

国金证券股份有限公司
关于
上海润达医疗科技股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并
募集配套资金暨关联交易
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问



签署日期：二〇一八年八月

声明与承诺

国金证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）接受委托，担任上海润达医疗科技股份有限公司（以下简称“润达医疗”、“上市公司”）本次重大资产购买之独立财务顾问，并制作本独立财务顾问报告。本独立财务顾问严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规的有关规定，以及中国证监会的相关要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用和勤勉尽责的态度，遵循客观、公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上，就本次交易认真履行尽职调查义务，对上市公司相关的申报和披露文件进行审慎核查，向润达医疗全体股东出具独立财务顾问报告，并做出如下声明与承诺：

一、独立财务顾问声明

作为本次交易之独立财务顾问，国金证券声明如下：

（一）本独立财务顾问与本次交易各方无任何关联关系。本独立财务顾问本着客观、公正的原则对本次交易出具独立财务顾问报告。

（二）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由润达医疗及交易对方提供。润达医疗及交易对方均已出具承诺，对所提供信息的真实、准确、完整负责，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任；

（三）本独立财务顾问报告是基于本次交易双方均按相关协议的条款和承诺全面履行其所有义务的基础而出具的；

（四）本独立财务顾问报告不构成对润达医疗的任何投资建议或意见，对投资者根据本独立财务顾问报告作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任；

（五）本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本独立财

务顾问报告中列载的信息和对本独立财务顾问报告做任何解释或说明；

(六)本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件；

(七)本独立财务顾问同意将本独立财务顾问报告作为本次交易必备的法定文件上报上海证券交易所及中国证监会并上网公告，未经本独立财务顾问书面同意，本独立财务顾问报告不得被用于其他任何目的，也不得被任何第三方使用。

二、独立财务顾问承诺

作为本次交易之独立财务顾问，国金证券承诺如下：

(一)本独立财务顾问已按照法律、行政法规和中国证监会的规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司及交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

(二)本独立财务顾问已对上市公司及交易对方披露的本次重组报告书的文件进行充分核查，确信披露文件的内容和格式符合要求；

(三)本独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托本独立财务顾问出具独立财务顾问报告的本次重组报告书符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(四)有关本次重组报告书的独立财务顾问报告已提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此独立财务顾问报告；

(五)本独立财务顾问在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

目 录

一、独立财务顾问声明	1
二、独立财务顾问承诺	2
目 录.....	3
释义.....	7
一、一般释义.....	7
二、专业术语释义.....	9
重大事项提示	13
一、本次交易方案概述.....	13
二、本次交易是否构成重大资产重组、关联交易以及重组上市的认定.....	13
三、本次交易定价依据、支付方式情况.....	15
四、交易标的定价及估值情况.....	21
五、过渡期损益安排.....	22
六、滚存未分配利润安排.....	22
七、本次重组对上市公司的影响.....	22
八、本次交易方案实施需履行的批准程序.....	29
九、交易对方出具的业绩承诺情况.....	31
十、本次交易相关方作出的重要承诺.....	40
十一、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划.....	50
十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排.....	51
第一节 本次交易概况	54
一、本次交易的背景.....	54
二、本次交易的目的.....	55
三、本次交易的决策程序.....	56
四、本次交易的具体方案.....	58
五、业绩承诺及盈利预测补偿安排.....	66
六、本次交易的合规性分析.....	77

七、本次交易构成重大资产重组.....	82
八、本次交易不构成重组上市.....	82
九、本次交易构成关联交易.....	83
十、本次重组对上市公司的影响.....	83
第二节 上市公司基本情况	91
一、上市公司基本情况.....	91
二、历史沿革.....	91
三、最近六十个月控股权变动情况.....	94
四、前十名股东情况.....	95
五、上市公司最近三年主营业务概况.....	95
六、上市公司的主要财务指标情况.....	95
七、最近三年重大资产重组情况.....	96
八、上市公司或其主要管理人员最近三年受处罚情况.....	96
九、上市公司或其董事、监事、高级管理人员最近三年的诚信情况.....	97
第三节 交易对方基本情况	98
一、本次交易对方总体情况.....	98
二、支付现金购买资产的交易对方.....	99
三、发行股份及支付现金购买资产的交易对方.....	113
第四节 交易标的基本情况	137
一、苏州润赢 70% 股权	137
二、上海润林 70% 股权	165
三、杭州怡丹 25% 股权	189
四、上海伟康 60% 股权	208
五、上海瑞美 55% 股权	231
第五节 交易方案及发行股份情况	264
一、交易方案概述.....	264
二、发行股份购买资产.....	265
三、募集配套资金.....	268
第六节 本次交易主要合同	277
一、苏州润赢《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》	277

二、上海润林《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》	283
三、杭州怡丹《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》	291
四、上海伟康《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》	298
五、上海瑞美《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》	305
六、润达盛瑚及上海润祺《购买资产协议》	312
第七节 独立财务顾问意见	315
一、基本假设.....	315
二、关于本次交易合规性的核查.....	315
三、本次交易定价的依据及公平合理性的分析.....	322
四、对资产评估机构或估值机构的独立性、假设前提的合理性、评估或估值方法与目的的相关性、评估定价的公允性等事项的核查意见.....	324
五、结合上市公司盈利预测以及董事会讨论与分析，分析说明本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易是否有利于上市公司的持续发展、是否存在损害股东合法权益的问题.....	325
六、对交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制进行全面分析.....	327
七、对交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效发表明确意见....	330
八、对本次重组是否构成关联交易进行核查，并依据核查确认的相关事实发表明确意见。涉及关联交易的，还应当充分分析本次交易的必要性及本次交易是否损害上市公司及非关联股东的利益.....	331
九、对本次交易补偿安排可行性、合理性的核查意见.....	332
十、上市公司最近十二个月内发生资产交易的情况.....	332
十二、上市公司股票连续停牌前股价未发生异动说明.....	333
十三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的核查.....	334
十四、本次交易即期回报摊薄情况及填补措施.....	338
十五、本次交易关于《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（〔2018〕22号）的规定.....	341
第八节 独立财务顾问结论意见	342
第九节 独立财务顾问内核程序及内部审核意见	344

一、内核程序.....	344
二、内核结论意见.....	344
第十节 备查文件	346
一、备查文件.....	346
二、查阅方式.....	346

释义

本独立财务顾问报告中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

公司、上市公司、润达医疗	指	上海润达医疗科技股份有限公司
标的公司	指	苏州润赢医疗设备有限公司、上海润林医疗科技有限公司、杭州怡丹生物技术有限公司、上海伟康卫生后勤服务有限公司及上海瑞美电脑科技有限公司
苏州润赢、润赢	指	苏州润赢医疗设备有限公司，本次交易标的公司之一
上海润林、润林	指	上海润林医疗科技有限公司，本次交易标的公司之一
杭州怡丹、怡丹	指	杭州怡丹生物技术有限公司，本次交易标的公司之一
上海伟康、伟康	指	上海伟康卫生后勤服务有限公司，本次交易标的公司之一
上海瑞美、瑞美	指	上海瑞美电脑科技有限公司，本次交易标的公司之一
交易标的、标的资产、标的股权	指	苏州润赢 70% 股权，上海润林 70% 股权，杭州怡丹 25% 股权，上海伟康 60% 股权，上海瑞美 55% 股权
苏州新天地、新天地	指	苏州新天地医疗设备有限公司，苏州润赢全资子公司
苏州柏龙捷、柏龙捷	指	苏州柏龙捷医疗设备有限公司，苏州新天地全资子公司
上海健仪	指	上海健仪生物科技有限公司，上海润林全资子公司
润理上海、润理	指	润理供应链管理（上海）有限公司，上海润林全资子公司
润理科技	指	润理人工智能科技（上海）有限公司，润理上海全资子公司
上海加易	指	加易生物科技（上海）有限公司，杭州怡丹全资子公司
瑞美信息	指	上海瑞美信息技术有限公司，上海瑞美全资子公司
瑞美软件	指	上海瑞美软件技术有限公司，上海瑞美全资子公司
购买资产的交易对方	指	润达盛瑚、上海润祺、宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉、彭华兵、申屠金胜、袁文战、袁文国、上海涌流、唐剑峰
润达盛瑚	指	上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙），苏州润赢、上海润林、杭州怡丹股东
上海润祺	指	上海润祺投资管理中心（有限合伙），上海润林及上海瑞美股东
盛瑚投资	指	上海盛瑚投资管理有限公司，润达盛瑚及上海润祺的执行事务合伙人
宁波睿晨	指	宁波睿晨投资合伙企业（有限合伙），苏州润赢股东
江苏康克	指	江苏康克生物技术有限公司，上海润林股东
康克投资	指	江苏康克投资有限公司，江苏康克股东
成都坤洋	指	成都坤洋实业发展有限公司，上海润林股东
深圳树辉	指	深圳市树辉投资咨询有限公司，上海润林股东
苏州旷远	指	苏州旷远生物分子技术有限公司，上海润林报告期内股东
上海涌流	指	上海涌流企业管理咨询（有限合伙），上海瑞美股东

募集配套资金投资者、募集配套资金认购对象、募集配套资金的交易对方	指	参与本次募集配套资金认购的不超过 10 名特定投资者
下属公司	指	全资及控股子公司及其再投资的全资及控股的其他公司的合称
业绩承诺方、补偿义务人	指	宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉，彭华兵、申屠金胜，袁文战、袁文国，上海涌流、唐剑峰
业绩承诺期、业绩补偿期、利润承诺期	指	除上海瑞美外，为 2018 年、2019 年、2020 年；上海瑞美为 2018 年。
承诺净利润、业绩承诺数	指	业绩承诺方承诺标的公司于业绩承诺期各年度实现的净利润
实际净利润	指	标的公司实际于业绩承诺期各年度实现的经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认的净利润
本次交易、本次重组	指	上市公司拟通过向购买资产的交易对方非公开发行股份并支付现金的方式购买标的公司股权，同时向不超过 10 名的符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过本次交易总额的 100%
评估基准日	指	2017 年 12 月 31 日
交割日	指	上市公司与购买资产的交易对方就标的股权过户完成工商变更登记之日
过渡期	指	自评估基准日起至交割日止的期间
新增股份登记日	指	受让方向转让方非公开发行的股份在证券登记结算公司完成股份登记之日
配套融资	指	上市公司拟向不超过 10 名的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额不超过 5.35 亿元，且发行数量不超过本次非公开发行股份募集配套资金前上市公司总股本的 20%。
重组报告书	指	《上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
报告书摘要	指	《上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要（草案）》
独立财务顾问报告、本报告书	指	《国金证券股份有限公司关于上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》
法律意见书	指	《上海市方达律师事务所关于上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》
评估报告	指	国融兴华就本次交易标的公司截至 2017 年 12 月 31 日全部公司股东权益价值进行评估并出具的评估报告
本次评估	指	对标的公司全部权益价值进行的评估
最近两年	指	2016 年、2017 年
最近三年	指	2015 年、2016 年、2017 年
报告期内、最近两年及一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年 1-4 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 4 月 30 日

《购买资产协议》	指	润达医疗与购买资产的交易对方分别签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》或《支付现金购买资产协议》；除润达盛瑚和上海润祺的交易对方签署的各《购买资产协议》分别以各标的公司名称区分；与润达盛瑚和上海润祺签署的《支付现金购买资产协议》简称“基金购买资产协议”
《盈利预测补偿协议》	指	润达医疗与业绩承诺方分别签署的《上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之盈利预测补偿协议》或《上海润达医疗科技股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》，各《盈利预测补偿协议》分别以各标的公司名称区分
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《财务顾问管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《业务指引》	指	《上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中登公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
药监局、药监部门	指	国家药品监督管理局，隶属于国家市场监督管理总局；及各地药监部门
CFDA、食药监局	指	原国家食品药品监督管理总局以及各地食品药品监督管理局
卫健委、卫计委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会（原中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会）
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
A 股	指	人民币普通股
独立财务顾问、国金证券	指	国金证券股份有限公司
方达律所、律师	指	上海市方达律师事务所
立信会计师事务所、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
国融兴华、评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
天职国际会计师事务所、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

二、专业术语释义

医学实验室	指	医学实验室（Medical Laboratory），ISO15189 Medical Laboratories Particular Requirements for Quality and Competence（医学实验室——质量和能力的特殊要求）对其定义为“以诊断、预防、治疗人体疾病或评估人体健康为目的，对取自人体的标本进行生物学、微生物学、免疫学、化学、免疫血液学、血液学、生物物理学、细胞学、
-------	---	---

		病理学或其他检验的实验室，它可以对所有与实验研究相关的方面提供咨询服务，包括对检验结果的解释和对进一步的检验提供建议。”在国内，依医院科室职能设置的区别，医学实验室在医院客户中多分为检验实验室（以检验科为主，主要进行各项常规检验）和病理实验室（以病理科为主，主要进行病理学检验）
IVD	指	In Vitro Diagnostics的缩写，中文译为体外诊断，IVD产业即指体外诊断产业
体外诊断	指	与体内诊断相对，在疾病的预防、诊断、治疗监测、愈后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测。
体外诊断试剂、诊断试剂	指	按医疗器械管理的体外诊断试剂，包括可单独使用或与仪器、器具、设备或系统组合使用，在疾病的预防、诊断、治疗监测、愈后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，用于对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测的试剂、试剂盒、标准品（物）、质控品（物）等
耗材	指	使用于体外诊断仪器、器具、设备或系统内，帮助或促进检测标本、体外诊断检测试剂、标准品（物）、质控品（物）等在仪器中正常检查运作的辅助品，不参与诊断检测反应的不可回收、不可重复使用的消耗性物品。如清洗液、样品杯、比色杯等。
SOP	指	即 Standard Operation Procedure（标准操作程序），根据卫计委、临检中心或 ISO15189、CAP 的要求，针对某个检测项目的某种检测系统（含特定的设备、试剂、标准品）的书面的标准操作步骤和流程，用来指导和规范日常工作。一般来说，每一个检测系统都需要有 SOP 文件。
CAP	指	美国病理学家协会（College of American Pathologists，）是美国一个非营利的临床实验室认可机构，它依据美国临床检验标准化委员会（CLSI）的业务标准和操作指南，以及 1988 年的美国临床实验室改进规范（CLIA'88），对临床实验室各个学科的所有方面均制定了详细的检查单，通过严格要求来确保实验室符合质量标准，从而改进实验室的实际工作。CAP 致力于临床实验室步骤的标准化和改进；倡导高质量和经济有效的医疗保健服务，因此被国际公认为是实验室质量保证的领导者和权威性的实验室管理和认证组织。
ISO15189	指	医学实验室—质量和能力的专用要求，由国际标准化组织ISO/TC 212（临床实验室检验及体外诊断检测系统技术委员会）起草的关于实验室医学质量要求的标准，2003年被批准通过。标准中的要求是综合性的，可用于医学实验室的各分支。
ISO13485 标准	指	国际标准化组织推出的医疗器械质量管理体系标准
三级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的为几个地区提供高水平专科性医疗卫生服务和执行高等教育、科研任务的区域性以上的医院，住院床位总数500张以上。依据医院综合水平，医院分为三级十等，其中三级医院级别最高，并分为特、甲、乙、丙四等；一、二级医院分别分为甲、乙、丙三等
二级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的向多个社区提供综合医疗卫生服务和承担一定教学、科研任务的地区性医院，住院床位总数100张至499张
基本医疗保障制度	指	由城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗和城乡医疗救助制度共同构成的基本医疗保障制度。
疾控中心	指	疾病预防控制中心，是由政府举办的实施国家级疾病预防控制与公共卫生技术管理和服务的公益事业单位。
临检中心	指	卫计委临床检验中心，负责卫计委委托的全国临床检验质量管理与

		控制工作，运行全国临床检验室间质量评价计划，建立、应用临床检验参考系统，开展相关科学研究。各地临床检验中心，主要负责运行当地临床检验室间质量评价计划。
POCT	指	Point of Care Testing，一般叫床边诊断，泛指小型、操作简便、检测快速、试剂包装较小、可手提运输、对检测环境没有特别要求的检测系统。
雅培	指	Abbott Laboratories Co., Ltd.（雅培制药有限公司）以及Abbott Point of Care Inc.（雅培床边诊断公司），国内负责体外诊断产品业务的为雅培贸易（上海）有限公司。
罗氏	指	Roche Diagnostics（罗氏诊断），是F.Hoffmann-La Roche Ltd.（罗氏集团）旗下从事体外诊断产品业务子公司，国内负责体外诊断产品业务的为罗氏诊断产品（上海）有限公司。
贝克曼	指	Beckman Coulter, Inc.（贝克曼库尔特公司），国内为贝克曼库尔特商贸（中国）有限公司
西门子	指	Siemens Healthcare（西门子医疗），是Siemens AG（西门子集团）旗下从事体外诊断产品等业务的分支，国内负责体外诊断产品业务的为西门子医学诊断产品（上海）有限公司
凯杰、QIAGEN	指	QIAGEN N.V（凯杰公司），国内为凯杰生物工程（深圳）有限公司、凯杰企业管理（上海）有限公司
生物梅里埃、梅里埃	指	Bio Mérieux Clinical Diagnostics（生物梅里埃临床诊断公司）隶属于Bio Mérieux SA（生物梅里埃集团），国内为生物梅里埃中国有限公司和梅里埃诊断产品（上海）有限公司
碧迪、BD	指	Becton, Dickinson and Company（碧迪公司），国内为碧迪医疗器械（上海）有限公司
赛默飞世尔、赛默飞、Thermo	指	Thermo Fisher Scientific Inc.（赛默飞世尔科学有限公司），国内为赛默飞世尔科技（中国）有限公司
美艾利尔	指	Alere Inc.（美艾利尔公司），国内为美艾利尔（中国）医疗器械有限公司
OCD	指	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.，其国内全资子公司为奥森多医疗器械贸易（中国）有限公司。
希森美康	指	シスメックス株式会社（Sysmex Corporation，希森美康株式会社），国内为希森美康医用电子（上海）有限公司
丹纳赫	指	Danaher Corporation（丹纳赫公司），国内为丹纳赫（上海）企业管理有限公司，旗下拥有Beckman Coulter（贝克曼）、Leica Biosystems（莱卡检验）、Radiometer（雷杜米特）等多个体外诊断品牌。
Dako	指	Dako Denmark A/S company（Dako丹麦有限公司），国内全资子公司为丹科医疗器械技术服务（上海）有限公司。
德同生物、德同	指	杭州德同生物技术有限公司
欧蒙	指	EROIMMUN Medizinische Labordiagnostika AG（欧蒙医学实验诊断股份公司），国内全资子公司为欧蒙医学诊断（中国）有限公司。
思塔高	指	Stago Group（思塔高集团），国内为北京思塔高诊断产品贸易有限责任公司
LIS	指	实验室信息管理系统LIS（Laboratory Information Management System），是专为医院检验科设计的一套信息管理系统，能将实验仪器与计算机组成网络，使病人样品登录、实验数据存取、报告审核、打印分发、实验数据统计分析等繁杂的操作过程实现了智能化、自动化和规范化管理。有助于提高实验室的整体管理水平，减少漏洞，提高检验质量。

瑞美 BIS	指	上海瑞美自主研发的临床输血质量管理体系。
--------	---	----------------------

本独立财务顾问报告中部分合计数与其分项数直接相加之和在尾数上存在差异,这些差异是因四舍五入而造成的。

重大事项提示

一、本次交易方案概述

本次交易方案包括发行股份及支付现金购买资产以及募集配套资金两部分，具体内容如下：

本次交易，润达医疗通过向购买资产的交易对方以非公开发行人民币普通股并支付现金的方式购买其合法持有的苏州润赢 70%股权、上海润林 70%股权、杭州怡丹 25%股权、上海伟康 60%股权及上海瑞美 55%股权。

润达医疗拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，其中部分用于支付本次交易的现金对价，剩余部分用于支付本次重组的相关费用。上述投资者均以自有资金认购全部募集配套资金。

本次交易不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若募集配套资金不足以支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用，润达医疗将以自筹资金补足。若本次募集资金到位时间在支付本次交易的现金对价或本次重组的相关费用截止日期之后，上市公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

本次交易完成后，上市公司将持有苏州润赢 70%股权、上海润林 70%股权、杭州怡丹 70%股权、上海伟康 60%股权以及上海瑞美 100%的股权。

二、本次交易是否构成重大资产重组、关联交易以及重组上市的认定

（一）本次交易构成关联交易

本次交易中，交易对方及标的公司与上市公司的关联关系情况如下：

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541%及上海润祺 6.6667%的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀（标的公司苏州润赢实际控制人之一）现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

综上，根据《上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易。

（二）本次交易构成重大资产重组

本次交易润达医疗拟收购苏州润赢 70% 股权，上海润林 70% 股权，杭州怡丹 25% 股权，上海伟康 60% 股权，上海瑞美 55% 股权，其中，苏州润赢、上海润林、上海伟康、上海瑞美将成为上市公司的控股子公司或全资子公司。

根据润达医疗、苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康及上海瑞美经审计的 2017 年度财务报表，相关财务指标计算如下：

单位：万元

	资产总额	资产净额	营业收入
苏州润赢	50,400.00	50,400.00	34,872.91
上海润林	36,000.00	36,000.00	14,327.33
杭州怡丹 25% 股权	15,900.00	15,900.00	8,191.80
上海伟康	40,500.00	40,500.00	7,270.23
上海瑞美	23,700.00	23,700.00	4,614.42
合计	166,500.00	166,500.00	69,276.69
润达医疗	712,532.87	228,704.51	431,880.98
占比	23.37%	72.80%	16.04%

注：上市公司的财务指标均取自其经审计的 2017 年度合并财务报表，其中资产净额已剔除少数股东权益；标的公司的财务指标中，除营业收入指标取自各标的公司 2017 年度合并财务报表外：

- 苏州润赢、上海润林、上海伟康资产总额、资产净额指标系取各指标与本次交易作价对应的标的公司估值（即本次交易价格除以本次交易股权比例，下同）孰高值；
- 杭州怡丹 25% 股权资产总额、资产净额系取各指标与本次交易股权比例的乘积与本次交易的交易价格孰高值；
- 上海瑞美资产总额、资产净额系取下列指标孰高值：上海瑞美合并财务报表各指标；本次交易作价对应的标的公司估值；近十二个月上市公司购买其股权价格与本次交易的交易价格之和。

因本次交易后，上市公司将成为全部标的公司的控股股东，新纳入上市公司合并报表范围的标的公司本次交易作价对应的估值合计为 150,600 万元、杭州怡丹少数股东权益交易价格为 15,900 万元，合计为 166,500 万元，大于上市公司

2017 年末净资产的 50%，根据《重组办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，由于本次交易涉及发行股份及支付现金购买资产及募集配套资金，需经中国证监会并购重组委员会工作会议审核并取得中国证监会核准后方可实施。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易前，润达医疗实际控制人朱文怡与刘辉合计持有润达医疗 27.55% 股份，不考虑募集配套资金发行的股份，本次交易完成后，朱文怡和刘辉将合计持有上市公司总股本的 25.66%。

综上所述，本次交易完成后，朱文怡与刘辉仍然是上市公司实际控制人，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金不会导致上市公司实际控制人发生变更，本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的重组上市。

三、本次交易定价依据、支付方式情况

（一）发行股份及支付现金购买资产

1、标的资产及交易对方

本次发行股份及支付现金购买资产的标的资产为苏州润赢 70% 股权、上海润林 70% 股权、杭州怡丹 25% 股权、上海伟康 60% 股权及上海瑞美 55% 股权，购买资产的交易对方包括润达盛瑚、上海润祺、宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉、彭华兵、申屠金胜、袁文战、袁文国、上海涌流、唐剑峰。

2、标的资产的定价依据与交易价格

标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告结果为基础，由交易各方协商确定。标的资产以 2017 年 12 月 31 日为基准日的评估估值合计为 114,174.39 万元，经上市公司与交易对方协商，标的资产的交易价格合计为 113,715.00 万元。

3、发行股票的种类与面值

本次发行股份及支付现金购买资产发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

4、上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产中发行的股份在上交所上市交易。

5、定价基准日、定价依据及发行价格

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 16 日。经公司与交易对方协商，确定采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

本次发行股份价格尚需经中国证监会核准。

6、支付方式及发行数量

根据交易各方的协商结果，标的资产的对价支付将以股份和现金相结合的方

式进行，按照交易价格 113,715.00 万元测算，本次发行股份及购买资产交易向交易对方支付对价的具体情况如下：

标的资产	交易对方	本次购买股权比例	交易对价(万元)	现金对价(万元)	股份对价(万元)	获取上市公司股份数量(股)
苏州润赢70%股权	宁波睿晨	35.00%	17,640.00	5,027.40	12,612.60	8,408,400
	润达盛瑚	35.00%	17,640.00	17,640.00	-	-
小计		70.00%	35,280.00	22,667.40	12,612.60	8,408,400
上海润林70%股权	江苏康克	11.90%	4,284.00	1,071.00	3,213.00	2,142,000
	成都坤洋	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	深圳树辉	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	润达盛瑚	25.00%	9,000.00	9,000.00	-	-
	上海润祺	10.00%	3,600.00	3,600.00	-	-
小计		70.00%	25,200.00	15,750.00	9,450.00	6,300,000
杭州怡丹25%股权	彭华兵	11.00%	6,996.00	-	6,996.00	4,664,000
	申屠金胜	2.00%	1,272.00	-	1,272.00	848,000
	润达盛瑚	12.00%	7,632.00	7,632.00	-	-
小计		25.00%	15,900.00	7,632.00	8,268.00	5,512,000
上海伟康60%股权	袁文战	55.00%	22,275.00	-	22,275.00	14,850,000
	袁文国	5.00%	2,025.00	-	2,025.00	1,350,000
小计		60.00%	24,300.00	-	24,300.00	16,200,000
上海瑞美55%股权	上海涌流	39.90%	9,456.30	-	9,456.30	6,304,200
	唐剑峰	0.10%	23.70	23.70	-	-
	上海润祺	15.00%	3,555.00	3,555.00	-	-
小计		55.00%	13,035.00	3,578.70	9,456.30	6,304,200
合计			113,715.00	49,628.10	64,086.90	42,724,600

注：发行数量=(标的资产交易价款-现金对价价款)÷本次发行股份购买资产的发行价格。股份数量根据公式应取整数，之间差额以现金方式支付。

本次交易最终发行股份数量以经中国证监会核准的数额为准。

7、锁定期安排

根据交易各方签订的《购买资产协议》和发行股份购买资产的各交易对方出具的《关于股份锁定的承诺函》，取得上市公司新增股份的交易对方的股份锁定期安排如下：

交易对方	锁定期承诺
宁波睿晨	上市公司向宁波睿晨发行的股份自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让； 自新增股份登记之日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份；

	<p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
<p>江苏康克 成都坤洋 深圳树辉</p>	<p>上市公司向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁： 自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。 在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
<p>彭华兵 申屠金胜</p>	<p>上市公司向彭华兵和申屠金胜发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。 自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。</p>

	<p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
袁文战 袁文国	<p>上市公司向袁文战、袁文国发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁： 自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
上海涌流	<p>上市公司向上海涌流企业管理咨询（有限合伙）发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让； 自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易其因本次交易获得的全部上市公司股份并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>

（二）发行股份募集配套资金

本次交易拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，同时发行股份数量将不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。募集配套资金总额不超过拟购买资产交易价格的 100%（指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个

月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格)。本次募集配套资金用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。

1、发行股票的种类与面值

本次募集配套资金发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、上市地点

本次募集配套资金发行的股份在上交所上市交易。

3、发行方式及发行对象

公司本次拟向不超过 10 名符合条件的特定对象以非公开发行股份方式募集配套资金，发行对象均以现金方式认购。

4、定价基准日、定价依据及发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。

按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

5、发行数量

本次交易拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，同时发行股份数量将不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定。最

终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由上市公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

6、锁定期安排

本次募集配套资金所发行股份锁定期为 12 个月，自新增股份上市之日起计算。配套融资认购方由于润达医疗送红股、转增股本等原因增持的润达医疗的股份，亦应遵守上述承诺。

7、募集资金用途

本次交易拟募集配套资金不超过 53,500 万元，用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。

本次交易不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若募集配套资金不足以支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用，润达医疗将以自筹资金补足。若本次募集资金到位时间在支付本次交易的现金对价或本次重组的相关费用截止日期之后，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

四、交易标的定价及估值情况

本次交易的标的资产为交易对方持有的苏州润赢 70% 股权、上海润林 70% 股权、杭州怡丹 25% 股权、上海伟康 60% 股权及上海瑞美 55% 股权。

截至 2017 年 12 月 31 日，标的公司的净资产账面值及评估值情况如下：

标的公司	净资产账面值（万元）	评估值（万元）	评估增值率
苏州润赢	9,310.63	50,759.01	445.17%
上海润林	9,609.12	36,002.86	274.67%
杭州怡丹	11,455.89	63,968.79	458.39%
上海伟康	4,979.85	40,619.61	715.68%
上海瑞美	5,371.76	23,776.56	342.62%

基于上述评估结果，经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，标的资产的交易价格确定如下：

标的资产	交易价格（万元）
苏州润赢 70% 股权	35,280.00
上海润林 70% 股权	25,200.00

杭州怡丹 25%股权	15,900.00
上海伟康 60%股权	24,300.00
上海瑞美 55%股权	13,035.00
合计	113,715.00

五、过渡期损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的公司产生的盈利或因其他原因而增加的净资产由本次交易完成后标的公司股东按照其届时持有的标的公司股权比例享有；标的公司产生的亏损或因非《购买资产协议》约定的其他原因减少的净资产，由交易对方按照其于《购买资产协议》签署之日持有标的公司股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则交易对方应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

六、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份及支付现金购买资产前的滚存未分配利润由本次发行股份及支付现金购买资产完成后的新老股东按各自持有股份的比例共同享有。

七、本次重组对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务和盈利能力的影响

本次重组前，润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，围绕医学实验室的核心需求，为客户提供包括产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统、全方位技术支持服务等在内的医学实验室综合服务，同时也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。

本次交易完成后，润达医疗将进一步加强在华东优势市场区域市场竞争力，提升在华南及西部地区的终端客户覆盖和产品供应能力，完善医学实验室信息服务及仓储物流服务，同时通过对上海润林的并购，加强润达医疗病理实验室综合服务能力，全面提升和完善润达医疗的医学实验室综合服务能力，进一步加强上市公司的市场竞争力。

本次交易将继续巩固润达医疗现有市场地位，提升客户服务能力，全面满足

客户需求，增强公司的综合实力和盈利能力。

（二）本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的控股股东以及实际控制人未发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

（三）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，交易对方及标的公司与上市公司的关联关系如下：

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀（交易标的苏州润赢实际控制人之一）现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司或全资子公司，为减少未来可能发生的关联交易，本次交易对方中宁波睿晨，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉，彭华兵、申屠金胜，袁文战、袁文国，上海涌流、唐剑峰出具如下承

诺：

“1、截止本承诺函出具日，除标的公司外，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与标的公司之间的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易；

2、本人/企业/公司将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或确有合理理由进行的关联交易，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策批准程序并配合上市公司履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为；

3、本人/企业/公司及控制的其他企业保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。

4、如果因违反上述承诺导致上市公司损失或利用关联交易侵占上市公司利益的，上市公司有权单方终止关联交易，上市公司损失由本人/机构/公司及控制的其他企业承担。

在本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与润达医疗存在关联关系期间，本承诺函将持续有效。”

（四）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后未导致上市公司实际控制人变更。

上市公司实际控制人刘辉为避免其控制的 Hycor Holdings Inc.公司未来新产品成功上市后可能导致的和润达医疗同业竞争的事宜，承诺：“Hycor 公司的新产品获得 FDA 及 CE 认证并正式在欧美市场上市后，润达医疗可在时机成熟时提出收购 Hycor 公司之要约，本人承诺接受该等要约；在不违反法律法规规定的前提下，在合理价格范围内及同等条件下润达医疗拥有优先受让本人持有的 Hycor 公司股权之权利；若 Hycor 公司的产品拟进入中国市场，将由润达医疗作为其产品的中国区总代理。”除此之外，上市公司的实际控制人朱文怡、刘辉及其控制的企业或关联企业目前没有以任何形式从事与上市公司及标的公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

上市公司实际控制人已签署《关于避免同业竞争的承诺函》承诺：“本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业目前未从事或参与同润达医疗存在同业竞争的业务或行为；为避免与公司产生同业竞争，本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对润达医疗构成竞争的业务，或拥有与润达医疗存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任或指派高级管理人员或核心技术人员；本人保证不利用实际控制人的地位损害润达医疗及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；上述承诺在本人被认定为润达医疗实际控制人期间持续有效，如违反上述承诺，承诺人愿意承担因此而给润达医疗造成的全部经济损失。”

本次交易完成前，交易对方及其控制的企业与上市公司及标的公司不存在同业竞争的情形。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司或全资子公司，因此，本次交易不会导致同业竞争产生。

（五）本次交易的协同效应分析

本次交易标的公司主营业务情况：

标的公司	主营业务
苏州润赢	在江苏地区从事医学实验室综合服务业务
上海润林	在华东、华南及西部地区从事病理实验室综合服务业务
杭州怡丹	在浙江地区从事医学实验室综合服务业务，以感染及微生物解决方案为特色
上海伟康	主要从事医用耗材物流仓储及配送服务、第三方物流服务
上海瑞美	专业从事医疗卫生信息化软件的开发，为检验系统提供完整信息化解决方案，以实验室信息管理系统（LIS）和临床输血质量管理体系（BIS）开发为主

标的公司主要业务细分领域及主要市场区域和上市公司的相关情况如下：

公司名称	主要业务细分领域	市场区域	主要经营品牌	主要终端客户类型
苏州润赢	以生化免疫为主，涵盖医学实验室大部分需求的实验室综合服务业务	江苏地区，以苏南地区为主	雅培、思塔高、迈瑞、BD等	医院检验科、第三方实验室等
上海润林	病理医学实验室综合服务业务	华东地区、华南地区、西部地区，以江苏、广东、四川、新疆等地为主	凯杰、BD、罗氏等	医院病理科、第三方实验室等
杭州	以感染和微生物解决方案	浙江地区	生物梅里埃、欧	医院检验科、第三方

怡丹	案为主的医学实验室综合服务业务以及非临床的微生物解决方案业务		蒙、赛默飞世尔等	实验室、血站、临检中心、检验检疫部门等
上海伟康	为医疗卫生机构提供供应链管理服务	上海地区	—	医疗机构医疗耗材使用科室
上海瑞美	专业的LIS及相关软件供应商	全国	—	医院检验科、输血科、区域检验中心等
润达医疗	以整体综合服务为核心的医学实验室综合服务业务	全国（华东、东北、华北、华中为主）	OCD、雅培、罗氏、生物梅里埃、西门子等	医院检验科、第三方实验室、区域检验中心、血站等

1、标的公司与上市公司在业务上的协同性

本次交易标的公司中，从事体外诊断产品流通与服务业务的标的公司苏州润赢、上海润林及杭州怡丹与上市公司的业务协同性主要体现在以下方面：

标的公司	对上市公司的协同效应	上市公司对其协同效应
苏州润赢	加强江苏地区的业务覆盖和产品供应，提升江苏地区市场占有率，加强苏南地区的服务能力	全面纳入统一采购平台管理，降低采购成本，提升采购效率；全面接入信息化管理系统，提升管理效率，降低管理成本；提供多种实验室技术服务能力，完善技术服务种类，提升客户粘度；输出整体综合服务业务，全面提升市场竞争力
上海润林	加强上市公司病理医学实验室综合服务能力，增加上市公司原覆盖较少的西部地区和华南地区客户覆盖，提升西部地区和华南地区的综合服务能力	
杭州怡丹	完善上市公司感染与微生物解决方案能力，进一步加强在浙江地区的市场开拓	

对上海伟康而言，本次交易后，上市公司将通过上海伟康获得医疗卫生机构供应链管理服务能力，增加对终端客户的服务种类，增强市场竞争力，同时，可以借助上海伟康丰富的仓储物流管理经验，提升上市公司的物流服务能力以及仓储管理水平。本次交易后，上市公司将积极向客户推广供应链管理服务，上海伟康将通过上市公司获得更多的潜在客户资源，全面提升业务覆盖范围，此外，通过上市公司的统一采购平台可以有效的降低上海伟康的运营资金压力，提升上海伟康的盈利能力。

就上海瑞美而言，本次交易后，上市公司医学实验室信息服务能力将得到显著的增强，并通过将上海瑞美的 LIS 系统与上市公司现有的医学实验室信息化服务软件的整合，全面提升信息服务水平，有助于上市公司进一步提升市场占有率，提高客户满意度。同时，上市公司能够向上海瑞美提供更多的客户资源，有助于上海瑞美未来的持续发展。

2、上市公司为实现对标的资产的整合和发挥协同效应拟采取的具体措施

为实现对标的资产的整合和发挥协同效应，公司拟从以下几个方面入手：首

先,标的公司均将接入上市公司的信息化管理系统,通过信息化管理系统的部署,一方面,可以有效提高对标的公司的控制和管理强度,另一方面,可以显著提升标的公司管理效率,降低管理成本;其次,针对从事体外诊断产品流通与服务的标的公司,公司除了将其纳入统一采购平台管理外,还将积极进行整体综合服务业务的导入,提升其市场竞争力和客户粘度;再次,针对服务类的标的公司,将现有的相关服务团队与标的公司相关团队将进行有机的优化,全面提升公司的服务能力和服务效率;此外,公司还将会向标的公司积极进行客户导入,加强其市场开拓和业务发展。

3、上市公司为避免标的公司客户流失拟采取的措施和安排

上市公司作为体外诊断产品流通与服务行业的龙头企业之一,为满足下游客户需求,率先通过对传统的检验科产品供应模式的改造并结合公司产品种类完善、技术服务能力强的优势,自2010年开始为医院客户提供整体综合服务,为医院体外诊断产品的采购与使用提供了完整的解决方案,获得了客户的认可,近年来整体综合服务业务发展迅速,规模逐步扩大。因此,上市公司一方面已进一步完善全国市场布局,在全国范围内推广整体综合服务业务,拓展市场空间;另一方面,上市公司进一步完善整体综合服务的覆盖范围、服务深度,将整体综合服务业务在标的公司客户中快速复制和推广,将标的公司全面纳入统一采购平台管理,降低采购成本,提升采购效率;全面接入信息化管理系统,提升管理效率,降低管理成本;提供多种实验室技术服务能力,完善技术服务种类,提升客户粘度;输出整体综合服务业务,全面提升市场竞争力降低客户流失的风险。

综上,本次所购买资产与现有主营业务有显著的协同效应,将实现上市公司战略提升。

(六) 本次交易对上市公司股权结构的影响

根据标的资产的交易价格测算,不考虑募集配套资金发行股份的影响,上市公司本次交易新增股票发行数量为42,724,600股,最终发行数量将根据最终的发行价格确定。

本次发行股份及支付现金购买资产完成前后(不考虑募集配套资金发行的股份),股权结构以2017年12月31日为截止日,并假设本次交易完成前未发生变

化，上市公司股权结构情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（股）	股权比例	股份数（股）	股权比例
朱文怡	117,422,176	20.26%	117,422,176	18.87%
冯荣	64,359,425	11.11%	64,359,425	10.34%
刘辉	40,983,462	7.07%	40,983,462	6.59%
5%以下其他股东	356,769,016	61.56%	356,769,016	57.33%
宁波睿晨投资合伙企业（有限合伙）	-	-	8,408,400	1.35%
彭华兵	-	-	4,664,000	0.75%
申屠金胜	-	-	848,000	0.14%
江苏康克生物技术有限公司	-	-	2,142,000	0.34%
成都坤洋实业发展有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
深圳市树辉投资咨询有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
上海涌流企业管理咨询（有限合伙）	-	-	6,304,200	1.01%
袁文战	-	-	14,850,000	2.39%
袁文国	-	-	1,350,000	0.22%
合计	579,534,079	100.00%	622,258,679	100.00%

（七）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司 2016 年度审计报告、2017 年度审计报告和未经审计的 2018 年 1-4 月的财务数据，以及按照本次交易方案完成后基础编制的 2016 年度至 2018 年 1-4 月备考审阅报告，本次交易前后公司主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2018 年 4 月 30 日/ 2018 年 1-4 月		2017 年 12 月 31 日/ 2017 年度		2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
总资产	741,309.25	894,335.95	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
归属于上市公司股东的 所有者权益	236,286.51	295,044.81	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
营业收入	178,344.67	197,971.44	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
利润总额	16,664.31	18,452.61	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
归属于上市公司股东的 净利润	7,554.67	8,289.28	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22
基本每股收益（元/股）	0.12	0.13	0.38	0.45	0.23	0.34

注：上述基本每股收益的计算仅考虑本次发行股份购买资产的发行股份数量，未考虑募集配套资金的发行股份部分。

本次交易完成后，上市公司资产规模、净资产规模、营业收入规模、净利润水平、基本每股收益均有增加，不存在因本次交易而导致每股收益被摊薄的情况。

(八) 本次重组对上市公司未来业务发展方向的影响

通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提升公司综合服务水平，提高公司在 IVD 行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞争力将得到提升。

八、本次交易方案实施需履行的批准程序

(一) 本次交易已经履行的程序及获得的批准

1、本次交易重组报告书及相关议案已于 2018 年 5 月 15 日经上市公司第三届董事会第十九次会议审议通过，上市公司已于 2018 年 5 月 15 日与交易对方分别签订附条件生效的《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》。

2、2018 年 5 月 15 日，润达盛瑚投资决策委员会作出投资决议，同意润达盛瑚以 17,640 万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35% 股权，以 9,000 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 25% 股权，以 7,632 万元的价格向润达医疗转让其持有的杭州怡丹 12% 股权，同意润达医疗以现金方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

3、2018 年 5 月 15 日，上海润祺投资决策委员会作出投资决议，同意以 3,600 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 10% 股权，以 3,555 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美 15% 股权，同意润达医疗以现金方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

4、2018 年 5 月 15 日，宁波睿晨执行事务合伙人作出决定，同意宁波睿晨以 17,640 万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35% 股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

5、2018年5月15日，江苏康克作出股东会决议，同意以4,284万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.9%股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

6、2018年5月15日，成都坤洋作出股东决定，同意以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.55%股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

7、2018年5月15日，深圳树辉作出股东决定，同意以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.55%股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

8、2018年5月15日，上海涌流执行事务合伙人作出决定，同意上海涌流以9,456.30万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美39.9%股权，同意润达医疗以发行股份的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

9、2018年5月15日，苏州润赢作出股东会决议，同意宁波晨睿以17,640万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢35%股权，润达盛瑚以17,640万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢35%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

10、2018年5月15日，上海润林作出股东会决议，同意润达盛瑚以9,000万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林25%股权，上海润祺以3,600万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林10%股权，江苏康克以4,284万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.9%股权，成都坤洋以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.55%股权，深圳树辉以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林11.55%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

11、2018年5月15日，杭州怡丹作出股东会决议，同意彭华兵以6,996万元的价格向润达医疗转让其持有的公司11%股权，申屠金胜以1,272万元的价格向润达医疗转让其持有的公司2%股权，润达盛瑚以7,632万元的价格向润达医疗转让其持有的公司12%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

12、2018年5月15日，上海伟康作出股东会决议，同意袁文战以22,275万元的价格向润达医疗转让其持有的上海伟康55%股权，袁文国以2,025万元的价格向润达医疗转让其持有的上海伟康5%股权，并同意润达医疗以发行股份的方式支付前述交易对价。

13、2018年5月15日，上海瑞美作出股东会决议，同意上海涌流以9,456.3万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美39.9%股权，唐剑峰以23.7万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美0.1%股权，上海润祺以3,555万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美15%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

14、2018年6月15日，润达医疗召开2018年第二次临时股东大会，审议通过本次交易重组报告书及相关议案。

15、2018年8月15日，润达医疗召开第三届董事会第二十次会议，审议通过本次交易重组报告书（修订稿）及相关议案。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

本次交易尚需取得中国证监会的核准。

在未取得核准前，上市公司不得实施本次重组方案。本次交易能否取得上述核准以及取得上述核准的时间存在不确定性，提请投资者注意投资风险。

九、交易对方出具的业绩承诺情况

（一）业绩承诺情况

本次交易的5家标的公司的业绩承诺方均对承诺期内各年度的净利润数做出了承诺，具体情况如下：

标的公司	2018年（万元）	2019年（万元）	2020年（万元）
苏州润赢	4,200.00	5,250.00	6,562.50
上海润林	3,000.00	3,750.00	4,687.50
杭州怡丹	5,300.00	6,625.00	8,281.25
上海伟康	3,300.00	4,125.00	5,156.25
上海瑞美	1,987.00	-	-

本次交易为上市公司发行股份及支付现金购买苏州润赢、上海润林、上海伟康及上海瑞美控股权以及杭州怡丹的部分少数股权，构成上市公司重大资产重组

的标准。同时，标的公司股权的作价以具有证券期货相关业务资格的评估机构的评估结果为基础，并经交易各方协商确定，本次评估以收益法的评估结果作为最终评估结果。因此，为更好地保护上市公司及中小股东的权益，上市公司在交易中要求交易对方做出业绩承诺。

（二）承诺净利润数与实际净利润数差额的确定

盈利承诺期的每一会计年度结束后，上市公司将聘请具有证券从业资格的会计师事务所就标的公司净利润承诺数实现情况出具专项审计报告，承诺净利润数与实际净利润数的差额根据该会计师事务所出具的标准无保留意见的专项审计报告确定。

根据上市公司与本次交易五家标的公司的业绩承诺方签署的《盈利预测补偿协议》，五家标的公司业绩承诺方承诺净利润的确定口径如下：

公司名称	承诺净利润的确定口径
苏州润赢	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海润林	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
杭州怡丹	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海伟康	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海瑞美	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和润达医疗集团（指润达医疗、润达医疗直接或间接持有的全资、控股子公司及润达医疗指定的重要参股公司）向上海瑞美调拨资金供其使用而产生的利息之和

上市公司与本次交易五家标的公司的业绩承诺方所签署的《盈利预测补偿协议》是上市公司与各业绩承诺方按照市场化原则协商所确定，上述协议中已明确约定了承诺净利润的确定口径。上市公司已与各业绩承诺方签订明确可行的业绩补偿协议，符合《重组办法》第三十五条的规定。

（三）业绩补偿方式

根据专项审计报告所确认的结果，若标的公司实现净利润低于承诺净利润的，将对实现净利润与承诺净利润之间的差额按照交易各方的约定进行补偿。具体补偿方式如下所述：

1、苏州润赢

专项审计报告出具后，如苏州润赢在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 4,200 万元、人民币 9,240 万元、人民币 15,288 万元，则补偿

义务人宁波睿晨应依据《盈利预测补偿协议》约定方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，双方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、苏州润赢股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的苏州润赢股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的苏州润赢股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进

行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额—当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格—当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

双方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

2、上海润林

专项审计报告出具后，如上海润林在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 3,000 万元、人民币 6,600 万元、人民币 10,920 万元，则补偿义务人江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额—累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海润林股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海润林股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海润林股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

3、杭州怡丹

专项审计报告出具后，如杭州怡丹在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 5,300 万元、人民币 11,660 万元、人民币 19,292 万元，则补

偿义务人彭华兵、申屠金胜应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、杭州怡丹股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的杭州怡丹股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的杭

州怡丹股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额-当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格-当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额-截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

4、上海伟康

专项审计报告出具后，如上海伟康在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 3,300 万元、人民币 7,260 万元、人民币 12,012 万元，则补偿义务人袁文战、袁文国应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额-截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额-累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海伟康股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海伟康股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额—当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海伟康股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额—当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格—当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

5、上海瑞美

专项审计报告出具后，如上海瑞美在盈利预测补偿期内当期实现的净利润低于人民币 1,887.65 万元，则补偿义务人上海涌流、唐剑峰应依据《盈利预测补偿

协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(承诺净利润数额－实现净利润数额)÷承诺净利润数额×标的资产交易对价总额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海瑞美股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

（四）业绩补偿的可实现性

根据上市公司与业绩承诺方签署的《购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》，明确约定了切实可行的业绩补偿措施，业绩承诺方将在标的公司承诺业绩无法完成时向上市公司进行股份或现金补偿。

从业绩补偿和补偿义务人股份解锁的具体安排看，业绩承诺期内补偿义务人各期股份解锁比例的安排与其累计承诺净利润比例相匹配，且股份锁定期限较长。并且协议约定，在业绩承诺期内交易对方所持的标的股份应扣减需进行股份补偿的部分后，再予以解锁。上述措施有效的保障了业绩补偿的可实现性。详见重组报告书“第七章 本次交易主要合同”中关于各标的公司《盈利预测补偿协议》相关内容。

上市公司将严格按照《购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》的约定，督促补偿义务人履行业绩补偿义务，并在补偿义务人扣减需进行股份补偿的部分后，根据约定对补偿义务人所持股份予以解锁。

十、本次交易相关方作出的重要承诺

序号	承诺事项	承诺内容
一、润达医疗		
1	关于提供资料真实准确完整的承诺	本公司已向为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次交易的进程，本公司将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本公司承诺并保证本次交易所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。
2	本次交易符合相关规定的承诺	1、本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条（1）公司本次交易拟购买的标的资产为交易对方持有的标的公司的相应股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，不需要获得相应的批复；（2）公司本次交易拟购买的标的资产为交易对方持有的标的公司的相应股权，交易对方合法拥有该标的资产的完整权利，标的公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，交易对方持有标的公司的股权不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，标的资产不存在

	<p>限制或者禁止转让的情形；(3) 本次交易有利于提高上市公司资产的完整性，有利于上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立；(4) 本次交易有利于改善上市公司财务状况，增强公司持续盈利能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情况；本次交易完成后，有利于上市公司突出主业，增强抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争；</p> <p>2、本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条(1) 本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；(2) 本次交易完成后不会导致上市公司不符合股票上市条件；(3) 本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；(4) 本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；(5) 本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；(6) 本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；(7) 本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构；</p> <p>3、本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条(1) 公司本次发行股份购买资产有利于提高公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司避免同业竞争、规范关联交易、增强独立性；(2) 公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告；(3) 公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；(4) 公司充分说明并披露了本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续；(5) 本次交易符合中国证监会规定的其他条件；</p> <p>4、本次交易符合《<上市公司重大资产重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》、《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》，本次交易包括发行股份及支付现金购买资产及募集配套资金两部分。本次募集配套资金的定价方式符合现行相关规定，用于支付本次交易中的现金对价以及本次交易的中介机构费用及相关税费，符合有关规定；所募集的配套资金总额不超过以发行股份方式购买资产对应的交易价格的 100%，发行股份数量将不超过本次发行前上市公司总股本的 20%；</p> <p>5、本次交易符合《上市公司证券发行管理办法》第三十九条上市公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行的以下情形：(1) 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；(2) 上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；(3) 上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；(4) 现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；(5) 上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；(6) 最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及的重大重组的除外；(7) 严重损害投资者合</p>
--	--

		法权益和社会公共利益的其他情形。
3	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>1、本公司的业务经营符合相关法律法规的规定，本公司未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；</p> <p>2、本公司最近三年内诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为；</p> <p>3、本公司不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
4	关于不存在内幕交易的承诺	<p>本次重大资产重组申请股票停止交易前或首次作出决议前六个月至重组报告书（草案）披露之前一日止，本公司不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本公司将依法承担法律责任。</p>
二、润达医疗全体董监高		
1	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺	<p>为本次交易之目的，本人特此承诺：</p> <p>“1、本人已向润达医疗及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次交易的进程，本人将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本人承诺并保证本次交易所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、如公司本次交易提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让其直接或间接在上市公司拥有或控制权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向交易所和中登公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向交易所和中登公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权交易所和中登公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”</p>
2	关于本次重大资产重组实施期间减持意向的承诺	<p>上市公司董事、高级管理人员承诺：“为本次交易之目的，本人特此承诺，截至本承诺函出具日，本人无股份减持计划。本承诺函出具日至本次重大资产重组实施完毕之日，如有减持计划，将依据《中华人民共和国公司法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关规定减持其持有的上市公司股份，并及时披露相关信息。”</p>

3	关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺	<p>根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关要求，为本次交易之目的，上市公司董事、高级管理人员特此就上市公司本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、对本人的职务消费行为进行约束； 3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动； 4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、未来公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 6、如本人违反承诺给公司或者公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。
4	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>为本次交易之目的，本人特此承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> “1、本人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况； 2、本人最近三年内诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为； 3、本人不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。”
5	关于不存在内幕交易的承诺	<p>本次重大资产重组事项停牌前 6 个月内至本次重大资产重组报告书（草案）公布之日止，本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本人将依法承担法律责任。</p>
三、润达医疗实际控制人及控股股东		
1	避免同业竞争	<p>本次重组前，本人已就本人控制的 Hycor Holdings Inc.与润达医疗可能存在同业竞争一事作出承诺并切实履行。除 Hycor 外本人控制的其他企业不存在直接或间接经营与润达医疗、标的公司相同或相似业务的情形。就避免同业竞争事宜，本人进一步承诺：</p> <p>“本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业目前未从事或参与同润达医疗存在同业竞争的业务或行为；为避免与公司产生同业竞争，本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对润达医疗构成竞争的业务，或拥有与润达医疗存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任或指派高级管理人员或核心技术人员；本人保证不利用实际控制人的地位损害润达医疗及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；上述承诺在本人被认定为润达医疗实际控制人期间持续有效，如违反上述承诺，承诺人愿意承担因此而给润达医疗造成的全部经济损失。”</p>
2	保持上市公司独	<p>上市公司实际控制人承诺：“1、保证上市公司的人员独立（1）保</p>

	立性的承诺	<p>证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书及其他高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在本人的关联企业担任除董事、监事以外的职务；（2）保证上市公司员工的人事关系、劳动关系独立于本人的关联企业。</p> <p>2、保证上市公司的财务独立（1）保证上市公司及其控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度；（2）保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用；（3）保证上市公司及其控制的子公司独立在银行开户，不与本人及其关联企业共用一个银行账户；（4）保证上市公司及其控制的子公司依法独立纳税。</p> <p>3、保证上市公司的机构独立（1）保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与本人的关联企业完全分开；上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与本人及其关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开；（2）保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）独立自主地运作，本人不会超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营。</p> <p>4、保证上市公司的资产独立、完整（1）保证上市公司及其控制的子公司具有完整的经营性资产；（2）保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>5、保证上市公司的业务独立（1）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，各业务环节不依赖本人；（2）保证严格控制关联交易事项，尽量减少和规范本人及本人控制的除润达医疗外的其他中国境内外企业与润达医疗及其控股子公司之间的关联交易。对于确需发生的关联交易将遵循公开、公平、公正的原则，依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与润达医疗及其控股子公司进行交易，润达医疗依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。保证不通过关联交易损害润达医疗及其股东的合法权益；（3）除依法行使股东权利以外，保证不通过单独或一致行动的途径，以其他任何方式干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。”</p>
3	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>上市公司实际控制人承诺：“1、本人及本人控制的除润达医疗外的其他中国境内外企业将尽量避免或减少与润达医疗及其控股子公司之间的关联交易；</p> <p>2、对于确需发生的关联交易将遵循公开、公平、公正的原则，依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与润达医疗及其控股子公司进行交易，润达医疗依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务；</p> <p>3、保证不通过关联交易损害润达医疗及其股东的合法权益；</p> <p>4、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；</p> <p>5、上述各项承诺在本人作为润达医疗实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”</p>
4	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	<p>上市公司实际控制人承诺：“1、本人已向润达医疗及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次重组事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相</p>

		<p>符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次重组的进程，本人将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本人承诺并保证本次重组所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、如公司本次交易提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让其直接或间接在上市公司拥有或控制权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向交易所和中登公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向交易所和中登公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权交易所和中登公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”</p>
5	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>上市公司实际控制人承诺：“1、本人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；</p> <p>2、本人最近三年内诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为；</p> <p>3、本人不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。”</p>
6	关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺	<p>实际控制人刘辉为本次交易之目的，特此就上市公司本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：</p> <p>“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；（2）对本人的职务消费行为进行约束；（3）不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）未来上市公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）不越权干预公司经营管理；（7）不侵占公司利益；（8）如本人违反承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。”</p> <p>实际控制人及控股股东朱文怡为本次交易之目的，特此就上市公司本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：</p> <p>“（1）不越权干预公司经营管理；（2）不侵占公司利益；（3）如本人违反承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。”</p>
7	关于不存在内幕	上市公司实际控制人承诺：“本次重大资产重组事项停牌前 6 个月

	交易的承诺	内至本次重大资产重组报告书（草案）公布之日止，本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。本人若违反上述承诺，将依法承担法律责任。”
8	关于本次重大资产重组实施期间不减持的承诺	上市公司实际控制人承诺：“为本次交易之目的，特此承诺，自本次重大资产重组上市公司股票复牌之日起至本次重大资产重组实施完毕之日或 2018 年 12 月 31 日（孰晚），不减持本人持有的上市公司股份。”
四、各交易对方		
1	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	<p>为本次交易之目的，本承诺人特此承诺：</p> <p>“1、本承诺人已向润达医疗及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次交易的进程，本承诺人将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本承诺人承诺并保证本次交易所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任；</p> <p>2、如本承诺人本次交易提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让其直接或间接在上市公司拥有或控制权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向交易所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向交易所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权交易所和中登公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”</p>
2	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>为本次交易之目的，本承诺人特此承诺：</p> <p>“1、本承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；</p> <p>2、本承诺人最近三年内诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为；</p> <p>3、本承诺人不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。”</p>
3	锁定期	<p>1、宁波睿晨承诺：</p> <p>“自新增股份登记之日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）</p>

		<p>个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。”</p> <p>2、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉、彭华兵、申屠金胜、袁文战、袁文国承诺： “自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份；自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份； 自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。”</p> <p>3、上海涌流承诺： “自新增股份登记之日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。”</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
4	减少及规范关联交易	<p>为本次交易之目的，本承诺人特此承诺：</p> <p>1、截至本承诺函出具日，除标的公司外，本承诺人及本承诺人控制的企业（如有）与标的公司之间的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易；</p> <p>2、本承诺人及本承诺人控制的企业（如有）将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或确有合理理由进行的关联交易，本承诺人及本承诺人控制的企业（如有）将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策批准程序并配合上市公司履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>3、本承诺人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使润达医疗业承担任何不正当的义务；</p>

		<p>4、如果因违反上述承诺导致润达医疗损失或利用关联交易侵占润达医疗利益的，润达医疗有权单方终止关联交易，润达医疗损失由本承诺人承担；</p> <p>5、在本承诺人及本承诺人控制的企业（如有）与润达医疗存在关联关系期间，本承诺函将持续有效。</p>
5	避免同业竞争	<p>为本次交易之目的，除润达盛瑚和上海润祺外的其他交易对方承诺：</p> <p>“1、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人控制的除标的公司外的其他中国境内外企业不存在经营与标的公司及其控股子公司相同或相似主营业务的情形；</p> <p>2、本次交易完成后，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对标的公司构成竞争的业务，或拥有与标的公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任或指派高级管理人员或核心技术人员；</p> <p>3、如本承诺人违反上述承诺，则润达医疗有权：（1）要求本承诺人和/或本承诺人控制的其他企业立即停止上述同业竞争行为；（2）要求本承诺人与其协商解决上述同业竞争；（3）如不能与上市公司协商解决同业竞争，则向上市公司承担法律责任；</p> <p>4、保证标的公司与经营团队核心人员签订在《劳动合同》期间及离职后两年内（“竞业限制期间”）不竞争的《竞业限制协议》。在竞业限制期间，前述经营团队核心人员应严格按照相关中国法律的要求及诚实信用的原则，严格履行禁止同业竞争或竞业禁止的义务，不得通过任何形式自营或者为他人经营与标的公司从事的主营业务相同或相似的业务。”</p>
6	关于标的公司股权权属的承诺	<p>为本次交易之目的，本承诺人特此承诺：</p> <p>“1、本承诺人已经依法履行对标的公司的出资义务，所有出资已足额缴纳，不存在虚假出资或抽逃出资的情形；标的公司已取得其设立、历次股权变更以及经营目前业务所必需的一切重要的批准、同意、授权和许可，且所有该等批准、同意、授权和许可均为合法、有效，且据本承诺人所知不存在任何原因或事由可能导致上述批准、同意、授权和许可失效或者被撤销；</p> <p>2、本承诺人对其持有的标的公司之相应股权拥有合法的所有权，且该等股权不涉及任何质押、查封或其他权利限制之情形，也不存在任何权属纠纷或争议；</p> <p>3、本承诺人取得标的公司股权的资金来源于本承诺人的自有资金或自筹资金，该等资金来源合法；</p> <p>4、本承诺人真实持有标的公司股权，不存在代持情形。”</p>
7	关于不存在内幕交易的承诺	<p>为本次交易之目的，本承诺人特此承诺：</p> <p>“本次重大资产重组申请股票停止交易前或首次作出决议前六个月内至重组报告书（草案）披露之前一日止，本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本人将依法承担法律责任。”</p>
五、标的公司		
1	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>为本次交易之目的，本公司特此承诺：</p> <p>“1、2016年1月1日至本承诺函出具日，本公司的业务经营符合相关法律法规的规定，本公司未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉</p>

		<p>及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；</p> <p>2、2016年1月1日至本承诺函出具日，本公司诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为；</p> <p>3、2016年1月1日至本承诺函出具日，本公司不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。”</p>
2	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺	<p>为本次交易之目的，本公司特此承诺：</p> <p>“本公司已向润达医疗及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次交易的进程，本公司将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本公司承诺并保证本次交易所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。”</p>
3	关于不存在内幕交易的承诺	<p>为本次交易之目的，本公司特此承诺：</p> <p>“本次重大资产重组申请股票停止交易前或首次作出决议前六个月内至重组报告书（草案）披露之前一日止，本公司不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本公司将依法承担法律责任。”</p>
六、标的公司全体董监高		
1	关于不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大违法违规行为的声明和承诺	<p>为本次交易之目的，本人特此承诺：</p> <p>“1、2016年1月1日至本承诺函出具日，本人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，且最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；</p> <p>2、本人最近三年内诚信情况良好，不存在被中国证监会采取行政监管措施、受到证券交易所纪律处分或公开谴责；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等重大失信行为；</p> <p>3、本人不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。”</p>
2	关于不存在内幕交易的承诺	<p>为本次交易之目的，本人特此承诺：</p> <p>“本次重大资产重组申请股票停止交易前或首次作出决议前六个月内至重组报告书（草案）披露之前一日止，本人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本人将依法承担法律责任。”</p>

十一、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

经公司申请，上市公司实际控制人、控股股东刘辉与朱文怡已出具《关于对上海润达医疗科技股份有限公司本次重大资产重组的原则性意见》，具体内容如下：

“润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，围绕医学实验室的核心需求，既为客户提供医学实验室综合服务也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。本次拟收购苏州润赢 70%股权、上海润林 70%股权、杭州怡丹 25%股权、上海伟康 60%股权及上海瑞美 55%股权，将加强上市公司在华东优势市场区域市场竞争力，提升在华南及西部地区的终端客户覆盖和产品供应能力，完善医学实验室信息服务及仓储物流服务，同时全面提升和完善上市公司的医学实验室综合服务能力，进一步加强上市公司的市场竞争力。因此，本次重组有利于增强上市公司持续经营能力、提升上市公司盈利能力，有利于保护上市公司股东尤其是中小股东的利益。

本次交易将继续巩固润达医疗现有市场地位，提升客户服务能力，全面满足客户需求，增强公司的综合实力和盈利能力。

上市公司实际控制人、控股股东刘辉与朱文怡同意上市公司实施本次重大资产重组，对本次重大资产重组无异议。”

上市公司实际控制人刘辉及朱文怡出具《关于本次重大资产重组实施期间不减持的承诺》，具体内容如下：

“为本次交易之目的，特此承诺，自本次重大资产重组上市公司股票复牌之日起至本次重大资产重组实施完毕之日或 2018 年 12 月 31 日（孰晚），不减持本人持有的上市公司股份。”

上市公司全体董事、监事、高级管理人员已出具《关于本次重大资产重组实施期间减持意向的承诺》，具体内容如下：

“为本次交易之目的，本人特此承诺，截至本承诺函出具日，本人无股份减

持计划。本承诺函出具日至本次重大资产重组实施完毕之日，如有减持计划，将依据《中华人民共和国公司法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关规定减持其持有的上市公司股份，并及时披露相关信息。”

十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）网络投票安排

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在表决本次交易方案的股东大会中，采用现场投票与网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

（二）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。重组报告书披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司本次重组的进展情况。

（三）严格执行关联交易批准程序等决策程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案已由公司非关联董事予以表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见，并在股东大会上由非关联股东予以表决，公司股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司向公司股东提供网络形式的投票平台，股东在网络投票时间内通过网络方式行使表决权。

（四）聘请专业机构

上市公司聘请国金证券作为本次交易的独立财务顾问，聘请方达律所作为本次交易的法律顾问，并聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构就本次交易出具相关专业性意见。上市公司独立董事在充分了

解本次交易信息的基础上就本次交易发表独立意见。重组报告书与本次交易相关的独立财务顾问报告、法律意见书以及本次交易涉及的审计报告、评估报告等已经按相关要求予以公告。

（五）交易对方声明

本承诺人已向润达医疗及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、资料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。根据本次交易的进程，本承诺人将依照法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本承诺人承诺并保证本次交易所提供的信息和文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。

如本承诺人本次交易提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让其直接或间接在上市公司拥有或控制权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向交易所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向交易所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权交易所和中登公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

