

股票简称：爱尔眼科

股票代码：300015



**关于爱尔眼科医院集团股份有限公司
申请向特定对象发行股票的
审核问询函的回复
(三次修订稿)**

保荐机构（主承销商）



（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

二〇二一年十一月

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 7 月 16 日下发的《关于爱尔眼科医院集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020179 号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。爱尔眼科医院集团股份有限公司（以下简称“爱尔眼科”、“公司”、“发行人”）与保荐机构华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）会同湖南启元律师事务所（以下简称“发行人律师”）和中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”、“中审众环”）等相关方对审核问询函所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

说明：

1、除另有说明外，本回复中的简称或名词的释义与《爱尔眼科医院集团股份有限公司 2021 年度创业板向特定对象发行股票募集说明书》中的含义相同。

2、本回复中若合计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异，均为四舍五入造成。

3、本回复报告中的字体代表以下含义：

审核问询函所列问题	黑体（不加粗）
对审核问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对申请文件的修改、补充	楷体（加粗）

目 录

问题一4

问题二96

问题三103

问题四132

其他问题132

问题一

本次发行募集资金总额不超过 364,966.25 万元，用于长沙爱尔（以下简称长沙项目）、沈阳爱尔眼视光（以下简称沈阳项目）、上海爱尔（以下简称上海项目）、南宁爱尔（以下简称南宁项目）等 4 个迁址扩建项目以及湖北爱尔（以下简称湖北项目）、安徽爱尔（以下简称安徽项目）、贵州爱尔（以下简称贵州项目）等 3 个新建项目。迁址扩建项目将提高接诊容量，新建项目按照三级专科医院规划。湖北项目、上海项目将向控股股东控制的关联方租赁房产，安徽项目已签署房屋购买意向协议并支付诚意金，沈阳项目已完成招拍挂并取得不动产权证书，贵州项目已完成土地招拍挂并支付 50%首期款。各项目购置土地或房产费用均全额使用募集资金。各募投项目税后内部收益率在 10.01%至 17.99%之间。

2017 年发行人非公开发行股票募投项目包括爱尔总部大厦建设项目、哈尔滨爱尔迁址扩建项目（以下简称哈尔滨项目）、重庆爱尔迁址扩建项目等（以下简称重庆项目），爱尔总部大厦建设项目预计于 2021 年 12 月 31 日达到预定可使用状态，哈尔滨项目及重庆项目分别于 2017 年 8 月、2018 年 3 月达到预定可使用状态，2021 年 6 月 25 日，发行人将节余资金 1487.76 万元用于永久性补充流动资金。

请发行人补充说明：（1）各项目具体建设情况，包括但不限于具体建设地点，建设面积、配备诊室及病房数量等建设规划、拟购置设备、配备人员、规划接诊能力等情况；结合项目所在地区的实际就诊情况量化说明本次募投项目新增接诊能力能否得到充分消化，本次募投项目投资规模测算是否审慎、合理；（2）各募投项目实施主体最近一年一期的营业收入、净利润、总资产、净资产金额，与项目所在地眼科主要医院相比的竞争力；属于迁址扩建项目的，以表格方式列示与现有医院在建设面积、设备及人员配备、接诊能力（包括但不限于接诊人数、住院人数、诊室、病房、床位数等）等方面的差异；属于新建项目的，说明项目所在城市、地区发行人已有医院、门诊部的相关情况，并结合接诊能力、营收变化等情况量化分析各项目建设、购置设备的必要性和合理性；（3）通过租赁房产实施项目的，结合租赁合同期限、项目规划使用时间、投资回收期等，说明项

目实施是否存在重大不确定性及有效的应对措施；（4）本次募投项目实施新增关联租赁等关联交易的具体情况，并结合新增关联交易的原因及合理性、关联交易定价依据及其公允性等，充分说明新增关联交易的必要性、是否属于显失公平的关联交易，是否将严重影响经营独立性；（5）为购置土地、房产所支付的购买诚意金、投标保证金等是否包括在项目投资构成内，购置土地、房产相关费用是否在董事会决议日前支付，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，募集资金用于补充流动资金比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求；（6）各募投项目是否属于需要前置审批特许经营的业务，相关实施主体已获取的资质是否已完整覆盖其预计开展业务范围，相关人员配备是否已获取相应资质，募投项目实施是否存在真实性障碍；（7）各项目预测效益测算的主要假设、过程及依据，结合同行业公司业务开展情况说明效益预测的谨慎性和合理性；（8）2017 年非公开发行股份募投项目爱尔总部大厦建设是否符合预计进度、是否影响本次募投项目实施，预计募集资金是否产生结余；结合 2021 年 6 月将节余资金永久性补流情况，说明前次募集资金实际用于补流资金占募集资金总额的比例。

请发行人充分披露（1）（3）（7）相关风险。

请保荐人对以上事项进行核查并发表明确意见，会计师对（5）（7）（8）进行核查并发表明确意见，发行人律师对（6）进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充说明

（一）各项目具体建设情况，包括但不限于具体建设地点，建设面积、配备诊室及病房数量等建设规划、拟购置设备、配备人员、规划接诊能力等情况；结合项目所在地区的实际就诊情况量化说明本次募投项目新增接诊能力能否得到充分消化，本次募投项目投资规模测算是否审慎、合理

1、各项目具体建设情况

（1）长沙爱尔迁址扩建项目

长沙爱尔迁址扩建项目具体建设情况如下：

项目名称	长沙爱尔迁址扩建项目
建设具体地点	湖南省长沙市天心区爱尔眼科总部大厦
建筑面积（平方米）	46,014
规划诊室数量（个）	78
规划病房数量（个）	136
人员配备——医疗人员（新增）	125
人员配备——其他人员（新增）	5
扩建后设计接诊量（万人次/年）	71.18

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	8,205.44
科研设备	2,596.19
信息化设备	2,071.00
办公设备	37.50
交通工具	250.00
合计	13,160.00

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
532 激光治疗仪	2	18.0	36.0
靶向导航激光机器人	2	180.0	360.0
577 激光治疗仪	2	75.0	150.0
超声眼科专用仪	2	39.0	78.0
CT 设备	2	450.0	900.0
眼压计	8	2.0	16.0
Hess 氏屏测量仪	1	1.0	1.0
光学相干断层扫描仪	5	88.0	440.0
炫彩光学相干断层扫描仪	2	65.0	130.0
眼科超声生物显微镜	1	29.0	29.0

设备名称	数量	单价	金额
诊台	9	25.9	233.0
VIP 病床	40	0.5	20.0
普通病床	180	0.2	27.0
玻切超乳一体机	2	64.0	128.0
超声乳化仪	2	45.0	90.0
尘粒吸附系统	4	2.0	8.0
除颤仪	5	2.5	12.5
电动诊台	10	2.7	27.0
电脑验光仪	18	10.1	182.0
电子喉镜	2	4.0	8.0
多波长激光仪	1	120.0	120.0
多光谱眼底相机	1	45.5	45.5
飞秒白内障仪	2	240.0	480.0
非接触眼压计	20	8.0	160.0
环氧乙烷灭菌器	2	18.5	37.0
激光检眼镜	4	62.0	248.0
间接检眼镜	14	3.0	42.0
间接眼底镜	2	3.0	6.0
监护仪	14	1.6	22.4
检眼镜	68	0.6	41.5
检影镜	33	0.3	10.5
焦度计	8	2.0	16.0
角膜板层刀	1	41.0	41.0
角膜测厚仪	2	2.5	5.0
角膜地形图仪	2	9.0	18.0
角膜内皮计	5	16.4	82.0
镜片箱	40	0.2	8.0
离心机	3	0.6	1.7
裂隙灯	88	4.9	430.0
麻醉机	3	41.5	124.5
脉动真空灭菌器	4	16.5	66.0
全自动磨边机	4	18.0	72.0
全自动综合验光仪	9	7.0	63.0

设备名称	数量	单价	金额
人工晶体生物测量仪	3	18.0	54.0
三维眼前节分析系统	3	48.0	144.0
生物监测仪	1	4.0	4.0
视标投影仪	4	1.0	4.0
视觉功能分析仪	2	50.0	100.0
视觉质量分析仪	2	60.0	120.0
视力表灯箱	40	0.04	1.6
视野计	2	23.5	47.0
手持电脑验光仪	1	5.0	5.0
手持电生理仪	1	14.0	14.0
手持非接触眼压计	1	4.0	4.0
手持裂隙灯	8	0.8	6.4
手持式眼压计	6	4.3	26.0
电动手术床	30	9.0	270.0
手术摄录像系统	10	16.0	160.0
手术显微镜	11	99.1	1,090.0
数码裂隙灯	9	14.8	133.5
数字 X 光机	2	62.0	124.0
双目间接眼底镜	1	3.0	3.0
双目视力仪	4	10.0	40.0
同视机	4	9.0	36.0
瞳距仪	6	0.3	2.0
头戴式间接检眼镜	3	3.0	9.0
投影仪	5	1.0	5.0
小型 b 级灭菌器	4	9.5	38.0
心电监护仪	11	1.6	17.6
压平眼压计	12	2.0	24.0
眼表分析仪	1	24.0	24.0
眼底照相机	5	29.4	147.0
医用冰箱	2	2.0	4.0
智能药房系统	1	198.0	198.0
注射泵	1	0.8	0.8
综合验光台	20	2.0	40.0

设备名称	数量	单价	金额
综合验光组合	30	9.8	294.0
科研设备			
倒置显微镜	14	21.3	298.0
倒置荧光显微镜	2	14.5	29.0
生物显微镜	2	18.8	37.6
冷冻切片机	2	15.0	30.0
细胞和组织采集系统	4	15.7	63.0
多功能酶标仪	4	22.0	88.2
细胞转染系统	6	33.1	198.4
凝胶成像系统	3	23.9	71.8
全自动荧光定量系统	3	42.0	125.9
双色红外激光成像系统	3	29.6	88.9
流式细胞仪	2	14.9	29.8
视觉电生理设备	2	52.0	104.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	2	298.0	596.0
振动切片机	2	13.0	26.0
经济型小动物饲养系统	2	20.5	41.0
多点扫描激光系统	2	80.0	160.0
微量离心机	2	8.5	17.0
水浴箱	2	0.9	1.8
生物安全柜	6	4.6	27.7
全能型 CO2 细胞培养箱	4	5.2	20.6
高压灭菌锅	2	5.3	10.6
流式细胞计数器	2	9.9	19.8
组织细胞匀浆仪	2	9.8	19.6
分光光度计	2	9.5	19.0
纯水机系列	2	9.5	19.0
冷冻离心机	2	8.5	17.0
定性 PCR 检测仪	2	6.5	13.0
超声波破碎仪	2	6.8	13.6
活细胞实时成像系统	2	6.1	12.2
注射器泵	2	2.8	5.5

设备名称	数量	单价	金额
系统体视显微镜	4	3.2	12.8
制冰机	2	2.2	4.4
固定液氮罐	2	2.1	4.1
恒温轨道式摇床	2	1.5	3.0
微量离心机	2	8.5	17.0
槽式电转印系统	6	1.1	6.6
恒温干浴器	2	1.3	2.6
动物眼压计	2	4.5	9.0
分析天平	2	1.9	3.8
间歇氧浓度实验系统	2	6.5	12.9
超高速冷冻离心机	2	9.4	18.7
超低温冰箱	4	6.0	24.0
细胞计数仪	2	4.5	9.0
移动式三气培养箱	2	5.2	10.4
小动物麻醉机	2	9.4	18.9
手持式眼底照相机	2	5.0	10.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	35.0	35.0
公共信息发布系统	1	45.0	45.0
智能停车场管理系统	1	55.0	55.0
电子巡更系统	1	3.0	3.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	3.0	3.0
云桌面系统	1	100.0	100.0
手术示教系统	1	130.0	130.0
数字会议系统	1	150.0	150.0
信息中心机房	1	480.0	480.0
能源节约控制系统	1	60.0	60.0
三网通讯信号增强系统	1	40.0	40.0
环境监控系统	1	30.0	30.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	160.0	160.0
病房呼叫对讲系统	1	100.0	100.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	120.0	120.0

设备名称	数量	单价	金额
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	100.0	100.0
医院网络安全	1	200.0	200.0
病房电视	1	30.0	30.0
办公设备			
电脑	30	0.6	18.0
办公桌椅	50	0.3	12.5
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	2.0	2.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	-	250.0	250.0
合计	-	-	13,160.00

(2) 湖北爱尔新建项目

湖北爱尔新建项目具体建设情况如下：

项目名称	湖北爱尔新建项目
建设具体地点	湖北省武汉市武昌区中南路保利大厦
建筑面积（平方米）	38,668
规划诊室数量（个）	56
规划病房数量（个）	83
人员配备——医疗人员	169
人员配备——其他人员	92
设计接诊量（万人次/年）	51.10

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	6,792.13
科研设备	2,148.23
信息化设备	1,917.00
办公设备	163.00

设备类别	金额
交通设备	200.00
合计	11,220.35

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
带状光检影镜	26	0.0	1.0
镜片箱	26	0.2	5.1
全自动综合验光组合	26	9.8	254.8
全自动磨边机	4	36.0	144.0
焦度计	2	2.0	4.0
瞳距仪	4	0.3	1.3
其它制镜辅助设备	1	6.0	6.0
裂隙灯	79	2.3	179.2
直接检眼镜	58	0.1	4.1
裂隙灯前置镜	10	0.2	1.8
全自动血压计	2	2.6	5.2
电脑验光仪	10	6.7	67.0
非接触眼压计	17	6.0	102.0
同视机	6	2.2	13.2
儿童视力筛查仪	2	7.3	14.6
数字化同视机	2	30.0	60.0
角膜地形图仪	1	10.0	10.0
角膜测厚仪	1	2.5	2.5
角膜生物力学分析仪	2	42.0	84.0
眼前节测量评估系统	4	48.0	192.0
眼用 A/B 超	3	4.0	12.0
视野计	2	23.5	47.0
光学相干断层扫描仪	2	88.0	176.0
眼科超声生物显微镜	2	18.0	36.0
眼科光学生物测量仪	5	37.3	186.6
数码裂隙灯	2	20.0	40.0

设备名称	数量	单价	金额
角膜内皮细胞计数仪	2	14.0	28.0
荧光造影	1	69.7	69.7
眼底照相机	5	23.1	115.5
角膜共焦显微镜	1	52.3	52.3
眼表分析仪	2	24.0	48.0
视觉功能分析仪	2	50.0	100.0
视觉电生理	2	46.7	93.3
激光扫描检眼镜	2	62.0	124.0
心电图机	2	4.8	9.6
眼干涉分析仪	1	61.0	61.0
睑板腺热脉动治疗仪	2	50.0	100.0
彩色多普勒超声诊断仪	1	80.0	80.0
X 射线计算机断层扫描系统	1	200.0	200.0
数字化 X 射线成像系统	1	60.0	60.0
准分子激光设备	2	460.0	920.0
飞秒激光角膜屈光治疗机	1	445.0	445.0
眼科激光手术系统	2	240.0	480.0
532 激光治疗仪	3	18.0	54.0
手术显微镜	13	52.2	678.5
超声乳化仪	6	54.5	327.0
鼻内窥镜系统	4	27.3	109.0
射频电刀	2	15.0	30.0
耳鼻喉动力系统	1	48.0	48.0
电动骨动力系统	1	4.0	4.0
紫外线照射系统	1	52.0	52.0
电动手术床	17	2.0	33.2
电动手术椅	17	0.4	7.5
多参数监护仪	22	4.0	87.4
电动吸痰器	22	0.1	1.5
麻醉机	5	20.8	104.0
便携式除颤仪	3	1.9	5.7
快速消毒锅	6	1.5	9.0
环氧乙烷消毒机	2	14.2	28.4

设备名称	数量	单价	金额
医用水处理设备	1	5.3	5.3
医用干燥箱	4	0.4	1.4
封口机	3	2.5	7.4
脉动真空灭菌器	4	4.0	16.0
医用清洗机	1	8.5	8.5
空气消毒机	50	0.3	15.5
全自动生化分析仪	1	35.0	35.0
全自动血液分析仪	1	11.0	11.0
全自动免疫分析仪	1	75.0	75.0
尿液分析仪	1	0.9	0.9
血凝分析仪	1	38.0	38.0
电热恒温培养箱	1	0.4	0.4
电热恒温水浴锅	1	0.1	0.1
台式低速离心机	2	0.7	1.3
强脉冲光治疗	2	48.0	96.0
眼科半导体激光光凝仪	1	75.0	75.0
激光治疗仪	1	21.0	21.0
矩阵激光	1	97.0	97.0
床单位臭氧消毒机	6	1.8	10.7
普通病床	250	0.1	37.3
VIP 病床	50	0.5	24.5
科研设备			
倒置显微镜	12	20.3	243.6
倒置荧光显微镜	2	14.5	29.0
生物显微镜	2	18.8	37.6
冷冻切片机	2	15.0	30.0
细胞和组织采集系统	4	15.7	63.0
多功能酶标仪	4	22.0	88.2
细胞转染系统	6	33.1	198.4
凝胶成像系统	2	23.9	47.9
全自动荧光定量系统	2	42.0	84.0
双色红外激光成像系统	2	29.6	59.3
流式细胞仪	2	14.9	29.8

设备名称	数量	单价	金额
视觉电生理设备	2	52.0	104.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	1	298.0	298.0
振动切片机	2	13.0	26.0
经济型小动物饲养系统	2	20.5	41.0
多点扫描激光系统	2	80.0	160.0
微量离心机	2	8.5	17.0
水浴箱	2	0.9	1.8
生物安全柜	6	4.6	27.7
全能型 CO2 细胞培养箱	4	5.1	20.6
高压灭菌锅	2	5.3	10.6
流式细胞计数仪	2	9.9	19.8
组织细胞匀浆仪	2	9.8	19.6
分光光度计	2	9.5	19.0
纯水机系列	2	9.5	19.0
冷冻离心机	2	8.5	17.0
定性 PCR 检测仪	2	6.5	13.0
超声波破碎仪	2	6.8	13.6
活细胞实时成像系统	2	6.1	12.2
注射器泵	2	2.8	5.5
系统体视显微镜	4	3.2	12.8
制冰机	2	2.2	4.4
固定液氮罐	2	2.1	4.1
恒温轨道式摇床	2	1.5	3.0
微量离心机	2	8.5	17.0
槽式电转印系统	6	1.1	6.6
恒温干浴器	2	1.3	2.6
动物眼压计	2	4.5	9.0
分析天平	2	1.9	3.8
间歇氧浓度实验系统	2	6.5	12.9
超高速冷冻离心机	2	9.4	18.7
超低温冰箱	4	6.0	24.0
细胞计数仪	2	4.5	9.0

设备名称	数量	单价	金额
移动式三气培养箱	2	5.2	10.4
小动物麻醉机	2	9.4	18.9
手持式眼底照相机	2	5.0	10.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	35.0	35.0
公共信息发布系统	1	45.0	45.0
智能停车场管理系统	1	55.0	55.0
电子巡更系统	1	2.0	2.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	2.0	2.0
云桌面系统	1	100.0	100.0
手术示教系统	1	130.0	130.0
数字会议系统	1	150.0	150.0
信息中心机房	1	420.0	420.0
能源节约控制系统	1	60.0	60.0
三网通讯信号增强系统	1	30.0	30.0
环境监控系统	1	24.0	24.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	144.0	144.0
病房呼叫对讲系统	1	85.0	85.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	100.0	100.0
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	80.0	80.0
医院网络安全	1	200.0	200.0
病房电视	1	25.0	25.0
办公设备			
电脑	180	0.6	108.0
办公桌椅	180	0.3	45.0
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	5.0	5.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等一批	1	200.0	200.0
合计	-	-	11,220.35

(3) 安徽爱尔新建项目

安徽爱尔新建项目具体建设情况如下：

项目名称	安徽爱尔新建项目
建设具体地点	安徽省合肥市包河区宿松路与龙图路交口
建筑面积（平方米）	30,770
规划诊室数量（个）	48
规划病房数量（个）	96
人员配备——医疗人员	175
人员配备——其他人员	125
设计接诊量（万人次/年）	43.80

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	4,705.35
科研设备	1,178.31
信息化设备	1,682.00
办公设备	151.50
交通设备	200.00
合计	7,917.16

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
裂隙灯	35	2.8	98.0
综合验光台	30	2.0	60.0
眼底激光	2	22.5	45.0
577 激光治疗仪	1	75.0	75.0
532 激光治疗仪	1	18.0	18.0
YAG 激光治疗仪	1	21.0	21.0
YAG/飞蚊症激光治疗仪	1	50.0	50.0

设备名称	数量	单价	金额
电生理仪器	1	45.0	45.0
视野计	1	23.5	23.5
眼科 A/B 超声仪	3	16.0	48.0
非接触式眼压计	7	6.0	42.0
电脑验光仪	8	6.5	52.0
综合验光组合	8	9.8	78.4
眼科超声生物显微镜	2	29.0	58.0
超声乳化仪	2	45.0	90.0
玻切及超声乳化一体机	2	64.0	128.0
手术显微镜	10	68.5	685.0
飞秒白内障设备	1	240.0	240.0
全飞秒激光	1	445.0	445.0
准分子激光	1	500.0	500.0
生物力学分析仪	1	36.0	36.0
三维眼前节分析系统	3	48.0	144.0
角膜测厚仪	2	2.5	5.0
免散瞳眼底照相	2	50.0	100.0
眼科造影仪	1	70.0	70.0
除颤仪	8	4.5	36.0
心电监护仪	15	2.2	33.0
蒸汽灭菌器	1	10.0	10.0
内排式灭菌器	2	1.8	3.5
脉动真空压力灭菌器	2	16.5	33.0
同视机	2	8.6	17.2
生化分析仪	1	30.0	30.0
血液细胞分析仪	1	8.5	8.5
凝血测试仪	1	5.5	5.5
麻醉机	3	20.8	62.4
心电图机	2	4.8	9.6
视觉功能分析仪	1	50.0	50.0
光学相干断层扫描仪	3	73.7	221.0
手术器械	1	200.0	200.0
磨边机	3	21.5	64.5

设备名称	数量	单价	金额
焦度计	5	2.0	10.0
接触式眼压计	2	5.0	10.0
光学生物测量仪	4	55.0	220.0
强脉冲光治疗仪	2	48.0	96.0
眼表综合分析仪	1	24.0	24.0
眼前节照相系统	2	12.0	24.0
角膜内皮细胞计数仪	2	14.0	28.0
角膜共焦显微镜	1	52.3	52.3
眼科手术计划及导航系统	1	50.0	50.0
手术摄录系统	5	10.0	50.0
非接触广角观察系统	2	10.0	20.0
空气消毒机	30	0.3	9.0
电动手术台手术椅	14	3.2	44.8
病床及陪护椅	150	0.2	30.0
操作手柄	20	3.2	64.0
电动吸引器	15	0.1	1.5
医用干燥柜	2	4.0	8.0
医用封口机	1	2.5	2.5
过氧化氢低温等离子灭菌器	1	12.0	12.0
手持式裂隙灯	2	0.8	1.6
诊疗镜	10	0.5	5.0
瞳距仪	5	0.3	1.6
科研设备			
倒置显微镜	3	13.4	40.2
倒置荧光显微镜	1	14.5	14.5
生物显微镜	1	18.8	18.8
冷冻切片机	1	15.0	15.0
细胞和组织采集系统	1	15.9	15.9
多功能酶标仪	1	22.0	22.0
细胞转染系统	2	32.8	65.6
凝胶成像系统	1	23.9	23.9
全自动荧光定量系统	1	42.0	42.0
双色红外激光成像系统	1	29.6	29.6

设备名称	数量	单价	金额
流式细胞仪	1	14.9	14.9
视觉电生理设备	1	52.0	52.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	1	298.0	298.0
振动切片机	1	13.0	13.0
经济型小动物饲养系统	1	20.5	20.5
多点扫描激光系统	1	80.0	80.0
微量离心机（制冷）	1	8.5	8.5
水浴箱（制冷）	2	0.9	1.8
生物安全柜	3	4.6	13.9
全能型 CO2 细胞培养箱	2	5.1	10.3
高压灭菌锅	1	5.3	5.3
流式细胞计数器	1	9.9	9.9
组织细胞匀浆仪	1	9.8	9.8
分光光度计	1	9.5	9.5
纯水机系列	1	9.5	9.5
冷冻离心机	1	8.5	8.5
定性 PCR 检测仪	1	6.5	6.5
超声波破碎仪	1	6.8	6.8
活细胞实时成像系统	1	6.1	6.1
注射器泵	1	2.8	2.8
系统体视显微镜	1	3.2	3.2
制冰机	1	2.2	2.2
固定液氮罐	1	2.1	2.1
恒温轨道式摇床	1	1.5	1.5
微量离心机	1	8.5	8.5
槽式电转印系统	1	1.1	1.1
恒温干浴器	1	1.3	1.3
动物眼压计	1	4.5	4.5
分析天平	1	1.9	1.9
间歇氧浓度实验系统	1	6.5	6.5
超高速冷冻离心机	1	9.4	9.4
超低温冰箱	2	6.0	12.0

设备名称	数量	单价	金额
细胞计数仪	1	4.5	4.5
移动式三气培养箱	1	5.2	5.2
小动物麻醉机	1	9.4	9.4
手持式眼底照相机	1	5.0	5.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	28.0	28.0
公共信息发布系统	1	35.0	35.0
智能停车场管理系统	1	45.0	45.0
电子巡更系统	1	2.0	2.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	2.0	2.0
云桌面系统	1	80.0	80.0
手术示教系统	1	120.0	120.0
数字会议系统	1	120.0	120.0
信息中心机房	1	380.0	380.0
能源节约控制系统	1	50.0	50.0
三网通讯信号增强系统	1	30.0	30.0
环境监控系统	1	20.0	20.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	130.0	130.0
病房呼叫对讲系统	1	70.0	70.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	80.0	80.0
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	80.0	80.0
医院网络安全	1	160.0	160.0
病房电视	1	20.0	20.0
办公设备			
电脑	170	0.6	102.0
办公桌椅	170	0.3	42.5
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	2.0	2.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	1	200.0	200.0
合计	-	-	7,917.16

(4) 沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目

沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目具体建设情况如下：

项目名称	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目
建设具体地点	辽宁省沈阳市和平区和平北大街 101 号
建筑面积（平方米）	45,147
规划诊室数量（个）	65
规划病房数量（个）	122
人员配备——医疗人员（新增）	100
人员配备——其他人员（新增）	17
设计接诊量（万人次/年）	59.31

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	4,948.81
科研设备	2,148.23
信息化设备	2,071.00
办公设备	24.00
交通设备	200.00
合计	9,392.04

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
靶向导航激光机器人	2	180.0	360.0
577 激光治疗仪	2	75.0	150.0
消毒锅	2	20.0	40.0
医疗器械清洗设备	3	5.0	15.0
屈光手术设备	3	500.0	1,500.0
磨边机	3	30.0	90.0
综合验光组	9	10.0	90.0

