

证券简称：恒康医疗

证券代码：002219

公告编号：2015-177

## 恒康医疗集团股份有限公司 关于参与国有股权转让竞拍的进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

恒康医疗集团股份有限公司（以下简称“恒康医疗”或“公司”）于 2015 年 11 月 6 日召开第三届董事会第五十一次会议，审议通过了公司在董事会权限范围内以自有资金竞拍盱眙恒山中医医院有限公司（以下简称“盱眙医院”）25.08% 的国有股权，并授权管理层负责本次竞拍的具体事项，包括签署相关协议等（详见公告：2015-154）。

### 一、竞拍进展情况

2015 年 12 月 9 日，公司竞拍成功并与盱眙县卫生与计划生育委员会（以下简称“盱眙卫计委”）签署了《国有股权交易合同》。本次股权过户完成后，盱眙医院将为本公司全资子公司。

序号	股东名称	收购前		收购后	
		出资金额(万元)	持股比例	出资金额(万元)	持股比例
1	恒康医疗	3936.03	74.92%	5253.65	100%
2	盱眙卫计委	1317.62	25.08%		
	合计	5253.65	100%	5253.65	100%

本次交易不构成关联交易事项，也不构成《上市公司资产重组管理办法》规

定的重大资产重组事项。

## 二、合同主要内容

### 1、交易标的

(1) 转让标的为：盱眙恒山中医医院有限公司 25.08%国有股权。

(2) 截止 2015 年 6 月 30 日，盱眙医院经评估资产总额为人民币 65,525.68 万元，负债总额为 42,717.18 万元，净资产为 22,808.51 万元（具体评估情况详见附件）。转让标的对应评估值为：5720.37 万元。

### 2、交易价格与支付方式

(1) 交易价格：人民币 5750 万元。

(2) 支付方式：2015 年 12 月 31 日 17:00 时前支付全部价款。

### 3、股权交割及相关税费

(1) 股权交割：获得股权交易凭证后 10 日内，到登记机关办理股权变更登记手续。

(2) 股权变更过程中涉及的有关税费，按照国家规定各自承担。

## 三、对公司的影响

盱眙医院是一所集医、教、研为一体、服务功能健全的二级甲等中医医院，年门诊量40万人次，年住院量2.8万人次，为苏北地区著名医院。本次竞拍成功后，公司将加大对盱眙医院的资金、技术、人才支持，将其打造为技术一流、特色鲜明的现代化医院，进一步提升其医疗服务水平和盈利能力。

## 四、备查文件

1、第三届董事会第五十一次会议决议

2、《资产评估报告》

3、《国有股权交易合同》

特此公告！

恒康医疗集团股份有限公司

董 事 会

二〇一五年十二月十一日

附件：

## 盱眙医院评估情况

江苏经纬资产评估事务所有限公司根据有关法律、法规和评估准则、评估原则，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对盱眙恒山中医医院有限公司的净资产的市场价值进行了评估，并出具了经纬评报字（2015）第 128 号《资产评估报告书》及《资产评估说明》。采用资产基础法（成本法）评估结果是从合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定企业价值，但暂未包含商誉等无形资产价值；收益法是从企业未来获利能力的角度出发，分析企业收入、成本、费用以及所面临的风险等因素，测算企业价值，其结果包含商誉等无形资产价值及其他项目。

为合理反映盱眙恒山中医医院有限公司净资产(所有股东权益)，采用收益法评估结果为最终结果，净资产在评估基准日的市场价值为人民币 22,808.51 万元。

一、企业收益预测如下表：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
医疗收入	24315.07	24874.89	25328.33	25648.77	25815.38
减：医疗成本	17157.39	17502.94	17782.83	17980.63	18083.46
管理费用	4965.13	5050.77	5120.15	5169.19	5194.68
医疗结余	2192.56	2321.17	2425.35	2498.97	2537.25
加：其他收支净额	368.42	368.42	368.42	368.42	368.42
本期结余	2560.98	2689.59	2793.77	2867.39	2905.67
减：所得税 25%	640.24	672.40	698.44	716.85	726.42
净利润	1920.73	2017.19	2095.32	2150.54	2179.25
加：固定资产折旧	1582.97	1582.97	1582.97	1582.97	1582.97
利息费用(扣除税务影响后)	900.42	900.42	900.42	900.42	900.42
减：资本性支出					
营运资金增加					
企业自由现金流量	<b>4404.12</b>	<b>4500.59</b>	<b>4578.72</b>	<b>4633.93</b>	<b>4662.64</b>
	第 6 年	第 7 年	第 8-12 年	第 13-19 年	第 20 年
净利润	2179.25	2179.25	2179.25	2179.25	2179.25
加：固定资产折旧	1582.97	1582.97	1582.97	1582.97	1582.97

利息费用(扣除税务影响后)	900.42	900.42	900.42	900.42	900.42
减: 资本性支出			1848.93		-12792.09
营运资金增加					
企业自由现金流量	<b>4662.64</b>	<b>4662.64</b>	<b>2813.71</b>	<b>4662.64</b>	<b>17454.73</b>

## 二、收益折现为现值

此次评估的折现率为 11.97%。

单位: 万元

	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
企业自由现金流量	4404.12	4500.59	4578.72	4633.93	4662.64	4662.64	4662.64
折现金额	3933.31	3589.76	3261.66	2948.10	2649.25	2366.04	2113.10
	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
企业自由现金流量	2813.71	2813.71	2813.71	2813.71	2813.71	4662.64	4662.64
折现金额	1138.85	1017.10	908.37	811.26	724.54	1072.28	957.65
	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
企业自由现金流量	4662.64	4662.64	4662.64	4662.64	4662.64	17454.73	
折现金额	855.28	763.84	682.19	609.26	544.13	1819.20	<b>32765.17</b>

## 三、其他调整因素

根据收益法评估假设, 应对收益现值计算结果作调整, 使之与资产基础法(加和法) 评估后的会计报表所反映的资产负债口径相一致。具体如下:

事项	金额(万元)	事项	金额(万元)
加: 非经营性资产		减: 付息债务	
1. 多余现金	13211.6	1. 短期借款	10380.00
2. 在途物资	3500.00	2. 其他应付款	14470.55
3. 在建工程	292.75	3. 长期应付款	6202.39
4. 其他应收款	4091.93		
小计	21096.28	小计	31052.94
调整后收益法评估值	22808.51		

经过上述调整, 得出盱眙医院 100% 股东权益的收益法评估结果为 22,808.51 万元。