

# 慈铭健康体检管理集团股份有限公司

CIMING HEALTH CHECKUP MANAGEMENT GROUP CO.,LTD.

(北京市朝阳区北苑路 91 号院 1 号楼—1 至 5 层 101 三层)



## 首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）



海通证券股份有限公司

HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市广东路 689 号)



## 慈铭健康体检管理集团股份有限公司

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

|           |                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型    | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                          |
| 发行股数      | 本次公司拟公开发行新股 300 万股至 4,000 万股之间，公司股东拟公开发售股份不超过 3,700 万股，本次公开发行股票总量不超过 4,000 万股。其中，公司控股股东拟公开发售 150 万股，持股 10% 以上的股东拟公开发售不超过 1,518.17 万股,本次公开发行前 36 个月内担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员拟公开发售不超过 162.40 万股。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。 |
| 每股面值      | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                                      |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                                         |
| 保荐人（主承销商） | 海通证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                      |

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。



## 第一节 重大事项提示

### 一、股份流通限制及自愿锁定承诺

（一）本公司控股股东健之康业、实际控制人胡波、韩小红夫妇、实际控制人之一致行动人韩圣群、实际控制人关联方韩滨、胡淑梅承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）本公司股东北京富坤、重庆富坤、深圳一德承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（三）本公司股东北京鼎晖、深圳天图、鼎晖一期、平安创新、天津宝鼎、东胜康业、鼎晖元博、王强、李昭、张伟、王再可、李世海承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

（四）通过天津宝鼎间接持有本公司股份的董事王霖、通过东胜康业间接持有本公司股份的高级管理人员乔治武、刘凯承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

（五）除前述锁定期外，胡波、韩小红、韩圣群、王霖、李世海、乔治武、刘凯作为发行人董事、监事、高级管理人员承诺：在其任职期间每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有发行人股份占其所持有发行人股份总数的比例不得超过 50%。

（六）发行人控股股东健之康业、持有发行人股份的董事韩圣群、王霖和高级管理人员乔治武、刘凯承诺：所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的



锁定期限自动延长 6 个月。持有发行人股份的董事和高级管理人员所作出的此项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。

## 二、招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）发行人及其控股股东健之康业承诺：发行人招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在监管机构对上述事宜做出有法律效力的认定后 60 日内，或者监管机构要求的期限内，依法回购首次公开发行的全部新股，回购的价格由各方协商一致确定，但不低于发行人首次公开发行价格；健之康业将以不低于首次公开发行的价格回购首次公开发行时已转让的原限售股份；致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。详细情况请参见招股意向书“第五节 发行人基本情况”之“九、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺情况”之“（六）公司及控股股东回购股份”相关内容。

（二）发行人、控股股东健之康业、实际控制人胡波、韩小红、董事韩圣群、王霖、李宏伟、王岑、于中一、张宏久、杨镜、监事李世海、杜丽、李捷、高级管理人员乔治武、刘凯承诺：发行人招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

（三）海通证券股份有限公司、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）、北京市天达律师事务所、北京国融兴华资产评估有限责任公司承诺：因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 三、滚存利润的分配安排

根据发行人 2012 年年度股东大会决议，发行人首次公开发行股票完成日前的滚存未分配利润，由本次公开发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

## 四、发行后的股利分配政策和决策程序

（一）利润分配的原则：公司利润分配应充分重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策。



公司在董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意见。

公司可以根据盈利状况进行中期现金分红。在具备现金分红条件的前提下，公司每个会计年度至少实施现金分红一次。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

（二）利润分配的形式：公司可以采取现金方式、股票方式、现金和股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利。在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，由股东大会审议决定。

公司在具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理的情况下，董事会可以根据公司股本规模、经营规模等因素，拟定股票方式分配预案，由股东大会审议决定。

（三）利润分配议案审议程序：公司董事会制订公司利润分配预案，公司监事会对利润分配预案进行审议并出具书面意见，公司独立董事发表独立意见，报公司股东大会审议决定。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的预案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，公司独立董事应对此发表独立意见、公司监事会应对此进行审议并出具书面意见。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四）利润分配政策的调整机制：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展确需调整利润分配政策的，应充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的



意见。有关调整利润分配政策的议案，须经公司董事会审议后提交股东大会批准，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

审议调整利润分配政策议案的股东大会除安排现场会议投票外，还应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等上市公司股东大会网络投票系统为社会公众股东参加股东大会提供便利，网络投票按照中国证监会和证券交易所的有关规定执行。

同时，发行人制定了《慈铭健康体检管理集团股份有限公司股东未来分红回报规划（2011-2013）》，对未来三年的股利分配做出了进一步安排。关于发行人股利分配政策及滚存利润分配方案的具体内容，请参见招股意向书“第十六节股利分配政策”。

## 五、公司股票上市后 3 年内股价低于每股净资产时稳定股价的预案

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值，则公司将启动稳定股价措施，具体包括公司回购股份、控股股东增持股份和董事、高级管理人员增持股份。详细情况请参见本招股意向书“第五章九（七）股价稳定预案的承诺”相关内容。

## 六、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

发行人控股股东健之康业承诺：在持有发行人的股份锁定期届满、没有延长锁定期相关情形的两年内，在符合相关法律法规及规范性文件要求，每年减持发行人股份 100 万股，减持价格不低于本次发行价，减持方式为竞价交易、大宗交易、协议转让等法律法规规定的交易方式。本公司减持发行人股份时，将提前三个交易日通过发行人予以公告。

持有发行人股份 5%以上股东北京鼎晖、深圳天图、王强承诺：在持有发行人的股份锁定期届满的两年内，且符合相关法律法规及规范性文件要求的前提下，全部减持完毕发行人股份，减持价格为届时市场价格，减持方式为竞价交易、大宗交易、协议转让等法律法规规定的交易方式。减持发行人股份时，将提前三个交易日通过发行人予以公告。

持股 5%以上股东在锁定期届满后两年内的减持意向情况如下：

| 序号 | 股东 | 目前股份数量（股） | 持股比例 | 锁定期届满两年内是否减持 | 减持价格 | 减持方式 |
|----|----|-----------|------|--------------|------|------|
|----|----|-----------|------|--------------|------|------|



|   |                  |            |        |             |          |                 |
|---|------------------|------------|--------|-------------|----------|-----------------|
| 1 | 北京健之康业投资咨询有限公司   | 43,232,994 | 36.02% | 每年减持 100 万股 | 不低于本次发行价 | 竞价交易、大宗交易、协议转让等 |
| 2 | 北京鼎晖创业投资中心（有限合伙） | 30,427,766 | 25.36% | 全部减持完毕      | 市场价格     | 竞价交易、大宗交易、协议转让等 |
| 3 | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司  | 7,414,266  | 6.18%  | 全部减持完毕      | 市场价格     | 竞价交易、大宗交易、协议转让等 |
| 4 | 王 强              | 6,969,282  | 5.81%  | 全部减持完毕      | 市场价格     | 竞价交易、大宗交易、协议转让等 |

### 七、持股 10%以上股东及本次公开发行前 36 个月内担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的股东本次公开发售股份，对发行人控制权、治理结构及生产经营等产生的影响说明

健之康业作为发行人控股股东，本次公开发售股份 150 万股，占健之康业持有发行人股份的 3.47%；本次发行后，健之康业仍为发行人第一大股东，不对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生影响。

参与本次公开发行的持股 10%以上的股东为北京鼎晖创业投资中心（有限合伙），北京鼎晖创业投资中心（有限合伙）属于专业的投资机构，不以控制企业为目的，参与本次公开发售股份属于正常的减持行为，不对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生影响。

参与本次公开发行的发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员仅转让部分直接或者间接持有发行人的股份，转让部分股份属于正常的减持行为，不会对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生影响。

### 八、本次发行老股转让的具体方案

（一）本次公司拟公开发行新股 300 万股至 4,000 万股之间，公司股东拟公开发售股份不超过 3,700 万股，本次公开发行股票总量不超过 4,000 万股。其中，公司控股股东拟公开发售 150 万股，持股 10%以上的股东拟公开发售不超过 1,518.17 万股，本次公开发行前 36 个月内担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员拟公开发售不超过 162.40 万股。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。



(二) 公司股东各自公开发售股份数量的确定原则：发行人控股股东健之康业公开发售 150 万股；其余截至本次公开发行方案的股东大会表决日，已持有公司股份满 36 个月的股东，按同比例确定各自公开发售股份数量；持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员本次公开发售股份数量不超过所持发行人股份的 25%；

(三) 截至本次公开发行方案的股东大会表决日，已持有公司股份满 36 个月且参与本次公开发行发售股份的股东及其公开发售股份的上限情况如下：

| 序号  | 股东名称               | 股东公开发售股份上限（股）  |
|-----|--------------------|----------------|
| 1   | 北京健之康业投资咨询有限公司     | 1,500,000      |
| 2   | 北京鼎晖创业投资中心（有限合伙）   | 不超过 15,181,630 |
| 3   | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司    | 不超过 3,699,274  |
| 4   | 王 强                | 不超过 3,477,253  |
| 5   | 天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙） | 不超过 2,885,433  |
| 6   | 李昭                 | 不超过 2,219,564  |
| 7   | 深圳市平安创新资本投资有限公司    | 不超过 1,479,710  |
| 8   | 天津宝鼎投资中心（有限合伙）     | 不超过 1,282,588  |
| 9   | 张伟                 | 不超过 1,479,710  |
| 10  | 韩圣群                | 不超过 1,008,038  |
| 11  | 北京东胜康业投资咨询有限公司     | 不超过 985,857    |
| 12  | 天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙） | 不超过 813,840    |
| 13  | 王再可                | 不超过 794,097    |
| 14  | 李世海                | 不超过 193,006    |
| 合 计 |                    | 不超过 37,000,000 |

(四) 发行费用的分摊原则：本次发行的保荐费用、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等由公司承担；本次发行的承销费：由发行人承担本次公开发行新股募集资金的承销费用，公开发售股份股东的承销费用按各方公开发售股份所得资金的比例分摊。

保荐机构及发行人律师核查后认为，本次公开发行方案经发行人 2013 年第二次临时股东大会审议通过，股东公开发售股份符合法律、法规及公司章程的规定并履行了相关决策审批程序；本次股东公开发售的股份不存在权属纠纷及质押、冻结等依法不得转让的情况，本次公开发行后发行人股权结构未发生重大变化、实际控制人未发生变更。

## 九、公司提醒投资者关注 2013 年 10-11 月份主要经营状况



招股意向书所引用财务数据的审计截至日为 2013 年 9 月 30 日。发行人已在招股意向书第十三节简要披露了 2013 年 10-11 月份的主要经营状况，发行人提醒投资者关注本招股意向书披露的 2013 年 10-11 月份的主要经营状况。

## 十、公司提醒投资者关注 2013 年 1-9 月的经营业绩情况

2013 年 1-9 月发行人净利润较去年同期下降 1,787.77 万元，下降 34.95%，主要原因是公司人工成本支出、装修摊销成本及房屋租赁费用较去年同期增长较大所致。详细分析见招股意向书“第十二节管理层讨论分析”之“盈利能力分析”之“（十）发行人 2013 年 1-9 月的经营业绩与去年同期的比较情况”。

## 十一、公司预计 2013 年全年业绩情况及 2014 年一季度业绩情况

（一）发行人预计 2013 年度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为 9,637.34 万元至 10,601.07 万元，与去年同比变动幅度为 0%至 10%。

（二）发行人经营业绩季节性波动明显，通常一季度为业务淡季，2012 年及 2013 年一季度发行人扣除非经常性损益后的净利润分别为 -1,943.80 万元、-4,395.78 万元，发行人预计 2014 年一季度扣除非经常性损益后的净利润仍然为负数。

发行人提醒投资者关注公司 2013 年全年及 2014 年一季度业绩预计情况。

## 十二、公司提醒投资者特别关注如下风险因素

### （一）业绩的季节性波动风险

发行人所在的健康体检行业具有长期向好的发展态势，但受客户的体检习惯影响，健康体检行业具有明显的季节性特征。通常一季度为业务淡季，二、三季度业务相对平稳，四季度为业务旺季。从发行人发展经验看，前三季度营业收入一般约占全年营业收入的 65%左右，第四季度营业收入约占全年营业收入的 35%左右；发行人 2010 年、2011 年及 2012 年第四季度营业收入分别占当年营业收入的 36.60%、34.17%及 34.12%。专业体检机构的营业成本主要为房租、折旧、摊销、人员工资等固定成本，各季度成本占全年成本的比重基本稳定。第一季度和第四季度收入的季节性波动导致发行人业绩的波动，因此，发行人存在业绩的季节性波动风险。

### （二）商誉预测及减值风险

截至 2013 年 9 月 30 日，发行人的商誉为 7,016.15 万元，其中：①2009 年度发行人完成了北京佰众 3 家体检中心及深圳我佳 8 家体检中心的并购交易，联



想桥门诊部、上地门诊部、慈云寺门诊部、深圳慈铭和武汉慈铭 5 家公司成为发行人的全资子公司，发行人合并上述子公司形成的商誉合计为 7,140.35 万元，其中合并深圳慈铭形成的商誉 2010 年年末计提减值损失 425.92 万元；②2012 年 11 月发行人向临沂慈铭增资 1,000 万元，持有临沂慈铭的股权比例由 30%增加至 51%，合并临沂慈铭形成商誉 301.72 万元。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，并购完成之后的每个资产负债表日，无论企业合并所形成的商誉是否发生减值迹象，发行人均需对商誉进行减值测试。公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认减值损失。

