

# 上海捷信医药科技股份有限公司

Shanghai Jsurre Health.Co.Ltd

上海市徐汇区广元西路 315 号 4 幢 2-A 室



## 公开转让说明书

推荐主办券商



北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

二〇一五年十月

## 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。”

“中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）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《中华人民共和国证券法》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

本公司提请投资者注意以下风险：

### 一、实际控制人控制风险

截至本说明书签署日，公司实际控制人为林峰、赵璐，合计持有公司 72.91% 的股份，林峰担任公司董事长、总经理，赵璐担任董事、副总经理。尽管公司已建立了旨在保护全体股东及公司利益的法人治理结构，制订了公司章程，股东大会、董事会、监事会议事规则，关联交易决策制度等一系列有利于加强公司治理、规范公司运作的制度，且公司在资产、业务、财务、人员及机构等方面均独立于实际控制人，但实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的战略方针、重大经营、人事任免等方面的重大决策，从而导致与中小股东的最佳利益受到影响的可能性。

### 二、监管政策变化的风险

目前，公司提供的医药信息咨询服务并未有行业准入或其他有针对性的监管政策，随着医药医疗服务的发展和创新，将来有可能出台相关的政策以加强监管，公司可能会因为无法满足监管要求而使得业务开展受到影响。

### 三、医疗风险

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。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，其中以手术后并发症为主。

### 四、医保定点资格风险

是否拥有医保定点资格是患者就诊时选择医疗结构的因素之一。目前，松健门诊部暂未取得医保定点资格，尽管公司已将申请该资格纳入计划，但在一定时期内，松健门诊部业务的开展将有可能因此而受到一定程度的限制，对公司整体

收入水平的提升造成不利影响。

## 五、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司于 2015 年 7 月 14 日成立，存续时间较短，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

## 六、经营模式、市场竞争风险

当前重大慢性疾病医疗咨询服务市场仍处于萌芽快速发展阶段，在医疗服务的大市场上，竞争者更多的精力用于寻找商业模式和构筑核心竞争力。公司已有确定的经营模式和较好的盈利能力，但由于当前互联网医疗行业的不确定性，公司的经营模式可能面临调整等风险，且随着当前互联网行业的发展和商业模式的不断拓展、产品种类的创新、医保控费力度的不断加大、国家对于新兴医疗行业的支持逐渐明朗，行业内企业市场竞争可能加剧，使得公司面临市场竞争风险。

## 七、应收账款回收风险

公司根据业务合作等情况，为客户提供一定期限的信用期，截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司应收账款净值分别为 391.87 万元、1,058.24 万元和 1,313.75 万元，有所增加，主要原因一是 2014 年起公司客户增加、业务规模增长；二是合同约定结算时间未到。

尽管公司应收账款的主要客户均为世界知名药企等机构，信誉良好，发生坏账风险较低，且报告期各期末应收账款的期后回收情况良好，但仍存在款项无法及时回收、从而影响公司资产周转效率的风险。

## 八、资产减值风险

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司其他流动资产期末余额分别为 150.00 万元、500.00 万元和 300.00 万元，占总资产的比例分别为 20.32%、16.94%和 9.22%，为公司利用闲置资金购买的银行委托理财产品。截至 2014 年

末和 2015 年 4 月末，公司可供出售金融资产余额分别为 707.07 万元和 1,297.22 万元，占总资产的比例分别为 23.96%和 39.85%，为公司购买的基金。截至 2015 年 4 月末，根据上述理财产品的风险和流动性评级、以及可供出售金融资产的公允价值变动，公司未发现上述资产存在减值迹象，因此未对上述资产计提减值准备。截至 2015 年 8 月 27 日，公司持有理财产品余额 300 万元，无明显减值迹象；持有基金产品成本 704.87 万元，当日公允价值 833.26 万元，其中一项基金产品出现公允价值低于成本的情形，成本 200 万元，公允价值 193.56 万元，收益率为-3.22%。因固有的投资风险、市场波动等因素，未来可能存在上述资产大幅减值的风险。

### 九、客户集中风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月，公司营业收入前五大客户的收入占比分别为 58.64%、55.86%和 70.08%，主要原因一是公司提供的医药信息咨询服 务目前的主要客户是世界知名药企，其行业集中度比较高，且医药行业的创新研究大多集中在该类医药企业，同一企业每年推出的新品种数量也有一定的规模；二是公司与制药企业等机构确定业务合作关系后，以高质量的服务赢得了与 其的长期合作。较高的客户集中度会带来因个别客户需求变化导致的经营风险。

