

五矿证券有限公司

关于广州德伦医疗投资有限公司主营业务不属于医疗美容行业的

专项核查意见

融钰集团股份有限公司（以下简称“上市公司”或“融钰集团”）拟以支付现金方式收购广州德伦医疗投资有限公司（以下简称“标的公司”或“德伦医疗”）控股权（以下简称“本次交易”）。上市公司在 2021 年 9 月 28 日披露的《融钰集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》和 2021 年 10 月 27 日披露的《融钰集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》中均已对本次交易的标的公司所处行业不属于医疗美容行业的相关事项进行披露。五矿证券有限公司作为本次交易的独立财务顾问，就上述事项进行核查并发表如下意见：

根据德伦医疗的主营业务情况，德伦医疗属于口腔医疗机构，不属于医疗美容机构，不属于国家政策限制和禁止类产业，主要原因如下：

一、行业分类、行业管理、业务资质及行业政策方面

1、德伦医疗主营业务属于《医疗机构诊疗科目名录（2012 版）》规定的“12 口腔科”

根据卫生部颁布的《医疗机构诊疗科目名录（2012 版）》，“12 口腔科”与“14 医疗美容科”两者属于不同的一级科目。“12 口腔科”具体包括“12.01 牙体牙髓病专业、12.02 牙周病专业、12.03 口腔粘膜病专业、12.04 儿童口腔专业、12.05 口腔颌面外科专业、12.06 口腔修复专业、12.07 口腔正畸专业、12.08 口腔种植专业、12.09 口腔麻醉专业、12.10 口腔颌面医学影像专业、12.11 口腔病理专业、12.12 预防口腔专业、12.13 其他”。

德伦医疗主营业务包括口腔正畸、口腔种植和口腔全科，其中口腔全科包括口腔修复、口腔基础治疗、口腔外科以及儿童齿科，均属于《医疗机构诊疗科目名录（2012 版）》中“12 口腔科”的范围，不属于“14 医疗美容科”。

2、从医疗美容定义及医疗美容管理范围分析

根据《医疗美容服务管理办法》（2016年修订）第二条的规定：“医疗美容是指运用手术、药物、医疗器械以及其他具有创伤性或者侵入性的医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复与再塑。本办法所称美容医疗机构，是指以开展医疗美容诊疗业务为主的医疗机构”。第二十九条规定：“外科、口腔科、眼科、皮肤科、中医科等相关临床学科在疾病治疗过程中涉及的相关医疗美容活动不受本办法调整”。

德伦医疗专注于口腔疾病的诊断、治疗以及口腔保健、修复服务等口腔医疗服务的企业，主营业务包括口腔正畸、口腔种植和口腔全科，以口腔疾病和口腔问题的诊断、治疗、保健和修复为主。因此，德伦口腔不属于《医疗美容服务管理办法》所规定的“以开展医疗美容诊疗业务为主的医疗机构”，不属于医疗美容机构。

3、从医疗机构许可资质角度分析

根据从事的业务范围，德伦医疗与医疗美容机构所需取得医疗许可资质具有实质性不同。医疗美容机构所取得的主管部门颁发《医疗机构执业许可证》“诊疗科目”中明确标注“医疗美容”、“美容”、“整形”等与医疗美容相关许可内容。德伦医疗所取得的《医疗机构执业许可证》“诊疗科目”中标注“口腔科”等与口腔医疗相关许可内容。

4、从执业医师资格角度分析

根据所从事的医疗业务范围，德伦医疗与医疗美容机构执业医师所需取得执业资格具有实质性不同。医疗美容机构执业医师需要取得医疗美容医师职业资格。德伦医疗执业医师所取得的《执业医师资格证》专业和类别确中标注“口腔医学”、“口腔”等与口腔医疗相关资格内容。

5、口腔医疗属于国家政策支持 and 鼓励发展的行业

根据《产业结构调整指导目录（2019年本）》，口腔医疗不属于限制类或禁止类产业。

2015年5月，国务院颁布《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015-2020年)》，明确提出：鼓励社会力量举办口腔疾病等诊疗机构，重点加强口腔等薄弱领域服务能力的建设。

2019年1月，卫健委颁布《健康口腔行动方案(2019-2025年)》，明确提出：到2020年，口腔卫生服务体系基本健全，口腔卫生服务能力整体提升，儿童、老年人等重点人群口腔保健水平稳步提高。到2025年，健康口腔社会支持性环境基本形成，人群口腔健康素养水平和健康行为形成率大幅提升，口腔健康服务覆盖全人群、全生命周期，更好满足人民群众健康需求。

二、德伦医疗的业务结构及主营业务收入结构方面

德伦医疗是一家以口腔医疗服务连锁经营为核心，专注于口腔疾病的诊断、治疗以及口腔保健、修复服务等口腔医疗服务的企业。

德伦医疗主营业务为口腔医疗服务，分为口腔正畸、口腔种植、口腔全科三大类型。其中，德伦医疗全科类业务分为牙周、牙体牙髓的修复及基础性、预防性项目等类型。修复类项目分为治疗型修复和美学型修复，治疗型修复主要针对牙冠崩坏、开裂、龋坏等情况，以功能恢复、防止病变加深的目的为主；美学型修复主要以满足客户形象改善、提升诉求为主，目前开展的美学型修复项目主要是贴面类和美白类。

报告期内，各业务类型收入占比情况如下：

单位：万元

业务类别	2021年1-5月		2020年度		2019年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
正畸类业务	3,040.19	19.89%	7,052.77	22.70%	6,813.82	19.97%	
种植类业务	6,924.55	45.29%	13,468.64	43.35%	16,525.22	48.43%	
全科类业务	治疗型	5,079.23	33.22%	9,797.64	31.53%	10,113.62	29.64%
	美学型	244.84	1.60%	751.57	2.42%	666.60	1.95%
	小计	5,324.07	34.82%	10,549.21	33.95%	10,780.22	31.60%
合计	15,288.81	100.00%	31,070.62	100.00%	34,119.26	100.00%	

报告期内，德伦医疗全科治疗型业务、正畸类业务及种植类业务的收入占比

均达 97% 以上，美学型业务收入占比均低于 3%，因此，德伦医疗业务主要是以口腔疾病的诊疗、治疗为主。

综上，经核查德伦医疗主营业务情况、相关行业政策等，独立财务顾问认为：德伦医疗属于口腔科医疗机构，不属于医疗美容机构，其所从事的主营业务不属于医疗美容行业。

（以下无正文）

（本页无正文，为《五矿证券有限公司关于广州德伦医疗投资有限公司主营业务不属于医疗美容行业的专项核查意见》之签章页）

项目主办人签名：

刘磊

董晋

项目协办人签名：

郑玉珠

郭常浩

五矿证券有限公司

2021年11月4日