（六）股份锁定期

对交易对方发行股份的锁定期安排详见重组报告书“重大事项提示”之“三、本次交易定价依据、支付方式情况”之“（一） 发行股份及支付现金购买资

产之“7、锁定期安排”。

参与配套融资的认购方其所持募集配套资金所发行股份锁定期为 12 个月，自新增股份上市之日起计算。配套融资认购方由于润达医疗送红股、转增股本等原因增持的润达医疗的股份，亦应遵守上述承诺。

（七）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

根据本次审计机构出具的上市公司备考审阅报告，本次交易完成后，不考虑募集配套资金的影响，上市公司 2016 年以及 2017 年的基本每股收益相应增加，上市公司盈利能力提高，每股收益亦随之增长，不存在重组摊薄当期每股收益的情形，有利于保护中小投资者的利益。

上市公司提示投资者到指定网站(www.sse.com.cn)浏览重组报告书的全文及中介机构出具的意见。

（八）独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请国金证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问。国金证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景

（一）国家大力支持体外诊断行业发展

国务院于 2016 年 12 月出台的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确提出：“发展专业化诊疗机构，培育符合规范的液体活检、基因诊断等新型技术诊疗服务机构”，“推动医学检验检测、影像诊断等服务专业化发展”。

国家发改委《“十三五”生物产业发展规划》指出“完善产业链的配套建设，发展配套的高精度的检测仪器、试剂和智能诊断技术，支持第三方检测中心发展与建设。”

此外，国务院也出台了《关于促进健康服务业发展的若干意见》、《关于促进医药产业健康发展的指导意见》等一系列利于体外诊断行业发展政策文件。

上述文件的陆续出台为我国体外诊断行业的持续发展创造了良好的政策环境，使得整个体外诊断行业的呈现良好的发展态势。

（二）上市公司业务发展的战略布局

润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务商，在体外诊断产品流通与服务企业中，是最早形成专业的全方位技术服务能力的企业之一，也是最早探索整体综合服务的公司之一，已经形成具有公司特色的整体综合服务能力，能够为医学实验室提供完整解决方案。

润达医疗面向医学实验室提供的整体综合服务解决方案，包括了全面丰富的产品组合服务、定期维护保养及快速响应的维修服务、技术应用及报告解读培训服务、实验室设计及检验系统构建支持服务、第三方质量控制服务、先进的仓储物流配送服务、信息化系统服务等多种服务内容，在体外诊断产业链上，以医学实验室综合服务为核心，业务已覆盖产品研发与制造、流通与服务以及第三方检测服务等领域，已初步形成完整的产业链布局。

润达医疗依据市场需求，还在不断完善和推广医学实验室整体综合服务业务（又称集成业务，集约化服务业务），除了不断的扩展综合服务业务的区域、完

善全国市场布局外，还在逐步扩大整体综合服务业务的服务内容，服务范围从传统检验逐步扩展到精准检测、病理检测，加大在扩展服务内容、提升服务能力方面的投资，以更全面的满足客户需求，提升客户满意度，增加客户粘度，巩固市场占有率。

（三）标的公司业务能力强，发展前景良好

本次标的公司中苏州润赢、上海润林、杭州怡丹均从事医学实验室综合服务业务，均拥有稳定的销售渠道和服务团队，在各自服务的区域市场及专业化领域中均具有一定的市场占有率。标的公司经营情况良好，未来前景可期。

标的公司上海伟康作为专业的仓储物流配送服务商，已经拥有超过 20 年的相关服务经验和必备的经营资质，在其主要经营区域拥有较高的市场占有率，市场地位突出。上海伟康作为专业的物流服务提供商，未来将在第三方物流服务方面加大投入，力争将上海伟康打造为上海地区最专业的第三方物流服务供应商之一。

标的公司上海瑞美在医疗卫生信息化软件行业拥有较为丰富的客户资源，尤其在实验室管理系统（LIS）细分领域，上海瑞美已成为全国领先的 LIS 系统供应商之一，市场占有率名列前茅。在现有软件产品的基础上，上海瑞美为全面满足客户的需求，适应市场潮流，针对区域检验结果互认政策的执行，已着手研发新一代的区域检验信息化系统，旨在实现区域内检验系统全面信息化及系统的统一化，为区域检验结果互认奠定了良好的信息化基础，未来发展前景可期。

二、本次交易的目的

润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，为继续完善服务范围及服务内容，充分满足医学实验室的现代化需求，提升综合服务能力，积极应对市场竞争格局，润达医疗在医学实验室综合服务领域方面制订了全面扩张服务区域及不断提升服务能力的发展战略，同时，充分利用资本市场的力量，巩固行业领先者的地位。因此，润达医疗一方面积极通过资本市场手段扩张服务区域、增加服务内容，另一方面通过进一步的投资及建设分别以外延和内生的方式提升公司的服务能力。

本次标的公司中，苏州润赢、上海润林及杭州怡丹均为区域或专业化领域中

领先的企业，通过对其收购，润达医疗将进一步增强在相关区域或专业化领域的市场竞争力；上海伟康及上海瑞美均为专业的服务商，通过本次交易，润达医疗将进一步提升仓储物流服务能力及实验室信息化服务能力，加强综合服务的内容和服务能力。最终全面提升上市公司医学实验室综合服务业务，增强公司的综合实力和盈利能力，完善全国市场布局。

三、本次交易的决策程序

（一）本次交易已经履行的程序及获得的批准

1、本次交易重组报告书及相关议案已于 2018 年 5 月 15 日经上市公司第三届董事会第十九次会议审议通过，上市公司已于 2018 年 5 月 15 日与交易对方分别签订附条件生效的《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》。

2、2018 年 5 月 15 日，润达盛瑚投资决策委员会作出投资决议，同意润达盛瑚以 17,640 万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35% 股权，以 9,000 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 25% 股权，以 7,632 万元的价格向润达医疗转让其持有的杭州怡丹 12% 股权，同意润达医疗以现金方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

3、2018 年 5 月 15 日，上海润祺投资决策委员会作出投资决议，同意以 3,600 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 10% 股权，以 3,555 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美 15% 股权，同意润达医疗以现金方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

4、2018 年 5 月 15 日，宁波睿晨执行事务合伙人作出决定，同意宁波睿晨以 17,640 万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35% 股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

5、2018 年 5 月 15 日，江苏康克作出股东会决议，同意以 4,284 万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 11.9% 股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

6、2018 年 5 月 15 日，成都坤洋作出股东决定，同意以 4,158 万元的价格向

润达医疗转让其持有的上海润林 11.55%股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

7、2018年5月15日，深圳树辉作出股东决定，同意以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 11.55%股权，同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

8、2018年5月15日，上海涌流执行事务合伙人作出决定，同意上海涌流以9,456.30万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美 39.9%股权，同意润达医疗以发行股份的方式支付前述交易对价，并同意签署与本次交易相关的文件。

9、2018年5月15日，苏州润赢作出股东会决议，同意宁波晨睿以17,640万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35%股权，润达盛瑚以17,640万元的价格向润达医疗转让其持有的苏州润赢 35%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

10、2018年5月15日，上海润林作出股东会决议，同意润达盛瑚以9,000万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 25%股权，上海润祺以3,600万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 10%股权，江苏康克以4,284万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 11.9%股权，成都坤洋以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 11.55%股权，深圳树辉以4,158万元的价格向润达医疗转让其持有的上海润林 11.55%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

11、2018年5月15日，杭州怡丹作出股东会决议，同意彭华兵以6,996万元的价格向润达医疗转让其持有的公司 11%股权，申屠金胜以1,272万元的价格向润达医疗转让其持有的公司 2%股权，润达盛瑚以7,632万元的价格向润达医疗转让其持有的公司 12%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

12、2018年5月15日，上海伟康作出股东会决议，同意袁文战以22,275万元的价格向润达医疗转让其持有的上海伟康 55%股权，袁文国以2,025万元的价格向润达医疗转让其持有的上海伟康 5%股权，并同意润达医疗以发行股份的方式支付前述交易对价。

13、2018年5月15日，上海瑞美作出股东会决议，同意上海涌流以9,456.3万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美39.9%股权，唐剑峰以23.7万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美0.1%股权，上海润祺以3,555万元的价格向润达医疗转让其持有的上海瑞美15%股权，并同意润达医疗以发行股份及支付现金的方式支付前述交易对价。

14、2018年6月15日，润达医疗召开2018年第二次临时股东大会，审议通过本次交易重组报告书及相关议案。

15、2018年8月15日，润达医疗召开第三届董事会第二十次会议，审议通过本次交易重组报告书（修订稿）及相关议案。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

本次交易尚需取得中国证监会的核准。

在未取得以上核准前，上市公司不得实施本次重组方案。本次交易能否取得上述核准以及取得上述核准的时间存在不确定性，提请投资者注意投资风险。

四、本次交易的具体方案

本次交易方案包括发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分。

（一）发行股份及支付现金购买资产

1、标的资产、交易对方、交易概况

（1）方案概况

本次发行股份及支付现金购买资产的标的资产为苏州润赢70%股权、上海润林70%股权、杭州怡丹25%股权、上海伟康60%股权及上海瑞美55%股权、购买资产的交易对方包括润达盛瑚、上海润祺、宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉、彭华兵、申屠金胜、袁文战、袁文国、上海涌流、唐剑峰。具体情况如下：

标的资产	交易对方	本次购买股权比例	交易对价（万元）	现金对价（万元）	股份对价（万元）	获取上市公司股份数量（股）
苏州润赢70%股权	宁波睿晨	35.00%	17,640.00	5,027.40	12,612.60	8,408,400
	润达盛瑚	35.00%	17,640.00	17,640.00	-	-
小计		70.00%	35,280.00	22,667.40	12,612.60	8,408,400

上海润林 70%股权	江苏康克	11.90%	4,284.00	1,071.00	3,213.00	2,142,000
	成都坤洋	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	深圳树辉	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	润达盛瑚	25.00%	9,000.00	9,000.00	-	-
	上海润祺	10.00%	3,600.00	3,600.00	-	-
小计		70.00%	25,200.00	15,750.00	9,450.00	6,300,000
杭州怡丹 25%股权	彭华兵	11.00%	6,996.00	-	6,996.00	4,664,000
	申屠金胜	2.00%	1,272.00	-	1,272.00	848,000
	润达盛瑚	12.00%	7,632.00	7,632.00	-	-
小计		25.00%	15,900.00	7,632.00	8,268.00	5,512,000
上海伟康 60%股权	袁文战	55.00%	22,275.00	-	22,275.00	14,850,000
	袁文国	5.00%	2,025.00	-	2,025.00	1,350,000
小计		60.00%	24,300.00	-	24,300.00	16,200,000
上海瑞美 55%股权	上海涌流	39.90%	9,456.30	-	9,456.30	6,304,200
	唐剑峰	0.10%	23.70	23.70	-	-
	上海润祺	15.00%	3,555.00	3,555.00	-	-
小计		55.00%	13,035.00	3,578.70	9,456.30	6,304,200
合计			113,715.00	49,628.10	64,086.90	42,724,600

注：发行数量=（标的资产交易价款-现金对价价款）÷本次发行股份购买资产的发行价格。股份数量根据公式应取整数，之间差额以现金方式支付。

本次交易最终发行股份数量以经中国证监会核准的数额为准。

（2）上市公司未 100%收购苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康的原因及为实现对标的资产的控制拟采取的措施和安排

①上市公司未 100%收购苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康的原因与考虑

本次交易中，上市公司本次未收购苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康 100%股权主要基于以下考虑：

上述标的公司主要管理团队具有丰富的相关行业经验，核心团队成员从业年限均在 10 年以上，积累了丰富的业务合作经验，对相关行业的业务模式有深刻理解。本次未收购上述标的公司 100%股权系公司基于标的公司实际经营情况、运营团队情况、财务情况与交易对方达成的统一意见。本次收购后，上述标的公司的创始团队及主要负责人将保留部分股权，从而稳定和激励标的公司经营团队，保证标的公司在收购后的良性运营。

本次交易完成后，公司暂未有进一步对上述标的公司股权的收购计划。

②上市公司为实现对标的资产的控制拟采取的措施和安排

本次交易后，为保证上市公司对标的资产的控制以及保证经营团队顺利完成

业绩承诺，依据《购买资产协议》的相关约定以及上市公司对控股子公司的管理方针，上市公司拟采取以下措施及安排：

1) 股东层面

本次交易完成后，上市公司将持有标的公司超过 51% 的股权，为标的公司的控股股东，依据《购买资产协议》等协议的内容，各方不存在限制上市公司行使控股股权的约定，上市公司可实际控制该等股权并实现对标的公司的控制。

2) 董事会层面

本次交易完成后，依据《购买资产协议》的约定，上市公司有权委派董事会超过半数以上的成员，可以有效控制标的公司董事会。

3) 管理层层面

本次交易完成后，为保证标的公司的有效运营，上市公司暂无调整标的公司管理层的安排，但上市公司将依据《购买资产协议》的约定，向标的公司派驻财务总监，以监督管理层正常履职，保障上市公司权益。

4) 其他方面

本次交易完成后，根据上市公司对控股子公司的统一要求，将标的公司纳入集团化管理的范畴，全面上线以 SAP 等系统为核心的全面信息化管理系统，并将在从事流通业务的标的公司中全面推广 B2B 供应链管理系统等业务信息软件，同时，上市公司将会把标的公司纳入上市公司统一采购平台，对采购端进行统一管理，通过信息化手段实现对标的公司业务经营全流程的管理。此外，上市公司还将通过集团管理会议、全面计划与预算管理等方式，加强对标的公司的管控。

综上，本次交易后，上市公司将能够通过委派董事、财务人员以及加强信息化管理等方式，有效控制标的公司，保障上市公司股东利益。

2、发行股票的种类与面值

本次发行股份及支付现金购买资产发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

3、上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产中发行的股份在上交所上市交易。

4、定价基准日、定价依据及发行价格

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 16 日。经公司与交易对方协商，确定采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

5、交易标的定价及评估情况

截至 2017 年 12 月 31 日，标的公司的净资产账面值及评估值情况如下：

标的公司	净资产账面值（万元）	评估值（万元）	评估增值率
苏州润赢	9,310.63	50,759.01	445.17%
上海润林	9,609.12	36,002.86	274.67%
杭州怡丹	11,455.89	63,968.79	458.39%
上海伟康	4,979.85	40,619.61	715.68%
上海瑞美	5,371.76	23,776.56	342.62%

基于上述评估结果，经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，标的资产的交易价格确定如下：

标的资产	交易价格（万元）
苏州润赢 70% 股权	35,280.00
上海润林 70% 股权	25,200.00
杭州怡丹 25% 股权	15,900.00
上海伟康 60% 股权	24,300.00
上海瑞美 55% 股权	13,035.00
合计	113,715.00

综上，本次重组标的资产的总对价为 113,715.00 万元。根据本次发行股份及支付现金购买资产的交易方式，润达医疗以发行股份的形式支付 64,086.90 万元对价，以支付现金的形式支付 49,628.10 万元对价。

6、锁定期安排

根据交易各方签订的《购买资产协议》和发行股份及支付现金购买资产的交易对方出具的《关于股份锁定的承诺函》，取得上市公司新增股份的交易对方的股份锁定期安排如下：

交易对方	锁定期承诺
宁波睿晨	<p>上市公司向宁波睿晨发行的股份自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；</p> <p>自新增股份登记之日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份；</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
江苏康克 成都坤洋 深圳树辉	<p>上市公司向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁：</p> <p>自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无</p>

	<p>利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
<p>彭华兵 申屠金胜</p>	<p>上市公司向彭华兵和申屠金胜发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。</p> <p>自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
<p>袁文战 袁文国</p>	<p>上市公司向袁文战、袁文国发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁：</p> <p>自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易（即解锁，下同）不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之三十（30%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且其截至 2019 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无</p>

	<p>利润补偿义务，则为自新增股份登记日起二十四（24）个月届满且关于 2019 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之六十（60%）并扣除已补偿股份；</p> <p>自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且其截至 2020 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起三十六（36）个月届满且关于 2020 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易不超过其因本次交易获得的全部上市公司股份的百分之百（100%）并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>
上海涌流	<p>上市公司向上海涌流企业管理咨询（有限合伙）发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让；</p> <p>自新增股份登记日起十二（12）个月届满且其截至 2018 年度实际发生的利润补偿义务（如有）履行完毕之日的次一个交易日，或若无利润补偿义务，则为自新增股份登记日起十二（12）个月届满且关于 2018 年度盈利预测实现情况的专项审核报告出具之日的次一交易日起可转让或交易其因本次交易获得的全部上市公司股份并扣除已补偿股份。</p> <p>在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则各方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。</p>

7、过渡期损益安排

自评估基准日至交割日止的过渡期间，标的公司产生的盈利或因其他原因而增加的净资产由本次交易完成后标的公司股东按照其届时持有的标的公司股权比例享有；标的公司产生的亏损或因非《购买资产协议》约定的其他原因减少的净资产，由交易对方按照其于《购买资产协议》签署之日持有标的公司股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则交易对方应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

8、滚存未分配利润

上市公司本次发行股份及支付现金购买资产前的滚存未分配利润由本次发行股份及支付现金购买资产完成后的新老股东按各自持有股份的比例共同享有。

9、相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任

根据《购买资产协议》，交易对方应积极配合上市公司及标的公司于中国证监会核准本次交易后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续；《购买资产协议》签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或未及时履行购买资产协议项下其应履行的任何义务，或违反其在购买资产协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及购买资产协议约定承担违约责任。

(二) 募集配套资金

润达医疗拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，其中部分用于支付本次交易的现金对价，剩余部分用于支付本次重组的相关费用。

1、发行股票的种类与面值

本次募集配套资金发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、上市地点

本次募集配套资金发行的股份在上交所上市交易。

3、发行方式及发行对象

公司本次拟向不超过 10 名符合条件的特定对象以非公开发行股份方式募集配套资金，发行对象均以现金方式认购。

4、定价基准日、定价依据及发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。

按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

5、发行数量

本次募集配套资金拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，同时发行股份数量将不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定。最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

6、锁定期安排

本次募集配套资金所发行股份锁定期为 12 个月，自新增股份上市之日起计算。配套融资认购方由于润达医疗送红股、转增股本等原因增持的润达医疗的股份，亦应遵守上述承诺。

7、募集资金用途

本次交易拟募集配套资金不超过 53,500 万元，用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。

本次交易不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若募集配套资金不足以支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用，润达医疗将以自筹资金补足。若本次募集资金到位时间在支付本次交易的现金对价或本次重组的相关费用截止日期之后，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

五、业绩承诺及盈利预测补偿安排

（一）业绩承诺情况

本次交易的 5 家标的公司的业绩承诺方均对承诺期内各年度的净利润数做出了承诺，具体情况：

标的公司	2018年(万元)	2019年(万元)	2020年(万元)
苏州润赢	4,200	5,250	6,562.50
上海润林	3,000	3,750	4,687.50
杭州怡丹	5,300	6,625	8,281.25
上海伟康	3,300	4,125	5,156.25
上海瑞美	1,987	-	-

本次交易为上市公司发行股份及支付现金购买苏州润赢、上海润林、上海伟康及上海瑞美控股权以及杭州怡丹的部分少数股权，构成上市公司重大资产重组的标准。同时，标的公司股权的作价根据具有证券期货相关业务资格的评估机构的评估结果并经交易各方协商确定，本次评估以收益法的评估结果作为最终评估结果。因此，为更好地保护上市公司及中小股东的权益，上市公司在交易中要求交易对方做出业绩承诺。

(二) 承诺净利润数与实际净利润数差额的确定

盈利承诺期的每一会计年度结束后，上市公司将聘请具有证券从业资格的会计师事务所就标的公司净利润承诺数实现情况出具专项审计报告，承诺净利润数与实际净利润数的差额根据该会计师事务所出具的标准无保留意见的专项审计报告确定。

根据上市公司与本次交易五家标的公司的业绩承诺方签署的《盈利预测补偿协议》，五家标的公司业绩承诺方承诺净利润的确定口径如下：

公司名称	承诺净利润的确定口径
苏州润赢	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海润林	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
杭州怡丹	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海伟康	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润
上海瑞美	合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和润达医疗集团（指润达医疗、润达医疗直接或间接持有的全资、控股子公司及润达医疗指定的重要参股公司）向上海瑞美调拨资金供其使用而产生的利息之和

上市公司与本次交易五家标的公司的业绩承诺方所签署的《盈利预测补偿协议》是上市公司与各业绩承诺方按照市场化原则协商所确定，上述协议中已明确约定了承诺净利润的确定口径。上市公司已与各业绩承诺方签订明确可行的业绩补偿协议，符合《重组办法》第三十五条的规定。

此外，报告期内，标的公司非经常性损益金额为负的情况如下表所示：

单位：万元

标的公司	2017年度			2016年度		
	非经常性损益	净利润	非经常性损益占净利润的比重	非经常性损益	净利润	非经常性损益占净利润的比重
苏州润赢	-8.06	3,749.26	-0.21%	-36.18	3,312.95	-1.09%
杭州怡丹	-55.26	4,279.68	-1.29%	-47.94	4,063.36	-1.18%

报告期内，可比体外诊断行业上市公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

序号	证券简称	2017年度	2016年度
1	科华生物	1,187.78	1,686.90
2	迪安诊断	12,915.26	1,656.22
3	迪瑞医疗	2,303.63	1,430.90
4	九强生物	32.54	434.75
5	利德曼	515.07	1,020.63
6	迈克生物	910.49	2,798.25
7	万孚生物	3,130.32	2,197.28
8	基蛋生物	2,110.61	1,059.77
9	美康生物	2,018.17	2,650.23
10	安图生物	3,215.75	1,446.31
11	塞力斯	754.70	158.28

数据来源：同花顺IFind

由上表可知，报告期内苏州润赢与杭州怡丹非经常损益虽为负值，但占当期净利润的比重均较小且可比体外诊断行业上市公司的非经常性损益未出现为负的情形，故公司认为业绩承诺期内标的公司不会出现扣除非经常性损益的净利润显著高于实现净利润的情形。与此同时，本次交易的标的公司均为医疗服务行业企业，考虑到医疗服务行业快速增长的发展趋势以及行业整体的历史经营数据，结合标的公司报告期内的业绩表现及财务数据，公司认为扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润更能够真实反映标的公司的实际经营情况，更符合公司通过本次收购实现业务整合的目的。故公司在与各业绩承诺方协商《盈利预测补偿协议》的具体内容时，未按照实现净利润和扣除非经常性损益的净利润孰低原则确定业绩补偿金额。

因此，各标的公司承诺净利润的确定口径是公司与各业绩承诺方协商所确定的结果，该结果符合相关规定，亦遵循了市场化的原则。

（三）业绩补偿方式

根据专项审计报告所确认的结果，若标的公司实现净利润低于承诺净利润的，将对实现净利润与承诺净利润之间的差额按照交易各方的约定进行补偿。具

体补偿方式如下所述：

1、苏州润赢

专项审计报告出具后，如苏州润赢在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 4,200 万元、人民币 9,240 万元、人民币 15,288 万元，则补偿义务人宁波睿晨应依据《盈利预测补偿协议》约定方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，双方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、苏州润赢股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的苏州润赢股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期

内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的苏州润赢股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

双方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

2、上海润林

专项审计报告出具后，如上海润林在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 3,000 万元、人民币 6,600 万元、人民币 10,920 万元，则补偿义务人江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海润林股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海润林股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海润林股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

3、杭州怡丹

专项审计报告出具后，如杭州怡丹在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 5,300 万元、人民币 11,660 万元、人民币 19,292 万元，则补偿义务人彭华兵、申屠金胜应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、杭州怡丹股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的杭州怡丹股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期

内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的杭州怡丹股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

4、上海伟康

专项审计报告出具后，如上海伟康在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润分别低于人民币 3,300 万元、人民币 7,260 万元、人民币 12,012 万元，则补偿义务人袁文战、袁文国应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海伟康股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海伟康股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海伟康股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

5、上海瑞美

专项审计报告出具后，如上海瑞美在盈利预测补偿期内当期实现的净利润低于人民币 1,887.65 万元，则补偿义务人上海涌流、唐剑峰应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(承诺净利润数额－实现净利润数额)÷承诺净利润数额×标的资产交易对价总额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海瑞美股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义

务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

（4）上海瑞美仅对 2018 年一年业绩进行承诺的具体原因

本次交易中，经公司与上海瑞美的业绩承诺方协商，后者对上海瑞美 2018 年的业绩作出了承诺，其仅作出 2018 年度业绩承诺的原因主要为：

①上海瑞美本次交易估值水平较为保守

上海瑞美管理层作出的盈利预测，因其未计划对 2019 年度及以后的业绩作出承诺，故仅考虑了其在现有客户群体以及已经完成研发储备的情况下所能实现的盈利情况，盈利预测期中 2018 年至 2020 年营业收入复合增长率为 14.95%。根据计世资讯（CCW Research）发布的《2015 年中国医卫行业信息化建设与 IT 应用趋势研究报告的统计》，预计未来几年内，医疗 IT 投入的复合增长率将达到 20%左右。上海瑞美本次估值的盈利预测水平低于行业预计的平均增速，未考虑超额增长的情况。从上市公司收购上海瑞美同类型企业的数据来看，按照承诺期第一年净利润计算，可比交易估值市盈率平均值为 15.62，上海瑞美估值市盈率为 11.97，显著低于上市公司收购同类型企业的估值水平，可比交易估值水平详见“第六章 交易标的估值情况”之“三、上市公司董事会对拟购买资产评估的分析”之“（四）交易定价的公允性分析”。

②上海瑞美本次估值水平较前次收购估值水平变动较小

上市公司于 2017 年 9 月收购上海瑞美 45% 股权时，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2017）沪第 0426 号评估报告，对上海瑞美截至 2016 年 12 月 31 日的股东全部权益价值进行了评估，评估值为 22,400 万元。基于此，在前次收购中，上海瑞美管理层对 2017 年及 2018 年业绩作出了承诺，承诺的扣非净利润分别为 1,656 万元、1,987 万元。鉴于本次上海瑞美盈利预测与前次预测不存在显著差异，本次上海瑞美截至 2017 年 12 月 31 日的股东全部权益价值评估值为 23,760 万元，综合考虑上海瑞美 2017 年的经营业绩，本次交易上海瑞美估值较前次变动较小。因此，经协商，公司同意上海瑞美业绩承诺方延续前次业绩承诺，不再追加新的业绩承诺。

③上海瑞美盈利预测可实现性较强

鉴于上海瑞美 2017 年度业绩承诺顺利完成，且上海瑞美作为国内最主要的 LIS 信息系统供应商之一，未来在业务方面可以与上市公司现有业务形成有机协同，在提升上市公司信息服务水平同时，其业绩也将得到有效的增加。另外，上海瑞美作为国内领先的 LIS 信息系统供应商，拥有较为突出的研发技术优势以及稳定的客户资源，未来发展前景较好，上市公司预计其后续年度出现极端情况的可能性较低，未来业绩预测的可实现性较高，业绩承诺方不再追加业绩承诺造成上市公司投资出现大幅度减值的风险较低。因此，上海瑞美业绩承诺方仅对 2018 年度业绩作出承诺不会严重损害上市公司利益，风险可控。

因此，上海瑞美业绩补偿期仅为 2018 年度系公司与上海瑞美的业绩承诺方基于上海瑞美估值水平较为保守、与前次收购估值水平变动较小且盈利预测可实现较高等因素协商的结果。

（四）业绩补偿的可实现性

根据上市公司与业绩承诺方签署的《购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》，明确约定了切实可行的业绩补偿措施，业绩承诺方将在标的公司承诺业绩无法完成时向上市公司进行股份或现金补偿。

从业绩补偿和补偿义务人股份解锁的具体安排看，业绩承诺期内补偿义务人各期股份解锁比例的安排与其累计承诺净利润比例相匹配，且股份锁定期限较长。并且协议约定，在业绩承诺期内交易对方所持的标的股份应扣减需进行股份补偿的部分后，再予以解锁。上述措施有效的保障了业绩补偿的可实现性。详见重组报告书“第七章 本次交易主要合同”中关于各标的公司《盈利预测补偿协议》相关内容。

上市公司将严格按照《购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》的约定，督促补偿义务人履行业绩补偿义务，并在补偿义务人扣减需进行股份补偿的部分后，根据约定对补偿义务人所持股份予以解锁。

六、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组办法》第十一条的规定

1、本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

标的公司的生产经营符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定，本次交易完成后，上市公司从事的业务不构成垄断行为，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》等反垄断法律和行政法规的相关规定的情形。

本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》办法第十一条第（一）项的规定。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次购买资产交易拟发行股份 42,724,600 股，本次募集配套资金拟发行股份不超过发行前上市公司总股本的 20%。本次发行完成后，润达医疗社会公众股东股份数量预计占本次发行后总股本的比例不低于 10%，满足相关法律法规规定的股票上市条件。

本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）交易标的定价情况

本次交易标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由上市公司与交易对方协商确定。因此，本次交易的资产定价原则公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

（2）发行股份定价情况

1) 购买资产发行股份的定价情况

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次交易的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 16 日。经公司与交易对方协商，确定

采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次交易的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。

2) 募集配套资金发行股份的定价情况

本次募集配套资金发行股份的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

上述标的资产及股份发行的定价情况符合《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项的规定。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产均为标的公司股权，标的公司均是依法设立和存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。

交易对方所拥有的上述标的资产权属清晰、完整，不存在质押、权利担保或其它受限制的情形，能够按照交易合同约定进行过户，不存在重大法律障碍，符

合《重组办法》第十一条第（四）项的规定。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次重组前，润达医疗为国内领先的医学实验室综合服务提供商，本次交易标的公司均从事与上市公司主营业务密切相关的业务，增加了上市公司的服务区域和内容，提升了上市公司的服务能力，增强了公司的综合竞争力，预计上市公司的主营业务和盈利能力将得到显著增强，符合《重组办法》第十一条第（五）项的规定。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，润达医疗在资产、人员、财务、机构和业务方面保持独立。本次交易不会导致上市公司新增同业竞争和关联交易的情形。本次交易后，标的公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性，符合《重组办法》第十一条第（六）项的规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，润达医疗已建立了健全有效的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

本次交易完成后，润达医疗将根据法律、法规和规范性文件的要求进一步完善上市公司及其子公司的治理结构和管理制度，继续保持健全有效的法人治理结构，符合《重组办法》第十一条第（七）项的规定。

综上所述，本次交易的整体方案符合《重组办法》第十一条所列明的各项要求。

（二）本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力

润达医疗在原有的综合服务体系内，通过本次交易，增加上市公司的服务区域和内容，提升上市公司的服务能力，进一步增加上市公司在行业内的竞争优势，从而有利于上市公司保持稳定持续的发展态势，增强抗风险能力和持续盈利能力。

本次交易完成后，标的公司均被纳入上市公司合并范围，上市公司的资产规模、财务状况和盈利能力均得到提升，符合上市公司及全体股东的利益。

2、有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

本次交易前，交易对方及其关联方与润达医疗存在一定的关联关系。本次交易后，标的公司均将成为上市公司的控股子公司或全资子公司，因此不会导致上市公司增加关联交易和产生新的潜在的同业竞争。

3、上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对润达医疗 2017 年度财务报表进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本独立财务顾问报告签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

5、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易标的公司均为依法设立和存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。交易对方所拥有的上述标的资产权属清晰、完整，不存在质押、权利担保或其它受限制的情形，能够按照交易合同约定进行过户，不存在重大法律障碍。

综上所述，本次交易的整体方案符合《重组办法》第四十三条所列明的各项要求。

七、本次交易构成重大资产重组

本次交易润达医疗拟收购苏州润赢 70% 股权，上海润林 70% 股权，杭州怡丹 25% 股权，上海伟康 60% 股权，上海瑞美 55% 股权，其中，苏州润赢、上海润林、上海伟康、上海瑞美将成为上市公司的控股子公司或全资子公司。

根据润达医疗、苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康及上海瑞美经审计的 2017 年度财务报表，相关财务指标计算如下：

单位：万元

	资产总额	资产净额	营业收入
苏州润赢	50,400.00	50,400.00	34,872.91
上海润林	36,000.00	36,000.00	14,327.33
杭州怡丹 25% 股权	15,900.00	15,900.00	8,191.80
上海伟康	40,500.00	40,500.00	7,270.23
上海瑞美	23,700.00	23,700.00	4,614.42
合计	166,500.00	166,500.00	69,276.69
润达医疗	712,532.87	228,704.51	431,880.98
占比	23.37%	72.80%	16.04%

注：上市公司的财务指标均取自其经审计的 2017 年度合并财务报表，其中资产净额已剔除少数股东权益；标的公司的财务指标中，除营业收入指标取自各标的公司 2017 年度合并财务报表外：

- 苏州润赢、上海润林、上海伟康资产总额、资产净额指标系取各指标与本次交易作价对应的标的公司估值（即本次交易价格除以本次交易股权比例，下同）孰高值；
- 杭州怡丹 25% 股权资产总额、资产净额系取各指标与本次交易股权比例的乘积与本次交易的交易价格孰高值；
- 上海瑞美资产总额、资产净额系取下列指标孰高值：上海瑞美合并财务报表各指标；本次交易作价对应的标的公司估值；近十二个月上市公司购买其股权价格与本次交易的交易价格之和。

因本次交易后，公司将成为全部标的公司的控股股东，新纳入上市公司合并报表范围的标的公司本次交易作价对应的估值合计为 150,600 万元、杭州怡丹少数股东权益交易价格为 15,900 万元，合计为 166,500 万元，大于上市公司 2017 年末净资产的 50%，根据《重组办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，由于本次交易涉及发行股份及支付现金购买资产及募集配套资金，需经中国证监会并购重组委员会工作会议审核并取得中国证监会核准后方可实施。

八、本次交易不构成重组上市

本次交易前，公司实际控制人朱文怡与刘辉合计持有润达医疗 27.55% 股份，不考虑募集配套资金发行的股份，本次交易完成后，朱文怡和刘辉将合计持有上

市公司总股本的 25.66%。

综上所述，本次交易完成后，朱文怡与刘辉仍然是上市公司实际控制人，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金不会导致上市公司实际控制人发生变更，本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的重组上市。

九、本次交易构成关联交易

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀（交易标的苏州润赢实际控制人之一）现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

因此，本次交易构成关联交易。上市公司召开董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；公司召开股东大会时，关联股东已回避表决。

十、本次重组对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务和盈利能力的影响

本次重组前，润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，围绕医学实验室的核心需求，为客户提供包括产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统、全方位技术支持服务等在内的医学实验室综合服务，同时也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。

本次交易完成后，润达医疗将进一步加强在华东优势市场区域市场竞争力，提升在华南及西部地区的终端客户覆盖和产品供应能力，完善医学实验室信息服务及仓储物流服务，同时通过对上海润林的并购，加强润达医疗病理实验室综合服务能力，全面提升和完善润达医疗的医学实验室综合服务能力，进一步加强上

市公司的市场竞争力。

本次交易将继续巩固润达医疗现有市场地位，提升客户服务能力，全面满足客户需求，增强公司的综合实力和盈利能力。

（二）本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的控股股东以及实际控制人未发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

（三）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，交易对方及标的公司与上市公司的关联关系如下：

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀（交易标的苏州润赢实际控制人之一）现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司或全资子公司，为

减少未来可能发生的关联交易，本次交易对方中宁波睿晨，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉，彭华兵、申屠金胜，袁文战、袁文国，上海涌流、唐剑峰出具如下承诺：

“1、截止本承诺函出具日，除标的公司外，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与标的公司之间的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易；

2、本人/企业/公司将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或确有合理理由进行的关联交易，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策批准程序并配合上市公司履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为；

3、本人/企业/公司及控制的其他企业保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。

4、如果因违反上述承诺导致上市公司损失或利用关联交易侵占上市公司利益的，上市公司有权单方终止关联交易，上市公司损失由本人/机构/公司及控制的其他企业承担。

在本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与润达医疗存在关联关系期间，本承诺函将持续有效。”

（四）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后未导致上市公司实际控制人变更。

上市公司实际控制人刘辉为避免其控制的 Hycor Holdings Inc.公司未来新产品成功上市后可能导致的和润达医疗同业竞争的事宜，承诺：“Hycor 公司的新产品获得 FDA 及 CE 认证并正式在欧美市场上市后，润达医疗可在时机成熟时提出收购 Hycor 公司之要约，本人承诺接受该等要约；在不违反法律法规规定的前提下，在合理价格范围内及同等条件下润达医疗拥有优先受让本人持有的 Hycor 公司股权之权利；若 Hycor 公司的产品拟进入中国市场，将由润达医疗作为其产品的中国区总代理。”除此之外，上市公司的实际控制人朱文怡、刘辉及

其控制的企业或关联企业目前没有以任何形式从事与上市公司及标的公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

公司实际控制人已签署《关于避免同业竞争的承诺函》承诺：“本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业目前未从事或参与同润达医疗存在同业竞争的业务或行为；为避免与公司产生同业竞争，本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对润达医疗构成竞争的业务，或拥有与润达医疗存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任或指派高级管理人员或核心技术人员；本人保证不利用实际控制人的地位损害润达医疗及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；上述承诺在本人被认定为润达医疗实际控制人期间持续有效，如违反上述承诺，承诺人愿意承担因此而给润达医疗造成的全部经济损失。”

本次交易完成前，交易对方及其控制的企业与上市公司及标的公司不存在同业竞争的情形。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司或全资子公司，因此，本次交易不会导致同业竞争产生。

（五）本次交易的协同效应分析

本次交易标的公司主营业务情况：

标的公司	主营业务
苏州润赢	在江苏地区从事医学实验室综合服务业务
上海润林	在华东、华南及西部地区从事病理实验室综合服务业务
杭州怡丹	在浙江地区从事医学实验室综合服务业务，以感染及微生物解决方案为特色
上海伟康	主要从事医用耗材物流仓储及配送服务、第三方物流服务
上海瑞美	专业从事医疗卫生信息化软件的开发，为检验系统提供完整信息化解决方案，以实验室信息管理系统（LIS）和临床输血质量管理体系（BIS）开发为主

标的公司主要业务细分领域及主要市场区域和上市公司的相关情况如下：

公司名称	主要业务细分领域	市场区域	主要经营品牌	主要终端客户类型
苏州润赢	以生化免疫为主，涵盖医学实验室大部分需求的实验室综合服务业务	江苏地区，以苏南地区为主	雅培、思塔高、迈瑞、BD等	医院检验科、第三方实验室等
上海润林	病理医学实验室综合服务业务	华东地区、华南地区、西部地	凯杰、BD、罗氏等	医院病理科、第三方实验室等

		区,以江苏、广东、四川、新疆等地为主		
杭州怡丹	以感染和微生物解决方案为主的医学实验室综合服务业务以及非临床的微生物解决方案业务	浙江地区	生物梅里埃、欧蒙、赛默飞世尔等	医院检验科、第三方实验室、血站、临检中心、检验检疫部门等
上海伟康	为医疗卫生机构提供供应链管理服务	上海地区	—	医疗机构医疗耗材使用科室
上海瑞美	专业的LIS及相关软件供应商	全国	—	医院检验科、输血科、区域检验中心等
润达医疗	以整体综合服务为核心的医学实验室综合服务业务	全国(华东、东北、华北、华中为主)	OCD、雅培、罗氏、生物梅里埃、西门子等	医院检验科、第三方实验室、区域检验中心、血站等

1、标的公司与上市公司在业务上的协同性

本次交易标的公司中,从事体外诊断产品流通与服务业务的标的公司苏州润赢、上海润林及杭州怡丹与上市公司的业务协同性主要体现在以下方面:

标的公司	对上市公司的协同效应	上市公司对其协同效应
苏州润赢	加强江苏地区的业务覆盖和产品供应,提升江苏地区市场占有率,加强苏南地区的服务能力	全面纳入统一采购平台管理,降低采购成本,提升采购效率;全面接入信息化管理系统,提升管理效率,降低管理成本;提供多种实验室技术服务能力,完善技术服务种类,提升客户粘度;输出整体综合服务业务,全面提升市场竞争力
上海润林	加强上市公司病理医学实验室综合服务能力,增加上市公司原覆盖较少的西部地区和华南地区客户覆盖,提升西部地区和华南地区的综合服务能力	
杭州怡丹	完善上市公司感染与微生物解决方案能力,进一步加强在浙江地区的市场开拓	

对上海伟康而言,本次交易后,上市公司将通过上海伟康获得医疗卫生机构供应链管理服务能力,增加对终端客户的服务种类,增强市场竞争力,同时,可以借助上海伟康丰富的仓储物流管理经验,提升上市公司的物流服务能力以及仓储管理水平。本次交易后,上市公司将积极向客户推广供应链管理服务,上海伟康将通过上市公司获得更多的潜在客户资源,全面提升业务覆盖范围,此外,通过上市公司的统一采购平台可以有效的降低上海伟康的运营资金压力,提升上海伟康的盈利能力。

就上海瑞美而言,本次交易后,上市公司医学实验室信息服务能力将得到显著的增强,并通过将上海瑞美的LIS系统与上市公司现有的医学实验室信息化服务软件的整合,全面提升信息服务水平,有助于上市公司进一步提升市场占有率,提高客户满意度。同时,上市公司能够向上海瑞美提供更多的客户资源,有助于上海瑞美未来的持续发展。

2、上市公司为实现对标的资产的整合和发挥协同效应拟采取的具体措施

为实现对标的资产的整合和发挥协同效应，公司拟从以下几个方面入手：首先，标的公司均将接入上市公司的信息化管理系统，通过信息化管理系统的部署，一方面，可以有效提高对标的公司的控制和管理强度，另一方面，可以显著提升标的公司管理效率，降低管理成本；其次，针对从事体外诊断产品流通与服务的标的公司，公司除了将其纳入统一采购平台管理外，还将积极进行整体综合服务业务的导入，提升其市场竞争力和客户粘度；再次，针对服务类的标的公司，将现有的相关服务团队与标的公司相关团队将进行有机的优化，全面提升公司的服务能力和服务效率；此外，公司还将会向客户积极进行推广，利用标的公司的服务能力，进一步提升客户满意度。

3、上市公司为避免标的公司客户流失拟采取的措施和安排

上市公司作为体外诊断产品流通与服务行业的龙头企业之一，为满足下游客户需求，率先通过对传统的检验科产品供应模式的改造并结合公司产品种类完善、技术服务能力强的优势，自 2010 年开始为医院客户提供整体综合服务，为医院体外诊断产品的采购与使用提供了完整的解决方案，获得了客户的认可，近年来整体综合服务业务发展迅速，规模逐步扩大。因此，上市公司一方面已进一步完善全国市场布局，在全国范围内推广整体综合服务业务，拓展市场空间；另一方面，上市公司进一步完善整体综合服务的覆盖范围、服务深度，将整体综合服务业务在标的公司客户中快速复制和推广，将标的公司全面纳入统一采购平台管理，降低采购成本，提升采购效率；全面接入信息化管理系统，提升管理效率，降低管理成本；提供多种实验室技术服务能力，完善技术服务种类，提升客户粘度；输出整体综合服务业务，全面提升市场竞争力降低客户流失的风险。

综上，本次所购买资产与现有主营业务有显著的协同效应，将实现上市公司战略提升。

（六）本次交易对上市公司股权结构的影响

根据标的资产的交易价格测算，不考虑募集配套资金发行股份的影响，上市公司本次交易新增股票发行数量为 42,724,600 股，最终发行数量将根据最终的发行价格确定。

本次发行股份及支付现金购买资产完成前后(不考虑募集配套资金发行的股份),股权结构以2017年12月31日为截止日,并假设本次交易完成前未发生变化,上市公司股权结构情况如下:

股东名称	发行前		发行后	
	股份数(股)	股权比例	股份数(股)	股权比例
朱文怡	117,422,176	20.26%	117,422,176	18.87%
冯荣	64,359,425	11.11%	64,359,425	10.34%
刘辉	40,983,462	7.07%	40,983,462	6.59%
5%以下其他股东	356,769,016	61.56%	356,769,016	57.33%
宁波睿晨投资合伙企业(有限合伙)	-	-	8,408,400	1.35%
彭华兵	-	-	4,664,000	0.75%
申屠金胜	-	-	848,000	0.14%
江苏康克生物技术有限公司	-	-	2,142,000	0.34%
成都坤洋实业发展有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
深圳市树辉投资咨询有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
上海涌流企业管理咨询(有限合伙)	-	-	6,304,200	1.01%
袁文战	-	-	14,850,000	2.39%
袁文国	-	-	1,350,000	0.22%
合计	579,534,079	100.00%	622,258,679	100.00%

(七) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司2016年度审计报告、2017年度审计报告和未经审计的2018年1-4月的财务数据,以及按照本次交易方案完成后基础编制的2016年度至2018年1-4月备考审阅报告,本次交易前后公司主要财务指标如下:

单位:万元

项目	2018年4月30日/ 2018年1-4月		2017年12月31日/ 2017年度		2016年12月31日/ 2016年度	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
总资产	741,309.25	894,335.95	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
归属于上市公司股东的 所有者权益	236,286.51	295,044.81	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
营业收入	178,344.67	197,971.44	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
利润总额	16,664.31	18,452.61	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
归属于上市公司股东的 净利润	7,554.67	8,289.28	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22
基本每股收	0.12	0.13	0.38	0.45	0.23	0.34

益（元/股）						
--------	--	--	--	--	--	--

注：上述基本每股收益的计算仅考虑本次发行股份购买资产的发行股份数量，未考虑募集配套资金的发行股份部分。

本次交易完成后，上市公司资产规模、净资产规模、营业收入规模、净利润水平、基本每股收益均有增加，不存在因本次交易而导致每股收益被摊薄的情况。

（八）本次重组对上市公司未来业务发展方向的影响

通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提升公司综合服务水平，提高公司在 IVD 行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞争力将得到提升。

第二节 上市公司基本情况

一、上市公司基本情况

中文名称	上海润达医疗科技股份有限公司
英文名称	Shanghai Runda Medical Technology Co., Ltd.
股票简称	润达医疗
股票代码	603108
股票上市地	上海证券交易所
法定代表人	刘辉
注册资本	579,534,079 元
成立日期	1999 年 1 月 6 日
注册地址	上海市金山区卫昌路 1018 号 1 号楼 201 室
董事会秘书	陆晓艳
电话	021-68406213
传真	021-68406213
公司网址	http://www.rundamedical.com/
电子邮箱	board@rundamedical.com
经营范围	从事医疗器械领域内技术咨询、技术转让、技术开发、技术服务及机械设备维修，医疗器械（见医疗器械经营企业许可证），药品类体外诊断试剂，自有设备租赁，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），电脑及配件、仪器仪表、办公用品销售，实业投资，从事货物及技术进出口业务，软件开发，信息系统集成服务，信息技术咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、历史沿革

（一）公司设立

润达医疗系由上海润达经贸有限公司以 2010 年 7 月 31 日经审计的账面净资产人民币 136,593,449.75 元为基数，按 1:0.4832 的比例折为 6,600 万股，整体变更设立的股份有限公司。设立时的股东出资情况已经立信会计师事务所验证，并出具了“信会师报字（2010）第 25592 号”《验资报告》。

2010 年 12 月 17 日，润达医疗在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记，注册资本人民币 6,600 万元，法定代表人为刘辉。

设立时，润达医疗的股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	朱文怡	18,961,140	28.7290%
2	冯荣	11,918,412	18.0582%

3	卫明	5,299,206	8.0291%
4	宋欣	4,073,916	6.1726%
5	宁波嘉信上凯股权投资合伙企业（有限合伙）	3,598,980	5.4530%
6	上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）	3,120,612	4.7282%
7	刘辉	2,708,706	4.1041%
8	金晓萍	1,625,250	2.4625%
9	李青	1,625,250	2.4625%
10	叶柏平	1,625,250	2.4625%
11	上海达恩慧投资有限公司	1,379,664	2.0904%
12	陈政	1,083,522	1.6417%
13	钱咏凌	1,083,522	1.6417%
14	张玮	1,083,522	1.6417%
15	戴漪	936,144	1.4184%
16	杨志璞	809,226	1.2261%
17	上海宝升科技投资有限公司	780,120	1.1820%
18	顾玉英	660,000	1.0000%
19	韩靖雅	660,000	1.0000%
20	倪清秀	541,728	0.8208%
21	张莉萍	468,138	0.7093%
22	许凌云	468,072	0.7092%
23	丁克红	359,898	0.5453%
24	罗伟	312,048	0.4728%
25	徐希闻	312,048	0.4728%
26	胡震宁	180,576	0.2736%
27	胡日成	130,020	0.1970%
28	李军	130,020	0.1970%
29	陆晓艳	65,010	0.0985%
合计		66,000,000	100.0000%

（二）首次公开发行股票并上市

2015年5月，经中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2015]842号文），润达医疗首次公开发行2,360万股人民币普通股，发行价格为每股17.00元。首次公开发行后公司股本由70,526,316股增加到94,126,316股。经上海证券交易所批准（自律监管决定书[2015]215号文），润达医疗首次公开发行的2,360万股人民币普通股于2015年5月27日起在上海证券交易所上市。

润达医疗首次公开发行前后股本结构如下：

项目	发行前		发行后	
	持股数（股）	比例	持股数（股）	比例
有限售条件流通股	70,526,316	100.00%	70,526,316	74.93%
无限售条件流通股	-	-	23,600,000	25.07%
合计	70,526,316	100.00%	94,126,316	100.00%

（三）上市后股本变动情况

1、2016年5月，润达医疗资本公积金转增股本及首次公开发行股票限售流通股上市

根据润达医疗 2015 年年度股东大会审议通过的《关于 2015 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》，润达医疗以 2015 年 12 月 31 日总股本 94,126,316 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 20 股，转增后，润达医疗股本增加至 282,378,948 股。本次资本公积金转增股本已于 2016 年 5 月 20 日实施完毕。

润达医疗首次公开发行股票于 2015 年 5 月 27 日在上海证券交易所上市，股东宁波嘉信上凯股权投资合伙企业（有限合伙）、上海嘉信佳禾创业投资中心（有限合伙）、上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）、李青、张玮、戴漪、杨志瑛、上海宝升科技投资有限公司、顾玉英、许凌云、丁克红、罗伟、徐希闻、李军，其持有股份之锁定期为自润达医疗股票上市之日起十二个月，故该部分股东持有的有限售条件流通股 52,455,393 股，于 2016 年 5 月 27 日解除限售上市流通。

润达医疗上述变动前后股本结构如下：

项目	资本公积金转增股本前		资本公积金转增股本后		首次公开发行股票限售股解禁后	
	股份数量 (股)	比例	股份数量 (股)	比例	股份数量 (股)	比例
有限售条件流通股	70,526,316	74.93%	211,578,948	74.93%	159,123,555	56.35%
无限售条件流通股	23,600,000	25.07%	70,800,000	25.07%	123,255,393	43.65%
合计	94,126,316	100.00%	282,378,948	100.00%	282,378,948	100.00%

2、2016年11月，润达医疗非公开发行股票

经润达医疗 2016 年第一次临时股东大会及 2016 年第四次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2016] 1783 号文），2016 年 11 月润达医疗非公开发行 39,584,429 股新股，发行价格为 28.80 元/股。其中：刘辉认购 12,526,683 股，朱文怡认购 8,351,122 股，东营东创投资合伙企业（有限合伙）认购 8,327,312 股，九江昊诚投资管理中心（有限合伙）认购 8,327,312 股，国金润达惠员工持股 1 号定向资产管理计划认购 2,052,000 股。本次非公开发行后，公司股本由 282,378,948 股增加到 321,963,377 股。

润达医疗非公开发行前后股本结构如下：

项目	发行前 (截至 2016 年 9 月 30 日)		发行后 (截至非公开发行股份登记日)	
	持股数 (股)	比例	持股数	比例
有限售条件流通股	159,123,555	56.35%	198,707,984	61.72%
无限售条件流通股	123,255,393	43.65%	123,255,393	38.28%

3、2017 年 5 月，润达医疗资本公积金转增股本

根据润达医疗 2016 年年度股东大会审议通过的 2016 年度利润分配方案及资本公积转增股本方案，润达医疗以 2016 年 12 月 31 日总股本 321,963,377 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股。本次资本公积转增股本已于 2017 年 6 月 1 日实施完毕，转增后润达医疗总股本为 579,534,079 股。

本次资本公积金转增股本资本公积金转增股本后，截至本独立财务顾问报告签署日，润达医疗的总股本未发生任何变更。

三、最近六十个月控股权变动情况

最近六十个月，润达医疗的控股股东为朱文怡女士，实际控制人为刘辉先生和朱文怡女士，未发生控股股东和实际控制人变化的情形。

朱文怡女士及刘辉先生系母子关系，双方于 2012 年 2 月 10 日签署了《一致行动人协议》并于 2017 年 2 月 22 日进行了续签，约定共同控制润达医疗，承担实际控制人的责任与义务。

朱文怡女士及刘辉先生的基本情况及任职情况如下：

朱文怡女士，中国国籍，无境外永久居留权，1950 年 6 月生，曾任公司前身上海润达经贸有限公司董事长、董事。

刘辉先生，中国国籍，无境外永久居留权，软件工程硕士，1973 年 8 月生。1999 年至今先后担任润达医疗执行董事代表、董事长代表、董事长，上海惠中执行董事、上海华臣执行董事、青岛益信执行董事、济南润达执行董事、苏州润达执行董事、上海益骋执行董事，兼任上海达恩慧执行董事、Hycor Holdings Ltd. 董事、Response Biomedical Corp. 董事等。现任润达医疗董事长。

四、前十名股东情况

截至 2018 年 4 月 13 日，润达医疗的前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例(%)
1	朱文怡	117,422,176	20.26
2	冯荣	64,359,425	11.11
3	刘辉	40,983,462	7.07
4	卫明	28,615,712	4.94
5	宋欣	21,999,146	3.80
6	东营东创投资合伙企业（有限合伙）	14,989,162	2.59
7	九江昊诚投资管理中心（有限合伙）	14,989,162	2.59
8	叶柏平	8,776,350	1.51
9	李青	8,776,350	1.51
10	金晓萍	8,776,350	1.51

五、上市公司最近三年主营业务概况

润达医疗作为医学实验室综合服务商，主要向各类医学实验室提供体外诊断产品及专业技术支持的综合服务。

润达医疗的终端客户为归属于各级医院的医学实验室（主要为医院的检验科，又称临床实验室），还包括第三方医学实验室、体检中心、疾控中心和血站等其他医疗单位所属的医学实验室。润达医疗通过针对检验系统运行特点构建的整体综合服务体系，为客户提供包括产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统、全方位技术支持服务等在内的医学实验室综合服务，同时也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。

公司最近三年业务保持了高增长态势，加大了在全国范围内医学实验室整体综合服务业务的推广力度，拓展了对终端客户服务的深度和广度，推动了公司业绩的快速增长。公司在体外诊断产品流通与服务领域已成为国内的龙头企业。

六、上市公司的主要财务指标情况

上市公司最近三年及一期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	741,309.25	712,532.87	410,795.46	169,381.56
负债总额	455,463.23	437,677.40	188,579.48	76,526.53

少数股东权益	49,559.52	46,150.97	10,490.38	453.04
归属于母公司股东的权益	236,286.51	228,704.51	211,725.61	92,401.99

注：2015年、2016年、2017年财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见，上市公司2018年1-4月的财务数据未经审计，下同。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	178,344.67	431,880.98	216,468.88	162,864.19
营业利润	15,957.30	38,063.59	17,354.35	11,962.58
利润总额	16,664.31	38,669.05	17,964.87	12,593.26
净利润	12,184.36	29,732.80	13,219.68	9,242.55
归属于母公司股东的净利润	7,554.67	21,918.67	11,642.78	9,176.03

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,129.53	-8,785.28	-12,547.47	-22,668.69
投资活动产生的现金流量净额	-8,377.27	-175,014.37	-82,897.67	-28,179.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,621.30	144,506.70	166,841.09	56,237.15
现金及现金等价物净增加额	-8,894.45	-39,296.36	71,404.05	5,391.55

（四）主要财务指标

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度	2015年度
基本每股收益（元/股）	0.12	0.38	0.23	1.09
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.38	0.23	1.09
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	3.33%	10.06%	10.10%	11.92%

七、最近三年重大资产重组情况

上市公司最近三年未发生重大资产重组。

八、上市公司或其主要管理人员最近三年受处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，最近三年内，上市公司及其主要管理人员未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

九、上市公司或其董事、监事、高级管理人员最近三年的诚信情况

截至本独立财务顾问报告签署日，最近三年内，上市公司及其董事、监事、高级管理人员不存在的未按期偿还大额债务、未履行承诺或受过证券交易所公开谴责的情况。

第三节 交易对方基本情况

一、本次交易对方总体情况

（一）本次交易的交易对方

本次发行股份及支付现金购买的标的资产为苏州润赢 70% 股权、上海润林 70% 股权、杭州怡丹 25% 股权、上海伟康 60% 股权及上海瑞美 55% 股权，购买资产的交易对方包括润达盛瑚、上海润祺、宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉、彭华兵、申屠金胜、袁文战、袁文国、上海涌流、唐剑峰。

（二）交易对方之间的关联关系情况

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方的关联关系如下：

1、润达盛瑚及上海润祺的执行事务合伙人及普通合伙人均为上海盛瑚投资管理有限公司，润达医疗作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的股权；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员；

2、廖伟生、郭苏倪、李耀为苏州润赢的实际控制人，根据其签署的《一致行动协议》，共同约定“在宁波睿晨行使其在苏州润赢股东会权利（包括但不限于提案权、表决权、委派董事权利）前，各方应进行事前磋商，并共同促使宁波睿晨按照各方磋商一致的结果行使其在苏州润赢股东会权利。若各方意见不一致，以各方中持有宁波睿晨份额最多的一方意见为准”；

3、郭苏倪以及胡红丽（李耀之配偶）作为有限合伙人分别持有上海润祺 3.33% 及 2.33% 的合伙份额；

4、袁文战和袁文国为兄弟关系；

5、唐剑峰为上海涌流的普通合伙人并担任执行事务合伙人，持有上海涌流 61% 的合伙份额。

除上述情况外，交易对方之间不存在其他关联关系。

二、支付现金购买资产的交易对方

（一）润达盛瑚

1、基本情况

名称	上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
住所地	上海市崇明县城桥镇秀山路8号3栋一层X区2039室（上海市崇明工业园区）
执行事务合伙人	上海盛瑚投资管理有限公司（委派代表：胡兆明）
出资额	25,860万人民币
成立日期	2015年11月24日
合伙期限	2015年11月24日-2019年11月23日
统一社会信用代码	91310230MA1JX2BA3D
经营范围	创业投资，投资管理、咨询，医疗产业投资【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、历史沿革

2015年11月11日，盛瑚投资、润达医疗、北京惠鸿盛隆投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“北京惠鸿”）、葛黎明、钱春花、万红根、鑫沅资产金梅花75号专项资产管理计划（以下简称“鑫沅资管计划”）签署《上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙）有限合伙合同》，共同约定以人民币现金形式出资25,860万元设立润达盛瑚。

2015年11月24日，崇明区市场监督管理局核准了润达盛瑚的设立登记，并核发了统一信用代码号为91310230MA1JX2BA3D的《营业执照》。

润达盛瑚设立时的出资结构如下：

序号	合伙人性质	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	普通合伙人	盛瑚投资	260	1.0054
2	劣后级有限合伙人	润达医疗	2,600	10.0541
3		钱春花	1,000	3.8670
4		葛黎明	1,000	3.8670
5		万红根	1,000	3.8670
6		北京惠鸿	1,000	3.8670
7	优先级有限合伙人	鑫沅资管计划（管理人：鑫沅资产）	19,000	73.4725
合计			25,860	100.0000

润达盛瑚自设立以来合伙人及所持之权益未发生变动，其中鑫沅资管计划的管理人为鑫沅资产管理有限公司（简称“鑫沅资产”），委托人为南京银行股份有

限公司。

鑫沅资管计划的基本信息如下：

资产管理计划名称	鑫沅资产金梅花 75 号专项资产管理计划
资产管理计划当事人	资产委托人：南京银行股份有限公司 资产管理人：鑫沅资产管理有限公司 资产托管人：南京银行股份有限公司
资产管理计划规模	委托财产应以现金形式交付或者监管部门认可的其他财产交付，初始委托财产或价值不得低于 3,000 万元，具体以资产委托人实际交付的金额为准。
资管计划的期限	《鑫沅资产金梅花 75 号专项资产管理计划资产管理合同》有效期为自生效之日起 5 年，该合同生效于 2015 年 12 月 13 日，经资产委托人与资产管理人协商一致，可以提前或延期终止，该合同终止后，鑫沅资产金梅花 75 号专项资产管理计划同时终止。
资管计划的管理	1.委托财产的投资范围：包括中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的金融工具或产品，券商专项资产管理计划、基金管理公司及子公司特定客户资产管理计划、金融资产交易所挂牌资产等金融工具或投资品种、有限合伙 LP 份额、委托人认可的其他投资方式，以及证监会认可的其他投资品种等。 2.投资策略：资产管理人根据资产委托人的投资指令进行投资，投资风险由资产委托人承担，资产管理人并不承担实际投资风险。
资产管理计划资金来源	南京银行股份有限公司理财资金
资产管理计划备案情况	根据基金业协会核发的《资产管理计划备案证明》（产品编码：SE1716），鑫沅资产金梅花 75 号专项资产管理计划已于 2015 年 12 月 18 日在中国证券投资基金业协会备案。

根据上市公司控股股东、实际控制人朱文怡、刘辉以及持有上市公司 5%以上股份的股东冯荣分别出具的《确认函》，其在鑫沅资管计划中不享有任何权利、份额，并不参与该等资管计划的管理；未曾投资或委托他人投资于南京银行所推出的各类理财产品。根据鑫沅资产出具的《确认函》，其作为管理人代表鑫沅资管计划出任润达盛瑚及上海润祺有限合伙人，朱文怡、刘辉以及冯荣于鑫沅资管计划中不享有任何权利、份额，并不参与该等资管计划的管理。根据南京银行出具的《确认函》，经南京银行核查，朱文怡、刘辉以及冯荣未曾在南京银行（包括南京银行下属各级分支机构）购买相关人民币理财产品。故上市公司实际控制人、控股股东、持股 5%以上股东不存在在鑫沅资管计划中享有权益、份额或参与管理的情形。

3、合伙协议主要内容

（1）合伙企业的出资

润达盛瑚认缴出资总额合计为人民币 25,860 万元，由全体合伙人缴纳，其

中优先级有限合伙人认缴出资总额合计为人民币 19,000 万元，劣后级有限合伙人认缴出资总额合计为人民币 6,600 万元，普通合伙人盛瑚投资认缴出资额为 260 万元。

(2) 有限合伙人权益安排

各有限合伙人以其认缴出资额为限对本合伙企业的债务承担责任。有限合伙人根据收益分配的顺序区分为优先级有限合伙人和劣后级有限合伙人。优先级有限合伙人根据合伙协议约定优先分配有限合伙收益，上市公司及其他劣后级有限合伙人根据合伙协议约定劣后于优先级有限合伙人分配有限合伙收益。

(3) 合伙企业收入分配

来源于任一投资项目的可分配收入应按如下顺序在各优先级有限合伙人、劣后级有限合伙人与普通合伙人按其投资成本分摊比例之间进行分配：(1) 返还优先级有限合伙人之累计实缴资本 100%；(2) 支付优先级有限合伙人优先回报 8%/年的年度单利；(3) 返还劣后级有限合伙人之实缴资本 100%；(4) 返还普通合伙人之累计实缴资本 100%；(5) 支付劣后级有限合伙人和普通合伙人的投资回报：80%归于劣后级有限合伙人，20%归于普通合伙人；(6) 普通合伙人绩效分成：超出投入该投资项目的全部实缴资本加上该投资项目的综合投资收益率达到年化 30%（单利）的部分金额之和后的余额，按照该余额的 20%部分向普通合伙人分配；(7) 有限合伙人间按照 80/20 分配。

(4) 其他收入约定

本合伙企业其他收入（包括但不限于本合伙企业的临时投资收入产生的可分配收入）应于普通合伙人认为合适的时间、按照合伙人在产生该等收入的实缴资本中的出资比例或普通合伙人善意认为适当的其他比例进行分配。

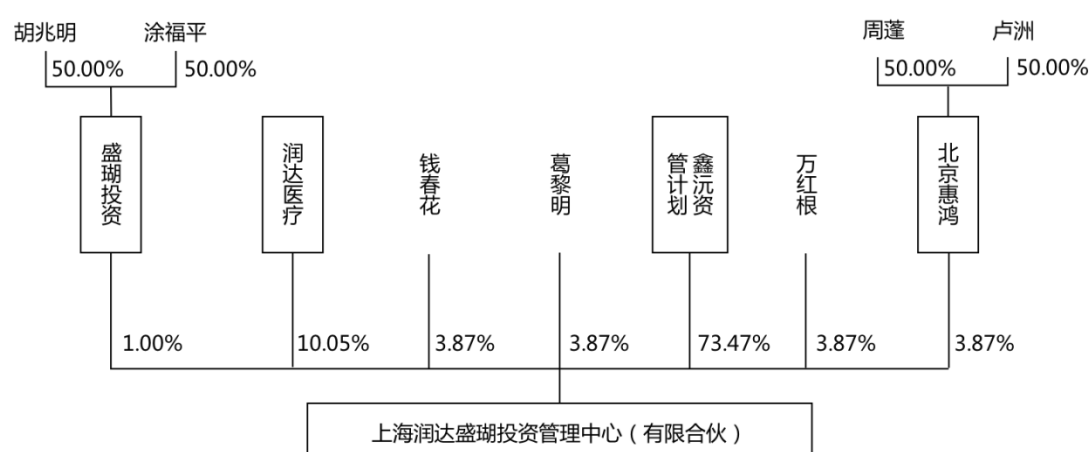
(5) 合伙企业投资项目决策机制

普通合伙人下设投资决策委员会，负责对受托管理机构投资管理团队提交的投资项目进行审议并作出决议（“投资决策委员会”）。投资决策委员会由肆（4）人组成，其中由普通合伙人委派贰（2）人，由优先级有限合伙人共同委派壹（1）人，劣后级有限合伙人共同委派壹（1）人。投资决策委员会成员不从本合伙企业领取报酬，其因参与该投资决策委员会事务所产生的费用应从管理费列支。普

