

关于对荣科科技股份有限公司关注函之回复（一）

深圳证券交易所创业板公司管理部：

根据贵部下发的《关于对荣科科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2018】第 136 号）（以下简称“《关注函》”）的要求，荣科科技股份有限公司（以下简称“荣科科技”、“上市公司”、“本公司”、“公司”）就《关注函》所提问题逐项进行了认真核查及分析说明，现就《关注函》中的有关问题回复说明如下，请贵所予以审核：

1、请补充完善预案第四章“交易标的情况”披露内容，主要包括：（1）结合行业特点，披露标的资产主营业务发展情况，包括主要经营模式、盈利模式和结算模式等；（2）标的资产两年一期主要财务指标、主要资产及负债情况，2017 年营业收入和净利润同比分别增长 143%、228%的原因及驱动因素分析；（3）结合标的公司目前经营业绩、业务拓展情况、在手订单、核心竞争力等，说明业绩承诺金额远高于报告期水平的原因，其确定依据及可实现性。（4）结合近期市场可比交易、同行业可比上市公司情况，补充说明本次交易对价较净资产增值率、市盈率水平较高的原因及定价公允性。

【回复】

（一）结合行业特点，披露标的资产主营业务发展情况，包括主要经营模式、盈利模式和结算模式等。

一、今创信息主要产品和服务具体情况：

今创信息是一家提供医疗信息化服务的公司，主要从事医疗病案管理信息系统和医疗大数据分析及应用软件的研发、销售与技术服务，为客户提供医疗信息化领域的整体解决方案。其产品和服务主要包括病案整体管理产品、医疗数据分析产品和区域平台解决方案，各类产品具体情况如下：

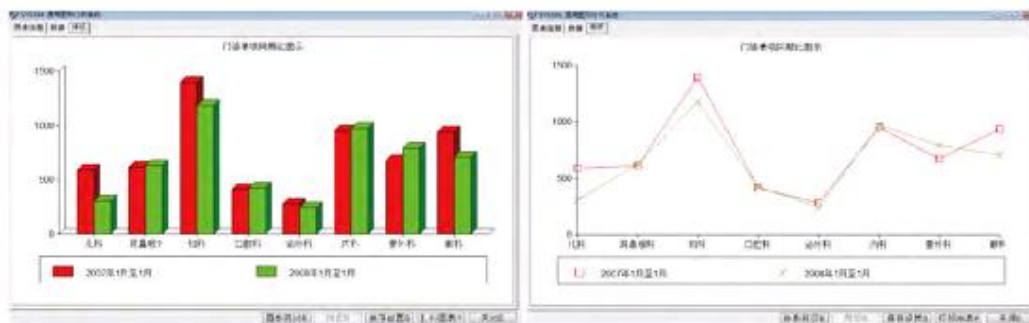
1、病案整体管理产品

病案管理及统计软件是公司自成立以来最核心的产品，自 2001 年起推向市场，历经多个版本升级迭代，已经发展出了超过 10 多个大版本，帮助医院解决病案统计、

病案管理、病案上报以及病案数字化等一系列问题。

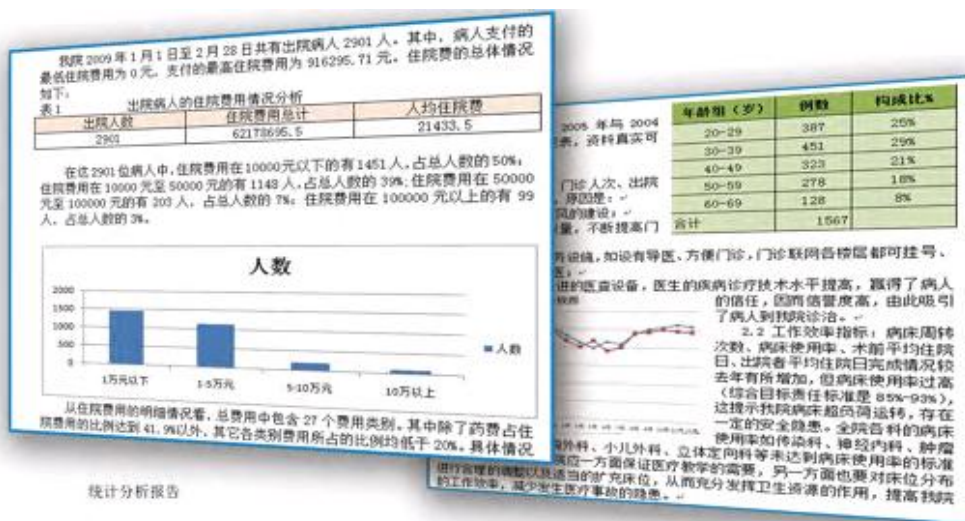


标的公司的病案管理综合解决方案主要包括了病例示踪管理、重要信息快速采集、多维度报表生成、标准格式上报以及强大的数据检索能力。结合在国内 2000 家医院上线的经验，能完善解决医院客户在病案管理方面的具体需求。



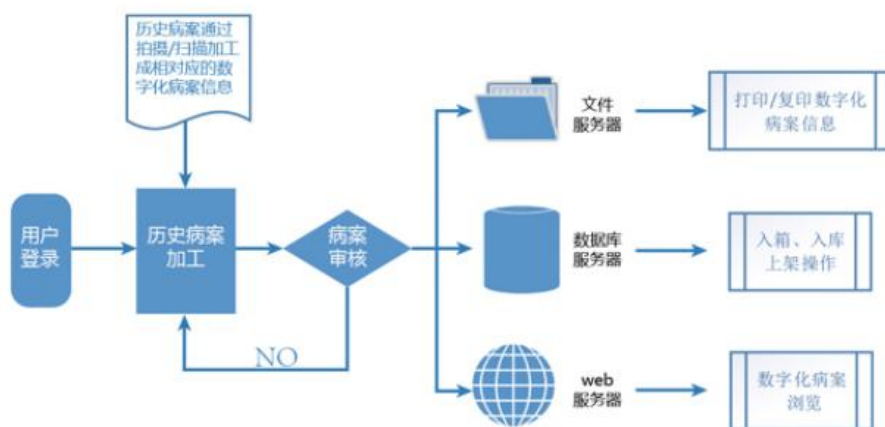
通用图形分析系统-柱形

通用图形分析系统-曲线



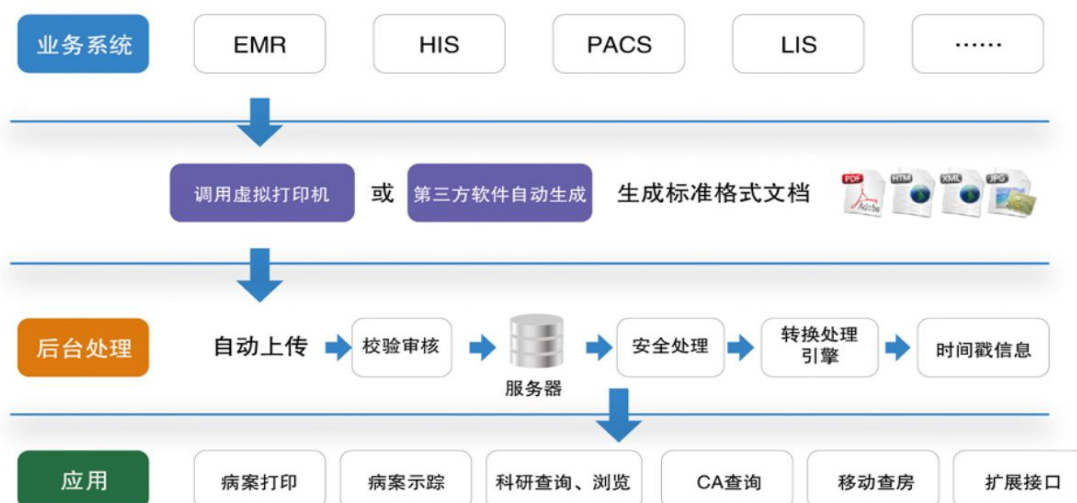
统计分析报告

病案数字化业务则是标的公司为医院的过往纸质病案提供数字化解决方案。纸质病案作为医疗信息的重要存储介质，却为医院的日常管理带来了诸多问题。目前多数医疗机构对病案的保存期超过三十年，纸质病案的长期保存占用了医院大量的存储空间，年限较长的病案容易出现内容模糊不清、破损等情况，对于病案的检索也需要耗费较高的时间成本与人力成本。今创信息的数字化病案系统将纸质病案微缩成数字化图片，完整记录病案的所有原始信息，实现对纸质病案的数字化存储。数字化病案实现了将病案检索、借阅、打印、工作量统计等一系列工作进行数字化管理，有效提高了工作效率，减轻医务人员查阅历史病案、统计病案资料的难度，同时提高了归档病案资料的使用率。