如相关子公司净资产的可收回金额低于其账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分），就其差额确认减值损失并计提商誉减值准备，商誉按扣除减值准备后的净额在合并报表中进行反映，已计提的商誉减值准备在以后年度不能转回。

发行人进行商誉减值测试的主要依据是国融兴华出具的国融兴华历年的《资产评估报告书》。本次评估采用收益法，即将被评估单位未来预期的净现金流量，用适当的折现率折算成现时价值，以此作为被评估资产的价值。根据被评估单位的经营历史以及未来市场发展情况等，测算其未来 5 年内的企业自由现金流量。公司管理层确定未来 5 年预计净现金流量的关键假设包括：营业收入、营业成本、管理费用、销售费用、所得税率、资本性支出、营运资金、未来 5 年末处置子公司变现价值（按评估存续价值的 50%确认）等。上述假设的预测以历史经营数据为基础，如果未来实际经营状况发生重大变化，可能会导致上述假设与实际情况可能会产生较大差异。

报告期各期末，发行人对上述商誉进行了减值测试，除合并深圳慈铭形成的商誉 2010 年年末计提减值损失 425.92 万元外，各年末不存在减值损失。发行人就合并深圳慈铭形成的商誉在 2010 年所发生的减值部分，足额计提了商誉减值准备并确认了资产减值损失。

虽然发行人已按照谨慎性原则预计了上述子公司净资产的可收回金额，并足额计提了商誉减值准备，但如果上述子公司未来经营情况发生重大不利变化，可能会存在商誉减值的风险，进而对发行人未来经营业绩产生影响。

### （三）异地扩张风险



截至本招股书签署日，发行人已在全国 13 个地区设立了 42 家体检中心，随着本次募集资金投资项目的逐步实施，发行人的体检中心数量将进一步增加。报告期内，发行人各体检中心经营稳定，利润总额稳步增长。其中，上海、广州、南京等地区新建门诊部均经历了经营业绩扭亏为盈的发展历程。如果发行人异地扩张的速度过快，可能会在异地扩张初期影响发行人的经营业绩。

#### （四）漏检、误检的风险

发行人从事的健康体检业务属于医疗服务行业，医疗服务行业特有的风险之一是在医疗服务过程中因不确定性因素导致发生医疗差错、医疗意外及医疗纠纷的风险。近年来，发行人一直在不断完善体检业务质量控制体系，于 2007 年通过了 ISO9001: 2000 质量管理体系认证，并于 2009 年通过了 ISO9001: 2008 新版升级的审核工作。

发行人近年来体检业务量不断增加，截至 2013 年 9 月 30 日，发行人体检量已累计超过 844 万人次。随着业务量的不断增加，发行人可能会由于医务人员疏忽、检测设备故障、体检客户个体差异、疾病本身的复杂性等原因，从而在体检过程中出现漏检或误检的情况，导致出具的体检报告未能完全反映客户的身体健康状况，可能会对发行人的经营形成一定风险。

#### （五）股权结构特点风险

发行人实际控制人通过健之康业持有发行人 4,323.30 万股股份，占总股本的 36.02%；实际控制人之一致行动人韩圣群直接持有发行人 403.21 万股股份，占总股本的 3.36%；发行人实际控制人及一致行动人的持股比例合计为 39.38%。本次发行上市后，发行人实际控制人及一致行动人的持股比例将下降。

截至目前，北京鼎晖、鼎晖一期、天津宝鼎、鼎晖元博、北京富坤、重庆富坤、深圳天图、平安创新、深圳一德等创业投资机构合计持有发行人 5,358.77 万股，占发行人总股本的 44.66%。其中，受同一团队管理的北京鼎晖、鼎晖一期、天津宝鼎、鼎晖元博共持有发行人 4,080.77 万股，占发行人总股本 34.01%，与实际控制人及一致行动人的股权比例较为接近。上述创业投资机构为发行人近年来快速扩张提供了重要的资金基础，但不参与发行人的实际经营管理，不以控制企业为目的。

发行人的股权相对分散，有利于全体股东对发行人的经营进行监督，有利于保护中小投资者利益，但未来也可能会因对公司发展前景产生分歧，不利于公司股权的稳定性。

#### （六）特许加盟风险

截至本招股书签署日，发行人共拥有加盟体检中心 17 家，分别位于合肥市、福州市、烟台市、东营市、西宁市、贵阳市、银川市、泰安市、海口市、通辽市、



哈尔滨市、潍坊市、郑州市、潮州市、湛江市、聊城市、临朐县，此外尚有 8 家加盟体检中心处于筹建过程中。发行人通过统一管理、统一培训、统一信息平台建立的特许加盟方式，有利于加速发行人体检网点的全国布点，扩大发行人品牌的市场影响力。尽管发行人拥有丰富的直营店经营与管理经验，并建立了完善的风险控制措施，并对加盟商进行了认真甄选和培训。但随着发行人未来加盟店的不断增加，加盟体检中心可能会由于医务人员疏忽、检测设备故障、体检客户个体差异、疾病本身的复杂性等原因，从而在体检过程中出现漏检或误检以及发生纠纷的情况，可能对发行人的品牌产生负面影响。同时，由于加盟体检中心不在公司的直接控制之下，人力、资金、运行管理均独立于公司运行，可能存在部分加盟商出于自身利益的考虑，从而使公司的整体形象和品牌受到一定程度损害的情况，有可能对公司后续经营与发展造成一定的负面影响。

#### **（七）行业前景、募投项目预期效益等预测性信息不能达到的风险**

招股意向书中引用或披露的对行业前景、市场空间等预测性信息是发行人基于经济形势、市场需求等历史信息、目前状况进行的合理判断，一旦经济形势或体检需求发生重大不利变化，将可能导致发行人未来盈利不能达到预期目标。

发行人本次募投项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的客户资源和市场基础，但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素做出的。在本次募投项目实施过程中，发行人面临着医疗政策变化、市场需求变化等诸多不确定因素，如果项目建成后市场情况发生不可预见的变化或发行人不能有效开拓市场，可能会影响本次募投项目的预期收益，发行人的净资产收益率将可能出现下降的风险。

#### **（八）上市当年经营业绩下降风险**

尽管发行人目前所属行业的国家政策、经营模式、公司营销及管理状况均未发生较大变化，但鉴于发行人的经营业绩受多种因素的影响，如行业竞争加剧、经营成本上升、企业快速扩张导致的成本费用支出加大等，发行人上市当年经营业绩可能出现下降的风险。

请投资者对上述重大事项给予特别关注，并仔细阅读本招股意向书“风险因素”等相关章节。



## 第二节 本次发行概况

### 本次发行的基本情况

|                          |                                                                                                                                      |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| （一）股票种类：                 | 人民币普通股（A 股）                                                                                                                          |
| （二）每股面值：                 | 人民币 1.00 元                                                                                                                           |
| （三）公开发行股票数量：             | 不超过 4,000 万股,不低于发行后总股本的 25%；                                                                                                         |
| 预计发行新股数量：                | 预计公开发售新股的数量为 300 万股到 4,000 万股之间                                                                                                      |
| 预计股东公开发售股份的数量和上限：        | 预计股东公开发售股份的数量不超过 3,700 万股                                                                                                            |
| 发行新股的定价原则：               | 按发行人经审计的最近会计年度，即 2012 年度归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低的原则确定的净利润，根据向网下投资者询价结果，由发行人与主承销商确定发行市盈率及发行价格。                          |
| 股东公开发行股票数量的确定原则：         | 据公司募投项目中拟投入的募集资金净额加上本次发行新股的发行费用确定本次新股发行募集资金总额，结合本次发行价格确定新股发行数量。                                                                      |
| 新股发行数量与公司股东公开发售股份数量的调整机制 | 根据询价结果，若预计新股发行募集资金额不足（超过）募投项目所需资金总额的，公司将增加（减少）新股发行数量，同时调整公司股东公开发售股份的数量，但股东公开发售股份的数量总和不超过 3,700 万股。且新股与公司股东公开发售股份的实际发行总量不超过 4,000 万股。 |
| 公司股东各自公开发售股份数量的确定原则      | 发行人控股股东健之康业公开发售 150 万股；其余截至本次公开发行方案的股东大会表决日，已持有公司股份满 36 个月的股东，按同比例确定各自公开发售股份数量。持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员本次公开发售股份数量不超过所持发行人股份的 25%。        |
| （四）每股发行价格：               | 【●】元，本次公开发行新股价格与公司股东发售股份价格相同                                                                                                         |
| （五）发行市盈率：                | 【●】倍（每股收益按照 2012 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）                                                                                 |
| （六）发行前每股净资产：             | 4.34 元（以 2013 年 9 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本）                                                                                           |
| 发行后每股净资产：                | 【●】元（以 2013 年 9 月 30 日经审计的净资产与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）                                                                                |
| （七）发行市净率：                | 【●】倍（以发行后每股净资产计算）                                                                                                                    |
| （八）发行方式：                 | 采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式                                                                                                     |
| （九）发行对象：                 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、                                                                                                          |



|               |                                                                                                                      |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               | 法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                                                                                               |
| （十）承销方式：      | 采用余额包销方式                                                                                                             |
| （十一）募集资金总额：   | 【●】万元                                                                                                                |
| 募集资金净额：       | 【●】万元                                                                                                                |
| （十二）发行费用概算    | 【●】万元                                                                                                                |
| 其中：承销和保荐费用：   | 【●】万元                                                                                                                |
| 审计费用：         | 【●】万元                                                                                                                |
| 律师费用：         | 【●】万元                                                                                                                |
| 信息披露费用：       | 【●】万元                                                                                                                |
| 发行手续费及其他：     | 【●】万元                                                                                                                |
| （十三）发行费用分摊原则： | <p>本次发行的保荐费用、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等由公司承担。</p> <p>本次发行的承销费：由发行人承担本次公开发行新股募集资金的承销费用，公开发售股份股东的承销费用按各方公开发售股份所得资金的比例分摊。</p> |



## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

- 1、注册中文名称：慈铭健康体检管理集团股份有限公司  
英文名称：CiMing Health Checkup Management Group Co., Ltd.
- 2、注册资本：12,000 万元
- 3、法定代表人：胡波
- 4、慈铭有限成立日期：2004 年 9 月 27 日
- 5、整体变更设立日期：2009 年 12 月 10 日
- 6、住所：北京市朝阳区北苑路 91 号院 1 号楼—1 至 5 层 101 三层
- 7、邮编：100029
- 8、电话：010-59658606
- 9、传真：010-59658711
- 10、互联网网址：<http://www.ciming.com>
- 11、电子信箱：[ciming@ciming.com](mailto:ciming@ciming.com)

### 二、发行人整体变更设立情况

#### （一）设立方式

发行人系由慈铭健康体检管理集团有限公司整体变更设立的股份有限公司。慈铭有限原股东北京健之康业投资咨询有限公司、北京市鼎晖创业投资中心、深圳市天图兴瑞创业投资有限公司、王强、天津鼎晖股权投资一期基金、韩圣群、李昭、深圳市平安创新资本投资有限公司、天津宝鼎投资中心、张伟、天津鼎晖元博股权投资基金、王再可、李世海等 13 名股东以慈铭有限截至 2009 年 9 月 30 日经信永中和审计的净资产 35,251.60 万元为基础，折合股份公司股本 11,760 万股，每股面值 1 元，股本总额 11,760 万元。

2009 年 12 月 10 日，发行人在北京市工商局办理了工商变更登记，领取了《企业法人营业执照》，注册号为 110105007522978，注册资本及实收资本均为 11,760 万元。



## （二）发起人

整体变更设立股份公司前后，发行人各股东的持股比例保持不变，原慈铭有限股东即为发行人的发起人。发行人变更为股份公司时各股东的持股情况如下：

| 序号  | 股东名称               | 持股数量（股）     | 股权比例   |
|-----|--------------------|-------------|--------|
| 1   | 北京健之康业投资咨询有限公司     | 45,032,994  | 38.29% |
| 2   | 北京鼎晖创业投资中心（有限合伙）   | 30,427,766  | 25.87% |
| 3   | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司    | 7,414,266   | 6.31%  |
| 4   | 王 强                | 6,969,282   | 5.93%  |
| 5   | 天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙） | 5,783,127   | 4.92%  |
| 6   | 韩圣群                | 4,632,151   | 3.94%  |
| 7   | 李 昭                | 4,448,560   | 3.78%  |
| 8   | 深圳市平安创新资本投资有限公司    | 2,965,707   | 2.52%  |
| 9   | 天津宝鼎投资中心（有限合伙）     | 2,965,707   | 2.52%  |
| 10  | 张 伟                | 2,965,707   | 2.52%  |
| 11  | 天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙） | 1,631,139   | 1.39%  |
| 12  | 王再可                | 1,591,569   | 1.35%  |
| 13  | 李世海                | 772,025     | 0.66%  |
| 合 计 |                    | 117,600,000 | 100%   |

## （三）发行人整体变更设立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人系由慈铭有限整体变更而来，承继了有限公司的全部资产及业务。发行人整体变更时拥有的主要资产包括货币资金、应收账款、存货、固定资产和无形资产，实际从事的主要业务为健康体检服务。

## 三、发行人股本的情况

### （一）本次发行前后股本情况

公司发起人发起时的持股情况参见本节“二、发起人整体变更设立情况”