设备名称	数量	单价	金额
显微镜	9	60.0	540.0
化验类设备	15	20.0	300.0
手术显微镜	3	180.7	542.0
手术摄录像系统	10	16.0	160.0
视标投影仪	4	1.0	4.0
视觉功能分析仪	2	50.0	100.0
视觉质量分析仪	2	60.0	120.0
视力表灯箱	25	0.0	1.0
诊台	9	25.9	233.0
病床	40	0.5	20.0
眼底照相机	5	29.4	147.0
医用冰箱	2	2.0	4.0
智能药房系统	1	198.0	198.0
注射泵	1	0.8	0.8
综合验光台	20	2.0	40.0
综合验光组合	30	9.8	294.0
科研设备			
倒置显微镜	12	20.3	243.6
倒置荧光显微镜	2	14.5	29.0
生物显微镜	2	18.8	37.6
冷冻切片机	2	15.0	30.0
细胞和组织采集系统	4	15.7	63.0
多功能酶标仪	4	22.0	88.2
细胞转染系统	6	33.1	198.4
凝胶成像系统	2	23.9	47.9
全自动荧光定量系统	2	42.0	84.0
双色红外激光成像系统	2	29.6	59.3
流式细胞仪	2	14.9	29.8
视觉电生理设备	2	52.0	104.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	1	298.0	298.0
振动切片机	2	13.0	26.0
经济型小动物饲养系统	2	20.5	41.0

设备名称	数量	单价	金额
多点扫描激光系统	2	80.0	160.0
微量离心机	2	8.5	17.0
水浴箱	2	0.9	1.8
生物安全柜	6	4.6	27.7
全能型 CO2 细胞培养箱	4	5.1	20.6
高压灭菌锅	2	5.3	10.6
流式细胞计数器	2	9.9	19.8
组织细胞匀浆仪	2	9.8	19.6
分光光度计	2	9.5	19.0
纯水机系列	2	9.5	19.0
冷冻离心机	2	8.5	17.0
定性 PCR 检测仪	2	6.5	13.0
超声波破碎仪	2	6.8	13.6
活细胞实时成像系统	2	6.1	12.2
注射器泵	2	2.8	5.5
系统体视显微镜	4	3.2	12.8
制冰机	2	2.2	4.4
固定液氮罐	2	2.1	4.1
恒温轨道式摇床	2	1.5	3.0
微量离心机	2	8.5	17.0
槽式电转印系统	6	1.1	6.6
恒温干浴器	2	1.3	2.6
动物眼压计	2	4.5	9.0
分析天平	2	1.9	3.8
间歇氧浓度实验系统	2	6.5	12.9
超高速冷冻离心机	2	9.4	18.7
超低温冰箱	4	6.0	24.0
细胞计数器	2	4.5	9.0
移动式三气培养箱	2	5.2	10.4
小动物麻醉机	2	9.4	18.9
手持式眼底照相机	2	5.0	10.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	35.0	35.0

设备名称	数量	单价	金额
公共信息发布系统	1	45.0	45.0
智能停车场管理系统	1	55.0	55.0
电子巡更系统	1	3.0	3.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	3.0	3.0
云桌面系统	1	100.0	100.0
手术示教系统	1	130.0	130.0
数字会议系统	1	150.0	150.0
信息中心机房	1	480.0	480.0
能源节约控制系统	1	60.0	60.0
三网通讯信号增强系统	1	40.0	40.0
环境监控系统	1	30.0	30.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	160.0	160.0
病房呼叫对讲系统	1	100.0	100.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	120.0	120.0
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	100.0	100.0
医院网络安全	1	200.0	200.0
病房电视	1	30.0	30.0
办公设备			
电脑	20	0.6	12.0
办公桌椅	20	0.3	5.0
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	2.0	2.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	1	200.0	200.0
合计	-	-	9,392.04

(5) 上海爱尔迁址扩建项目

上海爱尔迁址扩建项目具体建设情况如下：

项目名称	上海爱尔迁址扩建项目
建设具体地点	上海市徐汇区吴中路

建筑面积（平方米）	25,410
规划诊室数量（个）	50
规划病房数量（个）	68
人员配备——医疗人员（新增）	97
人员配备——其他人员（新增）	3
设计接诊量（万人次/年）	45.63

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	5,916.05
科研设备	2,096.34
信息化设备	1,622.00
办公设备	60.00
交通设备	240.00
合计	9,934.39

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
环氧乙烷消毒锅	2	14.2	28.4
预真空消毒锅	2	14.0	28.0
压力蒸汽灭菌锅	15	3.0	45.0
空气消毒机	30	0.3	9.3
手术显微镜	12	68.5	822.0
玻切及超声乳化系统	12	86.0	1,032.0
屈光手术系统	4	415.9	1,663.4
手术床、手术椅	32	4.0	128.0
验光仪	35	6.3	218.8
眼压计	20	8.5	169.2
裂隙灯	80	2.8	224.0
特检设备	30	40.6	1,218.0

设备名称	数量	单价	金额
激光治疗仪	10	33.0	330.0
科研设备			
倒置显微镜	6	13.4	80.4
倒置荧光显微镜	2	14.5	29.0
生物显微镜	2	18.8	37.6
冷冻切片机	2	15.0	30.0
细胞和组织采集系统	2	15.7	31.5
多功能酶标仪	2	22.0	44.1
细胞转染系统	3	33.1	99.2
凝胶成像系统	2	23.9	47.9
全自动荧光定量系统	2	42.0	84.0
双色红外激光成像系统	4	29.6	118.6
流式细胞仪	2	14.9	29.8
视觉电生理设备	2	52.0	104.0
小动物成像一体平台	2	225.0	450.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	2	298.0	596.0
振动切片机	2	13.0	26.0
经济型小动物饲养系统	1	20.5	20.5
多点扫描激光系统	1	80.0	80.0
微量离心机（制冷）	1	8.5	8.5
水浴箱（制冷）	1	0.9	0.9
生物安全柜	3	4.6	13.9
全能型 CO2 细胞培养箱	2	5.1	10.3
高压灭菌锅	1	5.3	5.3
流式细胞计数器	1	9.9	9.9
组织细胞匀浆仪	1	9.8	9.8
分光光度计	1	9.5	9.5
纯水机系列	1	9.5	9.5
冷冻离心机	1	8.5	8.5
定性 PCR 检测仪	1	6.5	6.5
超声波破碎仪	1	6.8	6.8
活细胞实时成像系统	1	6.1	6.1
注射器泵	1	2.8	2.8

设备名称	数量	单价	金额
系统体视显微镜	1	3.2	3.2
制冰机	1	2.2	2.2
固定液氮罐	1	2.1	2.1
恒温轨道式摇床	2	1.5	3.0
微量离心机	1	8.5	8.5
槽式电转印系统	1	1.1	1.1
恒温干浴器	1	1.3	1.3
动物眼压计	1	4.5	4.5
分析天平	1	1.9	1.9
间歇氧浓度实验系统	1	6.5	6.5
超高速冷冻离心机	1	9.4	9.4
超低温冰箱	2	6.0	12.0
细胞计数仪	1	4.5	4.5
移动式三气培养箱	1	5.2	5.2
小动物麻醉机	1	9.4	9.4
手持式眼底照相机	1	5.0	5.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	28.0	28.0
公共信息发布系统	1	35.0	35.0
智能停车场管理系统	1	45.0	45.0
电子巡更系统	1	2.0	2.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	2.0	2.0
云桌面系统	1	80.0	80.0
手术示教系统	1	120.0	120.0
数字会议系统	1	120.0	120.0
信息中心机房	1	350.0	350.0
能源节约控制系统	1	50.0	50.0
三网通讯信号增强系统	1	30.0	30.0
环境监控系统	1	20.0	20.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	120.0	120.0
病房呼叫对讲系统	1	70.0	70.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	80.0	80.0

设备名称	数量	单价	金额
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	80.0	80.0
医院网络安全	1	140.0	140.0
病房电视	1	20.0	20.0
办公设备			
电脑	60	0.6	36.0
办公桌椅	64	0.3	16.0
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	3.0	3.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	1	240.0	240.0
合计	-	-	9,934.39

(6) 贵州爱尔新建项目

贵州爱尔新建项目具体建设情况如下：

项目名称	贵州爱尔新建项目
建设具体地点	贵州省贵阳市观山湖区金阳北路
建筑面积（平方米）	30,000
规划诊室数量（个）	55
规划病房数量（个）	78
人员配备——医疗人员	246
人员配备——其他人员	92
设计接诊量（万人次/年）	50.19

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	3,946.75
科研设备	1,177.23
信息化设备	1,682.00
办公设备	124.00

设备类别	金额
交通设备	200.00
合计	7,129.97

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
全自动综合验光组合	5	9.8	49.0
全自动磨边机	3	16.5	49.5
焦度计	3	2.0	6.0
瞳距仪	3	0.3	1.0
其它制镜辅助设备	2	6.0	12.0
裂隙灯	26	2.3	60.6
直接检眼镜	10	0.1	0.7
间接检眼镜	1	2.7	2.7
带状光检影镜	6	0.0	0.2
激光三面镜	2	0.2	0.5
间接镜前置镜	8	0.2	1.4
镜片箱	5	0.2	1.0
电脑验光仪	5	6.7	33.5
非接触眼压计	5	6.0	30.0
同视机	2	8.6	17.2
三棱镜（串镜）	2	0.3	0.5
三棱镜（块镜）	2	0.1	0.3
立体视觉测试卡	4	0.2	0.6
对比敏感度测试卡	2	1.1	2.2
斜弱视训练仪	2	6.0	12.0
角膜地形图仪	3	12.3	37.0
非接触广角镜	1	11.8	11.8
超声眼科专用仪	1	24.5	24.5
视野计	1	16.8	16.8
荧光眼底造影	1	69.7	69.7
光学相干断层扫描仪	1	98.0	98.0

设备名称	数量	单价	金额
光学生物测量仪	2	42.0	84.0
数码裂隙灯	4	14.5	57.9
内皮细胞计数仪	1	13.8	13.8
眼前节分析系统	1	48.0	48.0
眼电生理	1	22.9	22.9
干眼分析仪	1	24.0	24.0
超广角眼底照相	2	91.0	182.0
角膜共焦激光断层扫描仪	1	52.3	52.3
视觉分析仪	1	50.0	50.0
YAG 激光治疗仪	1	12.0	12.0
532 激光治疗仪（带裂隙灯）	1	48.4	48.4
飞蚊症激光治疗仪	1	50.0	50.0
多波长激光仪	1	120.0	120.0
激光镜头	1	1.5	1.5
准分子激光手术系统	1	685.0	685.0
手术显微镜	6	60.3	362.0
手术摄录系统（高清）	1	15.5	15.5
手术摄录系统（普清）	2	5.8	11.6
玻切机+外置激光	2	86.0	172.0
超乳机	5	45.0	225.0
电动手术床	10	2.0	19.5
电动手术椅	10	0.4	4.4
气动手术椅	10	0.1	0.8
UPS 不间断电源	6	1.5	8.7
除湿机	10	0.3	3.0
干燥箱	5	0.2	1.2
冷光灯	5	0.2	0.9
手术室无影灯	5	0.3	1.4
麻醉机	2	10.0	20.0
心电监护仪	20	2.2	44.0
电动吸痰器	5	0.1	0.4
简易呼吸气囊	5	0.0	0.2
蒸气消毒锅	2	30.0	60.0

设备名称	数量	单价	金额
快速消毒锅	15	4.8	72.4
环氧乙烷灭菌器	2	5.7	11.4
全自动生化分析仪	1	35.0	35.0
全自动血液分析仪	1	16.5	16.5
尿液分析仪	1	0.9	0.9
全自动血凝分析仪	1	5.5	5.5
全自动心电图机	1	2.1	2.1
电热恒温培养箱	1	0.2	0.2
电热恒温水浴锅	1	0.1	0.1
台式低速离心机	1	0.5	0.5
超声乳化仪	2	53.0	106.0
飞秒超乳手术系统	1	240.0	240.0
综合视功能检查康复训练治疗系统	1	66.8	66.8
眼科手术计划及导航系统	1	45.0	45.0
医用电脑	30	0.8	24.0
病床	370	0.2	55.5
不锈钢柜子、检查床等	50	6.0	300.0
手术器械	100	0.2	20.0
除颤仪	2	2.1	4.1
科研设备			
倒置显微镜	3	13.4	40.2
倒置荧光显微镜	1	14.5	14.5
生物显微镜	1	18.8	18.8
冷冻切片机	1	15.0	15.0
细胞和组织采集系统	1	15.7	15.7
多功能酶标仪	1	22.0	22.0
细胞转染系统	2	32.8	65.6
凝胶成像系统	1	23.9	23.9
全自动荧光定量系统	1	42.0	42.0
双色红外激光成像系统	1	29.6	29.6
流式细胞仪	1	14.9	14.9
视觉电生理设备	1	52.0	52.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0

设备名称	数量	单价	金额
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	1	298.0	298.0
振动切片机	1	13.0	13.0
经济型小动物饲养系统	1	20.5	20.5
多点扫描激光系统	1	80.0	80.0
微量离心机	1	8.5	8.5
水浴箱	1	0.9	0.9
生物安全柜	3	4.6	13.9
全能型 CO2 细胞培养箱	2	5.1	10.3
高压灭菌锅	1	5.3	5.3
流式细胞计数器	1	9.9	9.9
组织细胞匀浆仪	1	9.8	9.8
分光光度计	1	9.5	9.5
纯水机系列	1	9.5	9.5
冷冻离心机	1	8.5	8.5
定性 PCR 检测仪	1	6.5	6.5
超声波破碎仪	1	6.8	6.8
活细胞实时成像系统	1	6.1	6.1
注射器泵	1	2.8	2.8
系统体视显微镜	1	3.2	3.2
制冰机	1	2.2	2.2
固定液氮罐	1	2.1	2.1
恒温轨道式摇床	1	1.5	1.5
微量离心机	1	8.5	8.5
槽式电转印系统	1	1.1	1.1
恒温干浴器	1	1.3	1.3
动物眼压计	1	4.5	4.5
分析天平	1	1.9	1.9
间歇氧浓度实验系统	1	6.5	6.5
超高速冷冻离心机	1	9.4	9.4
超低温冰箱	2	6.0	12.0
细胞计数器	1	4.5	4.5
移动式三气培养箱	1	5.2	5.2
小动物麻醉机	1	9.4	9.4

设备名称	数量	单价	金额
手持式眼底照相机	1	5.0	5.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	28.0	28.0
公共信息发布系统	1	35.0	35.0
智能停车场管理系统	1	45.0	45.0
电子巡更系统	1	2.0	2.0
出入口控制系统	1	30.0	30.0
电子围栏系统	1	2.0	2.0
云桌面系统	1	80.0	80.0
手术示教系统	1	120.0	120.0
数字会议系统	1	120.0	120.0
信息中心机房	1	380.0	380.0
能源节约控制系统	1	50.0	50.0
三网通讯信号增强系统	1	30.0	30.0
环境监控系统	1	20.0	20.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	130.0	130.0
病房呼叫对讲系统	1	70.0	70.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	80.0	80.0
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	80.0	80.0
医院网络安全	1	160.0	160.0
病房电视	1	20.0	20.0
办公设备			
电脑	120	0.6	72.0
办公桌椅	180	0.3	45.0
会议桌椅	1	5.0	5.0
传真机、打印机、投影仪等	1	2.0	2.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	1	200.0	200.0
合计	-	-	7,129.97

(7) 南宁爱尔迁址扩建项目

南宁爱尔迁址扩建项目具体建设情况如下：

项目名称	南宁爱尔迁址扩建项目
建设具体地点	广西省南宁市朝阳路 63 号朝阳大厦
建筑面积（平方米）	15,744
规划诊室数量（个）	42
规划病房数量（个）	59
人员配备——医疗人员（新增）	44
人员配备——其他人员（新增）	25
设计接诊量（万人次/年）	38.33

该项目拟购置设备包括医疗设备、科研设备、信息化设备、办公设备和交通设备，具体情况如下：

单位：万元

设备类别	金额
医疗设备	3,927.00
科研设备	1,228.45
信息化设备	1,299.00
办公设备	23.00
交通工具	200.00
合计	6,677.45

拟购置设备的具体明细如下：

单位：万元

设备名称	数量	单价	金额
医疗设备			
消毒锅	2	20.0	40.0
器械清洗设备	5	5.0	25.0
屈光手术设备	5	500.0	2,500.0
磨边机	4	36.0	144.0
综合验光组合	10	9.8	98.0
手术显微镜	12	60.0	720.0
检测化验设备	20	20.0	400.0
科研设备			
倒置显微镜	4	16.9	67.4
倒置荧光显微镜	1	14.5	14.5

设备名称	数量	单价	金额
生物显微镜	2	18.8	37.6
冷冻切片机	1	15.0	15.0
细胞和组织采集系统	1	15.8	15.8
多功能酶标仪	1	22.0	22.0
细胞转染系统	2	32.8	65.6
凝胶成像系统	1	23.9	23.9
全自动荧光定量系统	1	42.0	42.0
双色红外激光成像系统	1	29.6	29.6
流式细胞仪	1	14.9	14.9
视觉电生理设备	1	52.0	52.0
小动物成像一体平台	1	225.0	225.0
高分辨率激光快速扫描共聚焦显微镜	1	298.0	298.0
振动切片机	1	13.0	13.0
经济型小动物饲养系统	1	20.5	20.5
多点扫描激光系统	1	80.0	80.0
微量离心机	1	8.5	8.5
水浴箱	1	0.9	0.9
生物安全柜	2	4.6	9.2
全能型 CO2 细胞培养箱	2	5.1	10.3
高压灭菌锅	1	5.3	5.3
流式细胞计数仪	1	9.9	9.9
组织细胞匀浆仪	1	9.8	9.8
分光光度计	1	9.5	9.5
纯水机系列	1	9.5	9.5
冷冻离心机	1	8.5	8.5
定性 PCR 检测仪	1	6.5	6.5
超声波破碎仪	1	6.8	6.8
活细胞实时成像系统	1	6.1	6.1
注射器泵	1	2.8	2.8
系统体视显微镜	1	3.2	3.2
制冰机	1	2.2	2.2
固定液氮罐	1	2.1	2.1
恒温轨道式摇床	1	1.5	1.5

设备名称	数量	单价	金额
微量离心机	2	8.5	17.0
槽式电转印系统	1	1.1	1.1
恒温干浴器	2	1.3	2.6
动物眼压计	1	4.5	4.5
分析天平	1	1.9	1.9
间歇氧浓度实验系统	1	6.5	6.5
超高速冷冻离心机	1	9.4	9.4
超低温冰箱	2	6.0	12.0
细胞计数仪	1	4.5	4.5
移动式三气培养箱	1	5.2	5.2
小动物麻醉机	1	9.4	9.4
手持式眼底照相机	1	5.0	5.0
信息化设备			
IPTV 电视系统	1	20.0	20.0
公共信息发布系统	1	25.0	25.0
智能停车场管理系统	1	35.0	35.0
电子巡更系统	1	2.0	2.0
出入口控制系统	1	25.0	25.0
电子围栏系统	1	2.0	2.0
云桌面系统	1	80.0	80.0
手术示教系统	1	100.0	100.0
数字会议系统	1	100.0	100.0
信息中心机房	1	200.0	200.0
能源节约控制系统	1	50.0	50.0
三网通讯信号增强系统	1	20.0	20.0
环境监控系统	1	20.0	20.0
室内 WIFI 信号覆盖系统	1	100.0	100.0
病房呼叫对讲系统	1	70.0	70.0
分诊显示屏及候诊区信息屏	1	60.0	60.0
自助机	1	200.0	200.0
移动护理系统	1	50.0	50.0
医院网络安全	1	120.0	120.0
病房电视	1	20.0	20.0

设备名称	数量	单价	金额
办公设备			
电脑	20	0.6	12.0
办公桌椅	20	0.3	5.0
会议桌椅	1	3.0	3.0
传真机、打印机、投影仪等	1	3.0	3.0
交通设备			
器械台，治疗车，急救车等	1	200.0	200.0
合计	-	-	6,677.45

2、结合项目所在地区的实际就诊情况量化说明本次募投项目新增接诊能力能否得到充分消化，本次募投项目投资规模测算是否审慎、合理

在公司新十年发展战略下，本次募集资金投资项目旨在打造一批教科研一体化的区域性眼科中心，实施方式包括医院新建和医院迁址扩建。公司在决定采用新建还是迁址扩建的方式新建区域性眼科中心时，综合考虑该区域人口基数和总体需求情况以及该区域眼科医疗服务市场竞争环境；同时结合当地现有医院实际经营情况以及公司在该区域未来业务拓展的规划确定。

本次募集资金涉及医院新建/迁址扩建项目的规划建立在我国眼科医疗服务需求持续增长的基础上，规划接诊量考虑了各项目所在当地需求及实际就诊情况，按照规划，接诊能力提高的情况如下：

医院迁址扩建项目：

序号	项目名称	设计接诊量 (万人次/年)	原医院 2020 年接诊量 (万人次)
1	长沙爱尔迁址扩建项目	71.18	20.77
2	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	59.31	13.57
3	上海爱尔迁址扩建项目	45.63	9.54
4	南宁爱尔迁址扩建项目	38.33	10.42

医院新建项目：

序号	项目名称	设计接诊量 (万人次/年)	爱尔眼科当地现有主要 医院名称	当地现有主要医院 2020 年接诊量 (万人次)
----	------	------------------	--------------------	--------------------------------

序号	项目名称	设计接诊量 (万人次/年)	爱尔眼科当地现有主 要医院名称	当地现有主要医院 2020年接诊量 (万人次)
1	湖北爱尔新建项目	51.10	武汉爱尔	23.19
2	安徽爱尔新建项目	43.80	合肥爱尔	8.32
3	贵州爱尔新建项目	50.19	贵阳爱尔	8.84

本次募投项目涉及新建及迁址扩建医院的设计接诊量与迁址扩建前或当地现有主要医院相比均存在提高，一方面是为了提升公司在当地的接诊能力，有效解决医院接诊容量饱和的限制，通过新建/迁址扩建以及相应的设备投入对接诊容量进行升级；另一方面是由于本次新建及迁址扩建医院定位为区域性眼科中心，除覆盖所在城市外，还将辐射全省及周边区域，与原医院或当地现有医院相比，其覆盖范围更广，开展疑难眼病的诊疗能力更强，面对的潜在患者群体数量更大。本次医院新建/扩建项目新增接诊能力能够得到充分消化，具体情况如下：

（1）眼科医疗服务需求持续增长，新建/迁址扩建医院面临的市场需求充足

近年来我国眼科医疗服务需求呈现持续增长态势，原因主要在于：（1）随着我国人口结构老龄化，年龄相关性眼病患者不断增加；（2）青少年的眼健康状况日趋严峻，特别是近视眼的发病率远高于世界平均水平；（3）疫情改变了人们的生活方式，网上办公、网上娱乐、网上社交的趋势化加剧了用眼强度，对视觉健康造成更大影响，积蓄了更多眼科医疗服务需求。

根据第七次全国人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日，全国 60 岁及以上老年人口 2.64 亿人，占总人口的 18.70%；预计 2050 年我国 60 岁以上人口将达 4 亿以上。由此可以预见，人口老龄化带来的白内障、糖尿病视网膜病变等年龄相关性眼病将持续增长。

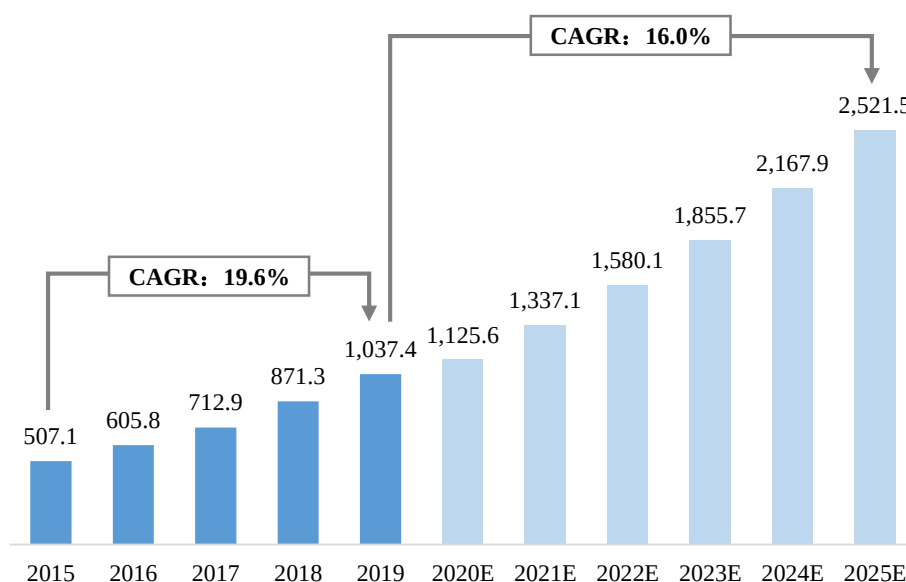
根据国家卫健委公布的 2018 年全国儿童青少年近视调查结果，2018 年，全国儿童青少年总体近视率达 53.6%。其中，小学生为 36.0%，初中生为 71.6%，高中生高达 81.0%。在疫情的影响下，根据教育部 2020 年对 9 省份的最新调研，与 2019 年底相比，2020 年上半年学生近视率增加了 11.7%，其中小学生近视率

增加了 15.2%、初中生增加了 8.2%，高中生增加了 3.8%。近视人群高发化、低龄化、高度化的形势严峻。

在上述背景下，我国眼科医疗服务市场规模保持快速增长。2015 年至 2019 年，我国眼科医疗服务市场规模由 507.1 亿元增长至 1,037.4 亿元，复合增长率达到 19.6%。

2009-2019 年我国卫生总费用规模及其增长情况

单位：亿元



资料来源：灼识咨询

未来，随着人们收入水平日益提高、我国医疗保障制度不断完善、人们对眼健康的重视程度的提升、对屈光手术等眼科诊疗新技术认知度的不断提高，眼科医疗潜在需求将不断转化为现实的有效需求，我国眼科诊疗市场容量将不断扩大。预计 2025 年我国眼科医疗服务市场规模将达到 2,521.5 亿元，较 2019 年增长 143.1%，复合增长率达到 16.0%，未来仍将保持高速增长。

发行人作为国内规模最大的专业眼科连锁医疗集团，其本次新建/迁址扩建医院作为发行人区域性眼科中心，将直接受益于我国整体眼科医疗服务市场的快速增长。我国眼科医疗服务行业规模的快速增长将为本次新建/迁址扩建医院带来广阔的需求空间，帮助消化新增接诊能力。

(2) 现有医院接诊容量接近饱和，亟需通过新建医院改善就诊条件

随着国内经济水平的提高，患者的就医需求已经从保障医疗安全、治愈疾病等基础层次上升到对主诊医生、术式选择、就医环境、私密空间、诊疗流程、医护关怀等更高的需求层次，中高端医疗服务的需求不断增加。但本次募投项目涉及医院目前就诊空间已接近饱和，医疗设施及设备的使用也处于高负荷状态，影响了患者的就医体验。依靠现有场地、设施已难以及时满足日益多元化的患者需求。

本次迁址扩建医院及发行人在新建项目所在地现有主要医院当前接诊能力均已较为饱和，按照全部诊室全年 365 日全部开放计算，除合肥爱尔外，2020 年每诊室日均接诊量均在 10 人次以上。合肥爱尔收入结构中屈光和视光项目占比较高，其他基础眼病收入占比低于其他医院，由于屈光、视光项目的治疗主要在门诊完成，其他基础眼病的治疗主要在住院环节完成，因此屈光、视光项目的单次门诊耗时比其他基础眼病更长，导致合肥爱尔每诊室日均接诊量低于其他医院。