通合伙人应建立规范科学的投资决策程序及投资决策委员会议事规则。任何投资项目之投资及退出决定须经全体投资决策委员会成员的一致表决通过。

4、润达盛瑚与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，盛瑚投资为润达盛瑚的执行事务合伙人。润达盛瑚的合伙人及权益关系如下：



5、主要业务发展状况和主要财务指标

(1) 最近三年主要业务发展状况

润达盛瑚主要投资于具有成熟、稳定销售渠道且营销规模及净利润保持稳步增长的体外诊断医疗设备、试剂渠道销售类企业以及具有成熟体外诊断试剂研发、生产能力且已经布局销售渠道的试剂研发生产类企业。

(2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

润达盛瑚最近两年合并口径简要财务报表及主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	41,671.66	27,856.51
合伙人权益合计	41,667.55	27,850.91
项目	2017年	2016年
营业收入	-	-
利润总额	13,816.64	2,048.20
净利润	13,816.64	2,048.20

注：上述数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

6、主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，润达盛瑚无全资、控股子公司。

7、私募基金备案情况

润达盛瑚系《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募股权投资基金。润达盛瑚已于 2016 年 9 月 26 日完成私募股权投资基金备案登记（基金编号：SM5584）。

8、执行事务合伙人情况

（1）基本情况

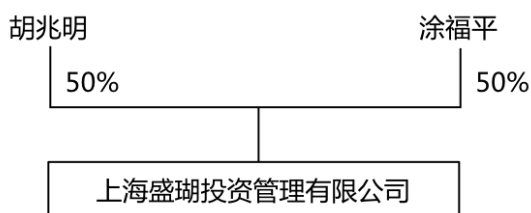
润达盛瑚的执行事务合伙人为上海盛瑚投资管理有限公司，其基本情况如下：

名称	上海盛瑚投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地址	上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 栋三层 U 区 2025 室（上海市崇明工业园区）
法定代表人	胡兆明
注册资本	1,500 万元人民币
成立日期	2015 年 6 月 11 日
营业期限	2015 年 6 月 11 日—2025 年 6 月 10 日
统一社会信用代码	91310230342276250J
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（2）股权控制关系

盛瑚投资出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	胡兆明	750	50%
2	涂福平	750	50%
	合计	1,500	100%



上海盛瑚的主要管理人员如下：

执行董事胡兆明先生，香港大学 MBA。曾在 500 强外企担任高管多年，2008

年起从事私募投资基金工作，具有多年的项目投资经验，现持有基金从业人员资格证书。

总经理涂福平先生，江西财经大学 EMBA。拥有 20 余年的医疗器械相关领域工作经验。现持有基金从业人员资格证书。

截至本独立财务顾问报告签署日，盛瑚投资与润达医疗及其控股股东、持股 5% 以上股东的关联关系为：盛瑚投资管理的五只私募基金，即润达盛瑚、上海润祺、上海润帛投资管理中心（有限合伙）、上海润瑚投资管理中心（有限合伙）及芜湖润杰投资管理中心（有限合伙）中润达医疗为基金有限合伙人，同时，润达医疗董事长刘辉经全体劣后级有限合伙人委派担任前述五只私募基金的投资决策委员会委员。

（3）最近三年主要业务发展状况

盛瑚投资自成立以来从事私募投资基金管理业务，其管理的基金主要投资于具有成熟、稳定销售渠道且营销规模及净利润保持稳步增长的体外诊断医疗设备、试剂渠道销售类企业以及具有成熟体外诊断试剂研发、生产能力且已经布局销售渠道的试剂研发生产类企业。

（4）管理的基金情况

截至本独立财务顾问报告签署日，盛瑚投资管理的私募基金情况如下：

公司名称	总出资额（万元）	备案登记编号	经营范围
上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙）	25,860	SM5584	股权投资及相关咨询服务
上海润祺投资管理中心（有限合伙）	15,000	SM5585	
上海润瑚投资管理中心（有限合伙）	27,000	SN1232	
上海润帛投资管理中心（有限合伙）	40,405	SS1166	
芜湖润杰投资管理中心（有限合伙）	48,000	SX9119	

（5）私募基金管理人备案情况

盛瑚投资系《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募

投资基金管理人，盛瑚投资已于 2016 年 9 月 19 日完成私募投资基金管理人备案登记（登记编号：P1033771）。

9、与上市公司及其控股股东、持股 5%以上股东的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日，除润达医疗作为有限合伙人持有润达盛瑚 10.0541%的股权以及上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级合伙人共同委派的投资决策委员会委员外，润达盛瑚不存在与润达医疗及其控股股东、持股 5%以上股东的关联关系。除上述情形外，上市公司实际控制人、控股股东朱文怡、刘辉及其他持股 5%以上股东冯荣未直接或间接持有润达盛瑚的权益或份额，亦未在润达盛瑚担任管理人员，与润达盛瑚不存在企业会计准则以及中国证监会、上海证券交易所等监管部门规定的其他关联关系。

10、向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，润达盛瑚未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

11、交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，润达盛瑚及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

12、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，润达盛瑚及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

（二）上海润祺

1、基本情况

名称	上海润祺投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
住所地	上海市崇明县城桥镇秀山路8号3栋三层W层3012室（上海市崇明工业园区）
执行事务合伙人	上海盛瑚投资管理有限公司（委派代表：胡兆明）
出资额	15000万人民币
成立日期	2016年4月8日
合伙期限	2016年4月8日至2020年4月7日
统一社会信用代码	91310230MA1JXA4T69
经营范围	投资管理、咨询、创业投资、实业投资【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展 经营活动】

2、历史沿革

2016年3月，盛瑚投资、润达医疗、郭苏倪、胡红丽、陆石正、钱春花、武坤、鑫沅资管计划签署《上海润祺投资管理中心（有限合伙）有限合伙合同》，约定以人民币现金15,000万元出资设立上海润祺投资管理中心（有限合伙）。

2016年4月8日，崇明区市场监督管理局核准了上海润祺的设立登记，并核发了统一信用代码为91310230MA1JXA4T69的《营业执照》。

上海润祺设立时的出资结构如下：

序号	合伙人性质	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	普通合伙人	盛瑚投资	150	1.0000
2	劣后级有限合伙人	润达医疗	1,000	6.6667
3		钱春花	1,000	6.6667
4		陆石正	500	3.3333
5		郭苏倪	500	3.3333
6		武坤	500	3.3333
7		胡红丽	350	2.3333
8		优先级有限合伙人	鑫沅资管计划（管理人：鑫沅资产）	11,000
合计			15,000	100.0000

上海润祺自设立以来合伙人及所持之权益未发生变动，其中鑫沅资管计划的管理人为鑫沅资产管理有限公司，委托人为南京银行股份有限公司。鑫沅资管计划的基本信息详见本节“一、润达盛瑚”之“2、历史沿革”。

3、合伙协议主要内容

（1）合伙企业的出资

上海润祺的认缴出资总额合计为人民币15,000万元，由全体合伙人缴纳，其中优先级有限合伙人认缴出资总额合计为人民币11,000万元，劣后级有限合

伙人认缴出资总额合计为人民币 3,850 万元，普通合伙人盛瑚投资认缴出资额为 150 万元。

(2) 有限合伙人权益安排

各有限合伙人以其认缴出资额为限对本合伙企业的债务承担责任。有限合伙人根据收益分配的顺序区分为优先级有限合伙人和劣后级有限合伙人。优先级有限合伙人根据合伙协议约定优先分配有限合伙收益，公司及其他劣后级有限合伙人根据合伙协议约定劣后于优先级有限合伙人分配有限合伙收益。

(3) 合伙企业收入分配

来源于任一投资项目的可分配收入应按如下顺序在各优先级有限合伙人、劣后级有限合伙人与普通合伙人按其投资成本分摊比例之间进行分配：(1) 预支优先级有限合伙人之投资收益 3%/年的年度单利；(2) 返还优先级有限合伙人之累计实缴资本 100%；(3) 支付优先级有限合伙人优先回报 8%/年的年度单利（含预支的 3%/年的年度单利）；(4) 返还劣后级有限合伙人之实缴资本 100%；(5) 返还普通合伙人之累计实缴资本 100%；(6) 支付劣后级有限合伙人和普通合伙人的投资回报：80%归于劣后级有限合伙人，20%归于普通合伙人；(7) 普通合伙人绩效分成：超出投入该投资项目的全部实缴资本加上该投资项目的综合投资收益率达到年化 30%（单利）的部分金额之和后的余额，按照该余额的 20%部分向普通合伙人分配；(8) 有限合伙人间按照 80/20 分配。

(4) 其他收入约定

本合伙企业其他收入（包括但不限于本合伙企业的临时投资收入产生的可分配收入）应于普通合伙人认为合适的时间、按照合伙人在产生该等收入的实缴资本中的出资比例或普通合伙人善意认为适当的其他比例进行分配。

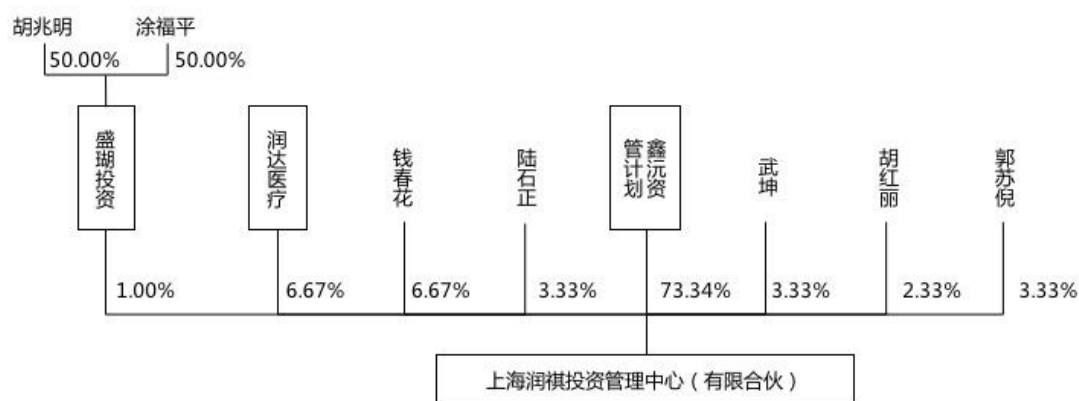
(5) 合伙企业投资项目决策机制

普通合伙人下设投资决策委员会，负责对受托管理机构投资管理团队提交的投资项目进行审议并作出决议（“投资决策委员会”）。投资决策委员会由肆（4）人组成，其中由普通合伙人委派贰（2）人，由优先级有限合伙人共同委派壹（1）人，劣后级有限合伙人共同委派壹（1）人。投资决策委员会成员不从本合伙企业领取报酬，其因参与该投资决策委员会事务所产生的费用应从管理费列支。普

通合伙人应建立规范科学的投资决策程序及投资决策委员会议事规则。任何投资项目之投资及退出决定须经全体投资决策委员会成员的一致表决通过。

4、上海润祺与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，盛瑚投资为上海润祺的执行事务合伙人。上海润祺的合伙人及权益关系如下：



5、主要业务发展状况和主要财务指标

(1) 最近三年主要业务发展状况

上海润祺主要投资于具有成熟、稳定销售渠道且营销规模及净利润保持稳步增长的体外诊断医疗设备、试剂渠道销售类企业以及医疗卫生信息化软件开发的企业。

(2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

上海润祺最近两年合并口径简要财务报表及主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	18,344.02	14,938.53
合伙人权益合计	17,983.89	13,231.69
项目	2017年	2016年
营业收入	-	-
利润总额	5,086.78	-1,542.81
净利润	5,086.78	-1,542.81

注：上述数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

6、主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上海润祺无全资、控股子公司。

7、私募基金备案情况

上海润祺系《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募股权投资基金。上海润祺已于 2016 年 10 月 9 日完成私募股权投资基金备案登记（基金编号：SM5585）。

8、执行事务合伙人情况

上海润祺的执行事务合伙人为盛瑚投资，参见本节“二、发行股份及支付现金购买资产的交易对方详细情况”之“（一）润达盛瑚”之“7、执行事务合伙人情况”。

9、与上市公司及其控股股东、持股 5%以上股东的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日，除润达医疗作为有限合伙人持有上海润祺 6.6667%的股权以及上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级合伙人共同委派的投资决策委员会委员外，上海润祺不存在与润达医疗及其控股股东、持股 5%以上股东的关联关系。除上述情形外，上市公司实际控制人、控股股东朱文怡、刘辉及其他持股 5%以上股东冯荣未直接或间接持有上海润祺的权益或份额，亦未在上海润祺担任管理人员，与上海润祺不存在企业会计准则以及中国证监会、上海证券交易所等监管部门规定的其他关联关系。

10、向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上海润祺未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

11、交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上海润祺及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

12、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，上海润祺及其现任主要管理人员最近五年

不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

（三）公司对润达盛瑚及上海润祺的会计核算

公司对润达盛瑚和上海润祺的投资在公司报表项目以“长期股权投资”列示，采用权益法核算。公司作为劣后级有限合伙人，根据合伙协议约定，最大风险敞口以认缴（与实缴一致）的出资额为限。

截至2017年12月31日，公司在润达盛瑚和上海润祺中的权益如下表所示：

单位：万元

结构化主体名称	合伙期限	认缴出资总额	公司出资金额	最大损失敞口	长期股权投资账面价值
润达盛瑚	自 2015 年 11 月 24 日至 2019 年 11 月 23 日止	25,860.00	2,600.00	2,600.00	4,742.77
上海润祺	自 2016 年 04 月 08 日至 2020 年 4 月 7 日止	15,000.00	1,000.00	1,000.00	1,240.52

公司未能够对润达盛瑚和上海润祺形成控制的具体分析如下：

1、企业会计准则的相关规定

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年修订）中第七条规定：合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（2014 年修订）规定，重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

2、润达盛瑚和上海润祺合伙人组成情况

单位：万元

合伙人分类	润达盛瑚		上海润祺	
	合伙人名称	出资额	合伙人名称	出资额
优先级有限合伙人	鑫沅资管计划（管理人：鑫沅资产管理有限公司）	19,000.00	鑫沅资管计划（管理人：鑫沅资产管理有限公司）	11,000.00
普通合伙人	上海盛瑚投资管理有限公司	260.00	上海盛瑚投资管理有限公司	150.00
劣后级有限	润达医疗	2,600.00	润达医疗	1,000.00

合伙人	钱春花	1,000.00	钱春花	1,000.00
	葛黎明	1,000.00	陆石正	500.00
	万红根	1,000.00	武坤	500.00
	北京惠鸿盛隆投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	胡红丽	350.00
			郭苏倪	500.00
总计		25,860.00	总计	15,000.00

其中润达盛瑚和上海润祺合伙人股东穿透情况如下：

(1) 鑫沅资产金梅花 75 号专项资产管理计划（以下简称“鑫沅资管计划”）投资于润达盛瑚及上海润祺优先级有限合伙份额，投资本金分别为 19,000 万元及 11,000 万元，南京银行股份有限公司为资产委托人和资产托管人，鑫沅资产管理有限公司为资产管理人。鑫沅资产管理有限公司为鑫沅基金管理有限公司的全资子公司，南京银行股份有限公司和南京高科股份有限公司分别持有鑫沅基金管理有限公司 80% 和 20% 股权。

(2) 上海盛瑚投资管理有限公司由胡兆明和涂福平共同出资，各持有 50% 股权。

(3) 北京惠鸿盛隆投资合伙企业（有限合伙）合伙人为卢洲和周蓬，两人认缴出资比例分别为 90% 和 10%。

根据润达盛瑚和上海润祺的合伙人组成情况，公司均为劣后级合伙人，在投资总额中分别占有 10.0541% 和 6.6667% 的投资比例，在劣后级投资总额中分别占有 39.39% 和 25.97% 的投资比例。公司与优先级有限合伙人、普通合伙人及其他劣后级合伙人之间均无任何关联关系。润达盛瑚共有 5 名劣后级有限合伙人，上海润祺共有 6 名劣后级有限合伙人，表决权分散，公司不存在通过与其他表决权持有人的合同安排使其可以控制润达盛瑚或上海润祺投资活动，从而达到控制润达盛瑚和上海润祺的权力。

3、公司享有可变回报，但没有权力或没有能力运用其有限的权力影响其获取的可变回报

(1) 润达盛瑚和上海润祺的相关活动及其决策机制

1) 相关活动

润达盛瑚和上海润祺在合伙协议中约定，其合伙目的是对位于中国境内外的企业进行适用法律及经营范围所允许的体外诊断与移动医疗领域内企业的股权类投资，实现资本收益。即润达盛瑚和上海润祺的相关活动均指对外的投资业务。

2) 决策机制

① 合伙事务

润达盛瑚和上海润祺在合伙协议中约定，合伙企业的执行事务合伙人为普通合伙人，并且有限合伙人不得执行合伙事务。润达盛瑚和上海润祺的执行事务合伙人为上海盛瑚投资管理有限公司，并委派胡兆明先生为执行事务合伙人代表。上海盛瑚投资管理有限公司和胡兆明先生与公司均无任何关联关系。

② 投资业务

润达盛瑚和上海润祺在合伙协议中均约定了设立投资决策委员会：普通合伙人下设投资决策委员会，负责对受托管理机构投资管理团队提交的投资标的进行审议并作出决议；投资决策委员会由 4 人组成，其中由普通合伙人委派 2 人，由优先级有限合伙人共同委派 1 人，劣后级有限合伙人共同委派 1 人；并且投资决策委员会委员任期 2 年，经普通合伙人批准方可聘任和更换（但普通合伙人无权更换优先级有限合伙人委派的委员），继任者的任期为前人的剩余任期。

合伙协议同时约定：任何投资项目之投资及退出决定须经全体投资决策委员会成员一致表决通过；投资决策委员会成员不从所服务的合伙企业领取报酬，其因参与该投资决策委员会事务所产生的费用应从管理费列支。

经全体劣后级合伙人共同委派，公司董事长刘辉先生分别为润达盛瑚和上海润祺投资决策委员会成员之一。

从润达盛瑚和上海润祺投资决策委员会组成情况来看，公司作为劣后级有限合伙人成员之一，享有与其他劣后级有限合伙人共同推举投资决策委员会成员之一的权利。但鉴于劣后级有限合伙人构成相对分散，公司并不能控制推举结果，且推举结果须得到普通合伙人批准，公司并无直接指派若干成员的权利或其他安排。

从润达盛瑚和上海润祺投资业务的决策机制上判断，投资决策委员会共有 4 人，所有投资项目的投资及退出决定须全体成员一致表决通过。刘辉先生无法通过其 1 票表决权控制投资决策委员会的决策结果。全体劣后级有限合伙人共同委派刘辉先生在投资决策委员会中拥有四分之一的成员席位，旨在保障全体劣后级有限合伙人的利益不受损失，并不具有主导润达盛瑚或上海润祺投资业务的现实能力。

所以，公司作为劣后级有限合伙人，不执行合伙事务，公司董事长刘辉先生

代表全体劣后级有限合伙人参与合伙企业的投资决策，对润达盛瑚和上海润祺有重大影响，其享有的 1 票表决权并不能主导润达盛瑚和上海润祺的投资活动。

（2）可变回报

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年修订）规定：投资方自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报。

根据合伙协议中约定，润达盛瑚和上海润祺的源于投资项目的分配顺序、分配比例均在合伙协议中事先约定，公司以其在润达盛瑚和上海润祺的投资金额为限，承担最大风险敞口，优于普通合伙人可先收回投资成本，但无任何权力或能力改变分配顺序，亦无任何权力或能力影响分配金额，改变可变回报金额。从润达盛瑚和上海润祺的其他收入的分配原则来看，普通合伙人有权决定分配时间，一般按出资比例进行分配，但普通合伙人有权决定更为合理的分配比例。

因此，润达医疗享有可变回报，无权力运用能力影响可变回报金额。

综上所述，公司在润达盛瑚和上海润祺中均为劣后级有限合伙人，能够适度参与润达盛瑚和上海润祺的投资活动决策，享有获取可变回报，但结合润达盛瑚和上海润祺合伙协议的合伙人组成情况及关联关系、投资决策机制、投资项目和其他收入分配等条款，并根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年修订）相关规定，公司没有权力或没有能力运用其有限的权力影响其获取的可变回报，不能够对润达盛瑚和上海润祺形成控制。

三、发行股份及支付现金购买资产的交易对方

（一）苏州润赢的交易对方

本次交易中，上市公司发行股份并支付现金购买宁波睿晨持有的标的公司苏州润赢 35% 的股权，支付现金购买润达盛瑚持有的苏州润赢 35% 的股权。润达盛瑚的情况见本节“二、支付现金购买资产的交易对方”之“（一）润达盛瑚”。

1、宁波睿晨基本情况

企业名称	宁波睿晨投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
住所地	浙江省宁波市北仑区新碶进港路 406 号 2 号楼 3171 室
执行事务合伙人	宋歌
出资额	1,950 万人民币
成立日期	2018 年 1 月 29 日

动人。理由如下：1) 宁波睿晨合伙协议约定各合伙人通过合伙人会议按照其各自持有的合伙份额投票决定宁波睿晨的所有合伙事务；2) 廖伟生、李耀、郭苏倪三人合计持有宁波睿晨 77.9% 的合伙份额且三人已签署一致行动协议，在合伙人会议表决及宁波睿晨经营管理决策等各方面均保持一致行动，为宁波睿晨实际控制人，且通过控制宁波睿晨间接控制苏州润赢。

4、宁波睿晨主要业务发展状况和主要财务指标

(1) 最近三年主要业务发展状况

宁波睿晨自设立以来，仅投资于苏州润赢，未开展其他业务。

(2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

宁波睿晨成立不满一个会计年度暂无财务数据。

5、宁波睿晨主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除苏州润赢外，宁波睿晨无其他对外投资。

6、私募基金备案情况

宁波睿晨系合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，自成立以来从未对外募集资金，亦未委托任何基金管理人对其进行管理，其认购资金均为自有或自筹资金，故不属于私募投资基金登记备案的范围，无需备案。

7、宁波睿晨与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东的关联关系

宁波睿晨之有限合伙人李耀现任职于上市公司，为上市公司的员工。除上述情形，上市公司实际控制人、控股股东朱文怡、刘辉及其他持股 5% 以上股东冯荣及其近亲属未直接或间接持有宁波睿晨的权益或份额，亦未在宁波睿晨担任管理人员，与宁波睿晨不存在企业会计准则以及中国证监会、上海证券交易所等监管部门规定的其他关联关系。

8、执行事务合伙人情况

宁波睿晨的执行事务合伙人为宋歌。宋歌女士，中国国籍，无永久境外居留权。自 2009 年起供职于苏州新天地，担任销售人员，现为苏州润赢销售人员。

9、宁波睿晨向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，宁波睿晨未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

10、交易对方宁波睿晨最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，宁波睿晨及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

11、交易对方宁波睿晨及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，宁波睿晨及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

（二）上海润林的交易对方

本次交易中，上市公司发行股份并支付现金购买江苏康克、成都坤洋、深圳树辉持有的标的公司上海润林 35%的股权，支付现金购买润达盛瑚及上海润祺合计持有的上海润林 35%的股权。润达盛瑚、上海润祺的情况见本节“二、支付现金购买资产的交易对方”。

1、江苏康克

（1）基本情况

企业名称	江苏康克生物技术有限公司
企业类型	有限责任公司
住所地	南京市浦口经济开发区万寿路 15 号
法定代表人	史明
注册资本	人民币 1,500 万元
成立日期	2011 年 6 月 14 日
营业期限	2011 年 6 月 14 日至 2061 年 6 月 13 日
统一社会信用代码	91320000576712377J
经营范围	体外诊断试剂、临床检验分析仪器及诊断试剂的研究、开发，技术转让，基因相关检测服务，生物检验分析设备及耗材的研究、开发、转让、销售，医疗设备维修保养和技术服务，国内贸易，医疗器械的生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）历史沿革

1) 2011年6月,江苏康克成立

2011年6月10日,江苏康克投资股份有限公司和王凯签署了《江苏康克生物技术有限公司章程》,约定共同出资设立康克生物。

2011年6月14日,江苏省工商行政管理局核准了江苏康克的设立登记,并核发营业执照。

江苏康克设立时的股权结构如下:

股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
江苏康克投资股份有限公司(注)	760	95.00
王凯	40	5.00
合计	800	100.00

注:江苏康克投资股份有限公司于2014年6月更名为江苏康克投资有限公司(简称为“康克投资”)。

上述注册资本分两期实缴完成,经江苏天元会计师事务所于2011年6月10日和2012年4月28日出具的《验资报告》(天元验字(2011)第055号、天元验字(2012)第024号)予以确认。

2) 2012年12月,江苏康克第一次增资

2012年12月17日,江苏康克作出股东会决议,同意新增注册资本400万元,其中新股东狄峰以货币认缴新增注册资本375万元,股东王凯以货币认缴新增注册资本25万元,公司注册资本增加至1200万元,并相应修改公司章程。

2012年12月20日,江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

本次增资完成后,江苏康克的股权结构如下:

股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
江苏康克投资股份有限公司	760	63.33
狄峰	375	31.25
王凯	65	5.42
合计	1,200	100.00

2012年12月17日,江苏天元会计师事务所有限公司出具《验资报告》(天元验字(2012)第055号),截至2012年12月17日止,公司已收到新增注册资本400万元,变更后的累计注册资本人民币1,200万元,实收资本1,200万元。

3) 2013年5月,江苏康克第二次增资

2013年5月14日，江苏康克作出股东会决议，同意新增注册资本300万元，公司注册资本增加至1,500万元，其中股东狄峰认缴新增资本50万元，新股东孙路及顾亚声分别认缴新增注册资本150万元及100万元。

2013年6月17日，江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

此次增资完成后，江苏康克的股权结构如下：

股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
江苏康克投资股份有限公司	760	50.67
狄峰	425	28.33
孙路	150	10.00
顾亚声	100	6.67
王凯	65	4.33
合计	1,500	100.00

江苏天元会计师事务所有限公司出具《验资报告》(天元验字(2013)第039号)，截至2013年5月29日止，江苏康克已收到新增注册资本300万元，变更后的累计注册资本人民币1,500万元，实收资本1,500万元。

4) 2014年5月，江苏康克第一次股权转让

2014年5月14日，江苏康克作出股东会决议，同意狄峰、孙路、顾亚声及江苏康克投资股份有限公司将其所持江苏康克全部股权转让予华屹峰，同日，各方签署《股权转让协议》，并相应地修改公司章程。此次股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	股权转让价格(万元)	占注册资本比例(%)
狄峰	华屹峰	425	425	28.33
孙路		150	150	10.00
顾亚声		100	100	6.67
江苏康克投资股份有限公司		760	760	50.67

2014年5月22日，江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

此次转让完成后，江苏康克股权结构如下：

股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
华屹峰	1,435	95.67
王凯	65	4.33
合计	1,500	100.00

5) 2014年6月，江苏康克第二次股权转让

2014年6月23日，江苏康克股东会作出决议，同意股东华屹峰及王凯将其持有江苏康克全部股权分作价1,435万元、65万元转让予苏州旷远，同日，各方签订《股权转让协议》。

2014年7月16日，江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，江苏康克股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
苏州旷远	1,500	100.00
合计	1,500	100.00

6) 2017年7月，江苏康克第三次股权转让

2017年7月11日，江苏康克作出股东会决议，同意将苏州旷远所持有的江苏康克90%的股权以人民币180万元的价格转让予史明，将其所持公司10%的股权以人民币20万元的价格转让予黄虹，同日，各方签订《股权转让协议》。

本次股权折价转让的原因系当时江苏康克处于亏损状态，且实际经营业务和苏州旷远所从事之分子诊断试剂研发与生产业务未能形成协作及规模效应，苏州旷远出于资源整合减负及业务经营的角度考虑，将其持有的江苏康克的股权以净资产作价剥离转让予主要经营流通业务的股东史明及黄虹。

2017年7月15日，江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

此次转让完成后，江苏康克股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
史明	1,350	90.00
黄虹	150	10.00
合计	1,500	100.00

7) 2017年8月，江苏康克第四次股权转让

2017年8月1日，江苏康克作出股东会决议，同意股东史明将其所持有的江苏康克70%的股权转让予王海骞、孙建伟及康克投资，同日，各方签署《股权转让协议》，本次股权转让具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	占注册资本比例（%）
史明	王海骞	315	42	21.00
	孙建伟	120	16	8.00
	康克投资	615	82	41.00

合计	1050	140	70.00
----	------	-----	-------

2017年8月15日，江苏康克于江苏省工商行政管理局完成工商变更登记。

史明持有的江苏康克90%的股权中，70%属于为工商登记之便利而为王海骞、孙建伟、康克投资分别代持的股权，本次股权转让为史明代持股权的还原。该等股权转让对价以公司净资产为基础计算。

此次转让完成后，江苏康克股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
康克投资	615	41.00
王海骞	315	21.00
史明	300	20.00
黄虹	150	10.00
孙建伟	120	8.00
合计	1,500	100.00

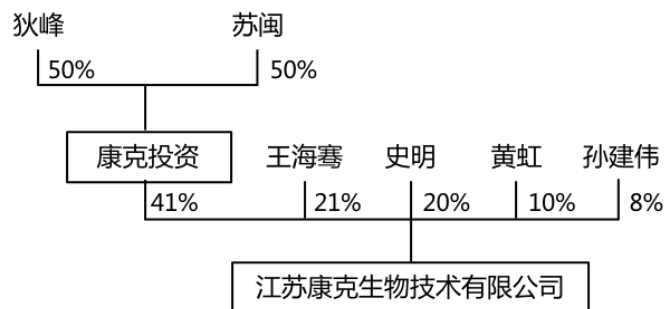
(3) 江苏康克与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克的最大单一股东为康克投资，持有其41%的股权。江苏康克股权结构较为分散，任何单一股东都无法直接或间接控制股东会，且全体股东及各股东之间均未签署一致行动协议，因此，江苏康克无实际控制人。

江苏康克股权穿透至自然人的情况如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王海骞	315.00	21.00	直接
2	史明	300.00	20.00	
3	黄虹	150.00	10.00	
4	孙建伟	120.00	8.00	
5	狄峰	307.50	20.50	间接
6	苏闽	307.50	20.50	
合计		1500.00	100.00	

江苏康克股权结构如下所示



(4) 主要股东及其他关联人的基本情况

江苏康克的最大单一股东为康克投资，康克投资的基本情况如下：

企业名称	江苏康克投资有限公司
企业类型	有限责任公司
住所地	南京市建邺区嘉陵江东街 18 号 06 栋 7 层
法定代表人	苏闽
注册资本	人民币 3,000 万元
成立日期	2006 年 8 月 10 日
统一社会信用代码	91320000790897552N
经营范围	实业投资，投资咨询，资产受托管理，国内贸易，经济信息咨询服务，技术开发与成果转让。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(5) 主要业务发展状况和主要财务指标

1) 最近三年主要业务发展状况

江苏康克于 2013 年至 2015 年期间主营业务为医疗影像设备的销售及服务，最近两年（2016 年、2017 年）无实际经营业务。

2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

江苏康克最近两年合并口径简要财务报表及主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	312.71	87.37
所有者权益	312.71	87.37
项目	2017 年	2016 年
营业收入	—	102.24
利润总额	55.08	-19.06
净利润	55.08	-19.06

注：上述财务数据未经审计

(6) 主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克无全资、控股子公司。

(7) 与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克与上市公司、上市公司控股股东、持有上市公司 5% 以上股份的股东之间不存在关联关系。

(8) 向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

(9) 交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

(10) 交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，江苏康克及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

2、深圳树辉

(1) 基本情况

企业名称	深圳市树辉投资咨询有限公司
企业类型	有限责任公司（外国自然人独资）
住所地	深圳市福田区梅林街道北环大道青海大厦 20E
法定代表人	ZHU ZHOU
注册资本	人民币 700 万元
成立日期	2016 年 1 月 6 日
营业期限	2016 年 1 月 6 日至 2036 年 01 月 05 日
统一社会信用代码	9144030034155495XH
经营范围	企业管理咨询、项目投资信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其他限制类、禁止类项目）；

(2) 历史沿革

2015 年 12 月 29 日，ZHU ZHOU（澳大利亚籍）于深圳签署《深圳市树辉投资咨询有限公司章程》，同日，深圳市福田区经济促进局出具《关于设立外资企业‘深圳市树辉投资咨询有限公司’的通知》（深外资福复[2015]1214 号），同意 ZHU ZHOU 设立深圳树辉。2015 年 12 月 31 日，深圳市人民政府向深圳树辉核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤深福外资[2015]0479 号）。

2016 年 1 月 6 日，深圳树辉取得深圳市市场监督管理局核发的统一社会信

用代码为 9144030034155495XH 的《营业执照》，注册资本为人民币 700 万元。
深圳树辉设立至今股权未发生变更，其股权结构如下所示：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
ZHU ZHOU	700	100.00
合计	700	100.00

（3）深圳树辉与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，深圳树辉的控制股东及实际控制人为 ZHU ZHOU。

（4）主要股东及其他关联人的基本情况

深圳树辉的控股股东及实际控制人为 ZHU ZHOU，其基本情况如下：

1) 基本信息

姓名	ZHU ZHOU
性别	男
国籍	澳大利亚
有效身份证件号码	E407****
通讯地址	Monash Ave, Balwyn, Australia
是否取得其他国家或者地区的居留权	是

2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2004 年 3 月至 2016 年 8 月	深圳市安迪医疗器械技术开发 有限公司	CEO	原为实际控制人，于 2016 年 11 月出让其控制的全部权益
2016 年 8 月至今	上海润林医疗科技有限公司	副董 事长	持有 21.45% 权益
2016 年 1 月至今	深圳市树辉投资咨询有限公司	CEO	持有 100% 权益

3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有深圳树辉 100% 股权外，ZHU ZHOU 未持有其他公司股权或控制其他公司。

（5）主要业务发展状况和主要财务指标

1) 最近三年主要业务发展状况

深圳树辉自设立以来，仅投资于上海润林，未开展其他业务。

2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

深圳树辉最近两年合并口径简要财务报表及主要财务指标如下表所示:

单位: 万元

项目	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	1,242.82	664.50
所有者权益	1,195.27	-69.20
项目	2017 年	2016 年
营业收入	-	-
投资收益	1,046.79	
利润总额	592.24	-69.20
净利润	570.41	-69.20

注: 上述财务数据未经审计。

(6) 主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日, 除持有上海润林股权外, 深圳树辉无其他对外投资。

(7) 与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日, 深圳树辉与上市公司、上市公司控股股东、持有上市公司 5% 以上股份的股东之间不存在关联关系。

(8) 向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日, 深圳树辉未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

(9) 交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日, 深圳树辉及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

(10) 交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日, 深圳树辉及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

3、成都坤洋

(1) 基本情况

企业名称	成都坤洋实业发展有限公司
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
注册地址	成都市青羊区蛟龙工业港高新区 B-9
法定代表人	余贺箭
注册资本	人民币 2,000 万元
成立日期	1997 年 6 月 16 日
营业期限	1997 年 6 月 16 日至 2027 年 6 月 15 日
统一社会信用代码	91510100633143327B
经营范围	开发、生产、销售安装计算机软、硬件、通讯产品、电子产品、净化设备、机电设备；生产、销售、医疗器械（二类）；机电设备安装工程、建筑装修装饰工程、建筑智能化工程、钢结构工程、管道工程；销售装饰材料、汽车配件、普通及电器机械、金属材料（不含稀贵金属）、化工原料及产品（不含危险品）；销售：医疗器械；货物进出口、技术进出口，以及上述产品的技术服务和售后服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2) 历史沿革

1) 1997 年 6 月，成都坤洋成立

1997 年 6 月 9 日，余贺箭及徐利签署了《成都坤洋实业发展有限公司章程》，约定共同出资设立成都坤洋，注册资本为 100 万元。1997 年 6 月 16 日，成都市工商行政管理局核准了成都坤洋的设立登记，并核发了营业执照。

成都坤洋设立时的股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
余贺箭	70	70.00
徐利	30	30.00
合计	100	100.00

1997 年 6 月 10 日，四川兴业审计事务所出具《验资报告》（川审兴验（1997）202 号），截至 1997 年 6 月 10 日，成都坤洋注册资本金 100 万元已全额到位。

2) 2005 年 5 月，成都坤洋第一次增资

2005 年 5 月 30 日，成都坤洋作出股东会决议，同意新增注册资本 230 万元，其中股东余贺箭以货币增资 161 万元，股东徐利以货币增资 69 万元，注册资本由 100 万元增至 330 万元，并相应地修改了公司章程。

2005 年 7 月 16 日，成都坤洋于成都市工商行政管理局完成了本次工商变更

登记。

此次增资完成后，成都坤洋股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
余贺箭	231	70.00
徐利	99	30.00
合计	330	100.00

2005年6月22日，四川蜀晖会计师事务所出具《验资报告》（蜀晖验字[2005]第H6-164号），截至2005年6月22日，公司已收到新增注册资本230万元，皆为货币出资，变更后的累积注册资本实收金额为人民币330万元。

3) 2010年7月，成都坤洋第二次增资

2010年7月9日，成都坤洋作出股东会决议，同意新增注册资本670万元，其中股东余贺箭以货币增资469万元，股东徐利以货币增资201万元，注册资本由330万元增至1,000万元，并相应地修改了公司章程。

2007年7月20日，成都坤洋于成都市工商行政管理局完成了本次工商变更登记。

此次增资完成后，成都坤洋股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
余贺箭	700	70.00
徐利	300	30.00
合计	1,000	100.00

2010年7月9日，四川华地会计师事务所出具《验资报告》（川华地会（2010）验字第1119号），截至2010年7月9日，公司已收到新增注册资本670万元，皆为货币出资，变更后的累积注册资本实收金额为人民币1,000万元，实收资本1,000万元。

4) 2015年4月，成都坤洋第三次增资

2015年4月10日，成都坤洋作出股东会决议，同意新增注册资本1,000万元，其中股东余贺箭以货币增资700万元，股东徐利以货币增资300万元，注册资本由1,000万元增至2,000万元，并相应地修改了公司章程。

2015年4月13日，成都坤洋于成都市工商行政管理局完成了本次工商变更

登记。

此次增资完成后，成都坤洋股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
余贺箭	1,400	70.00
徐利	600	30.00
合计	2,000	100.00

5) 2016年3月，成都坤洋第一次股权转让

2016年3月2日，成都坤洋作出股东会决议，同意股东徐利将其所持有的成都坤洋600万元的股权转让予股东余贺箭，同日，双方签订《股权转让协议》。

2016年3月15日，成都坤洋于成都市工商行政管理局完成了本次工商变更登记。

此次股权转让完成后，成都坤洋股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
余贺箭	2,000	100.00
合计	2,000	100.00

(3) 成都坤洋与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，成都坤洋的控制股东及实际控制人为余贺箭。

(4) 主要股东及其他关联人的基本情况

成都坤洋的控股股东及实际控制人为余贺箭，其基本情况如下：

1) 基本信息

姓名	余贺箭
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	51010219*****
住所	成都市暑袜北一街
通讯地址	成都市青羊区蛟龙工业港 B-9
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位
------	------	----	---------

			存在产权关系
1997年6月16日至今	成都坤洋实业发展有限公司	董事长兼总经理	持有100%股权
2015年12月22日至今	成都昀枫生物科技有限公司	董事长	持有100%股权
2016年3月31日至今	重庆纳德福实业集团股份有限公司	董事	否
2015年12月22日至今	上海润林医疗科技有限公司	董事长	持有21.45%权益

3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有成都坤洋100%股权外，余贺箭持有其他公司股权或控制其他公司的情况如下：

序号	名称	持股比例	主营业务范围
1	成都昀枫生物科技有限公司	100%	生物技术研究, 计算机软硬件及辅助设备的开发

(5) 主要业务发展状况和主要财务指标

1) 最近三年主要业务发展状况

成都坤洋最近三年的主营业务为研制医疗气体智能控制系统及医疗气体远程报警系统，从事医用气体工程及手术室净化项目的建设。

2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

成都坤洋最近两年合并口径主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017.12.31	2016.12.31
资产总额	8,163.02	7,256.12
所有者权益	1,633.39	1,164.67
项目	2017年	2016年
营业收入	2,799.04	3,923.43
利润总额	478.19	50.68
净利润	468.72	37.98

注：上述财务数据未经审计。

(6) 主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有上海润林股权外，成都坤洋无其他对外投资。

(7) 与上市公司及其控股股东、持股5%以上股东的关联关系

截至本独立财务顾问报告签署日，成都坤洋与上市公司、上市公司控股股东、持有上市公司 5%以上股份的股东之间不存在关联关系。

(8) 向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，成都坤洋未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

(9) 交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，成都坤洋及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

(10) 交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，成都坤洋及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

(三) 杭州怡丹的交易对方

本次交易中，上市公司发行股份购买彭华兵及申屠金胜持有的杭州怡丹 13% 的股权，支付现金购买润达盛瑚持有的杭州怡丹 12% 的股权。润达盛瑚的情况见本节“二、支付现金购买资产的交易对方”之“（一）润达盛瑚”。

1、彭华兵

(1) 基本信息

姓名	彭华兵
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	33041119*****
住所	浙江省杭州市江干区
通讯地址	浙江省杭州市江干区
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

(2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2015.1 至今	杭州怡丹生物技术有限公司	法定代表人、执行董事、董事长	持有 25% 的股权
2015.10 至今	浙江蓝江投资管理有限公司	监事	持有 10% 的股权
2017.10 至今	杭州华量检测技术有限公司	执行董事	持有 6% 的股权
2016.4 至今	杭州丹洋投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	持有 72% 的合伙权益

（3）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有杭州怡丹 25% 股权外，彭华兵持有其他公司股权或控制其他公司的具体情况如下：

序号	名称	持股比例	主营业务范围
1	杭州蓝江飞龙投资管理合伙企业（有限合伙）	15.79%	投资管理及咨询服务
2	浙江蓝江投资管理有限公司	10.00%	投资管理及咨询服务
3	上海润瑚投资管理中心（有限合伙）	1.85%	股权投资及相关咨询服务
4	上海润帛投资管理中心（有限合伙）	1.24%	股权投资及相关咨询服务
5	浙江康食代农业发展有限公司	1.00%	农业项目开发，稻谷、蔬菜、水果种植，初级食用农产品销售，农业技术咨询服务；
6	杭州丹洋投资管理合伙企业（有限合伙）	72.00%	投资管理及咨询服务
7	长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）	3.10%	投资管理及咨询服务
8	杭州蜂房投资管理合伙企业（有限合伙）	3.12%	投资管理及咨询服务
9	杭州熙辉投资管理合伙企业（有限合伙）	7.50%	投资管理及咨询服务
10	杭州华量检测技术有限公司	6.00%	洁净室检测
11	杭州怡禾投资管理合伙企业（有限合伙）	40.00%	投资管理及咨询服务
12	宁波梅山保税港区青谷投资管理合伙企业（有限合伙）	100%	投资管理及咨询服务
13	丹娜（天津）生物科技有限公司	2.00%	生物制品、保健品、药品、医疗器械等的科技研发、技术咨询、转让及相关服务

2、申屠金胜

（1）基本信息

姓名	申屠金胜
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	33010619*****
住所	浙江省杭州市西湖区
通讯地址	浙江省杭州市西湖区
是否取得其他国家或者地区	否

的居留权	
------	--

(2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2015.1 至今	杭州怡丹生物技术有限公司	副总经理	持有 7% 的股权
2016.4 至今	杭州怡禾投资管理合伙企业 (有限合伙)	执行事务合伙人	持有 57.78% 的股权

(3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有杭州怡丹 7% 股权外，申屠金胜持有其他公司股权或控制其他公司的具体情况如下：

序号	名称	持股比例	业务范围
1	杭州怡禾投资管理合伙企业 (有限合伙)	57.78%	投资管理及咨询服务
2	上海润瑚投资管理中心 (有限合伙)	1.85%	投资管理及咨询服务
3	上海润帛投资管理中心 (有限合伙)	1.24%	投资管理及咨询服务

(四) 上海伟康的交易对方

本次交易中，上市公司发行股份购买袁文战及袁文国合计持有的标的公司上海伟康 60% 的股权。

1、袁文战

(1) 基本信息

姓名	袁文战
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	31022419*****
住所	上海市浦东新区张扬路
通讯地址	上海市浦东新区张扬路
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

(2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2002 年至今	上海伟康卫生后勤服务有限公司	总经理	持有 90% 的股权
2014 年 11 月至今	上海杭旷保安服务有限公司	董事长	持有 40% 的股权
2011 年 3 月至今	上海伟康卫生服务有限公司	执行董事	持有 100% 的股权
2016 年 5 月至今	上海乐伊物业管理有限公司	执行董事	持有 99.90% 的股权
2013 年 7 月至今	上海康卫食品有限公司	监事	—

(3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有上海伟康 90% 股权外，袁文战持有其他公司股权或控制其他公司的情况如下：

序号	名称	持股比例	主营业务范围
1	上海杭旷保安服务有限公司	40%	安全检查、秩序维护、安全风险评估
2	上海伟康卫生服务有限公司	100%	医疗和食品的卫生检测、健康咨询等专业技术领域的技术咨询
3	上海乐伊物业管理有限公司	99.9%	物业管理，保洁服务，绿化养护，空调设备清洗、维护、拆装服务，停车收费服务
4	上海隽漾投资管理有限公司	99%	投资管理及咨询服务
5	上海浦东新区慧心助残服务社	95%	为残疾人提供家政、护理、咨询、养护、管理服务
6	上海泛渊企业管理中心（有限合伙）	98%	企业管理咨询、商务咨询
7	婷泊停车场经营管理（上海）有限公司	98.01%	停车场（库）经营管理，物业管理

2、袁文国

(1) 基本信息

姓名	袁文国
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	31022419*****
住所	上海市浦东新区川沙镇城南路
通讯地址	上海市浦东新区川沙镇城南路
是否取得其他国家或者地区的居留权	拥有加拿大永久居留权；香港特别行政区居留权

(2) 最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2011.1 至今	上海伟康卫生后勤服务有限公司	董事长	持有 10% 的股权
2011 年 3 月至今	上海伟康卫生服务有限公司	监事	—

(3) 控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有上海伟康 10% 股权外，袁文国持有其他公司股权或控制其他公司的情况如下：

序号	名称	持股比例	业务范围
----	----	------	------

1	上海泛渊企业管理中心（有限合伙）	2%	企业管理咨询、商务咨询
2	上海隽漾投资管理有限公司	1%	投资管理及咨询服务
3	婷泊停车场经营管理（上海）有限公司	1.99%	停车场（库）经营管理，物业管理

（五）上海瑞美的交易对方

本次交易中，润达医疗向上海涌流发行股份购买其持有的上海瑞美 39.90% 股权，以现金方式购买上海润祺持有的上海瑞美 15% 的股权，唐剑峰持有的上海瑞美 0.10% 股权。上海润祺的情况见本节“二、支付现金购买资产的交易对方”之“（二）上海润祺”。

1、唐剑峰

（1）基本信息

姓名	唐剑峰
性别	男
国籍	中国
有效身份证件号码	32120219*****
住所	江苏省泰州市海陵区
通讯地址	江苏省泰州市海陵区
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

（2）最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关系
2003.04 至今	上海瑞美电脑科技有限公司	董事长	持有 24.439% 权益
2015.1 至今	上海瑞美信息技术有限公司	执行董事	上海瑞美全资子公司
2015.6 至今	新余瑞美投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	持有 61% 权益
2017.3 至今	上海涌阳企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	持有 61% 权益
2017.3 至今	上海涌流企业管理咨询(有限合伙)	执行事务合伙人	持有 61% 权益
2011.10 至今	北京润诺思医疗科技有限公司	监事	持有 7.73% 股权

（3）控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有上海瑞美 24.439% 权益外，唐剑峰持有其他公司股权的具体情况如下：

序号	名称	持股比例	主营业务范围
1	新余瑞美投资管理中心（有限合伙）	61%	投资管理及咨询服务

2	上海涌阳企业管理合伙企业（有限合伙）	61%	投资管理及咨询服务
3	上海涌流企业管理咨询（有限合伙）	61%	投资管理及咨询服务
4	北京润诺思医疗科技有限公司	7.73%	化学发光免疫试剂的研发及生产

2、上海涌流

（1）基本信息

企业名称	上海涌流企业管理咨询（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
住所地	浦东新区南汇新城镇环湖西二路 888 号 C 楼
执行事务合伙人	唐剑峰
认缴出资额	847 万元人民币
成立日期	2017 年 3 月 21 日
营业期限	2017 年 3 月 21 日至 2027 年 3 月 20 日
统一社会信用代码	91310110MA1G8CWQ62
经营范围	企业管理咨询，商务咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），翻译服务，会务服务，广告设计、制作、代理、发布，软件开发，计算机科技、信息技术科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，办公设备、办公用品、文具用品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（2）历史沿革

2017 年 3 月 20 日，唐剑峰、笪书生签署《合伙协议》，约定以人民币现金形式共同出资 847 万元设立上海涌流企业管理咨询（有限合伙）。

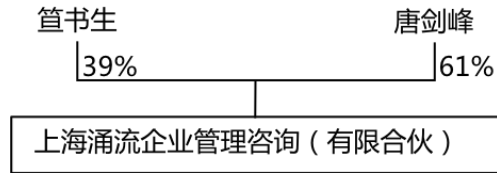
2017 年 3 月 21 日，上海市杨浦区市场监督管理局核准了上海涌流的设立登记，并核发了统一信用代码为 91310110MA1G8CWQ62 的《营业执照》。

上海涌流设立时的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	认缴出资额（万元）	比例（%）
1	唐剑峰	普通合伙人	516.67	61.00
2	笪书生	有限合伙人	330.33	39.00
合计			847.00	100.00

（3）上海涌流与其控股股东、实际控制人的产权控制关系

截至本独立财务顾问报告签署日，唐剑峰为上海涌流的执行事务合伙人。上海涌流的合伙人及权益关系如下：



(4) 主要业务发展状况和主要财务指标。

1) 最近三年主要业务发展状况

上海涌流自设立以来，仅投资于上海瑞美，未开展其他业务。

2) 最近两年简要财务报表及主要财务指标

上海涌流于 2017 年 3 月 21 日成立，其 2017 年度简要财务报表及主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017.12.31
资产总额	638.47
所有者权益	-0.03
项目	2017 年度
营业收入	-
利润总额	-0.03
净利润	-0.03

注：上述财务数据未经审计。

(5) 主要下属企业情况

截至本独立财务顾问报告签署日，除持有上海瑞美股权外，上海涌流无其他对外投资。

(6) 私募基金备案情况

上海涌流系合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，自成立以来从未对外募集资金，亦未委托任何基金管理人对其进行管理，其投资资金均为自有或自筹资金，故不属于私募投资基金登记备案的范围。

(7) 执行事务合伙人情况

上海涌流的执行事务合伙人为唐剑峰，唐剑峰的具体情况参加本节“（五）上海瑞美交易对方”之“1、唐剑峰”。

(8) 与上市公司及其控股股东、持股 5% 以上股东之间的关联关系说明

上海涌流与上市公司控股股东、持股 5% 以上的股东之间不存在关联关系。

(9) 向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上海涌流未向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员。

(10) 交易对方最近五年内受到重大行政处罚情况

截至本独立财务顾问报告签署日，上海涌流及其现任主要管理人员最近五年未受过可能导致其主体无法存续或导致本次交易无法完成的重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

(11) 交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况说明

截至本独立财务顾问报告签署日，上海涌流及其现任主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

第四节 交易标的基本情况

本次交易的标的资产为苏州润赢 70%股权、上海润林 70%股权、杭州怡丹 25%股权、上海伟康 60%股权及上海瑞美 55%股权。

一、苏州润赢 70%股权

本次交易中，润达医疗拟向宁波睿晨发行股份购买其持有的苏州润赢 35%的股权；以现金方式收购润达盛瑚持有苏州润赢 35%的股权。

(一) 基本情况

公司名称	苏州润赢医疗设备有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	3,000 万元整
经营范围	销售：医疗器械、卫生用品、办公用品、仪器仪表、计算机及配件、电子产品；实业投资；医疗器械领域内的技术咨询、技术转让、技术开发、技术服务；机械设备维修；计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；医疗设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
法定代表人	马佳萍
成立日期	2016 年 09 月 05 日
经营期限	2016 年 09 月 05 日至 2036 年 09 月 04 日
住所	苏州工业园区唯和路 93 号 A 栋 2 楼 201 室、204 室
登记机关	江苏省苏州工业园区工商行政管理局
统一社会信用代码	91320594MA1MTQLM1F

(二) 历史沿革

1、2016 年 8 月，苏州润赢成立

2016 年 8 月 15 日，马佳萍和润达盛瑚签署《苏州润赢医疗设备有限公司章程》，约定共同出资设立苏州润赢医疗设备有限公司，认缴注册资本为 1,000 万元。

2016 年 9 月 5 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准了苏州润赢的设立登记，并核发统一社会信用代码为 91320594MA1MTQLM1F 的《营业执照》。

苏州润赢设立时的股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	马佳萍	650.00	-	65.00
2	润达盛瑚	350.00	-	35.00

合计	1,000.00	-	100.00
----	----------	---	--------

马佳萍（廖伟生之配偶）持有的苏州润赢的股权属于为工商登记之便利而为廖伟生、郭苏倪、李耀、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌及邱沁怡代持的股权。

2、2017年1月，苏州润赢第一次股权转让

2017年1月30日，苏州润赢作出股东会决议，同意马佳萍将其所持有的苏州润赢65%的股权分别转让予廖伟生、郭苏倪、李耀、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌及邱沁怡9人，暨对上述股权代持行为进行了还原。同日，各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下所示：

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	股权转让款 (万元)	占注册资本比例 (%)
马佳萍	廖伟生	191.620	203.07	19.1620
	郭苏倪	157.365	166.77	15.7365
	李耀	157.365	166.77	15.7365
	陆迅	56.550	59.93	5.6550
	左忠锁	56.550	59.93	5.6550
	陈哲	14.950	15.84	1.4950
	虞君琪	6.500	6.89	0.6500
	宋歌	5.850	6.20	0.5850
	邱沁怡	3.250	3.44	0.3250
合计		650.00	688.84	65.00

本次股权转让为前述马佳萍代持股权的还原。根据马佳萍、廖伟生、郭苏倪、李耀、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌、邱沁怡出具的书面确认文件，股权代持已经彻底解除，不存在任何经济纠纷或潜在纠纷，因此不存在影响苏州润赢股权清晰和稳定的法律风险，对本次交易不构成影响。

本次股权转让已参照苏州润赢2016年12月31日净资产（即每1元出资额1.058元），完成纳税义务。

2017年6月28日，苏州润赢于苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，苏州润赢的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	191.620	19.1620
2	郭苏倪	157.365	15.7365

3	李耀	157.365	15.7365
4	陆迅	56.550	5.6550
5	左忠锁	56.550	5.6550
6	陈哲	14.950	1.4950
7	虞君琪	6.500	0.6500
8	宋歌	5.850	0.5850
9	邱沁怡	3.250	0.3250
10	润达盛瑚	350.000	35.0000
合计		1,000.000	1,000.000

3、2017年10月，苏州润赢第一次增资

为完成同一控制下的苏州润赢和苏州新天地的整合，2017年9月18日，廖伟生、李耀、润达盛瑚等十名股东与苏州润赢签署《增资协议》，以及关于苏州新天地股权出资的《股权转让协议》。苏州润赢认缴注册资本由1,000万元增加至3,000万元，全部认缴注册资本均由股东（即廖伟生、李耀、润达盛瑚等十名股东）以其持有的苏州新天地的股权同比例认缴。其中，苏州新天地100%的股权以经审计的2016年12月31日的净资产68,662,900.41元作价，其中3,000万元作为实缴苏州润赢注册资本的对价，剩余38,662,900.41元纳入苏州润赢的资本公积金。本次交易后，苏州新天地成为苏州润赢的全资子公司。

根据上海众华资产评估有限公司出具的“沪众评报字（2017）第168号”《资产评估报告》，截至2016年12月31日，苏州新天地经审计的账面净资产为68,662,900.41元，评估值为70,657,502.83元。

2017年10月19日，苏州润赢于苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次增资后，苏州润赢股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	574.860	19.1620
2	郭苏倪	472.095	15.7365
3	李耀	472.095	15.7365
4	陆迅	169.650	5.6550
5	左忠锁	169.650	5.6550
6	陈哲	44.850	1.4950
7	虞君琪	19.500	0.6500
8	宋歌	17.550	0.5850
9	邱沁怡	9.750	0.3250
10	润达盛瑚	1,050.000	35.0000
合计		3,000.00	3,000.000

4、2018年2月，苏州润赢第二次股权转让

2018年2月4日，苏州润赢作出股东会决议，同意廖伟生、郭苏倪及李耀等9人将其持有的苏州润赢65%的股权转让予宁波睿晨，2018年2月5日，各方签署《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	股权转让款（万元）	股权比例（%）
廖伟生	宁波睿晨	574.860	574.860	19.1620
郭苏倪		472.095	472.095	15.7365
李耀		472.095	472.095	15.7365
陆迅		169.650	169.650	5.6550
左忠锁		169.650	169.650	5.6550
陈哲		44.850	44.850	1.4950
虞君琪		19.500	19.500	0.6500
宋歌		17.550	17.550	0.5850
邱沁怡		9.750	9.750	0.3250
合计		1,950.00	1,950.00	65.00

本次股权变更系苏州润赢股东为进一步优化苏州润赢股权结构进行的整合，整合完成后原苏州润赢全体自然人股东通过宁波睿晨持有苏州润赢65%股权，苏州润赢的股东结构更为合理及便于管理层管理。

2018年2月22日，苏州润赢于苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，苏州润赢的股权结构情况如下：

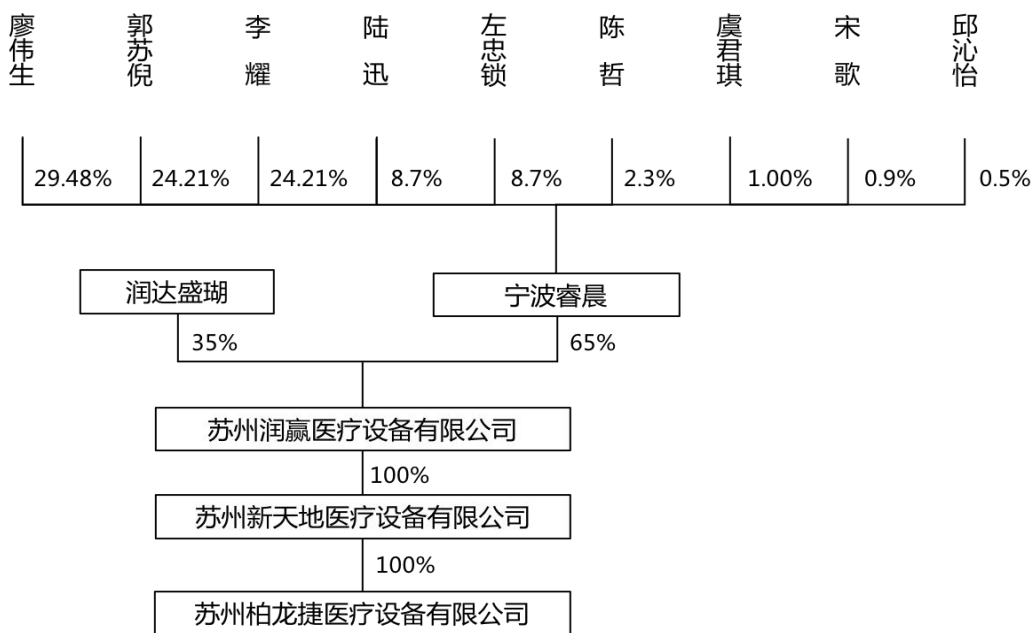
股东姓名/名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
宁波睿晨	1,950.00	1,950.00	65.00
润达盛瑚	1,050.00	1,050.00	35.00
合计	3,000.00	3,000.00	100.00

苏州润赢历次股权变动均履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

（三）股权结构及控制关系情况

1、主要股东或权益持有人及持有股权的比例

报告期内，苏州润赢的实际控制人为廖伟生、郭苏倪和李耀，三人已签署一致行动人协议，其股权控制关系如下图所示：



苏州润赢的实际控制人认定理由如下：

(1) 自相关主体设立起，廖伟生、郭苏倪及李耀始终持有或控制超过 50% 的苏州新天地和/或苏州润赢的股权，三人为标的公司的控股股东；

(2) 依据宁波睿晨全体合伙人签署的合伙协议补充协议以及廖伟生、郭苏倪及李耀签署的一致行动协议，宁波睿晨任何对苏州润赢股权涉及的决策，均需经宁波睿晨合伙人会议审议通过，且须经全体合伙人持有权益超过 50% 方可通过（三人合计持有 77.9% 的权益），且三人将在相关事项中保持一致行动，三人为一致行动人，通过宁波睿晨控制苏州润赢 65% 的股权；

(3) 廖伟生、郭苏倪及李耀先后在苏州润赢及苏州新天地担任主要管理职务，是苏州润赢和苏州新天地的主要管理层，且廖伟生始终作为相关公司的董事长，实际负责公司的经营，因此，三人为公司的实际管理者。

综上，认定廖伟生、郭苏倪及李耀为苏州润赢的实际控制人。

2、公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本报告书签署日，苏州润赢公司章程中不存在对本次交易产生影响的内容，亦不存在其他可能对本次交易产生影响的相关投资协议。

3、高级管理人员的安排

本次交易完成后，苏州润赢将成为上市公司的控股子公司，苏州润赢章程制定及董事、监事及高级管理人员的设置，将符合上市公司对控股子公司的管理要求。

4、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排

截至本报告书签署日，苏州润赢不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

（四）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，苏州润赢拥下属子公司苏州新天地及苏州柏龙捷。

1、苏州新天地

（1）基本情况

公司名称	苏州新天地医疗设备有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	800 万元整
经营范围	医疗器械（按医疗器械经营企业许可证核定的范围经营）；提供所售医疗器械的相关技术咨询服务；销售：卫生用品、五金交电、玻璃制品、非危险性化工原料及产品、针纺织品原料（棉花、蚕茧除外）、百货、汽车（除小汽车）及其配件、建材、摩托车、金属材料、文教用品、仪器；经营和代理各类商品和技术的进出口业务；医疗设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动）。
法定代表人	陈万能
成立日期	2005 年 03 月 24 日
经营期限	2005 年 03 月 24 日至 2025 年 03 月 24 日
住所	苏州工业园区苏绣路 89 号恒宇商务广场 1 栋 901 室
登记机关	江苏省苏州工业园区工商行政管理局
统一社会信用代码	91320594772458636U

（2）历史沿革

1) 2005 年 1 月，苏州新天地成立

2005 年 1 月 28 日，廖伟生、郭苏倪、李耀、左忠锁、陆迅、徐小菊、丁宪签署了《苏州新天地医疗设备有限公司章程》，约定共同出资设立苏州新天地，注册资本为 200 万元。

2005 年 3 月 24 日，江苏省工商行政管理局核准了苏州新天地的设立登记，并核发了营业执照。

苏州新天地设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	56.00	28.00
2	郭苏倪	44.00	22.00
3	李耀	44.00	22.00
4	左忠锁	16.00	8.00
5	陆迅	16.00	8.00
6	徐小菊	16.00	8.00
7	丁宪	8.00	4.00
合计		200.00	100.00

2005年3月22日，苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（瑞华会验字[2005]第029号），截至2005年3月22日，苏州新天地已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元整，出资方式均为货币资金。

2) 2006年1月，苏州新天地第一次股权转让

2006年1月10日，丁宪与廖伟生签署《股权转让协议》，丁宪将其所持有的苏州新天地4%的股权以8万元转让予廖伟生。2006年1月12日、2006年1月3日，廖伟生与陈哲及李耀分别签署《股权转让协议》，廖伟生将其持有的苏州新天地2%及1%的股权分别以4万元及2万元转让予陈哲及李耀。2006年1月22日，苏州新天地做出股东会决议，同意上述股权转让事项。本次股权转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例（%）
丁宪	廖伟生	8.00	4.00
廖伟生	陈哲	4.00	2.00
	李耀	2.00	1.00

2006年3月10日，苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，苏州新天地的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	58.00	29.00
2	郭苏倪	44.00	22.00
3	李耀	46.00	23.00
4	左忠锁	16.00	8.00
5	陆迅	16.00	8.00
6	徐小菊	16.00	8.00
7	陈哲	4.00	2.00

合计	200.00	100.00
----	--------	--------

3) 2008年7月, 苏州新天地第一次增资

2008年7月3日, 苏州新天地做出股东会决议, 同意全体股东按照各自的出资比例以货币出资的方式认缴新增注册资本100万元, 苏州新天地注册资本增加至300万元。

