

关于对万承志堂中医药股份有限公司 的半年报问询函的说明

全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理一部：

贵部于 2023 年 11 月 8 日向万承志堂中医药股份有限公司（以下简称“公司”“万承志堂”）发出的《关于对万承志堂中医药股份有限公司的半年报问询函（以下简称“《半年报问询函》”）已收悉。根据贵部出具的《半年报问询函》的要求公司对相关问题向贵部回复如下：

1、关于预付款项

(1) 结合与朴强经贸所签订协议的具体约定，包括但不限于供货流程、供货截止日期、违约责任等，说明收回预付货款的时间与签订供货框架协议时间间隔较长的原因及合理性，是否对预付货款期间利息支付作出约定，并说明朴强经贸是否与你公司存在其他资金往来，是否存在潜在关联关系；

(2) 说明2022年支付预付股权款的具体日期，并结合外部环境变化、内部战略规划调整，说明你公司拟收购承真贸易和后续终止收购的原因及合理性，前期作出投资决策是否审慎，预付股权款是否构成资金占用。

答复：

(1) ①公司与朴强贸易所签订的协议约定“甲方可通过发送电子订单、书面纸质订单等方式向乙方下单，订单内需载明所需货物的种类、数量、规格、包装要求、配送日期；乙方确认订单后，按订单内容予以配送；乙方应按照合同约定及时交付货物，如乙方违反约定的，每逾期一日，乙方向甲方支付本协议总价的千分之三作为违约金”。

因疫情持续3年，公司中医医疗板块业务受到了严重影响。但是在疫情大背景下，消费者养生保健的需求并没有消失，且上游大宗商品部分品类价格有不同程度的上涨。故公司原计划购入一批质量上乘的参茸贵细产品，批发销售给大客户，寻求新的业务增长点，以增加公司利润。因此，公司与朴强经贸于2022年7月1日签订了年度供货框架协议。疫情放开后，经济形势并未如期好转，杭州头部企业均在裁员收缩业务，参茸贵细的市场需求不足。经评估，原计划通过大宗

贸易形式采购大量参茸贵细原材料取得利润的商业模式容易造成存货积压，利润偏低，经营风险较高，公司与朴强经贸协商取消合同，收回预付款。收回预付款以及签订协议都是公司根据当下的经营发展状况作出的经营决策，具有业务合理性。

②公司与朴强经贸的协议中未约定预付货款的利息，该合作系我方提出终止合作，经与朴强经贸友好协商后达成一致，公司不支付违约金，朴强经贸也不支付预付款的利息，仅退回预付款。

③本公司与朴强经贸不存在其他资金往来，也不存在潜在关联关系。

(2) ①公司于2022年6月2日向义乌和卫支付股权预付款，于2023年3月28日收到股权预付款的退款。

②万承志堂在杭州、上海均开设中医门诊，在单体中医坐堂门诊领域处于领先地位，市场占有率高，但受制于专家资源，业务增长潜力有限，计划大力推动大健康产品销售、互联网医疗业务等新的业务增长点，但是万承志堂自身团队运营模式较为传统，缺少产品开发、销售、互联网运营相关的人才，需要借助成熟团队，找到新的增长点，能提升产品和互联网医疗的实力，打破公司发展的瓶颈，全面提升公司的业绩。因此原计划公司收购承真贸易；因万承志堂投资管理经验不足，直接投资项目存在较高经营风险，需要第三方专业人士介入，故终止收购。公司前期做出的投资决策是根据当下的外部环境、内部战略综合决定的，是经过管理层审慎决策的，预付股权款不构成资金占用。

2、关于流动性

请你公司结合营运资金周转情况、短期借款偿还期限、贷款展期计划，说明你公司是否通过出售房屋以获取资金偿还借款，现有资金是否足以偿还到期借款，是否存在流动性风险。

答复：

公司短期借款偿还期限见下表：

授信银行	贷款余额	起止日期	利率
南京银行	9,990,549.41	2022.7.20-2023.8.18	4.5%

江苏银行	9,500,000.00	2022.8.19-2023.8.18	5%
中国银行	7,996,712.69	2022.10.21-2023.10.12	4%
中国银行	10,000,000.00	2022.10.28-2023.10.25	4%
上海银行	10,000,000.00	2023.3.24-2024.3.24	5%