### （二）主要股东持股情况

#### 1、发起人发起时的持股情况

| 序号 | 股东名称             | 持股数量（股）    | 股权比例   |
|----|------------------|------------|--------|
| 1  | 北京健之康业投资咨询有限公司   | 45,032,994 | 38.29% |
| 2  | 北京鼎晖创业投资中心（有限合伙） | 30,427,766 | 25.87% |
| 3  | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司  | 7,414,266  | 6.31%  |
| 4  | 王 强              | 6,969,282  | 5.93%  |



|     |                    |             |       |
|-----|--------------------|-------------|-------|
| 5   | 天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙） | 5,783,127   | 4.92% |
| 6   | 韩圣群                | 4,632,151   | 3.94% |
| 7   | 李 昭                | 4,448,560   | 3.78% |
| 8   | 深圳市平安创新资本投资有限公司    | 2,965,707   | 2.52% |
| 9   | 天津宝鼎投资中心（有限合伙）     | 2,965,707   | 2.52% |
| 10  | 张 伟                | 2,965,707   | 2.52% |
| 11  | 天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙） | 1,631,139   | 1.39% |
| 12  | 王再可                | 1,591,569   | 1.35% |
| 13  | 李世海                | 772,025     | 0.66% |
| 合 计 |                    | 117,600,000 | 100%  |

## 2、发行前前十名股东

| 序号  | 股 东 名 称            | 股份数量（股）     | 持股比例   |
|-----|--------------------|-------------|--------|
| 1   | 北京健之康业投资咨询有限公司     | 43,232,994  | 36.02% |
| 2   | 北京鼎晖创业投资中心（有限合伙）   | 30,427,766  | 25.36% |
| 3   | 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司    | 7,414,266   | 6.18%  |
| 4   | 王 强                | 6,969,282   | 5.81%  |
| 5   | 天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙） | 5,783,127   | 4.82%  |
| 6   | 李 昭                | 4,448,560   | 3.71%  |
| 7   | 韩圣群                | 4,032,151   | 3.36%  |
| 8   | 深圳市平安创新资本投资有限公司    | 2,965,707   | 2.47%  |
| 9   | 天津宝鼎投资中心（有限合伙）     | 2,965,707   | 2.47%  |
| 10  | 张 伟                | 2,965,707   | 2.47%  |
| 合 计 |                    | 111,205,267 | 92.67% |

3、本公司无国家股、国有法人股、外资股及战略投资者，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况。

### （三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人实际控制人为胡波、韩小红夫妇，其通过健之康业持有发行人 4,323.30 万股股份，占总股本的 36.02%；发行人股东韩圣群系实际控制人韩小红之弟，直接持有发行人 403.21 万股股份，占总股本的 3.36%。实际控制人胡波、韩小红夫妇与韩圣群系一致行动人，合计持有发行人发行前 4,726.52 万股股份，占发行前总股本的 39.38%，合计为发行人第一大股份持有者。

本次发行前，发行人股东北京鼎晖、鼎晖一期、天津宝鼎、鼎晖元博均由同



一管理团队管理，其分别持有发行人 3,042.78 万股、578.31 万股、296.57 万股、163.11 万股股份，合计持有发行人 4,080.77 万股股份，占发行前总股本的 34.01%。发行人股东中技富坤、富坤创业、深圳一德均由同一管理团队管理，其分别持有发行人 120 万股、60 万股、60 万股股份，合计持有发行人 240 万股股份，占发行前总股本的 2%。

除上述关联关系外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

#### 四、发行人业务情况

##### （一）发行人的主营业务，主要产品及用途

发行人的主营业务是为客户提供健康体检服务，建立健康档案、评估预测健康走向、制定并实施健康计划及健康跟踪管理等服务。

##### （二）产品销售方式和渠道

发行人坚持“以人为本，只为健康”的营销理念，按照全方位“筛查健康危险因素”的原则，向客户推荐健康体检与健康管理产品，通过宣传与推广科学的健康消费观念，引导客户自主选择、自主消费、自愿接受服务，从而建立稳定的客户群体。

在市场推广上，发行人采取健康观念推广、“慈铭”品牌推广、体检产品推广的策略进行健康宣传，在已有体检网点的地区进行产品宣传，在体检中心进行产品促销宣传，从而实现“以观念转变引导医疗消费，以品牌植入引导客户选择慈铭，以产品优势引导健康体检”的市场开发目的。

在销售手段上，发行人实行品牌统一管理，通过提升品牌形象，不断创新营销手段。发行人主要通过学术论坛的“会议营销”、服务体验的“口碑营销”、媒体宣传的“广告营销”、社区服务的“群众营销”、健康讲座的“对话营销”、合作服务的“渠道营销”、职业病预防的“行业营销”、私人医生服务的“高端营销”等方式进行销售。

##### （三）主要原材料

发行人健康体检业务的主要材料分为两大类：（1）医用耗材类，主要为一次



性医用材料；（2）检验试剂类，主要包括血常规试剂、生化试剂、免疫试剂等。

#### （四）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

##### 1、主要市场参与主体分类

目前，我国健康体检服务行业的市场参与主体主要分为以下几类：

##### （1）医院内设体检机构

公立医院是国内健康体检行业最大的市场参与主体。这些公立医院主要是在原有医疗业务的基础上建立了相对独立的体检部门或机构。这类机构有较强人才技术力量，在检后治疗服务方面具有一定优势。

除公立医院外，一些民营医院也开展体检业务。目前，国内民营医院开展体检业务的大约有两三千家，这类机构从事体检主要以后续治疗为目的，大部分仅从事专科类体检，如妇科、男科、糖尿病专科等有疾病诊疗需求的体检。

##### （2）专业体检机构

专业体检机构主要针对健康人群提供全方位的体检和健康管理服务。目前，国内专业体检机构数量众多，主要分布在北京、上海、广州等一线城市及部分二线城市。这类机构专门从事健康体检业务，具有较强的市场意识，具备专业化体检、市场化运作、经营体制灵活等优势，具备成长为真正意义上的健康体检机构的客观条件。

##### （3）街道卫生院、乡镇卫生院和社区卫生服务中心（站）

街道卫生院和乡镇卫生院的主要职责是为街道和乡镇居民提供疾病预防控制、妇幼保健、公共卫生等，主要工作是为乡镇居民提供常见病和多发病的诊疗、急症抢救、危重病人转诊、救灾抢险等医疗工作。

社区卫生服务中心（站）是以社区、家庭和居民为服务对象，以妇女、儿童、老年人、慢性病人、残疾人、贫困居民为服务重点，开展健康教育、预防保健、康复、计划生育技术服务和一般常见病、多发病的诊疗服务，具有社会公益性质，属于非营利性医疗机构。



#### （4）妇幼保健院

妇幼保健院是医疗与保健相结合的医疗机构，是以保障生殖健康、提高妇婴健康水平、提高人口素质为工作宗旨，以诊治妇产科常见病、多发病为特点妇产科临床医院、临床医疗、教学和保健机构。

从体检类型看，专业体检机构主要针对健康人群提供全方位的健康体检和健康管理服务，与民营医院的体检服务存在明显的差别。从服务能力看，专业体检机构能够针对受检者要求，提供对多种类型的专业体检服务，与妇幼保健院、街道卫生院、乡镇卫生院和社区卫生服务中心（站）等存在显著差别。

从健康体检的“预防性”功能来看，目前，国内公立医院的内设体检中心和专业体检机构为主要的健康体检服务提供者，构成直接的竞争关系。

#### 2、市场竞争模式

从公立医院内设体检中心和专业体检机构的竞争看，二者的市场运作模式有着显著的不同。由于国内公立医院是以为患者提供诊断、治疗为主要服务的非营利性医疗机构，因此，体检业务并不是公立医院的发展重点，公立医院一般也不会主动的采取市场化营销手段参与健康体检市场的竞争。人们在公立医院体检，主要还是受传统的体检习惯所支配。专业健康体检机构在竞争中则会通过各种市场化的营销手段，进行健康体检教育，并主动与潜在客户接触，了解客户各方面的健康体检需求，创造各种健康体检产品，满足市场需要。

从专业健康体检机构之间的竞争来看，市场竞争模式的发展体现出以下特点：

（1）专业健康体检机构已经从单点业态模式演变为连锁业态竞争模式，从区域性竞争演变为跨区域竞争模式。目前，以发行人、美年大健康、爱康国宾为代表的专业健康体检机构已经开始了跨地区连锁的尝试并取得了一定成绩，各地也出现了以红鬃马体检、九华体检、瑞慈体检为代表的具备一定实力的专业健康体检机构。未来，具有规模优势、品牌突出、技术力量雄厚、服务质量有保证、服务理念先进的大型连锁体检机构将主导国内专业健康体检市场。

（2）专业健康体检机构的竞争模式已经从初级的价格竞争逐步过渡到品牌



竞争。消费者开始关注体检质量而不仅是价格；具有市场先发优势、规模优势、注重体检质量的专业体检机构的市场竞争力和品牌优势明显增强。

### 3、市场供求状况

目前，国内专业健康体检服务的主要提供者 of 医院内设体检机构，以及以发行人、美年大健康、爱康国宾、红鬃马体检、九华体检、瑞慈体检等为主的专业体检机构。

### 4、市场容量

2009年至2011年，我国健康检查市场的市场容量情况如下表：

| 参与机构        | 2011 年    |           |            | 2010 年    |           |            | 2009 年    |           |
|-------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|             | 人次<br>(万) | 占比<br>(%) | 增长率<br>(%) | 人次<br>(万) | 占比<br>(%) | 增长率<br>(%) | 人次<br>(万) | 占比<br>(%) |
| 医院          | 12,561.14 | 36.55     | 5.79       | 11,873.58 | 41.36     | 12.39      | 10,564.24 | 45.94     |
| 卫生院         | 13,988.12 | 40.70     | 41.46      | 9,888.05  | 34.45     | 61.93      | 6,106.30  | 26.56     |
| 社区卫生服务中心（站） | 4,642.73  | 13.51     | 16.15      | 3,997.28  | 13.93     | 9.96       | 3,635.06  | 15.81     |
| 妇幼保健院（所、站）  | 2,113.72  | 6.15      | 5.46       | 2,004.24  | 6.98      | 12.28      | 1,785.09  | 7.76      |
| 专业体检机构      | 639.03    | 1.86      | 17.82      | 542.39    | 1.89      | 11.05      | 488.42    | 2.12      |
| 其他          | 424.86    | 1.24      | 6.30       | 399.67    | 1.39      | -3.57      | 414.47    | 1.81      |
| 健康检查市场体检总量  | 34,369.60 | 100.00    | 19.73      | 28,705.21 | 100       | 24.84      | 22,993.58 | 100       |

资料来源：《2010年中国卫生统计年鉴》、《2011年中国卫生统计年鉴》、《2012年中国卫生统计年鉴》

从上表可见，2009 年我国健康检查市场总量已达 2.30 亿人次，市场容量已形成一定规模；2010 年健康检查市场总量增长至 2.87 亿人次，比上年增长了 24.84%；2011 年健康检查市场总量进一步扩大至 3.44 亿人次，比上年增长了 19.73%。综上所述，我国健康检查市场总量已形成一定规模并持续增长。

### 5、发行人在行业中的竞争地位

#### （1）发行人是国内规模最大的健康体检机构之一

目前，发行人已在全国 13 个地区设立了 42 家体检中心。2012 年，发行人的体检量已达 169.19 万人次。截至目前，发行人在体检网点数量、年体检人次、累计体检人次、收入规模、市场占有率等方面均居全国同行业前列。

#### （2）发行人是国内最具成长性的健康体检机构之一



发行人在总结和完善北京市场成功的业务经验及管理经验的基础上,形成了一整套完整的健康体检管理体系,并自主开发了一套适合企业发展的体检管理系统。从 2006 年开始,发行人依托该管理体系及管理系统在国内进行了异地扩张工作。体检中心已由 2005 年的 5 家发展到目前的 42 家。2007 年,发行人荣获中国成长百强评选第二名、China Venture2007 最具投资价值企业、第一财经·中国创业投资价值榜最具投资潜力企业 TOP50; 2008 年,发行人荣获创业邦—中国高成长连锁企业 50 强、新传媒集团—最具投资潜力企业。2010 年至 2012 年,发行人营业收入的年均复合增长率为 22.26%。

### (3) 发行人是国内最具影响力的健康体检机构之一

发行人依托经营中不断积累的人才、技术和管理优势,通过优质的服务和深入的市场推广,使得“慈铭”品牌的市场影响力和渗透力得到迅速的提升,成为较具全国影响力的专业体检机构之一。发行人实际控制人韩小红作为卫生部专家委员及专业体检机构的唯一代表参与了卫生部《健康体检管理暂行规定》的起草论证工作。发行人是韩国三星首尔医院在华指定合作医疗机构,韩国病院协会在华合作机构。2009 年,发行人与《时尚健康》主办,联合中国医院协会、中国医师协会等机构在国内主要城市进行了为期六个月的健康大调查,联合发布了《2009'中国城市健康状况白皮书》之《中国城市人群健康白皮书》、《中国公职人员健康白皮书》、《中国城市白骨精健康状况白皮书》等系列健康白皮书,社会反响良好。

### (4) 发行人是国内较早通过 ISO9001 质量管理体系认证的专业健康体检机构

发行人于 2007 年通过了 ISO9001: 2000 质量管理体系认证,成为国内较早通过此项认证的专业体检机构。发行人以 ISO9001 质量管理体系认证为契机,大力推进质量管理工作,不断完善公司的质量控制工作。2009 年,发行人又通过了 ISO9001: 2008 新版升级的审核工作,质量管理水平不断完善。2010 年 11 月发行人顺利通过 ISO9001 的再认证。