### 十、人力资源风险

公司所属行业属于人才密集型行业，人才是公司提供经营服务的关键生产要素。随着企业资产和业务规模的扩张，公司对于高素质的人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、质量管理及技术研发方面人才需求将大幅增加。若公司不能培养或引进上述高素质人才以满足公司规模扩张需要，将直接影响到公司的长期经营和发展。此外，随着行业竞争的进一步加剧，公司可能面临关键人才流失的风险。

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

公司、本公司、股份公司、捷信医药	系	上海捷信医药科技股份有限公司
捷信有限、有限公司	系	上海捷信医药科技有限公司
捷承投资	系	上海捷承医院投资管理有限公司
松健门诊部	系	上海松健门诊部有限公司
天云睿海	系	天云睿海（上海）创业投资企业
中国证监会、证监会	系	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	系	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	系	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	系	《上海捷信医药科技股份有限公司章程》
《证券法》	系	《中华人民共和国证券法》
股东会	系	上海捷信医药科技股份有限公司股东会
股东大会	系	上海捷信医药科技股份有限公司股东大会
董事会	系	上海捷信医药科技股份有限公司董事会
监事会	系	上海捷信医药科技股份有限公司监事会
高级管理人员	系	上海捷信医药科技股份有限公司高级管理人员
民生证券/主办券商	系	民生证券股份有限公司
公司律师	系	上海市广发律师事务所
公司会计师、中汇	系	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
公开转让说明书、说明书、本说明书	系	上海捷信医药科技股份有限公司公开转让说明书
报告期/最近两年及一期	系	2013年、2014年、2015年1-4月
元、万元	系	人民币元、人民币万元
阿尔茨海默病	系	Alzheimer's disease, 又叫老年性痴呆, 是一种中枢神经系统变性病, 起病隐袭, 病程呈慢性进行性, 是老年期痴呆最常见的一种类型。
CRC	系	Clinical Research Coordinator 临床研究协调员
CRO	系	CRO(Contract Research Organization), 是通过合同形式向制药企业提供新药临床研究服务的专业公司
O2O	系	两个 O(Online, Offline)之间要实现对接和循环。一方面, 线上的营销、宣传、推广, 要将客流引到线下去消费体验, 实现交易。另一方面, 线下的用户消费体验的反馈、线下用户引到线上交流、线上体验。两方面一起构成了闭环, 即从线上到

		线下，然后又回到线上
SMO	系	Site Management Organization 临床研究现场管理组织,为具有整合临床资源运作的专业管理组织,是协助临床研究机构进行临床研究具体操作的管理良好的专业商业机构及现场管理工作的查核机构
SOP	系	Standard Operation Procedure 即标准作业程序(标准操作程序),就是将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来,用来指导和规范日常的工作
SAAS	系	Software-as-a-Service 指提供给客户的服务是运营商运行在云计算基础设施上的应用程序,用户可以在各种设备上通过搜客户端界面访问且不需要管理或控制任何云计算基础设施,包括网络、服务器、操作系统、存储等

注：公开转让说明书中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、实际控制人控制风险 .....	3
二、监管政策变化的风险 .....	3
三、医疗风险 .....	3
四、医保定点资格风险 .....	3
五、公司治理风险 .....	4
六、经营模式、市场竞争风险 .....	4
七、应收账款回收风险 .....	4
八、资产减值风险 .....	4
九、客户集中风险 .....	5
十、人力资源风险 .....	5
释 义 .....	6
目 录 .....	8
第一节 公司基本情况 .....	13
一、基本情况 .....	13
二、股票挂牌情况 .....	14
（一）股份代码、股份简称、挂牌日期 .....	14
（二）公司股份总额、股票种类、每股面值及股东所持股份的限售安排 .....	14
三、股权结构及股东基本情况 .....	15
（一）股权结构 .....	15
（二）控股股东、实际控制人、所有股东情况 .....	16
（三）股东之间的关联关系 .....	16
（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及简历 .....	16
四、设立以来股本的形成及其变化情况 .....	17
（一）2008年6月11日公司建立 .....	17
（二）2008年12月第一次股权转让 .....	18
（三）2009年5月缴纳第二期出资 .....	18
（四）2010年6月减资 .....	18
（五）2010年8月第二次股权转让 .....	19
（六）2013年5月第三次股权转让 .....	19
（七）2013年5月第一次增资 .....	20
（八）2014年2月第二次增资 .....	20
（九）2014年5月第三次增资 .....	21
（十）2015年7月整体变更为股份有限公司 .....	22
五、控股子公司、分公司及参股公司基本情况 .....	22
六、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	26
（一）董事 .....	26
（二）监事 .....	27
（三）高级管理人员 .....	28
七、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标简表 .....	28

