

**鹤壁京立医院股份有限公司、
中原证券股份有限公司**
**关于《鹤壁京立医院股份有限公司挂牌申请文件
的第四次反馈意见》的回复**

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司审查反馈意见已收悉，感谢贵公司对鹤壁京立医院股份有限公司（以下简称“京立医院”、“公司”）提交的在全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件的审核。京立医院、中原证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）项目组以及河南仟问律师事务所（以下简称“律师”）、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对贵公司提出的反馈意见进行了认真讨论与核查，并逐项落实后进行了书面说明，涉及需要相关中介机构核查及发表意见的部分，已由各中介机构分别出具了核查意见。涉及对《鹤壁京立医院股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“公开转让说明书”）进行修改或补充披露的部分，已按照《关于鹤壁京立医院股份有限公司挂牌申请文件的第四次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求对《公开转让说明书》进行了修改和补充。

如无特别说明，本《回复说明》的简称与《公开转让说明书》中的简称具有相同含义。

本回复报告中的字体代表以下含义：

黑体（不加粗）：	反馈意见所列问题
宋体（加粗）：	反馈意见回复所列具体问题
宋体（不加粗）：	对反馈意见所列问题的回复

现就《反馈意见》中提及的问题逐项说明如下：

一、请主办券商及申报会计师结合第三次反馈意见中持续经营能力的要求对公司期后财务状况\经营成果\现金流补充核查并发表专业意见。

【回复】

请主办券商及申报会计师结合第三次反馈意见中持续经营能力的要求对公司期后财务状况\经营成果\现金流补充核查并发表专业意见。

结合第三次反馈意见中对公司持续经营能力的分析，项目组对 2016 年 1-6 月公司的财务数据进行核查，并由具有证券、期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表审计，出具了亚会 B 审字（2016）1421 号标准无保留意见的审计报告。相关财务状况核查情况如下：

1、2016 年 1-6 月的财务状况

单位：元

财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	16,843,626.30	12,799,016.47	9,525,750.25
非流动资产	284,089,120.17	289,188,809.96	43,792,205.90
总资产	300,932,746.47	301,987,826.43	53,317,956.15
流动负债	87,048,227.82	99,736,986.05	226,454,942.22
非流动负债	-	-	-
总负债	87,048,227.82	99,736,986.05	226,454,942.22

公司 2016 年 6 月末资产总额较 2015 年末减少 1,055,079.96 元，降幅 0.35%，变动幅度不大，主要是由于长期资产折旧及摊销引起。

公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 1-6 月流动资产占总资产的比重分别为 17.87%、4.24%和 5.60%。公司的流动资产主要是货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款和存货。公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 1-6 月非流动资产占总资产的比重分别为 82.13%、95.76%和 94.40%。公司的非流动资产主要是长期股权投资、固定资产、无形资产、长期待摊费用，其中固定资产主要是房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备及其他等，无形资产是土地使

用权和软件使用权。

公司的负债主要是短期借款、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等，2016年6月末负债总额较2015年末减少12,688,758.23元，主要是由于本期缴纳了2015年批准缓交的房屋和土地过户契税使得应交税费余额减少7,111,910.17元及偿还了关联方借款使得其他应付款减少3,958,194.68所致。

2、2016年1-6月的经营成果

公司的营业收入和利润总额的变动趋势如下：

单位：元

项 目	2016年1-6月	2015年度	变动率	2014年度
营业收入	49,366,572.89	79,976,830.14	12.75%	70,930,724.09
营业成本	34,108,975.50	65,184,254.78	8.74%	59,945,464.62
营业利润	5,178,584.46	-1,316,278.83	68.55%	-4,185,617.86
利润总额	15,535,184.30	46,599,267.25	1267.68%	-3,990,747.07
净利润	11,633,678.27	46,128,476.45	1185.81%	-4,248,281.95

2014年、2015年、2016年1-6月公司营业收入分别为70,930,724.09元、79,976,830.14元和49,366,572.89元，2015年营业收入较2014年同比增长12.75%，主要原因系公司作为医保定点医院，医疗服务逐步产生品牌效应，公司市场知名度逐渐提升，病患资源相对稳定且人均诊疗费用略有上升，因而公司2015年的收入规模呈现稳定增长趋势。2016年1-6月份营业收入模拟折算为全年数据后较2015年增长23.45%，主要是由于公司2015年设立的子公司肾病医院对收入增长也起到促进作用。