## 6、市场占有率情况



近年来，发行人不断加大健康体检市场的开拓力度，健康体检业务发展规模和盈利水平保持快速、稳定增长。根据卫生部统计数据，2011 年全国健康检查人数为约为 3.44 亿人次，全国专业体检机构健康检查人数约为 639.03 万人次（数据来源：卫生部发布的《2012 中国卫生统计年鉴》），2011 年发行人体检量约为 159.48 万人次，占全国健康检查人数的比例为 0.46%，占全国专业体检机构健康检查人数的比例为 24.96%，居专业体检机构前列。

## 五、发行人业务及生产经营有关资产权属情况

发行人主要固定资产为提供体检服务所需的房屋、体检设备、运输设备及电子、办公设备等。截至 2013 年 9 月 30 日，发行人固定资产情况如下。

### （一）固定资产

单位：万元

| 项 目        | 账面原值      | 累计折旧      | 账面净值      | 成新率    |
|------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 房屋建筑物      | 4,662.82  | 470.33    | 4,192.48  | 89.91% |
| 专用设备       | 25,847.32 | 15,469.06 | 10,378.27 | 40.15% |
| 运输设备       | 1,676.38  | 733.39    | 942.99    | 56.25% |
| 电子、办公设备及其他 | 4,810.46  | 2,592.04  | 2,218.42  | 46.12% |
| 合 计        | 36,996.99 | 19,264.82 | 17,732.17 | 47.93% |

#### 1、房屋建筑物

截至 2013 年 9 月 30 日，发行人房屋建筑物的账面原值为 4,662.82 万元，具体情况如下：

| 序号 | 产权证编号               | 地点                               | 用途 | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 购置时间       |
|----|---------------------|----------------------------------|----|------------------------|------------|
| 1  | X 京房权证朝字第 978601 号  | 北京市朝阳区北土城西路七号国恒基业大厦 B 座 202 室    | 体检 | 263.57                 | 2008.4.25  |
| 2  | X 京房权证朝字第 1098436 号 | 朝阳区双营路 11 号院 4 号楼 13 层 3 单元 1602 | 办公 | 59.18                  | 2009.12.28 |
| 3  | X 京房权证朝字第 1098305 号 | 朝阳区双营路 11 号院 4 号楼 6 层 4 单元 704   | 办公 | 59.61                  | 2009.12.28 |
| 4  | X 京房权证朝字第 1052937 号 | 北京市朝阳区潘家园 28 号楼商业 3 号            | 体检 | 314.90                 | 2011.9.22  |
| 5  | X 京房权证朝字第 1052943 号 | 北京市朝阳区潘家园 28 号楼商业 4 号            | 体检 | 381.58                 | 2011.9.22  |

截至 2013 年 9 月 30 日，发行人已购买的房屋江南绿城四合院 705 室及 606



室的房屋产权证正在办理中，正在办理的房屋账面原值为 276.07 万元

## 2、主要体检设备

截至 2013 年 9 月 30 日，发行人全部体检设备原值 25,847.32 万元，净值 10,378.27 万元，综合成新率为 40.15%。

发行人主要体检设备系通过购买或收购而来，各项体检设备均处于良好状态，能够满足发行人目前生产经营活动的需要。发行人参照国家医疗行业常用医疗设备资产类别目录并结合公司自身特点，制定了《慈铭集团医疗设备分类名录》，按照该名录标准，截至 2013 年 9 月 30 日，发行人主要体检设备共有 1,572 台，具体情况如下表：

单位：台

| 类别    | 分类      | 名称              | 数量  | 成新率    | 在子公司分布                              |
|-------|---------|-----------------|-----|--------|-------------------------------------|
| 诊断设备类 | 放射线诊断设备 | 透视机             | 15  | 36.05% | 北京、上海、成都、济南、深圳、广州、武汉、临沂             |
|       |         | 摄片机             | 61  | 23.27% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 计算机 X 线摄影系统（CR） | 4   | 9.01%  | 北京、广州、济南、南京                         |
|       |         | 数字 X 射线摄影系统（DR） | 22  | 65.07% | 北京、上海、大连、广州、临沂                      |
|       |         | 螺旋 CT           | 3   | 55.27% | 北京                                  |
|       |         | 牙科全景 CT 机       | 1   | 81.00% | 北京                                  |
|       |         | 乳腺钼靶机           | 7   | 67.23% | 北京、上海、广州、南京                         |
|       |         | 核磁共振            | 1   | 90.50% | 北京                                  |
|       |         | 激光相机            | 9   | 49.59% | 北京、武汉                               |
|       | 功能检查设备  | 骨密度测定仪          | 45  | 22.54% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 心电图机            | 121 | 28.72% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 动态心电图机          | 10  | 60.96% | 北京、大连、广州、南京                         |
|       |         | 身高体重测量仪         | 41  | 26.91% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 体脂检测仪           | 40  | 23.15% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |



|  |         |            |     |        |                                     |
|--|---------|------------|-----|--------|-------------------------------------|
|  |         | 动脉硬化检测仪    | 43  | 32.91% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 经颅多普勒      | 49  | 24.05% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 动态血压监护仪    | 15  | 18.58% | 北京、武汉、南京、成都                         |
|  |         | 肺功能测定仪     | 41  | 35.17% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 量子检测仪      | 30  | 24.65% | 北京、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂          |
|  | 超声诊断设备  | 彩色多普勒超声诊断仪 | 199 | 34.22% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  | 实验室诊断设备 | 显微镜        | 70  | 38.25% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 离心机        | 73  | 40.84% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 恒温箱        | 15  | 29.73% | 北京、上海、深圳、武汉、济南                      |
|  |         | 洗板机        | 39  | 30.04% | 北京、上海、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南    |
|  |         | 半自动酶标分析仪   | 21  | 18.49% | 北京、上海、大连、成都、广州、天津、深圳、临沂、武汉、济南       |
|  |         | 全自动血细胞分析仪  | 54  | 51.73% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|  |         | 全自动生化分析仪   | 17  | 15.31% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、南京、深圳、临沂、武汉、济南    |
|  |         | 尿分析仪       | 9   | 13.25% | 北京、上海、金华、济南、武汉                      |
|  |         | 全自动样本处理系统仪 | 1   | 25.60% | 北京                                  |
|  |         | 血流变仪       | 31  | 22.58% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、南京、临沂、武汉、济南       |
|  | 内窥镜检    | 电子胃肠镜      | 13  | 7.16%  | 北京、南京、上海、大连、                        |



|       |         |             |       |        |                                     |
|-------|---------|-------------|-------|--------|-------------------------------------|
|       | 查设备     |             |       |        | 成都、广州、深圳                            |
|       |         | 阴道镜         | 14    | 19.69% | 北京、金华、广州、济南、深圳、武汉                   |
|       | 眼科检查设备  | 眼底照相机       | 19    | 59.81% | 北京、上海、济南、广州、深圳、武汉                   |
|       |         | 裂隙灯显微镜      | 66    | 37.56% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 眼压检测仪       | 37    | 41.67% | 北京、上海、大连、成都、广州、天津、深圳、临沂、武汉、济南       |
|       |         | 眼科综合治疗台     | 2     | 84.96% | 北京                                  |
|       | 耳鼻喉检查设备 | 电测听         | 8     | 50.16% | 北京、大连、广州、深圳、济南                      |
|       |         | 耳鼻喉综合检查台    | 19    | 30.78% | 北京、深圳、武汉、大连                         |
|       | 口腔科检查设备 | 口腔综合治疗台     | 109   | 52.35% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
|       |         | 口腔内窥镜       | 25    | 37.50% | 北京、上海、大连、成都、广州、天津、济南、深圳             |
|       |         | 压缩机         | 50    | 49.00% | 北京、上海、大连、成都、济南、天津、深圳                |
|       | 其他诊断设备  | 红外乳腺诊断仪     | 43    | 29.67% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉    |
|       |         | 13C 呼气试验监测仪 | 4     | 14.10% | 上海、天津、南京、武汉                         |
|       |         | 内镜清洗工作站     | 10    | 18.02% | 北京、上海、大连、成都、广州、南京、深圳、天津             |
|       |         | 健康体适能管理设备   | 2     | 70.96% | 北京、临沂                               |
| 治疗设备类 | 手术设备    | 综合麻醉机       | 8     | 6.99%  | 北京、上海、大连、成都、广州、南京                   |
| 辅助设备  | 辅助设备    | 高压灭菌器       | 56    | 54.96% | 北京、上海、金华、大连、成都、广州、天津、南京、深圳、临沂、武汉、济南 |
| 合 计   |         |             | 1,572 | -      |                                     |

### 3、主要运输设备

发行人主要运输设备为车辆。截至 2013 年 9 月 30 日，发行人共有车辆 43 台，原值为 1,676.38 万元，净值为 942.99 万元，综合成新率为 56.25%。

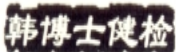
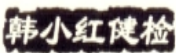


## (二) 无形资产

发行人无形资产系通过购买或自主申请而来，具体情况如下：

### 1、商标

截至 2013 年 9 月 30 日，发行人共有注册商标 9 项，具体情况如下：

|   | 商标名称                                                                                | 注册号/申请号                                                                             | 类 别                 | 获得方式 | 注册有效期               |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|---------------------|
| 1 |    | 5936466-5936471<br>5936476-5936496<br>5936498-5936505<br>5936507-5936515<br>4685188 | 第 1-34 、<br>36-45 类 | 原始取得 | 2009.2.21-2019.2.20 |
| 2 |    | 4685217                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.2.21-2019.2.20 |
| 3 |    | 4726968                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.1.28-2019.1.27 |
| 4 |  | 4726969                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.1.28-2019.1.27 |
| 5 |  | 4991112                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.6.14-2019.6.13 |
| 6 |  | 4991113                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.6.14-2019.6.13 |
| 7 |  | 4991114                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2009.6.14-2019.6.13 |
| 8 |  | 6017803                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2010.3.14-2020.3.13 |
| 9 |  | 6109171                                                                             | 第 44 类              | 原始取得 | 2011.3.21-2021.3.20 |

### 2、计算机软件著作权

截至本招股意向书签署日，发行人共拥有 15 项计算机软件著作权，具体情况如下：

|  | 软件名称 | 著作权登记证书编号 | 登记号 | 取得 | 首次发表日期 |
|--|------|-----------|-----|----|--------|
|--|------|-----------|-----|----|--------|



|    |                    |                     |               | 方式   |                  |
|----|--------------------|---------------------|---------------|------|------------------|
| 1  | E 健康体检信息管理系统 V6.03 | 软 著 登 字 第 090054 号  | 2008SR02875   | 原始取得 | 2007 年 10 月 23 日 |
| 2  | 慈铭健康体检 LIS 系统 8.1  | 软 著 登 字 第 0165603 号 | 2009SR038604  | 原始取得 | 2009 年 7 月 1 日   |
| 3  | 慈铭健康体检预约系统 8.1     | 软 著 登 字 第 0170272 号 | 2009SR043273  | 原始取得 | 2009 年 7 月 28 日  |
| 4  | 慈铭健康体检销售管理系统 8.1   | 软 著 登 字 第 0169230 号 | 2009SR042231  | 原始取得 | 2009 年 7 月 1 日   |
| 5  | 慈铭健康体检前台管理系统 8.1   | 软 著 登 字 第 0169229 号 | 2009SR042230  | 原始取得 | 2009 年 7 月 8 日   |
| 6  | 慈铭健康体检科室工作站系统 8.1  | 软 著 登 字 第 0170274 号 | 2009SR043275  | 原始取得 | 2009 年 7 月 28 日  |
| 7  | 慈济健康体检信息管理软件 V1.0  | 软 著 登 字 第 032449 号  | 2005SR00948   | 转让取得 | 2004 年 8 月 18 日  |
| 8  | 慈铭 PACS 系统 1.0     | 软 著 登 字 第 0189024 号 | 2010SR000751  | 原始取得 | 2009 年 11 月 20 日 |
| 9  | 慈铭健康体检科室工作站系统 8.11 | 软 著 登 字 第 0314779 号 | 2011SR051105  | 原始取得 | 2011 年 3 月 28 日  |
| 10 | 慈铭健康体检采血工作站系统 8.11 | 软 著 登 字 第 0349278 号 | 2011SR085604  | 原始取得 | 2011 年 6 月 28 日  |
| 11 | 慈铭健康体检终检工作站系统 8.11 | 软 著 登 字 第 0367893 号 | 2011SR104219  | 原始取得 | 2011 年 9 月 16 日  |
| 12 | 慈铭星讯健康体检管理系统 V1.11 | 软 著 登 字 第 0330737 号 | 2011SR0670063 | 原始取得 | 2011 年 5 月 6 日   |
| 13 | 慈铭耗材管理系统 V1.0      | 软 著 登 字 第 0403662 号 | 2012SR035626  | 原始取得 | 2012 年 3 月 7 日   |
| 14 | 慈铭检验查询系统 V1.0      | 软 著 登 字 第 0418904 号 | 2012SR050868  | 原始取得 | 2012 年 4 月 16 日  |
| 15 | 慈铭健康体检 LIS 系统 8.11 | 软 著 登 字 第 0420878 号 | 2012SR052842  | 原始取得 | 2012 年 4 月 18 日  |