医院	2020 年门诊量 (万人次)	现有诊室数量 (间)	每诊室日均接诊量 (人次/诊室、每日)
长沙爱尔	20.77	21	27.10
沈阳爱尔眼视光	13.57	23	16.16
上海爱尔	9.54	15	17.42
南宁爱尔	10.42	17	16.79
武汉爱尔	23.19	59	10.77
合肥爱尔	8.32	32	7.12
贵阳爱尔	8.84	20	12.11

注：每诊室日均接诊量按照全年 365 日全部开放计算

此外，考虑到以下因素，医院接诊容量的实际饱和程度更高：（1）眼科医院业务存在一定的季节性，在一年内并非平均分布，例如屈光手术和视光服务项目的旺季主要集中在寒暑假，同时，选择周末就诊的人数也多于工作日，因此就诊量在旺季和周末的集中度显著地高于平日，导致在这些时期医院实际接诊量远高于年平均接诊量，接诊压力更大；（2）上表中的每诊室日均接诊量系基于 365 日全年开放计算，但一方面医院通常在春节期间并不开放，另一方面 2020 年为配合疫情控制，部分医院特殊时期存在业务短暂性暂停，因此 2020 年实际开放

天数低于 365 天，实际饱和程度更高；（3）2020 年受疫情影响，尤其是年初疫情较为严重时期，人们大多居家隔离，开放营业的医院在该时期实际接诊量较低，而在疫情得到有效控制，医院业务开展正常化后，实际接诊密度明显高于全年平均水平。

医院面积方面，本次迁址扩建医院及新建项目所在地发行人现有主要医院目前面积有限，依靠 **6.27%** 的面积承担了集团总门诊量的 12.54%。面积的限制导致上述医院目前就诊环境相对拥挤，影响了患者的就诊体验，同时也难以支持其作为区域性中心医院发挥科研一体化的功能，承担临床、科研、培训方面的区域引领作用。

医院		医院现有面积 (m ²)	2020 年门诊量 (万人次)
迁址扩建医院	长沙爱尔	8,400	20.77
	沈阳爱尔眼视光	16,261	13.57
	上海爱尔	5,535	9.54
	南宁爱尔	6,805	10.42
新建项目所在地发行人现有主要医院	武汉爱尔	17,400	23.19
	合肥爱尔	8,000	8.32
	贵阳爱尔	5,500	8.84
小计		67,901	94.64
上市公司总计		1,083,792	754.87
本次新建/迁址扩建医院占比		6.27%	12.54%

注：上市公司现有总面积系根据截至 2021 年 8 月 30 日所有租赁房屋及自有房屋总面积计算

（3）按照规划，未来新增接诊能力能够得到消化

发行人所处眼科医院行业具有一定的特殊性，不同于生产型企业产能扩建项目，医院新建/迁址扩建项目建成后将经历爬坡期，医院门诊量、营业收入持续提升，新增接诊容量将逐步得到充分利用。本次医院新建/迁址扩建项目预测期最后一年估算年门诊量合计达到 257.47 万人次，与募投项目总规划年接诊容量 359.54 万人次相比，利用率达到 71.61%。

单位：万元、万人次

项目类型	医院	2020 年收入	2020 年门诊量	募投项目预测期最后一年总收入	募投项目预测期最后一年估算年门诊量	募投项目规划年接诊容量	接诊容量利用率
迁址扩建项目	长沙爱尔	44,370.39	20.77	98,014.00	45.89	71.18	64.47%
	沈阳爱尔眼视光	38,608.82	13.57	133,906.89	47.06	59.31	79.35%
	上海爱尔	20,669.13	9.54	80,147.27	36.98	45.63	81.04%
	南宁爱尔	19,020.71	10.42	52,476.82	28.74	38.33	74.99%
新建项目所在地发行人现有主要医院	武汉爱尔	48,482.97	23.19	60,819.31	29.08	51.10	56.92%
	合肥爱尔	14,265.94	8.32	60,817.74	35.46	43.80	80.96%
	贵阳爱尔	16,590.71	8.84	64,262.25	34.25	50.19	68.24%
合计		-	-	-	257.47	359.54	71.61%

注：募投项目最后一年估算门诊量系根据各募投项目预测期最后一年收入，以及迁址扩建项目原医院或新建项目所在地发行人现有主要医院 2020 年门诊客单价（收入/门诊量）估算。

如前所述，眼科医院业务存在一定的季节性，在一年内并非平均分布，例如屈光手术和视光服务项目的旺季主要集中在寒暑假，同时，选择周末就诊的人数也多于工作日，因此就诊量在旺季和周末的集中度显著地高于平日，导致在这些时期医院实际接诊量远高于年平均接诊量，接诊压力更大。本次各募投项目规划年接诊容量系根据各医院全部规划诊室全年 365 日开放，每诊室每天平均接待 25 人次测算，系理论最大接诊容量。医院新建/迁址扩建后具备接待最大接诊容量的能力，但同时也将带来就诊环境拥挤、等待时长增加等问题，影响患者就诊体验。预测期最后一年的估计接诊容量预计能够在充分利用新增场地空间的同时保障患者优质的就诊体验，满足患者对就诊环境、私密空间等需求，提供高质量的眼科医疗服务。

（4）新建/迁址扩建项目所在区域人口基数大，需求空间广阔

在发行人分级连锁的模式下，新建/迁址扩建医院作为区域性眼科中心，代表着发行人在该区域眼科医疗服务的旗舰水平，在立足所在省会城市的基础上，还将向本省及周边区域辐射。本次医院新建/迁址扩建项目分别位于湖南长沙、湖北武汉、安徽合肥、辽宁沈阳、上海、贵州贵阳和广西南宁，均属于直辖市或重点省会城市，所在省市人口基数庞大，并且所在城市根据第七次人口普查均属于人口净流入城市。在我国人口老龄化、互联网渗透率不断提升的背景下，年龄

相关的眼病和青少年近视眼的发病率预计还将保持在较高水平，因此本次新建/迁址扩建医院所在区域庞大的人口基础将转化为更多现实的有效需求，为未来接诊能力的消化提供保障。

单位：万人

项目	所在城市	常住人口（截至2020年11月1日）	较2019年增减情况	所在省份人口数（截至2020年11月1日）
长沙爱尔迁址扩建项目	长沙	1,004.79	增加 165 万	6,644.49
湖北爱尔新建项目	武汉	1,232.65	增加 111 万	5,775.26
安徽爱尔新建项目	合肥	936.99	增加 118 万	6,102.72
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	沈阳	907.01	增加 75 万	4,259.14
上海爱尔迁址扩建项目	上海	2,487.09	增加 6 万	-
贵州爱尔新建项目	贵州	598.7	增加 102 万	3,856.21
南宁爱尔迁址扩建项目	南宁	874.16	增加 140 万	5,012.68

人口数据来源：第七次人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日

（5）公司在相应地区已运营多年，在当地具备良好的基础，有助于新建/迁址扩建医院的业务开展

本次募集资金投资项目涉及医院均为重点省会及直辖市龙头医院。在本次募投项目规划前，公司已在上述地区扎根多年，在长期运营的过程中通过大量的诊疗手术、优质的患者服务、持续的公益活动，在当地形成了良好的口碑，对市场建立了深入的了解，积累了丰富的运营经验，树立了较强的品牌影响力。

目前，上述地区现有医院普遍面临空间的局限，制约了医院的接诊容量和科研培训的开展，对未来进一步发展形成了制约。上述地区人口基数大，需求空间广，是公司新十年发展规划中的重点区域。本次医院新建/迁址扩建项目将充分利用公司在上述地区已建立的良好品牌口碑，帮助公司提升上述地区重点医院的医疗服务供给能力，扩大覆盖范围，更好地满足当地眼科医疗服务需求。

综上所述，本次募投项目新增接诊能力能够得到充分消化，本次募投项目投资规模测算审慎、合理。

(二) 各募投项目实施主体最近一年一期的营业收入、净利润、总资产、净资产金额, 与项目所在地眼科主要医院相比的竞争力; 属于迁址扩建项目的, 以表格方式列示与现有医院在建设面积、设备及人员配备、接诊能力(包括但不限于接诊人数、住院人数、诊室、病房、床位数等)等方面的差异; 属于新建项目的, 说明项目所在城市、地区发行人已有医院、门诊部的相关情况, 并结合接诊能力、营收变化等情况量化分析各项目建设、购置设备的必要性和合理性

1、各募投项目实施主体最近一年一期的营业收入、净利润、总资产、净资产金额

发行人本次募投项目中医院新建/迁址扩建项目均通过专门的子公司或分公司实施并进行后续管理。其中, 迁址扩建类项目的实施主体均为各自原医院有限公司主体, 新建类项目实施主体截至**报告期末**除开展相应医院新建项目的前期筹建工作外, 未开展任何经营性业务。迁址扩建类募投项目实施主体最近一年一期的营业收入、净利润、总资产、净资产情况如下:

单位: 万元

募投项目	实施主体	营业收入	净利润	总资产	净资产
2020年度/2020年12月31日					
长沙爱尔迁址扩建项目	爱尔眼科医院集团股份有限公司长沙爱尔眼科医院	44,370.39	16,908.20	23,110.53	17,136.67
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	沈阳爱尔眼视光医院(有限公司)	38,608.82	8,653.20	16,902.38	11,744.64
上海爱尔迁址扩建项目	上海爱尔眼科医院有限公司	20,669.13	2,045.60	9,638.99	3,505.55
南宁爱尔迁址扩建项目	南宁爱尔眼科医院有限公司	19,020.71	3,743.55	11,327.02	8,714.04
2021年1-9月/2021年9月30日					
长沙爱尔迁址扩建项目	爱尔眼科医院集团股份有限公司长沙爱尔眼科医院	35,939.56	14,802.47	25,752.89	15,030.94
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	沈阳爱尔眼视光医院(有限公司)	33,736.22	8,632.06	42,949.55	11,676.70
上海爱尔迁址扩建项目	上海爱尔眼科医院有限公司	15,968.30	-475.74	32,574.56	3,029.80

募投项目	实施主体	营业收入	净利润	总资产	净资产
南宁爱尔迁址扩建项目	南宁爱尔眼科医院有限公司	15,177.04	3,019.25	21,076.03	8,333.29

在人员团队建设方面，新建类项目一方面通过社会招聘吸纳人员，另一方面将利用公司在当地已有的眼科医院支持，以及集团的人力资源支持向该等新建医院输送符合条件的人员团队；迁址扩建类项目搬迁前原有人员团队将基本保持稳定，并通过社会招聘以及集团层面和发行人当地其他医院的支持完成人员建设。

2、与项目所在地眼科主要医院相比的竞争能力

考虑到当地其他医院的接诊人数等具体经营数据难以获取，主要通过比较医师数量、床位数量、医院类别、医院等级等可获取的数据进行比较。本次募投项目所在地当地主要眼科医疗机构包括眼科专科医院以及综合医院的眼科科室。此次主要选取各医院新建/迁址扩建项目当地前三家主要眼科医院进行比较，具体数据如下表所示：

序号	募投项目	所在地主要医院	医院性质	床位数	医师数量	医院类型	医院等级
1	长沙爱尔迁址扩建项目	长沙爱尔	社会办医	161	128	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	99	43	综合医院	三级
		当地医院 B	公立	80	26	综合医院	三级
		当地医院 C	公立	80	15	综合医院	三级
2	湖北爱尔新建项目	湖北爱尔	社会办医	300	93	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	206	53	综合医院	三级
		当地医院 B	公立	200	50	综合医院	三级
		当地医院 C	公立	146	30	综合医院	三级
3	安徽爱尔新建项目	安徽爱尔	社会办医	150	91	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	110	33	综合医院	三级
		当地医院 B	社会办医	96	41	眼科专科	三级
		当地医院 D	公立	74	25	综合医院	三级
4	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	沈阳爱尔眼视光	社会办医	200	95	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	350	105	眼科专科	三级
		当地医院 B	社会办医	150	66	眼科专科	三级
		当地医院 C	公立	150	54	综合医院	三级

序号	募投项目	所在地主要医院	医院性质	床位数	医师数量	医院类型	医院等级
5	上海爱尔迁址扩建项目	上海爱尔	社会办医	95	47	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	394	175	眼耳鼻喉专科医院	三级
		当地医院 B	公立	200	100	综合医院	三级
		当地医院 D	公立	108	58	综合医院	三级
6	贵州爱尔新建项目	贵州爱尔	社会办医	158	101	眼科专科	二级
		当地医院 A	社会办医	75	21	眼科专科	三级
		当地医院 B	公立	61	40	综合医院	三级
		当地医院 D	公立	50	23	综合医院	三级
7	南宁爱尔迁址扩建项目	南宁爱尔	社会办医	108	52	眼科专科	三级
		当地医院 A	公立	93	28	综合医院	三级
		当地医院 B	社会办医	80	10	眼科专科	三级
		当地医院 C	公立	73	29	综合医院	三级

注 1：当地其他医院如为综合医院的，上表中床位数、医师人数、门诊量数据为其眼科科室数据；注 2：当地其他医院未包括爱尔眼科品牌在当地经营的医院；注 3：对于迁址扩建类项目，床位数及医师人数系截至**报告期末**现有医院数据；对于新建类项目，床位数及医师人数系规划数量

本次募投项目所在地当地主要眼科医疗机构包括眼科专科医院以及综合医院的眼科科室，以三级医院为主。本次募集资金投资项目中涉及新建/迁址扩建的医院相对于当地其他主要眼科医院，在医师人数和床位数方面大多处于领先地位，同时凭借爱尔眼科整体过硬的诊疗水平、优质的患者服务、良好的品牌形象和市场口碑，占据一定的竞争优势地位。在部分地区，新建/迁址扩建医院在医师人数或床位数上落后于个别在当地成立较早运营时间较长的公立医院，但爱尔眼科凭借专注于眼科医疗服务领域的医疗经验、差异化和多样化的供给能力、优质的客户服务，具有特色优势。

3、属于迁址扩建项目的，以表格方式列示与现有医院在建设面积、设备及人员配备、接诊能力（包括但不限于接诊人数、住院人数、诊室、病房、床位数等）等方面的差异

本次募集资金投资项目中，涉及迁址扩建的项目包括长沙爱尔迁址扩建项目、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目、上海爱尔迁址扩建项目、南宁爱尔迁址扩建

项目。上述项目在建设面积、设备及人员配备、接诊能力等方面与现有医院的对比情况如下：

（1）建筑面积

序号	项目	迁址扩建前原医院建筑面积（m ² ）	迁址扩建后新医院建筑面积（m ² ）
1	长沙爱尔迁址扩建项目	8,957	46,014
2	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	16,261	45,147
3	上海爱尔迁址扩建项目	5,535	25,410
4	南宁爱尔迁址扩建项目	6,805	15,744

（2）设备

单位：万元

项目	长沙爱尔迁址扩建项目	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	上海爱尔迁址扩建项目	南宁爱尔迁址扩建项目
新增医疗设备	8,205.44	4,948.81	5,916.05	3,927.00
新增办公设备	37.50	24.00	60.00	23.00
新增交通工具	250.00	200.00	240.00	200.00
新增信息化设备	2,071.00	2,071.00	1,622.00	1,299.00
新增科研设备	2,596.19	2,148.23	2,096.34	1,228.45
合计	13,160.13	9,392.04	9,934.39	6,677.45

（3）人员配备

项目		长沙爱尔迁址扩建项目	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	上海爱尔迁址扩建项目	南宁爱尔迁址扩建项目
医务人员	迁址扩建前	352	348	163	171
	新增人数	125	100	97	44
	迁址扩建后	477	448	260	215
其他人员	迁址扩建前	169	175	85	127
	新增人数	5	17	3	25
	迁址扩建后	174	192	88	152
总人数	迁址扩建前	521	523	248	298
	新增人数	130	117	100	69
	迁址扩建后	651	640	348	367

（4）接诊能力

项目		长沙爱尔迁址 扩建项目	沈阳爱尔眼 视光迁址扩 建项目	上海爱尔迁 址扩建项目	南宁爱尔迁 址扩建项目
诊室数量	迁址扩建前	21	35	15	17
	迁址扩建后	78	65	50	42
病房数量	迁址扩建前	36	94	29	35
	迁址扩建后	136	122	68	59
手术室数量	迁址扩建前	10	9	10	7
	迁址扩建后	27	28	19	13
实际床位数	迁址扩建前	161	200	95	108
	迁址扩建后	264	280	148	130
门诊量（万人 次/年）	迁址扩建前	20.77	13.57	9.54	10.42
	迁址扩建后	71.18	59.31	45.63	38.33

注：迁址扩建后诊室数量、病房数量、手术室数量、实际床位数均为规划数量；迁址扩建前门诊量为 2020 年度实际门诊量，迁址扩建后门诊量为设计接诊容量

4、属于新建项目的，说明项目所在城市、地区发行人已有医院、门诊部的相关情况

本次募集资金投资项目中，涉及新建医院的项目包括湖北爱尔新建项目、安徽爱尔新建项目、贵州爱尔新建项目。上述项目所在城市、地区发行人已运营的医院、门诊部相关情况如下：

序号	项目	所在城市	发行人当地已有 医院/门诊部	性质	最近一年财务数据 (2020年度/2020年12月31日)				建筑面积 (m ²)	诊室 数量	病房 数量	手术 室数量	床位 数	2020年 门诊量 (万人次)
					营业收入 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)						
1	湖北爱尔 新建项目	湖北 武汉	武汉爱尔眼科医院	医院	48,482.97	14,167.99	27,146.48	18,682.33	17,400	59	89	13	224	23.19
			武汉爱尔眼科医院汉口医院	医院	13,796.35	1,847.08	11,456.96	9,273.49	18,409	36	44	12	128	7.14
			武汉爱尔眼科汉阳医院	医院	5,025.84	780.40	3,880.10	2,080.42	5,429	16	16	7	38	4.39
			武汉爱尔眼科洪山医院	医院	1,588.61	-1,062.67	4,076.51	1,373.20	4,700	22	15	4	37	1.80
			武汉爱尔眼科青山门诊部	门诊部	805.68	27.88	569.57	258.23	1526	5	0	0	0	1.61
			武汉爱尔眼科蔡甸门诊部	门诊部	592.27	41.27	424.06	176.93	823	5	0	0	0	1.15
			武汉爱尔眼科江夏门诊部	门诊部	530.80	35.05	485.60	242.92	830	5	0	0	0	1.06
			武汉爱尔眼科硚口门诊部	门诊部	257.35	-103.18	403.43	35.00	930	4	0	0	0	0.59
			武汉爱尔眼科黄陂门诊部	门诊部	77.50	-167.83	239.95	-126.39	754	3	0	0	0	0.23
2	安徽爱尔 新建项目	安徽 合肥	合肥爱尔眼科医院	医院	14,265.94	1,541.62	7,208.13	3,949.40	8,000	32	40	7	100	8.32
			合肥市包河区爱尔眼科诊所	门诊部	2.97	-31.24	217.99	171.76	300	3	0	0	0	0.02
3	贵州爱尔 新建项目	贵州 贵阳	贵阳爱尔眼科医院	医院	16,590.71	4,006.94	11,929.98	7,895.18	5,500	20	19	7	100	8.84

5、结合接诊能力、营收变化等情况量化分析各项目建设、购置设备的必要性和合理性

根据上述对本次募投项目设计的各个医院新建/迁址扩建项目的建筑面积、财务数据、设备、人员、接诊能力的量化对比，结合原有医院经营情况、发行人当地现有其他医院经营情况以及当地竞争对手情况分析，本次各项目建设、购置设备具有必要性和合理性，原因如下：

（1）本次项目建设将提高各区域性中心医院的接诊能力，扩大覆盖范围

本次项目建设完成后，各迁址扩建或新建医院的建筑面积、人员及设备配置、接诊能力都将比迁址扩建前原医院或发行人当地现有主要医院有所提升，解决了上述地区现有医院目前普遍面临的空间局限，提升了公司在上述地区重点医院的医疗服务供给能力，扩大覆盖范围，加快以区域龙头医院为平台向下级医院辐射的省内连锁服务网络建设，有利于公司在上述地区及周边区域的业务开展。

（2）本次项目建设有利于提升重点医院医疗服务供给能力，进一步升级临床、教学、科研能力

本次项目建设完成后，将投入一批先进的医疗、信息化等设备，并配置相应人才团队，通过对硬件设施、医疗设备、人才团队的进一步升级，提高诊疗水平和服务标准，不断扩展新的眼科亚专科，丰富眼科医疗服务内容，为患者提供多元化、多层次、更精准的眼科医疗服务。同时，本次医院新建及迁址扩建过程中还将引进一系列科研设备，并建立或升级研究所，与当地领先的相关科研院所展开合作，发展学科建设，稳步提升医院学术科研能力，发挥龙头医院的科研平台作用，带动区域内医院进一步提升业务水平和服务质量。

（3）有利于提升公司在重点区域的竞争力，巩固市场地位

本次募集资金投资项目中涉及新建/迁址扩建的医院相对于当地其他主要竞争对手医院相比在规模上总体处于领先地位，同时凭借爱尔眼科整体过硬的诊疗水平、优质的患者服务、良好的品牌形象和市场口碑，拥有一定的竞争优势。但在部分地区，新建/迁址扩建医院在医师人数或床位数上仍落后于个别在当地成

立较早运营时间较长的公立医院。通过本次项目建设以及人员、设备的投入，将有助于提升公司在上述地区的竞争力，巩固市场地位。

综上所述，本次各项目建设、购置设备具有必要性和合理性。

（三）通过租赁房产实施项目的，结合租赁合同期限、项目规划使用时间、投资回收期等，说明项目实施是否存在重大不确定性及有效的应对措施

本次募集资金投资项目中，通过租赁房产实施的募投项目为湖北爱尔新建项目、上海爱尔迁址扩建项目和南宁爱尔迁址扩建项目。上述项目的租赁合同期限、项目规划使用时间、投资回收期情况如下：

项目	租赁合同期限	租赁合同到期时间	项目规划使用时间（预测期末）	投资回收期	续租条款
湖北爱尔新建项目	8 年零 11 个月	2030-02-28	2029-12-31	6.59 年	同等条件下享有优先承租权
上海爱尔迁址扩建项目	8 年整	2029-07-31	2029-12-31	6.95 年	同等条件下享有优先承租权
南宁爱尔迁址扩建项目	15 年零 6 个月	2036-04-30	2028-12-31	5.76 年	同等条件下享有优先承租权

上述三个通过租赁房产实施的募投项目，均签署了期限较长的房屋租赁协议，并且协议明确约定了承租方在同等条件下享有优先承租权。租赁期限方面，湖北爱尔新建项目和南宁爱尔迁址扩建项目的租赁合同期限均完全覆盖募投项目效益测算中的投资回收期及规划使用时间；上海爱尔迁址扩建项目租赁合同期限覆盖了项目投资回收期，但略早于项目规划使用时间到期，租赁合同到期时间与项目规划使用时间相差 5 个月。考虑到上海爱尔在同等条件下享有优先承租权，并且出租方上海亮晶医疗投资管理有限公司系爱尔眼科实际控制人控制的主体，已出具《关于切实履行上海爱尔优先承租权的承诺函》，因此租赁房产不会对该项目的实施造成重大不确定性。

截至本回复出具之日，发行人与上述房屋出租方之间不存在纠纷、诉讼、仲裁等事项。后续发行人将及时跟进租赁合同实施进展，保持与出租方的良好沟通，在租赁合同期限到期前根据届时的需求和规划及时按照合同要求提出续租需求。

综上所述，发行人已就上述募集资金投资项目与出租方签署了合法有效的租赁合同，均约定了较长的租赁期限，以及同等条件下的优先承租权，发行人将采取有效措施及时跟进租赁合同实施进展，上述涉及租赁房产募投项目的实施不存在重大不确定性。发行人已在募集说明书中补充披露“通过租赁房屋实施募投项目的风险”。

（四）本次募投项目实施新增关联租赁等关联交易的具体情况，并结合新增关联交易的原因及合理性、关联交易定价依据及其公允性等，充分说明新增关联交易的必要性、是否属于显失公平的关联交易，是否将严重影响经营独立性

为实施募投项目，上海爱尔租赁上海亮晶医疗投资管理有限公司位于上海市徐汇区吴中路 71、75、77、79、81 号 1-2 层以及上海市徐汇区吴中路 83 号 2-3、5-12、15-17 层房屋，租赁面积为 25,409.68 m²，租赁期限自 2021 年 4 月 1 日至 2029 年 7 月 31 日止，前三年按年租金 2,800.00 万元计付，三年后租金按届时市场行情另行约定；湖北爱尔租赁武汉长江保资控股有限公司位于武昌区中南路街武汉保利文化广场-1 至 8 层夹层 1 室房屋，租赁面积 38,668.39 m²，租赁期限自 2021 年 4 月 1 日起至 2030 年 2 月 28 日，前三年按年租金 2,600.00 万元计付，三年后按届时市场行情另行约定。

上海爱尔租赁房屋位于上海市徐汇区吴中路建工汇豪商务广场，租赁价格 3.02 元/m²/天，依据在相关网络租赁平台中检索相近区位、相同类型的租赁标的，对比情况具体如下：

租赁物业	所在区位	建筑面积（m ² ）	租赁价格（元/m ² /天）
周边可比租赁情况			
建工汇豪商务广场	上海市徐汇区吴中路	800	3.20
万象城	上海市闵行区吴中路	1,318	3.70
越界田林坊	上海市徐汇区田林路	800	4.00
上海爱尔迁址扩建项目租赁情况			
建工汇豪商务广场	上海市徐汇区吴中路	25,410	3.02

资料来源：链家、58 同城

武汉爱尔租赁房屋位于武昌区中南路街武汉保利文化广场，租赁价格 1.84 元/m²/天，依据在相关网络租赁平台中检索相近区位、相同类型的租赁标的，对比情况具体如下：

租赁物业	所在区位	建筑面积（m ² ）	租赁价格（元/m ² /天）
周边可比租赁情况			
华银大厦	武汉市武昌区中北路	1,239	2.10
中建广场	武汉市武昌区中南路	300	2.25
中商广场	武汉市武昌区中南路	370	1.84
武汉爱尔新建项目租赁情况			
武汉保利文化广场	武昌区中南路街	38,668	1.84

资料来源：链家、58 同城

上海爱尔、湖北爱尔向关联方租赁房屋用于开办眼科医院及附属用途，关联方上海亮晶医疗投资管理有限公司、武汉长江保资控股有限公司拥有的商业地产面积较大，地理位置优越，能够满足发行人业务需求。该租赁价格系参考同区域同类型租赁标的租赁情况，并结合装修情况、租赁面积、租赁期限，在平等的商业谈判基础上确定。上海爱尔、湖北爱尔与关联方之间的租赁单价与相近区位、相同类型的租赁标的相比不存在显著差异，略低于部分租赁标的主要系由于上海爱尔、湖北爱尔一次性租赁面积远远大于同类租赁标的导致的，具有合理性，不会损害发行人及股东利益。上海爱尔、湖北爱尔关联承租金额占发行人上一年度营业成本比例为 0.93%，占比较低，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

上海爱尔关联租赁事项经公司第五届董事会第二十七次会议审议通过，关联董事已回避表决，独立董事进行了事前认可并发表了独立意见；湖北爱尔关联租赁事项经公司第五届董事会第二十九次会议审议通过，关联董事已回避表决，独立董事进行了事前认可并发表了独立意见。

