



关于对爱尔眼科医院集团股份有限公司重组问询函的回复

众环专字（2020）010010 号

深圳证券交易所：

根据贵所发出的《深圳证券交易所关于对爱尔眼科医院集团股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函【2020】第4号，以下简称“问询函”）的要求，我所对问询函中需要会计师发表意见的问题回复如下：

问题一、报告书显示，天津中视信于2019年10月分别与湖南爱尔中钰眼科医疗产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“中钰基金”）、南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）（以下简称“安星基金”）、湖南亮视交银眼科医疗合伙企业（有限合伙）（以下简称“亮视交银”）签署了股权收购协议，收购乌鲁木齐爱尔阿迪娅眼科医院（有限责任公司）（以下简称“阿迪娅爱尔”）、银川爱尔眼科医院有限公司（以下简称“银川爱尔”）、西宁爱尔眼科医院有限公司、烟台爱尔眼科医院有限公司、玉林爱尔眼科医院有限公司（以下简称“玉林爱尔”）等合计26家眼科医院有限公司股权。而根据公司公告，中钰基金、安星基金、亮视交银为公司与专业投资机构合作设立的并购基金。

1、请你公司以列表形式，分别列示2019年12月中钰基金等转让阿迪娅爱尔、银川爱尔等26家眼科医院有限公司股权交易对价、此次交易作价以及变动幅度；

2、以列表形式分别列示公司在本次交易前已入股的天津中视信下属医院情况，包括但不限于入股时间、出资金额、股份占比；

3、补充披露通过天津中视信购买阿迪娅爱尔、银川爱尔等26家眼科医院股权的原因与合理性；

4、补充披露本次交易完成后，公司是否存在对阿迪娅爱尔、银川爱尔等剩余股权安排，是否存在其他协议，如存在，补充披露原因与合理、合规性；

5、结合具体交易方式，补充披露公司相应会计处理。

请独立财务顾问、律师、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）公司相关说明

1、天津中视信向中钰基金、安星基金、亮视交银收购阿迪娅爱尔等26家眼科医院有限

公司股权的交易对价、本次交易中对天津中视信持有上述医院长期股权投资的评估值，以及变动幅度情况如下：

单位：万元

序号	医院名称	出售基金	天津中视信 收购对价	本次交易天津中视信 长期股权投资评估值	变动 幅度
1	大连爱尔	中钰基金	4,118.40	4,140.53	0.54%
2	大同爱尔	中钰基金	10,000.00	10,364.33	3.64%
3	柳州爱尔	中钰基金	3,981.60	3,995.58	0.35%
4	钦州爱尔	中钰基金	5,737.50	5,975.89	4.15%
5	上饶爱尔	中钰基金	3,774.00	3,928.42	4.09%
6	十堰爱尔	中钰基金	7,350.00	7,803.44	6.17%
7	铜陵爱尔	中钰基金	5,400.00	5,610.25	3.89%
8	梧州爱尔	中钰基金	4,845.00	5,076.74	4.78%
9	西宁爱尔	中钰基金	3,600.00	3,620.04	0.56%
10	仙桃爱尔	中钰基金	5,200.00	5,790.28	11.35%
		亮视交银			
11	延吉爱尔	中钰基金	4,460.50	4,703.37	5.44%
12	银川爱尔	中钰基金	7,475.00	7,770.88	3.96%
13	玉林爱尔	中钰基金	9,876.49	10,479.98	6.11%
14	中山爱尔	中钰基金	4,639.71	4,775.56	2.93%
15	德州爱尔	中钰基金	3,289.50	3,311.88	0.68%
16	东营爱尔	中钰基金	3,366.00	3,420.84	1.63%
17	乐山爱尔	中钰基金	2,590.00	2,657.55	2.61%
18	烟台爱尔	中钰基金	4,998.00	5,146.70	2.98%
19	玉溪爱尔	中钰基金	2,142.00	2,195.29	2.49%
20	临汾爱尔	亮视交银	3,387.93	3,418.66	0.91%
21	阿迪娅爱尔	亮视交银	6,197.80	6,299.80	1.65%
22	长治爱尔	亮视交银	2,992.50	3,433.76	14.75%
23	安庆爱尔	亮视交银	4,368.80	4,381.63	0.29%
24	张家界爱尔	安星基金	2,345.49	2,362.36	0.72%

序号	医院名称	出售基金	天津中视信 收购对价	本次交易天津中视信 长期股权投资评估值	变动 幅度
25	江门爱尔	安星基金	3,370.59	3,516.94	4.34%
26	百色爱尔	安星基金	2,788.50	3,006.44	7.82%
合计			122,295.31	127,187.14	4.00%

已在重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“四、交易标的下属公司情况”之“（一）天津中视信”中补充披露上述信息。

2、上市公司在本次交易前已入股的天津中视信下属医院情况如下：

序号	医院名称	入股时间	注册资本（万元）	出资金额（万元）	持股比例
1	玉林爱尔	2019 年 8 月	2,300	230	10%
2	梧州爱尔	2019 年 7 月	2,000	200	10%

除上述玉林爱尔、梧州爱尔外，天津中视信其他下属医院中不存在上市公司在本次交易前已入股的情况。

已在重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“四、交易标的下属公司情况”之“（一）天津中视信”之“5、玉林爱尔”和“8、梧州爱尔”中披露了上述信息。

3、本次交易前天津中视信向中钰基金、安星基金、亮视交银收购阿迪娅爱尔等 26 家眼科医院有限公司股权，再向上市公司出售的原因如下：

（1）基金合伙期限的限制

根据合伙协议，中钰基金合伙期限于 2019 年 12 月 31 日到期，无法参与本次交易，安星基金与亮视交银将分别于 2021 年 6 月 6 日和 2021 年 12 月 20 日到期，其存续期可能无法满足锁定期要求。

（2）避免循环持股

本次交易前，上市公司直接持有中钰基金 9.8% 的份额，通过山南智联医疗信息科技有限公司持有安星基金 19% 的份额，通过拉萨亮视创业投资有限公司持有亮视交银 19.5% 份额。若上市公司直接向中钰基金、安星基金、亮视交银发行股份购买资产，将造成上市公司循环持股。

（3）中信产业基金希望战略入股上市公司

中信产业基金看好上市公司发展前景，希望战略入股上市公司，因此基于对标的医院和上市公司的价值判断，先行收购中钰基金、安星基金、亮视交银持有的相关标的医院股权，再由上市公司以发股的形式向其购买。

综上所述，天津中视信先行购买阿迪娅爱尔、银川爱尔等 26 家眼科医院股权再注入上市公司具有合理性。

已在重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“四、交易标的下属公司情况”之“（一）天津中视信”中补充披露了上市公司通过天津中视信购买阿迪娅爱尔、银川爱尔等 26 家眼科医院股权的原因及合理性。

4、本次交易完成后，公司对阿迪娅爱尔、银川爱尔等 26 家医院有限公司剩余股权不存在安排，不存在其他协议。

5、依据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十九条规定：在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照本准则第六十五条规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。第六十五条规定：企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：（1）企业收取股利的权利已经确立；（2）与股利相关的经济利益很可能流入企业；（3）股利的金额能够可靠计量。

中钰基金、安星基金、亮视交银为公司与专业投资机构合作设立的产业基金，公司持有上述产业基金股权，以及公司直接持有的玉林爱尔、梧州爱尔股权，系不以交易为目的而持有，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，会计科目为其其他权益工具投资。其公允价值的后续变动计入其他综合收益；上述基金作出分配方案后，公司按份额享有的分红计入投资收益；公司出售股权时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失转入留存收益。

上市公司已于重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“四、交易标的下属公司情况”之“（一）天津中视信”中补充披露了上述情况。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：

1、公司已在重组报告书草案（修订稿）中补充披露了天津中视信向中钰基金、安星基金、亮视交银收购阿迪娅爱尔等 26 家眼科医院有限公司股权的交易对价、本次交易中对天津中视信持有上述医院长期股权投资的评估值，以及变动幅度情况；

2、公司已在重组报告书草案（修订稿）中披露上市公司在本次交易前已入股的天津中视信下属医院情况；

3、以上安排系为了避免本次交易导致上市公司循环持股的情形、避免基金合伙期限到期的影响，满足锁定期要求，以及中信产业投资基金管理有限公司希望战略投资上市公司，原因具有合理性；

4、本次交易完成后，公司对阿迪娅爱尔、银川爱尔等 26 家医院有限公司剩余股权不存在安排，不存在其他协议；

5、公司对中钰基金、安星基金、亮视交银的投资，以及公司直接持有的玉林爱尔、梧州爱尔股权的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题二、报告书显示，近二年及一期，天津中视信模拟合并净利润分别为-4,748.31 万元、502.11 万元、7,986.48 万元；期末在建工程余额分别为 391.10 万元、6.48 万元、1,324.51 万元。