2014年、2015年、2016年1-6月公司净利润分别为-4,248,281.95元、46,128,476.45元和11,633,678.27元，2015年净利润较2014年同比增加50,376,758.40元，主要原因是公司2015年取得房屋等资产处置收益52,101,640.12元。扣除非经常性损益后，2014年、2015年公司的净利润分别为-4,443,152.74元、-46,141.44元；2015年扣除非经常性损益后净利润较2014年同比增长98.96%。2014年、2015年扣除非经常性损益后净利润包含对京立肿瘤的投资损失

3,270,262.16 元、3,677,138.25 元；2014 年、2015 年公司扣除非经常性损益和投资损失后的净利润分别为-1,172,890.58 元、3,630,996.81 元，2015 年较 2014 年增加 4,803,887.39 元。2016 年 1-6 月扣除非经常性损益后公司实现净利润 3,883,938.33 元，可见，公司收入规模扩大的同时，管理运营成本得到了有效控制，公司主营业务盈利能力得到了较大改善。

综上，报告期内公司营业收入规模呈现稳定增长趋势，营业利润大幅度提升，公司主营业务的盈利能力得到极大改善。

3、2016 年 1-6 月的现金流量情况

单位：元

财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,009,269.60	451,896.39	14,056,272.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,246,314.00	-11,063,476.95	-4,160,954.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,444,461.23	10,387,835.10	-9,683,135.45
现金及现金等价物净增加额	3,318,494.37	-223,745.46	212,182.55

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司现金及现金等价物净增加额分别为 212,182.55 元、-223,745.46 元和 3,318,494.37 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,056,272.00 元、451,896.39 元和 18,009,269.60 元。2014 年经营活动产生的现金流量净额与当期净利润产生差额主要是由于 2014 年经营性应付项目增加 12,004,837.58 元，使得当期经营活动产生的现金流量净额大于净利润。2016 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与当期净利润产生差额主要是由于当期收到税费返还 10,367,917.24 元。

(2) 公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，主要为公司购建机器设备、办公设备等固定资产产生的现金流量。

(3) 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-9,683,135.45 元、10,387,835.10 元和-3,444,461.23 元。2014 年度筹资活动产生的现金流量负数，主要是偿还以前年度借款本金 20,000,000.00 元、利息 786,196.21 元；2015 年度筹资活动产生的现金流为正，主要是因为公司为补充流

动资金取得贷款收到现金 45,000,000.00 元；2016 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量负数，主要是偿还关联方借款以及偿付利息支付现金 2,032,335.99 元。

综上，报告期各期所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，公司保持有较好的现金流。

经核查，主办券商认为，报告期内公司营业收入的变动与经营性现金流量相匹配，公司现金流状况较好。报告期内公司营业收入规模呈现稳定增长趋势，营业利润大幅度提升，公司主营业务的盈利能力得到极大改善。2014 年、2015 年公司营业利润为负数主要是由于对外投资损失产生，2015 年末该影响已经消除；根据 2016 年 1-6 月份经营数据显示，消除如京立肿瘤等亏损点后，伴随京立医院自身及子公司经营的逐步正规和业务的良性发展，公司的整体盈利能力已得到较大提高，在可预见的未来公司具有较强的持续经营能力。

鹤壁京立医院股份有限公司、主办券商京立医院项目组已根据最新审计结果，更新了申报文件中涉及报告期间、文件签署日期等发生变化的资料。

（以下无正文）

（本页无正文，为鹤壁京立医院股份有限公司《关于<鹤壁京立医院股份有限公司挂牌申请文件的第四次反馈意见>的回复》之盖章页）

鹤壁京立医院股份有限公司（盖章）



2016年8月12日

(本页无正文，为中原证券股份有限公司《关于<鹤壁京立医院股份有限公司挂牌申请文件的第四次反馈意见>的回复》之签字盖章页)

项目负责人： 门彦顺

门彦顺

项目小组成员： 门彦顺

门彦顺

王伟杰

王伟杰

吕振倩

吕振倩

田健伟

田健伟

中原证券股份有限公司(盖章)



2016年8月12日