综上所述，公司租赁关联方房产系基于业务需要，具有合理性和必要性，价格公允，不属于显示公平的关联交易，并严格履行了审议程序，不会对公司的生产经营独立性构成重大不利影响。

（五）为购置土地、房产所支付的购买诚意金、投标保证金等是否包括在项目投资构成内，购置土地、房产相关费用是否在董事会决议日前支付，本次

募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，募集资金用于补充流动资金比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求

1、为购置土地、房产所支付的购买诚意金、投标保证金等是否包括在项目投资构成内，购置土地、房产相关费用是否在董事会决议日前支付，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

涉及购置土地、房产的募集资金投资项目包括安徽爱尔新建项目、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目、贵州爱尔新建项目。

(1) 安徽爱尔新建项目

安徽爱尔已与安徽建银房地产开发有限公司签署了《商品房买卖意向协议》，根据该协议，安徽爱尔需支付诚意金人民币 1,000 万元。上市公司于 2021 年 3 月 26 日召开董事会审议本次向特定对象发行股票事项后，已于 2021 年 3 月 29 日向安徽建银房地产开发有限公司支付了 1,000 万元诚意金。除上述诚意金外，上述房产购买事项不存在其他诚意金、保证金等安排。

上述 1,000 万元保证金的性质不属于房屋购买价款一部分，已在董事会决议日前支付，未包括在项目投资构成内。上述保证金在后续支付房屋价款时可冲抵购房款。购房款将在募集资金到位后进行置换。相关房产购置费用不存在在董事会决议日前支付的情形。

(2) 沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目

为参加土地招拍挂，沈阳爱尔眼视光已于 2020 年 12 月 24 日支付 4,600 万元土地竞买保证金，并于 2021 年 3 月 30 日签署《国有建设用地使用权出让合同》。

上市公司已于 2021 年 8 月 2 日召开第五届董事会第三十七次会议，对沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目募集资金投资方案进行了调整。方案调整后，上述在董事会决议日前支付的保证金，以及在上市公司 2021 年 3 月 26 日董事会决议日前支付的土地价款均未包括在项目投资构成内，相关土地购置费用在董事会决议日前支付的，将不纳入本次募集资金投资范围，亦不进行置换。

(3) 贵州爱尔新建项目

上市公司于 2021 年 3 月 26 日召开董事会审议本次向特定对象发行股票事项后，为参与土地招拍挂，贵州爱尔已于 2021 年 4 月 19 日支付土地竞拍保证金，并于 2021 年 5 月 7 日签署《国有建设用地使用权出让合同》。

上述保证金的性质不属于房屋购买价款一部分，已在董事会决议日前支付，未包括在项目投资构成内。在后续支付土地价款时可冲抵土地款，土地款将在募集资金到位后进行置换。本项目不存在土地购置费用在董事会决议日前支付的情况。

综上所述，本次募投项目为购置土地、房产所支付的以上购买诚意金、投标保证金等不包括在项目投资构成内。本次购置土地、房产相关费用在董事会决议日前支付的，将不纳入本次募集资金投资范围，亦不进行置换。本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金。

2、募集资金用于补充流动资金比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求

上市公司已于 2021 年 8 月 2 日召开第五届董事会第三十七次会议，对本次募集资金投资方案进行了调整，调减了沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目在审议本次向特定对象发行股票董事会决议日前投入的部分土地购买费用，调整具体情况如下：

(1) 募集资金数量及用途

调整前：

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 364,966.25 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计项目投资总额	拟投入募集资金
1	长沙爱尔迁址扩建项目	42,000.00	42,000.00
2	湖北爱尔新建项目	32,834.82	29,551.34
3	安徽爱尔新建项目	51,285.02	48,720.77

4	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	78,088.17	78,088.17
5	上海爱尔迁址扩建项目	23,693.56	17,770.17
6	贵州爱尔新建项目	52,437.31	44,571.71
7	南宁爱尔迁址扩建项目	15,160.09	15,160.09
8	补充流动资金项目	89,104.00	89,104.00
合计		384,602.97	364,966.25

调整后：

方案调整后的募集资金投资总额不超过 353,555.37 万元，扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计项目投资总额	拟投入募集资金
1	长沙爱尔迁址扩建项目	42,000.00	42,000.00
2	湖北爱尔新建项目	32,834.82	29,551.34
3	安徽爱尔新建项目	51,285.02	48,720.77
4	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	78,088.17	66,677.29
5	上海爱尔迁址扩建项目	23,693.56	17,770.17
6	贵州爱尔新建项目	52,437.31	44,571.71
7	南宁爱尔迁址扩建项目	15,160.09	15,160.09
8	补充流动资金项目	89,104.00	89,104.00
合计		384,602.97	353,555.37

（2）发行数量

调整前：

本次向特定对象发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 5%，即 206,075,901 股（含本数），且募集资金总额不超过 364,966.25 万元。最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据公司股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在本次董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动及本次发行价格发生调整的，则本次向特定对象发行的股票数量上限将进行相应调整，调整方式如下：

$$Q1=Q0 \times (1+N)$$

其中：Q0 为调整前的本次发行股票数量的上限；N 为每股送红股、每股转增股本数或每股回购（负值）股本数等；Q1 为调整后的本次发行股票数量的上限。

调整后：

本次向特定对象发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 5%，即 270,275,966 股（含本数），且募集资金总额不超过 353,555.37 万元。最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在本次发行董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动及本次发行价格发生调整的，则本次向特定对象发行的股票数量上限将进行相应调整，调整方式如下：

$$Q1=Q0 \times (1+N)$$

其中：Q0 为调整前的本次发行股票数量的上限；N 为每股送红股、每股转增股本数或每股回购（负值）股本数等；Q1 为调整后的本次发行股票数量的上限。

本次募集资金用于补充流动资金的情况如下：

单位：万元

序号	投入项目	投资总额	募集资金投资金额	占募集资金总额比例	是否资本性投入
1、长沙爱尔迁址扩建项目					
1.1	装修工程	26,840.00	26,840.00	7.59%	是
1.2	设备投入	13,160.00	13,160.00	3.72%	是
1.3	基本预备费	2,000.00	2,000.00	0.57%	否

序号	投入项目	投资总额	募集资金投资金额	占募集资金总额比例	是否资本性投入
2、湖北爱尔新建项目					
2.1	房屋租金	3,594.92	3,330.99	0.94%	否
2.2	装修工程	15,000.00	15,000.00	4.24%	是
2.3	设备投入	11,220.35	11,220.35	3.17%	是
2.4	开办费用	1,260.00	0.00	0.00%	否
2.5	基本预备费	1,311.02	0.00	0.00%	否
2.6	铺底流动资金	448.53	0.00	0.00%	否
3、安徽爱尔新建项目					
3.1	购置房产	28,712.31	28,712.31	8.12%	是
3.2	装修工程	12,645.00	12,645.00	3.58%	是
3.3	设备投入	7,917.16	7,363.46	2.08%	是
3.4	基本预备费	1,028.11	0.00	0.00%	否
3.5	开办费	630.00	0.00	0.00%	否
3.6	铺底流动资金	352.44	0.00	0.00%	否
4、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目					
4.1	土地费用	23,620.51	12,209.64	3.45%	是
4.2	建安工程	23,952.42	23,952.42	6.77%	是
4.3	装修工程	17,835.00	17,835.00	5.04%	是
4.4	设备投入	9,392.04	9,392.04	2.66%	是
4.5	基本预备费	2,558.97	2,558.97	0.72%	否
4.6	铺底流动资金	729.22	729.22	0.21%	否
5、上海爱尔迁址扩建项目					
5.1	房屋租金	2,762.45	0.00	0.00%	否
5.2	装修工程	10,000.00	8,970.17	2.54%	是
5.3	设备投入	9,934.39	8,800.00	2.49%	是
5.4	基本预备费	996.72	0.00	0.00%	否
6、贵州爱尔新建项目					
6.1	土地购置费	10,728.76	10,728.76	3.03%	是
6.2	建安工程	23,154.50	20,000.00	5.66%	是
6.3	装修工程	8,609.38	8,000.00	2.26%	是
6.4	设备投入	7,129.97	5,842.95	1.65%	是
6.5	基本预备费	1,944.69	0.00	0.00%	否

序号	投入项目	投资总额	募集资金投资金额	占募集资金总额比例	是否资本性投入
6.6	开办费	870.00	0.00	0.00%	否
7、南宁爱尔迁址扩建项目					
7.1	房屋租金	928.31	928.31	0.26%	否
7.2	装修工程	6,460.00	6,460.00	1.83%	是
7.3	设备投入	6,677.45	6,677.45	1.89%	是
7.4	基本预备费	656.87	656.87	0.19%	否
7.5	铺底流动资金	437.46	437.46	0.12%	否
8、补充流动资金					
8.1	补充流动资金	89,104.00	89,104.00	25.20%	否

因此，本次募集资金中用于资本性投入和非资本性投入的金额和占比情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
资本性投入	253,809.55	71.79%
非资本性投入	99,745.82	28.21%
合计	353,555.37	100.00%

综上所述，本次募集资金中用于补充流动资金的比例为 25.20%，用于非资本性投入的比例合计为 28.21%，均低于 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求。

（六）各募投项目是否属于需要前置审批特许经营的业务，相关实施主体已获取的资质是否已完整覆盖其预计开展业务范围，相关人员配备是否已获取相应资质，募投项目实施是否存在真实性障碍

根据《医疗机构管理条例》、《医疗机构管理条例实施细则》、《国务院关于取消和下放一批行政许可事项的决定》、《关于取消部分医疗机构设置医疗机构批准书核发加强事中事后监管工作的通知》，三级医院应当取得《设置医疗机构批准书》，变更《设置医疗机构批准书》中核准的医疗机构的类别、规模、选址和诊疗科目，应当重新申请办理设置审批手续；除三级医院、三级妇幼保健院、急救中心、急救站、临床检验中心、中外合资合作医疗机构、港澳台独资医疗机

构外,举办其他医疗机构的,卫生健康行政部门不再核发《设置医疗机构批准书》,在执业登记时发放《医疗机构执业许可证》。

发行人本次募投项目中,贵州爱尔新建项目暂不按照三级医院规划,无需取得《设置医疗机构批准书》。除贵州爱尔新建项目外,截至本回复出具之日,其他医院新建/迁址扩建项目均已取得了设置医疗机构批准书,具体如下:

序号	募投项目	批准证书
1	长沙爱尔迁址扩建项目	《关于同意长沙爱尔眼科医院设置为三级医院的批复》(湘卫医发〔2021〕18号)
2	湖北爱尔新建项目	《关于同意设置湖北爱尔眼科医院的批复》(鄂卫函〔2020〕49号)
3	安徽爱尔新建项目	《设置医疗机构批准书》(卫医许〔2021〕224号)
4	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	《设置医疗机构批准书》
5	上海爱尔迁址扩建项目	《设置医疗机构批准书》(沪卫医设准字〔2020〕第003号)
6	南宁爱尔迁址扩建项目	《设置医疗机构批准书》(桂卫医设准字〔2020〕第19号)

截至本回复出具之日,募投项目中的4个医院迁址扩建项目——长沙爱尔迁址扩建项目、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目、上海爱尔迁址扩建项目、南宁爱尔迁址扩建项目实施主体长沙爱尔、沈阳爱尔眼视光、上海爱尔、南宁爱尔均已取得了《医疗机构执业许可证》、《医疗器械经营许可证》等开展业务所必须的资质,搬迁后原有人员团队将基本保持稳定,新增人员将在取得相应人员业务资质的基础上开展。

截至本回复出具之日,募投项目中的3个医院新建项目——湖北爱尔新建项目、安徽爱尔新建项目、贵州爱尔新建项目的实施主体湖北爱尔、安徽爱尔和贵州爱尔尚未取得《医疗机构执业许可证》等资质。根据《医疗机构管理条例》第十五条、第十六条,医疗机构执业必须进行登记,领取《医疗机构执业许可证》;申请医疗机构执业登记应当具备的条件包括有适合的名称、组织机构和场所,有与其开展的业务相适应的经费、设施、设备和专业卫生技术人员。根据《医疗器械经营监督管理办法》第四十条、第四十一条、第四十二条,从事医疗器械经营活动,应当有与经营规模和经营范围相适应的经营场所和贮存条件,以及与经营的医疗器械相适应的质量管理制度和质量管理机构或者人员,并应当向主管药品

监督管理的部门申请经营许可并提交符合前述条件的有关资料。因此，湖北爱尔新建项目、安徽爱尔新建项目、贵州爱尔新建项目尚未建设完成，暂不具备申请《医疗机构执业许可证》的条件，募投项目建成后预计符合前述关于经费、设施、设备、场所等要求，后续将在获取《医疗机构执业许可证》相关资质的前提下开展业务。在人员配置上，除社会招聘外，发行人还可利用在武汉、合肥、贵州当地已有的眼科医院资源，以及集团的人力资源支持向上述新建医院输送符合条件，取得相应资质的人员团队，人员配置预计不存在实质性障碍。

综上所述，本次募投项目涉及医院新建/迁址扩建项目已获取必要的前置审批，迁址扩建项目实施主体获取的资质已完整覆盖其预计开展业务范围，人员已获取相应资质，新建项目实施主体将在取得相关资质、配备人员的前提下开展业务，在业务资质取得方面不存在实质性障碍。

（七）各项目预测效益测算的主要假设、过程及依据，结合同行业公司业务开展情况说明效益预测的谨慎性和合理性

1、长沙爱尔迁址扩建项目

本项目测算期为9年，投资税后内部收益率为16.95%，税后投资回收期（含建设期）为6.12年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

长沙爱尔开展的收入项目主要包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据历史就诊人次、收费价格，结合长沙爱尔现有的市场情况以及迁址扩建后的规模进行预测。由于该项目属于迁址扩建项目，因此效益测算根据搬迁后各年度在搬迁前2021年预计收入基础上的新增收入进行测算，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
屈光手术	20,000.00	22,000.00	24,500.00	27,000.00	30,000.00	33,000.00	35,000.00	36,000.00
视光服务项目	18,000.00	21,000.00	23,500.00	26,000.00	28,500.00	31,000.00	33,000.00	35,000.00
白内障手术	5,500.00	6,000.00	6,300.00	6,600.00	6,900.00	7,200.00	7,500.00	8,000.00
其他综合眼病	12,250.00	13,422.00	14,224.00	15,014.00	15,868.00	16,866.00	17,780.00	19,014.00

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入合计	55,750.00	62,422.00	68,524.00	74,614.00	81,268.00	88,066.00	93,280.00	98,014.00
原医院搬迁前 2021 年预测营 业收入	50,000.00							
新增收入合计	5,750.00	12,422.00	18,524.00	24,614.00	31,268.00	38,066.00	43,280.00	48,014.00

长沙爱尔迁址扩建项目预测期内假设整体收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	11.11%	10.43%	10.00%	14.49%	11.50%
2023E	10.00%	16.67%	9.09%	9.57%	11.97%
2024E	11.36%	11.90%	5.00%	5.98%	9.78%
2025E	10.20%	10.64%	4.76%	5.55%	8.89%
2026E	11.11%	9.62%	4.55%	5.69%	8.92%
2027E	10.00%	8.77%	4.35%	6.29%	8.36%
2028E	6.06%	6.45%	4.17%	5.42%	5.92%
2029E	2.86%	6.06%	6.67%	6.94%	5.08%

预测期内，随着迁址扩建后医院业务经营逐渐稳定，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速总体呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料、人员薪酬、设备折旧、装修摊销、房屋租金等。其中，医用材料和其他成本按照长沙爱尔近年相应成本占营业收入比例计列；人员薪酬按照新增人员数量和现有人均薪酬情况计算，每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，医疗、办公、信息化、科研设备按 8 年，交通工具及其他设备按 5 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%；装修费用按 8 年进行摊销；房租费用按照医院新增的面积对应的房租费用计算。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。根据长沙爱尔历年的销售费用情况，销售人员薪酬按照新增销售人员数量及相应的薪酬标准计算，每年度涨幅为 8%；广告推广费和其他费用按照长沙爱尔历史广告推广费占营业收入比例，以新增收入为基数进行测算。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、维修及低耗品摊销、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；根据长沙爱尔近年的维修及低耗品摊销费用情况，维修及低耗品摊销费用按照长沙爱尔近年来该科目占营业收入比例计算，同时加入科研设备折旧加总计列，其他费用参考长沙爱尔近年历史相应费用占营业收入比例，以新增收入为基数计列。

经测算，长沙爱尔迁址扩建后的新增成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业成本	8,598.29	10,981.21	13,172.79	15,366.61	17,762.52	20,215.72	22,128.81	23,884.49
医用材料	1,925.43	4,159.61	6,202.91	8,242.19	10,470.34	12,746.70	14,492.65	16,077.87
人力工资	925.00	999.00	1,078.92	1,165.23	1,258.45	1,359.13	1,467.86	1,585.29
折旧与摊销	5,683.45	5,683.45	5,683.45	5,683.45	5,683.45	5,683.45	5,683.45	5,683.45
其他成本	64.42	139.16	207.52	275.74	350.28	426.44	484.85	537.88
销售费用	353.90	683.52	985.98	1,288.37	1,618.68	1,956.58	2,218.29	2,457.44
人员薪酬	75.00	81.00	87.48	94.48	102.04	110.20	119.02	128.54
广告及推广费	233.35	504.13	751.77	998.92	1,268.96	1,544.84	1,756.45	1,948.57
其他费用	45.55	98.40	146.73	194.97	247.68	301.53	342.83	380.33
管理费用	1,095.51	1,393.16	1,672.92	1,956.17	2,264.98	2,583.83	2,847.80	3,099.00
人员薪酬	570.00	615.60	664.85	718.04	775.48	837.52	904.52	976.88
折旧与摊销	390.10	485.02	571.83	658.47	753.13	849.84	924.02	991.36
其他费用	135.42	292.54	436.25	579.67	736.38	896.47	1,019.27	1,130.75
总成本费用	10,047.71	13,057.90	15,831.70	18,611.16	21,646.18	24,756.12	27,194.90	29,440.92

(3) 利润表测算

经测算，长沙爱尔搬迁后新增收入、成本、费用、利润情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	5,750.00	12,422.00	18,524.00	24,614.00	31,268.00	38,066.00	43,280.00	48,014.00
营业成本	8,598.28	10,981.20	13,172.78	15,366.61	17,762.51	20,215.71	22,128.80	23,884.48
毛利	-2,848.28	1,440.80	5,351.22	9,247.39	13,505.49	17,850.29	21,151.20	24,129.52
毛利率	-49.54%	11.60%	28.89%	37.57%	43.19%	46.89%	48.87%	50.26%
税金及附加	1.49	3.21	4.79	6.37	8.09	9.85	11.19	12.42
销售费用	353.90	683.52	985.98	1,288.37	1,618.68	1,956.58	2,218.29	2,457.44
管理费用	1,095.51	1,393.16	1,672.92	1,956.17	2,264.98	2,583.83	2,847.80	3,099.00
税前利润	-4,299.19	-639.10	2,687.52	5,996.48	9,613.74	13,300.04	16,073.91	18,560.67
所得税	-	-	-	561.86	1,442.06	1,995.01	2,411.09	2,784.10
净利润	-	-	2,687.52	5,996.48	9,051.88	11,305.04	13,662.83	15,776.57

（4）预计收益情况

本项目投资税后内部收益率为 16.95%，税后投资回收期（含建设期）为 6.12 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	25,571.41	20,420.83
内部收益率	18.69%	16.95%
投资回收期（含建设期）（年）	6.00	6.12

2、湖北爱尔新建项目

本项目测算期为 9 年，投资税后内部收益率为 17.23%，税后投资回收期（含建设期）为 6.59 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

湖北爱尔开展的收入项目包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据公司当地现有的收费标准，结合公司在当地的市场情况以及湖北爱尔新建完成后的规模进行预测。湖北爱尔新建项目投入使用后营业收入具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
屈光手术	1,949.33	7,088.46	8,860.58	11,075.72	13,844.65	16,613.58	19,105.62	21,971.46
视光服务项目	1,508.97	5,029.90	6,107.74	7,634.68	9,543.34	11,452.01	13,169.82	15,145.29
白内障手术	700.69	1,940.38	3,018.37	3,772.97	4,716.21	5,659.45	6,508.37	7,484.62
其他综合眼病	1,420.36	4,706.03	6,540.32	8,175.39	10,219.24	12,263.09	14,102.55	16,217.94
收入合计	5,579.35	18,764.77	24,527.01	30,658.76	38,323.45	45,988.14	52,886.36	60,819.31

注：湖北爱尔预计于 2022 年 7 月投入使用，因此 2022 年预测收入为 7-12 月收入，并非全年收入

湖北爱尔新建项目预测期内假设收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	-	-	-	-	-
2023E	81.82%	66.67%	38.46%	65.66%	68.16%
2024E	25.00%	21.43%	55.56%	38.98%	30.71%
2025E	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
2026E	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
2027E	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2028E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
2029E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

注：2023 年增速系根据 2022 年预测收入年化后的基础上计算

项目建成初期，业务体量基数小，收入增长幅度高，后续随着新建医院业务经营逐渐成熟，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等。医用材料、人员薪酬、设备折旧、装修摊销、房屋租金等。其中，医用材料和其他成本参考当地现有武汉爱尔近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照人员数量计算，人员薪酬每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，医疗、办公及科研设备按 8 年，交通工具按 5 年、信息化和

设备按照 8 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%；装修费用按 8 年进行摊销；房租费用根据租赁合同计算。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用参考当地现有武汉爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、维修费、其他费用等。管理人员薪酬根据管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用参考当地现有武汉爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，湖北爱尔新建项目预测期内成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业成本	2,396.61	6,963.93	15,735.56	18,308.94	21,050.76	24,438.47	27,823.49	30,939.39	34,502.16
医用材料	-	1,766.02	5,939.59	7,763.50	9,704.38	12,130.47	14,556.57	16,740.05	19,251.06
人力工资	-	801.01	2,694.00	2,909.52	3,142.28	3,393.66	3,665.16	3,958.37	4,275.04
房租	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61	2,396.61
折旧与摊销	-	1,483.28	2,966.56	2,966.56	2,966.56	2,966.56	2,943.76	2,943.76	2,943.76
其他成本	-	517.00	1,738.80	2,272.74	2,840.93	3,551.16	4,261.39	4,900.60	5,635.69
销售费用	-	467.50	1,572.31	1,912.75	2,275.83	2,720.46	3,169.77	3,585.52	4,058.86
人员薪酬	-	186.43	627.00	677.16	731.33	789.84	853.03	921.27	994.97
广告及推广费	-	230.12	773.94	1,011.60	1,264.49	1,580.62	1,896.74	2,181.25	2,508.44
其他费用	-	50.95	171.37	224.00	280.00	350.00	420.00	483.00	555.45
管理费用	840.00	911.44	1,478.96	1,753.28	2,045.75	2,404.78	2,767.14	3,101.38	3,482.35
人员薪酬	-	132.91	447.00	482.76	521.38	563.09	608.14	656.79	709.33
折旧与摊销	-	127.55	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10
其他费用	840.00	650.98	776.86	1,015.41	1,269.27	1,586.59	1,903.90	2,189.49	2,517.91
总成本费用	3,236.61	8,342.87	18,786.83	21,974.97	25,372.34	29,563.70	33,760.40	37,626.29	42,043.36

（3）利润表测算

经测算，湖北爱尔新建项目预测期内利润表测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	-	5,579.35	18,764.77	24,527.01	30,658.76	38,323.45	45,988.14	52,886.36	60,819.31
营业成本	2,396.61	6,963.93	15,735.56	18,308.94	21,050.76	24,438.47	27,823.49	30,939.39	34,502.16
毛利	-2,396.61	-1,384.57	3,029.21	6,218.07	9,608.00	13,884.98	18,164.65	21,946.96	26,317.15
毛利率	-	-24.82%	16.14%	25.35%	31.34%	36.23%	39.50%	41.50%	43.27%
税金及附加	-	0.29	0.97	1.26	1.58	1.97	2.37	2.72	3.13
销售费用	-	467.50	1,572.31	1,912.75	2,275.83	2,720.46	3,169.77	3,585.52	4,058.86
管理费用	-	911.44	1,478.96	1,753.28	2,045.75	2,404.78	2,767.14	3,101.38	3,482.35
税前利润	-2,396.61	-2,763.80	-23.03	2,550.78	5,284.84	8,757.77	12,225.37	15,257.34	18,772.82
所得税	-	-	-	-	663.05	2,189.44	3,056.34	3,814.34	4,693.20
净利润	-2,396.61	-2,763.80	-23.03	2,550.78	4,621.80	6,568.33	9,169.03	11,443.01	14,079.61

（4）预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 17.23%，税后投资回收期（含建设期）为 6.59 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	22,663.26	14,640.39
内部收益率（%）	21.02%	17.23%
投资回收期（含建设期）（年）	6.21	6.59

3、安徽爱尔新建项目

本项目测算期为 10 年，投资税后内部收益率为 10.01%，税后投资回收期（含建设期）为 8.72 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

安徽爱尔开展的收入项目主要包括医疗收入、药品收入和配镜收入。各项目的预测收入根据公司当地现有的收费标准，结合公司在当地的市场情况以及安徽

爱尔新建完成后的规模进行预测。安徽爱尔新建项目投入使用后营业收入具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
医疗收入	7,250.00	11,962.50	16,149.38	21,801.66	28,342.15	35,427.69	41,450.40	47,667.96
药品收入	800.00	1,320.00	1,782.00	2,405.70	3,127.41	3,909.26	4,573.84	5,259.91
配镜收入	1,200.00	1,980.00	2,673.00	3,608.55	4,691.12	5,863.89	6,860.76	7,889.87
收入合计	9,250.00	15,262.50	20,604.38	27,815.91	36,160.68	45,200.85	52,884.99	60,817.74

安徽爱尔新建项目预测期内假设收入增速情况如下：

预测期	医疗收入	药品收入	配镜收入	收入合计
2021E	-	-	-	-
2022E	-	-	-	-
2023E	-	-	-	-
2024E	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
2025E	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%
2026E	35.00%	35.00%	35.00%	35.00%
2027E	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2028E	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
2029E	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%
2030E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

项目建成初期，业务体量基数小，收入增长幅度高，后续随着新建医院业务经营逐渐成熟，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料、人员薪酬、折旧摊销、其他成本等。其中，其中，医用材料和其他成本参考当地现有合肥爱尔近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照人员编制数量和预测先阶段薪酬情况计算，以后每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧推销，房屋建筑按 32 年，装修费用按 8 年进行