2008年10月23日, 苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次增资后, 苏州新天地的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	廖伟生	87.00	29.00
2	郭苏倪	66.00	22.00
3	李耀	69.00	23.00
4	左忠锁	24.00	8.00
5	陆迅	24.00	8.00
6	徐小菊	24.00	8.00
7	陈哲	6.00	2.00
合计		300.00	100.00

上述增资分两期完成, 且经苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司于2008年7月10日和2010年6月22日出具的《验资报告》(瑞华会验字[2008]第0274号、瑞华会验字[2010]第0093号)予以确认, 累积实缴注册资本为人民币300万元, 实收资本为人民币300万元, 均系货币出资。

4) 2010年9月, 苏州新天地第二次股权转让

2010年9月6日, 苏州新天地作出股东会决议, 同意廖伟生将其所持苏州新天地1%的股权按照出资额平价转让予郭苏倪, 徐小菊将所持苏州新天地的8%股权以64万元的总对价分别转让予廖伟生、郭苏倪、李耀、左忠锁、陆迅及陈哲。2010年9月30日, 各方签署《股权转让协议》。本次股权转让的情况如下:

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)	占注册资本比例(%)
廖伟生	郭苏倪	3.00	3.00	1.00
徐小菊	廖伟生	7.29	19.44	2.43
	郭苏倪	6.00	16.00	2.00
	李耀	6.00	16.00	2.00
	左忠锁	2.10	5.60	0.70
	陆迅	2.10	5.60	0.70

	陈哲	0.51	1.36	0.17
--	----	------	------	------

2010年10月26日，苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让后，苏州新天地股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	91.29	30.43
2	郭苏倪	75.00	25.00
3	李耀	75.00	25.00
4	左忠锁	26.10	8.70
5	陆迅	26.10	8.70
6	陈哲	6.51	2.17
合计		300.00	100.00

5) 2014年5月，苏州新天地第二次增资

2014年4月28日，苏州新天地作出股东会决议，同意全体股东按照各自的出资比例以货币出资的方式认缴新增注册资本500万元，苏州新天地注册资本增加至800万元。本次增资情况如下所示：

序号	股东名称	增资额（万元）	占本次增资比例（%）
1	廖伟生	152.15	30.43
2	郭苏倪	125.00	25.00
3	李耀	125.00	25.00
4	陆迅	43.50	8.70
5	左忠锁	43.50	8.70
6	陈哲	10.85	2.17
合计		500.00	100.00

2014年6月16日，苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次增资完成后，苏州新天地股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	廖伟生	243.44	30.43
2	郭苏倪	200.00	25.00
3	李耀	200.00	25.00
4	左忠锁	69.60	8.70
5	陆迅	69.60	8.70
6	陈哲	17.36	2.17
合计		800.00	100.00

2014年5月27日，苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司出具的《验资

报告》(瑞华会验字(2014)第026号),截至2014年5月22日,苏州新天地已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币500万元整。本次增资后苏州新天地的累计注册资本为人民币800万元,实收资本为人民币800万元,均系货币出资。

6) 2015年11月,苏州新天地第三次股权转让

2015年11月20日,苏州新天地做出股东会决议,同意廖伟生、李耀和郭苏倪分别将其所持苏州新天地0.95%、0.79%、0.79%的股权转让予邱沁怡、陈哲、虞君琪及宋歌,同日,各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让的情况如下:

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	股权转让价格 (万元)	占注册资本比例 (%)
廖伟生	邱沁怡	4.00	19.95	0.50
	陈哲	1.04	5.19	0.13
	虞君琪	2.56	12.77	0.32
李耀	宋歌	6.32	31.52	0.79
郭苏倪	宋歌	0.88	4.39	0.11
	虞君琪	5.44	27.13	0.68

2015年12月2日,苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让后,苏州新天地股权结构如下:

序号	股东名称	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	廖伟生	235.84	29.48
2	郭苏倪	193.68	24.21
3	李耀	193.68	24.21
4	左忠锁	69.60	8.70
5	陆迅	69.60	8.70
6	陈哲	18.40	2.30
7	虞君琪	8.00	1.00
8	宋歌	7.20	0.90
9	邱沁怡	4.00	0.50
合计		800.00	100.00

7) 2015年12月,苏州新天地第四次股权转让

2015年12月31日,苏州新天地股东会作出决议,同意廖伟生、李耀、郭苏倪、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌和邱沁怡将所持有苏州新天地35%的股权以7,560万元的价格转让予润达盛瑚。各方签署《关于苏州新天地医疗设备有限公司35%股权之股权转让协议》。本次股权转让的情况如下:

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	占注册资本比例 (%)
廖伟生	润达盛瑚	82.54	2,228.69	10.32
李耀		67.79	1,830.28	8.47
郭苏倪		67.79	1,830.28	8.47
陆迅		24.36	657.72	3.05
左忠锁		24.36	657.72	3.05
陈哲		6.44	173.88	0.81
虞君琪		2.80	75.60	0.35
宋歌		2.52	68.04	0.32
邱沁怡		1.40	37.80	0.18
总计			280.00	7,560.00

2016年1月14日，苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让后，苏州新天地股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	廖伟生	153.30	19.16
2	郭苏倪	125.89	15.74
3	李耀	125.89	15.74
4	左忠锁	45.24	5.66
5	陆迅	45.24	5.66
6	陈哲	11.96	1.50
7	虞君琪	5.20	0.65
8	宋歌	4.68	0.59
9	邱沁怡	2.60	0.33
10	润达盛瑚	280.00	35.00
合计		800.00	100.00

8) 2017年10月，苏州新天地第五次股权转让

2017年9月18日，苏州新天地股东会作出决议，同意廖伟生、李耀、郭苏倪、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌、邱沁怡及润达盛瑚将所持有苏州新天地100%的股权转让予苏州润赢，同日，各方签订《股权转让协议》。本次股权转让的情况如下：

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	占注册资本比 (%)
廖伟生	苏州润赢	153.30	1,315.72	19.16
李耀		125.89	1,080.51	15.74
郭苏倪		125.89	1,080.51	15.74
陆迅		45.24	388.29	5.66
左忠锁		45.24	388.29	5.66
陈哲		11.96	102.65	1.50

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (万元)	占注册资本比 (%)
虞君琪		5.20	44.63	0.65
宋歌		4.68	40.17	0.59
邱沁怡		2.60	22.32	0.33
润达盛瑚		280.00	2,403.20	35.00
总计		800.00	6,866.29	100.00

2017年10月19日，苏州新天地于江苏省苏州工业园区工商行政管理局完成工商变更登记。

本次股权转让后，苏州新天地的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	苏州润赢	800.00	100.00

2、苏州柏龙捷

公司名称	苏州柏龙捷医疗设备有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	300万元整
经营范围	销售：II、III类：6815注射穿刺器械，6821医用电子仪器设备（不含植入性心脏起搏器），6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备（不含人工晶体和塑形角膜接触镜），6823医用超声仪器及有关设备，6828医用磁共振设备，6830医用X射线设备，6840临床检验分析仪器（含体外诊断试剂），6841医用化验和基础设备器具，6854手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6858医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，6866医用高分子材料及制品，6870软件。提供所售医疗器械相关技术咨询服务；销售：卫生用品、五金交电、玻璃制品、化工原料及产品、针纺织品原料、日用百货、汽车及配件、建材、摩托车、金属材料、文教用品及仪器；医疗设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
法定代表人	王正国
成立日期	2012年06月15日
经营期限	2012年06月15日至2022年06月14日
住所	苏州工业园区苏绣路89号恒宇商务广场1栋904室
登记机关	江苏省苏州工业园区工商行政管理局
统一社会信用代码	91320594598582497T

苏州柏龙捷于2016年起已基本停止经营业务，预计将在2018年注销。

（五）主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

1、固定资产

截至2018年4月30日，苏州润赢合并报表范围内固定资产基本情况为：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
----	------	------	------	---------

提供仪器设备	2,644.21	894.67	1,749.54	66.16
电子及其他设备	180.29	128.36	51.93	28.80
运输设备	181.69	70.89	110.80	60.98
合计	3,006.19	1,093.92	1,912.27	63.61

(1) 主要设备

截至2018年4月30日,公司主要设备为提供给医学实验室使用的仪器设备。

(2) 房屋建筑物

1) 自有房屋

截至2018年4月30日,苏州润赢及其子公司拥有自有房屋具体情况如下:

所有权人	证书编号	坐落位置	建筑面积 (平方米)	用途	他项权利
苏州新天地	苏房权证园区字第00266987号	苏雅路388号	161.29	出租	无

苏州润赢将上述自有房屋作为投资性房地产用于出租,截至本报告书签署日,承租方为苏州华星工程造价咨询有限公司。

2) 租赁房产

截至2018年4月30日,苏州润赢及其子公司房屋租赁情况如下:

出租方	承租方	地址	租赁期限	面积 (m ²)	用途
廖伟生、马佳萍、李耀、胡红丽、郭苏倪、张虹、陈哲、吴丹、陆迅、唐怡、左忠锁、万瑛	苏州润赢	苏州工业园区苏绣路89号恒宇商务广场1幢董事汇904室	2017.01.01-2018.12.31	480	办公
苏州哈耶生物科技有限公司	苏州润赢	苏州工业园区唯亭镇唯和路93号A栋二楼西	2016.12.20-2018.12.19	792	仓库
廖伟生、马佳萍、李耀、胡红丽、郭苏倪、张虹、陈哲、吴丹、陆迅、唐怡、左忠锁、万瑛	苏州新天地	苏州工业园区苏绣路89号恒宇商务广场1幢董事汇901室	2017.01.01-2018.12.31	220	办公
苏州哈耶生物科技有限公司	苏州新天地	苏州工业园区唯亭镇唯和路93号A幢二楼西	2016.12.20-2018.12.19	1,666	仓库
苏州工业园区建胜产业园发展有限公司	苏州润赢	苏州工业园区胜浦路168号3幢103室	2017.12.8-2022.12.7	约为5,182.58	办公/研发

截至本报告书签署日,苏州润赢及其子公司的房屋租赁合同尚未办理租赁备案手续。宁波睿晨承诺:“因苏州润赢未办理房屋租赁合同备案而使苏州润赢需

要承担任何赔偿、罚款和/或损失，本企业将按所持标的公司股权比例足额补偿苏州润赢因此发生的支出和/或产生的损失，保证苏州润赢不因此遭受任何损失。”

(3) 土地使用权

截至本报告书签署日，苏州润赢及其子公司自有土地使用权具体情况如下：

所有权人	证书编号	坐落位置	使用权面积 (m ²)	取得方式	他项权利
苏州新天地	苏工园国有(2009)第26657号	苏雅路388号	20.35	出让	无

(4) 知识产权

截至本报告书签署日，苏州润赢及其子公司未拥有专利、商标及计算机软件著作权等知识产权。

2、业务资质

苏州润赢及其子公司的主要业务资质包括医疗器械经营许可证、第二类医疗器械经营备案凭证等，具体如下：

(1) 医疗器械经营许可证

持有人	证书编号	经营范围	有效期至
苏州润赢	苏苏食药监械经营许20161033号	III类：6804眼科手术器械、6815注射穿刺器械、6821医用电子仪器设备（不含植入性心脏起搏器）、6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备（不含人工晶体和塑形角膜接触镜）、6823医用超声仪器及有关设备、6824医用激光仪器设备、6825医用高频仪器设备、6826物理治疗及康复设备、6826医用磁共振设备、6830医用X射线设备、6832医用高能射线设备、6833医用核素设备、6840临床检验分析仪器、6840体外诊断试剂、6845体外循环及血液处理设备、6854手术室、急救室、诊疗室设备及器具、6858医用冷疗、低温、冷藏设备及器具、6863口腔科材料、6864医用卫生材料及敷料、6865医用缝合材料及粘合剂、6866医用高分子材料及制品、6870软件。	至 2021.10.16
苏州新天地	苏苏食药监械经营许20151014号	三类：III类：6804眼科手术器械、6815注射穿刺器械、6821医用电子仪器设备（不含植入性心脏起搏器）、6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备（不含人工晶体和塑形角膜接触镜）、6823医用超声仪器及有关设备、6824医用激光仪器设备、6825医用高频仪器设备、6826物理治疗及康复设备、6826医用磁共振设备、6830医用X射线设备、6832医用高能射线设备、6833医用核素	至 2020.3.13

		设备、6840 临床检验分析仪器、6840 体外诊断试剂、6845 体外循环及血液处理设备、6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具、6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具、6863 口腔科材料、6864 医用卫生材料及敷料、6865 医用缝合材料及粘合剂、6866 医用高分子材料及制品、6870 软件、6877 介入器材。	
--	--	---	--

(2) 第二类医疗器械经营备案凭证

持有人	证书编号	经营范围	备案日期
苏州润赢	苏苏食药监械经营备20161087号	非 IVD 批发：6801 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6804 眼科手术器械，6805 耳鼻喉科手术器械，6806 口腔科手术器械，6807 胸腔心血管外科手术器械，6808 腹部外科手术器械，6809 泌尿肛肠外科手术器械，6810 矫形外科（骨科）手术器械，6812 妇产科用手术器械，6813 计划生育手术器械，6815 注射穿刺器械，6816 烧伤（整形）科手术器械，6820 普通诊察器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具，仪器及内窥镜设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6824 医用激光仪器设备，6825 医用高频仪器设备，6826 物理治疗设备，6827 中医器械，6828 医用磁共振设备，6830 医用 X 射线设备，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6832 医用高能射线设备，6833 医用核素设备，6834 医用射线防护用品、装置，6840 临床检验分析仪器，6841 医用化验和基础设备器具，6845 体外循环及血液处理设备，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6855 口腔科设备及器具，6856 病房护理设备及器具，6857 消毒和灭菌设备及器具，6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，6863 口腔科材料，6864 医用卫生材料及敷料，6865 医用缝合材料及粘合剂，6866 医用高分子材料及制品，6870 软件。 IVD 批发：6840 体外诊断试剂。	2016.10.17
苏州新天地	苏苏食药监械经营备20151009号	非 IVD 批发：6801 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6804 眼科手术器械，6805 耳鼻喉科手术器械，6806 口腔科手术器械，6807 胸腔心血管外科手术器械，6808 腹部外科手术器械，6809 泌尿肛肠外科手术器械，6810 矫形外科（骨科）手术器械，6812 妇产科用手术器械，6813 计划生育手术器械，6815 注射穿刺器械，6816 烧伤（整形）科手术器械，6820 普通诊察器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具，仪器及内窥镜设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6824 医用激光仪器设备，6825 医用高频仪器设备，6826 物理治疗设备，6827 中医器械，6828 医用磁共振设备，6830 医用 X 射线设备，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6832 医用高能射线设备，6833 医用核素设备，6834 医用射线防护用品、装置，6840 临床检验分析仪器，6841 医用化验和基础设备器具，6845 体外循环及血液处理设备，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6855 口腔科设备及器具	2016.8.8

		器具, 6856 病房护理设备及器具, 6857 消毒和灭菌设备及器具, 6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具, 6863 口腔科材料, 6864 医用卫生材料及敷料, 6865 医用缝合材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及制品, 6870 软件。 IVD 批发: 6840 体外诊断试剂。	
苏州柏龙捷	苏苏食药监械经营备 20161055 号	非 IVD 批发: 6801 基础外科手术器械, 6802 显微外科手术器械, 6803 神经外科手术器械, 6804 眼科手术器械, 6805 耳鼻喉科手术器械, 6806 口腔科手术器械, 6807 胸腔心血管外科手术器械, 6808 腹部外科手术器械, 6809 泌尿肛肠外科手术器械, 6810 矫形外科(骨科)手术器械, 6812 妇产科用手术器械, 6813 计划生育手术器械, 6815 注射穿刺器械, 6816 烧伤(整形)科手术器械, 6820 普通诊察器械, 6821 医用电子仪器设备(不含植入性心脏起搏器), 6822 医用光学器具, 仪器及内窥镜设备(不含人工晶体和塑形角膜接触镜), 6823 医用超声仪器及有关设备, 6824 医用激光仪器设备, 6825 医用高频仪器设备, 6826 物理治疗设备, 6827 中医器械, 6828 医用磁共振设备, 6830 医用 X 射线设备, 6831 医用 X 射线附属设备及部件, 6832 医用高能射线设备, 6833 医用核素设备, 6834 医用射线防护用品、装置, 6840 临床检验分析仪器, 6841 医用化验和基础设备器具, 6845 体外循环及血液处理设备, 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具, 6855 口腔科设备及器具, 6856 病房护理设备及器具, 6857 消毒和灭菌设备及器具, 6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具, 6863 口腔科材料, 6864 医用卫生材料及敷料, 6865 医用缝合材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及制品, 6870 软件。IVD 批发: 6840 体外诊断试剂。	2016.8.8

3、主要负债及或有负债情况

截至 2018 年 4 月 30 日, 苏州润赢合并报表主要负债情况如下:

项目	金额(万元)	占负债总额的比例(%)
短期借款	3,290.00	31.35
应付账款	998.58	9.52
预收款项	146.89	1.40
应付职工薪酬	163.85	1.56
应交税费	688.97	6.57
应付利息	18.23	0.17
应付股利	261.67	2.49
其他应付款	4,925.52	46.94
合计	10,493.72	100.00

4、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署之日, 苏州润赢与中国银行股份有限公司苏州工业园区支

行签署《最高额保证合同》（2017年园中信保字018号），为苏州新天地的银行借款提供连带责任保证。

苏州润赢与苏州高新区中小企业担保有限公司（以下简称“苏高担保公司”）签订《应收账款质押合同》（苏高新应收质201800017号），将其部分应收账款质押给苏高担保公司，向苏高担保公司为苏州润赢银行借款提供的担保提供反担保。

苏州新天地与苏高担保公司签订《应收账款质押合同》（苏高新应收质201700125号），将其部分应收账款质押给苏高担保公司，向苏高担保公司为苏州新天地的银行借款提供的保证提供反担保。

苏州新天地与苏高担保公司签订《信用反担保合同》（苏高新信【201800017-2】号），向苏高担保公司为苏州润赢的银行借款提供的担保提供反担保。

苏州新天地与苏高担保公司签订《最高额抵押合同》（苏高新抵201800017-2号），将其拥有的苏州工业园区苏雅路388号新天翔商业广场2幢1201室（产权证号：苏房权证园区字第00266987号及苏工园国用（2009）第26657号）向苏高担保公司为苏州润赢的银行借款提供的担保提供反担保。

除上述外，苏州润赢资产未设置其他抵押、质押、担保等他项权利。苏州润赢不存在除上述外的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

5、是否存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议的情况的说明

截至本报告书签署日，苏州润赢不存在对其生产经营及本次交易构成实质性影响的重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍标的资产权属转移的其他情况。

报告期内，苏州润赢不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，亦不存在受到重大行政处罚或刑事处罚的情形。

（六）主营业务发展情况

苏州润赢成立于 2016 年 9 月，为江苏地区医学实验室综合服务提供商，为医学实验室提供各类体外诊断产品及相关技术服务等。

1、主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

苏州润赢主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”。

2、主要业务构成及报告期的变化情况

(1) 主要业务

苏州润赢作为医学实验室综合服务商，主要通过自有综合服务体系向各类医学实验室(主要为医院的检验科)提供体外诊断产品及专业技术支持的综合服务。


为开展第三方物流服务，各股东合意设立苏州润赢。苏州润赢成立后，为降低业务运营成本，减少业务运营架构，将原主要业务运营主体苏州新天地和苏州润赢进行了整合，逐步将业务转移至苏州润赢。




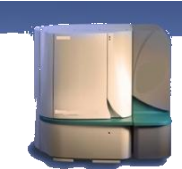



苏州润赢向医学实验室提供的产品主要涵盖生化、化学发光免疫、血凝、微生物等类型的检验项目，以雅培、STAGO、BD 等国际品牌产品为主。苏州润赢向各类医学实验室提供体外诊断产品（仪器设备、试剂、耗材等）外，还向客户提供产品选择方案、技术应用培训、流程操作规范、仓储物流配送、设备软件升级和维修保养、流程规范、医学实验室建设布局优化等全方位、深度的综合技术服务。

经过多年的积累，苏州润赢在江苏地区已经建立了较为完善的服务网络，苏州润赢终端客户主要为江苏地区的二级及以上医院、大型民营医院。

(2) 主要产品

苏州润赢作为医学实验室综合服务商，提供的主要产品及用途如下：

产品名称	主要品牌	主要用途
生化分析仪及生化试剂和耗材 	雅培 迈瑞	通过检测血液尿液等，测定酶类、糖类、脂类、蛋白和非蛋白氮类、无机元素类、肝功能等项目，为临床诊断提供依据

<p>免疫分析仪及免疫试剂和耗材</p> 	<p>雅培 迈瑞 赛默飞世尔</p>	<p>利用化学发光技术和抗原抗体反应,用于检查传染性疾病、内分泌激素、肿瘤标志物、药物浓度监测等检测项目,为临床诊断提供依据</p>
<p>血细胞分析仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>雅培 希森美康 迈瑞</p>	<p>通过检验血液中红细胞、白细胞等血细胞参数,为临床诊断提供依据。</p>
<p>血栓与止血分析仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>思塔高</p>	<p>通过对血栓与止血的实验室检查,可为出血性和血栓性疾病的诊断、溶栓以及抗凝治疗的监测及疗效观察提供有价值的指标。</p>
<p>微生物产品及配套试剂和耗材</p> 	<p>碧迪</p>	<p>研究感染性疾病病原微生物,为疾病的诊断提供依据,为指导抗生素的合理应用和控制感染提供方案</p>
<p>尿液/尿沉渣分析仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>希森美康 迈瑞</p>	<p>用于测定尿液中蛋白质等指标,提供尿路感染和肾脏、泌尿系统疾病的诊断及治疗方面的有益信息。</p>
<p>实验室质量控制品及软件</p> 	<p>昆涞</p>	<p>主要用于确定日常实验室检测结果是否在控制范围内,以保证检验结果的可靠性。</p>
<p>流式细胞学仪器及其耗材</p> 	<p>碧迪</p>	<p>主要用于样本制作中,可使一系列手动样本制备流程实现自动化,提高效率。实现血样和试剂等分至分管,添加裂解液,并根据预定程序或实验流程混合样本。</p>

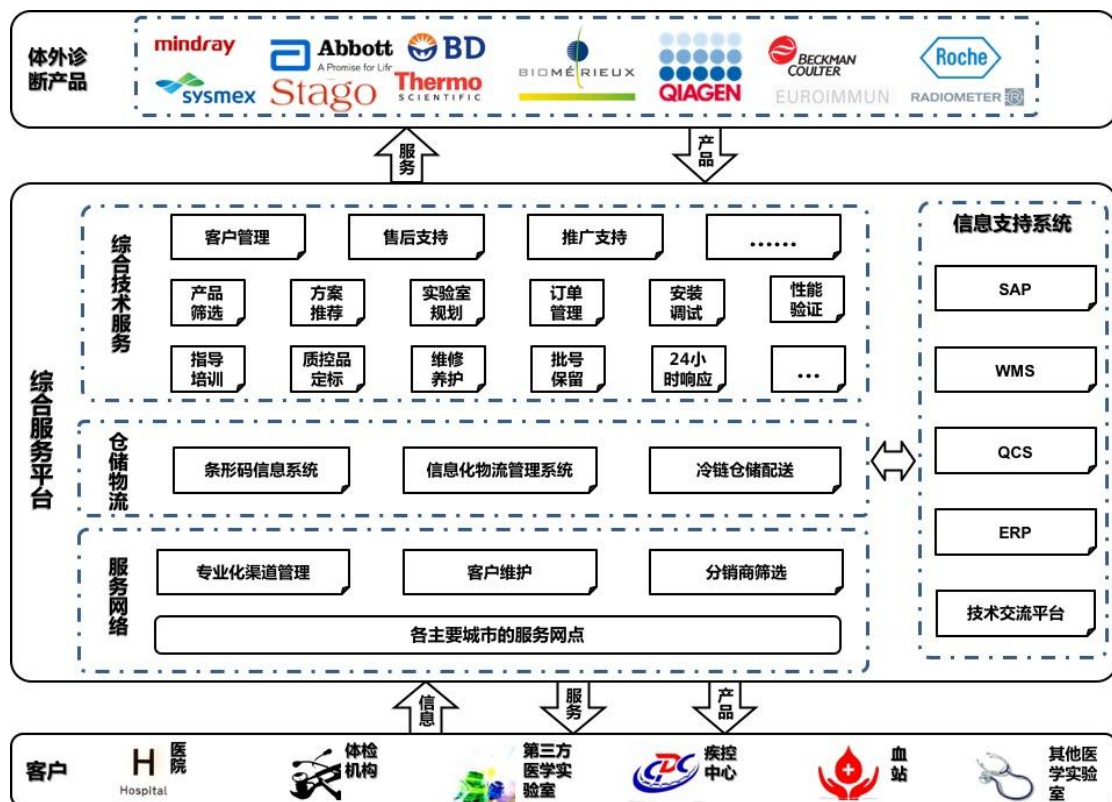
(3) 苏州润赢经销的主要品牌及协议情况

为了保障苏州润赢服务产品品种覆盖的全面性和产品供应的及时性,苏州润赢通过与品牌制造商建立长期合作关系来获取相对优惠的采购价格,与雅培、迈瑞、思塔高等品牌制造商签署了经销协议。苏州润赢签署经销协议的主要品牌情况如下:

品牌	制造商	标的产品	主要区域
雅培	雅培贸易（上海）有限公司	全自动免疫分析仪及配套试剂、全自动生化分析仪及配套试剂、AMS分析仪管理系统等	江苏省及河南省部分医院
碧迪	碧迪医疗器械（上海）有限公司	BD IS 试剂（应用于临床领域）、流式细胞仪（应用于临床领域）	江苏省部分地区
迈瑞	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	CL-1200i, CL-2000i; 化学发光仪及其配套试剂	江苏省常州市、苏州市、无锡市等部分医院
思塔高	北京思塔高诊断产品贸易有限责任公司	血凝产品等	江苏省部分地区及医院
赛默飞	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	Thermo Fisher Scientific 赛默飞世尔科技公司免疫诊断 Phadia 系列产品	江苏省部分地区

3、主要经营模式

苏州润赢作为医学实验室综合服务提供商，与上市公司等医学实验室综合服务提供商的经营模式基本一致。主要的经营模式如下：



(1) 采购模式

苏州润赢根据对产品组合的需求选择制造商和产品，通过批量化集中采购方式获得较低的采购成本。苏州润赢与主要制造商的合作意向确立后，由双方签署年度的产品经销框架协议，约定产品采购价格、最低采购金额等主要采购条款。

此外，苏州润赢也与其他制造商或制造商的代理商达成合作关系，根据客户实际情况按需向其采购产品。

苏州润赢会根据客户采购需求信息、安全库存和产品效期情况，定期向供应商下达订单进行集中采购，并由供应商发货到指定仓库。

（2）销售模式

苏州润赢充分利用专业分工优势，将更多资源集中在综合服务方面，并考虑到体外诊断产品终端客户数量众多且分散的特点，在流通环节中搭建了“直销和分销相结合”的销售体系。对主要医院客户均采取直销方式；对少量客户采取分销方式，但相关的技术服务仍主要由苏州润赢提供。

（3）仓储管理与物流服务模式

苏州润赢严格执行药监部门对体外诊断经营企业的质量管理要求，产品出入库均通过条形码系统和进销存专业软件系统进行信息化管理，确保对产品从入库到出库的整个供应链过程进行跟踪管理。鉴于体外诊断产品具有有效期较短、储存条件要求高等特点，苏州润赢针对不同产品，配备了常温库、阴冷库、冷藏库和冷冻库，实行冷链仓储管理。同时，苏州润赢拥有专业的物流配送队伍和冷藏/冻车、冷藏/冻箱等专业冷链配送设备，全面保障物流配送的及时性和安全性。

苏州润赢建立了安全库存及警戒库存管理体系，并通过信息化系统建立了严格的效期管理制度，有效保证了产品的质量和库存流动的有效性，一方面能够充分满足下游客户的需求，另一方面也能够降低无效库存或过效期产品报废给苏州润赢带来的库存减值风险。

（4）技术服务模式

苏州润赢在苏南地区主要城市均建立了技术服务网点并通过为重点客户指定技术服务专员等模式，对技术服务人员进行属地化管理，除为客户提供定期的维护保养服务外，还能够为客户提供全年 24 小时应急服务，能够做到快速反应，有效的帮助客户排除设备故障、解决应用难题，提供应急服务。同时苏州润赢通过为终端客户提供各项增值服务以实现全方位技术服务，服务内容涵盖了售前、售中和售后全部三个阶段。

4、主营业务收入构成情况

报告期内苏州润赢的合并报表主营业务收入构成情况如下：

(1) 按销售模式收入情况

项目	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比
直销	8,219.39	72.30%	25,668.18	73.64%	22,416.24	77.91%
经销	3,148.99	27.20%	9,189.07	26.36%	6,355.66	22.09%
主营业务收入合计	11,368.38	100.00%	34,857.26	100.00%	28,771.91	100.00%

(2) 按产品类型收入情况

类别	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比
试剂及耗材	10,515.47	92.50%	32,084.26	92.04%	27,380.73	95.16%
仪器	852.91	7.50%	2,772.99	7.96%	1,391.18	4.84%
主营业务收入合计	11,368.38	100.00%	34,857.26	100.00%	28,771.91	100.00%

5、主要产品的原材料和能源及其供应情况

苏州润赢日常经营活动主要为医学实验室综合服务业务，属于体外诊断产品流通与服务行业，因此，能源消耗主要为日常经营的水、电消耗，苏州润赢不存在大规模能源消耗。

6、主要客户及销售情况

2018年1-4月			
序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比重
1	溧阳市人民医院	1,206.55	10.61%
2	苏州市第五人民医院	556.55	4.89%
3	上海汇承电子仪器有限公司	439.23	3.86%
4	苏州大学附属第二医院	435.38	3.83%
5	河南正清源生物科技有限公司	412.79	3.63%
合计		3,050.50	26.82%
2017年度			
序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比重
1	溧阳市人民医院	2,819.89	8.09%
2	常熟市医学检验所	1,923.76	5.52%
3	华润昆山医药有限公司	1,531.00	4.39%
4	苏州市立医院	1,432.22	4.11%
5	苏州九龙医院有限公司	1,247.35	3.58%
合计		8,954.22	25.69%

2016 年度			
序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比重
1	溧阳市人民医院	2,061.62	7.17%
2	常熟市医学检验所	1,902.37	6.61%
3	苏州市立医院	1,359.64	4.73%
4	华润昆山医药有限公司	1,310.91	4.56%
5	吴江市第一人民医院	1,142.44	3.97%
合计		7,776.98	27.04%

报告期内，不存在苏州润赢董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有苏州润赢 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

苏州润赢与最近两年的前五大客户合作情况如下：

序号	客户名称	初次交易时间	连续合作时间
1	溧阳市人民医院	2015 年	3 年
2	常熟市医学检验所	2011 年	7 年
3	华润昆山医药有限公司	2012 年	6 年
4	苏州市立医院	2007 年	11 年
5	苏州九龙医院有限公司	2005 年	13 年
6	吴江市第一人民医院	2006 年	12 年

苏州润赢最近两年内主要客户（当年收入大于50万元）变动情况如下：

客户类别	2017 年		2016 年	
	数量（个）	比例	数量（个）	比例
已有客户	71	85.54%	46	82.14%
当年新增客户	12	14.46%	10	17.86%
合计	83	100.00%	56	100.00%
占收入比例	96.05%		92.50%	

苏州润赢与主要客户有较长的业务合作时间，主要客户较为稳定。此外，报告期内苏州润赢客户数量总体呈上升趋势且已有客户数量均较上年有所增长，客户粘性较强。

7、主要供应商及采购情况

2018 年 1-4 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购金额比重
1	雅培贸易(上海)有限公司	3,490.63	43.41%
2	北京思塔高诊断产品贸易有限责任公司	1,597.51	19.86%
3	碧迪医疗器械(上海)有限公司	1,057.10	13.14%
4	上海润达医疗科技股份有限公司	409.84	5.10%
5	上海润达榕嘉生物科技有限公司	255.16	3.17%
合计		6,810.25	84.68%
2017 年度			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购金额比重
1	雅培贸易(上海)有限公司	13,305.22	52.05%

2	北京思塔高诊断产品贸易有限责任公司	4,773.79	18.67%
3	碧迪医疗器械(上海)有限公司	3,333.91	13.04%
4	上海润达医疗科技股份有限公司	799.19	3.13%
5	华润昆山医药有限公司	640.74	2.51%
合计		22,852.85	89.40%
2016 年度			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购金额比重
1	雅培贸易(上海)有限公司	9,371.59	49.90%
2	北京思塔高诊断产品贸易有限责任公司	3,389.44	18.05%
3	碧迪医疗器械(上海)有限公司	2,764.33	14.72%
4	上海润达医疗科技股份有限公司	354.89	1.89%
5	常州市华特生物技术有限公司	317.71	1.69%
合计		16,197.96	86.25%

报告期内，不存在苏州润赢董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有苏州润赢 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况（二级市场买卖除外）。

8、安全生产和污染治理制度及执行情况

报告期内，苏州润赢的生产经营活动主要为医学实验室综合服务业务，不直接从事相关产品的生产，不涉及危险性场所和接触有害物质，因此基本不构成对员工人身安全的直接影响。整个服务过程中不涉及使用对环境有影响的设备和材料，也不对环境排放任何涉及国家规定的有害物质、噪声等，不存在重污染的情况。同时，苏州润赢始终重视环境保护工作，健全各项环境保护管理制度与操作规程，达到国家环保相关标准。

9、主要产品的质量控制情况

苏州润赢根据《医疗器械监督管理条例（2017 年修订）》等规范性文件，制定了严格的质量控制标准，全面涵盖了体外诊断试剂采购、收货、验收、储存、销售、配送运输等环节。

报告期内，苏州润赢未出现过因产品质量问题产生纠纷、诉讼等情况，未出现过违反质量监督有关法律法规的情况。

（七）最近两年及一期主要财务数据

1、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

苏州润赢报告期内经审计的主要财务数据及财务指标（备考合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	18,336.57	18,820.33	17,510.79
非流动资产合计	2,441.89	2,098.58	1,203.45
资产总计	20,778.46	20,918.90	18,714.24
流动负债合计	10,493.72	11,608.28	11,976.67
负债总计	10,493.72	11,608.28	11,976.67
归属于母公司所有者权益	10,284.74	9,310.63	6,737.58
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	11,373.55	34,872.91	28,787.20
营业成本	8,631.39	25,096.14	19,620.54
营业利润	1,335.64	5,295.19	4,607.92
净利润	974.12	3,749.26	3,312.95
归属于母公司所有者净利润	974.12	3,749.26	3,312.95
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	974.10	3,757.32	3,349.13
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-355.26	3,681.29	911.70
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
毛利率	24.11%	28.04%	31.84%
资产负债率	50.50%	55.49%	64.00%

2、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	0.02	11.08	-0.59
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.00	-21.5	-40.60
所得税影响额	0.00	2.36	5.01
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	0.02	-8.06	-36.18

(八) 标的资产为股权的说明

1、关于是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况说明

本次交易的标的资产之一为宁波睿晨以及润达盛瑚分别持有苏州润赢合计70%股权。宁波睿晨以及润达盛瑚已经依法对苏州润赢履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任苏州润赢股东的情

形。

宁波睿晨以及润达盛瑚所持苏州润赢的股权具有合法、完整的所有权，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

2、关于标的资产是否为控股权的说明

润达医疗本次拟发行股份及支付现金购买苏州润赢 70% 的股权，为控股权。

3、关于是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件的说明

截至本报告书签署日，苏州润赢股东会已决议同意宁波睿晨及润达盛瑚将持有的 70% 股权转让给润达医疗，符合苏州润赢公司章程的规定。

（九）最近三年内进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

公司	时间	变动情形	变动原因	作价依据及合理性
苏州润赢	2017 年 1 月	马佳萍将其所持有的苏州润赢 65% 的股权分别转让予廖伟生、郭苏倪、李耀、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌及邱沁怡 9 人	代持还原	本次转让系代持还原，未支付对价，股东已参照苏州润赢 2016 年 12 月 31 日净资产额完成纳税义务。
	2017 年 10 月	苏州润赢股东（即廖伟生、李耀等十人）以其持有苏州新天地的股权同比例认缴苏州润赢注册资本 3,000 万元	完成同一控制下的苏州润赢和苏州新天地的整合	苏州新天地 100% 的股权以经审计的 2016 年 12 月 31 日的净资产 68,662,900.41 元作价，其中 3,000 万元作为实缴苏州润赢注册资本的对价，剩余 38,662,900.41 元纳入苏州润赢的资本公积金
	2018 年 2 月	廖伟生、郭苏倪及李耀等 9 人将其持有的苏州润赢 65% 的股权转让予宁波睿晨	股权结构整合	本次调整系为优化股权结构，便于管理层管理，转让价格为 1 元/每元出资额
苏州新天地	2015 年 11 月	廖伟生、李耀和郭苏倪分别将其所持苏州新天地部分股权转让予邱沁怡、陈哲、虞	股东股权结构调整	本次股权转让价格系按 2015 年 10 月苏州新天地净资产确定

		君琪及宋歌		
	2015年12月	廖伟生、李耀、郭苏倪、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌和邱沁怡将所持有苏州新天地 35%的股权转予润达盛瑚	引入外部股东	本次股权转让价格系按苏州新天地整体估值 2.16 亿确定
	2017年10月	廖伟生、李耀、郭苏倪、陆迅、左忠锁、陈哲、虞君琪、宋歌、邱沁怡及润达盛瑚将所持有苏州新天地 100%的股权转予苏州润赢	完成同一控制下的苏州润赢和苏州新天地的整合	本次股权转让系完成同一控制下的苏州润赢和苏州新天地的整合，故本次苏州新天地全部股权以经审计的 2016 年 12 月 31 日的净资产 68,662,900.41 元作价。

苏州润赢最近三年涉及资产评估的情况如下：

2017 年 8 月，为完成同一控制下的苏州润赢和苏州新天地的整合，苏州润赢委托上海众华资产评估有限公司对截至 2016 年 12 月 31 日苏州新天地净资产进行评估，2017 年 8 月 18 日上海众华资产评估有限公司出具了“沪众评报字（2017）第 168 号”《资产评估报告》，截至 2016 年 12 月 31 日，苏州新天地经审计的账面净资产为 68,662,900.41 元，评估值为 70,657,502.83 元。

（十）关于立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项的说明

苏州润赢及其子公司不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

（十一）许可及被许可使用资产情况

苏州润赢及其子公司不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

（十二）债权债务转移情况

本次重组的标的资产不涉及债权债务转移情况。

（十三）报告期内会计政策及相关会计处理

1、收入的确认原则和计量方法

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

苏州润赢已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；苏州润赢既没

有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）苏州润赢销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

苏州润赢销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准为苏州润赢发出货物、客户签收确认且相关的经济利益很可能流入苏州润赢。

2、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响

经查阅同行业公司财务报告等资料，苏州润赢的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业公司不存在重大差异，对苏州润赢利润无重大影响。

3、财务报表编制基础、确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

（1）财务报表编制基础

苏州润赢于 2017 年 10 月取得被合并方苏州新天地的 100% 股权，对苏州新天地及其下属子公司苏州柏龙捷实施控制，本次交易属于同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》的有关规定，苏州润赢应自成立日 2016 年 9 月 5 日起，将被合并方纳入合并财务报表范围。

为了便于财务报告使用者评价 2017 年度合并经营成果和现金流量的变动情况，完整地反映苏州润赢、被合并方苏州新天地及其下属子公司苏州柏龙捷 2016 年度的合并经营成果和现金流量，本备考合并财务报表假设苏州润赢 2016 年 1 月 1 日已经成立，自 2016 年 1 月 1 日起，苏州润赢已经将苏州新天地及其下属子公司苏州柏龙捷纳入合并财务报表范围。

（2）确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

报告期内纳入合并财务报表范围的主体具体如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例	持股方式
-------	-------	------	-------	------

苏州新天地	全资	100%	100%	直接持股
苏州柏龙捷	全资	100%	100%	间接持股

4、报告期内资产转移剥离调整情况

报告期内，苏州润赢不存在资产转移剥离调整的情况。

5、重大会计政策或会计估计与上市公司差异情况

苏州润赢的主要会计政策已经与上市公司保持一致，不存在差异。应收款项坏账准备计提政策与同行业上市公司保持一致，不存在重大差异。

6、行业特殊的会计处理政策

苏州润赢所处行业不存在特殊会计处理政策。

二、上海润林 70%股权

本次交易中，润达医疗拟向江苏康克、成都坤洋及深圳树辉发行股份及支付现金购买其合计持有的上海润林 35%的股权；以现金方式收购润达盛瑚、上海润祺持有的上海润林 35%的股权。

（一）基本情况

公司名称	上海润林医疗科技有限公司
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	人民币 2,666.6667 万元
经营范围	从事医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，机械设备安装、维修，一类医疗器械、二类医疗器械、计算机、软件及辅助设备的批发、零售，自有设备租赁，海上国际货物运输代理，三类医疗器械经营（具体项目详见许可证）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	史明
成立日期	2015 年 12 月 22 日
经营期限	2015 年 12 月 22 日至 2045 年 12 月 21 日
住 所	上海市奉贤区星火开发区阳明路 1 号 2 幢厂房东侧 401、402 室
登记机关	上海市奉贤区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310120MA1HKA1M7H

（二）历史沿革

1、2015 年 12 月，上海润林医疗科技有限公司设立

2015年12月18日，苏州旷远和成都坤洋签署了《上海润林医疗科技有限公司章程》，约定共同出资设立上海润林，认缴注册资本为2,000万元。

2015年12月22日，上海市奉贤区市场监督管理局核准了上海润林的设立登记，并核发统一社会信用代码为91310120MA1HKA1M7H的《营业执照》。

上海润林设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州旷远	1,340.00	67.00
2	成都坤洋	660.00	33.00
合计		2,000.00	100.00

2、2016年3月，上海润林第一次股权转让

2016年3月8日，上海润林作出股东会决议，同意苏州旷远将其所持有的上海润林33%的股权转让予深圳树辉，其他股东放弃优先认购权。

2016年3月15日，上海正大资产评估有限公司出具《评估报告》（沪正大评报字[2016]第005号），以2016年2月29日为基准日对公司进行资产评估，总资产评估值为人民币1万元，总负债为人民币1万元，净资产为人民币0元。

2016年3月16日，上海润林及苏州旷远作出股东会决议，同意上述股权转让事宜并对资产评估事宜予以确认。同日，苏州旷远与深圳树辉签订《产权交易合同》，深圳树辉以10元受让苏州旷远所持上海润林33%的股权。2016年3月21日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》（A2类—非挂牌类）（No.0000510），确认各方交易主体行使本次产权交易的行为符合交易的程序性规定，予以鉴证。

本次股权转让系因上海润林设立时深圳树辉尚处于筹建状态，基于各方在先合意，由苏州旷远和成都坤洋先行设立上海润林，再以股权转让的方式引进深圳树辉作为股东。本次股权转让价格调整参照上海润林2016年2月29日的净资产额确定，彼时上海润林尚未实际开展经营业务。

2016年3月24日，上海润林于上海市奉贤区市场监督管理局完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海润林的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州旷远	680.00	34.00
2	成都坤洋	660.00	33.00
3	深圳树辉	660.00	33.00
合计		2,000.00	100.00

2016年3月31日，上海申亚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（申亚会验字（2016）第0052号），截至2016年3月28日，上海润林已收到股东苏州旷远、深圳树辉和成都坤洋缴纳的注册资本合计人民币2,000万元，均系货币出资。

3、2016年6月，上海润林第一次增资

2016年6月23日，上海润林作出股东会决议，同意润达盛瑚以人民币现金形式出资5,333.00万元，其中666.67万元计入公司注册资本，4,666.33万元计入公司资本公积，公司注册资本增加至2,666.67万元，并相应地修改了公司章程。同日，润达盛瑚与上海润林、苏州旷远、成都坤洋、深圳树辉就上述增资事宜共同签署了《增资协议》。

2016年8月16日，上海润林于上海市奉贤区市场监督管理局完成了工商变更登记。

此次增资完成后，上海润林的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	苏州旷远	680.00	25.50
2	成都坤洋	660.00	24.75
3	深圳树辉	660.00	24.75
4	润达盛瑚	666.67	25.00
合计		2,666.67	100.00

上述增资分两期完成，经上海申亚会计师事务所于2016年7月11日和2017年7月3日出具的《验资报告》[申亚会验字（2016）第0097号、申亚会验字（2017）第0047号]予以确认。

4、2017年8月，上海润林第二次股权转让

2017年7月24日，上海润林作出董事会及股东会决议，同意苏州旷远将其所持有的上海润林25.5%的股权以人民币3,000万元的价格转让予江苏康克。就本次转让，上海正大资产评估有限公司出具《评估报告》（沪正大评报字[2017]第026号），以2017年6月30日为基准日对公司进行资产评估，评估后的净资产为人民币11,758.63万元，苏州旷远所持公司25.5%的股权对应的权益价值为2,998.45065万元。该评估报告结果业经上海润林股东会确认。

2017年7月26日，苏州旷远与江苏康克签订《产权交易合同》，江苏康克以

3,000万元受让苏州旷远所持上海润林25.5%的股权。同日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》（A2类—非挂牌类）（No.0002102），确认各方交易主体行使本次产权交易的行为符合交易的程序性规定，予以鉴证。

此次转让为苏州旷远内部资产和业务调整及苏州旷远股东权益调整，苏州旷远为生产型企业，主营业务为分子诊断设备及试剂的生产及销售，上海润林为医疗器械流通类企业，苏州旷远基于其后续企业发展之考量，故将其所持上海润林之股权转让予江苏康克。上海润林每1元出资额的转让对价为4.411元，系参照上海润林2017年6月30日净资产额确定。就本次股权转让，苏州旷远已完成纳税义务。

2017年8月16日，上海润林于上海市奉贤区市场监督管理局完成工商变更登记。

此次股权转让后，上海润林股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	江苏康克	680.00	25.50
2	成都坤洋	660.00	24.75
3	深圳树辉	660.00	24.75
4	润达盛瑚	666.67	25.00
合计		2,666.67	100.00

5、2017年8月，上海润林第三次股权转让

2017年8月22日，上海润祺与江苏康克、成都坤洋、深圳树辉及上海润林签订《股权转让协议》，约定江苏康克、成都坤洋、深圳树辉将其合计所持上海润林10%的股权以2,133万元转让予上海润祺。2017年8月24日，上海润林做出股东会决议，同意上述股权转让事宜，并相应地修改公司章程。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	股权转让价格（万元）	占注册资本比例（%）
江苏康克	上海润祺	90.6667	725.2196	3.40
成都坤洋		88.0000	703.8902	3.30
深圳树辉		88.0000	703.8902	3.30

2017年8月28日，上海润林于上海市奉贤区市场监督管理局完成工商变更登记。

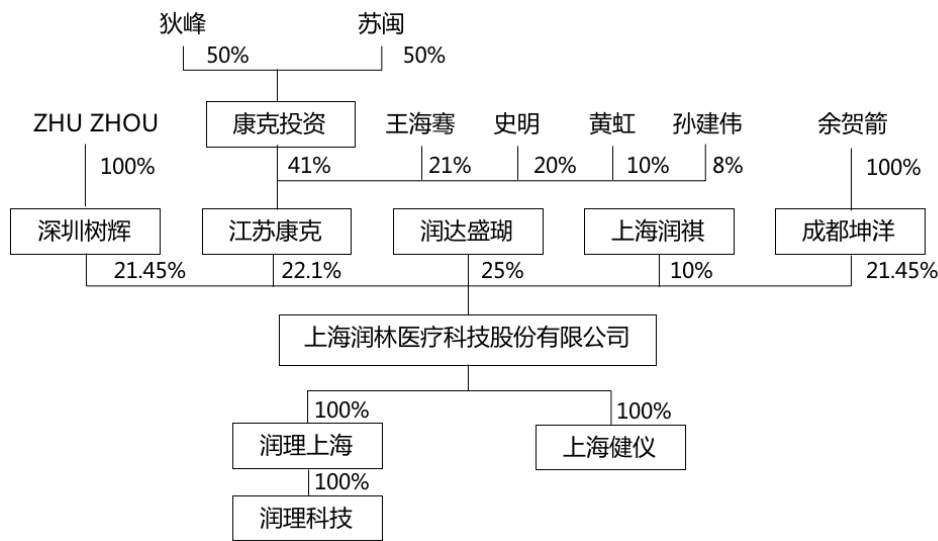
此次股权转让完成后，上海润林股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	江苏康克	589.3333	22.10
2	成都坤洋	572.0000	21.45
3	深圳树辉	572.0000	21.45
4	润达盛瑚	666.6667	25.00
5	上海润祺	266.6667	10.00
合计		2,666.6667	100.00

（三）股权结构及控制关系

1、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

上海润林股权结构如图所示



上海润林无控股股东、实际控制人。理由如下：

（1）上海润林无控股股东

截至本报告书签署日，上海润林股权结构较为分散，润达盛瑚及上海润祺为上海润林的外部投资者，分别持有上海润林 25%及 10%的股权，江苏康克、成都坤洋及深圳树辉作为管理层持股公司，分别持有上海润林 22.10%、21.45%、21.45%的权益，任一股东均无法控制股东会，且各股东之间不存在一致性行动协议。

（2）任一股东均无法控制董事会

根据上海润林公司章程的规定，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉分别有权提名 1 名董事，润达盛瑚有权提名 2 名董事，董事长由成都坤洋提名。公司设经理 1 名，由深圳树辉提名；副经理若干名，财务负责人 1 名，根据经理的提名由董

事会决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人。同时，根据上海润林公司章程的规定公司董事会重大事项（分红、借款、对外担保、关联交易等）决策须全体董事一致同意，其他须经董事会通过的事项，必须经江苏康克、成都坤洋及深圳树辉提名的董事一致通过方具效力。因此，上海润林任一股东均无法控制公司董事会。

综上，上海润林无控股股东及实际控制人。

2、公司章程、投资协议中可能对本次交易产生影响的主要内容

截至本报告书签署日，上海润林的公司章程中不存在对本次交易产生影响的主要内容，亦不存在对本次交易产生影响的相关投资协议。

3、高级管理人员安排

本次交易完成后，上海润林将成为润达医疗的控股子公司，上海润林章程制定及董事、监事及高级管理人员的设置，将符合上市公司对子公司的管理要求。

4、是否存在影响独立性的协议或其他安排

截至本报告书签署日，上海润林不存在影响其独立性的协议或其他安排。

（四）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，上海润林共有两家全资子公司上海健仪、润理上海，润理上海设有一家全资子公司润理科技，基本情况如下：

1、上海健仪

（1）基本信息

公司名称	上海健仪生物科技有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	人民币 1,000 万元
经营范围	医疗器械、计算机科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，机电设备安装建设工程专业施工，环保建设工程专业施工，计算机系统集成，医疗器械（详见许可证）、文化办公用品、五金交电、仪器仪表、工艺礼品、纺织品、皮革制品、金属制品（除专控）、服装服饰及面辅料、环保设备、通信设备的销售，投资管理、商务信息咨询、投资咨询、企业管理咨询（以上除经纪），企业形象策划，企业营销策划，会务服务，展览展示服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），贸易经纪与代理（拍卖除外），从事货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项

	目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	史明
成立日期	2012年12月24日
经营期限	2012年12月24日至2032年12月23日
住 所	上海市徐汇区汾阳路138路09楼07单元
登记机关	上海市徐汇区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310104060874391C

(2) 历史沿革

1) 2012年9月，上海健仪设立

2012年9月28日，王海骞和王道仓签署了《上海健仪生物科技有限公司章程》，约定共同出资设立上海健仪，注册资本为100万元。

2012年12月24日，上海市工商行政管理局徐汇分局核准了上海健仪的设立登记，并核发了营业执照。

上海健仪设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王海骞	82.00	82.00
2	王道仓	18.00	18.00
合计		100.00	100.00

2012年10月30日，上海信捷会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信《验资报告》（捷会师字（2012）第Y3304号），确认截至2012年10月24日，上海健仪（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，均为货币出资。

2) 2013年2月，上海健仪第一次增资

2013年2月26日，上海健仪作出股东会决议，同意注册资本由100万元增至1000万元，其中王海骞增加出资768万元，王道仓增加出资132万元，并相应修改公司章程。

2013年3月27日，上海健仪于上海市工商行政管理局徐汇分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，上海健仪的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王海骞	850.00	85.00

2	王道仓	150.00	15.00
合计		1,000.00	100.00

2013年3月20日，江苏天元会计师事务所有限公司出具《验资报告》（天元验字（2013）第014号），截至2013年3月18日，上海健仪已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币900万元整，均系货币出资。

3) 2013年11月，上海健仪第一次股权转让

2013年11月4日，上海健仪作出股东会决议，同意王海骞、王道仓分别将其持有的上海健仪85%及15%的股权以1011.5万元及178.5万元的价格转让予江苏健仪投资管理有限公司。2013年11月5日，各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额 (万元)	股权转让价格 (万元)	占注册资本比例 (%)
王海骞	江苏健仪投资管理 有限公司	850.00	1011.50	85.00
王道仓		150.00	178.50	15.00

2013年11月15日，上海健仪于上海市工商行政管理局徐汇分局完成了工商变更登记。

本次股权转让完成后，上海健仪的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	江苏健仪投资管理有限公司	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

4) 2014年7月，上海健仪第二次股权转让

2014年7月1日，江苏健仪投资管理有限公司将其持有的上海健仪100%的股权以1,500万元的价格转让予苏州旷远，同日，双方签署了《股权转让协议》。

2014年8月5日，上海健仪于上海市工商行政管理局徐汇分局办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，上海健仪的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	苏州旷远	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

5) 2016年6月，上海健仪第三次股权转让

2016年6月7日，上海润林与苏州旷远签订《产权交易合同》，上海润林以1,029.656667万元受让苏州旷远所持上海健仪100%的股权。2016年6月14日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》（A2类—非挂牌类）（No.0000702），确认各方交易主体行使本次产权交易的行为符合交易的程序性规定，予以鉴证。就本次转让，上海正大资产评估有限公司出具了《评估报告》（沪正大评报字[2016]第013号），载明：“截至2016年3月31日，上海健仪总资产合计为人民币3,677.53万元，负债合计为人民币2,647.88万元，标的企业价值为人民币1,029.66万元，产权交易标的价值为1,029.66万元。”

2016年6月15日，苏州旷远将其所持有的上海健仪100%的股权受让予上海润林。本次股权转让系依据上海润林及各股东与润达盛瑚签署的《投资框架协议》相关约定，由上海润林收购上海健仪，将上海健仪之业务转移至上海润林。上海健仪每1元出资额的转让对价为1.029元，系参照上海健仪2016年3月31日净资产额确定。就本次股权转让，苏州旷远已完成纳税义务。

2016年6月27日，上海健仪于上海市徐汇区市场监督管理局完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海健仪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海润林	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

2、润理上海

公司名称	润理供应链管理（上海）有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	人民币 5,000 万元
经营范围	供应链管理，国际货物运输代理，货物运输代理，货物仓储（除危险化学品），装卸服务，代理出入境检验检疫报检，报关，从事计算机、网络信息、系统集成、医疗科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机械设备、机电设备及零部件安装及维修，自有设备租赁，机电安装建设工程施工，机电设备安装建设工程专业施工，环保建设工程专业施工，从事货物及技术的进出口业务；销售计算机、软件及辅助设备，医疗器械。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	史明
成立日期	2017年12月13日
经营期限	2017年12月13日至2047年12月12日
住 所	上海市虹口区中山北一路111号4号楼4层405室

登记机关	上海市虹口区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310109MA1G5EMRXC

2017年11月1日，上海润林作出股东会决议，同意出资设立润理供应链管理（上海）有限公司，注册资本为5,000万元。2017年12月13日，上海市虹口区市场监督管理局核准了润理的设立登记，并核发统一社会信用代码为91310109MA1G5EMRXC的《营业执照》。

润理上海拟主要从事病理医学实验室供应链整合服务业务，目前正在业务筹备阶段。

3、润理科技

公司名称	润理人工智能科技（上海）有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	人民币1,000万元
经营范围	人工智能基础软件开发，人工智能应用软件开发，人工智能通用应用系统，人工智能公共数据平台，人工智能硬件销售，云计算设备制造，信息系统集成和物联网技术服务，信息系统集成服务，信息处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，节能管理服务，大数据服务，供应链管理服务，环保咨询，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机及通讯设备经营租赁，机械设备经营租赁，货物运输代理，节能环保工程施工，电气安装。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	史明
成立日期	2018年07月20日
经营期限	2018年07月20日至2048年07月19日
住 所	上海市虹口区中山北一路111号4号楼4层404室
登记机关	上海市虹口区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310109MA1G5JMP73

2018年7月，润理上海作出股东决定，同意出资设立润理人工智能科技（上海）有限公司，注册资本为1,000万元。2018年7月20日，上海市虹口区市场监督管理局核准了润理的设立登记，并核发统一社会信用代码为91310109MA1G5JMP73的《营业执照》。

润理科技拟主要从事病理人工智能基础软件及应用软件的开发以及人工智能公共数据平台的建设。

（五）主要资产的权属状况、对外担保情况及负债情况

1、固定资产

截至 2018 年 4 月 30 日，上海润林合并报表范围内固定资产基本情况为：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
提供仪器设备	647.29	179.20	468.09	72.32
运输设备	129.49	27.48	102.01	78.78
电子及其他设备	14.14	6.42	7.72	54.60
合计	790.92	213.10	577.82	73.06

(1) 主要设备

截至 2018 年 4 月 30 日，公司主要设备为提供给医学实验室使用的仪器设备。

(2) 房屋建筑物

1) 自有房屋

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司无自有房屋。

2) 租赁房产

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司租赁情况如下：

出租方	承租方	地址	租赁期限	面积 (m ²)	用途
南京市雨花台区商务局	上海润林	雨花台区软件大道 180 号南海科技园 A3 幢 7 楼	2016.10.01-2018.09.30	240	办公
深圳市恒誉洋实业有限公司	上海润林	深圳市南山区桃源街道龙珠三路南山睿园产业园 9 栋第 3 层 302 室	2018.8.1-2018.12.31	317.11	办公
上海浦东星火开发区联合发展有限公司	上海润林	上海市奉贤区星火开发区阳明路 1 号 2 幢厂房东侧 401、402 室	2018.1.31-2021.1.30	102	办公
成都坤洋	上海润林	四川省成都市青羊区蛟龙工业港高新区 B-9	2018.1.1-2018.12.31	267	办公
成都坤洋	上海润林	四川省成都市青羊区蛟龙工业港高新区 B-9 办公楼 3-2、3-3	2018.1.1-2018.12.31	48	仓库
上海轻科投资开发有限公司	上海健仪	上海市徐汇区汾阳路 138 号 09 楼 07 单元	2016.12.01-2018.11.30	53.80	办公
上海虹口科技投资发展有限公司	润理上海	上海市虹口区中山北一路 1111 号 4 号楼 4 层 405 室	2017.12.01-2018.11.30	174	办公
上海虹口科技投资发展有限公司	润理上海	上海市虹口区中山北一路 1111 号 4 号楼 4 层	2017.12.15-2022.12.14	400.8	办公

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司的多个房屋租赁合同未办理租赁

备案手续等瑕疵。成都坤洋、深圳树辉及江苏康克承诺：因上海润林未办理房屋租赁合同备案而使标的公司需要承担任何赔偿、罚款和/或损失，本公司将按所持标的公司股权比例足额补偿上海润林因此发生的支出和/或产生的损失，保证上海润林不因此遭受任何损失。

(3) 土地使用权

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司无自有土地使用权或租赁土地使用权。

(4) 知识产权

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司拥有以下商标权：

序号	权利人	注册号/申请号	商标图样	商标类别	商标状态
1	上海润林	23098321	润林医疗	第 10 类	已注册
2	上海润林	23098422		44	已注册
3	上海润林	23098378		10	已注册
4	上海润林	23098463	润林医疗	44	已注册

截至本报告书签署日，上海润林及其子公司未拥有其他专利、转件著作权等知识产权。

2、业务资质

上海润林的主要业务资质包括医疗器械经营许可证、第二类医疗器械经营备案凭证等，具体如下：

(1) 医疗器械经营许可证

持有人	证书编号	经营范围	有效期
上海润林	沪奉食药监械经营许 20160058 号	III 类：6821 医用电子仪器设备（不含植入类重点监管）；6823 医用超声仪器及有关设备；6824 医用激光仪器设备；6825 医用高频仪器设备；6840 临床检验分析仪器（含体外诊断试剂）；6845 体外循环及血液处理设备***	至 2021.2.16

(2) 第二类医疗器械经营备案凭证

持有人	证书编号	经营范围	备案日期
上海润林	沪奉食药监械经营备案 20160104 号	第二类医疗器械（含体外诊断试剂）***	2017.4.11

润理上海	沪虹食药监械经营 备 20180018 号	第二类医疗器械（含体外诊断试剂）***	2018.7.31
------	--------------------------	---------------------	-----------

3、主要负债及或有负债情况

截至 2018 年 4 月 30 日，上海润林合并报表主要负债情况如下：

项目	金额（万元）	占负债总额的比例（%）
短期借款	300.00	11.22
应付账款	53.11	1.99
预收款项	662.13	24.77
应付职工薪酬	101.86	3.81
应交税费	234.02	8.75
应付利息	0.60	0.02
其他应付款	1,321.73	49.44
合计	2,673.45	100.00

其中短期借款系 2017 年 12 月 17 日，上海润林同南京银行股份有限公司上海分行签订人民币 300 万元流动资金借款合同（NO.Ba1006751712180048），借款期为 2017 年 12 月 18 日至 2018 年 12 月 17 日，年利率 6.5%。由上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心及史明提供提供连带责任保证。

4、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署之日，上海润林资产未设置抵押、质押、担保等他项权利。上海润林不存在任何形式的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

5、是否存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议的情况的说明

截至本报告书签署日，上海润林不存在对其生产经营及本次交易构成实质性影响的重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍标的资产权属转移的其他情况。

报告期内上海润林不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，亦不存在受到重大行政处罚或刑事处罚的情形。

（六）主营业务发展情况

上海润林成立于 2015 年 12 月，为病理实验室综合服务提供商，能够为病理

实验室提供病理类体外诊断产品及相关技术服务。

1、主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律及政策

上海润林主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”。

2、主要业务构成及报告期的变化情况

(1) 主要业务

上海润林为病理实验室综合服务提供商，属于病理体外诊断产品的流通与服务行业。病理诊断一般指由临床病理医生利用显微镜等工具对手术切下或尸体解剖取下之肿瘤或病变标本，固定染色后，在显微镜下进行组织学或细胞学检查，以诊断疾病。应用的检验技术包括组织病理制片技术、细胞病理制片技术、免疫组化技术、超微病理技术、分子诊断技术等。在临床中主要应用于肿瘤和非肿瘤的诊断和鉴别诊断，分子诊断以及肿瘤个性化治疗的指导以及细胞学对肿瘤进行早期筛查和微创诊断。




上海润林业务正在逐渐由传统病理体外诊断产品流通及服务业务逐渐扩展至以病理检验为中心的分子诊断、免疫组化、数字病理、信息化服务等病理实验室综合服务业务。上海润林服务区域覆盖华东、华南和西部地区，以上海市、江苏省、广东省、四川省、新疆自治区等地客户为主。

基于我国病理实验室的实际需求，上海润林可以为病理实验室提供包括 HPV 检测、液基细胞学、分子诊断、免疫组化、切片扫描等病理检测全门类的产品及服务，以及如远程病理解决方案、病理实验室信息管理系统等在内的信息化技术服务解决方案，能够全面满足病理实验室软硬件需求，还可以通过提供整体综合解决方案充分提升病理实验室运营效率、管理水平。

(2) 主要产品

上海润林为病理实验室综合服务商，提供的主要产品的情况如下：

产品名称	主要品牌	主要用途
HPV 检测判读器及 HPV 检测试剂和耗材	凯杰 德同	用于检测高危型人乳头瘤病毒 (HPV) 感染、Chlamydia trachomatis

	罗氏	(CT, 沙眼衣原体)感染及 Neisseria gonorrhoeae (GC, 淋病奈瑟菌) 感染。
<p>液基细胞仪及其耗材</p> 	碧迪	主要用于样本制作中, 可使一系列手动样本制备流程实现自动化, 提高效率。
<p>分子诊断设备及其耗材</p> 	罗氏 艾德生物	应用分子生物学技术对与疾病相关的结构蛋白质、酶、抗原抗体和各种免疫活性分子, 以及编码这些分子的基因进行检测。
<p>免疫组化及配套试剂和耗材</p> 	DAKO	通过抗原抗体反应及呈色反应, 对组织和细胞中抗原准确定位。应用于肿瘤类型鉴别、解决疑难病例病变性质的确定、实体肿瘤鉴别诊断、转移癌的原发部位的确定, 淋巴瘤的分型, 肿瘤预后判断、靶向治疗特异蛋白表达的评估以及感染因子的鉴定等。
<p>数字病理</p> 	滨松光子	包括远程控制工作站及数字病理切片仪等数字病理设备及耗材, 通过高速扫描能够将玻璃切片转换为高分辨率的数字数据, 便于样本分析。