### 3、域名所有权

| 序号 | 域 名         | 证 书            | 取得方式 | 到期时间            |
|----|-------------|----------------|------|-----------------|
| 1  | ciming.mobi | 顶级国际域名证书       | 原始取得 | 2014 年 2 月 10 日 |
| 2  | ciming.com  | 顶级国际域名证书       | 原始取得 | 2016 年 6 月 12 日 |
| 3  | 慈铭（通用网址）    | CNNIC 通用网址注册证书 | 原始取得 | 2018 年 6 月 8 日  |
| 4  | 慈铭.com      | 国际中文域名注册证书     | 原始取得 | 2018 年 8 月 19 日 |
| 5  | 慈铭.net      | 国际中文域名注册证书     | 原始取得 | 2018 年 8 月 19 日 |
| 6  | 慈铭体检（通用网址）  | CNNIC 通用网址注册证书 | 原始取得 | 2018 年 6 月 8 日  |
| 7  | 慈铭体检.com    | 国际中文域名注册证书     | 原始取得 | 2018 年 8 月 19 日 |



|   |          |            |      |            |
|---|----------|------------|------|------------|
| 8 | 慈铭体检.net | 国际中文域名注册证书 | 原始取得 | 2018年8月19日 |
| 9 | 慈铭集团.com | 国际中文域名注册证书 | 原始取得 | 2019年2月27日 |

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争

发行人主要从事健康体检业务。发行人控股股东为健之康业，实际控制人为胡波、韩小红夫妇及其一致行动人韩圣群；控股股东、实际控制人及其一致行动人控制的其他企业为关爱保险、慈铭生物；控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在同业竞争或潜在同业竞争。

其他持有发行人 5%以上股份的股东及其控制的其他企业没有从事与发行人相同或相似业务的情况，与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）向实际控制人租赁房屋

报告期内，发行人依据市场化原则向实际控制人胡波、韩小红夫妇租赁房屋从事体检业务，相关房屋的租赁价格按照市场化原则确定。

| 出租人    | 资产名称        | 租赁期限                | 面积     | 金额（万元）    |        |        |        |
|--------|-------------|---------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|        |             |                     |        | 2013年1-9月 | 2012年度 | 2011年度 | 2010年度 |
| 胡波、胡依晗 | 潘家园28号楼商业4号 | 2008.10.1-2011.9.22 | 381.58 |           |        | 30.91  | 41.21  |
| 胡波、胡依晗 | 潘家园28号楼商业3号 | 2008.10.1-2011.9.22 | 314.90 |           |        | 25.51  | 34.01  |
| 韩小红    | 国恒基业大厦A座201 | 2008.8.1-2014.7.31  | 549.10 | 44.48     | 59.30  | 59.30  | 59.30  |
| 韩小红    | 国恒基业大厦B座201 | 2008.8.1-2014.7.31  | 210.41 | 17.04     | 22.72  | 22.72  | 22.72  |
| 合 计    |             |                     |        | 61.52     | 82.03  | 138.44 | 157.24 |

注：胡依晗系胡波与韩小红之女

##### （2）向关联方提供体检服务

单位：万元

| 关联方名称 | 2013年1-9月 |    | 2012年度 |    | 2011年度 |    | 2010年度 |    |
|-------|-----------|----|--------|----|--------|----|--------|----|
|       | 金额        | 比例 | 金额     | 比例 | 金额     | 比例 | 金额     | 比例 |



|         |       |       |       |       |       |       |      |       |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 其中：北京鼎晖 | 39.08 | 0.06% | 39.30 | 0.06% | 22.65 | 0.04% | 4.17 | 0.01% |
| 深圳天图    |       |       |       |       | 5.20  | 0.01% |      |       |
| 王永华     | 2.75  |       | 2.20  |       |       |       |      |       |
| 合 计     | 41.83 | 0.06% | 41.50 | 0.06% | 27.84 | 0.05% | 4.17 | 0.01% |

注：王永华为深圳天图董事长

### （3）关联担保情况

单位：万元

| 担保方名称      | 被担保方名称 | 担保金额     | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|------------|--------|----------|------------|------------|------------|
| 胡波、韩小红、胡依晗 | 发行人    | 2,000.00 | 2009年3月30日 | 2010年3月29日 | 是          |
| 胡波、韩小红     | 发行人    | 3,600.00 | 2012年4月12日 | 2013年3月19日 | 是          |
| 胡波、韩小红     | 发行人    | 358.00   | 2013年3月28日 | 2014年3月27日 | 否          |
| 胡波、韩小红     | 发行人    | 1,000.00 | 2013年9月24日 | 2014年9月24日 | 否          |

### （4）向关联方支付薪酬

发行人存在向相关关联方支付薪酬的情形，详细内容请参见本招股意向书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况”相关内容。

### （5）经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，发行人经常性的关联交易主要包括向实际控制人租赁房屋、向关联方提供体检服务和向关联方支付薪酬。前述经常性关联交易均为发行人保持正常生产经营所需，且相关金额占当期营业收入和营业成本的比例较小，该等关联交易不会对发行人的经营状况产生实质性影响。

## 2、偶发性关联交易

（1）2010年3月22日，发行人与其下属子公司大连慈铭股东胡淑梅、韩滨签订附生效条件的《认购增资协议》，约定本次发行完成后，发行人以募集资金1,088.63万元、胡淑梅以货币247.48万元、韩滨以货币148.45万元对发行人大连公司进行同比例增资。由大连慈铭负责实施大连星海新天地体检中心新建项目。



上述协议已经发行人 2009 年度股东大会、2011 年第一次临时股东大会审议通过，相关关联方按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定在表决时进行了回避。

根据项目需要，2011 年 2 月 24 日，大连慈铭股东会一致同意将公司注册资本由 600 万元同比例增资至 1,600 万元。其中，发行人以货币资金增资 733.30 万元；胡淑梅以货币增资 166.70 万元；韩滨以货币增资 100 万元。2011 年 4 月 28 日，大连慈铭在大连市工商局办理了本次公司增资的工商变更登记。

(2) 2011 年 8 月 18 日，经大连慈铭股东会决议，全体股东一致同意胡淑梅、韩滨转让其各自持有大连慈铭的全部股权给发行人。同日，胡淑梅、韩滨分别与发行人签订《股权转让协议》，胡淑梅、韩滨分别将其持有大连慈铭 16.67%、10.00%的股权转让给发行人。转让价格参考评估价值协商确定为 803.04 万元。2011 年 9 月 2 日，发行人 2011 年第二次临时股东大会审议批准了本次股权转让事宜。股东大会表决时，相关关联方按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定进行了回避。2011 年 9 月 7 日，大连慈铭在大连市工商局办理了本次股权转让的工商变更登记。

(3) 2011 年 8 月 18 日，经广州慈铭股东会决议，全体股东一致同意董朝光将其持有广州慈铭的股权全部转让给发行人。同日，董朝光与发行人签订《股权转让协议》，董朝光将其持有广州慈铭 8.89%的股权转让给发行人。转让价格参考评估价值协商确定为 252 万元。2011 年 9 月 2 日，经发行人 2011 年度第二次临时股东大会审议批准了本次股权转让事宜。股东大会表决时，相关关联方按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定进行了回避。2011 年 9 月 14 日，广州慈铭在广州市工商局办理了本次股权转让的工商变更登记。

(4) 2011 年 8 月 18 日，经上海慈铭股东会决议，全体股东一致同意李承志将其持有上海慈铭的股权全部转让给发行人。同日，李承志与发行人签订《股权转让协议》，李承志将其持有上海慈铭 10%的股权转让给发行人。转让价格参考评估价值协商确定为 264 万元。2011 年 9 月 2 日，经发行人 2011 年度第二次临时股东大会审议批准了本次股权转让事宜。股东大会表决时，相关关联方按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定进行了回避。2011 年 9 月 22 日，上海



慈铭在上海市工商局办理了本次股权转让的工商变更登记。

(5) 2011年8月18日,经卓越门诊部股东会决议,全体股东一致同意李承志将其持有卓越门诊部的股权全部转让给上海慈铭。同日,李承志与上海慈铭签订《股权转让协议》,李承志将其持有卓越门诊部10%的股权转让给上海慈铭。转让价格参考评估价值协商确定为116万元。2011年9月2日,经发行人2011年度第二次临时股东大会审议批准了本次股权转让事宜。股东大会表决时,相关关联方按照《公司章程》及《关联交易制度》的规定进行了回避。2011年9月20日,卓越门诊部在上海市工商局办理了本次股权转让的工商变更登记。

(6) 2011年9月2日,经发行人2011年第二次临时股东大会审议通过,同意发行人以3,569.25万元价格收购实际控制人胡波及其女胡依晗位于北京市朝阳区潘家园28号楼商业3号、4号面积为696.48 m<sup>2</sup>的房产。购买房产的定价依据为北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2011)第1237号评估报告,房产评估价值为3,569.25万元。

2011年9月22日,发行人与实际控制人胡波及其女胡依晗签订了《存量房屋买卖合同》,以3,569.25万元价格收购实际控制人胡波及其女胡依晗位于北京市朝阳区潘家园28号楼商业3号、4号面积为696.48 m<sup>2</sup>的房产。同日,发行人与胡波、胡依晗签订《补充协议》,于协议签署当日终止各方于2008年7月21日签订的潘家园28号楼商业3号和4号《租赁合同》。目前,发行人正在办理相关房产过户手续。

## 七、董事、监事、高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员情况如下:

| 序号 | 姓名  | 职务      | 性别 | 年龄 | 任期起止日期                | 2012年度在发行人领薪(万元) | 持有公司股份的数量(万股) | 与公司的其他利益关系 |
|----|-----|---------|----|----|-----------------------|------------------|---------------|------------|
| 1  | 胡波  | 董事长     | 男  | 48 | 2009.11.18-2015.11.16 | 48               | 4,323.30      | 无          |
| 2  | 韩小红 | 董事、总经理  | 女  | 46 | 2009.11.18-2015.11.16 | 48               |               | 无          |
| 3  | 韩圣群 | 董事、副总经理 | 男  | 41 | 2009.11.18-2015.11.16 | 36               | 433.21        | 无          |



|    |     |            |   |    |                       |       |       |   |
|----|-----|------------|---|----|-----------------------|-------|-------|---|
| 4  | 王霖  | 董事         | 男 | 45 | 2009.11.18-2015.11.16 |       | 79.18 | 无 |
| 5  | 李宏伟 | 董事         | 男 | 51 | 2009.11.18-2015.11.16 |       |       | 无 |
| 6  | 王岑  | 董事         | 男 | 40 | 2009.11.18-2015.11.16 |       |       | 无 |
| 7  | 于中一 | 独立董事       | 男 | 69 | 2009.11.18-2015.11.16 | 3     |       | 无 |
| 8  | 张宏久 | 独立董事       | 男 | 59 | 2009.11.18-2015.11.16 | 3     |       | 无 |
| 9  | 杨镜  | 独立董事       | 男 | 74 | 2009.11.18-2015.11.16 | 3     |       | 无 |
| 10 | 李世海 | 监事会主席      | 男 | 51 | 2009.11.18-2015.11.16 | 33.02 | 77.20 | 无 |
| 11 | 杜丽  | 监事         | 女 | 32 | 2013.08.20-2015.11.16 | 6.45  |       | 无 |
| 12 | 李捷  | 监事         | 女 | 50 | 2009.11.18-2015.11.16 | 10.83 |       | 无 |
| 13 | 刘凯  | 财务总监       | 男 | 34 | 2010.2.10-2015.11.16  | 31.74 | 10.00 | 无 |
| 14 | 乔治武 | 副总经理、董事会秘书 | 男 | 39 | 2009.11.18-2015.11.16 | 40.85 | 45.00 | 无 |