公司目前营运资金周转良好，公司拟通过经营所得、资产处置偿还借款，公司目前的短期借款到期后拟续贷或展期，已到期的借款也在于银行积极沟通展期事宜，不存在流动性风险。

3、关于对外投资

(1) 结合安吉金络主营业务、人员构成、主要资产结构，说明安吉金络是否有实际开展业务或管理投资项目，如是，详细说明业务开展情况或列示投资项目明细，如否，结合对问题2的回答，说明你公司在资金相对紧张的情况下仍对安吉金络持续追加投资的原因及合理性，并说明期后安吉金络业务推进有无进展；

(2) 结合对问题1的回答，说明安吉金络与朴强经贸共用联系电话及邮箱的合理性，你公司、安吉金络与朴强经贸是否存在其他关联关系，你对安吉金络的投资是否具有商业实质，是否存在第三方转移公司资金、侵占公司资产的情形；

(3) 结合杭州万承志堂的主营业务、客户群体的主要特征，列示杭州万承志堂2020年、2021年、本报告期内及期后就诊人数的变动，并列示营业收入、净利润等财务数据，说明采用收益法评估下对营业收入、净利润增速的预估是否合理，是否偏离实际经营情况。

答复：

(1) 安吉金络的主营业务为大健康产业内发展前景较好的公司进行投资并投后管理，安吉金络的主要人员为蔡庆棉，蔡庆棉曾任道富银行技术开发负责人、悦榕投资投资合伙人，具有丰富的投资经验和实体运营经验，安吉金络目前资产主要为投资项目的股权，投资项目明细如下：

投资项目	持股比例	投资金额
杭州万志承真科技有限公司	83.33%	12360万元

六安天洛通科技有限公司	30%	4200万元
-------------	-----	--------

(2) 经核实,安吉金络与朴强经贸共用联系电话及邮箱系工商年报由同一家代理记账申报,本公司、安吉金络与朴强经贸不存在其他关联关系。

安吉金络所投资项目业务介绍如下:

①杭州万志承真科技有限公司(以下简称“承真”):

1) 承志巷设计开发:河坊街是杭州历史文化街区,也是杭州著名景点,承真拟在河坊街核心地段打造一条具有文化特色的“承志巷”,承真负责承志巷的风格定位、业态布局、店铺招商和后续运营,力争在过度商业化的河坊街业态中脱颖而出,打造成“杭州的文和友”,成为杭州必打卡之处。此后,承真关于承志巷的风格定位和视觉设计得到万承志堂的高度认可,并基于该方案于2023年7月6日向杭州市上城区申报上城区重点项目。

2022年9月5日,承真启动承志巷实体装修。根据承真团队关于承志巷的设计方案及现场情况,预计承志巷项目完成后可取得年营业收入895万,年利润总额790万。承志巷实体项目预计将于近期完工开业。

2) 在线医疗问诊:承真与名医医生集团深度合作,打造医生专家IP、运营互联网医院运营、在线问诊、医疗数据管理。

该团队一直在百度、抖音、小红书等网络平台深耕,熟悉各平台运营规则,通过各大平台流量,在互联网医院平台,为用户提供包括线上咨询、到院引导、诊前咨询、诊后管理等在内的全流程医疗健康服务。

该团队在北京、上海、广州均设有分部,已签约百余位公立三甲医院的专家,员工五百多名,现日均门诊量达到300人次,日均营收50万,年营业额可达到1.8亿左右。

团队目前已经入驻,完成了前期筹备工作,包括脚本编辑、医生沟通、视频剪辑、直播流程等,并开启各项直播活动,已产生收入。

②六安天洛通科技有限公司(以下简称“天洛通”):

天洛通主营业务为产品研发及销售。主要产品包括医疗器械医用冷敷贴、医用冷敷凝胶等针对痛症及部位垂直产品系列。

天洛通黑膏药七层透骨,直刺病灶,层层有效,本身是一款具有历史沉淀的好产品。天洛通黑膏药采用治疗骨病的强效草药,活血化瘀,祛瘀止痛,正骨生肌,有效治疗关节疼痛,风湿於阻,关节骨病。该配方为金氏御医研制的治疗骨