摊销，其中装修残值率按 0%，房屋建筑残值率按 5%。医疗、办公、信息化、科研设备按 8 年，交通工具及其他设备按 5 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算，以后每年度涨幅为 8%；广告推广费、其他费用根据当地现有合肥爱尔眼科医院的相应费用率情况预测。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、折旧摊销、开办费用、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用参考当地现有合肥爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，安徽爱尔新建项目测算期内的成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业成本	-	-	9,143.02	11,701.29	14,008.71	17,071.21	20,598.77	24,419.52	27,723.52	31,147.01
医用材料	-	-	3,613.83	5,962.82	8,049.81	10,867.25	14,127.42	17,659.28	20,661.36	23,760.56
人力工资	-	-	2,251.00	2,431.08	2,625.57	2,835.61	3,062.46	3,307.46	3,572.05	3,857.82
折旧与摊销	-	-	3,233.26	3,233.26	3,233.26	3,233.26	3,233.26	3,233.26	3,233.26	3,233.26
其他成本	-	-	44.92	74.13	100.07	135.09	175.62	219.53	256.85	295.37
销售费用	-	-	1,398.12	2,090.89	2,560.27	3,172.92	3,875.38	4,636.07	5,305.19	6,000.99
人员薪酬	-	-	720.00	972.00	1,049.76	1,133.74	1,224.44	1,322.40	1,428.19	1,542.44
广告及推广费	-	-	414.73	684.30	923.80	1,247.14	1,621.28	2,026.59	2,371.12	2,726.78
其他费用	-	-	263.39	434.59	586.70	792.05	1,029.66	1,287.08	1,505.88	1,731.77
管理费用	270.00	360.00	1,447.31	1,983.61	2,468.52	3,110.32	3,849.02	4,649.08	5,342.91	6,062.26
人员薪酬	-	-	550.00	594.00	641.52	692.84	748.27	808.13	872.78	942.60
折旧与摊销	-	-	369.33	518.44	650.92	829.77	1,036.72	1,260.92	1,451.49	1,648.23
其他费用	270.00	360.00	527.98	871.17	1,176.08	1,587.71	2,064.02	2,580.03	3,018.63	3,471.43
总成本费用	270.00	360.00	11,988.45	15,775.80	19,037.50	23,354.46	28,323.16	33,704.68	38,371.61	43,210.26

（3）利润表测算

经测算，安徽爱尔新建项目预测期内利润表测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	-	-	9,250.00	15,262.50	20,604.38	27,815.91	36,160.68	45,200.85	52,884.99	60,817.74
营业成本	-	-	9,143.02	11,701.29	14,008.71	17,071.21	20,598.77	24,419.52	27,723.52	31,147.01
毛利	-	-	106.98	3,561.21	6,595.67	10,744.69	15,561.91	20,781.32	25,161.47	29,670.73
毛利率	-	-	1.16%	23.33%	32.01%	38.63%	43.04%	45.98%	47.58%	48.79%
税金及附加	-	-	12.89	21.26	28.71	38.75	50.38	62.97	73.68	84.73
销售费用	-	-	1,398.12	2,090.89	2,560.27	3,172.92	3,875.38	4,636.07	5,305.19	6,000.99
管理费用	270.00	360.00	1,447.31	1,983.61	2,468.52	3,110.32	3,849.02	4,649.08	5,342.91	6,062.26
税前利润	-270.00	-360.00	-2,751.33	-534.56	1,538.17	4,422.69	7,787.14	11,433.20	14,439.70	17,522.75
所得税	-	-	-	-	-	511.24	1,946.78	2,858.30	3,609.93	4,380.69
净利润	-	-	-	-	1,538.17	3,911.45	5,840.35	8,574.90	10,829.78	13,142.06

（4）预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 10.01%，税后投资回收期（含建设期）为 8.72 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	12,649.83	5,812.51
内部收益率	12.12%	10.01%
投资回收期（含建设期）（年）	8.30	8.72

4、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目

本项目测算期为 13 年，投资税后内部收益率为 10.36%，税后投资回收期（含建设期）为 10.69 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

沈阳爱尔眼视光开展的收入项目主要包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据历史就诊人次、收费价格，结合沈阳爱尔眼视光现有的市场情况以及迁址扩建后的规模进行预测。由于该项目属

于迁址扩建项目，因此效益测算根据搬迁后各年度在搬迁前 2025 年预计收入基础上的新增收入进行测算，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
屈光手术	21,074.55	25,710.95	29,567.59	31,933.00	33,848.97	35,879.91	38,032.71	40,314.67
视光服务项目	25,199.11	30,742.92	35,354.36	38,182.70	40,473.67	42,902.09	45,476.21	48,204.78
白内障手术	10,573.51	12,899.68	14,834.64	16,021.41	16,982.69	18,001.65	19,081.75	20,226.66
其他综合眼病	13,152.83	16,046.45	18,453.42	19,929.69	21,125.48	22,393.00	23,736.58	25,160.78
收入合计	70,000.00	85,400.00	98,210.00	106,066.80	112,430.81	119,176.66	126,327.26	133,906.89
原医院搬迁前 2025 年预测 营业收入	46,544.97							
新增收入合计	23,455.03	38,855.03	51,665.03	59,521.83	65,885.84	72,631.69	79,782.29	87,361.92

沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目预测期内假设整体收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	-	-	-	-	-
2023E	-	-	-	-	-
2024E	-	-	-	-	-
2025E	-	-	-	-	-
2026E	-	-	-	-	-
2027E	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%
2028E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
2029E	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
2030E	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
2031E	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
2032E	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
2033E	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%

预测期内，随着迁址扩建后医院业务经营逐渐稳定，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速总体呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料、人员薪酬、设备折旧、装修摊销、房屋租金等。其中，医用材料和其他成本按照沈阳爱尔眼视光近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照新增人员数量计算，人员薪酬年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，医疗、办公及科研设备按 8 年，交通工具按 5 年，土地 50 年、房屋建筑物 40 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%；装修费用按 8 年进行摊销；房租费用按照医院新增面积对应的房租费用计算。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算，以后每年度涨幅为 8%；广告推广费、其他费用根据沈阳爱尔眼视光近年的相应费用率情况预测。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、折旧摊销、开办费用、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用按照沈阳爱尔眼视光近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目测算期内新增成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
营业成本	-	-	-	-	-	14,983.89	22,663.12	28,486.35	32,385.12	35,747.57	39,328.12	43,141.16	47,202.07
医用材料	-	-	-	-	-	7,335.50	12,151.81	16,158.10	18,615.29	20,605.62	22,715.37	24,951.70	27,322.21
人力工资	-	-	-	-	-	2,039.02	3,560.51	4,261.62	5,018.82	5,836.60	6,719.80	7,673.65	8,703.81
折旧与摊销	-	-	-	-	-	3,566.30	3,566.30	3,566.30	3,566.30	3,566.30	3,566.30	3,566.30	3,566.30
其他成本	-	-	-	-	-	2,043.07	3,384.51	4,500.33	5,184.71	5,739.05	6,326.66	6,949.52	7,609.75
销售费用	-	-	-	-	-	2,453.17	4,066.80	5,362.09	6,247.04	7,020.41	7,844.70	8,723.34	9,659.97
人员薪酬	-	-	-	-	-	436.62	726.23	920.18	1,129.64	1,355.86	1,600.18	1,864.04	2,149.01
广告及推广费	-	-	-	-	-	1,696.57	2,810.50	3,737.09	4,305.39	4,765.72	5,253.67	5,770.89	6,319.15
其他费用	-	-	-	-	-	319.98	530.07	704.82	812.00	898.82	990.85	1,088.40	1,191.80
管理费用	472.41	472.41	472.41	472.41	472.41	1,758.75	2,870.33	3,603.61	4,264.56	4,931.90	5,649.83	6,422.25	7,253.33
人员薪酬	-	-	-	-	-	989.69	1,763.82	2,216.40	2,705.19	3,233.07	3,803.19	4,418.92	5,083.91
折旧与摊销	472.41	472.41	472.41	472.41	472.41	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10	255.10
其他费用	-	-	-	-	-	513.96	851.41	1,132.11	1,304.27	1,443.72	1,591.54	1,748.23	1,914.31
总成本费用	472.41	472.41	472.41	472.41	472.41	19,195.81	29,600.25	37,452.05	42,896.72	47,699.87	52,822.65	58,286.75	64,115.36

(3) 利润表测算

经测算，沈阳爱尔眼视光搬迁后新增收入、成本、费用、利润情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
营业收入						23,455.03	38,855.03	51,665.03	59,521.83	65,885.84	72,631.69	79,782.29	87,361.92
营业成本						14,983.89	22,663.12	28,486.35	32,385.12	35,747.57	39,328.12	43,141.16	47,202.07
毛利						8,471.14	16,191.91	23,178.68	27,136.71	30,138.27	33,303.57	36,641.12	40,159.85
毛利率						36.12%	41.67%	44.86%	45.59%	45.74%	45.85%	45.93%	45.97%
税金及附加						3.42	5.66	7.53	8.67	9.60	10.58	11.62	12.73
销售费用	-	-	-	-	-	2,453.17	4,066.80	5,362.09	6,247.04	7,020.41	7,844.70	8,723.34	9,659.97
管理费用	472.41	472.41	472.41	472.41	472.41	1,758.75	2,870.33	3,603.61	4,264.56	4,931.90	5,649.83	6,422.25	7,253.33
税前利润	-472.41	-472.41	-472.41	-472.41	-472.41	4,255.80	9,249.12	14,205.45	16,616.44	18,176.37	19,798.45	21,483.91	23,233.83
所得税						473.44	2,312.28	3,551.36	4,154.11	4,544.09	4,949.61	5,370.98	5,808.46
净利润	-472.41	-472.41	-472.41	-472.41	-472.41	3,782.36	6,936.84	10,654.09	12,462.33	13,632.28	14,848.84	16,112.94	17,425.37

（4）预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 10.36%，税后投资回收期（含建设期）为 10.69 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	25,261.47	11,120.91
内部收益率	12.99%	10.36%
投资回收期（含建设期）（年）	9.90	10.69

5、上海爱尔迁址扩建项目

本项目测算期为 9 年，投资税后内部收益率为 11.91%，税后投资回收期（含建设期）为 6.95 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

上海爱尔开展的收入项目主要包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据历史就诊人次、收费价格，结合上海爱尔现有的市场情况以及迁址扩建后的规模进行预测。由于该项目属于迁址扩建项目，因此效益测算根据搬迁后各年度在搬迁前 2021 年预计收入基础上的新增收入进行测算，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
屈光手术	10,468.75	12,562.50	15,075.00	17,336.25	19,936.69	21,930.36	24,123.39	25,570.80
视光服务项目	6,829.69	8,195.63	9,834.75	11,309.96	13,006.46	14,307.10	15,737.81	16,682.08
白内障手术	9,100.00	10,920.00	13,104.00	15,069.60	17,330.04	19,063.04	20,969.35	22,227.51
其他综合眼病	6,414.06	7,696.88	9,236.25	10,621.69	12,214.94	13,436.43	14,780.08	15,666.88
收入合计	32,812.50	39,375.00	47,250.00	54,337.50	62,488.13	68,736.94	75,610.63	80,147.27
原医院搬迁前 2021 年预测 营业收入	26,250.00							
新增收入合计	6,562.50	13,125.00	21,000.00	28,087.50	36,238.13	42,486.94	49,360.63	53,897.27

上海爱尔迁址扩建项目预测期内假设整体收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	-	-	-	-	-
2023E	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2024E	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2025E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
2026E	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
2027E	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2028E	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2029E	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%

预测期内，随着迁址扩建后医院业务经营逐渐稳定，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速总体呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料、人员薪酬、设备折旧、装修摊销、房屋租金等。其中，医用材料和其他成本根据上海爱尔近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照新增人员数量和现有人均薪酬情况计算，每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，医疗、办公、信息化、科研设备按 8 年，交通工具及其他设备按 5 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%；装修费用按 8 年进行摊销；房租费用按照医院新增的面积计算。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算，以后每年度涨幅为 8%；广告推广费、其他费用根据上海爱尔近年的相应费用率情况预测。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、折旧摊销、开办费用、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用按照上海爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，上海爱尔迁址扩建项目预测期内新增成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业成本	2,144.45	9,202.49	11,809.83	14,914.49	17,747.82	20,989.70	23,554.62	26,370.55	28,353.31
医用材料	-	2,249.24	4,498.48	7,197.57	9,626.75	12,420.31	14,562.04	16,917.94	18,472.83
人员薪酬	-	2,516.66	2,717.99	2,935.43	3,170.27	3,423.89	3,697.80	3,993.62	4,313.11
房屋租赁	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45	2,144.45
折旧与摊销	-	2,135.37	2,135.37	2,135.37	2,135.37	2,135.37	2,135.37	2,135.37	2,135.37
其他成本	-	156.77	313.54	501.67	670.98	865.69	1,014.97	1,179.18	1,287.55
销售费用	-	1,238.97	2,477.93	3,964.69	5,302.78	6,841.57	8,021.32	9,319.04	10,175.53
人员薪酬	-	516.61	1,033.22	1,653.14	2,211.08	2,852.71	3,344.62	3,885.73	4,242.86
广告及推广费	-	588.67	1,177.34	1,883.75	2,519.51	3,250.64	3,811.18	4,427.76	4,834.71
其他费用	-	133.69	267.37	427.80	572.18	738.22	865.52	1,005.55	1,097.96
管理费用	-	788.49	1,227.04	1,752.26	2,226.66	2,771.50	3,192.68	3,655.74	3,966.77
人员薪酬	-	109.77	118.55	128.04	138.28	149.34	161.29	174.19	188.13
折旧与摊销	-	335.41	421.88	525.64	619.02	726.42	808.75	899.32	959.10
其他费用	-	343.31	686.61	1,098.58	1,469.35	1,895.74	2,222.64	2,582.22	2,819.55
总成本费用	2,144.45	11,229.94	15,514.81	20,631.44	25,277.25	30,602.78	34,768.62	39,345.32	42,495.61

(3) 利润表测算

经测算，上海爱尔迁址扩建项目预测期内利润表测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	-	6,562.50	13,125.00	21,000.00	28,087.50	36,238.13	42,486.94	49,360.63	53,897.27
营业成本	2,144.45	9,202.49	11,809.83	14,914.49	17,747.82	20,989.70	23,554.62	26,370.55	28,353.31
毛利	-2,144.45	-2,639.99	1,315.17	6,085.51	10,339.68	15,248.42	18,932.32	22,990.08	25,543.96
毛利率		-40.23%	10.02%	28.98%	36.81%	42.08%	44.56%	46.58%	47.39%
税金及附	-	0.50	1.00	1.61	2.15	2.77	3.25	3.77	4.12

加									
销售费用	-	1,238.97	2,477.93	3,964.69	5,302.78	6,841.57	8,021.32	9,319.04	10,175.53
管理费用	-	788.49	1,227.04	1,752.26	2,226.66	2,771.50	3,192.68	3,655.74	3,966.77
税前利润	-2,144.45	-4,667.94	-2,390.81	366.96	2,808.10	5,632.58	7,715.07	10,011.54	11,397.54
所得税	-	-	-	-	-	-98.89	1,928.77	2,502.88	2,849.38
净利润	-2,144.45	-4,667.94	-2,390.81	366.96	2,808.10	5,731.47	5,786.30	7,508.65	8,548.15

(4) 预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 11.91%，税后投资回收期（含建设期）为 6.95 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	9,174.23	5,333.50
内部收益率	14.23%	11.91%
投资回收期（含建设期）（年）	6.77	6.95

6、贵州爱尔新建项目

本项目测算期为 11 年，投资税后内部收益率为 10.12%，税后投资回收期（含建设期）为 9.72 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

(1) 营业收入测算

贵州爱尔开展的收入项目包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据公司当地现有的收费标准，结合公司在当地的市场情况以及贵州爱尔新建完成后的规模进行预测。贵州爱尔新建项目投入使用后营业收入具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
屈光手术	4,978.88	6,472.54	8,414.30	10,938.59	14,220.17	17,775.21	22,219.01	26,662.81
视光服务项目	2,489.69	3,236.59	4,207.57	5,469.84	7,110.79	8,888.49	11,110.62	13,332.74
白内障手术	2,489.02	3,235.73	4,206.45	5,468.38	7,108.90	8,886.12	11,107.65	13,329.18
其他综合眼病	2,042.41	2,655.14	3,451.68	4,487.18	5,833.34	7,291.68	9,114.59	10,937.51
收入合计	12,000.00	15,600.00	20,280.00	26,364.00	34,273.20	42,841.50	53,551.88	64,262.25

贵州爱尔新建项目预测期内假设收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	-	-	-	-	-
2023E	-	-	-	-	-
2024E	-	-	-	-	-
2025E	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2026E	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2027E	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2028E	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2029E	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
2030E	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
2031E	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%

项目建成初期，业务体量基数小，收入增长幅度高，后续随着新建医院业务经营逐渐成熟，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料、人员薪酬、折旧摊销、其他成本等。其中，医用材料和其他成本参考当地现有贵阳爱尔近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照人员编制数量和预测先阶段薪酬情况计算，以后每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，土地按 50 年、房屋建筑按 40 年，装修费用按 8 年进行摊销，其土地和装修残值率按 0%，房屋建筑残值率按 5%。医疗、办公、信息化、科研设备按 8 年，交通工具及其他设备按 5 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算，以后每年度涨幅为 8%；广告推广费、其他费用根据当地现有贵阳爱尔眼科医院的相应费用率情况预测。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、折旧摊销、开办费用、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用根据当地现有贵阳爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，贵州爱尔新建项目预测期内成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业成本	143.05	214.58	214.58	10,258.51	11,952.05	14,104.42	16,849.33	20,360.28	24,162.87	28,864.34	33,592.12
医用材料	-	-	-	4,747.48	6,171.72	8,023.24	10,430.21	13,559.28	16,949.09	21,186.37	25,423.64
人工费用	-	-	-	2,797.57	3,021.38	3,263.09	3,524.13	3,806.06	4,110.55	4,439.39	4,794.54
折旧与摊销	143.05	214.58	214.58	2,561.81	2,561.81	2,561.81	2,561.81	2,561.81	2,561.81	2,561.81	2,561.81
其他成本	-	-	-	151.65	197.15	256.29	333.18	433.14	541.42	676.77	812.13
销售费用	-	-	-	1,419.54	1,715.82	2,090.62	2,566.66	3,173.43	3,830.56	4,641.07	5,457.13
人员薪酬	-	-	-	589.00	636.12	687.01	741.97	801.33	865.43	934.67	1,009.44
广告及推广费	-	-	-	627.37	815.59	1,060.26	1,378.34	1,791.84	2,239.80	2,799.76	3,359.71
其他费用	-	-	-	203.16	264.11	343.35	446.35	580.26	725.32	906.65	1,087.98
管理费用	150.00	360.00	360.00	1,122.80	1,298.43	1,517.21	1,791.32	2,136.52	2,510.32	2,967.53	3,429.84
人员薪酬	-	-	-	542.14	585.51	632.35	682.94	737.58	796.58	860.31	929.13
折旧与摊销	-	-	-	179.26	191.09	206.48	226.49	252.50	280.67	315.89	351.11
其他费用	150.00	360.00	360.00	401.40	521.83	678.37	881.89	1,146.45	1,433.07	1,791.33	2,149.60
总成本费用	293.05	574.58	574.58	12,800.85	14,966.30	17,712.25	21,207.31	25,670.23	30,503.75	36,472.95	42,479.09

（3）利润表测算

经测算，贵州爱尔新建项目预测期内利润表测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	-	-	-	12,000.00	15,600.00	20,280.00	26,364.00	34,273.20	42,841.50	53,551.88	64,262.25
营业成本	143.05	214.58	214.58	10,258.51	11,952.05	14,104.42	16,849.33	20,360.28	24,162.87	28,864.34	33,592.12
毛利	-143.05	-214.58	-214.58	1,741.49	3,647.95	6,175.58	9,514.67	13,912.92	18,678.63	24,687.53	30,670.13
毛利率	-	-	-	14.51%	23.38%	30.45%	36.09%	40.59%	43.60%	46.10%	47.73%
税金及附加	-	-	-	0.58	0.75	0.97	1.27	1.65	2.06	2.57	3.09
销售费用	-	-	-	1,419.54	1,715.82	2,090.62	2,566.66	3,173.43	3,830.56	4,641.07	5,457.13
管理费用	150.00	360.00	360.00	1,122.80	1,298.43	1,517.21	1,791.32	2,136.52	2,510.32	2,967.53	3,429.84
税前利润	-293.05	-574.58	-574.58	-801.42	632.95	2,566.77	5,155.42	8,601.32	12,335.70	17,076.36	21,780.07
所得税	-	-	-	-	-	143.41	916.73	2,206.93	1,850.35	2,561.45	3,267.01
净利润	-293.05	-574.58	-574.58	-801.42	632.95	2,423.36	4,238.70	6,394.39	10,485.34	14,514.90	18,513.06

（4）预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 10.12%，税后投资回收期（含建设期）为 9.72 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	12,097.58	6,766.72
内部收益率	11.64%	10.12%
投资回收期（含建设期）（年）	9.37	9.72

7、南宁爱尔迁址扩建项目

本项目测算期为 8 年，投资税后内部收益率为 17.99%，税后投资回收期（含建设期）为 5.76 年，具有良好的经济效益。测算的主要假设、过程及依据如下：

（1）营业收入测算

南宁爱尔开展的收入项目主要包括屈光手术、白内障手术、视光服务项目及其他综合眼病等。各项目的预测收入根据历史就诊人次、收费价格，结合南宁爱尔现有的市场情况以及迁址扩建后的规模进行预测。由于该项目属于迁址扩建项目，因此效益测算根据搬迁后各年度在搬迁前 2021 年预计收入基础上的新增收入进行测算，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
屈光手术	1,894.31	9,092.70	10,547.53	12,024.19	13,467.09	14,813.80	16,295.18	17,924.70
视光服务项目	697.57	3,348.35	3,884.08	4,427.86	4,959.20	5,455.12	6,000.63	6,600.69
白内障手术	1,639.59	7,870.04	9,129.25	10,407.35	11,656.23	12,821.85	14,104.04	15,514.44
其他综合眼病	1,314.36	6,308.94	7,318.37	8,342.94	9,344.10	10,278.50	11,306.36	12,436.99
收入合计	5,545.84	26,620.03	30,879.24	35,202.33	39,426.61	43,369.27	47,706.20	52,476.82
原医院搬迁前 2020 年预测营 业收入	19,338.94							
新增收入合计	711.10	7,281.09	11,540.29	15,863.39	20,087.67	24,030.33	28,367.25	33,137.87

注：编制本次募集资金投资项目可行性研究报告时，上市公司 2020 年度报告尚未披露，因此表格中南宁爱尔 2020 年营业收入系编制可行性研究报告时的预测数，与南宁爱尔 2020 年实际完成营业收入 19,020.71 万元存在差异 318.23 万元，偏差 1.67%。考虑到差异较小，并且预计收益测算使用的南宁爱尔 2020 年预测营业收入数高于实际数，将导致后续测算中

的新增收入较实际情况更小，因此不会导致测算出现偏离实际或不谨慎的情形；项目预计 2021 年 10 月起投入使用，因此 2021 年收入系 10-12 月共计 3 个月收入。

南宁爱尔迁址扩建项目预测期内假设整体收入增速情况如下：

预测期	屈光手术	视光服务项目	白内障手术	其他综合眼病	收入合计
2021E	-	-	-	-	-
2022E	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2023E	16.00%	16.00%	16.00%	16.00%	16.00%
2024E	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
2025E	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
2026E	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2027E	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2028E	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%

注：2022 年增速系根据 2021 年预测收入年化后的基础上计算

预测期内，随着迁址扩建后医院业务经营逐渐稳定，新增接诊能力逐步得到消化，各细分项目的假设增速总体呈下降趋势。

（2）成本费用测算

①营业成本

主营业务成本主要包括医疗项目耗用的医疗材料、药品、耗材和配镜材料等医用材料和人员薪酬、设备折旧、装修摊销、房屋租金等。其中，医用材料和其他成本根据南宁爱尔近年同类成本占营业收入比例进行预测；人员薪酬按照新增人员数量和现有人均薪酬情况计算，每年度涨幅为 8%；按照企业会计准则及公司会计制度进行折旧摊销，医疗、办公、信息化、科研设备按 8 年，交通工具及其他设备按 5 年，采用直线法进行摊销，其净残值率按 5%；装修费用按 8 年进行摊销；房租费用按照医院新增的面积计算。

②销售费用

销售费用主要包括销售人员薪酬、广告推广费、其他费用等。销售人员薪酬根据新增销售人员的数量及相应的薪酬标准计算，以后每年度涨幅为 8%；广告推广费、其他费用根据南宁爱尔近年的相应费用率情况预测。

③管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、折旧摊销、开办费用、其他费用等。管理人员薪酬根据新增管理人员的数量及相应的薪酬标准计算；其他费用按照南宁爱尔近年相应费用占营业收入比重计算。开办费计入管理费用。

经测算，南宁爱尔迁址扩建项目预测期内新增成本费用测算情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
营业成本	1,501.06	5,824.25	7,625.48	9,457.29	11,253.34	12,939.05	14,791.95	16,828.64
医用材料	270.22	2,766.81	4,385.31	6,028.09	7,633.31	9,131.52	10,779.56	12,592.39
人工费用	159.00	686.88	741.83	801.18	865.27	934.49	1,009.25	1,089.99
房屋租赁	683.31	683.31	683.31	683.31	683.31	683.31	683.31	683.31
折旧与摊销	367.20	1,468.82	1,468.82	1,468.82	1,468.82	1,468.82	1,468.82	1,468.82
其他成本	21.33	218.43	346.21	475.90	602.63	720.91	851.02	994.14
销售费用	152.05	1,246.15	1,860.58	2,485.41	3,097.98	3,672.80	4,304.66	4,999.21
人员薪酬	52.50	226.80	244.94	264.54	285.70	308.56	333.24	359.90
广告及推广费	64.00	655.30	1,038.63	1,427.70	1,807.89	2,162.73	2,553.05	2,982.41
其他费用	35.56	364.05	577.01	793.17	1,004.38	1,201.52	1,418.36	1,656.89
管理费用	130.08	971.19	1,404.88	1,845.59	2,277.09	2,681.15	3,125.42	3,613.91
人员薪酬	22.50	97.20	104.98	113.37	122.44	132.24	142.82	154.24
折旧与摊销	36.47	145.88	145.88	145.88	145.88	145.88	145.88	145.88
其他费用	71.11	728.11	1,154.03	1,586.34	2,008.77	2,403.03	2,836.73	3,313.79
总成本费用	1,783.20	8,041.59	10,890.94	13,788.29	16,628.40	19,293.01	22,222.03	25,441.76

(3) 利润表测算

经测算，南宁爱尔迁址扩建项目预测期内利润表测算情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
营业收入	711.10	7,281.09	11,540.29	15,863.39	20,087.67	24,030.33	28,367.25	33,137.87
营业成本	1,501.06	5,824.25	7,625.48	9,457.29	11,253.34	12,939.05	14,791.95	16,828.64
毛利	-789.96	1,456.84	3,914.82	6,406.10	8,834.33	11,091.27	13,575.30	16,309.23
毛利率	-111.09%	20.01%	33.92%	40.38%	43.98%	46.16%	47.86%	49.22%
税金及附加	0.29	2.95	4.68	6.43	8.15	9.75	11.50	13.44

销售费用	152.05	1,246.15	1,860.58	2,485.41	3,097.98	3,672.80	4,304.66	4,999.21
管理费用	130.08	971.19	1,404.88	1,845.59	2,277.09	2,681.15	3,125.42	3,613.91
税前利润	-1,072.38	-763.46	644.67	2,068.66	3,451.12	4,727.57	6,133.72	7,682.67
所得税	-	-	-	131.62	517.67	709.14	920.06	1,152.40
净利润	-	-	644.67	1,937.03	2,933.45	4,018.44	5,213.66	6,530.27