(3) 上海润林经销的主要品牌及协议情况

品牌	制造商	标的产品	主要区域
凯杰	凯杰企业管理(上海)有限公司	DML 设备及 HC2 检测试剂及耗材、careHPV 设备	广东、深圳、湖南、重庆、陕西、新疆、云南、四川、上海、江苏及安徽地区
德同	杭州德同生物技术有限公司	HPV 检测仪、设备、试剂及耗材	
碧迪	碧迪医疗器械(上海)有限公司	BD 诊断系统妇女健康产品	安徽、江苏及上海地区
罗氏	罗氏诊断产品(上海)有限公司	Benchmark GX 全自动多功能组织病理检测系统	
DAKO	Dako 丹麦有限公司	全自动 HE 染色机及试剂	
滨松光子	滨松光子学株式会社	病理切片扫描仪	

3、主要经营模式

上海润林作为病理医学实验室综合服务提供商，除其提供的产品和服务针对病理实验室外，其经营模式与上市公司等医学实验室综合服务提供商基本一致，具体经营模式可以参见本章前述“一、苏州润赢”之“（六）主营业务发展情况”之“3、主要经营模式”。

此外，在仓储及物流模式方面，由于上海润林的客户群体分布在华东、华南和西部各个省市，且上海润林的业务重心在于保障其向客户提供的各项技术服务的及时性和有效性，并将优质的技术服务能力作为提升客户满意度和粘度的核心。因此，在现有医疗器械监管政策的许可范围内，上海润林主要通过专业第三方物流服务提供商进行仓储和物流配送，降低了润林的运营成本和运营风险，并且通过采购专业化的仓储和物流服务，解决了润林保障不同区域物流供应的及时性和安全性。

4、主营业务收入构成情况

报告期内上海润林的合并报表主营业务收入构成情况如下：

（1）按销售模式收入情况

项目	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比
直销	2,575.65	66.37%	7,549.79	52.70%	2,820.32	32.22%
经销	1,305.23	33.63%	6,775.19	47.30%	5,934.18	67.78%
主营业务收入合计	3,880.88	100.00%	14,324.98	100.00%	8,754.49	100.00%

（2）按不同类型产品的收入情况

类别	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比	销售金额 (万元)	占比
试剂及耗材	3,539.96	91.22%	13,129.24	91.65%	7,454.73	85.15%
仪器	340.92	8.78%	1,195.74	8.35%	1,299.77	14.85%
主营业务收入合计	3,880.88	100.00%	14,324.98	100.00%	8,754.49	100.00%

5、主要产品的原材和能源及其供应情况

上海润林日常经营活动主要为病理医学实验室综合服务业务，属于体外诊断产品流通与服务行业，因此，能源消耗主要为日常经营的水、电消耗，上海润林不存在大规模能源消耗。

6、主要客户及销售情况

2018年1-4月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比重
1	湖南省妇幼保健院	231.29	5.96%
2	南昌市俊杰医疗设备有限公司	216.24	5.57%
3	深圳市南山区人民医院	211.94	5.46%
4	上海磊翰医疗器械销售中心	194.76	5.02%
5	四川大学华西第二医院	194.05	5.00%
合计		1,048.27	27.01%
2017年度			
序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比重
1	成都康乃格科技有限公司	984.84	6.87%
2	国润医疗供应链服务（上海）有限公司	867.94	6.06%
3	上海磊翰医疗器械销售中心	780.39	5.45%
4	湖南省妇幼保健院	751.75	5.25%
5	成都爱生科技有限公司	666.94	4.65%
合计		4,051.86	28.28%
2016年度			
序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比重
1	成都爱生科技有限公司	2,572.85	29.39%
2	深圳市安迪医疗器械技术开发有限公司	1,265.29	14.45%
3	深圳市急救中心	669.32	7.65%
4	国润医疗供应链服务（上海）有限公司	409.86	4.68%
5	上海健慨医学科技发展有限公司	376.50	4.30%
合计		5,293.82	60.47%

上海润林董事长余贺箭曾控制成都爱生科技有限公司，已于2016年9月转让；上海润林副董事长ZHU ZHOU曾控制深圳市安迪医疗器械技术开发有限公司，已于2016年11月转让。

除上述情况外，报告期内不存在上海润林董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有上海润林5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

上海润林成立于2015年12月，2016年下半年原分别由上海健仪、成都爱生、深圳安迪拥有的与主要供应商，包括凯杰、碧迪等品牌供应商的经销协议关系（即代理权）逐步转移至上海润林。同时，根据各方合作在先约定，考虑到客户的转移需要一定的周期，各方确认在客户转移至上海润林前，上海润林作为成都爱生和深圳安迪的供应商，由成都爱生和深圳安迪向其尚未转移的终端客户进行销售。成都康乃格科技有限公司为成都爱生现股东，2017年8月成都康乃格出于自身业务整合的考虑收购成都爱生并要求取代原成都爱生与上海润林之采

购方地位。截至 2016 年底，深圳安迪的客户的转移工作均已完成，且深圳安迪不再从事相关业务；截至 2017 年底，成都爱生及成都康乃格的主要客户的转移工作也已基本完成。因此，深圳安迪、成都爱生和成都康乃格作为上海润林客户关系各方合作过程中过渡期安排所致。

将成都安生、深圳安迪及成都康乃格销售情况穿透分析并根据上海润林终端市场覆盖区域，可将销售区域分为东区、南区、西区三大区域，上海润林 2016 年及 2017 年各区前五大客户情况如下：

单位：万元

区域	2017 年	销售额	占营业收入比重	2016 年	销售额	占营业收入比重
东区（包括上海、江苏、安徽等地区）	国润医疗供应链服务（上海）有限公司	867.94	6.06%	国润医疗供应链服务（上海）有限公司	409.86	4.68%
	上海磊翰医疗器械销售中心	780.39	5.45%	上海健慨医学科技发展有限公司	376.50	4.30%
	上海健慨医学科技发展有限公司	495.73	3.46%	上海磊翰医疗器械销售中心	278.10	3.18%
	南京市鼓楼医院	288.26	2.01%	江苏贝瑞医疗科技有限公司	158.77	1.81%
	江阴市人民医院	257.72	1.80%	南京市鼓楼医院	143.81	1.64%
南区（包括广东、湖南等地区）	湖南省妇幼保健院	751.75	5.25%	湖南省妇幼保健院	800.49	9.14%
	深圳市南山区人民医院	518.07	3.62%	深圳市急救中心	669.32	7.65%
	深圳市盈山科技有限公司	515.48	3.60%	深圳市南山区人民医院	452.16	5.16%
	深圳德夏生物医学工程有限公司	307.78	2.15%	深圳市盈山科技有限公司	162.97	1.86%
	中山博爱医院	227.45	1.59%	武警广东省总队医院	158.17	1.81%
西区（包括四川、陕西、云南、新疆等地区）	四川大学华西第二医院	483.94	3.38%	西北妇女儿童医院	534.09	6.10%
	四川省人民医院	376.63	2.63%	四川省人民医院	441.91	5.05%
	乌鲁木齐市第一人民医院	360.61	2.52%	四川大学华西第二医院	314.91	3.60%
	西北妇女儿童医院	283.23	1.98%	新疆自治区人民医院	303.73	3.47%
	新疆医科大学附属肿瘤医院	232.09	1.62%	乌鲁木齐市第一人民医院	261.42	2.99%
合计		6,747.07	47.12%		5,466.21	62.44%

从上表可知，上海润林主要终端客户报告期内基本保持稳定，上海润林 2016 年度和 2017 年度前五大客户的变化系各方依在先的合作约定，客户转移过渡期内，通过原业务主体成都爱生、成都康乃格及深圳安迪进行终端客户销售所致。

除成都爱生、成都康乃格及深圳安迪外的其他主要客户变动原因如下：深圳市急救中心系 2016 年通过政府采购平台采购设备数台，金额较高，该类设备基本无后续试剂耗材采购，因此 2016 年深圳市急救中心为上海润林前五大客户之一，2017 年无后续交易。

按销售区域东区、南区、西区三大区域统计，上海润林与各区最近两年内前五大客户合作情况如下：

区域	客户名称	最初交易时间	连续合作时间
东区（包括上海、江苏、安徽等地区）	国润医疗供应链服务（上海）有限公司	2013 年	5 年
	江阴市人民医院	2013 年	5 年
	南京市鼓楼医院	2013 年	5 年
	上海磊翰医疗器械销售中心	2016 年	2 年
	上海健慨医学科技发展有限公司	2016 年	2 年
	江苏贝瑞医疗科技有限公司	2015 年	3 年
南区（包括广东、湖南等地区）	湖南省妇幼保健院	2006 年	12 年
	深圳市南山区人民医院	2005 年	13 年
	深圳市盈山科技有限公司	2016 年	2 年
	深圳德夏生物医学工程有限公司	2017 年	1 年
	中山博爱医院	2004 年	14 年
	深圳市急救中心	2016 年	2 年
	武警广东省总队医院	2005 年	13 年
西区（包括四川、陕西、云南、新疆等地区）	四川大学华西第二医院	2009 年	9 年
	四川省人民医院	2010 年	8 年
	乌鲁木齐市第一人民医院	2011 年	7 年
	西北妇女儿童医院	2010 年	8 年
	新疆医科大学附属肿瘤医院	2011 年	7 年
	新疆维吾尔自治区人民医院	2009 年	9 年

穿透至终端客户后，最近两年内主要客户（当年收入大于 20 万元）变动情况如下：

客户类别	2017 年		2016 年	
	数量（个）	比例	数量（个）	比例
已有客户	61	60.40%	27	50.94%
当年新增客户	40	39.60%	26	49.06%
合计	101	100.00%	53	100.00%
占收入比例	96.18%		95.64%	

上海润林与主要客户有较长的业务合作时间，主要客户较为稳定。此外，报告期内上海润林客户数量总体呈上升趋势且已有客户数量均较上年有所增长，客户粘性较强。

上海润林与主要终端客户已经形成了长期稳定的合作关系，产品品质以及服务能力已经获得客户的认同，良好的客户关系有利于公司业务长期稳定发展。同时，上海润林在现有病理体外诊断产品的服务网络的基础上，亦在积极加强渠道建设以及服务能力的提升，拓展服务网络，增加服务内容，增强客户覆盖及产品供应种类，为客户提供病理医学实验室的整体解决方案。因此，上海润林短期内经营业绩和盈利能力未发生重大变化。

7、主要供应商及采购情况

2018年1-4月			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购金额比重
1	凯杰企业管理(上海)有限公司	820.99	32.64%
2	苏州凯爱健康科技有限公司	302.95	12.05%
3	深圳市梓昌科技有限公司	283.08	11.26%
4	碧迪医疗器械(上海)有限公司	212.22	8.44%
5	上海速扬医疗器械贸易商行	173.82	6.91%
合计		1,793.06	71.29%
2017年度			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购金额比重
1	凯杰企业管理(上海)有限公司	3,412.16	47.48%
2	碧迪医疗器械(上海)有限公司	817.01	11.37%
3	深圳市巨烽显示科技有限公司	401.62	5.59%
4	上海速扬医疗器械贸易商行	362.93	5.05%
5	上海安百达投资管理顾问有限公司	236.23	3.29%
合计		5,229.95	72.78%
2016年度			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购金额比重
1	凯杰企业管理(上海)有限公司	3,795.72	61.29%
2	碧迪医疗器械(上海)有限公司	450.21	7.27%
3	深圳市梓昌科技有限公司	440.34	7.11%
4	上海速扬医疗器械贸易商行	276.12	4.46%
5	北京赛诺强医药对外贸易有限公司	243.03	3.92%
合计		5,205.42	84.05%

报告期内，不存在上海润林董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有上海润林5%以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

8、安全生产和污染治理制度及执行情况

报告期内，上海润林的生产经营活动主要为病理体外诊断产品的流通与服务，不直接从事相关产品的生产，不涉及危险性场所和接触有害物质，因此基本不构成对员工人身安全的直接影响。整个服务过程中不涉及使用对环境有影响的

设备和材料，也不对环境排放任何涉及国家规定的有害物质、噪声等，不存在重污染的情况。同时，上海润林始终重视环境保护工作，健全各项环境保护管理制度与操作规程，达到国家环保相关标准。

9、主要产品的质量控制情况

上海润林根据《医疗器械监督管理条例（2017年修订）》等规范性文件，制定了严格的质量控制标准，全面涵盖了体外诊断试剂采购、收货、验收、储存、销售、配送运输等环节。

报告期内，上海润林未出现过因产品质量问题产生纠纷、诉讼等情况，未出现过违反质量监督有关法律法规的情况。

（七）最近两年及一期主要财务数据

1、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

上海润林报告期内经审计的主要财务数据及财务指标（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	12,046.71	12,146.27	8,558.55
非流动资产合计	864.20	761.34	294.84
资产总计	12,910.90	12,907.60	8,853.39
流动负债合计	2673.45	3,298.48	1,957.47
负债总计	2673.45	3,298.48	1,957.47
归属于母公司所有者权益	10,237.45	9,609.12	6,895.92
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	3,880.88	14,327.33	8,754.49
营业成本	1,968.58	7,559.44	5,291.37
营业利润	843.60	3,428.99	2,212.79
净利润	628.33	2,588.78	1,696.22
归属于母公司所有者净利润	628.33	2,588.78	1,696.22
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	610.96	2,567.63	1,679.49
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-673.25	1,667.88	-2,561.82
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
毛利率	49.27%	47.24%	39.56%
资产负债率	20.71%	25.55%	22.11%

2、非经常性损益情况

上海润林报告期内非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	14.41	-	-40.20
计入当期损益的政府补助	-	18.00	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	49.52
委托他人投资或管理资产的损益	9.25	10.20	1.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.50	-	-4.00
所得税影响额	-5.79	-7.05	9.60
总计	17.37	21.15	16.73

(八) 标的资产为股权的说明

1、关于是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况情况

本次交易的标的资产之一为润达盛瑚、上海润祺、成都坤洋、江苏康克、深圳树辉合计持有的上海润林 70% 股权。润达盛瑚、上海润祺、成都坤洋、江苏康克、深圳树辉已经依法对上海润林履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任上海润林股东的情形。

润达盛瑚、上海润祺、成都坤洋、江苏康克、深圳树辉所持上海润林的股权具有合法、完整的所有权，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

2、关于标的资产是否为控股权的说明

润达医疗本次拟发行股份及支付现金购买上海润林 70% 的股权，为控股权。

3、关于是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

截至本报告书签署日，上海润林股东会已决议同意润达盛瑚、上海润祺、成都坤洋、江苏康克、深圳树辉将其持有的上海润林 70% 股权转让予润达医疗，符合上海润林公司章程的规定。

(九) 最近三年内进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

上海润林自 2015 年 12 月至本报告书出具日，历次增减资和股权转让的原因、作价依据及其合理性的情况如下表所示：

时间	变动情形	变动原因	作价依据及合理性
2016 年 3 月	苏州旷远将其所持有的上海润林 33% 的股权以 10 元转让予深圳树辉	持股安排	本次股权转让系基于各方之在先约定，以名义价格将尚未实缴的认缴注册资本进行转让。
2016 年 6 月	润达盛瑚以货币出资 5,333 万元，其中 666.6667 万元计入注册资本，其余计入资本公积，注册资本增加至 2,666.6667 万元。	引进外部投资者	本次增资系润达盛瑚作为外部投资者对上海润林进行投资，本次增资前上海润林估值为 1.60 亿元，系各方协商确定的结果。
2017 年 8 月	苏州旷远将其所持有的上海润林 25.5% 的股权以 3,000 万元的价格转让予江苏康克	关联方持股结构的调整	本次股权转让系苏州旷远对其业务进行剥离和重组，将上海润林的股权转让给相关管理层股东。本次交易价格系依据对上海润林截至 2017 年 6 月 30 日以成本法进行的评估值为基础确定。
2017 年 8 月	江苏康克将其所持有上海润林 3.4% 的股权以 7,252,196 元转让予上海润祺，成都坤洋将其所持有上海润林 3.3% 的股权以 7,038,902 元转让予上海润祺，深圳树辉其所持有上海润林 3.3% 的股权以 7,038,902 元转让给上海润祺	引进外部投资者	本次股权转让系根据各方在先约定，在相关条件成熟的情况下，由投资者以约定价格受让管理层股东持有的合计上海润林 10% 的股权。本次交易上海润林估值为 2.13 亿元，系各方协商确定。

上海润林最近三年涉及资产评估的情况如下：

(1) 2016 年 3 月，苏州旷远将其所持有的上海润林 33% 的股权以 10 元转让予深圳树辉的过程中，上海正大资产评估有限公司对上海润林进行了评估，并出具《评估报告》（沪正大评报字[2016]第 005 号），截至 2016 年 2 月 29 日，上海润林总资产评估值为人民币 1 万元，负债为人民币 1 万元，净资产为人民币 0 元，评估结果所选取的评估方法为成本法。

(2) 2017 年 8 月，苏州旷远将其所持有的上海润林 25.5% 的股权以 3,000

万元的价格转让予江苏康克的过程中，上海正大资产评估有限公司对上海润林进行了评估，并出具《评估报告》（沪正大评报字[2017]第 026 号），截至 2017 年 6 月 30 日，上海润林净资产为人民币 11,758.63 万元，评估结果所选取的评估方法为成本法。

（十）关于立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项的说明

上海润林及其子公司不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

（十一）许可及被许可使用资产情况

上海润林及其子公司不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

（十二）债权债务转移情况

本次重组的标的资产不涉及债权债务转移情况。

（十三）报告期内会计政策及相关会计处理

1、收入的确认原则和计量方法

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

上海润林已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；上海润林既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）销售商品收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准

上海润林销售商品收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准为发出货物、客户签收确认且相关的经济利益很可能流入本企业。

2、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响

经查阅同行业公司财务报告等资料，上海润林的收入确认原则和计量方法、

应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业公司不存在重大差异，对上海润林利润无重大影响。

3、财务报表编制基础、确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

(1) 财务报表编制基础

上海润林以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(2) 确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

报告期内纳入合并财务报表范围的主体具体如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例	变化原因
上海健仪	全资子公司	100%	100%	收购股权

4、报告期内资产转移剥离调整情况

报告期内，上海润林不存在资产转移剥离调整的情况。

5、重大会计政策或会计估计与上市公司差异情况

上海润林的主要会计政策已经与上市公司保持一致，不存在差异。应收款项坏账准备计提政策与同行业上市公司保持一致，不存在重大差异。

6、行业特殊的会计处理政策

上海润林所处行业不存在特殊会计处理政策。

三、杭州怡丹 25%股权

本次交易中，润达医疗拟向彭华兵及申屠金胜发行股份购买其合计持有的杭州怡丹 13%的股权；以现金方式收购润达盛瑚持有的杭州怡丹 12%的股权。

(一) 基本情况

公司名称	杭州怡丹生物技术有限公司
------	--------------

公司类型	有限责任公司
注册资本	人民币 2,000 万元整
经营范围	批发：体外诊断试剂（凭有效许可证经营）；批发：第三类医疗器械（凭有效许可证经营），第一类医疗器械，第二类医疗器械，电子产品（除专控），普通机械及器材，通信设备（除专控），陶瓷制品，百货，针纺织品，电器设备，医疗器械租赁；服务：上门维修电器设备，软件开发及技术转让、技术服务、技术咨询；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外、法律行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
法定代表人	彭华兵
成立日期	2010 年 03 月 22 日
经营期限	2010 年 03 月 22 日至 2030 年 03 月 21 日
住所	杭州市西湖区文二西路 808 号西溪壹号创意商务中心 9 号楼
登记机关	杭州市西湖区市场监督管理局
统一社会信用代码	91330104552658740E

（二）历史沿革

1、2010 年 3 月，杭州怡丹设立

2010 年 3 月 11 日，彭华兵、申屠金胜、孙波、陈峥嵘签署了《杭州怡丹生物技术有限公司章程》，约定共同出资设立杭州怡丹，注册资本为 200 万元。

2010 年 3 月 22 日，杭州市工商行政管理局江干分局核准了杭州怡丹的设立登记，并核发了营业执照。

杭州怡丹设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭华兵	86.00	43.00
2	申屠金胜	70.00	35.00
3	孙波	4.00	2.00
4	陈峥嵘	40.00	20.00
合计		200.00	100.00

2010 年 3 月 15 日，浙江正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（浙正大验字[2010]第 34 号），截至 2010 年 3 月 15 日，杭州怡丹已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200 万元整，均系货币出资。

2、2012 年 12 月，杭州怡丹第一次增资

2012 年 12 月 1 日，杭州怡丹作出股东会决议，同意全体股东按照各自的出资比例以货币出资的方式认缴新增注册资本 300 万元，杭州怡丹注册资本增加至

500 万元。本次增资情况如下所示：

序号	股东名称	增资额（万元）	占本次增资比例（%）
1	彭华兵	129.00	43.00
2	申屠金胜	105.00	35.00
3	孙波	6.00	2.00
4	陈峥嵘	60.00	20.00
合计		300.00	100.00

2012 年 12 月 18 日，杭州怡丹于杭州市工商行政管理局江干分局完成工商变更登记。

本次增资完成后，杭州怡丹的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭华兵	215.00	43.00
2	申屠金胜	175.00	35.00
3	孙波	10.00	2.00
4	陈峥嵘	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

2012 年 12 月 17 日，杭州珠峰会计师事务所（普通合伙）对其出资出具《验资报告》（杭珠验[2012]第 0285 号），截至 2012 年 12 月 17 日，变更后的累积注册资本为人民币 500 万元，实收资本 500 万元，均系货币出资。

3、2016 年 4 月，杭州怡丹第一次股权转让

2016 年 4 月 21 日，杭州怡丹作出股东会决议，同意彭华兵、申屠金胜、孙波、陈峥嵘将其持有的杭州怡丹的部分股权分别转让予杭州怡禾和杭州丹洋，同日，各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

出让方	受让方	转让出资额（元）	股权转让价格（元）	占注册资本比例（%）
彭华兵	杭州怡禾	900,000.00	5,733,824.18	18.00
申屠金胜		1,300,000.00	8,282,190.48	26.00
孙波		50,000.00	318,545.79	1.00
陈峥嵘	杭州丹洋	400,000.00	2,548,366.30	8.00
申屠金胜		100,000.00	637,091.58	2.00

杭州怡禾及杭州丹洋分别为杭州怡丹的创始人及员工持股平台。本次股权转让每 1 元出资额的转让对价为 6.371 元，系参照杭州怡丹 2016 年 3 月 31 日净资产确定。就本次股权转让，彭华兵、申屠金胜、孙波、陈峥嵘均已完成纳税义务。

2016 年 4 月 27 日，杭州怡丹于杭州市江干区市场监督管理局完成工商变更

登记。

本次股权转让完成后，杭州怡丹股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	杭州怡禾	225.00	45.00
2	彭华兵	125.00	25.00
3	陈嵘嵘	60.00	12.00
4	杭州丹洋	50.00	10.00
5	申屠金胜	35.00	7.00
6	孙波	5.00	1.00
合计		500.00	100.00

4、2016年6月，杭州怡丹第二次股权转让

2016年6月28日，杭州怡丹作出股东会决议，同意陈嵘嵘将其持有的杭州怡丹12%的股权以5,760万元的价格转让予润达盛瑚，同日，陈嵘嵘与润达盛瑚签署《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

出让方	受让方	转让出资额（万元）	股权转让价格（万元）	占注册资本比例（%）
陈嵘嵘	润达盛瑚	60.00	5,760.00	12.00

本次股权转让每1元出资额的转让对价为96元，系根据银信资产评估有限公司2016年6月27日出具的评估报告（银信评报字[2016]沪第0748号）载明的评估值为基础协商确定，根据该评估报告，截至2016年4月30日，杭州怡丹股东全部权益的估值为48,600万元。上述股权转让行为符合公司法以及公司章程的规定，不存在违反限制或者禁止性规定的情形。

2016年6月30日，杭州怡丹于杭州市江干区市场监督管理局完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，杭州怡丹股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例（%）
1	杭州怡禾	225.00	45.00
2	彭华兵	125.00	25.00
3	润达盛瑚	60.00	12.00
4	杭州丹洋	50.00	10.00
5	申屠金胜	35.00	7.00
6	孙波	5.00	1.00
合计		500.00	100.00

5、2016年7月，杭州怡丹第三次股权转让

经润达医疗 2016 年 7 月 1 日第二届董事会第四十二次会议审议同意，润达医疗与杭州怡禾签署《股权转让协议》，以 2.16 亿元受让杭州怡禾持有的杭州怡丹 45% 的股权（出资额 225 万元）。本次股权转让于 2016 年 7 月 11 日经杭州怡丹股东会审议同意。

本次股权转让每 1 元出资额的转让对价为 96 元，作价依据与 2016 年 6 月杭州怡丹第二次股权转让的定价基础一致。

2016 年 7 月 11 日，杭州怡丹于杭州市江干区市场监督管理局完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，杭州怡丹股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	润达医疗	225.00	45.00
2	彭华兵	125.00	25.00
3	润达盛瑚	60.00	12.00
4	杭州丹洋	50.00	10.00
5	申屠金胜	35.00	7.00
6	孙波	5.00	1.00
合计		500.00	100.00

6、2016 年 9 月，杭州怡丹第二次增资

2016 年 9 月 22 日，杭州怡丹作出股东会决议，同意以未分配利润转增股本的方式新增注册资本 1,500 万元，注册资本增加至 2,000 万元。

2016 年 9 月 23 日，杭州怡丹于杭州市西湖区市场监督管理局完成工商变更登记。

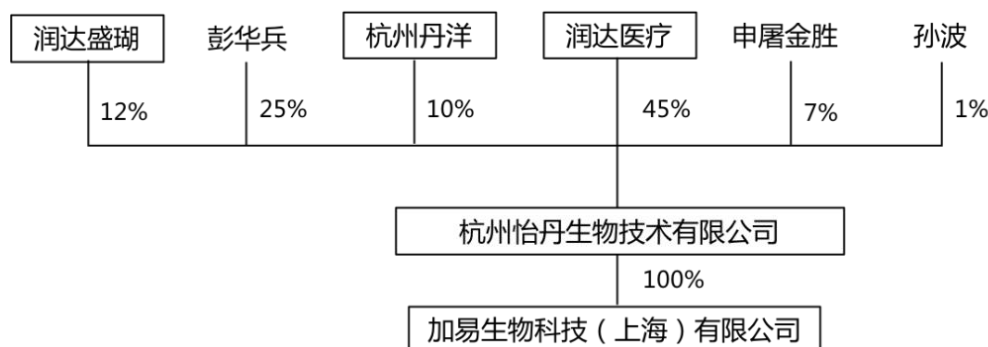
本次增资后，杭州怡丹股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	润达医疗	900.00	45.00
2	彭华兵	500.00	25.00
3	润达盛瑚	240.00	12.00
4	杭州丹洋	200.00	10.00
5	申屠金胜	140.00	7.00
6	孙波	20.00	1.00
合计		2,000.00	100.00

（三）股权结构及控制关系情况

1、主要股东或权益持有人及持有股权的比例

截至本报告书签署日，润达医疗持有杭州怡丹 45% 股权，为杭州怡丹第一大股东，在董事会中拥有多数席位，上市公司为杭州怡丹的控股股东，杭州怡丹的实际控制人为上市公司实际控制人刘辉先生及朱文怡女士，其股权控制关系如下图所示：



2、公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本报告书签署之日，杭州怡丹公司章程中不存在对本次交易产生影响的内容，亦不存在其他可能对本次交易产生影响的相关投资协议。

3、高级管理人员的安排

本次交易完成后，杭州怡丹仍将继续作为上市公司的控股子公司进行管理，上市公司暂无调整杭州怡丹的管理层的安排和计划。

4、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排

截至本报告书签署之日，杭州怡丹不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

（四）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，杭州怡丹持有上海加易 100% 股权，上海加易的具体情况如下：

公司名称	加易生物科技（上海）有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	人民币 200 万元整
经营范围	从事生物科技领域内的技术开发、技术咨询、计算机软件开发，家用电器维修服务，医疗器械维修，自有医疗器械租赁，医疗器械（详见许可证），电子产品，通讯器材，日用百货，机械设备及配件，电器成套配件，针纺织品，陶瓷制品销售。

法定代表人	朱美东
成立日期	2014年03月27日
经营期限	2014年03月27日至长期
住所	上海市金山区枫泾镇泾标路350号2幢三楼301室
登记机关	上海市金山区市场监督管理局
统一社会信用代码	913101160936430555

报告期内上海加易的主营业务是经销珠海迪尔生物工程有限公司产品及少量其他产品。

(五) 主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

1、固定资产

截至2018年4月30日，杭州怡丹合并报表范围内固定资产基本情况为：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率(%)
提供仪器设备	3,233.26	2,131.31	1,101.95	34.08
运输设备	475.62	344.53	131.09	27.56
电子设备	42.08	14.96	27.11	64.42
合计	3,750.95	2,490.80	1,260.15	33.60

(1) 主要设备

截至2018年4月30日，公司主要设备系提供给医学实验室使用的仪器设备。

(2) 房屋建筑物

1) 自有房屋

截至本报告书签署日，杭州怡丹未拥有自有房屋。

2) 租赁房产

截至本报告书签署日，杭州怡丹租赁房产情况如下：

出租方	承租方	地址	租赁期限	面积(m ²)	用途
杭州乾巨物业管理有限公司	杭州怡丹	余杭区良渚街道良运街328号5幢1楼	2018.4.15-2023.5.29	1526	仓库
彭华兵	杭州怡丹	杭州市西湖区文二西路808号西溪壹号创意商务中心9号楼	2016.10.20-2020.10.19	555.74	办公及仓库
上海万泉招商	上海加易	上海市金山区朱枫公路9135号4号楼404室	2014.04.01-2019.03.31	60	仓库

有限公司	上海加易	上海市金山区枫泾镇泾标路350号2幢二楼207室、三楼301室	2017.04.01-2022.07.15	170	仓库
------	------	---------------------------------	-----------------------	-----	----

截至本报告书签署日，上述第2项租赁房屋由出租人彭华兵及其配偶朱美东共同拥有，尚未取得房屋所有权证和土地使用权证；根据杭州市西湖区人民政府蒋村街道办事处就租赁物业出具的《西湖区经营场地使用意见表》，租赁物业系已有合法建筑，不在拆迁范围内，暂时未办理房屋产权证明，同意该地块作为经营场地使用，使用期限为2015年10月20日至2018年10月19日。因房屋所有权人不予配合，杭州怡丹无法提供上述第2项租赁房屋的产权证明。此外，上述租赁房屋均未办理房屋租赁备案登记手续。

彭华兵、申屠金胜就上述瑕疵租赁房屋作出如下承诺：“如果因租赁房屋瑕疵、第三方主张权利或行政机关行使职权而致使杭州怡丹及其控制的企业的房屋租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致杭州怡丹需要另租其他房屋而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人追索的，本人将对杭州怡丹所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

2、无形资产

(1) 土地使用权

截至本报告书签署日，杭州怡丹无自有土地使用权或租赁土地使用权。

(2) 知识产权

截至本报告书签署日，杭州怡丹除拥有以下一项域名外未拥有其他专利、商标及计算机软件著作权等知识产权。

域名	所有人	注册日期	到期日期
hzyidan.com	杭州怡丹	2013.12.19	2018.12.19

3、业务资质

杭州怡丹的主要业务资质包括医疗器械经营许可证、第二类医疗器械经营备案凭证、药品经营许可证、药品经营质量管理规范认证证书等，具体如下：

(1) 医疗器械经营许可证

证书编号	许可事项	持有人	发证机关	有效期
浙杭食药监械经营	第Ⅲ类器械:6815注射穿刺器械,6821医用电子仪器设备(除植入式心脏起	杭州怡丹	杭州市市场监督管理局	至2019/12/14

许 20140053 号	博器和植入体内的医用传感器), 6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备(除植入体内或长期接触体内的眼科光学器具), 6823 医用超声仪器及有关设备, 6840 临床检验分析仪器, 6840 体外诊断试剂, 6845 体外循环及血液处理设备, 6854 手术室, 急救室, 诊疗室设备及器具, 6857 消毒和灭菌设备及器具, 6865 医用缝合材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及制品			
沪金食药 监械经营 许 20170299 号	三类: 6840 临床检验分析仪器(含体外诊断试剂);6857 消毒和灭菌设备及器具;6866 医用高分子材料及制品	上海加易	上海市金山 区市场监督 管理局	至 2019/6/10

(2) 第二类医疗器械经营备案凭证

证书编号	经营范围	持有人	备案部门	备案日期
浙杭食药 监械经营 备 20163566 号	第 II 类医疗器械: 6801 基础外科手术器械, 6802 显微外科手术器械, 6803 神经外科手术器械, 6804 眼科手术器械, 6805 耳鼻喉科手术器械, 6806 口腔科手术器械, 6807 胸腔心血管外科手术器械, 6808 腹部外科手术器械, 6809 泌尿肛肠外科手术器械, 6810 矫形外科(骨科)手术器械, 6812 妇产科用手术器械, 6813 计划生育器械, 6815 注射穿刺器械, 6816 烧伤(整形)科手术器械, 6820 普通诊察器械, 6821 医用电子仪器设备, 6822 医用光学器具, 仪器及内窥镜设备, 6823 医用超声仪器及有关设备, 6824 医用激光仪器设备, 6825 医用高频仪器设备, 6826 物理治疗及康复设备, 6827 中医器械, 6828 医用磁共振设备, 6830 医用 X 射线设备, 6831 医用 X 射线附属设备及部件, 6832 医用高能射线设备, 6833 医用核素设备, 6834 医用射线防护用品, 装置, 6840 临床检验分析仪器, 6840 体外诊断试剂, 6841 医用化验和基础设备器具, 6845 体外循环及血液处理设备, 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具, 6855 口腔科设备及器具, 6856 病房护理设备及器具, 6857 消毒和灭菌设备及器具, 6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具, 6863 口腔科材料, 6864 医用卫生材料及敷料, 6865 医用缝合材料及粘合剂, 6866 医用高分子材料及制品, 6870 软件, 6877 介入器材	杭州 怡丹	杭州市市 场监督管 理局	2016/11/7
沪金食药 监械经营 备 20170453	第二类医疗器械(含体外诊断试剂)	上海 加易	上海市金 山区市场 监督管 理局	2017/8/31

号				
---	--	--	--	--

(3) 药品经营许可证

证书编号	许可事项	持有人	发证机关	核发日期	有效期
浙AA1055105	体外诊断试剂	杭州怡丹	浙江省食品药品监督管理局	2016年12月15日	2020年5月21日

(4) 药品经营质量管理规范认证证书

证书编号	认证范围	持有人	发证机关	核发日期	有效期
A-ZJ15-026	药品批发	杭州怡丹	浙江省食品药品监督管理局	2017年1月9日	2020年5月21日

(5) 进出口业务资质

证书编号	证书名称	持有人	发证机关	核发日期	有效期
02789523	对外贸易经营者备案登记表	杭州怡丹	对外贸易经营者备案登记（浙江杭州西湖）	2017年5月15日	——
3333616919	出入境检验检疫报检企业备案表	杭州怡丹	浙江出入境检验检疫局	2017年5月22日	——

4、主要负债及或有负债情况

截至2018年4月30日，杭州怡丹的主要负债情况如下：

项目	金额（万元）	占负债总额的比例（%）
应付账款	1,434.65	19.67
预收款项	516.52	7.08
应付职工薪酬	90.39	1.24
应交税费	323.63	4.44
其他应付款	4,928.93	67.57
合计	7,294.12	100.00

5、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署之日，杭州怡丹资产未设置抵押、质押、担保等他项权利。杭州怡丹不存在任何形式的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

6、是否存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议的情况的说明

杭州怡丹不存在尚未了结的诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

(六) 主营业务发展情况

1、主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

杭州怡丹主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”。

2、主要业务构成及报告期的变化情况

(1) 主要业务

杭州怡丹业务为以向浙江地区为主的医学实验室提供综合服务。公司医学实验室综合服务以感染和微生物诊断产品及服务为特色，主要经营的产品品牌包括生物梅里埃、贝克曼、欧蒙、赛默飞世尔等国内外著名品牌，并提供相关技术支持服务，在此基础上，杭州怡丹还为医学实验室提供整体综合服务。此外，依托杭州怡丹在感染及微生物产品流通与服务的丰富经验，还为非医学实验室客户提供诸如食品安全等工业微生物解决方案。

杭州怡丹的服务对象主要为浙江省地区各级医院的医学实验室，以及第三方医学实验室、出入境检验检疫局、疾控中心和血站等。

杭州怡丹针对检验系统运行特点构建了一体化综合服务体系，可为医学实验室快速有效地提供产品和综合服务，以满足其对检验结果准确性和及时性的要求，有效提高其检验结果的质量，并确保其持续稳定地开展检验工作。杭州怡丹的一体化综合服务体系围绕感染及微生物检验整体解决方案，构建了相对齐全的产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统以及微生物检测流程监控信息平台，能够为各级医学实验室的检验工作提供全面的技术支持服务，尤其能够为客户提供感染和微生物的一站式产品及解决方案，也能够为产品制造商提供完善的销售支持及渠道管理等综合服务。

(2) 主要产品

杭州怡丹作为医学实验室综合服务商，提供的主要产品及用途如下：

产品线	产品名称	主要品牌	主要用途
感染及微生物诊断	全自动微生物鉴定及药敏分析系统及试剂 	梅里埃 丹娜 科域 赛默飞世尔	对病原体进行培养鉴定，并通告药敏检测结果为临床提供药物使用信息

	<p>全自动快速微生物质谱检测系统</p> 		<p>自动快速利用基质辅助激光解吸电离(MALDI)质谱方法进行细菌和真菌鉴定试验</p>
	<p>全自动细菌分枝杆菌培养监测系统及试剂</p> 		<p>自动培养、搅动(非分枝杆菌)和利用光学法连续检测接种了病人标本的培养瓶,在临床实验室用于快速细菌分枝杆菌培养监测</p>
	<p>全自动革兰染片仪</p> 		<p>适用各类涂片的革兰染色系统,运用喷雾染色技术,快速获得染色结果,为临床诊断提供依据</p>
POCT 及 急诊	<p>全自动免疫荧光分析仪</p> 	梅里埃	<p>用于致病微生物(细菌、病毒)、寄生虫的快速筛检</p>
自身免疫 诊断	<p>荧光显微镜及试剂</p> 	欧蒙	<p>间接免疫荧光法判读的专业荧光显微镜,整合欧蒙荧光成像与图文报告系统,在清晰成像的同时实现辅助判读和报告智能化管理</p>
	<p>全自动免疫印迹仪及试剂</p> 		<p>应用于自身免疫性疾病、传染性 疾病以及变态反应性疾病的印迹法检测项目</p>

(3) 杭州怡丹签署经销协议的品牌及区域情况

杭州怡丹签署的主要经销协议具体情况如下:

品牌	制造商	标的产品	主要区域
梅里埃	梅里埃诊断产品(上海)有限公司	微生物检测产品、免疫检测系统等	浙江部分区域
丹娜	丹娜(天津)生物科技有限公司	真菌(1-3)-β-D 葡聚糖定量检测试剂盒(显色法)等	浙江区域
贝克曼库尔特	贝克曼库尔特香港有限公司、贝克曼库尔特商贸(中国)有限公司、贝克曼库尔特国际贸易(上海)有限公司	血型分析系统、自动化前处理、免疫分析系统、全自动生化分析仪、血液分析仪	浙江地区等
欧蒙	杭州欧蒙医学诊断产品	自身免疫产品	浙江部分区域

	有限公司		
罗氏	罗氏诊断产品(上海)有限公司	尿液分析检测系统(含试纸、试剂)	浙江部分医院
赛默飞世尔	赛默飞世尔科技(中国)有限公司	生物安全柜、液氮罐等	浙江省政府实验室
凯杰	凯杰企业管理(上海)有限公司	DS2 仪器、QuantiFERONTBGold 酶免试剂盒等	浙江省的医院和政府实验室
雷度米特	雷度米特医疗设备(上海)有限公司	血气分析仪及其耗材、快速免疫分析仪及其耗材	浙江部分地区

3、主要业务模式

杭州怡丹作为医学实验室综合服务提供商,其经营模式与上市公司等医学实验室综合服务提供商基本一致,具体经营模式请参见本章“一、苏州润赢”之“(六)主营业务发展情况”之“3、主要经营模式”。

4、营业收入构成情况

报告期内杭州怡丹的合并报表主营业务收入构成情况如下:

(1) 按销售模式收入情况

项目	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额(万元)	占比	销售金额(万元)	占比	销售金额(万元)	占比
直销	8,170.92	76.38%	25,387.56	77.48%	20,619.77	82.11%
分销	2,527.11	23.62%	7,379.64	22.52%	4,491.40	17.89%
主营业务收入合计	10,698.04	100.00%	32,767.21	100.00%	25,111.17	100.00%

(2) 按产品类别收入情况

产品	2018年1-4月		2017年		2016年	
	销售金额(万元)	占比	销售金额(万元)	占比	销售金额(万元)	占比
试剂及耗材	9,614.09	89.87%	25,667.65	78.33%	20,215.85	80.51%
仪器	1,083.95	10.13%	7,099.56	21.67%	4,895.32	19.49%
主营业务收入合计	10,698.04	100.00%	32,767.21	100.00%	25,111.17	100.00%

5、主要产品的原材料和能源及其供应情况

杭州怡丹日常经营活动主要为医学实验室综合服务业务,属于体外诊断产品流通与服务行业,不从事产品的生产和制造,因此,能源消耗主要为日常经营的水、电消耗,杭州怡丹不存在大规模能源消耗。

6、主要客户及销售情况

2018年1-4月			
序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比重
1	余姚市临床检验中心	393.23	3.68%
2	嘉兴市新孚臣医疗器械有限公司	368.76	3.45%
3	杭州千麦医学检验所有限公司	349.88	3.27%
4	杭州普安基因工程有限公司	326.40	3.05%
5	上海律昂杰生物科技有限公司	218.97	2.05%
合计		1,657.23	15.50%
2017年度			
序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比重
1	余姚市临床检验中心	1,087.20	3.32%
2	嘉兴市新孚臣医疗器械有限公司	1,035.43	3.16%
3	杭州普安基因工程有限公司	984.05	3.00%
4	杭州千麦医学检验所有限公司	783.21	2.39%
5	浙江省血液中心	711.61	2.17%
合计		4,601.50	14.04%
2016年度			
序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比重
1	浙江省血液中心	980.08	3.90%
2	余姚市临床检验中心	901.73	3.59%
3	嘉兴市新孚臣医疗器械有限公司	832.28	3.31%
4	杭州普安基因工程有限公司	709.79	2.83%
5	宁波市妇女儿童医院	525.61	2.09%
合计		3,949.49	15.72%

润达医疗于2017年9月投资嘉兴市新孚臣医疗器械有限公司(以下简称“嘉兴新孚臣”),持有其20%的股权,2018年4月润达医疗将持有嘉兴新孚臣全部股权转让给杭州怡丹,嘉兴新孚臣于2018年5月4日完成工商变更。除此之外,报告期内不存在杭州怡丹董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有杭州怡丹5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

杭州怡丹与最近两年的前五大客户合作情况如下:

序号	客户名称	初次交易时间	连续合作时间
1	余姚市临床检验中心	2011年	7年
2	嘉兴市新孚臣医疗器械有限公司	2014年	4年
3	杭州普安基因工程有限公司	2010年	8年
4	杭州千麦医学检验所有限公司	2016年	2年
5	浙江省血液中心	2010年	8年
6	宁波市妇女儿童医院	2010年	8年

杭州怡丹最近两年内主要客户(当年收入大于50万元)变动情况如下:

客户类别	2017年		2016年	
	数量(个)	比例	数量(个)	比例
已有客户	222	83.77%	191	85.65%

当年新增客户	43	16.23%	32	14.35%
合计	265	100.00%	223	100.00%
占收入比例		94.68%		93.39%

杭州怡丹与主要客户有较长的业务合作时间，主要客户较为稳定。此外，报告期内杭州怡丹客户数量总体呈上升趋势且已有客户数量均较上年有所增长，客户粘性较强。

7、主要供应商及采购情况

2018年1-4月			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购金额比重
1	梅里埃诊断产品（上海）有限公司	2,703.35	32.24%
2	杭州欧蒙医学诊断产品有限公司	1,468.60	17.51%
3	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	897.35	10.70%
4	丹娜（天津）生物科技有限公司	385.01	4.59%
5	雷度米特医疗设备（上海）有限公司	296.94	3.54%
合计		5,751.24	68.59%
2017年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购金额比重
1	梅里埃诊断产品（上海）有限公司	9,770.83	42.20%
2	杭州欧蒙医学诊断产品有限公司	3,299.56	14.25%
3	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	977.04	4.22%
4	浙江平航医疗器械有限公司	796.75	3.44%
5	康德乐（上海）医药有限公司	755.91	3.26%
合计		15,600.09	67.37%
2016年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购金额比重
1	梅里埃诊断产品上海有限公司	8,020.74	46.55%
2	杭州欧蒙医学诊断产品有限公司	2,416.86	14.03%
3	康德乐（上海）医药有限公司	1,290.62	6.60%
4	丹娜（天津）生物科技有限公司	375.87	1.92%
5	浙江省科学器材进出口有限责任公司	316.82	1.62%
合计		12,420.91	70.72%

报告期内，彭华兵持有丹娜（天津）生物科技有限公司 2% 股权，除此外不存在杭州怡丹董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有杭州怡丹 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

8、安全生产和污染治理制度及执行情况

报告期内，杭州怡丹的生产经营活动主要为医学实验室综合服务业务，属于体外诊断产品流通与服务行业，不直接从事相关产品的生产，不涉及危险性场所和接触有害物质，因此基本不构成对员工人身安全的直接影响。整个服务过程中不涉及使用对环境有影响的设备和材料，也不对环境排放任何涉及国家规定的有

害物质、噪声等，不存在重污染的情况。同时，杭州怡丹始终重视环境保护工作，健全各项环境保护管理制度与操作规程，达到国家环保相关标准。

9、主要产品的质量控制情况

杭州怡丹根据《医疗器械监督管理条例（2017年修订）》，制定了严格的质量控制标准，全面涵盖了体外诊断试剂采购、收货、验收、储存、销售、配送运输等环节。

报告期内，杭州怡丹未出现过因产品质量问题产生纠纷、诉讼等情况，未出现过违反质量监督管理有关法律法规的情况。

（七）最近两年及一期主要财务数据

1、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

杭州怡丹报告期内经审计的主要财务数据及财务指标（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	18,650.68	18,049.97	16,323.87
非流动资产合计	1,577.69	1,687.96	1,996.19
资产总计	20,228.37	19,737.92	18,320.06
流动负债合计	7,294.12	8,282.03	11,143.85
负债总计	7,294.12	8,282.03	11,143.85
归属于母公司所有者权益	12,934.25	11,455.89	7,176.21
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	10,698.04	32,767.21	25,111.17
营业成本	7,242.21	22,222.88	16,271.16
营业利润	1,989.39	5,884.42	5,586.10
净利润	1,478.36	4,279.68	4,063.36
归属于母公司所有者净利润	1,478.36	4,279.68	4,063.36
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	1,519.14	4,334.94	4,111.30
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-795.14	3,370.75	2,632.88
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
毛利率	32.30%	32.18%	35.20%
资产负债率	36.06%	41.96%	60.83%

2、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-44.27	-73.81	-10.49
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3.90	4.07	2.20
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	10.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14.00	-3.93	-67.43
所得税影响额	13.59	18.42	16.92
合计	-40.78	-55.26	-47.94

（八）标的资产为股权的说明

1、关于是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况说明

本次交易的标的资产之一为彭华兵、申屠金胜、润达盛瑚分别持有杭州怡丹11%、2%、12%股权。彭华兵、申屠金胜、润达盛瑚已经依法对杭州怡丹履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任杭州怡丹股东的情形。

彭华兵、申屠金胜、润达盛瑚所持杭州怡丹的股权具有合法、完整的所有权，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

2、关于标的资产是否为控股权的说明

润达医疗本次拟发行股份及支付现金购买杭州怡丹 25%的股权，交易完成后，润达医疗持有杭州怡丹 70%的股权。

3、关于是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件的说明

截至本报告书签署日，杭州怡丹股东会已决议同意彭华兵、申屠金胜、润达

盛瑚将其持有的杭州怡丹部分股权转让给润达医疗，并同意放弃优先购买权，符合杭州怡丹公司章程的规定。

（九）最近三年内进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

自 2015 年 1 月 1 日至本报告书签署之日，杭州怡丹历次增减资和股权转让的原因、作价依据及其合理性的情况如下表所示：

时间	变动情形	变动原因	作价依据及合理性
2016 年 4 月	彭华兵、申屠金胜、孙波、陈峥嵘将其持有的杭州怡丹的部分股权分别转让予杭州怡禾和杭州丹洋	股东持股结构调整	本次股权转让价格系参照杭州怡丹 2016 年 3 月 31 日净资产，每 1 元出资额的转让对价为 6.371 元。
2016 年 6 月	陈峥嵘将其持有杭州怡丹 12% 股权作价 5,760 万元转让给润达盛瑚。	引进外部投资者	股权转让价格系交易双方根据银信资产评估有限公司出具的评估报告（银信评报字[2016]沪第 0748 号）协商确定。
2016 年 7 月	杭州怡禾将其持有杭州怡丹 45% 的股权作价 2.16 亿元转让给润达医疗。	引进外部投资者	股权转让价格系交易双方根据银信资产评估有限公司出具的评估报告（银信评报字[2016]沪第 0748 号）协商确定。
2016 年 9 月	杭州怡丹以未分配利润转增股本 1,500 万元	未分配利润转增股本	本次未分配利润转增股本价格为每出资额 1 元

杭州怡丹最近三年涉及资产评估的情况如下：

2016 年 6 月至 7 月，润达盛瑚和润达医疗分别收购杭州怡丹 12%、45% 的股权，银信资产评估有限公司对杭州怡丹截至 2016 年 4 月 30 日的全部股东权益价值进行了评估，并出具了《评估报告》（银信评报字[2016]沪第 0748 号），作为拟进行股权转让时的价值参考。评估采取了收益法和资产基础法，不同评估方法对应的评估结果具体如下：

单位：万元

评估方法	账面净资产	评估值	增减额	增减率（%）
资产基础法	4,171.35	4,861.72	690.37	16.55%
收益法	4,171.35	48,600.00	44,428.65	1065.09%

该次评估选取了收益法作为评估结论，杭州怡丹股东全部权益价值为 48,600.00 万元。

（十）关于立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项的说明

杭州怡丹不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批

事项。

(十一) 许可及被许可使用资产情况

杭州怡丹不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

(十二) 债权债务转移情况

本次重组的标的资产不涉及债权债务转移情况。

(十三) 报告期内会计政策及相关会计处理

1、收入的确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

杭州怡丹已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；杭州怡丹既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

杭州怡丹销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准为杭州怡丹发出货物、客户签收确认且相关的经济利益很可能流入本企业，需要安装调试的仪器收入确认标准为完成安装、客户签署装机单且相关的经济利益很可能流入杭州怡丹。

2、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响

经查阅同行业公司财务报告等资料，杭州怡丹的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业公司不存在重大差异，对杭州怡丹利润无重大影响。

3、财务报表编制基础、确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

(1) 财务报表编制基础

杭州怡丹以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(2) 确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

报告期内纳入合并财务报表范围的主体具体如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例	变化原因
加易生物科技（上海）有限公司	全资子公司	100%	100%	收购股权

4、报告期内资产转移剥离调整情况

报告期内，杭州怡丹不存在资产转移剥离调整的情况。

5、重大会计政策或会计估计与上市公司差异情况

杭州怡丹的主要会计政策已经与上市公司保持一致，不存在差异。应收款项坏账准备计提政策与同行业上市公司保持一致，不存在重大差异。

6、行业特殊的会计处理政策

杭州怡丹所处行业不存在特殊会计处理政策。

四、上海伟康 60%股权

本次交易中，润达医疗拟向袁文国及袁文战以发行股份的方式购买其合计持有的上海伟康 60%的股权。

(一) 基本情况

公司名称	上海伟康卫生后勤服务有限公司
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	人民币 1130 万元
经营范围	医用材料、医疗器械（范围详见许可证）、生物制品（除药品）、生化试剂（除危险品）、一般劳防用品、日用百货、办公用品、五金交电、建筑装潢材料的销售及以上相关业务的咨询服务，物业管理，保洁服务，室内装潢，空调设备清洗、维护、拆装服务，自有设备的融物租赁，代理招标，代理采购，药品类体外诊断试剂（凭许可证经营），服装服饰、床上用品加工，收费停车场，货运代理，国际货运代理，道路货物运输（除危险化学品），从事计算机专业领域内的技术咨询、技术服务、技术转让、技术开发，计算机、软件及辅

	助设备的销售，仓储（除危险化学品），附设分支机构。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	袁文国
成立日期	1992年9月28日
经营期限	1992年9月28日至2025年4月30日
住所	上海市浦东新区川沙路6999号29幢251室
登记机关	浦东新区市场监管局
统一社会信用代码	91310115133737487D

（二）历史沿革

1、上海伟康前身设立及增资

上海伟康卫生后勤服务有限公司前身为上海伟康综合服务公司（以下简称“伟康综服”，非公司制集体企业）成立于1992年9月28日，由川沙县中心医院（上海市浦东新区人民医院前身）出资设立。伟康综服设立时注册资本为人民币50万元。1995年7月24日公司取得浦东新区工商行政管理局重新核发的企业法人营业执照。

伟康综服于1999年3月进行了增资，注册资本增加至人民币150万元，股东仍为上海市浦东新区人民医院。

2、2001年，改制设立上海伟康

2001年3月20日，上海市浦东新区人民医院通过股东决议，同意伟康综服由集体企业改制为有限责任公司，截至2000年11月30日伟康综服净资产为人民币1,125,873.32元，其中80万元作为上海市浦东新区人民医院对新改制企业的投资，其余全部转让给伟康综服改制后新股东上海公益医疗卫生用品有限公司。伟康综服改制后更名为上海伟康卫生后勤服务有限公司，改制后的注册资本为200万元，由上海市浦东新区人民医院出资80万元，上海公益医疗卫生用品有限公司出资60万元，上海达美医用塑料厂出资60万元。

就伟康综服截至2000年11月30日的资产状况，上海市浦东新区人民医院于2001年2月8日出具《关于上海伟康综合服务公司产权界定结果的认定意见》，认定伟康综服资产为国有资产。上海至信资产评估有限公司于2001年2月10日出具《上海伟康综合服务公司整体资产评估报告》（沪至信评报字（2000）第D-1-61号），载明：“截至评估基准日2000年11月30日，伟康综服所有者权益评估值为人民币1,125,873.32元。”上海申诚会计师事务所有限公司于2001年2

月 14 日出具《关于上海伟康综合服务公司产权界定查证报告》(申诚审字(2000)第 B2868 号),对伟康综服集体企业改制的产权进行了界定查证。上海市浦东新区资产评审中心于 2001 年 3 月 14 日出具《关于确认上海伟康综合服务公司整体资产评估结果的通知》(沪浦东评审[2001]第 2015 号),对整体资产评估结果进行确认。2001 年 4 月 20 日,上海市浦东新区集体资产管理办公室下发《关于确认上海伟康综合服务公司产权界定查证结果的批复》(沪浦集界(2001)07 号),对产权鉴定结果进行确认。

根据《产权转让合同》(2001 年第 1130335 号),2001 年 4 月 9 日,上海公益医疗卫生用品有限公司以 325,873.32 元的产权转让价款通过上海技术产权交易所自上海市浦东新区人民医院受让伟康综服净资产 1,125,873.32 元的 28.94% 产权。

2001 年 4 月 10 日,上海市浦东新区人民医院、上海达美医用塑料厂、上海公益医疗卫生用品有限公司通过股东会决议,同意共同投资组建成立上海伟康卫生后勤服务有限公司。同日,伟康综服向上海市工商行政管理局浦东新区分局提出申请,由原股东上海市浦东新区人民医院、上海公益卫生用品有限公司及上海达美医用塑料厂出资,将伟康综服由集体所有制企业改制为有限责任公司,并更名为上海伟康卫生后勤服务有限公司。2001 年 4 月 11 日,上海伟康全体股东出具《金融债权债务承诺书》,确认上海伟康截止改制前无任何金融债权债务,如有未发现的债权债务,全部由改制后的有限公司继续承担。

根据上海申诚会计师事务所有限公司于 2001 年 4 月 16 日出具的《验资报告》(申诚验字(2001)第 A2597 号),截至 2001 年 4 月 16 日,上海伟康已收到实收注册资本人民币 200 万元。

2001 年 4 月 30 日,上海市工商行政管理局浦东新区分局一分局核准了本次工商变更。

本次企业改制完成后,上海伟康的股权结构如下表:

股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
上海市浦东新区人民医院	80.00	40.00
上海公益医疗卫生用品有限公司	60.00	30.00
上海达美医用塑料厂	60.00	30.00
合计	200.00	100.00

3、2002 年，第一次股权转让

2002 年 2 月 10 日，上海市浦东新区社会发展局出具《关于同意浦东新区人民医院转让股权的批复》，同意上海市浦东新区人民医院转让所持有的上海伟康 10% 股权计人民币 20 万元给袁文国。2002 年 8 月 2 日，上海市浦东新区人民医院、上海公益医疗卫生用品有限公司与袁文国签署《股权转让协议书》，约定上海市浦东新区人民医院将其持有上海伟康 10% 股权计人民币 20 万元转让给袁文国，上海公益医疗卫生用品有限公司将其持有上海伟康 30% 股权计 60 万元转让给袁文国。同日，上海伟康通过股东会决议，同意该等股权转让。

2002 年 9 月 16 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次股权转让完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	80.00	40.00
上海市浦东新区人民医院	60.00	30.00
上海达美医用塑料厂	60.00	30.00
总计	200.00	100.00

5、2004 年，第二次增资

2004 年 1 月 6 日，上海伟康通过股东会决议，决定公司以净利润转增注册资本，注册资本从 200 万元增加至 500 万元。

2004 年 2 月 6 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	200.00	40.00
上海市浦东新区人民医院	150.00	30.00
上海达美医用塑料厂	150.00	30.00
总计	500.00	100.00

根据上海新沪会计师事务所于 2004 年 1 月 14 日出具的《验资报告》（沪新会验（2004）26 号），截至 2004 年 1 月 14 日，上海伟康已收到实收注册资本人民币 500 万元。

6、2005 年，第二次股权转让及第三次增资

2005 年 3 月 25 日，上海达美医用塑料厂与袁文国签订《股权转让协议》，上海达美医用塑料厂将持有上海伟康的 30% 股权以人民币 150 万元转让给袁文国。同日，上海伟康通过股东会决议，同意本次股权转让，并决定公司吸纳许刚毅、黄家源为公司新股东，公司注册资本从 500 万增至 1,100 万元。

2005 年 4 月 12 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	750.00	68.18
上海市浦东新区人民医院	150.00	13.64
许刚毅	100.00	9.09
黄家源	100.00	9.09
总计	1,100.00	100.00

根据上海宏大会计师事务所于 2005 年 4 月 8 日出具的验资报告（沪宏会师报字（2005）第 BY0029 号），截至 2005 年 4 月 8 日，上海伟康已收到实收注册资本人民币 1,100 万元。

7、2006 年，第一次减资

2005 年 12 月 22 日，上海伟康通过股东会决议，同意上海市浦东新区人民医院收回对上海伟康的 13.64% 的股权投资，同时退出股东会。2006 年 6 月 13 日，上海市浦东新区社会发展局出具《关于浦东新区人民医院在上海伟康卫生后勤服务有限公司的股权转让事宜的批复》，同意浦东新区人民医院退出上海伟康股权，上海伟康注册资本和实收资本减为 950 万元。

2006 年 9 月 1 日至 9 月 3 日，上海伟康在《文汇报》上公告了此次减资事项。

根据上海沪中会计师事务所于 2006 年 12 月 12 日出具的“沪会中事（2006）验字第 1493 号”《验资报告》，截至 2006 年 11 月 23 日，上海伟康已经减少注册资本 150 万元，减资后注册资本为 950 万元。

2006 年 12 月 25 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	750.00	78.94
许刚毅	100.00	10.53
黄家源	100.00	10.53
总计	950.00	100.00

8、2007年，第三次股权转让

2007年6月18日，许刚毅、袁文国和袁文战签署《股权转让协议》，许刚毅将持有上海伟康10.53%的股权以人民币100万元转让给袁文战，袁文国将持有上海伟康13.15%的股权以人民币125万元转让给袁文战。同日，上海伟康通过股东会决议，同意本次股权转让，吸纳袁文战为公司新股东，其他股东同意放弃优先购买权。

2007年6月26日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	625.00	65.79
袁文战	225.00	23.68
黄家源	100.00	10.53
总计	950.00	100.00

9、2009年，第四次股权转让

2009年1月9日，袁文战和袁文国签订《股权转让协议》，袁文战将持有上海伟康4.21%的股权以人民币40万元转让给袁文国。同日，上海伟康通过股东会决议，同意本次股权转让，其他股东同意放弃优先购买权。

2009年2月9日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	665.00	70.00
袁文战	185.00	19.47
黄家源	100.00	10.53
总计	950.00	100.00

10、2009 年，第四次增资

2009 年 3 月 20 日，上海伟康通过股东会决议，决定公司注册资本从 950 万元增加至 1,130 万元，其中袁文战增加出资 30 万元，新股东陈瑜出资 150 万元。

2009 年 4 月 27 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文国	665.00	58.85
袁文战	215.00	19.03
陈瑜	150.00	13.27
黄家源	100.00	8.85
总计	1,130.00	100.00

根据上海上审会计师事务所于 2009 年 4 月 23 日出具的《验资报告》（沪审事业（2009）2440 号），截至 2009 年 4 月 7 日，上海伟康已收到实收注册资本人民币 1,130 万元。

11、2010 年，第五次股权转让

2009 年 9 月 18 日，袁文国、陈瑜与袁文战签署《股权转让协议》，袁文国将持有上海伟康 48.85% 的股权以人民币 552 万元转让给袁文战，陈瑜将持有上海伟康 13.27% 的股权以人民币 150 万元转让给袁文战。

2010 年 1 月 12 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文战	917.00	81.15
袁文国	113.00	10.00
黄家源	100.00	8.85
总计	1,130.00	100.00

12、2013 年，第六次股权转让

2013 年 8 月 1 日，袁文战与黄家源签订《股权转让协议》，黄家源将持有上海伟康 8.85% 的股权以人民币 100 万元转让给袁文战。同日，上海伟康通过股东会决议，同意本次股权转让，其他股东同意放弃优先购买权。

2013年8月16日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了本次工商变更。

本次变更完成后，上海伟康的股权结构如下表：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
袁文战	1,017.00	90.00
袁文国	113.00	10.00
总计	1,130.00	100.00

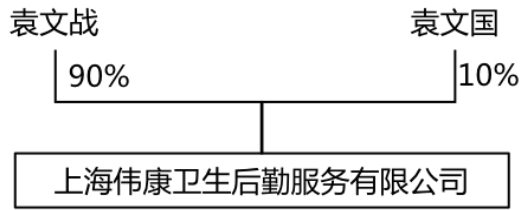
鉴于上述部分股权变更事项时间上距今已较久远，且浦东新区人民医院原上级主管政府部门上海市浦东新区社会发展局职能调整和撤并、档案移交、相关事项发生年代较早等原因，导致存在以下文件不完整的情形：与1999年第一次增资相关的增资国资监管机构审批、股东会审议程序有关的书面文件；与2001年企业改制相关的国资监管机构审批、企业职工代表大会、职工安置和审计程序有关的书面文件；与2004年第二次增资相关的国资监管机构审批有关的书面文件；与2005年第三次增资相关的国资监管机构审批、资产评估有关的书面文件。

根据浦东新区人民医院、上海伟康、袁文战、袁文国的书面确认以及各中介机构对于浦东医院的访谈，上海伟康的设立、改制、增减资、股权转让等股权变动行为已及时并完整地履行了审批、评估、备案等所有必要的程序，相关行为合法有效，不存在国有资产流失或被损害的情形，未损害职工权益，相关各方不存在未决债权债务、权属争议或潜在纠纷。袁文战、袁文国作出承诺：“如因上海伟康设立、改制、增减资、股权转让等股权变动行为存在任何瑕疵产生任何债权债务、权属争议或纠纷，导致上海伟康遭受任何经济损失、被有权政府部门罚款、或者被有关当事人追索的，本人将对上海伟康所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

（三）股权结构及控制关系情况

1、主要股东或权益持有人及持有股权的比例

截至本报告书签署日，上海伟康的实际控制人为袁文国与袁文战，两人为兄弟关系，合计持有上海伟康100%的股份，其股权控制关系如下图所示：



2、公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本报告书签署之日，上海伟康公司章程中不存在对本次交易产生影响的内容，亦不存在其他可能对本次交易产生影响的相关投资协议。

3、高级管理人员的安排

本次交易完成后，上海伟康将成为上市公司的控股子公司，上海伟康章程制定及董事、监事及高级管理人员的设置，将符合上市公司对子公司的管理要求。

4、是否存在影响该资产独立性的协议或其他安排

截至本报告书签署之日，上海伟康不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

（四）主要下属企业情况

截至本报告书签署之日，上海伟康拥有四家分公司，情况如下：

1、上海伟康卫生后勤服务有限公司分公司

名称	上海伟康卫生后勤服务有限公司分公司
企业性质	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市浦东新区川沙镇川环南路 490 号
负责人	袁文国
成立日期	2001 年 12 月 19 日
统一社会信用代码	91310115780582370A
经营范围	劳防用品、日用百货、五金交电、建筑装潢材料的销售，自有机械设备的融物租赁、物业管理、洗涤、室内清洗保洁、室内装潢的服务及以上相关业务的咨询，企业管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、上海伟康卫生后勤服务有限公司第二分公司