1、请公司补充披露天津中视信模拟合并净利润近二年及一期净利润差异较大的原因及合理性；

2、补充披露在建工程具体明细、截至目前工程进度。

请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）、公司相关说明

1、近二年及一期，天津中视信模拟合并财务报表主要项目占收入比重如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、营业总收入	70,853.25	100.00%	68,191.67	100.00%	41,915.83	100.00%
其中：营业收入	70,853.25	100.00%	68,191.67	100.00%	41,915.83	100.00%
二、营业总成本	60,007.13	84.69%	65,700.18	96.35%	46,808.63	111.67%
其中：营业成本	42,457.40	59.92%	44,072.99	64.63%	30,495.09	72.75%
税金及附加	27.89	0.04%	22.15	0.03%	23.23	0.06%
销售费用	8,601.27	12.14%	10,334.26	15.15%	7,054.97	16.83%
管理费用	8,800.72	12.42%	11,182.84	16.40%	9,190.73	21.93%
研发费用	8.12	0.01%	4.14	0.01%	1.91	0.00%
财务费用	111.72	0.16%	83.80	0.12%	42.70	0.10%
加：其他收益	121.51	0.17%	204.56	0.30%	15.84	0.04%
信用减值损失	-64.46	-0.09%		0.00%		0.00%
资产减值损失	-18.83	-0.03%	-737.96	-1.08%	-222.33	-0.53%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产处置收益	-9.49	-0.01%	-32.51	-0.05%	-1.12	0.00%
三、营业利润	10,874.84	15.35%	1,925.59	2.82%	-5,100.41	-12.17%
加：营业外收入	25.01	0.04%	61.54	0.09%	58.01	0.14%
减：营业外支出	805.56	1.14%	1,517.76	2.23%	1,096.06	2.61%
四、利润总额	10,094.29	14.25%	469.37	0.69%	-6,138.47	-14.64%
减：所得税费用	2,107.80	2.97%	-32.74	-0.05%	-1,390.16	-3.32%
五、净利润	7,986.48	11.27%	502.11	0.74%	-4,748.31	-11.33%

眼科医院成本费用主要包括人工费用、房租、折旧费、长期待摊费用摊销等相对固定的成本，以及药品、耗材等变动成本。2017 年、2018 年、2019 年 1-9 月固定成本占成本费用比分别约为 50.90%、48.44%、47.04%，固定成本占比较高，因此在报告期期初收入金额较小的情况下，各医院亏损较多。而随着收入规模的快速扩大，而固定成本金额变动不大，因此眼科医院的新增收入大部分将转化为利润，利润水平快速提高。天津中视信下属的大部分医院成立时间较短，正处于收入金额快速增长，而固定成本占比较高且金额变动不大的发展阶段，因此净利润增长较快。

综上所述，天津中视信模拟合并财务报表近二年及一期净利润的波动，主要是由于天津中视信下属的大部分医院成立时间较短，固定成本占比较高，而在报告期内各医院收入规模快速扩大，但是固定成本金额变动不大，因此净利润快速增长，在报告期内差异较大。

上市公司已于重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（一）天津中视信”之“2、盈利能力分析”之“（10）净利润变化情况”中补充披露天津中视信模拟合并净利润近二年及一期净利润差异较大的原因及合理性。

2、天津中视信在建工程具体明细、截至目前工程进度具体情况如下：

单位：元

项目名称	2019 年 9 月 30 日余额	截至目前的工程进度
铜陵爱尔装修工程	50,000.00	2019 年 10 月已完工
德州爱尔装修工程	6,845,410.10	2019 年 10 月已完工
临汾爱尔装修工程	6,349,647.50	2019 年 10 月已完工

项目名称	2019 年 9 月 30 日余额	截至目前的工程进度
合计	13,245,057.60	

上市公司已于重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（一）天津中视信”之“1、财务状况分析”之“（1）资产结构分析”之“H、在建工程”中补充披露天津中视信在建工程具体明细、截至目前工程进度具体情况。

（二）会计师核查意见

经核查，我们认为：天津中视信模拟合并财务报表近二年及一期净利润的波动原因是合理的；在建工程的明细及其截至目前的工程进度与实际情况相符。

问题四、报告书显示，截至 2019 年 9 月 30 日，奥理德视光和宣城眼科医院其他应付款分别为 3,235.49 万元、2,108.12 万元，主要为应付众生药业股利款；而奥理德视光主营业务中，医疗服务收入占比逐渐下降，视光服务收入占比逐渐提升。

1、请补充披露上述应付股利对奥理德视光和宣城眼科医院评估结果的影响；在奥理德视光和宣城眼科医院转让前进行股利分配的主要原因、合理与合规性，是否符合奥理德视光和宣城眼科医院既定分红政策，股利具体支付安排，资金来源以及对奥理德视光和宣城眼科医院生产经营的影响；

2、结合奥理德视光业务收入主要来源，补充披露奥理德视光的核心竞争力。

请独立财务顾问、评估师、会计师、律师进行核查并发表明确意见。

回复：

（一）公司相关说明

1、上述应付股利对奥理德视光和宣城眼科医院评估结果的影响

上述股利分配事项发生在评估基准日 2019 年 9 月 30 日之前，评估机构在评估时已按评估准则要求进行了相应处理，因此上述股利分配事项对奥理德视光和宣城眼科医院的评估结果没有影响。

已在重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（二）奥理德视光”之“1、财务状况分析”之“（2）负债结构分析”之“D、其他应付款”，以及“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（三）宣城眼科医院”之“1、财务状况分析”之“（2）负债结构分析”之“D、其他应付款”中补充披露上述信息。

2、在奥理德视光和宣城眼科医院转让前进行股利分配的主要原因、合理与合规性，是否符合奥理德视光和宣城眼科医院既定分红政策，股利具体支付安排，资金来源以及对奥理德视光和宣城眼科医院生产经营的影响

（1）本次交易前进行股利分配的主要原因与合理性

众生药业于 2017 年收购奥理德视光及宣城眼科医院，此后奥理德视光和宣城眼科医院持续盈利但从未进行过利润分配。众生药业为取得其作为奥理德视光和宣城眼科医院股东的合理回报，在交易前进行了股利分配，具有合理性。

（2）合规性，是否符合奥理德视光和宣城眼科医院既定分红政策

《湛江奥理德视光学中心有限公司章程》第二十七条规定：“股东行使下列职权：……

（六）审定公司的利润分配方案和弥补亏损方案……；第三十八条规定：……公司依法律规定在分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金……公司弥补亏损和提取公积金所余税后利润，由股东分配。”

《宣城市眼科医院有限公司章程》第八条规定：“股东会行使下列职权：……（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案……；第二十四条规定：……公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。”

除上述公司章程中关于分红政策的约定外，奥理德视光和宣城眼科医院无其他既定分红政策。

2019 年 9 月 29 日，奥理德视光唯一股东众生药业做出股东决定，同意以截至 2019 年 8 月 31 日的财务报表为基准，将奥理德视光未分配利润中的 32,290,000.00 元进行现金分红；同时，在分红前，奥理德视光不存在未弥补亏损，并已提取了利润的百分之十列入了法定公积金。

2019 年 9 月 29 日，宣城市眼科医院作出股东会决议，同意以截至 2019 年 8 月 31 日的财务报表为基准，将宣城眼科医院未分配利润中的 20,980,000.00 元对全体出资人按照各自出资比例进行现金分红；同时，在分红前，宣城眼科医院不存在未弥补亏损，并已提取了利润的百分之十列入了法定公积金。

综上所述，奥理德视光、宣城眼科医院上述分红符合其公司章程规定，履行了相关内部程序，符合奥理德视光和宣城眼科医院既定的分红政策。

（3）股利具体支付安排，资金来源以及对奥理德视光和宣城眼科医院生产经营的影响

奥理德视光应付股利款 32,290,000.00 元已于 2019 年 12 月全部支付完毕。宣城眼科医院应付股利款 20,980,000.00 元将在本次交易交割前支付，资金来源为货币资金及交易性金

融资产。奥理德视光和宣城眼科医院经营业绩较好，现金流较为充沛，且分红完成后医院账上仍保有部分现金用于日常经营，本次分红不会对奥理德视光和宣城眼科医院生产经营产生重大不利影响。

已在重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（二）奥理德视光”之“1、财务状况分析”之“（2）负债结构分析”之“D、其他应付款”，以及“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（三）宣城眼科医院”之“1、财务状况分析”之“（2）负债结构分析”之“D、其他应付款”中补充披露上述信息。