八、与本次挂牌有关的机构.....	29
(一) 主办券商：民生证券股份有限公司.....	29
(二) 律师事务所：上海市广发律师事务所.....	30
(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）.....	30
(四) 资产评估机构：上海立信资产评估有限公司.....	30
(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司.....	30
(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统.....	31
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>32</b>
一、公司业务概况.....	32
(一) 主营业务.....	32
(二) 主要服务.....	32
(三) 服务介绍.....	33
(四) 业务发展规划.....	35
二、公司组织结构.....	36
三、公司业务流程.....	36
四、公司的关键资源要素.....	38
(一) 主要服务的关键技术.....	38
(二) 公司的主要无形资产.....	42
(三) 公司获得的资质、许可和备案情况.....	43
(四) 公司的特许经营权.....	44
(五) 公司的主要固定资产情况.....	44
(六) 公司员工情况.....	46
(七) 研究开发情况.....	47
五、公司收入情况.....	48
(一) 公司收入构成情况.....	48
(二) 公司主要客户情况.....	48
(三) 公司主要供应商情况.....	49
(四) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况.....	50
(五) 重大业务合同及履行情况.....	51
六、公司商业模式.....	51
七、公司所处行业情况.....	53
(一) 行业的基本情况.....	53
(二) 公司在行业中的竞争地位.....	62
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>65</b>
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况.....	65
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况.....	65
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况.....	70
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况.....	73
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	74
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	75
四、独立运营情况.....	76
(一) 业务独立.....	76
(二) 资产独立.....	76

(三) 人员独立.....	77
(四) 财务独立.....	77
(五) 机构独立.....	77
五、 同业竞争.....	78
(一) 与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况.....	78
(二) 控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺.....	78
六、 公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排.....	78
(一) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排.....	78
(二) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况.....	78
七、 董事、监事和高级管理人员的其他情况.....	79
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况.....	79
(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系.....	79
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺..	79
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形.....	79
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	80
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年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的情形.....	80
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形.....	80
(八) 董事、监事、高级管理人员诚信状况.....	81
(九) 董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因.....	81
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>83</b>
一、 财务会计报告.....	83
(一) 合并财务报表范围及变化情况.....	83
(二) 最近两年及一期经审计的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表以及合并股东权益变动表.....	84
(三) 最近两年及一期经审计的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表以及母公司股东权益变动表.....	91
(四) 最近两年及一期经审计的主要财务指标.....	98
二、 最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	98
三、 重要会计政策、会计估计.....	98
(一) 收入确认原则.....	98
(二) 财务报表的编制基础.....	100
(三) 遵循企业会计准则的声明.....	100
(四) 会计期间.....	100
(五) 记账本位币.....	100
(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理.....	100
(七) 合并财务报表的编制方法.....	102
(八) 金融工具的确认和计量.....	103
(九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法.....	107
(十) 存货的确认和计量.....	108
(十一) 长期股权投资的确认和计量.....	109
(十二) 固定资产的确认和计量.....	111

(十三) 长期待摊费用的确认和摊销.....	113
(十四) 职工薪酬.....	113
(十五) 现金等价物的确定标准.....	114
(十六) 政府补助的确认和计量.....	114
(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量.....	115
(十八) 企业所得税的确认和计量.....	116
(十九) 租赁业务的确认和计量.....	117
(二十) 重要会计政策、会计估计变更及其影响.....	118
四、盈利能力和财务状况分析.....	118
(一) 报告期利润形成的有关情况.....	118
(二) 投资收益及非经常性损益情况.....	123
(三) 主要税项及享受的税收优惠政策.....	124
(四) 主要资产情况.....	125
(五) 主要负债情况.....	133
(六) 股东权益情况.....	136
五、现金流量表分析.....	136
(一) 报告期内经营活动产生的现金流量净额.....	137
(二) 报告期内投资活动产生的现金流量净额.....	137
(三) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额.....	138
六、关联方、关联方关系及重大关联交易情况.....	138
(一) 公司关联方.....	138
(二) 关联交易情况.....	140
(三) 关联交易的审批程序、关联方占用资金情况及规范制度.....	140
(四) 减少和规范关联交易的具体安排.....	141
七、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
(一) 期后事项.....	141
(二) 或有事项.....	141
(三) 承诺事项.....	142
(四) 其他重要事项.....	142
八、公司设立时及报告期内资产评估情况.....	144
九、股利分配政策和最近两年及一期的分配情况.....	144
(一) 股利分配的一般政策.....	144
(二) 最近两年及一期分配情况.....	144
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	144
十一、风险因素.....	145
(一) 实际控制人控制风险.....	145
(二) 监管政策变化的风险.....	145
(三) 医疗风险.....	145
(四) 医保定点资格风险.....	145
(五) 公司治理风险.....	146
(六) 经营模式、市场竞争风险.....	146
(七) 应收账款回收风险.....	146
(八) 资产减值风险.....	146
(九) 客户集中风险.....	147