名称	上海伟康卫生后勤服务有限公司第二分公司
企业性质	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 814 号 406 室
负责人	袁文国
成立日期	2006 年 10 月 26 日

统一社会信用代码	913101157956024263
经营范围	代理母公司委托的相关业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

3、上海伟康卫生后勤服务有限公司第三分公司

名称	上海伟康卫生后勤服务有限公司第三分公司
企业性质	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册地址	浦东新区惠南镇梅花路 172 号
负责人	袁文国
成立日期	2010 年 04 月 06 日
统一社会信用代码	91310115552955745M
经营范围	生物制品（除药品）、生化试剂（除危险品）、保健用品、一般劳防用品、日用百货、办公用品、五金交电、建筑装潢材料的销售及以上相关业务的咨询服务，物业管理，保洁服务，室内装潢，空调设备清洗、维护、拆装服务，自有设备的融物租赁，代理招标，代理采购。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

4、上海伟康卫生后勤服务有限公司伟康物业管理分公司

名称	上海伟康卫生后勤服务有限公司伟康物业管理分公司
企业性质	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
注册地址	浦东新区高桥镇学前街 218 号 1 栋 101 室
负责人	袁文国
成立日期	2008 年 11 月 12 日
统一社会信用代码	91310115682251367R
经营范围	物业管理，室内保洁，室内装潢，自有设备的租赁，一般劳防用品、日用百货、五金交电、建筑装潢材料的销售及以上相关业务的咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（五）主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

1、固定资产

截至 2018 年 4 月 30 日，上海伟康合并报表范围内固定资产基本情况为：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率（%）
电子及其他设备	108.89	50.39	58.50	53.72
运输设备	241.02	137.07	103.96	43.13
合计	349.92	187.46	162.46	46.43

（1）主要设备

截至 2018 年 4 月 30 日，上海伟康主要固定资产为日常经营的物流运输设备以及办公用电子电器设备。

（2）房屋建筑物

1) 自有房屋

截至本报告书签署日，上海伟康未拥有自有房屋。

2) 租赁房产

截至本报告书签署日，上海伟康作为承租人的租赁房产情况如下：

编号	承租方	出租方	地址	租赁期间	面积 (m ²)	用途
1.	上海伟康	上海浦东川沙经济园区有限公司	浦东川沙路 6999 号 29 幢 251 室	2016.6.27-2019.6.26	20	办公
2.	上海伟康	上海浦东商业股份有限公司	高桥镇学前街 218 号	2015.4.1-2020.3.31	1,500	办公、仓储
3.	上海伟康	上海浦东社发资产管理有限公司	浦东大道 814 号 605、607 室	2016.3.1-2018.2.28	116	办公
4.	上海伟康第二分公司	上海浦东社发资产管理有限公司	浦东大道 814 号 4 楼 B 室	2016.7.1-2018.6.30	100	办公
5.	上海伟康	上海惠中医疗科技有限公司	金山区山阳镇卫昌路 1018 号 5 幢 1 层、2 层 A 区及 3 层	2016.10.1-2021.12.31	8,706.74	经营办公及仓储
6.	上海伟康	上海尧源电气安装有限公司	高桥镇小园浜路 116 号、118 号	2017.7.1-2022.6.30	277.37	仓储
7.	上海伟康	上海浦东社发资产管理有限公司	唐镇唐陆路龙东路口	2007.4.1-2022.3.31	4,409	办公、营业与仓储
8.	上海伟康	上海晶辰建筑设备有限公司	惠南镇梅花路 172 号	2014.1.1-2019.12.31	1,000	办公、仓储
9.	上海伟康	上海市浦东新区人民医院	川环南路 490 号	2001.4.10-2011.4.9	180	办公

截至本报告书签署日，上海伟康的租赁房产存在如下瑕疵：

上述第 3、4、9 项租赁房屋的租赁协议已到期，根据上海伟康的书面确认，第 3、4 项租赁房屋的租赁协议正在续签中；根据上海伟康的书面确认，出租方同意上海伟康继续租用第 9 项租赁房屋，租赁事项按原租赁合同执行。

上述第 6 项租赁房屋的实际用途和规划用途（店铺）不一致。

上述第 7 项租赁房屋目前转租给上海东墅置业发展有限公司，上海伟康未取

得出租方对于转租行为的同意，根据上海伟康与出租方签署的租赁合同，出租方有权向上海伟康索赔并终止租赁合同；根据上海伟康的书面确认，上海伟康未于该处租赁房屋开展任何实际业务经营。

上述第 8 项租赁房屋所在地的证载土地使用权性质为“划拨”，根据《城市房地产管理法》、《城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》的规定，划拨土地上房屋出租需要经过土地房管部门批准、签订土地使用权出让合同并补缴土地出让金或相关收益，根据上海伟康与出租方上海晶辰建筑设备有限公司签订的租赁合同，上海晶辰建筑设备有限公司应承担合同期因房屋所涉及土地使用权而产生的的任何费用。

上海伟康承租的上述租赁房屋均未办理房屋租赁备案登记手续。

袁文战、袁文国就上述瑕疵租赁房屋作出如下承诺：“如果因租赁房屋瑕疵、第三方主张权利或行政机关行使职权而致使上海伟康及其控制的企业的房屋租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致上海伟康需要另租其他房屋而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人追索的，本人将对上海伟康所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

(3) 土地使用权

截至本报告书签署日，上海伟康无自有土地使用权或租赁土地使用权。

(4) 知识产权

截至本报告书签署日，上海伟康除拥有以下一项域名外未拥有其他专利、商标及计算机软件著作权等知识产权。

域名	所有人	注册日期	到期日期
pudongweikang.com	上海伟康	2013.12.19	2018.12.19

2、业务资质

上海伟康的主要业务资质包括医疗器械经营许可证、第二类医疗器械经营备案凭证、药品经营许可证、药品经营质量管理规范认证证书等，具体如下：

(1) 医疗器械经营许可证

证书编号	许可事项	有效期
------	------	-----

沪浦食药监械经营许 20160480 号	三类：6808 腹部外科手术器械，6810 矫形外科（骨科）手术器械，6815 注射穿刺器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6824 医用激光仪器设备，6825 医用高频仪器设备，6840 临床检验分析仪器（含体外诊断试剂），6841 医用化验和基础设备器具，6845 体外循环及血液处理设备，6846 植入材料和人工器官，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6863 口腔科材料，6864 医用卫生材料及敷料，6865 医用缝合材料及粘合剂，6866 医用高分子材料及制品，6877 介入器材***	至 2021 年 12 月 25 日止
沪市食药监械经营许 20163021 号	为其他医疗器械生产经营企业提供贮存、配送服务（含冷藏、冷冻）	至 2021 年 12 月 5 日止

(2) 第二类医疗器械经营备案凭证

证书编号	经营范围	备案日期
沪浦食药监械经营备 20160930 号	批发：第二类医疗器械（含体外诊断试剂）	2016 年 12 月 9 日

(3) 药品经营许可证

证书编号	许可事项	发证机关	有效期
沪 AT0000029	药品类体外诊断试剂	上海市食品药品监督管理局	至 2022 年 10 月 23 日止

(4) 药品经营质量管理规范认证证书

证书编号	认证范围	发证机关	有效期
T-SH17-012	批发	上海市食品药品监督管理局	至 2022 年 10 月 13 日止

(5) 道路运输经营许可证

证书编号	许可事项	有效期
沪交运管许可浦字 310115002430 号	普通货运	至 2018 年 9 月 2 日止

3、主要负债及或有负债情况

截至 2018 年 4 月 30 日，上海伟康的主要负债情况如下：

项目	金额（万元）	占负债总额的比例（%）
短期借款	1,000.00	3.63
应付账款	25,560.02	92.80
预收款项	31.57	0.11
应付职工薪酬	86.73	0.31
应交税费	735.83	2.67
应付利息	3.41	0.01
其他应付款	126.36	0.46
合计	27,543.91	100.00

4、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署之日，上海伟康资产未设置抵押、质押、担保等他项权利。上海伟康不存在任何形式的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

5、是否存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议的情况的说明

截至本报告书签署之日，上海伟康不存在尚未了结的诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

6、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署之日，上海伟康资产未设置抵押、质押、担保等他项权利。上海伟康不存在任何形式的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

(六) 主营业务发展情况

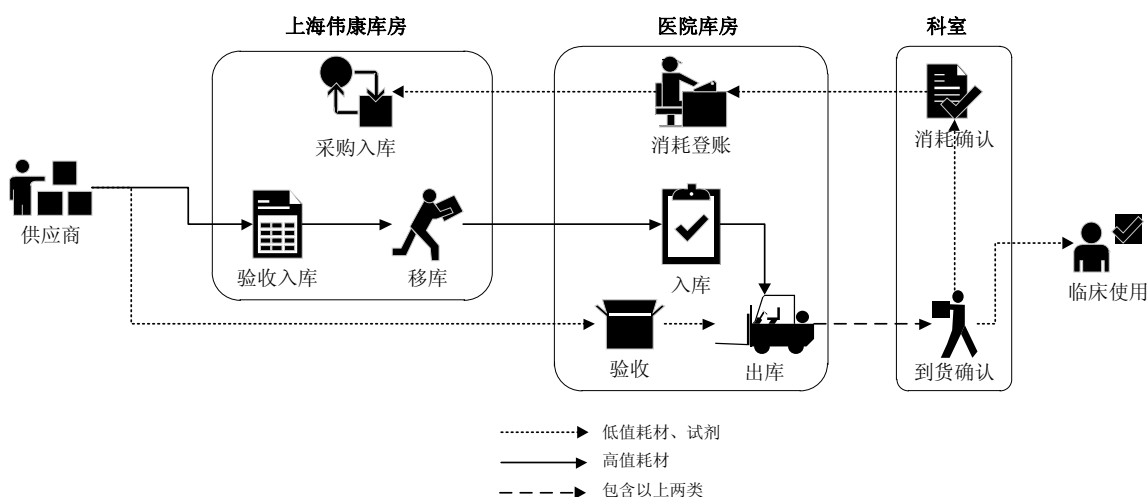
1、主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

上海伟康主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”。

2、主要业务构成及报告期的变化情况

上海伟康主要经营业务包括为医疗卫生机构（主要为医院以及社区卫生服务中心）提供医用耗材（包括：植入类材料、低值医用耗材、体外诊断试剂等）供应、医院库房管理、院内配送等服务以及为其他医疗器械生产经营企业提供第三方物流仓储服务（含冷藏、冷冻）。

3、主要业务模式和流程



4、主要经营模式、盈利模式和结算模式

(1) 医用耗材物流仓储以及配送服务

1) 运营模式

上海伟康医用耗材物流仓储配送服务的对象为医疗卫生机构，医疗卫生机构综合考虑企业的服务质量、财务状况、历史业绩、管理能力等方面后通过招投标最终确定提供医用耗材存储配送服务方，确定后上海伟康与医疗卫生机构签订相关协议，协议类型一般分为物流配送服务委托合同、委托采购合同、物流合作合同、三方采购协议等几种形式。

具体采购物资通常由医院科室提出采购需求，经过医院内部评审流程或者其他公开招标渠道选定供应商以及医院最终的采购价格后，上海伟康与供应商协商或与医院三方共同协商上海伟康采购价格、账期、结算方式等。

为保证高效的配送服务，上海伟康根据各医院历史采购规律通常会保持一定的医用耗材库存以备应急需求。在接到医院的采购信息或要货指令后，上海伟康根据库房库存情况向医院发出货物或及时向供应商补货，并将采购的耗材登记入库后配送至科室，由科室相关人员签收。医院对上海伟康采购的物资进行验收，如发现不符合医院的要求或有质量问题的，医院有权拒绝验收入库。

2) 仓储管理模式

医院提供物资库房及相关设施由上海伟康管理，物资联系、仓储和配送等工勤人员由上海伟康派出；上海伟康派出人员工资、劳务等相关费用全部由上海伟康自行承担。由上海伟康派出人员在医院库房对所采购的物资进行包括商品标

识、库存商品申领及发放、商品退库及盘点工作。除为医院提供仓储管理外，上海伟康拥有符合医疗器械经营规定的库房，用于存放代各医院采购的通用的医用耗材以及体外诊断试剂，根据医院需求及时配送至各医院科室。

3) 结算模式

库房物资经科室领用后由上海伟康向医院开具发票，上海伟康采购医院所需物资所需的资金先由上海伟康全额垫付，每月底（或次月初）由上海伟康将物流服务结算款项报给医院，经医院审核通过后在次月底给予结算支付。针对不同医院，付款周期有所不同，一般账期为3个月至4个月。

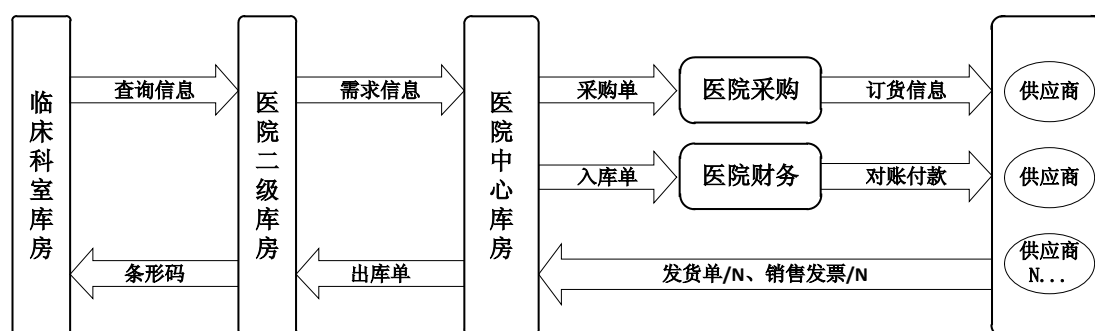
上海伟康与供应商协商确定结算条件，大部分供应商会在一定信用额度内给予上海伟康3个月账期，少数供应商的结算模式为现款现货。

4) 盈利模式

上海伟康向医院指定的生产厂家、厂家平台或厂家授权经销商采购所需物资并配送给医院使用，由上海伟康与供应商与协商或与医院三方共同协商上海伟康采购价格，上海伟康与供应商及医院以购销模式结算，通过销售与采购的差价获取向医院提供库房管理、科室配送、供应商管理等职能的服务对价。

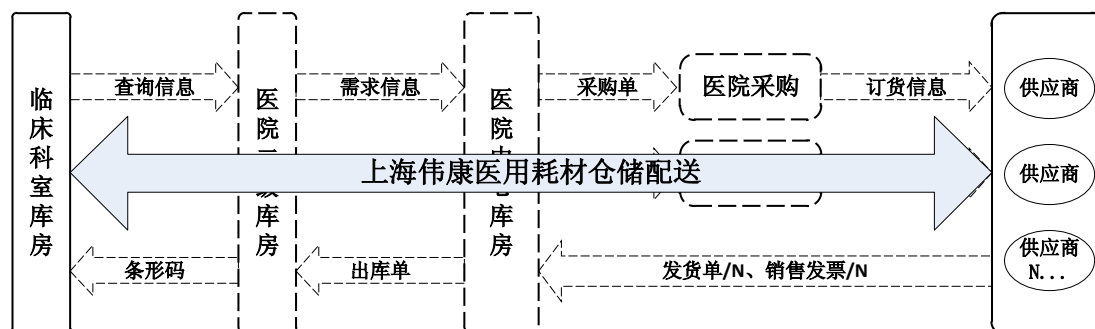
5) 业务特点介绍

传统的医疗供应链模式如下图所示：



传统的医疗供应链管理模式，大部分从科室需求或医院中心库房的历史经验库存量需求为起点，经过临床科室、医院二级库房、医院中心库房、医院采购、院领导审批等业务环节，将订单信息传递给供应医院货源的几百家以上供应商，供应链配送服务对接医院中心库房，医院中心库房转送二级/科室库房，二级库房转送科室库房或科室库房到二级/中心库房自领，医院每月结账时中心库房对

应诸多供应商进行实物、入库对账和结账，医院财务根据入库和发票与上述诸多供应商进行结算和付款，传统医疗供应链大部分信息主要依靠手工处理，存在处理繁琐、业务复杂、结账繁重等弊端，传统医疗供应链存在的高额采购成本、低效物流服务、无序医疗质控及落后信息系统等都制约了医疗供应链产业的高速发展。



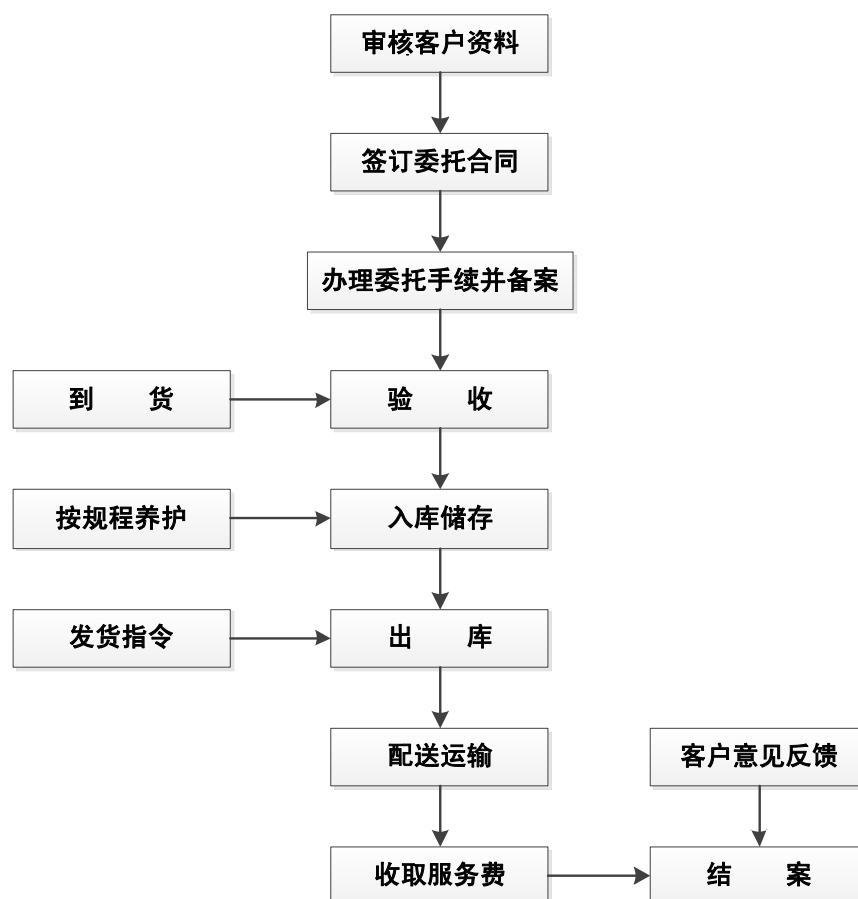
此服务管理模式，通过整合后的医疗供应链服务模式，改变了医院原有的复杂供应链业务流程。通过深入的物流供应链服务，托管医院中心库房、二级库房，降低医院库房仓储成本；通过配置专业驻院物流服务人员，提供主动式物流服务，打破原有自行去中心库房取货的低效物流管理模式，减轻医务人员物资管理工作量，提高物流供应效率；减轻院方在供应商资质证照管理、结算、发票处理方面的压力。达到降低医院的运作成本，减轻医护人员负担，提升医院管理精细化水平，推进医院物流中心服务模式向社会化、专业化转变的目标。

(2) 第三方仓储物流服务

上海伟康根据客户的需求和医疗行业的特点，利用自主运营的仓储资源，与符合医疗器械运输要求的专业运输企业合作，为医疗器械制造商和代理商提供高标准的、符合国家医疗器械第三方物流监管要求的仓储、分拣、贴标、包装、运输、配送等一体化的第三方物流服务。上海伟康仓库系向第三方租赁，并按照医疗设备存储的要求对仓库进行改造，配备生产作业设施和设备，建立专业的信息管理系统，上海伟康自主运营和管理仓库的作业。

上海伟康供应链管理业务主要客户是医疗器械制造商或代理商，其根据仓储运输收费标准和提供的服务量向客户收取物流服务费用。

上海伟康业务流程如下图所示：



5、营业收入构成情况

报告期内上海伟康的合并报表营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-4月		2017年		2016年	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
主营业务收入	2,347.08	99.20%	7,192.24	98.93%	6,021.00	49.39%
（1）物流仓储及配送业务	2,162.02	91.38%	6,707.14	92.25%	6,021.00	49.39%
（2）第三方物流服务	185.06	7.82%	485.10	6.67%	-	-
其他业务收入	18.87	0.80%	77.98	1.07%	6,168.77	50.61%
（1）房屋租赁	15.62	0.66%	49.52	0.68%	-	-
（2）物业管理服务	-	-	-	-	3,320.43	27.24%
（3）安保服务	-	-	-	-	2,738.48	22.47%
（4）其他	3.25	0.14%	28.46	0.39%	109.86	0.90%
合计	2,365.95	100.00%	7,270.23	100.00%	12,189.77	100.00%

2016年上海伟康为专注医疗机构仓储配送服务以及第三方物流服务，将其物业管理业务以及原经营安保管理业务的子公司进行了剥离。

6、主要产品的原材料和能源及其供应情况

上海伟康日常经营活动主要为医用耗材物流仓储以及配送服务以及第三方物流服务，因此，能源消耗主要为日常经营的水、电消耗，上海伟康不存在大规模能源消耗。

7、主要客户收入情况

2018年1-4月			
序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业总收入比重
1	上海市浦东新区公利医院	595.90	25.19%
2	上海市浦东新区人民医院	543.07	22.95%
3	上海市浦东新区周浦医院	269.28	11.38%
4	上海市浦东医院	185.38	7.84%
5	国药控股菱商医院管理服务（上海）有限公司	115.58	4.89%
合计		1,709.22	72.25%
2017年度			
序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业总收入比重
1	上海市浦东新区人民医院	2,003.63	27.56%
2	上海市浦东新区公利医院	1,309.54	18.01%
3	上海市浦东新区周浦医院	876.10	12.05%
4	上海市浦东医院	596.57	8.21%
5	上海润达医疗科技股份有限公司	368.34	5.07%
合计		5,154.20	70.90%
2016年度			
序号	客户名称	营业收入（万元）	占营业总收入比重
1	上海市浦东新区人民医院	2,321.26	19.04%
2	上海市东方医院（南院）	1,625.59	13.34%
3	上海市浦东新区公利医院	1,592.32	13.06%
4	上海市第七人民医院	1,226.14	10.06%
5	上海市浦东新区周浦医院	959.26	7.87%
合计		7,724.58	63.37%

报告期内，不存在上海伟康董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有上海伟康5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况（二级市场买卖除外）。

上海伟康与最近两年的前五大客户合作情况如下：

序号	客户名称	初次交易时间	连续合作时间
1	上海市浦东新区人民医院	2001年	17年
2	上海市浦东新区公利医院	2003年	15年
3	上海市浦东新区周浦医院	2010年	8年
4	上海市浦东医院	2011年	7年
5	上海润达医疗科技股份有限公司	2017年	1年

6	上海市东方医院（南院）	2009年	9年
7	上海市第七人民医院	2003年	15年

2017年上海伟康开始开展第三方仓储物流服务，润达医疗是上海伟康该业务主要客户。

上海伟康最近两年内主要客户（当年收入大于20万元）变动情况如下：

客户类别	2017年		2016年	
	数量（个）	比例	数量（个）	比例
已有客户	25	83.33%	17	85.00%
当年新增客户	5	16.67%	3	15.00%
合计	30	100.00%	20	100.00%
占主营业务收入比例	94.09%		92.15%	

上海伟康与主要客户有较长的业务合作时间，主要客户较为稳定。此外，上海伟康报告期内客户数量总体呈上升趋势且已有客户数量较上年有所增长，客户粘性较强。

8、安全生产和污染治理制度及执行情况

报告期内，上海伟康的生产经营活动主要为医用耗材物流仓储配送服务以及第三方物流服务，不直接从事相关产品的生产，不涉及危险性场所和接触有害物质，因此基本不构成对员工人身安全的直接影响。整个服务过程中不涉及使用对环境有影响的设备和材料，也不对环境排放任何涉及国家规定的有害物质、噪声等，不存在污染的情况。

9、主要产品的质量控制情况

上海伟康严格按照《医疗器械监督管理条例》和《医疗器械经营监督管理办法》的规定，对其所经营的医疗器械的采购、物流、仓储、销售等环节，严格按照规定执行，保障其经销的医疗器械产品质量。

报告期内，上海伟康未出现过因产品质量问题产生纠纷、诉讼等情况，未出现过违反质量监督有关法律法规的情况。

（七）最近两年及一期主要财务数据

1、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

上海伟康报告期内经审计的主要财务数据及财务指标（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
--------	------------	-------------	-------------

流动资产合计	32,637.99	33,554.86	34,620.19
非流动资产合计	773.30	847.97	841.22
资产总计	33,411.29	34,402.83	35,461.41
流动负债合计	27,543.91	29,422.98	32,289.97
负债总计	27,543.91	29,422.98	32,289.97
归属于母公司所有者 权益	5,867.38	4,979.85	3,171.43
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	2,365.95	7,270.23	12,189.77
营业成本	750.39	2,579.77	7,320.88
营业利润	1,188.81	3,553.90	2,840.60
净利润	887.53	2,808.42	2,446.35
归属于母公司所有者 净利润	887.53	2,808.42	2,446.35
扣除非经常性损益的 归属于母公司所有者 的净利润	866.78	2,184.23	2,295.81
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金 流量净额	-2,986.30	-5,179.58	8,941.97
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
资产负债率	82.44%	85.52%	91.06%
主营业务毛利率	68.64%	64.76%	66.90%
综合毛利率	68.28%	64.52%	39.94%

2、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-	307.05	-326.51
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按 照国家统一标准定额或定 量享受的政府补助除外)	6.11	315.55	667.41
委托他人投资或管理资产 的损益	21.56	209.65	93.37
除上述各项之外的其他营 业外收入和支出	-	-	-104.98
所得税影响额	-6.92	-208.06	-178.75
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	20.75	624.19	150.54

(八) 标的资产为股权的说明

1、关于是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况说明

本次交易的标的资产之一为袁文战、袁文国分别持有的上海伟康 55%、5%

股权。袁文战、袁文国已经依法对上海伟康履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任上海伟康股东的情形。

袁文战、袁文国所持上海伟康的股权具有合法、完整的所有权，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

2、关于标的资产是否为控股权的说明

润达医疗本次拟发行股份及支付现金购买上海伟康 60% 的股权，为控股权。

3、关于是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件的说明

截至本报告书签署日，上海伟康股东会决议同意袁文战、袁文国将其持有的上海伟康部分股权转让给润达医疗，符合上海伟康公司章程的规定。

（九）最近三年内进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

上海伟康最近三年不存在与交易、增资或改制相关的评估或估值情况。

（十）关于立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项的说明

上海伟康不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

（十一）许可及被许可使用资产情况

上海伟康不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

（十二）债权债务转移情况

本次重组的标的资产不涉及债权债务转移情况。

(十三) 报告期内会计政策及相关会计处理

1、收入的确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

上海伟康已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；上海伟康既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

上海伟康以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响

经查阅同行业公司财务报告等资料，上海伟康的收入确认原则和计量方法、应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业公司不存在重大差异，对上海伟康利润无重大影响。

3、财务报表编制基础、确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

(1) 财务报表编制基础

上海伟康以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(2) 确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

2016年11月，上海伟康与上海乐伊物业管理有限公司签订股权转让协议，上海伟康将持有的子公司上海杭旷保安服务有限公司100%股权以3,000.00万元价格转让给上海乐伊物业管理有限公司，上海伟康于2016年11月30日收到股权转让款并办妥工商变更手续。

4、报告期内资产转移剥离调整情况

自2015年起，上海伟康为专注医疗机构仓储配送服务以及第三方仓储物流服务，将其物业管理服务业务逐渐转移至同属袁文战控制的上海乐伊物业管理有限公司，2016年底将安保管理运营主体上海杭旷保安服务有限公司的股权转让给上海乐伊物业管理有限公司。

5、重大会计政策或会计估计与上市公司差异情况

上海伟康的主要会计政策已经与上市公司保持一致，不存在差异。应收款项坏账准备计提政策与同行业上市公司保持一致，不存在重大差异。

6、行业特殊的会计处理政策

上海伟康所处行业不存在特殊会计处理政策。

五、上海瑞美 55%股权

本次交易中，润达医疗向上海涌流发行股份购买其持有的上海瑞美 39.90% 股权，以现金方式购买上海润祺持有的上海瑞美 15% 的股权，唐剑峰持有的上海瑞美 0.10% 股权。

(一) 基本情况

公司名称	上海瑞美电脑科技有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	1,600 万元人民币
经营范围	从事计算机、软件及辅助设备技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品、仪器仪表、机械设备、五金产品、文具用品的销售，建筑装饰装修建设工程设计与施工。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	唐剑峰
成立日期	2003 年 04 月 11 日
经营期限	2003 年 04 月 11 日至 2033 年 04 月 10 日
注册地址	上海市嘉定区嘉戩公路 328 号 7 幢 7 层 J1848 室
登记机关	上海市工商行政管理局嘉定分局

统一社会信用代码	913101147492673216
----------	--------------------

(二) 历史沿革

1、2003年4月，上海瑞美电脑科技有限公司设立

2003年4月8日，唐剑峰和笪书生签署了《上海瑞美电脑科技有限（责任）公司章程》，约定共同出资设立上海瑞美，注册资本为人民币50万元。

2003年4月11日，上海市工商行政管理局嘉定分局核准了上海瑞美的设立登记，并核发了营业执照。

上海瑞美设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐剑峰	45.00	90.00
2	笪书生	5.00	10.00
合计		50.00	100.00

2003年4月8日，上海同诚会计师事务所有限公司出具了“同诚会验[2003]号第1-1699号”《验资报告》，确认截至2003年4月8日止，上海瑞美已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，均以货币出资。

2、2010年10月，上海瑞美第一次增资

2010年10月10日，上海瑞美作出股东会决议，同意股东唐剑峰以货币出资108万元，股东笪书生以货币出资112万元，新股东郑刚以货币出资30万元，公司注册资本增加至300万元，并相应修改公司章程。

2010年11月3日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次增资完成后，上海瑞美的股权结构如下

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐剑峰	153.00	51.00
2	笪书生	117.00	39.00
3	郑刚	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

2010年10月28日，上海佳安会计师事务所有限公司出具“佳安会验[2010]第5705号”《验资报告》，截至2010年10月13日，上海瑞美已收到各方缴纳的新增注册资本合计人民币250万元，均系货币出资。

3、2012年11月，上海瑞美第一次股权转让

2012年8月30日，上海瑞美作出股东会决议，同意郑刚将其所持有的上海瑞美10%股权按实缴出资额作价人民币30万元转让予唐剑峰。同日，双方就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》。

2012年11月20日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐剑峰	183.00	61.00
2	笪书生	117.00	39.00
合计		300.00	100.00

4、2015年7月，上海瑞美第二次股权转让及第二次增资

2015年7月2日，上海瑞美作出股东会决议，同意唐剑峰、笪书生将其持有的61%股权、39%股权按实缴出资额分别作价人民币183万元、117万元转让给新余瑞美投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余瑞美”），公司类型变更为一人有限责任公司，同意公司注册资本由300万元增加至1,600万元。同日，唐剑峰、笪书生分别与新余瑞美就上述股权转让事项签署《股权转让协议》，并相应修改《公司章程》。

2015年7月10日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

本次变更完成后，上海瑞美股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新余瑞美	1,600.00	100.00
合计		1,600.00	100.00

新余瑞美系唐剑峰和笪书生投资设立的有限合伙企业，注册资本为1,800万元，其中唐剑峰担任普通合伙人，认缴出资1,098万元，认缴比例61%，笪书生担任有限合伙人，认缴出资702万元，认缴出资比例39%。

新余瑞美作为上海瑞美的唯一股东事宜不符合《公司法》相关规定，存在瑕疵，上海瑞美已在2015年10月的股权转让中进行了规范。上海市嘉定区市场监

督管理局 2018 年 4 月 28 日已出具合规证明证明上海瑞美报告期内没有发现因违反工商行政管理法律法规的违法行为而受到工商机关行政处罚的记录。截至本报告书签署日，上述瑕疵已得到规范，不影响上海瑞美的有效存续，亦不构成本次交易的实质性法律障碍。

5、上海瑞美第三次和第四次股权转让

2015 年 7 月 20 日，上海瑞美作出股东会决议，同意新余瑞美将其所持有上海瑞美的 70% 股权作价人民币 13,650.00 万元转让予宁波奥克斯开云医疗投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波奥克斯”），其他股东放弃优先购买权，新余瑞美与宁波奥克斯就上述股权转让事宜了签署《股权转让协议》。同时，由于股东发生变更，公司类型从一人有限责任公司变更为有限责任公司。2015 年 10 月 27 日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

2015 年 12 月 20 日，上海瑞美作出股东会决议，同意宁波奥克斯将其所持有的上海瑞美 70% 股权作价人民币 13,650.00 万元转让予宁波吉通信息技术有限公司（以下简称“宁波吉通”）。2015 年 12 月 22 日，宁波奥克斯与宁波吉通就上述股权转让事项签署《股权转让协议》，并相应修改《公司章程》。同日，宁波奥克斯、宁波吉通与上海瑞美签署《合同权利义务转移协议书》，约定新余瑞美与宁波奥克斯于 2015 年 7 月签署的《股权转让协议》中归属于宁波奥克斯的权利与义务由宁波吉通继承。

2015 年 12 月 31 日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

前述股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	宁波吉通	1,120.00	70.00
2	新余瑞美	480.00	30.00
合计		1,600.00	100.00

宁波奥克斯系宁波三星电气股份有限公司全资子公司宁波奥克斯投资管理有限公司与宁波开云股权投资管理有限公司、宁波开云丰泰医疗产业投资合伙企业（有限合伙）共同发起设立的医疗投资基金。

宁波吉通系奥克斯集团有限公司全资子公司，奥克斯集团有限公司系宁波三

星电气股份有限公司的控股股东，实际控制人为郑坚江。奥克斯集团与润达医疗不存在关联关系。

6、2016年10月，上海瑞美第五次股权转让

2016年6月，上海瑞美管理层股东与宁波吉通由于经营理念冲突决定终止新余瑞美与宁波奥克斯（协议主体后变更为宁波吉通）于2015年7月签署的《股权转让协议》。2016年7月22日，浙江省宁波市中级人民法院立案受理了原告宁波吉通与被告新余瑞美之间的股权转让纠纷一案。2016年9月22日，新余瑞美、宁波吉通和唐剑峰签署《关于2015年7月29日的和解协议》，新余瑞美返还根据2015年7月转股协议收到的股权转让款6,825万元并赔偿宁波吉通各项损失合计1,200万元。该和解协议还约定上述款项中2,700万元由上海瑞美替新余瑞美垫付，其余赔偿款由新余瑞美支付。唐剑峰同意对前述还款承担连带保证责任。宁波吉通同意在收到前述款项后的15个工作日内配合提交办理股权转让、高管变更相关工商变更登记材料。2016年9月13日，上海瑞美向宁波吉通账户支付退还的股权转让款2,700万元；2016年9月23日，因新余瑞美银行账户被查封，唐剑峰作为保证人向宁波吉通账户支付退还的股权转让款4,125万元和赔偿款1,200万元。2016年10月8日，宁波吉通向浙江省宁波市中级人民法院提出撤诉申请。2016年10月10日，浙江省宁波市中级人民法院裁定准许撤诉。2016年10月25日，宁波吉通将原持有的股权转让给新余瑞美并完成工商变更。2016年12月29日和2017年1月25日，新余瑞美分两笔返还了上海瑞美合计2,700万元代垫款。经新余瑞美和唐剑峰确认，新余瑞美已经返还唐剑峰代垫款项合计5,325万元。

2016年9月22日，新余瑞美分别与宁波吉通、唐剑峰就上述股权转让事项签订《股权转让协议》，约定宁波吉通将其所持有上海瑞美的70%股权按照投资原值作价13,650万元转让予新余瑞美；新余瑞美将其所持有上海瑞美0.1%股权按照实缴金额作价1.6万元转让予唐剑峰，其他股东放弃优先购买权。同日，上海瑞美作出股东会决议，同意上述股权转让事宜，并相应地修改公司章程。

2016年10月25日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新余瑞美	1,598.40	99.90
2	唐剑峰	1.60	0.10
合计		1,600.00	100.00

7、2017年1月，上海瑞美第六次股权转让

2016年12月22日，新余瑞美与上海润祺签订《股权转让协议》，约定新余瑞美将其持有上海瑞美15%股权作价人民币3,147万元转让予上海润祺，其他股东放弃优先购买权。同日，上海瑞美作出股东会决议，同意上述股权转让事宜，并相应地修改公司章程。

2017年1月10日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	新余瑞美	1,358.40	84.90
2	上海润祺	240.00	15.00
3	唐剑峰	1.60	0.10
合计		1,600.00	100.00

8、2017年4月，上海瑞美第七次股权转让

2017年3月23日，上海瑞美作出股东会决议，同意新余瑞美将其持有上海瑞美45%股权按实缴出资额作价人民币720万元转让予上海涌阳企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海涌阳”），其他股东放弃优先购买权；同意新余瑞美将其持有上海瑞美39.9%股权按实缴出资额作价人民币638.40万元转让予上海涌流，其他股东放弃优先购买权。同日，新余瑞美分别与上海涌阳和上海涌流就上述股权转让事项签署《股权转让协议》，并相应修改《公司章程》。

2017年4月6日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海涌阳	720.00	45.00
2	上海涌流	638.40	39.90

3	上海润祺	240.00	15.00
4	唐剑峰	1.60	0.10
合计		1,600.00	100.00

上海涌阳系唐剑峰和笄书生投资设立的有限合伙企业，注册资本为 953 万元，其中唐剑峰担任普通合伙人，认缴出资 581.33 万元，认缴比例 61%，笄书生担任有限合伙人，认缴出资 371.67 万元，认缴出资比例 39%。上海涌阳和上海涌流均为上海瑞美的管理层持股平台。

9、2017 年 9 月，上海瑞美第八次股权转让

2017 年 7 月，润达医疗和上海涌阳签署了《股权转让协议》，上海涌阳将其所持上海瑞美 45% 的股权以 9,296 万元转让给润达医疗。2017 年 9 月 7 日，上海瑞美全体股东作出决定，同意上述转让并相应修改《公司章程》。前述股权转让已经润达医疗 2017 年第三次临时股东大会决议通过。

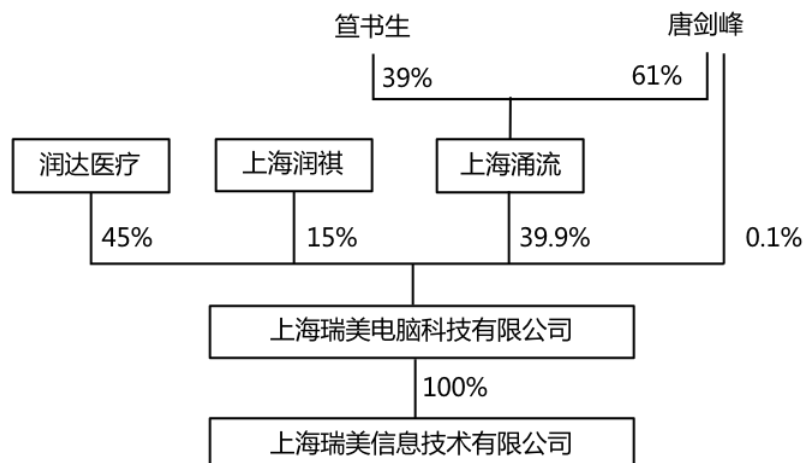
2017 年 9 月 21 日，上海瑞美于上海市工商行政管理局嘉定分局完成工商变更登记。

此次股权转让完成后，上海瑞美股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	润达医疗	720.00	45.00
2	上海涌流	638.40	39.90
3	上海润祺	240.00	15.00
4	唐剑峰	1.60	0.10
合计		1,600.00	100.00

（三）股权结构及控制关系

截至本报告书签署日，上海瑞美的股权结构如下图所示：



上海瑞美的最高权力机构为股东会。截至本报告书签署日，润达医疗持股比例及表决权比例均为 45%，管理层股东唐剑峰、上海涌流持股比例及表决权均合计为 40%，其他股东上海润祺持股比例及表决权均为 15%。根据上海瑞美公司章程的约定，股东会作出的决议至少需代表二分之一以上表决权的股东通过，上海瑞美的主要股东持股比例和表决权均未超过 50% 且差距较小，任何单一股东均无法实现对标的公司的控制。因此，上海瑞美目前暂无控股股东和实际控制人。

上海瑞美的公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容；上海瑞美不存在可能对本次交易产生影响的相关投资协议或高级管理人员安排，亦不存在影响上海瑞美独立性的协议或其他安排。

（四）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，上海瑞美拥有两家全资子公司上海瑞美信息技术有限公司（以下简称“瑞美信息”）和上海瑞美软件技术有限公司（以下简称“瑞美软件”）。

1、瑞美信息

（1）基本信息

公司名称	上海瑞美信息技术有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	300 万元人民币
经营范围	信息技术、计算机软硬件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机及配件、电子产品、五金交电、文具用品、纸制品、打印耗材、办公用品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	唐剑峰
成立日期	2015 年 01 月 26 日
注册地址	上海市杨浦区国定路 323 号 601-17 室
登记机关	上海市杨浦区市场监督管理局
统一社会信用代码	9131011032448171XH

（2）历史沿革

瑞美信息为上海瑞美全资子公司，设立时公司注册资本为人民币 300 万元。2015 年 1 月 26 日，上海市杨浦区市场管理监督局核准了瑞美信息的开业登记，瑞美信息设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例(%)
----	------	------	-------	-------	---------

			(万元)	(万元)	
1	上海瑞美	货币	300.00	300.00	100.00%
总计			300.00	300.00	100.00%

截至本报告书签署之日，瑞美信息未进行过工商变更。

(3) 主营业务

瑞美信息自成立以来，一直致力于基于 BS 架构的、具备移动互联网支持能力的新一代云端软件产品的研发与销售。

(4) 主要财务数据

瑞美信息最近两年及一期的主要财务数据及财务指标如下表所示：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	3,860.95	2,688.23	336.66
非流动资产合计	3.19	1.91	-
资产总计	3,864.14	2,690.14	336.66
流动负债合计	1,115.14	910.39	59.10
负债总计	1,115.14	910.39	59.10
归属于母公司所有者权益	2,749.00	1,779.75	277.56
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	1,400.62	2,214.91	127.29
营业成本	224.21	308.56	13.15
营业利润	969.24	1,501.40	-26.62
净利润	969.24	1,502.20	-5.08
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	887.03	1,128.90	-6.01
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
资产负债率	28.86%	33.84%	17.56%
主营业务毛利率	83.99%	86.07%	89.67%

报告期内，上海瑞美全资子公司瑞美信息由亏损实现盈利的主要原因如下：

(1) 瑞美信息成立于2015年1月，成立时间较短，其在2016年度仍属于筹备建设阶段；

(2) 瑞美信息自成立以来，一直致力于基于BS架构的、具备移动互联网支持能力的新一代云端软件产品的研发与销售。瑞美信息已于2017年5月通过软件企业认证且在2017年获取多项软件著作权，已具备较强的研发及业务开展能力；

(3) 瑞美信息于2017年大规模开展具体业务。传统仪器接口程序使用powerbuilder开发工具，可以通过pb反编译工具还原完整的源代码，导致市场上

流传瑞美仪器接口的盗版软件。鉴于此，上海瑞美以其子公司瑞美信息为平台，基于微软 VS 主流开发环境，搭建全新技术框架，已研发出新版仪器接口软件产品并于 2017 年进行全面推广。此外，上海瑞美还将各区域部分重点项目纳入瑞美信息的业务范围，为客户提供更为完善的售前解决方案及更有竞争力的产品。

2、瑞美软件

(1) 基本信息

公司名称	上海瑞美软件技术有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	300 万元人民币
经营范围	信息科技、计算机软硬件科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机软硬件及辅助设备、电子产品、五金交电、文具用品、纸制品、办公用品的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	唐剑峰
成立日期	2018 年 07 月 11 日
注册地址	上海市杨浦区隆昌路 588 号 3 号楼 308 室(集中登记地)
登记机关	上海市杨浦区市场监督管理局
统一社会信用代码	91310110MA1G8R6P3Q

瑞美软件自设立以来尚未开展具体业务。

(2) 历史沿革

瑞美软件为上海瑞美全资子公司，设立时公司注册资本为人民币 300 万元。2018 年 7 月 11 日，上海市杨浦区市场管理监督局核准了瑞美软件的开业登记，瑞美软件设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	上海瑞美	货币	300.00	0.00	100.00%
总计			300.00	0.00	100.00%

截至本报告书签署之日，瑞美软件未进行过工商变更。

(五) 主要资产的权属状况、对外担保情况及负债情况

1、主要固定资产

(1) 固定资产基本情况

截至 2018 年 4 月 30 日，上海瑞美合并报表范围内固定资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率(%)
运输设备	11.92	1.13	10.79	90.52
电子设备及其他	48.41	17.99	30.42	62.84
合计	60.33	19.12	41.21	68.31

(2) 房屋建筑物

1) 自有房产情况

截至本报告书签署日，上海瑞美及其子公司无自有房产。

2) 租赁房产情况

截至本报告签署日，上海瑞美及其子公司主要房屋租赁情况如下：

编号	承租方	出租方	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	租赁期间
1.	上海瑞美	上海嘉戩物业管理有限公司	上海市嘉定区嘉戩公路328号7幢7层J1848室	5	办公	2017.09.07-2018.09.06
2.	瑞美信息	上海杨浦科技创业中心有限公司	上海市杨浦区国定路323号601-17室	10	办公	2016.01.20-2026.01.19
3.	上海瑞美	刘玮	上海市卢湾区徐家汇路378号1802室	227.53	办公	2018.1.1-2018.12.31
4.	上海瑞美	上海静霖投资管理有限公司	上海市黄浦区陆家浜路1398号26楼B座	454.68	办公	2018.6.1-2028.5.31
5.	上海瑞美	上海静霖投资管理有限公司	上海市黄浦区陆家浜路1398号26楼A座	68.80	办公	2018.7.1-2028.6.30

上海瑞美承租的上述1、3项租赁房屋的实际用途与规划用途（工业和住宅）不一致，上述第3项租赁房屋的出租人拒绝提供相关产权证明，无法核查该等房屋的房屋所有权信息。上述第4、5项租赁房屋无产权证明。

上海瑞美及其子公司承租的上述所有租赁房屋均未办理房屋租赁备案登记手续。根据中华人民共和国最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件适用法律若干问题的解释》的规定，未办理租赁备案登记手续不影响租赁合同的有效性。据此，上海瑞美和瑞美信息未就租赁房产事项办理租赁备案手续，不影响其与出租方所签订的租赁合同效力。

上海瑞美及其子公司上述瑕疵租赁房屋建筑面积较小,且在市场上容易找到替代场所,对上海瑞美及其子公司的正常运营影响较小,因此不会对本次交易或上海瑞美及其子公司的持续生产经营造成重大不利影响。唐剑峰、上海涌流就上述瑕疵租赁房屋作出如下承诺:“如果因租赁房屋瑕疵、第三方主张权利或行政机关行使职权而致使上海瑞美及其控制的企业的房屋租赁关系无效或者出现任何纠纷,导致上海瑞美需要另租其他房屋而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人追索的,本人/本企业将对上海瑞美所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

2、无形资产

(1) 域名

编号	域名	所有人	注册日期	到期日期
1	ruimei.com.cn	上海瑞美	2003.10.19	2021.10.19

(2) 商标

序号	商标	注册号	商标权期限	类别	权利人
1	瑞美之星	10596573	2013.06.07-2023.06.06	9-科学仪器	上海瑞美
2		10596580	2013.06.07-2023.06.06	9-科学仪器	上海瑞美

(3) 软件著作权

截至本报告书签署日,上海瑞美及其子公司共拥有 36 项计算机软件著作权,其中上海瑞美拥有 21 项软件著作权,瑞美信息拥有 15 项软件著作权,具体情况如下:

编号	权利人	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
1	上海瑞美	瑞美检验中文软件 V1.0	2009SR051558	2009.1.19	2009.11.5
2	上海瑞美	瑞美检验网络软件 V3.15	2010SR010209	2009.2.12	2010.3.8
3	上海瑞美	瑞美血库管理软件 V6.0	2012SR026219	2011.9.1	2012.4.6
4	上海瑞美	瑞美检验网络软件 V4.55	2012SR089791	2003.12.1.	2012.9.20
5	上海瑞美	瑞美实验室管理软件 V6.0	2014SR193411	2012.5.1	2014.12.11
6	上海瑞美	瑞美输血管理软件 V6.0	2014SR204364	2011.9.1	2014.12.22
7	上海瑞美	瑞美无纸化微生物管理软	2014SR204805	2014.10.1	2014.12.22

		件 V6.0			
8	上海瑞美	瑞美优生优育管理软件 V6.0	2015SR000676	2014.8.1	2015.1.4
9	上海瑞美	瑞美耗材管理软件 V6.0	2015SR026910	2011.8.1	2015.2.6
10	上海瑞美	瑞美区域集成平台管理软件 V6.0	2015SR027309	2014.2.1	2015.2.6
11	上海瑞美	瑞美血透管理软件 V2.0	2016SR121549	2012.8.22	2016.5.27
12	上海瑞美	瑞美标本登记软件 V6.0	2017SR572194	2017.4.6	2017.10.17
13	上海瑞美	瑞美温控管理软件 V6.0	2017SR574317	2017.4.6	2017.10.18
14	上海瑞美	瑞美检验申请软件 V6.0	2017SR574347	2017.4.6	2017.10.18
15	上海瑞美	瑞美报告发布软件 V6.0	2017SR574404	2017.4.6	2017.10.18
16	上海瑞美	瑞美样本库软件 V6.0	2017SR574915	2017.4.6	2017.10.19
17	上海瑞美	瑞美条码生成软件 V6.0	2017SR581662	2017.4.6	2017.10.23
18	上海瑞美	瑞美文档管理软件 V6.0	2017SR582490	2017.4.6	2017.10.24
19	上海瑞美	瑞美仪器设备管理软件 V6.0	2017SR586048	2017.3.24	2017.10.25
20	上海瑞美	瑞美用血申请软件 V6.0	2017SR586054	2017.4.6	2017.10.25
21	上海瑞美	瑞美与 HIS 接口软件 V6.0	2017SR586738	2017.4.6	2017.10.25
22	瑞美信息	瑞美医院检验软件 V6.0	2017SR135977	2017.2.10	2017.4.24
23	瑞美信息	瑞美接口解码软件 V6.0	2017SR498781	2017.4.6	2017.9.8
24	瑞美信息	瑞美仪器通讯软件 V6.0	2017SR350915	2017.3.24	2017.7.7
25	瑞美信息	瑞美实验室质量管理软件 V8.0	2015SR039928	2015.2.3	2015.3.5
26	瑞美信息	瑞美试剂管理软件 V4.0	2015SR070224	2015.2.9	2015.4.28
27	瑞美信息	瑞美质控管理软件 V4.0	2015SR070229	2015.2.9	2015.4.28
28	瑞美信息	瑞美临床路径管理软件 V8.0	2015SR076316	2015.2.8	2015.5.7
29	瑞美信息	瑞美申请采样软件 V4.0	2015SR076294	2015.2.6	2015.5.7
30	瑞美信息	瑞美主任办公软件 V4.0	2015SR076303	2015.2.9	2015.5.7
31	瑞美信息	瑞美用血质量管理软件 V6.0	2016SR348974	2016.11.11	2016.12.1
32	瑞美信息	瑞美 LIS 软件 V6.0	2017SR575089	2017.3.24	2017.10.19
33	瑞美信息	瑞美采购平台软件 V6.0	2017SR582483	2017.3.24	2017.10.24
34	瑞美信息	瑞美第三方接口软件 V6.0	2017SR498908	2017.4.6	2017.9.8
35	瑞美信息	瑞美区域平台软件 V6.0	2017SR582476	2017.3.24	2017.10.24
36	瑞美信息	瑞美血库软件 V6.0	2017SR574921	2017.3.24	2017.10.19

截至本报告书签署日，上海瑞美及其子公司已取得国家版权局核发的上述软件著作权的《计算机软件著作权登记证书》，且不存在软件著作权质押的情形。

(4) 承让和受让软件著作权情况

截至本报告书签署日，上海瑞美及其子公司无承让和受让软件著作权的情形。

(5) 土地使用权

截至本报告书签署日，上海瑞美及其子公司无土地使用权。

(6) 专利权

截止本报告书签署日，上海瑞美及其子公司无专利权。

3、重要资质

序号	资质名称	证书编号	取得时间	权属人	颁发机构
1	高新技术企业证书	GR201531000382	2015/08/09	上海瑞美	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局
2	软件企业证书	沪 RQ-2017-0278	2017/06/25	上海瑞美	上海市软件行业协会
3	软件企业证书	沪 RQ-2016-0408	2017/05/25	瑞美信息	上海市软件行业协会
4	管理体系认证证书	11717Q10284ROS	2017/10/25	瑞美信息	上海英格尔认证有限公司

4、主要负债及或有负债情况

截至本报告书签署日，上海瑞美不存在对外担保和或有负债，不存在非经营性资金占用的情形。

截至 2018 年 4 月 30 日，上海瑞美的负债情况如下：

项目	金额（万元）	占负债总额的比例（%）
应付账款	0.52	0.04
预收款项	816.99	67.30
应付职工薪酬	185.10	15.25
应交税费	65.54	5.40
其他应付款	145.73	12.01
合计	1,213.89	100.00

5、资产抵押、质押、对外担保情况

截至本报告书签署日，上海瑞美资产未设置抵押、质押、担保等他项权利。上海瑞美不存在任何形式的对外担保、保证或委托贷款，亦不存在为股东及关联方提供担保的情形。

6、是否存在诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议的情况的说明

(1) 与佰冠信息的股权纠纷

上海佰冠信息科技有限公司（以下简称“佰冠信息”）系上海瑞美原拟投资企业。2015 年 7 月 3 日，上海瑞美与佰冠信息原股东杨桢、姚月冬签署《股权转让协议》，约定杨桢将所持有的佰冠信息 50% 股权作价 750 万元转让给上海瑞美、

股东姚月冬将所持有的佰冠信息 50% 股权作价 750 万元转让给上海瑞美；上海瑞美应于签订协议之日起 5 日内，向转让方支付全部股权转让款，若届时未付清，则转让方有权解除合同。2015 年 7 月 10 日，上述股权转让已完成工商变更。鉴于上海瑞美未按照协议约定支付全部股权转让价款，佰冠信息股东杨桢、姚月冬向上海市闸北区人民法院提起诉讼，要求解除前述《股权转让协议》。上海市闸北区人民法院于 2016 年 3 月 17 日下达《杨桢、姚月冬与上海瑞美电脑科技有限公司股权转让纠纷一审民事判决书》【(2015) 闸民二（商）初字第 1979 号】，判决确认于 2015 年 7 月 3 日签订的转让总价为 1,500 万元的《股权转让协议》于 2015 年 9 月 24 日解除，已变更的股权回复原状，上述判决已于 2017 年 2 月 17 日执行并完成工商登记。截至本报告书签署之日，上海瑞美不持有佰冠信息股权，上海瑞美与佰冠信息股东的股权纠纷已解除。

（2）其他合法合规情况

截至本报告书签署日，上海瑞美不存在对其生产经营及本次交易构成实质性影响的重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍标的资产权属转移的其他情况。

报告期内上海瑞美不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，亦不存在受到重大行政处罚或刑事处罚的情形。

（六）主营业务发展情况

上海瑞美是一家专业从事医疗卫生信息化软件开发的高新技术软件企业，自成立以来主要从事实验室信息管理系统（LIS）和临床输血质量管理系统（BIS）的设计、开发与销售，致力于实现和推广医疗卫生行业的信息化、自动化、专业化、质量化进程。上海瑞美通过对 LIS 系统的不断研究和探索，可为临床检验系统提供完整的信息化解决方案。凭借多年的研发经验与市场积累，上海瑞美已在国内专业 LIS 系统供应商细分领域综合排名位居前列。

1、主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

上海瑞美主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、交易标的行业特点和经营情

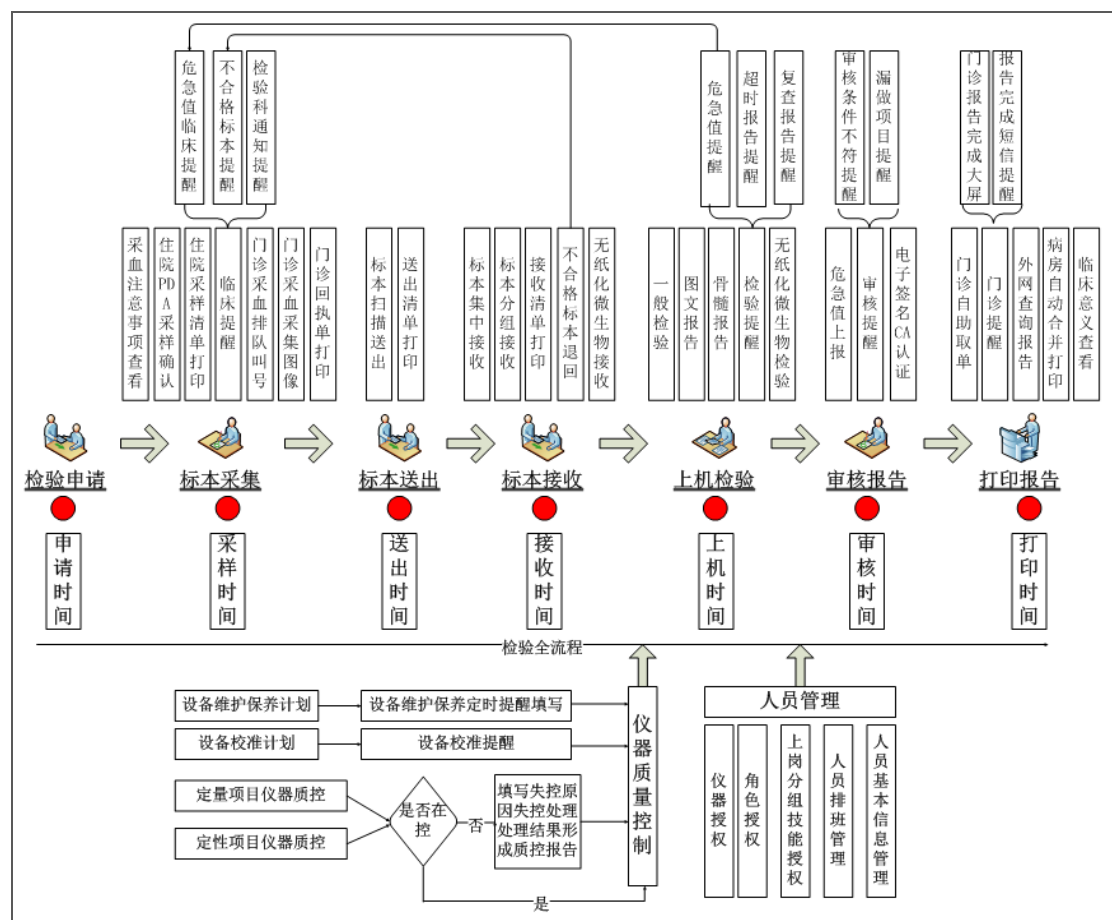
况的讨论与分析”。

2、主要产品介绍

(1) 瑞美实验室信息管理系统

LIS 系统(Laboratory Information Management System)，即实验室信息管理系统，又称为检验信息系统，是专为医院检验科设计的一套信息管理系统，该系统能将实验仪器与计算机组成网络，使病人样品登录、实验数据存取、报告审核、打印分发、实验数据统计分析等繁杂的操作过程实现了智能化、自动化和规范化管理。该系统有助于提高实验室的整体管理水平，减少漏洞，提高检验质量。

上海瑞美所研发的瑞美 LIS 系统作为行业领先产品，其在检验全流程的运用如下图所示：



瑞美 LIS 系统是一款具有快速、易用、智能、成熟、高效、全面等优势的高度产品化软件产品，经过十多年的技术积累沉淀和更新换代，瑞美 LIS 系统已具有 14 大模块 100 余项功能，用户可根据自身需求打开或关闭相应模块，在避免重复开发的同时，可有效降低项目实施期限。瑞美 LIS 系统现有模块如下图所示：



上海瑞美通过对 LIS 系统的不断研究和探索,可为临床检验系统提供完整的信息化解决方案。瑞美 LIS 系统广泛运用于医院检验科,经过数十年的发展,上海瑞美已拥有终端客户超过 1,500 家,其市场规模和增长速度在 LIS 软件行业处于领先地位。近年来,上海瑞美在多年 LIS 产品开发经验的基础上加大研发投入,分别推出区域 LIS 系统和第三方检验中心 LIS 系统等符合市场需求及政策引导的 LIS 软件产品,在丰富产品结构的同时也为未来的业绩增长奠定良好基础。

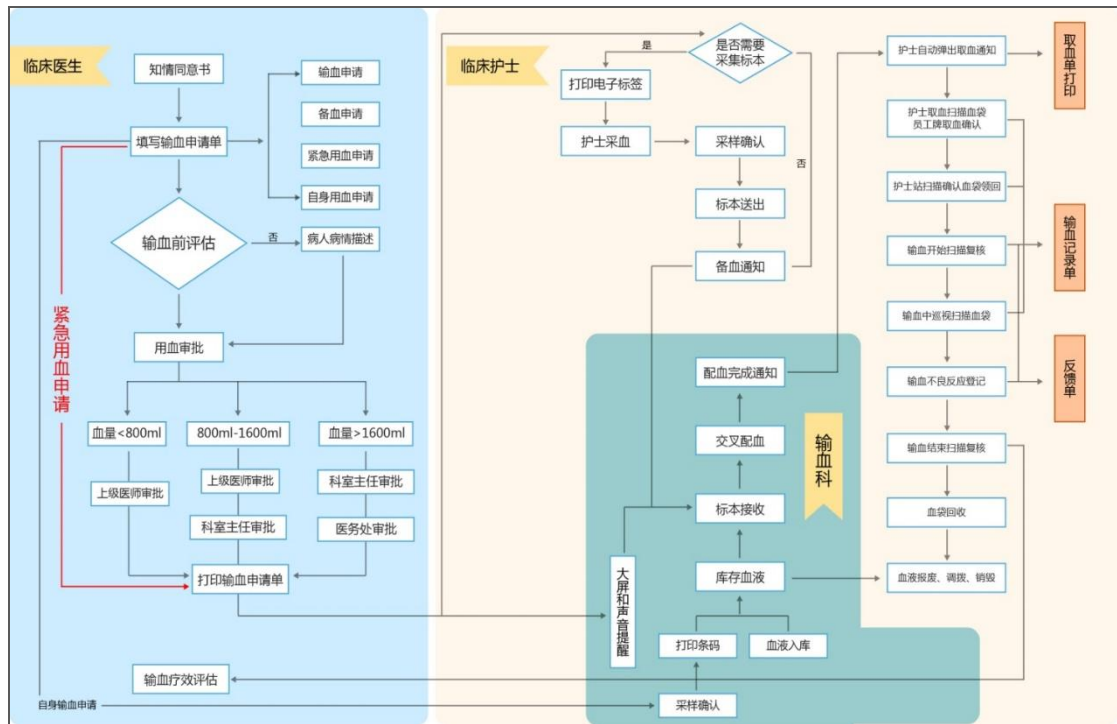
(2) 瑞美仪器接口软件产品

医院实验室(检验科室)拥有大量的检验设备(如:血细胞分析仪、生化仪、免疫分析仪、分子诊断等相关仪器),所有检验设备均需通过仪器接口软件接入 LIS 系统才可正常进行检验数据采集,生成检验报告。检验设备的使用寿命平均为 5-8 年,随着检验设备的不断新增及更新换代,新检验设备均需通过仪器接口软件接入 LIS 系统方可在检验科室正常使用。上海瑞美根据不同型号的仪器设备已开发出一套适配瑞美 LIS 系统的仪器接口软件,在已安装瑞美 LIS 系统的客户处,新检验设备的接入均需上海瑞美采购仪器接口软件。仪器接口软件的销售可为上海瑞美带来较为稳定的业绩收入。

(3) 瑞美临床输血质量管理体系

瑞美临床输血质量管理体系(以下简称“瑞美 BIS”)是上海瑞美研发团队致力于为客户提供完整的临床输血质量管理数字化解决方案而开发的一款可实现

临床输血标准化、信息化、智能化、自动化的软件产品。瑞美 BIS 系统以国家和医疗机构针对临床输血管理规范为基准，针对当前的行业现状和存在的实际问题，结合大量用户的实际需求和操作习惯，借助先进的计算机技术，规范了临床输血流程，并使该流程中的信息得到完整的永久的保存。瑞美 BIS 系统包含临床输血的日常流程操作、输血申请、临床输血信息的查询和统计等功能，其在输血全流程中运用如下图所示：



随着中国输血事业的不断深入和发展，医院用血量逐年增加，血制品品种不断增多，且自《医疗机构临床用血管理办法》颁布以来，二级以上医院均需成立独立的输血科。因此，医院对于血液管理和输血安全均有较高要求。临床输血过程复杂，涉及环节和部门较多，为保障血液质量和用血安全，针对输血各环节业务进行管理的专业信息化产品需求较为迫切。上海瑞美依托广泛的客户基础，结合行业规范，并整合行业主流产品的特点于一身，迅速开发出一套全流程闭环管理的临床输血质量管理体系。瑞美 BIS 系统自推出以来发展迅速，客户数量逐年大幅提高，是上海瑞美未来业绩的主力增长点之一。