上述人员中，胡波、韩小红通过健之康业间接持股；王霖通过天津宝鼎间接持股；韩圣群直接持有及通过东胜康业间接持股。刘凯、乔治武、通过东胜康业间接持股。

上述人员简要经历如下：

| 姓名  | 简要经历                                                                                                                                 | 兼职情况                                                                                                               |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 胡波  | 曾就职于沈阳军区总医院，从事医务临床工作；曾任中国癌症基金会科技部副主任、中国医药生物技术协会常务副秘书长。社会职务有：中国医院协会医疗技术应用专业委员会主任委员、秘书长，中国医师协会健康管理与健康保险专业委员会副主任委员、北京市朝阳区十三、十四、十五届人大代表。 | 北京健之康业投资咨询有限公司执行董事兼总经理；金华市慈铭健康管理集团有限公司执行董事；北京慈铭生物医药技术有限公司执行董事、北京市关爱保险经纪有限公司董事长、上海晶典医疗投资管理有限公司监事、大连慈爱健康养老投资管理有限公司监事 |
| 韩小红 | 曾就职于中国人民解放军沈阳军区医院，从事医务工作；曾任解放军301医院肿瘤内科任主治医师。社会职务有：中央统战部医学卫生谏言献策小组秘书、欧美同学会常务理事、欧美同学会德奥分会副会长、中国妇女第十次全国代表大会代表、北京市消费者协会慈铭医疗健康学校校长、      | 慈铭健康体检管理集团上海有限公司、慈铭健康体检管理集团（大连）有限公司、慈铭健康体检管理集团南京有限公司、慈铭健康体检管理集团天津有限公司、成都慈铭健康管理有限公司、山东慈铭健康体检管理有限公司、慈铭健康             |



|     |                                                                                                                               |                                                                                                                              |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 北京市健康保障协会会长、北京市第十一届、第十二届政协委员、北京市工商联执委、卫生部《健康体检管理暂行规定》起草专家委员会委员。                                                               | 体检管理集团广州有限公司董事长、临沂慈铭健康体检管理有限公司董事、北京健之康业投资咨询有限公司监事、大连慈爱健康养老投资管理有限公司董事长                                                        |
| 韩圣群 | 曾任大连司威特制药有限公司销售部总监、大连环宇药房董事长、总经理。                                                                                             | 慈铭健康体检管理集团北京慈铭慈云寺门诊部有限公司、慈铭健康体检管理集团北京慈铭上地门诊部有限公司、慈铭健康体检管理集团北京慈联想桥门诊部有限公司监事                                                   |
| 王霖  | 曾任财政部德宝房屋开发公司项目经理、中国投资担保有限公司高级经理、中国国际金融有限公司直接投资部高级经理。                                                                         | 北京鼎晖创新投资顾问有限公司董事总经理、北京迪信通商贸股份有限公司董事、成都康弘药业集团股份有限公司董事、皇明太阳能股份有限公司董事、阳光保险集团公司董事、博生医疗投资股份有限公司董事、华地国际控股有限公司董事                    |
| 李宏伟 | 曾任南京中外合资企业南京旭普电子有限公司总经理助理、金地（集团）股份有限公司董事会发展委主任及董事会秘书、光大证券公司深圳新园路营业部副总经理、南方基金管理公司综合管理部总监助理；曾任大成基金管理有限公司代理公司董事会秘书兼助理总经理。        | 深圳市今玺创业投资管理有限公司执行董事、江苏宇特光电科技股份有限公司董事、深圳业际光电有限公司董事                                                                            |
| 王岑  | 曾任台湾华鸿创投集团（VinceraCapital）执行董事等职务。                                                                                            | 天图兴瑞创业投资有限公司高级合伙人、伊美尔连锁集团董事、湖北武汉周黑鸭食品有限公司董事、易盟网络信息有限公司董事、北京福奈特洗衣服务有限公司董事、浙江曼卡龙珠宝股份有限公司董事                                     |
| 于中一 | 曾就职于山东淄博钢厂，从事会计工作；曾就职于北京市财税局；曾历任财政部科研所研究室副主任、主任，研究生部副主任、主任（副局级）。                                                              | 财政部科研所研究生部顾问、博士生导师、北京易华录信息技术股份有限公司独立董事                                                                                       |
| 张宏久 | 曾就职于北京大学，担任法律系经济法教研室教师；曾就职于中国国际信托投资公司，担任律师。社会职务：全国律师协会金融证券业务委员会副主任、全国律师协会外事委员会副主任、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、全国工商联并购公会理事，同时兼任多家公司的外部董事。 | 竞天公诚律师事务所合伙人、全国律师协会金融证券业务委员会副主任、全国律师协会外事委员会副主任、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、全国工商联并购公会理事、山煤国际能源集团股份有限公司独立董事、厦门象屿股份有限公司独立董事、西山煤电股份有限公司独立董事 |
| 杨镜  | 曾历任哈尔滨市第一医院住院医师、主治医师、                                                                                                         | 中国医师协会常务副会长兼秘书长、现                                                                                                            |



|     |                                                                               |                                                                                  |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|     | 副主任医师；曾任哈尔滨市第四医院院长、卫生部北京医院常务副院长、中华医学会副会长、党组副书记。                               | 任荣誉会长                                                                            |
| 李世海 | 曾在南京军区 83571 部队服役、在第四军医大学进修。                                                  | 慈铭健康体检管理集团北京慈铭慈云寺门诊部有限公司、慈铭健康体检管理集团北京慈铭上地门诊部有限公司、慈铭健康体检管理集团北京慈联想桥门诊部有限公司执行董事、总经理 |
| 杜 丽 | 曾历任北京联合大学网通软件职业技术学院学生处干事；北大资源管理研修学院文物学院院长助理、历史教师。                             |                                                                                  |
| 李 捷 | 曾任北京量子锁业有限公司主管会计、北内集团总公司经济责任考核办公室科长、北内集团总公司会计、出纳、库管员、黑龙江建设兵团三师二十一团二营十八连排长等职务。 |                                                                                  |
| 刘 凯 | 曾任毕马威华振会计师事务所审计部助理经理、财务咨询服务部经理、中国动向（集团）有限公司投资者关系部经理等职务。                       |                                                                                  |
| 乔治武 | 曾任财富证券有限责任公司投行部执行总经理、中准会计师事务所审计部主任、天职国际会计师事务所审计一部副主任、项目经理等职务。                 | 北京东胜康业投资咨询有限公司执行董事、总经理                                                           |

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

### （一）控股股东

公司名称：北京健之康业投资咨询有限公司

注册资本：59.50 万元

实收资本：59.50 万元

法定代表人：胡波

成立日期：2006 年 8 月 15 日

住 所：北京市朝阳区建国路 99 号 603 室

经营范围：投资咨询；企业管理咨询；教育咨询（不含出国留学咨询与中介服务）；企业形象策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；市场调查；广告设计、制作；技术培训。

截至本招股意向书签署日，健之康业的股权结构如下：

| 序 号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 股权比例 |
|-----|------|----------|------|
|-----|------|----------|------|



|     |     |       |        |
|-----|-----|-------|--------|
| 1   | 胡 波 | 50.00 | 84.03% |
| 2   | 韩小红 | 9.50  | 15.97% |
| 合 计 |     | 59.50 | 100%   |

## （二）实际控制人

发行人的实际控制人为胡波、韩小红夫妇，其通过持有健之康业的股权对发行人实施控制。胡波、韩小红夫妇通过健之康业间接持有发行人 4,323.30 万股股份，占总股本的 36.02%。

胡波先生，中国国籍，1965 年 7 月出生，身份证号码为 210103196507\*\*\*\*，无永久境外居留权，现为发行人董事长。

韩小红女士，中国国籍，1967 年 6 月出生，身份证号码为 210204196706\*\*\*\*，无永久境外居留权，现为发行人董事、总经理。

韩圣群先生，中国国籍，1972 年 4 月出生，身份证号码为 210204197204\*\*\*\*，无永久境外居留权。韩圣群系实际控制人韩小红之弟，系实际控制人的一致行动人，现为发行人董事、副总经理。截至本招股意向书签署日，韩圣群持有发行人 403.21 万股股份，占总股本的 3.36%。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目           | 2013.9.30             | 2012.12.31            | 2011.12.31            | 2010.12.31            |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金          | 75,593,003.86         | 178,268,700.27        | 152,890,598.15        | 149,013,721.67        |
| 交易性金融资产       | 5,200,000.00          |                       |                       |                       |
| 应收账款          | 149,806,648.25        | 84,961,662.89         | 60,410,772.57         | 64,636,495.97         |
| 预付款项          | 21,566,760.72         | 22,725,572.70         | 29,658,770.38         | 35,645,378.59         |
| 其他应收款         | 19,297,114.97         | 15,983,177.14         | 12,174,373.51         | 14,807,809.98         |
| 存货            | 9,500,990.87          | 9,162,678.91          | 5,686,092.23          | 4,992,992.07          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>280,964,518.67</b> | <b>311,101,791.91</b> | <b>260,820,606.84</b> | <b>269,096,398.28</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资        | 12,600,000.00         |                       | 2,795,515.15          | 3,000,000.00          |
| 固定资产          | 177,321,682.91        | 174,896,372.42        | 136,363,685.41        | 101,965,243.21        |



|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程             | 2,462,400.00          | 10,905,960.00         | 119,598,495.38        | 46,125,382.96         |
| 无形资产             | 3,349,018.85          | 3,523,177.24          | 1,639,251.02          | 1,533,115.45          |
| 商誉               | 70,161,541.23         | 70,161,541.23         | 67,144,301.37         | 67,144,301.37         |
| 长期待摊费用           | 214,847,493.38        | 206,446,905.32        | 72,951,620.79         | 67,431,481.13         |
| 递延所得税资产          | 812,346.35            | 2,264,633.97          | 4,837,288.19          | 1,346,428.35          |
| <b>非流动资产合计</b>   | <b>481,554,482.72</b> | <b>468,198,590.18</b> | <b>405,330,157.31</b> | <b>288,545,952.47</b> |
| <b>资产总计</b>      | <b>762,519,001.39</b> | <b>779,300,382.09</b> | <b>666,150,764.15</b> | <b>557,642,350.75</b> |
| 流动负债：            |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款             | 13,580,000.00         | 36,000,000.00         |                       |                       |
| 应付账款             | 47,695,300.72         | 58,391,561.52         | 47,532,899.31         | 46,709,829.44         |
| 预收款项             | 111,586,441.84        | 92,635,391.81         | 75,573,011.74         | 54,876,449.99         |
| 应付职工薪酬           | 27,893,591.69         | 34,215,765.65         | 44,894,081.39         | 23,957,749.87         |
| 应交税费             | 8,803,440.30          | 10,017,389.47         | 8,446,226.66          | 9,508,705.48          |
| 应付利息             | 16,638.52             | 76,562.29             |                       |                       |
| 其他应付款            | 10,513,317.70         | 8,137,953.15          | 8,851,901.36          | 12,138,422.77         |
| 一年内到期的非流动负债      |                       |                       | 3,000,000.00          | 5,000,000.00          |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>220,088,730.77</b> | <b>239,474,623.89</b> | <b>188,298,120.46</b> | <b>152,191,157.55</b> |
| 非流动负债：           |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款             |                       |                       |                       |                       |
| 长期应付款            |                       |                       |                       | 3,000,000.00          |
| 其他非流动负债          | 500,000.00            |                       |                       |                       |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>500,000.00</b>     |                       |                       | <b>3,000,000.00</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>220,588,730.77</b> | <b>239,474,623.89</b> | <b>188,298,120.46</b> | <b>155,191,157.55</b> |
| 股东权益：            |                       |                       |                       |                       |
| 股本               | 120,000,000.00        | 120,000,000.00        | 120,000,000.00        | 120,000,000.00        |
| 资本公积             | 242,184,029.50        | 242,184,029.50        | 242,184,029.50        | 247,997,053.54        |
| 盈余公积             | 12,628,531.96         | 12,628,531.96         | 8,550,724.93          | 3,844,074.71          |
| 未分配利润            | 146,530,267.54        | 142,284,223.41        | 95,043,933.24         | 15,609,716.38         |
| 归属于母公司股东权益合计     | 521,342,829.00        | 517,096,784.87        | 465,778,687.67        | 387,450,844.63        |
| 少数股东权益           | 20,587,441.62         | 22,728,973.33         | 12,073,956.02         | 15,000,348.57         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>541,930,270.62</b> | <b>539,825,758.20</b> | <b>477,852,643.69</b> | <b>402,451,193.20</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>762,519,001.39</b> | <b>779,300,382.09</b> | <b>666,150,764.15</b> | <b>557,642,350.75</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目     | 2013 年 1-9 月   | 2012 年度        | 2011 年度        | 2010 年度        |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 509,766,568.46 | 671,756,897.94 | 575,165,663.76 | 449,387,408.87 |
| 其中:营业收入 | 509,766,568.46 | 671,756,897.94 | 575,165,663.76 | 449,387,408.87 |



|                 |                       |                       |                       |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>二、营业总成本</b>  | <b>462,272,819.96</b> | <b>546,510,793.90</b> | <b>468,500,717.18</b> | <b>406,504,123.30</b> |
| 其中：营业成本         | 312,633,614.55        | 363,293,873.55        | 312,307,858.94        | 262,842,113.54        |
| 营业税金及附加         | 883,071.76            | 2,132,258.11          | 1,468,534.56          | 1,196,532.87          |
| 销售费用            | 74,405,513.04         | 94,842,236.78         | 84,383,226.53         | 64,569,950.38         |
| 管理费用            | 72,113,409.08         | 84,055,762.19         | 68,714,781.29         | 72,727,848.43         |
| 财务费用            | 1,096,257.24          | 2,242,723.93          | 208,264.33            | 191,383.47            |
| 资产减值损失          | 1,140,954.29          | -56,060.66            | 1,418,051.53          | 4,976,294.61          |
| 加：投资收益          | 75,737.26             | -105,857.80           | -204,484.85           | -2,790.44             |
| <b>三、营业利润</b>   | <b>47,569,485.76</b>  | <b>125,140,246.24</b> | <b>106,460,461.73</b> | <b>42,880,495.13</b>  |
| 加：营业外收入         | 759,573.03            | 584,325.86            | 1,608,742.12          | 3,460,308.54          |
| 减：营业外支出         | 248,901.05            | 608,917.38            | 883,620.64            | 872,269.17            |
| 其中：非流动资产处置损失    | 227,757.06            | 263,589.02            | 476,148.57            |                       |
| <b>四、利润总额</b>   | <b>48,080,157.74</b>  | <b>125,115,654.72</b> | <b>107,185,583.21</b> | <b>45,468,534.50</b>  |
| 减：所得税费用         | 14,799,645.32         | 27,190,647.22         | 20,050,732.72         | 8,409,330.25          |
| <b>五、净利润</b>    | <b>33,280,512.42</b>  | <b>97,925,007.50</b>  | <b>87,134,850.49</b>  | <b>37,059,204.25</b>  |
| 归属于母公司股东的净利润    | 34,246,044.13         | 96,318,097.20         | 84,140,867.08         | 36,004,386.24         |
| 少数股东损益          | -965,531.71           | 1,606,910.30          | 2,993,983.41          | 1,054,818.01          |
| <b>六、每股收益：</b>  |                       |                       |                       |                       |
| （一）基本每股收益       | 0.29                  | 0.80                  | 0.70                  | 0.30                  |
| （二）稀释每股收益       | 0.29                  | 0.80                  | 0.70                  | 0.30                  |
| <b>七、其他综合收益</b> |                       |                       |                       |                       |
| <b>八、综合收益总额</b> | <b>33,280,512.42</b>  | <b>97,925,007.50</b>  | <b>87,134,850.49</b>  | <b>37,059,204.25</b>  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 34,246,044.13         | 96,318,097.20         | 84,140,867.08         | 36,004,386.24         |
| 归属于少数股东的综合收益总额  | -965,531.71           | 1,606,910.30          | 2,993,983.41          | 1,054,818.01          |

