

德州可恩口腔医院股份有限公司

Dezhou Keen Dental Hospital Co.,Ltd

公开转让说明书



推荐主办券商



二〇一四年六月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、医疗风险

在医学诊疗上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、病情不同、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素的影响，医学的各类诊疗行为不可避免地存在着程度不一的风险。作为医学的一个重要分支，口腔医疗服务同样存在着风险，医疗事故和差错无法完全杜绝。在治疗手段上，口腔疾病的诊治与一般的疾病诊治有所不同，大多数口腔疾病需要通过手术治疗来完成，就口腔科手术而言，尽管现有医技水平已达到较高水平，且大多数手术操作是可控的，但由于口腔科手术质量的好坏将受到医师素质、诊疗设备、质量控制水平等多种因素的影响，因此口腔科医疗机构不可避免地存在一定的医疗风险。口腔科医疗风险主要来自两方面：一方面是由于医疗机构及其医务人员在医疗活动中，违反医疗卫生管理法律、行政法规、部门规章和诊疗护理规范、常规导致医疗过失所致；另一方面是由于医院医疗条件、医务人员素质或疏忽造成的诊疗差错；再一方面并非诊疗行为本身存在过失，而是由于其它不可抗、不可预测原因（如药物过敏）所致，或在诊疗后患者出现目前行业技术条件下难以避免的并发症。

公司把医疗质量管理视为生存发展的生命线，在经营过程中全面树立质量意识、严抓质量控制工作，从基础质量、环节质量到终末质量，都建立了严格的质量控制系统。并配置各种尖端口腔科诊疗设备以确保诊断的准确率和治疗的有效性。报告期内，公司的医疗事故和差错发生率一直控制在行业内较低水平，且未发生过对公司产生较大不利影响的医疗事故。2013年度、2012年度，公司医疗事故赔偿支出分别为0.00元、1,000.00元，占当期公司主营业务收入的比例较低。医疗风险对公司收入和利润的影响较小，未对公司的持续经营产生重大不利影响。尽管如此，公司运营的口腔医院仍不可能杜绝所有的医疗事故和差错，仍将

面临一定的医疗风险。

二、民营医疗机构的社会认知风险

我国民营医疗机构群体是在国家深化医疗体制改革的背景下发展起来的，相比较公立医疗机构，民营医疗机构起步晚、积累少，各民营医疗机构之间技术水平和管理水平也参差不齐。一小部分民营医院诚信度低、缺乏自律，损害了民营医疗机构在社会上的整体形象。本公司自成立以来始终坚持诚信经营、规范操作，坚持以技术和服务来塑造品牌形象。公司通过可靠的诊疗质量、优质的服务措施、充分的医患交流，赢得了患者的信任、逐步形成了良好的口碑。公司始终坚持经济效益与社会效益的和谐发展，通过投身社会公益，树立起“责任、协作、创新、奉献”的企业形象。尽管如此，面对目前民营医疗机构的整体社会认知现状，公司在未来经营和发展过程中仍会面对民营医疗机构的社会认知风险。

三、市场竞争风险

口腔医疗具有很好的市场概念和运作空间，无论是从人口的数量、口腔疾病的普遍性，还是从牙医的市场需求状况、口腔产业和其他产业的联系、合作、互补性等方面考虑，不管是现在还是将来，随着人们经济生活、文化消费水平的提高以及对口腔健康的认识，我国的口腔医疗产业都会快速发展，具有巨大潜力的市场。不断扩大的市场规模和国家鼓励性的政策导向，将会吸引更多的社会资本进入口腔科医疗服务行业，加之现有口腔科医疗机构的竞争意识和竞争能力也在逐步增强，这些因素都将使我国口腔科医疗服务市场的竞争趋于激烈，若不能在日益激烈的市场竞争中继续保持或提升原有优势，公司未来的发展仍将面临一定的风险。与爱尔眼科等国内其他民营医疗机构相比，公司起步较晚，但发展速度较快，势头良好，在医疗技术及服务方面，具有其他竞争机构不可比拟的优势，在品牌形象、人才梯队、网点规模、管理水平等方面也都具备较强的竞争优势。

四、租赁物业及关联租赁的风险

由于口腔医疗具有较强的地域特点，有一定的服务半径。为尽快实现市场开拓，需要通过快速布点和模式复制的方式以扩大自身的口腔医疗服务网络。与购置方式相比，采取租赁方式获取经营场所的使用权，这样公司可以把更多资金用于引进先进诊疗设备、高端医疗技术与管理人才以及增加服务网点等方面，从而达到强化公司的医疗服务质量、提升公司的核心竞争力和影响力的目的。随着自身品牌和市场地位的提升，公司及其下属医院的业务量也不断增长，若采取购置方式取得经营场所，迁址和扩建势必会增加原有物业的处置成本和机会成本，而采取租赁方式取得经营场所，公司可以结合经营情况来确定合适的租赁期限，从而有利于及时调整经营规模，降低投资成本，提高投资效益。

截至本说明书签署之日，公司及其下属医院的三处经营场所均系租赁取得。其中，公司租赁使用的济南市历城区花园路 80-1 号、济南市历下区红尚坊 6 号楼 101 两处房产均已办理房产权属证件，权属明确。

但可恩口腔租赁使用的位于德州市德城区德兴中大道 987 号房产尚未办理房产权属证件，该处房产为公司关联方实际控制人万少华所有，万少华与开发商签订有购买协议，建设和竣工具备土地使用权证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证，并且于 2011 年 5 月 5 日在德州市住房和城乡建设局完成竣工验收备案。因该房产未取得权属证书，存在法律瑕疵，可恩口腔德州医院存在因房产拆迁造成的搬迁风险，可能会对公司的经营产生不利影响。但鉴于口腔医疗服务房产租赁使用、固定资产主要为医疗设备的行业特征，即使房产瑕疵导致公司经营场所搬迁，造成的实际损失有限，且公司实际控制人（房产出租方）万少华已出具承诺，愿意承担公司经营场所搬迁对公司造成的实际损失。

另外，公司及其下属连锁医院在承租经营场所时，均签订有合法房产租赁合同，承租期限较长，而且租赁合同还包含了在同等条件下具有优先续租权的条款。因此采取租赁方式取得经营场所不会对公司的经营稳定性构成重大影响。

五、人力资源风险

作为技术密集型行业，高素质的技术人才和管理人才对医疗机构的发展起着

非常重要的作用，而目前在我国口腔科医疗行业中，技术人才和管理人才都较为稀缺。由于公司具有比较完善的人才管理制度，加之人才团队对公司价值观的认同，目前公司的技术和管理队伍稳定。在此基础上，公司通过不断完善人才培养机制，使较大一批初级人才成长为技术和管理方面的中坚力量，增加了公司人才梯队的厚度；通过建立具有竞争力的激励机制，搭建高水平的医疗、教学和科研平台，不断吸引中高端医疗技术人才加盟。尽管如此，随着连锁网点的不断开拓和业务不断发展，公司仍然需要补充大量技术人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才，并在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

六、大股东控制风险

截至本说明书签署之日，万少华先生为公司的实际控制人，其直接持有公司1,700万股，占总股本的77.27%，处于绝对控股地位。其在公司的控制地位，可以对公司的发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题产生决定性的影响。股份公司设立后，可恩口腔建立了完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，公司将严格遵守《公司法》等相关法律、法规，按照公司章程、三会议事规则以及关联交易的控制与决策制度等规范运作，健全公司内部监督制约机制，规范控制人行为，从而可有效降低公司控制风险。

七、新机构持续建设导致的相关风险

由于口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，属于消费升级型产品，与国外发达国家相比，中国口腔医疗市场尚处于发展的初级阶段，因此，伴随着中国经济的不断发展与群众保健意识的增强，中国国内的口腔医疗服务行业处于快速增长的发展状态，市场前景广阔。

可恩口腔致力于成为中国最优秀的专业高端口腔医疗服务提供者。在紧随政

府医疗改革政策的实施进程，充分利用现有资源优势，继续开拓不同区域新市场的基础上，公司制定了三年投资计划。2013 年下半年，公司在济南市相继建成并投入运营两家口腔医疗机构，前期在广告宣传、医疗设备采购、人员储备、医疗机构建设等方面投入较大，致使公司费用、成本、预付账款、应付款项增长较快，而新机构投入运营时间尚短，真实盈利能力尚未显现，因此造成公司存在以下财务风险：

1、公司 2013 年度亏损 771.12 万元，每股净资产低于 1 元。

2、2012 年度、2013 年度公司经营性现金流量净额分别为 2,246,699.28 元、814,137.12 元，2013 年度较 2012 年度减少 63.76%，下降幅度较大，公司存在运营资金短缺的风险。

3、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.25 和 8.81；2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司速动比率分别为 0.23 和 8.23。2013 年末公司流动比率、速动比率较 2012 年末均大幅下降，2013 年度公司应付账款、其他应付账款大幅增长，资产负债率 60.76%，处较高水平。

公司目前存在的上述风险符合公司扩大经营规模的实际状况。2013 年度公司主营业务收入同比增长 34.71%，业务发展状况较好，增长态势明显。同时下半年刚投入运营的济南市可恩花园路医院 2013 年 6-12 月份实现营业收入 2,821,704.07 元，泉城路分公司 2013 年 12 月份实现营业收入 224,197.75 元，两家机构 62.01%的营业收入集中在 2013 年 11-12 月实现，运营状况良好。另外，2013 年度和 2012 年度母公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,677,415.18 元和 2,246,699.28 元，同比增长 197.21%，经营活动产生的现金流量增长幅度巨大。预计随着公司新建医疗机构持续良好运营，公司经营规模效应将逐步显现，公司盈利能力将会快速恢复并提升。

虽然公司 2013 年的亏损状态与公司新增机构、扩大经营规模的实际状况相符，但根据公司三年发展规划，未来三年公司将继续投入建设新机构。因此，公司未来仍会存在新机构建设投入大幅增加造成的短期利润水平下降、负债大幅增加、资金短缺等财务风险。

但是，公司行业内竞争优势明显，管理层及核心技术人员年富力强，多为口

腔医疗行业专家，兼具战略目标的制定者和执行者的身份，使得公司发展规划制定与执行高度统一，实际执行情况较好。公司未来一年内计划增资引进投资者，增强公司资金供给实力。公司报告期内未出现银行借款到期未还现象。市场需求稳定增长，公司报告期内生产经营情况未出现影响持续经营的情况。公司合法经营，报告期内未发生影响可持续发展的非法经营事项。

八、税收政策风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：“医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。”公司系经德州市卫生局审批成立的二级专科口腔医院，属于免征营业税范畴。

上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。但该优惠税率随国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生影响，因此公司存在税收优惠政策变化风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、医疗风险.....	2
二、民营医疗机构的社会认知风险.....	3
三、市场竞争风险.....	3
四、租赁物业及关联租赁的风险.....	3
五、人力资源风险.....	4
六、大股东控制风险.....	5
七、新机构持续建设导致的相关风险.....	5
八、税收政策风险.....	7
释 义	11
第一节 基本情况	16
一、公司概况.....	16
二、公司股份挂牌情况.....	16
三、公司股东、股权情况.....	18
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	29
五、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	32
六、公司子公司及分公司情况.....	33
七、本次挂牌的有关机构.....	37
第二节 公司业务	39
一、主营业务及主要产品和服务.....	39
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	50
三、公司的关键资源要素.....	58
四、公司业务情况.....	73
五、公司商业模式.....	82
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位..	83
七、研究开发情况.....	100

第三节 公司治理	103
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	103
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估	106
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	108
四、公司独立性.....	108
五、同业竞争.....	109
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	111
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	112
八、最近两年内管理层变动情况及原因.....	115
第四节 公司财务	118
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	118
二、财务报表的编制基础合并报表范围.....	138
三、公司主要会计政策和会计估计.....	139
四、最近二年主要财务指标.....	152
五、报告期利润形成的有关情况.....	156
六、公司最近两年主要资产情况.....	167
七、公司最近两年主要债务情况.....	177
八、报告期内股东权益情况.....	182
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	183
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	192
十一、报告期内资产评估情况.....	192
十二、股利分配政策和报告期分配情况.....	193
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	194
十四、风险及自我评估.....	195
十五、经营目标及计划.....	200

第五节 有关声明	203
一、主办券商声明.....	203
二、经办律师声明.....	204
三、签字注册会计师声明.....	205
四、签字资产评估师声明.....	206
五、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及盖章.....	207
第六节 附件	208

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般术语		
可恩口腔、公司、本公司、股份公司、挂牌公司	指	德州可恩口腔医院股份有限公司
可恩有限、有限公司	指	德州可恩口腔医院有限公司
济南可恩	指	济南可恩口腔医院有限公司
泉城路分公司	指	济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司
人和口腔	指	德州人和口腔医院
法定代表人、控股股东及实际控制人	指	万少华
说明书、本说明书	指	德州可恩口腔医院股份有限公司公开转让说明书
三会	指	公司股东大会、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》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《德州可恩口腔医院股份有限公司章程》
主办券商、江海证券	指	江海证券有限公司
内核小组	指	江海证券有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌项目 内部审核小组

审计机构	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
律 所	指	山东众成仁和（德州）律师事务所
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2012年1-12月、2013年1-12月
专业词语释义		
基本医疗	指	由基本药物、基本设施、基本技术和基本费用等内容构成的医疗服务。
医保定点机构	指	经医疗保险主管部门资质审查合格后，具备为医疗保险参保人员提供医疗服务资质的医疗机构。
新医改	指	从2006年开始的新一轮的中国医疗卫生体制改革。
新型农村合作医疗	指	简称“新农合”，是指由政府组织、引导、支持，农民自愿参加，个人、集体和政府多方筹资，以大病统筹为主的农民医疗互助共济制度。
口腔科	指	医学学科分类之一。主要口腔科疾病包括：口腔颌面部皮样、表皮颌下间隙感染、颌面部淋巴管瘤、齿状突发育畸形、上颌窦恶性肿瘤、颌骨造釉细胞瘤、慢性筛窦炎、下颌后缩、四环素牙、舌白斑等疾病。
口腔健康	指	口腔健康是人体健康的重要组成部分。世界卫生组织(WHO)将牙齿健康确定为人体健康十大标准之一。牙齿健康的标准是：牙齿整洁、无龋齿、无痛感，牙龈色泽正常，无出血现象。
卫生机构	指	从卫生行政部门取得《医疗机构执业许可证》，或从民政、工商行政、机构编制管理部门取得法人单位登记证书，为社会提供医疗保健、疾病控制、卫生监督服务或从事医学科研和教育等工作的单位。
医疗机构	指	从卫生行政部门取得《医疗机构执业许可证》的机构，包括医院、疗养院、社区卫生服务中心(站)、卫生院、门诊

		部、诊所(卫生所、医务室)、妇幼保健院(所、站)、专科疾病防治院(所、站)、急救中心(站)和临床检验中心。
卫生总费用	指	一个国家或地区在一定时期内为开展卫生服务活动，从全社会筹集的卫生资源的货币总额。
卫生总费用占GDP比重	指	指某年卫生总费用与同期国内生产总值(GDP)之比。是用来反映一定时期国家对卫生事业的资金投入力度，以及政府和全社会对卫生、对居民健康的重视程度。
人造牙冠	指	也叫牙套，英文名称dental crown，是用于修复牙齿的一种方法，当牙齿损坏后且难于通过补牙的方式修复时，可用不同的材料制成人造牙冠，进行牙齿修复。
口腔种植体	指	又称为牙种植体，还称为人工牙根。是通过外科手术的方式将其植入人体缺牙部位的上下颌骨内，待其手术伤口愈合后，在其上部安装修复假牙的装置。
义齿	指	是牙齿脱落或拔除后，为恢复咀嚼、美观、发音等功能所镶补的假牙。覆盖义齿是指义齿的基托覆盖并支持在已经治疗的牙根与牙冠上的一种全口义齿或可摘局部义齿。义齿的基托下有基牙存在，因此减少了牙槽骨的吸收，并能增强义齿的固位、稳定和支持。
牙根	指	牙的根部, 牙齿与牙床相连的部位。
乳牙	指	人萌生的第一组牙，是儿童咀嚼器官的重要组成部分，共20个，上、下颌各10个。
牙髓	指	牙髓组织位于牙齿内部的牙髓腔内。牙髓腔的外形与牙体形态大致相似，牙冠部髓腔较大，称髓室，牙根部髓腔较细小，称根管，根尖部有小孔，称根尖孔。
牙槽骨	指	是上、下颌骨包围和支持牙根的部分，又称为牙槽突，容纳牙根的窝称牙槽窝，牙槽窝在冠方的游离端称为牙槽嵴，两牙之间的牙槽突部分称为牙槽中隔。牙槽骨的组织结构与身体其他骨相似，其生长发育依赖于牙的功能性刺激，

		当牙萌出时牙槽骨开始形成、增高，并提供形成中的牙周膜一个骨性附着面，牙槽骨在牙失去后逐渐吸收、消失。
牙龈	指	是附着在牙颈和牙槽突部分的粘膜组织，呈粉红色，有光泽，质坚韧。牙龈边缘称为龈缘，正常呈月芽形。龈缘与牙颈之间的小沟称龈沟，正常龈沟深约1—2毫米。两邻牙之间的牙龈突起称龈乳突。也叫齿龈，通称牙床，有的地区叫牙花儿。是指包住齿颈的黏膜组织，粉红色，内有很多血管和神经。
牙齿修复	指	包括美学修复、功能修复及治疗回复性修复。美学修复是针对较差牙冠、颜色异常、畸形牙、前牙牙间隙过大、牙冠形态异常、牙齿排列轻度错位等的调整；功能修复包括牙体缺损、牙列缺损、牙列缺失的修复及颌面部缺损的修复；治疗回复性修复包括牙周病和颞下颌关节紊乱综合症的矫治。
正畸	指	就是矫正牙齿、解除错牙合畸形。正畸主要研究错牙合畸形的病因机制，诊断分析及其预防和治疗。
牙周病	指	发生在牙支持组织（牙周组织）的疾病，包括仅累及牙龈组织的牙龈病和波及深层牙周组织（牙周膜、牙槽骨、牙骨质）的牙周炎两大类。牙周疾病是常见的口腔疾病，是引起成年人牙齿丧失的主要原因之一，也是危害人类牙齿和全身健康的主要口腔疾病。
牙髓病	指	牙髓组织的疾病，包括牙髓炎、牙髓坏死和牙髓退变。牙髓组织处于牙体硬组织之中，只通过根尖孔、副根管与外界联系，牙髓急性炎症时，血管充血、渗出物积聚，导致髓腔内压力增高，使神经受压，加以炎性渗出物的刺激而使疼痛极为剧烈。
牙龈病	指	一组发生于牙龈组织的病变，包括牙龈组织的炎症及全身疾病在牙龈处的肿大表现。牙龈病一般不侵犯深层牙周组

	织。这又怪牙斑。细菌集在牙龈和牙齿中间的空穴中，引起出血、发炎、感染和潜在的提前掉牙。
--	---

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称（中文）：德州可恩口腔医院股份有限公司

公司名称（英文）：Dezhou Keen Dental Hospital Co.,Ltd.

法定代表人：万少华

有限公司成立日期：2011年11月23日

股份公司成立日期：2012年8月13日

注册资本：2200万元

注册地址：德州市德城区德兴中大道987号

邮政编码：253000

联系电话：0534-5082122

传真号码：0534-5017760

网址：<http://www.dzkqyy.com/>

董事会秘书：王磊

电子邮箱：W1158137@163.com

组织机构代码：58715321-6

经营范围：前置许可经营项目：牙体牙髓病专业、牙周病专业、儿童口腔专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔种植专业、口腔麻醉专业、预防口腔专业、口腔颌面医学影像专业（许可证有效期至2016年11月15日）

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于卫生（Q83）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于专科医院（Q8315）

主要业务：向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及口腔健康保健等口腔医疗服务

二、公司股份挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

股票代码：830938

股票简称：可恩口腔

股票种类：普通股

每股面值：人民币 1 元

股票总量：2200 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

3、公司股东持股及流通情况

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

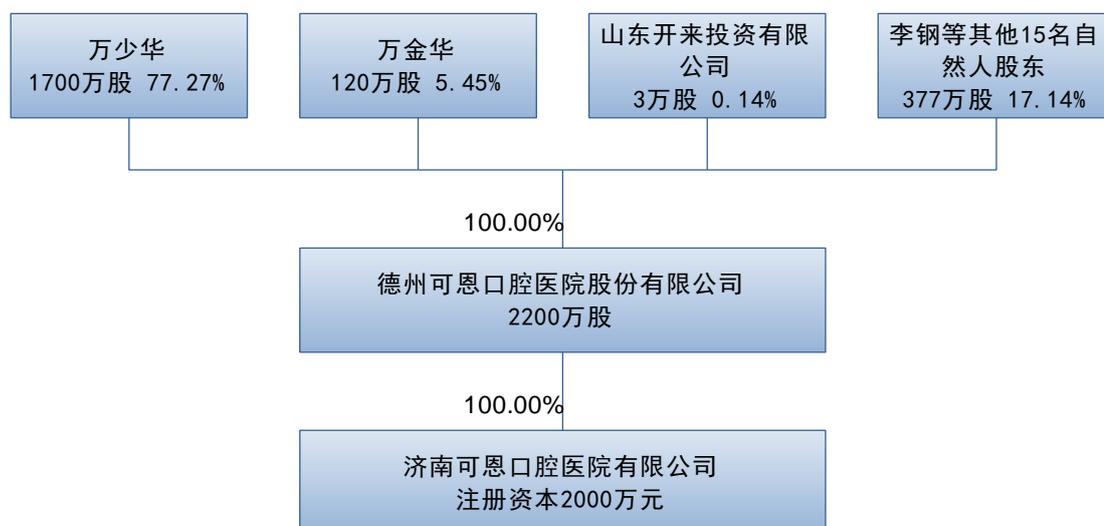
序号	股东名称或姓名	职务	持股数量（股）	本次可进入股份转让系统的股份数量（股）
1	万少华	董事长	17,000,000	4,250,000
2	万金华	监事	1,200,000	300,000
3	李 钢	董事、副总经理	750,000	187,500
4	王洪刚	监事会主席	637,600	159,400
5	李 猛	-	380,000	380,000
6	王春梅	董事、财务总监	300,000	75,000
7	宿光磊	-	300,000	300,000
8	亓庆国	董事、总经理	300,000	75,000
9	王继明	-	250,000	250,000
10	方建华	-	250,000	250,000
11	赵宁	-	200,000	200,000
12	王 磊	董事会秘书	200,000	50,000
13	张 杰	-	71,500	71,500
14	封国丽	-	60,000	60,000
15	周 伟	-	33,000	33,000
16	封国栋	-	20,000	20,000
17	田志雯	-	17,900	17,900
18	山东开来投资有限公司	-	30,000	30,000
合 计		-	22,000,000	6,709,300

三、公司股东、股权情况

（一）公司股东情况

1、公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



2、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	万少华	17,000,000.00	77.27	自然人持股
2	万金华	1,200,000.00	5.45	自然人持股
3	李 钢	750,000.00	3.41	自然人持股
4	王洪刚	637,600.00	2.90	自然人持股
5	李 猛	380,000.00	1.73	自然人持股
6	王春梅	300,000.00	1.36	自然人持股
7	宿光磊	300,000.00	1.36	自然人持股
8	亓庆国	300,000.00	1.36	自然人持股
9	王继明	250,000.00	1.14	自然人持股
10	方建华	250,000.00	1.14	自然人持股
合 计		21,367,600.00	97.12	-

3、公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人万少华先生与股东万金华先生系兄弟关系，股东封国丽女士与股东封国栋先生系姐弟关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

4、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况

1、控股股东及实际控制人情况

公司实际控制人为万少华先生。截至本说明书签署之日，万少华先生直接持有公司股份 1,700.00 万股，占公司股本总额的 77.27%。

自可恩有限成立以来，万少华先生一直担任有限公司董事长、总经理兼法定代表人。自股份公司成立至 2014 年 2 月，万少华先生担任公司董事长、总经理兼法定代表人。万少华先生现任公司董事长兼法定代表人。

因此，万少华先生为公司的控股股东、实际控制人，且最近两年未发生变化。

万少华，男，1980 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，山东大学口腔医学本科学历，中国农工民主党党员。2002 年 7 月至 2003 年 7 月于齐鲁医院实习；2003 年 8 月至 2006 年 5 月于山东省口腔医学院进修；2006 年 6 月成立德州人和口腔门诊部；2007 年 2 月至 2011 年 10 月任德州人和口腔医院院长；2011 年 11 月至 2012 年 7 月任可恩有限董事长兼总经理。2012 年 8 月至 2014 年 2 月，任可恩口腔董事长兼总经理。2014 年 3 月至今，任可恩口腔董事长。

万少华先生系公司创始人，现任中华口腔医学会会员、山东民营口腔医学会会员、德州口腔医学会委员、中国农工民主党党员、农工党山东省第六次代表大会代表。中国农工民主党山东省委员会 2011 年“关爱行动”先进个人。

2、实际控制人最近两年内变化情况

公司实际控制人为万少华，最近两年内未发生变更。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人除本公司外控制的其他企业情况请参照本说明书第四节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 公司的主要关联方”相关内容。

（三）公司其他持股 5%以上股东基本情况

截至本说明书签署之日，本公司其他持股 5%以上股东为万金华，其持有本公司股权 120 万股，占总股本的 5.45%。

万金华，男，汉族，1986 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，滨州医学院口腔医学专科学历，中共党员。2008 年 8 月至 2009 年 5 月在禹城万通牙科门诊实习；2009 年 6 月至 2011 年 3 月任职于德州人和口腔医院；2011 年 4 月至 2011 年 11 月任德州人和口腔医院南龙门诊部主任；2011 年 11 月至 2012 年 8 月，历任可恩有限、可恩口腔监事；2012 年 9 月至 2014 年 2 月任职于可恩口腔；2014 年 3 月至今，任可恩口腔监事。

（四）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司股本的形成及其变化情况

（1）2011 年 11 月，可恩有限设立

2011 年 8 月 4 日，德州市工商行政管理局核发了德登记私名预核字（2011）第 1022 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为：“德州可恩口腔医院有限公司。”

2011 年 11 月 16 日，德州市卫生局颁发了登记号为 PDY00012037140115A5112 的《医疗机构执业许可证》，准予可恩有限执业。可恩有限的诊疗科目为牙体牙髓病专业、牙周病专业、儿童口腔专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔种植专业、口腔麻醉专业、预防口腔专业、口腔颌面医学影像专业。《医疗机构执业许可证》有效期自 2011 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 15 日。

2011 年 11 月 20 日，万少华、万金华、徐英杰、李钢协议约定共同出资设立可恩有限，注册资本为人民币 1,500.00 万元。其中，万少华出资 1,200.00 万元（货币出资 255 万元，实物出资 945 万元），出资额占全部出资额的 80%；万金华货币出资 150 万元，占全部出资额的 10%；徐英杰和李钢各以货币出资 75 万元，分别占出资额的 5%。

2011 年 11 月 20 日，德州天衢资产评估有限公司出具德天评评咨字[2011]第 53 号《万少华医疗设备拟投资资产评估报告书》，确定万少华用作实物出资的

资产为其拥有的数字牙片机等医疗设备 46 台（套），评估价值为 9,452,710.00 元人民币。全体股东一致同意出资作价 945 万元。

用于出资的实物资产均为口腔诊疗服务的必备设备，与公司的主营业务口腔医疗服务相关。具体情况如下：

设备名称	规格型号	购置日期	原值（元）	成新率	评估净值（元）	数量
数字牙片机	韩国 VATECHE S	2011.06	350,000.00	95%	332,500.00	1 台
手术显微镜	德国 OPMIPIOO	2011.06	890,000.00	95%	845,500.00	1 台
口腔数字化 曲面全景 (CT)	韩国 PAX-500	2011.06	2,600,000.00	95%	2,470,000.00	1 台
中创豪华型 综合治疗椅	佛山 ZC-S400	2011.09	782,400.00	90%	704,160.00	8 台
消毒柜	佛山 ZC-S500	2011.09	225,000.00	95%	213,750.00	3 台
中创豪华型 综合治疗椅	佛山 ZC-S400	2011.09	2,347,200.00	95%	2,229,840.00	24 台
中创豪华型 综合治疗椅	佛山 ZC-S500	2011.09	676,800.00	95%	642,960.00	6 台
激光治疗仪	德国(卡瓦) KJZ	2011.09	1,580,000.00	95%	1,501,000.00	1 台
气泵（正负 压）	青岛 HBT-800	2011.09	540,000.00	95%	513,000.00	1 套
合计	-	-	9,991,400.00	-	9,452,710.00	46

2011 年 11 月 22 日，德州信合有限责任会计师事务所出具德信合验报字（2011）第 121 号《验资报告》，经验证，截至 2011 年 11 月 21 日，德州可恩口腔医院有限公司（筹）已收到万少华、万金华、徐英杰、李钢缴纳的注册资本 1,500.00 万元人民币，实收资本占注册资本的 100%。

2011 年 11 月 23 日，可恩有限在德州市工商行政管理局完成设立登记，并领取了注册号为 371400200019440 的《企业法人营业执照》，法定代表人万少华，注册资本 1,500.00 万元人民币。

可恩有限设立时，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
----	------	---------	------	------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	万少华	1,200.00	80.00%	货币/实物
2	万金华	150.00	10.00%	货币
3	徐英杰	75.00	5.00%	货币
4	李 钢	75.00	5.00%	货币
合 计		1,500.00	100.00%	-

(2) 2012年3月，可恩有限第一次增资

2012年3月19日，可恩有限召开股东会，同意万少华以货币方式增资500万元，公司的注册资本由1,500.00万元增加至2,000.00万元。

2012年3月20日，德州信合有限责任会计师事务所出具德信合验报字(2012)第010号《验资报告》。截至2012年3月19日，验证万少华货币出资500万元已足额到位。

2012年3月21日，公司在德州市工商行政管理局完成工商变更登记并换发了注册号为371400200019440《企业法人营业执照》，注册资本变更为2,000.00万元。

本次增资后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万少华	1,700.00	85.00%
2	万金华	150.00	7.50%
3	徐英杰	75.00	3.75%
4	李 钢	75.00	3.75%
合 计		2,000.00	100.00%

(3) 2012年7月，可恩有限第一次股权转让

2012年7月29日，可恩有限召开股东会，同意万金华将其持有的150万元出资额中的30万元出资额，以32.1万元的价格（每股价格为1.07元，作价依据为账面每股净资产）转让给王春梅，公司其他股东放弃优先购买权。

2012年7月30日，万金华与王春梅签订了《股权转让协议》，本次转让由

山东省德州市鲁北公证处出具的（2012）德鲁北证经字第 1405 号《公证书》进行了公证。

2012 年 7 月 30 日，中财致远税务师事务所出具了中财税鉴字（2012）第 059 号《股权转让涉税鉴证报告》。该报告确认：股东万金华将其拥有的 1.5% 的出资额转让给王春梅，合同约定转让价格为 321,000.00 元，双方应缴纳印花税 321.00 元，应缴纳个人所得税 4,427.67 元，交易双方均已完税。

本次股权转让后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万少华	1,700.00	85.00%
2	万金华	120.00	6.00%
3	徐英杰	75.00	3.75%
4	李 钢	75.00	3.75%
5	王春梅	30.00	1.50%
合计		2,000.00	100.00%

（4）2012 年 8 月，有限公司整体变更为股份公司

2012 年 7 月 24 日，可恩有限召开股东会，通过公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案。

2012 年 8 月 6 日，德州市工商行政管理局核发（德）名称变核私字（2012）第 1255 号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称为“德州可恩口腔医院股份有限公司”。

2012 年 8 月 10 日，公司在德州市卫生局进行了公司类型变更登记，公司变更为股份有限公司。

2012 年 8 月 10 日，山东德信有限责任会计师事务所出具德信审字（2012）第 044 号《审计报告》，截至 2012 年 7 月 31 日，可恩有限资产总额 23,021,307.82 元，负债总额 1,169,821.67 元，净资产 21,851,486.15 元。

2012 年 8 月 11 日，德州德信资产评估事务所出具德信评报字（2012）第 043 号《资产评估报告书》。截至 2012 年 7 月 31 日，可恩有限资产账面值 23,021,307.82 元，评估值 23,424,502.82 元；负债账面值 1,169,821.67 元，评估值 1,169,821.67

元；净资产账面值 21,851,486.15 元，评估值 22,254,681.15 元。

2012 年 8 月 11 日，万少华、万金华、徐英杰、李钢、王春梅五人签署《发起人协议》。以截至 2012 年 7 月 31 日经审计后的净资产 21,851,486.15 元按 1.09257:1 的比例折股 2,000.00 万股，整体变更为股份有限公司。每股面值人民币 1 元，余额 1,851,486.15 元计入资本公积。各股东以各自持有的可恩有限的出资额所对应的净资产值折合为拟成立的德州可恩口腔医院股份有限公司的股份。

2012 年 8 月 11 日，山东德信有限责任会计师事务所出具德信验报字（2012）第 035 号《验资报告》，确定各发起人投入德州可恩口腔医院股份有限公司（筹）的出资已到位，共缴纳出资 2,000.00 万元，全部为净资产出资。

2012 年 8 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举万少华、李钢、徐英杰、王春梅、吕涛组成股份公司第一届董事会，选举万金华为股东代表监事与职工代表监事李跃华、周啸龙组成股份公司第一届监事会，并通过了公司章程等事项。

2012 年 8 月 13 日，可恩口腔在德州市工商行政管理局办理了工商变更登记并领取了注册号为 371400200019440 的《企业法人营业执照》，公司类型变更为股份有限公司。法定代表人万少华，注册资本 2,000.00 万元。

公司设立时，各发起人所认购股份和持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（万元）	持股比例
1	万少华	1,700.00	85.00%
2	万金华	120.00	6.00%
3	徐英杰	75.00	3.75%
4	李 钢	75.00	3.75%
5	王春梅	30.00	1.50%
合计		2,000.00	100.00%

（5）2012 年 8 月，可恩口腔第一次增资

2012 年 8 月 30 日，可恩口腔 2012 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司进行股权定向增发增资扩股的议案》，决定以每股 2.8 元的价格向王洪刚等 8 名自然人及山东开来投资有限公司增发 200 万股，公司注册资本由 2,000.00 万元

增加至 2,200.00 万元。

2012 年 8 月 31 日，山东德信有限责任会计师事务所出具德信验报字（2012）第 040 号《验资报告》，经验证，各股东的货币出资 560 万元全部到位。

2012 年 8 月 31 日，公司在德州市工商行政管理局完成变更登记并换发了注册号为 371400200019440 的《企业法人营业执照》，注册资本变更为 2,200.00 万元。

本次增发后，公司股权结构情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	万少华	1,700.00	77.27%
2	万金华	120.00	5.45%
3	徐英杰	75.00	3.41%
4	李 钢	75.00	3.41%
5	王洪刚	63.76	2.90%
6	李 猛	38.00	1.73%
7	王春梅	30.00	1.36%
8	宿光磊	30.00	1.36%
9	王继明	25.00	1.14%
10	王 磊	20.00	0.91%
11	张 杰	7.15	0.33%
12	周 伟	3.30	0.15%
13	田志雯	1.79	0.08%
14	山东开来投资有限公司	11.00	0.50%
合 计		2,200.00	100.00%

（6）公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易情况

2012 年 8 月 30 日，公司 2012 年第二次临时股东大会，审议通过《公司增资扩股并在齐鲁股权托管交易中心在挂牌交易的议案》。2012 年 9 月 20 日，齐鲁股权托管交易中心出具鲁股交发[2012]32 号《齐鲁股权托管交易中心关于核准

同意德州可恩口腔医院股份有限公司股权挂牌交易的函》，同意可恩口腔股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易。同时，公司与齐鲁股权托管交易中心签订股权托管协议，公司股权进行集中托管。