(4) 预计收益情况

经测算，本项目投资税后内部收益率为 17.99%，税后投资回收期（含建设期）为 5.76 年，具有良好的经济效益。项目主要经济指标如下：

财务指标	税前	税后
净现值（万元）	9,350.99	7,295.60
内部收益率	20.21%	17.99%
投资回收期（含建设期）（年）	5.57	5.76

8、结合同行业公司业务开展情况说明效益预测的谨慎性和合理性

眼科医院行业存在业务扩张期，本次 7 个医院新建/迁址扩建投资项目营业收入、毛利率、净利润在预测期内随着业务扩张逐步提升，并在预测期最后一年达到相对成熟阶段。各个项目预测期最后一年成熟阶段毛利率与同行业公司对比情况如下：

类型	项目	毛利率
上市公司及同行业	爱尔眼科（2020 年度）	50.99%
	华夏眼科（2020 年度）	41.72%
	普瑞眼科（2020 年度）	43.28%
	何氏眼科（2020 年度）	43.33%
本次医院新建/迁址扩建项目	长沙爱尔迁址扩建项目（预测期最后一年）	50.26%
	湖北爱尔新建项目（预测期最后一年）	43.27%
	安徽爱尔新建项目（预测期最后一年）	48.79%
	沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目（预测期最后一年）	45.97%
	上海爱尔迁址扩建项目（预测期最后一年）	47.39%
	贵州爱尔新建项目（预测期最后一年）	47.73%
	南宁爱尔迁址扩建项目（预测期最后一年）	49.22%

注：上述医院新建/迁址扩建项目毛利率系医院单体报表预测毛利率

本次预计效益测算中，各个医院新建/迁址扩建项目预测期最后一年的预计毛利率均未超过爱尔眼科上市公司 2020 年度的医疗业务整体毛利率，但高于同行业可比公司华夏眼科、普瑞眼科、何氏眼科 2020 年度毛利率，一方面是由于上述医院新建/迁址扩建项目可以依托爱尔眼科良好的品牌形象和市场口碑更好地打开市场，另一方面是由于上述医院定位区域龙头医院，医院发展成熟后能够凭借业务量优势形成较强的规模效应。

对于医院迁址扩建项目：

各项目预测期最后一年毛利率与迁址扩建前原医院毛利率对比情况如下：

募投项目	预测期最后一年毛利率	原医院 2020 年毛利率
长沙爱尔迁址扩建项目	50.26%	54.30%
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	45.97%	50.58%
上海爱尔迁址扩建项目	47.39%	44.66%
南宁爱尔迁址扩建项目	49.22%	43.79%

上海爱尔迁址扩建项目、南宁爱尔迁址扩建项目预测期最后最后一年毛利率高于原医院 2020 年毛利率，主要系由于规模效应导致。

本次医院迁址扩建项目的预测期复合增长率均不高于发行人历史上类型接近的迁址扩建项目。迁址扩建类项目预测期内增速情况与发行人历史迁址扩建项目对比情况如下：

项目	项目类型	复合增长率计算期	营业收入复合增长率
本次募投项目			
长沙爱尔迁址扩建项目	迁址扩建	2022 年-2029 年	8.39%
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	迁址扩建	2026 年-2033 年	9.71%
上海爱尔迁址扩建项目	迁址扩建	2022 年-2029 年	13.61%
南宁爱尔迁址扩建项目	迁址扩建	2020 年-2028 年	11.36%
平均值	-	-	10.77%
中位数	-	-	10.54%
已完成的迁址扩建项目对比			
广州爱尔	迁址扩建	2017 年-2020 年	16.43%
宁波爱尔	迁址扩建	2014 年-2020 年	22.42%

注 1：作为对比项目，广州爱尔和宁波爱尔迁址扩建均已完成三年以上，属于重点城市医院，并且 2020 年收入均超过 1 亿元；注 2：复合增长率计算期：本次募投项目为迁址扩建完成第一年至预测期最后一年，对比项目为迁址扩建完成第一年至 2020 年

对于医院新建项目：

各项目预测期最后一年毛利率与爱尔眼科在项目所在城市经营的现有重点医院的毛利率对比情况如下：

募投项目	预测期最后一年毛利率	爱尔眼科当地现有医院名称	当地现有医院 2020 年毛利率
湖北爱尔新建项目	43.27%	武汉爱尔	49.68%
安徽爱尔新建项目	48.79%	合肥爱尔	50.21%
贵州爱尔新建项目	47.73%	贵阳爱尔	48.64%

本次医院新建项目的预测期复合增长率均不高于发行人历史上类型接近的医院新建项目。新建类项目预测期内增速情况与发行人历史医院新建项目对比情况如下：

项目	项目类型	复合增长率计算期	营业收入复合增长率
本次募投项目			
湖北爱尔新建项目	新建	2022 年-2029 年	27.41%
安徽爱尔新建项目	新建	2023 年-2030 年	30.87%
贵州爱尔新建项目	新建	2024 年-2031 年	27.09%
平均值	-	-	28.46%
中位数	-	-	27.41%
已完成的新建项目对比			
深圳爱尔	新建	2014 年-2020 年	40.87%
太原爱尔	新建	2010 年-2020 年	30.56%

综上所述，本次医院新建/迁址扩建项目毛利率水平与上市公司以及同行业具有可比性，与迁址扩建前原医院或医院所在地上市公司经营的现有重点医院毛利率水平不存在重大差异，募投测算中预测期内的假设复合增长率均不高于历史类似项目的增长率。因此，本次医院新建/迁址扩建项目的效益预测具有谨慎性和合理性。

（八）2017 年非公开发行股份募投项目爱尔总部大厦建设是否符合预计进度、是否影响本次募投项目实施，预计募集资金是否产生结余；结合 2021 年 6 月将节余资金永久性补流情况，说明前次募集资金实际用于补流资金占募集资金总额的比例

2017 年非公开发行股份募投项目爱尔总部大厦建设原计划于 2020 年 1 月投入使用，但一方面受施工过程中根据实际情况对具体施工方案的调整，导致进度有所延后；另一方面，爱尔总部大厦建设项目已于 2019 年 12 月封顶，但 2020 年初爆发的全球新型冠状病毒肺炎疫情也对项目后续建设工程的开展产生了影响，导致项目延期。截至 2021 年 5 月 31 日，爱尔总部大厦建设项目已投入募集资金 51,507.34 万元，占募集资金承诺投资总额 84,628.37 万元的比例为 60.86%。预计将在调整后的达到预定可使用状态日期 2021 年 12 月 31 日前完成，预计不存在金额较大的募集资金结余。

本次募集资金投资项目中，长沙爱尔迁址扩建项目拟使用现有爱尔总部大厦场地。爱尔总部大厦已于 2019 年 12 月完成封顶，本次长沙爱尔迁址扩建项目已可以正常开展，不会影响本次募投项目实施。

前次募集资金实际用于补充流动资金的情况如下：

1、2016 年创业板非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会《关于核准爱尔眼科医院集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2017】1999 号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司于 2017 年 12 月向特定投资者非公开发行 A 股普通股股票 62,328,663 股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为人民币 27.60 元，股款以人民币现金缴足。截至 2017 年 12 月 19 日，公司非公开发行 A 股股票募集资金总额计为人民币 1,720,271,098.80 元，扣除发行费用人民币 19,534,873.65 元后，实际募集资金净额为人民币 1,700,736,225.15 元。

截至 2017 年 12 月 19 日，上述非公开发行股票及募集资金的划转已经全部完成，募集资金已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证，并出具众环验字(2017)010172 号验资报告。

截至本回复出具日，2016 年创业板非公开发行股票募集资金实际用于补充流动资金的情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
原规划用于补充流动资金项目	0.00	0.00%
其他永久补充流动资金	1,487.76	0.86%
募集资金总额	172,027.11	100.00%

2、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

根据中国证券监督管理委员会于 2020 年 5 月 27 日签发的证监许可[2020]1002 号文《关于核准爱尔眼科医院集团股份有限公司向磐信（上海）投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，公司于 2020 年 6 月向特定投资者非公开发行 A 股普通股股票 16,777,699 股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为人民币 42.33 元，股款以人民币现金缴足。截至 2020 年 6 月 23 日止，公司非公开发行 A 股股票募集资金总额计为人民币 710,199,998.67 元，扣除发行费用人民币 26,240,000.00 元后，实际募集资金净额为人民币 683,959,998.67 元。

截至 2020 年 6 月 23 日，上述非公开发行股票及募集资金的划转已经全部完成，募集资金已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证，并出具众环验字（2020）010032 号验资报告。

截至本回复出具日，发行人前次发行股份及支付现金购买资产募集配套资金实际用于补充流动资金的情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
原规划用于补充流动资金项目	46,711.82	65.77%
其他永久补充流动资金	0.00	0.00%
募集资金总额	71,020.00	100.00%

二、发行人补充披露

发行人已在募集说明书“第一节 重大风险提示”以及“第六节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析”之“一、风险因素”中补充披露上述问题（1）（3）（7）的相关风险：

“

二、募投项目不达预期收益的风险

本次募投项目的投资回报一定程度上取决于能否按时完成募投项目的投资建设计划。根据测算，本次各个医院新建/迁址扩建项目建成后，营业收入、净利润等指标都将持续上升，各项目预测期最后一年的收入利润指标情况如下：

单位：万元

项目	预测期最后一年净利润
长沙爱尔迁址扩建项目	15,776.57
湖北爱尔新建项目	14,079.61
安徽爱尔新建项目	13,142.06
沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目	17,425.37
上海爱尔迁址扩建项目	8,548.15
贵州爱尔新建项目	18,513.06
南宁爱尔迁址扩建项目	6,530.27

虽然公司对募集资金投资项目在工程建设方案、项目实施等方面经过缜密分析和专门机构的可行性研究，但是由于项目经济效益的测算均是按照现行情况进行测算，本次发行后的医疗政策、市场环境等存在不可预计因素，同时在项目建设过程中可能存在不可控事项影响项目建设进度，以上不确定因素将直接影响项目的投资回报和公司的预期收益。

三、新增接诊能力不能得到充分消化的风险

本次募集资金投资项目涉及对公司重点区域医院的新建或迁址扩建。新建/迁址扩建完成后，相关医院建筑面积、设备及人员配备均将增加，并将合计新增每年 360 万人次的接诊能力。如果未来行业发生重大不利变化，上述医院所在地区市场竞争环境发生重大不利变化，或医院的业务经营、行政管理、市场营销不达预期，可能导致本次募集资金投资带来的新增接诊能力不能得到充分消化，造成场地、设备、人员闲置，对相应医院的经营造成不利影响。

四、通过租赁房屋实施募投项目的风险

本次募集资金投资项目中，湖北爱尔新建项目、上海爱尔迁址扩建项目和南宁爱尔迁址扩建项目拟通过租赁房屋实施。上述项目房屋租赁情况如下：

项目	租赁合同期限	租赁合同到期时间	项目规划使用时间（预测期末）	投资回收期	续租条款
湖北爱尔新建项目	8 年零 11 个月	2030-02-28	2029-12-31	6.59 年	同等条件下享有优先承租权
上海爱尔迁址扩建项目	8 年整	2029-07-31	2029-12-31	6.95 年	同等条件下享有优先承租权
南宁爱尔迁址扩建项目	15 年零 6 个月	2036-04-30	2028-12-31	5.76 年	同等条件下享有优先承租权

上述项目中，湖北爱尔新建项目和南宁爱尔迁址扩建项目的租赁合同期限均已覆盖募投项目效益测算中的投资回收期及规划使用时间；上海爱尔迁址扩建项目租赁合同期限覆盖了项目投资回收期，但早于项目规划使用时间到期，租赁合同到期时间与项目规划使用时间相差 5 个月。

虽然发行人已就上述募集资金投资项目与出租方签署了合法有效的租赁合同，均约定了较长的租赁期限，拥有同等条件下的优先承租权，并且上海爱尔迁址扩建项目出租方上海亮晶医疗投资管理有限公司系爱尔眼科实际控制人控制的主体，已出具《关于切实履行上海爱尔优先承租权的承诺函》，但若上述房屋租赁到期后未能成功续租，导致发行人需要对相关医院进行搬迁，或后续租金大幅上涨，导致相关成本费用上升，都将对医院经营造成不利影响。

”

三、中介机构核查程序与核查意见

（一）核查程序

保荐机构、会计师、发行人律师执行了以下核查程序

1、取得并查阅了发行人本次募集资金投资项目的可行性研究报告，对投资测算、效益测算进行了分析；

2、取得了发行人本次募集资金涉及各个医院新建/迁址扩建项目涉及医院的诊室数量、手术室数量、床位数、设计接诊量等规划情况；

3、取得了发行人本次募集资金涉及各个医院新建/迁址扩建项目涉及医院的最近一年一期财务数据；

4、取得了发行人涉及迁址扩建募投项目中迁址扩建前医院的财务数据和经营情况；

5、取得了发行人在各募投项目所在地区经营的医院、诊所的财务数据和经营情况；

6、取得了各募投项目所在地区主要竞争对手医院的经营情况；

7、查阅了本次募集资金投资项目涉及租赁房屋的租赁合同；

8、查阅关联交易涉及的董事会决议、独立董事意见；

9、取得了发行人书面说明，了解关联交易的背景、原因、必要性；

10、登陆相关网站进行了网络核查；

11、查阅了本次募集资金投资项目涉及土地、房产购买的有关购买协议；

12、查阅了募投项目实施主体的医疗机构设置批准书，查阅了相关主体的业务资质、人员配备情况；

13、取得了同行业业务开展情况，与本次募集资金效益预测进行了对比分析；

14、查阅了公告文件并取得了相关决议文件，分析了发行人前次募集资金实际用于补充流动资金的金额和比例；

15、取得了发行人的书面说明。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、本次募集资金涉及医院新建/迁址扩建项目的规划建立在我国眼科医疗服务需求持续增长的基础上，规划接诊量考虑了各项目所在当地需求及实际就病情

况，新增接诊能力能够得到充分消化，募投项目投资规模测算是否审慎、合理。发行人已在募集说明书中补充披露“新增接诊能力不能得到充分消化的风险”。

2、本次项目建设将提高各区域性中心医院的接诊能力，扩大覆盖范围，有利于提升重点医院医疗服务供给能力，进一步升级临床、教学、科研能力，有利于提升公司在重点区域的竞争力，巩固市场地位。本次各项目建设、购置设备具有必要性和合理性。

3、发行人已就上述募集资金投资项目与出租方签署了合法有效的租赁合同，均约定了较长的租赁期限，以及同等条件下的优先承租权，发行人将采取有效措施及时跟进租赁合同实施进展，上述涉及租赁房产募投项目的实施不存在重大不确定性。发行人已在募集说明书中补充披露“通过租赁房屋实施募投项目的风险”。

4、发行人通过租赁关联方房产实施募集资金投资项目系基于业务需要，具有合理性和必要性，价格公允，不属于显失公平的关联交易，已严格履行了审议程序，不会对发行人的生产经营独立性构成重大不利影响。

5、本次募投项目为购置土地、房产所支付的购买诚意金、投标保证金等不包括在项目投资构成内。本次购置土地、房产相关费用在董事会决议日前支付的，将不纳入本次募集资金投资范围，亦不进行置换。本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金。

6、本次募投项目涉及医院新建/迁址扩建项目已获取必要的前置审批，迁址扩建项目实施主体获取的资质已完整覆盖其预计开展业务范围，人员已获取相应资质，新建项目实施主体将在取得相关资质、配备人员的前提下开展业务，募投项目实施不存在真实性障碍。

7、本次医院新建/迁址扩建项目毛利率水平与上市公司以及同行业具有可比性，与迁址扩建前原医院或医院所在地上市公司现有主要医院毛利率水平接近，不存在重大差异。本次医院新建/迁址扩建项目的效益预测具有谨慎性和合理性。发行人已在募集说明书中补充披露“1、募投项目不达预期收益的风险”。

8、发行人已在本回复中真实、准确、完整地说明了前次募集资金实际用于补流资金占募集资金总额的比例。

经核查，会计师认为：

1、本次募投项目为购置土地、房产所支付的购买诚意金、投标保证金等不包括在项目投资构成内。本次购置土地、房产相关费用在董事会决议日前支付的，将不纳入本次募集资金投资范围，亦不进行置换。本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金。

2、本次医院新建/迁址扩建项目毛利率水平与上市公司以及同行业具有可比性，与迁址扩建前原医院或医院所在地上市公司现有主要医院毛利率水平接近，不存在重大差异。本次医院新建/迁址扩建项目的效益预测具有谨慎性和合理性。发行人已在募集说明书中补充披露“1、募投项目不达预期收益的风险”。

3、发行人已在本回复中真实、准确、完整地说明了前次募集资金实际用于补流资金占募集资金总额的比例。

经核查，发行人律师认为：

发行人通过租赁关联方房产实施募集资金投资项目系基于业务需要，具有合理性和必要性，价格公允，不属于显失公平的关联交易，已严格履行了审议程序，不会对发行人的生产经营独立性构成重大不利影响。

问题二

报告期内，发行人子公司因违规使用医保基金、违法发布广告、违反环保及产品质量相关法规多次受到行政处罚，罚款金额 5 万至 20 万。请发行人补充说明发行人对各级子公司的管理模式，对医疗质量管控、合规经营等所采取的内部控制措施，针对相关医疗纠纷采取的应对措施，相关措施是否有效。

请保荐人对以上事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充说明

（一）公司对各级子公司的管理模式

1、分级管理保障分级连锁的快速复制与风险可控

发行人基于对行业特点和趋势的精准判断,通过吸纳国际先进的医疗管理模式和经验,并结合我国医疗体制改革的国情,创造性地建立了“中心城市——省会城市——地级城市——县级城市”的“分级连锁”医院运营模式:

(1) 北上广深以及区域性的省会中心城市医院作为一级医院,定位于国际一流水平,是带动公司医疗水平前进的火车头;

(2) 省会医院是省区的龙头,带动全省的医院发展,是省区的疑难眼病诊疗中心,具有接纳所在区域向上转诊疑难眼病患者的功能;

(3) 地级市医院代表当地眼科最高水平,覆盖全市人口,是基层医疗龙头;

(4) 县域医院是基层眼科中心,解决大多数常见眼病,并向上级医院转诊疑难患者。

基于上述运营模式,发行人相应建立了“分级管理”的经营管理体系。其中,集团总部负责全局及重点事项管控,确保对医院经营关键环节的控制,规避重大经营风险;省区负责本省份医院的统筹管理和后台支持;各级医院则主要行使日常经营管理权,着力提高日常运营效率。

分级管理体系的核心是授权管理,授权体系按照公司组织结构从上至下依次授权分权,集团的权限高于省区,省区的权限高于医院,上级的权限高于下级。流程审批须遵循由下至上,由医院至省区至集团逐级审批的原则,非特殊情况、特殊规定不应跨级上报审批。通过不断完善和规范授权监督控制措施,逐步形成集团战略及标准规范、区域管控、各级医院执行三位一体的授权管理体系,对连锁医院经营风险进行有效把控。

2、总部矩阵式管理保证对医院发展的充分支持

矩阵式管理是指横向联系和纵向联系相结合的管理方式,通过业务部门和职能部门组成的矩阵式管理体系,更加高效地实现企业的目标。

在业务管理方面,公司总部设立了学术委员会,组织协调下属医院进行临床学术交流、技术培训、学科建设,并开展对各下属医院医疗质量的检查与评估;

成立了屈光、白内障青光眼、眼底病、视光及小儿眼病、角膜病等多个事业部，专注于各个眼科亚专科的临床技术提升，对下属医院主要科室的经营提供指导和监督；成立了眼科研究所、视光研究所、院士工作站、博士后科研工作站等研究机构，专注于眼科前沿医疗技术的探索，推动眼科前沿医疗技术的发展和 innovation。

在职能管理方面，公司总部成立了财务管理中心、人力资源中心、运营中心、信息中心、医护管理中心、医疗用品中心等职能部门，对子公司的日常经营进行管理和支持。

上述管理体系提高了医院技术资源的共享程度，帮助下属医院不断增强临床、科研技术能力和经营水平。

3、省区管控模式确保效益最大化与风险可控

省区根据集团授权，通过直接干预、运营指导、决策审批、过程监控等手段，对辖区医院实施有效管控。各省区根据实际情况制定投资与发展规划，明确年度预算目标与经营计划，并组织实施；统筹协调省区医疗业务的开展，保障医疗质量，不断提高临床、科研、教学水平；统筹协调省区市场工作的开展，提高品牌知名度；统筹省区人才招聘与培养，完善人才的选、用、育、留机制；开拓并维护省区公共关系，为省区医院发展营造良好的外部环境；建立健全省区内控机制，有效防范风险。省区管控模式的建立，有效降低了集团的管理幅度，提升了管理效率。

4、财务垂直管理确保资产安全与使用效率

公司财务实行总部垂直管理，各子公司财务部负责人均由集团统一委派。公司统一财务核算系统，由集团进行监管，财务管理、会计核算、资金费用等财务制度由集团统一制定并监督实施，各子公司大额资金往来由集团统一调配与监控。此外，集团总部定期对子公司财务状况进行现场检查，各个子公司之间不定期交叉检查，确保资产安全与使用效率。

此外，发行人与湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）、芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）等发行人参投的专注于眼科医院投资的合伙企业签署了《商标字号许可使用协议》、《管理咨询服务协议》，授权其收购

或设立的眼科医院主体使用指定商标及“爱尔”字号，并有权根据国家医疗质量的相关规定对合伙企业下属医院的医疗质量进行监督，提供经营管理相关的咨询意见，提供相关必要的培训，以提高医疗技术和患者服务水平，树立良好口碑，确保医院在经营过程中对指定商标及“爱尔”字号不造成损害，并收取相应的商标授权使用费及管理咨询服务费。发行人不直接对合伙企业控制的医院进行管理。

综上，公司已经建立了行之有效的子公司管理模式。

（二）对医疗质量管控、合规经营所采取的内部控制措施

1、完善医疗质量管理体系，构建内部监督与支援体系

公司构建了以医疗管理中心为主导，其他部门协同联动的医疗质量安全管理体系，通过制度建设、督查督导、评审评议、培训指导等多种方式，实现对医疗风险的全流程管理，具体而言：

（1）建立了集团与省区不同层级现场督导、多部门联合飞行检查、省区循环互查等多模式的医疗质量安全巡查机制，确保医疗核心制度的落实与实施。

（2）建立了“以患者为中心、以疾病为链条”的多学科会诊、联合查房机制，不断优化院内会诊、远程会诊、双向转诊等服务模式，提升各级医院的医疗质量水平以及急危重症患者的处理能力，保障患者安全。

（3）建立了风险事件警示与处理机制，各省区及下属医院需定期逐级反馈医疗安全日报/月报，并于每季度开展自查自纠及医疗质量追踪活动，形成集团、省区及各级医院一体化联动的医疗风险防控机制。

2、建立可复制的标准化制度规范，在集团医院内执行和落实

公司根据国家医疗卫生法律法规与相关政策要求，制定了《爱尔眼科医疗质量与安全管理方案》、《爱尔眼科医疗质量和安全管理制度及持续改进制度》、《爱尔眼科医疗风险管理方案》、《爱尔眼科医院集团医疗不良事件上报制度》等管理制度，全面指导公司医疗质量安全管控。同时，公司根据国家相关诊疗规范与技术指南，并结合集团及下属医院特点，制定了高标准的《屈光眼底质量控

制指标》、《青光眼诊疗及手术操作规程（2020 版）》、《角膜移植手术常规（2020 版）》及《近视防控指南》等一系列标准化可复制的核心业务规范指南，并不断修订、优化和完善。

就上述核心制度和规范的落实，公司持续在个省区及下属医院进行调研和督导，推进标准化制度规范的执行与落地，将医疗质量管理真正贯穿于公司及下属医院的各项工作中。

3、建立医疗管理培训体系，持续提升医疗服务水平

为建立适合医疗行业特点及发展需要的高素质医疗团队，不断提升和加强医疗人员服务水平和服务质量，公司建立了医教研一体化平台，大力开展医护人员培训，牢固树立医护人员以患者为中心的服务意识，提升医护人员整体素养，并通过狠抓服务规范落实、创新服务细节、改善患者就诊环境，持续提升患者就医体验。

4、聚焦医患安全，践行基础感控，疫情防控常态化

发行人院感防控工作遵循预防为先的理念，针对手卫生、清洁消毒、灭菌、隔离、防护用品使用、医疗废物管理等诊疗活动的每一个环节，通过现场督导、定期及不定期监测采样、培训演练、网络平台监管等方式，构建了“监测—质控—评价—反馈”的院感防控循环运行体系，把医院感染预防与控制工作融入到每一个医务人员的日常工作中，保障患者和医务人员的安全。

此外，在疫情防控的特殊时期，集团、省区及各级医院均严格遵守国家疫情防控要求，建立了疫情防控领导小组，落细落实疫情防控常态化措施。

5、完善合规制度建设和监督考核，保障依法经营

发行人针对医保基金、广告发布、环境保护、产品质量等方面制定了体系化的工作流程和规范管理制度，并对内部人员进行业务、岗位职责、内部管理制度等方面的培训，提高规范运营的意识。

子公司发生或可能发生行政处罚时应及时告知省区和公司总部，由省区或集团总部对应的法务监察、医保、运营等职能部门协助下属医院沟通、整改及处理，

并通过职能部门对省区、医院督导、检查规范内控制度执行情况、对违法违规行为进行内部通报、以及将子公司所受行政处罚情况与其 CEO 等经营管理人员的绩效考核挂钩、视情节对直接责任人、负有管理责任的科室主任、院长、医院 CEO 采取警告、罚款、扣除年度绩效奖金、降级、停职、撤职处分等多方面措施，保障集团的依法合规经营，防范和化解法律风险。

（三）针对相关医疗纠纷采取的应对措施

体系化的质量管控保障了较高的医疗质量。2020 年，公司白内障术后眼内炎发生率 0.02%（国家统计三甲医院发生率约 0.03%），玻切术后眼内炎发生率 0.015%（国内外相关统计发生率约 0.05%）；公司平均医院处方合格率 96.9%，平均医院医嘱合格率 97%，住院医嘱抗菌药物使用率 15.57%，I 类切口手术预防用抗菌药物百分率 10.48%，上述指标均达到或超过国家三级眼科医院的评价标准。

但在临床医学上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、疾病情况不同、医生水平差异等诸多因素的影响，各类诊疗行为客观上存在着程度不一的风险，国内外任何医院均无法完全杜绝医疗事故和差错。同时，患者对医疗的认知有限、对诊疗后效果的感知和评价可能存在一定的主观片面性，由此可能导致医疗纠纷的产生。

一直以来，公司保持了较好的医疗质量，医疗纠纷、医疗事故发生率相对较低，但随着门诊量、手术量的不断增长，其绝对数有可能上升。

针对医疗纠纷，公司贯彻“以患者为中心”的理念，制定了《爱尔眼科医疗质量与安全管理方案》、《爱尔眼科医疗质量和安全管理制度及持续改进制度》、《爱尔眼科医疗风险管理方案》、《爱尔眼科医院集团医疗不良事件上报制度》、《患者纠纷与投诉管理制度》等制度，主要措施如下：