3、结合奥理德视光业务收入主要来源，补充披露奥理德视光的核心竞争力。

报告期内奥理德视光医疗服务收入占比略有下降，系由于视光收入增速较快，占比迅速上升导致的。奥理德视光主营验光和配镜业务，拥有专业的眼视光专家团队和先进的综合验光设备，为患者提供专业医学验光服务。奥理德视光与其全资子公司湛江奥理德眼科医院在同一地点经营，与医院业务形成有机结合。奥理德视光为患者进行验配前，可先由眼科专家主诊，将眼病引起的视力问题排除后，再由验光师进行医学验光，最后结合每个人眼视力特点，制定个性化、系统化解解决方案。依托医院专家的技术优势，奥理德视光在区域内树立了专业的医学验光配镜的品牌形象。

已在重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“八、交易标的主营业务发展情况”之“（二）奥理德视光”之“4、核心竞争力”中补充披露。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：应付股利不影响奥理德视光和宣城眼科医院的评估结果；本次交易前进行股利分配的主要原因具有合理性，满足合规性，符合奥理德视光和宣城眼科医院既定分红政策；分红对奥理德视光和宣城眼科医院的生产经营不会产生重大不利影响。

问题五、报告书显示，截至 2019 年 9 月 30 日，奥理德视光持有结构性存款 3,627.92 万元；长沙永旭医疗投资管理有限公司往来款账面余额 2,000 万元，账龄五年以上，占奥理德视光截至 2019 年 9 月 30 日其他应收款账龄余额比例达 98.67%，但未计提坏账准备。

1、请补充披露上述结构性存款的性质，将其分类为交易性金融资产是否符合《企业会计准则》的规定；

2、补充披露长沙永旭医疗投资管理有限公司往来款产生原因、资金用途、预计还款时间、不计提坏账准备的原因与合理性。

请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 公司相关说明

1、截止 2019 年 9 月 30 日，奥理德视光及其子公司奥理德医院持有结构性存款共计 3,627.92 万元，具体情况如下：

单位：万元

挂账单位	购买本金	公允价值变动	账面金额	开始日期	到期日期
奥理德视光	1,000.00	7.47	1,007.47	2019-7-22	2019-10-21
奥理德医院	600.00	5.52	605.52	2019-6-27	2019-12-24
奥理德医院	2,000.00	14.93	2,014.93	2019-7-22	2019-10-21
合计	3,600.00	27.92	3,627.92		

根据上述结构性存款产品合同的相关条款，奥理德视光及奥理德医院购买的结构性存款为人民币保本浮动收益型产品，合同包括了两部分：主合同与衍生工具，该等产品分为固定收益与浮动收益两部分，浮动收益与挂钩标的上海黄金交易所之上海金基准价的波动变动情况挂钩，此类产品应视为嵌入衍生工具。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十九条规定：“按照本准则第十七条分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本准则第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”；第二十三条规定：“嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。嵌入衍生工具与主合同构成混合合同。该嵌入衍生工具对混合合同的现金流量产生影响的方式，应当与单独存在的衍生工具类似，且该混合合同的全部或部分现金流量随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他变量变动而变动，变量为非金融变量的，该变量不应与合同的任何一方存在特定关系。衍生工具如果附属于一项金融工具但根据合同规定可以独立于该金融工具进行转让，或者具有与该金融工具不同的交易对手方，则该衍生工具不是嵌入衍生工具，应当作为一项单独存在的衍生工具处理”；第二十四条规定：“混合合同包含的主合同属于本准则规范的资产的，企业不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用本准则关于金融资产分类的相关规定”。因此，公司将上述结构性存款分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表上列报在“交易性金融资产”项目中。

综上所述，奥理德视光将上述结构性存款分类为交易性金融资产，符合《企业会计准则》的规定。

上市公司已于重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（二）奥理德视光”之“1、财务状况分析”之“（1）资产结构分析”之“B、交易性金融资产”中补充披露上述信息。

2、截至 2019 年 9 月 30 日，公司存在应收长沙永旭医疗投资管理有限公司（以下简称“长沙永旭”）往来款账面余额 2,000.00 万元，账龄为五年以上。该笔款项产生的主要原因为，2019 年 10 月 18 日，奥理德视光与长沙永旭签订股权转让协议，约定奥理德视光将其持有的子公司中山奥理德眼科医院有限公司 100%的股权以 2,000.00 万元转让给长沙永旭。本次交易假设上述股权转让发生于中山奥理德眼科医院有限公司成立之时，即 2004 年 4 月 19 日，并以此假设为基础编制了奥理德视光的模拟合并财务报表。

奥理德视光将该笔其他应收款分类为以其他方法计提坏账准备的应收款项，并认定为信用风险极低的金融资产组合，因此预期信用损失率为 0，未计提坏账准备。

截至 2019 年 12 月 20 日，上述其他应收款已全部收回。

综上，奥理德视光对长沙永旭的该笔应收股权转让款不计提坏账准备是合理的。

上市公司已于重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（二）奥理德视光”之“1、财务状况分析”之“（1）资产结构分析”之“C、其他应收款”中补充披露上述信息。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：奥理德视光将其持有的结构性存款分类为交易性金融资产，符合《企业会计准则》的相关规定；奥理德视光应收长沙永旭往来款未计提坏账准备是合理的。

问题六、报告书显示，截至 2019 年 9 月 30 日，万州爱瑞、开州爱瑞其他应收款账面余额第一名均为关联方重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司。请公司补充披露是否构成控股股东、实际控制人资金占用、具体利率、是否已清偿及对本次交易的影响。请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司相关说明

万州爱瑞、开州爱瑞与原唯一股东重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司之间的往来款构成控股股东、实际控制人资金占用，该等资金占用未约定利率。

截至本回复出具日，上述控股股东、实际控制人的资金占用均已清偿，对本次交易不会产生重大不利影响。

上市公司已于更新后的重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析三、标的公司财务状况及盈利能力分析（四）万州爱瑞 1、财务状况分析（1）资产结构分析 C、其他应收款”和“第九节 管理层讨论与分析三、标的公司财务状况及盈利能力分析（五）开州爱瑞 1、财务状况分析（1）资产结构分析 C、其他应收款”以及补充披露了上述内容。

（一） 会计师核查意见

经核查，我们认为：万州爱瑞、开州爱瑞与原唯一股东重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司之间的往来款构成控股股东、实际控制人资金占用，该等资金占用未约定利率。上述资金占用均已清偿，对本次交易不会产生重大不利影响。

问题七、报告书显示，万州爱瑞 2019 年 9 月末货币资金减少较多的主要原因是当期万州爱瑞分配了一定金额的股利；截至 2019 年 9 月 30 日，万州爱瑞应付职工薪酬 241.69 万元，而 2018 年末、2017 年末应付职工薪酬分别为 143.43 万元、154.56 万元；近二年及一期应付个人款分别为 259.11 万元、265.58 万元、259.21 万元。

1、请补充披露万州爱瑞股利支付时间、转让前进行股利分配的主要原因、合理与合规性，是否符合万州爱瑞既定分红政策以及已付股利对万州爱瑞评估结果的影响；

2、结合万州爱瑞员工人数变化、业务开展情况，补充披露应付职工薪酬增加的原因，是否出现拖欠员工工资情形，如有，请披露产生具体影响及应对措施；

3、补充披露近二年及一期应付个人款的形成时间、产生原因、资金用途、还款期限、利率及具体资金安排。

请独立财务顾问、会计师、评估师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司相关说明

1、万州爱瑞股利支付时间为 2019 年 9 月。该等股利分配主要是为了清偿万州爱瑞的原唯一股东重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司与万州爱瑞之前的资金占用，具有合理性。

《重庆万州爱瑞阳光眼科医院有限公司章程》第二十五条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。……公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，应依法分配红利。”

2019年9月27日，万州爱瑞作出股东会决议，同意以截止到2019年8月31日的会计报表为基准，将未分配利润中的32,350,978.27元进行分配；同时，在分配税后利润之前，万州爱瑞不存在未弥补亏损，并已提取了利润的百分之十列入了法定公积金。

综上，万州爱瑞在股利分配之前不存在未弥补亏损，并已提取了利润的百分之十列入了法定公积金。同时，该等股利分配事项已经经过股东会决议同意。因此，该等股利分配是合规的，符合万州爱瑞的既定分红政策。

上述股利分配事项发生在评估基准日2019年9月30日之前，截至2019年9月30日，上述股利分配已经完成，因此上述股利分配事项对万州爱瑞的评估结果没有影响。

上市公司已于更新后的重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（四）万州爱瑞”之“1、财务状况分析”之“（1）资产结构分析”之“A、货币资金”中补充披露了上述情况。

2、截至报告期各期末，万州爱瑞应付职工薪酬分别为154.56万元、143.43万元和241.69万元。截至2019年9月30日，万州爱瑞的应付职工薪酬较2018年末和2017年末增加较多，主要是由于：