2013年12月13日，《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发〔2013〕49号）要求建立不同层次市场间的有机联系，“在符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38号）要求的区域性股权转让市场进行股权非公开转让的公司，符合挂牌条件的，可以申请在全国股份转让系统挂牌公开转让股份。”中国证监会于2012年8月23日发布《关于规范证券公司参与区域性股权交易市场的指导意见（试行）》，要求“区域性市场原则上不得跨区域设立营业性分支机构，不得接受跨区域公司挂牌。确有必要跨区域开展业务的，应当按照37号文要求分别经区域性市场所在地省级人民政府及拟跨区域的省级人民政府批准，并由市场所在地省级人民政府负责监管。”按照上述文件要求，2012年11月28日，《山东省人民政府关于公布保留的权益类交易场所名单的通知》（鲁政字〔2012〕262号）确定齐鲁股权托管交易中心为山东省唯一的股权交易场所。2013年3月，山东省清理整顿各类交易场所工作顺利通过清理整顿各类交易场所部际联席会议检查验收。

在挂牌交易期间，山东开来投资有限公司通过齐鲁股权托管交易中心以每股3.30元的价格分别转让给封国丽6万股、封国栋2万股。

公司原股东徐英杰通过齐鲁股权托管交易中心将其持有75万股公司股份以每股3.50元的价格，分别转让给亓庆国30万股、赵宁20万股、方建华25万股。

公司在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易期间，股权交易变动情况符合国务院2011年11月11日颁发的国发〔2011〕38号《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》中股权挂牌交易的规定，不存在将任何权益拆分为等份额公开发行，不存在采取集中竞价、做市商等集中交易方式进行交易，不存在将权益按照标准化交易单位持续挂牌交易，任何投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔不存在少于5个交易日，权益持有人累计不存在超过200人的情况。公司股权转让合法合规。

经上述股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	万少华	1,700.00	77.27%
2	万金华	120.00	5.45%
3	李 钢	75.00	3.41%
4	王洪刚	63.76	2.90%
5	李 猛	38.00	1.73%
6	王春梅	30.00	1.36%
7	宿光磊	30.00	1.36%
8	亓庆国	30.00	1.36%
9	王继明	25.00	1.14%
10	方建华	25.00	1.14%
11	赵 宁	20.00	0.91%
12	王 磊	20.00	0.91%
13	张 杰	7.15	0.33%
14	封国丽	6.00	0.27%
15	周 伟	3.30	0.15%
16	封国栋	2.00	0.09%
17	田志雯	1.79	0.08%
18	山东开来投资有限公司	3.00	0.14%
合 计		2,200.00	100.00%

2、公司重大资产重组情况

自公司设立至今，公司不存在重大资产重组的情况。

3、公司与德州人和口腔医院关系情况

德州人和口腔医院为公司实际控制人万少华于 2007 年 2 月 2 日设立的个人独资企业（具体情况请参照本说明书第四节“公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司的主要关联方”部分）。随着国内口腔医疗市场的不断增长，原先个人独资企业的发展形势已严重阻碍企业的后续快速发展。为了满足客户日益增长的对高端口腔医疗服务的需求，同时为了做大做强，建立现代企业制度，万少华、万金华、徐英杰、李钢注册了德州可恩口腔医院有限公

司，由原来的个人独资企业经营模式向有限公司经营模式转变，进入快速发展时期。因此，德州人和口腔医院进入注销程序，2012年9月3日，德州市工商局核准注销。

基于万少华等人设立可恩有限的目的，可恩有限设立时，德州人和口腔医院的医师及工作人员全部转移到可恩有限，并与其签订《劳动合同》，劳动关系全部进行了转移。德州人和口腔医院进入注销程序不再对外营业，可恩有限独立开展业务。2012年8月25日，德州人和口腔医院与德州可恩口腔医院有限公司签订《商标转让合同》八份，将其拥有第9806909号、第9806603号、第9809672号、第9822081号、第9806875号、第9810491号、第9809657号、第9806779号8项注册商标所有权无偿转让给公司。另外，德州人和口腔医院注销后剩余的实物资产为考勤机、洗衣机、饮水机、打印机等，产权属于万少华所有，使用年限较长，价值较低，资产未列入德州可恩口腔医院有限公司账目，均已处置。

公司及主办券商认为，上述情形为万少华基于企业发展所做的决策调整，不存在损害相关权益人合法权益的情况，且不会对可恩口腔的持续经营产生重大影响。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、本届董事会基本情况

董事姓名	本公司任职	产生办法	董事任职时间
万少华	董事长	股东大会、董事会选举	2012年8月12日
王春梅	董事	股东大会选举	2012年8月12日
李 钢	董事	股东大会选举	2012年8月12日
吕 涛	董事	股东大会选举	2012年8月12日
亓庆国	董事	股东大会选举	2013年8月24日

2、本届董事会成员基本情况

万少华，其简历请参见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控

股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

王春梅，女，汉族，1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996年6月至2004年11月，任中国工商银行德城支行出纳；2004年12月至2010年5月，历任德州中南复合材料有限公司财务部副经理、预算部经理；2010年6月至2011年4月，任德州中南科莱空调有限公司财务总监；2011年4月至2011年10月，任德州人和口腔医院财务部主任；2011年11月至2012年8月，任可恩有限财务部主任；2012年8月至2013年8月，任可恩口腔董事、财务部主任；2013年8月至今，任可恩口腔董事、财务总监。

李钢，男，汉族，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，泰山医学院口腔医学本科学历，中共党员。2000年10月至2011年6月，任职于德州市中医院口腔科；2005年3月至2006年5月，山东大学口腔医院口内科、修复科进修学习；2009年4月至2010年5月，北京大学口腔医院颌面外科进修学习；2011年7月至2011年10月，任德州人和口腔医院副院长；2011年11月至2012年8月，任可恩有限董事、副院长；2012年8月至今，任可恩口腔董事、副总经理。

吕涛，男，汉族，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，四川大学华西口腔医学院博士，副教授、副主任医师。2006年7月至2010年11月，任山东大学口腔医学院正畸科讲师、主治医师；2008年3月至2010年11月，山东大学口腔医学博士后流动站从事科研工作；2010年12月至今，任山东大学口腔医学院正畸科副教授、副主任医师；2012年8月至今，任可恩口腔董事。

亓庆国简历情况请参见本说明书第二节“三、公司的关键资源要素”之“（六）员工情况3、公司核心技术人员”。

（二）公司监事

1、本届监事会基本情况

监事姓名	本公司任职	产生办法	监事任职时间
王洪刚	监事会主席	股东大会、监事会选举	2012年8月30日
邱水英	监 事	职工大会选举	2014年2月28日

万金华	监 事	股东大会选举	2014年2月28日
-----	-----	--------	------------

2、本届监事会成员基本情况

王洪刚，男，汉族，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年3月至2003年7月，任德州衣美服装有限公司总经理；2003年8月至2005年6月，任联通公司大客户经理；2005年7月至2007年8月，任德州鲁银粉末有限公司冶金车间主任；2007年9月至2010年9月，就职于水胭脂美容美体会所；2010年10月至今，任德州迪奥商贸有限公司执行董事、总经理；2012年8月起至今任可恩口腔监事会主席。

邱水英，女，汉族，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级人力资源管理师。2001年3月至2003年6月，任广东方皓集团有限公司人力资源部薪酬专员；2003年7月至2005年3月，任广东方皓集团有限公司人力资源部主任；2005年4月至2007年7月，任广东方皓集团有限公司人事经理；2007年8月至2009年10月，任广东方皓集团有限公司人事总监；2009年11月至2011年12月，任旭光集团有限公司董事长助理兼企管部部长；2012年1月至今，历任可恩有限人力资源总监、可恩口腔人力资源总监；2014年3月至今，任可恩口腔监事。

万金华简历情况请参见本说明书本节“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股5%以上股东基本情况”。

（三）高级管理人员

1、本届高管团队基本情况

高管姓名	本公司任职	产生办法	任职时间
亓庆国	总经理	董事会聘任	2014年2月12日
李 钢	副总经理	董事会聘任	2012年8月12日
王春梅	财务总监	董事会聘任	2013年6月6日
王 磊	董事会秘书	董事会聘任	2012年8月12日

2、本届高管人员基本情况

李钢、王春梅简历情况请参见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管

理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。亓庆国简历情况请参见本说明书第二节“三、公司的关键资源要素之(六) 员工情况 3、公司核心技术人员”。

王磊，女，汉族，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2009年6月至2011年10月，任人和口腔办公室主任；2011年11月至2012年5月，任职于可恩有限；2012年6月至2012年7月，任可恩有限天衢门诊部主任；2012年8月起至今，任可恩口腔董事会秘书。

五、最近两年主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“和信审字(2014)000034号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产总计(万元)	5,097.10	2,912.39
股东权益合计(万元)	2,000.19	2,771.31
归属于母公司所有者的股东权益合计(万元)	2,000.19	2,771.31
每股净资产(元)	0.91	1.26
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	0.91	1.26
资产负债率(母公司)(%)	25.92	4.84
流动比率(倍)	0.25	8.81
速动比率(倍)	0.23	8.23
项目	2013年	2012年
营业收入(万元)	2,056.65	1,527.41
净利润(万元)	-771.12	205.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-771.12	205.13
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-800.96	205.52
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-800.96	205.52
毛利率(%)	49.50	61.66
净资产收益率(%)	-32.32	8.84
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-33.57	8.85
基本每股收益(元/股)	-0.35	0.11
稀释每股收益(元/股)	-0.35	0.11
应收账款周转率(次)	77.81	72.75
存货周转率(次)	12.69	9.78
经营活动产生的现金流量净额(万元)	81.41	224.67

项目	2013.12.31	2012.12.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.10

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

六、公司子公司及分公司情况

截至本说明书签署之日，公司共有全资子公司一家，该全资子公司设有分公司一家。另外，报告期内，公司拥有分公司一家。

（一）全资子公司-济南可恩

1、基本情况

公司名称：济南可恩口腔医院有限公司

公司住所：济南市历城区花园路 80-1 号

法定代表人：万少华

注册资本：2000 万元

实收资本：2000 万元

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：许可经营项目：口腔科；牙周病专业；口腔颌面外壳专业；口腔修复专业；口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔麻醉专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科；X 线诊断专业；CT 诊断专业。（有效期至 2028 年 4 月 26 日）
一般经营项目：无。

经营期限：2013 年 5 月 17 日至长期

注册号：370100200201696

医疗机构执业许可证号：PDY00028037011217A5112

2、工商登记情况

2013 年 5 月 6 日，济南市工商行政管理局核发了（济）工商内名核字[2013]第 007387 号《名称预先核准通知书》，核准公司名称为：“济南可恩口腔医院有限公司。”

2013 年 4 月 26 日，济南市卫生局颁发了登记号为 PDY00028037011217A5112

的《医疗机构执业许可证》，准予济南可恩执业。济南可恩的诊疗科目为牙周病专业；儿童口腔专业；口腔颌面外科专业；口腔修复专业、口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔麻醉专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科/X线诊断专业；CT诊断专业。《医疗机构执业许可证》有效期自2013年4月26日至2028年4月26日。

2013年5月17日，山东舜兴会计师事务所出具舜兴会验字[2013]第1035号《验资报告》，经验证，截至2013年5月17日，济南可恩口腔医院有限公司已收到德州可恩口腔医院股份有限公司缴纳的注册资本2,000.00万元人民币，实收资本占注册资本的100%。

2013年5月17日，济南可恩在济南市工商行政管理局完成设立登记，并领取了注册号为370100200201696的《企业法人营业执照》，法定代表人万少华，注册资本2,000.00万元人民币。

济南可恩设立时，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	德州可恩口腔医院股份有限公司	2,000.00	100.00%	货币
合计		2,000.00	100.00%	-

3、济南可恩主要财务数据

济南可恩主要财务数据详见本说明书第四节公司财务“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”之“（二）控股子公司及纳入合并报表的其他企业经营情况”。

4、董事、监事、高级管理人员情况

济南可恩现任执行董事1名，由万少华担任；监事1名，由周娟担任；高级管理人员（经理）1名，由周升才担任。

万少华简历详见本节“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

周升才，男，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，武汉同济

医学院口腔医学专业，本科学历，RW 国际正畸协会会员。2001 年 6 月毕业于武汉同济医学院；2001 年 6 月至 2003 年 5 月，任职于湖北黄石中医医院；2003 年 6 月至 2006 年 8 月，任职于宜昌肖红口腔门诊部；2006 年 9 月至 2007 年 9 月在武汉大学口腔医院进修；2007 年 10 月至 2010 年 11 月，任圣洁口腔医疗总监；2012 年至 2013 年赴荷兰、德国、法国等国家进行学术交流和考察；2013 年 5 月至今，任济南可恩经理。

周娟，女，1981 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，西南科技大学本科学历。2002 年 9 月至 2006 年 6 月，任职于四川天材科技有限公司；2006 年 9 月至 2011 年 10 月，任职于北京龙发建筑装饰工程有限公司；2012 年 3 月至 2013 年 5 月任职于可恩口腔，负责济南可恩筹建工作；2013 年 5 月至今，任济南可恩监事。

5、人员构成

济南可恩（包含泉城路分公司）目前共有员工 70 名，医技人员 39 名，其中 17 名执业医师，2 名助理医师。

6、内部管理制度建设情况

公司制定有《公司章程》、《财务管理制度》、《医疗服务质量监控制度》、《医疗管理工作制度》、《患者回访管理制度》等，建立了内部管理、财务管理和风险控制相关的管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

7、股利分配政策

根据公司制定的《公司章程》规定：公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规、国务院财政主管部门的规定执行。

（二）可恩口腔分公司-德州可恩口腔医院股份有限公司天衢分公司

1、基本情况

公司名称：德州可恩口腔医院股份有限公司天衢分公司

公司住所：德州市德城区天衢中路 1498 号

负责人：唐慧

企业类型：有限责任公司分公司（自然人投资或控股）

经营范围：牙髓病专业，牙周病专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔

粘膜专业、预防口腔专业（医疗机构执业许可证有效期至 2016 年 1 月 31 日）。

经营期间：2012 年 6 月 27 日至 2013 年 2 月 22 日

注册号：371400300003311

医疗机构执业许可证号：PDY000112371401701522

2、工商登记情况

2012 年 2 月 23 日，德州市工商行政管理局核发了(德)登记私名预核字[2012]第 0202 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为：“德州可恩口腔医院有限公司天衢分公司。”

2012 年 6 月 21 日，德州市卫生局颁发了登记号为 PDY000112371401701522 的《医疗机构执业许可证》，准予天衢分公司执业。天衢分公司的诊疗科目为牙髓病专业，牙周病专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔粘膜专业、预防口腔专业（医疗机构执业许可证有效期至 2016 年 1 月 31 日）。

2012 年 6 月 27 日，天衢分公司在德州市工商行政管理局完成设立登记，并领取了注册号为 371400300003311 的《营业执照》，负责人周娟。

2012 年 12 月 27 日，可恩口腔 2012 年度第三次临时股东大会决议为了更快实现全省连锁化经营，进一步优化公司营销体系，避免资源重复浪费，有效降低经营管理成本，更好的打造中高端口腔医疗服务机构，决定撤销德州可恩口腔医院股份有限公司天衢分公司。

2013 年 2 月 22 日，天衢分公司在德州市工商行政管理局办理完成工商注销手续。

（三）子公司之分公司-泉城路分公司

1、基本情况

公司名称：济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司

公司住所：济南历下区红尚坊 6 号楼 101

负责人：赵宁

企业类型：有限责任公司分公司（法人独资）

经营范围：许可项目：口腔科；医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业；医学影像科；X 线诊断专业；CT 诊断专业（有效期限以许可证为

准); 一般经营项目: 无。

成立日期: 2013 年 11 月 20 日

注册号: 370102300019505

医疗机构执业许可证号: PDY2152723701021701522

2、工商登记情况

2013 年 6 月 6 日, 济南市工商行政管理局核发了(济)工商内名核字[2013]第 009822 号《名称预先核准通知书》, 核准企业名称为: “济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司。”

2013 年 9 月 4 日, 济南市卫生局颁发了登记号为 PDY2152723701021701522 的《医疗机构执业许可证》, 准予泉城路分公司执业。泉城路分公司的诊疗科目为口腔科/医学检验科; 临床体液; 血液专业; 临床化学检验专业/医学影像科; X 线诊断专业; CT 诊断专业。《医疗机构执业许可证》有效期自 2013 年 9 月 4 日至 2018 年 9 月 3 日。

2013 年 11 月 20 日, 泉城路分公司在济南市工商行政管理局历下分局完成设立登记, 并领取了注册号为 370102300019505 的《营业执照》, 负责人林东。

2014 年 3 月 11 日, 泉城路分公司负责人由林东变更为赵宁。

七、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称: 江海证券有限公司

法定代表人: 孙名扬

住所: 哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

联系电话: 010-58670429

传真: 010-58670448

项目小组负责人: 郭定

项目小组成员: 郭定、史学虎、詹斌

(二) 律师事务所

名称: 山东众成仁和(德州)律师事务所

负责人：艾宪松

住所：德州市德兴中大道 987 号

联系电话：0534-2386618

传真：0534-2386655

经办律师：周琼、姚金池、刘晶

（三）会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王晖

住所：济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼

联系电话：0531-81666210

传真：0531-81666259

经办注册会计师：王晓楠、单英明

（四）资产评估机构

名称：德州德信资产评估事务所

执行事务合伙人：陈风奎

办公地址：德州市德城区湖滨北路 61 号

电话：0534-2512366

传真：0534-2349268

经办注册资产评估师：张贵智 王祥利

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务概述

公司的主要业务为向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及口腔健康保健等口腔医疗服务。

公司口腔医院服务对象为公司所在地区中高端人群。通过运作高端口腔医院，以较高的医疗品质服务目标群体口腔医疗需求。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于：卫生（Q83）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于：专科医院（Q8315）。

（二）主要产品服务的用途及技术

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
修复科	单冠修复	1、修复因缺损面积大而无法进行充填治疗的患牙。 2、进行根管治疗后防止患牙折裂。	1、牙体预备，开辟出修复体需要的必要间隙。 2、建立良好的咬牙合关系和邻接关系。 3、牙龈健康无红肿。	1、无痛备牙技术。 2、金属烤瓷、氧化锆全瓷冠、CAD\CAM技术。 3、DMG 硅橡胶二次印模技术。 4、EMS 高频电刀增生牙龈切除术。 5、双线排龈术。 6、康特临时冠修复术。
	固定桥修复	修复个别或小面积缺失牙。	1、牙体预备，开辟出修复体需要的必要间隙。 2、建立良好的咬牙合关系和邻接关系。 3、牙龈健康无红肿。	1、无痛备牙技术。 2、金属烤瓷、氧化锆全瓷冠、CAD\CAM技术。 3、DMG 硅橡胶二次印模技术。 4、EMS 高频电刀增生牙龈切除术。 5、双线排龈术。 6、康特临时冠修复术。
	可摘局部义齿修复	修复大面积缺失牙。	1、取得精确的印模。 2、确定正确的咬合关系。 3、义齿有良好的固位和稳定。 4、义齿的正常维护。	1、DMG 树脂个别托盘取模。 2、康特硅橡胶二次印模技术。 3、钴铬合金支架、维他灵支架、纯钛支架。
	全口义齿修复	修复全口牙列缺失。	1、制作精准个别托盘，取得精确的印模。 2、确定正确的咬合关系。 3、义齿有良好的固位和稳定。 4、全口义齿的正常维护。	1、DMG 树脂个别托盘取模。 2、康特硅橡胶二次印模技术。 3、进口组织面软衬。 4、进口塑钢牙。

注：修复科主要技术简要说明：

1、无痛备牙技术：利用法国必兰麻药对牙齿进行麻醉后，再操作，无痛。

2、氧化锆全瓷冠：俗称“钻石牙”，利用医用氧化锆材料制作。

3、CAD/CAM 技术：利用计算机扫描牙模，输入计算机后，计算机进行设计，然后利用专业计算机自动进行切割牙冠，无人工操作。

4、EMS 高频电刀增生牙龈切除术：口腔内增生的牙龈利用此电刀可以快速，无痛，无出血的切除，不影响其他的口腔操作，一般口腔内一旦出血较多，操作就要终止。

5、康特临时冠修复术：是制作临时牙的一种材料，一般患者在磨牙后医生会先做一个临时的牙齿戴着，以解决美观和吃饭的问题，此材料无味，硬度较高，美观效果好，是临时冠材料的首选。

6、DMG 树脂个别托盘取模：牙齿全部掉光的患者，用常规的咬牙印的方法，一般不够精确，做出的牙齿也不密合，个别托盘是根据患者牙槽骨的情况，专门制作的托盘，印模精确。

7、进口组织面软衬：一般假牙戴入后会出现磨破黏膜，患者疼痛严重的情况，软衬可以有效解决这个问题。

8、进口塑钢牙：老年人镶牙中牙齿最硬的一种。

9、康特硅橡胶二次印模技术：现在咬牙印最准确的材料，无味，患者不会感觉恶心，存留时间长。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
正畸科	固定直丝弓矫治	牙列拥挤、散在间隙、双颌前突、埋伏牙、牙齿异位萌出、反合、锁合、	运用现代直丝弓矫治技术，OPA-K、MBT 等不同矫治系统，针对	日本 TOMY 直丝弓托槽。

		深覆合、深覆盖等。	不同人群，个性化诊疗。	
			自锁托槽具有优良的扩弓效果，且摩擦力小，滑动速度快，较传统普通托槽有着突出的优势。	国产普特自锁托槽； 德国非凡自锁托槽； 美国 Damon Q 自锁托槽。
			陶瓷及单晶(普通/自锁)托槽颜色透明，美观。	国产普特单晶托槽； 美国 3M 陶瓷托槽； 美国 Damon Clear； 陶瓷自锁托槽。
	隐形矫治	轻中度拥挤、牙列散在间隙、反合、深覆合、深覆盖等。	运用计算机辅助三位诊断、设计，个性化定制矫治器，提前预知矫治疗程及结果。	时代天使隐形矫治、隐适美。
功能矫治器	主要用于替牙期或者刚刚换完牙还处于生长发育高峰期的儿童，可以矫正一些骨性的错颌畸形、乳牙及替牙期反合、“小下巴”等。	早期矫治，早期干预，刺激骨缝生长，控制颌骨生长方向。	-	
活动矫治器	乳牙早失、个别牙反合、打鼾、运动合垫等。	一种可由患者自行戴上或摘下和医生自由装卸的矫治装置，摘下时完整无损，此矫治器除了附在牙冠上而且还需附在口腔粘膜表面上。 医生可在矫治器上随意增减附件，以达到矫正牙颌畸形的目的。它可以为了产生特定的牙齿移动而进行各种各样的具体设计，是一种	活动矫治器由固位装置、作用力部分即各种弹簧附件和基托等三部分组成；弹簧附件和基托部分，可全由自凝塑料涂塑法制作。	

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
			便于推广和灵活多变的矫治技术。	
牙周科	龈上洁治	牙龈炎定期口腔保健。	超声波洁治+喷砂+抛光+上药	1.牙椅自带赛特力超声系统。 2.PROPHYMAX 超声治疗系统。
	龈下刮治	牙周炎、急性龈乳头炎。	手工刮治、超声龈下刮治。	1、通用型手用龈下刮治器。 2、法国赛特力龈下超声洁治尖。
	松牙固定	序列牙周治疗后仍松动的牙齿。	牙周基础治疗后对松动牙齿的进一步保护。	法国石英纤维固定带。
	牙周翻瓣	牙周基础治疗效果不佳者。	消除或减少牙周袋深度。	牙周翻瓣术。

注：牙周科主要技术简要说明：

1、赛特力椅旁超声系统主要是用于牙齿洁治，即俗称的“洗牙”，通过超声振动的频率将牙齿表面的结石去掉，从而达到清洁牙齿的目的。

2、PROPHYMAX 超声治疗仪主要是牙周洁治和刮治，它的振动频率较椅旁系统低，舒适感强，而且可调节频率范围较大，所以适合人群较广泛，受到众多患者的好评。牙周超声刮治系统配合赛特力系统的超声龈下刮治工作尖一起使用，它比人工刮治优势之处在于舒适感强且治疗效果好，椅旁操作时间短，大大节约患者的时间，减少复诊次数。

3、进口石英纤维固定带主要用于松动牙齿的固定。牙周病患者，牙周序列治疗之后松动牙齿如果不进行固定的话，时间不长就会自行脱落，石英纤维带舒适感强且结扎效果好，异物感小，且临床操作便捷，能大大节约患者的就诊时间，且愈后效果较好，清洁方便。

4、牙周翻瓣术，指采用不同的手术切口，将牙龈与下方的组织分离，形成牙龈组织瓣，暴露病变区的根面和牙槽骨，提供清创入路和可视性。刮除病变组织和菌斑牙石后，将牙龈瓣复位在合适的位置上并缝合，达到消除牙周袋或使牙周袋变浅的目的。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
儿童口腔科	充填	浅中深龋的治疗和根管治疗后的龋洞修复。	正确判断牙髓状况、去净腐质、分层充填。	3M2250 树脂、松风树脂、义获嘉纳米树脂：用于补牙。
	根管治疗	牙髓炎及根尖周炎的治疗。	去净感染牙髓、大量冲洗、疼痛控制。	Vitapex：氢氧化钙制剂，用于乳牙根管充填。活髓切断术、EMS 高频电刀增生牙龈切除术。
	根尖诱导	年轻恒牙牙髓炎及根尖周炎的治疗。	疼痛控制、预留部分正常牙髓，氢氧化钙制剂严密充填。	根尖诱导成形术、EMS 高频电刀增生牙龈切除术。
	乳牙拔除	恒牙萌出乳牙未脱落及严重龋坏无法修复的乳牙。	疼痛控制、牙龈分离、拔牙钳安放，用力方向。	无痛备牙技术、金属烤瓷、氧化锆全瓷冠、CAD\CAM 技术。
	切开助萌	乳牙早失后恒牙萌出困难。	疼痛控制、确定牙齿部位及方向，手术刀切梭形切口。	EMS 高频电刀增生牙龈切除术、双线排龈术。
	间隙管理	乳牙早失后至恒牙萌出这段时间的间隙保持。	取模清晰，保持器设计合理。	为了防止邻牙倾斜移位占据缺牙间隙和对颌牙齿的伸长，并在一定程度上恢复咀嚼功能，保证继承恒牙的顺利萌出，需要制作一个间隙保持器来维持早失牙齿在牙列中前后向和垂直向的正常生理间隙。
	窝沟封闭	新萌出恒磨牙窝沟龋的预防。	清洁牙面，酸蚀、冲洗。	窝沟封闭剂、多乐氟、氟化泡沫：用于预防龋齿。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
	氟保护剂	牙齿脱矿的治疗和全口牙龋病的预防。	牙面清洁干燥, 30 分钟内不漱口进食。	同上。

注：儿童口腔科主要技术简要说明：

1、根尖诱导成形术也称根尖封闭术，当年轻恒牙牙根尚未发育完成，而大部分牙髓已经感染、坏死分解或根尖周发生病变时，将感染物质清除后，用根管内治疗的方法诱导牙根继续发育，直至根尖孔缩小或封闭，该治疗方法保证了牙根在尽可能接近生理状态下最终完成发育。

2、活髓切断术(简称切髓术)，是针对因外伤导致牙髓暴露时间较长有感染可能或因龋齿导致牙髓炎症的情况，除去已有病变的牙冠部位的牙髓，而保留健康的牙根部位的牙髓。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
口腔外科	种植牙	用于单颗或多颗牙齿缺失修复，全口牙齿缺失的下部支持部分。	是由植入牙槽骨内的牙根部分与上部牙冠部分组成，用于修复口腔内各类牙齿缺失情况，可以获得与天然牙功能、结构以及美观效果十分相似的修复效果。模拟自然牙牙根，恢复牙槽嵴外形丰满度，自然、美观、功能接近自然牙。	利用纯钛材料制作的人工牙根，植入颌骨中代替天生牙根，然后在其上面制作假牙的方法。瑞典 Nobel 种植体、美国 ITI 种植体、韩国 Dentium 种植体、韩国 OSSTEM 种植体；德国 Kavo 种植机；Bioss 人工骨粉及生物膜，微创种植技术，即刻拔牙种植技术，骨增量、上颌窦内外提升术。牙冠：德国泽康、维兰德、3M LAVA Procera。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
口腔外科	各类牙齿拔除	去除病变、无法保留的牙齿以及危害口腔、牙列健康牙齿，减少病变危害，恢复口腔健康。	微创、无痛、术后愈合较快。	采用局部麻醉的方式，通过微创、无痛的技术手段拔除口腔内各类无法保留或者没有保留价值的牙齿。科勒微创拔牙挺及齿槽外科手术器械、法国碧兰麻药。
	牙龈修整术	切除增生及病变的牙龈，修整牙龈外形，恢复其功能及美观。	电刀切龈创伤小、无出血。	通过电刀切龈的方式，修整牙龈的外形，以达到美观的目的。PerFect 电刀科勒手术器械。
	牙冠延长术	前牙区牙龈高度不对称及治疗后无法修复的患牙。	通过手术的方法，去除一定的牙龈和牙槽骨，使牙齿的暴露量增加，以进行下一步的修复或改善牙龈形态，以达到美观的效果美观、创伤小。	科勒口腔外科器械。
	唇、舌系带修整术	唇舌系带较短造成发音不清、影像美观及功能。	通过手术的方法，修复或矫正过短的唇、颊、舌系带，恢复唇颊舌的正常活动和功能。去除影响义齿就位或固位的障碍。能改善发音与美观，术后愈合较好能改善发音、功能与美观，术后愈合较好。	科勒口腔外科器械。
	颌骨囊肿摘除术	控制病变发展、促进病变区的愈合。	采用手术的方式，摘除口腔颌面部各类颌骨囊肿。创伤小、术后不良反应较轻。	科勒口腔外科器械。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
	粘液腺囊肿摘除术	控制病变发展。	采用手术的方式，摘除口腔内各类黏液腺囊肿。无痛、愈合快。	科勒口腔外科器械。

注：口腔外科主要技术简要说明：

1、微创种植技术：是将微创技术应用到了种植牙领域，在传统种植牙的基础上用特殊的手术方式和技术来完成种植体的植入过程，利用微小切口（3~4毫米）将种植体植入牙槽骨内，摆脱了传统种植牙切开翻起粘骨膜瓣、缝合、拆线等步骤，将创伤降低到最小程度，大大减少了肿痛和出血量，大幅度缩短了种植过程所需的时间（种植过程仅需 15-30 分钟），而且减少了感染的风险，术后几乎不会疼痛和肿胀。

2、即刻拔牙种植技术：是针对牙齿缺失的情况下马上种植牙的技术，由于采取在患者新鲜的拔牙创口立即植入种植体，而不需等待 4-6 月创伤修复后才种植，所以即刻种植的方法能缩短疗程，有效的预防牙槽嵴吸收，避免因拔牙而发生的废用性萎缩，使骨丧失达到最小程度，种植体易于植入较理想的位置，冠部易与邻牙协调一致，形成自然的弧度和明显的龈乳头，增加美观的同时可获得最多的软组织支持。

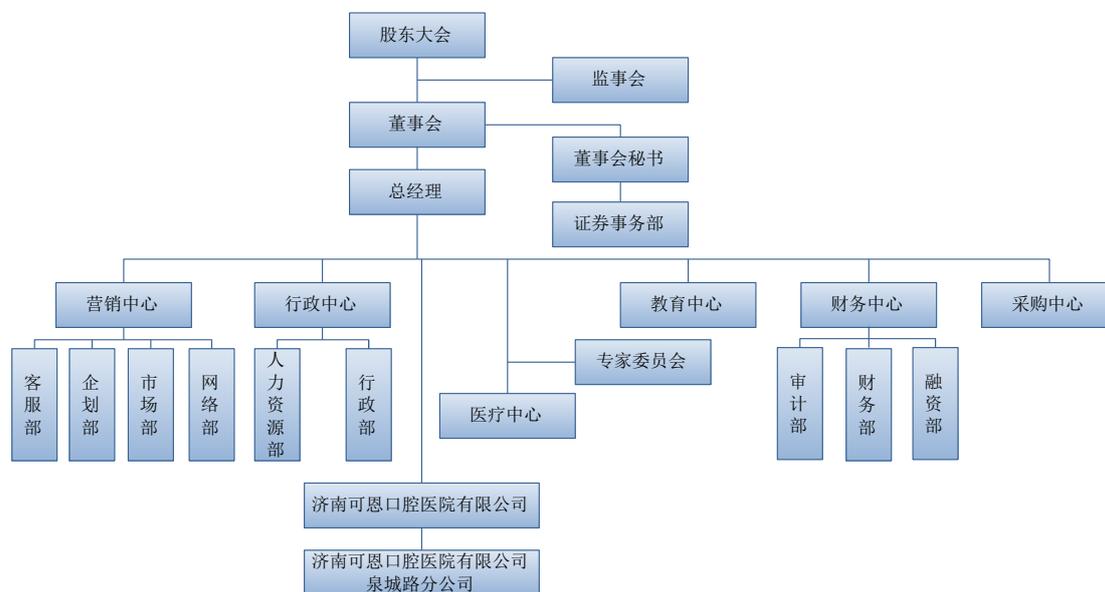
类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
	树脂充填	用于治疗各种牙体龋坏或非龋引起的牙体硬组织的缺损，例如龋齿、楔状缺损、牙体部分折裂等。	1、去腐净。 2、牙面的清洁，酸蚀，涂布粘结剂等的处理。 3、使用合适的充填器分层充填，光固化。	树脂充填技术，能满足各种牙体缺损修复的需要。树脂修复很好的解决了传统银汞合金充填的美观问题，同时也有着很高的耐磨性及咀嚼效率。美国 3M Z250，日本松风，义获嘉纳米瓷化树

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
口腔内科				脂，美国 3M Filtek Z350 树脂，KerrPREMISAS、Kerr Herculite 树脂等。
	根管治疗	用于治疗各种牙髓疾病，根尖疾病以及残根残冠的保留等。	<ol style="list-style-type: none"> 1、去腐开髓 2、根管长度测量 3、根管预备 4、根管充填 	美塔热牙胶系统，康特橡皮障，VDW 根测仪，登士柏机用马达，Protaper，6%大锥度牙胶尖。目前国际最先进的机用镍钛预备+热牙胶充填。
	纤维桩	用于各种残根残冠根管治疗后牙冠的恢复。	<ol style="list-style-type: none"> 1、去除多余牙胶保留根尖 3-5mm。 2、专用树脂粘结剂粘结。 3、树脂塑核。 	纤维桩是在根管治疗之后放入牙根中用于增强牙根抗力的材料，纤维桩可以加固牙齿，减少牙齿根折的机率，延长牙齿的使用寿命，纤维桩因其与牙齿相似的硬度与弹性，更好的与牙齿的抗力相适应。同时纤维桩没有阻射，在以后的影像检查中不会影响检查结果。瑞士康特玻璃纤维桩、法国 RTD 石英纤维桩。
口腔内科	树脂贴面	前牙美学修复，改善前牙颜色、形态以及关闭牙缝等。	简单的牙体预备或不预备，比色，选择美学树脂，口内直接贴面修复。	3M Filtek Z350 美学树脂，KerrPREMISAS、Kerr Herculite 美学树脂等。微创或无创美学树脂修复。
	嵌体、高嵌体修复	嵌体用于修复各种大面积牙体硬组织缺损等；高嵌体用于后牙根管治疗后的修复。	牙体嵌体或高嵌体预备，取模。	德国 DMG 硅橡胶，DMG 临时冠材料，瓷化树脂嵌体、高嵌体，铸瓷、烤瓷嵌体。
	冷光美白	用于仅希望改善牙齿颜色的牙齿美白。例如轻中度未伴牙釉	<ol style="list-style-type: none"> 1、保护唇颊粘膜，牙面清洁。 2、涂布美白凝胶光照。 	美国 Beyond 冷光美白仪。

类别	诊疗项目	用途	技术要点或特点	公司服务使用的主要技术或产品
		质龋损的氟斑牙，四环素牙等。	8-10min，去除美白凝胶。重复三次。 3、涂布氟保护剂。	