1、三级管理架构

医院 CEO 是医院纠纷与投诉管理的第一责任人，建立医院、纠纷与投诉管理部门、科室管理的三级管控机制，并配备专（兼）职人员作为统筹管理责任人。

2、受理渠道的建立

在医院各线上渠道以及医院大楼各楼层显著位置公示纠纷与投诉受理渠道（包含处理流程、管理制度、受理地点、受理时间、联系方式等）；建立总值班制度，24 小时为患者协调资源解决纠纷或投诉。

3、快速响应机制

纠纷与投诉受理实行“首诉（首问）负责制”，当事人应马上向科主任或护士长报告，并上报医务部。根据事情不能及时处理产生的不良影响的严重程度，划分为特急、紧急、一般三个处理时限要求等级。对于情况复杂、后果较为严重的医疗纠纷与投诉，或经过多次沟通协调投诉人均无法满意的，由分管领导主导组建医患纠纷处理小组专项处理。

4、风险上报机制

医院任何工作人员在工作过程中或在质量安全监管过程中发生医疗纠纷、发现医疗风险苗头、遇到可能存在超出本医院处理能力范围的医疗难点问题，均需要立刻向相关医疗风险管理责任部门（上级医院、省区、集团总部）报告，受理的部门或负责人应立即进行信息核实，依据核实后的结果进行及时干预，并全程监控事件的处理，必要时随时介入。集团对每家医院每年的风险上报病例比例进行了规定。如果出现发生医疗质量问题或医疗纠纷，并且医院未提前识别风险并及时报告的，医院 CEO、院长将受到处罚；对于负有直接责任的具体人员，由医院确定并实施相应的处罚措施。此外，医院内部就医疗质量问题或医疗纠纷反思总结，形成事件总结报告，上报风险管理责任部门审核，并供其他医院学习。此外，公司投保了医疗责任险，在发生医疗风险事件时能够起到风险分担的作用。

5、舆情风险管理

通过多渠道持续开展眼健康知识普及，让媒体和公众增进对医疗知识与客观风险的认识；完善《危机公关管理办法》、《公共关系危机处理预案》等制度，在公司各级机构加强危机预警预防及处理机制的建设，并进行明确分工、职责到人、落实到位。

截至本回复出具之日，公司各内部控制制度运行良好，经营活动管控有效。公司董事会对 2018 年度、2019 年度、2020 年度内部控制情况分别出具了《内部

控制自我评价报告》，认为公司按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，未发现非财务报告内部控制重大缺陷。中审众环对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度内部控制有效性分别出具了《内部控制鉴证报告》，认为公司于 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

综上，发行人建立了有效的子公司管理模式，对医疗质量管控、合规经营建立了内部控制措施，对医疗纠纷采取了应对措施，相关措施有效。

二、中介机构核查程序与核查意见

（一）核查程序

就上述事项，保荐机构履行了以下主要核查程序：

- 1、查阅了发行人子公司行政处罚决定书、部分主管部门出具的证明；
- 2、查阅了发行人的组织架构、管理规章制度等文件；
- 3、查阅了发行人《内部控制自我评价报告》、《内部控制鉴证报告》；
- 4、访谈了发行人高级管理人员。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人建立了有效的子公司管理模式，对医疗质量管控、合规经营所建立了内部控制措施，对医疗纠纷采取了应对措施，相关措施有效。

问题三

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人持有其他债权投资 12,373.75 万元，交易性金融资产 40,000.00 万元，其他非流动金融资产为 167,695.87 万元、长期股权投资 78.09 万元、其他权益工具投资 514.38 万元。非流动金融资产中包括对南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）、湖南亮视交银眼科医疗合伙企业（有限合伙）等有限合伙企业的投资。

请发行人补充说明：（1）最近一期末对外投资情况，包括公司名称、认缴金额、实缴金额、初始及后续投资时点、持股比例、账面价值、占最近一期末归母净资产比例、是否属于财务性投资；（2）结合发行人的经营模式说明投资相关合伙企业的背景、目的，结合合伙协议中规定的投资范围，说明合伙企业的投资标的情况，是否属于协议规定的投资范围，未将对合伙企业的投资认定为财务性投资的原因及合理性；（3）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况。

回复：

一、发行人补充说明

（一）最近一期末对外投资情况，包括公司名称、认缴金额、实缴金额、初始及后续投资时点、持股比例、账面价值、占最近一期末归母净资产比例、是否属于财务性投资

1、财务性投资（含类金融）的认定标准

（1）财务性投资认定标准

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10，金额较大的财务性投资的标准如下：

1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

3）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

根据中国证监会《关于上市公司监管指引第 2 号——有关财务性投资认定的问答》的规定：财务性投资除监管指引中已明确的持有交易性金融资产和可供出

售金融资产、借予他人、委托理财等情形外，对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应认定为财务性投资：1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

（2）类金融的认定标准

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 20 的有关规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

2、最近一期末的对外投资情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的相关科目具体情况如下：

单位：万元

项目	金额	其中：财务性投资	财务性投资占当期归属于母公司净资产合计的比例
其他债权投资	18,916.36	-	-
长期股权投资	73.27	73.27	0.01%
其他权益工具投资	514.38	-	-
其他非流动金融资产	167,938.73	93,232.56	8.46%
交易性金融资产	40,000.00	-	-
衍生金融负债	2,192.48	-	-
预付款项	7,516.42	-	-
其他应收款	32,876.54	-	-
其他流动资产	5,469.40	-	-
其他非流动资产	14,801.31	-	-
合计	290,298.88	93,305.83	8.47%

2021年9月30日，公司上述科目金额合计为**290,298.88**万元，占报告期末归属于母公司净资产的比例为**26.35%**；其中，财务性投资为**93,305.83**万元，占报告期末归属于母公司净资产的比例为**8.47%**。

（1）其他债权投资

截至2021年9月30日，公司其他债权投资为**18,916.36**万元，占当期归属于母公司净资产合计的比例为**1.72%**，系控股子公司 Clínica Baviera, S.A 所购买的债权型基金产品。该产品可随时提取资金（通常为2日内到账），投资风险较低，不属于收益波动较大且风险较高的金融产品，因此不属于财务性投资。

（2）长期股权投资

截至2021年9月30日，公司长期股权投资为**73.27**万元，占当期归属于母公司净资产合计的比例为0.01%，系对 I Medical & Aesthetics Pte. Ltd.的参股投资。

2019年12月，公司取得 ISEC Healthcare Ltd（以下简称“ISEC”）的控制权，ISEC 纳入公司的合并范围，ISEC 的参股公司 I Medical & Aesthetics Pte. Ltd. 因此成为了公司的参股公司。I Medical & Aesthetics Pte. Ltd.主要从事医美业务，因此基于谨慎性原则，公司将其认定为财务性投资。

截至2021年9月30日，其具体情况如下：

公司名称	经营业务	认缴金额	实缴金额	投资时点	持股比例	截至2021.9.30账面价值
I Medical & Aesthetics Pte. Ltd.	医美	25 万新加坡币	25 万新加坡币	2019年12月取得 ISEC 的控制权，ISEC 的参股公司 I Medical & Aesthetics Pte. Ltd.成为公司的参股公司	JL Medical (BUKIT BATOK) PTE.LTD. 持有 25%	73.27 万元

（3）其他权益工具投资

截至2021年9月30日，公司其他权益工具投资为514.38万元，占当期归属于母公司净资产合计的比例为0.05%，其具体情况如下：

公司名称	经营业务	是否属于财务性投资	认缴金额(万元)	实缴金额(万元)	投资时点及金额	持股比例	截至2021.9.30 账面价值(万元)	账面价值占归母净资产的比例
淮安爱尔眼科医院有限公司	眼科医疗服务	否	30.00	30.00	2016年11月21日出资9万元, 2018年10月22日出资21万元	爱尔眼科持有1%	30.00	0.003%
泉州爱尔眼科医院有限公司	眼科医疗服务	否	250.00	250.00	2017年10月30日出资250万	爱尔眼科持有10%	250.00	0.02%
杭州镜之镜科技有限公司	专注于研究青少年近视问题与提供系统解决方案的创新型科技公司	否	11.76	11.76	2015年12月26日出资78.125万元, 2016年12月30日出资156.25万元	爱尔眼科持有10.56%	234.38	0.02%
湖南极视互联科技有限公司	提供眼健康服务平台, 主要产品包括: 目邻远程阅片系统(人工智能眼科疾病识别解决方案)、目邻眼健康APP、目邻眼健康居家护理、目邻医疗器械产品、目邻眼健康营养食品等。报告期内, 公司主要向其采购医疗器械产品	否	1,000.00	1,000.00	2016年1月26日出资100万, 2016年9月30日出资400万元, 2016年10月31日出资500万元	爱尔眼科持有10%	-	-

上述公司均围绕眼科上下游产业链, 符合公司的主营业务与战略方向, 因此不属于财务性投资。

(4) 其他非流动金融资产

截至2021年9月30日, 公司其他非流动金融资产为**167,938.73**万元, 占当期归属于母公司净资产合计的比例为**15.24%**, 其具体情况如下:

公司名称	投资方向/经营业务	是否属于财务性投资	认缴金额	实缴金额	投资时点及金额	持股比例	截至 2021.9.30 账面价值 (万元)	账面价值占归母净资产的比重
南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心(有限合伙)	对眼科医疗产业进行投资, 新建或并购眼科医院, 并投资上下游产业, 开展医院经营管理咨询	否	19,000.00 万元	19,000.00 万元	2016 年 8 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日陆续出资, 合计 19,000 万元	山南智联持有 19%	6,944.33	0.63%
湖南亮视交银眼科医疗合伙企业(有限合伙)	对眼科医疗产业进行投资, 新建或并购眼科医院, 并投资上下游产业, 开展医院经营管理咨询	否	39,000.00 万元	15,481.15 万元	2017 年 1 月 10 日至 2017 年 12 月 19 日陆续出资, 合计 15,481.15 万元	拉萨亮视持有 19.50%	2,275.08	0.21%
湖南亮视长银医疗产业投资基金合伙企业(有限合伙)	对眼科医院或眼视光门诊进行新建投资, 或对眼科医院、眼视光门诊部、眼科上游企业、眼科相关产业进行股权投资或其他符合法律规定及要求的合法投资	否	19,000.00 万元	18,875.47 万元	2018 年 1 月 23 日至 2018 年 8 月 15 日陆续出资, 合计 18,875.47 万元	拉萨亮视持有 19%	7,161.80	0.65%
湖南亮视长星医疗产业管理合伙企业(有限合伙)	医院经营管理; 医院经营管理咨询	否	19,000.00 万元	18,755.27 万元	2018 年 11 月 20 日至 2019 年 3 月 22 日陆续出资, 合计 18,755.27 万元	拉萨亮视持有 19%	5,945.76	0.54%
湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业(有限合伙)	医院经营管理咨询	否	19,000.00 万元	18,500.68 万元	2019 年 12 月 10 日至 2020 年 11 月 6 日陆续出资, 合计 18,500.68 万元	拉萨亮视持有 19%	12,620.66	1.15%

公司名称	投资方向/经营业务	是否属于财务性投资	认缴金额	实缴金额	投资时点及金额	持股比例	截至 2021.9.30 账面价值 (万元)	账面价值占归母净资产的比重
湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业 (有限合伙)	医院经营管理; 医院经营管理咨询	否	19,000.00 万元	8,495.60 万元	2021 年 3 月 17 日出资 354.76 万元, 2021 年 6 月 28 日出资 5591.60 万元, 2021 年 8 月 16 日出资 2,549.23 万元	拉萨亮视持有 19%	8,495.60	0.77%
芜湖远翔天祐投资管理中心 (有限合伙)	境内投资新建或并购眼科医院、视光门诊部、眼科上游企业以及眼科相关产业等	否	15,900.00 万元	15,900.00 万元	2019 年 7 月 30 至 2020 年 5 月 18 日陆续出资, 合计 15,900.00 万元	拉萨亮视持有 19.88%	6,143.50	0.56%
芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业 (有限合伙)	投资新建或并购眼科医院、视光门诊部、眼科上游企业以及眼科相关产业等	否	11,990.00 万元	11,990.00 万元	2020 年 9 月 21 日至 2021 年 8 月 31 日陆续出资, 合计 11,990.00 万元	拉萨亮视持有 19.34%	11,990.00	1.09%
晋弘科技股份有限公司	移动医疗相关设备研发、生产及销售 (包含手持式眼底相机等产品)	否	1655.46 万新台币	1655.46 万新台币	2016 年 9 月 29 日出资 1,235 万港币, 2021 年 4 月 24 日出售 45 万股	香港爱尔持有 7.35%	809.04	0.07%
Zhaoke Ophthalmology Limited (兆科眼科)	眼科制药公司	否	30,627 股优先股	30,627 股优先股	2020 年 10 月 21 日出资 1,400.00 万美元	认购优先股, 该被投公司上市后转换为普通股, 持有 3%	9,039.35	0.82%

公司名称	投资方向/经营业务	是否属于财务性投资	认缴金额	实缴金额	投资时点及金额	持股比例	截至 2021.9.30 账面价值 (万元)	账面价值占归母净资产的比重
HealthKonnct Medical and Health Technology Management Company Limited	系在开曼群岛设立的特殊目的公司，通过 VIE 结构协议控制平安医疗健康管理股份有限公司（具有先进的医疗管理、健康管理、医保管理等经验）	否	154.94 元	154.94 元	2017 年 12 月 27 日出资 200 万美元，2018 年 1 月 31 日出资 1400 万美元，2020 年 12 月 28 配股增加投入 43.79 美元	香港爱尔持有 0.18%	3,281.06	0.30%
Rimonci International Specialized Fund,L.P.	主要投资于眼科、数字健康、医学人工智能及其它生命科学、医疗高科技等产业领域	是	673 万美元	673 万美元	2017 年 2 月 28 日出资 1,552.79 万港元	香港爱尔持有 34.5%	3,880.66	0.35%
宁波弘晖股权投资合伙企业（有限合伙）	主要针对全球区域内健康领域及相关领域产品或服务的企业（包括但不限于医疗服务、连锁医院、医疗器械和生物制药等行业内的企业等）进行股权投资	是	5,000.00 万元	5,000.00 万元	2016 年 3 月 9 日出资 1500 万元，2017 年 4 月 28 日出资 1250 万元，2018 年 3 月 31 日出资 1250 万元，2019 年 2 月 28 日出资 1,000 万元	拉萨亮视认持有 3.37%	12,047.29	1.09%
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）	项目投资、资产管理、投资管理、企业投资咨询、管理咨询、财务顾问	是	1,489.16 万元	1,489.16 万元	2016 年 12 月 31 日出资 1000 万，2017 年 10 月 31 日出资 1000 万元，2020 年 7 月至 2021 年 6 月陆续减资 510.84 万元	拉萨亮视持有 1.28%	2,824.95	0.26%

公司名称	投资方向/经营业务	是否属于财务性投资	认缴金额	实缴金额	投资时点及金额	持股比例	截至 2021.9.30 账面价值 (万元)	账面价值占归母净资产的比重
珠海惠每康帛股权投资合伙企业 (有限合伙)	对主基金进行投资	是	2,000.00 万元	2,000.00 万元	2019 年 10 月 31 日出资 1000 万, 2020 年 4 月 28 日出资 1000 万元	爱尔眼科持有 4.20%	2,309.15	0.21%
深圳市达晨创坤股权投资企业 (有限合伙)	医疗健康、TMT 等高成长新兴行业股权投资	是	12,000.00 万元	12,000.00 万元	2016 年 3 月 21 日出资 12,000.00 万元	拉萨亮视持有 7.80%	23,957.13	2.17%
南京华泰瑞联并购基金一号 (有限合伙)	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	是	20,000.00 万元	20,000.00 万元	2016 年 3 月 31 日出资 10,000 万元, 2016 年 5 月 19 日出资 10,000 万元	爱尔眼科持有 3.68%	27,728.51	2.52%
英大资本-资产管理计划 (天津欣新盛股权投资合伙企业 (有限合伙))	从事对未上市企业的投资, 对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务	是	20,426.69 万元	20,426.69 万元	2016 年 4 月 30 日至 2019 年 5 月 31 日陆续出资, 合计 20,426.69 万元	山南智联持有 2.8%	19,853.48	1.80%
深圳市考拉超课科技股份有限公司	信息服务业务及相关信息咨询, 网络技术咨询; 软件产品研发和销售; 教育咨询; 教育培训	是	2,070.00 万元	2,070.00 万元	2015 年 7 月 31 日出资 1470 万元, 2016 年 12 月 27 日出资 600 万元	爱尔眼科持有 5.96%	631.39	0.06%
合计	-	-	-	-	-	-	167,938.73	15.24%

公司将对 Rimongi International Specialized Fund, L.P、宁波弘晖股权投资合伙企业（有限合伙）、华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）、珠海惠每康昂股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市达晨创坤股权投资企业（有限合伙）、南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）、英大资本-资产管理计划和深圳市考拉超课科技股份有限公司的投资确认为财务性投资，合计金额为 **93,232.56** 万元，占归母净资产的比例为 **8.46%**。除前述公司外，其他所投资公司均聚焦于眼科产业链，符合公司主营业务及战略方向，因此不属于财务性投资。

（5）交易性金融资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司交易性金融资产为 40,000 万元，占当期归属于母公司净资产合计的比例为 **3.63%**。相关交易性金融资产均为公司为避免资金闲置，提高资金利用效率而购买的风险较低、期限较短的理财产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，因此不属于财务性投资。

（6）衍生金融负债

截至 2021 年 9 月 30 日，公司存在以规避和防范汇率风险为目的而开展金融衍生品交易的情形，公司衍生金融负债金额为 **2,192.48** 万元，占当期归属于母公司净资产合计的比例为 **0.20%**。公司开展的金融衍生品交易业务主要是基于借款选择的汇率掉期、锁汇产品，相关业务不以投机为目的，目标在于规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司利润的影响，不属于收益波动较大且风险较高的金融产品。因此，公司开展金融衍生品交易不属于财务性投资。

（7）预付款项

截至 2021 年 9 月 30 日，公司预付款项的账面价值为 **7,516.42** 万元，占归母净资产的比例为 **0.68%**，主要为预付药品耗材款、预付广告款、预付水电气以及预付短期租赁费等，均为基于正常业务经营而产生，不属于财务性投资。

（8）其他应收款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司其他应收款的账面价值为 **32,876.54** 万元，占归母净资产的比例为 **2.98%**，主要为公司支付合同相关的押金保证金、员工备

用金以及应收的资产转让款等，均为基于正常业务经营而产生，不属于财务性投资。

（9）其他流动资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司其他应收款的账面价值为 **5,469.40** 万元，占归母净资产的比例为 **0.50%**，系预缴企业所得税、待抵扣进项税，均为基于正常业务经营而产生，不属于财务性投资。

（10）其他非流动资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值为 **14,801.31** 万元，占归母净资产的比例为 **1.34%**，系预付设备及工程款、预付投资款和预付土地出让金，均为基于正常业务经营而产生，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2021 年 9 月 30 日，公司存在财务性投资，合计金额为 **93,305.83** 万元，占报告期末归属于母公司净资产的比例为 **8.47%**，不超过 30%，上市公司截至最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资的情形。

（二）结合发行人的经营模式说明投资相关合伙企业的背景、目的，结合合伙协议中规定的投资范围，说明合伙企业的投资标的情况，是否属于协议规定的投资范围，未将对合伙企业的投资认定为财务性投资的原因及合理性

1、不属于财务性投资的相关合伙企业

爱尔眼科是全球规模最大的专业眼科连锁医疗集团，主要提供各类眼科疾病诊疗、手术服务与医学验光配镜服务。为进一步深化在眼科行业的优势地位，协同行业上下游资源以达到战略整合、拓展主业的目的，爱尔眼科投资了南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）、湖南亮视交银眼科医疗合伙企业（有限合伙）、湖南亮视长银医疗产业投资基金合伙企业（有限合伙）、湖南亮视长星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）、湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）、湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）、芜湖远翔天祐投资管理中心（有限合伙）、芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙），上述合伙企业均投资于眼科产业链，并且均已就投资情况和未来投资规划进行了如下书面承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本合伙企业所有已投资的被投资企业均属于眼科产业链的相关企业。

2、自本承诺出具之日起至本合伙企业解散或清算之日，本合伙企业将仅投资于眼科产业链相关企业，不会投资于除眼科产业链以外的其他行业。”

上述合伙企业的具体情况如下：

（1）南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）

2016年5月20日，经公司第三届董事会第四十六次会议审议通过，公司全资子公司山南智联医疗信息科技有限公司拟以自有资金19,000万元作为有限合伙投资设立南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）（以下简称“爱尔安星”）。爱尔安星作为公司眼科医疗服务网络布局及相关产业并购整合的投资平台，为公司未来发展储备更多优质的眼科医院并购标的，进一步完善眼科上游产业链的布局，同时加快互联网、移动医疗体系建设，拓展公司的多业态增长边界。

根据《南京爱尔安星眼科医疗产业投资中心（有限合伙）之有限合伙协议》，合伙企业的目的为投资眼科医院、眼科上下游企业以及眼科相关产业、包括眼科互联网产业。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的情况如下：

公司名称	公司性质
长沙爱铭企业管理有限公司	参投的眼科产业标的企业管理平台
湖南极视互联科技有限公司	眼科互联网平台
来宾爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
马鞍山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
绥化爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
桂平爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
随州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
嘉兴爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
保定爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
承德爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
唐山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
江门新会爱尔新希望西隅眼科诊所有限公司	提供验光配镜等服务

公司名称	公司性质
绵阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
抚州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
周口爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
红河爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宁波奉化爱尔光明眼科医院有限公司	眼科医院
温岭爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
象山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
松滋爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
南漳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
台山市爱尔新希望医院有限公司	眼科医院
恩平爱尔新希望眼耳鼻喉医院有限公司	眼科医院
安康爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
长兴爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
北票爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
凌源爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
云南艾维医疗投资有限公司	眼科医疗机构投资平台
淮安爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
咸阳爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
溆浦爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
衡东爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
永兴爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
昌图爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宁远爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

对外投资的公司中，长沙爱铭企业管理有限公司主要角色系协助该投资平台管理其参投的眼科产业标的；湖南极视互联科技有限公司系提供眼科服务的互联网平台，江门爱尔新希望验光配镜有限公司主要提供验光配镜服务，均属于眼科产业链的相关投资；云南艾维医疗投资有限公司系投资平台，其投资的公司均为眼科医院或诊所，具体情况如下：

公司名称	公司性质
玉溪艾维眼科医院有限公司	眼科医院
昆明艾维眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
西双版纳艾维眼科医院有限公司	眼科医院
临沧艾维眼科医院有限公司	眼科医院
保山艾维眼科医院有限公司	眼科医院
昭通艾维眼科医院有限公司	眼科医院
文山艾维眼科医院有限公司	眼科医院
昆明视岭艾维眼科诊所有限公司	眼科诊所
昆明视美艾维眼科诊所有限公司	眼科诊所

除前述公司外，其他投资标的均为眼科医院，因此，上述投资标的均围绕眼科相关产业，符合合伙协议约定的合伙目的，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（2）湖南亮视交银眼科医疗合伙企业（有限合伙）

2016年11月30日，经公司第四届董事会第一次会议审议通过，公司全资子公司拉萨亮视创业投资有限公司（以下简称“拉萨亮视”）拟以自有资金39,000万元作为有限合伙人投资设立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”）。亮视交银作为公司眼科医疗服务网络布局及相关产业并购整合的投资平台，能够为公司未来发展储备更多优质的眼科医院并购标的。

根据《湖南亮视交银眼科医疗合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议》，合伙目的为用于投资于眼科医院及其相关产业的收购和构建。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的情况如下：

公司名称	公司性质
长沙安晓投资管理有限公司	参投的眼科产业标的企业管理平台
遵义爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
盘锦爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
潜江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
伊犁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
梅州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
广东顺德爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
黔东南爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
莱州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
张家口爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
泉州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
西安爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
锦州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
营口市鲅鱼圈区渤海爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
通辽爱尔圣安眼科医院有限责任公司	眼科医院
济宁任城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
都江堰爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
靖州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
麻阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

对外投资的公司中，长沙安晓投资管理有限公司的主要角色系协助该投资平台管理其参投的眼科产业标的。除前述公司外，相关投资标的均为眼科医院，符合合伙协议约定的合伙目的，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（3）湖南亮视长银医疗产业投资基金合伙企业（有限合伙）

2017年12月26日，经公司第四届董事会第二十二次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元作为有限合伙人投资设立湖南亮视长银医疗产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“亮视长银”）。亮视长银主要投资于眼科医院、眼视光门诊部、眼科上游企业以及眼科相关产业，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。

根据《湖南亮视长银医疗产业基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议》，合伙企业的目的为投资眼科医院、眼视光门诊部、眼科上下游企业以及眼科相关产业。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的情况如下：

公司名称	公司性质
成都极视互联科技有限公司	眼科医疗机构投资平台
长沙远辰医疗管理有限公司	参投的眼科产业标的的企业管理平台
龙岩爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
佳木斯爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
黔西南爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
通化爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
贺州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
呼伦贝尔爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
亳州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
白城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
池州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
绥中爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
阜新蒙古族自治县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
石家庄鹿泉爱尔视锐眼科医院有限公司	眼科医院
晋州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
孟村回族自治县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
东光县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
青县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
迁安爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
邯郸市永年区爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
唐山市古冶区爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
泰州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
连云港爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
衡水爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
常州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
衢州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
榆林爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
毕节爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宁德爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
南京溧水爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
信阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
莱芜爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
晋江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
诸暨爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
忻州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
防城港爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
天津宝坻区爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
天津武清爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
新泰爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
莱阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宁海爱尔光明眼科医院有限公司	眼科医院
乳山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
龙游爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
珠海爱尔眼科门诊部有限公司	眼科医院
红安爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
来凤爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
敦化爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
渭南爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
张掖爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
汉川爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
南安爱尔眼科门诊有限公司	眼科医院
义乌爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
镇安爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
东港爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
汕头爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
楚雄爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
运城市爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
钟祥爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
盖州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
沅江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
邵东爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
福州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
武冈爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
芜湖爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

对外投资的公司中，长沙远辰医疗管理有限公司的主要角色系协助该投资平台管理其参投的眼科产业标的；成都极视互联科技有限公司的角色系投资平台，其对外投资的公司均为眼科医院或诊所，具体情况如下：

公司名称	公司性质
成都龙泉驿北泉爱尔眼科诊所有限公司	眼科诊所
成都金牛九里堤爱尔眼科诊所有限公司	眼科诊所
成都武侯科华爱尔诊所有限公司	眼科诊所

公司名称	公司性质
成都锦江牛王庙目邻眼科诊所有限公司	眼科诊所
成都武侯双楠爱尔诊所有限公司	眼科诊所

除前述公司外，其余投资标的均为眼科医院。因此，上述投资标的均围绕眼科相关产业，符合合伙协议约定的合伙目的，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（4）湖南亮视长星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）

2018年10月26日，经公司第四届董事会第三十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元作为有限合伙人投资设立湖南亮视长星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“亮视长星”）。亮视长星主要对眼科医院、眼视光门诊部等进行投资和管理，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的的情况如下：