(4) 瑞美单机版软件

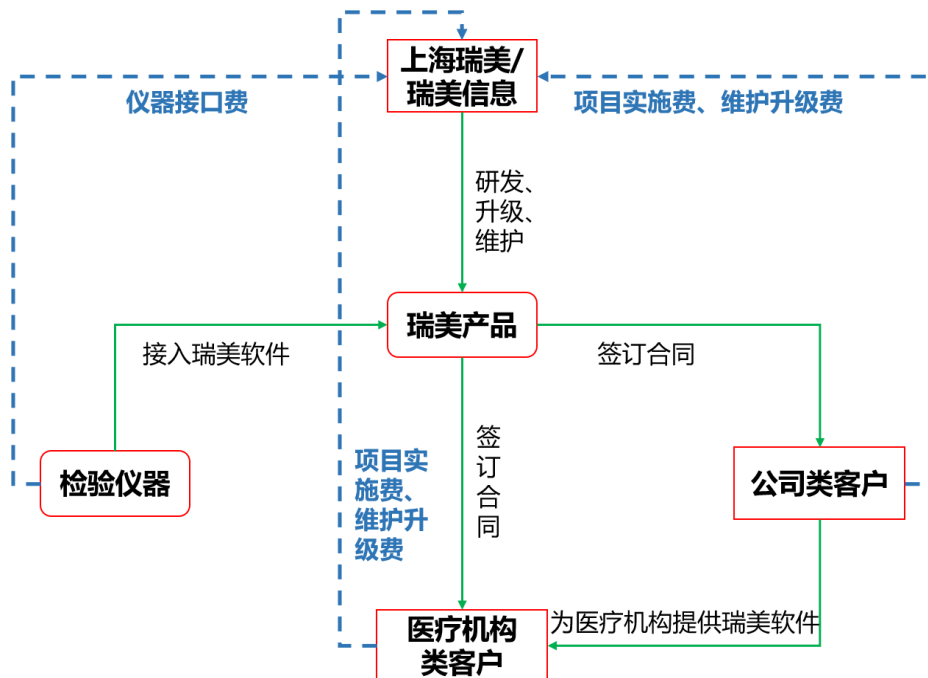
瑞美单机版软件包括瑞美单机版 5.0 系统、瑞美检验中文报告软件等产品。瑞美单机版软件可实现仪器联机、数据采集、中文报告、质控管理等检验核心模

块，该产品可直接接入检验仪器，对检验数据进行重新采集和报告。瑞美单机版软件可作为检验仪器供应商的配套产品，亦可广泛运用于尚未安装 LIS 系统的中小型医院和社区诊疗机构等场所。

3、主要经营模式

(1) 盈利模式

上海瑞美目前主要通过招投标或商谈的方式与客户达成合作协议，以签订项目实施合同等形式将其研发的软件产品销售给医疗机构类客户或公司类客户，在项目实施完成后，上海瑞美为客户提供仪器接口服务、产品升级及维护服务。上海瑞美的主要盈利模式如下图所示：



报告期内，上海瑞美主要业务的客户群体和盈利模式如下表所示：

业务类型	客户群体	盈利模式
软件项目实施	医疗机构类客户	上海瑞美通过招投标等形式与医疗机构类客户达成合作协议，以签署项目实施合同或技术开发合同等形式将软件产品销售至该类客户。
	公司类客户	上海瑞美的公司类客户主要为集成类医疗软件供应商及部分与医疗机构合作紧密的公司。集成类医疗软件供应商主要向医院提供 HIS（即医院信息管理系统），电子病历等综合型信息化系统，进而为医院提供整体的信息化解决方案。上海瑞美软件产品成熟、专业化程度高、售后及时，部分系统集成商选择采购上海瑞美的软件产品进行系统集成。其余公司类客户主要包括医疗器械流通服务供应商及仪器设备供应商

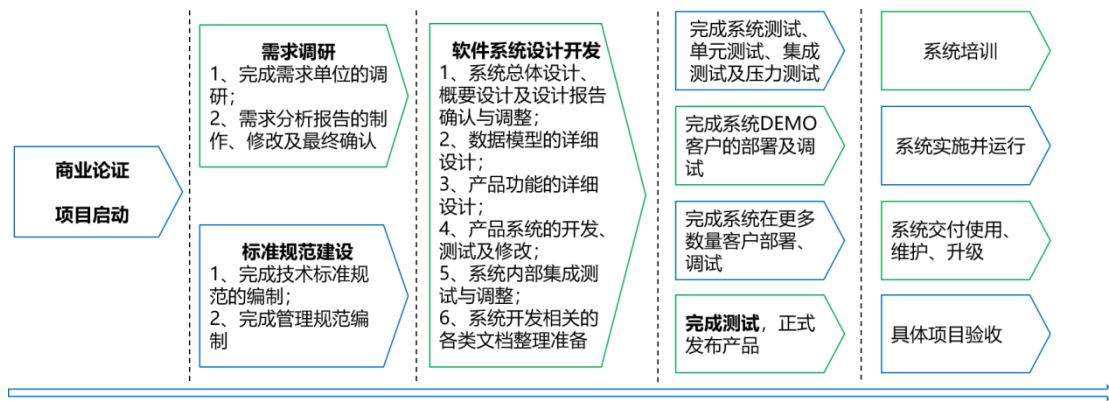
		等与医疗机构合作紧密的公司。上海瑞美与上述公司类客户签署合同约定具体的项目实施事宜。
维护服务	医疗机构类客户/公司类客户	上海瑞美在 LIS 系统的销售合同或与客户签订的维护合同中会就系统的维护及售后服务做出约定，具体服务包括：对已有 LIS 系统进行升级；对 LIS 系统相关的数据库、服务器系统进行日常维护；对 LIS 软件的日常维护；提供技术咨询；协助客户应对突发事件等。
仪器接口服务	医疗机构客户/检验仪器供应商等	上海瑞美在 LIS 系统实施时，需要将检验科室的所有检验设备通过接口软件接入 LIS 系统才可进行检验数据的采集，生成检验报告。随着检验设备的不断新增及更新换代，新检验设备均需接入 LIS 系统方可在检验科室正常使用，上海瑞美根据不同型号的检验设备已开发出一套较为完善的仪器接口软件，并通过向客户提供仪器接口软件收取仪器接口费。仪器接口费一般由医疗机构类客户或检验仪器供应商支付。
单机版软件销售	医疗机构类客户/检验仪器供应商等	上海瑞美向检验仪器供应商及部分中小型医院和社区诊疗机构销售单机版软件。单机版软件可从上海瑞美官网下载，客户支付软件费用后可获取产品激活码，产品激活后方可正常使用。

(2) 采购模式

上海瑞美软件开发、销售及实施的业务成本主要为人力资源成本。采购项目包括电脑、通讯设备、办公用品以及少量根据客户特殊需求单独进行的软硬件采购，采购品类少且金额较小。上述用品的采购一般由行政部门根据相应部门提出的申请按照项目及人员需求，经公司管理层审批通过后进行采购。此外，随着上海瑞美及其子公司业务的不断增长，以及在新兴区域的不断开拓与发展，上海瑞美及其子公司在部分项目实施过程中存在短期内人员较为匮乏的情形。为保证项目的顺利实施，加快项目进度，提高客户满意度，上海瑞美及其子公司将部分基础性、重复性、技术含量较低的非核心业务以劳务外包的形式对外采购部分劳务。

(3) 研发模式

上海瑞美主要产品的研发按照标准软件产品开发流程进行，涵盖商业论证、项目立项、需求分析、概要设计、详细设计、编码、内部测试、外部测试、产品发布、后期维护和产品升级等，主要研发流程如下图所示：



(4) 销售模式

1) 直接销售至医疗机构类客户

上海瑞美在上海、东北、山东、河南、江苏、西南等地区均有专员负责各片区的业务开发及售后服务。上海瑞美主要通过两种渠道直接将产品销售至医疗机构类客户，一是通过销售人员向需求方进行产品宣传和讲解，在达成初步的合作意向后根据招标信息购买招标文件、制作标书，参加公开投标；二是需求方直接联系，销售、商务人员与需求方确认需求后由技术人员申报项目实施方案，根据项目实施方案进行报价。

项目确定后进行合同拟定，完成合同评审后，进行合同签订，上海瑞美按照合同规定向客户收取预付款。上海瑞美收到预付款后，制定项目实施计划，由各片区的项目实施人员负责项目实施，销售人员随时跟进实施进度。项目实施完成后，进行内部检查，需方根据技术要求进行成果验收，合格后进行成果提交，需方支付尾款。最后，上海瑞美根据不同客户的需求进行售后技术支持。

2) 通过公司类客户进行产品销售

上海瑞美的主要公司类客户多为业内知名度较高的集成类医疗软件供应商，上海瑞美已与这些公司类客户建立了长期合作关系，由销售及商务人员负责渠道维护。

(5) 结算模式

报告期内，上海瑞美收入确认的一般原则为：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可

能流入本公司；相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。上海瑞美收入确认的具体原则为：软件项目实施收入，在实施完项目服务，并收到经客户验收合格后出具的验收证明时确认收入；仪器接口收入，在向客户提供产品接口代码，并取得收款权利后确认收入；维护费收入，根据与客户签署的维护类合同的具体约定，在服务提供期间平均分摊确认收入。

报告期内上海瑞美所确认的软件项目实施收入均已获取经客户验收合格后出具的验收证明，仪器接口收入及维护费收入亦已严格按照收入确认原则进行收入确认，不存在延迟确认收入和利润的情形。

4、营业收入构成情况

报告期内上海瑞美的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

业务构成	2018年1-4月		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件项目实施	942.40	48.02%	2,223.45	49.14%	1,774.76	51.31%
软件维护费	128.65	6.56%	394.05	8.71%	301.21	8.71%
仪器接口	790.70	40.29%	1,565.52	34.60%	1,163.51	33.64%
单机版软件	49.21	2.51%	123.83	2.74%	120.74	3.49%
其他	51.49	2.62%	218.19	4.82%	98.36	2.84%
合计	1,962.44	100.00%	4,525.04	100.00%	3,458.59	100.00%

5、主要产品的原材料和能源及其供应情况

上海瑞美的日常经营活动主要为研发、销售及实施，因此，能源消耗主要为日常经营的水、电消耗，上海瑞美不存在大规模能源消耗。

6、主要客户的销售情况

上海瑞美具有客户较为分散且单一客户销售金额较小的特点，报告期内上海瑞美前五大客户的销售情况如下：

2018年1-4月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占销售总额比重
1	北大医疗信息技术有限公司	44.79	2.28%
2	江苏省滨海县人民医院	39.74	2.03%
3	河南省人民医院	33.90	1.73%
4	北京标软信息技术有限公司	29.74	1.52%
5	中国人民解放军第八五医院	28.00	1.43%
	合计	176.17	8.98%
2017年度			

序号	客户名称	销售额（万元）	占销售总额比重
1	河南省新星科技有限公司	107.89	2.38%
2	上海市宝山区卫生和计划生育委员会	83.12	1.84%
3	天网软件股份有限公司	72.86	1.61%
4	智业软件股份有限公司	66.78	1.48%
5	上海润达医疗科技股份有限公司	61.71	1.36%
合计		392.36	8.67%
2016 年度			
序号	客户名称	销售额（万元）	占销售总额比重
1	智业软件股份有限公司	131.81	3.81%
2	北京天健源达科技有限公司	81.50	2.36%
3	河南省新星科技有限公司	72.87	2.11%
4	上海复高计算机科技有限公司	61.78	1.79%
5	北大医疗信息技术有限公司	60.63	1.75%
合计		408.59	11.81%

报告期内，除润达医疗委派至上海瑞美的董事陈政、胡震宁持有润达医疗部分权益的情形外，不存在上海瑞美董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有上海瑞美 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况（二级市场买卖除外）。

7、主要采购情况

报告期内，上海瑞美向前五大供应商采购情况如下：

2018 年 1-4 月			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额比重
1	盘锦瑞鑫劳务服务有限公司	35.50	25.77%
2	上海倏裕信息科技有限公司	29.00	21.05%
3	上海慧春电子科技有限公司	21.37	15.51%
4	泰安俊驰电子科技有限公司	20.00	14.51%
5	上海填荣信息科技有限公司	15.00	10.89%
合计		120.87	87.73%
2017 年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额比重
1	盘锦瑞鑫劳务服务有限公司	141.30	43.61%
2	上海填荣信息科技有限公司	70.00	21.61%
3	上海岱珩信息科技有限公司	58.00	17.90%
4	上海辰达物联网科技有限公司	32.18	9.93%
5	上海绿地徐盛汽车销售服务有限公司	11.92	3.68%
合计		313.40	96.73%
2016 年度			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额比重
1	盘锦亿鑫盈劳务服务有限公司	47.00	46.62%
2	上海复高计算机科技有限公司	41.00	40.67%
3	杭州世纳科技有限公司	4.94	4.90%

4	南京普拓信息科技有限公司	4.80	4.76%
5	上海立象信息技术有限公司	2.54	2.52%
合计		100.28	99.47%

报告期内，不存在上海瑞美董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有上海瑞美 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

8、主要产品或服务的质量控制情况

(1) 主要产品的系统设计标准

上海瑞美所销售的软件产品均用于医疗系统，产品均参照严格的标准进行设计，其主要产品的系统设计标准如下所示：

产品名称	系统设计标准
瑞美实验室信息管理系统 (瑞美 LIS 系统)	EMR《电子病历系统功能应用水平分级评价方法及标准》； ISO15189:2012《医学实验室质量和能力认可准则》； CAP 美国病理学会国际临床检验室认证； JCI 国际医疗卫生机构认证联合委员会； HL7 卫生信息交换标准； 《三级综合医院评审标准》； 《临床实验室质量指标》WS/T496-2017； LOINC（逻辑观测指标标识符命名与编码系统）； 卫生部《医院信息系统基本功能规范》； 卫生部《医疗机构临床实验室管理办法》等标准
瑞美临床输血质量管理体系 (瑞美 BIS 系统)	《中华人民共和国献血法》； 《中华人民共和国传染病防治法》； 《临床输血技术规范》； 《医疗事故处理条例》； 《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》； 《消毒管理办法》； ISO15189:2012《医学实验室质量和能力认可准则》等标准

(2) 质量控制措施

上海瑞美为保证产品开发、项目实施及提供服务的质量水平，制定了较为完善的质量控制措施，具体质量控制措施如下表所示：

质量控制措施	具体内容
人员保证方案	为确保项目顺利开展和实施，项目组人员配备高层管理人员，并实行项目经理、技术负责人质量负责制，加强技术管理的有效性和研发过程的科学性、准确性。
编制和评审质量计划	制定质量保证计划：依据项目计划及项目质量目标确定需要检查的主要过程和工作产品，识别项目过程中的干系人及其活动，估

	<p>计检查时间和人员，并制定出本项目的质量保证计划；</p> <p>质量保证计划的评审：质量保证计划需要经过评审方能生效，以确保质量保证计划和项目计划的一致性。经过批准的质量保证计划需要纳入配置管理。当项目计划变更时，需要及时更改和复审质量保证计划。</p>
过程质量检查	<p>根据质量保证计划进行质量的审计工作，并发布质量审计报告。审计的主要内容包括：是否按照过程要求执行了相应的活动，是否按照过程要求产生了相应的工作产品。对审计中发现的不符合项，要求项目组及时处理，质量保证人员需要确认不符合项的状态，直至不符合项状态为符合。</p>
质量管理责任分配	<p>上海瑞美在开发项目上按照规范化软件的生产方式进行生产。每个项目除配备了项目开发所需角色外，还专门配备了质量保证小组、配置管理小组、测试小组来确保质量管理的实施</p>
系统测试	<p>在产品开发过程中，将质量控制贯穿于所有阶段和所有参与系统的人员中，包括系统分析、设计和编码。为达到良好的测试目的，系统测试工作由测试组完成，运用黑盒测试和白盒测试等方法分别进行集成测试和系统测试。</p>

(3) 质量纠纷情况

报告期内，上海瑞美未发生因重大质量问题而引起质量纠纷的情况。

9、安全生产及环保情况

上海瑞美系软件开发企业，不存在安全生产和环境污染隐患。报告期内，上海瑞美未发生重大安全、环境污染事故。

10、技术与研发情况

(1) 核心技术情况

上海瑞美自成立以来一直致力于医疗信息化软件产品的设计与开发，通过多年的技术和经验积累，所设计的产品具有快速、易用、智能、成熟、高效、全面等优势，可为临床检验系统提供完整的信息化解解决方案。上海瑞美在此基础上建立了完整的应用开发体系，进行医疗信息化软件产品的开发应用，具有较强的产品研发能力，其所应用的核心技术主要包括：

技术类别	主要技术	技术应用	所处阶段
平台架构类技术	虚拟化平台技术、虚拟网络技术、高性能自研伸缩架构（RMWebFrame）等技术	采用 Hyper-v 和 ESX 等虚拟化平台构建数据中心，实现虚拟机动态迁移保证整个系统的高可用性；采用虚拟安全网络技术结合正反向代理等，在互联网环境搭建多级别安全子网，可根据实际需求进行隔离和互通，确保数据安全性与互	成熟应用

		通性。主要产品均基于高性能自研伸缩架构(RMWebFrame)结合各项技术进行开发。	
数据集成类技术	SQL Server 群集、SQL Server AlwaysOn、Hadoop, HBase, NoSql 等技术	采用 Hadoop 和 HBase 存储大数据, 采用基于 windows 群集的 Sql Server AlwaysOn 高可用数据库获取实时数据, 采用 NoSql 技术获取非关系高并发数据。	成熟应用
应用类技术	动态 webservice 解析技术; 动态 webservice 生成技术; 报表设计与生成技术; 微信集成等技术	广泛运用于上海瑞美的区域协同平台、试剂耗材云采购平台、设备维保云平台、实验室移动办公 BI、智能动态数据交换平台等多个产品。	成熟应用

(2) 研发机构设置

上海瑞美共设有三个核心研发团队, 各研发团队的职能及研究方向如下:

研发团队	职能及研究方向
产品线支持团队	为上海瑞美现有的 LIS 产品线、BIS 产品线、仪器接口产品线、HIS 接口产品线等现有产品线的项目实施及维护升级提供技术支持
新产品线开发团队	上海瑞美新产品线的研发, 现有研发项目包括新输血系统产品线, 独立检验所产品线, 移动互联网产品线等
工具和新技术创新团队	为其他研发团队提供技术攻关, 工具合成, 并随时针对市场出现的前沿技术进行探索和创新

(3) 核心技术人员及其变动情况

上海瑞美的核心技术人员主要包括笪书生、侯险峰、郭慧、阳亮, 上述核心技术人员的特点如下:

笪书生: 上海瑞美技术总监, 公司现有 LIS 产品的设计者和主力开发人员, 近 20 年行业经验, 对行业发展方向、用户需求把握和产品框架结构设计方面有丰富的经验和独到的见解。

侯险峰: 上海瑞美仪器通讯接口负责人, HIS 接口技术攻关人, LIS 行业经验 15 年以上, 掌握多种开发语言 (PB、VB, C#等), 在和国内外各种仪器通讯接口领域有着丰富的经验, 开发过近千种的仪器通讯接口, 开发的产品成熟度高且拥有优秀的稳定性能。

郭慧: 上海瑞美 LIS4.0 产品负责人, 对 LIS 产品有着全面的认识, 在 LIS 行业有着 10 年以上的工作经历, 掌握多种开发语言 (VB、Delphi、PB、C#等), 在产品设计、规划方面有较为突出的能力, 现主要负责维护 LIS4.0 客户的后期

技术改动需求。

阳亮：上海瑞美 WebLIS、临床输血、区域 LIS、区域平台产品负责人，主力开发工具 C#，多年 HIS 公司项目经理的经历，擅长 BS 架构程序开发，是未来移动互联网业务开展的主力研发人员。

报告期内，上述核心技术人员未发生变动，核心技术团队较为稳定。

(七) 最近两年及一期主要财务数据

1、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

上海瑞美报告期内主要财务数据及财务指标（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2018年4月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	7,514.70	6,490.42	4,457.83
非流动资产合计	108.34	72.27	19.01
资产总计	7,623.04	6,562.69	4,476.84
流动负债合计	1,213.89	1,190.93	879.83
负债总计	1,213.89	1,190.93	879.83
归属于母公司所有者权益	6,409.16	5,371.76	3,597.01
收入利润项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
营业总收入	2,010.00	4,614.42	3,458.59
营业成本	410.39	1,201.03	941.14
营业利润	1,046.31	1,750.73	1,107.98
净利润	1,037.40	1,774.75	1,355.09
归属于母公司所有者净利润	1,037.40	1,774.75	1,355.09
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	995.19	1,664.65	1,320.87
现金流量项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	860.11	1,719.84	371.17
主要财务指标	2018年1-4月/ 2018年4月30日	2017年度/ 2017年12月31日	2016年度/ 2016年12月31日
资产负债率	15.92%	18.15%	19.65%
主营业务毛利率	79.09%	73.46%	72.79%
综合毛利率	79.58%	73.97%	72.79%

上海瑞美2015年度的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债项目	2015年12月31日
流动资产合计	3,507.18
非流动资产合计	341.11

资产总计	3,848.29
流动负债合计	1,606.36
负债总计	1,606.36
归属于母公司所有者权益	2,241.92
收入利润项目	2015年度
营业总收入	2,895.03
营业成本	1,498.89
营业利润	423.90
净利润	718.49
归属于母公司所有者净利润	718.49
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	699.43
现金流量项目	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	576.60
主要财务指标	2015年度 /2015年12月31日
资产负债率	41.74%
主营业务毛利率	48.23%

2、非经常性损益情况

上海瑞美最近两年及一期非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-4月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-	-	-4.48
计入当期损益的政府补助	1.40	23.6	37.26
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	47.56	89.38	-
委托他人投资或管理资产的损益	0.71	14.64	7.48
所得税影响额	-7.45	-17.52	-6.04
非经常性损益总计	42.21	110.10	34.22

上海瑞美 2015 年度非经常性损益如下表所示：

项目	2015年度
非流动资产处置损益	-
计入当期损益的政府补助	16.78
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
委托他人投资或管理资产的损益	5.69
所得税影响额	-3.42
非经常性损益总计	19.05

(八) 标的资产为股权的说明

1、关于是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况情况

本次交易的标的资产之一为唐剑峰、上海涌流、上海润祺合计持有的上海瑞

美 55% 股权。唐剑峰、上海涌流、上海润祺对上海瑞美已履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为，不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不得担任上海瑞美股东的情形。

唐剑峰、上海涌流、上海润祺所持上海瑞美的股权具有合法、完整的所有权，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

2、关于标的资产是否为控股权的说明

润达医疗本次拟发行股份购及支付现金买上海瑞美 55% 的股权，交易完成后，润达医疗将持有上海瑞美 100% 的股权，上海瑞美变更为上市公司的全资子公司。

3、关于是否已取得其他股东的同意或者符合公司章程规定的股权转让前置条件

截至本报告书签署之日，上海瑞美已召开股东会并决议通过上海涌流、唐剑峰、上海润祺将其持有的上海瑞美合计 55% 股权转让予润达医疗，表决过程符合上海瑞美公司章程的规定。

(九) 最近三年内进行的与交易、增资或改制相关的评估或估值情况

自 2015 年 1 月 1 日至本报告书签署之日，上海瑞美历次增减资和股权转让的原因、作价依据及其合理性的情况如下表所示：

时间	变动情形	变动原因	作价依据及合理性
2015 年 7 月	唐剑峰、笕书生将其持有的 61% 股权、39% 股权分别作价 183 万元、117 万元转让给新余瑞美，注册资本由 300 万元增加至 1,600 万元。	原股东持股结构调整	本次股权转让按照实缴出资额转让，系原股东持股结构调整。
2015 年 10 月	新余瑞美将其持有的 70% 股权作价 13,650.00 万元转	引进外部投资者	本次股权转让系宁波奥克斯作为外部投资者对上海瑞美进行投资。股权

	让给宁波奥克斯。		转让价格系交易双方协商所定。
2015年12月	宁波奥克斯将其持有的70%股权作价13,650.00万元转让给宁波吉通。	外部投资者与其关联方之间股权转让	宁波吉通系宁波奥克斯关联企业，本次股权转让交易价格按照宁波奥克斯初始投资金额确定。
2016年10月	宁波吉通将其持有的70%股权作价13,650万元转让给新余瑞美；新余瑞美将其持有0.1%股权作价1.6万元转让给唐剑峰。	外部投资者退出经营	经友好协商，新余瑞美按照宁波吉通初始投资金额受让上海瑞美70%股权；新余瑞美将其持有0.1%股权按实缴出资额转让给唐剑峰系为满足公司法对股东分布要求进行的内部股权结构调整。
2017年1月	新余瑞美将其持有的15%股权作价3,147万元转让给上海润祺。	引进外部投资者	本次股权转让系上海润祺作为外部投资者对上海瑞美进行投资。股权转让价格系交易双方根据银信资产评估有限公司出具的评估报告协商确定。
2017年4月	新余瑞美将其持有的45%股权，作价720万元转让给上海涌阳；将其持有的39.9%股权作价638.40万元转让给上海涌流。	原股东持股结构调整	上海涌流、上海涌阳均为新余瑞美合伙人唐剑峰、笕书生设立的有限合伙企业，本次股权转让按照实缴出资额转让，系原股东持股结构调整。
2017年9月	上海涌阳将其持有的45%股权，作价9,296万元转让给润达医疗。	引进外部投资者	本次股权转让系润达医疗作为外部投资者对上海瑞美进行投资。股权转让价格系交易双方根据银信资产评估有限公司出具的评估报告协商确定。

上海瑞美最近三年与交易、增资或改制相关的评估情况如下：

1、2017年1月，新余瑞美将其持有的15%股权作价3,147万元转让给上海润祺过程中，银信资产评估有限公司出具银信财报字（2017）第067号评估报告，对上海瑞美截至2016年12月31日的股东全部权益价值进行评估，评估结果为22,400万元，评估增值率899.14%，评估结果所选取的评估方法为收益法。

2、2017年9月，上海涌阳将其持有的45%股权作价9,296万元转让给润达医疗过程中，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2017）沪第0426号评估报告，对上海瑞美截至2016年12月31日的股东全部权益价值进行评估，评估结果为22,400万元，评估增值率为899.14%，评估结果所选取的评估方法为收益法。

（十）关于立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项的说明

上海瑞美不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批

事项。

(十一) 许可及被许可使用资产情况

上海瑞美不涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况。

(十二) 债权债务转移情况

上海瑞美的资产不涉及债权债务转移情况。

(十三) 报告期内会计政策及相关会计处理

1、收入的确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

上海瑞美已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；上海瑞美既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

1) 项目开发收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准为：上海瑞美主要提供医院检验设备所使用的软件，主要销售对象为医院及相关软件整体提供商。由于软件需要配套医院的其他设备使用，因此需要整体完成验收合格或者安装合格后方可投入使用。因此，收入确认时点的具体标准为：产品在实施完项目服务，并收到经客户验收合格后出具的验收证明时确认收入。

2) 仪器接口收入的确认时点的具体标准为：客户增加新仪器需要添加接口时，提供产品接口代码，收款或取得收款权利后确认收入。

3) 提供维护服务收入确认时点的具体标准为：根据合同的约定，在服务提供期间平均分摊确认收入。

2、比较分析会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响

经查阅同行业公司财务报告等资料，上海瑞美的收入确认原则和计量方法、

应收款项坏账准备计提政策、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业公司不存在重大差异，对上海瑞美利润无重大影响。

3、财务报表编制基础、确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

(1) 财务报表编制基础

上海瑞美以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(2) 确定合并报表时的重大判断和假设、合并财务报表范围

上海瑞美合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围
上海瑞美信息技术有限公司	是

4、报告期内资产转移剥离调整情况

报告期内，上海瑞美不存在资产转移剥离调整的情况。

5、重大会计政策或会计估计与上市公司差异情况

上海瑞美致力于医疗卫生信息化软件的开发、销售，其经营管理及所处行业与上市公司在一定差异，故对上海瑞美的会计估计与上市公司有差异的部分未按照上市公司的会计估计进行调整。存在差异的为应收账款坏账计提方法和固定资产折旧政策，具体如下：

(1) 应收账款坏账计提的会计估计差异

润达医疗采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

上海瑞美采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3.00	3.00
1—2 年	6.00	6.00
2—3 年	15.00	15.00
3—4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

上海瑞美采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法虽与润达医疗存在一定差异,但其与软件行业上市公司采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法不存在重大差异,符合软件行业公司的特点。

(2) 固定资产折旧政策的会计估计差异

上海瑞美由于与润达医疗经营管理的差异,使得上市公司与上海瑞美对其固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率存在差异,具体如下:

润达医疗采用年限平均法分类计提固定资产折旧,各类固定资产折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20~45.17	5	4.75~2.10
生产及研发设备	3~10	5	31.67~9.50
提供仪器设备	3.5~5	5	27.14~19.00
其中:融资租入固定资产	3.5~5	5	27.14~19.00
电子及其他设备	3~10	5	31.67~9.50
运输设备	3~5	5	31.67~19.00
固定资产装修费	3~10		33.33~10.00

上海瑞美采用年限平均法分类计提固定资产折旧,各类固定资产折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输设备	4	5	23.75
电子设备及其他	2-3	0-5	31.67-50.00

除前述差异外,上海瑞美与上市公司不存在重大会计政策或会计估计的重大差异情况。

6、行业特殊的会计处理政策

上海瑞美所处行业不存在特殊会计处理政策。

第五节 交易方案及发行股份情况

一、交易方案概述

本次交易方案包括发行股份及支付现金购买资产以及发行股份募集配套资金两部分，具体内容如下：

本次交易，润达医疗通过向购买资产的交易对方以非公开发行人民币普通股并支付现金的方式购买其合法持有的苏州润赢 70% 股权、上海润林 70% 股权、杭州怡丹 25% 股权、上海伟康 60% 股权及上海瑞美 55% 股权，发行股份及支付现金购买资产的具体交易方案如下：

标的资产	交易对方	本次购买股权比例	交易对价 (万元)	现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	获取上市公司股份数量 (股)
苏州润赢 70% 股权	宁波睿晨	35.00%	17,640.00	5,027.40	12,612.60	8,408,400
	润达盛瑚	35.00%	17,640.00	17,640.00	-	-
小计		70.00%	35,280.00	22,667.40	12,612.60	8,408,400
上海润林 70% 股权	江苏康克	11.90%	4,284.00	1,071.00	3,213.00	2,142,000
	成都坤洋	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	深圳树辉	11.55%	4,158.00	1,039.50	3,118.50	2,079,000
	润达盛瑚	25.00%	9,000.00	9,000.00	-	-
	上海润祺	10.00%	3,600.00	3,600.00	-	-
小计		70.00%	25,200.00	15,750.00	9,450.00	6,300,000
杭州怡丹 25% 股权	彭华兵	11.00%	6,996.00	-	6,996.00	4,664,000
	申屠金胜	2.00%	1,272.00	-	1,272.00	848,000
	润达盛瑚	12.00%	7,632.00	7,632.00	-	-
小计		25.00%	15,900.00	7,632.00	8,268.00	5,512,000
上海伟康 60% 股权	袁文战	55.00%	22,275.00	-	22,275.00	14,850,000
	袁文国	5.00%	2,025.00	-	2,025.00	1,350,000
小计		60.00%	24,300.00	-	24,300.00	16,200,000
上海瑞美 55% 股权	上海涌流	39.90%	9,456.30	-	9,456.30	6,304,200
	唐剑峰	0.10%	23.70	23.70	-	-
	上海润祺	15.00%	3,555.00	3,555.00	-	-
小计		55.00%	13,035.00	3,578.70	9,456.30	6,304,200
合计			113,715.00	49,628.10	64,086.90	42,724,600

同时，润达医疗拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，其中部分用于支付本次交易的现金对价，剩余部分用于支付本次重组的相关费用。上述投资者均以自有资金认购全部募集配套资金。

本次交易不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资成功与否不影响本

次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若募集配套资金不足以支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用，润达医疗将以自筹资金补足。若本次募集资金到位时间在支付本次交易的现金对价或本次重组的相关费用截止日期之后，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

二、发行股份购买资产

（一）发行对象及发行方式

本次发行采用向特定对象非公开发行股份方式，发行对象包括：宁波睿晨、江苏康克、成都坤洋、深圳树辉，彭华兵、申屠金胜，袁文战、袁文国，上海涌流及唐剑峰。

（二）发行种类及发行面值

本次发行股份及支付现金购买资产发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）发行价格及定价原则

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。

董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的90%（元/股）
前20个交易日	15.42	13.88
前60个交易日	14.24	12.81
前120个交易日	14.20	12.78

本次交易中，上市公司充分考虑近年实际经营情况和同行业上市公司估值水平，对标的资产的盈利能力及估值水平进行了综合判断，并与交易对方充分友好协商，拟定将定价基准日前20个交易日的公司股票交易均价作为市场参考价。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会

第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 16 日。确定采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

（四）发行数量

上市公司向交易对方发行的股份数合计为 42,724,600 股。具体向各交易对方发行股份数参见本节之“一、交易方案概况”。最终以中国证监会核准的发行数量为准。

在本次交易的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项（不含本次发行），将按照上交所的相关规则对上述发行数量作相应调整。

（五）发行股份的锁定期安排

详情请参见本财务顾问报告“重大事项提示”之“三、本次交易定价依据、支付方式情况”之“（一）发行股份及支付现金购买资产”之“7、锁定期安排”。

（六）上市公司控股股东、实际控制人及交易对方承诺

上市公司控股股东、实际控制人及交易对方的承诺，参见本报告书“重大事项提示”之“十、本次交易相关方做出的重要承诺”。

（七）发行股份前后主要财务数据情况

通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提高公司综合服务水平，巩固公司在 IVD 行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围内的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞争力将得到提升。

根据上市公司 2016 年度审计报告、2017 年度审计报告和未经审计的 2018 年 1-4 月的财务数据，以及按照本次交易方案完成后基础编制的 2016 年度至 2018 年 1-4 月备考审阅报告，本次交易前后公司主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2018 年 4 月 30 日/ 2018 年 1-4 月		2017 年 12 月 31 日/ 2017 年度		2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
总资产	741,309.25	894,335.95	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
归属于上市公司股东的所有者权益	236,286.51	295,044.81	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
营业收入	178,344.67	197,971.44	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
利润总额	16,664.31	18,452.61	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
归属于上市公司股东的净利润	7,554.67	8,289.28	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22
基本每股收益（元/股）	0.12	0.13	0.38	0.45	0.23	0.34

注：上述基本每股收益的计算仅考虑本次发行股份购买资产的发行股份数量，未考虑募集配套资金的发行股份部分。

本次交易完成后，上市公司资产规模、净资产规模、营业收入规模、净利润水平、基本每股收益均有增加，不存在因本次交易而导致每股收益被摊薄的情况。

（八）发行股份前后上市公司股权结构的变化

根据标的资产的交易价格测算，不考虑募集配套资金发行股份的影响，上市公司本次交易新增股票发行数量为 42,724,600 股，最终发行数量将根据最终的发行价格确定。

本次发行股份购买资产完成前后（不考虑募集配套资金发行的股份），股权结构以 2017 年 12 月 31 日为截止日，并假设本次交易完成前未发生变化，上市公司股权结构情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（股）	股权比例	股份数（股）	股权比例
朱文怡	117,422,176	20.26%	117,422,176	18.87%
冯荣	64,359,425	11.11%	64,359,425	10.34%
刘辉	40,983,462	7.07%	40,983,462	6.59%
5%以下其他股东	356,769,016	61.56%	356,769,016	57.33%
宁波睿晨投资合伙企业（有限合伙）	-	-	8,408,400	1.35%
彭华兵	-	-	4,664,000	0.75%
申屠金胜	-	-	848,000	0.14%
江苏康克生物技术有限公司	-	-	2,142,000	0.34%
成都坤洋实业发展有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
深圳市树辉投资咨询有限公司	-	-	2,079,000	0.33%
上海涌流企业管理咨询（有限合伙）	-	-	6,304,200	1.01%
袁文战	-	-	14,850,000	2.39%
袁文国	-	-	1,350,000	0.22%
合计	579,534,079	100.00%	622,258,679	100.00%

三、募集配套资金

（一）募集配套资金的预计金额及占交易总金额的比例

本次交易拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，同时发行股份数量将不超过本次发行前总股本的 20%。募集配套资金总额不超过拟购买资产交易价格的 100%（指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格）。本次募集配套资金用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。

（二）募集配套资金的股份发行情况

1、发行股票的种类与面值

本次募集配套资金发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、上市地点

本次募集配套资金发行的股份在上交所上市交易。

3、发行方式及发行对象

公司本次拟向不超过 10 名符合条件的特定对象以非公开发行股份方式募集配套资金，发行对象均以现金方式认购。

4、定价基准日、定价依据及发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。

按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

5、发行数量

本次交易拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 53,500 万元，同时发行股份数量将不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

本次募集配套资金的发行数量将根据募集配套资金总额及发行价格确定。最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报

价情况，与本次交易的独立财务顾问协商确定。

6、锁定期安排

本次募集配套资金所发行股份锁定期为 12 个月，自新增股份上市之日起计算。配套融资认购方由于润达医疗送红股、转增股本等原因增持的润达医疗的股份，亦应遵守上述承诺。

7、募集资金用途

本次交易拟募集配套资金不超过 53,500 万元，用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。

序号	募集资金用途	拟使用募集配套资金金额（万元）
1	支付本次交易现金对价	49,628.10
2	支付本次重组的相关费用	3,871.90
合计		53,500.00

本次交易不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。若募集配套资金不足以支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用，润达医疗将以自筹资金补足。若本次募集资金到位时间在支付本次交易的现金对价或本次重组的相关费用截止日期之后，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

（三）募集配套资金的必要性与合理性

1、上市公司前次募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]842 号”《关于核准上海润达医疗科技股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，润达医疗向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 23,600,000.00 股，每股发行价格为 17.00 元，募集资金总额 401,200,000.00 元，扣除发行费用 40,144,224.12 元后，实际募集资金净额为人民币 361,055,775.88 元。上述募集资金于 2015 年 5 月 22 日全部到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具信会师报字[2015]第 114134 号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]1783 号”《关于核准上海润达医疗科技股份有限公司非公开发行股票批复》核准，润达医疗非公开发行 39,584,429 股新股，每股发行价格为 28.80 元，募集资金总额 1,140,031,555.20

元，扣除发行费用后剩余 1,108,612,285.54 元。上述募集资金于 2016 年 11 月 10 日全部到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具信会师报字[2016]第 115916 号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

2、首次公开发行股票募集资金的使用及结余情况

(1) 截至 2017 年 12 月 31 日募集资金使用及结余情况如下：

单位：元

时间	募集资金专户发生情况
募集资金金额	361,055,775.88
减：2015 年 5 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日募投项目支出	175,998,238.14
减：募集资金置换预先投入募集项目的自筹资金	143,179,100.00
减：2015 年 5 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日部分闲置募集资金暂时补充流动资金	145,000,000.00
加：2015 年 5 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日专户利息收入	962,362.00
加：2015 年 5 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日归还暂时补充流动资金	103,500,000.00
截至 2016 年 12 月 31 日专户余额	1,340,799.74
减：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日募投项目支出	42,840,924.71
加：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日专户利息收入	13,458.85
加：归还暂时补充流动资金	41,500,000.00
截至 2017 年 12 月 31 日专户余额	13,333.88

(2) 募集资金截至 2017 年 12 月 31 日项目支出明细如下：

单位：元

项目	募集资金承诺投资总额（万元）	募集资金投资项目先期投入及置换金额	2015 年度使用募集资金（2015 年 5 月 23 日至 2015 年 12 月 31 日）	2016 年度使用募集资金（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日）	2017 年度使用募集资金（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日）	累计使用募集资金	占募集资金计划投入额比重（%）
综合服务扩容及信息管理平台升级改造项目	25,829.48	127,094,100.00	73,791,548.57	40,474,296.08	17,728,416.99	259,088,361.64	100.31
自有体外诊断产品扩产项目	7,946.27	11,083,800.00	24,937,945.00	24,244,214.00	19,282,226.90	79,548,185.90	100.11
研发实验室建设项目	2,335.94	5,001,200.00	7,767,637.00	4,782,597.49	5,830,280.82	23,381,715.31	100.10
小计	36,111.69	143,179,100.00	106,497,130.57	69,501,107.57	42,840,924.71	362,018,262.85	100.25

3、非公开发行股票募集资金的使用及结余情况

截至 2017 年 12 月 31 日非公开发行募集资金的使用及结余情况如下：

单位：元

时间	募集资金专户发生情况
募集资金金额	1,108,612,285.54
加：2016 年度募投专户利息收入	172,234.83
减：2016 年度补充流动资金	1,108,623,972.21
截至 2016 年 12 月 31 日专户余额	160,548.16
加：2017 年年度募投专户利息收入	486.98
减：2017 年年度补充流动资金	149,462.58
截至 2017 年年度专户余额	11,572.56

(四) 本次募集资金金额与上市公司现有经营规模、财务状况相匹配

本次交易中，公司拟募集配套资金总额不超过 53,500 万元，用于支付本次交易的现金对价及本次重组的相关费用。截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司期末资产总额为 712,532.87 万元，其中流动资产总额 383,936.82 万元，占资产总额 53.88%；非流动资产总额为 328,596.05 万元，占资产总额 46.12%；未来随着主营业务的发展，上市公司的经营规模将进一步扩大。本次募集配套资金总额不超过 53,500 万元，占本次交易前上市公司 2017 年 12 月 31 日资产总额的比例不超过 7.51%，与上市公司现有的生产经营规模匹配。

截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司合并报表中货币资金余额为 54,969.54 万元，短期借款余额为 169,250.14 万元，一年内到期的非流动负债 15,884.41 万元。根据本次交易方案，上市公司拟向交易对方支付现金交易对价及支付本次重组的相关费用合计不超过 53,500 万元，上市公司期末货币资金将主要用于偿还短期债务及公司日常运营，以自有资金支付上述金额的存在一定难度。因此，本次交易需募集配套资金用于支付现金交易对价及支付重组的相关费用，以提高本次重组的整合效率。

此外，截至 2017 年 12 月 31 日，润达医疗与可比体外诊断行业上市公司的资产负债率对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	资产负债率
1	002022.SZ	科华生物	23.44%
2	300244.SZ	迪安诊断	60.12%
3	300396.SZ	迪瑞医疗	23.59%
4	300406.SZ	九强生物	13.98%
5	300289.SZ	利德曼	18.74%
6	300463.SZ	迈克生物	27.07%
7	300482.SZ	万孚生物	29.79%
8	603387.SH	基蛋生物	9.39%

9	300439.SZ	美康生物	44.03%
10	603658.SH	安图生物	22.76%
11	603716.SH	塞力斯	36.04%
平均值		28.09%	
润达医疗		61.43%	

数据来源：同花顺 IFind

截至 2017 年 12 月 31 日，上市公司资产负债率为 61.43%，可比体外诊断行业上市公司的资产负债率水平为 28.09%，上市公司资产负债率处于同行业较高水平。公司资产负债率高于同行业上市公司平均水平的原因与合理性分析如下：

1、公司所属的体外诊断产品流通与服务行业特点所致

润达医疗作为医学实验室综合服务商，主要向各类医学实验室提供体外诊断产品及专业技术支持的综合服务，属于体外诊断行业的细分行业体外诊断产品流通与服务行业。从该细分行业的特点来看，行业内企业作为连接上游体外诊断产品制造商和下游客户的服务商，主要通过轻资产运作模式，日常运营包括频繁大额的上游采购和下游销售，资金需求量较大。此外，行业的下游客户主要为各类医学实验室，该类客户对体外诊断产品或相关服务的及时性具有较高要求，行业内企业往往需要储备一定数量的产品以便缩短供货周期和客户服务的响应时间，且受制于预算等因素的影响，下游客户账期相对较长，导致行业内企业流动资金需求较大。最后，从市场规模来看，随着经济的快速发展，国家对于医疗产业的投入不断增大，社会老龄化程度的增加，以及国民医疗健康意识和国家医疗健康水平的快速提高，体外诊断行业也随之保持较高的发展速度。体外诊断产品流通与服务行业内的主要企业正随着体外诊断行业的高速发展而不断扩张其业务区域、扩大其业务规模，加大了行业内企业对流动资金的需求。

因此，体外诊断产品流通与服务行业是一个对流动资金需求较大的行业，企业必须拥有与业务规模相匹配的流动资金支付能力及管理能力。行业内企业融资需求往往较大，债权融资作为最主要的融资手段之一，使得行业内企业的资产负债率往往处于较高水平。

2、公司与体外诊断行业可比公司经营情况存在一定差异

重组报告书中列示的可比体外诊断行业上市公司销售的主要产品均为体外诊断试剂或耗材，但体外诊断行业内各公司的细分领域存在一定差异，各公司与润达医疗的主营业务及2017年收入构成如下表所示（以下数据均取自各公司公开资料）：

证券简称	主营业务	2017 年收入构成
科华生物	“目前主营业务涵盖体外诊断试剂、医疗检验仪器，自主拥有生化诊断、酶免诊断、光免诊断、即时检验(POCT)、分子诊断五大产品线，在国内体外临床诊断行业中拥有显著的全产品线竞争优势，处于行业领先地位。”	自产产品：7.97 亿元 代理产品：7.84 亿元 其他产品：0.14 亿元
迪安诊断	“主要面向各级医疗卫生机构，以提供医学诊断服务外包为核心业务的医学诊断服务整体解决方案，凭借具有迪安特色的“服务+产品”一体化商业模式成为体外诊断行业的领先者。”	诊断产品销售：29.96 亿元 诊断服务：19.06 万元
迪瑞医疗	“主营业务是医疗检验仪器及配套试纸试剂的研发、生产与销售。公司产品用于日常体检及病情诊断，通过对人体尿液、血液等体液的检验，为预防、治疗疾病提供身体指标信息。”	医疗器械：8.65 亿元 其他：269.57 万元
九强生物	“以生化诊断试剂（“金斯尔”品牌试剂）的研发、生产和销售为主营业务。”	体外检测试剂：6.39 亿元 体外检测仪器：0.53 亿元 仪器租赁业务收入：18.09 万元 其他业务收入：241.13 万元
利德曼	“在体外诊断产品、诊断仪器、生物化学品等领域拥有核心竞争力，集研发、生产和销售于一体”；“产品涵盖生化、免疫凝血等检测领域的诊断试剂和诊断仪器以及生物化学品等”。	体外诊断试剂：4.94 亿元 生物化学原料：0.16 亿元 诊断仪器：0.52 亿元 其他业务收入：0.13 亿元
迈克生物	“主营业务为体外诊断产品的自主研发、生产、销售和服务，包括代理销售国外知名品牌的体外诊断产品。”	自产产品：7.77 亿元 代理产品：11.71 亿元 其他业务：0.22 亿元
万孚生物	“专注于快速诊断试剂、快速检测仪器等 POCT 相关产品的研发、生产与销售。”	体外诊断产品：8.55 亿元 贸易类：2.85 亿元 服务类：539.16 万元
基蛋生物	“主要从事 POCT 体外诊断产品的研发、生产和销售，主要产品为 POCT 体外诊断试剂及配套仪器。”	试剂类：4.47 亿元 仪器类：0.38 亿元
美康生物	集体外诊断产品的研发、生产和销售于一体，并提供第三方医学诊断服务的专业的体外诊断产业上下游一体化公司。	体外诊断试剂：13.08 亿元 体外诊断仪器：1.82 亿元 医学诊断服务：2.44 亿元 体外诊断试剂原料：397.14 万元 其他：0.67 亿元
安图生物	“专业从事体外诊断试剂及仪器的研发、生产、销售及服务，产品涵盖免疫、生化、微生物等检测领域，能够为医学实验室提供全面的解决方案。”	试剂类：11.59 亿元 仪器类：1.79 亿元
塞力斯	“专注于医疗检验集约化营销及服务业务、体外诊断产品的代理及自主体外诊断产品的研发、生产和销售。”	收入：9.21 亿元
润达医疗	医学实验室综合服务商，主要向各类医学实验室提供体外诊断产品及专业技术支持的综合服务。	自主品牌 1.68 亿元 流通服务 41.44 亿元

上表列示的可比体外诊断行业上市公司多数以体外诊断产品的研发、生产为主，产品毛利率相对较高，对日常流动资金的需求较之于体外诊断产品流通与服务行业企业为低，债权融资占比较小，企业资产负债率相对较低。

润达医疗所属的体外诊断产品流通与服务行业为体外诊断行业细分行业之一，在国内证券市场已上市或挂牌的、主营业务中以体外诊断产品流通与服务业务为主（即相关业务收入占比50%以上的）的公司截至2017年12月31日的资产负债率情况如下表所示：

序号	证券代码	证券简称	流通业务收入 (亿元)	资产负债率
1	300463.SZ	迈克生物	11.71	27.07%
2	300244.SZ	迪安诊断	29.96	60.12%
3	002022.SZ	科华生物	7.84	23.44%
4	603716.SH	塞力斯	8.35	36.04%
5	2393.HK	巨星医疗控股	33.29	72%
6	4745.TW	合富医疗	30.37 亿元新台币	54.16%
7	834099.OC	蓝怡科技 ^注	未披露	未披露
8	834753.OC	兰卫检验 ^注	未披露	未披露
平均值			-	45.47%
润达医疗			41.44	61.43%

注：蓝怡科技及兰卫检验均已自全国中小企业股份转让系统摘牌，均未披露2017年年报。

迈克生物及科华生物虽均包含体外诊断产品流通与服务业务，但其自产产品业务占比相对较高，与润达医疗的经营情况存在一定差异。塞力斯截至2017年12月31日的资产负债率为36.04%，在以体外诊断产品流通与服务业务为主的企业中处于较低水平，主要系其业务规模较可比上市公司较小，对资金的需求量相对较低。合富医疗截至2017年12月31日的资产负债率为54.16%，略低于润达医疗的资产负债率水平。与润达医疗细分领域、流通业务收入规模较为接近的上市公司主要包括迪安诊断及巨星医疗控股，前述两家公司截至2017年12月31日的资产负债率平均值为66.06%，润达医疗与上述两家公司的资产负债率平均水平处于可比范围之内。

因此，润达医疗资产负债率水平高于可比体外诊断行业上市公司主要系其与体外诊断行业可比公司经营情况存在一定差异，但其资产负债率水平与其细分领域、业务规模相近的体外诊断产品流通与服务行业上市公司仍具有可比性。

3、公司自身的业务发展模式

公司近年来积极拓展市场，业务区域不断扩大，整体综合服务业务市场接受度逐步提高，客户数量及收入稳步上升，并通过外延并购进一步扩大公司市场区域布局，基本完成全国市场布局。报告期内，公司的营业收入及净利润增长情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	431,880.98	216,468.88	162,864.19
净利润	29,732.80	13,219.68	9,242.55
归属于母公司所有者的净利润	21,918.67	11,642.78	9,176.03

2017年上市公司实现营业收入431,880.98万元，较2015年增长165.18%，实现归属于上市公司股东的净利润21,918.67万元，较2015年增长138.87%，公司整体业务规模显著上升，规模效应进一步体现。公司在扩大业务规模的同时将继续提升运营管理效率，优化供应链资源，并将继续加强自主产品的扩充及优化。

报告期末，公司资产负债率分别为45.18%、45.91%和61.43%，2017年末资产负债率较2016年资产负债率增长33.81%，主要是由于公司为满足业务发展需求在2017年度非公开发行公司债券以及增加中短期银行借款所致。公司未来将继续扩大业务规模，在加强主营业务做精做强的同时，继续抢占先机进行市场战略布局并推进公司业务模式的延伸。

因此，公司资产负债率水平相对较高主要系公司业务规模不断快速扩大，使得公司为满足业务需求而加大了债权融资水平。

综上所述，润达医疗受行业特点及公司自身业务发展模式的影响，资产负债率处于相对较高的水平，具有合理性。润达医疗资产负债率水平高于可比体外诊断行业上市公司主要系其与体外诊断行业可比公司经营情况存在一定差异，但其资产负债率水平与其细分领域、业务规模相近的体外诊断产品流通与服务行业上市公司仍具有可比性。

因此，本次募集配套资金金额与上市公司的现有生产经营规模、财务状况相匹配，将降低公司运营的资金压力，有利于保障上市公司日常业务正常开展，具有必要性和合理性。

第六节 本次交易主要合同

一、苏州润赢《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》

(一) 与交易对方宁波睿晨签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方宁波睿晨就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的截至评估基准日苏州润赢公司的评估值为基础，经双方协商，苏州润赢35%股权的交易价格确定为17,640万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	持有/转让的标的公司股权比例(%)	交易对价(万元)	获得的对价	
				股份(股)	现金(万元)
1	宁波睿晨投资合伙企业(有限合伙)	35.00	17,640	8,408,400	5,027.40
合计		35.00	17,640	8,408,400	5,027.40

(2) 本次交易股份支付定价方式及支付情况

上市公司拟以向特定对象发行股份的方式向宁波睿晨支付购买标的资产的对价，本次向宁波睿晨发行股份的数量为8,408,400股，如发行价格因上市公司出现除2017年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。若最终确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

本次发行的价格为15元/股，不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的90%；前述发行价格已将上市公司2017年度利润分配方案中的利润分配事项考虑在内，上市公司根据2017年度利润分配方案派发现金股利不影

响前述发行价格；本次发行前，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将作相应调整。

（3）本次交易的现金对价支付情况

本次交易现金对价将在募集配套资金完成且募集资金到账之日或中国证监会关于本次交易的核准批文到期之日两者之中较早的日期起 10 个工作日内，上市公司向宁波睿晨支付标的资产的现金交易对价 5,027.40 万元。

4、锁定期

上市公司向宁波睿晨发行的股份自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让。

股份解锁前，若宁波睿晨需要按照《盈利预测补偿协议》的约定对上市公司进行股份补偿，则宁波睿晨应先对上市公司进行股份补偿，宁波睿晨解锁股份数量应扣除宁波睿晨承担的应补偿股份数量，剩余股份可解锁转让。解锁后的股份应按照中国证监会及上交所的有关规定进行交易。

宁波睿晨在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则双方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

5、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及宁波睿晨应尽快实施本次交易，宁波睿晨应积极配合上市公司及苏州润赢于中国证监会核准后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助宁波睿晨就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

6、过渡期安排

宁波睿晨承诺并保证，自本协议签署之日起至交割日，其对标的公司苏州润赢及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，苏州润赢产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后苏州润赢股东按照其届时持有的苏州润赢股权比例享有；苏州润赢产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由宁波睿晨按照其于本协议签署之日持有苏州润赢股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则宁波睿晨应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的苏州润赢及其子公司的债务或损失，包括但不限于苏州润赢及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，由宁波睿晨在前述事项发生之日起 10 个工作日内向上市公司补偿，无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

双方同意，本次交易完成前，苏州润赢以现金形式向苏州润赢现有股东分配累计未分配利润 1,800 万元。

本次交易完成后，苏州润赢的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

7、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；

(2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

8、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或未及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

(二) 与补偿义务人宁波睿晨签订的《盈利预测补偿协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方及补偿义务人宁波睿晨就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《盈利预测补偿协议》。

2、盈利预测补偿期

盈利预测补偿期为2018年度、2019年度和2020年度。

3、补偿义务人

宁波睿晨为本次交易的盈利预测补偿义务人。

4、承诺净利润数额

宁波睿晨承诺的苏州润赢2018年度、2019年度、2020年度实现的净利润数额定为分别不低于人民币4,200万元、人民币5,250万元和人民币6,562.5万元(各称为“承诺净利润”)。若承诺净利润需进行调整，双方应另行签署补充协议予以确认。

5、实际净利润数额与标的资产减值的确定

双方同意，上市公司应聘请负责上市公司年度审计的具有证券从业资格的审计机构于上市公司年度财务报告出具时就苏州润赢2018年度、2019年度、2020

年度实现的净利润数额出具专项审计报告进行确认。

双方同意，盈利预测补偿期届满后，由上市公司聘请具有证券从业资格的审计机构出具标的资产专项减值测试报告，对标的资产进行减值测试。

6、补偿方式

专项审计报告出具后，如苏州润赢在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润(以下简称“实现净利润”)分别低于人民币 4,200 万元、人民币 9,240 万元、人民币 15,288 万元，则补偿义务人应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，双方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

双方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、苏州润赢股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的苏州润赢股权进行补

偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的苏州润赢股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

双方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

7、补偿程序

上市公司应在专项审计报告及专项资产减值测试报告后 30 个工作日内召开董事会和股东大会，审议关于回购补偿义务人应补偿股份并注销及收购补偿义务人应补偿苏州润赢股权的相关方案，并分别向各补偿义务人就其承担补偿义务事宜发出书面通知，同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。应补偿股份由上市公司以人民币一元的总价格进行回购并予以注销，应补偿苏州润赢股权由上市公司以人民币一元的总价格进行收购。

若前述回购股份并注销事宜因涉及上市公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会审议通过等原因而无法实施，则补偿义务人承诺将等同于上述回购股份数量的股份赠送给上市公司股份补偿实施公告中所确定的股权

登记日登记在册的除补偿义务人之外的上市公司其他股东，按其各自持有的上市公司相对股权比例确定获赠股份数量。补偿义务人当年应无偿划转的股份数量与当年应回购的股份数量相同，补偿义务人应在接到上市公司通知后 30 日内履行无偿划转义务。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司转让股权的，补偿义务人应于苏州润赢专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，配合上市公司将应转让的股权办理变更登记至上市公司名下。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司进行现金补偿的，补偿义务人应于苏州润赢专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，将应补偿的现金一次性支付至上市公司指定的银行账户。

双方同意，若上市公司在盈利预测补偿期内有现金分红的，补偿义务人按本协议公式计算的应补偿股份数对应的在股份回购实施前累积获得的分红收益，应于补偿义务人向上市公司履行补偿义务的同时以现金方式支付给上市公司；若上市公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则应补偿股份的数量应调整为：按本协议公式计算的应补偿股份数 $\times(1+\text{送股或转增比例})$ 。

8、协议的生效、变更、终止或解除

协议自各方签署之日起成立，并构成购买资产协议不可分割的组成部分，自购买资产协议生效时生效；如购买资产协议解除、终止或被认定为无效，则本协议亦解除、终止或失效。

9、违约责任

协议签署后，除不可抗力外，任何一方违反、不履行或不完全履行本协议项下的任何义务、保证、承诺或责任，给其他方造成损失的，应承担全部违约责任及赔偿责任。

二、上海润林《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》

(一) 与交易对方江苏康克、成都坤洋、深圳树辉签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方江苏康克、成都坤洋、深圳树辉就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的截至评估基准日上海润林公司的评估值为基础，经双方协商，上海润林35%股权的交易价格确定为12,600万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	持有/转让的标的公司股权比例(%)	交易对价(万元)	获得的对价	
				股份(股)	现金(万元)
1	江苏康克生物技术有限公司	11.90	4,284.00	2,142,000	1,071.00
2	成都坤洋实业发展有限公司	11.55	4,158.00	2,079,000	1,039.50
3	深圳市树辉投资咨询有限公司	11.55	4,158.00	2,079,000	1,039.50
合计		35.00	12,600.00	6,300,000	3,150.00

(2) 本次交易股份支付定价方式及支付情况

上市公司拟以向特定对象发行股份的方式向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉支付购买标的资产的对价，本次向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉发行股份的数量为6,300,000股，如发行价格因上市公司出现除2017年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。若最终确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

本次发行的价格为15元/股，不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的90%；前述发行价格已将上市公司2017年度利润分配方案中的利润分配事项考虑在内，上市公司根据2017年度利润分配方案派发现金股利不影响前述发行价格；本次发行前，上市公司如有除2017年度利润分配方案中的利

利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将作相应调整。

(3) 本次交易的现金对价支付情况

本次交易现金对价将在募集配套资金完成且募集资金到账之日或中国证监会关于本次交易的核准批文到期之日两者之中较早的日期起 10 个工作日内，上市公司向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉支付标的资产的现金交易对价 3,150.00 万元。

4、锁定期

上市公司向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。

上市公司向江苏康克、成都坤洋、深圳树辉发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁：(i)自股份上市之日起 12 个月届满且盈利预测补偿期第一年应补偿金额确定后，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉通过本次交易取得的上市公司股份可解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(ii)自股份上市之日起 24 个月届满且盈利预测补偿期第二年应补偿金额确定后，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉通过本次交易取得的上市公司股份可再解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(iii)自股份上市之日起 36 个月届满且盈利预测补偿期第三年应补偿金额及减值测试应补偿金额确定后，剩余锁定股份可全部解锁。

股份解锁前，若江苏康克、成都坤洋、深圳树辉需要按照《盈利预测补偿协议》的约定对上市公司进行股份补偿，则江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应先对上市公司进行股份补偿，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉解锁股份数量应扣除江苏康克、成都坤洋、深圳树辉承担的应补偿股份数量，剩余股份可解锁转让。解锁后的股份应按照中国证监会及上交所的有关规定进行交易。

江苏康克、成都坤洋、深圳树辉在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则双方

应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

5、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应尽快实施本次交易，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应积极配合上市公司及上海润林于中国证监会核准后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助江苏康克、成都坤洋、深圳树辉就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

6、过渡期安排

江苏康克、成都坤洋、深圳树辉承诺并保证，自本协议签署之日起至交割日，其对标的公司上海润林及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，上海润林产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后上海润林股东按照其届时持有的上海润林股权比例享有；上海润林产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由江苏康克、成都坤洋、深圳树辉按照其于本协议签署之日持有上海润林股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则江苏康克、成都坤洋、深圳树辉应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的上海润林及其子公司的债务或损失，包括但不限于上海润林及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴

纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，由江苏康克、成都坤洋、深圳树辉在前述事项发生之日起 10 个工作日内向上市公司补偿，无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

本次交易完成前，上海润林以现金形式向现有股东按照其于本协议签署之日持有上海润林股权的股权比例分配累计未分配利润 1,500 万元。

本次交易完成后，上海润林的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

7、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；
- (2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

8、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或不及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

(二) 与补偿义务人江苏康克、成都坤洋、深圳树辉签订的《盈利预测补偿协议》

1、合同主体、签订时间

2018 年 5 月 15 日，上市公司与交易对方及补偿义务人江苏康克、成都坤洋、深圳树辉就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《盈利预

测补偿协议》。

2、盈利预测补偿期

盈利预测补偿期为 2018 年度、2019 年度和 2020 年度。

3、补偿义务人

江苏康克、成都坤洋、深圳树辉为本次交易的盈利预测补偿义务人。

4、承诺净利润数额

江苏康克、成都坤洋、深圳树辉承诺的上海润林 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额定为分别不低于人民币 3,000 万元、人民币 3,750 万元和人民币 4,687.5 万元(各称为“承诺净利润”)。若承诺净利润需进行调整,双方应另行签署补充协议予以确认。

5、实际净利润数额与标的资产减值的确定

各方同意,上市公司应聘请负责上市公司年度审计的具有证券从业资格的审计机构于上市公司年度财务报告出具时就上海润林 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额出具专项审计报告进行确认。

各方同意,盈利预测补偿期届满后,由上市公司聘请具有证券从业资格的审计机构出具标的资产专项减值测试报告,对标的资产进行减值测试。

6、补偿方式

专项审计报告出具后,如上海润林在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润(以下简称“实现净利润”)分别低于人民币 3,000 万元、人民币 6,600 万元、人民币 10,920 万元,则补偿义务人应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意,当协议约定的补偿义务发生时,各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额:

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总

额－累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海润林股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海润林股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海润林股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷35%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

7、补偿程序

上市公司应在专项审计报告及专项资产减值测试报告后 30 个工作日内召开董事会和股东大会，审议关于回购补偿义务人应补偿股份并注销及收购补偿义务人应补偿上海润林股权的相关方案，并分别向各补偿义务人就其承担补偿义务事宜发出书面通知，同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。应补偿股份由上市公司以人民币一元的总价格进行回购并予以注销，应补偿上海润林股权由上市公司以人民币一元的总价格进行收购。

若前述回购股份并注销事宜因涉及上市公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会审议通过等原因而无法实施，则补偿义务人承诺将等同于上述回购股份数量的股份赠送给上市公司股份补偿实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除补偿义务人之外的上市公司其他股东，按其各自持有的上市公司相对股权比例确定获赠股份数量。补偿义务人当年应无偿划转的股份数量与当年应回购的股份数量相同，补偿义务人应在接到上市公司通知后 30 日内履行无偿划转义务。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司转让股权的，补偿义务人应于上海润林专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，配合上市公司将应转让的股权办理变更登记至上市公司名下。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司进行现金补偿的，补偿义务人应于上海润林专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，将应补偿的现金一次性支付至上市公司指定的银行账户。

各方同意，若上市公司在盈利预测补偿期内有现金分红的，补偿义务人按本协议公式计算的应补偿股份数对应的在股份回购实施前累积获得的分红收益，应于补偿义务人向上市公司履行补偿义务的同时以现金方式支付给上市公司；若上市公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则应补偿股份的数量应调整