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）内部组织结构



各部门职责如下：

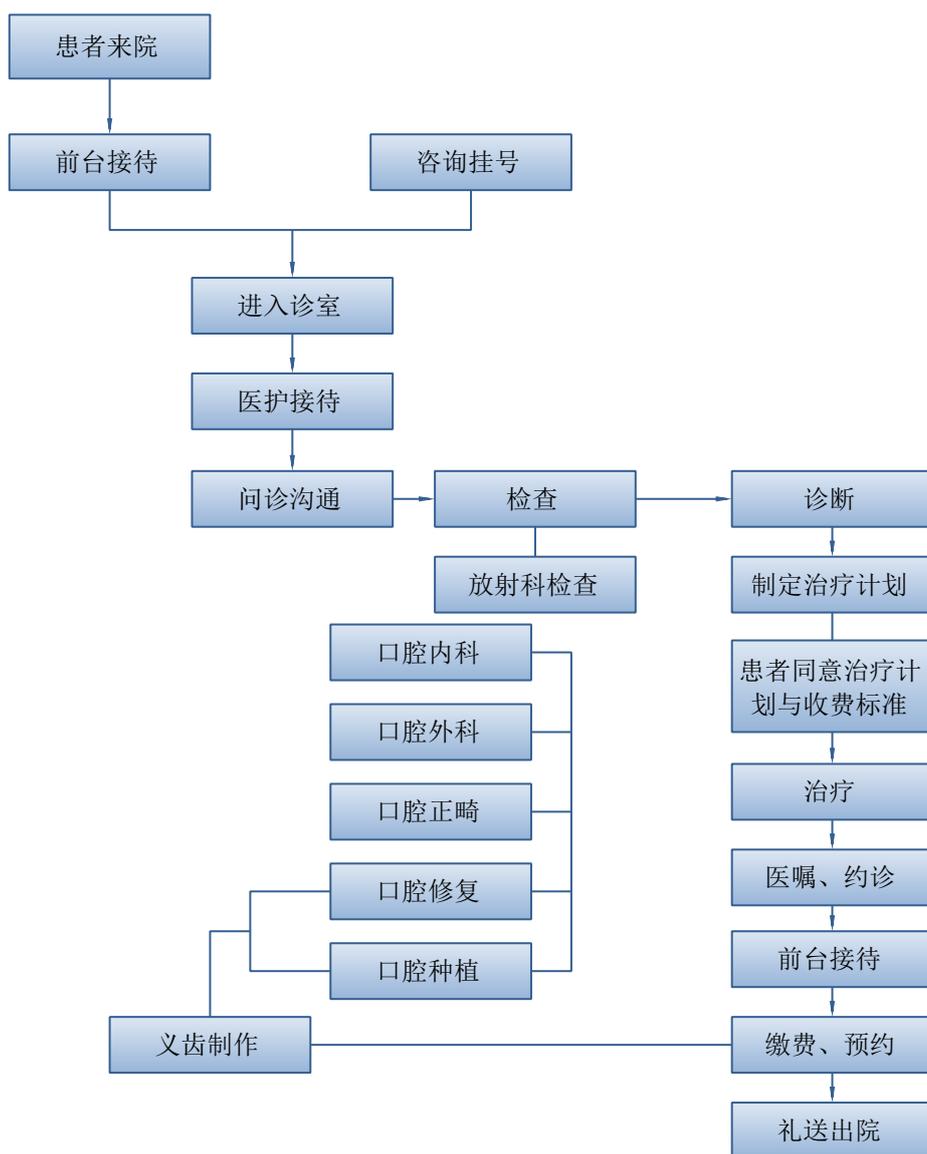
部 门	部门职责
采购中心	负责编制公司年度采购战略规划，指导和协调各部门的实施采购申报工作；根据公司各部门采购申报，制定经常性和非经常性采购计划；负责药品、医用耗材、设备、设备维修耗材、基建维修耗材、后动物资、行政仓库物资、办公用品等物资的询价、比价、议价、采购和质量检查工作。
财务中心	负责编制公司年度财务战略规划，并指导和协调下设部门实施年度财务计划和中、长期财务发展规划；依照国家卫生行政法规政策和医院行业管理规定，组织拟定财务管理各种规章制度和 workflows，并督促检查；组织编制预决算，按时编制各种会计报表，定期报告医院财务状况；做好各种会计凭证、会计账簿、各类报表和会计报告、重要经济合同等会计资料的收集、核算；组织实施财务审计和投融资成本计算工作。
营销中心	负责编制公司的年度营销计划和中、长期营销发展规划，并指导和协调下设部门实施年度营销计划和中、长期营销发展规划，确保公司经营目标实现；根据公司现实需要及市场调研反馈信息，制定合理市场规划；拓展、管理销售渠道，建立有效的网

部 门	部门职责
	络分销体系和服务体系；制定并实施企业广告战略，维护、管理企业品牌。
行政中心	组织制定人力行政资源战略规划和中、长期人力行政发展规划，并指导和协调下设部门实施年度工作计划和中、长期发展规划；负责日常行政事务的协调及对外行政事务的联络、信息沟通及政府和职能部门来宾的接待工作；负责拟订人员编制计划及培训计划及公司人员的聘任、辞退、培训管理工作；负责员工绩效考核系统的制定、组织、实施、反馈、总结、存档工作。
医疗中心	根据公司发展战略及往年运营情况，完善医院临床各阶段工作计划，不断进行改革创新，确保经营目标实现；负责组织实施全院的医疗工作，对全院医疗业务、医疗质量、医疗技术实施组织管理，检查、督促院方的各项规章制度的落实和实施，并将实施情况及时反馈院方，以保障全院医疗工作的正常运行。
教育中心	根据公司发展战略及经营方针，编制公司的年度教育计划和中、长期职工教育发展规划；负责公司内部培训资料的编制和整理工作；负责协助、指导各部门制定经常性培训计划，组织培训活动；检查、督促各部门培训活动的实施情况，及时调整培训方针，并将实施、调整情况及时向总经理反馈。

（二）公司服务流程及方式

公司在良好医疗技术和先进设备的基础上，设计了人性化的服务流程。公司通过为患者提供无微不至的关怀，使患者在整个就医过程中得到舒适、高效的服务，提高了患者的满意度。

1、公司口腔医疗服务流程



公司所有业务流程都输入信息管理系统（“轻松牙医”管理软件），实现了业务、财务和行政系统的有效连接，通过信息共享来提高运行效率。

2、公司临床医疗项目流程

公司自成立以来，结合现代口腔医疗服务的最新技术与理念，建立了一套科学严谨的现代口腔医疗临床治疗流程。具体临床医疗项目流程如下：

医疗科目	操作流程
儿牙科	充填治疗操作流程、根尖诱导术流程、间接盖髓术操作流程、乳牙根管治疗术流程、窝沟封闭操作流程、直接盖髓术操作流程。
口内牙周科	复合树脂操作流程、根管治疗术流程、口内工作操作流程、嵌体修复操作流程、显微根管治疗临床应用流程、牙周病基础治疗术流程、

	牙周病手术治疗流程、牙周维护流程。
正畸科	口腔正畸诊疗操作流程。
修复科	口腔修复操作流程。
口外、种植科	口外、种植工作流程、种植临床路径表单。
其他	放射科工作流程、检验科制度流程、口腔医院消毒流程。

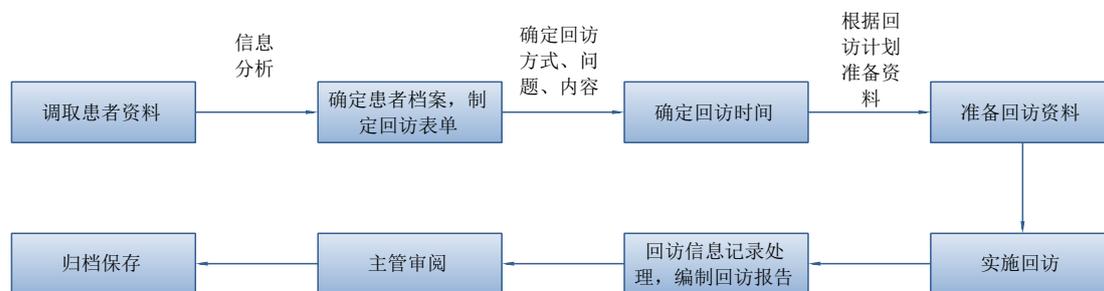
3、术后服务流程

(1) 离院医嘱

顾客离院前，由治疗医师进行专项医嘱，了解术后注意事项，其中详细告知其术后注意事项、复诊要求（内容、时间）等，注意事项和复诊要求视不同项目而定。

(2) 回访制度

为了及时、真实掌握患者接诊过程中的情况，全面了解患者的服务需要和要求，使医院医生、品牌获得患者的认可、提升患者满意度，公司制定了《患者回访管理制度》，包括客服人员以及患者服务人员对患者进行的例行回访和针对特别患者的特定回访。客管专员会依据不同的项目，不同的患者群体进行分类回访，公司回访基本流程如下：



患者回访的第一个目的是收集患者对医院整体情况的了解，通过回访确定患者对医院整体形象、医护人员各类意见和建议；回访的第二目的是为了建立患者档案，延伸对患者的服务，增强医院在患者思维中的记忆与提高医院在患者思维中的认知度、美誉度；回访的第三个目的是与患者建立文化情感关系。

为加强客户管理，建立有效的客户准入与退出管理机制，规范公司所属口腔医疗部门管理行为，实现对客户的统一协调管理。公司制定了《客户管理制度》，建立健全公司客户信息管理反馈制度（档案信息管理制度），通过信息档案收集与管理，目的为：适应公司医疗营运要求，及时掌握客户需求，增强客户黏性，

制定适应市场需求的客户发展计划。

4、医疗服务质量的控制

公司严格执行山东省卫生局于 2008 年 12 月发布的《山东省医院评价标准与细则（二级口腔医院）》，规范公司的业务服务标准，提高服务质量，防范医疗风险。标准分为《二级口腔专科医院临床科室技术标准》和《二级口腔专科医院医技科室技术标准》，细则分行政管理、医疗质量、医疗技术、医疗服务、护理工作、人才队伍、医院信息、医疗设备、基础设施等九项内容。公司制定了包括《质量手册》在内的完整的医疗服务质量控制制度及程序，对质控标准进行了科学严谨的划分，监督各项日常医疗工作。

（1）医疗质量管理的组织与控制

公司把医疗质量管理视为生存发展的生命线，在经营过程中全面树立质量意识、严抓质量控制工作，从基础质量、环节质量到终末质量，都建立了完善的质量控制系统。

①医疗质量管理的组织结构

公司在行政配置上安排专门负责医疗业务的副总经理，负责医疗业务质量的规划与管理；设置医疗中心，负责制定各项医疗管理制度，承担对各医疗质量的监督、检查和管理。

公司在业务管理上，实行按病种建科，推行精细化管理，通过院科二级管理体制的推行，构建医院“三级质量控制体系”（医院质量控制、科室质量控制、个人质量控制），保障医院的医疗质量得以有效控制。

②医疗管理制度

公司根据卫生主管部门的要求，结合自身实际，建立健全各项医疗质量的规章制度和技术规范，如《临床质量控制程序》、《医疗管理工作制度》、《临床管理制度》、《临床操作流程》、《质量手册》等。同时，严格执行各种诊疗规范和护理常规，做到合理检查、合理用药、因病施治，使医务人员的临床诊断、治疗和护理行为做到科学化、规范化和标准化，并严格预防和控制医院感染，以确保医疗安全。

③医疗纠纷、事故的防范处理体系

为保证口腔医疗服务质量，坚持全面质量管理，公司在制定了严格的治疗流

程基础上，根据服务流程特点，制定了医疗事故防范及处理预案，明确责任，事前预防、事中控制、事后治理。通过一系列的内控程序，有效地防范和减少医疗纠纷/事故的发生。

第一，公司建立了完善的医疗质量管理架构，明确了医院、科室和个人三个层面的职责范围。同时设立医疗事故救急小组、处理小组。

第二，通过严格执行国家卫生主管部门的各项操作规范以及行业标准，使医务人员的临床操作规范化、标准化。

第三，建立了规范的与患者沟通的机制，形成了规范的接诊服务制度。通过与患者在诊前、诊中、诊后的充分沟通，让病人能够充分了解医疗的质量程度和自己疾病的实际情况，既解答了患者的疑问、提高了患者的认知水平，又能够使医院及医生了解患者的实际需求和心理预期，极大的化解了潜在的医疗纠纷。

第四，对已经发生的医疗纠纷/事故，医院本着“四不放过”原则处理：原因未查清不放过，当事人没有受到教育不放过，责任人未受到处理不放过，没有制订切实可行的预防措施不放过。有效地防止医疗纠纷/事故的再次发生。

④公司在报告期内发生的医疗事故和医疗纠纷情况

报告期内未发生重大医疗事故和医疗纠纷。

(2) 服务质量管理的监督与控制

对于医疗机构而言，医疗质量是根本，服务质量是关键。本公司在确保医疗质量的同时，注重服务质量的不断提高。为患者提供优质服务的能力已经成为公司的核心竞争力之一。

①服务质量管理体系

公司在医疗规范的基础上结合自身特点，制定了统一的患者服务流程和服务标准，对服务的岗位职责、服务设施、服务技能、接待程序、规范动作、保洁规范等做出了具体管理要求。

②服务质量控制措施

公司推行了总值班制度，及时处理患者在医院遇到的各种问题；

将医院的服务承诺进行公示，并公布投诉电话；对顾客投诉设专人督办、24小时内回复，使投诉解决率达 100%；

建立了对患者电话回访制度，不断地促进和改善服务质量；

定期进行院内患者的满意度调查；

公司通过考试、培训等活动，强化员工的医疗服务意识，提高实际操作水平和技能。

根据市场部跟踪调查统计，公司在服务方面均获得了较好的市场口碑，2012年12月5日，公司被德州市消费者权益保护委员会授予“德州市第八届消费者满意单位”荣誉称号。

5、医疗设备、药品、义齿等的特殊管理

由于医疗设备、药品、义齿等医疗器械和耗材直接作用于人体，并会对人的生命健康安全产生重要影响，公司对医疗设备、药品、植入物等遵循严格的管控流程，具体如下：

（1）采购

医院根据预算有关规定，结合本专科医院业务特点按月编制物品的采购、存储预算，医院根据各种物品采购间隔期和当前库存，合理确定物品采购日期和数量，确保物品处于最佳库存状态。由采购部门根据医院经营的情况编制采购计划，提出具体的采购目录，在采购时，根据采购金额，对三家或四家以上供应商进行询价（长期合作协议除外）以确定供应商，经主管负责人审核后报主管领导审批。

（2）入库及保管

外购物品的验收，重点关注合同、发票等原始单据与物品的数量、质量、规格等是否一致。通过检验合格的外购物品才能办理入库手续，不合格品应及时查明原因、进行退货处理。仓库保管部门根据验收单验收物品，填制入库单，登记物品核算系统，并将发票或入库单进行财务报账。

物品在不同仓库之间流动时应当办理出入库手续。应当按仓储物资所要求的储存条件贮存，并健全防火、防盗、防潮、防病虫害和防变质等管理规范。加强各科室的材料、医疗器械等物资的管理，防止浪费、被盗和流失。

（3）领用与发出控制

医院明确物品发出和领用的审批权限，大批物品的发出实行特别授权。仓储部门根据经审批的出库通知单发出货物。

（三）公司外协加工情况

报告期内公司存在外协加工的情况，外协加工的具体产品为义齿、牙冠等。公司与外协厂家合作的具体方式是根据患者需求，安排外协订单，具体步骤如下：公司根据市场义齿加工企业情况筛选合作单位——签订合作框架协议——医师根据患者个体状况取模——向加工企业传送牙模信息进行加工制作——公司收货并验收后支付货款，加工企业对生产的产品提供一年内质保。公司近年来和外协厂商合作关系比较稳定，没有频繁更换的记录。

外协生产的必要性：由于义齿等产品具有个体特殊性，且对材料、工艺标准、安全卫生有较高的要求，在市场上不可能采购到现成的产品来替代，公司没有加工此产品的能力及设备，如果单纯建立生产线，不符合专业化分工的市场要求，成本较高，因此只能通过外协生产的方式来解决此问题，这也是同行业普遍采取的方式。

定价的合理性：公司在选择外协厂家时通过货比三家后，选定价格合理、质量稳定、与公司合作良好的厂家为公司的外协生产厂家。由于医疗仪器市场为自由竞争的市场，拥有合理的市场价格，且报告期内公司义齿等产品采购额与公司收入增长相符，因此义齿等产品采购价格较为公允。

公司对外协加工厂家的管理：公司所需产品外协加工本质上是定制的采购行为，因此公司参照采购制度对该等采购行为进行管理，主要控制措施包括：采购部门对供应方进行评价、选择和控制，医疗中心负责对采购产品进行质量控制。

报告期内，公司外协厂商加工额及占当期生产成本的比例如下：

单位：元

序号	加工厂名称	2012年		2013年（合并）	
		金额	比例	金额	比例
1	北京联袂义齿技术有限公司	250,912.70	4.28%	334,504.50	3.22%
2	北京恒齿博乐科技有限公司	171,169.00	2.92%	125,201.00	1.21%
3	上海时代天使医疗器械有限公司	7,200.00	0.12%	14,400.00	0.14%
4	北京瑞佳美科技有限公司	0.00	0.00%	39,977.00	0.38%
5	济南致美科技有限公司	0.00	0.00%	20,801.00	0.20%
	合计	429,281.70	7.33%	534,883.50	5.15%

报告期内，公司外协厂商采购额占当期生产成本的比例较低，对外协厂商不存在重大依赖关系。

本公司与上述外协厂商不存在任何股权关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方及持本公司 5% 以上股权的股东均未在本公司外协厂商中占有任何权益。

三、公司的关键资源要素

（一）公司产品和服务使用的主要技术

1、公司的核心技术情况

对于常见口腔患者，公司主要按照国家通用的临床技术规范实施诊疗。但由于患者存在着个体化差异，其口腔的临床症状表现不同，对于疑难疾病，公司在这方面体现出了较强的诊疗实力与优势。公司拥有一支临床经验丰富、技术水平高的口腔医师团队，可以在遵循行业规范和口腔诊疗常规的基础上，综合运用现有诊疗技术，制定科学、安全、经济的治疗方案，为提高诊断符合率和治疗治愈率提供了保障。

公司与山东大学口腔医院建立了合作关系，同时公司成立口腔医疗专家委员会，可以对疑难病症进行会诊，保证了治疗的质量，方便了患者的治疗，提高了公司的业务水平和知名度。

2、公司的临床诊疗能力

公司能够完成在牙体牙髓方面的缺损、嵌体、根管治疗及纤维桩手术，能够完成洁治、刮治、松牙固定、调合等牙周方面的治疗，能够摘局部义齿、固定桥修复、套筒冠义齿、全瓷贴面修复、附着体义齿等口腔修复，能够完成各种牙列不齐的矫治及种植牙医疗业务。

公司口腔医疗服务所使用的主要技术详见本说明书第二节公司业务“一、主营业务及主要产品和服务”之“（三）主要产品服务的用途与技术”相关内容。

（二）无形资产

1、专利

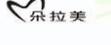
截止本说明书签署之日，公司拥有 6 项专利，全部为实用新型专利，为公司自主研发取得。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	发明人	专利权人
1	口腔扩撑器	实用新型专利	ZL201220254998.4	2012.12.26	万少华	可恩口腔
2	口腔手术夹		ZL201220254997.X	2012.12.19		可恩口腔
3	牙齿清洗装置		ZL201220254996.5	2012.12.19		可恩口腔
4	口腔刷		ZL201220254974.9	2012.12.26		可恩口腔
5	笔式检查器		ZL201220254973.4	2012.5.30		可恩口腔
6	口腔托槽定位器		ZL201220254975.3	2012.12.19		可恩口腔

公司获得的上述实用新型专利的专利权期限为 10 年，自申请日起算，上述 6 项实用新型专利申请日均为 2012 年 5 月 30 日。

2、商标

截至本说明书签署之日，公司已有注册商标 8 项。具体情况如下：

序号	商标	注册号	商品类别	取得时间	取得方式	商标权期限
1		9810491	第 10 类	2013.4.27	德州人和口腔医院转让所得	2012.10.7-2022.10.6
2		9809672	第 35 类	2013.4.27		2012.10.7-2022.10.6
3		9822081	第 10 类	2013.4.27		2012.10.7-2022.10.6
4		9806909	第 44 类	2013.4.27		2012.10.7-2022.10.6
5		9806779	第 44 类	2013.4.27		2012.10.7-2022.10.6
6		9809657	第 35 类	2013.4.27		2012.10.7-2022.10.6
7		9806603	第 44 类	2013.4.27		2012.9.28-2022.9.27
8		9806875	第 44 类	2013.4.27		2012.9.28-2022.9.27

3、其他无形资产

2011 年 12 月 21 日，公司向德州精益管理信息咨询有限公司购买《用友通 T3 管理软件》一套，价格 4,500.00 元，截至 2013 年 12 月 31 日，账面净值 2,625.00 元，目前处于正常使用状态。

2012 年 4 月 10 日，公司从德州卓达电子有限公司购得“储值卡”软件一套，

价值 1,240.00 元，并取得德州卓达电子有限公司开具的通用发票，因资产价值较小，未签订购置合同。目前，软件已停止使用，该无形资产已摊销完毕（摊销期限 12 个月）。

（三）公司业务许可资格或资质情况

1、医疗机构执业许可证

序号	证书名称	登记号	诊疗科目	发证机关	有效期限
1	德州可恩口腔医院（德州口腔医院）医疗机构执业许可证	PDY00012037140115A5112	牙体牙髓病专业、牙周病专业、儿童口腔专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔种植专业、口腔麻醉专业、预防口腔专业、口腔颌面医学影像专业	德州市卫生局	2011年11月16日至 2016年11月15日
2	济南可恩口腔医院医疗机构执业许可证	PDY00028037011217A5112	牙周病专业；儿童口腔专业；口腔颌面外科专业；口腔修复专业、口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔麻醉专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科/X线诊断专业；CT诊断专业	济南市卫生局	2013年4月26日至 2028年4月26日
3	济南可恩口腔医院有限公司泉城路门诊部医疗机构	PDY2152723701021701522	口腔科/医学检验科；临床体液；血液专业；临床化学检验专业/医学	济南卫生局	2013年9月4日至 2018年9月3日

	构执业许可证		影像科；X线诊断专业； CT诊断专业		
--	--------	--	-----------------------	--	--

2、公司获得资质与荣誉情况

(1) 2012年12月5日，公司被德州市消费者权益保护委员会授予“德州市第八届消费者满意单位”荣誉称号。这是德州市获此殊荣的唯一一家民营医疗机构。

(2) 2013年12月30日，德州市科学技术局向公司颁发编号为20131230A002的《高新技术企业》证书，有效期三年。

3、医师的相关任职资格

单位：人

资格名称	执业范围或执业类别	德州地区	济南地区	合计	备注
医师资格	口腔	26	19	45	包括具有国内及国外医师执业资格
医师执业资格	口腔	20	17	35	
助理医师执业资格	口腔	5	2	5	
外国医师短期行医执业许可证	口腔	1	0	1	外国医师 Frank Liebaug (弗兰克·里鲍格)持有的外国医师短期行医执业许可证到期日为2015年5月26日。

注：(1) 医师执业资格、外国医师短期执业许可证明的发证/发文机关（新发或换发的）或批准机关：德州地区口腔医院医师系德州市卫生局；济南地区口腔医院医师系济南市卫生局。

(2) 公司一名外国医师目前有效的执业许可证明有效期在一年以内（即2015年5月到期），其原因是：根据《外国医师来华短期行医暂行管理办法》（卫生部令第24号），外国医师短期执业许可证明有效期均不超过一年。目前如遇期满需要延期的，则由该医师所在医院凭医师相关资质证明及劳动合同，每年至主管卫生部门续办。

4、公司纳入当地城镇职工基本医疗保险定点医疗机构情况

(1) 可恩口腔加入德州市德城区、德州经济技术开发区医保体系

2012年1月1日，可恩有限与德州市德城区社会保险中心签订《德州市城镇职工基本医疗保险定点门诊管理服务协议书》，作为定点医疗单位为参保人员提供基本医疗服务，有效期2012年1月1日至2012年12月31日。

2013年5月10日，可恩口腔与德州市社会保险中心、德州市德城区社会保险中心签订《德州市城镇职工基本医疗保险定点门诊管理服务协议书》，作为定点医疗单位为参保人员提供基本医疗服务，有效期2013年1月1日至2013年12月31日。

2014年1月1日，可恩口腔与德州市社会保险中心、德州市德城区社会保险中心、德州经济技术开发区签订《德州市城镇职工基本医疗保险定点门诊管理服务协议书》，作为定点医疗单位为参保人员提供基本医疗服务，有效期2014年1月1日至2014年12月31日。

(2) 济南可恩口腔医院有限公司加入济南市医保体系

2014年3月3日，济南市人力资源和社会保障局颁发编号为YL2014019号《济南市城镇职工基本医疗保险定点医疗机构资格证书》：经审查，济南可恩口腔医院有限公司符合济南城镇基本医疗保险定点医疗机构资格要求，有效期三年。

2014年4月1日，济南可恩口腔医院有限公司与济南市社会保险事业局签订《济南市基本医疗保险医疗服务协议》，作为定点医疗单位为参保人员提供基本医疗服务，有效期2014年4月1日至2014年12月31日。

截至本说明书签署之日，济南可恩泉城路分公司因成立时间尚短，尚未申请医疗保险定点机构资格，也不存在医疗保险刷卡产生的收入。

主办券商及经办律师认为，可恩口腔加入医保体系应具备相应的资质，程序合法合规。可恩口腔符合德州市设置基本医疗保险定点医疗机构的条件，2013年公司因办理德州市社保中心定点医疗手续，导致《德州市城镇职工基本医疗保险定点门诊管理服务协议书》签订时间较晚，但根据协议期限所示，2013年1月1日至2013年5月10日期间发生的医保收入合法合规。截至本说明书签署之日，不存在取消定点医疗机构的情形。

5、纳入医保项目定价、结算及收入确认情况

公司属于民营营利性医疗服务机构，每年与德州市社会保险中心医疗保险处、德城区社会保险中心医疗保险处、德州经济开发区社会保险中心签订德州市城镇职工基本医疗保险定点门诊管理服务协议书，严格按照国家相关政策执行自主定价，公司定价政策采取市场定价结合当地消费水平的方式，符合德州市德城区物价局、德州市社会保险中心医疗保险处、德城区社会保险中心医疗保险处、德州经济开发区社会保险中心的相关规定。

患者就诊完毕后持医保卡、银行卡或现金到收款台进行帐务结算处理，收款台根据诊疗单开具发票通过医保专用收费系统收取款项，确认收入。款项转入济南市社会保险事业局基金处暂存，于次月前5个工作日内持《城镇职工医疗保险定点机构个人账户金划拨申请审批表》报医疗保险处，经审核无误后于月底25日后将款项的90%拨付给本公司，其余10%作为当月预留保证金，半年后返回此款。

（四）特许经营权

截至本说明书签署之日，公司不涉及任何特许经营权的事项。

（五）重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

公司固定资产主要为机器设备、运输工具、办公及其他设备。截至2013年12月31日，公司固定资产具体情况如下： 单位：元

固定资产类别	原 值	折 旧	净 值
机器设备	33,443,126.00	3,249,377.66	30,193,748.34
运输工具	1,103,340.00	358,481.42	744,858.58
电子设备	1,292,819.80	419,564.44	873,255.36
办公设备	1,926,025.00	170,759.52	1,755,265.48
合计	37,765,310.80	4,198,183.04	33,567,127.76

1、主要设备的用途情况

公司的主要设备均系自行购买，或由股东购买后投入（2011年11月公司成立时股东出资的实物资产），为公司拥有，权属明确，不存在租赁他方医疗设备的情形。主要医疗设备的用途如下：

名称	厂家或品牌	功能
CBCT+曲面断层机	韩国怡友	为临床提供影像学资料

名称	厂家或品牌	功能
牙片机	韩国怡友	为临床提供影像学资料
齿科冷光美白仪	beyond	美白氟斑牙、四环素牙等
口腔激光治疗仪	合肥泓博医学科技有限公司	治疗成人单纯性龈炎、口腔溃疡、牙本质过敏
热凝牙胶机	美塔	根管充填更严密
机扩系统	protaper	去除根管细菌更彻底、根管成型好便于根管充填
光固化灯	啄木鸟	树脂固化
根测仪	VDW、森田	测量根管长度
洁牙机	DTE	超声龈上、龈下洁治
生化仪	迈瑞	测肝功、肾功、血糖、血脂
血球仪	迈瑞	测血常规
凝血分析仪	北京普朗科技技术有限公司	测出凝血时间
消毒柜	中创医疗器械有限公司	高温高压消毒器械、纱布等辅助临床无菌操作
种植机	瑞典诺瓦格	种植牙齿
根管荡洗机	赛特力	根管冲洗更彻底形成无菌环境，提高治疗成功率
牙科综合治疗椅	中创医疗器械有限公司	病人坐躺于牙椅上配合大夫治疗
普兰梅卡综合治疗机	普兰梅卡	口腔类疾病综合治疗系统

2、公司主要医疗设备成新率

固定资产名称	存放部门	数量(台/套)	账面净值(元)	使用年限(年)	成新率
锥形束 X 射线计算机断层扫描系统	护理放射科	1	2,800,000.00	10	100%
普兰梅卡三合一 CT	护理放射科	1	2,764,433.20	10	97%
口腔数字化曲面全景(CT)	护理放射科	1	1,969,825.00	10	79%
普兰梅卡综合治疗机	口内牙周科	6	1,876,782.00	10	96%
普兰梅卡综合治疗机	VIP 诊疗中心	6	1,876,782.00	10	96%
种植机(md20)	VIP 诊疗中心	1	1,452,325.00	10	83%
激光治疗仪	VIP 诊疗中心	1	1,197,047.50	10	79%
根管显微镜	口内牙周科	1	960,000.00	10	100%
普兰梅卡综合治疗机	口外种植科	3	938,391.00	10	96%

固定资产名称	存放部门	数量(台/套)	账面净值(元)	使用年限(年)	成新率
中创豪华型综合治疗椅	口内牙周科	12	889,148.75	10	79%
种植机	口外种植科	3	810,000.00	5	100%
口腔综合治疗台	口内牙周科	2	770,000.00	10	100%
手术显微镜	VIP 诊疗中心	1	674,286.25	10	79%
普兰梅卡综合治疗机	修复科	2	625,594.00	10	96%
普兰梅卡综合治疗机	儿牙正畸科	2	625,594.00	10	96%
普兰梅卡综合治疗机	儿牙正畸科	2	625,594.00	10	96%
中创豪华型综合治疗椅	儿牙正畸科	8	561,567.50	10	79%
口腔综合治疗台	修复科	2	560,000.00	10	100%
口腔综合治疗台	口外种植科	2	560,000.00	10	100%
迪尔负压抽吸系统	护理放射科	3	537,018.00	10	97%
中创豪华型综合治疗椅	修复科	7	518,670.00	10	79%
中创豪华型综合治疗椅	VIP 诊疗中心	5	427,300.50	10	79%
气泵(正副压)	儿牙正畸科	1	409,117.50	10	79%
预抽真空灭菌器	护理放射科	2	340,000.00	10	100%
美莱格消毒柜	护理放射科	2	328,984.00	10	97%
综合治疗椅	仓库	4	319,630.08	5	70%
中创豪华型综合治疗椅	儿牙正畸科	4	296,383.00	10	79%
口腔综合治疗台	儿牙正畸科	1	280,000.00	10	100%
数字压片	护理放射科	1	265,168.75	10	79%
小牙片 X 光机	护理放射科	1	250,000.00	10	100%
超声骨刀	口外种植科	1	210,000.00	10	100%
综合治疗椅	仓库	3	207,844.56	5	70%
消毒柜	护理放射科	3	170,465.50	10	79%
小牙片数字化成像系统	护理放射科	1	150,000.00	5	100%
上海医诚压缩机	护理放射科	1	145,140.00	10	97%
中创豪华型综合治疗椅	口外种植科	1	85,460.00	10	79%
拍片机	仓库	1	85,008.00	5	70%

固定资产名称	存放部门	数量(台/套)	账面净值(元)	使用年限(年)	成新率
中创豪华型综合治疗椅	口外种植科	1	74,095.75	10	79%
正负压系统	仓库	2	72,681.84	5	70%
种植机	口外种植科	1	69,000.00	5	100%
计算机控制麻醉系统	口外种植科	1	65,000.00	5	100%
种植器械套装	口外种植科	1	60,000.00	5	100%
生化仪	化验室	1	51,459.60	5	90%
特殊器械套装	口外种植科	1	50,000.00	5	100%
喷砂洁牙机	口内牙周科	4	44,000.00	5	100%
生化分析仪	实验室	1	42,225.60	5	73%
手机注油清洗机	护理放射科	1	40,000.00	5	100%
新华B级灭菌器	护理放射科	1	38,704.00	10	97%
污水处理设备	前台	1	36,112.00	5	90%
高速手机	护理放射科	10	35,000.00	5	100%

注：上表列示的为公司主要的机器设备，涵盖济南全资子公司及其分公司设备。

（六）员工情况

1、员工情况

根据员工花名册，截至本说明书签署之日，公司在职员工共计 116 名。在职员工的年龄构成、学历构成及岗位分布情况如下：

（1）专业构成

专业构成	人数	占比(%)
医技人员	71	61.21
营运人员	29	25.00
行政管理人員	16	13.79
合计	116	100.00

■ 医技人员	■ 营运人员	■ 行政管理人員
--------	--------	----------

(2) 学历情况

学历情况	人数	占比(%)
博士及以上	4	3.45
硕士	6	5.17
本科	31	26.73
大专	40	34.48
其他	35	30.17
合计	116	100.00

(3) 年龄结构

年龄结构	人数	占比(%)
50 岁以上	2	1.725
40--49 岁	2	1.725
30-39 岁	39	33.62
30 岁以下	73	62.93
合计	116	100.00

2、医技人员稳定性

公司最近两年医技人员离职情况如下：

医院单位	2012 年			2013 年		
	当年离职 人数	期末在册 人数	离职率 (%)	当年离职 人数	期末在册 人数	离职率 (%)
德州	-	30	-	-	32	-
济南	-	-	-	1	32	3.12
济南泉城 路分公司	-	-	-	-	7	-

注：离职率=当年离职医技人员数/（当年离职医技人员数+期末在册医技人

员数)。

医技人员包括医疗人员和医学技术人员,不包括单纯的医疗机构管理人员和保洁员。其中的医疗人员指各科医生和护士,技术人员则包括各种辅助检查科室的技术员工(检验科,影像科等),麻醉师,口腔技师和医疗器械维护人员。

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

万少华,参见本说明书第一节基本情况之“三、公司股东、股权情况”之“(五)公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

李钢,参见本说明书第一节基本情况之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一)公司董事”。

Frank Liebaug (弗兰克·里鲍格),男,1963年9月出生,德国国籍,博士学位。1985年至1990年就读于莱比锡大学和埃尔福特医学院口腔专业;1986年至1987年为莱比锡大学 Reibig 教授科研小组成员;1988年获得口腔硕士学位;1988年至1991年为埃尔福特医院科学理事会成员;1990年至1991年于埃尔福特大学附属口腔颌面外科医院 W.Müller 教授手下作助理牙医;1992年获得医学博士学位,1992年至今一直从事口腔医疗工作。1994年至2000年任德国哥达市社会法院名誉法官;2001年至2010年任德国卡塞尔市联邦社会法院名誉法官(德意志联邦共和国社会法律问题最高权力机关);2011年继续连任德国哥达市社会法院名誉法官;2010年被中国山东大学口腔医学院授予终身客座教授称号;2014年2月起,任可恩口腔医疗总监。

学术任职及相关荣誉、成果:

图林根口腔睡眠医学工作组成员;

德国口腔睡眠医学学会会员;

德国口腔激光治疗协会会员;

国际口腔医学会协会会员(GZM);

德国口腔颌面学协会会员(DGZMK);

埃尔福特口腔颌面学协会会员;

“睡眠杂志”顾问委员会成员;