公司名称	公司性质
大名县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
邢台爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
广州市爱尔海得视近视矫正技术有限公司	近视矫正机构
乌鲁木齐爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
崇左爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
吕梁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆北碚爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆铜梁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
新乐爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
高碑店市爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
蔚县爱尔医院有限责任公司	眼科医院
石家庄藁城爱尔视佳眼科医院有限公司	眼科医院
抚松爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
大安爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
杭州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
南通爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
攀枝花爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
景德镇爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
兴化市爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
慈溪爱尔光明眼科医院有限公司	眼科医院
平南爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
习水爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宁都爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
赤壁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
石狮爱尔眼科门诊有限公司	眼科门诊
阳江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
库尔勒爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
天水爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
庄河爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
聊城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
北海爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
瓦房店爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
大连普兰店爱尔视线眼科医院有限公司	眼科医院
宜昌西陵爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
当阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
宜都爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
建平爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
灯塔市爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
新民爱尔视线眼科医院有限公司	眼科医院
深圳深东爱尔眼科医院	眼科医院
浏阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
金华爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
萍乡爱尔保良眼科医院有限公司	眼科医院
岳阳县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
沅陵爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
惠州市惠阳爱尔康明眼科医院有限公司	眼科医院
阳春市爱尔新希望眼科医院有限公司	眼科医院
安乡爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
临湘爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
桂阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
广州尖峰眼科医院投资管理有限公司	眼科相关产业投资平台

对外投资的公司中，广州尖峰眼科医院投资管理有限公司为眼科相关产业投资平台，其对外投资的情况具体如下：

公司名称	公司性质
河南启视医疗器械有限公司	眼科医疗器械销售公司
南阳尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
焦作尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
郑州尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
信阳尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
永济尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
驻马店眼科医院有限公司	眼科医院
平顶山尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
泌阳尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
新蔡尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
济源尖峰眼科医院有限公司	眼科医院
固始尖峰眼科医院有限公司	眼科医院

除前述公司外，相关投资标的也均围绕眼科相关产业，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（5）湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）

2019年8月22日，经公司第四届董事会第四十八次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元作为有限合伙人投资设立湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“亮视晨星”）。亮视晨星主要对眼科医院、眼视光门诊部等进行投资和管理，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的的情况如下：

公司名称	公司性质
北京爱尔福康眼科医院有限公司	眼科医院
重庆合川爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆市永川区爱尔阳光眼科医院有限公司	眼科医院
仁寿爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
北流爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
佛山高明爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
泸州龙马潭爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
达州爱尔眼视光眼科医院有限公司	眼科医院
遂宁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
延安爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆江津爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆云阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆涪陵爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
苏州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
临漳县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
广平县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
鸡泽县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
邱县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
魏县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆眼视光眼科医院有限公司	眼科医院
宾阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
德阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
康平爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
中江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
武胜爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
恩施爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
珠海爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
鄱阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
公安县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
弥勒爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
法库爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
中卫爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
大悟爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

上述投资标的均为眼科医院，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（6）湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）

2021年1月14日，经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元作为有限合伙人投资湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“亮视中星”）。亮视中星主要对眼科医院、

视光门诊部、眼科上游企业以及眼科相关产业等进行投资和管理，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的的情况如下：

公司名称	公司性质
深圳深西爱尔眼科医院	眼科医院
镇江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
上海爱尔松辰眼科医院有限公司	眼科医院
兴安盟爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
东莞虎门爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
巴东爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
石首爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
竹山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
武穴爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
湘阴爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
盘锦爱尔美视眼科医院有限公司	眼科医院
盘锦爱尔美视眼科门诊部有限公司	眼科医院
中山爱尔奥理德眼科医院有限公司	眼科医院
北京远程视觉眼科门诊部有限公司	眼科门诊
广州尖峰眼科医院投资管理有限公司	眼科相关产业投资平台
丰城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

对外投资的公司中，广州尖峰眼科医院投资管理有限公司为眼科相关产业投资平台，其对外投资情况参见本题回复之“（4）湖南亮视长星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）”。其余投资标的均为眼科医院或门诊，符合公司的主营业务和战略发展方向。

（7）芜湖远翔天祐投资管理中心（有限合伙）

2019年7月11日，经公司第四届董事会第四十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金15,900万元作为有限合伙人投资芜湖远翔天祐投资管理中心（有限合伙）。远翔天祐拟投资于眼科相关产业，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。

根据《芜湖远翔天祐投资管理中心（有限合伙）之合伙协议》，合伙企业的目的为投资眼科医院、眼视光门诊部、眼科上下游企业以及眼科相关产业。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的情况如下：

公司名称	公司性质
徐州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
大庆爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
平果爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
永春爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
梓潼爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
北京开创医拓科技有限公司	眼科相关产业投资平台
昆山爱尔眼耳鼻喉医院有限公司	眼科医院
灵山爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
榆树爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
本溪满族自治县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
南昌洪城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
青岛爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
上海爱尔新嘉眼科医院有限公司	眼科医院
上海爱尔清亮眼科医院有限公司	眼科医院
广元爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
汾阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
鹰潭爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
朔州爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
桐庐爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
开原爱尔光明眼科医院有限公司	眼科医院
安溪爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
房县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
藤县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
横县爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
岑溪爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
犍为爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
监利爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
隆回爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
谷城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

公司名称	公司性质
祁阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
西丰爱尔光明医院有限公司	眼科医院
公主岭爱尔国文眼科医院有限责任公司	眼科医院
丽江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
河池爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
凉山爱尔眼科医院有限责任公司	眼科医院
罗田爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
福州锐明爱尔眼科门诊部有限公司	眼科医院
固原市爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
老河口爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
长阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
清原爱尔宏光医院有限公司	眼科医院
海城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
四平爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
丽水爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
阳新爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
大竹爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
利川爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆南川爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
石门爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
邛崃爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
江门鹤山爱尔新希望眼科医院有限公司	眼科医院
永州零陵爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
衡阳蒸阳爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
常宁爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
重庆长寿区爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
绍兴柯桥爱尔眼科医院有限公司	眼科医院

对外投资的公司中，北京开创医拓科技有限公司为眼科相关产业投资平台，截至本说明出具之日，尚未完成对外投资。除前述公司外，相关投资标的均为眼科医院，符合合伙协议约定的合伙企业目的，符合公司的主营业务和战略发展方向。

(8) 芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）

2020年8月28日，经公司第五届董事会第十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金11,990万元作为有限合伙人投资芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“远澈旭峰”）。远澈旭峰将主要对眼科医院、视光门诊部、眼科上游企业以及眼科相关产业等进行投资和管理，为公司未来发展储备更多优质的并购标的。

根据《芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）之合伙协议》，合伙企业的目的为在境内投资新建或并购眼科医院、眼科上游企业以及眼科相关产业等。截至本回复出具之日，该合伙企业投资标的情况如下：

公司名称	公司性质
运城立明眼科医院有限公司	眼科医院
贵州铜仁仁爱眼科医院有限责任公司	眼科医院
黔南仁爱眼科医院有限公司	眼科医院
深圳爱尔西柚眼科门诊部	眼科医院
茂名爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
应城爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
桃江爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
甘肃爱尔眼视光医院有限公司	眼科医院
惠安惠光爱尔眼科医院有限公司	眼科医院
扬州爱尔新视力眼科医院有限公司	眼科医院
儋州爱尔新希望眼科医院有限公司	眼科医院
牡丹江爱尔焦点眼科门诊部有限公司	眼科门诊
茂名重亮眼科医院有限公司	眼科医院

上述投资标的均为眼科医院、眼科门诊部，符合合伙协议约定的合伙企业目的，符合公司的主营业务和战略发展方向。

综上，上述合伙企业的投资标的均符合合伙协议约定的合伙目的。相关投资主要为协同行业上下游资源以达到战略整合、拓展主业的目的，不以获取稳定投资收益为主要目的。公司对合伙企业有助于为公司储备优质项目，完善眼科产业链布局，加强和巩固公司在眼科行业的领先地位。因此，对上述合伙企业的投资不认定为财务性投资具有合理性。

2、属于财务性投资的相关合伙企业

截至 2021 年 9 月 30 日，公司属于财务性投资的相关合伙企业情况如下：

公司名称	投资方向	对外投资标的情况
Rimonci International Specialized Fund, L.P.	主要投资于眼科、数字健康、医学人工智能及其它生命科学、医疗高科技等产业领域	包括眼科医疗装置开发公司、小分子药研发公司等多家公司
宁波弘晖股权投资合伙企业（有限合伙）	主要针对全球区域内健康领域及相关领域产品或服务的企业（包括但不限于医疗服务、连锁医院、医疗器械和生物制药等行业内的企业等）进行股权投资	包括多家合伙企业、投资管理公司等
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）	项目投资、资产管理、投资管理、企业投资咨询、管理咨询、财务顾问	包括多家合伙企业、医药公司等
珠海惠每康昂股权投资合伙企业（有限合伙）	对主基金进行投资	惠每健康（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
深圳市达晨创坤股权投资企业（有限合伙）	医疗健康、TMT 等高成长新兴行业股权投资	包括多家合伙企业、生物科技公司、TMT 公司等
南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务	包括多家合伙企业等

截至 2021 年 9 月 30 日，公司对上述合伙企业的投资金额的账面价值为 72,747.69 万元，占当期归母净资产的比例为 6.60%。

（三）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况

2021 年 3 月 26 日，公司召开了第五届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》。自该董事会决议日六个月前（2020 年 9 月 26 日）至本回复出具之日，公司对外投资情况如下：

对外投资项目	所属类型	是否属于财务性投资
湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）	产业基金	否
芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）	产业基金	否
湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业	产业基金	否
Zhaoke Ophthalmology Limited（兆科眼科）	产业协同公司	否
HealthKonnct Medical and Health Technology Management Company Limited	产业协同公司	否
购买理财产品和债权型基金	现金管理（非收益波动大且风险较高的金融产品）	否

自该董事会决议日六个月前（2020年9月26日）至本回复出具之日，公司不存在新投入或拟投入的财务性投资，具体情况如下：

1、类金融

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在开展或拟开展融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融的情形。

2、投资产业基金、并购基金

（1）湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）

2019年8月22日，经公司第四届董事会第四十八次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元作为有限合伙人投资设立亮视晨星。2019年12月至2020年11月，公司陆续对亮视晨星投入金额合计18,500.68万元。对亮视晨星的投资不属于财务性投资，具体分析参见本题之“（二）结合发行人的经营模式说明投资相关合伙企业的背景、目的，结合合伙协议中规定的投资范围，说明合伙企业的投资标的情况，是否属于协议规定的投资范围，未将对合伙企业的投资认定为财务性投资的原因及合理性”之回复之“1、不属于财务性投资的相关合伙企业”之“（5）湖南亮视晨星医疗产业管理合伙企业（有限合伙）”。

（2）芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）

2020年8月28日，经公司第五届董事会第十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以11,990.00万元投资远澈旭峰。2020年9月21日至2021年8月31日，拉萨亮视对远澈旭峰陆续投资金额合计11,990.00万元。对远澈旭峰的投资不属于财务性投资，具体分析参见本题之“（二）结合发行人的经营模式说明投资相关合伙企业的背景、目的，结合合伙协议中规定的投资范围，说明合伙企业的投资标的情况，是否属于协议规定的投资范围，未将对合伙企业的投资认定为财务性投资的原因及合理性”之回复之“1、不属于财务性投资的相关合伙企业”之“（8）芜湖远澈旭峰股权投资合伙企业（有限合伙）”。

（3）湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业

2021年1月14日，经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过，拉萨亮视拟以自有资金19,000万元投资亮视中星。对亮视中星的投资不属于财务性投资，具体分析参见本题之“（二）结合发行人的经营模式说明投资相关合伙企业的背景、目的，结合合伙协议中规定的投资范围，说明合伙企业的投资标的情况，是否属于协议规定的投资范围，未将对合伙企业的投资认定为财务性投资的原因及合理性”之回复之“1、不属于财务性投资的相关合伙企业”之“（6）湖南亮视中星医疗产业管理合伙企业”。

3、拆借资金

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在开展或拟开展拆借资金业务的情形。

4、委托贷款

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在委托贷款或拟进行委托贷款的情形。

5、超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行董事会决议日前六个月至本意见回复出具日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

6、购买收益波动较大且风险较高的金融产品

自本次发行董事会决议六个月至本次回复出具日，公司购买的理财业务产品具体情况如下：

产品名称	产品类型	预期年化收益率	起息日	到期日	金额(万元)
长沙银行第296期结构性存款	结构性存款	1.49%-3.01%	2020年9月21日	2020年10月21日	2,000
长沙银行第297期结构性存款	结构性存款	1.54%-3.30%	2020年9月21日	2020年12月22日	8,000
中国民生银行富竹纯债182天持有期自动续期对公款理财产品	对公理财	人民银行6个月定存利率+2%	2020年11月25日	2021年5月25日	10,000
长沙银行第351期结构性存款	结构性存款	1.82%-4.20%	2020年12月21日	2021年6月22日	10,000
陆家嘴信托·沁园66号集合资金信托计划	信托产品	5.4%	2020年12月29日	2021年7月22日	10,000

产品名称	产品类型	预期年化收益率	起息日	到期日	金额(万元)
长沙银行 2021 年第 019 期结构性存款	结构性存款	1.82%-4.24%	2021 年 1 月 25 日	2021 年 7 月 27 日	10,000
中国民生银行富竹纯债 182 天持有期自动续期对公款理财产品	对公理财	人民银行 6 个月定存利率 +2%	2021 年 5 月 25 日	2021 年 11 月 23 日	10,000
长沙银行 2021 年第 230 期结构性存款	结构性存款	1.82%-4.69%	2021 年 6 月 28 日	2021 年 12 月 28 日	10,000
长沙银行 2021 年第 300 期结构性存款	结构性存款	1.54%-4.79%	2021 年 8 月 2 日	2021 年 11 月 2 日	10,000
华夏银行龙盈固定收益类尊享 5 号	对公理财	3.6%-4.1%	2021 年 8 月 13 日	2021 年 11 月 12 日	10,000

公司购买的理财产品均为避免资金闲置,提高资金利用效率而购买的风险较低,期限较短的理财产品,不属于收益波动大且风险较高的金融产品。其中,信托产品约定信托资金投资于债权类资产等,属于低风险、收益稳定的理财产品,且公司持有该产品的期限较短,购买该信托产品的目的在于提高资金使用效率,并非为以获取投资收益为主要目的。截至本回复出具之日,对该信托产品的投资已如期收回。因此,该产品不属于收益波动较大且风险较高的金融产品,不属于财务性投资。

自本次发行董事会决议六个月至本次回复出具日,控股子公司 Clínica Baviera, S.A 陆续购买债权型基金产品 947.50 万欧元。该产品可随时提取资金(通常为 2 日内到账),投资风险较低,不属于收益波动较大且风险较高的金融产品,因此不属于财务性投资。

综上,本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日,公司不存在购买或拟购买收益波动较大且风险较高的金融产品的情形。

7、非金融企业投资金融业务

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日,公司不存在投资或拟投资金融业务的情形。

8、其他权益性投资

2020年10月8日，经公司第五届董事会第十九次会议通过，香港爱尔认购兆科眼科增发的B类优先股，出资额为13,999,969.23美元。兆科眼科的主营业务为眼科药物及疗法的研究、开发及商业化。通过投资兆科眼科，有利于公司布局眼科药物研发领域，完善“眼健康生态圈”。报告期内，公司已与兆科眼科开展业务合作，向其采购眼科药品。该投资符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

2017年12月26日，经公司第四届董事会第二十二次会议通过，香港爱尔参与投资 HealthKonnnect Medical and Health Technology Management Company Limited（以下简称“HealthKonnnect”），实际出资额为1,600万美元。2020年12月28日，香港爱尔对 HealthKonnnect 以配股方式增加投入 43.79 美元。HealthKonnnect 系在开曼群岛设立的特殊目的公司，通过 VIE 结构协议控制平安医疗健康管理股份有限公司（以下简称“平安医疗”）。通过投资平安医疗，公司可以借鉴平安医疗国际领先的医疗管理、健康管理、医保管理、疾病管理等经验，提高公司医疗管理的高效率和医疗服务的精准度；有利于协同平安医疗的渠道优势，进一步扩大公司在全国的覆盖面和影响力。因此，公司对 HealthKonnnect 的投资不属于财务性投资。

9、其他财务性投资

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在其他新投入或拟投入的财务性投资。

综上，发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在新投入和拟投入的财务性投资。

问题四

截至2021年3月31日，发行人共有2家分公司和273家子公司、24家参股公司。子公司湖南佳兴投资置业有限公司经营范围包括房地产开发、经营。参股公司 I Medical & Aesthetics Pte. Ltd. 从事医美业务。

请发行人补充说明：（1）上市公司及子公司、参股公司经营范围是否包括房地产开发相关业务类型，是否具有房地产开发资质等，是否独立或联合开发房

地产项目，相关涉房业务是否已经清理完毕；（2）发行人及子公司、参股公司是否从事医美业务，募投项目建成后是否开展医美业务，募集资金是否可能用于医美业务，包括但不限于从事医美类医疗器械生产、提供医美医疗服务、医美获客服务等，若是，说明相关机构及从业人员是否具备相关资质、是否存在医疗事故或医疗纠纷、是否存在虚假宣传、是否存在医美贷等消费分期金融产品、是否存在重大负面舆情，医美业务的市场开拓情况。

请保荐人和发行人律师对以上事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充说明

（一）上市公司及子公司、参股公司经营范围是否包括房地产开发相关业务类型，是否具有房地产开发资质等，是否独立或联合开发房地产项目，相关涉房业务是否已经清理完毕

截至本回复出具之日，上市公司及子公司、参股公司经营范围不包括房地产开发相关业务类型，未持有房地产开发资质。

湖南佳兴成立于 2014 年 2 月，其经营范围曾包括“房地产开发、经营”，2021 年 7 月 21 日，湖南佳兴经营范围中已删除“房地产开发、经营”相关内容。湖南佳兴曾持有湘建房开（长）字第 0240726 号《房地产开发企业资质》，上述资质已于 2021 年 9 月 9 日注销，长沙市住房和城乡建设局出具了长住建注（2021）2 号《注销房地产开发企业资质通知书》。

为实施爱尔眼科 2016 年非公开发行股票募集资金投资项目“爱尔总部大厦建设”项目，发行人于 2017 年 12 月 18 日收购湖南佳兴 100% 股权并办理了工商变更登记，将其持有土地用于爱尔总部大厦建设项目，该项目涉及土地房产全部由发行人自持，不对外出售，不属于房地产开发项目。

湖南佳兴所持有的房地产开发资质并非发行人主动申请取得，而是由于项目实施需要，在并购过程中被动取得。自收购完成至今，除上述土地外，湖南佳兴未储备其他土地使用权；湖南佳兴未从事房地产开发业务，未来亦无从事房地产开发业务的计划。

针对上述房地产开发资质相关事项，湖南佳兴已作出承诺：

“1、本公司持有湘建房开（长）字第 0240726 号《房地产开发企业资质》，资质等级为四级，有效期至 2021 年 11 月 24 日。为实施爱尔眼科 2016 年非公开发行股票募集资金投资项目“爱尔总部大厦建设”项目，发行人于 2017 年 12 月 18 日收购湖南佳兴 100%股权并办理了工商变更登记，将其持有土地用于爱尔总部大厦建设项目，该项目涉及土地房产全部由发行人自持，不对外出售，不属于房地产开发项目；

2、除上述土地外，湖南佳兴未储备其他土地使用权；

3、自发行人收购本公司至本承诺函出具之日，本公司未从事房地产开发业务，未独立或联合开发房地产项目，本公司承诺未来不会从事房地产开发业务，也不会独立或联合开发房地产项目；

4、本公司承诺将在相关房地产开发资质到期后不再办理续期；

5、在房地产开发企业资质到期前，本公司承诺不会使用该等资质。”

针对上述房地产开发资质相关事项，发行人已作出承诺：

“1、本公司全资子公司湖南佳兴持有湘建房开（长）字第 0240726 号《房地产开发企业资质》，资质等级为四级，有效期至 2021 年 11 月 24 日。为实施爱尔眼科 2016 年非公开发行股票募集资金投资项目“爱尔总部大厦建设”项目，本公司于 2017 年 12 月 18 日收购湖南佳兴 100%股权并办理了工商变更登记，将其持有土地用于爱尔总部大厦建设项目，该项目涉及土地房产全部由本公司自持，不对外出售，不属于房地产开发项目；

2、除上述房地产资质外，本公司及控股子公司、分公司未持有房地产开发资质；

3、自上市以来，本公司未从事房地产开发业务，未独立或联合开发房地产项目，本公司承诺未来不会从事房地产开发业务，也不会独立或联合开发房地产项目；

4、本公司承诺将在相关房地产开发资质到期后不再办理续期；

5、在上述房地产开发企业资质到期前，本公司承诺不会使用该等资质。”

综上所述，截至本回复出具之日，上市公司及子公司、参股公司经营范围不包括房地产开发相关业务类型，**不具有房地产开发资质**，未独立或联合开发房地产项目，不涉及房地产业务。

（二）发行人及子公司、参股公司是否从事医美业务，募投项目建成后是否开展医美业务，募集资金是否可能用于医美业务，包括但不限于从事医美类医疗器械生产、提供医美医疗服务、医美获客服务等，若是，说明相关机构及从业人员是否具备相关资质、是否存在医疗事故或医疗纠纷、是否存在虚假宣传、是否存在医美贷等消费分期金融产品、是否存在重大负面舆情，医美业务的市场开拓情况

1、发行人及子公司、参股公司是否从事医美业务，是否具备相关资质、是否存在医疗事故或医疗纠纷、是否存在虚假宣传、是否存在医美贷等消费分期金融产品、是否存在重大负面舆情

按照《医疗美容服务管理办法（2016 修正）》的规定，美容医疗机构必须经卫生行政部门登记注册并获得《医疗机构执业许可证》后方可开展执业活动。发行人存在两家专门从事医美业务的子公司：长沙市天心区爱馨医疗美容门诊部有限公司曾从事医美业务，目前已无业务经营；石家庄爱瑞尔医疗美容诊所有限公司从事医美业务，取得了《医疗机构执业许可证》（美容外科、美容皮肤科），并配备了 2 名主治医师和 2 名护士，符合《美容医疗机构、医疗美容科（室）基本标准（试行）》（卫医发[2002]103 号）的要求。2020 年度，石家庄爱瑞尔医疗美容诊所有限公司营业收入合计 208 万元，规模较小。

此外，发行人子公司湘潭市爱尔仁和医院有限公司、爱尔眼科医院集团股份有限公司长沙爱尔眼科医院、西安爱尔古城眼科医院有限责任公司、重庆爱尔眼科医院有限公司等合计 33 家眼科医院持有的《医疗机构执业许可证》诊疗范围中包含“医疗美容科”，该等子公司的医疗美容科室从事眼整形业务，并配备了相应医护人员。

不同于常规医美业务，眼整形业务包含眼整形医疗（眼睑疾病）及眼整形医美（眶周美容）。眼整形医疗包含倒睫与乱睫矫正、睑内/外翻矫正、上睑下垂矫正、眼睑眼眶肿物切除、甲状腺相关眼病、眼外伤修复等，属于常见眼病，发病率稳定，医院在帮助患者眼睑功能恢复正常的同时，手术操作兼顾美学设计，功能复位和自然美学相结合。眼整形医美包含双眼皮、祛眼袋、开眼角、上睑松弛、皮肤美容等。

2020 年度，公司境内眼整形业务（包含眼睑疾病及眶周美容）营业收入合计约为 11,702 万元，占营业收入的比重约为 0.98%，占比低。此外，发行人境外参股子公司 I Medical & Aesthetics Pte. Ltd.在境外从事医美业务，2020 年度医美业务营业收入约 18.66 万美元，金额小，占营业收入比例极低。

公司医美业务主要是围绕眼眶周边进行诊疗活动，占比很小。报告期内，公司医美业务不存在医疗事故或医疗纠纷、不存在虚假宣传、亦不存在医美贷等消费分期金融产品、重大负面舆情。

2、医美业务的市场开拓情况

在我国眼科医疗服务需求空间持续增长的背景下，公司将专注于眼科领域，致力于全眼科均衡协调发展。眼整形是眼科亚专科之一，是眼科与整形美容科的交叉学科。公司将以合法、规范为前提，积极发展眼整形医疗，稳步推进眼整形医美。目前公司已在少数中心城市医院试点，着力于打好基础，持续培训医务人员，提升医疗和沟通水平，严格制定、落实服务流程、服务标准，未来将依托品牌优势和技术优势稳步推进。

3、募投项目建成后是否开展医美业务，募集资金是否可能用于医美业务

长沙爱尔迁址扩建项目、上海爱尔迁址扩建项目、沈阳爱尔眼视光迁址扩建项目 3 个募投项目的实施主体目前涉及眼整形业务，该等主体眼整形业务占比均较小。按照规划，上述 3 个募投项目建成后，将继续开展眼整形业务。

湖北爱尔新建项目、安徽爱尔新建项目、贵州爱尔新建项目、南宁爱尔迁址扩建项目 4 个募投项目的实施主体目前不涉及医美业务，募投项目建成后亦无从事医美业务的计划。

公司募集资金项目投资内容主要包括土地费用/房屋租金、建安工程、装修工程、设备投入、基本预备费等，不存在专门用于医美业务的募集资金。

二、中介机构核查程序与核查意见

（一）核查程序

就上述事项，保荐机构、发行人律师履行了以下主要核查程序：

- 1、查阅发行人下属子公司的营业执照、公司章程等工商资料；
- 2、查阅了湖南佳兴历史沿革资料、房地产开发企业资质**及注销情况**、主营业务情况；
- 3、查阅了发行人 2016 年非公开发行股票募集资金投资项目相关资料；
- 4、取得了湖南佳兴和发行人就房地产开发资质相关事项出具的承诺函；
- 5、查阅了发行人及子公司医疗执业机构许可证、人员配备等资料；
- 6、查阅了发行人营业收入明细；
- 7、登录中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统等进行了网络检索；
- 8、查阅了本次发行募投项目可行性研究报告；
- 9、取得了发行人出具的说明。

（二）核查意见

经核查，保荐机构、发行人律师认为：

1、截至本回复出具之日，上市公司及子公司、参股公司经营范围不包括房地产开发相关业务类型，**不具有房地产开发资质**，未独立或联合开发房地产项目，不涉及房地产业务。

2、发行人部分子公司存在医美业务，相关子公司配备了相应主诊医师、护士；医美业务收入占发行人营业收入的比重很小，不存在医疗事故或医疗纠纷、不存在虚假宣传、亦不存在医美贷等消费分期金融产品、重大负面舆情；公司本次发行募投项目实施主体中，长沙爱尔、上海爱尔、沈阳爱尔眼视光涉及眼整形

业务，该等主体眼整形业务占比较小，其他募投项目实施主体目前不涉及医美业务；不存在专门用于医美业务的募集资金。

其他问题

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

回复：

发行人已在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

（以下无正文）

（本页无正文，为爱尔眼科医院集团股份有限公司《关于爱尔眼科医院集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复（三次修订稿）》之签章页）

爱尔眼科医院集团股份有限公司

2021 年 11 月 4 日

（本页无正文，为华泰联合证券有限责任公司《关于爱尔眼科医院集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复（三次修订稿）》之签章页）

保荐代表人：_____

丁明明 高元

华泰联合证券有限责任公司

2021 年 11 月 4 日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读爱尔眼科医院集团股份有限公司本次审核问询函回复的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：_____

马 骁

华泰联合证券有限责任公司

2021 年 11 月 4 日