应商;2019年至2020年,随着诊疗业务活动逐步开展,主要供应商逐步变为药品、耗材供应商,其中药品、耗材采购渠道较为稳定;针对偶发性设备采购,设备供应商有所区别。

独立董事经核实上述法人的注册信息、股权结构、高管人员等信息,一致认为,上述供应商单位均为独立第三方法人,不涉及公司控股股东及关联方。

(二)结合各标的资产经营变化情况,说明相关财务数据发生较大变动的原因及合理性说明如下:

公司本次拟收购的三家康复医院成立以来财务数据发生较大变动的原因及合理性说明如下:

1、杭州明州康复成立于2017年9月,2018年开始筹建并于2018年9月开业,因此开业当年营业收入较低,无法覆盖当年成本费用,故亏损较高。随着后续医院经营逐步步入正轨,在当地市场知名度逐步提升,患者人数大幅增长,经营规模快速上升,从而促使杭州明州康复2019年和2020年营业收入大幅增长,经营状况和盈利能力不断向好。

杭州明州康复近三年成本费用构成如下:

单位:万元

类别	2018年		2019年		2020年	
营业收入	295.29		9,526.87		19,594.08	
营业成本	1,022.44		7,517.95		12,638.20	
其中:固定	704.29		1,560.95		1,945.89	
变动	318.15		5,956.99		10,692.32	
前三项	租赁费	493.36	药耗成本	3,419.29	药耗成本	6,084.14
	占收入比	167.08%	占收入比	35.89%	占收入比	31.05%
	人工成本	184.50	人工成本	2,260.04	人工成本	3,959.57
	占收入比	62.48%	占收入比	23.72%	占收入比	20.21%
	药耗成本	120.90	装修费	486.49	装修费	599.26
	占收入比	40.94%	占收入比	5.11%	占收入比	3.06%
费用	815.49		1,884.49		2,120.61	
其中:销售费用	43.97		711.53		975.45	
占收入比	14.89%		7.47%		4.98%	
前三项	人工成本	21.60	人工成本	620.02	人工成本	758.85
	占收入比	7.31%	占收入比	6.51%	占收入比	3.87%
	广告费	11.65	业务招待费	57.95	业务招待费	186.65
	占收入比	3.95%	占收入比	0.61%	占收入比	0.95%
	业务招待费	4.65	广告费	11.19	会务费	8.76
	占收入比	1.58%	占收入比	0.12%	占收入比	0.04%
管理费用	771.52		1,172.95		1,145.16	
占收入比	261.28%		12.31%		5.84%	
前三项	人工成本	286.50	人工成本	591.04	人工成本	721.83
	占收入比	97.03%	占收入比	6.20%	占收入比	3.68%
	咨询费	101.19	装修费	171.30	租赁费	85.11
	占收入比	34.27%	占收入比	1.80%	占收入比	0.43%
	租赁费	74.87	咨询费	101.70	咨询费	83.13
	占收入比	25.35%	占收入比	1.07%	占收入比	0.42%
财务费用	-5.62		8.74		-16.40	
净利润	-1,293.45		66.20		3,603.33	

2、南京明州康复成立于2017年11月,2018年开始筹建并于2018年12月开业,因此当年营业收入较低,无法覆盖当年成本费用,故亏损较高。2019年,随着医院经营逐步步入正轨,患者数量增长,当年营业收入增长至4675.70万,亏损收窄。2020年,随着南京明州康复相继与东南大学附属中大医院、南京医科大学附属脑科医院和江苏省中西医结合医院签订合作协议后,南京明州康复市场知名度快速提升,经营规模相应扩大,并扭亏为盈,实现较好的经济效益。

南京明州康复近三年成本费用构成如下:

单位:万元

类别	2018年		2019年		2020年	
营业收入	13.93		4,675.70		12,856.83	
营业成本	338.57		4,158.40		7,983.39	
其中:固定	153.95		1,399.89		1,623.64	
变动	184.62		2,758.51		6,359.75	
前三项	人工成本	181.11	药耗成本	1,517.86	药耗成本	3,645.00
	占收入比	1300.05%	占收入比	32.46%	占收入比	28.35%
	装修费	51.56	人工成本	1,129.84	人工成本	2,515.87
	占收入比	370.13%	占收入比	24.16%	占收入比	19.57%
	租赁费	44.71	租赁费	536.47	装修费	567.87
	占收入比	320.91%	占收入比	11.47%	占收入比	4.42%
费用	1,703.67		1,545.89		1,974.21	
其中:销售费用	19.21		220.20		444.36	
占收入比	137.92%		4.71%		3.46%
前三项	人工成本	15.55	人工成本	165.97	人工成本	374.74
	占收入比	111.65%	占收入比	3.55%	占收入比	2.91%
	业务招待费	2.73	业务招待费	38.60	业务招待费	58.48
	占收入比	19.57%	占收入比	0.83%	占收入比	0.45%
	折旧费	0.28	广告费	6.25	差旅费	2.72
	占收入比	2.01%	占收入比	0.13%	占收入比	0.02%
管理费用	1,684.46		1,325.69		1,529.86	
占收入比	12091.56%		28.35%		11.90%
前三项	租赁费	784.89	人工成本	584.56	人工成本	978.85
	占收入比	5634.19%	占收入比	12.50%	占收入比	7.61%
	人工成本	283.48	装修