## 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                   | 2013 年 1-9 月          | 2012 年度               | 2011 年度               | 2010 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 455,309,186.17        | 641,343,838.60        | 594,583,893.13        | 444,393,554.95        |
| 收到的税费返还               |                       |                       | 287,571.33            | 9,119,123.11          |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 43,990,567.00         | 34,909,322.36         | 21,966,510.78         | 35,206,510.87         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>499,299,753.17</b> | <b>676,253,160.96</b> | <b>616,837,975.24</b> | <b>488,719,188.93</b> |
| 购买商品、接受劳务支            | 141,001,306.51        | 173,349,427.50        | 110,960,923.29        | 103,451,982.14        |



|                           |                       |                       |                        |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 付的现金                      |                       |                       |                        |                       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 212,972,713.94        | 241,797,289.82        | 175,369,622.60         | 141,962,698.78        |
| 支付的各项税费                   | 17,340,155.84         | 26,294,869.59         | 27,916,140.25          | 15,641,208.30         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 94,852,631.53         | 107,267,201.83        | 137,876,681.90         | 117,697,491.99        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>466,166,807.82</b> | <b>548,708,788.74</b> | <b>452,123,368.04</b>  | <b>378,753,381.21</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>33,132,945.35</b>  | <b>127,544,372.22</b> | <b>164,714,607.20</b>  | <b>109,965,807.72</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 9,800,000.00          |                       |                        | 80,000.00             |
| 取得投资收益收到的现金               | 55,160.55             |                       |                        |                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 139,581.50            | 167,576.67            | 437,650.00             |                       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                       |                       |                        |                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                       | 2,586,556.24          |                        |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>9,994,742.05</b>   | <b>2,754,132.91</b>   | <b>437,650.00</b>      | <b>80,000.00</b>      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 63,391,809.50         | 93,092,520.36         | 148,484,480.72         | 59,733,514.41         |
| 投资支付的现金                   | 27,600,000.00         |                       | 14,400,400.00          | 5,557,759.55          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                       |                       |                        |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                       |                       |                        | 2,298.79              |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>90,991,809.50</b>  | <b>93,092,520.36</b>  | <b>162,884,880.72</b>  | <b>65,293,572.75</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-80,997,067.45</b> | <b>-90,338,387.45</b> | <b>-162,447,230.72</b> | <b>-65,213,572.75</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 |                       |                       | 2,667,000.00           |                       |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                       |                       | 2,667,000.00           |                       |
| 取得借款所收到的现金                | 29,670,000.00         | 36,000,000.00         |                        |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                       |                       |                        |                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>29,670,000.00</b>  | <b>36,000,000.00</b>  | <b>2,667,000.00</b>    |                       |
| 偿还债务所支付的现金                | 52,090,000.00         |                       |                        |                       |



|                       |                        |                       |                       |                       |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金    | 31,691,574.31          | 46,795,382.65         |                       |                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 700,000.00             | 1,032,500.00          | 1,057,500.00          | 910,000.00            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>84,481,574.31</b>   | <b>47,827,882.65</b>  | <b>1,057,500.00</b>   | <b>910,000.00</b>     |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-54,811,574.31</b>  | <b>-11,827,882.65</b> | <b>1,609,500.00</b>   | <b>-910,000.00</b>    |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    |                        |                       |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-102,675,696.41</b> | <b>25,378,102.12</b>  | <b>3,876,876.48</b>   | <b>43,842,234.97</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 178,268,700.27         | 152,890,598.15        | 149,013,721.67        | 105,171,486.70        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>75,593,003.86</b>   | <b>178,268,700.27</b> | <b>152,890,598.15</b> | <b>149,013,721.67</b> |

## (二) 发行人最近三年及一期非经常性损益的具体内容

单位：万元

| 项 目                   | 2013 年 1-9 月 | 2012 年度      | 2011 年度      | 2010 年度       |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损益             | -19.53       | -20.14       | -47.09       |               |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免  |              |              | 28.76        | 258.82        |
| 计入当期损益的政府补助           | 27.00        |              | 104.50       | 76.02         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出    | 43.59        | 17.68        | -13.66       | -76.04        |
| 所得税影响额                | -8.43        | -3.06        | -6.35        | -3.34         |
| 少数股东权益影响额（税后）         | 0.53         | -0.01        | -6.69        | -32.92        |
| <b>非经常性损益净额</b>       | <b>42.11</b> | <b>-5.53</b> | <b>59.47</b> | <b>222.55</b> |
| 归属于母公司股东的净利润          | 3,424.60     | 9,631.81     | 8,414.09     | 3,600.44      |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,382.50     | 9,637.34     | 8,354.62     | 3,377.89      |

## (三) 近三年及一期财务指标

| 财务指标                           | 2013.9.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 | 2010.12.31 |
|--------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（母公司）                     | 36.03%    | 36.95%     | 27.43%     | 21.87%     |
| 流动比率（倍）                        | 1.28      | 1.30       | 1.39       | 1.77       |
| 速动比率（倍）                        | 1.23      | 1.26       | 1.35       | 1.74       |
| 无形资产占净资产的比例（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权） | 0.62%     | 0.65%      | 0.34%      | 0.38%      |
| 归属于母公司股东的每股净资产                 | 4.34      | 4.31       | 3.88       | 3.23       |



| (元)                            |              |           |           |          |
|--------------------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 财务指标                           | 2013 年 1-9 月 | 2012 年度   | 2011 年度   | 2010 年度  |
| 存货周转率 (次)                      | 33.5         | 48.93     | 58.49     | 57.00    |
| 应收账款周转率 (次)                    | 4.34         | 9.24      | 9.20      | 8.26     |
| 总资产周转率 (次)                     | 0.66         | 0.93      | 0.94      | 0.87     |
| 利息保障倍数 (倍)                     | 195.65       | 97.10     |           |          |
| 息税折旧摊销前利润 (万元)                 | 10,087.32    | 15,797.11 | 15,628.94 | 9,760.79 |
| 归属于母公司股东的净利润 (万元)              | 3,424.60     | 9,631.81  | 8,414.09  | 3,600.44 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元)     | 3,382.50     | 9,637.34  | 8,354.62  | 3,377.89 |
| 净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于母公司股东的加权平均) | 6.58%        | 20.23%    | 19.45%    | 9.13%    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元)            | 0.28         | 1.06      | 1.37      | 0.92     |
| 每股净现金流量 (元)                    | -0.86        | 0.21      | 0.03      | 0.37     |
| 基本每股收益 (元/股)                   | 0.29         | 0.80      | 0.70      | 0.30     |
| 稀释每股收益 (元/股)                   | 0.29         | 0.80      | 0.70      | 0.30     |

#### (四) 管理层对公司财务状况、盈利能力的讨论与分析

##### 1、对公司资产状况、负债结构的分析

报告期内，发行人资产总额增长较快。截至 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 9 月 30 日，发行人总资产分别为 55,764.24 万元、66,615.08 万元、77,930.04 万元及 76,251.90 万元。2011 年末、2012 年末，总资产分别较上年增长 19.46%及 16.99%，总资产增长较快的主要原因是报告期内发行人的体检业务规模逐渐扩大，体检量日益增长，实现的净利润逐年递增，2010 年、2011 年及 2012 年，发行人实现净利润分别为 3,705.92 万元、8,713.49 万元、9,792.50 万元，资产总额增长较快符合发行人实际经营状况。

报告期内，发行人已在国内 12 个地区开展体检业务，发行人需要较多资金用于扩大经营规模以及补充流动资金。截至 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 9 月 30 日，发行人流动资产占总资产比重为 48.26%、39.15%、39.92%及 36.85%，流动资产占比较高符合发行人的经营特点。

##### 2、对公司盈利能力的分析

###### (1) 主营业务收入分析



报告期内，发行人主营业务收入为健康体检服务收入及加盟收入等，主营业务收入占营业收入的比例均超过 98%。2010 年至 2012 年，发行人主营业务收入持续增长，2011 年度、2012 年度主营业务收入分别较上年增长 28.07%、16.96%，增长的主要原因分析如下：

#### A、新增体检网点提高了服务能力和市场份额

报告期内，发行人通过自主开设及收购的方式，在北京、深圳、武汉和大连、临沂等地区共增加了 7 家体检中心，新增体检中心进一步完善了发行人的体检服务网络、提高了发行人的服务能力和市场份额。

#### B、健康体检服务需求的不断增长为收入的增长提供了保障

随着国民经济的不断发展，人们的生活水平、消费能力和健康意识逐步提高，从传统的“患病后治疗”转向“提前预防”，健康体检服务需求日益增长，有力推动了我国健康体检市场的发展，为发行人业务收入的快速增长创造了良好的市场环境并提供了保障。

#### C、发行人品牌效应显现

发行人作为健康体检行业的领军企业，自设立以来一直致力于健康体检行业的领导性品牌建设，目前已经成为健康体检行业的知名品牌。由于发行人开展健康体检业务起步早、规模大、口碑好，形成了良好的客户满意度和社会信誉度，品牌效应日益显现。众多国内外知名企业选择发行人作为其员工的专业体检机构，这对发行人收入的持续快速增长起到了重要的促进作用。

### (2) 净利润分析

报告期内，发行人的净利润主要来源如下：

单位：万元

| 公 司 |      | 2013 年 1-9 月 | 2012 年度  |         | 2011 年度  |          | 2010 年度  |
|-----|------|--------------|----------|---------|----------|----------|----------|
|     |      | 净利润          | 净利润      | 增长率     | 净利润      | 增长率      | 净利润      |
| 一类  | 北京公司 | 4,371.28     | 6,383.74 | 7.77%   | 5,923.56 | 59.70%   | 3,709.27 |
|     | 上海公司 | -81.56       | 899.68   | 59.92%  | 562.57   | 348.80%  | 125.35   |
|     | 深圳公司 | -758.21      | 256.37   | 16.51%  | 220.05   | 228.97%  | 66.89    |
|     | 广州公司 | -516.55      | 629.65   | 30.22%  | 483.54   | -205.10% | -460.09  |
| 二类  | 武汉公司 | 545.15       | 1,007.11 | 75.56%  | 573.65   | 441.23%  | 105.99   |
|     | 大连公司 | 234.95       | 153.32   | -65.32% | 442.14   | 126.36%  | 195.33   |
|     | 天津公司 | -149.69      | 211.09   | 58.97%  | 132.79   | -5.78%   | 140.94   |



|    |            |                 |                 |               |                 |                |                 |
|----|------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
|    | 成都公司       | 22.59           | 113.54          | 89.30%        | 59.98           | -173.01%       | -82.15          |
|    | 济南公司       | -533.40         | -332.80         | -420.59%      | 103.81          | 357.11%        | 22.71           |
|    | 南京公司       | 127.83          | 237.12          | 5798.59%      | 4.02            | -97.64%        | 170.41          |
|    | 临沂公司       | -84.34          | -4.61           |               |                 |                |                 |
| 三类 | 金华公司       | 150.00          | 238.28          | 14.90%        | 207.38          | 51.16%         | 137.19          |
|    | 商誉减值损失     |                 |                 |               |                 |                | -425.92         |
|    | <b>合 计</b> | <b>3,328.05</b> | <b>9,792.50</b> | <b>12.38%</b> | <b>8,713.49</b> | <b>135.12%</b> | <b>3,705.92</b> |

报告期内，发行人的净利润持续增长，主要原因是：近年来，随着国民经济的快速发展及人们生活水平的日益提高，人们的健康体检需求日益增长，国内健康体检行业呈现出持续发展的态势，健康体检行业良好的发展态势为发行人未来的持续成长创造了良好的外部环境。

### 3、对公司现金流量的分析

出于战略发展的需要，发行人报告期内投资活动产生的现金流出量较大，主要通过筹资活动现金流入进行补足，其余部分通过经营活动现金流入补足。截至2010年12月31日、2011年12月31日、2012年12月31日及2013年9月30日，发行人现金及现金等价物余额分别为14,901.37万元、15,289.06万元、17,826.87万元及7,559.30万元。发行人现金充足，基本能够满足日常业务活动的资金需求。

### （五）最近三年股利分配政策和实际分配情况

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，发行人制定了相应的股利分配政策。股利分配遵循同股同权、同股同利的原则，按股东所持股份的比例进行年度股利分配，股利分配采取派发现金和股票两种形式。

2010 年度发行人未进行股利分配。

2011 年度，根据发行人 2011 年年度股东大会通过的利润分配决议，公司决定以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 1.20 亿股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金股利 3.75 元（含税），共派发现金股利 4,500 万元。