由于纸质病历的大量存放是目前国内医院普遍存在的问题，医院也在逐步增强其防范意识，对于纸质病历数字化的需求不断加大，且该需求从经济较为发达的城市逐渐下沉至欠发达地区的医院，从评级较高的医院下沉至评级较低的医院。该项业务发展前景较好，业务类型具有持续性。

针对病案管理，标的公司的另外一项核心业务是无纸化病案管理系统，该系统与医院现有的病案系统、电子病历以及 LIS、PACS 等系统做接口，将患者病案直接转换为电子标准格式文档，系统将电子病案存储在病案数据库中，从而实现病案查询、打印、示踪等多项操作。无纸化病案系统的应用可以使医院节省大量的纸张及相关耗材，方便病人及医院查阅病案，极大地提高病案的使用效率，对于医学科研信息的获取也可以发挥重要的作用。该系统在使用过程中得到了客户的广泛认可。



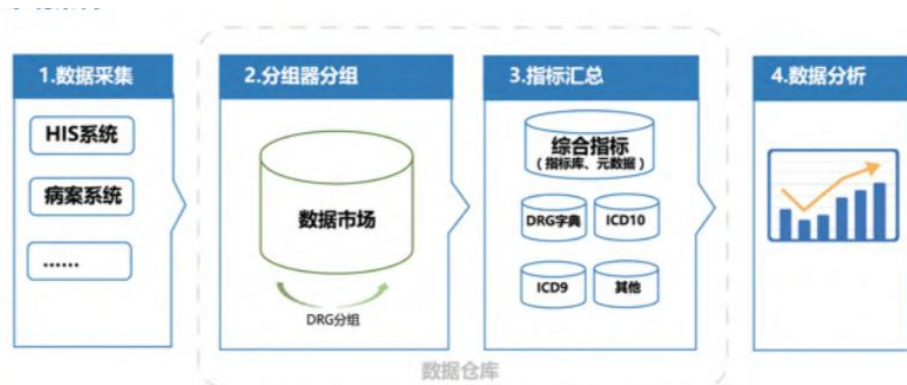
标的公司在病案管理类产品的明细如下：

产品名称	产品用途及说明
（一）病案数据管理	
1、病案统计管理系统（CMIS）	病案统计信息不仅是各类医疗业务统计报表资料的原始数据来源，也是整个医院管理工作中决策信息的数据来源之一。 今创病案统计管理软件可以与医院各业务系统协同。提供强大灵活的接口工具，内含主流 HIS 接口，病案中的所有内容均可从住院、医生工作站、电子病历中取出，自动进行分类及归并、整理。 通过病案统计信息可以分析出医院的工作效率、医疗业务水平、卫生经济效益和社会效益，可以监测和检查医院各个部门各个科室环节的工作状况，对医疗小组、医务人员进行量化考核，进行医院工作质量分析和经济效益评估。 从医院管理者角度来看，标准模块化、专业化的病案统计管理软件是协同医院管理的重要一环，大部分统计指标及对比数据均来自于病案统计管理系统软件。
（二）病案信息化管理	
1、数字化病案管理（CDMS）	数字化病案系统是综合运用计算机软件与网络技术，利用 C/S、B/S 架构模式，对医院历年来的病案进行数字化加工、存储处理。并可在医院所有电脑上使用数字化查询、浏览等功能，实现了包括病案检索、借阅、打印、工作量统计等一系列工作的数字化管理。大大提高工作效率，减轻医务人员查阅历史病案、统计病案资料等工作的难度，同时提高了归档病案资料的使用率。
2、无纸化病案管理	在数字化历史病案的基础上，将各个业务系统数据采集生成标准格式文件，形成完整病案信息库。取消病案纸张打印，节省大量的纸张和相关耗材等，提高流转时间，提高工作效率，最大规模的节约了人力成本。另外通过数字签名、水印、权限、加密、操作可溯等多重措施保证电子病案的安全。
3、病房示踪管理系统（CMRT）	传统的病案从收回至入库归档需要经过大量中间环节，一旦出现错误或遗失，会导致查找困难，无法追溯。病案示踪管理系统配合使用“扫

产品名称	产品用途及说明
	描枪”等设备，可以方便快捷识别病案信息。各科室逾期归档病案信息系统自动以消息的方式发送给相关科室，配合催收措施，确保病人出院后病案能够及时归档。利用跟身份证读取设备自动获取复印者的信息进行电子审核。相关管理部门可以随时查看当前病案现在所处位置、何时何人借阅、是否复印、是否挂失封存等。
4、病案终末质控管理系统	终末质控管理系统主要为归档病案进行评分质控，包括病案筛选、病案评分、病案返修、以及多样化的统计报表功能。质控人员可对出院病案进行全部或部分质控评分，筛选出具有代表性的病案。对普遍存在的病案质量问题进行有效的管控，达到防错纠错的目的。系统提供手术编码及手术诊断校验，能有效防范由于医生不明确编码而导致的病案质量问题。
（三）用户服务	
1、病案自助打印终端	通过病人或其家属身份证进行人脸自动识别，实现自助缴费以及打印病历的功能。打印的病案有唯一识别二维码和数字签章，通过扫描二维码可获取对应的病案信息，不仅可以定位内容的来源还可以追踪复印人员的信息。
2、微信预约复印	有病案复印打印需求的人员可以通过微信端提前进行预约，省略了中间等候以及其他繁冗环节，待后台接受指令在预约日前将档案电子版调出，预约者到期直接打印。

2、医疗数据分析产品

2017年，随着医疗卫生体制改革进一步深化，医保控费成为常态化趋势。医保控费的实施使得降低成本成为医疗机构的迫切需求，相应的也成为了专业化服务机构的发展契机。标的公司自主研发的基于 DRGs 的绩效分析系统，通过在不同的系统中采集数据，按照临床过程同质、资源消耗相近的原则，将不同的病历分门别类，利用 DRGs 进行不同服务提供者之间同质病历服务绩效比较。该系统有效地运用到了客户的日常管理之中，诸如根据各科室相关指标的变化，医院对各科室医保金额比例进行动态调整，根据诊疗组相关指标的变化，政府调整预付费标准，鼓励医院降低资源消耗。省市级 DRGs 数据分析系统则可以对不同医疗机构间进行综合排名、分析不同疾病和不同医院患者的转归情况、对重点病种和单病种实施监控、进行多维度的数据对比等。基于 DRGs 的绩效分析系统的运用实现了控制医疗费用增长、提高医院管理水平、增加患者满意度和促进医疗质量提高等目标。



标的公司的产品既涵盖了病案信息化等基础性应用，也包括基于医疗信息化管理而衍生出来的其他产品及服务。产品在实际应用中，得到了客户的广泛认可，实现了业务的快速拓展及业绩的高速增长。