被德国版的《WHO IS WHO》、国际社会版《WHO IS WHO》收录。

亓庆国，男，汉族，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，硕士生导师，副教授，副主任医师。1995年毕业于山东医科大学（今山东大学）；2004年获四川大学华西口腔医学院博士学位；1998年7月至2005年10月任职于山东大学口腔医学院；2005年10月至2014年1月，任山东大学口腔医学院院长助理、牙体牙髓科主任；2013年8月起任可恩口腔董事；2014年2月起，任可恩口腔董事、总经理。

学术任职及相关荣誉、成果：

2006年3月起任中华口腔医学会牙体牙髓专业委员会常委；

2008年2月至2009年2月，任美国微生物学会(ASM)会员、国际牙科研究会(IADR)会员。

第一届到第四届全国根管治疗病例比赛华北赛区评委；

国家自然科学基金项目评审专家；

教育部博士点基金项目评审专家；

山东省自然科学基金委评审专家。

2004年获得国家自然科学基金青年项目（30400498）；

2006年获得中国博士后基金（一等）资助（20060390155）；

2009年获得国家自然科学基金面上项目（30973310）；

2009年获得山东省优秀中青年科学家奖励基金（BS2009YY010）；

2010年获得山东大学自主创新基金项目（杰青培育项目）（2010JQ080）；

2013年获得国家自然科学基金面上项目（81371158）。

赵宁，男，汉族，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1994年9月至1999年7月就读于山东医科大学口腔系；2000年9月至2003年7月于山东大学口腔医学院师从著名牙周病专家杨丕山攻读口腔内科硕士研究生；2003年9月至2011年10月任职于山东大学口腔医学院牙体牙髓科，从事牙体牙髓疾病的临床和教学工作；2008年8月考取山东大学口腔医学院博士研究生；2010年11月至2011年1月，于日本大学生化教研室保存齿科做访问学者；2011年10月至2013年4月，获日本政府文部省奖学金支持于日本大学生化教研室做访问学者；2012年5月获得博士学位；2013年4月回国后任职于山东大学口腔医院牙体牙髓科；2014年2月起，任职于可恩口腔。

杨素花，女，汉族，1957年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，济宁医学专科学校毕业，大专学历，副主任医师。1975年10月至1986年12月，任职于德州市人民医院；1987年1月至2012年9月，任职于德州市中医院，从事口腔专业医疗工作；2012年10月起至今，任职于可恩口腔。

学术任职及相关荣誉、成果：

山东中医药学会五官科专业委员会委员；

山东省医师协会牙周病学医师分会委员；

德州市医学会口腔专业委员会副主任委员；

德州市医学会医疗事故技术鉴定专家库成员。

编著《口腔疾病的中西医结合治疗》，中医古籍出版社出版；

在《中医临床研究》发表《中西医结合治疗复发性口腔溃疡45例临床疗效分析》；

在《当代医学》发表《一次性根充治疗窦道型根尖炎的疗效分析》；

在《中国医药指南》发表《腮腺良性肿瘤区域性切除术与浅叶切除术的临床对比分析》。

吴宁，女，汉族，1981年10月出生，中国国籍，拥有德国永久居留权，博士学位。2001年7月至2006年6月，就读于乌克兰克里米亚国立医学院，获口腔学硕士学位；2006年7月至2007年5月，就读于德国马歌德堡德语学校；2007年6月至2011年3月，就读于德国莱比锡大学口腔医学院，获口腔学博士学位。2007年7月至2010年8月，任职于德国莱比锡大学口腔医院儿童口腔科；2010年9月至2012年9月，任杭州牙科医院副院长；2012年10月至2013年9月，任卡瓦盛邦激光巡讲专职翻译员；2013年10月至今任德国艾伦口腔教育学院院长；2014年2月起，任职于可恩口腔。

学术任职及相关荣誉、成果：

国际口腔医学会协会会员（GZM）；

德国牙周协会会员（DG Paro）；

中国口腔医学会会员；

2010年11月德国法兰克福口腔医生论坛大会，海报入选，并获课题奖励，题目《Temporomandibular Disorders in German and Chinese Adolescents》；

国家发明专利：二维编码电子密码锁发明人之一（申请（专利）号：200910064128.3）；

2009年5月，参加德国莱比锡第八届口腔医学大会，发表《既多种学科治疗颅颌功能障碍的理念和方法》。

李秀娟，女，汉族，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，枣庄市卫生学校毕业，中专学历，主治医师。2009年3月至2011年11月任职于德州人和口腔医院牙体牙髓科；2011年11月至2012年8月任职于可恩有限牙体牙髓科；2012年8月起至今任职于可恩口腔牙体牙髓科。

瞿伟业，男，汉族，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京医科大学毕业，本科学历，主治医师。2007年8月至2008年8月，任职于山东临沂郯城县中医院口腔科；2008年9月至2011年11月任职于德州人和口腔医院；2011年11月至2012年8月任职于可恩有限牙周科；2012年8月起至今任职于可恩口腔牙周科。

唐慧，女，汉族，1984年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，滨州医学院毕业，本科学历，主治医师。2009年7月至2011年11月任职于德州人和口腔医院；2011年11月至2012年8月任职于可恩有限口腔外科；2012年8月至今在可恩口腔口外科、种植中心工作。

（2）核心技术人员变动情况

自股份公司成立至今，公司核心技术人员不存在流失的情况。公司出于公司发展需要，为增强人才储备、搭建医教研体系、提高学术影响力、接通国际平台的考虑，增聘 Frank Liebaug、亓庆国、赵宁、吴宁等为公司核心技术人员。

公司的核心技术人员均与公司或公司下属子公司签订了劳动合同，列入公司员工名册。目前在公司的核心技术人员中，杨素花属于退休返聘性质。

目前，公司建立了核心医疗人员的薪酬体制。除薪酬以外，公司通过建立相关机制，促进和提高核心医疗人员在学术、科研与临床等方面同步发展。为奖励在口腔医学领域做出突出贡献的优秀科技成果，调动口腔医疗工作者的积极性和创造性，促进公司口腔医学技术发展，根据《国家科学技术奖励条例》、《国家科学技术奖励条例实施细则》及《社会力量设立科学技术奖管理办法》等相关规定，制定《技术成果奖励及管理办法》来提高核心技术人员在医教研等方面的工作

作积极性。

公司计划未来引入股权激励措施，增强其与公司的紧密度。此外，公司近年发展速度较快，且口腔医疗行业发展前景良好，医师对公司的未来前景充满信心，这也是公司能够吸引人才、留住人才的重要原因。

(3) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	万少华	1,700.00	77.27%
2	李 钢	75.00	3.41%
3	亓庆国	30.00	1.36%
4	Frank Liebaug	0.00	0.00%
5	赵宁	20.00	0.91%
6	吴宁	0.00	0.00%
7	杨素花	0.00	0.00%
8	李秀娟	0.00	0.00%
9	瞿伟业	0.00	0.00%
10	唐 慧	0.00	0.00%

(七) 主要经营场所的房屋租赁情况

报告期内，公司房屋租赁合同均正常履行，公司正在履行的房屋租赁合同如下：

序号	承租人	出租人	位置	面积（m ² ）	租赁期限	租赁价格
1	可恩口腔	万少华	德州市德城区德兴中大道987号	2,097.64	2011.12.10-2021.12.9	90万元/年
2	济南可恩	济南齐华物业管理有限公司	济南市历城区花园路80-1号	1,918.51	2012.10.25-2017.10.24	第一年140.0512万元，之后每年递增5%
3	济南可恩泉城路分公司	济南瑞丰投资有限公司	济南市历下区红尚坊6号楼101	630.19	2012.7.24-2018.7.23	第一年161万元，以后逐年递增6%。

上表中公司租赁使用的位于德州市德城区德兴中大道987号的房产，出租方

为公司实际控制人万少华，该处房产尚未办理取得房产权证，存在法律瑕疵，可恩口腔德州医院存在因房产拆迁造成的搬迁风险，可能会对公司的经营产生不利影响。但鉴于口腔医疗服务房产租赁使用、固定资产主要为医疗设备的行业特征，即使房产瑕疵导致公司经营场所搬迁，但造成的实际损失有限，且公司实际控制人（房产出租方）已出具承诺，愿意承担公司经营场所搬迁造成的实际损失。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现公司所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务情况

（一）业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、业务收入的主要构成

公司主营业务为向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及口腔健康保健等口腔医疗服务。公司业务收入主要为口腔医疗收入，公司主营业务收入突出。

报告期内，公司主营业务收入的情况如下： 单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	20,566,480.52	15,267,126.88
其他业务收入	-	7,000.00
营业收入	20,566,480.52	15,274,126.88

经营之初，公司主要在德州地区从事经营活动，2013 年公司市场布局工作取得巨大突破，公司经营区域已逐步从德州市向其他城市延伸，市场业务范围不断扩大，业务收入不断增长。具体业务构成情况如下：

项目	2012 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
口内牙周项目	1,749,666.58	11.46%	3,126,936.33	15.20%
修复项目	1,240,058.00	8.12%	2,437,845.10	11.85%
口外种植项目	497,509.70	3.26%	1,036,376.42	5.04%
儿牙正畸项目	985,009.00	6.45%	2,188,324.13	10.64%
天衢门诊部（已注销）	486,764.60	3.19%	95,233.00	0.46%
VIP 诊疗服务项目	10,308,119.00	67.52%	11,681,765.54	56.80%

项目	2012 年度		2013 年度	
	15,267,126.88	100.00%	20,566,480.52	100.00%
合计				

2、报告期内公司医疗服务规模

报告期内，公司各项医疗服务治疗例数情况：

单位：人次

项目	2013年	2012年
门诊量	18692	13754
VIP诊疗服务项目	1126	995
修复项目	2976	1342
口内牙周项目	7056	4621
儿牙正畸项目	5045	4895
口外种植项目	2489	1901

报告期内公司治疗数量维持在 13500 例/年以上的水平，治疗数量呈逐年递增的态势，年增长率 35.90%，与公司营业收入的大幅增长一致。

（二）报告期内公司客户情况

公司的客户群体为就诊患者，公司的主要业务为向口腔疾病患者提供各种口腔齿科疾病的诊断、治疗及咨询服务。患者群体涵盖从儿童到老人各个年龄阶段的口腔疾病患者，客户群体较为广泛。

报告期内前五名销售客户名称及其收入情况如下：

序号	客户名称	2013 年度		客户名称	2012 年度	
		销售额 (元)	占营业收入 总额比例		销售额 (元)	占营业收入 总额比例
1	任士刚	110,090.00	0.54%	黄建阳	131,218.50	0.86%
2	李保民	98,168.00	0.48%	方佳	109,355.00	0.72%
3	秦浩	92,845.00	0.45%	史志雪	93,602.00	0.61%
4	马兰新	70,168.00	0.34%	高红玉	89,524.00	0.59%
5	张志杰	67,166.00	0.33%	王丽燕	88,587.00	0.58%
	合计	438,437.00	2.14%	合计	512,286.50	3.36%

2012、2013 年度，前五大客户收入金额合计分别为 51.23 万元、43.84 万元，占主营业务收入比例分别为 3.36%、2.14%。公司客户具有较强的分散性，报告期内前五大客户销售收入占主营业务收入比例较低，公司不存在对单一客户的重

大依赖。另外，上述前五名客户与公司不存在任何形式的关联关系。

（三）报告期内公司主要原材料、能源及供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司产品和服务所需的主要原材料包括原料耗材、低值耗材、医疗器械以及药品等。

（1）报告期内公司原材料的总体采购情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
原料耗材	2,956,394.68	28.46%	2,580,248.03	44.00%
低值耗材类	80,171.55	0.77%	310.00	0.01%
器械类	282,223.93	2.72%	60,109.50	1.00%
药品类	146,268.73	1.41%	20,477.51	0.35%
合计	3,465,058.89	33.36%	2,661,145.04	45.44%

（2）报告期内前五名原材料供应商名称及其采购情况如下：

2013 年度

序号	供应商名称	金额（元）	占当期采购比重
1	济南惠恩医疗器械有限公司	1,348,444.13	38.92%
2	奥齿泰（北京）商贸有限公司	625,211.89	18.04%
3	北京联袂义齿技术有限公司	334,504.50	9.65%
4	烟台新华医疗器械有限公司	302,788.32	8.74%
5	江西思远科技有限公司	155,858.40	4.50%
	合计	2,766,807.24	79.85%

2012 年度

序号	供应商名称	金额（元）	占当期采购比重
1	济南格林医疗设备有限公司	849,231.88	31.91%
2	奥齿泰（北京）商贸有限公司	498,311.00	18.73%
3	济南嘉泰医疗器械有限公司	320,673.00	12.05%
4	北京联袂义齿技术有限公司	250,912.70	9.43%

序号	供应商名称	金额（元）	占当期采购比重
5	北京恒齿博乐科技有限公司	173,394.00	6.52%
合计		2,092,522.58	78.63%

2012 年度、2013 年度，公司向前五大原材料供应商采购总额占当年或当期采购总额的比例分别为 78.63%、79.85%。从供应商分布情况来看，2012 年以来公司的供应商中奥齿泰（北京）商贸有限公司、北京联袂义齿技术有限公司的采购量比较稳定，主要是基于良好的合作关系，其他供应商每年度变化较大，而且市场供应耗材、药品、医疗器械的厂商众多，采购选择空间大，采购方便。因此，公司对主要供应商不存在依赖问题。

公司采购根据市场行情货比三家，以质量指标为指导，综合考虑价格等其他因素，确定最终供应商。报告期内，公司的原材料供应商主要分布于济南、北京等地，竞争激烈，可供选择的供应商较多，可替代性强。

本公司与主要采购客户不存在任何股权关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方及持本公司 5% 以上股权的股东均未在本公司主要供应商中占有任何权益。

（3）主要原材料未来价格趋势

口腔医疗产品价格比较稳定，目前为止没有出现过大的价格波动。受宏观经济增长和制造成本的影响，估计未来整体价格可能会在稳定的基础上略有上浮。

（4）原材料仓储运输

耗材类产品因为体积小、重量轻，大多以快递方式运输，检验签收以前的风险由经销商承担。公司仓库环境干燥、避光、整洁，符合物品存储要求。

2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大影响。

（四）重大业务合同及履行情况

公司属于口腔医疗服务行业，因为行业的特殊性，公司客户为广大口腔疾病患者，重大业务合同主要为公司采购合同及广告合同。报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。业务合同及执行情况列表如

下：

报告期内，公司正在履行及将要履行的重大业务合同如下：

1、设备采购合同

序号	客户/供应商名称	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	执行情况	采购方
1	济南昇晟伟业医疗器械有限公司	医疗设备	3,560,263.60	2012.2.15	履行完毕	可恩口腔
2	济南昇晟伟业医疗器械有限公司	医疗设备	6,846,000.00	2013.3.1	履行完毕	济南可恩
3	济南外海医疗器械有限公司	医疗设备	4,238,600.00	2013.3.1	履行完毕	济南可恩
4	德州迪奥商贸有限公司	空调设备	1,280,000.00	2012.12.2	履行完毕	济南可恩
5	德州迪奥商贸有限公司	空调设备	580,000.00	2013.2.3	履行完毕	济南可恩
6	济南瑞盈医疗器械有限公司（济南）	医疗设备	115,750.00	2013.5	履行完毕	济南可恩
7	济南惠恩医疗器械有限公司	医疗设备	7,737,600.00	2013.11.1	已付款	济南可恩

2、原材料采购合同

序号	客户/供应商名称	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	执行情况	采购方
1	济南惠恩医疗器械有限公司	医疗器械	-	2013. 5. 20	框架协议， 2013. 1. 1 至 2015. 12. 31 期间执行	可恩口腔
2	济南惠恩医疗器械有限公司	医疗器械	-	2013. 6. 18	框架协议，	济南可恩
3	奥齿泰（北京）商贸有限公司	TS-500 种植体、 CASKIT 种植体	500,000.00	2013. 4. 26	框架协议， 正在履行	可恩口腔
4	奥齿泰（北京）商贸有限公司	TS-500 种植体	500,000.00	2012. 9. 28	框架协议， 履行完毕	可恩口腔
5	北京联袂义齿技术有限公司	义齿	-	2012. 1. 1	框架协议， 正在履行	可恩口腔
6	江西思远科技有限公司	医疗器械	—	2013. 5. 9	框架协议， 2013. 1. 1 至	可恩口腔

序号	客户/供应商名称	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	执行情况	采购方
					2014.12.31 期间执行	
7	济南格林医疗设备 有限公司	医疗器械	-	2012.1.1	框架协议, 2012.1.1 至 2013.12.31 期间执行	可恩口腔
8	北京恒齿博乐科技 有限公司	义齿	-	2012.1.1	框架协议, 正在履行	可恩口腔
9	上海时代天使医疗 器械有限公司	无托槽隐 形矫治器	-	2013.12.19	框架协议, 2014.1.1 至 2015.1.1 执行	济南可恩
10	北京瑞佳美科技有 限公司	义齿	-	2013.12	框架协议, 正在履行	济南可恩

3、广告合同

序号	广告商	发布媒介	广告期限	合同内容	合同金额(元)
1	北京中联喜阅 电子广告有限 公司(济南)	北京中联喜 阅电子广告 有限公司	2013.6.16-2013.12.15	高清电梯平 面媒体“可恩 口腔”	252,000.00
2	济南华通润德 广告传媒有限 公司(济南)	济南华通润 德广告传媒 有限公司	2013.7.19-2013.7.28 2013.8.15-2013.8.21 2013.9.21-2013.9.30 2013.10.11-2013.10.20 2013.11.21-2013.11.30 2013.11.1-2013.12.14	可恩口腔形 象广告	183,000.00
3	济南华通润德 广告传媒有限 公司(济南)	济南华通润 德广告传媒 有限公司	2013.6.10-2013.6.12 2013.6.13-2013.6.16	“可恩口腔 济南牙齿矫 正首选”发 布	28,000.00
4	济南华通润德	济南华通润	2013.7.5-2013.7.14	可恩口腔形	427,000.00

序号	广告商	发布媒介	广告期限	合同内容	合同金额(元)
	广告传媒有限公司(济南)	德广告传媒有限公司	2013.8.8-2013.8.14 2013.9.11-2013.9.20 2013.10.1-2013.10.10 2013.11.22-2013.11.28 2013.12.15-2013.12.31	象广告	
5	济南盈科艺能广告传媒有限公司(济南)	济南盈科艺能广告传媒有限公司	2013.8.26-2013.10.24 (90天)	彩屏广告宣传	105,000.00
6	鲁商传媒集团有限公司(济南)	山东商报	2013.11.20-2013.12.31	软文广告	130,000.00
7	济南广播电视台(936私家车广播)(济南)	济南广播电视台	2013.7.2-2013.9.29 (90天)	广播播报	57,240.00
8	上海分众德峰广告传播有限公司(济南)	上海分众德峰广告传播有限公司	2013.7.8-2013.8.4 2013.8.5-2014.6.8	可恩口腔品牌宣传广告	680,000.00
9	济南开创盛世计算机网络技术开发有限公司北京分公司(济南)	济南开创盛世计算机网络技术开发有限公司北京分公司	按实际消费情况而定	百度搜索推广服务销售	100,000.00
10	德州同泰广告装饰有限公司	德州同泰广告装饰有限公司	2013.8.20-2014.8.19	出租车LED广告	180,000.00
11	德州日报社	德州日报	2013.9.1-2014.9.1	硬文+软文广告	42,000.00

序号	广告商	发布媒介	广告期限	合同内容	合同金额（元）
12	德州日报社	德州日报	2013.9-2014.8	在德州日报开设“牙科门诊”专栏	30,000.00
13	德州电视台	德州电视台	2013.1.20-2014.1.19	提供医院动态消息和有关口腔保健、口腔疾病防治等生活知识方面新闻	62,000.00
14	德州电视台	德州电视台	2012.8.20-2012.10.31	医疗品牌广告播放	20,000.00
15	德州电视台	德州电视台	2012年12月10日、13日、15日、30日、31日、2013年1月1日	庆祝口腔医院挂牌成功挂牌优惠活动广告	34,800.00
16	德州电视台	德州电视台	2013.8.15-2013.10.31	企业产品品牌展示	30,000.00
17	德州经济开发区天安文印社	德州经济开发区天安文印社	2013.6.1-2014.6.1	户外宣传	15,000.00
18	德州市德城区盛唐广告有限公司	德州市德城区盛唐广告有限公司	2013.9.24-2013.12.31	广告制作	34,290.00
19	德州市公共汽车公司	德州市公共汽车公司	2013.1.16-2014.1.16	公共汽车广告	18,000.00

（五）公司环保情况

公司医院建设严格按照《环境空气质量标准》（GB3095-1996）二级标准、《地

表水环境质量标准》(GB383-2002) V 类标准、《地下水质量标准》(GB/T14848-1993) III 类标准、《声环境质量标准》(GB3096-2008) 1 类区标准、《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 二级标准、《医疗污染物排放标准》(GB18466-2005)、《医疗污染物排放标准》(DB37/596-2006)、《危险废物贮存污染控制标准》(GB18597-2001) 等标准执行。公司业务不属于环境保护部办公厅函环办函[2008]373 号《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》中所规定的环保核查重污染行业,且可恩口腔已通过德州市环保部门的环境保护验收。

公司在医疗服务的过程中主要产生固体废弃物和污水的排放。公司产生的废物包括医疗废物、医疗废水两部分。根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《医疗废物管理条例》等规定,可恩口腔委托具有医疗废物经营许可的德州龙瑞环保工程有限公司对医疗废物进行收运和无害化处置。医疗废水消毒处理后进入化粪池排入市政管网。

公司之子公司济南可恩口腔医院有限公司及其分公司(济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司)均取得了由山东师范大学出具的《建设项目环境影响报告书》:项目符合国家产业政策和济南市总体规划,在各种污染防治措施落实的条件下,项目运营后污染物可以做到达标排放、合理处置,其对周围环境的影响可满足环境保护要求。2013 年 11 月 16 日,济南市历下区环境保护局下发历下环建验[2013]72 号《环境保护验收申请的批复》,同意济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司项目通过验收,正式投入运营。济南可恩口腔医院有限公司花园路项目环保验收手续正在积极办理之中。2014 年 3 月 27 日,济南市历城区环保局出具证明,济南可恩花园路项目验收资料已受理。2014 年 4 月 2 日,济南市历城区环保局出具证明,济南可恩口腔医院有限公司自成立以来能够遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等环境保护相关法律、法规的规定,未因环保方面重大违法违规情形而受到行政处罚,不存在重大违法违规行为。公司之子公司及其分公司分别与济南瀚洋固废处置有限公司签订《医疗废物集中处置合同书》,委托济南瀚洋固废处置有限公司运输、处置医疗废物。

可恩口腔的生产经营活动符合环境保护的要求,医疗固废处置符合环保部门

相关规定及日常监管，未受过环境保护部门的处罚。

五、公司商业模式

（一）服务模式

1、多层次的诊疗项目

公司从服务手段、服务内容、治疗方式、材料使用和设备选择等方面入手，为患者设计了多层次、可选择性的口腔医疗服务项目。如根据患者实际情况，在植牙业务方面为患者选择从5千多到几万元不等的分层次产品及相应服务。多层次的诊疗项目不但满足了口腔患者的多层次、多元化的医疗需求，而且有利于稳固市场、掌握中端市场、控制高端市场，使公司获得了良好的经济效益和社会效益。

2、人性化的服务措施

公司从患者的实际需求出发，不断创新服务方式，如开设VIP医疗服务通道、阳光预约挂号系统、网上手术预约、网上求医、门诊一站式服务、对特殊病患上门服务，并注重术后患者回访和患者节假日亲情慰问回访等。

（二）营销模式

公司加入了当地的医保体系，建立起了医保服务网络，在支付渠道上更加方便患者。在具体的营销措施上，公司通过公益活动、广告宣传、专题培训等方式，加强在当地的形象宣传，扩大公司的影响力。同时结合医疗消费的特点，深入开展体验式营销，推广社区筛查和团体客户开发；针对中高端客户，提供多层次的、个性化的高端服务。

（三）采购模式

1、集中采购

公司通过对临床的需求分析，制定科学合理的采购策略并组织实施。

2、科学管理

公司从市场询价、供应商资信评估、合同签订、采购计划确定、订单处理、收发货、产品使用效果追踪等环节制定了严格的采购流程，并对采购人员进行现代物流管理培训，提高采购人员的工作能力，采购效率不断提高，满足了临床业务的需要。

（四）盈利模式

公司提供的主要服务为包括正畸、修复、种植等在内的口腔医疗服务，行业分类为专科医院，主要客户为患有口腔类疾病就医者。公司及下属医院对客户进行诊治，并主要通过诊疗费实现收入。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位

（一）行业的监管体制和主要政策

1、医疗服务行业监管部门和监管体制

医疗服务行业的主管部门为卫生行政管理部门。除卫生行政管理部门外，质量技术监督部门、工商行政管理部门也是行业的主要监管部门。

卫生行政管理部门的主要职责是：负责研究起草卫生工作的法规、规章草案和政策；研究制订并组织实施卫生事业发展改革的有关方案、工作规划、政策和指导性意见、卫生事业的发展规划；负责对各级各类医疗卫生机构设置、医疗服务项目开设、医疗新技术运用、大型医用设备配置、医疗卫生从业人员等实施许可准入和监督执法。

质量技术监督部门负责计量性医疗设备仪器的校验和质量管理工作，负责对产品质量监控和强制检验、鉴定等。

卫生行政管理部门和工商行政管理部门依法对医疗广告进行监管，核准广告的内容等。

2、医疗服务行业的主要政策

2005年2月，《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》第1条的规定：“允许非公有资本进入社会事业领域。支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。”

2007年10月，党的十七大报告明确提出“实行政事分开、管办分开、医药分开、营利性和非营利性分开，强化政府责任和投入，完善国民健康政策，鼓励社会参与，建设覆盖城乡居民的公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系、药品供应保障体系”。

2009年3月，根据中共中央文件精神，国务院发布了《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）》，明确2009—2011年重点抓的五项改革：加快推进基本医疗保障制度建设、初步建立国家基本药物制度、健全基层医疗卫生服务体系、促进基本公共卫生服务逐步均等化、推进公立医院改革试点。在新一轮医疗体制改革中，国家将进一步推动医疗卫生事业的发展，并加快形成多元办医格局。新医改方案再次明确指出：“民营医院在医保定点、科研立项、职称评定和继续教育等方面，与公立医院享受同等待遇；对其在服务准入、监督管理等方面一视同仁。”

2010年12月，国家发改委发布了《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构意见的通知》，除了明确规定“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”等三大政策举措外，还明确指出：“民营医院在医保定点、科研立项、职称评定和继续教育等方面，与公立医院享受同等待遇”。并且还要“稳步推进医务人员的合理流动，促进不同医疗机构之间人才的纵向和横向交流，研究探索注册医师多点执业”。

2012年3月，国务院在印发的《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》中提出，大力发展非公立医疗机构，放宽社会资本举办医疗机构的准入，鼓励有实力的企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等社会力量以及境外投资者举办医疗机构，鼓励具有资质的人员（包括港、澳、台地区）依法开办私人诊所。

2012年4月，由国务院办公厅发布的《深化医药卫生体制改革2012年主要工作安排》指出，各地要尽快出台鼓励社会资本举办发展医疗机构的实施细则，细化并落实鼓励社会资本办医的各项政策，支持举办发展一批非公立医疗机构。进一步开放医疗服务市场，放宽社会资本举办医疗机构的准入范围，对举办发展非营利性医疗机构给予优先支持。进一步改善执业环境，有条件的地方可对社会资本举办非营利性医疗机构予以补助。积极发展医疗服务业，鼓励非公立医疗机构向高水平、规模化的大型医疗集团和康复医疗机构发展。

（二）我国医疗服务行业概况

1、我国医疗服务市场状况

医疗保健作为人的基本需求，具有明显的刚性特征，医疗保健支出与居民收入的增长、就医观念及保健意识密切相关。

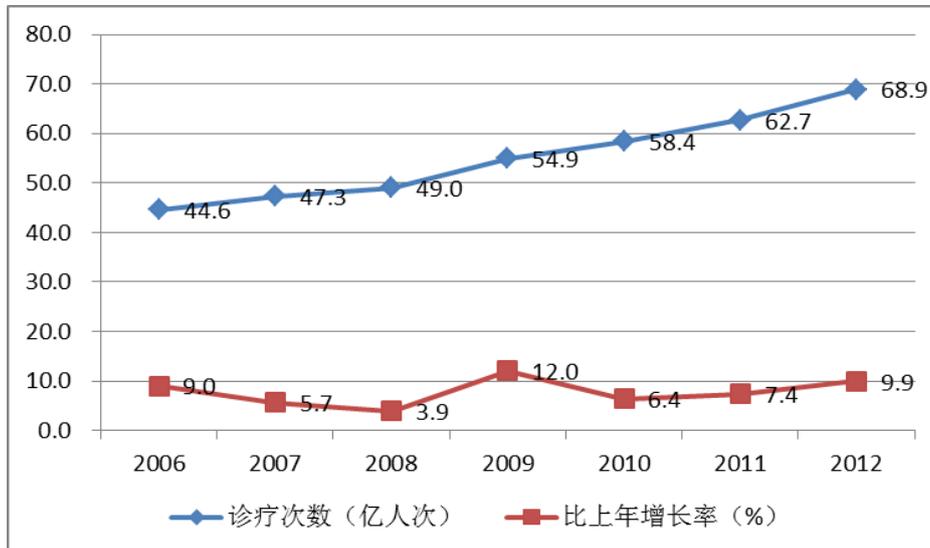
近年来，随着国家经济的持续健康发展、人民生活水平的不断提高，以及人们医疗保健意识的提升，我国的就医人次持续增长。根据《2012 年中国卫生事业发展统计公报》，2012 年，全国医疗卫生机构总诊疗人次达 68.9 亿人次，比上年增加 6.2 亿人次（增长 9.9%）。2012 年居民到医疗卫生机构平均就诊 5.1 次。

2012 年总诊疗人次中，医院 25.4 亿人次(占 36.9%)，基层医疗卫生机构 41.1 亿人次(占 59.7%)，其他医疗机构 2.4 亿人次(占 3.5%)。与上年比较，医院诊疗人次增加 2.8 亿人次，基层医疗卫生机构诊疗人次增加 3.0 亿人次。

2012 年公立医院诊疗人次 22.9 亿人次（占医院总数的 90.2%），民营医院 2.5 亿人次（占医院总数的 9.8%）。

有关研究结果显示，2009 年启动深化医药卫生体制改革以来，卫生总费用呈现较快增长态势，但与欧美等发达国家相比，无论在卫生总费用规模和人均水平方面仍有较大差距，且在我国卫生总费用构成中个人支付比例仍然偏高。

2006-2012 年医疗卫生机构门诊量及增长速度



数据来源：《2006-2012 年中国卫生事业发展统计公报》

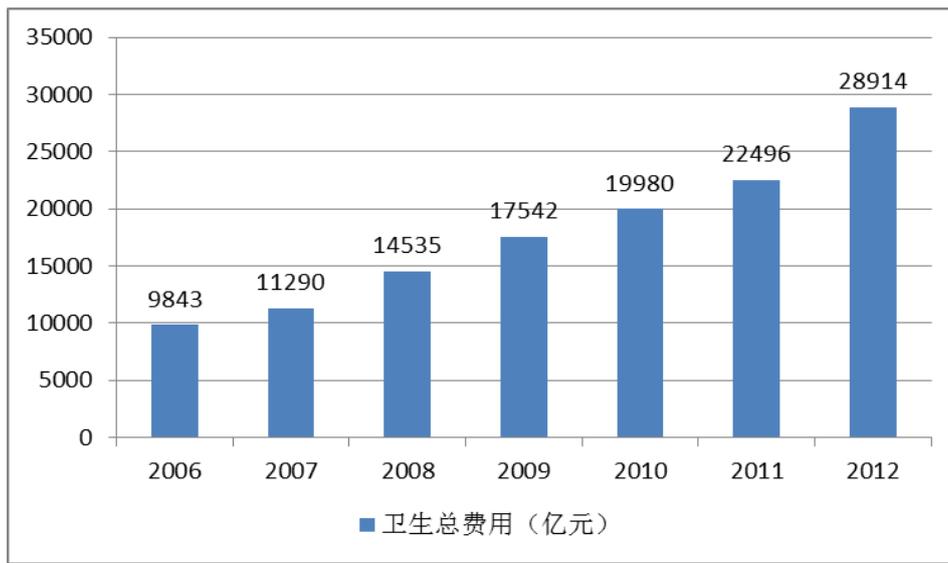
据国家卫生和计划生育委员会公布的数据，2013 年 1-10 月，全国医疗卫生机构总诊疗人次达 58.1 亿人次，同比提高 8.1%。

持续增长的医疗需求促进了我国医疗服务市场的快速持续发展，主要表现在以下三个方面：

(1) 全国卫生总费用持续增长

2007年我国卫生总费用首次突破1万亿元，达到11,290.00亿元，2010年全国卫生总费用达到19,980.40亿元，接近2万亿，其在数量上面增长非常迅速。2012年全国卫生总费用预计达28,914.40亿元，人均卫生费用2,135.80元，1980-2012年间，我国卫生总费用在数量上面增长了156倍。

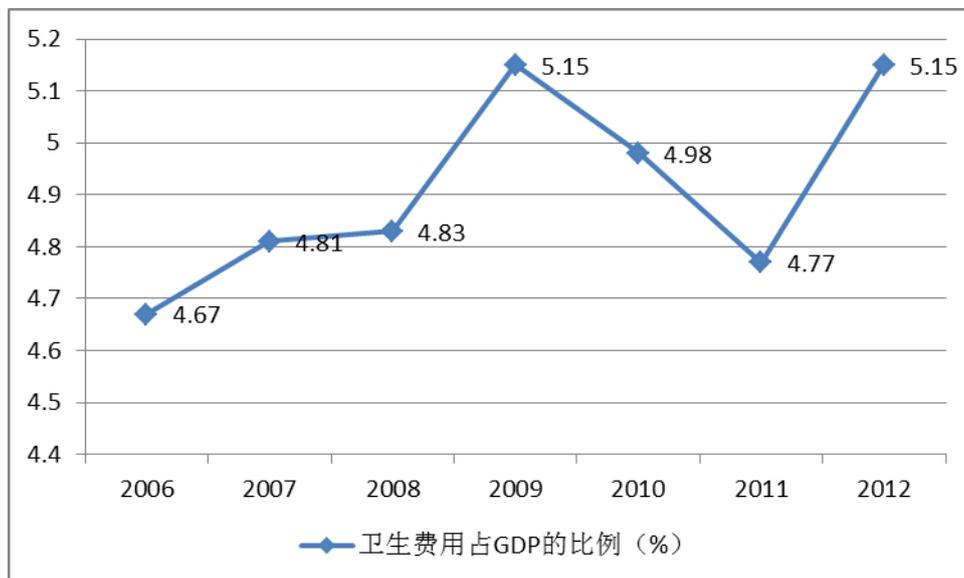
2006-2012年来我国卫生总费用（亿元）



数据来源：卫生部公布的各年《中国卫生事业发展统计公报》

我国卫生总费用的增长较快，虽然我国国内生产总值（GDP）2011年、2012年分别为47.2万亿元、51.93万亿元，增长较快，但卫生总费用占GDP的比重从总体上维持在较高水平。

