

北京永瀚星港生物科技股份有限公司
股份报价转让说明书

NYMPHAVN

推荐主办券商

 **中原证券股份有限公司**
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO.,LTD.
二〇一二年三月

目 录

释 义.....	1
一、声明.....	6
二、风险及重大事项提示.....	7
三、公司获得股份报价转让试点企业资格的情况.....	9
四、股份挂牌情况.....	10
五、公司基本情况.....	11
(一) 基本情况.....	11
(二) 历史沿革.....	12
(三) 主要股东情况.....	20
(四) 员工情况.....	21
(五) 组织结构.....	22
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	23
(一) 基本情况.....	23
(二) 签订协议情况及稳定措施.....	25
(三) 持股情况.....	25
(四) 公司管理层和核心技术人员最近两年重大变化情况.....	25
七、公司业务和技术情况.....	27
(一) 主营业务及最近两年的持续经营情况.....	27
(二) 公司主要产品和服务的技术含量、可替代性.....	34
(三) 公司所处行业概况.....	36
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	44
(五) 公司特许经营权.....	48
(六) 知识产权与非专利技术.....	49
(七) 核心技术情况.....	50
(八) 研究开发概况.....	54
(九) 主要供应商及客户情况.....	55
八、公司业务发展目标及其风险因素.....	58
(一) 公司业务发展规划及措施.....	58

(二) 公司面临的经营风险及对策.....	62
九、公司治理.....	65
(一) 公司管理层关于公司治理情况的说明.....	65
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况	67
(三) 同业竞争情况.....	68
(四) 最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	69
(五) 管理层的诚信状况.....	69
十、公司财务会计信息.....	69
(一) 最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	69
(二) 最近两年一期的主要财务指标.....	77
(三) 报告期利润形成的有关情况.....	77
(四) 报告期公司主要资产情况.....	81
(五) 报告期重大债务情况.....	92
(六) 报告期股东权益情况.....	95
(七) 关联方关系及关联交易.....	95
(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	98
(九) 股利分配政策和最近两年分配情况.....	99
(十) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	99
(十一) 管理层对公司最近两年一期财务状况和经营成果的分析.....	99
十一、备查文件目录.....	103

释 义

本股份转让报价说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司	指	北京永瀚星港生物科技股份有限公司
有限公司	指	北京永瀚星港生物技术有限公司
子公司、玉康龙源	指	北京玉康龙源科技有限公司
百澳生物	指	北京百澳东方生物传感技术有限公司
广州金域	指	广州金域医学检验中心有限公司
杭州艾迪康	指	杭州艾迪康医学检验中心有限公司
迪安诊断	指	浙江迪安诊断技术股份有限公司
达安健康	指	高新达安健康产业投资有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
内核小组	指	中原证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
代办股份转让系统	指	是以具有代办股份转让资格的证券公司为核心，为非上市公众公司和非公众股份有限公司提供规范股份转让服务的股份转让平台
报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《北京永瀚星港生物科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《北京永瀚星港生物技术有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2009年度、2010年度及2011年1-9月。
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人的统称

药监局	指	北京市药品监督管理局
医学诊断	指	从医学角度对人们的精神和体质状态作出的判断，是治疗、预后、预防的前提，其内容一般包括临床检验、病理诊断、超声波诊断、X 射线诊断、心电图诊断、内窥镜诊断等。本报价书所指医学诊断均仅指临床检验。
体外诊断	指	与体内诊断相对，在疾病的预防、诊断、治疗监测、预后观察、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。
体外诊断产品	指	体外诊断产品仅指体外诊断行业所生产的产品，主要分为检验仪器、体外诊断试剂（盒）、校准品（物）、质控品（物）等。
检验仪器	指	在提供体外诊断服务过程中所需使用的仪器。如酶标仪等。
体外诊断试剂	指	由特定抗原、抗体或有关生物物质制成的，用于体外诊断的试剂，即指通过检测取自机体的某一成份（如血清）来判断疾病或机体功能的试剂，包括免疫学诊断试剂、生化诊断试剂、分子诊断试剂等。除用于诊断的如旧结核菌素、布氏菌素、锡克氏毒素等皮内用的体内诊断试剂等外，大部分为体外诊断试剂。
临床医学检验所	指	对取自人体的各种标本进行生物学、微生物学、免疫学、化学、血液免疫学、血液学、生物物理学、细胞学等检验，并出具检验结果的医疗机构，该机构可同时开展病理学检查。
第三方医学实验室	指	Independent Clinical Laboratory ，第三方医学实验室，在法律上是独立的经济实体，有资格进行独立经济核算并承担相应法律责任，在管理体制上独立于医疗机构，能立场公正地提供第三方医学诊断的医学检验中心，简称

		ICL。
Quest	指	Quest Diagnostics Incorporated，美国最大的连锁第三方医学实验室。
LabCorp	指	Laboratory Corporation of America Holdings，美国第二大连锁第三方医学实验室。
室间质评	指	指多家实验室分析同一标本并由外部独立机构收集、反馈实验室上报结果并评价实验室检测能力的活动，又称室间质量评价或能力验证实验。
灵敏度	指	将实际有病的人正确地判定为真阳性的比例，常用来衡量某种试验正确地判定有病者的能力。
特异性	指	将实际无病的人正确地判定为真阴性的比例，常用来衡量某种试验正确地判定无病者的能力。
生化检验	指	以人们健康和疾病时的生物化学过程为研究目的，通过测定组织、体液等的成分，揭示疾病变化和药物治疗对机体生物化学过程和组织、体液成分的影响，以提供疾病诊断、病情监测、药物疗效、预后判断和疾病预防有用信息。
免疫检验	指	利用抗原抗体特异结合的原理，将试剂抗原或试剂抗体用指示剂进行标记，试剂与标本中相应的抗体或抗原反应后，测定复合物中的指示剂，反映标本抗原抗体含量。
分子诊断	指	分子诊断指用分子生物学方法（到分子水平的方法，比如与核酸、蛋白质相关的方法）进行检测的方法。不同于传统的免疫诊断，分子诊断技术检验更为根本的目标——核酸，为早期诊断、治疗提供了有效帮助。
免疫比浊法	指	将现代光学测量仪器与自动分析检测系统相结合应用于沉淀反应，可对各种液体介质中的微量抗原、抗体和药物以及其他小分子半抗原物质进行定量测定。

时间分辨法	指	利用免疫反应的高度特异性和标记示踪物的高度灵敏性相结合而建立的一类微量物质检测技术，目前主要有两种分析系统：一种是美国 PE 公司的解离增强镧系荧光免疫测定系统，另一种是加拿大的 Cyber Fluor 系统，前者需要加增强液后进行测量，后者可以直接测量，但其基本原理是一样的，都是以镧系元素如铕等稀土离子为标记物。
肿瘤标志物	指	由肿瘤组织自身产生，可反映肿瘤存在和生长的一类生化物质，主要有胚胎抗原、糖类抗原、天然自身抗原、细胞角蛋白、肿瘤相关的酶、激素以及某些癌基因等。
ISO 13485	指	医疗器械质量管理体系。由于医疗器械对于生命健康具有特殊意义，因此仅按照 ISO9001 标准的通用要求来规范是不完善的，为此 ISO 组织颁布了 ISO13485 标准，对医疗器械生产企业的质量管理体系提出了特殊要求。目前该标准已升级至 ISO13485: 2003，国内医疗器械生产企业都执行该标准。
PGI、PGII	指	胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II
TAT-2	指	胰蛋白酶原-2
IMD	指	疾病危险控制计划（Intercept Malignant Diseases），简称 IMD 计划，是一个以专家为核心的医学诊断系统，系统通过问卷、检测、历次结果的对比进行自动分析，把需要专家关注的重点病人按照重要程度进行排序并自动提供给本学科专家。同时，系统提供软件接口允许用户录入文献、论文以及健康问答题目等内容，丰富系统的自动判断能力，为病人和患者之间建立了高效分析桥梁，使专家可以服务更多的患者，同时使患者和专家之间的相互沟通效率得到提高。

OEM	指	Original Equipment Manufacturer，即代工生产。区别于传统的代工，公司的代工是因为自身掌握核心生产工艺，而客户公司的技术匮乏或生产设施不足。公司根据客户的具体要求，为其提供诊断试剂的中间产品加工服务。
-----	---	--

一、声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）公司治理的风险

公司第一大股东范飞舟持有公司股份 5,600,000 股，持股比例为 80%；陈智周持有 700,000 股，持股比例为 10%；范振符持有 700,000 股，持股比例为 10%；陈智周与范振符系夫妻关系，范飞舟为二人之子，范氏家族合计持有公司 100% 股权。范飞舟任公司董事长兼总经理，陈智周任公司董事，范振符任公司监事会主席。虽然三人承诺在同为公司股东期间，不签订任何形式的一致行动协议，在公司股东大会上独立行使表决权，范飞舟、陈智周在公司董事会上独立行使表决权。但鉴于三人之间存在近亲属关系，公司规范治理的有效性存在一定的风险。

（二）对关键人员的依赖风险

公司营业收入主要来源于医学诊断服务，医学诊断服务的质量依赖于核心骨干陈智周和范振符的专业素质、经验积累；公司的核心竞争力源于公司体外诊断试剂相关技术的自主研发能力，而公司的自主研发能力依赖于陈智周、范振符，公司的经营、核心竞争力以及技术研发对该等人员存在一定的依赖。

（三）对主要客户销售依赖风险

报告期内，公司客户较为集中，对前五大客户合计销售占销售收入的比例分别为 76.4%、78.8% 和 73.6%，其中对北京九华医院有限公司及其关联方合计销售占销售收入的比例分别为 55.6%、47.5%、56.1%，对主要客户存在一定程度的依赖。

（四）研发失败风险

公司拟开发的针对心脑血管疾病的快速诊断产品，即 POCT (post of care tests)，虽然在国际上较受重视，但国内在该领域产品的研发尚处于空白，国内市场上现有的品种主要是代销国外产品。因此，公司在开发快速诊断产品时，国内可供借鉴的经验较少，在研发的关键环节如制备固相抗体、制备辣根过氧化物酶标记抗体、配制和鉴定标准等，要花费更多的时间，甚至面临研发失败的风险。

公司计划开展的糖组学领域产品的研究，目前国际国内在该领域的研究都较

少，也没有相关产品上市，因此公司的糖组学产品开发也面临研发失败的风险。

（五）政策变动风险

在有国家标准或行业标准的前提下，II类体外诊断试剂的注册周期约为一年半到两年，公司当前开发的及拟开发的产品都是没有国家标准和行业标准的新产品，根据体外诊断产品的注册流程，在产品注册申请过程中，需要公司制定标准，由药监局来审批，这就延长了新产品的注册周期，增大了产品注册过程中的政策变动风险。另外，公司拟开发的糖组学领域产品未来将面临II类与III类产品重新界定的风险，若定为III类产品，将大大延长产品注册周期，从而延缓新产品的市场推广进程，增加公司的资金链压力。

三、公司获得股份报价转让试点企业资格的情况

（一）北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

2011年12月6日，中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京永瀚星港生物科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》（中科园函[2011]367号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

（二）主办券商推荐情况

中原证券股份有限公司作为本公司的主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经中原证券股份有限公司内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《中原证券股份有限公司关于推荐北京永瀚星港生物科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2011年12月13日，中原证券股份有限公司向中国证券业协会报送了推荐北京永瀚星港生物科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的备案文件。

（三）中国证券业协会备案情况

2012年3月21日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京永瀚星港生物科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]175号），对中原证券股份有限公司报送的备案文件予以确认。

四、股份挂牌情况

- 1、股份简称：永瀚星港
- 2、股份代码：430114
- 3、挂牌日期：2012年4月10日
- 4、股份总额：7,000,000股
- 5、公司股份分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》规定：

“第十五条 非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。

第十六条 挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。

第十七条 挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2012年11月20日前），无可报价转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

五、公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：北京永瀚星港生物科技股份有限公司

英文名称：Beijing NYMPHAVN Biotechnology Corporation Ltd.

法定代表人：范飞舟

信息披露负责人：卢艳荣

有限公司成立日期：2006年1月24日

股份公司成立日期：2011年11月21日

注册资本：700万

注册地址：北京市北京经济技术开发区宏达北路12号B楼三区三层319室

办公地址：北京市北京经济技术开发区宏达北路12号B楼三区三层319室

邮编：100176

电话：+8610-67871379

传真：+8610-67863914

网址：<http://www.nymphavn.com>

联系人：卢艳荣

电子邮箱：luyanrong@nymphavn.com

所属行业：医学诊断服务

经营范围：

许可经营项目：零售预包装食品、生产 II-6840 体外诊断试剂；医学检验科、临床体液、血液专业、临床微生物学专业、临床生化检验专业、临床免疫、血清学专业（限分公司经营）。

一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务；仪器仪表维修（不含行政许可的项目）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

主营业务：医学诊断服务，体外诊断试剂的研发、生产及相关技术服务。

（二）历史沿革

1、有限公司的设立

2006年1月19日，自然人张利峰和孙金斗共同出资人民币10万元设立有限公司，其中张利峰出资人民币8.5万元，占注册资本的85%；孙金斗出资人民币1.5万元，占注册资本的15%。

2006年1月19日，中睿会计师事务所有限公司出具《北京永瀚星港生物技术有限公司开业登记验资报告书》（睿验字【2006】第01193号），确认投资者张利峰已于2006年1月19日将其认缴出资的人民币8.5万元缴存中国农业银行北京市开发区支行工商指定账户内，投资者孙金斗已于2006年1月19日将其认缴出资的人民币1.5万元缴存中国农业银行北京市开发区支行工商指定账户内，有限公司注册资本人民币10万元已经落实到位。

2006年1月24日，北京市工商行政管理局开发区分局核发了《企业法人营业执照》，核准有限公司成立。

有限公司名称：北京永瀚星港生物技术有限公司；《企业法人营业执照》注册号：1103022930066；有限公司住所：北京市经济开发区西环南路18号C728室；法定代表人：孙金斗；注册资本：10万元；实收资本：10万元；营业期限：20年；经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的可自主选择经营项目开展经营活动。

有限公司设立时的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
张利峰	8.5	货币	85
孙金斗	1.5		15
合 计	10.0		100

有限公司成立时，实际股东为陈智周，因陈智周退休后返聘到中国协和医科大学肿瘤学院担任教授和硕士生导师，担心以自己的名义设立公司影响不好，就以张利峰、孙金斗作为名义出资人，代持其股权。

股权代持人孙金斗为有限公司职工，为了明确陈智周和孙金斗之间的股权代持关系及避免发生纠纷的可能性，陈智周要求孙金斗就股权代持事宜出具承诺书。2006年1月24日，孙金斗出具《承诺书》，确认有限公司成立时其所持有限公司

股权系代陈智周持有，并承诺按照陈智周的安排，在必要时进行变更，恢复陈智周的真实股东身份。

股权代持人张利峰为陈智周儿媳张昊岩的叔叔，鉴于陈智周与张利峰之间的亲属关系，有限公司成立时，陈智周未要求张利峰出具确认函或与其签订代持协议，有限公司整体变更为股份公司后，为明确双方之间的股权代持关系及避免发生纠纷的可能性，陈智周要求张利峰就股权代持事宜出具承诺书。2011年11月22日，张利峰出具《确认函》，确认有限公司设立时登记在其名下的股权系代陈智周持有。

有限公司成立时，实际出资人仅为陈智周一人，有限公司实质上是一人有限公司，《公司法》第五十九条规定：“一人有限责任公司的注册资本最低限额为人民币十万元。股东应当一次足额缴纳公司章程规定的出资额。一个自然人只能投资设立一个一人有限责任公司。该一人有限责任公司不能投资设立新的一人有限责任公司”。有限公司成立时注册资本10万元且一次性缴足。除有限公司外，实际投资人陈智周末投资设立其他一人有限责任公司。综上所述，有限公司设立时，符合《公司法》关于一人有限责任公司的特殊规定。

2、有限公司第一次变更住所

2006年9月6日，有限公司召开股东会，决定有限公司注册地址变更至：北京经济开发区宏达北路12号B楼三区三层319室；同时相应修改有限公司章程。

2006年9月12日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

3、有限公司第一次变更经营范围

2007年2月12日，有限公司召开股东会，经过决议一致同意增加下述医疗项目：“医学检验科，临床体液、血液专业，临床微生物学专业，临床生化检验专业，临床免疫、血清学专业等（分公司经营）”，同时相应修改有限公司章程。

2007年2月15日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2007）0002579号），核准了上述变更登记事项。

4、有限公司第一次股权转让

2007年5月，张利峰因身体原因，主动提出解除与陈智周的股权代持关系。2007年5月14日，有限公司召开股东会，会议一致通过决议，同意张利峰将其在有限公司名下的出资8.5万元，占公司注册资本的85%转让给中国公民陈智周，同

意修改公司章程。

2007年5月15日，张利峰和陈智周签订《转股协议》，张利峰将其在有限公司的全部出资8.5万元转让给陈智周，并放弃股东全部权益，转让出资后，其相应的权利、义务全部归陈智周继承。

2007年5月18日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2007）0002928号），核准了上述变更登记事项。

由于孙金斗尚在有限公司任职，故陈智周末对孙金斗所代持的股权进行一并清理。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股 东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
陈智周	8.5	货币	85
孙金斗	1.5		15
合 计	10.0		100

鉴于张利峰所持有的股权系代陈智周持有，本次股权转让系将所代持的陈智周的股权返还给陈智周，因此，本次股权转让不涉及股权转让款的支付。2011年11月22日，张利峰出具《确认函》，确认本次股权转让后，已解除了与陈智周的股权代持关系，同时确认与被代持人陈智周之间不存在任何股权纠纷，对公司现有股权结构无异议。

2007年5月张利峰将所代持的8.5万元出资额无偿转让给陈智周，系为了解除代持关系，还原陈智周的真实股东身份，股权代持及解除代持均系当事人真实意思表示，不违反法律、法规的强制性规定，合法有效。

5、有限公司第一次增加注册资本暨首期出资

2007年11月23日，有限公司召开第二届第三次股东会，同意范飞舟加入成为新股东，有限公司的注册资本由10万元增加至100万元，范飞舟以货币形式入资90万元，其中前期首次入资为20万元，其余于2009年11月27日前缴足；同时相应修改有限公司章程。

2007年11月27日，北京中之光会计师事务所有限责任公司对上述增资事项进行验资，并出具《验资报告》（（2007）中之光验字20号），确认截至2007年11月26日，有限公司已收到新股东范飞舟缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币20万元，全部以货币出资，变更后的累计注册资本为人民币100万元，实收资本

为 30 万元。

2007 年 12 月 3 日，北京市工商行政管理局开发区分局核准了上述变更登记事项。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
范飞舟	90	20	货币	66.67
陈智周	8.5	8.5		28.33
孙金斗	1.5	1.5		5
合 计	100	30		100

6、有限公司第二次股权转让及第一次变更法定代表人

2009 年 8 月，由于孙金斗拟从有限公司离职，陈智周要求解除与孙金斗的股权代持关系。

2009 年 8 月 3 日，有限公司召开股东会，会议一致通过决议，同意孙金斗将其在有限公司的出资 1.5 万元，占有限公司注册资本的 1.5% 转让给陈智周，免去孙金斗有限公司执行董事职务，选举范飞舟为有限公司执行董事，同意修改公司章程。

2009 年 8 月 4 日，孙金斗和陈智周签订《股权转让协议》，孙金斗将其在有限公司的全部出资 1.5 万元转让给陈智周，转让出资后，其相应的权利、义务全部归陈智周承继。

2009 年 8 月 11 日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2009）0005672 号），核准了上述变更登记事项。

本次股权转让后，有限公司法定代表人变更为范飞舟，股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
范飞舟	90	20	货币	66.67
陈智周	10	10		33.33
合 计	100	30		100

鉴于孙金斗所持有的股权系代陈智周持有，本次股权转让系将所代持的陈智周的股权返还给陈智周，因此，本次股权转让不涉及股权转让款的支付。本次股权转让后，陈智周已解除与孙金斗的股权代持关系。另外，工商登记中孙金斗虽然为执行董事，但孙金斗并不实际负责有限公司的经营管理，有限公司的经营管理一直由

范飞舟负责，因此，孙金斗卸任执行董事对有限公司管理层结构的稳定性及有限公司经营的稳定性无重大影响。

2009年8月孙金斗将所代持的1.5万元出资额无偿转让给陈智周，系为了解除代持关系，还原陈智周的真实股东身份，股权代持及解除代持均系当事人真实意思表示，不违反法律、法规的强制性规定，合法有效。

7、2007年增资之第二期出资及第三次股权转让

2009年9月16日，北京诚文信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（诚文信验字（2009）第014号），对2007年有限公司注册资本由10万元增至100万元的第二期出资进行审验。经审验，截至2009年9月16日，有限公司已收到范飞舟缴纳的第二期出资人民币70万元，有限公司变更后的累计注册资本人民币100万元，实收资本100万元。

2009年9月17日，有限公司召开第四届第一次股东会，同意范飞舟将其在有限公司的部分出资20万元人民币转让给陈智周，同意范飞舟将其在有限公司的部分出资30万元人民币转让给范振符。同日，范飞舟与陈智周、范振符就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2009年9月29日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2009）0008044号），核准了上述第二期出资及股权转让事项。

本次出资及股权转让后，有限公司股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
范飞舟	40	40	货币	40
陈智周	30	30		30
范振符	30	30		30
合 计	100	100		100

由于陈智周、范振符系夫妻关系，范飞舟为二人之子，本次股权是近亲属间无偿转让，受让方未支付股权转让款，三方对股权转让的事实无异议，三方无股权纠纷。本次股权转让系当事人真实意思表示，当事人各方已签订《股权转让协议》，并办理了工商变更登记；2011年11月22日，范飞舟、陈智周、范振符出具《关于股权无偿转让的说明》对股权转让的真实性进行了确认；上述股权转让合法、合规。