病的特效配方，代代相传至今，治标治本，减少患者痛苦。天洛通黑膏药将中草药与传统火灸技术结合，通透穴位，疏通经络，达到祛邪排毒的作用。天洛通黑膏药给药30秒透达皮肤层，40秒透达筋膜层，60秒透达肌肉层，3分钟透达骨膜层骨，30分钟透达骨腔骨，给药1小时透达骨髓骨缝，3小时透达骨血。天洛通黑膏药资质健全，为国家械字号冷敷贴，有安全保证。其适用于创伤性疾病、椎间盘突出、关节病、风湿免疫疾病、骨科疑难病症，疗效快，适用人群广。

综上所述，本公司对安吉金络的投资具有商业实质，不存在第三方转移公司资金、侵占公司资产的情形。

(3) 杭州万承志堂主营业务为开设中医诊所和进行保健品、养生品的销售，其中中医诊所由中医师坐诊，主要进行中医科的门诊治疗。客户群体主要为杭州市患者。杭州万承志堂2020年到2023年9月就诊人数及财务数据列示如下：

期间	就诊人数	营业收入	净利润
2020年	1491	1,237,853.78	242,892.95
2021年	1361	1,857,033.27	589,040.93
2022年	3172	6,921,786.02	4,867,451.63
2023年1-6月	7510	2,992,482.35	198,949.71
2023年7-9月	5220	1,914,165.50	383,032.62

2021年-2022年收入增速高达372.73%，净利润增速高达826.34%，评估报告中用益法评估下对营业收入、净利润增速的预估合理，未偏离实际经营情况。

4、关于其他非流动资产

(1) 结合与林业大厦所签协议的具体约定、购房用途，说明你公司预计何时完成剩余购房款的支付，相关不动产何时完成产权变更登记，并说明在2022年年报问询函回复之日尚未收到资金占用费的情况下，其他应收款中应收林业大厦款项余额为0的原因及合理性；

(2) 说明拍卖会具体信息，包括但不限于举办地点、举办时间、拍卖流程、你公司参会人数、参会时间、各拍品起拍价格、成交价格、成交溢价，并说明拍卖人、委托人、竞买人是否与你公司存在关联关系；

(3) 结合你公司对拍卖所得文物、陈列品的保存方式、应用场景，说明中医文化馆建设进度，是否已投入实际运营，是否产生收益。

答复:

(1) ①公司与林业大厦签订的协议约定“乙方有意购买甲方合法持有的坐落于杭州市上城区中河中路166号, 总计4575平方米, 作为募投项目之用途; 乙方承诺将于以下条件均满足时向甲方支付购房尾款合计人民币6500万元: (1) 乙方A股上市成功且上市募集资金全部到账; (2) 甲乙双方签订正式的标的房产转让协议”, 因公司还在A股上市筹备阶段, 故暂不支付剩余购房款, 协议中约定“乙方应于在中国A股市场上市成功之日起六十日内与甲方签订正式的标的房产转让协议”即不动产将于本公司A股市场上市成功之后完成产权变更登记。

②半年报报表未经审计, 应收林业大厦款项余额列报于其他非流动资产中。

(2) 2022年1月18日, 浙江恒博拍卖有限公司在浙江省杭州市西湖区紫荆花路397号-13 201室, 公开举办了“浙江恒博2021冬季拍卖会”, 2022年1月18日, 公司派两名员工参与了拍卖会, 公司员工在拍卖公司介绍展品之后举牌参与竞拍, 拍得下列拍品, 各拍品起拍价格、成交价格、成交溢价详见下表。