产品名称	产品用途及说明
1、基于 DRGs 绩效分析系统	DRGs 是“疾病诊断相关分组”的英文简写，绩效分析系统基于最新编写的《CN-DRGs 分组方案》，支持北京版和全国版编码分组。不同的病案按照临床过程同质、资源消耗相近的原则，将不同的病案分门别类，利用 DRGs 可以进行不同服务提供者质检同质病案服务绩效的比较，大大提高了评估结果的可靠性。
2、决策支持系统（DSS）	利用数据库、在线分析处理、数据挖掘和数据展示等技术对海量数据进行分析，将现有数据转化提升为辅助决策的知识。全方位分析医院的各项经营业务数据，面向院长、科主任等不同管理者角色，按照成本、绩效、完成度等不同维度为管理者提供精细化管理和宏观决策数据支撑
3、医疗等级评审系统	根据《医院等级评审细则》中“第七章日常统计学评价”包括的基本监测指标、医疗质量与安全监测指标、单病种质量监测指标、重症医学质量监测指标、合理用药监测指标和院感控制监测指标。今创等级评审系统在通过评审过程协助医院发掘、了解本身的问题，对医院医疗资源的利用状况、医疗技术水平、医疗质量和效率、医疗管理的科学性、医疗保障体系的可靠性作出科学的正确的评估，并指导、督促医院谋求改善，以符合等级级评审标准。
4、结构化诊断管理系统	ICD-10 国际疾病分类法是依据疾病的病因、病理、临床表现等特征，将同一类疾病归纳为一个有序的组合，是原始临床资料成为卫生信息的重要方法。ICD-10 的应用给临床工作带来了极大的方便，但临床上也有一部分医师对诊断书写不规范、不完整或者医学术语不准确，给编码工作带来若干困难。 今创结构化诊断管理系统通过生成规范化诊断并返回病案，通过准备的诊断编码，扫除了医院数据分析准确性的瓶颈。
5、数字化随访系统	今创数字化随访系统是充分利用医院现有信息资源，集患者信息查询、健康医疗追踪管理、医院交流、手机客户端应用等为一体的数字化随访平台。系统数据通过与 HIS、EMR 系统配置接口的方式，自动获取医院住院患者信息，作为随访的对象。

	系统功能完善、操作便捷，使医生在繁重的工作中，可以高效的完成随访工作。本系统由医生亲自与患者进行专业性的随访，拉近医患关系的同时医生能更好的了解自己患者的康复情况。
6、医疗安全（不良）事件管理系统	医疗安全（不良）事件上报，是发现医疗过程中存在的安全隐患、防范医疗事故、提高医疗质量、保障患者安全、促进医学发展和保护患者利益的重要措施。 今创医疗不良事件报告系统针对医疗机构在自愿或强制基础上向上级组织机构报告不良事件信息，使管理者系统地收集资料，并通过深入分析和学习，寻找管理中的薄弱环节，完善系统结构和运作，最终有效预防不良事件再次发生的一种管理工具。
7、HQMS 医院质量监测数据上报系统	根据《卫生部医管司关于开展医疗服务监管信息网络直报试点工作的通知》，建立 HQMS 系统开展医疗服务监管信息网络直报工作。HQMS 的自动数据对接工作目的是确保医院评审评价数据的真实性，《卫生部医管司关于开展医院质量监测评价工作的通知》要求，未完成该项工作的医院不得纳入优质医院推荐名单；并且三级医院评审结果须在完成该项工作后方可报送卫计委核准。 公司根据目前各医院的现有资源及需求，提供一套全面的解决方案，主要开发统计上报系统(提供上传、审核、接收工具),建立卫生局医疗统计数据仓库,开发行业版数据查询分析系统,基层单位使用 CMIS 病案统计管理软件（增加直接生成上传模块），提供标准的数据接口格式,建立医疗卫生统计网站（在线论坛、软件下载、电子通知等）。

（3）区域平台解决方案

目前的区域公共卫生信息存在无法快速收集、区域卫生资源分配不合理，不能准确测算区域所需医疗资源与已有医疗资源的比较结果，对欠缺资源不能及时配备等情况。监管部门对所辖医疗机构的经营状况与医疗质量状况不能及时做到动态监督与比较。医疗机构的信息化建设不能统一规范，并且不能进行数据共享。

今创公共卫生平台能够让医疗机构之间的信息系统进行数据交换和共享，是让区域内各信息化系统之间进行有效的信息整合的基础和载体，多元化系统整合的一个综合公共卫生信息平台。今创信息针对省、市区内的医疗用户病案首页、统计信息、人力资源、大型设备进行数据上报，并进行可观专业的数据分析。从而掌握辖区内医疗信息宏观动态、全市统筹卫生工作部署、面对突发疾控事件进行分流应对、了解医疗单位详细工作状态具体到患者情况。

产品名称	产品用途及说明
1、医疗信息质量控制平台	医疗信息质量控制平台从规范病案首页填报、统一疾病分类标准等基础工作着手，以卫生统计信息系统为依托，实现了市二级及以上医疗机构病案首页网络直报制度，对全市二级以上医院的服务范围、技术水平、服务效率及医疗质量进行定量评价和行业发布。从而掌握辖区内医

	疗信息宏观动态、全市统筹卫生工作部署、面对突发疾控时间进行分流应对、了解医疗单位详细工作状态具体到患者（疾病情况）、备忘所有医院大型医疗设备及抢救设备质量数量等重点工作。
2、肿瘤信息化管理平台	肿瘤信息化管理系统可以对肿瘤疾病和高危人群的信息采集同时对数据标准化，解决了对肿瘤疾病患者的监测与跟踪。通过对数据的采集与整合可以准确的分析出不同肿瘤疾病发病区域、发病年龄段、入院治疗相关信息、疾病变化趋势和防控效果等数据统计，并为居民健康、科研提供有效的数据支持。
3、公共卫生平台	目前的区域公共卫生信息存在无法快速收集、区域卫生资源分配不合理，不能准确测算区域所需医疗资源与已有医疗资源的比较结果，对欠缺资源不能及时配备等情况。监管部门对所辖医疗机构的经营状况与医疗质量状况不能及时做到动态监督与比较。医疗机构的信息化建设不能统一规范，并且不能进行数据共享。 今创公共卫生平台能够让医疗机构之间的信息系统进行数据交换和共享，是让区域内各信息化系统之间进行有效的信息整合的基础和载体，多元化系统整合的一个综合公共卫生信息平台。

二、标的公司的主要经营模式

今创信息是一家提供医疗信息化服务的公司，主要从事医疗病案管理信息系统和医疗大数据分析及应用软件的研发、销售与技术服务，为客户提供上述医疗信息化领域的整体解决方案。

今创信息是国内最早涉足医疗病案管理软件的专业厂商之一，主要解决医院病案管理工作的信息化建设，包含病历资料的收集、整理、归档、存储、供应、分类、编码、索引登记、医疗统计、统计分析的管理，贴合病案日常工作使用，减少重复性工作，从传统的人工病案管理模式转变为自动化、高效率的信息化管理模式，提高病案管理效率。

标的公司主要服务于医院、卫生院、妇幼保健院、医学科研机构、各级医疗卫生行政管理机构等医疗卫生机构。标的公司累计为 2000 多家医院客户提供过软件服务，其中包括 300 余家三级甲等医院用户，业务基本实现了全国范围的网络覆盖。

标的公司所属行业为信息产业中的软件与信息服务业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司业务属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I65 软件和信息技术服务业”。标的公司所从事的医疗信息化业务已经成为提高医疗行业运营效率的有效切入点。该项业务的发展也得益于国家相关利好政策的频发。2015 年 4 月，国务院颁布的《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015-2020)》提出，“加强人口健康信息化建设，到 2020 年，实现全

员人口信息、电子健康档案和电子病历三大数据基本覆盖全国人口并信息动态更新”。2017年2月，国家卫计委颁布的《“十三五”全国人口健康信息化发展规划》提出，“大力加强人口健康信息化和健康医疗大数据服务体系建设，推动政府健康医疗信息系统和公众健康医疗数据互联融合、开放共享”。国务院及相关部委在多个国家和部门规范性文件中对加强医疗信息化建设进行了明确规定。

1、标的公司的经营模式

（1）采购模式

今创信息主要向供应商采购医疗信息化整体解决方案所需的软硬件，主要包括服务器及存储介质、网络设备、打印机、扫描仪、安全设备、系统软件等。标的公司的具体采购流程如下：a. 制定采购计划：采购人员根据已签订的业务合同要求及公司日常工作需求，制定采购计划；b. 选择供应商：采购人员依据采购计划所列产品寻找供应商，收集合格供应商信息；c. 确定供应商：采购人员通过对供应商进行询价、比价及其他维度的综合比对后，最终确认合适的供应商并与其签订采购合同；d. 验收入库：采购人员跟踪供应商的供货进度，供应商按合同约定交付货物后，质检人员负责将货物验收入库，对于不合格货物交由采购人员与供应商沟通处理。