2006-2012年卫生总费用占GDP的比重（%）



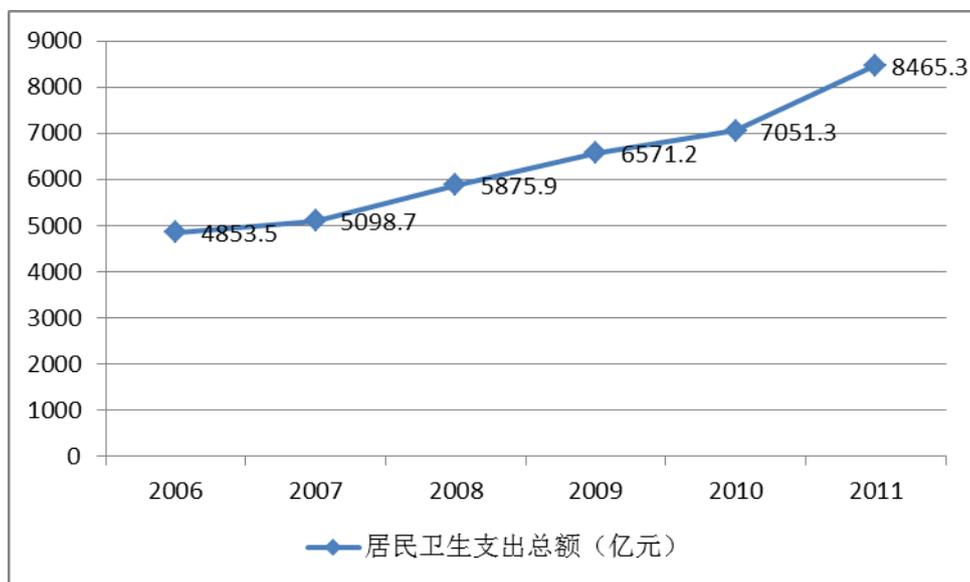
数据来源：依据卫生部公布的各年《中国卫生事业发展统计公报》及国家统计局数据计算

据有关机构预测，“十二五”时期将迎来第一个老年人口增长高峰，到2015年，全国60岁以上老年人将增加到2.21亿，占人口比重将增加到16%。从发达国家经验看，老龄化人口的医药消费占整个医药消费的50%。

（2）居民卫生支出持续增长

从居民个人卫生支出的总额看，我国居民卫生支出总额从1990年的267.01亿元增长到2011年的8,465.3亿元，在数量上增长了32倍。

2006-2011年居民卫生支出总额（亿元）

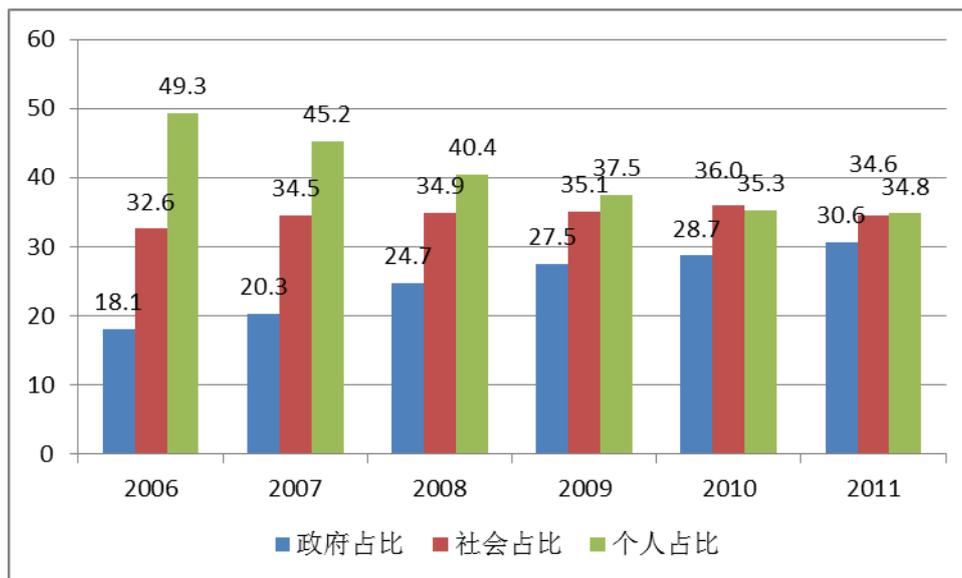


数据来源：卫生部各年《中国卫生事业发展统计公报》

（3）政府和社会卫生支出占卫生总费用的比例在逐年提高

随着国家医疗保障制度和社会保障制度的逐渐完善，我国政府和社会卫生支出占卫生总费用的比例逐年提高，从2000年的41.02%提高到2011年的65.3%。

2006-2011年政府支出、社会支出、居民支出占卫生总费用构成变化（%）



数据来源：卫生部公布的各年《中国卫生事业发展统计公报》

(4) 民营医院的情况

目前，公众的医疗需求增速明显超过医疗资源的增速，全国医疗机构处于较高负荷运转的状态。十多年前，民营医院开始不断发展，不管从数量上，还是本身优势上都得到了很大的发展。根据国家卫生和计生委员会公布的数据，截至2013年9月，我国公立医院13440个，民营医院10877个。民营连锁医院提供了公立医院较少涉足的特色专科门诊机构，填补了市场空白，在细分领域具有一定的竞争优势。

目前，民营医疗企业已经开始获得越来越多关注的目光。投资机构正以前所未有的热情进入医疗服务领域。多家风投已开始进入民营医疗机构，全国范围的民营医院投资浪潮正在掀起。

引入社会资本兴办各类医疗机构，特别是非营利性医疗机构，有望减轻国家卫生投入，将是解决“看病难、看病贵”的一种尝试。

2、我国医疗服务行业特点

医疗服务在具备服务行业普遍性特点的基础上，同时存在自身的特殊性，主要表现在以下方面：

(1) 医疗服务需求的刚性特征

由于直接与患者的生命和健康息息相关，医疗服务需求具有较强的刚性。

(2) 医患双方的信息不对称

医疗具有较强的专业性，大部分患者对自身疾病缺乏了解，无法自行选择或

确定治疗方案，从而导致医患双方的信息明显不对称，在医疗服务过程中，医方基本处于主动地位。

（3）较强的行业监管

医疗服务事关人们的生命和健康，国家制定了较为严格的政策和立法措施，对其进行严格的监督和管理。

3、我国基本医疗保障体系

目前，我国的基本医疗保障体系主要包括城镇职工医疗保险、城镇居民医疗保险、新型农村医疗合作保险三个部分。

（1）城镇职工医疗保险

1998年12月14日，国务院发布了《国务院关于建立城镇职工基本医疗保险制度的决定》，要求在全国范围内建立与社会主义初级阶段生产力水平相适应、覆盖全体城镇职工、社会统筹和个人账户相结合的基本医疗保险制度。由此，我国的医疗保险制度改革正式进入社会医疗保险时期。

（2）城镇居民医疗保险

2007年7月10日，国务院下发了《国务院关于开展城镇居民基本医疗保险试点的指导意见》，同年在有条件的省份选择2至3个城市启动试点，2008年扩大试点，2010年在全国全面推开，逐步覆盖全体城镇非从业居民。这项制度的覆盖对象为：不属于城镇职工基本医疗保险制度覆盖范围的中小学阶段的学生（包括职业高中、中专、技校学生）、少年儿童和其他非从业城镇居民都可自愿参加城镇居民基本医疗保险。这项制度实施以后，缴费的方式以家庭缴费为主，政府给予适当补助，主要用于参保居民的住院和门诊大病医疗支出。

（3）新型农村医疗合作保险

相对20世纪80年代以前的传统农村合作医疗模式而言，新型农村合作医疗制度是“由政府组织、引导、支持，农民自愿参加，个人、地方财政和中央财政多方筹资，以大病统筹为主”的农民医疗互助共济制度。从2002年起，国家对新型农村医疗合作制度进行探索并逐步推广。2006年，中央1号文件提出到2008年在全国农村基本普及新型农村合作医疗制度，到2013年，国家相关医保政策得到基本落实，农村新型医疗制度已初步建立。

至此，我国将主要通过城镇职工医疗保险、城镇居民医疗保险、新型农村医

疗合作保险来构建全面覆盖城乡居民的基本医疗保障体系。党的十七大报告明确提出：到 2010 年在全国将初步建立基本医疗卫生制度框架，到 2020 年建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度。

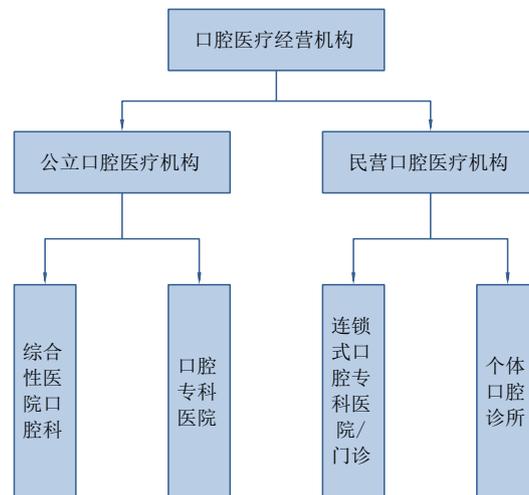
医疗保障体系的实施将使更多的人看得起病，潜在的医疗市场需求将得以释放，医疗卫生资源的利用率也将得到显著提高，医疗行业迎来了更大的发展机会。

（三）我国口腔医疗服务行业状况

口腔医疗行业是我国医疗行业的一个重要的分支。90 年代末以来，我国准许外资可以参与中国的医疗机构建设方案和准许国外的医师在华行医，香港及澳门、台湾的医生可以参加中国内地的执业医师考试。这些政策给中国的医疗体制改革注入了活力。国家把医院的类型确定为营利型医疗机构和非营利型医疗机构，从政策上决定着，私人开业行医是我国医疗机构中一个重要的部分。

由于中国的口腔医疗行业发展非常迅速，投资前景很好，被很多商家看好。近年来，一些投资机构和口腔医疗机构整合，组建新的口腔医疗机构，由投资公司负责投资，口腔医疗机构负责日常事务管理，以连锁经营模式，进行现代化企业制度的建设。

1、我国口腔医疗市场经营主体



2、我国人口的口腔健康状况及治疗率

世界卫生组织（WHO）把口腔健康列为人体健康的十大标准之一。

目前，我国口腔疾病的患病率还非常高，几乎每个人都不同程度地拥有口腔疾病问题。2002 年中华口腔医学会口腔正畸专业委员会组织的流行病学调查显示，我国青少年人口错颌畸形患病率高达 67.82%。2007 年发布的《第三次全国

口腔健康流行病学调查资料》显示，我国口腔疾病患病率仍然高达 90% 以上。我国 5 岁组乳牙、12 岁组恒牙、35 岁至 44 岁组、65 岁至 74 岁组的龋齿患病率分别为 66%、28.9%、88.1% 和 98.4%。同时，全国 35 岁至 44 岁年龄段人群牙周健康率仅有 22.7%；中年人牙周健康率仅为 14.5%，老年人牙周健康率 14.1%。

与高患病率形成鲜明对比的是，目前国内口腔疾病患者的就诊率非常低。2007 年发布的《第三次全国口腔健康流行病学调查资料》数据显示，龋齿患病率达到 66% 的 5 岁组儿童，其中只有 3% 进行了治疗；而患病率高达 98.4% 的 65 岁至 74 岁老年人的治疗率也只有 9% 至 22%。

第四次全国口腔健康流行病学调查工作计划 2015 年开始，将持续一年，预计 2016 年将完成资料的统计分析。调查将全面反映中国人口腔健康状况，为我国牙病防治工作持续发展提供信息支持。

3、口腔医疗服务的供给情况

(1) 医疗机构情况及从业人员情况

据《2012 年中国卫生统计年鉴》，2011 年底，我国设有口腔科的综合医院约 1.8 万家，口腔专科医院 317 家，私人口腔医疗机构近 5 万家，这些机构每年在口腔医疗服务方面的营业额约达到 500 亿元左右，专科医院主要经营综合利润率排名最高的是口腔科和眼科。2010 年，全国口腔专科医院行业收入达 52.1 亿元，行业利润率 10.78%。

受益于口腔医疗市场的增长，国内口腔医院的供给也在持续增长，但速度比较缓慢。截至 2011 年底，专业口腔医院总计从业人员 28010 人，占当年医院总从业人数的 0.33%；比 2003 年增加 8160 人，年均复合增速为 6.92%。截至 2011 年底，我国医院总数达 21979 家，专业口腔医院仅占医院总数的 1.5% 左右。

随着中国经济的发展，人们健康意识的提高，对于口腔医疗服务的需求将会呈现更加迅速的发展。但在我国，目前口腔科医生与人口的比例是 1：12000，而国际公认的合适的比例应为 1：2000。从每万人对应的医师数量来看，我国与世界发达地区的差距并不大，大概是发达国家 50%-70% 的水平。但我国每万人对应的口腔医师数量则与发达地区有很大的差距，仅是发达国家 15%-20% 的水平。在西方发达国家，口腔医生与临床医生的数量之比约为 1:4，而在我国这一比例人约在 1:18 左右。如果按照每 4000 人拥有一位口腔医生算，我国 13 亿人

口应有 32.5 万名口腔医生，但截止 2011 年底，国内口腔执业（助理）医师人数为 11.9 万，其中口腔医院专业执业（助理）口腔医师人数为 22389 人，人均牙科医师数量远远低于美国。从口腔医师的受教育构成上看，根据卫生统计年鉴公布的数据，截止 2011 年底，研究生学历及本科学历占口腔医师总数的比例分别为 7%、26.9%，即受过正规牙医教育(本科及以上)的口腔医师在 4.03 万人左右，医师的受教育结构与发达国家差距也较大。而与此同时却有 25 亿颗龋齿待填充，6 亿颗错位畸形待矫正，10 亿牙周病患者待医治。显而易见，我国口腔医生的数量远不能满足患者的需求。

（2）高层人才培养的发展情况

近年全国高校对口腔医学研究生教育日益重视，并大力推动其蓬勃发展。根据国务院学位委员会（2001）中国学位授予单位名册以及 2005 年第十批新增学位授权点名单，一级学科口腔医学博士、硕士学位授权点有 7 所院校，口腔基础医学博士学位授权点有 1 所院校，口腔临床医学博士学位授权点有 11 所院校，口腔基础医学硕士学位授权点有 15 所院校，口腔临床医学硕士学位授权点有 39 所院校。2010 年一级学科口腔医学博士和硕士学位授权点分别审核增列 7 所和 21 所院校。

中国国内口腔医学院均为公立大学附属口腔（系）医学院，国内口腔医学生毕业后 90% 以上选择在公立医院就职，少数选择其他行业或私人开业。

4、口腔医疗的发展趋势及前景

近年来，随着全国牙防组等相关组织以及各相关厂商的持续宣传教育，国内居民的口腔健康意识在逐步增强。此外，我国处于经济快速增长的黄金时期，为口腔医疗的发展提供了较好的经济基础。同时，国家允许口腔医疗保健机构引入多元化经营主体的政策先后出台，口腔医疗保健机构从单一的公有制向多元化转变，未来口腔医疗保健机构应该是以国有、民营等多种结构的经营主体并存。今后，口腔医疗保健机构既有公有制的非营利性的口腔专科医院、综合医院的口腔专科，也有其他成份的口腔医疗机构。未来几年中国民营口腔医疗机构将变得更加普遍，并在口腔医疗保健中起到重要作用。

由于口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，属于消费升级型产品，因此，伴随着中国经济的不断发展与群众保健意识的增强，中国国内的口腔医疗服务行业处

于快速增长的发展状态。随着中国国民生活水平的不断提高，人们的口腔保健意识也日益加强，社会对口腔医疗服务的需求也越来越巨大。口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，具有很好的市场概念和运作空间，无论是从人口的数量、口腔疾病的普遍性，还是从牙医的市场需求状况、口腔产业和其他产业的联系、合作、互补性等方面考虑，不管是现在还是将来，随着人们经济生活、文化消费水平的提高以及对口腔健康的认识，我国的口腔医疗产业都会快速发展，具有巨大潜力的市场。

5、行业的季节性特征

从整体来看，口腔医疗服务有一定的季节性但不明显，寒暑假的诊疗人次比其他季节的诊疗人数高，周末比非周末的诊疗人次高。

6、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家政策的有利保障和促进

近些年来，国家发布的一系列政策措施为民营口腔医疗机构的发展提供了有力的政策支持和保障。

政策支持：

国家在放宽社会资本举办医疗机构的准入、鼓励社会资本以多种方式参与医疗服务行业方面提供了有力的政策支持，国家鼓励社会力量参与，给予民营医院平等地位，为公司的持续发展提供了政策保障。

营利性医院的税收负担降低：

《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）》中明确指出：“落实非营利性医院税收优惠政策，完善营利性医院税收政策。”在此文件精神指导下，降低了营利性医院的税收负担。国务院于2008年11月10日颁布、2009年1月1日起施行的《中华人民共和国营业税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 第540号）规定：“医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务”免征营业税。

口腔医师资源的利用率提高：

《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》中明确指出：“稳步推动医务人员的合理流动，促进不同医疗机构之间人才的纵向和横向交流，研究

探索注册医师多点执业。”在此文件的指导下，医师多点执业成为现实。而公司的连锁经营发展模式也将更加适合医师的多点执业，公司的口腔医师资源的效率将得到大幅提高。

②居民医疗支付能力的逐步提高

2013年，我国人均国内生产总值达到4.19万元，约为6767美元。

参照台湾经验，口腔医疗市场随着经济发展而发生的变化：人均GDP从2000美元升至10000美元的过程中，每万人对应的口腔医师数量增加速度最快，而从业医师数量的大量增加正是口腔医疗市场爆发性增长的直接表现。近年来我国国民经济高速增长，人均GDP2011年达到5432美元，一线城市人均GDP甚至超过10000美元，比照台湾的历史数据，目前我国的口腔医疗市场的需求正处于高增长的黄金时期。

③居民口腔保健意识逐步增强

随着人们生活水平和受教育程度的提高，人们的口腔保健意识也逐步增强，口腔保健及医疗将成为时尚，将极大地提升我国口腔医疗服务行业的市场需求，为行业发展带来巨大的空间。

④口腔医疗市场潜力巨大

我国人口众多，而且口腔疾病的患病率很高，随着生活水平的改善以及人民对口腔保健知识的增强，口腔的医疗需求将大大增加，市场潜力较大。随着国家新一轮医疗体制改革的推进，国家将逐步使医疗保障体系覆盖全民，同时也将提高保障水平。自2009年起，国家在三年内投入8,500亿元人民币用于新医改，其中大部分将用于医疗保障体系的建设。国家对居民基本医疗保障措施的逐步到位，将使居民的基本医疗支付能力大大增强，大量的潜在市场将转化为有效的需求。随着医疗保障体系的完善以及人民生活水平的提高、对健康及美的意识的日益重视，对口腔医疗服务方面的需求将得到较大的增长。目前，超过40%的口腔医疗项目被纳入医保。

(2) 不利因素

①我国口腔医疗资源的分布不均衡

目前，我国口腔医疗资源分布不均，大部分的医疗资源集中在城市，尤其是大城市、大医院。这种状况导致了农村和欠发达地区以及社区卫生服务机构人才

短缺、设备简陋、技术水平低下，缺乏口腔诊治的能力。

②我国的口腔医师资源短缺

我国目前的口腔医生的数量在 11.9 万左右，与发达国家的每万人医师数量相差较大。并且医师中受过本科正规教育的人数在医师中占比不到 50%，医疗的整体水平与发达国家相差也是较大。同时，在口腔医师分配、继续教育等方面的机制还不甚完善，直接影响到口腔医师的成长和业务水平的提高。这些因素造成了我国口腔医师资源短缺的现状，将在一定程度上影响到我国口腔医疗服务行业的发展。

（四）口腔医疗市场竞争格局

由于受患者就近就医观念、诊疗地域空间限制及国家医保体系引导的原因，口腔医疗存在一定的服务半径。医疗机构的知名度和权威性越高，服务半径就越大。但从全国范围来看，口腔医疗产业的市场集中度较低，而在以城市为单位的区域市场上，市场集中度较高。

从我国的口腔医疗市场份额的分配情况来看，目前综合医院的口腔医疗占据了较大的市场份额，但其市场份额呈逐步下降的趋势；口腔专科医院所占的份额相对较低，但其份额在逐年提高。根据《2012 年中国卫生统计年鉴》截至 2012 年底，设口腔科的医疗机构达到 17617 所，其中口腔专科医院 317 家。2012 年口腔专科医院门急诊总量 2,003.07 万人次，占当年全国口腔门急诊总量的 21.79%。在口腔专科医院中，营利性口腔医院已占据了相当的份额。

从医疗机构的实力来看，在全国范围内，四川大学华西口腔医院、北京大学口腔医院、上海市第九人民医院、第四军医大学附属秦都口腔医院、武汉大学附属口腔医院、北京协和医院、天津市口腔医院、广东省口腔医院、中山大学附属光华口腔医院、山东大学口腔医院、浙江大学医学院附属二院等医院，在临床和科研方面处于行业的领先地位。这些医院的年门诊量约 30-45 万人次，就诊患者来自周边省份甚至全国各地，多为疑难口腔患者或有高端需求的患者；在地区范围内，我国每个省会级城市都有一到两家综合性医院的口腔或口腔专科医院在当地具有一定的影响。

从医疗机构群体的结构变化来看，一直以来，我国口腔医疗市场主要的医疗服务提供主体是公立口腔医疗机构，但是近几年我国民营口腔医疗机构发展较

快，由于就医环境较好、重视市场开拓和服务质量，其影响力逐步扩大，如通策医疗投资股份有限公司、瑞尔齿科有限公司、成都亚非齿科技术有限公司、北京佳美医院管理有限责任公司等。目前，已经有大量的连锁口腔诊所出现在经济发达的一线及省会城市，口腔连锁模式发展的空间巨大。

纵观口腔医疗服务行业的发展历程和竞争现状，技术、服务、品牌已经构成口腔医疗机构打造核心竞争力的三大要素，口腔机构若能在此三方面实现差异化和专业化，将能够迅速获得竞争优势、提升市场地位。

（五）基本风险特征

1、行业风险

在临床医学上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、疾病情况不同、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素的影响，各类诊疗行为均不可避免地存在着程度不一的风险。作为医学的一个重要分支，口腔科医疗服务同样存在着风险，医疗事故和差错无法完全杜绝。

2、市场风险

我国民营医疗机构群体是在公立医疗机构处于垄断地位的背景下产生和发展起来的，起步晚、积累少，各民营医疗机构之间技术水平和管理水平也参差不齐。一小部分民营医院诚信度低、缺乏自律，损害了民营医疗机构在社会上的整体形象。因此，民营医疗机构存在一定社会认知风险。

不断扩大的市场规模和国家鼓励性的政策导向，将会吸引更多的社会资本进入口腔科医疗服务行业，加之现有口腔科医疗机构的竞争意识和竞争能力也在逐步增强，这些因素都将使我国口腔科医疗服务市场的竞争趋于激烈。具有一定的市场竞争风险。

3、政策风险

国家对于医疗服务行业设置了较为严格的市场准入制度，并对违法、违规设立医疗机构、违法经营医疗业务规定了较为严厉的法律制裁措施。国家对医疗服务行业进行严格监管，并对医疗服务质量有一系列的严格要求和具体标准，如《卫生部关于加强医疗质量管理的通知》、《医疗事故处理条例》、《医疗机构病历管理规定》、《病历书写基本规范(试行)》、《重大医疗过失行为和医疗事故报告制度的规定》、《处方管理办法》等，进一步完善了医院管理评价指标体系，成为我国医

疗质量保障与持续改进体系的重要组成部分。

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》中“第八条规定：医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。”如果未来国家相关税收政策发生变化，将对行业发展产生重大影响。

（六）公司在行业中的竞争地位

2011年11月，为了满足德州地区对高端口腔医疗服务的需求，成立了德州可恩口腔医院有限公司。2012年2月20日，德州市卫生局出具证明，证明公司为审批成立的二级专科口腔医院。根据发展需要，2013年下半年公司在济南地区相继成立济南可恩口腔医院有限公司、济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司，目的是一方面打造高端口腔医院、门诊塑造品牌提升口碑，同时也可以更好的聚集全国口腔专业人才。

截至本说明书签署之日，公司拥有专职执业医师45名（包括5名助理医师、4名已通过考试暂未取得证书的人员），其中外国医师短期行医执业许可资格1名。公司设有儿牙正畸科、护理放射科、修复科、口内牙周科、消毒室、口外种植科、VIP诊疗中心等科室。拥有国际上质量最好、技术最先进的LeicaCLS150MR显微镜、ZCS500综合治疗仪、beyond冷光牙齿美白仪、MD20牙齿种植机等一大批高、精、尖诊疗设备，开展了种植牙、烤瓷牙修复、精密附着体的修复等特色项目的治疗。高压蒸汽灭菌系统的引进，开创了德州牙齿治疗无痛治疗的先河，让患者感觉更安全、更舒适。公司拥有独立牙科综合治疗台73台套，拥有29间独立的现代化口腔诊疗室，为患者提供更加私密、温馨、舒适的诊疗环境。

目前，公司是德州市技术力量雄厚、设备先进、医师数量及人员最优的专业口腔医院。2011年11月16日，德州市卫生局核发《医疗机构执业许可证》，核定机构名称为“德州可恩口腔医院”、“德州口腔医院”。为德州地区口腔卫生医疗服务的龙头企业。2013年下半年，公司成功在济南市开设并运营两家口腔医疗机构，市场区域不断扩展。

在发展的过程中，公司凝聚和培养了一批经验丰富、开拓创新、技术精良、治学严谨的技术团队。公司与多所医院建立了良好的合作关系，聘请了多名知名专家作为客座教授，来院讲学、指导临床和科研工作。公司还与多所医学院建立了人才培养关系，为医院做强做大提供了可靠的人才保障。

2011年，在山东大学口腔医院部署下，公司主治医师承担了卫生部2011年年度国家卫生公益项目——“城乡居民牙病综合防治模式的推广应用研究”工作的相关研究工作，成为德州地区项目实施基地和预防基地，对德州市3-4岁儿童龋齿患病情况开始为期两年的免费口腔普查，研究目标儿童龋病发生的动态过程，确定龋病发生的危险因素和预警指标，有效的控制儿童龋病的发生，为德州市卫生系统参与国家大型公益性科研项目留下了宝贵经验。

（七）公司的竞争优势

1、地区优势

公司是德州地区发展最快、设备最先进、医师数量最多、技术水平最高、护士配备完善的专业口腔医院。由于历史原因，地氟病曾是德州地区较为广泛流行的疾病，研究表明氟斑牙患病率与饮水中氟浓度高度相关。由于过去饮用水质较差，使德州地区很多人患有饮用水而得的牙病，从而形成较大的对口腔医疗服务的市场需求。由于本公司一直专注行业规范的执行，形成了较好的口碑，成为给这部分患者提供服务的主要医疗服务机构之一。

2、医师队伍优势

医师队伍是医疗机构运营的关键要素，是一家医院市场发展的核心竞争力。目前，公司拥有一支由国内外口腔医疗专家组成的医师队伍，医师数量40余名，其中副高级以上职称医师4名，4人拥有博士学位，2人具有博士后工作经历。另外，为了适应公司口腔跨地域连锁经营的需要，公司成立了专家委员会，该委员会成员均为口腔医疗的资深专家，其中包括 Frank Liebaug 博士（图林根口腔睡眠医学工作组组长；德国口腔睡眠医学学会会员；德国口腔激光治疗协会会员；国际口腔医学会协会会员（GZM）；德国口腔颌面学协会会员（DGZMK）；埃尔夫福特口腔颌面学协会会员；“睡眠杂志”顾问委员会成员；中国山东大学口腔医学院授予终身客座教授；现任可恩口腔医疗总监。）、亓庆国博士（中华口腔医学会牙体牙髓专业委员会常委；任美国微生物学会(ASM)会员、国际牙科研究会（IADR）会员；国家自然科学基金项目评审专家；教育部博士点基金项目评审专家；山东省自然科学基金委评审专家）等。

3、品牌优势

公司始终坚持经济效益与社会效益的和谐发展，积极参加社会活动和公益事

业，极大地丰富了可恩品牌的价值和内涵，并依托可靠的诊疗质量、良好的医疗服务和深入的市场推广，使得可恩品牌的市场影响力和渗透力得到迅速的提升。2012年12月5日，公司被德州市消费者权益保护委员会授予“德州市第八届消费者满意单位”荣誉称号。这是德州市获此殊荣的唯一一家民营医疗机构。

4、管理优势

公司的管理团队均具有多年口腔医疗行业从业经验，对行业的特点有着深刻的了解，对行业的发展现状和动态有着准确的把握。公司以往的业绩也证明了公司拥有一支优秀的管理团队。

5、医疗设备及技术优势

医疗技术是医疗机构生存和发展的根本，医疗设备是医疗机构服务质量的重要保障。在人员配备、设备方面，公司是医院所在地区口腔医疗装备最新、最先进的专业口腔医院（截至2013年12月31日，公司各类机器设备净值3,019.37万元，成新率在90%以上，具体情况详见本节“三、公司的关键资源要素”之“（五）重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限”）。公司不仅能够开展顶级牙齿种植这种高端业务，而且在其他的业务方面，不仅能够解决患者在牙齿某一方面的疾病，还可以根据患者自身的情况，对口腔整体进行分析，提供此病的整套治疗方案，提高了疾病的治愈率和患者的满意度、忠诚度。目前，公司为德州市高新技术企业，山东省高新技术企业认定正在申请中。

（八）公司的竞争劣势

1、公司规模较小，资本实力不足

公司尚未进入资本市场。融资渠道单一，缺乏持续的资金支持已束缚了公司更快的发展。尽管公司在同行业中具有一定的优势，但由于资金实力投入不够，无法快速布局，拓展市场。

2、人才储备不足

医师人员特别是高精尖医师人员的短缺是制约公司较快发展的重要因素，虽然公司目前聚集了一大批口腔医疗行业的高端人才，并建立了一支专业的医师队伍，但面对国内快速增长的口腔医疗服务需求，仍存在储备人才不足、学科带头人欠缺的局面。

（九）公司采取的竞争策略和应对措施

针对公司在竞争中存在的一些不足，公司主要采取以下两方面的应对措施：

1、加强自身运营能力，积极拓展融资渠道

为克服现阶段规模较小、资金有限的不足，一方面，公司将在强化内部管理、降低运营费用的同时，多渠道多方式的增强自身盈利能力。公司计划进一步完善销售网络，加大营销力度，在规模不断扩大的前提下，做好公关宣传和客户服务工作，以进一步增加品牌知名度和美誉度。公司将继续深挖目标服务市场潜力，确保在该市场中保持明显的优势。公司坚持持续稳定的发展策略，以良好的经营为基础，稳步扩大公司规模。另外一方面，公司根据其战略定位和发展计划，积极对接战略投资者。公司拟进入全国中小企业股份转让系统后，在适当时机开展定向增资。此外，公司将着手在扩张计划中尝试对接优质的产业资本、政府引导基金，在分化资金压力的同时实现取长补短、合作共赢。

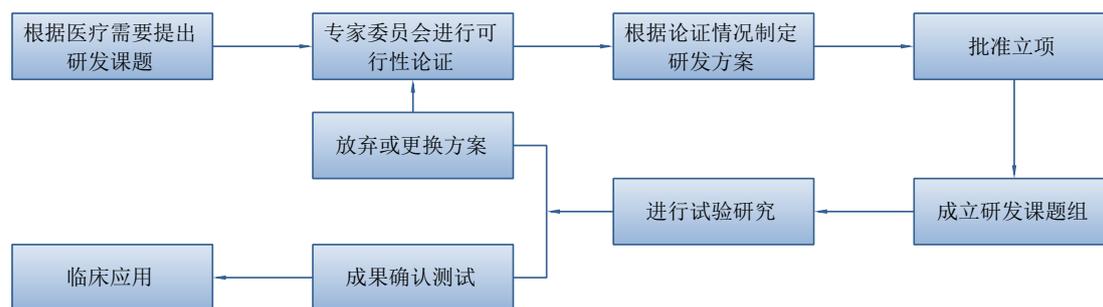
2、加强人力资源建设

针对人员不足的情况，公司一方面将建立并不断完善人力资源管理制度，在积极引进人才的同时，注重人才培养，重点培育核心技术人才，吸引国内外优秀人才。另外一方面，公司完善各项培训管理制度，加强技术队伍建设，致力于创造优良的工作环境和提供较好的薪酬待遇，适时对核心技术人员进行股权激励，降低因人才流失带来的风险。最后，公司将利用现有核心技术人员优势，加大教育中心建设力度，加强与国内外高校的交流，实现医教研一体化，逐步建立起自身人才培养体系。

七、研究开发情况

公司为专业口腔医疗服务机构，针对在日常口腔治疗中发现的问题，公司组织课题组进行专项课题研究。课题组由专家委员会成员与课题对应科室医护人员组成。

（一）研发流程



（二）研发费用投入情况

单位：万元

项目	2012年度	2013年度	合计
研发费用	97.25	108.07	205.32
主营业务收入（母公司）	1,526.71	1,752.06	3,278.76
研发支出占主营业务收入的比例	6.37%	6.17%	6.26%

（三）项目研发情况

项目序号	项目名称	项目开始时间	项目结束时间
1	脉冲 YAG 激光在深牙周袋治疗中的应用与研究（牙周科）	2011.12.1	2012.11.30
2	对自酸蚀强力粘结剂联合树脂修复后牙本质过敏发生率的研究（口内）	2012.1.1	2012.12.31
3	可降解口腔一次性耗材的研究（护理）	2012.1.1	2012.10.31
4	正畸牙齿合力方向移动技术的研究（正畸）	2012.1.1	2012.12.31
5	脉冲 YAG 激光在根管消毒中的应用的研究（口内）	2012.3.1	2012.11.30
6	过渡义齿软组织塑形对前牙单颗种植修复的临床美学效果研究（种植）	2012.4.1	2013.6.30
7	低强度脉冲超声波联合引导牙周组织再生的临床研究（牙周科）	2012.5.1	2013.3.31
8	改良型缺陷扩展及保持器技术的研究（正畸）	2012.8.1	2013.6.30
9	新型超薄瓷贴面制作和临床应用研究（修复）	2013.1.1	2013.8.31

项目序号	项目名称	项目开始时间	项目结束时间
10	派丽奥对干槽症临床应用的研究（口外）	2013.1.1	2013.8.31
11	隐裂牙最佳治疗时机及治疗方法的研究（口内）	2013.2.1	2013.7.31
12	杆卡式种植覆盖义齿修复的临床应用研究（修复）	2013.2.1	2013.8.31
13	拔牙窝内填塞人工骨联合应用钛膜的即刻种植术对牙槽骨吸收影响的研究（口外）	2013.2.1	2013.12.31
14	可摘式树脂牙龈修复对于改善前牙种植美学修复的研究（种植）	2013.6.1	2014.6.30
15	氟涂料增强窝沟封闭疗效的研究（儿牙）	2013.7.1	2014.8.31

（四）保持技术创新的主要举措

1、建立技术创新机制，促进学术、科研与临床的同步发展。公司医师在临床上注重强调疑难杂症的诊治，为公司的持续技术创新创造良好的基础条件，同时公司也鼓励医师从事学术研究，并为此建立了相应的激励制度。

2、注重加强国际国内的学术合作与交流。为了进一步提升技术水平和研发能力，公司每年派出一定数量的医师参加行业内学术会议，并与国内几家著名口腔医疗机构保持着长期稳定的交流与合作，并积极参与相关课题的学习与研究。

3、加强技术人才培养。公司采取了一系列措施，为技术创新提供持续的人才保障。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

1、有限公司阶段

公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构：股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及公司章程规定的一系列职权。有限公司设董事会，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。有限公司设监事 1 名，负责检查公司财务，监督董事、经理的日常工作。设经理 1 名，由董事会聘任并对董事会负责，负责主持公司的生产经营管理工作。

2、股份公司阶段

2012 年 8 月 13 日公司整体变更为股份有限公司。2012 年 8 月 12 日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会：(1)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》。(2)选举产生了股份公司第一届董事会成员。选举产生了一名股东代表监事，与职工大会选举产生的两名职工代表监事共同组成第一届监事会。

2012 年 8 月 12 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：(1)选举产生了股份公司董事长。(2)根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2012 年 8 月 12 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。2012 年 8 月 30 日，可恩口腔第二次临时股东大会同意万金华辞去可恩口腔监事职务，选举王洪刚为股东代表监事。同日，可恩口腔监事会选举王洪刚为监事会主席。

公司整体变更为股份公司后，已根据《公司法》、《公司章程》的规定，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司法人治理结构，制定了股份公司《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》、《总经理工作细则》、《关联交易的控制与决策制度》等公司管理制度，为完善公司治理准备了制度基础与操作规范。