（1）万州爱瑞的职工人数有所增加。报告期各期末，万州爱瑞的在册员工人数分别为220人、223人和242人。2019年9月末的人数有所增加。

（2）万州爱瑞的收入增加，业务量增加使得员工绩效工资有所增加。报告期各期，万州爱瑞的营业收入分别为6,609.70万元、7,038.82万元和6,606.60万元。2019年1-9月，万州爱瑞的门诊及手术量均有所增加，收入规模增加较多，使得医院整体收入水平增长较快。伴随着收入规模的不断增长，员工的绩效工资也相应增加，因此，截至2019年9月30日，万州爱瑞的应付职工薪酬也有所增加。

万州爱瑞近两年及一期未出现拖欠员工工资的情形。

上市公司已于更新后的重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（四）万州爱瑞”之“1、财务状况分析”之“（1）资产结构分析”之“F、应付职工薪酬”中补充披露了上述情况。

3、近二年及一期，万州爱瑞的应付个人款明细如下：

单位：元

医生姓名	发生日期	金额	款项性质
王爱军	2015-12-31	500,000.00	保证金
陈亮	2015-12-23	500,000.00	保证金
刘玉梅	2016-01-31	500,000.00	保证金

医生姓名	发生日期	金额	款项性质
王孝	2016-01-31	500,000.00	保证金
黄正	2016-06-15	500,000.00	保证金
合计		2,500,000.00	

上述款项主要为万州爱瑞向员工个人收取的临床医生技能培训保证金。根据万州爱瑞与员工签订的《专项技术继续培训协议》，该等员工向万州爱瑞交纳保证金，万州爱瑞组织资源对其进行培训，培训期满并为医院工作满十年后，万州爱瑞全额退还保证金，上述保证金不计算利息费用。

上市公司已于更新后的重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（四）万州爱瑞”之“1、财务状况分析”之“（2）负债结构分析”之“D、其他应付款”中补充披露了上述情况。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：

- 1、万州爱瑞的股利分配于 2019 年 9 月已完成，该等股利分配具有合理性，并且是合规的，符合万州爱瑞既定分红政策。已付股利对万州爱瑞的评估结果无影响。
- 2、万州爱瑞应付职工薪酬波动是合理的，无拖欠员工工资情况。
- 3、万州爱瑞应付个人款，系医院应付医生的培训保证金，其形成符合医院的经营管理情况，相关账务处理符合企业会计准则的要求。

问题九、报告书显示，本次交易完成后，奥理德视光、宣城眼科医院仍将沿用原有的主要管理人员、核心业务骨干，不存在特别安排事宜。若实际经营、管理需要，将在遵守相关法律法规和其公司章程的情况下进行调整。请公司结合奥理德视光及其子公司、宣城眼科医院盈利水平、公司治理情况以及交易完成后的整合安排与存在风险，补充披露未委派董事、监事、高级管理人员的原因与合理性，并补充披露在前述情形下能否对奥理德视光、宣城眼科医院实现控制，如是，请补充披露原因与合理性。请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司相关说明

- 1、未委派董事、监事、高级管理人员的原因与合理性，能否实现控制

《湛江奥理德视光学中心有限公司章程》第二十七条规定：“公司不设股东会，股东行使下列职权：……任命和更换执行董事、经理、非由职工代表担任的监事，决定执行董事、

经理、监事的报酬……”

《宣城市眼科医院有限公司章程》第八条和第十二条规定：“公司股东会行使下列职权：……选举和更换董事、非由职工代表担任的监事、决定有关董事、监事报酬事项……须经代表全体股东二分之一以上表决权的股东通过”；第十七条规定：“董事对股东会负责，行使下列职权：……聘任或解聘经理、财务负责人及其报酬事项……”

根据奥理德视光和宣城眼科医院公司章程，交易完成后，爱尔眼科有权任命其董事、监事、高级管理人员。爱尔眼科将在本次交易完成后，根据实际情况需要，并在履行相关决策程序后，再向奥理德视光和宣城眼科医院委派董事、监事、高级管理人员。本次交易完成后，爱尔眼科将持有奥德利视光 100%的股权和宣城眼科医院 80%的股权，能够对其形成控制。

综上，本次交易相关协议中未约定委派董事、监事、高级管理人员的原因具有合理性，交易完成后上市公司能够对奥理德视光、宣城眼科医院实现控制。

2、补充披露情况

上市公司已于更新后的重组报告书草案(修订稿)“第四节 交易标的基本情况”之“三、交易标的股权结构及控制关系”之“(二)奥理德视光”和“(三)宣城眼科医院”中补充披露上述内容。

(二) 会计师核查意见

经核查，我们认为：上市公司未在协议中约定由上市公司委派董事、监事、高级管理人员的原因具有合理性，交易完成后上市公司能够对奥理德视光、宣城眼科医院实现控制。

问题十一、报告书显示，天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞在结算方式上均存在非医保结算和医保结算。请公司结合交易标的业务资质、收入来源、应收账款规模及占比，补充披露近二年及一期医保结算款项及占比、具体回款时间，并量化分析医保政策变化对相关医院经营产生的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 公司相关说明

天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞近二年及一期医保结算款项及占比、回款情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月				2018 年度				2017 年度			
	收入	医保收入	占比	当期医保回款	收入	医保收入	占比	当年度医保回款	收入	医保收入	占比	当年度医保回款
天津中视信下属医院	70,809.66	20,426.70	28.85%	19,608.78	68,146.70	23,780.72	34.90%	21,929.36	41,885.83	14,006.58	33.44%	11,017.33
奥理德视光	3,127.39	747.33	23.90%	1,049.33	3,941.51	1,164.66	29.55%	1,312.93	3,411.31	950.34	27.86%	1,094.27
宣城眼科医院	3,049.17	701.13	22.99%	657.27	3,544.20	903.45	25.49%	895.81	3,395.05	976.75	28.77%	999.19
万州爱瑞	6,606.60	2,276.39	34.46%	2,203.53	7,038.82	2,917.14	41.44%	2,921.52	6,609.70	2,752.28	41.64%	2,739.59
开州爱瑞	1,661.98	562.77	33.86%	549.83	1,889.79	756.56	40.03%	776.44	1,739.40	792.85	45.58%	798.13

注：奥理德视光医保回款大于医保收入主要是由于奥理德视光存在对医保单位的预收款项；其余标的公司当期医保回款可能高于当期医保收入主要是由于医保回款具有一定滞后性，当期医保回款存在以前年度医保收入回款的情形。

天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞近二年及一期应收账款及应收医保款情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月			2018 年度			2017 年度		
	应收账款	应收医保款	占比	应收账款	应收医保款	占比	应收账款	应收医保款	占比
天津中视信下属医院	8,482.59	6,452.18	76.06%	6,964.16	5,917.12	84.97%	5,219.45	4,310.03	82.58%
奥理德视光							128.02	128.02	100.00%
宣城眼科医院	278.02	277.45	99.79%	259.21	256.28	98.87%	228.06	227.73	99.85%
万州爱瑞	486.06	339.81	69.91%	374.81	266.95	71.22%	442.26	271.33	61.35%
开州爱瑞	109.92	58.72	53.42%	69.81	45.77	65.57%	98.13	65.66	66.91%

天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞均属于医保定点医院。该等医院的收入来源主要为医保结算项目以及非医保结算项目，即医保报销、个人自费或其他渠道（如慈善基金会等）结算。

由于医院的结算性质，个人自费类的结算几乎不形成应收账款，因此近两年及一期，各标的医院对医保的应收账款占比较高。但是收入构成中，医保形成的收入占比均未超过50%，除奥理德视光外，其余标的公司的医保收入占比均呈现下降趋势。同时，医保的回款质量较好，使得公司的应收账款质量较高。

各标的医院将积极促进非医保结算项目的发展，进一步降低医保收入占比，进一步减少各医院对医保的依赖程度，医保政策的变化不会对医院经营产生重大不利影响。

上市公司已于更新后的重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“八、交易标的主营业务发展情况”之“（一）天津中视信/（二）奥理德视光/（三）宣城眼科医院/（四）万州爱瑞/（五）开州爱瑞”之“3、主要经营模式”之“（3）结算模式”中补充披露上述内容。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：公司已补充披露了近二年及一期医保结算款项及占比、具体回款情况；医保政策变化不会对相关医院经营产生重大不利影响。

问题十二、报告书显示，天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞均存在关联方资金拆借情形。请公司补充披露相关资金拆借原因、是否构成控股股东或实际控制人资金占用、本金及利率、期末余额、归还日期及具体偿付安排。请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司相关说明

1、天津中视信

天津中视信下属医院与关联方之间进行资金拆借的主要原因为：（1）各医院的资金均由控股股东或实际控制人控制的主体进行统一调度安排，各医院与银行签署了资金池协议，超过一定金额的资金会被自动归集到控股股东或实际控制人控制的主体的银行账户，因此形成了一定金额的资金拆出；（2）部分医院的少数股东临时对资金有所需求，因此从医院拆借了部分款项，形成了一定金额的资金拆出；（3）部分医院的控股股东或实际控制人控制的其他医院有临时的资金需求，因此从该等医院拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆出；（4）部分医院有临时的资金需求，因此从关联方处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆入。