(十) 人力资源风险.....	147
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>148</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	148
二、主办券商声明.....	149
三、律师事务所声明.....	150
四、审计机构声明.....	151
五、资产评估机构声明.....	152
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>153</b>

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1、中文名称：上海捷信医药科技股份有限公司
- 2、英文名称：Shanghai Jsurre Health.Co.Ltd
- 3、法定代表人：林峰
- 4、股份公司设立日期：2015年7月14日
- 5、有限公司设立日期：2008年6月11日
- 6、注册资本：人民币2,000万元
- 7、住所：上海市徐汇区广元西路315号4幢2-A室
- 8、邮编：200030
- 9、电话：（86 21）3122 9182
- 10、传真：（86 21）6192 0270
- 11、互联网地址：[www.jsurrehealth.com/](http://www.jsurrehealth.com/)
- 12、信息披露事务负责人：朱晓燕
- 13、电子邮箱：[info@jsurre.com](mailto:info@jsurre.com)

14、所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于卫生和社会工作（Q83）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于Q8390“其他卫生活动”；按全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“Q8390 其他卫生活动”；按全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“15101111 保健护理服务”。

15、经营范围：生物技术（转基因生物，人体干细胞基因诊断除外）、医药技术、计算机网络技术、计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转

让、技术服务、市场信息咨询与调查（除社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）；医药资讯（不得从事诊疗活动）、健康管理咨询（不得从事诊疗活动，心理咨询）、日用品的销售；设计、制作各类广告。利用自有媒体发布广告（增值电信业务除外）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

16、主营业务：提供专注于肿瘤、肝炎、肾病、类风湿性关节炎、阿尔茨海默病、糖尿病等重大慢性疾病的医疗咨询服务。

17、组织结构代码证：67625094-X

18、注册号：310115001074185

## 二、股票挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：【】

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）公司股份总额、股票种类、每股面值、挂牌后股票转让方式及股东所持股份的限售安排

公司股份总额：2,000 万

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

挂牌后股票转让方式：协议转让

股东所持股份的限售安排：

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）第一百四十二条规定：

“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得

转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

公司股东未对所持股份作出严格于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的限售安排。

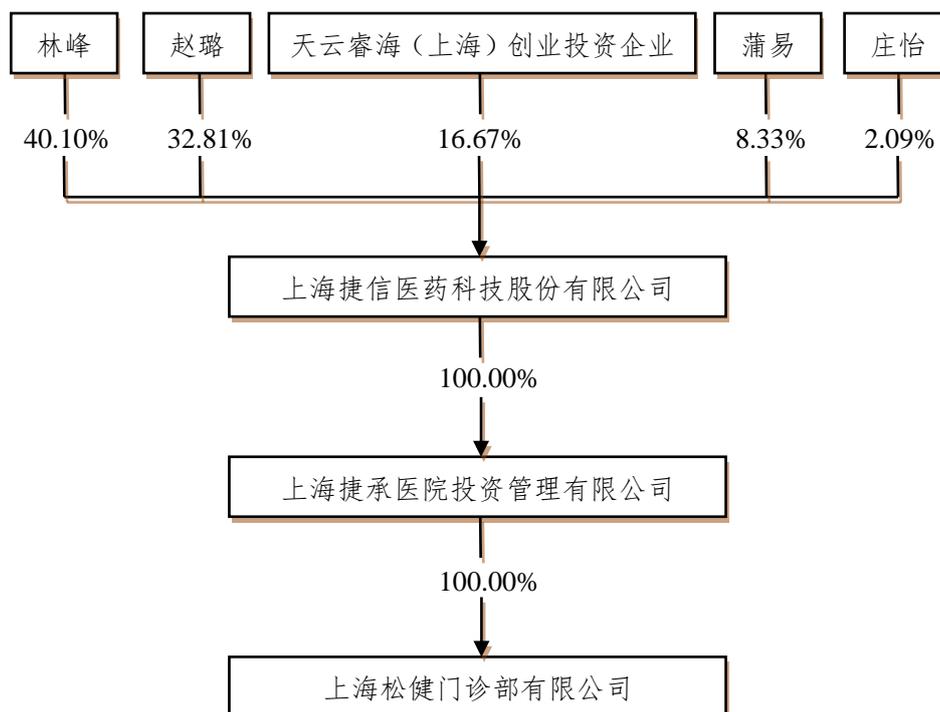
截至公开转让说明书签署日，因股份公司成立时间未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司挂牌时持股股东无可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份，具体如下：