2013年8月8日，股份公司第一届董事会第五次会议，同意徐英杰辞去公司董事、财务总监的职务；聘任王春梅为公司财务总监。

2013年8月24日，股份公司2013年第三次临时股东大会，选举亓庆国为公司董事。

为适应资本市场对股份公司治理机制的要求，2014年2月28日，股份公司2014年第一次临时股东大会：通过了股份公司新的《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易的控制与决策制度》、《筹资管理制度》、《委托理财管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》等一系列公司治理机制相关的制度。同时增选万金华为股东代表监事。

2014年2月12日，公司第一届董事会第九次会议同意万少华辞去总经理的职务，聘任亓庆国为公司总经理。

2014年2月28日，公司职工大会同意周啸龙、李跃华辞去职工代表监事，选举邱水英为公司职工代表监事。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股份公司股东大会、董事会、监事会制度。

（二）运行情况

1、有限公司阶段

有限公司自设立以来，重大事项均已召开股东会，对有限公司的设立、选举管理层、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动均做出决议。但总体来说，这一阶段公司只有股东会决议文件，会议决议保存完整，为当地工商局制式格式，有限公司阶段股东会决议均能够正常签署；董事会、总经理办公会议未归档保存，无法核查记录情况。有限公司阶段公司有效地执行了相关重大事项的审议，但在文件记录等方面存在不规范情况。

2、股份公司阶段

有限公司整体变更为股份有限公司后公司先后召开了 1 次年度股东大会会

议（2012 年度）、8 次临时股东大会、15 次董事会会议（包括 2012、2013 年度定期会议）、4 次监事会会议（包括 2012、2013 年度定期会议），三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、“三会”议事规则的规定，运行情况良好。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；其中职工代表监事的选举依法履行了职工大会的审批程序。三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；三会决议均能够得到顺利执行。2014 年 2 月 28 日公司 2014 年第一次临时股东大会，制定了新的《公司章程》、三会议事规则等制度，进一步完善了公司治理结构。公司现已建立了关联表决权回避制度，在实际执行中，关联股东、关联董事回避表决。公司监事会能够正常发挥作用，切实履行监督职能。公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会批准的战略和政策，履行公司章程规定的各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

公司治理机制的执行情况良好。

（三）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

1、投资者参与公司治理情况

公司高度重视机构投资者合法履行其股东权益和在公司治理、董事会重大决策方面的作用，机构投资者山东开来投资有限公司虽未委派人员担任公司董事，但其在公司董事会重大战略决策、执行等方面提供了重要建议和参考，在实质上参与了公司治理。随着公司治理机制的不断完善、健全，公司会根据法律法规、公司章程和相关规定为机构投资者创造各种参与公司重大决策的条件，充分保障其合法权益。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

公司重视充分调动职工监事的积极作用，发挥其应有作用，职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用。（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用。（3）在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用。（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面做了大量的工作，发挥监督协调作用。

二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会于2014年3月10日召开第一届董事会第十二次会议，会议上全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《德州可恩口腔医院股份有限公司董事会对内部治理机制的评估意见》。主要内容如下：

（一）董事会关于股东权利保护情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《筹资管理制度》、《委托理财管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》及三会议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合法的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）内部管理制度建设情况

1、投资者关系管理机制建设

《公司章程》第十章规定：（1）投资者关系管理应当遵循充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效互动原则；（2）公司与投资者沟通的主要内容包括：公司的发展战略、法定信息披露、生产经营状况、财务状况、股利分配、重大合同、企业文化建设等；（3）公司与投资者沟通的方式：公司可多渠道、多层次地与投资者进行沟通，包括但不限于：公告、股东大会、公司网站、邮寄材料、现场参观、电话咨询等。

2、纠纷解决机制建设

《公司章程》第七条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼的方式解决。

3、关联股东、董事回避制度建设

《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百〇九条规定：董事会审议有关关联交易事项时，关联董事不得参与投票表决和清点表决票，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联董事出席方可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易的控制与决策制度》第十六条规定：股东大会就关联交易表决时，与该项关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。公司应当在该项关联交易的公告中特别载明：“此项交易需经股东大会批准，与该项关联交易有利害关系的关联人放弃在股东大会上对该议案的投票权”。

4、财务管理及风险控制机制建设

《公司章程》第九章第一节规定了公司的财务管理制度：

(1) 公司在每一会计年度结束后应编制财务会计报告。上述财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。

(2) 公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

(三) 评估意见

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。目前的不足应该是在实践中践行这些规定，但这需要经过一定时期的实践检验，在此期间，公司内部管理和内部控制体系、制度也需要在公司经营过程中逐渐完善。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理地保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使

之始终适应公司的发展需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规情况

公司及其下属子公司、分公司具备开展口腔医疗服务相关资质，最近二年合法规范经营，不存在超范围经营的情况，不存在重大违法违规及受处罚情况。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内是否存违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未因违反国家法律、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；未存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；个人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

四、公司独立性

（一）业务独立性

公司组织结构设置明确，部门职责划分合理。拥有与经营业务有关的各项技术的所有权或使用权，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立的采购和产品销售系统，具有直接面向市场的独立经营能力，业务上独立于控股股东、实际控制人。公司具有直接面向市场的独立经营能力。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司由可恩有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司合法拥有医疗器械、运输设备和办公设备等固定资产，通过签订房屋租赁协议拥有办公场所的合法使用权，合法拥有专利与非专利技术所有权。目前上述资产不存在诉讼、仲裁等法律纠纷或潜在纠纷。此外，自有限公司设立至今历次增资及变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司控股股东及其

控制的其他企业。公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，根据《劳动法》和公司《人事制度》等有关文件与公司员工签订劳动合同，公司已在德州市、济南市人力资源和社会保障局办理了独立的社保登记。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司的人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部相应的设立了经营管理职能部门。公司经营管理机构、生产经营机构及办公场所根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为万少华。万少华的具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人

基本情况及实际控制人变化情况”。

2、公司控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况，详见本说明书第四节公司财务“九、关联方、关联方关系”之“（一）公司的主要关联方”相关内容。

（二）公司同业竞争情况的说明

截至本说明书签署之日，公司的实际控制人万少华先生，除控制本公司外，还控制香港可恩国际实业集团有限公司、香港可恩国际教育集团有限公司、德州市明德堂养生咨询服务有限公司、上海双彤贸易有限公司。其中，香港可恩国际实业集团有限公司业务范围中“医疗连锁经营”存在与本公司现有口腔医疗连锁经营模式相同的情况，该部分业务与可恩口腔存在潜在同业竞争。截至2014年2月28日，香港可恩国际实业集团有限公司尚未经营，与公司尚未产生实质上的同业竞争。但为解决此潜在同业竞争情形，2014年3月10日，实际控制人万少华承诺在2014年底之前将香港可恩国际实业集团有限公司注销，以彻底解决潜在的同业竞争问题。具体承诺内容：

“本人于2014年12月31日前办理香港可恩国际实业集团有限公司的合法注销手续，以彻底解决与德州可恩口腔医院股份有限公司的潜在同业竞争问题，保证不损害德州可恩口腔医院股份有限公司的正当利益；

如若本人因违反上述承诺内容，给德州可恩口腔医院股份有限公司造成损失的，相应的损失由本人承担。”

同时，万少华出具《避免同业竞争的承诺函》。

报告期内，万少华所控制的德州人和口腔医院、禹城万通口腔门诊部经营业务与本公司存在相同之处，但鉴于德州人和口腔医院、禹城万通牙科门诊部已分别于2012年9月3日、2012年8月20日完成注销。因此，公司及主办券商一致认定可恩口腔与公司实际控制人及其控制的其他公司存在的同业竞争情形已消除，不存在损害可恩口腔中小股东利益的情形。

此外，本公司与公司其他关联方及其控制的企业不存在同业竞争关系。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人均出具了《避免同业竞争承诺函》。内容如下：

作为德州可恩口腔医院股份有限公司（下简称“可恩口腔”）的实际控制人，根据国家有关法律、法规的规定，为了维护可恩口腔及其他股东的合法权益，避免本人及本人控制的企业与可恩口腔产生同业竞争，本人作出如下郑重承诺：

- 1、本人及本人控制的其他企业目前与可恩口腔不存在实质同业竞争问题；
- 2、不会在中国境内外以任何方式（包括但不限于自营、合资或合作经营）从事直接或间接与可恩口腔构成竞争的业务及活动；
- 3、不会利用实际控制人地位作出任何不利于可恩口腔及其股东利益的交易或安排；
- 4、不以任何方式从事可能对可恩口腔经营、发展产生不利影响的业务及活动，包括但不限于：利用现有社会及客户资源阻碍或限制可恩口腔的独立发展；对外散布不利于可恩口腔的消息或信息；利用本人的控制地位施加影响，造成可恩口腔高管、研发、技术等核心部门工作人员异常变更；
- 5、不会利用知悉或获取的可恩口腔信息直接或间接实施任何可能损害可恩口腔的其他竞争行为；
- 6、本承诺可视为对可恩口腔、可恩口腔全体及每一位股东分别作出的承诺，如因未履行上述承诺给上述各方造成损失的，承诺人将赔偿有关各方因此遭受的一切损失。

公司其他董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股份股东均签订了《避免同业竞争的承诺》。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）公司的主要关联方

公司的主要关联方详见本说明书第四节公司财务“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司的主要关联方”。

（二）关联方占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）公司对外担保情况

报告期内，公司对外担保情况如下表所示：

借款人	保证合同编号	主合同编号	担保金额 (万元)	担保期限	保证方式
德州悦缘 复合材料 科技有限 公司	2013 年德中银 司中小高保字 019 号	2013 年德中银司 中小借字 008 号	300	2013. 9. 13 至 2014. 9. 12	连带责任 保证
德州迪奥 商贸有限 公司	2013 德银和鑫 保字第 809182013073 0000009 号	2013 年德银和鑫 字第 809182013073073 0000009 号	300	2013. 7. 30 至 2014. 7. 29	连带责任 保证

截至 2014 年 5 月 8 日，公司上述两笔对外担保均已解除。

截至本说明书签署日，公司无对外担保情况。

（四）公司关联交易情况

公司的关联交易详见本说明书第四节公司财务“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

（五）防止公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易的控制与决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例	对外投资	与其他董监高 亲属关系
万少华	董事长	1,700.00	77.27%	香港可恩国际实 业集团有限公司、	与监事万金华 系兄弟关系

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例	对外投资	与其他董监高 亲属关系
				香港可恩国际教育集团有限公司、 德州市明德堂养生咨询服务有限 公司、上海双彤贸易有限公司	
亓庆国	董事、总经理	30.00	1.36%	无	无
李 钢	董事、副总经理	75.00	3.41%	无	无
王春梅	董事、财务总监	30.00	1.36%	无	无
吕涛	董事	-	-	无	无
王洪刚	监事会主席	63.76	2.90%	德州迪奥商贸有限公司	无
邱水英	监事	-	-	无	无
万金华	监事	120.00	5.45%	德州市科健齿科 器械有限公司	无
王 磊	董事会秘书	20.00	0.91%	德州市智野网络 科技有限公司	无
合计		2,038.76	92.67%	-	-

除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署日，除万少华与万金华系兄弟关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

1、签订的协议及其履行情况

在公司任职的董事（除吕涛）、监事（除王洪刚）、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

（1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了关于避免同业竞争的承诺，具体情况请参见本节“五、同业竞争”。

(2) 关于诚信状况的说明

公司董事、监事及高级管理人员均出具了关于诚信状况的说明，详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(六) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与公司关系
万金华	德州市科健齿科器械有限公司	监事	持股 5%以上股东控制企业
王磊	德州市智野网络科技有限公司	无	公司高级管理人员控制企业
王洪刚	德州迪奥商贸有限公司	执行董事兼总经理	公司监事控制企业

万少华其他单位兼职情况请参见第四节公司财务“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 公司的主要关联方”。

除此之外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。公司全体现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况详见本说明书第四节公司财务“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 公司的主要关联方”。

除已披露内容外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、最近二年内本人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；
- 2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

八、最近两年内管理层变动情况及原因

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

（一）董事变化情况

公司设立时，有限公司的董事会成员共有 3 人，分别是万少华、李钢、徐英杰。近两年董事的变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2012.01.01-2012.08.11	万少华、李钢、徐英杰	-
2012.8.12-2013.8.23	万少华、李钢、徐英杰、 王春梅、吕涛	2012年8月12日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会。
2013.8.24-至今	万少华、李钢、亓庆国、 王春梅、吕涛	徐英杰因个人原因辞去公司董事、财务总监职务。

（二）监事变化情况

公司设立时，有限公司设有 1 名监事，由万金华担任。近两年监事的变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2012.01.01-2012.08.11	万金华	-
2012.8.12-2012.8.29	万金华、李跃华、周啸龙	2012年8月12日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生了第一届监事会股东代表监事万金华，与职工代表监事李跃华、周啸龙共同组成第一届监事会。
2012.8.30-2014.2.27	王洪刚、李跃华、周啸龙	2012年8月30日，股份公司注册资本由2000万元增至2200万元，本次增资增加山东开来投资有限公司、王磊等9名股东，股份公司成立新一届股东大会，同意万金华辞去股东代表监事，选举王洪刚为公司股东代表监事。
2014.2.28-至今	王洪刚、邱水英、万金华	因工作调动，公司召开职工大会同意周啸龙、李跃华辞去职工代表监事职务，选举邱水英为职工代表监事；因考虑公司治理机构的健全，2014年2月28日，公司召开2014年度第一次临时股东大会增选万金华为股东代表监事。

（三）高级管理人员变化情况

公司设立时，有限公司总经理为万少华，无其他高级管理人员。近两年高级管理人员变动情况如下：

时间	高级管理人员情况	变动原因
2012.01.01-2012.08.11	万少华	-
2012.8.12-2013.8.7	万少华、李钢、徐英杰、 王磊	2012年8月12日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘

		任万少华为总经理，李钢为副总经理，徐英杰为财务总监，王磊为董事会秘书。
2013. 8. 8-2014. 2. 11	万少华、李钢、王春梅、 王磊	徐英杰因个人原因辞去公司财务总监职务。
2014. 2. 12-至今	亓庆国、李钢、王春梅、 王磊	为提高公司管理水平，聘请亓庆国为公司总经理。

第四节 公司财务

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“和信审字(2014)000034 号”标准无保留意见审计报告。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	496,496.67	5,080,327.45
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	139,012.93	389,592.95
预付款项	6,343,484.87	6,100,893.92
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	81,484.40	37,528.84
买入返售金融资产	-	-
存货	813,944.66	823,432.44
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	7,874,423.53	12,431,775.60

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
非流动资产：		
发放贷款及垫款	-	-
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	33,567,127.76	13,652,925.54
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,625.00	3,938.36
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	9,523,872.37	3,029,571.42
递延所得税资产	2,937.93	5,692.31
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	43,096,563.06	16,692,127.63
资产总计	50,970,986.59	29,123,903.23

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	2,000,000.00	-
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	500,000.00

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	16,604,641.49	430,682.40
预收款项	44,930.20	26,235.00
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	949,782.53	399,257.49
应交税费	318,573.13	51,976.18
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	11,051,135.66	2,640.80
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	30,969,063.01	1,410,791.87
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
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	-	-
负债合计	30,969,063.01	1,410,791.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	5,451,486.15	5,451,486.15
减：库存股	-	-
专项储备	-	-

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
盈余公积	417,479.18	200,475.87
一般风险准备	-	-
未分配利润	-7,867,041.75	61,149.34
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	20,001,923.58	27,713,111.36
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	20,001,923.58	27,713,111.36
负债和股东权益总计	50,970,986.59	29,123,903.23

（二）合并利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	20,566,480.52	15,274,126.88
其中：营业收入	20,566,480.52	15,274,126.88
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	27,941,841.81	12,519,792.29
其中：营业成本	10,386,984.81	5,855,907.82
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
营业税金及附加	-	-
销售费用	2,550,207.22	924,673.18
管理费用	14,443,735.39	5,705,604.67
财务费用	571,931.95	14,052.79
资产减值损失	-11,017.56	19,553.83

项 目	2013 年度	2012 年度
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益	-	-
三、营业利润	-7,375,361.29	2,754,334.59
加：营业外收入	401,852.78	828.61
减：营业外支出	4,214.99	6,014.52
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额	-6,977,723.50	2,749,148.68
减：所得税费用	733,464.28	697,822.35
五、净利润	-7,711,187.78	2,051,326.33
归属于母公司所有者的净利润	-7,711,187.78	2,051,326.33
少数股东损益	-	-
六、每股收益	-	-
（一）基本每股收益	-0.3505	0.1056
（二）稀释每股收益	-0.3505	0.1056
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	-7,711,187.78	2,051,326.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	-7,711,187.78	2,051,326.33
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

（三）合并现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 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	20,693,229.49	14,921,328.88
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-

项 目	2013 年度	2012 年度
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,472,755.70	13,541.50
经营活动现金流入小计	26,165,985.19	14,934,870.38
购买商品、接受劳务支付的现金	3,904,430.46	5,315,891.62
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,745,583.25	3,206,560.52
支付的各项税费	553,763.45	823,379.27
支付的其他与经营活动有关的现金	14,148,070.91	3,342,339.69
经营活动现金流出小计	25,351,848.07	12,688,171.10
经营活动产生的现金流量净额	814,137.12	2,246,699.28
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金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,030,555.00	9,195,647.00
投资支付的现金	-	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-

项 目	2013 年度	2012 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	14,030,555.00	9,195,647.00
投资活动产生的现金流量净额	-14,030,555.00	-9,195,647.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	-	10,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	28,250,000.00	-
筹资活动现金流入小计	30,250,000.00	10,600,000.00
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	159,500.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	21,457,912.90	-
筹资活动现金流出小计	21,617,412.90	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,632,587.10	10,600,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,583,830.78	3,651,052.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,080,327.45	1,429,275.17
六、期末现金及现金等价物余额	496,496.67	5,080,327.45

(四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87	-	61,149.34	-	-	27,713,111.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87	-	61,149.34	-	-	27,713,111.36
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	217,003.31	-	-7,928,191.09	-	-	-7,711,187.78
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-7,711,187.78	-	-	-7,711,187.78
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-7,711,187.78	-	-	-7,711,187.78
（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	-	-	-	-	217,003.31	-	-217,003.31	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	217,003.31	-	-217,003.31	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	417,479.18	-	-7,867,041.75	-	-	20,001,923.58

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,710.00	-	-	6,021.20	-	59,075.03	-	-	15,067,806.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	2,710.00	-	-	6,021.20	-	59,075.03	-	-	15,067,806.23
三、本年增减变动金额	7,000,000.00	5,448,776.15	-	-	194,454.67	-	2,074.31	-	-	12,645,305.13
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,051,326.33	-	-	2,051,326.33
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,051,326.33	-	-	2,051,326.33
(三) 所有者投入和减少资本	7,000,000.00	5,451,486.15	-	-	-	-	-	-	-	12,451,486.15
1、所有者投入资本	7,000,000.00	5,450,875.04	-	-	-	-	-	-	-	12,450,875.04
2、股份支付计入所有者权益的金 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	611.11	-	-	-	-	-	-	-	611.11
(四) 利润分配	-	-	-	-	200,475.87	-	-200,475.87	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	200,475.87	-	-200,475.87	-	-	-
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	-	-2,710.00	-	-	-6,021.20	-	-1,848,776.15	-	-	-1,857,507.35
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其 他
4、其他	-	-2,710.00	-	-	-6,021.20	-	-1,848,776.15	-	-	-1,857,507.35
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87	-	61,149.34	-	-	27,713,111.36

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-
货币资金	212,320.73	5,080,327.45
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	123,754.13	389,592.95
预付款项	107,937.47	6,100,893.92
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	5,683,232.32	37,528.84
存货	400,104.17	823,432.44
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	--
流动资产合计	6,527,348.82	12,431,775.60
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	20,000,000.00	-
投资性房地产	-	-
固定资产	11,949,674.07	13,652,925.54
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,625.00	3,938.36

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,855,000.00	3,029,571.42
递延所得税资产	2,423.97	5,692.31
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	33,809,723.04	16,692,127.63
资产总计	40,337,071.86	29,123,903.23

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	500,000.00
应付账款	920,767.33	430,682.40
预收款项	31,877.00	26,235.00
应付职工薪酬	422,736.95	399,257.49
应交税费	318,573.13	51,976.18
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	6,759,973.00	2,640.80
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	10,453,927.41	1,410,791.87
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
专项应付款	-	-
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	-	-
负债合计	10,453,927.41	1,410,791.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	5,451,486.15	5,451,486.15
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	417,479.18	200,475.87
一般风险准备	-	-
未分配利润	2,014,179.12	61,149.34
所有者权益（或股东权益）合计	29,883,144.45	27,713,111.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,337,071.86	29,123,903.23

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
一、营业收入	17,520,578.70	15,274,126.88
减：营业成本	6,866,996.26	5,855,907.82
营业税金及附加	-	-
销售费用	660,138.22	924,673.18
管理费用	6,954,676.34	5,705,604.67
财务费用	545,678.93	14,052.79
资产减值损失	-13,073.38	19,553.83
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-

项 目	2013 年度	2012 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	2,506,162.33	2,754,334.59
加：营业外收入	401,852.78	828.61
减：营业外支出	4,003.78	6,014.52
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额	2,904,011.33	2,749,148.68
减：所得税费用	733,978.24	697,822.35
四、净利润	2,170,033.09	2,051,326.33
五、每股收益	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	2,170,033.09	2,051,326.33

（七）母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 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	17,684,227.27	14,921,328.88
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,434,416.50	13,541.50
经营活动现金流入小计	23,118,643.77	14,934,870.38
购买商品、接受劳务支付的现金	3,379,478.43	5,315,891.62
支付给职工以及为职工支付的现金	4,758,034.86	3,206,560.52
支付的各项税费	553,763.45	823,379.27
支付的其他与经营活动有关的现金	7,749,951.85	3,342,339.69
经营活动现金流出小计	16,441,228.59	12,688,171.10
经营活动产生的现金流量净额	6,677,415.18	2,246,699.28
二、投资活动产生的现金流量：		

项 目	2013 年度	2012 年度
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金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	178,009.00	9,195,647.00
投资支付的现金	20,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	20,178,009.00	9,195,647.00
投资活动产生的现金流量净额	-20,178,009.00	-9,195,647.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	10,600,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	28,250,000.00	-
筹资活动现金流入小计	30,250,000.00	10,600,000.00
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	159,500.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	21,457,912.90	-
筹资活动现金流出小计	21,617,412.90	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,632,587.10	10,600,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,868,006.72	3,651,052.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,080,327.45	1,429,275.17
六、期末现金及现金等价物余额	212,320.73	5,080,327.45

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87	-	61,149.34	27,713,111.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87	-	61,149.34	27,713,111.36
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	217,003.31	-	1,953,029.78	2,170,033.09
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,170,033.09	2,170,033.09
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,170,033.09	2,170,033.09
（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	-	-	-	-	217,003.31	-	-217,003.31	-

项 目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
1、提取盈余公积	-	-	-	-	217,003.31	-	-217,003.31	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	417,479.18	-	2,014,179.12	29,883,144.45

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,710.00	-	-	6,021.20	-	59,075.03	15,067,806.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,000,000.00	2,710.00			6,021.20		59,075.03	15,067,806.23
三、本年增减变动金额	7,000,000.00	5,448,776.15	-	-	194,454.67		2,074.31	12,645,305.13
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,051,326.33	2,051,326.33
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-		-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,051,326.33	2,051,326.33
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	5,451,486.15	-	-	-	-		12,451,486.15
1、所有者投入资本	7,000,000.00	5,450,875.04	-	-	-	-		12,450,875.04
2、股份支付计入所有者权益的金 额			-	-	-	-	-	-
3、其他		611.11	-	-				611.11
（四）利润分配					200,475.87		-200,475.87	-
1、提取盈余公积			-	-	200,475.87		-200,475.87	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转		-2,710.00	-	-	-6,021.20	-	-1,848,776.15	-1,857,507.35
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		-2,710.00	-	-	-6,021.20	-	-1,848,776.15	-1,857,507.35
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	22,000,000.00	5,451,486.15	-	-	200,475.87		61,149.34	27,713,111.36

二、财务报表的编制基础合并报表范围

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
济南可恩口腔医院有限公司	有限公司	济南	2000 万元	口腔科；牙周病专业；儿童口腔专业；口腔颌面外科专业；口腔修复专业；口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔麻醉专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科；X 线诊断专业；CT 诊断专业	2000 万元	-

续表

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
济南可恩口腔医院有限公司	100.00	100.00	是	-	-	-

2013 年 5 月 17 日，公司全资子公司济南可恩口腔医院有限公司成立，自 2013

年6月济南可恩口腔医院有限公司纳入合并报表范围。

除上述事项外，公司无对外股权投资，不存在其他合并报表情形，亦不存在其他合并报表范围变化情况。

三、公司主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）会计基础及会计计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础。

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值计量。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资

产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和纳入合并范围子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，应当调整合并资产负债表的期初数，同时，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数，只是将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，但将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，公司会对子公司的财务报表按本公司所采用的会计政策、会计期间予以调整或重新编报。

（六）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为余额前 5 名且金额超过 5 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计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。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
余额	除了单项金额重大并单项计提坏账准备及单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项外，其余应收款项按照账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄法计提坏账准备的

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3-4 年(含 4 年)	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。
坏账准备的计提方法	按照未来预计现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

公司与子公司之间的往来不计提坏帐准备。

对其他应收款项（包括应收票据、应收利息、长期应收款等），有确凿证据表明其可收回性存在明显差异的，采用个别认定法计提坏账准备。

（八）存货的确认和计量

1、存货分类

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。公司的存货主要分为原材料、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，以实际成本计价，领用或发出存货时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法：

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货盘存制度：公司存货盘存采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物于领用时一次性摊销。

（九）长期股权投资的确认和计量

1、初始投资成本的确定

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

（1）本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业

合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可识别净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可识别净资产公允价值份额的数额直接计入合并当期损益。

(3) 其他方式取得的长期投资

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

④通过非货币资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 本公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，公司对被投资单位能够实施控制的长

期股权投资，编制合并财务报表时按权益法调整。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

（2）采用权益法核算的长期股权投资

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法的，初始投资成本大于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额记入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，应考虑以下因素的影响进行适当调整：①被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间不一致的，应按投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整。②以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以投资企业取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响。③公司与合营企业及联营企业之间发生的内部交易损益按持股比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，全额确认。

公司自被投资单位取得的现金股利或利润，按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例与被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动中归属于本公

司的部分，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值损失的，按照类似投资当时的市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按照本说明书本节“三、公司主要会计政策和会计估计”之“（十一）资产减值的确定”所述方法计提减值准备。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和生产经营决策需要共同分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的重要财务和生产经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（十）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一年的有形资产。

（1）固定资产同时满足下列条件的予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的初始计量：

固定资产按取得时实际成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（3）固定资产后续计量：除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产折旧采用年限平均法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

2、各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率及年折旧率如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5-10	3	9.70-19.40
办公设备及电子设备	5	3	19.40
运输工具	5	3	19.40

每个会计年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

3、固定资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照本说明书本节“三、公司主要会计政策和会计估计”之“(十一) 资产减值的确定”所述方法计提固定资产减值准备。

(十一) 资产减值的确定

本公司除存货、在活跃市场上没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益性工具、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

1、减值测试

在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、资产或资产组可收回金额的确定

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、资产减值准备的确定

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额；对于难以估计可收回金额的单项资产，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定以若干资产的组合能够产生独立于其他资产或资产组合的现金流入为依据。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、商誉减值

本公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

5、资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

（十二）无形资产

1、无形资产的计价

无形资产按照成本进行初始计量。

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（2）公司内部研究开发项目研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，其成本包括自满足下列条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可以证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（3）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企业会计准则第20号——企业合并》确定。

2、无形资产的使用寿命及摊销

公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；没有明确的合同或法律规定的无形资产，由公司综合各方面因素判断（如聘用相关专家进行论证、与同行业比较、企业的历史经验或等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，本公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销，计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值的处理

年末公司对无形资产逐项进行检查，如果其可收回金额低于账面价值，则按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经计提，不予转回。

（十三）长期待摊费用

公司对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按受益年限分期摊销。

（十四）职工薪酬

1、公司职工薪酬主要包括几个方面：

职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

2、职工薪酬确认和计量

除辞退福利外，在职职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

3、辞退福利

在职工劳动合同到期前,公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿,满足《企业会计准则第9号——职工薪酬》的确认条件的,确认为预计负债,同时计入当期损益。对于职工没有选择权的辞退计划,公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债;对于自愿接受裁减的建议,根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

(十五) 收入确认原则

1、销售商品收入的确认方法

销售商品收入在同时满足下列条件时,予以确认:公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方;公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已出售商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;交易的完工进度能够可靠地确定;交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务收入,并按已发生的成本占估计总成本的比例确认提供劳务交易的完工进度。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,按以下方式进行处理:已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,应将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权的确认方法

让渡资产使用权同时满足相关的经济利益很可能流入企业、收入的金额能够可靠地计量时,分别下列情况确认让渡资产使用权收入:

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

公司劳务收入主要为口腔医疗服务收入，本公司在口腔医疗服务已经提供，收到价款或取得收取价款的权利时，确认口腔医疗服务收入。

公司收入的具体确认流程：公司通过管理系统“轻松牙医”所记载的收入记录每日确认一次收入：公司医疗机构收款处作为“轻松牙医”系统终端之一，根据诊疗单开具发票，在取得客户支付价款或取得可收取价款权利时录入收入情况并开具发票。公司财务部作为“轻松牙医”系统的另一终端读取当日收入情况，并与公司医疗机构开具的纸质单据核对确认收入。

（十六）政府补助

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对于与资产项目相关的补助，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十七）企业所得税的确认和计量

1、公司所得税核算采用资产负债表债务法。

根据资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，以及虽未作为资产和负债确认的项目但按照税法规定可以确定其计税基础的，其计税基础与账面价值之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的税率确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3、递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：（1）商誉的初始确认；（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。（3）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，公司能够控制暂时性差异的转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

（十八）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

2、会计估计变更

公司本期无会计估计变更。

3、前期会计差错更正

本公司本期无前期会计差错更正。

四、最近二年主要财务指标

项目	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	5,097.10	2,912.39
股东权益合计（万元）	2,000.19	2,771.31
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	2,000.19	2,771.31
每股净资产（元）	0.91	1.26
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.91	1.26
资产负债率（母公司）（%）	25.92	4.84
流动比率（倍）	0.25	8.81
速动比率（倍）	0.23	8.23
项目	2013年	2012年

项目	2013.12.31	2012.12.31
营业收入（万元）	2,056.65	1,527.41
净利润（万元）	-771.12	205.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-771.12	205.13
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-800.96	205.52
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-800.96	205.52
毛利率（%）	49.50	61.66
净资产收益率（%）	-32.32	8.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-33.57	8.85
基本每股收益（元/股）	-0.35	0.11
稀释每股收益（元/股）	-0.35	0.11
应收账款周转率（次）	77.81	72.75
存货周转率（次）	12.69	9.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	81.41	224.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.10

注：每股收益、净资产收益率的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额按照期末股份总数进行平均计算；主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”。

（一）盈利能力分析

如上表所示，2013年度、2012年度公司毛利率分别为49.50%、61.66%，毛利率有所下降，但总体保持在较高的水平。2013年度、2012年度公司净资产收益率分别为-32.32%、8.84%，2013年度较2012年度下降幅度较大，主要原因是公司于2013年扩大规模，在济南投资设立子公司，并通过该子公司新建两个医疗机构，前期在设备采购、营业场所装修、人才储备等方面投入较大，筹备建设时间较长。受新设医疗机构影响，公司真实盈利能力未能完全体现，这与公司扩大经营规模的实际状况相符。济南子公司花园路医疗机构2013年6-12月份营业收入2,821,704.07元(其中11、12月营业收入1,664,577.42元，占比59.00%)，

泉城路医疗机构 12 月份营业收入 224,197.75 元。从母公司各项指标来看，2013 年度较 2012 年度虽略有下降，但总体盈利能力保持在较高水平，预计随着公司新建医疗机构运营正常化，公司经营规模效应将逐步显现，公司盈利能力将会快速恢复并提升。

2013 年 12 月 31 日，公司每股净资产为 0.91 元，低于 1 元。主要是因为，2013 年下半年，公司在济南市相继建成并投入运营两家口腔医疗机构，前期在广告宣传、医疗设备采购、人员储备、医疗机构建设等方面投入较大，致使公司费用、成本增长速度远远快于营业收入增长速度，导致公司 2013 年度亏损 7,711,187.78 元，进而导致公司净资产减少。

（二）偿债能力分析

2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.25 和 8.81；2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司速动比率分别为 0.23 和 8.23。2013 年末公司流动比率、速动比率较 2012 年末均有所下降，主要原因系公司 2013 年末流动负债中应付账款、其他应付款余额较 2012 年末均有大幅增加导致流动负债显著增加，而流动资产和速动资产并未发生明显变化。造成该种情况主要是因为公司 2013 年在济南新设两家医疗机构，需购入大量医疗器械、空调等设备，从而致使应付账款余额大幅增加；同时因医疗机构建设期资金需求较大，公司借入临时性周转款项，致使其他应付款大幅增加。这与公司对外重大投资、扩大生产经营规模的实际状况相符，公司存在一定的短期偿债压力但从子公司近半年的运营状况看，子公司运营良好，公司不存在较大偿债风险。

2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率 60.76%，处较高水平，流动比率、速动比例大幅降低。原因为 2013 年新建两家医疗机构造成的当期应付账款、其他应付款大幅增长。预计随着济南两家医疗机构的正常运营、公司战略投资者的引进，公司较高的负债水平将得到缓解。

从母公司来看，2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，母公司资产负债率分别为 25.92%、4.84%，2013 年末较 2012 年末资产负债率大幅增加，但总体来看资产负债率仍处于较低水平，企业具备长期偿债能力，不存在较大的偿债压力。

（三）营运能力分析

公司 2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 77.81 和 72.75。报告期内，公司的应收账款周转率始终保持在较高水平，这与公司从事医疗卫生服务业具有面向范围广、单体消费金额小以及赊欠率低的特点相符。2013 年度较 2012 年度应收账款周转率有所提高，公司应收账款管理水平及运营能力得到进一步提升。

公司 2013 年度、2012 年度，公司存货周转率分别为 12.69 和 9.78。公司 2013 年度存货周转率较 2012 年有所提高，主要是公司 2013 年度营业成本较上年大幅增加而存货整体保持稳定所致，这与公司扩大经营规模，在济南新设医疗机构的实际情况相符。

（四）现金流量分析

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	814,137.12	2,246,699.28
投资活动产生的现金流量净额（元）	-14,030,555.00	-9,195,647.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	8,632,587.10	10,600,000.00
现金及现金等价物净增加额（元）	-4,583,830.78	3,651,052.28

1、经营活动现金流量分析

公司 2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 814,137.12 元和 2,246,699.28 元，2013 年度较 2012 年度减少 63.76%，下降幅度较大，主要是因为公司于 2013 年初开始筹备在济南新设两家医疗机构，前期在人才储备、营业场所建设和设备采购等方面投入较大，新设医疗机构分别于 2013 年 6 月和 2013 年 12 月开始确认收入，2013 年 6-12 月营业收入合计为 3,045,901.82 元（其中 11、12 月份营业收入 1,888,775.17 元，占比 62.01%）。公司 2013 年度、2012 年度支付给职工以及为职工支付的现金分别为 6,745,583.25 元和 3,206,560.52 元，净增加 3,539,022.73 元，增长 110.37%。随着公司经营规模的不断扩大以及新建医疗机构运营逐步正常化，公司经营活动现金流量状况就将得到改善。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动主要是为新设两家医疗机构而购入的医疗设备等固定资产和其他长期资产所支付的现金，因此使得投资活动产生的现金流量净额均

为负数，这与公司实际状况相吻合。

3、筹资活动现金流量分析

2012 年度公司以定向增发的形式引入投资者，吸收投资收到现金 1060 万元，使当期筹资活动产生净现金流 1060 万元。

2013 年度公司通过银行借款收到现金 200 万元，通过向万少华、王宗兴借入临时周转款收到其他与筹资活动有关现金 28,250,000.00 元，筹资活动产生的现金流出均为支付上述借款及利息产生。