天津中视信下属医院与关联方的资金拆借均为无息，且均未约定明确期限，具体情况如

下:

(1) 2019 年 1-9 月关联方资金拆借情况

单位: 元

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
拆入						
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	291,671.00	0%	1,173,357.35	
大连爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	7,503,759.59	0%	4,500,000.00	22,098,345.09
乐山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	2,800,000.00	0%		9,758,332.35
柳州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	600,000.00	0%	600,000.00	
东营爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	88,545.00	0%		488,545.00
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,507,494.57	
梧州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	706,120.00	3,000,000.00
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,000,000.00	
中山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,240,491.97	
江门爱尔	长沙爱钰铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	84,320.00	0%	640,679.00	300,000.00
张家界爱尔	长沙爱钰铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	110,959.00	0%	1,110,959.00	2,000,000.00
德州爱尔	长沙远辰医疗管理有限公司	同一法定代表人	124,680.00	0%		124,680.00
阿迪娅爱尔	长沙远辰医疗管理有限公司	同一控股股东控制	2,130,000.00	0%		2,130,000.00
阿迪娅爱尔	阿迪娅 阿西木	医院持股 5% 以上股东		0%	207,154.68	35,430.00
张家界爱尔	安星基金	医院持股 5% 以上股东		0%	1,020,000.00	
张家界爱尔	长沙视线医疗产业合伙投资合作企业	医院持股 5% 以上股东		0%	217,000.00	
柳州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	620,000.00	0%		1,252,595.07
江门爱尔	江门新会爱尔新希望眼科医院有限公司	同一控股股东控制	33,565.07	0%	32,462.14	3,922.40

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
拆出						
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	35,572,637.30	0%	38,988,306.10	
银川爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	42,930,338.89	0%	51,074,860.43	
十堰爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	27,263,861.14	0%	32,510,183.19	
大连爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	9,835,087.89	0%	11,034,050.81	
大同爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	800,000.00	0%		1,835,884.64
乐山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	10,997,921.78	0%	12,048,723.16	
柳州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	22,616,199.76	0%	25,192,327.44	
钦州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	18,230,324.03	0%	18,230,324.03	
玉林爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	17,831,311.04	0%	17,831,311.04	1,000,000.00
德州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	10,117,826.25	0%	10,117,826.25	800,000.00
东营爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	18,088,343.24	0%	18,379,507.26	
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	26,292,361.38	0%	30,899,356.74	
铜陵爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	21,689,221.78	0%	25,284,085.23	
梧州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	27,597,376.38	0%	27,601,487.43	
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	29,486,975.60	0%	30,783,594.01	
延吉爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	20,891,735.12	0%	25,481,061.46	
玉溪爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	20,961,505.66	0%	28,763,052.60	
柳州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	570,389.59	0%		570,389.59
钦州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	203,387.13	0%		440,315.22

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
玉林爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	300,000.00	0%	738,620.53	
梧州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东		0%	234,032.93	
大同爱尔	太原视线医疗产业开发企业(有限合伙)	医院持股 5% 以上股东	219,958.36	0%		394,546.85
临汾爱尔	太原视线医疗产业开发企业(有限合伙)	医院持股 5% 以上股东	689,529.32	0%	744,926.58	
西宁爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	425,600.00	0%		1,078,746.73
银川爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	538,816.44	0%		1,296,806.55
玉林爱尔	北流爱尔眼科医院有限公司	原子公司	130,807.28	0%		130,807.28
梧州爱尔	岑溪爱尔眼科医院有限公司	原子公司	725,826.25	0%	401,253.40	324,572.85
乐山爱尔	成都视康医疗投资管理中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	153,134.81	0%		153,134.81
大连爱尔	大连普兰店爱尔视线眼科医院有限公司	医院 5%以上 股东控制的企业	376,919.25	0%	10,782.60	421,067.62
大连爱尔	大连视线医疗管理合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	753,400.28	0%	621,176.00	248,020.43
大连爱尔	大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司	同一控股股东控制	169,874.25	0%	338,474.25	
延吉爱尔	敦化爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	322,885.01	0%	22,070.00	300,815.01
铜陵爱尔	合肥视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	136,746.00	0%	120,000.00	278,536.05
玉溪爱尔	昆明视线投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东		0%		320,806.85
东营爱尔	济南力创投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	400,200.00	0%		842,731.02
德州爱尔	济南力合医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东	360,000.00	0%		1,061,572.60
安庆爱尔	马鞍山视线医疗投资合伙企业(有限公司)	医院持股 5% 以上股东	259,015.00	0%		259,015.00
上饶爱尔	南昌视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	387,475.73	0%		510,323.85
大连爱尔	沈阳视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	148,204.23	0%		357,993.14

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
梧州爱尔	藤县爱尔眼科医院有限公司	原子公司	214,876.24	0%		214,876.24
大连爱尔	瓦房店爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	466,213.52	0%	10,477.00	499,509.29
十堰爱尔	武汉视线医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	56,640.36	0%		56,640.36
十堰爱尔	十堰力合医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	81,637.51	0%		81,637.51
德州爱尔	王宗刚	医院持股 5% 以上股东	402,507.00	0%	418,629.97	80,798.86
德州爱尔	宁波合众共赢医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东		0%		156,529.73
烟台爱尔	烟台市视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	451,875.00	0%		1,152,531.99
延吉爱尔	延吉视线医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	154,899.60	0%		249,898.27
延吉爱尔	长春视线医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	88,642.09	0%		137,469.63
百色爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	8,314,036.15	
张家界爱尔	长沙视线医疗产业合伙投资合作企业	医院持股 5% 以上股东	191,754.63	0%		191,754.63
长治爱尔	长沙安晓投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%		3,905,382.58
大连爱尔	庄河爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	88,816.01	0%	35,112.00	124,506.01

因此，2019 年 1-9 月，上述天津中视信下属医院拆出至长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司、长沙安晓投资管理有限公司、长沙爱铭企业管理有限公司、大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司的款项构成控股股东、实际控制人的资金占用。

（2）2018 年关联方资金拆借情况

单位：元

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
拆入						
仙桃爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,236,211.80	

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	1,500,000.00	881,686.35
十堰爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	1,526,446.00	
大连爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	8,000,000.00	0%		19,094,585.50
乐山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	4,400,000.00	0%		6,958,332.35
柳州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,848,681.59	
钦州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	1,000,000.00	
玉林爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	500,000.00	
东营爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	400,000.00	0%		400,000.00
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	5,600,000.00	2,507,494.57
铜陵爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	1,000,000.00	
梧州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	500,000.00	3,706,120.00
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	3,139,644.51	2,000,000.00
玉溪爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	696,381.64	
中山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	827,825.80	0%	5,500,000.00	2,240,491.97
百色爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	2,372,500.00	0%	9,185,963.85	
江门爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制		0%		856,359.00
张家界爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	1,795,883.50	0%	8,314,400.68	3,000,000.00
阿迪娅爱尔	阿迪娅 阿西木	医院持股 5% 以上股东		0%	44,387.28	242,584.68
柳州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	572,595.07	0%		632,595.07
张家界爱尔	安星基金	医院持股 5% 以上股东	1,020,000.00	0%		1,020,000.00

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
江门爱尔	江门新会爱尔新希望眼科医院有限公司	同一控股股东控制	11,005.18	0%	16,590.87	2,819.47
安庆爱尔	拉萨经济技术开发区铭鸿创业投资管理合伙企业（有限合伙）	原持股 5%以上股东		0%	3,968,000.00	
烟台爱尔	威海爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人		0%	510,529.79	
张家界爱尔	长沙视线医疗产业合伙投资合作企业	医院持股 5%以上股东	2,483,700.00	0%	2,266,700.00	217,000.00
延吉爱尔	王华巍	医院持股 5%以上股东		0%	121,900.00	
临汾爱尔	郇勇	医院持股 5%以上股东		0%	210,000.00	
拆出						
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	31,075,926.33	0%	30,540,846.68	3,415,668.80
银川爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	11,750,000.00	0%	6,605,478.46	8,144,521.54
十堰爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	27,601,553.80	0%	23,014,718.65	5,246,322.05
大连爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	34,951,298.00	0%	33,752,335.08	1,198,962.92
大同爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%		1,035,884.64
乐山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	10,581,038.17	0%	9,530,236.79	1,050,801.38
柳州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	11,217,919.68	0%	8,641,792.00	2,576,127.68
玉林爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%		1,000,000.00
德州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%		800,000.00
东营爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	292,605.02	0%	1,441.00	291,164.02
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	38,738,335.88	0%	38,214,844.49	4,606,995.36
铜陵爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	10,210,674.77	0%	6,615,811.32	3,594,863.45
梧州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	4,311.05	0%	200.00	4,111.05