此外，病案数字化业务需要一定数量的劳务人员在现场进行操作，标的公司也会以向供应商采购劳务服务的模式进行项目实施工作。

（2）生产模式

今创信息所提供的医疗信息化软件的生产主要包括软件开发和安装。软件的开发流程主要是研发人员通过充分的市场调研了解产品需求，经过对产品的需求分析后制定详细的项目方案，之后进行相关软件的设计开发，对于已经上线的产品，标的公司还会根据具体运行情况及需求情况，对其进行二次开发。软件的安装流程包括技术人员在客户现场实施软件的安装、初始化和试运行，同时对客户进行现场培训，经客户验收合格完成后，进入售后服务及技术支持阶段。

今创信息提供的病案数字化业务流程包括：a. 在医院病案存放现场对病案进行翻拍、扫描成特定图片格式；b. 对原纸质档案进行装箱打包，集中处理。c. 对档案信息进行数字化处理，包括加密、压缩储存等。

（3）销售模式

标的公司的销售采用直销为主，经销为辅相结合的模式。直销方式下，客户主

要为医疗卫生机构，因此直接通过参加医疗卫生机构的招标或单一来源采购等方式获取业务订单，再根据客户的具体需求签订合同，安排项目实施人员进行产品的定制、安装、实施和后期的维护工作；同时，标的公司仍有少部分产品以经销模式进行销售，由经销商代理公司产品进行销售。

2、标的公司的盈利模式

标的公司目前主要为客户提供病案整体管理产品、医疗数据分析和应用产品、区域平台解决方案，同时提供软件系统的运营和维护等技术服务以及相关配套硬件设备产品，通过软件、硬件的销售和相关的技术服务获取利润，其中软件产品研发不再单独收取费用，通过软件项目的实施以实现利润。标的公司提供产品和服务时所采用的价格通过综合考虑市场竞争情况、技术开发难度、技术与实施人员成本等因素确定，以保证最大程度的实现利润。

3、标的公司的结算模式

标的公司根据提供产品及服务的类型采用不同的结算模式。其中软件项目采用阶段收费的方式进行结算，销售合同签订后标的公司即可收取预付款，项目实施完毕并验收合格后收取第二笔款项，质保期届满后收取最后的尾款；数字化病案加工服务同样采用分阶段结算，在合同签订后根据预估费用收取预付款，再根据各阶段完成加工量分阶段收款，最后按照实际加工数量进行结算；硬件产品的销售以硬件设备安装完毕并验收合格后结算；软件维护服务在合同签订后按服务期限收取固定费用。

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“第四章 交易标的情况”之“三、标的公司的主要产品、主营业务及行业概况”之“（一）标的公司主要产品”、“（二）标的公司主营业务及经营模式”对上述内容进行了补充披露。

（二）标的资产两年一期主要财务指标、主要资产及负债情况，2017 年营业收入和净利润同比分别增长 143%、228%的原因及驱动因素分析。

1、标的资产最近两年的主要财务指标、资产及负债情况（注：以下数据均未经审计）

（1）标的资产主要资产及负债情况

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	1,935.93	698.77
应收账款	2,324.97	874.90
预付款项	-	96.53
其他应收款	370.93	272.19
存货	303.08	138.53
其他流动资产	12.42	-
流动资产合计	4,947.32	2,080.92
非流动资产:		
固定资产	13.81	9.98
递延所得税资产	34.41	0.04
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	48.22	10.02
资产总计	4,995.54	2,090.95
流动负债:		
应付账款	11.06	8.75
预收款项	673.31	529.41
应付职工薪酬	207.51	63.38
应交税费	819.00	151.78
其他应付款	63.74	54.83
流动负债合计	1,774.61	808.16
非流动负债:		
非流动负债合计	-	-
负债合计	1,774.61	808.16
所有者权益:		
实收资本	1,000.00	500.00
盈余公积	271.30	74.32
未分配利润	1,931.98	669.08
归属于母公司所有者权益合计	3,203.28	1,243.40
少数股东权益	17.64	39.39
所有者权益合计	3,220.92	1,282.79
负债和所有者权益总计	4,995.54	2,090.95

（2）利润表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入	4,628.17	1,904.30
营业成本	1,086.81	486.74
利润总额	2,544.99	599.84
净利润	1,958.14	580.84

（3）现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,214.01	-37.28
投资活动产生的现金流量净额	-296.85	-12.46
筹资活动产生的现金流量净额	20.00	490.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	937.15	440.26

（4）主要财务指标

项目	2017年12月31日/2017年度	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
资产负债率	35.52%	38.65%
流动比率	2.79	2.57
速动比率	2.62	2.40
主营业务毛利率	76.52%	74.44%
存货周转率	3.59	3.51
加权平均净资产收益率	88.18%	100.66%

2、2017 年营业收入和净利润同比分别增长 143%、228%的原因及驱动因素分析

（1）营业收入增长的原因及驱动因素

标的公司 2016 年和 2017 年未经审计的销售收入分别为 1,904.30 万元和 4,628.17 万元，2017 年的销售收入同比增长 143.04%，增速较快。标的公司销售收入按项目分类明细如下：

单位：万元

项目	2017 年收入	2016 年收入	增长率
医疗信息软件销售收入	2,326.90	1,134.47	105.11%
病案数字化服务	1,879.36	517.12	263.43%
软件维护收入	269.11	168.41	59.79%
其他业务收入	152.80	84.31	81.25%
合计	4,628.17	1,904.30	143.04%

由上表可知，2016 年度和 2017 年度，标的公司在病案数字化服务业务的收入在分别为 517.12 万元和 1,879.36 万元，2017 年同比增长 263.43%，是标的公司收入增长最快的业务。

该业务呈现大幅增长的原因主要是因为病案数字化需求爆发。

纸质病案作为医疗信息的重要存储介质，为医院的日常管理带来了诸多问题。目前多数医疗机构对病案的保存期超过三十年，纸质病案的长期保存占用了医院大

量的存储空间，年限较长的病案容易出现内容模糊不清、破损等情况，对于病案的检索也需要耗费较高的时间成本与人力成本。今创信息的数字化病案系统将纸质病案微缩成数字化图片，完整记录病案的所有原始信息，实现对纸质病案的数字化存储。

近年来，医院对于该业务的需求正处于快速增长阶段。标的公司凭借在病案管理领域的技术积累，为包括东南大学附属中大医院、桂林医学院附属医院、青海省人民医院和江苏省人民医院等客户实施多个病案数字化的标杆项目。

此外，2016 年度和 2017 年度，标的公司在医疗信息化软件的销售收入分别为 1,134.47 万元和 2,326.90 万元，2017 年收入同比增长了 105.11%。

其驱动因素主要在于医疗卫生体制改革进一步深化，医院对于病案管理、医保控费、医疗大数据管理等相关信息化需求旺盛。2017 年，随着医疗卫生体制改革进一步深化，全面提升管理效率、降低医疗成本成为医疗机构的迫切需求，相应的也成为了专业化服务机构的发展契机，标的公司在这些方面的软件销售及相关服务发展较为迅速。在产品细分方面，标的公司分别在病案管理产品和医疗应用类产品取得了较大幅度的增长。标的公司的核心业务病案整体管理类产品的销售额占比最高，在病案示踪、医院等级评审系统等细分产品上均取得了较大的突破和增长。

标的公司业务合作的医院客户累计超过 2000 余家，大量的客户资源也是驱动销售增长的主要原因之一。这些客户经过多年的合作，与标的公司建立了良好的信任基础。今创信息在和客户的沟通中，能高效获取客户需求，并进行反馈，研发出符合客户需求的软件产品，从而增加了获取项目的成功率，降低了销售转化成本。

综上所述，今创信息产品贴合医院客户的需求，并通过较为优秀的品质和服务，取得了较好的销售增长业绩。

（2）净利润增长的原因及驱动因素

2016 年和 2017 年，标的公司净利润分别为 580.84 万元和 1,958.14 万元，2017 年同比增长 237.12%。净利润增长主要来自于两方面，一部分是标的公司销售毛利率增长，另一部分则是在费用控制，管理费用和销售费用增长幅度小于销售收入增长幅度。公司 2016 年和 2017 年的管理费用分别为 477.81 万元和 703.52 万元，增长 47.24%，管理费用主要为管理人员工资和研发费用。公司销售费用分别为 462.47 万元和 602.87 万元，增长 30.36%，主要由销售人员工资、差旅费用和招待费等组成。