8、有限公司第二次变更经营范围

2010年5月5日，有限公司召开第五届第一次股东会，全体股东一致同意有限公司经营范围变更为“许可经营范围：医学检验科，临床体液、血液专业，临床微生物学专业，临床生化检验专业，临床免疫、血清学专业等（限分公司经营），生产 II-6840 体外诊断试剂、零售预包装食品；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、仪器仪表维修”，同时相应修改有限公司章程。

2010年5月27日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2010）0011366号），核准了上述变更登记事项。

9、有限公司第三次变更经营范围

2010年6月18日，有限公司召开第五届第二次股东会，全体股东一致同意有限公司经营范围变更为“许可经营范围：医学检验科，临床体液、血液专业，临床微生物学专业，临床生化检验专业，临床免疫、血清学专业等（限分公司经营），生产 II-6840 体外诊断试剂、零售预包装食品；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、仪器仪表维修、货物进出口、技术进出口、代理进出口；（以工商局核定为准）”，同时相应修改有限公司章程。

2010年6月21日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2010）0011864号），核准了上述变更登记事项。

10、有限公司第四次股权转让

2011年8月8日，有限公司召开第六届第一次股东会，同意陈智周将其在有限公司的部分出资 20 万元人民币转让给范飞舟，同意范振符将其在有限公司的部分出资 20 万元人民币转让给范飞舟。2011年8月15日，陈智周、范振符与范飞舟就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2011年8月18日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2011）0014954号），核准了上述股权转让事项。

本次出资及股权转让后，有限公司股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
范飞舟	80	80	货币	80
陈智周	10	10		10

范振符	10	10		10
合 计	100	100		100

由于陈智周、范振符系夫妻关系，范飞舟为二人之子，本次股权是近亲属间无偿转让，未支付股权转让款，三方对股权转让的事实无异议，三方无股权纠纷。本次股权转让系当事人真实意思表示，当事人各方已签订《股权转让协议》，并办理了工商变更登记；2011年11月22日，范飞舟、陈智周、范振符出具《关于股权无偿转让的说明》，对股权转让的真实性进行了确认；上述股权转让合法、合规。

11、有限公司第二次增资

2011年8月26日，有限公司召开第六届第二次股东会，同意有限公司的注册资本由100万元增加至200万元，范飞舟以货币形式入资80万元，范振符以货币形式入资10万元，陈智周以货币形式入资10万元；同时相应修改有限公司章程。

2011年9月13日，北京诚文信会计师事务所有限责任公司对上述增资事项进行验资，并出具《验资报告》（诚文信验字（2011）第014号），经审验，截至2011年9月13日，有限公司已收到范飞舟、范振符、陈智周缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元，全部以货币出资，变更后的累计注册资本为人民币200万元，实收资本为200万元。

2011年9月15日，北京市工商行政管理局开发区分局向有限公司下发了《准予变更登记通知书》（京工商开注册企许字（2011）0015884号），核准了上述股权转让事项。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
范飞舟	160	160	货币	80
陈智周	20	20		10
范振符	20	20		10
合 计	200	200		100

12、有限公司整体变更为股份公司

2011年10月28日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为公司发起人，以2011年9月30日经审计的账面净资产为依据整体变更设立股份公司；同意有限公司经审计的账面净资产中的700万元折为公司股份总额700万股，每股面值人民币1元，余额140,870.26元计入股份公司的资本公积金；同意有限公司名称变更为“北京永瀚星港生物科技股份有限公司”。

2011年10月25日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具（2011）京会兴审字第4-627号《审计报告》，截至2011年9月30日，有限公司经审计的账面净资产为7,140,870.26元，按照《公司法》的有关规定，折合股本总额为700万股，每股1元人民币，余额列入资本公积金，全体股东出资比例不变。

2011年10月28日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2011]第352号《资产评估报告》，截至2011年9月30日，有限公司评估后的净资产为733.49万元。

2011年10月28日，公司发起人范飞舟、陈智周、范振符签订了《发起人协议》，对整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等事项进行了约定。

2011年10月31日，公司全体发起人依法召开了公司创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员。

2011年11月1日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴验字第4-059号《验资报告》，对公司700万元注册资本实收情况进行了审验。

2011年11月21日，北京市工商行政管理局核准变更登记，公司领取了注册号为110302009300666的《企业法人营业执照》，注册资本人民币700万元。

2011年11月21日，公司3位自然人股东范飞舟、陈智周、范振符出具《承诺函》，有限公司整体变更为股份有限公司，股东应缴纳的个人所得税，由全体自然人股东按持股比例承担，与公司无关，若因此导致公司遭受任何损失和处罚，由全体自然人股东按出资比例承担。

有限公司整体变更为股份有限公司，股本总额为700万元，高于《公司法》规定的股份公司股本最低500万元；股东人数为3人，符合《公司法》2人以上200人以下的规定；股份公司采取发起设立方式，符合法律规定的设立方式；公司于2011年10月31日召开创立大会，审议通过《公司章程》，选举董事会成员，成立董事会，选举股东代表监事，与职工代表监事成立公司监事会，由董事会聘任公司高级管理人员，建立了符合公司法要求的组织机构；2011年10月28日，股份公司名称经北京市工商局预核准，有公司名称；公司住所为原有限公司住所；综上，公司由有限责任公司变更为股份有限公司，符合公司法规定的股份有限公司的条件，整体改制过程合法合规。

（三）主要股东情况

1、控股股东基本情况

公司控股股东、实际控制人为自然人范飞舟。

范飞舟，男，1974年出生，中国国籍，本科学历。1998年毕业于北京工业大学计算机专业；1998年至2003年任北京市文化艺术音像出版社媒介总监；2003年至2006年任北京百澳东方生物传感技术有限公司常务副总经理；2006年1月起任有限公司总经理；现任公司董事长、总经理。

范飞舟现持有公司560万股，占公司股份总额的80%；除持有公司股份外，范飞舟还持有北京百澳东方生物传感技术有限公司（营业执照2007年被吊销）10%股权。

报告期内，有限公司股权发生多次变动（具体情况见“五、公司基本情况（二）历史沿革”部分），但范飞舟始终为有限公司第一大股东，除2009年9月至2011年8月间持股比例为40%外，其余期间，范飞舟持股比例均在50%以上。2009年1月至8月，工商登记中孙金斗为有限公司执行董事、总经理，由于孙金斗仅为名义出资人，不参与有限公司经营管理活动，有限公司阶段，陈智周、范振符由于年事已高，不担任公司高管职务，公司经营管理由控股股东范飞舟负责；报告期内，范飞舟作为公司实际控制人未发生变更。

2、其他主要股东基本情况

陈智周，女，1940年出生，中国国籍，研究生学历。1965年毕业于中国协和医科大学研究生院，获研究生学历；1965年在北京协和医院内分泌科工作；1965年至1974年下放到江西五七医院担任内科医生；1974年至2005年1月在中国医学科学院肿瘤医院担任研究员；2005年1月退休；2005年1月至2006年返聘到中国医学科学院肿瘤医院担任研究员、中国协和医科大学肿瘤医院任教；2007年至今担任永瀚星港临床医学检验所负责人，现任公司董事。

陈智周曾担任社会职务有第八、九、十届全国人大代表，中国民主促进会中央委员会委员，中国抗癌学会肿瘤标志委员会常委，《标记免疫分析与临床》杂志编委。

陈智周现持有公司70万股，占公司股份总额的10%。除持有公司股份外，陈智周还持有北京百澳东方生物传感技术有限公司（营业执照2007年被吊销）30%

股权。

范振符，男，1935年出生，中国国籍，本科学历，国务院特殊津贴获得者。1962年至1972年在中国医学科学院放射医学研究所工作，任研究实习员，助理研究员；1972年至2000年在中国医学科学院肿瘤研究所、肿瘤医院工作，历任助理研究员、副研究员、研究员、教授、博士生导师；2000年1月退休；2007年任北京永瀚星港临床医学检验所免疫分析专家，现任公司监事会主席。

范振符曾担任《标记免疫分析与临床》杂志主编，《中华核医学》、《癌症进展》杂志编委；范振符教授从70年代初开始一直从事放射免疫分析及实验室诊断的研究，是我国合成胰腺扫描显像剂 ^{75}Se -蛋氨酸并应用于胰腺癌诊断的第一人。范振符在国内建立了皮质醇放射免疫技术（1974年）、甲胎蛋白放射免疫分析（1973年）、氨甲嘌呤方式免疫分析（1979年）、精胺放射免疫分析（1980年德国）、腐氨放射免疫分析（1982年）以及10余种新肿瘤标志物的免疫分析（1988-2003）等20余种新的免疫分析方法和技术。

范振符现持有公司70万股，占公司股份总额的10%；除持有公司股份外，范振符还持有北京百澳东方生物传感技术有限公司（营业执照2007年被吊销）30%股权。

3、公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东范振符与陈智周系夫妻关系，范飞舟系范振符与陈智周之子。

（四）员工情况

截至2012年2月29日，本公司在职员工人数为22人。

1、员工岗位结构

公司员工中技术与研发人员11人、销售3人、财务3人、其他人员5人。

2、员工教育程度

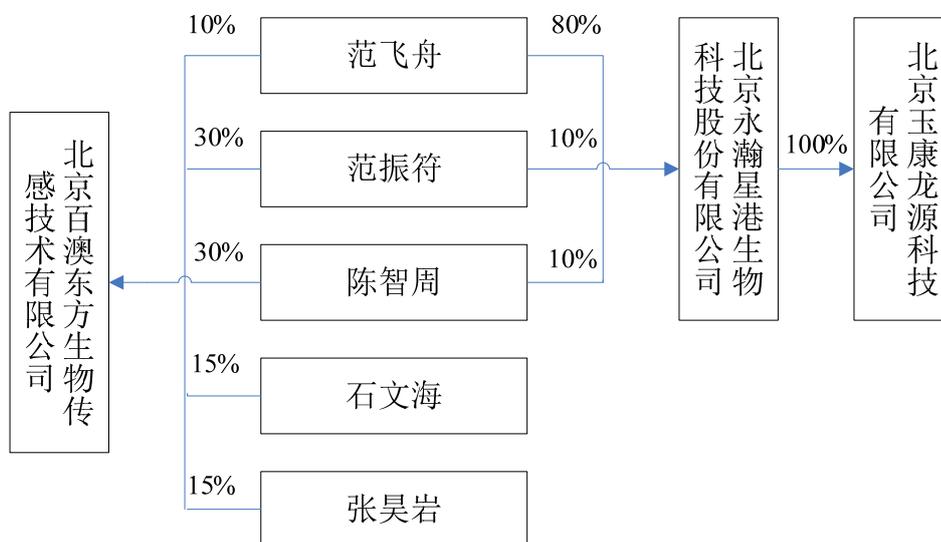
公司现有员工中研究生学历3人，本科学历3人，专科学历15人，中专学历1人。

3、员工年龄分布

公司员工年龄结构以青年为主，其中18至40岁19人，40岁以上3人。

（五）组织结构

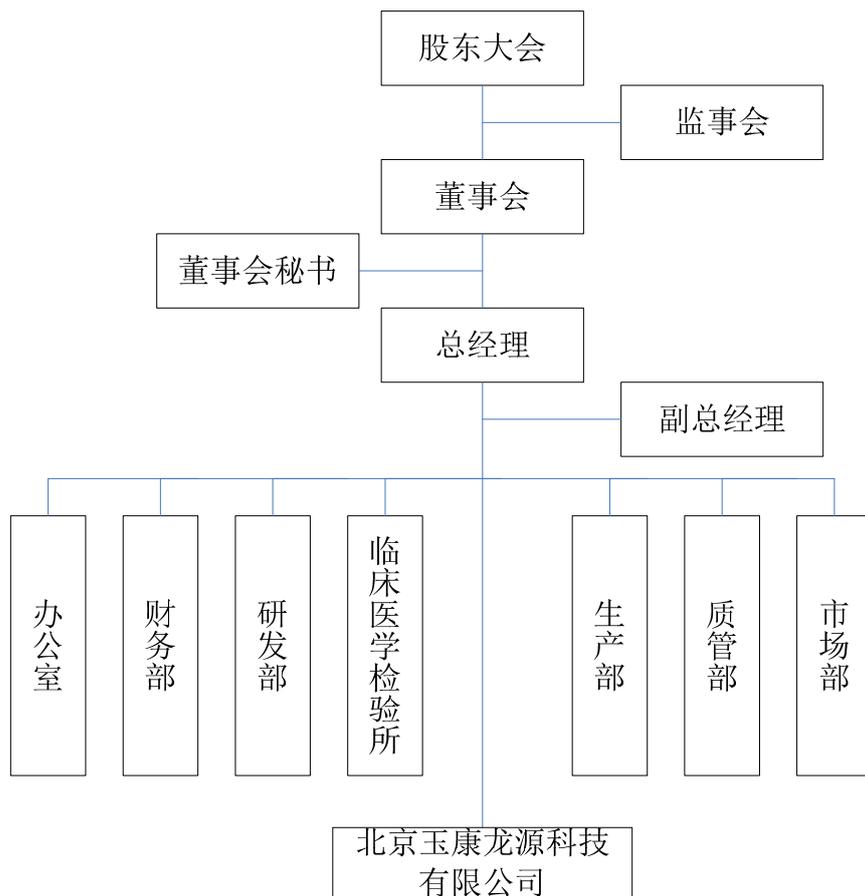
1、股权结构图



玉康龙源成立于 2011 年 11 月 14 日，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，住所地为北京市北京经济技术开发区宏达北路 8 号 2 号厂房 205 室，法定代表人为范飞舟。公司经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询；仪器仪表维修。

2、组织结构图

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构，经公司第一届董事会第一次会议通过，公司内部组织结构如下图所示：



六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一) 基本情况

1、公司董事

范飞舟，简历见第五节控股股东基本情况。

陈智周，简历见第五节其他主要股东基本情况。

张昊岩，女，1978年出生，研究生学历。2005年毕业于丹麦南丹麦大学化学工程专业，2006年4月进入有限公司担任财务总监。现任公司董事、财务总监、核心技术人员。

尹星，男，1985年出生，中国国籍，本科学历。2007年9月毕业于武汉工业学院生物工程专业，同年进入有限公司任技术人员。现任公司董事、副总经理。

卢艳荣，女，1978年出生，中国国籍，大专学历。2002年至2007年任北京智扬公关咨询有限公司文秘；2007年至2011年任北京京九城电脑服务中心经理助理。

2011年进入公司任出纳；现任公司董事、董事会秘书。

公司董事任期自2011年10月31日至2014年10月30日止。

2、公司监事

范振符，简历见第五节其他主要股东基本情况。

王霆，男，1977年出生，中国国籍，大专学历。2006年至2007年在法国邮政北京分公司任操作主管；2007年至2008年任广州东明物流有限公司北京分公司区域经理；2008年至2009年任北京汇百川物流有限公司区域经理；2009年进入有限公司任市场部主管；现任公司监事、市场部主管。

季海清，女，1986年出生，中国国籍，大专学历。2008年9月毕业于黄石理工学院会计学专业，同年进入有限公司任会计。现任公司职工监事。

公司监事任期自2011年10月31日至2014年10月30日止。

3、公司高级管理人员

范飞舟，公司总经理，简历见第五节公司控股股东基本情况。

张昊岩，公司财务总监、简历见本节董事基本情况。

尹星，公司副总经理，简历见本节董事基本情况。

公司经理任期自2011年10月31日至2014年10月30日止。

公司董事、监事、高级管理人员中，范振符与陈智周系夫妻关系，范飞舟为二人之子，张昊岩为范飞舟之妻。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他关联关系。

4、公司核心技术人员

范振符，简历见第五节其他主要股东基本情况。

陈智周，简历见第五节其他主要股东基本情况。

尹星，简历见本节高级管理人员基本情况。

张昊岩，简历见本节高级管理人员基本情况。

（二）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定上述人员，采取的措施包括：建立科学合理的工作绩效考核体系、灵活的岗位升降机制；提供有竞争力的薪酬待遇；对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员实施项目奖金奖励等措施。

（三）持股情况

公司目前的管理层与核心技术人员持股情况如下：

姓名	公司任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
范飞舟	董事长、总经理	560	80
陈智周	董事、核心技术人员	70	10
张昊岩	董事、财务负责人、核心技术人员	0	0
尹 星	董事、副总经理、核心技术人员	0	0
卢艳荣	董事、董事会秘书	0	0
范振符	监事会主席、核心技术人员	70	10
王 霆	监事	0	0
季海清	监事	0	0
合 计	——	700	100

（四）公司管理层和核心技术人员最近两年重大变化情况

报告期内，公司董事、监事人数变化较大，属于重大变化，主要体现为：

（1）2009年8月，陈智周解除与孙金斗的股权代持关系，工商登记中有限公司执行董事、总理由孙金斗变更为范飞舟。（2）2011年11月，有限公司整体变更为股份有限公司，按《公司法》的要求，建立了董事会、监事会，董事会成员五名，监事会成员三名；

工商登记中孙金斗为有限公司执行董事、总经理，由于孙金斗为股权代持人，不参与有限公司经营管理活动，有限公司经营理由控股股东范飞舟负责；2011年有限公司整体变更为股份公司后，虽然人数发生重大变化，但新增董事中，除卢艳荣外，其余均为有限公司阶段高级管理或核心技术人员；高级管理人员，除新增卢艳荣为公司董事会秘书外，其余均为有限公司阶段高级管理人员；监事会成员为新增。

综上所述，公司管理层人数发生变化，对公司持续经营无重大影响。

七、公司业务和技术情况

(一) 主营业务及最近两年的持续经营情况

1、主营业务概况

(1) 主营业务内容

公司主营业务为：医学诊断服务，体外诊断试剂的研发、生产及相关技术服务。报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

产品名称	功能概述	2011年1-9月		2010年		2009年	
		销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
医学诊断服务	面向医院、健康体检机构提供肿瘤、心脏病等恶性疾病标志物的检测，出具检验报告	304.24	67.32%	319.96	70.18%	334.75	75.83%
体外诊断技术服务	根据客户需求对抗原、抗体进行相关技术处理	66.80	14.78%	86.69	19.01%	47.37	10.73%
体外诊断产品	自主研发产品销售	8.95	1.98%	1.78	0.39%	2.57	0.58%
体外诊断中间产品	以OEM形式开展合作	41.39	9.16%	32.32	7.09%	56.78	12.86%
原料	销售给相关的科研单位和诊断试剂生产商	30.56	6.76%	15.18	3.33%	0.00	0.00%
合计		451.93	100%	455.93	100.00%	441.46	100%

① 医学诊断服务

公司的医学诊断服务在其下属的临床医学检验所开展，公司于2007年设立临床医学检验所，现持有北京市大兴区卫生局核发的《营利性医疗机构执业许可证》，

目前开展医学检验科，临床体液、血液专业，临床化学检验专业，临床免疫、血清学专业的检验项目。服务对象包括医院、体检中心，以及公司直接客户。

公司致力于肿瘤、心脏病等恶性疾病的早期诊断、预防，因此医学诊断服务以肿瘤标志物的检测为主要内容，目前能够常规开展 23 项国际上经常开展的肿瘤标志物的检测项目。23 项肿瘤标志物检测项目的内容具体如下表所示：

序号	检查项目	英文缩写	简明临床意义
一般项目			
1	甲胎蛋白	AFP	主要用于原发性肝癌的辅助诊断，疗效及预后检测
2	糖类抗原 50	CA50	对胰，肝，卵巢，胃，肺等肿瘤的诊断
3	糖类抗原 19-9	CA19-9	胰腺癌，胆道恶性肿瘤的诊断及胃肠道肿瘤诊断
4	糖类抗原 242	CA242	胰腺癌，胆囊癌，结肠癌，直肠癌等有较高表达
5	癌胚抗原	CEA	乳腺，肺，胃，结肠，直肠及胰胆等肿瘤诊断
6	细胞角蛋白 21-1 片段	Cyfra21-1	小细胞及非小细胞肺癌较新的诊断方法
7	糖类抗原 125	CA125	卵巢，子宫内膜，肝，肺，结直肠，胃肠癌辅助诊断
8	神经元特异性烯醇化酶	NSE	用于小细胞肺癌，神经母细胞瘤的诊断
9	糖类抗原 153	CA15-3	乳腺癌和转移乳腺癌，肺癌，卵巢癌的辅助诊断
10	胃蛋白酶原 I	PGI	目前国际上胃癌筛查的先进方法
11	胃蛋白酶原 II	PGII	
12	组织多肽抗原 TPA	TPA	用于检测肺鳞癌，膀胱癌，宫颈癌等鳞状上皮癌
13	EB 病毒	TK	主要用于鼻咽癌的辅助诊断
		P54	
		EBNa	
		p18	
14	前列腺特异性抗原	T-PSA	前列腺癌的诊断
15	游离前列腺特异性抗原	F-PSA	
新增项目			
16	胰蛋白酶原-2	TAT-2	急性胰腺炎早期诊断和病程监测的指标
17	糖类抗原 72-4	CA72-4	胃癌，直肠癌肿瘤的诊断检测
18	人附睾蛋白 4	HE4	用于卵巢癌、子宫内膜癌检测
19	胃泌素前体释放肽	ProGRP	用于小细胞肺癌的检测
20	鳞状细胞癌相关抗原	SCCA	用于诊断子宫宫颈癌、非小细胞肺癌、食道癌、头颈部癌症等鳞状上皮细胞起源的癌症
21	甲胎蛋白异质体	AFP-L3	对肝细胞癌的临床诊断有重要价值
22	S100 蛋白	S100	用于黑色素瘤、神经胶质瘤、脊索瘤及脂肪瘤等的病理诊断
23	高尔基体蛋白 73	GP73	可作为肝癌早期诊断的指标