为：按本协议公式计算的应补偿股份数 $\times(1+\text{送股或转增比例})$ 。

8、协议的生效、变更、终止或解除

协议自各方签署之日起成立，并构成购买资产协议不可分割的组成部分，自购买资产协议生效时生效；如购买资产协议解除、终止或被认定为无效，则本协议亦解除、终止或失效。

9、违约责任

协议签署后，除不可抗力外，任何一方违反、不履行或不完全履行本协议项下的任何义务、保证、承诺或责任，给其他方造成损失的，应承担全部违约责任及赔偿责任。

各方确认及同意，各补偿义务人应就其在本协议项下产生的责任、债务承担连带责任。

三、杭州怡丹《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》

(一) 与交易对方彭华兵、申屠金胜签署的《发行股份购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方彭华兵、申屠金胜就本次发行股份购买资产交易签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的截至评估基准日杭州怡丹公司的评估值为基础，经双方协商，杭州怡丹13%股权的交易价格确定为8,268万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	持有/转让的标的公司股权比例(%)	交易对价(万元)	获得的对价
				股份(股)
1	彭华兵	11.00	6,996.00	4,664,000
2	申屠金胜	2.00	1,272.00	848,000

合计	13.00	8,268.00	5,512,000
----	-------	----------	-----------

(2) 本次交易股份支付定价方式及支付情况

上市公司拟以向特定对象发行股份的方式向彭华兵、申屠金胜支付购买标的资产的对价，本次向彭华兵、申屠金胜发行股份的数量为 5,512,000 股，如发行价格因上市公司出现除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。若最终确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

本次发行的价格为 15 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%；前述发行价格已将上市公司 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项考虑在内，上市公司根据 2017 年度利润分配方案派发现金股利不影响前述发行价格；本次发行前，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将作相应调整。

4、锁定期

上市公司向彭华兵、申屠金胜发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。

上市公司向彭华兵、申屠金胜发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁：(i)自股份上市之日起 12 个月届满且盈利预测补偿期第一年应补偿金额确定后，彭华兵、申屠金胜通过本次交易取得的上市公司股份可解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(ii)自股份上市之日起 24 个月届满且盈利预测补偿期第二年应补偿金额确定后，彭华兵、申屠金胜通过本次交易取得的上市公司股份可再解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(iii)自股份上市之日起 36 个月届满且盈利预测补偿期第三年应补偿金额及减值测试应补偿金额确定后，剩余锁定股份可全部解锁。

股份解锁前，若彭华兵、申屠金胜需要按照《盈利预测补偿协议》的约定对上市公司进行股份补偿，则彭华兵、申屠金胜应先对上市公司进行股份补偿，彭

华兵、申屠金胜解锁股份数量应扣除彭华兵、申屠金胜承担的应补偿股份数量，剩余股份可解锁转让。解锁后的股份应按照中国证监会及上交所的有关规定进行交易。

彭华兵、申屠金胜在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则双方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

5、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及彭华兵、申屠金胜应尽快实施本次交易，彭华兵、申屠金胜应积极配合上市公司及杭州怡丹于中国证监会核准后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助彭华兵、申屠金胜就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

6、过渡期安排

彭华兵、申屠金胜承诺并保证，自本协议签署之日至交割日，其对标的公司杭州怡丹及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，杭州怡丹产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后杭州怡丹股东按照其届时持有的杭州怡丹股权比例享有；杭州怡丹产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由彭华兵、申屠金胜按照其于本协议签署之日持有杭州怡丹股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则彭华兵、申屠金胜应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的杭州怡丹及其子公司的债务或损失，包括但不限于杭州怡丹及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，由彭华兵、申屠金胜在前述事项发生之日起 10 个工作日内向上市公司补偿，无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

本次交易完成后，杭州怡丹的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

7、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；
- (2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

8、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或不及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

(二) 与补偿义务人彭华兵、申屠金胜签订的《盈利预测补偿协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方及补偿义务人彭华兵、申屠金胜就

本次发行股份购买资产交易签署了附条件生效的《盈利预测补偿协议》。

2、盈利预测补偿期

盈利预测补偿期为 2018 年度、2019 年度和 2020 年度。

3、补偿义务人

彭华兵、申屠金胜为本次交易的盈利预测补偿义务人。

4、承诺净利润数额

彭华兵、申屠金胜承诺的杭州怡丹 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额定为分别不低于人民币 5,300 万元、人民币 6,625 万元和人民币 8,281.25 万元(各称为“承诺净利润”)。若承诺净利润需进行调整，各方应另行签署补充协议予以确认。

5、实际净利润数额与标的资产减值的确定

各方同意，上市公司应聘请负责上市公司年度审计的具有证券从业资格的审计机构于上市公司年度财务报告出具时就杭州怡丹 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额出具专项审计报告进行确认。

各方同意，盈利预测补偿期届满后，由上市公司聘请具有证券从业资格的审计机构出具标的资产专项减值测试报告，对标的资产进行减值测试。

6、补偿方式

专项审计报告出具后，如杭州怡丹在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润(以下简称“实现净利润”)分别低于人民币 5,300 万元、人民币 11,660 万元、人民币 19,292 万元，则补偿义务人应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额：

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总

额—累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、杭州怡丹股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的杭州怡丹股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额—当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的杭州怡丹股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额—当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格—当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额—截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷13%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

7、补偿程序

上市公司应在专项审计报告及专项资产减值测试报告后 30 个工作日内召开董事会和股东大会，审议关于回购补偿义务人应补偿股份并注销及收购补偿义务人应补偿杭州怡丹股权的相关方案，并分别向各补偿义务人就其承担补偿义务事宜发出书面通知，同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。应补偿股份由上市公司以人民币一元的总价格进行回购并予以注销，应补偿杭州怡丹股权由上市公司以人民币一元的总价格进行收购。

若前述回购股份并注销事宜因涉及上市公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会审议通过等原因而无法实施，则补偿义务人承诺将等同于上述回购股份数量的股份赠送给上市公司股份补偿实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除补偿义务人之外的上市公司其他股东，按其各自持有的上市公司相对股权比例确定获赠股份数量。补偿义务人当年应无偿划转的股份数量与当年应回购的股份数量相同，补偿义务人应在接到上市公司通知后 30 日内履行无偿划转义务。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司转让股权的，补偿义务人应于杭州怡丹专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，配合上市公司将应转让的股权办理变更登记至上市公司名下。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司进行现金补偿的，补偿义务人应于杭州怡丹专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，将应补偿的现金一次性支付至上市公司指定的银行账户。

各方同意，若上市公司在盈利预测补偿期内有现金分红的，补偿义务人按本协议公式计算的应补偿股份数对应的在股份回购实施前累积获得的分红收益，应于补偿义务人向上市公司履行补偿义务的同时以现金方式支付给上市公司；若上市公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则应补偿股份的数量应调整

为：按本协议公式计算的应补偿股份数 $\times(1+\text{送股或转增比例})$ 。

8、协议的生效、变更、终止或解除

协议自各方签署之日起成立，并构成购买资产协议不可分割的组成部分，自购买资产协议生效时生效；如购买资产协议解除、终止或被认定为无效，则本协议亦解除、终止或失效。

9、违约责任

协议签署后，除不可抗力外，任何一方违反、不履行或不完全履行本协议项下的任何义务、保证、承诺或责任，给其他方造成损失的，应承担全部违约责任及赔偿责任。

各方确认及同意，各补偿义务人应就其在本协议项下产生的责任、债务承担连带责任。

四、上海伟康《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》

(一) 与交易对方袁文战、袁文国签署的《发行股份购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方袁文战、袁文国就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的截至评估基准日上海伟康公司的评估值为基础，经各方协商，上海伟康60%股权的交易价格确定为24,300万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	持有/转让的标的公司股权比例(%)	交易对价(万元)	获得的对价
				股份(股)
1	袁文战	55.00	22,275.00	14,850,000
2	袁文国	5.00	2,025.00	1,350,000

合计	60.00	24,300.00	16,200,000
----	-------	-----------	------------

(2) 本次交易股份支付定价方式及支付情况

上市公司拟以向特定对象发行股份的方式向袁文战、袁文国支付购买标的资产的对价，本次向袁文战、袁文国发行股份的数量为 16,200,000 股，如发行价格因上市公司出现除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。若最终确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

本次发行的价格为 15 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%；前述发行价格已将上市公司 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项考虑在内，上市公司根据 2017 年度利润分配方案派发现金股利不影响前述发行价格；本次发行前，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将作相应调整。

4、锁定期

上市公司向袁文战、袁文国发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。

上市公司向袁文战、袁文国发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月后分批解锁：(i)自股份上市之日起 12 个月届满且盈利预测补偿期第一年应补偿金额确定后，袁文战、袁文国通过本次交易取得的上市公司股份可解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(ii)自股份上市之日起 24 个月届满且盈利预测补偿期第二年应补偿金额确定后，袁文战、袁文国通过本次交易取得的上市公司股份可再解锁 30%(按前述解锁比例计算得出的解锁股份中不足一股部分不得解锁)；(iii)自股份上市之日起 36 个月届满且盈利预测补偿期第三年应补偿金额及减值测试应补偿金额确定后，剩余锁定股份可全部解锁。

股份解锁前，若袁文战、袁文国需要按照《盈利预测补偿协议》的约定对上市公司进行股份补偿，则袁文战、袁文国应先对上市公司进行股份补偿，袁文战、

袁文国解锁股份数量应扣除袁文战、袁文国承担的应补偿股份数量，剩余股份可解锁转让。解锁后的股份应按照中国证监会及上交所的有关规定进行交易。

袁文战、袁文国在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则双方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

5、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及袁文战、袁文国应尽快实施本次交易，袁文战、袁文国应积极配合上市公司及上海伟康于中国证监会核准后的10个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助袁文战、袁文国就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

6、过渡期安排

袁文战、袁文国承诺并保证，自本协议签署之日起至交割日，其对标的公司上海伟康及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，上海伟康产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后上海伟康股东按照其届时持有的上海伟康股权比例享有；上海伟康产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由袁文战、袁文国按照其于本协议签署之日持有上海伟康股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则袁文战、袁文国应在专项审计报告出具之日起10个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的上海伟康及其子公司的债务或

损失，包括但不限于上海伟康及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，由袁文战、袁文国在前述事项发生之日起 10 个工作日内向上市公司补偿，无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

本次交易完成后，上海伟康的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

7、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；
- (2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

8、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或不及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

(二) 与补偿义务人袁文战、袁文国签订的《盈利预测补偿协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方及补偿义务人袁文战、袁文国就本次发行股份购买资产交易签署了附条件生效的《盈利预测补偿协议》。

2、盈利预测补偿期

盈利预测补偿期为 2018 年度、2019 年度和 2020 年度。

3、补偿义务人

袁文战、袁文国为本次交易的盈利预测补偿义务人。

4、承诺净利润数额

袁文战、袁文国承诺的上海伟康 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额定为分别不低于人民币 3,300 万元、人民币 4,125 万元和人民币 5,156.25 万元(各称为“承诺净利润”)。若承诺净利润需进行调整,各方应另行签署补充协议予以确认。

5、实际净利润数额与标的资产减值的确定

各方同意,上市公司应聘请负责上市公司年度审计的具有证券从业资格的审计机构于上市公司年度财务报告出具时就上海伟康 2018 年度、2019 年度、2020 年度实现的净利润数额出具专项审计报告进行确认。

各方同意,盈利预测补偿期届满后,由上市公司聘请具有证券从业资格的审计机构出具标的资产专项减值测试报告,对标的资产进行减值测试。

6、补偿方式

专项审计报告出具后,如上海伟康在盈利预测补偿期内当期累积实现的净利润(以下简称“实现净利润”)分别低于人民币 3,300 万元、人民币 7,260 万元、人民币 12,012 万元,则补偿义务人应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意,当协议约定的补偿义务发生时,各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额:

当期补偿金额=(截至当期期末累积承诺净利润数额-截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额-累积已补偿金额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、上海伟康股权补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以其本次交易后仍持有的上海伟康股权进行补偿，股权补偿计算公式为：

当期应当转让股权比例=(当期应补偿金额－当期已补偿金额)÷[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

C、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海伟康股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额－当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格－当期已转让股权比例×[(截至当期期末累积承诺净利润数额－截至当期期末累积实现净利润数额)÷盈利预测补偿期内各年的承诺净利润总额×标的资产交易对价总额÷60%]

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义

务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

7、补偿程序

上市公司应在专项审计报告及专项资产减值测试报告后 30 个工作日内召开董事会和股东大会，审议关于回购补偿义务人应补偿股份并注销及收购补偿义务人应补偿上海伟康股权的相关方案，并分别向各补偿义务人就其承担补偿义务事宜发出书面通知，同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。应补偿股份由上市公司以人民币一元的总价格进行回购并予以注销，应补偿上海伟康股权由上市公司以人民币一元的总价格进行收购。

若前述回购股份并注销事宜因涉及上市公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会审议通过等原因而无法实施，则补偿义务人承诺将等同于上述回购股份数量的股份赠送给上市公司股份补偿实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除补偿义务人之外的上市公司其他股东，按其各自持有的上市公司相对股权比例确定获赠股份数量。补偿义务人当年应无偿划转的股份数量与当年应回购的股份数量相同，补偿义务人应在接到上市公司通知后 30 日内履行无偿划转义务。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司转让股权的，补偿义务人应于上海伟康专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，配合上市公司将应转让的股权办理变更登记至上市公司名下。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司进行现金补偿的，补偿义务人应于上海伟康专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，将应补偿的现金一次性支付至上市公司指定的银行账户。

各方同意，若上市公司在盈利预测补偿期内有现金分红的，补偿义务人按本协议公式计算的应补偿股份数对应的在股份回购实施前累积获得的分红收益，应于补偿义务人向上市公司履行补偿义务的同时以现金方式支付给上市公司；若上市公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则应补偿股份的数量应调整为：按本协议公式计算的应补偿股份数 $\times(1+\text{送股或转增比例})$ 。

8、协议的生效、变更、终止或解除

协议自各方签署之日起成立，并构成购买资产协议不可分割的组成部分，自购买资产协议生效时生效；如购买资产协议解除、终止或被认定为无效，则本协议亦解除、终止或失效。

9、违约责任

协议签署后，除不可抗力外，任何一方违反、不履行或不完全履行本协议项下的任何义务、保证、承诺或责任，给其他方造成损失的，应承担全部违约责任及赔偿责任。

各方确认及同意，各补偿义务人应就其在本协议项下产生的责任、债务承担连带责任。

五、上海瑞美《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》

(一) 与交易对方上海涌流、唐剑峰签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方上海涌流、唐剑峰就本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的截至评估基准日上海瑞美公司的评估值为基础，经双方协商，上海瑞美40%股权的交易价格确定为9,480万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	持有/转让的标的公司股权比例(%)	交易对价(万元)	获得的对价	
				股份(股)	现金(万元)

1	上海涌流企业管理咨询(有限合伙)	39.90	9,456.30	6,304,200	/
2	唐剑峰	0.10	23.70	/	23.7
	合计	40.00	9,480.00	6,304,200	23.7

(2) 本次交易股份支付定价方式及支付情况

上市公司拟以向特定对象发行股份的方式向上海涌流支付购买标的资产的对价，本次向上海涌流发行股份的数量为 6,304,200 股，如发行价格因上市公司出现除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。若最终确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

本次发行的价格为 15 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%；前述发行价格已将上市公司 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项考虑在内，上市公司根据 2017 年度利润分配方案派发现金股利不影响前述发行价格；本次发行前，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将作相应调整。

(3) 本次交易的现金对价支付情况

本次交易现金对价将在募集配套资金完成且募集资金到账之日或中国证监会关于本次交易的核准批文到期之日两者之中较早的日期起 10 个工作日内，上市公司向唐剑峰支付标的资产的现金交易对价 23.7 万元。

4、锁定期

上市公司向上海涌流发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让。

上市公司向上海涌流发行的股份自该等股份上市之日起 12 个月后且盈利预测补偿期应补偿金额确定后，股份可全部解锁。

股份解锁前，若上海涌流、唐剑峰需要按照《盈利预测补偿协议》的约定对上市公司进行股份补偿，则上海涌流应先对上市公司进行股份补偿，上海涌流解锁股份数量应扣除上海涌流承担的应补偿股份数量，剩余股份可解锁转让。解锁

后的股份应按照中国证监会及上交所的有关规定进行交易。

上海涌流在本次交易中取得的上市公司股份所派生的股份，如送红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述锁定安排。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件规定为准；若前述锁定期安排与监管机构最新监管意见不符，则双方应对上述锁定期约定作相应调整，以符合相关监管机构的最新监管意见。

5、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及上海涌流、唐剑峰应尽快实施本次交易，上海涌流、唐剑峰应积极配合上市公司及上海瑞美于中国证监会核准后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助上海涌流就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

6、过渡期安排

上海涌流、唐剑峰承诺并保证，自本协议签署之日至交割日，其对标的公司上海瑞美及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，上海瑞美产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后上海瑞美股东按照其届时持有的上海瑞美股权比例享有；上海瑞美产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由上海涌流、唐剑峰按照其于本协议签署之日持有上海瑞美股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则上海涌流、唐剑峰应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的上海瑞美及其子公司的债务或损失，包括但不限于上海瑞美及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督

管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，由上海涌流、唐剑峰在前述事项发生之日起 10 个工作日内向上市公司补偿，无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

本次交易完成前，上海瑞美以现金形式向现有股东按照其于本协议签署之日持有上海瑞美股权的股权比例分配累计未分配利润 2,080 万元。

本次交易完成后，上海瑞美的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

7、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；
- (2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

8、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或不及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

(二) 与补偿义务人上海涌流、唐剑峰签订的《盈利预测补偿协议》

1、合同主体、签订时间

2018 年 5 月 15 日，上市公司与交易对方及补偿义务人上海涌流、唐剑峰就

本次发行股份及支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《盈利预测补偿协议》。

2、盈利预测补偿期

盈利预测补偿期为 2018 年度。

3、补偿义务人

上海涌流、唐剑峰为本次交易的盈利预测补偿义务人。

4、承诺净利润数额

上海涌流、唐剑峰承诺的上海瑞美 2018 年度实现的净利润数额定为不低于人民币 1,987 万元 (称为“承诺净利润”)。若承诺净利润需进行调整,各方应另行签署补充协议予以确认。该净利润指合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和润达医疗集团(指润达医疗、润达医疗直接或间接持有的全资、控股子公司及润达医疗指定的重要参股子公司)向上海瑞美调拨资金供其使用而产生的利息之和。

5、实际净利润数额与标的资产减值的确定

各方同意,上市公司应聘请负责上市公司年度审计的具有证券从业资格的审计机构于上市公司年度财务报告出具时就上海瑞美 2018 年度实现的净利润数额出具专项审计报告进行确认。

各方同意,盈利预测补偿期届满后,由上市公司聘请具有证券从业资格的审计机构出具标的资产专项减值测试报告,对标的资产进行减值测试。

6、补偿方式

专项审计报告出具后,如上海瑞美在盈利预测补偿期内当期实现的净利润(以下简称“实现净利润”)低于人民币 1887.65 万元,则补偿义务人应依据《盈利预测补偿协议》约定的方式对上市公司补偿。

(1) 补偿金额的确定

各方同意,当协议约定的补偿义务发生时,各方依据下述公式计算并确定补偿义务人当期应补偿的金额:

当期补偿金额=(承诺净利润数额-实现净利润数额)÷承诺净利润数额×标的资产交易对价总额

(2) 补偿顺序

各方同意，当协议约定的补偿义务发生时，应按如下顺序进行补偿：

A、股份补偿

首先由补偿义务人以其于本次交易中取得的上市公司股份进行补偿，股份补偿计算公式为：

当期应当补偿股份数量=当期补偿金额÷本次股份的发行价格

本次股份的发行价格是指依据购买资产协议确定的上市公司为实施本次交易向补偿义务人发行股份的价格，即 15 元/股。

各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

B、现金补偿

若补偿义务人于本次交易中取得的上市公司股份及本次交易后仍持有的上海瑞美股权仍不足以补偿全部当期补偿金额，差额部分应由补偿义务人以现金进行补偿，现金补偿计算公式为：

当期应补偿现金金额=当期补偿金额-当期已补偿股份数量×本次股份的发行价格

(3) 资产减值的补偿

各方同意，若标的资产专项减值测试报告确认标的资产期末减值额>补偿义务人累积已补偿金额，则补偿义务人还应向上市公司另行补偿标的资产期末减值额与补偿义务人累积已补偿金额之间的差额，补偿义务人应当参照协议约定的补偿程序另行进行补偿。

7、补偿程序

上市公司应在专项审计报告及专项资产减值测试报告后 30 个工作日内召开董事会和股东大会，审议关于回购补偿义务人应补偿股份并注销及收购补偿义务人应补偿上海瑞美股权的相关方案，并分别向各补偿义务人就其承担补偿义务事

宜发出书面通知，同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。应补偿股份由上市公司以人民币一元的总价格进行回购并予以注销。

若前述回购股份并注销事宜因涉及上市公司减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会审议通过等原因而无法实施，则补偿义务人承诺将等同于上述回购股份数量的股份赠送给上市公司股份补偿实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除补偿义务人之外的上市公司其他股东，按其各自持有的上市公司相对股权比例确定获赠股份数量。补偿义务人当年应无偿划转的股份数量与当年应回购的股份数量相同，补偿义务人应在接到上市公司通知后 30 日内履行无偿划转义务。

若补偿义务人根据本协议约定须向上市公司进行现金补偿的，补偿义务人应于上海瑞美专项审计报告或标的资产专项减值测试报告出具后 30 日内，将应补偿的现金一次性支付至上市公司指定的银行账户。

各方同意，若上市公司在盈利预测补偿期内有现金分红的，补偿义务人按本协议公式计算的应补偿股份数对应的在股份回购实施前累积获得的分红收益，应于补偿义务人向上市公司履行补偿义务的同时以现金方式支付给上市公司；若上市公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则应补偿股份的数量应调整为：按本协议公式计算的应补偿股份数 $\times(1+\text{送股或转增比例})$ 。

8、协议的生效、变更、终止或解除

协议自各方签署之日起成立，并构成购买资产协议不可分割的组成部分，自购买资产协议生效时生效；如购买资产协议解除、终止或被认定为无效，则本协议亦解除、终止或失效。

9、违约责任

协议签署后，除不可抗力外，任何一方违反、不履行或不完全履行本协议项下的任何义务、保证、承诺或责任，给其他方造成损失的，应承担全部违约责任及赔偿责任。

各方确认及同意，各补偿义务人应就其在本协议项下产生的责任、债务承担连带责任。

六、润达盛瑚及上海润祺《购买资产协议》

1、合同主体、签订时间

2018年5月15日，上市公司与交易对方润达盛瑚及上海润祺就本次支付现金购买资产交易签署了附条件生效的《支付现金购买资产协议》。

2、交易价格及定价依据

根据上市公司聘请的具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估报告载明的标的公司苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海瑞美的评估值为基础，经各方协商，苏州润赢 35%股权的交易价格确定为 17,640 万元、上海润林 35%股权的交易价格确定为 12,600 万元、杭州怡丹 12%股权的交易价格确定为 7,632 万元、上海瑞美 15%股权的交易价格确定为 3,555 万元。

3、支付方式

(1) 交易对方通过本次交易获得的交易对价

本次发行股份及支付现金购买资产的对价如下：

序号	交易对方名称/姓名	标的公司	股权比例	交易对价 (万元)	获得的现金对价 (万元)
1	上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙）	苏州润赢	35.00%	17,640.00	17,640.00
		杭州怡丹	12.00%	7,632.00	7,632.00
		上海润林	25.00%	9,000.00	9,000.00
2	上海润祺投资管理中心（有限合伙）	上海润林	10.00%	3,600.00	3,600.00
		上海瑞美	12.00%	3,555.00	3,555.00
合计				41,427.00	41,427.00

(2) 本次交易的现金对价支付情况

本次交易现金对价将在取得中国证监会关于本次交易的核准批文之日起 90 个工作日内，上市公司向润达盛瑚支付标的资产的现金交易对价 34,272 万元，向上海润祺支付标的资产的现金交易对价 7,215 万元。

各方同意，在本次交易经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过之日起 10 个工作日内，上市公司向上市公司和润达盛瑚共同在指定银行开立的共管账户支付交易保证金 8,272 万元、向上市公司和上海润祺共同在指定银行开立的共管账户支付交易保证金 1,728 万元。交易对方不得以任何方式支取及使用交易保证金。在取得中国证监会关于本次交易的核准批文之日起 10 个工作日内，

各方应共同配合将交易保证金转为本次交易的现金交易对价，并自共管账户支付至各交易对方指定的银行账户。如在上市公司支付交易保证金后[90]个工作日内未能取得中国证监会关于本次交易的核准批文，则各方应共同配合将交易保证金自共管账户退还至上市公司指定的银行账户，后续向润达盛瑚及上海润祺支付标的资产的现金交易对价 41,487 万元。

4、标的资产交割安排

本次交易获得中国证监会核准后，上市公司及润达盛瑚、上海润祺应尽快实施本次交易，润达盛瑚、上海润祺应积极配合上市公司及各标的公司于中国证监会核准后的 10 个工作日内完成标的资产的交割手续，使得标的资产能够尽快过户至上市公司名下。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告。

5、过渡期安排

润达盛瑚及上海润祺承诺并保证，自本协议签署之日起至交割日，其对标的公司及其子公司应尽善良管理义务，在正常业务范围内经营管理标的公司及其子公司，不得做出直接或间接损害标的公司及其子公司利益的行为。

自评估基准日至交割日期间，标的公司产生的盈利或因其他原因增加的净资产由本次交易完成后标的公司股东按照其届时持有的标的公司股权比例享有；标的公司产生的亏损或因非本协议约定的其他原因减少的净资产，由润达盛瑚或上海润祺按照其于《支付现金购买资产协议》签署之日持有标的公司股权的股权比例向上市公司补偿。上市公司有权聘请具有证券从业资格的审计机构对标的资产的损益情况进行专项审计，并以专项审计的结果作为确认标的资产损益情况的依据。如专项审计结果认定标的资产发生亏损或净资产减少的，则交易对方应在专项审计报告出具之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

因交割日前的事项导致的、在交割日后产生的标的公司及其子公司的债务或损失，包括但不限于标的公司及其子公司因违反有关工商、税务、食品药品监督管理、反商业贿赂和不正当竞争、产品质量、人身侵害、知识产权、道路运输、土地、房产、劳动及社会保障等法律法规的规定而导致其应承担的任何支付、缴纳、处罚、赔偿或补偿责任、因违反与第三方的合同约定而产生的违约责任、因

交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿、因交割日前提供担保而产生的担保责任、或其他任何或有债务及其他债务、义务或损失，润达盛瑚及上海润祺无需向上市公司补偿无论该等责任、债务实际发生于交割日之前还是之后。

本次交易完成后，标的公司的累计未分配利润由本次交易完成后的标的公司股东按比例享有。

6、协议生效的先决条件

本协议为附条件生效的协议，须在下列条件全部成就时方可生效：

- (1) 上市公司股东大会审议通过本次发行股份及支付现金购买资产事宜；
- (2) 中国证监会核准本次发行股份及支付现金购买资产事宜。

7、违约责任

本协议签署后，除不可抗力因素外，任何一方不履行或不及时履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下做出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定及本协议约定承担违约责任。

如因法律或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过本次交易，或因中国证监会、上交所等证券监管机构未能批准或核准等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约，任何一方不得向其他方提出任何权利主张或赔偿请求，但由于任何一方怠于履行其义务或存在违反中国证监会、上交所等证券监管机构相关法律法规和规范性文件要求的情形导致该等情形的除外。

第七节 独立财务顾问意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易发表的意见是基于如下主要假设：

- 1、交易各方所提供的资料真实、准确、完整、及时和合法；
- 2、交易各方遵循诚实信用的原则，协议得以充分履行；
- 3、国家现行的法律法规和政策无重大变化；
- 4、交易各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；
- 5、本次交易能够如期完成；
- 6、无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、关于本次交易合规性的核查

（一）本次交易符合《重组办法》第十一条的规定

1、本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

根据《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》（国发[2005]40号）、《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013修正）》，本次重组标的公司的主营业务均不属于《产业结构调整指导目录（2011修订）（2013修正）》中规定的限制类、淘汰类行业。

本次重组的标的公司的生产经营不涉及重污染环节，不存在违反国家环境保护相关法规的情形。

苏州润赢子公司苏州新天地拥有一处自有房产，本次交易不涉及土地管理等报批事项，不存在违反土地管理相关法律法规的情形。

上海润林、杭州怡丹、上海伟康及上海瑞美均不拥有土地，不涉及土地管理等报批事项，不存在违反土地管理相关法律法规的情形。

根据《反垄断法》和《国务院关于经营者集中申报标准的规定》，本次发行股份购买资产不涉及向商务部申报经营者集中的事项。本次交易完成后，上市公司在其经营区域内的市场份额未达到《反垄断法》对于市场支配地位的认定条件。本次交易不存在违反有关反垄断法律和行政法规的情形

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》办法第十一条第（一）项之规定。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次购买资产交易拟发行股份 42,724,600 股，本次募集配套资金拟发行股份不超过发行前上市公司总股本的 20%。本次发行完成后，润达医疗社会公众股东股份数量预计占本次发行后总股本的比例不低于 10%，满足相关法律法规规定的股票上市条件。

本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项之规定。

3、本次交易资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）交易标的定价情况

上市公司聘请具有证券业务资格的国融兴华评估对本次交易的拟购买资产进行评估，国融兴华评估及其经办评估师与苏州润赢、上海润林、杭州怡丹、上海伟康及上海瑞美及上市公司，以及交易对方均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合公正、独立原则。

本次重组的标的资产苏州润赢 70% 股权、上海润林 70% 股权、杭州怡丹 25% 股权、上海伟康 60% 股权及上海瑞美 55% 股权的交易价格以具有证券期货业务资格的资产评估机构出具的评估报告载明的评估值为基础，并由交易各方协商确定。

被评估标的资产的净资产账面价值、最终使用的评估方法、评估值、增值率、本次股权转让比例和交易价格如下表所示：

单位：万元

标的公司	账面价值	评估结果	增减值	增值率	评估方法	交易价格对应的公
------	------	------	-----	-----	------	----------

						司估值
苏州润赢	9,310.63	50,759.01	41,448.38	445.17%	收益法	50,400.00
上海润林	9,609.12	36,002.86	26,393.74	274.67%	收益法	36,000.00
杭州怡丹	11,455.89	63,968.79	52,512.90	458.39%	收益法	63,600.00
上海伟康	4,979.85	40,619.61	35,639.76	715.68%	收益法	40,500.00
上海瑞美	5,371.76	23,776.56	18,404.80	342.62%	收益法	23,700.00

(2) 发行股份定价情况

1) 购买资产发行股份的定价情况

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 10 日。经公司与交易对方协商，确定采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次交易的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。

2) 募集配套资金发行股份的定价情况

本次募集配套资金发行股份的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

（3）本次交易程序合法

本次重大资产重组依法进行，由公司董事会提出方案，聘请具有证券业务资格的审计机构、评估机构、律师和独立财务顾问等中介机构出具相关报告，在获得公司董事会审议通过后，按程序报送监管部门审批。整个交易严格履行法律程序，充分保护全体股东利益，尤其是中小股东的利益，不存在损害上市公司及全体股东权益的情形。

（4）独立董事意见

上市公司独立董事关注了本次交易的方案、交易定价以及交易完成后上市公司的发展前景，就本次交易发表了独立意见，对本次交易的公平性给予认可。

综上，上述标的资产及股份发行的定价情况符合《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项之规定。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为润达盛瑚及宁波睿晨持有的苏州润赢 70% 股权；润达盛瑚、上海润祺、江苏康克、成都坤洋及深圳树辉持有的上海润林 70% 股权；润达盛瑚、彭华兵及申屠金胜持有的杭州怡丹 25% 股权；袁文战及袁文国持有的上海伟康 60% 股权；润达盛瑚、上海涌流及唐剑峰持有的上海瑞美 55% 股权。

交易对方持有的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在被设立质押、被冻结或其他任何权利受到限制的情形，标的资产的过户不存在法律障碍。此外，本次交易仅涉及股权转让事宜，标的公司的债权债务不会因本次交易而发生变化，因此本次交易不涉及标的公司债权债务处理事宜。

本次交易符合《重组办法》第十一条第（四）项之规定。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次重组前，润达医疗为国内领先的医学实验室综合服务提供商，本次交易标的公司均从事与上市公司主营业务密切相关的业务，通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提高公司综合服务水平，巩固公司在 IVD 行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围内的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞争力将得到提升。

因此，本次交易有利于上市公司增强持续盈利能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形，符合《重组办法》第十一条第（五）项之规定。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，润达医疗在资产、人员、财务、机构和业务方面保持独立。本次交易不会导致上市公司新增同业竞争和关联交易的情形。本次交易后，标的公司将继续按照有关法律法规的规定保持规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，保持上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性，符合《重组办法》第十一条第（六）项的规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，润达医疗已建立了健全有效的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

本次交易完成后，润达医疗将根据法律、法规和规范性文件的要求进一步完善上市公司及其子公司的治理结构和管理制度，继续保持健全有效的法人治理结构，符合《重组办法》第十一条第（七）项的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组办法》第十一条的各项规定，有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

（二）本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

本次重组前，润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，围绕医学实验室的核心需求，为客户提供包括产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统、全方位技术支持服务等在内的医学实验室综合服务，同时也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。

本次交易完成后，润达医疗将进一步加强在华东优势市场区域市场竞争力，提升在华南及西部地区的终端客户覆盖和产品供应能力，完善医学实验室信息服务及仓储物流服务，加强病理实验室综合服务能力，全面提升和完善润达医疗的医学实验室综合服务能力，进一步加强上市公司的市场竞争力，有利于上市公司保持稳定持续的发展态势，增强抗风险能力和持续盈利能力。

本次交易完成后，标的公司将被纳入上市公司合并范围，上市公司的资产规模、财务状况和盈利能力均得到提升，符合上市公司及全体股东的利益。

2、有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

本次交易前，交易对方及其关联方与润达医疗存在一定的关联关系。本次交易后，标的公司均将成为上市公司的控股子公司或全资子公司，因此不会导致上市公司增加关联交易和产生新的潜在的同业竞争。

3、上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对润达医疗 2017 年度财务报表进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

5、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易标的公司均为依法设立和存续的有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。交易对方所拥有的上述标的资产权属清晰、完整，不存在质押、权利担保或其它受限制的情形，能够按照交易合同约定进行过户，不存在重大法律障碍。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组办法》第四十三条的各项规定。

（三）本次交易不适用《重组办法》第十三条

本次交易前，公司实际控制人朱文怡与刘辉合计持有润达医疗 28.62% 股份，不考虑募集配套资金发行的股份，本次交易完成后，朱文怡和刘辉将合计持有上市公司总股本的 26.65%。

综上所述，本次交易完成后，朱文怡与刘辉仍然是上市公司实际控制人，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金不会导致上市公司实际控制人发生变更。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组不构成《重组办法》第十三条规定的重组上市。

（四）不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

上市公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

- 1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、不存在公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；
- 3、不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；
- 4、不存在现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；
- 5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

6、不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形；

7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

综上，本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

三、本次交易定价的依据及公平合理性的分析

(一) 本次交易的定价依据

本次交易中评估机构以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法和资产基础法对标的资产进行估值，并以收益法评估结果为定价依据。在持续经营前提下，以 2017 年 12 月 31 日为评估基准日，各标的公司 100% 股权的评估和增值情况如下：

标的公司	净资产账面值（万元）	评估值（万元）	评估增值率
苏州润赢	9,310.63	50,759.01	445.17%
上海润林	9,609.12	36,002.86	274.67%
杭州怡丹	11,455.89	63,968.79	458.39%
上海伟康	4,979.85	40,619.61	715.68%
上海瑞美	5,371.76	23,776.56	342.62%

基于上述评估结果，经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，标的资产的交易价格确定如下：

标的资产	交易价格（万元）
苏州润赢 70% 股权	35,280.00
上海润林 70% 股权	25,200.00
杭州怡丹 25% 股权	15,900.00
上海伟康 60% 股权	24,300.00
上海瑞美 55% 股权	13,035.00
合计	113,715.00

综上，本次重组标的资产的总对价为 113,715 万元。根据本次发行股份及支付现金购买资产的交易方式，润达医疗以发行股份的形式支付 64,086.90 万元对价，以支付现金的形式支付 49,628.10 万元对价。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的定价依据符合《重组办法》等相关法律法规的规定，有利于保护上市公司及中小股东利益。

(二) 本次发行股份定价合理性分析

1、发行股份购买资产股份定价情况

根据《重组办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2018 年 5 月 10 日。经公司与交易对方协商，确定采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（即 15.42 元/股）作为发行股份及支付现金购买资产的市场参考价，并进一步确定本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为人民币 15.00 元/股（已考虑上市公司已宣告未发放的 2017 年度分红影响），不低于市场参考价的 90%。

在本次交易的定价基准日至发行日期间，上市公司如有除 2017 年度利润分配方案中的利润分配事项外的分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将按照上交所的相关规则进行相应调整。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

2、募集配套资金的股份定价情况

本次募集配套资金发行股份的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。按照《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有分红、派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将按照上交所的相关规则对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

上述标的资产及股份发行的定价情况符合《重组办法》、《发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项的规定。

四、对资产评估机构或估值机构的独立性、假设前提的合理性、评估或估值方法与目的的相关性、评估定价的公允性等事项的核查意见

（一）评估机构独立性的核查

本次交易上市公司聘请的评估机构国融兴华评估具备证券期货相关业务资格，国融兴华及其经办评估师与本次交易各方均不存在关联关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益或冲突，具有充分的独立性。

（二）评估假设前提的合理性

国融兴华为本次交易出具的相关资产评估报告的评估假设前提和限制条件按照国家有关法律和法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）评估方法与评估目的的相关性

在评估过程中根据评估目的及标的资产实际特点，国融兴华按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的资产在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，与评估目的的相关性一致。

（四）评估定价的公允性

本次交易的评估机构符合独立性要求，具有评估资格和证券期货相关业务资格，具备胜任能力。本次评估实施了必要的评估程序，评估方法选取理由充分，评估价值分析原理、采用的模型、选取的折现率等重要评估参数符合标的资产的实际情况，预期各年度收益和现金流量评估依据及评估结论合理。评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结果具有公允性。

本次交易以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的资产评估报告的评估结果作为定价基础，由交易各方协商确定，交易价格公平、合理，不存在损害公司及广大中小股东的利益的情形。

上市公司独立董事已对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表了独立意见。

经核查，本独立财务顾问认为：润达医疗本次交易中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关，出具的《资产评估报告》的评估结论合理，评估定价公允。

五、结合上市公司盈利预测以及董事会讨论与分析，分析说明本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易是否有利于上市公司的持续发展、是否存在损害股东合法权益的问题

本次交易完成后，上市公司资产规模、净资产规模、营业收入规模、净利润水平均有增加。

（一）本次交易完成后资产负债情况分析

单位：万元

资产	2018年4月30号		2017年12月31日		2016年12月31日	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
流动资产合计	408,350.19	473,790.50	383,936.82	451,700.68	272,165.70	337,187.82
非流动资产合计	332,959.06	420,545.45	328,596.05	417,524.17	138,629.76	240,518.58
资产总计	741,309.25	894,335.95	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
流动负债合计	335,015.75	426,532.04	319,151.60	411,078.78	165,264.48	271,275.49
非流动负债合	120,447.48	120,784.38	118,525.79	118,862.68	23,315.00	23,710.64

计						
负债合计	455,463.23	547,316.41	437,677.40	529,941.46	188,579.48	294,986.13
归属于母公司所有者权益	236,286.51	295,044.82	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
所有者权益合计	285,846.02	347,019.54	274,855.47	339,283.40	222,215.98	282,720.26
资产负债率	61.44%	61.20%	61.43%	60.97%	45.91%	51.06%

(二) 本次交易完成后经营成果分析

单位：万元

资产	2018年4月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
营业收入	178,344.67	197,971.44	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
营业利润	15,957.30	17,783.70	38,063.59	49,303.66	17,371.22	30,082.74
利润总额	16,664.31	18,452.61	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
净利润	12,184.36	13,334.41	29,732.80	37,841.53	13,219.68	23,343.00
归属于母公司所有者的净利润	7,554.67	8,289.28	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22

(三) 本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析

通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提升公司综合服务水平，巩固公司在IVD行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞争力将得到提升。

(四) 本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析

1、本次交易对上市公司主要财务指标及非财务指标的影响分析

假设上市公司已完成本次重组，按照上述重组后的资产架构，天职国际出具了天职业字【2018】18689号《备考审阅报告》，实际数与备考数对比主要指标如

下：

单位：万元

项目	2018年4月30日/ 2018年1-4月		2017年12月31日/ 2017年度		2016年12月31日/ 2016年度	
	实际数	备考数	实际数	备考数	实际数	备考数
总资产	741,309.25	894,335.95	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
归属于上市公司股东的 所有者权益	236,286.51	295,044.81	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
营业收入	178,344.67	197,971.44	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
利润总额	16,664.31	18,452.61	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
归属于上市公司股东的 净利润	7,554.67	8,289.28	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22
基本每股收益 (元/股)	0.12	0.13	0.38	0.45	0.23	0.34

注：上述基本每股收益的计算仅考虑本次发行股份购买资产的发行股份数量，未考虑募集配套资金的发行股份部分。

本次交易完成后，上市公司归属于上市公司股东的所有者权益、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益将有增加。本次交易完成后，上市公司2017年备考基本每股收益为0.45元/股，2016年度备考基本每股收益为0.34元/股，较实际数均有所上升。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易完成后，标的公司现有业务的良好发展将为上市公司带来利润的重要增长点，增强上市公司的整体盈利能力，切实提升上市公司的价值，保护中小投资者的利益。

六、对交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制进行全面分析

（一）本次交易对上市公司主营业务和盈利能力的影响

本次重组前，润达医疗作为国内领先的医学实验室综合服务提供商，围绕医学实验室的核心需求，为客户提供包括产品组合选择方案、专业技术服务团队与服务网络、信息化管理的仓储物流配送系统、全方位技术支持服务等在内的医学实验室综合服务，同时也为产品制造商提供销售支持及客户渠道管理等服务。

本次交易完成后，润达医疗将进一步加强在华东优势市场区域市场竞争力，提升在华南及西部地区的终端客户覆盖和产品供应能力，完善医学实验室信息服

务及仓储物流服务，同时通过对上海润林的并购，加强润达医疗病理实验室综合服务能力，全面提升和完善润达医疗的医学实验室综合服务能力，进一步加强上市公司的市场竞争力。

本次交易将继续巩固润达医疗现有市场地位，提升客户服务能力，全面满足客户需求，增强公司的综合实力和盈利能力。

（二）本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理制度》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的控股股东以及实际控制人未发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

（三）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，交易对方及标的公司与上市公司的关联关系如下：

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀（交易标的苏州润赢实际控制人之一）现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司或全资子公司，为减少未来可能发生的关联交易，本次交易对方中宁波睿晨，江苏康克、成都坤洋、深圳树辉，彭华兵、申屠金胜，袁文战、袁文国，上海涌流、唐剑峰出具如下承诺：

“1、截止本承诺函出具日，除标的公司外，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与标的公司之间的交易（如有）定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易；

2、本人/企业/公司将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或确有合理理由进行的关联交易，本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策批准程序并配合上市公司履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为；

3、本人/企业/公司及控制的其他企业保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。

4、如果因违反上述承诺导致上市公司损失或利用关联交易侵占上市公司利益的，上市公司有权单方终止关联交易，上市公司损失由本人/机构/公司及控制的其他企业承担。

在本人/企业/公司及控制的其他企业（如有）与润达医疗存在关联关系期间，本承诺函将持续有效。”

（四）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后未导致上市公司实际控制人变更。

上市公司实际控制人刘辉为避免其控制的 Hycor Holdings Inc.公司未来新产品成功上市后可能导致的和润达医疗同业竞争的事宜，承诺：“Hycor 公司的新产品获得 FDA 及 CE 认证并正式在欧美市场上市后，润达医疗可在时机成熟时提出收购 Hycor 公司之要约，本人承诺接受该等要约；在不违反法律法规规定的

前提下，在合理价格范围内及同等条件下润达医疗拥有优先受让本人持有的 Hycor 公司股权之权利；若 Hycor 公司的产品拟进入中国市场，将由润达医疗作为其产品的中国区总代理。”除此之外，上市公司的实际控制人朱文怡、刘辉及其控制的企业或关联企业目前没有以任何形式从事与上市公司及标的公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

公司实际控制人已签署《关于避免同业竞争的承诺函》承诺：“本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业目前未从事或参与同润达医疗存在同业竞争的业务或行为；为避免与公司产生同业竞争，本人，及与本人关系密切的亲属，及本人或与本人关系密切的亲属控制的企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对润达医疗构成竞争的业务，或拥有与润达医疗存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任或指派高级管理人员或核心技术人员；本人保证不利用实际控制人的地位损害润达医疗及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；上述承诺在本人被认定为润达医疗实际控制人期间持续有效，如违反上述承诺，承诺人愿意承担因此而给润达医疗造成的全部经济损失。”

本次交易完成前，交易对方及其控制的企业与上市公司及标的公司不存在同业竞争的情形。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司控股子公司或全资子公司，因此，本次交易不会导致同业竞争产生。

七、对交易合同约定的资产交付安排是否可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任是否切实有效发表明确意见

2018年5月15日，润达医疗分别与交易对方签订了《购买资产协议》，各方就资产交付或过户的时间安排约定如下：

交易各方同意，在本次交易获得中国证监会核准后的10个工作日内，交易对方应配合上市公司完成标的资产的交割手续。标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所就本次交易进行验资并出具验资报告，及时协助交易对方就本次发行取得的上市公司股票在中国结算上海分

公司办理证券登记手续及在上交所办理上市手续，并办理本次交易涉及的上市公司的工商变更手续。

八、对本次重组是否构成关联交易进行核查，并依据核查确认的相关事实发表明确意见。涉及关联交易的，还应当充分分析本次交易的必要性及本次交易是否损害上市公司及非关联股东的利益

（一）对本次重组是否构成关联交易的核查

本次交易前，交易对方及标的公司与上市公司的关联关系如下：

1、交易对方润达盛瑚及上海润祺均为上市公司参与投资设立的私募股权投资基金，上市公司作为有限合伙人分别持有润达盛瑚 10.0541% 及上海润祺 6.6667% 的合伙份额；上市公司董事长刘辉现为润达盛瑚、上海润祺中劣后级有限合伙人共同委派的投资决策委员会委员，根据《上市规则》的相关规定，润达盛瑚及上海润祺为上市公司的关联方；

2、交易对方宁波睿晨之有限合伙人李耀现任职于上市公司，为上市公司的员工；

3、标的公司杭州怡丹为上市公司控股子公司，因此，本次交易对方彭华兵与申屠金胜为上市公司主要子公司的少数股东，为上市公司的关联方；

4、标的公司上海瑞美为上市公司参股公司，为上市公司关联方。

经核查，本独立财务顾问认为，根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，交易对方及标的公司与上市公司存在关联关系，因此本次交易构成关联交易。

（二）对本次交易的必要性及本次交易是否损害上市公司及非关联股东利益的核查

本次交易方案已经上市公司董事会审议，上市公司已获得独立董事对本次交易的事先认可，上市公司的独立董事均已就本次交易相关事项发表了独立意见。

本次交易构成关联交易，其实施已严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案在公司股东大会上将由公司非关联股东予以表

决，公司股东大会采取了现场投票与网络投票相结合的方式，公司向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过网络方式行使表决权。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易不会损害上市公司及非关联股东的利益。

九、对本次交易补偿安排可行性、合理性的核查意见

根据上市公司与交易对方签订的《购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》及其补充协议，业绩承诺方与上市公司就各标的公司的未来盈利状况及实际盈利数不足利润预测数的情况的补偿进行了约定。

经核查，本独立财务顾问认为，润达医疗与交易对方已按照《重组办法》第三十五条的规定就相关资产的实际盈利数不足利润预测数的情况在协议中进行了明确约定，相关补偿安排合理、可行。

十、上市公司最近十二个月内发生资产交易的情况

截至本财务报告签署之日，上市公司 12 个月内未发生构成重大资产重组的重大资产交易。上市公司 12 个月内经董事会/股东大会审议批准的重要资产收购及出售情况如下：

（一）收购长春金泽瑞 60%的股权

经润达医疗第三届董事会第十一次会议及 2017 年度第三次临时股东大会审议通过，2017 年 7 月润达医疗与宁波梅山保税港区红瑞投资中心（有限合伙）等签署关于长春金泽瑞医学科技有限公司的股权转让协议，约定润达医疗以人民币 90,300 万元的价格以现金方式受让长春金泽瑞 60%的股权。本次股权转让完成后，润达医疗持有长春金泽瑞 60%的股权，为长春金泽瑞第一大股东。前述收购已于 2017 年 7 月 25 日办理完毕工商变更登记手续。

（二）收购上海瑞美 45%的股权

经润达医疗第三届董事会第十一次会议及 2017 年度第三次临时股东大会审议通过，2017 年 7 月润达医疗与上海涌阳企业管理合伙企业（有限合伙）签署关于上海瑞美的股权转让协议，约定润达医疗以人民币 9,296 万元的价格以现金

方式受让上海瑞美 45%的股权。前述收购已于 2017 年 9 月 21 日办理完毕工商变更登记手续。

（三）收购及出售瑞莱生物 8.48%的股权

经润达医疗第三届董事会第十四次会议及 2017 年第四次临时股东大会审议通过，润达医疗以 10,000 万元的价格受让 Fantasy Art Limited 和 Ocean Hazel Limited 持有的瑞莱生物工程（深圳）有限公司（以下简称“瑞莱生物”）8.48%的股权。经润达医疗第三届董事会第十六次会议及 2018 年第一次临时股东大会审议通过，润达医疗将其持有的瑞莱生物全部 8.48%的股权以 10,337 万元的价格出售给宁波梅山保税港区国金鼎兴三期股权投资基金中心（有限合伙）及芜湖歌斐佳诺投资中心（有限合伙）。前述股权变更已于 2018 年 5 月 3 日完成工商变更登记。

上述交易除收购上海瑞美 45%的股权外，不涉及使用募集资金和本次重大资产重组，亦与本次发行股份及支付现金购买资产不存在任何关系，系公司独立于本次重大资产重组的资产交易事项。除上述重大资产购买、出售外，润达医疗在本次重大资产重组前 12 个月内不存在根据《上海证券交易所股票上市规则》和公司章程的规定需要董事会/股东大会审议批准的其他重大资产交易事项。

十二、上市公司股票连续停牌前股价未发生异动说明

因筹划重大资产重组，润达医疗向上海证券交易所申请自 2018 年 4 月 16 日起停牌，润达医疗股票停牌前 1 个交易日（2018 年 4 月 13 日）的收盘价为 15.59 元/股，停牌前第 21 个交易日（2018 年 3 月 15 日）的收盘价 14.11 元/股，润达医疗股票收盘价格累计涨幅为 10.49%。

上市公司股票停牌前 20 个交易日（2018 年 3 月 15 日至 2018 年 4 月 13 日），上证综指（000001）收盘点位从 3,291.11 点下跌至 3,159.05 点，累计跌幅为 4.01%；上证医药指数（000037）收盘点位从 7,214.62 点升至 7,350.01 点，累计涨幅为 1.88%。剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在停牌前 20 个交易日内累计涨幅未超过 20%。

经核查，本独立财务顾问认为：在剔除大盘因素影响和同行业板块因素影响后，润达医疗股票在停牌前 20 个交易日内累计波动未超过 20%，股票价格波动未达

到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监会公司字[2007]128号）第五条相关标准。

十三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的核查

根据中国证券监督管理委员会《重组办法》、《上市公司收购管理法》、《上市公司信息披露管理办法》及《准则第26号》等法律、法规的规定，上市公司、交易对方、标的公司及其各自董事、监事、高级管理人员，本次交易相关中介机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述人员的直系亲属（以下简称“相关人员”）买卖上市公司股票情况进行了自查并出具了自查报告，自查期间为本次重大资产重组停牌前六个月（2017年10月14日至2018年4月13日）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的查询结果、本次交易的相关各方及证券服务机构出具的《自查报告》，相关人员买卖本公司股票情况如下：

（一）上市公司及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股票的情况

上市公司及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在自查期间内无交易本公司股票的行为。

（二）交易对方及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股票的情况

本次交易的交易对方彭华兵配偶朱美东买卖上市公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	成交价格（元）
2017-11-24	3,000	13.71
2017-11-29	3,000	13.05
2017-11-29	4,000	13.15
2017-12-20	1,000	13.81
2017-12-20	2,000	13.81
2017-12-20	2,000	13.81
2017-12-20	600	13.71
2017-12-21	700	13.41

本次交易的交易对方唐剑峰配偶王璟买卖上市公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	成交价格（元）
2017-10-16	2,500	14.54
2017-10-16	2,500	14.54

本次交易的交易对方成都坤洋财务负责人杨雨梅买卖上市公司股票的情况

如下：

过户日期	过户数量（股）	成交价格（元）
2017-12-01	500	13.67
2018-01-26	-1,000	13.79
2018-01-31	100	13.61
2018-01-31	400	13.61
2018-02-02	300	13.58
2018-02-02	200	13.58
2018-02-07	-1,000	12.93

朱美东、王璟、杨雨梅分别出具声明与承诺如下：“本人对润达医疗股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情的独立判断，交易时本人并未知晓本次重大资产重组的相关内幕信息，买卖润达医疗股票的行为系根据市场公开信息及个人判断做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形，倘若本人声明不实，本人愿承担相关法律责任。

本人承诺润达医疗复牌直至本次交易实施完毕，本人将严格遵守相关法律法规及监管主管机关颁布的规范性文件的规定，规范股票交易行为，避免利用有关内幕信息进行股票交易，亦不会违规对外透露本次交易的内幕消息。”

除上述股票交易行为之外，自查期间，交易对方及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在买卖上市公司股票的情形。

（三）交易标的及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股票的情况

本次交易标的杭州怡丹财务负责人戴铁民买卖上市公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	成交价格（元）
2017-10-16	500	14.88
2017-10-20	400	14.38
2017-10-23	-400	14.93
2017-10-25	500	14.48
2017-10-26	-500	14.88
2017-10-27	-500	15.1
2017-10-27	-500	15.38
2017-10-27	-500	15.2
2017-10-30	-500	15.35
2017-10-30	500	15.08
2017-10-30	500	14.88
2017-11-01	-500	15.38
2017-11-15	500	15.18

2017-11-15	-500	15.58
2017-11-16	500	15.25
2017-11-16	-500	15.55
2017-11-17	500	15.35
2017-11-20	500	14.50
2017-11-20	-500	14.62
2017-11-21	500	14.41
2017-11-22	100	14.12
2017-12-04	-500	13.98
2017-12-07	600	13.5
2017-12-07	-600	13.76
2017-12-29	-300	13.38
2018-01-04	500	12.55
2018-01-08	-500	13.11
2018-01-09	80	12.81
2018-01-09	300	12.81
2018-01-09	120	12.81
2018-01-17	-400	12.14
2018-01-17	-100	12.14
2018-01-18	-1,400	12.58
2018-01-18	-400	12.58

戴铁民出具声明与承诺如下：“本人对润达医疗股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情的独立判断，交易时本人并未知晓本次重大资产重组的相关内幕信息，买卖润达医疗股票的行为系根据市场公开信息及个人判断做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易的情形，倘若本人声明不实，本人愿承担相关法律责任。

本人承诺润达医疗复牌直至本次交易实施完毕，本人将严格遵守相关法律法规及监管主管机关颁布的规范性文件的规定，规范股票交易行为，避免利用有关内幕信息进行股票交易，亦不会违规对外透露本次交易的内幕消息。”

本次交易标的上海伟康副总经理张惠福买卖上市公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	成交价格（元）
2017-10-27	-200	15.18
2017-10-27	-200	15.28
2018-01-25	200	13.86
2018-01-29	200	13.41
2018-02-05	200	13.38
2018-02-06	200	13.18
2018-03-20	-400	15.02
2018-03-26	-500	15.45
2018-03-27	-300	15.98

2018-03-27	-200	16.16
2018-03-29	300	15.88
2018-03-29	200	15.8
2018-04-03	300	15.65
2018-04-03	200	15.55
2018-04-03	500	15.36
2018-04-03	500	15.32
2018-04-12	-500	16.05

张惠福出具声明与承诺如下：“本人仅作为上海伟康的管理人员负责对接各中介机构的尽职调查工作事宜，未参与本次交易的决策过程。本人对润达医疗股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情的独立判断，买卖润达医疗股票的行为系根据市场公开信息及个人判断做出的投资决策，与本次交易不存在关联关系，不存在利用内幕信息进行交易的情形。倘若本人声明不实，本人愿承担相关法律责任。

本人承诺将在润达医疗股票复牌后第一个交易日内卖出自查期间买入的润达医疗股票，若产生收益，则该收益归润达医疗所有。本人同时承诺将严格遵守相关法律法规及监管主管机关颁布的规范性文件的规定，规范股票交易行为，避免利用有关内幕信息进行股票交易，亦不会违规对外透露本次交易的内幕消息。”

除上述股票交易行为之外，自查期间，交易标的及董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在买卖上市公司股票的情形。

(四) 本次交易中介服务机构、项目参与人员及其直系亲属买卖上市公司股票的情况

本次交易独立财务顾问国金证券自营账户、项目参与人员及其直系亲属未曾持有和买卖润达医疗股票的行为，国金证券资管产品在自查期间存在买卖润达医疗股票的行为。为控制内幕信息及未公开信息的不当流动，国金证券已按照中国证券业协会发布的《证券公司信息隔离墙制度指引》的要求建立健全信息隔离墙制度及内幕信息知情人管理制度，前述资管产品买卖润达医疗股票的行为不存在内幕交易等违法违规行为。

除上述股票交易行为之外，自查期间，本次交易中介服务机构、项目参与人员及其直系亲属在自查期间内无买卖本公司股票的情况。

(五) 其他知悉本次交易的法人、自然人及其直系亲属买卖上市公司股票

的情况

其他知悉本次交易的法人、自然人及其直系亲属在自查期间内无买卖本公司股票的情况。

十四、本次交易即期回报摊薄情况及填补措施

根据上市公司 2016 年度审计报告和 2017 年度审计报告，以及按照本次交易方案完成后基础编制的 2016 年度和 2017 年备考审阅报告，本次交易前后公司主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日/ 2017 年度		2016 年 12 月 31 日/ 2016 年度	
	实际数	备考数	实际数	备考数
总资产	712,532.87	869,224.86	410,795.46	577,706.39
归属于上市公司股东的所有者权益	228,704.51	291,132.66	211,725.61	267,997.16
营业收入	431,880.98	490,049.81	216,468.88	283,144.34
利润总额	38,669.05	50,134.99	17,964.87	31,663.65
归属于上市公司股东的净利润	21,918.67	28,075.27	11,642.78	18,949.22
基本每股收益（元/股）	0.38	0.45	0.23	0.34

注：上述基本每股收益的计算仅考虑本次发行股份购买资产的发行股份数量，未考虑募集配套资金的发行股份部分。

本次交易完成后，上市公司归属于上市公司股东的所有者权益、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益均将有增加。本次交易完成后，上市公司 2017 年备考基本每股收益为 0.45 元/股，2016 年度备考基本每股收益为 0.34 元/股，上市公司基本每股收益得到了增厚，不存在因本次交易而导致每股收益被摊薄的情况。

（一）公司对本次交易摊薄即期回报及提高未来回报能力措施

1、加快主营业务发展，提高综合竞争力

通过并购标的公司，上市公司能够完善公司的市场布局，提升信息服务能力，加强病理实验室综合服务能力，全面提高公司综合服务水平，巩固公司在 IVD 行业的综合竞争力。

同时，借助本次并购，上市公司将拥有更加完整的全国范围内的客户覆盖，更全面的实验室服务能力，上市公司现有的业务结构将得到丰富，公司的综合竞

争力将得到提升。

2、进一步完善公司治理，为公司持续稳定发展提供治理结构和制度保障

上市公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策，独立董事能够独立履行职责，保护上市公司尤其是中小投资者的合法权益，为上市公司的持续稳定发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

3、加强募集资金的管理，提高资金使用效率，提升经营效率和盈利能力

本次募集配套资金完成后，募集资金将按照制度要求存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。上市公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省上市公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

4、实行积极的利润分配政策，注重投资者回报及权益保护

为完善和健全持续、稳定、科学的利润分配政策和决策、监督机制，增强上市公司利润分配的透明度，积极回报投资者，充分维护上市公司股东依法享有的资产收益等权利，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）并结合上市公司实际情况，上市公司制定了《未来三年（2018-2020年）分红回报规划》。上市公司将继续遵循《公司章程》及股东回报规划中制定的利润分配政策，积极对上市公司股东给予回报。

（二）相关主体出具的承诺

上市公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对上市公司填补回报措施能够得到切实履行作出了如下承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、未来公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、如本人违反承诺给公司或者公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

根据中国证监会相关规定，为确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行，上市公司控股股东及实际控制人之一朱文怡女士承诺如下：

1、不越权干预公司经营管理；

2、不侵占公司利益；

3、如本人违反承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

上市公司实际控制人、董事长刘辉先生承诺如下：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、未来上市公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、不越权干预公司经营管理；

7、不侵占公司利益；

8、如本人违反承诺给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

十五、本次交易关于《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（〔2018〕22号）的规定

1、本次重组中，国金证券不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。

2、本次重组中，润达医疗除依法聘请独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所和资产评估机构等证券服务机构外，不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。

第八节 独立财务顾问结论意见

本独立财务顾问参照《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》等法律、法规和相关规定，通过尽职调查和对《上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》等信息披露文件的审慎核查后，认为：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、本次交易不构成重组上市；

3、本次交易的标的资产价格根据具有证券期货相关业务资格的评估机构的评估结果并经交易各方协商确定，评估假设前提合理，方法选择适当，评估结论公允、合理，有效地保证了交易价格的公平性；本次非公开发行股票的价格符合《重组办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定；

4、本次交易完成后有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益的问题；

5、本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构；

6、本次交易标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。本次交易所涉及的各项合同内容合法，在交易各方履行本次交易相关协议的情况下，不会导致上市公司发行股份后不能及时获得相应对价的情形；

7、本次交易构成关联交易，本次关联交易具有必要性和合理性，本次交易程序合法、合规，不存在损害上市公司股东利益的情形；

8、交易对方与上市公司关于实际盈利数不足利润承诺数情况的补偿安排切实可行；

9、截至独立财务顾问报告签署日，拟购买资产的股东及其关联方不存在对拟购买资产的非经营性资金占用。

10、截至独立财务顾问报告签署日，本次交易中国金证券不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为，润达医疗除依法聘请独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所和资产评估机构等证券服务机构外，不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为。

第九节 独立财务顾问内核程序及内部审核意见

一、内核程序

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，国金证券对本次交易实施了必要的内部审核程序。

项目组根据有关法律、法规要求对上市公司编制的重组报告书及相关材料进行全面的核查。项目组核查完成后，向国金证券质量控制部和内核部提出内核申请，质量控制部人员对项目组提交的申报材料中涉及的重大法律、财务问题、各种文件的一致性、准确性、完备性和其他重要问题进行了重点核查，并就项目中存在的问题与相关负责人及项目组进行了探讨。质量控制部将材料核查中发现的问题进行整理，并将《预审意见》反馈至项目组。项目组收到《预审意见》后，根据《预审意见》对上述相关文件材料进行了修改。项目预审和意见反馈结束后，经内核部同意，项目组将修改后的材料正式报请内核小组审核。

内核小组召开内核会议就申报材料中涉及的重大法律问题、财务问题和其他相关重要问题进行了讨论，经参与内核会议的内核小组成员三分之二以上同意，结果为内核通过。

项目组根据内核小组的意见对申报材料进行修改完善后，独立财务顾问出具的文件方可加盖公司印章报出。

二、内核结论意见

独立财务顾问内核小组在认真审核上海润达医疗科技股份有限公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申报材料的基础上，提出内核意见如下：

1、润达医疗本次交易符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定。上市公司重大资产重组信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况；

2、本次交易的实施有利于提高上海润达医疗科技股份有限公司盈利能力和持续经营能力；

3、同意出具《国金证券股份有限公司关于上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》，并将独立财务顾问报告报送相关证券监管部门审核。

第十节 备查文件

一、备查文件

- 1、润达医疗关于本次交易的董事会会议决议；
- 2、润达医疗独立董事关于本次交易的独立董事意见；
- 3、润达医疗与交易对方签署的《购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》；
- 4、标的公司最近两年及一期的财务报告及审计报告；
- 5、上市公司最近一年的财务报告及审计报告；
- 6、天职国际会计师事务所对上市公司出具的《备考审阅报告》；
- 7、国融兴华出具的标的公司资产评估报告及评估说明；
- 8、方达律师出具的关于本次交易的法律意见书；
- 9、国金证券出具的关于本次交易的独立财务顾问报告。
- 10、其他与本次交易相关的文件。

二、查阅方式

投资者可在本独立财务顾问报告刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

（一）上海润达医疗科技股份有限公司

联系地址：上海市虹口区乍浦路 89 号星荟中心 1 座 8 楼

电话：021-68406213

传真：021-68406213

联系人：陆晓艳

（二）独立财务顾问

地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

电话：021-68826801

传真：021-68826800

联系人：王卫东、陈乃亮

（三）指定信息披露报刊

上海证券报、证券日报

（四）指定信息披露网址

<http://www.sse.com.cn>

(本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于上海润达医疗科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页)

财务顾问主办人:

王卫东

王卫东

陈乃亮

陈乃亮

项目协办人:

卓继伟

卓继伟

程长鹏

程长鹏

部门负责人:

王雪

王雪

任鹏

任鹏

内核负责人:

廖卫平

廖卫平

法定代表人:

冉云

冉云



2018年8月15日