由于销售收入显著提高，而期间费用占收入比重相应下降，因此净利润增长幅度较大。

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“第四章 交易标的情况”之“四、最近两年主要财务数据”之“（一）主要财务数据”、“（四）2017 年标的公司营业收入和利润增长的原因及驱动因素”对上述内容进行了补充披露。

（三）结合标的公司目前经营业绩、业务拓展情况、在手订单、核心竞争力等，说明业绩承诺金额远高于报告期水平的的原因，其确定依据及可实现性。

标的公司 2018 年-2020 年业绩承诺金额分别为 2500 万元、3000 万元和 3600 万元，其中 2018 年较 2017 年度增长 27.68%，期间复合增长率为 20%，上述业绩承诺系标的公司股东结合公司现有业务拓展情况、在手订单情况、核心竞争力等因素综合考虑后确定的较为合理的业绩承诺目标，具体原因如下：

1、今创信息经营业绩处于快速发展阶段，承诺利润增长率处于合理水平

2016 年和 2017 年，今创信息营业收入分别为 1,904.30 和 4,628.17 万元，净利润分别为 580.84 和 1,958.14 万元，保持较快增长。另一方面，随着公司收入的快速增长，各项费用占营业收入的比重相应下降，公司净利润率水平亦将逐渐提高，对于公司业绩目标的实现亦起到促进作用。

2、医院客户依托病案管理的信息化需求升级，标的公司业务拓展情况良好

病案作为病患就诊信息的输出端，承载了大量诊断、用药的数据，相关数据对于医院的等级评审、分类诊疗、医保控费等方面具有较高价值。因此，医院客户对病案的管理及数据分析的需求不断提升。标的公司依托病案管理系统衍生开发了 DRGs 系统、DSS 系统及医疗登记评审系统等均得到了客户的认同，该类系统技术含量更高，采购单价较高，支撑了标的公司收入的快速增长。

此外，传统病案主要为纸质病案，管理较为混乱，且无法及时取用信息数据，为了病案调用、管理和分析更加便捷，数字化、无纸化病案管理的需求增长较快，标的企业亦在数字化、无纸化病案领域业务拓展情况良好。

3、标的公司在手订单充足且保持较快增长趋势，业绩可实现性较高

今创信息业务储备良好，已签订尚在执行在手订单合同总额约为 4800 万元，其中，2017 年签订未确认收入的合同金额约为 2700 万元，2018 年签订的合同金额约

为 2100 万元。根据合同执行情况及剩余年限，预计上述订单在 2018 年确认收入的可能性较大。考虑到医疗信息化行业的季节性因素，下半年业绩通常好于上半年，标的公司新增合同金额亦保持了快速增长趋势。

4、标的公司在病案管理领域具有较强的竞争优势，客户渗透率较高

标的公司核心竞争力主要在以下几个方面：

（1）今创信息在病案信息化行业技术领先

标的公司在病案信息化行业处于较为领先的地位，自 2001 年起推出第一代病案管理系统，至今已经迭代 10 余个版本，在业内具有较高的知名度。凭借病案信息化软件的地位，标的公司积累了大量客户。

（2）凭借多年的经验累积大量医院客户

优质的客户资源和销售体系是公司的主要优势之一。标的公司自成立以来，一直专业耕耘在医疗信息化行业，在病案信息化等细分领域具备一定的技术和客户资源积累，自成立以来累计服务的医院超过 2000 家。标的公司参与过大量三甲医院和省级卫生平台建设，这些项目产生的标杆效应帮助公司在向二三线医院拓展业务时，具备较强的竞争优势。

（3）依托医疗大数据入口，不断创新，解决医院新的痛点

病案信息化是医疗信息化的一个细分领域，同时，病案数据也是医疗大数据的数据来源。标的公司在医疗大数据方向上把握住医院信息化升级时的主要需求，从而开发出符合客户需求的解决方案。

标的公司开发的 DRGs 系列软件紧贴目前国家要求医保控费等管理需求，通过大数据方式解决医院过度医疗、病例管理等一系列难题，从而把握了市场先机；开发的无纸化系统，帮助医院对存量纸质病例进行电子化，并对全诊疗流程提供了无纸化解决方案，大大提升运营效率，节省用纸成本和管理成本；开发了医疗评级和相关管理信息系统，解决了医院的综合管理需求，并帮助医院在提升等级评定的特殊需求上提供了全套信息化解决方案。

综上所述，标的公司本次承诺利润分别为 2,500 万元、3,000 万元和 3,600 万元，较 2017 年净利润 1,958.14 万元，增长幅度分别为 27.68%、53.22%和 83.86%，综合标的公司业务拓展情况、核心竞争优势以及订单储备情况等，预计标的公司业绩承诺的实现具有较高的可行性。

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“第四章 交易标的情况”之“四、最近两年主要财务数据”之“（五）标的公司经营分析”对上述内容进行了补充披露。

（四）结合近期市场可比交易、同行业可比上市公司情况，补充说明本次交易对价较净资产增值率、市盈率水平较高的原因及定价公允性。

1、本次交易交易对价较净资产增值率、市盈率水平

本次交易中，根据《附生效条件的发行股份及支付现金购买资产协议》，今创信息100%股权交易价格暂定为3.4-3.5亿元，按照交易价格的平均数3.45亿元进行测算，今创信息2017年12月31日未经审计的归属于母公司的所有者权益为3,203.28万元，2017年度未经审计的归属于母公司所有者的净利润1,961.19万元，根据《附生效条件的发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》，利润补偿主体王功学、石超、徐州瀚举企业管理合伙企业(有限合伙)、徐州鸿源企业管理合伙企业(有限合伙)、徐州市轩润企业管理合伙企业(有限合伙)、徐州市东霖企业管理合伙企业(有限合伙)、德清博御投资管理合伙企业(有限合伙)承诺，今创信息2018年度、2019年度和2020年度净利润（指：经上市公司聘请的会计师事务所审计的标的公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别达到2,500万元、3,000万元和3,600万元。今创信息本次交易的交易对价较净资产增值率、市盈率水平如下：

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
今创信息 100%股权作价（万元）	34,500 万元			
今创信息 2017 年及承诺净利润（万元）	1,961.19	2,500	3,000	3,600
交易市盈率（倍）	17.59	13.8	11.5	9.58
平均承诺净利润（万元）	—	3033.33		
平均承诺净利润对应交易市盈率（倍）	—	11.37		
今创信息 2017 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益（万元）	3,203.28			
净资产增值率	977.02%			

2、近期市场可比交易情况

近期市场可比交易采用下列标准选取对标公司：（1）对标公司与上市公司属于同行业或者交易标的主营业务与今创信息主营业务类似；（2）交易标的评估方法均采用收益法。近期市场可比交易价格情况及其对应的交易标的净资产增值率情况和市盈率情况如下：

单位：万元

序号	上市公司	标的公司	交易对价	交易股权比例（%）	评估基准日归属于母公司的所有者权益 / 净资产	收购前一年标的公司归属于母公司的净利润	承诺期第一年承诺净利润	承诺期平均净利润	净资产增值率（%）	收购前一年市盈率（倍）	承诺期各年平均市盈率（倍）	承诺期第一年市盈率（倍）
1	盛讯达	中联畅想	85,000.00	100	16,508.75	2,654.70	6,000.00	8,531.25	414.88	32.02	9.96	14.17
2	皖通科技	赛英科技	43,000.00	100	8,616.53	1,302.28	3,150.00	3,733.33	399.04	33.02	11.52	13.65
3	创业软件	博泰服务	123,800.00	100	18,582.20	9,294.38	8,650.00	10,000.00	566.23	13.32	12.38	14.31
4	东华软件	至高通信	80,000.00	100	14,832.58	3,459.63	6,840.00	9,618.75	439.35	23.12	8.32	11.70
5	中瑞思创	医惠科技	108,724.00	100	29,368.29	4,538.35	7,000.00	9,500.00	270.21	23.96	11.44	15.53
6	天泽信息	远江信息	100,000.00	100	15,775.12	3,767.94	6,000.00	10,000.00	533.91	26.54	10.00	16.67
7	万方发展	执象网络	50,090.00	100	5,197.04	-1,447.54	491.30	4,057.32	863.82	-34.60	12.35	101.95
8	万方发展	信通网易	18,738.60	60	3,088.34	390.15	1,718.66	2,503.57	911.26	80.05	12.47	18.17
平均值									549.84	33.15	11.06	14.89
今创信息									977.02	17.59	11.37	13.80