② 体外诊断产品技术服务

公司拥有放射免疫分析、酶免疫分析、化学发光免疫分析、胶体金技术四大技术平台，掌握体外诊断试剂生产的核心工艺，因此能够根据技术匮乏的体外诊断试剂生产厂商的要求，对其提供的抗原、抗体或者公司直接选择配对好的抗原、抗体进行技术处理，包括同位素标记、辣根过氧化物酶标记、固相包被等技术服务。

③ 体外诊断产品

公司 2007 年取得了北京市药品监督管理局核发的《医疗器械生产企业许可证》，可以生产 II 类医疗器械。2009 年公司利用成熟的酶免疫分析技术，成功开发了用于胃癌筛查和心血管疾病早期诊断的胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 和高灵敏 C-反应蛋白酶免疫分析试剂盒三种产品，目前三种产品的产能为 79200 盒/年。这三种产品均已取得北京市药品监督管理局核发的《医疗器械注册证》，并获得了北京市自主创新产品的称号。另外，公司正在注册用于胰腺炎检测的胰蛋白酶原-2，预计 2012 年下半年可取得注册证。届时，公司将拥有四种自主研发的新产品。

④ 体外诊断中间产品

凭借强大的研发能力和技术储备，目前公司正以 OEM 形式与国内大型体外诊断试剂生产厂家合作，提供体外诊断试剂的中间产品，产品种类达 43 种之多，包括 CA242、CA50、CA125、CA19-9、CA15-3、PSA、F-PSA、NSE、Cyfra21-1、AFP、CEA、PGI、PGII、hs-CRP、TAT-2。以上 15 种产品除去 TAT-2，公司都可以用放射免疫分析、酶免疫分析与化学发光免疫分析三种方法生产，唯有 TAT-2 公司目前仅采用化学发光免疫分析方法生产。每种产品对应一种生产方法即视为一种独立的产品，共记 43 种产品。

⑤ 原料

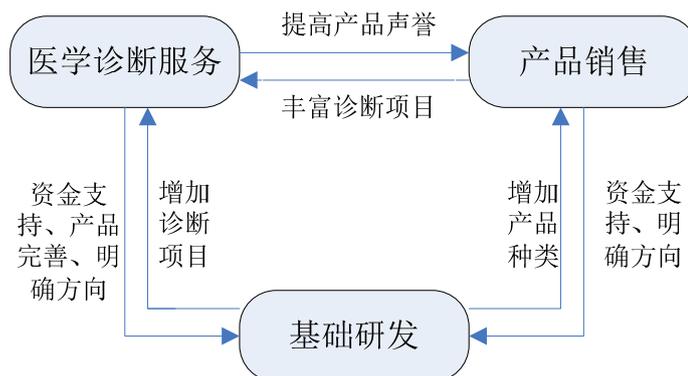
诊断产品的主要生产原材料为抗体与抗原。诊断产品的质量对原材料有较高的要求，目前业内公认进口原料较国产原料质量更好。公司的原材料全部系进口原材料，也将部分进口抗体提供给国内同行业的相关试剂生产商。

(2) 公司业务模式

① 公司业务模式概述

公司采用“基础研究+生产销售+应用服务”的业务模式。研发是该模式的基础，产品销售和诊断服务是该模式的实现，且彼此存在良性互动：一方面将新产品

应用于肿瘤医学诊断服务，可以为新产品做宣传，从而提高新产品的市场认知度，推进新产品的市场开拓；另一方面，公司自主研发的新产品可以丰富医学诊断服务项目，提高诊断服务的质量；新产品销售与诊断服务的互相促进又可以加快资金的积累，为基础研究提供资金支持，丰富的诊断实践还可以对新产品进行完善并提供有商业价值的研发方向；而新产品的开发又可以增加产品销售的种类和诊断服务的项目。



②公司盈利模式

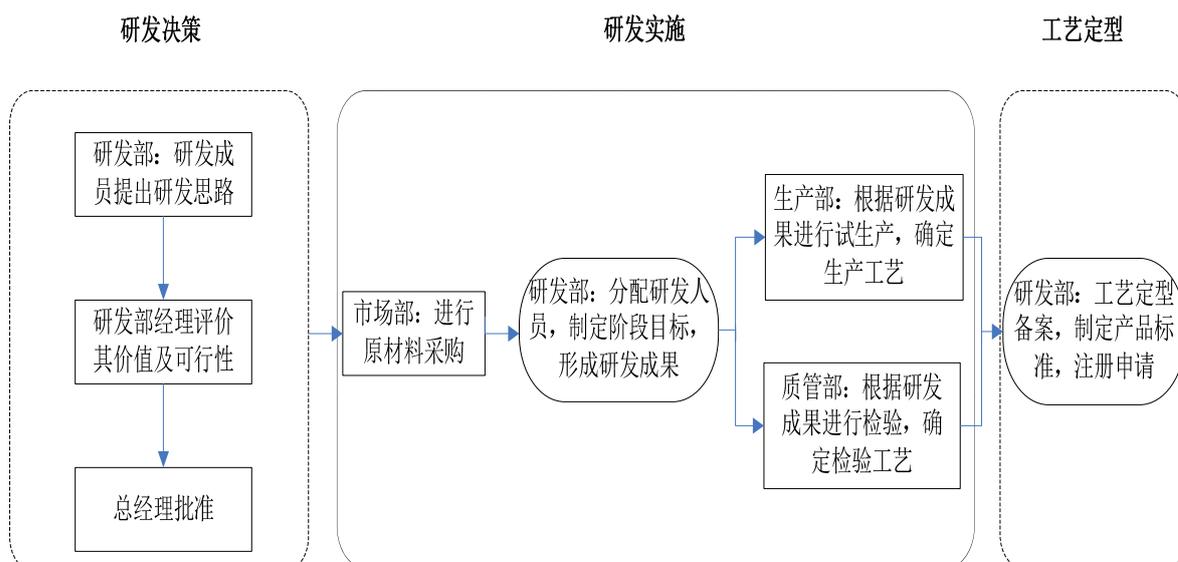
公司的盈利来源主要包括医学诊断服务和产品销售及有关技术服务。

公司通过其下属的临床医学检验所开展医学诊断服务，获取诊断服务收入。检验所为体检中心提供诊断服务的价格系自主协商定价。

公司通过销售自主研发的体外诊断产品获取销售收入。另外，凭借强大的技术优势，公司同时在开展生产范围内的代工产品销售、诊断产品技术服务。

③公司研发模式

公司的研发工作以产品开发计划书为核心。研发部成员提出新产品开发思路，由研发部负责人判断其可行性并形成产品开发计划书报总经理审批。总经理批准后，研发部依据产品开发计划书组织实施研发。实施流程为：市场部进行原材料采购；研发部按照产品开发计划书分阶段进行研发，研发部根据该项目的实际需要分配研发人员及制定阶段目标；研发部根据研发成果确定生产工艺及检验流程，分别交由生产部和质管部负责产品试生产及质量检验；生产部、质管部完成后总结汇总为相应的程序文件或者标准操作规程；同时研发部将工艺定型备案，制定产品标准，交北京药监局审核。



④ 公司采购模式

公司所用原材料主要为抗体、抗原，均为从海外进口的优质原料。绝大部分原材料通过有相关产品代理经验的代理商采购，另有一小部分稀缺原材料，由公司从海外合作伙伴处直接采购。

⑤ 公司营销模式

a、医学诊断服务营销模式

公司市场营销人员首先与医院、体检中心负责人接触，介绍公司诊断服务的优势，包括检测服务费用低、肿瘤标志物检测项目丰富、肿瘤权威专家出具分析意见、检测服务质量高等。如果客户有意向与公司合作，则首先将部分样本送公司进行试检验。若公司的检测服务满足其要求，则进行小规模的合作，待到建立起良好的信任关系后，进一步增加对公司的业务量。

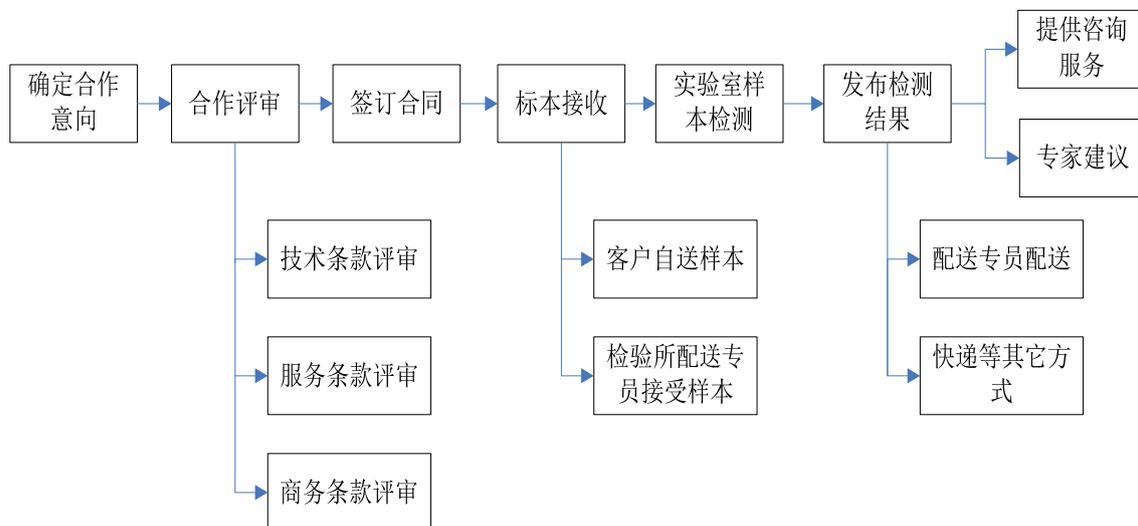
b、体外诊断试剂及中间品的营销模式

公司目前已有三种产品取得《医疗器械注册证》，即胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 和高灵敏 C-反应蛋白酶免疫分析试剂盒。由于这三种产品在 2009 年 9 月取得医疗器械注册证，同时也是国内领先产品，市场认知度不足，当前仍处于市场开拓阶段。公司采用代理销售的模式力求迅速扩大市场份额，目前已经有 4 家代理商在北京、上海、深圳、无锡、镇江、长沙、重庆等地开展公司产品的代理业务。

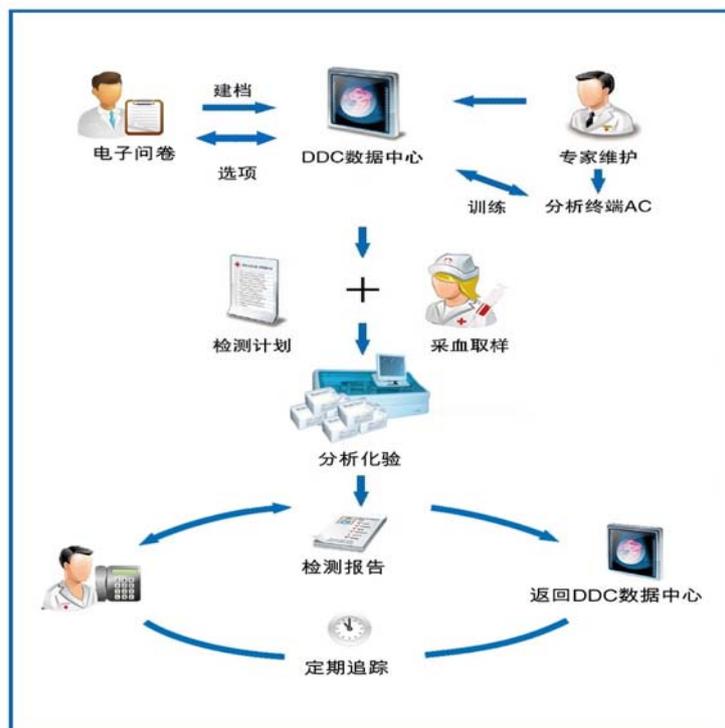
(3) 主要产品或服务的业务流程

① 医学诊断服务业务流程

公司的临床医学检验所在为医疗机构提供检验服务前，与其签订协议，明确双方在患者准备，标本采集、储存、运送、接收、检测，检验报告的出具和应用，以及检验结果所致医疗事故争议等方面的权利和义务。基本服务流程如下图所示：



公司2011年新开发出针对高端客户的 IMD 产品，其基本服务流程如下图所示：

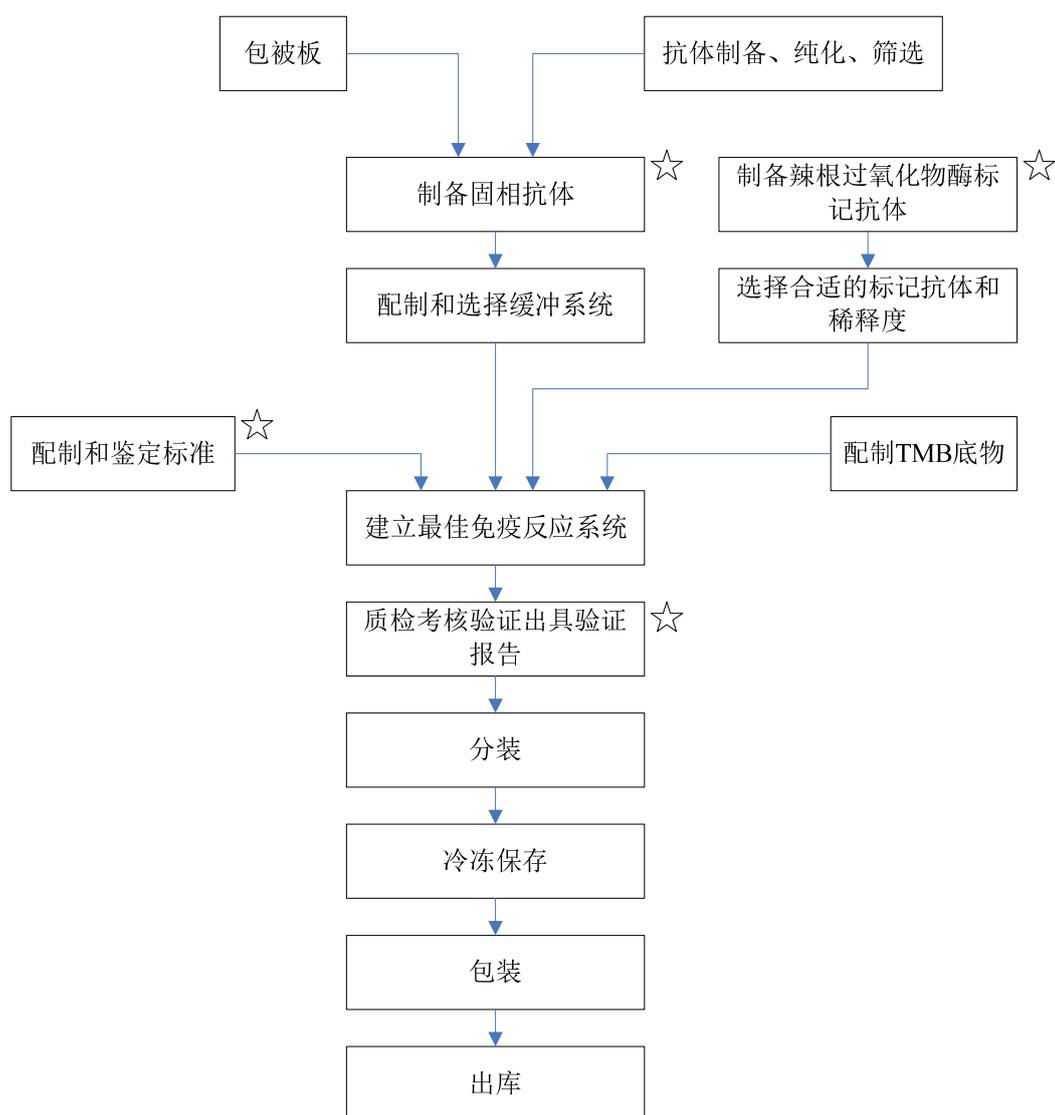


该产品更加人性化的设计使其有别于一般检验所的诊断服务流程：参与检测人员首先接受电子问卷的调查，问卷库是由肿瘤、内分泌、血液和病毒学专家共同建立；通过问卷了解被检测者的生活情况、是否存在危险的生活习惯、疾病征兆等，

并将这些细节汇总上传到分析数据中心服务器（DDC）中；被检测者的信息经过DDC分析后，自动进行信息分类，被调查者将在第一时间得到一份由权威专家为其量身定制的检测计划，进行相关检测。

② 体外诊断试剂生产工艺流程

公司生产的胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 和高灵敏 C-反应蛋白酶免疫分析试剂盒的全部生产工艺流程如下图所示。中间产品代工通常做到流程图中的分装环节，而技术服务一般只做包被环节。



☆ 为生产流程的主要控制项目

2、近两年的持续经营情况

近两年来，公司营业收入稳步上升，医学诊断服务业务稳定发展。公司于 2009 年取得胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 和高灵敏 C-反应蛋白酶免疫分析试剂盒三种体外诊断试剂的医疗器械注册证，并开始产品的推广销售，2010 年以来继续加大对三种产品的市场开拓。

(二) 公司主要产品和服务的技术含量、可替代性

1、主要产品和服务的技术含量

(1) 医学诊断服务

医学诊断服务由专业检验人员按照检验仪器及诊断产品使用方法的说明对样本进行检验，并按照检验仪器和产品对于检验值的解释出具检验报告。因此，医学诊断服务的质量依赖于检验人员的专业素质、经验积累，诊断产品的数量、质量及检验仪器的精密程度。

公司的检验人员符合临床医学检验所要求的专业水平及数量，且其核心骨干长期从事肿瘤标志物检验，熟练掌握肿瘤标志物检验的操作流程和分析方法，在肿瘤标志物检验方面经验丰富。

公司诊断服务所使用的诊断产品中有部分系公司提供过代工服务的产品及自主研发的三种新产品。由于公司掌握肿瘤标志物诊断产品的核心生产工艺，一方面能够保证所使用诊断产品的质量，另一方面能够不断推出新产品，丰富检验项目。

(2) 体外诊断产品技术服务

公司依托自身的技术优势，帮助技术积累不足的诊断试剂生产厂商突破其关键技术瓶颈。

(3) 体外诊断产品及中间产品

公司拥有放射免疫分析、酶免疫分析和化学发光免疫分析、胶体金技术四大技术平台，掌握 43 种诊断产品的整套生产工艺，因此能够为技术匮乏或生产设施不足的诊断试剂生产厂商提供产品代工，并保证产品质量。

公司自主研发的胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 用于胃癌的监测和筛查，是胃部病变的良好诊断指标，也是治疗和预防干预过程的检测指标。该产品灵敏度高，最小检出值为 0.01ng/mL，抗干扰性好，交叉反应小，操作简便，两小时即可报告结果。尤其是，该产品成功实现了先进行初筛，然后再进行胃镜活检的“二步法”胃癌普查方案，被誉为“血清学胃镜”。

公司自主研发的高灵敏 C-反应蛋白实现了心血管疾病早期筛查的真正意义上的高灵敏度。2003 年美国心脏病协会（AHA）和美国疾病预防控制中心（CDC）发布的文件中，对 hs-CRP 进行分级：

hs-CRP	相对危险度
<1.0mg/L	低度危险
1.0mg/L-3.0mg/L	中度危险
>3.0mg/L	高度危险

现有采用胶乳增强免疫比浊法的“hs-CRP”生化制剂，其灵敏度较低，不能检测 CRP 小于 1mg/L 的正常人群，即不能对正常人群进行低度危险与中度危险的区分。公司的高灵敏 C-反应蛋白采用酶免疫分析，其检测下限为 0.01mg/L，灵敏度高，能够很好的对正常人群进行低度危险与中度危险的划分，从而为客户出具更准确的诊断结果¹。同时该产品抗干扰性好，交叉反应小，操作简便，一小时即可报告结果。

2、主要产品和服务的可替代性

公司的医学诊断服务业务以自身所掌握的体外免疫分析领域的四大技术平台为支撑。免疫类诊断试剂是目前体外诊断试剂市场的主流产品，公司所掌握的四种免疫类技术是免疫类体外诊断试剂的主流生产技术，因此公司的医学诊断服务业务在短期内仍能够继续保持现有的技术优势。另外，公司检验人员具备专业的检验技能，核心骨干经验积累丰富。凭借自主技术与经验积累，公司诊断服务业务在业内构成一定的替代障碍。

公司的三种新产品均由公司自主研发而成，中间的关键技术仅掌握在研发部少数人手中，并且公司已经准备申请专利保护。另外，三种产品相比国外进口试剂，

¹ 数据来源于《Hs-CRP 酶免疫分析与免疫比浊法灵敏度比较》（载于《标记免疫分析与临床》2009 年 12 月第 16 卷第 6 期）。

例如：雅培公司，同等质量产品比较，公司产品拥有更为优惠的价格。与国内试剂相比，例如免疫比浊法试剂与时间分辨法试剂，公司产品对仪器的要求比较低，仅需要酶标仪即可完成检测。国产酶标仪1500—5000元，国外进口机器也仅2万元，相比生化仪或时间分辨机器，国产需要10万元以上，进口机器需要50—100万元，公司的试剂不仅可以应用在大型三甲医院，同样适合小规模医疗机构和基层医疗机构。综合以上因素，公司的三种新产品在短期内难以被替代。

同时，公司也注意到分子诊断产品因其高灵敏度的优势，正在快速发展。但是分子诊断产品目前主要应用于肝炎（甲肝、乙肝、丙肝）、性病（主要为 HIV）的诊断，与公司重点发展的肿瘤标志物诊断产品在检测对象上是不同的，因此对公司技术和产品的替代作用有限。

（三）公司所处行业概况

1、医学诊断服务行业概况

（1）行业属性

公司属于医疗服务行业中的第三方医学诊断服务业，根据中国证监会 2001 年 4 月 4 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，属于“K37 卫生、保健、护理服务业”。