2012 年度，根据发行人 2012 年年度股东大会通过的利润分配决议，公司决定以 2012 年 12 月 31 日公司总股本 1.20 亿股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2.50 元（含税），共派发现金股利 3,000 万元。

根据发行人 2012 年年度股东大会决议，发行人首次公开发行股票完成日前



的滚存未分配利润，由本次公开发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

#### (六) 纳入合并范围的子公司情况

| 公 司 名 称                 | 登记时间       | 注册资本/<br>实收资本<br>(万元) | 股 东 构 成 |                                               | 主营业务     | 负责人 | 住 所        |
|-------------------------|------------|-----------------------|---------|-----------------------------------------------|----------|-----|------------|
|                         |            |                       | 发行人     | 其他股东                                          |          |     |            |
| 慈云寺门诊部有限公司              | 2008.01.07 | 60                    | 100%    | -                                             | 健康体检     | 李世海 | 北京市<br>朝阳区 |
| 上地门诊部有限公司               | 2006.08.09 | 60                    | 100%    | -                                             | 健康<br>体检 | 李世海 | 北京市<br>海淀区 |
| 联想桥门诊部有限公司              | 2003.09.18 | 60                    | 100%    | -                                             | 健康<br>体检 | 李世海 | 北京市<br>海淀区 |
| 北京慈铭星讯信息科技有限公司          | 2009.11.06 | 100                   | 100%    | -                                             | 软件<br>销售 | 韩 滨 | 北京市<br>朝阳区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>上海有限公司    | 2005.05.23 | 1,000                 | 100%    |                                               | 体检中心管理   | 韩小红 | 上海市<br>黄浦区 |
| 深圳市慈铭健康体检管<br>理有限公司     | 2009.05.21 | 1,000                 | 100%    | -                                             | 体检中心管理   | 刘发军 | 深圳市<br>福田区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>广州有限公司    | 2007.04.23 | 2,250                 | 100%    |                                               | 体检中心管理   | 韩小红 | 广州市<br>天河区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>武汉有限公司    | 2009.04.03 | 500                   | 100%    | -                                             | 体检中心管理   | 王再可 | 武汉市<br>江汉区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>(大连) 有限公司 | 2006.10.23 | 1,600                 | 100%    |                                               | 体检中心管理   | 韩小红 | 大连市<br>中山区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>南京有限公司    | 2008.07.16 | 1,000                 | 60%     | 江苏华东世<br>纪投资发展<br>有限公司<br>40%                 | 体检中心管理   | 韩小红 | 南京市<br>鼓楼区 |
| 慈铭健康体检管理集团<br>天津有限公司    | 2007.11.08 | 800                   | 96.50%  | 崔其祥、李<br>海梅、孙世<br>允、万丽君<br>各 0.625%、<br>祁军 1% | 体检中心管理   | 韩小红 | 天津市<br>南开区 |
| 成都慈铭健康管理有限<br>公司        | 2007.09.04 | 1,254.90              | 51%     | 董合军 10%；<br>成都市新津<br>事丰医疗器<br>械有限公司<br>39%    | 体检中心管理   | 韩小红 | 成都市<br>青羊区 |
| 山东慈铭健康管理有限<br>公司        | 2008.03.26 | 1,000                 | 65%     | 王十方<br>21%；路克<br>春 7%；陈凤<br>娟 7%              | 体检中心管理   | 韩小红 | 济南市<br>天桥区 |



|                |            |          |     |                 |        |     |        |
|----------------|------------|----------|-----|-----------------|--------|-----|--------|
| 金华市慈铭健康管理有限公司  | 2006.01.23 | 500      | 51% | 金华市金杜服饰有限公司 49% | 体检中心管理 | 胡 波 | 金华市婺城区 |
| 临沂慈铭健康体检管理有限公司 | 2010.11.17 | 2,000.00 | 51% | 临沂市交通实业有限公司 49% | 体检中心管理 | 李玉琪 | 临沂市兰山区 |



## 第四节 募集资金运用

本次公开发行新股募集资金净额 17,548.98 万元，拟投资于以下项目：

单位：万元

| 序号  | 项目名称            | 投资总额      | 利用募集资金    | 计划投资时间进度  |          |        |
|-----|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|--------|
|     |                 |           |           | 第一年       | 第二年      | 第三年及以后 |
| 1   | 奥亚体检中心（旗舰店）新建项目 | 11,185.82 | 11,185.82 | 8,000.00  | 3,185.82 | -      |
| 2   | 北京公主坟体检中心新建项目   | 1,852.47  | 1,852.47  | 1,852.47  | -        | -      |
| 3   | 大连星海新天地体检中心新建项目 | 1,484.56  | 1,484.56  | 1,484.56  | -        | -      |
| 4   | 管理信息系统项目        | 3,026.13  | 3,026.13  | 907.84    | 1,361.76 | 756.53 |
| 合 计 |                 | 17,548.98 | 17,548.98 | 12,244.87 | 4,547.58 | 756.53 |

如果本次募集资金到位前，发行人已经先行投入上述项目，本次募集资金将部分用于置换本次发行募集资金到位前发行人已根据项目进度先行投入项目的自筹资金，其余资金将用于项目后续投资。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求，发行人将通过自筹方式解决资金缺口；若本次募集资金超过上述拟投资项目的资金需求，发行人将根据相关法律法规要求，将剩余资金用于主营业务发展。

本次募投项目均经过发行人严格论证，符合发行人的发展规划。本次募集资金投资项目实施后，将扩充发行人体检网点，提高发行人的体检服务能力，改善发行人的体检环境，推广发行人品牌，提高市场份额，全面提升发行人的综合竞争力。项目全部投入运营后，预计每年将为发行人增加营业收入 15,118.35 万元，增加利润总额 6,279.63 万元。随着募集资金投资项目逐步产生效益，发行人的盈利能力将得以提升，发行人的净资产收益率将稳步回升。



## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### 1、市场风险

健康体检行业在我国属于朝阳产业，但是随着行业新进入者的不断增加，健康体检行业的竞争将很可能进一步加剧，进而可能影响发行人的市场份额和盈利水平。发行人在面对其他专业健康体检机构直接竞争的同时，也面临与公立医院体检的间接竞争。近年来，不少公立医院纷纷开展健康体检业务，受人们传统医疗观念影响，公立医院体检会在一定程度上分流发行人部分客户。因此，公立医院体检的发展也将给发行人带来一定的挑战及竞争，进而可能将会对发行人的经营和盈利水平带来不利影响。

此外，尽管国内健康体检行业近年来发展迅速，人们对专业健康体检的认识逐渐提高。但由于专业健康体检在我国的起步较晚，行业有待规范。加之受人们传统医疗观念影响，国内部分地区对专业健康体检机构的认可度尚不高，发行人在这些地区开设的体检中心需要经历一定的认知阶段和认知期限，可能会对该地区体检中心的经营产生一定影响。

#### 2、管理风险

发行人近年来快速发展，经营规模和网点范围不断扩大，组织结构日益复杂。本次发行募集资金到位后，发行人的资产规模将大幅增加。随着募集资金投资项目的逐步实施，发行人的体检网点、资产规模和经营规模将继续扩大，组织机构和员工数量也将相应增加。发行人经营决策、组织管理、风险控制的难度将逐步加大。虽然发行人管理层在管理快速成长的企业方面已经积累了一定的经验，但是，如果发行人未能紧随内外部环境的变化，及时调整原有的运营管理体系和管理模式，建立起适应资本市场要求和公司业务发展需要的运作机制，将会给发行人带来相应的管理风险。

#### 3、资产流动性风险



为给客户提供舒适、温馨的体检环境，发行人需对体检中心的营业场所进行装修，致使发行人存在金额较大的长期待摊费用。此外，发行人将取得北苑路 91 号房屋承租权而支付的转让费 3,500 万元及北苑路 91 号医院翻建项目、室内装修共 14,085.61 万元计入了长期待摊费用。截至 2013 年 9 月 30 日，发行人长期待摊费用余额为 21,484.75 万元，占资产总额、非流动资产总额的比例分别为 28.18%、44.62%。由于上述资产的流动性较差，如果外部经营环境发生重大不利变化，长期待摊费用不能使以后年度受益，则长期待摊费用的摊余价值需全部计入当期损益，如果发生此种情况，将会对发行人的经营业绩产生一定影响。

#### 4、税收政策变化的风险

发行人提供的健康体检服务系医疗服务，属于营业税征收范围。根据 2009 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国营业税暂行条例》相关规定，医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务自 2009 年 1 月 1 日起免征营业税。目前，发行人下属各体检门诊部均享受免征营业税的政策。如果国家关于医疗服务的税收优惠政策发生变化，可能会影响公司的经营业绩。

发行人母公司系北京市中关村科技园区企业。2009 年 12 月 14 日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局共同批准，发行人母公司被认定为高新技术企业（证书号“GR200911002566”），有效期为 3 年。2012 年 10 月 30 日，发行人再次被认定为高新技术企业（证书号“GF201211001347”），有效期为三年。根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（国函[1988]74 号）、京国税发[2005]273 号及《国家税务总局关于印发〈税收减免管理办法（试行）〉的通知》（国税发[2005]129 号）、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）、北京市国家税务局《企业所得税优惠政策问题解答》等文件规定，经在北京市朝阳区国家税务局备案，发行人母公司 2010 年企业所得税实际执行 7.5% 的优惠税率。根据京国税发[2005]273 号、国税发[2005]129 号、《国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》等文件规定，发行人母公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-9 月企业所得税适用高新技术企业 15% 的优惠税率。

鉴于高新技术企业资质每三年认定一次，如果发行人未来不能持续取得该项资质，或者国家相关税收政策发生化，将对发行人的经营业绩产生一定影响。



## 5、租赁物业风险

发行人各体检中心使用的房屋主要系租赁取得，若部分体检经营场所租赁到期后不能续租，可能会对发行人的经营带来一定风险。租赁物业的经营方式可使发行人将更多资金用于购置先进体检设备和引进优秀人才，有利于提高发行人整体竞争力。目前，发行人各体检中心的房屋租赁合同承租期限较长，大部分租赁合同还包含了在同等条件下的优先续租权条款。但是，万一发生房屋租赁合同终止或中止等情况，可能会对发行人部分门诊部的经营稳定性构成影响。

## 6、募集资金投资项目对发行人经营业绩带来的风险

本次募集资金投资项目建成后，发行人固定资产、长期待摊费用及无形资产将增加 14,923.25 万元。项目运营后，每年新增摊销及折旧约 1,937.69 万元。虽然募集资金投资项目提高了发行人的体检服务能力，提高了市场占有率，拥有良好的盈利前景。但是由于募集资金投资项目产生效益需要一段时间，如果市场环境、发行人的市场开拓及经营管理等方面发生重大不利变化，使得募集资金投资项目不能产生预期的经济效益，将给发行人的经营带来一定压力，发行人业绩存在下降的风险。

## 7、政策变化风险

健康体检行业属于国家支持发展的行业，国家在政策方面给予了积极的支持和鼓励。从目前情况看，该行业发展出现不利政策性变化的可能性很小。但健康体检行业属于快速发展的行业，行业的相关政策环境正处于一个从无到有、不断完善的过程中，在一定特殊时期内可能会出现政策变化，从而对发行人的经营带来一定影响。

## 二、重大合同

截至本招股意向书摘要签署日，本公司正在履行的或将要履行的金额在 500 万元以上或虽未达 500 万元，但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要包括：北苑路 91 号医院翻建工程项目相关合同和承销保荐协议、借款合同等。

## 三、可能对公司产生较大影响的诉讼和仲裁事项



截至本招股意向书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。公司控股股东、实际控制人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；最近三年及一期公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也不存在涉及刑事诉讼的情况。



## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

| 名称                         | 住所                                  | 联系电话          | 传真            | 联系人                    |
|----------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| 发行人：慈铭健康体检管理集团股份有限公司       | 北京市朝阳区北苑路 91 号院 1 号楼-1 至 5 层 101 三层 | 010-59658606  | 010-59658711  | 乔治武                    |
| 保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司      | 北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 11 层 1101 室    | 010-58067888  | 010-58067832  | 孙剑峰、李化青、肖如球、刘君、刘海涛、戴向华 |
| 律师事务所：北京市天达律师事务所           | 北京市朝阳区东三环北路 8 号亮马河大厦二座 19 层         | 010-65906639  | 010-65906650  | 康健、李绍波                 |
| 会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  | 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层        | 010-65542288  | 010-65547190  | 树新、李宏志                 |
| 资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司    | 北京市海淀区长春桥 11 号 3 号楼三层 301           | 010-51667811  | 010-58815279  | 王化龙 杨瑞嘉                |
| 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼             | 0755-25938000 | 0755-25938122 |                        |
| 收款银行：交通银行上海分行第一支行          |                                     | 021-63419550  | 021-63411607  | 周伟铭                    |
| 拟上市的证券交易所：深圳交易所            | 深圳市深南东路 5045 号                      | 0755-82083333 | 0755-82083667 |                        |

### 二、本次发行上市的时间安排

|            |  |
|------------|--|
| 询价推介时间：    |  |
| 定价公告刊登日期：  |  |
| 申购日期和缴款日期： |  |
| 股票上市日期：    |  |



## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文、备查文件和附件可以在发行人及保荐机构（主承销商）住所查阅。

查阅时间：工作日上午 9:00~11:30，下午 14:00~17:00

2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。

网址：<http://www.cninfo.com.cn> 或 <http://www.szse.com.cn>

慈铭健康体检管理集团股份有限公司



2013 年 12 月 18 日