总体来看，公司的现金流量较为正常，随着公司业务的不拓展，公司将进一步通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，尽量缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、公司各类收入确认的具体方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“三、公司主要会计政策和会计估计”之“（十五）收入确认原则”。

2、营业收入的主要构成情况

（1）营业收入构成情况及变动分析

按收入类型划分

单位：元

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额	比例	增长率	金额	比例
主营业务收入	20,566,480.52	100.00%	34.71%	15,267,126.88	99.95%
其他业务收入	-	-	-	7,000.00	0.05%
营业收入	20,566,480.52	100.00%	34.65%	15,274,126.88	100.00%

按区域划分

单位：元

地域	2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	其他业务收入	主营业务收入	其他业务收入
德州	17,520,578.70	-	15,267,126.88	7,000.00
济南	3,045,901.82	-	-	-
合计	20,566,480.52	-	15,267,126.88	7,000.00

按医疗机构划分

单位：元

项目	2013 年度				2012 年度
	可恩口腔 (德州)	济南可恩 (花园路)	济南可恩 (泉城路)	合计	
营业收入	17,520,578.70	2,821,704.07	224,197.75	20,566,480.52	15,274,126.88
营业成本	6,866,996.26	3,365,763.04	154,225.51	10,386,984.81	5,855,907.82
期间费用	8,160,493.49	7,382,039.14	2,023,341.93	17,565,874.56	6,644,330.64
营业利润	2,506,162.33	-7,928,023.90	-1,953,499.72	-7,375,361.29	2,754,334.59
利润总额	2,904,011.33	-7,928,235.11	-1,953,499.72	-6,977,723.50	2,749,148.68
净利润	2,170,033.09	-7,927,753.66	-1,953,467.21	-7,711,187.78	2,051,326.33
毛利率 (%)	60.81	-19.28	31.21	49.50	61.66

目前，公司主要业务是为口腔患者提供牙髓病、牙周病、颌面外伤、儿童口腔、活动义齿、固定义齿、种植修复、错颌畸形矫正、洁牙和牙齿美容等口腔医疗卫生服务。公司 2012 年度、2013 年度主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上，公司主营业务突出。2013 年度公司主营业务收入比 2012 年度增长 34.71%，增长速度明显，主要得益于公司高端市场定位的持续深化与济南地区两家医疗机构的建设。

从各医疗机构收入、利润状况来看，2013 年度德州可恩医疗机构的营业收入为 17,520,578.70 元，占当年合并年总收入的 85.19%；2013 年度德州可恩、济南可恩（花园路）、济南可恩（泉城路）三家医疗机构的净利润分别为 2,170,033.09 元、-7,927,753.66 元、-1,953,467.21 元，目前公司的收入及利润主要来自于德州可恩医疗机构。考虑到济南地区新设两个医疗机构分别于 2013 年 6 月和 2013 年 12 月开始营业的实际情况，预计 2014 年公司整体营业收入会有大幅增长。

2013 年度，济南可恩（花园路）、济南可恩（花园路）两家医疗机构的净利润分别为-7,927,753.66 元、-1,953,467.21 元，该两家医疗机构亏损的主要原因是：

①济南可恩（花园路）、济南可恩（泉城路）两家医疗机构分别于 2013 年 6 月和 2013 年 12 月投入运营，实际运营期间较短，致使营业收入较少；

②新设医疗机构前期筹备过程中在人员储备、机构装修、市场开拓等方面投入较大，2013 年度济南可恩（花园路）、济南可恩（泉城路）营业成本、期间费用占当期营业收入的比重分别为 380.90%、971.27%。

③新设机构在市场开拓、人员管理、资源优化配置等方面运营的正常化需要一定的时间。

（2）主营业务收入构成情况及变动分析

单位：元

项目	2012 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
口内牙周项目	1,749,666.58	11.46%	3,126,936.33	15.20%
修复项目	1,240,058.00	8.12%	2,437,845.10	11.85%
口外种植项目	497,509.70	3.26%	1,036,376.42	5.04%
儿牙正畸项目	985,009.00	6.45%	2,188,324.13	10.64%
天衢门诊部（已注销）	486,764.60	3.19%	95,233.00	0.46%
VIP 诊疗服务项目	10,308,119.00	67.52%	11,681,765.54	56.80%
合计	15,267,126.88	100.00%	20,566,480.52	100.00%

公司 2012 年度、2013 年度各医疗项目业务收入（除已经注销的可恩口腔天衢门诊部）占当年主营业务收入的比重虽有变动，但总体稳定，未出现单个或多个项目收入大幅变动的情况。2013 年度各医疗项目收入（除已经注销的可恩口腔天衢门诊部、VIP 诊疗服务项目）均比 2012 年度有较大幅度增长，平均增长率为 96.53%。

VIP 诊疗中心面向高端客户提供的高端口腔医疗服务是公司业务收入的主要构成部分，符合公司高端口腔医疗服务的经营理念。2012 年度、2013 年度 VIP 诊疗服务收入占当年主营业务收入的比重分别为 67.52%、56.80%。2013 年度 VIP 诊疗服务收入比 2012 年度同比增长 13.33%，增长幅度明显，是目前公司重要的、与公司市场定位一致且持续发展的业务。

(3) 公司营业收入中现金结算及纳入医保范围收入情况

报告期内，公司收入涉及现金收款情形，具体情况如下表所示：

年度	现金收款金额（元）	占当期营业收入比例（%）
2012 年度	11,095,813.78	72.68
2013 年度	12,438,589.53	60.48

公司 2013 年度、2012 年度公司现金收款金额分别为 12,438,589.53 元、11,095,813.78 元，占当期营业收入的比例分别为 72.68%、60.48%，占比较高，该种情形与公司所处行业客户群体面向范围广、单体客户收费金额较低的特点相符。针对现金收款金额较大的实际情况，公司制定了专门《货币资金管理制度》，进行日常管理。

报告期内，公司医保范围内的收入及占总收入的比例情况如下表：

年份	医保收入总额	占总收入的比例
2012 年	562,321.99	3.68%
2013 年	1,071,139.78	5.21%

公司 2013 年度、2012 年度公司纳入医保范围的收款金额分别为 1,071,139.78 元、562,321.99 元，占当期营业收入的比例分别为 5.21%、3.68%，占比不高，但随着公司业务的不增长，医保收入及占比呈上升趋势。

公司纳入医保范围收入结算：

德州市：公司于每月 5 日前持刷卡情况明细表及医疗服务收据及商户存根报各医疗保险处，经审核后医疗保险处将款项的 98% 拨付给本公司，其余 2% 作为当月预留保证金，一年后返回此款。济南市：款项转入济南市社会保险事业局基金处暂存，于次月前 5 个工作日内持《城镇职工医疗保险定点机构个人账户金划拨申请审批表》报医疗保险处，经审核无误后于月底 25 日后将款项的 90% 拨付给本公司，其余 10% 作为当月预留保证金，半年后返回此款。

3、营业利润、利润总额和净利润

项目	2013 年度	2012 年度	增长净额	增长百分比
营业收入（元）	20,566,480.52	15,274,126.88	5,292,353.64	34.65%
营业成本（元）	10,386,984.81	5,855,907.82	4,531,076.99	77.38%
毛利率（%）	49.50	61.66	-	-

营业利润（元）	-7,375,361.29	2,754,334.59	-10,129,695.88	-367.77%
利润总额（元）	-6,977,723.50	2,749,148.68	-9,726,872.18	-353.81%
净利润（元）	-7,711,187.78	2,051,326.33	-9,762,514.11	-475.91%

如上表所示，公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增长 34.65%，净增 5,292,353.64 元，2013 年度利润总额较 2012 年度下降 353.81%，净减少 9,726,872.18 元，营业收入与利润总额反向变动，净利润、毛利率均有所下降，主要是因为公司 2013 年度在济南开设两家医疗机构，前期投入较大，相关期间费用及成本较高。该两家营业机构分别于 2013 年 6 月和 2013 年 12 月开始确认收入，当年亏损 9,879,679.01 元，影响了公司整体利润状况，2013 年 6-12 月济南可恩实现营业收入 3,045,901.82 元（2013 年 11 月、12 月营业收入占营业收入总额的 62.01%）。预计随着 2014 年济南两家医疗机构的持续正常运转，公司利润状况将得到较大改善。

4、主营业务收入、利润和毛利率的构成和比例

2013 年度					
项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额 (元)	毛利额占毛利 总额比例	毛利率
口内牙周项目	3,126,936.33	2,292,942.14	833,994.19	8.19%	26.67%
修复项目	2,437,845.10	1,611,930.60	825,914.50	8.11%	33.88%
口外种植项目	1,036,376.42	655,868.19	380,508.23	3.74%	36.72%
儿牙正畸项目	2,188,324.13	1,416,247.49	772,076.64	7.58%	35.28%
天衢门诊部（已注 销）	95,233.00	76,219.11	19,013.89	0.19%	19.97%
VIP 诊疗服务项目	11,681,765.54	4,333,777.28	7,347,988.26	72.18%	62.90%
合计	20,566,480.52	10,386,984.81	10,179,495.71	100.00%	49.50%
2012 年度					
项目	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利额 (元)	毛利额占毛利 总额比例	毛利率
口内牙周项目	1,749,666.58	1,119,629.81	630,036.77	6.69%	36.01%
修复项目	1,240,058.00	784,313.76	455,744.24	4.84%	36.75%
口外种植项目	497,509.70	395,688.49	101,821.21	1.08%	20.47%

儿牙正畸项目	985,009.00	567,553.32	417,455.68	4.44%	42.38%
天衢门诊部（已注销）	486,764.60	436,580.03	50,184.57	0.53%	10.31%
VIP 诊疗服务项目	10,308,119.00	2,552,142.41	7,755,976.59	82.41%	75.24%
合计	15,267,126.88	5,855,907.82	9,411,219.06	100.00%	61.64%

公司 2013 年度、2012 年度主营业务毛利率分别为 49.50% 和 61.64%，2013 年度较 2012 年度略有下降。主要是因为公司 2013 年度较 2012 年度主营业务成本增长幅度大于主营业务收入增长幅度：公司 2013 年度、2012 年度主营业务成本分别为 10,386,984.81 元和 5,855,907.82 元，2013 年度较 2012 年度增长 77.38%，净增加 4,531,076.99 元。公司 2013 年度、2012 年度主营业务收入分别为 20,566,480.52 元和 15,267,126.88 元，2013 年度较 2012 年度增长 34.71%，净增加 5,299,353.64 元，公司 2013 年度、2012 年度主营业务毛利额分别为 10,179,495.71 元和 9,411,219.06 元，增长 8.16%，净增加 768,276.65 元。这与公司扩大经营规模，在济南投资设立医疗机构，前期投入大而收入低的实际情况相符，总体来看公司毛利率仍处于较高水平。

公司 2013 年度、2012 年度各医疗项目毛利额（除已经注销的可恩口腔天衢门诊部）占当年毛利总额的比例虽有变动，但总体稳定。2013 年度、2012 年度公司 VIP 诊疗服务项目毛利额占毛利总额的比例分别为 72.18% 和 82.41%，2013 年度与 2012 年度相比，VIP 诊疗服务项目毛利额占毛利总额的比重虽略有下降，但仍占有较大比重。2013 年度、2012 年度公司 VIP 诊疗服务项目毛利率分别为 62.90% 和 75.24%，2013 年度较 2012 年度有所下降。VIP 诊疗服务项目是公司利润主要支撑项目，也是公司未来重点发展项目，为进一步提高 VIP 诊疗服务项目运营能力，2013 年度公司通过新设医疗机构在人才队伍建设、高端医疗设备引入等方面加大了对 VIP 诊疗服务项目的投入力度，致使该项目毛利贡献率暂时性降低，毛利率也受到一定影响。

报告期内，由于公司持续进行市场营销活动，品牌市场认可度不断提高，再加上 2013 年下半年济南可恩两家机构的相继营业，运营良好，为公司的营业收入的增加提供了动力。公司业务发展状况较好，增长态势明显，具有持续经营能力。

（二）主要费用情况

1、公司最近两年销售费用如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
办公费	47,901.29	20,022.00
工资	332,837.30	138,296.14
差旅费	46,499.00	30,880.33
社保费	40,897.20	12,818.37
通讯费	11,619.25	8,280.13
折旧	16,088.94	5,760.38
广告制作宣传费	1,577,161.00	444,560.83
招待费	47,652.00	9,314.40
车辆使用费	48,685.68	4,958.01
服务费	247,000.00	-
服装费	5,239.40	-
市内交通费	2,105.60	-
会务费	1,040.00	1,700.00
福利费	1,425.40	-
其他	85,879.00	35,745.00
材料消耗	7,644.73	1,602.87
装修费	18,571.43	122,026.72
销售折让	11,960.00	87,313.00
维修费	-	1,395.00
合计	2,550,207.22	924,673.18

2、公司最近两年管理费用如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
工资	1,104,977.73	661,295.85
福利费	532,169.09	20,049.40
业务招待费	218,605.82	312,746.40
房租	1,797,999.34	904,800.00

项目	2013 年度	2012 年度
装修费	3,764,911.24	636,000.00
培训费	51,555.00	30,984.00
差旅	191,734.09	54,289.95
折旧费	394,972.00	216,676.89
办公费	1,056,431.73	297,704.33
印花税	14,031.76	11,000.00
社保	130,279.74	88,472.62
会务费	26,469.00	-
研发费	1,080,705.52	972,477.11
车辆使用费	332,767.91	77,511.05
广告费	23,300.00	-
租赁费	48,000.00	-
物业费	32,614.66	-
安保服务费	66,000.00	38,400.00
通讯费	39,879.35	11,211.46
水电、采暖、保洁费	118,060.40	101,932.93
开办费	2,679,985.92	-
其他	360,188.99	123,209.93
食堂费用	192,750.00	165,523.30
无形资产摊销	1,313.36	1,726.64
材料消耗	21,032.74	11,252.81
律师费	15,000.00	102,400.00
审计费	38,000.00	717,940.00
咨询费	50,000.00	148,000.00
环评费	60,000.00	-
合计	14,443,735.39	5,705,604.67

3、公司最近两年财务费用如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	496,739.90	-

其中：贴现利息支出	-	-
减：利息收入	18,977.51	3,712.89
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
手续费	94,169.56	17,765.68
合计	571,931.95	14,052.79

4、主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

(1) 公司收入、成本、费用配比情况分析

单位：元

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占营业收入比例	增长率	金额（元）	占营业收入比例
营业收入	20,566,480.52	-	34.65%	15,274,126.88	-
销售费用	2,550,207.22	12.40%	175.80%	924,673.18	6.05%
管理费用	14,443,735.39	70.23%	153.15%	5,705,604.67	37.35%
其中：研发费	1,080,705.52	5.25%	11.13%	972,477.11	6.37%
财务费用	571,931.95	2.78%	3969.88%	14,052.79	0.09%
期间费用合计	17,565,874.56	85.41%	164.37%	6,644,330.64	43.50%

(2) 母公司收入、成本、费用配比情况分析

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占营业收入比例	金额（元）	占营业收入比例
营业收入	17,520,578.70	-	15,274,126.88	-
销售费用	660,138.22	3.77%	924,673.18	6.05%
管理费用	6,954,676.34	39.69%	5,705,604.67	37.35%
财务费用	545,678.93	3.11%	14,052.79	0.09%
期间费用合计	8,160,493.49	46.58%	6,644,330.64	43.50%

如上表公司收入、成本、费用配比情况分析所示，2013 年度、2012 年度公司期间费用合计分别为 17,565,874.56 元、6,644,330.64 元，占营业收入的比重分

别为 85.41%、43.50%，变动较大。2013 年度公司期间费用较 2012 年度增长 164.37%，高于营业收入 34.65%的增幅，增长幅度较大。期间费用增幅较大的主要原因是公司从 2013 年上半年开始筹备在济南地区投资设立全资子公司，子公司济南可恩于 2013 年 5 月成立。公司通过该子公司在济南开设两家医疗机构，前期在广告宣传、人员储备、医疗机构建设等方面投入较大，致使公司主要费用增长较快。

公司的销售费用主要包括销售员工资、广告费及服务费，2013 年度公司销售费用比 2012 年度增长 175.80%，净增加 1,625,534.04 元。主要原因系公司为提高公司市场关注度，加大市场开发力度，特别是筹建济南可恩，开拓济南市场，公司在广告宣传、网络技术服务方面投入较大，广告费及服务费同比增长 310.33%。同时公司为增强营销能力，新增了多名市场营销人员，人员工资有所增长。

公司管理费用主要包括管理员工资、房租、装修费、办公费、研发费及开办费。2013 年度公司管理费用比 2012 年度增长 153.15%，净增加 8,738,130.72 元。主要原因系公司子公司济南可恩两家医疗机构的建设所致，其中开办费 2,679,985.92 元，房租增加 893,199.34 元，管理员工资增加 443,681.88 元，装修费增加 3,128,911.24 元，办公费增加 758,727.40 元。

公司财务费用主要为利息支出，2013 年度同比增长 3969.88%，净增加 557,879.16 元。主要为公司 200 万元银行贷款利息支出、王宗兴 1000 万元个人贷款利息支出以及关联方万少华个人借款利息支出。

从母公司收入、成本、费用配比情况分析表可以发现，母公司期间费用合计占营业收入的比重较为稳定。预计，2014 年济南新设两家医疗机构完全正常运营后，公司期间费用占营业收入比重会回归到正常水平，整体来看，2012 年度公司销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重稳定，比例合理，2013 年度的异常增加与公司新设机构的实际状况相符。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	400,000.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
无法支付的款项	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显示公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,151.00	-5,181.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响数	-99,462.25	1,295.48
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	298,386.75	-3,886.43

报告期内，公司营业外收入主要是德州市人民政府根据《德州市人民政府关于支持金融业发展的意见》（德政发〔2012〕2号）的规定，为奖励公司在齐鲁

股权托管交易中心成功挂牌，拨付的政府奖励款。公司盈利不依赖于非经常性损益，收益质量较高。

（四）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

税费种类	计税（费）依据	税(费)率（或征收率）	
		2013年度	2012年度
营业税	应纳税营业额	5%	5%
城建税	应纳流转税额	7%	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

2、公司适用的税收优惠政策

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。公司系经德州市卫生局审批成立的二级专科口腔医院，属于免征营业税范畴。2012年4月30日，德州市地税局德城分局下发德城地税发[2012]9号《关于德州可恩口腔医院有限公司免征营业税的批复》，同意给予2011年12月1日—2012年11月30日医疗服务收入免征营业税。2013年11月5日，德州市地税局德城分局下发德德城地税税通[2013]60786号《税务事项通知书》，批准免征2012年12月1日—2013年11月30日的营业税。2014年3月12日，德州市地方税务局德城区分局下发德德城地税税通[2014]2170号《税务事项通知书》，批准免征2013年12月1日—2014年11月30日的营业税。

公司之子公司济南可恩口腔医院有限公司于每月月初向济南市地方税务局历城分局报送上月“营业税减（免）税情况备案表”核定减免税金额。

六、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	45,613.04	3,230,156.88
银行存款	450,883.63	1,850,170.57
其他货币资金	-	-
合计	496,496.67	5,080,327.45

报告期内，公司的货币资金包括库存现金和银行存款。2013年12月31日和2012年12月31日，公司货币资金余额分别为496,496.67元和5,080,327.45元。2013年12月31日货币资金余额较2012年12月31日降低90.23%，变动幅度较大。主要因为2013年公司在济南投资设立两家医疗机构，支出较多。

报告期末，公司货币资金余额能够满足公司现有业务的日常经营需求，不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

报告期内，公司应收账款及坏账准备列示如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1年以内（含1年）	146,329.40	100.00	7,316.47	139,012.93
1年至2年（含2年）	-	-	-	-
2年至3年（含3年）	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	146,329.40	100.00	7,316.47	139,012.93

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1年以内（含1年）	404,893.00	98.66	20,244.65	384,648.35
1年至2年（含2年）	5,494.00	1.34	549.40	4,944.60
2年至3年（含3年）	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	410,387.00	100.00	20,794.05	389,592.95

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款净额的比例 (%)
黄德新	患者	33,425.50	1 年以内	22.84
刘吉远	患者	10,800.00	1 年以内	7.38
张淼	患者	8,500.00	1 年以内	5.81
高玉琴	患者	8,225.00	1 年以内	5.62
邹丽	患者	7,318.00	1 年以内	5.00
合计	-	68,268.50	-	46.65

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款净额的比例 (%)
郑丽莹	患者	89,155.00	1 年以内	21.72%
孙传平	患者	35,121.00	1 年以内	8.56%
许绍华	患者	25,620.00	1 年以内	6.24%
韩巍松	患者	19,906.50	1 年以内	4.85%
张红霞	患者	18,379.00	1 年以内	4.48%
合计	-	188,181.50	-	45.85%

公司应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款，亦无应收其他关联方款项。

报告期内，公司应收账款账面净额均较小，占当期营业收入的比重很低，2012 年末和 2013 年末，公司应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 2.55%、0.68%。虽然报告期内公司的营业收入增长较快，但应收账款并未随之快速增长，这主要是由公司所处的行业经营特点决定的，即前来医院就诊客户一般采用现金、银行刷卡、医保卡刷卡的方式支付费用，赊账现象较少。此外，各期末应收账款的账龄较短，其中 2013 年末应收账款的账龄为 1 年以内，2012 年末 98% 以上应收账款账龄在一年以内，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小。

（三）预付账款

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预付账款及坏账准备情

况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	2,012,873.87	31.73	-	6,100,893.92	100.00	-
1年至2年(含2年)	4,330,611.00	68.27	-	-	-	-
2年至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	6,343,484.87	100.00	-	6,100,893.92	100.00	-

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	时间	款项性质
北京英联口腔设备有限公司	非关联方	256,000.00	4.04	1年以内	预付采购款
		2,318,800.00	36.55	1年至2年	预付采购款
济南嘉泰医疗器械有限公司	非关联方	2,011,811.00	31.71	1年至2年	预付采购款
济南齐华物业管理有限公司(房租)	非关联方	1,136,392.12	17.91	1年以内	预付房租
济南市开创盛世计算机网络技术开发有限公司	非关联方	153,000.00	2.41	1年以内	预付服务费
济南瑞丰投资有限公司	非关联方	141,614.15	2.23	1年以内	预付房租
合计	-	6,017,617.27	94.86	-	-

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	时间	款项性质
北京英联口腔设备有限公司	非关联方	2,318,800.00	38.01	1年以内	预付采购款
济南嘉泰医疗器械有限公司	非关联方	2,011,811.00	32.98	1年以内	预付采购款
济南齐鲁世纪园置业有限公司	非关联方	828,256.00	13.58	1年以内	预付房租

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	时间	款项性质
山东雅佳装饰工程有限公司	非关联方	400,000.00	6.56	1 年以内	预付装修费
万少华	非关联方	375,000.00	6.15	1 年以内	预付房租
合计	-	5,933,867.00	97.30	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付控股股东万少华先生房租 375,000.00 元。报告期末公司无预付其他持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预付账款净额分别为 6,343,484.87 元、6,100,893.92 元，占同期流动资产的比例分别为 80.56%、49.08%，金额较大。2013 年末预付账款净额同比增长 3.98%，较为稳定。公司发生的预付账款主要是公司业务发展的需要，在济南投资新设两家医疗机构而预付的医疗设备、原材料及营业场所装修款。从账龄看，截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款账龄均在 1 年以内；截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款账龄均在 2 年以内，其中 4,330,611.00 元（占预付账款净额 68.27%）账龄在 1 年以上 2 年以内，其主要由预付北京英联口腔设备有限公司 2,318,800.00 元和预付济南嘉泰医疗器械有限公司 2,011,811.00 元构成。为筹备在济南新建医疗机构，公司于 2012 年向上述两家医疗器械销售商预付医疗设备采购款，2013 年济南可恩收到相关医疗设备，在试用期内发现上述设备存在质量问题，现相关退货退款手续正在办理中，不存在减值或坏账风险。

（四）其他应收款

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内（含 1 年）	83,134.98	96.76	4,156.75	78,978.23
1 年至 2 年（含 2 年）	2,784.64	3.24	278.47	2,506.17

2年至3年(含3年)	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	85,919.62	100.00	4,435.22	81,484.40

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内(含1年)	39,504.04	100	1,975.20	37,528.84
1年至2年(含2年)	-	-	-	-
2年至3年(含3年)	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	39,504.04	100	1,975.20	37,528.84

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款净额的比例(%)	时间	款项性质
德州市德城区社会保险中心	无关联	37,550.80	43.70	1年以内	代扣代缴社保
德州市社会保险中心医疗保险处	无关联	18,532.74	21.57	1年以内	医保押金
济南市社会保险事业局历城办事处	无关联	13,085.10	15.23	1年以内	代扣代缴社保
公司职工	公司职工	4,313.60	5.02	1年以内	公司工装借款
交通银行东城支行	无关联	3,500.00	4.07	1年以内	押金
合计		76,982.24	89.60	-	-

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款净额的比例(%)	时间	款项性质
德州市德城区社会保险中心	无关联	27,079.97	68.55	1年以内	代扣代缴社保

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款净额的比例 (%)	时间	款项性质
德州市社会保险中心医疗保险处	无关联	8,109.43	20.55	1年以内	医保押金
山东运达电子商务有限公司	无关联	2,000.00	5.06	1年以内	押金
德州市德城区社会保险中心医疗保险处	无关联	1,284.64	3.26	1年以内	医保押金
山东鲁商一卡通支付有限公司	无关联	1,000.00	2.53	1年以内	押金
合计	-	39,430.04	99.92	-	-

报告期末公司无其他应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面净额分别为 81,484.40 元、37,528.84 元，占当年流动资产的比重分别为 1.03%、0.30%，金额较小，占流动资产的比例较低。主要是公司为员工代扣代缴保险费、交纳医保定点单位保证金、押金等，账龄均在一年以内。公司注重非经营性资金的往来收支管理，报告期内其他应收款余额较少，占资产比重低，不存在外部单位和个人非经营性占用本公司资金情况。

（五）存货

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

存货项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	716,521.91	-	716,521.91	809,342.42	-	809,342.42
生产成本	97,422.75	-	97,422.75	14,090.02	-	14,090.02
合计	813,944.66	-	813,944.66	823,432.44	-	823,432.44

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司存货的账面价值分别为 813,944.66 元和 823,432.44 元。公司存货中原材料主要为种植材料、麻药、骨粉、树脂、临时冠及器械等齿科医疗用材料。存货中的生产成本主要为期末已经领取的、尚未使用的原材料。

2013 年末存货规模较 2012 年末略有减少，整体稳定。存货占流动资产的比例不高，且库存适量，存在贬值的可能性较小。

（六）固定资产及累计折旧

公司固定资产主要包括机器设备、运输工具、电子设备和办公设备，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产的使用年限、净残值率、年折旧率如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率（%）
机器设备	5-10 年	3%	9.70%-19.40%
办公设备及电子设备	5 年	3%	19.40%
运输工具	5 年	3%	19.40%

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司各类固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	15,311,330.00	22,453,980.80	-	37,765,310.80
机器设备	13,151,757.00	20,291,369.00	-	33,443,126.00
运输工具	1,103,340.00	-	-	1,103,340.00
电子设备	1,056,233.00	236,586.80	-	1,292,819.80
办公设备	-	1,926,025.00	-	1,926,025.00
二、累计折旧合计	1,658,404.46	2,539,778.58	-	4,198,183.04
机器设备	1,333,902.51	1,915,475.15	-	3,249,377.66
运输工具	143,992.10	214,489.32	-	358,481.42
电子设备	180,509.85	239,054.59	-	419,564.44
办公设备	-	170,759.52	-	170,759.52
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	13,652,925.54	-	-	33,567,127.76
机器设备	11,817,854.49	-	-	30,193,748.34
运输工具	959,347.90	-	-	744,858.58
电子设备	875,723.15	-	-	873,255.36
办公设备	-	-	-	1,755,265.48

本公司固定资产主要为机器设备、运输工具、电子设备和办公设备。截至2013年12月31日、2012年12月31日，固定资产净值分别为33,567,127.76元、13,652,925.54元。截至2013年12月31日，公司各类固定资产净值比重分别为89.95%、2.22%、2.60%、5.23%。公司固定资产中机器设备占比较高，公司机器设备属于先进的口腔医疗设备，价值较高，这与公司的发展战略相适应，也符合中高端口腔专科医院的发展趋势。

2013年末固定资产净值较2012年末增加19,914,202.22元，增长145.86%。固定资产增长较快的原因系公司于2013年在济南投资新设两家医疗机构，购入大量医疗设备、空调设备及其他办公设备用于新设医疗机构的组建。其中，新购普兰梅卡综合治疗机21台，合计金额684.60万元；新购口腔综合治疗台7台，合计金额217.00万元；新购锥形束X射线计算机断层扫描系统，金额280.00万元；新购普兰梅卡三合一CT，金额285.70万元；新购空调（中央空调、冷暖空调），合计金额186.00万元。

公司现有医疗相关设备及其他设备成新率高、质量较好，目前使用状况良好，未发现固定资产存在明显减值迹象。截至2013年12月31日，公司固定资产不存在抵押、质押、担保的情况。

（七）无形资产

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
一、账面原值合计	5,740.00	-	-	5,740.00
财务软件	5,740.00	-	-	5,740.00

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
二、累计摊销合计	1,801.64	1,313.36	-	3,115.00
财务软件	1,801.64	1,313.36	-	3,115.00
三、减值准备合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	3,938.36	-	-	2,625.00
财务软件	3,938.36	-	-	2,625.00

报告期内，公司拥有的无形资产是财务软件，包括用友记账软件和储值卡软件，截至2013年12月31日，无形资产账面原值5,740.00元，累计摊销3,115.00元，期末净额为2,625.00元。软件金额较小，现使用状况良好，不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

（八）长期待摊费用

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
装修费	3,029,571.42	9,971,028.10	3,476,727.15	9,523,872.37
合计	3,029,571.42	9,971,028.10	3,476,727.15	9,523,872.37

公司长期待摊费用全部是以经营租赁方式租入的房屋建筑物发生的装修费用，2013年12月31日长期待摊费用较2012年12月31日增加6,494,300.95元，增长214.36%，主要是因为公司在济南新设两家医疗机构，新增长期待摊费用全部为新增医疗机构经营场所装修支出。

公司以签订的房屋租赁合同约定租赁期限作为长期待摊费用摊销期限确定的依据，除济南可恩（泉城路）医疗机构房屋租赁期限为6年，其长期待摊费用的摊销期限为72个月外，其他长期待摊费用摊销期限均为60个月。截至报告期末，除德州可恩医疗机构长期待摊费用剩余摊销期限为35个月外，其他长期待摊费用装修期限均在50个月以上。

（九）递延所得税资产

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,937.93	5,692.31
合计	2,937.93	5,692.31

公司递延所得税资产的产生主要是由于公司对应收账款和其他应收款计提坏账，按照企业会计准则确定的应收账款和其他应收款账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额属于可抵扣暂时性差异。

（十）资产减值准备

1、应收账款坏账准备计提情况

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
账面余额（元）	146,329.40	410,387.00
坏账准备（元）	7,316.47	20,794.05
账面净额（元）	139,012.93	389,592.95

2、其他应收账款坏账准备计提情况

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额（元）	85,919.62	39,504.04
坏账准备（元）	4,435.22	1,975.20
账面净额（元）	81,484.40	37,528.84

七、公司最近两年主要债务情况

（一）短期借款

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行借款	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	-

截至本公开转让说明书签署日，公司所负银行借款已偿付完毕。

（二）应付账款

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	16,489,170.99	99.30	430,682.40	100.00
1 年至 2 年（含 2 年）	115,470.50	0.70	-	-
2 年至 3 年（含 3 年）	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	16,604,641.49	100.00	430,682.40	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例（%）	时间	款项性质
济南惠恩医疗器械有限公司	无关联	9,196,831.73	55.39	1 年以内	采购款
山东雅佳装饰工程有限公司	无关联	6,154,200.00	37.06	1 年以内	装修款
北京联袂义齿技术有限公司	无关联	188,306.60	1.13	1 年以内	采购款
济南广播电视台	无关联	180,000.00	1.08	1 年以内	广告费
奥齿泰（北京）商贸有限公司	无关联	94,462.89	0.57	1 年以内	采购款
		34,060.00	0.21	1 年至 2 年	采购款
合计	-	15,847,861.22	95.44	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例（%）	时间	款项性质
------	--------	----	---------------	----	------

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	时间	款项性质
北京联袂义齿技术有限公司	无关联	79,810.40	18.53	1年以内	采购款
北京和胜义齿制作有限公司	无关联	60,960.00	14.15	1年以内	采购款
济南康齿健医疗器械有限公司	无关联	40,000.00	9.29	1年以内	采购款
北京恒齿博乐科技有限公司	无关联	38,515.00	8.94	1年以内	采购款
奥齿泰(北京)商贸有限公司	无关联	34,700.45	8.06	1年以内	采购款
合计	-	253,985.85	58.97	-	-

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款余额分别为16,604,641.49元、430,682.40元。2013年末应付账款余额较2012年末增长3755.43%，增幅较大，主要原因系公司在济南投资设立两家医疗机构，导致应付设备采购款、装修款等增加。

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司99%以上的应付账款账龄均在一年以内，不存在账龄在一年以上的大额应付账款。

截至2013年12月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

截至2013年12月31日，公司无应付关联方单位款项。

（三）预收款项

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	25,362.20	56.45	26,235.00	100.00
1年以上2年以内(含2年)	19,568.00	43.55	-	-
合计	44,930.20	100.00	26,235.00	100.00

截至2013年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例 (%)	时间	款项性质
------	--------	----	----------------	----	------

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	时间	款项性质
王丽燕	患者	5,555.00	12.36	1年至2年	医疗费
王沛	患者	5,085.40	11.32	1年以内	医疗费
曹炜	患者	5,000.00	11.13	1年以内	医疗费
陈金浩	患者	4,953.80	11.03	1年以内	医疗费
宋清	患者	2,689.50	5.99	1年以内	医疗费
合计	-	23,283.70	51.82	-	-

截至2012年12月31日，预收款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例(%)	时间	款项性质
王丽燕	患者	7,455.00	28.42	1年以内	医疗费
孙桂珍	患者	2,400.00	9.15	1年以内	医疗费
朱晓静	患者	2,060.00	7.85	1年以内	医疗费
刘凯	患者	2,000.00	7.62	1年以内	医疗费
张秀凤	患者	1,516.00	5.78	1年以内	医疗费
合计	-	15,431.00	58.82	-	-

截至2013年12月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

截至2013年12月31日，公司无预收关联方单位款项。

截至2013年12月31日，公司无账龄超过一年的金额较大的预付款项。

（四）应付职工薪酬

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	399,257.49	6,187,638.73	5,637,113.69	949,782.53
职工福利费	-	536,170.09	536,170.09	-
社会保险费	-	524,410.47	524,410.47	-

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
职工教育经费	-	47,899.00	47,899.00	-
合计	399,257.49	7,296,108.29	6,745,583.25	949,782.53

(五) 应交税费

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司应交税费情况如下：

单位：元

税种	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	318,573.13	51,976.18
合计	318,573.13	51,976.18

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。公司系经德州市卫生局审批成立的二级专科口腔医院，属于免征营业税范畴。

截至2013年12月31日，公司未受到过税务机关的行政处罚。

(六) 其他应付款

截至2013年12月31日、2012年12月31日，公司其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	11,050,494.86	99.99	2,640.80	100.00
1年以上2年以内(含2年)	640.80	0.01	-	-
合计	11,051,135.66	100.00	2,640.80	100.00

截至2013年12月31日，公司其他应付款前两名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例(%)	时间	款项性质
万少华	股东	6,257,157.70	56.62	1年以内	临时借款
王宗兴	无关联	4,363,706.92	39.49	1年以内	临时借款
合计	-	10,620,864.62	96.11	-	-