（2）行业发展概况

由于医疗保健消费为人们的刚性需求，因此医疗服务行业被称为“永远的朝阳行业”之一。我国人口基数庞大，随着我国居民可支配收入水平的提高，城镇化、老龄化的加速，医疗服务行业将继续呈现快速发展的趋势。医学诊断服务是医疗服务的重要组成部分，医疗服务行业的快速发展势必将为医学诊断服务创造巨大的市场空间。当前，市场上能够提供医学诊断服务的机构主要分为两类：医疗机构下属的检验所和病理所等，及独立于医院的第三方医学实验室。其中，第三方医学实验室从事的行业为第三方医学诊断服务行业。

国外第三方医学诊断行业发展较早，目前已经形成了较为成熟的第三方医学诊断市场。以美国为例²，早在 1925 年就有医院开始商业化运营其临床实验室。20

² 根据《迪安诊断首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》进行整理。

世纪 80 年代初，为了控制不断增长的医疗支出，美国政府和商业保险机构开始逐步修改医疗保险政策，这促使医院将更多的检验项目外包，第三方医学实验室获得快速发展，其市场份额从 1986 年的 20% 提高的 1995 年的 36%，而医院的市场份额从 60% 下降到 56%。之后，美国于 1988 年通过了《临床实验室改进修正案》，制定了更严格的行业监管标准，第三方医学实验室进一步挤占私人诊所的市场份额。发展到现在，美国第三方医学实验室在临床检验市场中的市场份额已经稳定在 35% 左右，2009 年市场规模约 200 亿美元³，规模最大的 Quest 与 LabCorp 均能开展 3000 余项诊断项目。

我国第三方医学诊断服务始于 20 世纪 80 年代中后期，但到本世纪初才出现具备商业扩张能力的第三方医学实验室。目前，国内的第三方医学诊断行业仍处于发展初期，在医学诊断服务市场中的份额仅为 1%⁴，最大的第三方医学实验室也只能开展 1000 余项服务项目。相对国外成熟的第三方医学诊断市场的发展状况，国内第三方医学诊断服务有巨大的发展空间。

2、行业监管体制与产业政策

(1) 行业主管部门与监管体制

医学诊断服务行业的主管部门以卫生行政主管部门和食品药品监督管理部门为主。当涉及放射性元素的使用时，环境保护部门也要对相关事项进行监管。行业监管体制如下表：

监管项目	监管机构	监管内容	相关法律法规
临床医学检验所注册	卫生行政主管部门	临床医学检验所的注册管理	《医疗机构管理条例》、《医疗机构管理条例实施细则》
营利性医疗机构执业管理	卫生行政主管部门	临床医学检验所年检	《医疗机构管理条例》、《医疗机构管理条例实施细则》、《医疗机构校验管理办法（试行）》
医疗器械生产许可	食品药品监督管理部门	医疗器械生产企业的许可管理	《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械生产监督管理办法》
医疗器械注册	食品药品监督管理部门	医疗器械的注册管理	《医疗器械注册管理办法》、《体外诊断试剂注册管理办法（试行）》

³ 数据来源于同花顺金融数据终端。

⁴ 数据来源于《中国医学独立实验室现状及发展前景分析》（载于《广西大学学报（哲学社会科学版）》2010 年 1 月第 32 卷 增刊）。

医疗废物处置	卫生行政主管部门、环境保护行政主管部门	医疗卫生机构医疗废物监督管理	《医疗废物管理条例》、《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》
室间质量评价	卫生行政主管部门	临床检验室间质量评价	《医疗机构临床实验室管理办法》

（2）主要产业政策

《中共中央 国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》提出了深化医药卫生体制改革的指导思想、基本原则和总体目标。坚持非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充，公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办医院则，建设结构合理、覆盖城乡的医疗服务体系。鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业。积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制。对非营利性医疗机构提供的基本医疗服务，实行政府指导价，其余由医疗机构自主定价。

《国务院关于印发医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）的通知》、《医药卫生体制五项重点改革 2011 年度主要工作安排》继续围绕“保基本、强基层、建机制”，统筹推进医药卫生体制五项重点改革。其中，公立医院改革的工作安排强调：新增或调整医疗卫生资源在符合准入标准的条件下优先考虑社会资本；抓紧清理和修订相关规章和办法，制定和完善实施细则和配套文件，落实鼓励和引导社会资本举办医疗机构的政策，促进非公立医疗机构发展。鼓励社会资本举办普通医疗机构，支持社会资本举办高端医疗机构，控制公立医院开展特许服务的比例。

《关于公立医院改革试点指导意见》提出要形成多元办医格局。鼓励、支持和引导社会资本进入医疗服务领域，完善政策体系，为非公立医疗卫生机构经营创造公平竞争的环境，引导、鼓励和支持非公立医疗卫生机构发展，促进不同所有制医疗卫生机构的相互合作和有序竞争，满足群众不同层次医疗服务需求。《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》进一步明确：放宽社会资本举办医疗机构的准入范围；进一步改善社会资本举办医疗机构的执业环境；促进非公立医疗机构持续健康发展。

3、行业竞争格局

（1）总体竞争状况

欧美发达国家的第三方医学诊断行业已经发展成熟,主要表现在行业监督管理体制完善,市场规模较大,同时呈现出寡头竞争格局等方面。以美国为例,美国第三方医学诊断服务在临床检验市场占有三分之一的市场份额,2009年市场规模约为200亿美元⁵,且行业已经形成 Quest 和 LabCorp 双寡头格局。

当前,国内医学诊断服务市场中医院占有绝对市场份额,第三方医学诊断服务仅占市场份额的1%⁶,仍然处于发展的初期阶段。

(2) 竞争趋势和特征

第三方医学诊断服务由于其服务内容专业性,消费者对于品牌的依赖程度较高,同时第三方医学诊断服务本身存在时间和距离的局限性,因此可以预见未来行业在位企业将通过连锁扩张的方式不断开拓新的市场区域。另外,巨大的市场容量也将吸引行业新进入者,行业竞争将不断加剧。

服务成本、服务项目的种类与服务质量是取得竞争优势的关键。以迪安诊断为例,其诊断试剂代理业务与诊断服务业务相结合的商业模式,有利于保障其原材料供给,同时降低服务成本。

直接面向客户群体,开发高端客户市场,是行业内有能力竞争者的另一个竞争方向。对于具有特殊优势的企业而言,可以通过开发个性化的高端产品,抢占高端客户群。

4、行业内的主要企业及其市场份额

国内第三方医学诊断服务行业内的主要企业有迪安诊断、杭州艾迪康、广州金域、达安健康等。2009年行业主要企业在第三方医学诊断服务行业中的市场份额如下表所示:

企业名称	市场份额
广州金域	20%以上
迪安诊断、杭州艾迪康	15%-20%
达安健康	10%-15%

数据来源:《迪安诊断首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》。

⁵ 数据来源于同花顺金融数据终端。

⁶ 数据来源于《中国医学独立实验室现状及发展前景分析》(载于《广西大学学报(哲学社会科学版)》2010年1月第32卷增刊)。

迪安诊断已于 2011 年 7 月登陆创业板，为行业内首家 IPO 企业。迪安诊断成立于 2001 年，总部位于杭州，目前在杭州、南京、上海、北京等地设立了 8 家实验室，市场覆盖长三角地区和环渤海地区，拥有 1000 多名员工，能够开展 1000 余项检验项目，合作客户已达 2000 多家。

广州金域成立于 1994 年，总部位于广州，当前在广州、济南、南京等地设有分支机构，拥有 2500 多名员工，能够开展 1000 多项检验项目。广州金域是目前行业内规模最大的第三方医学实验室，尤其在华南地区优势明显。杭州艾迪康成立于 2004 年，总部位于杭州，当前在上海、杭州、济南、北京等地设有 15 家连锁机构，为全国 3000 多家医疗机构提供服务，能够开展 1100 多项检测项目。达安健康成立于 2007 年，注册于北京，当前在广州、上海、四川、安徽、江西等地设有分支机构。杭州艾迪康与达安健康都是国内领先的第三方医学实验室⁷。

5、进入本行业的主要障碍

（1）行业准入壁垒

卫生行政主管部门为行业的主要监管部门。一方面，为避免卫生资源的重复配置，卫生行政主管部门要按照规划对新办第三方医学实验室进行设置审批；另一方面，为保证诊断服务质量，卫生行政主管部门对从事医学诊断服务的医疗机构制定了严格的设立标准，对其注册资金、建筑面积、人员配备、设备要求等都有明确的规定。因此，第三方医学实验室在行业准入方面存在较高门槛。

（2）专业人才壁垒

专业人才是第三方医学实验室的核心资源，由于行业发展处于初期，因此全行业专业人才储备有限。除去专业人才，与第三方医学实验室相匹配的采购、营销、信息管理等方面的人才也储备不足，普通人员又必须在具备一定的专业知识储备基础上经过长时间锻炼才能成为合格的专业管理人才。因此，第三方医学诊断服务行业具有较高的人才壁垒，潜在进入者难以在短期内储备足够的专业人才。

（3）技术壁垒

⁷ 根据上述公司网站资料进行整理。

医学诊断服务行业集中了分子生物学、生物化学、遗传学、免疫学、病理学等多种学科技术，属于技术密集型行业。第三方医学实验室更是必须经过多年的技术累积，形成自身独特的技术优势与持续创新机制，才能在行业内建立竞争优势。因此第三方医学诊断行业具有较高的技术壁垒，潜在进入者难以在短期内获得技术上的竞争优势。

6、市场供求情况及其变动原因

(1) 市场供给情况

医学诊断服务的供给主体主要为医院的检验所、病理所和独立的第三方医学实验室。医院在行业中占有绝大部分的市场份额，约为99%，第三方医学实验室仅占1%。

(2) 市场需求情况

第三方医学诊断服务行业在我国处于发展初期，目前缺乏权威的统计分析数据，市场规模难以准确估算。医学诊断服务收入通常占医疗服务收入的8%-10%⁸，而第三方医学诊断服务业务仅占全部医学诊断服务业务的1%，因此第三方医学诊断服务收入约为医疗服务收入的0.08%-0.1%。2010年各类医疗卫生机构的业务收入约为11,847.22亿元⁹，因此，第三方医学诊断服务的收入约为9-11亿元。

根据国外成熟市场中第三方医学实验室所占市场份额情况、国内医疗服务行业现状和对新医改进程的合理预期，未来五年国内第三方医学诊断服务占医学诊断服务市场的比重约为10%，市场规模将达到200亿元¹⁰，行业发展潜力巨大。

(3) 影响供求的主要因素

第三方医学诊断服务行业在我国起步较晚，仍然处于市场的培育阶段。

就供给方面而言，影响行业发展的最关键因素在于新医改政策的实施进程。新医改对公立医院的改革及鼓励社会资本举办非公立医疗机构的改革方向，为第三方实验室创造了巨大的发展空间。资金实力是影响服务供给的另一个重要因素。由于医学诊断服务行业为技术密集型行业，企业发展需要必要的研发投入。诊断服务

⁸ 数据来源于《第三方检验市场崛起》（载于《医学经济报》2008年第89期）。

⁹ 数据来源于《2011年中国卫生统计年鉴》。

¹⁰ 数据来源于《迪安诊断首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》。

本身对标本检验周转时间（TAT）存在要求，连锁经营是该行业实现商业扩张，达到规模效应的理想方式，这也对企业的资金实力提出了要求。另外，行业服务的供给还受企业本身的技术积累、专业人才储备、关联行业，如体外诊断试剂的供给等因素的影响。

就需求方面而言，我国庞大的人口基数、城镇化、老龄化趋势是行业需求的最终动力。具体来说，居民收入水平的不断提高是诊断服务需求增加的根本原因。恶性疾病的潜伏性及年轻化的趋势使人们逐步认识到疾病预防早防的重大意义。新医改对于基层医疗服务的支持，更是催生了基层医疗机构对于高质量、高效率诊断服务的巨大需求。另外，需求还受诊断服务本身的质量、诊断服务项目的丰富程度等因素的影响。行业内有实力的公司所开发的个性化产品还将创造新的高端需求。

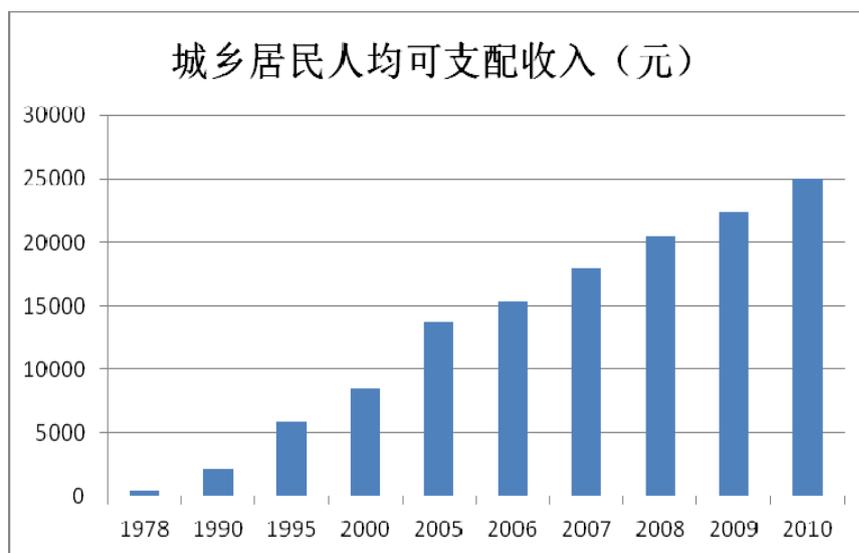
7、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

① 居民收入水平的提高

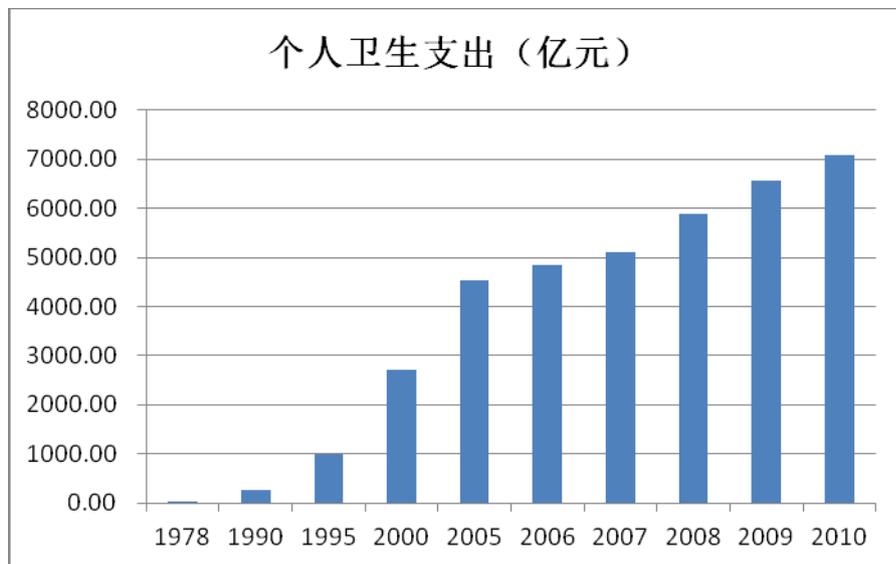
中国有着庞大的人口基数，居民可支配收入的不断增加，以及人们对健康生活质量要求的不断提高，为医疗服务市场容量的不断扩张提供了根本保障。

随着我国经济的快速发展，居民可支配收入水平不断提升。城乡居民家庭人均可支配收入从 1978 年的 477 元增长至 2010 年的 25,028 元，年均复合增长率达到 13%。



数据来源：《2011 年中国统计年鉴》。

居民收入水平的提高也推动了个人医疗服务需求的快速增长。个人卫生支出从1978年的22.52亿元增长至2010年的7,076.17亿元，年均复合增长率达到20%。



数据来源：《2011年中国卫生统计年鉴》。

② 健康意识的提高

随着恶性疾病的突发性、年轻化现象的增加，以及人口老龄化问题的加重，国民普遍提高了健康生命意识，越来越趋向于疾病的预防、早防，逐渐形成定期接受诊断服务的习惯，特殊行业人群甚至采取个性化诊断服务方案。居民健康理念认识的加深为行业发展营造了良好的外部环境。

③ 新医改的支持

新医改始于2006年，至今已经发布了多个对医疗服务行业影响重大的文件，包括《中共中央 国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》、《国务院关于印发医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）的通知》、《医药卫生体制五项重点改革2011年度主要工作安排》、《关于公立医院改革试点指导意见》及《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》等系列文件。根据医改新政策的精神，一方面民营资本将有更多的机会进入医疗服务行业，逐步形成公立医疗机构为主体，民营医疗机构为有益补充的多元办医格局。另一方面民营医疗机构凭借灵活的经营策略和全面、高效的医疗服务水平，可以承接基层医疗卫生机构及公立医院的诸多医疗服务项目，从而在其细分市场中占据更大的市场份额。

④ 个性化服务产品的推出

目前，技术积累雄厚的企业已经开发出个性化的服务产品，能够实现一对一的专家摸底调查，制定个性化诊断方案，安排诊断服务，出具诊断报告，提供健康生活指引的全程化服务。这种服务不仅能够满足特殊人群的健康检查需求，同时能够引导、开拓行业的高端需求。

（2）不利因素

① 服务项目不够丰富

当前国内较大的第三方实验室能提供的诊断项目仅 1000 余项，而国外发达市场能够提供 3000 多项。检验项目不足制约了行业的供给能力，也抑制了行业需求。

② 专业人才储备不足

第三方医学诊断行业在国内处于起步阶段，业内专业检测人才、技术人才、管理人才储备不足，对行业技术进步、行业规模的扩张产生不利影响。

8、行业的周期性、区域性和季节性特点

（1）行业周期性

医学诊断服务需求具有刚性特征，因此该行业无明显周期性特征。

（2）行业地域性

从医学诊断服务的特征来看，由于检验机构需到医疗机构取样后回到实验室进行诊断分析，因此第三方医学诊断服务机构有自己的服务半径。资金实力雄厚的业内领先者可以通过连锁扩张的方式解决该问题。

从第三方医学诊断服务机构在全国的分布来看，第三方医学诊断服务机构主要集中在东部沿海地区，以北京、上海、广州、深圳为主导。

（3）行业季节性

春秋两季由于气候适宜，用人单位、学校多在此时组织员工、学生体检，因此为每年体检的高峰期，同时也是医学诊断服务的旺季。而夏冬两季，受气候条件及春节假期等因素影响，体检业务开展较少，因此为医学诊断服务的淡季。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司于 2006 年成立，2007 年取得临床医学检验所营业执照，所从事的医学诊断业务尚处于创业初期阶段，在整个第三方医学诊断服务行业中公司的市场占有率还较低，行业竞争地位尚不突出。但在细分市场领域，公司在肿瘤标志物检验服务方面市场占有率较高。公司的细分行业定位在于肿瘤、心脏病、心脑血管疾病等恶性疾病的诊断预防服务及诊断产品的开发。公司目前开展的诊断服务也主要集中在肿瘤标志物的检测服务。

2、公司的竞争优势

(1) 人才优势

公司拥有强大的技术团队，团队核心人员范振符教授和陈智周教授是享誉国内外的知名肿瘤专家、免疫学专家。范振符教授与陈智周教授的科研成果、个人荣誉、任职介绍等情况见本报价说明书“五、公司基本情况（三）主要股东情况”。

(2) 技术优势

公司掌握当前国际体外免疫分析领域的几类最新技术，即用同位素标记的免疫放射分析、用非同位素标记的酶免疫分析、化学发光免疫分析、胶体金技术。拥有 19 项专有技术，其中一项正在申请专利。凭借强大的技术实力，公司能够生产出目前主流诊断仪器的全部配套产品，在仪器配套上不留空白。

公司能够常规开展的肿瘤标志物检验项目有 23 项之多，这为公司提供的恶性疾病诊断服务争取了市场空间。另外，依托自身强大的研发能力，公司可以为其肿瘤标志物检验服务不断增加新型诊断试剂，丰富检验项目，增强其在肿瘤标志物检验领域的优势。

(3) 成本优势

公司诊断服务所用的诊断试剂大部分从有长期合作关系的供应商处采购，价格上有一定的优惠，另有一部分试剂为自主生产的产品，如 PGI、PGII、hs-CRP，因此诊断服务的成本较其他检验所较低，有一定的成本优势。公司自产产品的内部使用情况如下表所示：

产品名称	2011 年 1-9 月			2010 年			2009 年		
	用量(盒)	成本(元)	比重	用量(盒)	成本(元)	比重	用量	成本	比重

							(盒)	(元)	
PGI	93	18,600	2.30%	122.5	24,500	1.98%	99	19,800	1.36%
PGII	93	18,600	2.30%	122.5	24,500	1.98%	99	19,800	1.36%
hs-CRP	9	1,800	0.22%	11	2200	0.18%	6	1,200	0.08%
合 计	195	39,000	4.82%	256	51,200	4.14%	204	40,800	2.79%

注：比重指内部使用的产品成本占诊断服务成本的比重。

(4) 经验优势

肿瘤标志物检测套餐的设置，包括如何组合、哪种是首选、哪种是次要，需要多年研究经验和临床经验的积累，并不是任何一家检验机构都有能力设置。公司在套餐组合设置方面积累了丰富的经验，使得公司有能够为绝大部分肿瘤的早期诊断设置肿瘤标志物套餐并开展诊断服务，包括原发性肝癌、胰腺癌、乳腺癌、卵巢癌、胃癌、结、直肠癌、前列腺癌、肺癌（小细胞肺癌、非小细胞肺癌）、膀胱癌、胆囊癌、子宫内膜癌、宫颈癌，同时还可诊断间皮瘤、黑色素瘤、神经胶质瘤、脊索瘤、脂肪瘤、神经母细胞瘤，并且开展急性胰腺炎和心血管疾病的早期预报。