注：数据来源：上市公司公告

注：1、净资产增值率=（交易对价 / 交易股权比例）/评估基准日归属于母公司的所有者权益或者净资产；2、收购前一年市盈率=（交易对价 / 交易股权比例）/收购前一年标的公司归属于母公司的净利润；3、承诺期第一年市盈率=（交易对价 / 交易股权比例）/承诺期第一年承诺净利润；4、承诺期各年平均市盈率=（交易对价 / 交易股权比例）/承诺期平均净利润。5、计算“收购前一年市盈率”和“承诺期第一年市盈率”平均值时均剔除了万方发展收购执象网络相关数据，因其“收购前一年市盈率”为负值，“承诺期第一年市盈率”超过100倍。6、“中瑞思创”现已变更证券简称为“思创医惠”。

3、同行业上市公司情况比较

今创信息主营业务为病案管理信息系统和医疗大数据分析及应用的研发、销售、技术服务。属于《上市公司行业分类指引》中“I 信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的“I65 软件和信息技术服务业”，具体可细分到医疗信息化行业。目前，国内已上市的软件公司中，卫宁健康(300253)以医疗信息化业务为主营业务，东软集团(600718)、东华软件(002065)、万达信息(300168)、创业软件（300451）主营业务均以医疗信息化业务为重要部分，前述公司的市盈率与今创信息比较情况

如下：

证券代码	证券名称	市盈率（倍）
300253. SZ	卫宁健康	86.43
300168. SZ	万达信息	64.67
300451. SZ	创业软件	51.28
002065. SZ	东华软件	39.78
600718. SH	东软集团	17.42
平均值		51.92
今创信息		17.59

注：数据来源:choice金融

注:1、对标公司市盈率=该公司2018年5月4日收盘价/该公司2017年基本每股收益；2、今创信息市盈率=（交易价格 / 交易股权比例）/收购前一年标的公司归属于母公司的净利润

结合近期市场可比交易情况，今创信息收购前一年市盈率和承诺期第一年市盈率均低于近期市场可比交易市盈率平均水平，承诺期各年平均市盈率略高于近期市场可比交易，但基本持平，因此，今创信息在本次交易中的市盈率水平与近期市场可比交易交易标的之市盈率水平相比，属于正常范围；对比今创信息同行业且主营业务类似的上市公司市盈率水平，今创信息市盈率远低于同类上市公司市盈率平均水平。因此，本次交易不存在交易标的市盈率过高的情况。

本次交易对价较净资产增值率为977.02%，高于近期市场可比交易之交易标的净资产增值率的平均值549.84%，主要原因如下：

（1）今创信息细分行业为医疗信息化行业。近年来，随着国民经济的快速发展、居民生活水平的提高和政府对医疗卫生投入的增加，不论从宏观经济发展还是从居民个人对医疗健康的重视程度来看，医疗信息化市场的发展规模持续扩大，因此，今创信息具有良好的发展前景；

（2）今创信息作为一家医疗信息化企业，主营业务为病案管理信息系统和医疗大数据分析及应用的研发、销售、技术服务，属于轻资产企业，其固定资产等投入较小，因此净资产值不高。而其除固定资产等之外，还具有其他软件著作权等不可辨认的无形资产，是其业务发展的关键因素，能为其未来利润实现快速增长提供重要支持；

（3）今创信息在医疗信息化行业深耕多年，积累了稳定优质的客户，树立了良好的品牌效应，同时，具有较强的软件研发能力，优质的人才团队，高效的企业

运营能力，这些核心优势都将为今创信息后续的盈利能力提供有力的支撑，因此，今创信息预期成长性较好，预期利润增速较快。

综上所述，本次交易对价较净资产增值率高于市场平均水平主要基于今创信息作为医疗软件企业的轻资产特性以及其较强的预期成长性，而其市盈率水平无论与近期市场交易还是与今创信息同行业上市公司相比，均属于正常范围内，不存在市盈率较高的情况。因此，本次交易不存在交易价格不公允的情况。

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“第四章 交易标的情况”之“七、本次交易估值分析”对上述内容进行了补充披露。

2、请你公司详细说明本次重大资产重组的开始筹划时间、具体筹划过程、相关审计评估及尽职调查工作的进展情况、本次交易是否存在实质障碍；说明控股股东付艳杰、崔万涛参与重大资产重组的具体情况及发挥的作用，是否存在利用长期停牌避免股票平仓的情形。

【回复】

（一）本次重大资产重组交易筹划、进展情况以及本次交易是否存在实质障碍。

1、本次重大资产重组的筹划时间及筹划过程具体如下：

2018年2月4日，今创信息董事长兼总经理王功学、监事石超与公司董事长付永全、董事会秘书张羽通过电话会议方式沟通，初步确认收购意向并签署收购意向协议。

2018年2月5日，公司发布了《重大事项停牌公告》，筹划以发行股份及支付现金方式收购某医疗信息化企业100%股权，因本次重组事项存在不确定性，为维护广大投资者的利益，保证信息公开、公平、避免公司股价异常波动，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票于2018年2月5日开市起停牌；

2018年2月9日，公司披露了《关于重大事项停牌的进展公告》，披露重大事项仍处于筹划论证阶段，尚存在一定的不确定性，公司股票继续停牌；

2018年2月10日，今创信息监事石超与公司董事会秘书张羽在上海举行现场会议就方案可行性进行进一步论证沟通；

2018年2月23日，今创信息董事长兼总经理王功学、监事石超与公司董事长付永

全、董事会秘书张羽通过电话会议方式进行沟通，就本次交易正式达成合作意向；

2018年2月24日公司发布了《重大资产重组停牌公告》，确定上述事项涉及重大资产重组并继续停牌；

2018年4月17日，今创信息董事长兼总经理王功学、监事石超与公司董事会秘书张羽在徐州举行现场会议，初步确定本次交易具体方案；

2018年5月4日，公司公告《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案》。

2、目前标的公司审计、评估及尽职调查工作进展情况

公司此次交易构成重大资产重组，根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定，停牌期间，公司与今创信息及中介机构为推进本次发行股份及支付现金购买资产交易的完成，就发行股份及支付现金购买资产方案作了大量的沟通和论证工作。公司严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，组织独立财务顾问、律师、会计师、评估师等中介机构对标的资产进行尽职调查、审计、评估等工作，尽职调查内容主要包括历史沿革、财务状况、经营情况、行业发展、相关风险等，并与交易对手方就估值、合作模式、后续发展规划进行反复磋商。

公司此次交易聘请的中介机构相关审计、评估及尽职调查的进展情况如下：

（1）独立财务顾问

本次重组的独立财务顾问在本次重大资产重组尽职调查阶段主要承担以下工作：通过书面审查、实地走访、访谈、函证、查询等方式，对标的公司的基本情况、历史沿革、主营业务发展、公司治理情况、资产权属情况、标的公司独立性、最近两年财务状况、子公司等开展尽职调查工作；对交易对手的基本情况开展尽职调查；对上市公司的基本情况、本次发行股份及支付现金购买资产对上市公司的影响进行核查；对本次重大资产重组所涉及关联交易事项进行核查；协调各中介机构推进本次重大资产重组事项。

独立财务顾问拟在下一阶段继续开展尽职调查工作，督促标的公司进一步补充提供核查资料；对标的公司的主要客户及供应商进行走访；组织协调各中介机构完善本次重组相关的文件。

（2）专项法律顾问

专项法律顾问在本次重大资产重组尽职调查阶段主要承担以下工作：通过书面

审查、实地走访、访谈、查询等方式，对标的公司的基本情况、历史沿革、股权结构、股东情况、固定资产、无形资产、业务资质、诉讼仲裁等开展尽职调查工作；起草本次重大资产重组有关的法律文件；积极参加有关本次重大资产重组的中介协调会，就本次重组的相关问题与其他中介机构进行沟通论证。