截至2012年12月31日，公司其他应付款前三名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	时间	款项性质
袁淑萍	职工	640.8	24.27	1年以内	临时借款
徐中慧	职工	1,000.00	37.87	1年以内	临时借款
张鸿焯	职工	1,000.00	37.87	1年以内	临时借款
合计	-	2,640.80	100.00	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 11,051,135.66 元、2,640.80 元。2013 年末其他应付款余额较 2012 年末增加 11,048,494.86 元，变化幅度较大，主要原因是公司新设两家医疗机构，前期设备、装修、人才储备投入较大，为临时周转需要而借入的周转款。截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付周转款余额为 10,499,364.72 元，占其他应付款余额的 95.01%。应付公司控股股东、实际控制人万少华先生 6,257,157.70 元，占其他应付款余额 56.62%，其中临时周转款 6,182,157.80 元，因租赁产生的应付租赁款 75,000.00 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司 99.99% 的其他应付款账龄在一年以内，不存在账龄超过一年的大额其他应付款。

截至 2013 年 12 月 31 日，除应付万少华外，公司无其他应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

报告期内，公司与王宗兴签订借款协议，内容如下：

债权人	金额（元）	期限	月利率	备注
王宗兴	10,000,000.00	2013 年 1 月 25 日至 2013 年 4 月 30 日	0.3%	无
王宗兴	10,000,000.00	2013 年 4 月 30 日至 2014 年 4 月 29 日	0.3%	无

截至本说明书签署之日，公司应付王宗兴之款项业已还清。

八、报告期内股东权益情况

截至 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	22,000,000.00	22,000,000.00
资本公积	5,451,486.15	5,451,486.15
盈余公积	417,479.18	200,475.87
未分配利润	-7,867,041.75	61,149.34
所有者权益合计	20,001,923.58	27,713,111.36

2012年8月13日有限责任公司整体变更为股份有限公司，全体股东以其拥有的有限公司截至2013年7月31日经审计的净资产21,851,486.15元折合股本2,000万股，每股面值1.00元，净资产大于股本的部分计入股份公司的资本公积。

2012年8月30日，公司股东大会做出决议，决定以每股2.8元的价格向王洪刚等8名自然人及山东开来投资有限公司增发200万股，公司注册资本由2,000万元增加至2,200万元，公司于2012年8月31日领取了注册资本为2200万元的营业执照。

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

截至本说明书签署日，公司的主要关联方包括：

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人为万少华。万少华的具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人变化情况”。

报告期内，公司控股股东、实际控制人万少华控制或具有重大影响的除本公司外的其他企业情况如下：

序号	公司名称	出资额 (万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
1	德州市明德堂 养生咨询服务 有限公司	27.50	50.00%	中医养生咨询服务。(国家限制或禁止经营的除外。需经许可或凭资质经营的，	执行董事	经营期限自2011年7月22日至长期

序号	公司名称	出资额 (万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
				须凭许可证或资质证经营。)		
2	德州人和口腔医院	300.00	100.00%	口腔内科、正畸专业、口腔修复专业	执行董事	1、2007年2月2日成立；2、个人独资企业；3、2012年9月3日注销
3	禹城市万通牙科门诊	10.00	100.00%	镶牙服务	-	1、个体工商户；2、2012年8月20日注销。
4	香港可恩国际实业集团有限公司	100.00 (HKD)	100.00%	医疗医用产品研发生产，医疗连锁经营，技术服务，实业投资	董事	有效期自2013.5.31至2014.5.30
5	香港可恩国际教育集团有限公司	100.00 (HKD)	100.00%	继续教育、职业技术培训、就业指导服务、实业投资、媒体宣传	董事	有效期自2013.11.25至2014.11.24

序号	公司名称	出资额 (万元)	持股比例	经营范围	在该公司任职	备注
6	上海双彤贸易有限公司	10.00	80%	日用百货，办公文化用品，皮革制品，针纺织品，胶黏制品，电子产品，汽车饰品，服装面辅料，装饰材料，[企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营]	执行董事	有效期自2011.1.10至2021.1.9

注：（1）德州市地方税务局德城分局于2012年8月31日出具《注销税务登记通知书》（德城地税注通[2012]68号），准予德州人和口腔医院税务注销，德州人和口腔医院不存在税务纠纷。德州人和口腔医院于2012年9月3日，向德州市工商行政管理局德城分局出具的《清算报告》显示：债权债务已清理完毕，不存在有未处理的债权债务问题。德州市卫生局医政与医疗服务监督科出具证明：德州人和口腔医院在营业期间合法规范经营，未发生重大医疗事故、也不存在医患纠纷。

（2）2012年8月20日，禹城市工商行政管理局城区工商所下发的（禹）个体登记准字[2012]年第0201号《准予登记通知书》，万少华提交的禹城市万通牙科门诊注销登记申请，申请材料齐全，符合法定形式，该局决定准予登记。德州市卫生局医政与医疗服务监督科出具证明：禹城市万通牙科门诊在营业期间合法规范经营，未发生重大医疗事故、也不存在医患纠纷。

2、其他持有公司5%以上股份的股东

其他持有公司5%以上股份股东、持股数量、持股比例如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	万金华	120.00	5.45%

万金华具体情况详见本说明书第一节基本情况“三、公司股东、股权情况”之“（三）公司其他持股5%以上股东基本情况”。

3、公司控制的企业

企业名称	出资额(万元)	持股比例	经营范围	备注
济南可恩口腔医院有限公司	2000	100%	许可经营项目：口腔科；牙周病专业；口腔颌面外壳专业；口腔修复专业；口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔麻醉专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科；X线诊断专业；CT诊断专业。 (有效期至2028年4月26日) 一般经营项目：无。	—
济南可恩口腔医院有限公司泉城路分公司	—	—	许可经营项目：口腔科；医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业；医学影像科；X线诊断专业；CT诊断专业(有效期限以许可证为准)。	—
德州可恩口腔医院股份有限公司天衢分公司	—	—	牙髓病专业、牙周病专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔黏膜专业、预防口腔专业(医疗机构执业许可证有效期至2016年1月31日)	2013年2月22日注销。

4、公司董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本说明书第一节基本情况“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5、其他关联方

(1) 公司监事会主席王洪刚控制的企业

德州迪奥商贸有限公司，王洪刚持有该公司 90%的出资额。该公司成立于 2010 年 8 月 10 日，住所为德州市经济开发区高地世纪城 3 座 1 单元 3 号，法定代表人为王洪刚，注册资金为 200 万元（实收资本 200 万元），公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围：空调销售安装及售后维修服务，销售日用百货、体育用品、五金交电、建筑装饰材料（不含木材）、机电设备、计算机软硬件、电子产品、办公家具。

(2) 公司持股 5%以上股东、监事万金华控制的企业

德州市科健齿科器械有限公司，万金华持有该公司 80%的出资额。该公司成立于 2010 年 2 月 24 日，住所为德城区德兴中大道 987 号，法定代表人为王淑心，注册资本为 500 万元（实收资本 500 万元），公司类型为有限责任公司（自然人

投资或控股)。经营范围：销售 II、III 类：6863 口腔科材料；II 类：6823 医用超声仪器及有关设备、6855 口腔科设备及器具（医疗器械经营企业许可证有效期至 2015 年 1 月 15 日）。

（3）公司董事会秘书王磊控股的企业

德州市智野网络科技有限公司，王磊持有该公司 80% 的出资额。该公司成立于 2010 年 11 月 30 日，住所为德州市文化东路 466 号，法定代表人为王峰，注册资本为 100 万元（实收资本 100 万元），公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。经营范围：销售计算机及其配件、办公用品；网络平面设计（上述经营范围国家禁止、限制及需经许可经营的除外）。

（二）关联交易

报告期内，公司发生的关联交易情况如下：

1、经常性关联交易

2011 年 6 月 9 日，此时可恩有限未设立登记，为了便于公司正常设立运营，股东万少华、万金华、徐英杰、李钢与出租方万少华签订《房屋租赁协议》，租赁万少华所有的位于德州市德城区德兴中大道 987 号的房屋面积约 2097.642 平方米用于公司医院经营业务，租赁期限自 2011 年 6 月 10 日至 2016 年 6 月 10 日，年租金 90 万元，每半年缴纳一次。

公司未设立时，作为股东之一的万少华拥有可以用于公司经营的经营场所，而为了设立公司的方便及公司尽快正常运营，各股东协商租赁万少华房屋具有必要性。

2011 年 11 月 23 日，有限公司成立后，万少华、德州可恩口腔医院有限公司与万少华、万金华、徐英杰、李钢三方共同签订《房屋租赁补充协议书》，约定：将上述《房屋租赁协议书》的承租人变更为德州可恩口腔医院有限公司，租赁期限变更为 2011 年 12 月 10 日至 2016 年 12 月 9 日；万少华免收 2011 年 6 月 10 日至 2011 年 12 月 9 日期间的租金。

2012 年 8 月 13 日，有限公司与万少华签订《房屋租赁补充协议书》，约定：上述《房屋租赁合同协议书》、《房屋租赁补充协议书》的承租方名称变更为德州可恩口腔医院股份有限公司，承租期限延长至 2021 年 12 月 9 日；租赁双方可根据市场行情协商对租金数额进行调整，但价格必须公允；协议到期时承租人在同

等条件下享有优先租赁权。

公司与万少华之间的关联租赁价格依双方合同约定，参考市场价格自主协商制定，年租金 90 万元，核算每天每平方米约 1.19 元。与可恩口腔经营场所同区域的租赁价格基本一致，租赁价格属市场公允价格。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方商标转让

2012 年 8 月 25 日，受同一控制人控制的德州人和口腔医院与公司签订《商标转让合同》八份，将其拥有第 9806909 号、第 9806603 号、第 9809672 号、第 9822081 号、第 9806875 号、第 9810491 号、第 9809657 号、第 9806779 号 8 项注册商标所有权无偿转让给公司。

截至本说明书签署日，上述 8 项商标均已登记变更至公司名下。

(2) 关联方担保

2013 年 7 月 30 日，公司与德州银行股份有限公司和鑫支行签订《保证合同》，为公司股东、监事会主席王洪刚控制的德州迪奥商贸有限公司与德州银行股份有限公司和鑫分行签订的《流动资金借款合同》所约定的 300 万元贷款提供担保，具体情况见本说明书第三节公司治理“六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明”之“(三) 公司对外担保情况”。

(3) 关联方采购

2012 年 12 月 2 日，可恩口腔与关联方德州迪奥商贸有限公司签订《空调工程合同书》，约定由德州迪奥商贸有限公司为济南可恩口腔医院有限公司（拟设立）提供空调采购、安装、调试服务，合同打包价 128 万元。

2013 年 2 月 3 日，可恩口腔与关联方德州迪奥商贸有限公司签订《空调工程合同书》，约定由德州迪奥商贸有限公司为济南可恩口腔医院有限公司泉城路门诊部（拟设立）提供空调采购、安装、调试服务，合同打包价 58 万元。除上述情况外，公司与关联方德州迪奥商贸有限公司不存在其他关联交易和关联往来。

上述商品采购，市场供应商众多，采购价格以同地区市场价格为依据协商制定，定价公允，不存在损害公司利益的情形。

(4) 关联方资金往来

报告期内，公司与关联方资金往来涉及到的其他应收款余额如下：

单位：元

科目名称	关联方	2013-12-31	2012-12-31
其他应付款	万少华	6,182,157.80	-

报告期内，公司与控股股东、实际控制人万少华先生所签订借款合同明细情况如下：

单位：元

债权人	金额（元）	期限	月利率	债务人
万少华	4,500,000.00	2013年5月16日至2014年5月15日	0.3%	可恩口腔（母公司）
万少华	850,000.00	2013年11月15日至2014年11月14日	0.3%	可恩口腔（母公司）
万少华	2,400,000.00	2013年9月14日至2014年9月13日	0.3%	可恩口腔（母公司）
万少华	2,000,000.00	2014年1月30日至2015年1月29日	0.3%	可恩口腔（母公司）
万少华	2,500,000.00	2013年6月25至2013年12月1日（补充协议展期三个月）	无息	济南可恩
万少华	2,500,000.00	2013年12月1日至2014年6月1日	无息	济南可恩

上述往来款项系公司向万少华的借款。上述借款均为公司新建济南两家医疗机构资金短缺，且公司融资渠道较为单一，为临时周转之用而借入，属于公司正常业务发展需要。万少华先生作为控股股东、实际控制人，为支持公司发展以无偿或收取较低利息的方式借予公司使用。体现了股东对公司发展的支持，没有损害公司和债权人的利益，有利于公司的生产经营。在借款合同履行的过程中，为减轻公司负担，公司根据自身周转状况在合同约定期限及金额范围内，适时偿还或借入万少华先生款项，具体借款金额、借款期限及借款利息费用均单独记录，报告期内，因借入万少华款项产生的利息费用 53,440.00 元与按照央行同期贷款利率产生的利息费用 110,101.77 元相比，报告期内公司少支付利息费用 56,661.77 元，金额较小，不会对公司财务状况产生重大影响。因公司正处于快速扩张的成长期，为发展需要多次从关联方处借入临时周转款，但公司对全部借款均作出详细记录并按时支付利息，公司财产与相关关联方财产严格区分，不存在混同或占

用等影响公司独立性的情形。随着公司内部控制制度在实践中的不断完善，公司将尽量减少或避免与关联方的资金往来。

3、关联交易决策程序

可恩口腔在制定新的三会制度前，公司对对外担保事项的三会决策缺乏认识，公司三会决策制度对相关对外担保的决策执行存在不规范情形。为保证股东的知情权，切实保障股东利益，2014年2月28日，公司全体股东对上述对关联交易事项进行了追溯确认，未对公司、股东及债权人利益造成重大不利影响。2014年2月28日，股份公司2014年第一次临时股东大会：通过了股份公司新的《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易的控制与决策制度》、《筹资管理制度》、《委托理财管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》等一系列公司治理机制相关的制度，公司已建立了健全的内部控制机制。

上述关联交易未损害公司利益，未对公司经营造成重大不利影响。同时，公司出具《公司管理层关于重大事项决策与执行情况的说明及承诺》：

将严格按照相关法律法规及《公司章程》的要求履行股份公司相关义务。将加强对董事、监事及高管的相关培训，争取聘请相关专家到企业进行讲座或外出参加培训，让董事、监事及高管知悉自身的职责、权限，能够勤勉尽责发挥职能作用为公司的发展起到保驾护航的作用。将集中组织董事、监事及高级管理人员等相关人员学习《公司法》、《公司章程》以及公司“三会”议事规则等制度，让相关的制度在实践中得到落实。同时将注意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。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内，公司与控股股东、实际控制人万少华先生的经常性关联交易主要是公司经营所用房屋的租赁。公司与万少华先生签订的租赁协议截止期限至2021年12月9日，协议约定租赁价格公允，不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

2、偶发性关联交易对公司的影响

在报告期间，公司偶发性关联交易均依照公司关联交易相关管理制度及公司章程的规定履行了必要的审批程序，未及时履行审批程序的关联交易也均已得到公司所有股东的确认，并严格按照既定合同履行，未出现有失公允、利益输出等对公司及股东利益造成损害的情况，未对公司财务状况和经营成果造成重大影响。

（四）关联交易决策权限及程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，成立股份公司之后，公司在《德州可恩口腔医院股份有限公司章程》的第七十七条、第一百零八条等条款对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。同时，公司股东创立大会还通过了《关联交易的控制与决策制度》，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

（五）关联交易决策程序与执行情况

有限公司阶段，公司对于关联交易行为没有指定特别的决策程序，存在不规范情况。

公司整体变更为股份公司时，股份公司创立大会指定了《关联交易的控制与决策制度》规范了往来资金和关联交易，其中对关联人和关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易审批决策程序、关联交易的信息披露等作出了详尽的规定。为筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司又专门对《关联交易的控制与决策制度》的相关条款做出修订。

公司在报告期内所发生经常性关联交易和个别偶发性关联交易，由于合同订立时公司没有建立健全的关联方交易决策程序，所以存在未严格按照公司关联交易相关管理制度的规定，履行决策程序。2014年2月28日，公司股东签订追认确认文件，一致对需要股东大会审议的关联交易进行了追认，确认合法、有效。同时，2014年2月28日，公司在对外担保、重大投资、委托理财等方面完善了内控管理制度，股份公司出现的关联交易、对外担保、重大投资、委托理财等需要决策事项执行不规范的情形，均已得到规范。

（六）主要关联方在公司主要客户或供应商中占有权益的说明

公司监事、股东（持股 2.90%）王洪刚先生持有德州迪奥商贸有限公司 90% 的股份，并任该公司执行董事兼总经理，实际控制该公司。

报告期内，公司与德州迪奥商贸有限公司发生的空调工程相关交易（详见本说明书本节“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”）具有偶发性，不具有持续性。上述交易不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司及其他股东权益的情形。

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无重大资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

德州德信资产评估事务所受德州可恩口腔医院有限公司委托，依据国家有关资产评估的法律、法规，本着客观、独立、公正、科学的工作原则，按照公认的资产评估方法和必要的评估程序，对德州可恩口腔医院股份有限公司在 2012 年 7 月 31 日所表现的股东全部权益价值进行评估，于 2012 年 8 月 11 日出具了编号为德信评报字（2012）第 043 号的《资产评估报告》，经评估，德州可恩口腔医院股份有限公司资产账面价值为 23,021,307.82 元，评估值 23,424,502.82 元，评估增值 403,195.00 元，增值率 1.75%；负债账面价值为 1,169,821.67 元，评估值 1,169,821.67 元；净资产账面价值 21,851,486.15 元，评估值 22,254,681.15 元，评估增值 403,195.00 元，增值率 1.85%。具体情况如下：

单位：万元

项目	账面净值	调整后账面净值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	617.67	617.67	617.67	-	-
固定资产	1,407.97	1,407.97	1,448.29	40.32	2.86
其中：机器设备	1,175.66	1,175.66	1,197.33	21.67	1.84

运输设备	85.77	85.77	98.10	12.33	14.8
电子设备及电子机械	146.54	146.54	152.86	6.32	4.31
无形资产	0.48	0.48	0.48	-	-
其中：软件	0.48	0.48	0.48	-	-
其他资产	276.01	276.01	276.01	-	-
资产总计	2,302.13	2,302.13	2,342.45	40.32	1.75
流动负债	116.98	116.98	116.98	-	-
长期负债					
负债总计	116.98	116.98	116.98	-	-
净资产	2,185.15	2,185.15	2,225.47	40.32	1.85

十二、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

公司弥补亏损和提取法定公积金和任意公积金后所余利润，按照股东的出资比例进行分配。

（二）公司报告期内的股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第 159 条、160 条、161 条、162 条，公司公开转让后的股利分配政策为：

第一百五十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 以上列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百六十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25% 以上。

第一百六十一条 公司利润分配政策为：

（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）公司分配股利应坚持以下原则：

- 1、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；
- 2、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；
- 3、实行同股同权、同股同利。

第一百六十二条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况详见本说明书本节“二、财务报表的编制基础合并报表范围”之“（二）合并财务报表范围”。

（二）控股子公司及纳入合并报表的其他企业经营情况

报告期内，济南可恩的主要财务指标如下：

单位：元

财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	36,259,464.23	-
净资产	10,118,779.13	-
财务指标	2013 年度	2012 年度
营业收入	3,045,901.82	-
净利润	-9,881,220.87	-

十四、风险及自我评估

（一）医疗风险

在医学诊疗上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、病情不同、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素的影响，医学的各类诊疗行为不可避免地存在着程度不一的风险。作为医学的一个重要分支，口腔医疗服务同样存在着风险，医疗事故和差错无法完全杜绝。在治疗手段上，口腔疾病的诊治与一般的疾病诊治有所不同，大多数口腔疾病需要通过手术治疗来完成，就口腔科手术而言，尽管现有医技水平已达到较高水平，且大多数手术操作是可控的，但由于口腔科手术质量的好坏将受到医师素质、诊疗设备、质量控制水平等多种因素的影响，因此口腔科医疗机构不可避免地存在一定的医疗风险。口腔科医疗风险主要来自两方面：一方面是由于医疗机构及其医务人员在医疗活动中，违反医疗卫生管理法律、行政法规、部门规章和诊疗护理规范、常规导致医疗过失所致；另一方面是由于医院医疗条件、医务人员素质或疏忽造成的诊疗差错；再一方面并非诊疗行为本身存在过失，而是由于其它不可抗、不可预测原因（如药物过敏）所致，或在诊疗后患者出现目前行业技术条件下难以避免的并发症。

风险评估管理措施：公司把医疗质量管理视为生存发展的生命线，制定规章制度，设立专门机构及医疗质量负责人，负责把控公司医疗风险。在经营过程中全面树立质量意识、严抓质量控制工作，严格按照公司服务流程，从基础质量、环节质量到终末质量，都建立了严格的质量控制系统。并配置各种尖端口腔科诊疗设备以确保诊断的准确率和治疗的有效性。报告期内，公司的医疗事故和差错发生率一直控制在行业内较低水平，且未发生过对公司产生较大不利影响的医疗事故。2013年度、2012年度，公司医疗事故赔偿支出分别为0.00元、1,000.00元，占当期公司主营业务收入的较低。医疗风险对公司收入和利润的影响较小，未对公司的持续经营产生重大不利影响。尽管如此，公司运营的口腔医院仍不可能杜绝所有的医疗事故和差错，仍将面临一定的医疗风险。

（二）民营医疗机构的社会认知风险

我国民营医疗机构群体是在国家深化医疗体制改革的背景下发展起来的，相比较公立医疗机构，民营医疗机构起步晚、积累少，各民营医疗机构之间技术水平和管理水平也参差不齐。一小部分民营医院诚信度低、缺乏自律，损害了民营

医疗机构在社会上的整体形象。本公司自成立以来始终坚持诚信经营、规范操作，坚持以技术和服务来塑造品牌形象。

风险评估管理措施：公司通过可靠的诊疗质量、优质的服务措施、充分的医患交流，赢得了患者的信任、逐步形成了良好的口碑。公司始终坚持经济效益与社会效益的和谐发展，通过投身社会公益，树立起“责任、协作、创新、奉献”的企业形象。同时公司加大品牌宣传力度，结合社会公益口腔卫生宣传，加强公司品牌地区影响力。尽管如此，面对目前民营医疗机构的整体社会认知现状，公司在未来经营和发展过程中仍会面对民营医疗机构的社会认知风险。

（三）市场竞争风险

口腔医疗具有很好的市场概念和运作空间，无论是从人口的数量、口腔疾病的普遍性，还是从牙医的市场需求状况、口腔产业和其他产业的联系、合作、互补性等方面考虑，不管是现在还是将来，随着人们经济生活、文化消费水平的提高以及对口腔健康的认识，我国的口腔医疗产业都会快速发展，具有巨大潜力的市场。不断扩大的市场规模和国家鼓励性的政策导向，将会吸引更多的社会资本进入口腔科医疗服务行业，加之现有口腔科医疗机构的竞争意识和竞争能力也在逐步增强，这些因素都将使我国口腔科医疗服务市场的竞争趋于激烈，若不能在日益激烈的市场竞争中继续保持或提升原有优势，公司未来的发展仍将面临一定的风险。

风险评估管理措施：与爱尔眼科等国内其他民营医疗机构相比，公司起步较晚，但发展速度较快，势头良好，在医疗技术及服务方面，具有其他竞争机构不可比拟的优势，在品牌形象、人才梯队、网点规模、管理水平等方面也都具备较强的竞争优势。下一步，公司将根据不同的区域市场制定不同的竞争战略，加大市场开发力度，提高市场占有率。

（四）租赁物业及关联租赁的风险

由于口腔医疗具有较强的地域特点，有一定的服务半径。为尽快实现市场开拓，需要通过快速布点和模式复制的方式以扩大自身的口腔医疗服务网络。与购置方式相比，采取租赁方式获取经营场所的使用权，这样公司可以把更多资金用于引进先进诊疗设备、高端医疗技术与管理人才以及增加服务网点等方面，从而达到强化公司的医疗服务质量、提升公司的核心竞争力和影响力的目的。随着自

身品牌和市场地位的提升，公司及其下属医院的业务量也不断增长，若采取购置方式取得经营场所，迁址和扩建势必会增加原有物业的处置成本和机会成本，而采取租赁方式取得经营场所，公司可以结合经营情况来确定合适的租赁期限，从而有利于及时调整经营规模，降低投资成本，提高投资效益。

截至本说明书签署之日，公司及其下属医院的三处经营场所均系租赁取得，其中公司租赁使用的济南市历城区花园路 80-1 号、济南市历下区红尚坊 6 号楼 101 两处房产均已办理房产权属证件，权属明确。可恩口腔租赁使用的德州市德城区德兴中大道 987 号房产尚未办理房产权属证件，该房产为公司关联方万少华所有，其与开发商签订有购买协议，建设和竣工具备土地使用权证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑施工许可证，并且于 2011 年 5 月 5 日在德州市住房和城乡建设局完成竣工验收备案。因该房产未取得权属证书，存在法律瑕疵，可恩口腔德州医院存在因房产拆迁造成的搬迁风险，可能会对公司的经营产生不利影响。

风险评估管理措施：鉴于口腔医疗服务房产租赁使用、固定资产主要为医疗设备的行业特征，即使房产瑕疵导致公司经营场所搬迁，但造成的实际损失有限，且公司实际控制人（房产出租方）愿意承担公司经营场所搬迁造成的实际损失。公司及其下属连锁医院在承租经营场所时，均签订有合法房产租赁合同，承租期限较长，而且租赁合同还包含了在同等条件下具有优先续租权的条款。而且公司聘请专业法律顾问，负责公司日常法律事务。因此采取租赁方式取得经营场所不会对公司的经营稳定性构成重大影响。

（五）人力资源风险

作为技术密集型行业，高素质的技术人才和管理人才对医疗机构的发展起着非常重要的作用，而目前我国口腔科医疗行业中，技术人才和管理人才都较为稀缺。由于公司具有比较完善的人才管理制度，加之人才团队对公司价值观的认同，目前公司的技术和管理队伍稳定。尽管如此，随着连锁网点的不断开拓和业务不断发展，公司仍然需要补充大量技术人才和管理人才。虽然公司在前期已经为后续的发展进行了相应的人才储备，但如果公司不能持续吸引足够的技术人才和管理人才，并在人才培养和激励方面继续进行机制的创新，公司仍将在发展过程中面临人才短缺风险。

风险评估管理措施：公司通过不断完善人才培养机制，使较大一批初级人才成长为技术和管理方面的中坚力量，增加了公司人才梯队的厚度；通过建立具有竞争力的激励机制，搭建高水平的医疗、教学和科研平台，不断吸引中高端医疗技术人才加盟，降低人力资源短缺风险。

（六）大股东控制风险

截至本说明书签署之日，万少华先生为公司的实际控制人，其直接持有公司1,700万股，占总股本的77.27%，处于绝对控股地位。其在公司的控制地位，可以对公司的发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题产生决定性的影响。

风险评估管理措施：股份公司设立后，可恩口腔建立了完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，公司将严格遵守《公司法》等相关法律、法规，按照公司章程、三会议事规则以及关联交易的控制与决策制度等规范运作，健全公司内部监督制约机制，规范控制人行为，从而可有效降低公司控制风险。

（七）新机构持续建设导致的相关风险

由于口腔医疗兼容了健康和美丽的概念，属于消费升级型产品，与国外发达国家相比，中国口腔医疗市场尚处于发展的初级阶段，因此，伴随着中国经济的不断发展与群众保健意识的增强，中国国内的口腔医疗服务行业处于快速增长的发展状态，市场前景广阔。

可恩口腔致力于成为中国最优秀的专业高端口腔医疗服务提供者。在紧随政府医疗改革政策的实施进程，充分利用现有资源优势，继续开拓不同区域新市场的基础上，公司制定了三年投资计划。2013年下半年，公司在济南市相继建成并投入运营两家口腔医疗机构，前期在广告宣传、医疗设备采购、人员储备、医疗机构建设等方面投入较大，致使公司费用、成本、预付账款、应付款项增长较快，而新机构投入运营时间尚短，真实盈利能力尚未显现，因此造成公司存在以下财务风险：

1、公司2013年度亏损771.12万元，每股净资产低于1元。

2、2012年度、2013年度公司经营性现金流量净额分别为2,246,699.28元、814,137.12元，2013年度较2012年度减少63.76%，下降幅度较大，公司存在运

营资金短缺的风险。

3、2013年12月31日、2012年12月31日，公司流动比率分别为0.25和8.81；2013年12月31日、2012年12月31日，公司速动比率分别为0.23和8.23。2013年末公司流动比率、速动比率较2012年末均大幅下降，2013年度，公司应付账款、其他应付账款大幅增长，资产负债率60.76%，处较高水平。

公司目前存在的上述风险符合公司扩大经营规模的实际状况。2013年度公司主营业务收入同比增长34.71%，业务发展状况较好，增长态势明显。同时下半年刚投入运营的济南市可恩花园路医院2013年6-12月份实现营业收入2,821,704.07元，泉城路分公司2013年12月份实现营业收入224,197.75元，两家机构62.01%的营业收入集中在2013年11-12月实现，运营状况良好。另外，2013年度和2012年度母公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,677,415.18元和2,246,699.28元，同比增长197.21%，经营活动产生的现金流量增长幅度巨大。预计随着公司新建医疗机构持续良好运营，公司经营规模效应将逐步显现，公司盈利能力将会快速恢复并提升。

虽然公司2013年的亏损状态与公司新增机构、扩大经营规模的实际状况相符，但根据公司三年发展规划，未来三年公司将继续投入建设新机构。因此，公司未来仍会存在新机构建设投入大幅增加造成的短期利润水平下降、负债大幅增加、资金短缺等财务风险。

风险评估管理措施：公司行业内竞争优势明显，管理层及核心技术人员年富力强，多为口腔医疗行业专家，兼具战略目标的制定者和执行者的身份，使得公司发展规划制定与执行高度统一，实际执行情况较好。公司未来一年内计划增资引进投资者，增强公司资金供给实力。公司报告期内未出现银行借款逾期未还现象。市场需求稳定增长，公司报告期内生产经营情况未出现影响持续经营的情况。公司合法经营，报告期内未发生影响可持续发展的非法经营事项。

（八）税收政策风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：“医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。”公司系经德州市卫生局审批成立的二级专科口腔医院，属于免征营业税范畴。

上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。但该优惠税率随

国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生影响，因此公司存在税收优惠政策变化风险。

风险评估管理措施：在稳健发展基础上加强人才储备，进一步提高企业核心竞争力，实现企业持续、快速、健康发展，逐步扩大企业规模，增强企业应对税收变动风险的能力。

十五、经营目标及计划

公司将以“全面维护口腔健康、保障员工个人发展、提升医院的整体价值、最终成为口腔医疗领域最优秀的医疗服务提供者”为战略目标，在稳健发展基础上加强人才储备，扩大企业规模。公司将进一步提高企业核心竞争力，实现企业持续、快速发展。

（一）公司的发展目标

充分利用现有资源优势、市场优势，加大人才引进力度，着力提升服务自主创新能力。逐步稳定公司的投资计划，紧随政府医疗改革政策的实施进程，在公立医院的改革中努力探索与寻求更好的投资机会，做好市场拓展和财务规划，在继续开拓不同区域新市场的基础上，对现有市场进行精雕细琢。未来三年内，公司计划在济南再设立 7 家医疗机构（现两家已经正常运营，第三家正在规划中），医院硬件配置为 30-40 台牙椅，人员配置为 80-100 人，其中医师人员 30 人左右，研究生占比超过 2/3。力争在五年内在山东省实现地级市业务覆盖。

（二）公司未来的发展规划

1、市场开拓计划

可恩口腔服务市场定位专业、高端。可恩口腔将根据不同的区域市场制定不同的竞争战略，市场按三个梯级发展：德州市为第一市场，在德州打造第一口腔医疗品牌，并在两年内成为地区行业的绝对领导者；济南市区为第二市场，专门打造高端医院塑造品牌提升口碑，力争两年内成为在高端客户群体内有一定影响力的口腔品牌。山东其他地级市为第三市场，力争在 5 年内实现全省连锁化经营，并成为地区领导者。

2、人力资源开发计划

(1) 制定具有市场竞争力的人力资源制度

公司以核心价值理念为指导，根据口腔医疗人才市场情况，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，吸引优秀人才加盟，同时保持现有核心员工队伍的稳定。

(2) 做好人才规划和储备，确保公司迅速发展的需要

第一，公司将与公立医院和高校合作，建立长效的人才培养机制，即解决了医科高校毕业生的就业问题，同时也为公司发展储备了专业人才。

第二，公司与优势资源合作，聘请专家坐诊，整合国内专家团，以提供优质的全球先进诊疗方式、设备、材料的培训，扩大行业影响力。

第三，在公司内部形成人才梯队，细化人员专业分工，加强团队合作，在员工专业技能提高的同时又能保证人员的稳定性。

(3) 建设企业文化

坚持不懈地宣扬公司核心价值观，增强企业的凝聚力，激发员工的工作热情，以《绩效管理制度》和《薪酬管理制度》等制度为依托，致力于员工的综合素质的提高，用良好的企业文化促进公司持续高速发展。

3、商业模式创新计划

口腔行业作为服务业的一种，其业务系统也较为复杂，目前民营口腔行业现有机构的业务系统较为简单，主要以直营店为主，并且很少从产业链角度进行商业模式的创新，这种业务系统缺乏对连锁店模式的创新，直营店的运作方式也不够明晰。

经过对可恩口腔资源的分析，公司计划在连锁店模式上进行创新，运作高端口腔医疗机构，以较高的品质服务大众口腔医疗需求。除此之外，公司还会发展托管机构，参与管理和运营，并收取一定销售额比例的医生培训费和服务管理费，利用品牌拉动资本。

4、公司治理的完善计划

本公司将不断完善法人治理结构和内部控制制度，进一步提高董事会在公司重大决策中的作用，维护全体股东的利益。深化分配制度改革，建立完善的激励

和约束机制。根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化组织机构和职能设置，完善管理制度。

5、筹资计划

公司将在保持合理资本结构、控制财务风险的前提下，根据经营的需要，通过银行贷款等渠道筹集资金，确保公司的持续、稳健发展。

在未来融资方面，公司将根据市场占有率的提高和市场开拓的情况，继续扩大公司经营规模。公司将本着对股东负责的态度，根据发展战略对今后的再融资收购兼并及扩充方案进行深入研究，在适当时机实施股权融资计划。

第五节 有关声明

一、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 孙名扬 孙名扬

项目负责人： 郭 定 郭定

项目小组成员：

郭 定 郭定

史学虎 史学虎

詹 斌 詹斌

江海证券有限公司（盖章）

2014年6月20日

二、经办律师声明

本律师事务所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人： 艾宪松

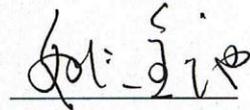


经办律师：

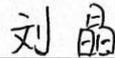
周琼



姚金池



刘晶



山东众成仁和(德州)律师事务所(盖章)



2014年 6 月 20日

三、签字注册会计师声明

本会计师事务所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

首席事务合伙人：王晖

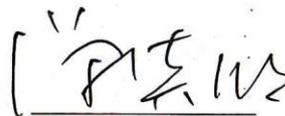



经办注册会计师：

王晓楠




单英明




山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2014年6月20日

四、签字资产评估师声明

本资产评估事务所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估事务所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。声明应由经办人员及所在机构负责人签名，并由机构加盖公章。

执行事务合伙人：


陈凤奎

经办资产评估师：


中国注册
资产评估师
张贵智 25


中国注册
资产评估师
王祥利 051

德州德信资产评估事务所（盖章）



2014年6月20日

五、公司全体董事、监事、高级管理人员签名及盖章

董事：

万少华 万少华

亓庆国 亓庆国

李 钢 李 钢

王春梅 王春梅

吕 涛 吕 涛

监事：

王洪刚 王洪刚

万金华 万金华

邱水英 邱水英

高级管理人员：

亓庆国 亓庆国

李钢 李 钢

王春梅 王春梅

王磊 王磊

德州可恩口腔医院股份有限公司（盖章）



第六节 附件

- 一、推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公司转让有关的重要文件