(5) 行业标准优势

公司凭借其强大的研发优势，在体外诊断试剂领域处于领先地位。2009年注册的胃蛋白酶原 I、胃蛋白酶原 II 和高灵敏 C-反应蛋白三种产品是国内领先产品。该三种产品标准均由公司起草上报北京市药品监督管理局批准，并且都于2010年被认定为“北京市自主创新产品”。

3、公司的竞争劣势

(1) 资本匮乏

公司的诊断服务以肿瘤标志物的检测为主要特色，而肿瘤标志物的检测属于健康体检中的中高端项目，在一般体检中心开展较少。由于资金规模有限，公司迟迟不能建立强大的营销团队去开发更多的高端客户，因此医学诊断服务的规模难以扩大。另一方面公司新产品的开发种类、开发进程也受到资金的约束，而只能循序渐进，新产品销售难以爆发性增长。

(2) 产品市场认知度不足

公司开发的新产品通常是国内领先产品，如2009年注册的三种产品，市场认知度只能依靠公司自身的力量去提高，因此在初始阶段，产品市场开拓缓慢。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 扩大医学诊断服务业务规模

公司继续扩大医学诊断服务业务规模，加紧新设营利性医疗机构的审批工作，提高公司医学诊断业务在业内的知名度，也为新型肿瘤标志物诊断产品的研发积累资金。

公司目前已开发出针对高端客户的 IMD 产品。产品的关键特点是：单个用户的检测次数越多，检测项目越多，恶性疾病的早期诊断可能性就越大；正在开发能够运行在 Windows、Linux 及 Mac OS X 系统上的虚拟机版本，使迄今为止看到的民用计算机都可以成为 IMD 运行的系统，未来有望建立一个覆盖全国的 IMD 计划保障系统。该产品以高收入、高职位人群为主要服务对象，为其适时提出健康方案。通过该产品，一方面可以促使公司医学诊断业务走向前台，直接开拓高端客户。另一方面，该产品个性化的解决方案将增加更多的中高端检测项目的需求。因此，该产品有望从根本上解决公司目前高端客户数量不足，检验项目开展不充分的问题，推动医学诊断服务业务的规模快速扩张。

(2) 加强中间产品生产和诊断产品技术服务

公司继续做好中间产品的生产和诊断产品的技术服务，积极开拓国内大中型体外诊断试剂生产厂商成为公司的主要客户，为医学诊断服务业务规模的扩大和新型产品的研发提供资金支持。

(3) 加强新产品市场拓展力度

公司目前正采取代理销售的模式，积极接触全国的代理商，在全国范围内开展产品销售，扩大市场推广力度。

(4) 加紧新产品的注册审批步伐

为了抓住市场机遇，增加肿瘤标志物诊断项目，公司同时在生产、注册新型产品。目前公司正在申请注册胰蛋白酶原-2，预计 2012 年下半年取得产品医疗器械注册证。

（五）公司特许经营权

1、医学诊断服务特许经营权

公司临床医学检验所开展医学诊断服务需在其取得的《营利性医疗机构执业许可证》许可的范围内开展。公司现持有北京市大兴区卫生局核发的《营利性医疗机构执业许可证》，登记号 110224064315，诊疗科目：医学检验科；临床体液、血液专业；临床微生物学专业；临床化学检验专业；临床免疫、血清学专业。有效期限自 2011 年 7 月 20 日至 2012 年 7 月 19 日。公司自 2006 年成立检验所以来，每年都通过校验审查。在本校验期内，公司检验所未发生医疗民事赔偿情况以及卫生技术人员违法违规执业等其他不利于申请校验的情形，且公司管理层承诺未来继续合法合规经营，从而继续获得未来期间医学诊断服务的特许经营权。

2、体外诊断试剂生产特许经营权

公司生产体外诊断试剂需在其取得的《医疗器械生产企业许可证》核准的范围内进行。公司现持有北京市药品监督管理局 2009 年 9 月 20 日核发的《医疗器械生产企业许可证》，编号：京药监械生产许 20070103 号，生产范围：II 类：II-6840 体外诊断试剂，有效期至 2012 年 10 月 18 日。在生产许可证有效期内，公司未发生不利于换发许可证的情形，并承诺未来继续合法合规经营，因此公司认为有能力在生产许可证有效期届满前继续取得新的《医疗器械生产企业许可证》。

公司对外销售的体外诊断试剂需要取得《中华人民共和国医疗器械注册证》。公司现持有三份北京市药品监督管理局核发的《中华人民共和国医疗器械注册证》，具体如下表：

产品名称	产品用途	批准日期	批准文号	有效期
胃蛋白酶原 II (PGII) 测定试剂盒	定量检测血清中胃蛋白酶原 II 的含量	2009 年 9 月 9 日	京药监械(准)字 2009 第 2400728 号	4 年
胃蛋白酶原 I (PGI) 测定试剂盒	定量检测血清中胃蛋白酶原 I 的含量	2009 年 9 月 9 日	京药监械(准)字 2009 第 2400729 号	4 年

高灵敏 C-反应蛋白 (hs-CRP) 测定试剂盒	定量检测血清中 C-反应蛋白的含量	2009 年 9 月 9 日	京药监械(准)字 2009 第 2400730 号	4 年
---------------------------	-------------------	----------------	---------------------------	-----

在医疗器械注册证有效期内，公司未出现产品应用的不良事件，也未出现其他不利于重新注册的情形，三种产品也顺利通过了北京市药监局的质量管理体系考核。同时公司管理层承诺未来继续合法合规经营，因此公司认为有能力在原注册证有效期届满前完成三种产品的重新注册，保证三种产品的持续经营。

3、食品销售特许经营权

公司现持有北京市工商行政管理局 2010 年 4 月 26 日核发的《食品流通许可证》，编号：SP1103021010000841(1-1)，许可经营范围：零售预包装食品，有效期限自 2010 年 4 月 26 日至 2013 年 4 月 25 日。在食品流通许可证有效期内，公司合法合规经营，未发生不利于换发《食品流通许可证》的情形，且公司管理层承诺未来继续合法合规经营，因此，公司认为有能力在原《食品流通许可证》有效期届满前换发新的《食品流通许可证》，从而不影响公司的持续经营能力。

(六) 知识产权与非专利技术

1、专利权

公司共拥有一项已授权实用新型专利，详见下表：

名称	专利号	专利权人	取得方式	授权日	有效期
一种电压拉偏模块	03206587.6	本公司	受让取得	2004 年 7 月 28 日	10 年

注：公司于 2009 年 8 月 26 日与联想（北京）有限公司签订《专利权转让合同》，从联想（北京）有限公司受让该专利，2009 年 12 月 15 日办理完专利权转移登记。

公司现拥有一项发明专利申请权，详见下表：

名称	申请号	申请人	取得方式	申请日
胰蛋白酶原-2 化学发光免疫检测试剂盒及其制备方法	201110075512.0	本公司	原始取得	2011 年 3 月 38 日

2、非专利技术

非专利技术情况见本部分“（六）核心技术情况”之“1、核心技术来源和取得方式”。

3、国家针对检测治疗等有关知识产权保护的特殊规定对公司知识产权保护的影响

根据《中华人民共和国专利法》（以下简称《专利法》）第二十五条的规定：疾病的诊断和治疗方法不授予专利权。

上述规定对于公司核心技术的保护并不会产生重大不利影响，原因如下：

（1）目前公司的核心技术除一项为受让的实用新型专利，其他皆为非专利技术，且公司制定了严格的保密措施，以保护公司的核心技术不外泄，保持自身的技术优势。公司关于核心技术的保护措施见本部分“（七）核心技术情况”之“4、核心技术的保护情况”

（2）《专利法》不对疾病的诊断和治疗方法授予专利权，但并不妨碍对用于实施疾病诊断和治疗方法的仪器或装置授予专利权。公司的体外诊断产品胰蛋白酶原-2正在申请发明专利。依据《专利法》，发明专利申请的审批程序包括受理、初审、公布、实审以及授权五个阶段。目前公司胰蛋白酶原-2的发明专利已进入实审阶段。

综上所述，《专利法》关于对疾病的诊断和治疗方法不授予专利权的规定不会对公司产生重大不利影响。

（七）核心技术情况

1、核心技术来源和取得方式

公司核心技术主要包括以下内容：

序号	技术名称	类别	取得方式	所有权归属
1	一种电压拉偏模块	专利技术	受让	本公司
2	胰蛋白酶原-2化学发光免疫检测试剂盒及其制备方法	非专利技术	自主研发	本公司
3	金标记单克隆抗体技术	非专利技术	自主研发	本公司
4	单抗或多抗在硝酸纤维素膜上包被技术	非专利技术	自主研发	本公司
5	单抗或多抗在包被前的前处理技术	非专利技术	自主研发	本公司
6	快速诊断试纸显色剂配方	非专利技术	自主研发	本公司

7	包被在聚苯乙烯材质上的抗体冻干技术	非专利技术	自主研发	本公司
8	肿瘤相关抗原冻干工艺	非专利技术	自主研发	本公司
9	抗体包被珠干燥技术	非专利技术	自主研发	本公司
10	链酶亲和素固相技术	非专利技术	自主研发	本公司
11	化学发光底物配方	非专利技术	自主研发	本公司
12	单克隆抗体包被技术	非专利技术	自主研发	本公司
13	辣根过氧化物酶标记单克隆抗体	非专利技术	自主研发	本公司
14	TMB 显色剂配方	非专利技术	自主研发	本公司
15	同位素标记单克隆抗体技术	非专利技术	自主研发	本公司
16	生物素标记单克隆抗体技术	非专利技术	自主研发	本公司
17	聚苯乙烯板处理技术	非专利技术	自主研发	本公司
18	酶免疫分析技术	非专利技术	自主研发	本公司
19	化学发光免疫分析技术	非专利技术	自主研发	本公司
20	放射免疫分析技术	非专利技术	自主研发	本公司

核心技术中的酶免疫分析技术、化学发光分析技术、胶体金技术及放射免疫技术构成公司的四大技术平台。

(1) 酶免疫分析技术

酶免疫分析技术基于微孔板双抗体夹心原理,使用两株能识别抗原分子上不同抗原决定簇位点的单克隆抗体。使用一株包被在 96 孔板条上,制成固相抗体,另一株用辣根过氧化物酶(HRP)标记,制成标记抗体。当被检样品加入后,两株单抗分别捕捉它们识别的位点,形成固相夹心免疫复合物,其他未结合的标记抗体被洗涤液洗去,加入底物(TMB)后产生颜色反应。根据已知校准品浓度可做出标准曲线。未知样品可从标准曲线读出其浓度。

(2) 化学发光分析技术

化学发光免疫分析技术基于微孔板双抗体夹心原理,使用两株能识别抗原分子上不同抗原决定簇位点的单克隆抗体。使用一株包被在 96 孔板条上,制成固相抗体,另一株用辣根过氧化物酶(HRP)标记,制成标记抗体。当被检样品加入后,两株单抗分别捕捉它们识别的位点,形成固相夹心免疫复合物,其他未结合的标记抗体被洗涤液洗去,加入化学发光底物后产生光子。根据已知校准品浓度可做出标准曲线。未知样品可从标准曲线读出其浓度。

（3）胶体金技术

胶体金技术包括金标记单克隆抗体技术和单抗或多抗在硝酸纤维素膜上包被技术。该技术是通过胶体金标记抗原或抗体作为信号显示系统，利用硝酸纤维素膜等材料作为抗原、抗体反应的载体和分离系统的一种快速免疫检测技术。一直以来，国外临床很重视床边快速诊断方法即所谓 POCT 检测 (post of care Tests) 在社区、农村，甚至患者在家中自检的应用，目前常用的血糖、早孕试纸就是代表。公司在这个领域也很重视，一直致力将公司现有的自主知识产权的产品，研发成为能普及、不需大型仪器的快速诊断试条。

（4）放射免疫分析技术

放射免疫分析技术基于双抗体夹心原理，使用两株能识别抗原分子上不同抗原决定簇位点的单克隆抗体。使用一株包被在聚苯乙烯材料表面，制成固相抗体，另一株用放射性同位素标记，制成标记抗体。当被检样品加入后，两株单抗分别捕捉它们识别的位点，形成固相夹心免疫复合物，其他未结合的标记抗体被洗涤液洗去，通过测量放射性计数可以读出被检样品浓度。

上述核心技术均应用于公司现有产品，是主营产品技术竞争优势和产品功能优势的基础。

2、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术中自主研发占比为 95%，目前公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

3、核心技术的先进性

体外诊断试剂的生产技术主要包括生化、免疫与分子诊断三大类。虽然就技术的先进性而言，分子诊断技术最先进，免疫类其次，生化类最落后，但是三种技术各有自己的应用对象，如生化类主要针对肝功、肾功、血糖、血脂心肌酶等，免疫类主要针对肿瘤标志物，分子诊断主要针对肝炎和性病，并且各自都能满足应用对象的诊断需求。因此，三大类技术虽然在技术先进性上有差异，但是替代作用并不是很强。

公司的核心技术全部为免疫类技术。免疫类生产技术主要分为六大类：酶免疫

分析技术、化学发光分析技术、胶体金技术、放射免疫分析技术、免疫比浊分析技术和时间分辨分析技术。六类免疫分析技术的对比如下：

名称	优势	劣势
放射免疫	开发的最早；产品价格便宜；定量分析	存在放射性污染的危险；由于衰变而造成产品货架寿命短，一般为1个月
酶免疫	灵敏度较高；操作方便，配套机器便宜，方便推广；产品有效期长；定量分析	无明显劣势
化学发光	灵敏度高；产品有效期长；定量分析	无明显劣势
胶体金	检测速度快，2分钟即出结果；操作简单，可不用配套机器	灵敏度较低，大多数产品只做定性分析
免疫比浊	全自动化操作；定量分析	灵敏度不如酶免；检测结果容易受干扰，误差率较高
时间分辨	灵敏度与化学发光类似，可做多指标定量分析	干扰物的影响大，使免疫分析产生假阳性、假阴性，误差较大；配套机器昂贵

通过对比可以发现：免疫比浊法的灵敏度不如公司掌握的酶免疫分析技术的高，且主要做生化类产品；时间分辨法的灵敏度虽然与公司掌握的化学发光法类似，但是误差率较高。放射免疫分析以其独特的灵敏度，在国内很多医院核医学科的放射室仍有应用，同时也得到国际原子能机构（IAEA）的支持，因此短期内不会被淘汰，形成与其他技术并存的态势。另外，公司核心技术人员也有时间分辨法的技术储备，若有需要，能够在短时间内形成产品。

综上所述，公司掌握主流免疫类分析技术，总体上具有明显的技术优势，且保持一定的先进性。

4、核心技术的保护情况

公司作为高科技企业，产品技术含量高，拥有多项核心技术，但多为非专利技术，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品的竞争力。

针对上述风险，公司采取了以下措施：

第一，积极申请专利保护。公司将根据各项专有技术的实际情况，积极申请专利，保护公司的核心技术。目前公司正在申请胰蛋白酶原-2的专利保护，并且已进入实审阶段。

第二，制定严格的保密制度。公司制定有《保密制度》，技术资料定期交由专

人负责保存，相关的借阅查询都有严格规定。

第三，与核心技术人员签订保密协议，防范由于人才流失而导致的技术秘密泄露。另外，公司与全体员工签订有保密协议和竞业限制协议。

第四，公司还将努力研发新技术、新工艺、新产品，不断推陈出新，以规避因未申请核心技术专利可能引致的风险。

（八）研究开发概况

1、研发机构设置及研发人员构成

公司一直非常重视产品和技术的研发，在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

（1）研发机构设置

公司成立了研发部，专门负责新产品的开发及技术管理工作。研发机构的具体设置见本报价说明书“五、公司基本情况（五）组织架构”。

（2）研发人员构成

在人员配备上，公司共有 11 名技术人员，占员工总数的 50%，其中 4 名核心技术人员全部具有本科以上学历和丰富的研究经验，核心技术人员简历见本报价说明书“六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”。

2、两年一期的研发费用投入

在研发费用方面，公司近两年的研发投入大部分均与主营业务相关，具体情况如下：

研发费用及占收入的比例

年 度	研究开发费用总额(元)	占收入的比例
2011 年 1-9 月	406,826.37	9.00%
2010 年	518,100.01	11.36%
2009 年	357,200.00	8.09%

（九）主要供应商及客户情况

1、主要供应商

报告期内，公司采购较为集中，但未形成对某单一供应商的严重依赖。公司前五大供应商供货情况如下表：

2009 年公司前五大供应商供货情况

供应商名称	采购额（元）	占公司全部采购额的比例
天津明鑫达商贸有限公司	635,500.00	57.0%
北京希凯创新科技有限公司	169,789.00	15.2%
北京中检维康技术有限公司	115,000.00	10.3%
北京翔顺富兴商贸中心	33,264.00	3.0%
北京北方生物技术研究所	29,934.68	2.7%
合 计	983,487.68	88.3%

2010 年公司前五大供应商供货情况

供应商名称	采购额（元）	占公司全部采购额的比例
北京希凯创新科技有限公司	441,604.76	70.7%
北京中检维康技术有限公司	63,636.00	10.2%
天津威立成商贸有限公司	48,560.00	7.8%
北京翔顺富兴商贸中心	41,680.00	6.7%
北京北方生物技术研究所	28,763.01	4.6%
合 计	624,243.77	77.3%

2011 年 1-9 月公司前五大供应商供货情况

供应商名称	采购额	占公司全部采购额的比例
北京希凯创新科技有限公司	165,597.52	31.8%
北京中检维康技术有限公司	109,318.00	21.0%
北京泰格科信生物科技有限公司	53,280.00	10.2%
北京巴瑞医疗器械有限公司	47,182.20	9.1%
天健生物制药（天津）有限公司	24,240.00	4.7%
合 计	399,617.72	76.7%

公司根据生产及研发需要采购、储备试剂及原料，市场上原料供给也较为充裕。公司根据供应商的供货速度与供货规模来选择最佳合作伙伴，而天津明鑫达商贸有限公司及北京希凯创新科技有限公司能够大量、及时提供公司所需原料，因此公司与之建立起合作关系。2009年度、2010年度，公司对天津明鑫达商贸有限公司与北京希凯创新科技有限公司的采购金额较大，但并不会对其形成依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。前五名供应商不存在关联关系。

2、主要客户

报告期内，公司客户较为集中，但对单一客户的销售额均未超过营业收入的50%，公司对前五大客户销售情况如下表：

2009年公司前五大客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
北京九华医院有限公司	1,781,098.41	40.3%
天津协和医药科技有限公司	577,690.57	13.1%
北京北方生物技术研究所以	338,865.82	7.7%
天津九华健康管理咨询服务有限公司门诊部	374,998.44	8.5%
北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部	301,647.45	6.8%
合 计	3,374,300.69	76.4%

2010年公司前五大客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
北京九华医院有限公司	1,598,137.65	35.1%
天津协和医药科技集团有限公司	866,900.00	19.0%
北京北方生物技术研究所以	565,460.94	12.4%
天津九华健康管理咨询服务有限公司门诊部	240,248.40	5.3%
北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部	324,385.43	7.1%
合 计	3,595,132.42	78.8%

2011年1-9月公司前五大客户的营业收入情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
北京九华医院有限公司	2,008,470.63	44.4%
天津协和医药科技集团有限公司	464,700.00	10.3%
北京北方生物技术研究所	323,252.14	7.2%
天津九华健康管理咨询服务股份有限公司门诊部	315,610.27	7.0%
北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部	213,182.26	4.7%
合计	3,325,215.3	73.6%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

前五大客户中，北京九华医院有限公司、天津九华健康管理咨询服务股份有限公司门诊部及北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部为同一控制下的关联方。报告期内，公司对北京九华医院有限公司及其关联方的合计销售额如下表所示：

年份	营业收入（元）	占公司营业收入的比例
2011年1-9月	2,537,263.16	56.10%
2010年	2,162,771.48	47.50%
2009年	2,457,744.30	55.60%

报告期内，公司对北京九华医院有限公司及其关联方存在一定程度的依赖。对此，公司将继续加强与北京九华医院有限公司及其关联方的合作，公司于2011年与北京九华医院有限公司及北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部签订了长期合作协议。另一方面，公司也在通过IMD产品积极开拓其他客户，同时增加产品代理商，提高体外诊断试剂的销售量，以减少对北京九华医院有限公司及其关联方的依赖。

公司与九华医院及其关联方仅有业务合作关系，无任何关联关系，公司股东与北京九华医院有限公司及其关联方之间亦无任何关联关系。

八、公司业务发展目标及其风险因素

（一）公司业务发展规划及措施

1、发展战略

为了最大程度的提高未来新产品市场化的速度，公司将延续“研发+生产+服务”的全产业链战略，将产业链的源头和终端环节都涵盖进公司。

2、总体目标

（1）医疗服务

继续推广公司 IMD 计划，开拓面向个人的医学诊断服务。时机成熟时在全资子公司玉康龙源设立一家中西医结合门诊部。

（2）体外诊断产品

公司将在 2014 年之前兴建或租用总面积为 3000 平米左右的净化车间，用以生产 III 类医疗器械体外诊断试剂。

3、主营业务发展规划

（1）医疗服务

玉康龙源成立初期作为公司现有 IMD 计划的具体实施主体，并围绕 IMD 的概念开展健康体检活动。

玉康龙源拟于 2013 年 3 月前完成中西医结合门诊部的设立工作，初步形成一个具备中西医医疗服务能力、检测能力和初步治疗能力的综合医疗机构。

目前，玉康龙源已完成注册登记，注册资本已经全部到位。

（2）体外诊断产品

① 胰蛋白酶原-2 于 2012 年底投产

胰蛋白酶原-2 用于恶性肿瘤发生的早期预警、胰腺炎的早期诊断。这是公司目前进展最快的产品，已经申请国家发明专利，预计 2012 年 8 月通过药监局审批，随后开始市场推广和生产。