法律顾问拟在下一阶段继续开展尽职调查工作，对标的公司及交易各方的信息进行补充核查；完善本次重组相关文件；协助上市公司起草与本次重组有关的公告文件。

（3）审计机构

审计机构在本次重大资产重组尽职调查阶段主要承担以下工作：对标的公司开展财务尽职调查；对标的公司最近两年财务报表进行现场审计；对标的公司进行全面的风险评估；通过函证的方式确认标的公司的交易情况；积极参加有关本次重大资产重组的中介协调会，就本次重组的相关问题与其他中介机构进行沟通论证。

审计机构对标的公司的审计工作尚在进行中，下一阶段将会继续推进审计工作，对重要财务事项进行核对确认；根据审计完成情况及时编制审计报告。

（4）评估机构

评估机构在本次重大资产重组尽职调查阶段主要承担以下工作：通过书面审查、实地走访、访谈、函证、查询等方式，对标的公司的基本情况、历史沿革、经营情况、盈利预测及风险状况进行全面的尽职调查；对标的公司的资产进行盘点；收集相关材料；积极参加有关本次重大资产重组的中介协调会，就本次重组的相关问题与其他中介机构进行沟通论证。

评估机构对标的公司的审计工作尚在进行中。下一阶段评估机构将会继续推进评估工作，待审计机构出具审计报告后，开展评定估算、出具评估报告。

3、本次交易是否存在实质性障碍

截至本回复出具之日，公司以及有关各方正在积极推进本次重组事项，公司及其所聘请的独立财务顾问、审计机构、专项法律顾问和评估机构等中介机构已完成对标的公司的现场走访程序，完成了对标的公司法律、行业、财务等方面的初步尽职调查，标的公司在以上方面暂不存在构成本次交易实质性障碍的情形。同时，交易各方已就本次交易达成初步合意，并已完成重组预案以及相关文件的起草和信息披露工作。但是由于本次重组涉及的交易标的业务范围较广，客户分布较为分散，

业务订单数量较多等原因，相关的法律、业务、财务尽职调查及相关工作量较大，各中介机构的尽职调查仍在持续开展过程中。加之，本次交易仍需以审计报告和评估报告的最终结果为依据，交易双方未来仍可能就交易协议的部分内容进行进一步协商。因此，公司和主要交易对方仍将持续推进本次重组工作，若双方后续无法就交易协议的全部内容达成一致意见，该事项可能成为本次重组的实质性障碍。但就目前重组进展来看，前述事项暂不涉及构成重组实质性障碍的因素，本次交易不存在实质性障碍。

（二）关于是否存在利用长期停牌避免付艳杰、崔万涛所持股票平仓的说明

经公司核查，重大资产重组项目的具体方案及细节均由公司高管及董事会商洽及审议，控股股东付艳杰、崔万涛仅知晓该事项，并未在公司停复牌日期、交易标的选择、确定交易意向、交易细节磋商等方面深度参与。因此控股股东付艳杰、崔万涛不存在利用长期停牌避免股票平仓的情形。

3、请补充披露你公司控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见，以及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划。

【回复】

（一）控股股东及其一致行动人关于本次重组的原则性意见及在本次重组期间的股份减持计划

1、控股股东及其一致行动人在本次重组期间的减持计划

2018年5月24日，公司控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰与上海南湾信息科技有限公司（以下简称“上海南湾”）签订了《关于荣科科技股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），崔万涛、付艳杰将其合计持有的荣科科技9,192.24万股股份（占上市公司总股本的27.15%，以下简称“标的股份”）通过协议转让方式转让给上海南湾，其中崔万涛转让其持有的荣科科技7,053.34万股股份（占上市公司总股本的20.83%），付艳杰转让其持有的荣科科技2,138.90万股股份（占上市公司总股本的6.32%）。

本次股权转让实施前后，崔万涛、付艳杰持股数及持股比例如下：

名称	转让前		转让后	
	股数（万股）	持有股份占 总股本比例	股数（万股）	持有股份占 总股本比例
崔万涛	8,320.77	24.58%	1,267.43	3.74%
付艳杰	8,320.77	24.58%	6,181.87	18.26%
合计	16,641.54	49.15%	7,449.30	22.00%

为保证公司控制权的稳定性，控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰拟在本次股份转让过户完成后解除一致行动关系，并于 2018 年 5 月 24 日签署了《一致行动关系解除协议》。根据《一致行动关系解除协议》的约定，如与上海南湾的本次股份转让无法过户完成，崔万涛、付艳杰于 2015 年 2 月 15 日签署的《一致行动协议》在原有效期内（即 2015 年 2 月 15 日至 2020 年 2 月 15 日）继续有效，崔万涛、付艳杰应继续按照《一致行动协议》的相关约定以股东或经营管理者身份对公司的经营管理各项事宜共同决策。

此次股权转让完成后，上海南湾将成为上市公司的控股股东，上海南湾的实际控制人王迅及其一致行动人李海燕、王翠玲将成为上市公司实际控制人。

2、控股股东及其一致行动人关于本次重组的原则性意见

为推进本次重组的继续实施，崔万涛、付艳杰、上海南湾及其实际控制人王迅、李海燕、王翠玲分别出具《关于对荣科科技本次重组的原则性意见》，意见内容如下：

“（一）本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案以及签订的相关协议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案具备可操作性。

（二）公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的相关议案经公司董事会审议通过，董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及其相关规范文件的规定。

（三）本次重组的交易标的今创信息 100.00%股权的最终交易价格将参照具有证券期货业务资格的评估机构出具的资产评估报告，由公司与本次重组的交易对

方协商确定，资产定价具有公允性、合理性，不会损害中小投资者利益。

（四）本次重组涉及的标的资产主要产品覆盖医疗信息化领域，与荣科科技具有较强的业务协同性，有利于完善公司在医疗信息化行业的布局，增强公司的持续经营能力和盈利能力，从根本上符合公司长远发展规划和全体股东的利益。

（五）本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金行为符合国家有关法律、法规和政策的规定，遵循了公开、公平、公正的原则，符合上市公司和全体股东的利益，对全体股东公平、合理。

综上，本公司 / 本人作为上市公司目前的实际控制人 / 未来的控股股东 / 未来的实际控制人，原则同意并支持上市公司实施本次资产收购。”

（二）董事、监事、高级管理人员在本次重组期间的股份减持计划

持有公司股票的董事、监事、高级管理人员出具《关于本次重组实施期间股份减持意向的说明》，“基于对公司长期投资价值的认可及对本次重组的信心，本人作为荣科科技的股东及董事/监事/高级管理人员，自本说明出具之日起至本次重组实施完毕期间，不存在股份减持意向和计划，本人持有荣科科技的股票不会以任何方式减持。”

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“重大事项提示”之“九、控股股东及一致行动人对本次重组的原则性意见，以及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划”对上述内容进行了补充披露。

4、你公司于5月15日披露的公告显示，控股股东崔万涛、付艳杰累计质押股份分别为8,119.77万股和8,295.28万股，分别占其所持有上市公司股份的97.58%和99.69%；付艳杰仍有部分质押协议触及平仓线，存在可能导致公司实际控制权发生变更的风险。请向控股股东核实并对以下事项作出说明：（1）公司股票停牌期间，控股股东就化解质押平仓风险所采取的措施、对质押融资债务是否具备偿付能力；（2）控股股东是否在筹划股权转让事项，是否会影响上市公司控制权的稳定，以及对本次重组交易后续推进的影响，并作充分的风险提示。

【回复】

（一）公司股票停牌期间，控股股东就化解质押平仓风险所采取的措施、对质押融资债务是否具备偿付能力。

截至本回复出具之日，控股股东付艳杰、崔万涛合计持有上市公司 16,641.54 万股股份，占公司总股本的 49.15%，合计质押上市公司股份 16,415.05 万股股份，占公司总股本的 48.48%。控股股东崔万涛、付艳杰拟采用如下方式化解质押平仓风险：