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	33,740,730.61	0%	32,768,553.38	1,296,618.41
延吉爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	6,711,054.49	0%	2,121,728.15	4,589,326.34
玉溪爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	9,583,696.30	0%	1,782,149.36	7,801,546.94
钦州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	176,704.96	0%		236,928.09
玉林爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	402,834.38	0%		438,620.53
梧州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	233,335.93	0%		234,032.93
大同爱尔	太原视线医疗产业开发企业(有限合伙)	医院持股 5% 以上股东	4,174,588.49	0%	4,000,000.00	174,588.49
临汾爱尔	太原视线医疗产业开发企业(有限合伙)	医院持股 5% 以上股东	2,055,397.26	0%	2,000,000.00	55,397.26
长治爱尔	太原视线医疗产业开发企业(有限合伙)	医院持股 5% 以上股东	2,000,000.00	0%	2,000,000.00	
西宁爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	420,303.56	0%		653,146.73
银川爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	504,402.76	0%		757,990.11
大连爱尔	大连普兰店爱尔视线眼科医院有限公司	医院 5%以上 股东控制的企业	54,930.97	0%		54,930.97
大连爱尔	大连视线医疗管理合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	426,054.15	0%	786,470.00	115,796.15
大连爱尔	大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司	同一控股股东控制	2,242.00	0%	2,242.00	168,600.00
延吉爱尔	敦化爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	50,000.00	0%	50,000.00	
铜陵爱尔	合肥视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	135,793.34	0%		261,790.05
东营爱尔	济南力创投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	387,193.90	0%		442,531.02
德州爱尔	济南力合医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东	360,000.00	0%		701,572.60
玉溪爱尔	昆明视线投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	320,806.85	0%		320,806.85
上饶爱尔	南昌视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	122,848.12	0%		122,848.12

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
德州爱尔	宁波合众共赢医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东		0%		156,529.73
大连爱尔	沈阳视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	85,553.91	0%	93,176.00	209,788.91
大连爱尔	瓦房店爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	43,772.77	0%		43,772.77
延吉爱尔	王华巍	医院持股 5% 以上股东		0%	9,227.60	
德州爱尔	王宗刚	医院持股 5% 以上股东	409,462.00	0%	312,540.17	96,921.83
烟台爱尔	烟台市视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	450,000.00	0%		700,656.99
延吉爱尔	延吉视线医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	3,199,068.18	0%	3,104,069.51	94,998.67
延吉爱尔	长春爱尔汇锋眼科门诊部有限公司	同一控股股东控制	7,500.00	0%	7,500.00	
延吉爱尔	长春视线医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	48,827.54	0%		48,827.54
百色爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	7,314,036.15	0%		7,314,036.15
长治爱尔	长沙安晓投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	5,866,942.59	3,905,382.58
大连爱尔	庄河爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	70,802.00	0%		70,802.00

因此，2018 年，上述天津中视信下属医院拆出至长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司、长沙安晓投资管理有限公司、长沙爱铭企业管理有限公司、大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司、长春爱尔汇锋眼科门诊部有限公司的款项构成控股股东、实际控制人的资金占用。

（3）2017 年关联方资金拆借情况

单位：元

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
拆入						
仙桃爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	316,055.80	0%	2,000,000.00	2,236,211.80
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	295,109.35	0%	500,000.00	2,381,686.35
银川爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	1,789,063.60	

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
十堰爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,500,000.00	0%	2,500,000.00	1,526,446.00
大连爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	10,730,553.00	0%	726,000.00	11,094,585.50
乐山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	6,051,473.65	0%	12,000,000.00	2,558,332.35
柳州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	7,993,318.00	0%	5,144,636.41	2,848,681.59
钦州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	4,836,051.70	
玉林爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	1,301,737.55	500,000.00
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制		0%	2,600,000.00	8,107,494.57
铜陵爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	449,958.00	0%	449,958.00	
梧州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	2,000,000.00	0%		3,206,120.00
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	5,139,644.51	0%		5,139,644.51
玉溪爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	1,434,583.24	0%	1,500,000.00	696,381.64
中山爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	7,543,640.08	0%	11,800,000.00	6,912,666.17
百色爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	6,827,337.85	0%	13,874.00	6,813,463.85
江门爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	13,084,627.16	0%	12,228,268.16	856,359.00
张家界爱尔	长沙爱铭企业管理有限公司	同一控股股东控制	10,711,931.18	0%	1,193,414.00	9,518,517.18
阿迪娅爱尔	阿迪娅 阿西木	医院持股 5% 以上股东	286,971.96	0%		286,971.96
延吉爱尔	王华巍	医院持股 5% 以上股东		0%		121,900.00
柳州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	60,000.00	0%		60,000.00
江门爱尔	江门新会爱尔新希望眼科医院有限公司	同一控股股东控制	8,405.16	0%		8,405.16
安庆爱尔	拉萨经济技术开发区铭鸿创业投资管理合伙企业（有限合伙）	原医院持股 5%以上股东	668,466.00	0%	7,296,793.50	3,968,000.00

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
长治爱尔	临汾爱尔眼科医院有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	1,000,000.00	
烟台爱尔	威海爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	510,529.79	0%		510,529.79
延吉爱尔	长春爱尔汇锋眼科门诊部有限公司	同一控股股东控制		0%	120,000.00	
临汾爱尔	邵勇	医院持股 5% 以上股东	1,010,000.00	0%	800,000.00	210,000.00
拆出						
西宁爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	28,370,589.15	0%	25,816,554.00	2,880,589.15
银川爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	3,000,000.00	0%		3,000,000.00
十堰爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	15,764,790.65	0%	15,493,819.42	659,486.90
大同爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	35,884.64	0%		35,884.64
德州爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	806,120.00	0%	6,120.00	800,000.00
上饶爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	19,149,569.32	0%	15,123,625.31	4,083,503.97
烟台爱尔	长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司	同一控股股东控制	18,194,142.37	0%	18,587,627.03	324,441.18
钦州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	60,223.13	0%		60,223.13
玉林爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东		0%		35,786.15
梧州爱尔	桂林视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	697.00	0%		697.00
西宁爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	232,843.17	0%		232,843.17
银川爱尔	西宁合众医疗产业投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	253,587.35	0%		253,587.35
德州爱尔	邹平爱尔医院有限公司	同一控股股东控制	5,533.15	0%	10,075.75	
烟台爱尔	邹平爱尔医院有限公司	同一控股股东控制		0%	123,705.35	
大连爱尔	大连视线医疗管理合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	3,960,330.00	0%	3,484,118.00	476,212.00

单位	关联方	关联关系	拆借金额	利率	归还金额	期末余额
大连爱尔	大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司	同一控股股东控制	168,600.00	0%		168,600.00
铜陵爱尔	合肥视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	125,996.71	0%		125,996.71
东营爱尔	济南力创投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	55,337.12	0%		55,337.12
德州爱尔	济南力合医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东	341,572.60	0%		341,572.60
玉溪爱尔	昆明视线投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	337,500.00	0%	337,500.00	
德州爱尔	宁波合众共赢医疗产业投资合伙企业	医院持股 5% 以上股东	156,529.73	0%		156,529.73
大连爱尔	沈阳视线医疗投资合伙企业（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东		0%	6,382,589.00	217,411.00
德州爱尔	王宗刚	医院持股 5% 以上股东	1,100,000.00	0%	1,100,000.00	
烟台爱尔	威海爱尔眼科医院有限公司	同一法定代表人	211,094.00	0%	211,094.00	
烟台爱尔	烟台市视线医疗投资中心（有限合伙）	医院持股 5% 以上股东	250,656.99	0%		250,656.99
延吉爱尔	王华巍	医院持股 5% 以上股东		0%		9,227.60
长治爱尔	长沙安晓投资管理有限公司	同一控股股东控制	13,700,000.00	0%	3,927,674.83	9,772,325.17
临汾爱尔	长治市爱尔眼科医院有限公司	同一控股股东控制	1,000,000.00	0%	1,000,000.00	

综上，2017 年，上述天津中视信下属医院拆出至长沙爱钰铭医疗投资管理有限公司、长沙安晓投资管理有限公司、邹平爱尔医院有限公司、大连西岗爱尔光明眼科诊所有限公司、长治市爱尔眼科医院有限公司的款项构成控股股东、实际控制人的资金占用。

截至本回复出具日，上述资金拆借中各关联方所欠医院款项均已归还。

2、奥理德视光

奥理德视光拆出资金的主要原因为：广东奥理德商业发展有限公司有临时的资金需求，因此从奥理德视光拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆出。2017 年奥理德视光出售给众生药业之前，其与广东奥理德商业发展有限公司最终受同一控股股东控制，因此 2017 年的该等拆借构成控股股东、实际控制人的资金占用。