根据《体外诊断试剂注册管理办法（试行）》的相关规定，胰蛋白酶原-2 注册

申请前要在不少于 2 家（含 2 家）的北京市卫生医疗机构开展临床试验。目前胰蛋白酶原-2 已完成北京市 1 家医疗机构的临床试验，同时公司在安排与另 1 家医疗机构的临床试验合作事宜。

② 快速诊断产品系列

公司将现有的用于肿瘤、心脏病的诊断产品移植到快速诊断平台上，开发成快速诊断产品。预计 2013 年底投产，主要产品种类有：

- a、用于确定检测吸毒种类、用量和毒瘾戒断效果评估的全定量快速诊断产品；
- b、用于艾滋病、梅毒（特别是超级梅毒）和其它潜在多发性病的全定量检测产品；
- c、用于心脏病、心肌梗塞和猝死预防使用的心脏病血液检测全定量试纸条（即国际称之为 post of care tests，简称 POCT）。该产品的开发目的是便于普通人使用，随时检测，在高血脂、肥胖和疲劳情况下随时监控自己是否有急性心脑血管疾病发作的可能性。通过检测、生活调整和随时治疗的方法达到预防猝死的良性循环生活方式。适于急诊、床边快检、基层社区医院及家庭自检，具有很高的社会效益和经济效益。

公司目前已采购一台用于快速诊断产品载体与外包装设计的手持三维数据化仪。

（3）新肿瘤标志物产品

下列产品是糖组学领域产品，公司统称为新肿瘤标志物产品。新肿瘤标志物产品计划 2012 年底开始开发，预计 2 年内完成并开始申报工作。

a、GlcNAc-糖蛋白肿瘤标志物

2009 年发现在小细胞肺癌和乳腺癌存在着 GlcNAc-（乙酰氨基葡萄糖基-）暴露的糖蛋白，公司正在研制抗 GlcNAc 抗体等特异结合物，制作新的小细胞肺癌、乳腺癌早期诊断标志物。

b、三唾液酸三天线糖基-糖蛋白肿瘤标志物

糖组学研究最新发现乳腺癌血中含有特异的三唾液酸三天线糖基糖蛋白结构，公司正在制作相应的抗体和凝集素，完成对此蛋白的双抗体夹心免疫分析试剂盒。

c、Globo H-糖蛋白

乳腺癌特异的 Globo（胞糖）H-糖蛋白是一种含有岩藻糖六糖结构的糖蛋白，

其免疫分析试剂盒正在研制中。

d、Fuc-糖蛋白

Fuc(岩藻糖)-糖蛋白，在多种肿瘤中具有特异性，制成 Fuc-糖蛋白抗体，可以对现有肿瘤标志物进行特异性改造，至少可以产生对抗结肠癌、肺癌的两种更特异的新标志物。

4、技术创新计划

诊断试剂和疫苗以及治疗型药物的研发和生产过去是相互割裂的，现在由于公司的技术创新能力，使检测和治疗类型的产品第一次可以在一个体系中进行开发。这是国内首个通过单一项目的研究，通过不同阶段的成果形成不同的产品，全面解决诊断、预防、治疗三个关键环节的技术创新工作。

(1) 公司将研发新的神经胶质瘤和白血病特异免疫诊断试剂，并在此基础上发展抗神经胶质瘤和白血病的新型治疗型疫苗，预计 2013 年开始诊断试剂的研发工作，2014 年开始治疗型疫苗的研发工作。

(2) 岩藻糖、唾液酸、T 抗原、Tn 抗原、LeA、LeX、LeB、LeY 等多种单糖、寡糖为肿瘤特异抗原，双双配对将更加提高肿瘤特异性，排除良性病的假阳性，提高肿瘤诊断准确性。系统化制备它们的抗体，通过筛选、搭配，必将得到特异性更高的新试剂盒。预计 2014 年末开始研发工作。

(3) 新肿瘤标志物研发过程中必须制备人工抗原，这些人工抗原经过筛选，可以发展成为新的治疗型抗肿瘤疫苗。公司力争在 3-5 年内再筛出 2-3 项糖组学方面的抗肿瘤疫苗。预计 2012 年年底开始该项工作。

(4) 代谢物精脒。多种肿瘤的标志物精脒 (spermidine) 是国家七五肿瘤攻关的成果，在食管癌早期诊断和阻断中起过重要作用，现将做成新肿瘤标志物诊断试剂盒。预计 2013 年年初开始研发工作。

5、市场开发与营销网络建设计划

(1) 医疗服务市场开发与营销网络建设计划

公司将实施以服务促产品推广的模式：首先做好以合作医疗形式开展合作的医疗机构的诊断服务业务，随后进行体外诊断产品销售，实现服务市场和产品销售市场的同步开发。公司首先要实现在全国范围内的恶性疾病诊疗系统的推广，争取在

20 个省会城市建立起 20 家 IMD 网站落地单位，提供恶性疾病的早期干预信息服务工作，网址为 t.nymphavn.com。随后，经过一年左右的运营工作建立起合作医疗点，开始销售诊断试剂，提供样本检测服务。在胰蛋白酶原检测试剂上市后，可以率先在合作医疗点内增设该项目。待在合作医疗机构的销售业务初步形成市场规模后即向公立医疗机构进行营销拓展，达到迅速占领市场的目的。同时，公司将积极进行知识产权的维护工作，对于侵犯该项目知识产权的行为进行严厉打击。

（2）体外诊断产品市场开发与营销网络建设计划

① 市场开发

目前，公司业务主要集中在北京。公司将会从 2012 年 4 月开始逐步开展国内市场的拓展计划，继续扩大产品代理销售机制，增加 3—5 个区域代理商，继续做好胃蛋白酶原和高灵敏度 C-反应蛋白的国内市场推广工作。

② 营销网络建设

诊断产品营销推广工作坚持“核心”辐射“周边”的原则：以北京为核心，增加代理商数量从而扩大市场区域，提高产品市场占有率；通过“标杆三甲医院”辐射周边二级医院及检验能力有限的医院、门诊部等；同时，通过各类广告宣传打造产品品牌形象。华北区其它城市以石家庄为核心开展业务推广，同时辐射周边地区，增加 2-3 家代理商，迅速扩大销售区域。代理商将采用优胜劣汰的机制。华南区将在广州、深圳、珠三角各选定 3-5 家区域代理商并且制定代理商的授权区域、医院，建立标杆医院并辐射周边医疗机构。华东区的上海、江浙等地采用类似的营销策略。由于地域不同，各地市场会有所差异，公司将根据市场的具体情况制定出符合当地情况的营销策略。

综上所述，除北京为独立营销市场，其它城市都以省会城市为核心，辐射周边地区，特殊地区除外。

6、人力资源计划

从 2012 年开始，公司开始引进人才，目标是通过长期的人员招聘，锻炼现有人员队伍的管理能力，形成行之有效的管理制度，进一步提高目前员工的工资待遇。

（1）招聘计划

① 建立服务和产品销售并重的营销队伍

公司营销队伍的营销任务包括：公司开发的体检卡销售；合作医疗机构的开发；生产环节的中间产品销售；成品诊断试剂的销售。

② 扩充医疗服务队伍

公司将根据诊断服务业务扩张的步伐适时增加医疗服务专业人员，包括执业医师、护士、专业检验人员等。

③ 扩充研发队伍

公司将根据产品研发计划的需要继续招聘生物化学及相关专业人员，以充实研发生产队伍。

(2) 招聘程序

由人力资源部根据定员计划，提出对学历、性别、专业的要求和招聘程序，并报有关部门和总经理批准。

(3) 招聘原则

公平竞争、择优录取。以复合型人才为主，注重质量。

(4) 招聘渠道

外聘：内部员工推荐、面向社会登报招聘、到学校招聘、参加人才交流会及劳务市场现场招聘、委托专业猎头公司及行业协会、网络招聘等形式。

内聘：公司内部员工都可以根据所需岗位要求并结合自身能力参与竞聘，参与公司组织的面试和考核；公司在 2012 年年底前的主要招聘工作首先考虑内部优秀员工，这样既兼顾了内部员工职位和待遇的提升，也为大举招聘打下良好的部门基础。

(二) 公司面临的经营风险及对策

1、公司治理风险及对策

公司第一大股东范飞舟持有公司股份 5,600,000 股，持股比例为 80%；陈智周持有 700,000 股，持股比例为 10%；范振符持有 700,000 股，持股比例为 10%；陈智周与范振符系夫妻关系，范飞舟为二人之子，范氏家族合计持有公司 100% 股权。范飞舟任公司董事长兼总经理，陈智周任公司董事，范振符任公司监事会主席。虽然三人承诺在同为公司股东期间，不签订任何形式的一致行动协议，在公司股东大会上独立行使表决权，范飞舟、陈智周在公司董事会上独立行使表决权。但

鉴于三人之间存在近亲属关系，公司规范治理的有效性存在一定的风险。

针对上述风险，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等公司治理制度。公司管理层也加强了对各项内部规章制度的学习，并在日常经营管理中对各项制度严格予以执行，以保证公司治理的规范有效。

2、对关键人员的依赖风险及对策

公司在研发方面主要依赖于范振符、陈智周，而范振符、陈智周年事已高，对公司技术的延续性及公司的持续经营能力产生一定的影响。

针对该风险，公司重点培养张昊岩和尹星作为技术传承人。张昊岩本科就读于北京工业大学，专业为精细化工，研究生就读于丹麦南丹麦大学，专业为化学工程，在化学专业领域具有较高的造诣。张昊岩目前参与公司的研发工作，且在研发的关键环节负责分子结构的化学方法修饰，为公司研发工作的核心技术人员。同时，张昊岩也是公司正在申请发明专利的胰蛋白酶原-2的发明人之一，糖组学领域产品的研发计划也由张昊岩提出，因此张昊岩完全有能力传承公司的技术，并保证公司核心技术不外漏。

尹星 2007 年 9 月毕业于武汉工业学院生物工程专业，同年进入公司任技术人员至今。尹星参与过胰蛋白酶原-2 的研发，目前正在参与糖组学领域产品的研发工作，是范振符与陈智周的得力助手，已成为研发部的技术骨干。

3、对主要客户销售依赖风险及对策

报告期内，公司客户较为集中，对前五大客户合计销售占销售收入的比例分别为76.4%、78.8%和73.6%，其中对北京九华医院有限公司及其关联方的合计销售占销售收入的比例分别为55.6%、47.5%、56.1%，对主要客户存在一定程度的依赖。

针对上述风险，公司将继续保持和北京九华医院有限公司及其关联方的长期合作关系，公司于2011年与北京九华医院有限公司及北京九华医院投资管理有限公司华商门诊部签订了长期合作协议，以服务质量稳定客户关系；另一方面拓展其他客户渠道，一是大力推广现有的IMD计划，随着IMD计划的推广，公司客户量和诊断服务收入将相应增加，二是加强体外诊断试剂的营销力度，随着上述业务的拓展，对北京九华医院有限公司及其关联方的销售占比将逐步降低。业务拓展的具体内容见本部分“（一）公司业务发展规划及措施”之“3、主营业务发展规划”。

4、研发失败风险及对策

公司拟开发的针对心脑血管疾病的快速诊断产品，即POCT(post of care tests)，虽然在国际上较受重视，但国内在该领域产品的研发尚处于空白，国内市场上现有的品种主要是代销国外产品。因此，公司在开发快速诊断产品时可供借鉴的经验较少，在研发的关键环节如制备固相抗体、制备辣根过氧化物酶标记抗体、配制和鉴定标准等，要花费更多的时间，甚至面临失败的风险。至于公司计划开展的糖组学领域产品的研究，目前国际国内在该领域的研究都较少，也没有相关产品上市，因此，糖组学产品开发将面临更大的风险。

对于快速诊断产品开发过程中存在的风险，公司认为即使新产品开发未能达到预期目标，其已经取得的研发成果在医疗开发和市场较为活跃的国家地区仍有市场。糖组学产品不仅可以应用于体外诊断试剂领域，还可以应用于药物领域。因此，对于在糖组学产品研发过程中可能产生的诊断与治疗两大领域的研发成果，公司将会注意分类申请专利保护。可以预见，通过知识产权的授权、合作、转让等多种经营方式的综合利用，研发风险是可以控制的。

5、政策变动风险及对策

通常有国家标准或行业标准的II类体外诊断试剂的注册周期约为一年半到两年，而公司当前开发的，及未来拟开发的产品都是没有国家标准和行业标准的新产品，因此在产品注册申请过程中，需要公司制定标准，由药监局来审批，这就延长了新产品的注册周期，增大了产品注册过程中的政策变动风险。另外，公司拟开发的糖组学领域产品未来将面临II类与III类产品重新界定的风险，若定为三类产品，将大大延长产品注册周期，从而延缓新产品的市场推广进程，增加公司的资金链压力。

针对政策变动风险，一方面，公司通过在新产品研发过程中即与监管部门进行充分沟通的方式尽量予以降低。另一方面，公司将通过对外技术合作的形式进行规避：即使新产品拿不到批号，仍可将研发成果销售到医疗开发和市场较为活跃的国家地区。公司正在计划以技术合作的形式与芬兰、美国、加拿大和丹麦的公司进行合作，通过培养国外产品生产者的形式来解决新产品研发成果的消化问题。

九、公司治理

（一）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司期间，未设立董事会，设立执行董事 1 名；未设立监事会，仅设 1 名监事。有限公司治理结构上较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知等问题；有限公司会议通知多以电话形式未保存书面记录等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未损害有限公司和股东利益。

2011 年 10 月 31 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》。

2011 年 10 月 31 日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理。同时审议通过了《对外信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等内部治理文件。

2011 年 10 月 31 日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本报价转让说明书出具日，一共召开了 1 次股东大会、1 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策的科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存

在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

鉴于范振符和陈智周分别与范飞舟为父子和母子关系，合计持股比例达到100%，且分别担任董事、监事、高级管理人员等职务，对公司规范治理的有效性存在一定的潜在风险，为有效控制这种风险，公司已采取的措施如下：

(1) 制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及完善各项规章制度，不断提高公司治理水平、完善法人治理结构；在股东大会、董事会表决有关议案时，关联股东、关联董事回避制度；

(2) 引进公司核心技术人员尹星、董事会秘书卢艳荣进入董事会，适当降低董事会中家族成员的比例；

(3) 2012年1月5日，范飞舟、陈智周、范振符出具《承诺函》，内容如下：鉴于范飞舟占公司80%股权，陈智周占公司10%股权，范振符占公司10%股权，三人合计占公司100%股权，且陈智周、范振符为夫妻关系，范飞舟为二人之子，为保持公司治理的有效性，三人承诺在同为公司股东期间，不签订任何形式的一致行动协议，在公司股东大会上独立行使表决权，范飞舟、陈智周在公司董事会上独立行使表决权。

公司拟采取的措施如下：

(1) 引进战略投资者，同时引进公司部分高级管理人员、核心技术人员及关键岗位员工入股，适当稀释范飞舟、陈智周、范振符的股权比例；

(2) 改善董事会成员的人员结构，引进战略投资者进入公司董事会，适当的时候建立独立董事制度，降低家族成员在董事会中的比例；

2、关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

有限公司期间，有限公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增减注册资本、股权转让、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：《公司章程》未明确规定股东会、董事会、总经理在对外投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。

有限公司阶段，执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事

规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

3、控股股东 2010 年备用金借款的说明

公司控股股东范飞舟于 2010 年曾因拓展公司业务需要与公司发生过大额备用金借款，上述借款已于 2011 年 9 月 30 日前全额归还。借款过程符合公司备用金借款程序规定，不属于违规占用公司资金情况。

截至 2011 年 9 月 30 日，公司对控股股东范飞舟的其他应收款为 0 元，不存在违规占用公司资金情况，也不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

4、对公司治理实际运作中存在缺陷的改进措施

自公司成立后，公司对有限公司期间治理不规范的情况进行整改，通过重新制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及完善各专项治理制度，不断提高公司治理水平、完善法人治理结构。公司管理层的规范意识也大为提高。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况

1、公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立情况

有限公司阶段，《公司章程》对关联交易、重大投资、对外担保、委托理财等重要事项的决策和执行没有特别的规定。实践中有限公司在发生上述事项时均通过股东会来进行决策，股东会决策事项均得到有效执行。

整体变更为股份公司后，公司在《公司章程》中对上述重大事项的决策制度

进行了相关规定，另外为了使决策管理更具有操作性，管理层对上述重大事项的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》，并提交股东大会予以通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。

由于公司成立时间距今较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

2、公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外担保、委托理财情况。重大投资为2011年9月投资设立玉康龙源，2011年9月2日，有限公司召开第六届第三次股东大会，经全体股东表决，一致同意设立全资子公司玉康龙源，注册资本为100万元人民币，实收资本为100万元人民币。2011年11月14日，玉康龙源完成工商注册登记，注册号为11030201441110；经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询；仪器仪表维修。

目前，玉康龙源尚未开展经营业务。

公司及有限公司阶段发生过的关联交易主要为公司与股东之间的业务备用金借款。报告期内，公司与股东之间的备用金借款情况如下：

债务人	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
范飞舟	--	--	313,039.34	3,130.39	6,020.00	60.20
合计	--	--	313,039.34	3,130.39	6,020.00	60.20

上表应收款性质为差旅费备用金借款，主要内容为会务费、差旅费、招待费等，账龄较短。上述各股东的备用金借款已于2011年9月30日前全部归还，且不存在法律纠纷、争议及潜在法律纠纷。

（三）同业竞争情况

公司关联方北京百澳东方生物传感技术有限公司主要从事抗体、抗原提纯业务，自2007年12月营业执照被吊销后，未再从事生产经营业务，因而，与公司不

存在同业竞争及关联交易。北京百澳东方生物传感技术有限公司具体情况见本股份报价转让说明书“十、财务会计信息（七）关联方关系及关联交易”。

为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5% 以上的股东范飞舟、陈智周、范振符出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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；（单指自然人股东）或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（四）最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在违法违规及受处罚的情况。

（五）管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

十、公司财务会计信息

（一）最近两年一期的审计意见、主要财务报表

说明：除特别指明外，本章财务数据信息的单位均为人民币元。

1、最近两年一期的审计意见

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月财务会计报告已由北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（（2011）京会兴审

字第 4-627 号)。因子公司成立于 2011 年 11 月，审计报告仅包括母公司报表，子公司玉康龙源未纳入报告期合并范围。

2、最近两年一期财务报表

(1) 资产负债表

资 产	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,895,889.26	2,962,781.80	1,093,610.61
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,428,447.12	1,199,592.18	1,731,876.18
预付款项	365,367.18	356,425.47	490,066.29
其他应收款	240,899.69	393,100.26	58,543.81
存货	124,408.25	56,850.06	59,148.68
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,055,011.50	4,968,749.77	3,433,245.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	992,867.34	756,327.85	1,033,417.51
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	48,249.70	62,474.92	81,441.883
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	10,095.42	5,279.94	5,081.18
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,051,212.46	824,082.71	1,119,940.57
资产总计	8,106,223.96	5,792,832.48	4,553,186.14

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	303,555.76	390,545.91	341,599.36
预收款项	-	35,200.00	-
应付职工薪酬	10,510.11	12,142.73	27,342.91
应交税费	268,571.92	141,907.59	76,391.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款	22,715.91	69,757.77	11,894.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	605,353.70	649,554.00	457,228.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	360,000.00	-	-
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	360,000.00	-	-
负债合计	965,353.70	649,554.00	457,228.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	330,171.08	330,171.08	225,439.02
一般风险准备			
未分配利润	4,810,699.18	3,813,107.40	2,870,518.89
外币报表折算差额			
所有者权益合计	7,140,870.26	5,143,278.48	4,095,957.91
负债和所有者权益总计	8,106,223.96	5,792,832.48	4,553,186.14

(2) 利润表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一、营业收入	4,519,297.45	4,559,288.59	4,414,612.86
减：营业成本	1,402,727.05	1,533,079.17	1,646,928.70
营业税金及附加	204,410.84	225,672.07	211,718.97
销售费用	317,564.38	497,521.33	525,922.73
管理费用	1,152,795.80	1,557,909.63	1,694,111.40
财务费用	-10,126.60	-6,364.51	7,675.10
资产减值损失	19,261.91	3,295.05	-1,245.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,432,664.07	748,175.85	329,501.73
加：营业外收入	-	500,000.00	-
减：营业外支出	48,867.00	-	-
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,383,797.07	1,248,175.85	329,501.73
减：所得税费用	386,205.29	200,855.28	83,792.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	997,591.78	1,047,320.57	245,709.47
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.00	1.05	0.52
（二）稀释每股收益	1.00	1.05	0.52
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	997,591.78	1,047,320.57	245,709.47
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

(3) 现金流量表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,373,496.07	5,207,252.66	3,556,275.65
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	367,221.76	509,445.74	5,115.48
经营活动现金流入小计	3,740,717.83	5,716,698.40	3,561,391.13
购买商品、接受劳务支付的现金	1,090,637.28	812,256.43	1,203,565.69
支付给职工以及为职工支付的现金	810,094.30	943,687.94	630,149.33
支付的各项税费	472,895.17	419,373.85	684,928.10
支付其他与经营活动有关的现金	929,361.13	1,670,516.68	1,688,064.46
经营活动现金流出小计	3,302,987.88	3,845,834.90	4,206,707.58
经营活动产生的现金流量净额	437,729.95	1,870,863.50	-645,316.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	504,622.49	1,692.31	651,226.05
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	504,622.49	1,692.31	651,226.05
投资活动产生的现金流量净额	-504,622.49	-1,692.31	-651,226.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00		700,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	-	700,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	700,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影			
五、现金及现金等价物净增加额	933,107.46	1,869,171.19	-596,542.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,962,781.80	1,093,610.61	1,690,153.11
六、期末现金及现金等价物余额	3,895,889.26	2,962,781.80	1,093,610.61