1、筹划股权转让事宜

控股股东崔万涛、付艳杰与上海南湾于 2018 年 5 月 24 日签署了《股份转让协议》，约定控股股东崔万涛、付艳杰将其持有的荣科科技合计 9,192.24 万股股份按照每股人民币 10.88 元的价格协议转让给上海南湾，经双方协商一致股份转让的总价款为 10 亿元。其中，崔万涛转让 7,053.34 万股股份，对应 76,731.46 万元股份转让价款，付艳杰转让 2,138.90 万股股份，对应 23,268.54 万元股份转让价款。

同时，《股份转让协议》约定自协议签署且履行信息披露义务后 3 个工作日内，上海南湾向控股股东支付人民币 2,000 万元（占股份转让价款的 2%），作为本次股份转让的定金；自取得深交所对本次股份转让的确认意见书之日起 5 个工作日内，上海南湾向控股股东支付人民币 58,000 万元，其中 38,000 万元（占股份转让价款的 38%）用于解除标的股份的质押，20,000 万元（占股份转让价款的 20%）用于缴纳本次股份转让的税款，并取得相应的完税凭证；自标的股份完成过户之日起 1 个月内，且上市公司董事会、监事会完成改选后，上海南湾向控股股东支付股份转让款人民币 30,000 万元（占股份转让价款的 30%）；自标的股份完成过户之日起 3 个月内，上海南湾向控股股东支付股份转让款人民币 10,000 万元（占股份转让价款的 10%）。

由此，本次股权转让自取得深交所对本次股份转让的确认意见书之日起 5 个工作日内，控股股东即可取得 6 亿元股权转让价款，除去其中 2 亿元用以缴纳本次股权转让的税款以外，剩余 4 亿元人民币可用以偿还融资债务，解除标的股份的股权质押。在本次股权转让全部实施完成后，控股股东将取得剩余股权转让价款 4 亿元人民币，控股股东可选择用该款项偿还剩余融资债务。

2、筹措自有资金

控股股东崔万涛、付艳杰作为上市公司实际控制人，具备一定的个人资产，可

用于偿还融资债务，两人均出具《关于以自有资金偿还融资债务的承诺》：“在荣科科技发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金停牌期间，本人将尽快偿还融资债务，解除荣科科技股份的股权质押，本人将首先以取得的上海南湾信息科技有限公司支付的股权转让价款作为偿还融资债务的资金，不足部分本人将以其他自有资金进行偿还。”

综上，停牌期间控股股东拟通过转让部分股权获取转让价款以及筹措自有资金的方式偿还融资债务以解除股权质押，进而解决股权质押导致的平仓风险，控股股东对质押融资债务具备偿付能力。

（二）控股股东是否在筹划股权转让事项，是否会影响上市公司控制权的稳定，以及对本次重组交易后续推进的影响，并作充分的风险提示。

1、控股股东筹划股权转让事宜

2018年5月24日，控股股东崔万涛、付艳杰与上海南湾签署了《股份转让协议》。为保证公司控制权的稳定性，控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰拟在本次股份转让过户完成后解除一致行动关系，并于2018年5月24日签署了《一致行动关系解除协议》。根据《一致行动关系解除协议》的约定，如与上海南湾的本次股份转让无法过户完成，崔万涛、付艳杰于2015年2月15日签署的《一致行动协议》在原有效期内（即2015年2月15日至2020年2月15日）继续有效，崔万涛、付艳杰应继续按照《一致行动协议》的相关约定以股东或经营管理者身份对公司的经营管理各项事宜共同决策。

2、本次股权转让导致上市公司控制权变更及对上市公司的影响

本次股权转让前后，转让双方持有荣科科技的股份数额和股权比例如下：

名称	转让前		转让后	
	股数（万股）	持有股份占总股本比例	股数（万股）	持有股份占总股本比例
崔万涛	8,320.77	24.58%	1,267.43	3.74%
付艳杰	8,320.77	24.58%	6,181.87	18.26%
上海南湾	0	0	91,922,436	27.15%

本次股权转让前，公司控股股东、实际控制人为崔万涛、付艳杰。为保证公司控制权的稳定性，控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰拟在本次股份转让过户完成后解除一致行动关系，并于2018年5月24日签署了《一致行动关系解除协议》。

根据《一致行动关系解除协议》的约定，如与上海南湾的本次股份转让无法过户完成，崔万涛、付艳杰于 2015 年 2 月 15 日签署的《一致行动协议》在原有效期内（即 2015 年 2 月 15 日至 2020 年 2 月 15 日）继续有效，崔万涛、付艳杰应继续按照《一致行动协议》的相关约定以股东或经营管理者身份对公司的经营管理各项事宜共同决策。本次股权转让完成后，上海南湾将成为上市公司的控股股东，上海南湾的实际控制人王迅及其一致行动人李海燕、王翠玲将成为上市公司实际控制人，公司控制权将发生变更。

虽然荣科科技的控制权在本次股权转让完成后发生变更，但上市公司仍具有完善的法人治理结构，与上海南湾在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立，具有独立经营能力。上海南湾承诺本次股权转让完成后确保上市公司人员独立、资产完整、业务独立、财务独立、机构独立。

上市公司的主营业务是数据中心 IT 系统集成与运维服务、社保医疗行业应用系统与金融 IT 外包服务等，上海南湾未来的的主营业务为对外股权投资，与上市公司不存在同业竞争，上海南湾承诺未来不会从事与上市公司产生同业竞争的业务。上海南湾与上市公司之间未发生过关联交易，同时承诺将会减少和规范未来可能发生的关联交易。

3、本次股权转让对本次重组交易后续推进的影响

为推进本次重组的继续实施，本次股权转让交易双方崔万涛、付艳杰以及上海南湾、王迅、李海燕、王翠玲分别出具《关于对荣科科技本次重组的原则性意见》原则上同意本次重组事项，该意见的具体内容请参见本回复第 3 题之“（一）控股股东及其一致行动人关于本次重组的原则性意见及在本次重组期间的股份减持计划”，因此本次股权转让不会对本次重组交易后续推进产生不利影响。

4、预案中已补充作出风险提示

公司已在《荣科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案（修订稿）》之“重大风险提示”之“与本次交易相关的风险”之“（九）股权质押及公司控制权变动风险”进行补充披露如下：

“根据《中华人民共和国担保法》、《中华人民共和国物权法》的有关规定，在融入方不按照约定到期购回或者发生约定的实现质权的情形时，质权人可以就拍卖、变卖质押财产所得价款优先受偿。

截至本修订预案签署之日，公司控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰合计质押上市公司股份 16,415.05 万股，占公司总股本 48.48%。2018 年 5 月 24 日，控股股东崔万涛、付艳杰与上海南湾签署了《股份转让协议》，约定控股股东崔万涛、付艳杰将其持有的荣科科技合计 9,192.24 万股股份（占上市公司总股本的 27.15%）作价 10 亿元转让给上海南湾。以股权转让价款和控股股东自有资金偿还融资债务。

为保证公司控制权的稳定性，控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰拟在本次股份转让过户完成后解除一致行动关系，并于 2018 年 5 月 24 日签署了《一致行动关系解除协议》。根据《一致行动关系解除协议》的约定，如与上海南湾的本次股份转让无法过户完成，崔万涛、付艳杰于 2015 年 2 月 15 日签署的《一致行动协议》在原有效期内（即 2015 年 2 月 15 日至 2020 年 2 月 15 日）继续有效，崔万涛、付艳杰应继续按照《一致行动协议》的相关约定以股东或经营管理者身份对公司的经营管理各项事宜共同决策。

虽然前述按时偿还债务的措施具有较强的可行性，但若因股权转让未能如期完成、股权转让价款未能如约收到、或者未来股票市场持续下行、偿债资金安排不合理、周转不畅等原因，导致其无法通过按时还款的方式偿还质押融资，其质押的股票可能存在被强制平仓的风险，从而导致对公司股权结构、控制权稳定性和日常经营产生影响；同时，如股权转让事宜如期完成，上海南湾将成为公司控股股东，上海南湾的实际控制人王迅及其一致行动人李海燕、王翠玲将成为上市公司实际控制人，由于其对于资本市场相关法律法规和制度的学习和执行仍需要一个过程，因此公司未来存在实际控制人控制不当的风险。提请投资者注意。”

荣科科技股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十九日