序号	编码	数量	成交价格	起拍价格	成交溢价
1	清乾隆甲辰年(1784)版本草纲目	48	6,894,000.00	4,850,000.00	2,044,000.00
2	宋辽金时期,骨质牙刷	6	15,000.00	10,000.00	5,000.00
3	清代许广和药罐	1	51,000.00	35,000.00	16,000.00
4	余云岫、胡定安、谢筠寿主编《社会医保》第185期	1	66,000.00	45,000.00	21,000.00
5	张硕甫处方	3	31,000.00	20,000.00	11,000.00
6	“文革”时期,兰溪赤脚医生药箱2只	2	60,000.00	40,000.00	20,000.00

7	清代,“王天有造”铜制筒型捣药钵及杵	1	130,000.00	90,000.00	40,000.00
8	清代,双耳熬膏铜锅	1	60,000.00	40,000.00	20,000.00
9	民国时期,杭州市大关小河中市(在杭州市拱墅区拱辰桥大运河旁)椿和栈卫生饼(药膳)广告	5	8,000.00	5,000.00	3,000.00
10	兰溪上洋乾丰参号广告	1	17,000.00	10,000.00	7,000.00
11	兰溪忠兴堂双童鹿广告	1	19,000.00	13,000.00	6,000.00
12	兰溪忠兴堂万寿宫广告	1	17,000.00	10,000.00	7,000.00
13	汉代煮酒广告	1	19,000.00	13,000.00	6,000.00
14	民国上海老少牌阿司匹林广告	1	16,500.00	11,000.00	5,500.00
15	1937年2月,上海中法大药房人丹广告	1	17,000.00	12,000.00	5,000.00
16	民国时期,福建和安堂中药房立止牙痛丹广告	1	20,000.00	15,000.00	5,000.00
17	解放初大楼牌牙刷	1	10,000.00	6,000.00	4,000.00

18	清末民初双喜罐	80	6,440,000.00	4,500,000.00	1,940,000.00
19	清代万承志堂药罐(瓷)) 1	1	152,000.00	110,000.00	42,000.00
20	清代万承志堂药罐(瓷)) 2	1	162,000.00	110,000.00	52,000.00
21	清代青花瓷药碾(瓷) 一套	1	128,000.00	90,000.00	38,000.00
22	清代药碾(铁)一套	1	98,000.00	68,000.00	30,000.00
23	浙省万承志堂(金钗石 斛介绍)	1	96,000.00	67,000.00	29,000.00
24	药剂师证(徐岩)	1	42,000.00	28,000.00	14,000.00
25	民国年间青花小研钵 及杵	1	60,000.00	40,000.00	20,000.00
26	铜质喷药器	1	120,000.00	85,000.00	35,000.00
27	清代青花大药罐(3只)	3	326,000.00	230,000.00	96,000.00
28	清代青花小药罐(7只)	7	384,000.00	260,000.00	124,000.00
29	研磨	1	320,000.00	220,000.00	100,000.00
30	扁	1	590,000.00	420,000.00	170,000.00
31	铜锅	1	139,000.00	100,000.00	39,000.00
32	WW-005-药碾(铁+木)	1	256,000.00	180,000.00	76,000.00

	-1/3				
33	WW-006-药碾(瓷)-1/1	1	129,000.00	90,000.00	39,000.00
34	WW-008-药碾(石)-1/2	1	57,000.00	40,000.00	17,000.00
35	WW-009-药碾(石)-1/2	1	85,000.00	58,000.00	27,000.00
36	医宗金鉴(共6本)	6	334,000.00	230,000.00	104,000.00
37	注解伤寒论	1	126,000.00	90,000.00	36,000.00
38	灵枢经	1	126,000.00	100,000.00	26,000.00
39	黄帝内经素问	1	154,000.00	90,000.00	64,000.00
40	金匱要略方论	1	131,000.00	90,000.00	41,000.00
41	唐云大幅花鸟画(250*130)	1	1,100,000.00	1,100,000.00	-
42	清代万承志堂古方秘笈	1	980,000.00	700,000.00	280,000.00
合计			19,985,500.00	14,321,000.00	5,664,500.00

拍卖人、委托人、竞买人与本公司不存在关联关系。

(2) 本公司拍得的部分文物放在中医馆中陈列展示, 剩余文物在仓库中保管, 中医文化馆正在建设中, 预计2024年3-4月份开业, 目前尚未投入实际运营产生效益。