(4) 所有者权益变动表

项 目	2011年1-9月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00		330,171.08	3,813,107.40	5,143,278.48
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	1,000,000.00		330,171.08	3,813,107.40	5,143,278.48
三、本年增减变动金额	1,000,000.00			997,591.78	1,997,591.78
（一）净利润				997,591.78	997,591.78
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	997,591.78	997,591.78
（三）所有者投入和减少资本	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,000,000.00				1,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					-
3. 对所有者（或股东）的分配					-
4. 其他					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
四、本年年末余额	2,000,000.00		330,171.08	4,810,699.18	7,140,870.26

项 目	2010 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00		225,439.02	2,870,518.89	4,095,957.91
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	1,000,000.00		225,439.02	2,870,518.89	4,095,957.91
三、本年增减变动金额			104,732.06	942,588.51	1,047,320.57
（一）净利润				1,047,320.57	1,047,320.57
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,047,320.57	1,047,320.57
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	104,732.06	-104,732.06	-
1. 提取盈余公积			104,732.06	-104,732.06	-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对所有者（或股东）的分配					-
4. 其他					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
四、本年年末余额	1,000,000.00		330,171.08	3,813,107.41	5,143,278.48

项目	2009年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		200,868.07	2,649,380.37	3,150,248.44
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年初余额	3,000,000.00		200,868.07	2,649,380.37	3,150,248.44
三、本年增减变动金额	7,000,000.00	-	24,570.95	221,138.52	945,709.47
（一）净利润				245,709.47	245,709.47
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	245,709.47	245,709.47
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	700,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00				700,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	24,570.95	-24,570.95	-
1. 提取盈余公积			24,570.95	-24,570.95	-
2. 提取一般风险准备					-
3. 对所有者（或股东）的分配					-
4. 其他					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	225,439.02	2,870,518.89	4,095,957.91

(二) 最近两年一期的主要财务指标

序号	指标	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一	盈利能力			
1	销售毛利率 (%)	68.96	66.37	62.69
2	销售净利率 (%)	22.07	22.97	5.57
3	净资产收益率 (%)	13.97	20.36	6.00
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	14.48	10.64	6.00
5	基本每股收益	1.00	1.05	0.52
6	每股净资产	7.14	5.14	8.62
二	偿债能力			
1	资产负债率 (%)	11.91	11.21	10.04
2	流动比率 (倍)	11.65	7.65	7.51
3	速动比率 (倍)	11.45	7.56	7.38
4	权益乘数 (倍)	1.14	1.13	1.11
三	营运能力			
1	资产周转率	0.56	0.79	0.97
2	应收账款周转率	1.86	3.80	2.55
3	存货周转率	11.28	26.97	27.84
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额	0.22	1.87	-0.65

基本每股收益以加权平均法计算。2009年底公司加权股本为475,000股,2010年加权股本为1,000,000股,2011年09月末增资后加权股本为1,000,000股。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十、公司财务会计信息(十一)管理层对公司近两年一期财务状况和经营成果的分析”。

(三) 报告期利润形成的有关情况

1、营业收入及营业成本的主要构成

序号	产品类别	2011年1-9月			
		营业收入	营业成本	毛利率	比重
1	医学诊断服务	3,042,422.94	809,546.63	73.39%	67.32%
2	体外诊断产品技术服务	667,960.00	199,608.24	70.12%	14.78%
3	体外诊断产品	89,504.26	44,972.58	49.75%	1.98%
4	体外诊断中间产品	413,854.70	214,127.55	48.26%	9.16%
5	原料	305,555.55	134,472.05	55.99%	6.76%
	合计	4,519,297.45	1,402,727.05	68.96%	100.00%

序号	产品类别	2010 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	比重
1	医学诊断服务	3,199,593.78	1,139,263.99	64.39%	70.18%
2	体外诊断产品技术服务	866,900.00	221,981.03	74.39%	19.01%
3	体外诊断产品	17,777.76	8,567.36	51.81%	0.39%
4	体外诊断中间产品	323,222.20	122,791.78	62.01%	7.09%
5	原料	151,794.85	40,475.01	73.34%	3.33%
	合计	4,559,288.59	1,533,079.17	66.37%	100.00%

序号	产品类别	2009 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	比重
1	医学诊断服务	3,347,472.41	1,255,805.50	62.48%	75.83%
2	体外诊断产品技术服务	473,650.00	146,886.84	68.99%	10.73%
3	体外诊断产品	25,730.00	7,783.18	69.75%	0.58%
4	体外诊断中间产品	567,760.45	236,453.18	58.35%	12.86%
5	原料				
	合计	4,414,612.86	1,646,928.70	62.69%	100.00%

公司主要从事医学诊断服务，体外诊断试剂的研发、生产及相关技术服务。2010 年与 2009 年相比，公司营业收入增加了 3.28%，主要因为体外诊断产品技术服务及原材料销售收入的增加。尤其是随着企业增加项目资金的投入及加大市场开拓力度，2010 年体外诊断产品技术服务的销售收入较上年大幅提高 83.03%。

2010 年与 2009 年相比，营业成本减少了 113,849.53 元，降低了 6.91%，主要因为材料成本的减少幅度大于人工成本和制造费用的增加幅度。公司营业成本中直接材料所占比重达 60% 以上。2009 年公司的材料成本为 1,112,772.68 元，2010 年下降到 856,043.62 元，减少了 256,729.06 元，降低了 23%。同时，制造费用和直接人工仅仅增加了 142,879.54 元。公司 2010 年较 2009 年材料成本降低，主要是因为随着公司产品工艺的成熟及提高，试剂浪费随之减少；通过加强采购管理，进行批量采购，筛选优质供应商，实践中总结出价格低廉但准确率高产品，使主要材料试剂盒及抗体的采购成本降低所致。

综合上述，2009 年到 2010 年，公司的营业收入提高 3.28% 的同时营业成本降低了 6.91%，因此公司的综合毛利率稳步提高，由 62.69% 提高到 66.37%。

2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润总额变动趋势如下表：

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
-----	-----------	--------	--------

	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	4,519,297.45	4,559,288.59	3.28%	4,414,612.86	-1.52%
营业成本	1,402,727.05	1,533,079.17	-6.91%	1,646,928.70	2.31%
营业利润	1,432,664.07	748,175.85	127.06%	329,501.73	-92.65%
利润总额	1,383,797.07	1,248,175.85	278.81%	329,501.73	-88.53%
净利润	997,591.78	1,047,320.57	326.24%	245,709.47	-84.74%

2009年度营业收入较2008年减少68,180.61元，降低1.52%，主要是因为客户江原实业技贸总公司、江苏省原子医学研究所以及北京北方生物研究所调整自身的产品种类，减少对体外诊断中间产品的采购所致。

2010年度营业收入较2009年度增长3.28%，主要因为公司不断加强销售力度、扩大宣传推广所致。尤其是体外诊断产品技术服务销售较上年比增加393,250.00万元，提高83.03%，其占营业收入的比重由2009年的10.73%提高到2010年的19.01%。

营业成本详细分析见本部分第“(三)2、相关部分”。

2009年度期间费用为2,227,709.23元，2010年度为2,049,066.45元，2010年度较2009年度减少178,642.78元，降低8.02%。

公司2010年度销售收入较2009年度增加3.28%。这使得营业成本、期间费用占营业收入的比例较2009年有一个较明显的降低，相应导致营业利润大幅度增加。

2010年度公司利润总额和净利润较2009年度分别增长了278.81%和326.24%，主要是由于营业收入增长的同时，营业成本和期间费用降低。2010年度的非经常性损益来源于政府补贴收入500,000.00元，对公司利润总额的影响较大，占当期利润总额40.06%。但扣除非经常性损益后，2010年度利润总额与2009年度相比较仍增加了418,674.12元，提高了127.06%。

3、主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

项目	2011年度1-9月	
	金额	占营业收入比重
营业收入	4,519,297.45	--
销售费用	317,564.38	7.03%
管理费用	1,152,795.80	25.51%
财务费用	-10,126.60	-0.22%

项目	2010 年度		2009 年度		占营业收入 比重变动
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
营业收入	4,559,288.59	--	4,414,612.86	--	--
销售费用	497,521.33	10.91%	525,922.73	11.91%	-1.00%
管理费用	1,557,909.63	34.17%	1,694,111.40	38.38%	-4.21%
财务费用	-6,364.51	-0.14%	7,675.10	0.17%	-0.31%

公司销售费用主要为工资、差旅费、车辆加油费、广告费、宣传费等。2010年度公司销售费用较2009年度降低28,401.40元,降幅达5.40%,主要因为2009年扩租办公区,发生157,023.30元装修费,2010年加强费用管理,业务人员外出改用公共交通工具,车辆加油费比2009减少42,168.75元所致。销售费用占销售收入的比例随着销售收入的提高有所下降。

2010年度管理费用占销售收入比例由2009年度的38.38%降到34.17%,降低4.21%,但仍处于较高水平,主要是由于主要是由于公司房屋租金、开发新产品研发费用投入较大所致。公司2009年度、2010年度研发费用分别为357,200.00元、518,100.01元,占管理费用比例分别为21.08%、33.26%;租金分别为330,174.01元、336,090.56元,占管理费用19.49%、21.57%。

公司财务费用与主营业务收入比值较小,表明公司财务负担较小。

4、非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下:

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年度	2009 年度
一、营业外收入			
专项基金补贴	0.00	500,000.00	0.00
地税局奖励代收个人所得税手续费	0.00	0.00	0.00
小计	0.00	0.00	0.00
二、营业外支出			
捐赠	0.00	0.00	0.00
处置固定资产损失	-48,867.00	0.00	0.00
小计	-48,867.00	500,000.00	0.00
三、非经常性损益合计	-48,867.00	500,000.00	0.00
减: 所得税影响	12,216.75		
四、非经常性损益净额	-36,650.25	500,000.00	0.00
当期净利润	997,591.78	1,047,320.57	245,709.47
扣除非经常性损益后净利润	1,046,458.78	547,320.57	245,709.47

五、非经常性损益占当期净利润的比	3.67%	47.74%	-
------------------	-------	--------	---

2009年度、2010年度、2011年1-9月非经常性损益净额分别为0.00元、500,000.00元、-36,650.25元，占净利润的比例分别为0.00%、47.74%、3.67%。2010年度非经常性损益占净利润的比例较高，对公司净利润的影响较大，但净利润在扣除非经常性损益后与2009年度相比较，仍增加301,611.10元，提高了122.75%。2009年度及2011年1-9月公司非经常性损益都较小，对公司净利润的影响很小。

5、主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	5%	应税项目
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

报告期内，公司不享受税收优惠政策。

（四）报告期公司主要资产情况

1、应收账款

（1）应收账款分类

项 目	2011-09-30			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	1,538,884.55	62.74%	15,388.85	1,523,495.70
单项金额不重大但组合后风险较大	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大	914,092.34	37.26%	9,140.92	904,951.42
合 计	2,452,976.89	100.00%	24,529.77	2,428,447.12
项 目	2010-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	0.00	0.00%	0.00	0.00

单项金额不重大但组合后风险较大	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大	1,211,709.27	100.00%	12,117.09	1,199,592.18
合 计	1,211,709.27	100.00%	12,117.09	1,199,592.18
项 目	2009-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	1,141,077.87	65.23%	11,410.78	1,129,667.09
单项金额不重大但组合后风险较大	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大	608,295.24	34.77%	6,086.15	602,209.09
合 计	1,749,373.11	100.00%	17,496.93	1,731,876.18

注：单项金额重大是指：应收款项余额占应收账款余额 10%以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指三年以上应收款项（不包括单项金额重大的款项）；其他不重大的应收款项：除单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

(2) 账龄分析

账 龄	2011-09-30			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,452,976.89	100.00%	24,529.77	2,428,447.12
1-2 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
3-5 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
5 年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00
合 计	2,452,976.89	100.00%	24,529.77	2,428,447.12
账 龄	2010-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,211,709.27	100.00%	12,117.09	1,199,592.18
1-2 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
3-5 年	0.00	0.00%	0.00	0.00
5 年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00
合 计	1,211,709.27	100.00%	12,117.09	1,199,592.18
账 龄	2009-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值

1年以内	1,749,293.11	99.99%	17,492.93	1,731,800.18
1-2年	80.00	0.01%	4.00	76.00
2-3年	0.00	0.00%	0.00	0.00
3-5年	0.00	0.00%	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00
合计	1,749,373.11	100.00%	17,496.93	1,731,876.18

(3) 截至2011年9月30日, 应收账款的期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至2011年9月30日, 应收账款期末余额中欠款金额前五名合计2,141,208.18元, 占应收账款余额的87.29%。明细如下:

单位名称	2011-9-30	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
北京九华医院有限公司	1,538,884.55	1年以内	62.74%	销售款
北京九华医院投资管理有限公司 华商门诊部	213,182.26	1年以内	8.69%	销售款
北京九华医院投资管理有限公司 开阳桥门诊部	165,221.35	1年以内	6.74%	销售款
天津和平九华门诊部	127,090.02	1年以内	5.18%	销售款
北京军区总医院	96,830.00	1年以内	3.95%	销售款
合计	2,141,208.18		87.29%	

(5) 截至2010年12月31日, 应收账款期末余额中欠款金额前五名合计1,408,931.61元, 占期末余额的86.57%。明细如下:

单位名称	2010-12-31	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
北京九华医院有限公司	412,306.10	1年以内	34.03%	销售款
北京九华医院投资管理有限公司 华商门诊部	261,505.70	1年以内	21.58%	销售款
北京九华医院投资管理有限公司 开阳桥门诊部	184,629.81	1年以内	15.24%	销售款
北京北方生物技术研究所以	113,040.00	1年以内	9.33%	销售款
天津协和医药科技集团有限公司	77,450.00	1年以内	6.39%	销售款
合计	1,048,931.61		86.57%	

(6) 2011年9月末应收账款较2010年末增加1,241,267.62元, 提高102.44%。主要原因有: (1) 2011年1-9月份, 公司21.65%的应收账款发生在第一季度, 38.73%的应收账款发生在第二季度, 39.62%的应收账款发生在第三季度。销售

主要集中在第二季度之后,二、三季度的应收账款发生额占1-9月发生额的78.35%。其中医学诊断服务占二、三季度应收账款发生额的61.27%。而给大客户的信用期一般为6个月,应收账款回笼将集中在第四季度及第二年,导致2011年9月末应收账款较大。(2)2010年公司50.06%的应收账款发生在上半年,其中82.02%为医学诊断服务,对大客户的信用期一般为半年,年末时应收账款大部分已经于年内收回。

公司2010年末应收账款余额较2009年末余额降低30.73%。主要是因为2010年年末时应收账款大部分已经于年内收回;而2009年公司59.27%的应收账款发生在下半年,其中74.84%为医学诊断服务收入,对大客户的信用期一般为6个月,大部分应收账款在第二年收回。

2、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

账 龄	2011-09-30		2010-12-31		2009-12-31	
	账面余额	占总额比例%	账面余额	占总额比例%	账面余额	占总额比例%
1年以内	13,767.18	3.77%	4,825.470	1.35%	107,966.29	77.08%
1-2年	0.00	0.00%	0.00	0.00%	382,100.00	22.92%
2-3年	0.00	0.00%	351,600.00	98.65%	0.00	0.00%
3-4年	351,600.00	96.23%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	365,367.18	100.00%	356,425.47	100.00%	490,066.29	100.00%

(2)截至2011年9月30日,预付账款余额前5名合计为364,527.18元,占预付款总额的99.77%。其中大额欠款金额如下:

单位名称	2011-9-30日	账龄	占预付账款总额比例	未结算原因
北京嘉士世纪广告有限公司	350,000.00	3-4年	95.79%	展位设计工程未开展
北京象谷文化传媒有限公司	5,000.00	1年以内	1.37%	设计未完成
北京市隆安律师事务所	4,999.98	1年以内	1.37%	顾问费
厦门怡佳美实验器材有限公司	2,927.20	1年以内	0.80%	货未到
合 计	362,927.18	--	99.33%	--

(3) 截至 2010 年 12 月 31 日, 预付账款余额前 5 名合计为 365, 425. 47 元, 占预付款总额的 100. 00%。其中大额欠款金额如下:

单位名称	2010-12-31	账龄	占预付账款总额比例	未结算原因
北京嘉士世纪广告有限公司	350, 000. 00	2-3 年	98. 20%	展位设计工程未开展
北京市医疗器械检验所	3, 000. 00	1 年以内	0. 84%	检测报告未出
北京康思尔泰医学科技发展中心	1, 825. 00	1 年以内	0. 51%	货未到
合计	354, 825. 00	--	99. 55%	--

(4) 公司预付账款账龄较长, 主要是因为向北京嘉士世纪广告有限公司支付展位设计费 350, 000. 00 元后, 工程一直未开展。此款项于 2011 年 10 月收回。公司其他预付账款项目主要包括律师事务所顾问费、广告公司设计款以及医疗器材款, 金额较小。

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

账龄	2011-09-30		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	201, 400. 01	2, 014. 00	346, 751. 34	3, 467. 51	6, 020. 00	60. 204
1-2 年	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	55, 351. 59	2, 767. 58
2-3 年	0. 00	0. 00	55, 351. 59	5, 535. 16	0. 00	0. 00
3-4 年	55, 351. 59	13, 837. 90	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
4-5 年	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
合计	256, 751. 59	15, 851. 90	402, 102. 93	9, 002. 67	61, 371. 59	2, 827. 78

(2) 其他应收款分类

项 目	2011-09-30			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00
单项金额不重大但组合后风险较大	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00
其他不重大	256, 751. 59	100. 00%	15, 851. 90	240, 899. 69
合 计	256, 751. 59	100. 00%	15, 851. 90	240, 899. 69
项 目	2010-12-31			

	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	0.00	0.00%	0.00	0.00
单项金额不重大但组合后风险较大	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大	402,102.93	100.00%	9,002.67	393,100.26
合计	402,102.93	100.00%	9,002.67	393,100.26
项 目	2009-12-31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大	0.00	0.00%	0.00	0.00
单项金额不重大但组合后风险较大	0.00	0.00%	0.00	0.00
其他不重大	61,371.59	100.00%	2,827.78	58,543.81
合计	61,371.59	100.00%	2,827.78	58,543.81

注：单项金额重大是指：应收款项余额占应收账款余额 10%以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指三年以上应收款项（不包括单项金额重大的款项）；其他不重大的应收款项：除单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

(3) 持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况如下：

单位或自然人名称	2011-09-31	2010-12-31	2009-12-31
	金额	金额	金额
范飞舟	0.00	313,039.34	6,020.00
合计	0.00	313,039.34	6,020.00

股东欠款性质为差旅费借款。

(4) 2011 年 9 月 30 日其他应收款余额前 5 名合计 256,751.59 元，占期末余额的 100.00%。其中大额欠款金额如下：

单位或自然人名称	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例	款项性质
北京玉康龙源科技有限公司	200,000.00	1 年以内	77.90%	投资款
北京博大经开置业有限公司	55,351.59	3-4 年	21.56%	物业押金
合计	255,351.59	255,351.59	99.45%	

(5) 2010 年 12 月 31 日其他应收款余额前 5 名合计 402,102.93 元，占期末余额的 100.00%。其中大额欠款金额如下：

单位或自然人名称	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例	款项性质
范飞舟	313,039.34	1年以内	77.85%	差旅费借款
北京博大经开置业有限公司	55,351.59	2-3年	13.77%	物业押金
合计	368,390.93		91.62%	

(6) 2011年09月末其他应收账款较2010年末减少152,200.57元,降低38.72%,主要是由于与上海复旦大学合作进行的胰蛋白酶原抗原技术开发项目的终止,股东范飞舟将剩余差旅费借款归还。2010年末其他应收款较2009年末增加334,556.45元,提高571.46%,主要因为股东31万差旅费借款所致。

5、存货

项目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31
	账面余额	账面余额	账面余额
原材料	124,408.25	56,850.06	59,148.68
库存商品			
合计	124,408.25	56,850.06	59,148.68

随着公司生产规模的扩大,原材料采购随之增加。2011年9月30日存货的账面余额较2010年12月31日大幅增加67,558.19元,增长了118.84%,主要因为公司为满足第四季度产品销售及提供服务的需要,在第三季度进行原材料批量采购所致。

报告期内,各期末公司库存商品余额为0,主要是因为公司领用原材料生产产品之后,产成品不再入库,而是直接用于销售。公司体外诊断产品销售收入在营业收入中所占比重较小,2009年度、2010年度及2011年1-9月所占比重分别为0.6%、0.4%及1.98%。

2011年9月30日,公司存货账龄均在一年以内,不存在较长账龄的存货。公司存货未出现减值情形,因此,未计提减值准备。

6、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

固定资产类别	使用年限	净残值率	年折旧率
运输设备	5年	5.00%	19.00%
电子及其他设备	5年	5.00%	19.00%

(2) 固定资产原值

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-09-30
运输设备	878,706.00	0.00	350,000.00	528,706.00
办公设备及其他	588,990.57	504,622.49	0.00	1,093,613.06
合 计	1,467,696.57	504,622.49	350,000.00	1,622,319.06

类 别	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
运输设备	878,706.00	0.00	0.00	878,706.00
办公设备及其他	587,298.268	1,692.31	0.00	588,990.57
合 计	1,466,004.26	1,692.31	0.00	1,467,696.57

类 别	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-12-31
运输设备	444,300.00	434,406.00	0.00	878,706.00
办公设备及其他	389,628.49	197,669.77	0.00	587,298.268
合 计	833,928.49	632,075.77	0.00	1,466,004.26