奥理德视光与关联方的资金拆借具体情况如下：

（1）2017 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	本期收回金额	期末余额	起始日	到期日	说明
拆出							
广东奥理德商业发展有限公司	3,601,238.00	0%	38,061,759.29	0.00	未约定	未约定	无息借款

截至 2017 年 12 月 31 日，上述资金拆借已偿还。

3、宣城眼科医院

宣城眼科医院与关联方之间进行资金拆借的主要原因为：宣城眼科医院在发展过程中存在临时的资金需求，因此从关联方处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆入；而芜湖昭美眼科医院有限责任公司在发展过程中存在临时的资金需求，因此从宣城眼科医院处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆出。

宣城眼科医院与关联方的资金拆借具体情况如下：

A、2018 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入						
广东众生药业股份有限公司	20,000,000.00	4.35%		2018.1.12	2019.1.11	有息借款
拆出：						
芜湖昭美眼科医院有限责任公司	6,000,000.00	5.00%		2017.1.1	2018.12.31	有息借款

由于宣城眼科医院的控股股东为众生药业，而芜湖昭美眼科医院有限责任公司不受众生药业控制，因此 2018 年宣城眼科医院拆出至芜湖昭美眼科医院有限责任公司的款项不构成控股股东、实际控制人的资金占用。

(2) 2017 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入：						
查敦传	17,800,000.00	0%		未约定	未约定	无息借款
拆出：						
芜湖昭美眼科医院有限责任公司	4,900,000.00	5.00%	20,854,110.42	2017.1.1	2018.12.31	有息借款

2017 年 11 月，众生药业完成收购宣城眼科医院。而在 2017 年 11 月之前，宣城眼科医院与芜湖昭美眼科医院有限责任公司为同一控股股东控制，因此 2017 年，宣城眼科医院拆

出至芜湖昭美眼科医院有限责任公司的款项构成控股股东、实际控制人的资金占用。

截至本回复出具日，上述资金拆借中各关联方所欠医院款项均已归还。

4、万州爱瑞

万州爱瑞与关联方之间进行资金拆借的主要原因为：控股股东、实际控制人所控制的其他医院和主体在发展过程中存在临时的资金需求，因此从万州爱瑞处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆出；而万州爱瑞在发展过程中存在临时的资金需求，因此从关联方处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆入。

万州爱瑞与关联方的资金拆借均为无息借款，具体情况如下：

(1) 2019 年 1-9 月关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入						
达州爱瑞眼科医院有限公司	236,010.00	0%	197,188.16	无约定	无约定	无息借款
中江爱瑞眼科医院有限公司	650.00	0%	650.00	无约定	无约定	无息借款
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司	29,746,305.30	0%	8,073,438.98	无约定	无约定	无息借款
延安爱瑞阳光眼科医院有限公司	976,325.00	0%	951,790.23	无约定	无约定	无息借款
云阳爱瑞阳光眼科医院有限公司	240,712.71	0%	126,736.14	无约定	无约定	无息借款
重庆眼视光眼科医院有限公司	79,685.93	0%	55,579.56	无约定	无约定	无息借款
重庆江津爱瑞阳光眼科医院有限公司	52,650.00	0%	16,950.00	无约定	无约定	无息借款
武胜爱瑞阳光眼耳鼻喉医院有限公司	24,883.05	0%	6,687.42	无约定	无约定	无息借款
遂宁爱瑞阳光眼科医院有限公司	9,850.40	0%	9,897.93	无约定	无约定	无息借款
开州爱瑞	115,395.96	0%	3,988.07	无约定	无约定	无息借款
泸州爱瑞眼科医院有限公司	26,325.00	0%	2,825.00	无约定	无约定	无息借款
重庆涪陵爱瑞阳光眼科医院有限公司	58,121.54	0%	716.13	无约定	无约定	无息借款
达州爱瑞眼科医院有限公司	80,024.36	0%		无约定	无约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2019 年 1-9 月，上述万州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

(2) 2018 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入：						
重庆眼视光眼科医院有限公司	9,723.10	0%	9,488.50	无约定	无约定	无息借款
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司	63,293,842.74	0%	37,790,821.26	无约定	无约定	无息借款
开州爱瑞	78,250.96	0%	4,917.59	无约定	无约定	无息借款
重庆涪陵爱瑞阳光眼科医院有限公司	25,858.10	0%		无约定	无约定	无息借款
云阳爱瑞阳光眼科医院有限公司	71,390.16	0%	1,647.98	无约定	无约定	无息借款
重庆眼视光眼科医院有限公司	200,176.75	0%		无约定	无约定	无息借款
遂宁爱瑞阳光眼科医院有限公司	52,310.97	0%	15,860.97	无约定	无约定	无息借款
达州爱瑞眼科医院有限公司	77,035.37	0%	2,095.17	无约定	无约定	无息借款
武胜爱瑞阳光眼耳鼻喉医院有限公司	14,685.00	0%		无约定	无约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2018 年，上述万州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

(3) 2017 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司	47,343,830.90	0%	23,508,726.96	无约定	无约定	无息借款
开州爱瑞	113,832.26	0%	4,600.19	无约定	无约定	无息借款
重庆涪陵爱瑞阳光眼科医院有限公司	13,993.99	0%	5,152.50	无约定	无约定	无息借款
云阳爱瑞阳光眼科医院有限公司	192,345.06	0%	6,785.22	无约定	无约定	无息借款
重庆眼视光眼科医院有限公司	5,032.93	0%	1,366.48	无约定	无约定	无息借款
达州爱瑞眼科医院有限公司	32,936.94	0%	854.10	无约定	无约定	无息借款

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
武胜爱瑞阳光眼耳鼻喉医院有限公司	5,450.00	0%	5,450.00	无约定	无约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2017 年，上述万州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

截至本回复出具日，上述资金拆借中各关联方所欠医院款项均已归还。

5、开州爱瑞

开州爱瑞与关联方之间进行资金拆借的主要原因为：控股股东、实际控制人所控制的其他医院和主体在发展过程中存在临时的资金需求，因此从开州爱瑞处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆出；而开州爱瑞在发展过程中存在临时的资金需求，因此从关联方处拆借了部分资金，形成了一定金额的资金拆入。

开州爱瑞与关联方的资金拆借均为无息借款，具体情况如下：

（1）2019 年 1-9 月关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入						
万州爱瑞	115,395.96	0%	3,988.07	未约定	未约定	无息借款
重庆涪陵爱瑞阳光眼科医院有限公司	3,850.00	0%	3,850.00	未约定	未约定	无息借款
云阳爱瑞阳光眼科医院有限公司	1,120.00	0%	490.00	未约定	未约定	无息借款
重庆永川爱瑞阳光眼科医院有限公司	280.00	0%	210.00	未约定	未约定	无息借款
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司	19,946,786.08	0%	14,450,743.08	未约定	未约定	无息借款
重庆合川爱瑞阳光眼科医院有限公司	27,292.00	0%	8,475.00	未约定	未约定	无息借款
重庆眼视光眼科医院有限公司	8,980.60	0%	5,995.44	未约定	未约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2019 年 1-9 月，上述开州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

（2）2018 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入：						

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
万州爱瑞	78,250.96	0%	4,917.59	未约定	未约定	无息借款
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司	19,006,885.18	0%	19,262,464.09	未约定	未约定	无息借款
重庆合川爱瑞阳光眼科医院有限公司	37,031.24	0%	3,012.50	未约定	未约定	无息借款
云阳爱瑞阳光眼科医院有限公司	1,462.25	0%	450.00	未约定	未约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2018 年，上述开州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

(3) 2017 年关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	拆借金额	利率	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入						
万州爱瑞	113,832.26	0%	4,600.19	未约定	未约定	无息借款
拆出：						
重庆爱瑞阳光眼科医疗产业股份有限公司	18,498,662.45	0%	12,986,275.91	未约定	未约定	无息借款

上述关联方均为重庆爱瑞阳光眼科医疗产业集团股份有限公司最终控制，因此 2017 年，上述开州爱瑞的资金拆出事项均构成控股股东、实际控制人的资金占用。

截至本回复出具日，上述资金拆借中各关联方所欠医院款项均已归还。

上市公司已在重组报告书草案（修订稿）“第十一节 同业竞争和关联交易”之“二、本次交易对关联交易的影响”补充披露了上述情况。

(二) 会计师核查意见

经核查，我们认为：天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞的相关资金拆借原因合理，部分资金拆出构成控股股东或实际控制人资金占用。截至本回复出具日，控股股东、实际控制人的资金占用均已归还。

问题十四、请公司补充披露以下信息：

- 1、结合近二年及一期相关业务毛利率情况，补充披露天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞相关业务毛利率存在差异的原因与合理性；
- 2、补充披露天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞

是否存在因发生医疗事故而被实施行政处罚情形，如有，请补充披露。

请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 公司相关说明

1、近二年及一期，天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月			2018 年度			2017 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
天津中视信下属医院	70,809.66	42,422.79	40.09%	68,146.70	44,038.37	35.38%	41,885.83	30,460.48	27.28%
奥理德视光	3,127.39	1,591.20	49.12%	3,941.51	1,852.26	53.01%	3,411.31	1,582.43	53.61%
宣城眼科医院	3,049.17	1,728.39	43.32%	3,544.20	1,952.99	44.90%	3,395.05	1,779.64	47.58%
万州爱瑞	6,606.60	3,402.99	48.49%	7,038.82	3,188.08	54.71%	6,609.70	2,872.67	56.54%
开州爱瑞	1,661.98	742.25	55.34%	1,889.79	778.99	58.78%	1,739.40	814.89	53.15%

上述标的医院之间毛利率的主要是由于各医院所处的发展阶段不同，以及由于所处的当地市场环境不同。由于各地经济发展程度不一样，导致相同手术在不同城市的定价有所差别，医院的人员工资、房租等成本费用也有所差别，各医院的业务结构也不一样。

为设定统一的比较基准，我们以爱尔眼科同期的毛利率作为比较基准。同时期爱尔眼科毛利率如下：

项目	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年
爱尔眼科	48.41%	47.00%	46.28%

天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞业务毛利率与爱尔眼科存在差异的原因如下：

(1) 天津中视信下属大部分医院成立时间较晚，刚跨过盈亏平衡点。由于眼科医院营业成本中固定成本占比较高，因此随着收入的增长，主营业务毛利率逐步提高，并与爱尔眼科毛利率逐步趋于一致；

(2) 报告期内奥理德视光和宣城眼科医院的主营业务毛利率较为稳定，其与爱尔眼科毛利率差异主要是由于这两家医院为单体医院，受当地经营环境影响较大；

(3) 报告期内万州爱瑞毛利率基本稳定，2019 年 1-9 月毛利率有所下降，主要是由于屈光项目新上设备导致成本增加，毛利率有所降低。整体上，万州爱瑞和开州爱瑞毛利率高于爱尔眼科，主要由于其为单体医院，受当地经营环境影响较大；

(4) 报告期内开州爱瑞毛利率基本稳定，其毛利率高于爱尔眼科，一方面是由于其为单体医院，受当地经营影响较大；另一方面，开州爱瑞长期待摊费用在 2017 年摊销完毕，因此毛利率有所提高。

综上所述，近二年及一期天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞相关业务毛利率存在差异是合理的。

上市公司已在重组报告书草案（修订稿）“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“（一）天津中视信/（二）奥理德视光/（三）宣城眼科医院/（四）万州爱瑞/（五）开州爱瑞”之“2、盈利能力分析”之“（3）毛利构成及毛利率”中补充披露以上情况。

2、报告期内，天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞不存在因发生医疗事故而被实施行政处罚的情形。已在重组报告书草案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况”之“十、诉讼、仲裁与行政处罚”中补充披露。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞相关业务毛利率存在差异是合理的；报告期内天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞不存在因发生医疗事故而被实施行政处罚情形。

问题二十、报告书显示，根据备考合并资产负债表，本次交易完成后，上市公司最近一期商誉余额为 39.66 亿元，占上市公司交易前最近一期期末总资产和净资产比例分别为 28.54%、47.55%。

1、补充披露本次交易完成后上市公司备考财务报表中商誉形成原因、确认依据、计算过程及具体会计处理，并披露是否符合《企业会计准则》的相关规定；

2、结合前次商誉减值情况，量化分析如本次交易形成的商誉出现大额计提商誉减值情形，对上市公司具体财务指标（包括但不限于总资产、净资产、净利润等）的影响，并披露应对措施。

请独立财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司相关说明

1、根据本次交易完成后上市公司的备考财务报表，截至 2019 年 9 月 30 日，上市公司的商誉金额为 396,623.65 万元。其中，本次交易新增的商誉为 152,840.51 万元。

根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》第十条的规定，“参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。”；第十一条的规定，“一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。”；第十三条的规定，“购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。”

本次公司拟以发行股份及支付现金的方式收购天津中视信 100%股权、奥理德视光 100%股权、宣城眼科医院 80%股权、万州爱瑞 90%股权以及开州爱瑞 90%股权，构成非同一控制下的企业合并。

公司聘请湖北众联资产评估有限公司对天津中视信、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞的股东全部权益进行评估，基准日为 2019 年 9 月 30 日，并分别出具众联评报字[2020]第 1003 号、众联评报字[2020]第 1006 号、众联评报字[2020]第 1007 号、众联评报字[2020]第 1004 号、众联评报字[2020]第 1005 号资产评估报告。公司根据上述评估报告中收益法评估结果确定交易价格，并且构成合并成本。

公司聘请湖北众联资产评估有限公司，为公司以财务报告为目的涉及的天津中视信下属医院、奥理德视光、宣城眼科医院、万州爱瑞、开州爱瑞可辨认净资产在 2019 年 9 月 30 日的公允价值进行评估，并出具众联评报字[2020]第 1011 号资产评估报告。公司根据该评估报告确认取得被购买方可辨认净资产公允价值份额。

相关商誉计算过程如下：

单位：万元

项目	合并成本	取得被购买方可辨认 净资产公允价值份额	形成商誉
天津中视信	127,187.09	25,838.08	101,349.01
奥理德视光	21,700.07	4,337.52	17,362.55
宣城眼科医院	9,300.35	888.53	8,411.82
万州爱瑞	21,816.22	2,089.73	19,726.49
开州爱瑞	6,984.27	993.63	5,990.64
合计	186,988.00	34,147.49	152,840.51

综上，公司关于本次交易的商誉的形成原因、确认依据、计算过程及具体会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

2、截至 2019 年 9 月 30 日，上市公司商誉账面价值 260,743.25 万元，商誉减值准备 16,960.10 万元，商誉减值准备的综合计提比例为 6.50%。本次交易形成的商誉金额为 152,840.51 万元。

(1) 假设本次交易形成的商誉，按前次商誉减值准备的综合计提比例计提商誉减值准备，需计提商誉减值金额为 9,934.63 万元，对上市公司总资产、净资产、净利润等财务指标影响金额为 9,934.63 万元。假设本次交易形成的商誉在前次商誉减值计提比例的基础上上升或下降 10%，对上市公司总资产、净资产、净利润等财务指标影响金额为上升或下降 993.46 万元，具体如下：

商誉减值金额变动幅度	对总资产的影响	对净资产的影响	对净利润的影响
增加 10%	减少 993.46 万元	减少 993.46 万元	减少 993.46 万元
减少 10%	增加 993.46 万元	增加 993.46 万元	增加 993.46 万元

(2) 对于商誉减值的应对措施：

A、规范进行商誉减值测试，对商誉价值进行持续跟踪

上市公司将按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定对商誉进行减值测试，重点关注商誉所在资产组或资产组组合是否存在减值迹象，并恰当考虑该减值迹象的影响，定期或及时进行商誉减值测试；对企业合并所形成的商誉，不论其是否存在减值迹象，上市公司都将至少在每年年度终了进行减值测试。

同时，上市公司也将根据《企业会计准则》及相关监管规定，明确了商誉减值测试的程序、方法，明确商誉减值测试关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等）的确定方法及提供方式，确保商誉减值测试相关参数、数据存在合理性、可实现性，对于大额商誉，根据专业机构出具商誉减值目的的评估报告为基础进行减值测试。

上市公司将严格按照年报等定期报告披露要求公布商誉减值测试结果，对商誉价值进行持续的跟踪评价。

B、积极对标的公司进行有效整合，实现并购预期

在本次交易完成后，上市公司将会在医疗技术、服务质量、管理体系等方面赋能于各个标的公司，并在资源分配、人员管理与培养、文化融合等方面与各个标的公司进行充分、合理的整合，力争实现并购预期，促进并购标的在收购完成后实现快速发展。

C、保持上市公司的核心竞争力，促进整体业绩持续增长

上市公司目前已在连锁网络、专业品牌、技术人才、学术科研、管理体系和激励机制等方面形成了核心竞争力。本次收购完成后，上市公司将继续加速医疗网络布局，不断完善多

层次医疗服务；加大资源整合力度，大力推进眼健康生态圈建设；全面夯实发展基础，继续赋能旗下医院快速发展；不断完善科教研体系以及医疗管理体系，努力提升科研水平以及医疗服务质量；不断创新人才培养方式；从而进一步促进上市公司整体业绩持续增长。

（二） 会计师核查意见

经核查，我们认为：上市公司备考财务报表中商誉的确认依据、计算过程及具体会计处理符合《企业会计准则》的相关规定；公司量化分析如本次交易形成的商誉出现大额计提商誉减值情形，对上市公司具体财务指标的影响是合理的，公司已补充披露了相关的应对措施。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 1 月 22 日