(3) 累计折旧

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-09-30
运输设备	445,301.74	75,340.61	259,508.35	261,134.00
办公设备及其他	266,066.98	102,250.74	0.00	368,317.72
合 计	711,368.72	177,591.35	259,508.35	629,451.72

类 别	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31
运输设备	278,347.59	166,954.14	0.00	445,301.74
办公设备及其他	154,239.16	111,827.82	0.00	266,066.98

合 计	432,586.75	278,781.96	0.00	711,368.72
-----	------------	------------	------	------------

类 别	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-12-31
运输设备	122,695.3	155,652.29	0.00	278,347.59
办公设备及其他	75,647.48	78,591.68	0.00	154,239.16
合 计	198,342.78	234,243.97	0.00	432,586.75

(4) 固定资产净值

类 别	2009-12-31	2010-12-31	2011-09-30
运输设备	600,358.41	433,404.26	267,572.00
办公设备及其他	433,059.10	322,923.59	725,295.34
合 计	1,033,417.51	756,327.85	992,867.34

(5) 公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

7、无形资产

(1) 无形资产的分类及摊销方法

公司无形资产主要为购买的软件及专利权。

软件按照预计使用年限 5 年平均摊销。专利权按照使用合同规定的受益年限 5 年平均摊销。

(2) 无形资产原值

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-09-30
SA-5000 软件	18,000.00	0.00	0.00	18,000.00
OFFICE2007 版中文软件	4,235.00	0.00	0.00	4,235.00
专利权	60,000.00	0.00	0.00	60,000.00
用友财务软件	2,300.00	0.00	0.00	2,300.00
EDIUS5.0 软件	6,000.00	0.00	0.00	6,000.00
四维 GPS 导航软件	4,300.00	0.00	0.00	4,300.00
合 计	94,835.00	0.00	0.00	94,835.00

类 别	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31
SA-5000 软件	18,000.00	0.00	0.00	18,000.00
OFFICE2007 版中文软件	4,235.00	0.00	0.00	4,235.00
专利权	60,000.00	0.00	0.00	60,000.00
用友财务软件	2,300.00	0.00	0.00	2,300.00
EDIUS5.0 软件	6,000.00	0.00	0.00	6,000.00
四维 GPS 导航软件	4,300.00	0.00	0.00	4,300.00
合 计	94,835.00	0.00	0.00	94,835.00

类 别	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-12-31
SA-5000 软件	18,000.00		0.00	18,000.00
OFFICE2007 版中文软件	4,235.00		0.00	4,235.00
专利权		60,000.00	0.00	60,000.00
用友财务软件		2,300.00	0.00	2,300.00
EDIUS5.0 软件		6,000.00	0.00	6,000.00
四维 GPS 导航软件		4,300.00	0.00	4,300.00
合 计	22,235.00	72,600.00	0.00	94,835.00

(3) 无形资产累计摊销

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-09-30
SA-5000 软件	9,600.00	2,700.00	0.00	12,300.00
OFFICE2007 版中文软件	1,835.08	635.25	0.00	2,470.30
专利权	16,000.00	9,000.00	0.00	25,000.00
用友财务软件	805.00	345.00	0.00	1,150.00
EDIUS5.0 软件	2,400.00	900.00	0.00	3,300.00
四维 GPS 导航软件	1,720.00	645.00	0.00	2,365.00
合 计	32,360.08	14,225.25	0.00	46,585.33

类 别	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31
SA-5000 软件	6,000.00	3,600.00	0.00	9,600.00

OFFICE2007 版中文软件	988.12	846.96	0.00	1,835.08
专利权	4,000.00	12,000.00	0.00	16,000.00
用友财务软件	345.00	460.00	0.00	805.00
EDIUS5.0 软件	1,200.00	1,200.00	0.00	2,400.00
四维 GPS 导航软件	860.00	860.00	0.00	1,720.00
合 计	13,393.12	18,966.96	0.00	32,360.08

类 别	2008-12-31	本年增加	本年减少	2009-12-31
SA-5000 软件	2,400.00	3,600.00		6,000.00
OFFICE2007 版中文软件	141.16	846.96		988.12
专利权		4,000.00		4,000.00
用友财务软件		345.00		345.00
EDIUS5.0 软件		1,200.00		1,200.00
四维 GPS 导航软件		860.00		860.00
合 计	2,541.16	10,851.96		13,393.12

(4) 无形资产净值

类 别	2009-12-31	2010-12-31	2011-09-30
SA-5000 软件	12,000.00	8,400.00	5,700.00
OFFICE200 版中文软件	3,246.88	2,399.92	1,764.70
专利权	56,000.00	44,000.00	35,000.00
用友财务软件	1,955.00	1,495.00	1,150.00
EDIUS5.0 软件	4,800.00	3,600.00	2,700.00
四维 GPS 导航软件	3,440.00	2,580.00	1,935.00
合 计	81,441.88	62,474.92	48,249.70

(5) 公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

8、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹

象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例。

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1.00%
1 年至 2 年（含 2 年）	5.00%
2 年至 3 年（含 3 年）	10.00%
3 年至 4 年（含 4 年）	25.00%
4 年至 5 年（含 5 年）	50.00%
5 年以上	100.00%

（2）资产减值准备计提情况

项 目	2010-12-31	本期计提	本期减少		2011-09-30
			本期转回	本期转销	
坏账准备	21,119.76	19,261.91	0.00	0.00	40,381.67
合 计	21,119.76	19,261.91	0.00	0.00	40,381.67

项 目	2009-12-31	本期计提	本期减少		2010-12-31
			本期转回	本期转销	
坏账准备	20,324.71	795.05	0.00	0.00	21,119.76
合 计	20,324.71	795.05	0.00	0.00	21,119.76

（五）报告期重大债务情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析:

账 龄	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	57,060.96	191,839.11	166,483.96
1-2 年	52,640.00	54,091.40	175,115.40
2-3 年	49,239.40	144,615.40	0.00
3-4 年	144,615.40	0.00	0.00
合 计	303,555.76	390,545.91	341,599.36

(2)截至 2011 年 9 月 30 日,应付账款期末余额中不含有持本公司 5%(含 5%)以上表决权的股东的应付账款。

(3)截至 2011 年 9 月 30 日,账龄超过 1 年的应付账款余额占应付账款余额的 81.20%。应付账款前五名债权人的情况如下:

单位名称	2011-09-30	账龄	占应付账款 总额比例	款项性质
北京天坛实业有限公司	155,680.00	2-3 年、3-4 年	51.29%	货款
北京拱东圣康科技发展有限公司	57,890.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年	19.07%	货款
天津明鑫商贸有限公司	33,500.00	1-2 年	11.04%	货款
北京北方生物技术研究所以	15,083.96	1 年以内	4.97%	货款
北京西美杰科技有限公司	7,350.00	1 年以内	2.42%	货款
合 计	269,503.96		88.79%	

(4)截至 2010 年 12 月 31 日,账龄超过 1 年的大额应付账款余额占应付账款余额的 50.88%。应付账款前五名债权人的情况如下:

单位名称	2010-12-31	账龄	占应付账款 总额比例	款项性质
北京天坛实业有限公司	155,680.00	1-2 年、2-3 年	39.86%	货款
北京市国泰建设发展有 限公司	53,096.06	1-2 年	13.60%	装修款
北京拱东圣康科技发展 有限公司	49,490.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	12.67%	货款
上海领潮生物科技有限 公司	42,000.00	1 年以内	10.75%	货款
天津明鑫达商贸有限公 司	33,500.00	1 年以内	8.58%	货款
合 计	333,766.06		85.46%	

(5)截至 2011 年 9 月 30 日,账龄超过一年的供应商主要为北京天坛实业有限公司和北京拱东圣康科技发展有限公司。北京天坛实业有限公司账龄超过 3 年

的原材料款项 127,680.00 元，公司已于 2011 年 10 月付清。北京拱东圣康科技发展有限公司因为两年内两次更名，影响公司对账进度和货款支付，故暂未支付。

2、预收账款

(1) 预收账款账龄分析：

账 龄	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	0.00	35,200.00	0.00
1-2 年	0.00	0.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	35,200.00	0.00

(2) 截至 2011 年 9 月 30 日，预收账款期末余额中不含有持本公司 5%(含 5%)以上表决权的股东的应付账款。

(3) 截至 2011 年 9 月 30 日，无账龄超过 1 年的大额预收账款。

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的大额预收账款。公司预收账款主要因为体外诊断产品和原材料销售采用款到发货的方式销售而产生。

3、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

账 龄	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	7,244.06	62,616.07	5,050.00
1-2 年	9,621.85	4,850.00	6,844.00
2-3 年	4,850.00	2,291.70	0.00
3-4 年	1,000.00	0.00	0.00
合 计	22,715.91	69,757.77	11,894.00

(2) 截至 2011 年 9 月 30 日，其他应付款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 2011 年 9 月 30 日其他应付款余额中主要明细如下：

单位名称	2011-9-30	账龄	占其他应付款总额比例	款项性质
中关村企业促进会	10,850.00	1-2 年、2-3 年	47.76%	补贴
社保补贴	2,630.21	1 年以内	11.58%	补贴
合 计	13,480.21		59.34%	

(4) 2011 年 9 月末其他应付款余额较 2010 年末其他应付款减少 67.44%，

主要因为支付北京军区联勤部第五离职干部休养所 43,744.22 元检测款所致。2010 年末较 2009 年末其他应付款余额增加 486.50%，主要是由于公司应支付北京军区联勤部第五离职干部休养所 43,744.22 元检测款及收到中关村企业促进委员会补贴款 6,000.00 元所致。中关村企业促进委员会补贴款未获得正式批文，未确认营业外收入，因此计入其他应付款。

(5) 2010 年 12 月 31 日其他应付款余额中主要明细如下：

单位名称	2010-12-31	账龄	占其他应付款总额比例	款项性质
北京军区联勤部第五离职干部休养所	43,744.22	1 年以内	62.71%	货款
中关村企业促进会	10,850.00	1 年以内、1-2 年	15.55%	补贴
合计	54,594.22		78.26%	

4、应交税费

税费项目	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
营业税	4,326.90	8,408.48	21,403.04
企业所得税	261,616.81	137,703.03	42,401.03
城市维护建设税	302.88	752.85	2,133.59
教育费附加	129.81	322.65	914.40
增值税	-2,857.00	-19,650.89	6,657.83
个人所得税	5,052.52	14,371.47	2,882.07
合计	268,571.92	141,907.59	76,391.96

注：公司无超过法定纳税期限的应交税款。

(六) 报告期股东权益情况

项目	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
实收资本（或股本）	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	0.00	0.00	0.00
盈余公积	330,171.08	330,171.08	225,439.02
未分配利润	4,810,699.18	3,813,107.40	2,870,518.89
所有者权益合计	7,140,870.26	5,143,278.48	4,095,957.91

(七) 关联方关系及关联交易

1、公司主要关联方

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
范飞舟	80%	控股股东、董事长、总经理

(2) 不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
范振符	10%	股东、监事
陈智周	10%	股东、董事
张昊岩	0	董事、财务总监、核心技术人员
尹星	0	董事、副总经理
卢艳荣	0	董事、董事会秘书
王霆	0	监事
季海清	0	监事
合计	20%	

(3) 其他关联方

公司其他关联方为百澳生物。

① 基本情况

百澳生物成立于2000年12月20日；营业期限自2000年12月20日至2050年12月19日。注册号：1103020144111110；住所：北京市北京经济技术开发区宏达北路10号；法定代表人：石文海；注册资本与实收资本：100万元；公司类型：有限责任公司；经营范围：开发、生产、销售生物制品、仪器仪表、一类医疗器械；销售三类临床检验分析仪器；技术转让、技术咨询、技术服务。

② 简要历史沿革

a、2000年12月20日，根据《关于同意在中关村科技园区进行高新技术企业注册登记改制改组试点的通知》（京政办函【2000】53号），陈智周、范振符、聂玉明、巩俊萍、范飞舟五位自然人共同出资设立北京百澳飞舟生物技术有限公司（后更名为百澳生物）。根据经批准的公司章程，百澳生物注册资本为100万元，由投资人于营业执照签发之日起六个月内到位注册资本的30%，两年内全部

缴清。各股东认缴出资情况如下：

股 东	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
陈智周	30	非专利技术	30
范振符	30	非专利技术	30
聂玉明	15	货币	15
巩俊萍	15	货币	15
范飞舟	10	货币	10
合 计	100		100

公司成立时，法定代表人为范飞舟。

b、2001年4月3日，经北京三乾会计师事务所验资（（2001）乾会验字第W004号），各股东认缴的出资额到位。同时，公司法定代表人变更为聂玉明。

c、2003年12月1日，经百澳生物第一届第五次股东会决议，聂玉明将所持百澳生物15万元出资额转让给黄丽立。公司法定代表人变更为范飞舟。

d、2004年2月，公司法定代表人变更为黄丽立。

e、2005年11月18日，经百澳生物第五届第一次股东会决议，巩俊萍将所持百澳生物15万元出资额转让给张昊岩。

f、2006年3月16日，经百澳生物第五届第四次股东会决议，黄丽立将所持百澳生物15万出资额转让给石文海。公司法定代表人变更为石文海。

g、2007年12月，因百澳生物未参加年检，被北京市工商行政管理局经济开发区分局吊销营业执照（京工商京开分处字（2007）第D264号）。

h、2012年2月16日，百澳生物召开股东会，全体股东一致同意解散百澳生物；同时成立清算组对公司进行清算，目前，公司注销登记正在办理中。

经上述历次股权转让，百澳生物清算之前的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
陈智周	30	非专利技术	30
范振符	30	非专利技术	30
石文海	15	货币	15
张昊岩	15	货币	15
范飞舟	10	货币	10
合 计	100		100

③ 与公司关联关系

公司控股股东范飞舟持有百澳生物 10% 股权，主要股东陈智周、范振符分别持有公司百澳生物 30% 股权，公司董事张昊岩持有百澳生物 15% 股权；另外，公司董事范飞舟、陈智周，公司监事范振符为百澳生物董事会成员。

④ 主营业务及其与公司同业竞争和关联交易情况

百澳生物主要从事抗体、抗原提纯业务，自 2007 年 12 月营业执照被吊销后，未再从事生产经营业务，因而，与公司不存在同业竞争及关联交易。

2、关联交易

(1) 关联销售

公司最近两年一期没有发生关联销售。

(2) 关联采购

公司最近两年一期没有发生关联采购。

(3) 关联方往来

项目	单位名称	2011-09-30	2010-12-31	2009-12-31
其他应收款	范飞舟	0.00	313,039.34	6,020.00
合 计		0.00	313,039.34	6,020.00
其他应付款	范飞舟	2,273.85	0.00	0.00
合 计		2,273.85	0.00	0.00

其他应收款均为股东及高级管理人员备用金借款，主要内容为差旅费借款，账龄较短。上述各股东的备用金借款已于 2011 年 9 月 30 日前全额归还。

其他应付款为公司控股股东范飞舟垫付的差旅费。

(5) 关联交易决策执行程序

对于关联股东的其他应收款主要是业务借款和备用金，均是为业务开展而发生，履行的是内部借款程序，由总经理和财务负责人签字确认。

(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

(1) 2011 年 9 月 2 日，有限公司召开第六届第三次股东大会，经全体股东表决，一致同意设立全资子公司玉康龙源，注册资本为 100 万元人民币，实收资本为 100 万元人民币。2011 年 11 月 14 日玉康龙源完成工商注册登记。

(2) 2011年10月19日,北京嘉士世纪广告有限公司已将展会设计工程预付款(35万)返还给有限公司。

(3) 2011年11月21日,经北京市工商行政管理局核准,公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司,注册资本人民币700万元。具体情况见“五、公司基本情况(二)历史沿革”部分。

2、承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

3、或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

4、其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

(九) 股利分配政策和最近两年分配情况

1、股利分配的一般政策

在弥补以前年度亏损后,若有可分配利润,经股东大会批准,按以下顺序分配:

(1) 提取法定公积金,法定公积金按税后利润的10%提取,法定公积金累计额为注册资本50%上的,可不再提取;

(2) 提取任意盈余公积金

(3) 分配股利

2、最近两年股利分配情况

公司近两年盈余主要用于研发投入,因此最近两年未向股东进行股利分配。

(十) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

(十一) 管理层对公司最近两年一期财务状况和经营成果的分析

1、盈利能力分析

①毛利率分析

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月毛利率分别为 62.69%、66.37%、68.96%，毛利率水平维持在较高水平且逐年提高。公司主要产品为医学诊断服务、体外诊断产品技术服务、体外诊断产品及体外诊断中间产品，其中医学诊断服务和体外诊断产品技术服务占整个销售收入 80% 以上。随着公司产品工艺的成熟及提高，试剂浪费随之减少；通过加强采购管理，进行批量采购，筛选优质供应商，实践中总结出价格低廉但准确率高产品，使主要材料试剂盒及抗体的采购成本降低。2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月此两类产品毛利率逐年提高，分别为 62.48%、64.39%、73.39% 及 68.99%、74.39%、70.12%。因此公司整体毛利率得以维持在较高水平。

②销售净利率分析

2009 年度、2010 年度销售净利率分别为 5.57%、22.97%，2010 年度较 2009 年度大幅提高，主要由于公司销售收入增长，营业成本及期间费用下降所致。2009 年度，营业成本为 1,646,928.70 元，2010 年度为 1,533,079.17 元，减少 113,849.53 元，降低 6.91%。2009 年度期间费用为 2,227,709.231 元，2010 年度为 2,049,066.45 元，减少 178,642.78 元，降低 8.02%。而销售收入由 2009 年的 4,414,612.86 元增长到 2010 年度的 4,559,288.59 元，增长了 144,675.73 元，增加 3.28%。这使得营业成本和期间费用占营业收入的比例较 2009 年有一个明显的降低，相应导致销售净利率有一个大幅度的提高。

③净资产收益率及每股收益分析

公司每股收益 2010 年度较 2009 年度大幅提高，增幅达 102.47%，主要原因是公司成本及费用控制较好，2010 年较 2009 年营业成本下降 6.91%，期间费用下降 8.02%。由此使得公司的净利润随着销售收入的增长而大幅提高。公司的净资产收益率大幅提高的原因也主要是销售净利率提高幅度较大所致。

④扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2009 年度、2010 年度非经常性损益分别为 0.00 元、500,000.00 元，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 6.00%、10.64%。公司 2009 年度、2010 年度变动原因与销售净利率变动原因一致。

综上所述，公司毛利率水平较高，净资产收益率较好，公司盈利能力较强。

2、偿债能力分析

公司 2009 年、2010 年、2011 年 9 月 30 日流动比率分别为 7.51、7.65、

11.65，速动比率分别为 7.38、7.65、11.45，上述指标报告期间均保持在较高水平，表明公司的短期偿债能力较强。主要是由于公司流动资产增加 209 万，提高 41.99% 而流动负债减少 4.4 万，降低 6.8% 所致。流动资产增加主要因为货币资金增加 93 万元，提高 31.49%，应收账款增加 123 万，提高 102.45%。流动负债减少主要因为应付账款减少 8.7 万，降低 22.27%，预收账款 2011 年 9 月 30 日余额为 0，较 2010 年减少 3.52 万。随着公司 2009 年增资后，公司经营业绩提升，现金流状况得到改善，公司流动比率和速动比率趋于合理，且高于行业平均水平，使得公司短期偿债能力增强。

公司 2009 年、2010 年、2011 年 9 月 30 日资产负债率分别为 10.04%、11.21%、11.91%，上述指标报告期间均保持在较低水平，说明公司偿债能力较好，偿债压力小，有利于公司维持较强的融资能力。

综上所述，公司经营所需资金主要为自有资金，公司负债程度较低，偿债能力较强。

3、营运能力分析

公司 2009 年、2010 年总资产周转率分别为 0.97、0.79，应收账款周转率分别为 2.55、3.80，2009 年、2010 年总资产周转率、应收账款周转率无明显变化，基本持平，总资产周转率和行业平均水平持平，应收账款周转率低于行业平均水平。

公司 2009 年、2010 年存货周转率分别为 27.84、26.97，维持在较高水平，经营现金流压力较小。

综上所述，随着公司经营规模的不断增长，公司应收账款余额如果保持较高水平，应收账款持续增长将占用公司较多营运资金，导致公司资金利用率降低和资金成本增加。公司应通过加强应收账款管理，提高回款质量，使应收账款周转率得以提高，进而增强营运能力。

4、现金流量分析

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -645,316.45 元、1,870,863.50 元、437,729.95 元。公司 2009 年经营活动现金流量净额为负，主要是由于公司 2009 年购买原材料支付货款较其他年度多、期间费用支出较其他年度高所致；2010 年公司通过提高库存管理，使原

材料采购较 2009 年大幅减少，而且销售规模增加收到的现金完全能覆盖原料采购及期间费用的支出，故 2010 年公司经营活动现金流量净额由负转为正。2011 年 1-9 月经营活动现金流量净额为 437,729.95 元，主要原因：（1）公司年初原材料采购抗体及试剂盒较多，（2）给大客户北京九华医院有限公司及北京九华医院投资管理有限公司门诊部的信用期较长，最长 6 个月，在第二季度发生的大额应收款项将集中在第四季度收回。

综上所述，公司最近两年一期经营现金流量具有一定的波动，但均属于正常范围内，能满足公司正常生产经营需要，不会影响公司持续经营。公司负债水平低，经营性现金流充足，公司偿债能力较强，财务风险小。

十一、备查文件目录

- 1、公司章程；
 - 2、公司审计报告、财务会计报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表）及其附注；
 - 3、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
 - 4、公司股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理相关事宜的决议；
 - 5、公司企业法人营业执照；
 - 6、法律意见书。
- （正文完）