序号	股东名称	持股数（股）	挂牌之日可转让股份数量（股）
1	林峰	8,020,000.00	-
2	赵璐	6,562,000.00	-
3	天云睿海（上海）创业投资企业	3,334,000.00	-
4	蒲易	1,666,000.00	-
5	庄怡	418,000.00	-
	合计	20,000,000.00	-

### 三、股权结构及股东基本情况

#### （一）股权结构

截至公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## （二）控股股东、实际控制人、所有股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质	股份质押或争议情况
1	林峰	8,020,000.00	40.10%	境内自然人	无
2	赵璐	6,562,000.00	32.81%	境内自然人	无
3	天云睿海	3,334,000.00	16.67%	境内合伙企业	无
4	蒲易	1,666,000.00	8.33%	境内自然人	无
5	庄怡	418,000.00	2.09%	境内自然人	无
合计		20,000,000.00	100.00%		

## （三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、所有股东之间不存在任何形式的关联关系。

## （四）公司控股股东、实际控制人基本情况及简历

公司的实际控制人为林峰、赵璐。

林峰现持有公司 802 万股的股份、占公司股份总数的 40.1%；赵璐现持有公

司 656.2 万股的股份、占公司股份总数的 32.81%。林峰、赵璐实际支配的表决权，能够对公司股东大会的决议产生重大影响；林峰、赵璐作为股东和董事，对公司董事、高级管理人员的任命以及公司的经营决策构成重大影响；林峰自公司设立之日起即公司第一大股东，并担任公司执行董事（法定代表人）、总经理；赵璐自公司设立之日起即公司第二大股东，并负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策等重要事项。林峰与赵璐于 2015 年 8 月 5 日签署了《一致行动协议》，同意在公司重大事项决策过程中，采取一致行动，为公司实际控制人。林峰、赵璐的基本情况如下：

林峰：男，中国国籍，1974 年 12 月 11 日出生，住址为上海市闵行区沪闵路 6988 弄 53 号 501 室，身份证号码为 51010719741211\*\*\*\*，无境外永久居留权，硕士，毕业于美国南卡来罗那大学国际工商管理专业。1996 年至 1998 年，任四川成达化学工程公司助理工程师；1998 年，任美国强生公司销售代表；2002 年至 2003 年，任美国先灵葆雅制药有限公司管理培训生；2003 年至 2008 年，任先灵葆雅（中国）有限公司部门总监；2008 年至今，在捷信医药工作，现任公司董事长、总经理。

赵璐：男，中国国籍，1978 年 7 月 14 日出生，住址为上海市黄浦区张家弄 31 弄 5 号，身份证号码为 23010719780714\*\*\*\*，无境外永久居留权，本科，毕业于吉林大学分子生物学系/沈阳药科大学制药系联合培养的生物技术制药专业，目前就读于复旦大学管理学院/台湾大学管理学院高级管理人员 EMBA 班。2000 年 9 月至 2001 年 3 月，任上海信谊药业有限公司技术员、销售代表；2001 年 3 月至 2008 年 4 月，任先灵葆雅（中国）有限公司销售代表、地区经理、产品经理；2008 年至今，在捷信医药工作，现任公司董事、副总经理。

#### 四、设立以来股本的形成及其变化情况

##### （一）2008 年 6 月 11 日公司建立

公司前身上海捷信医药科技有限公司（以下简称“捷信有限”）成立于 2008 年 6 月 11 日，系由林峰和赵璐共同出资设立，设立时的注册资本为 300 万元，实收资本为 60 万元。捷信有限设立时股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例	实缴出资额（万元）	实缴出资比例
------	-----------	--------	-----------	--------

林峰	240	80%	48	80%
赵璐	60	20%	12	20%
合计	<b>300</b>	<b>100%</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

捷信有限设立时的出资经上海申洲大通会计师事务所有限公司（以下简称“申洲会计师”）于2008年5月13日出具的申洲大通（2008）验字第291号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记。

## （二）2008年12月第一次股权转让

2008年12月20日，林峰与赵璐签订《股权转让协议》，林峰将其持有的捷信有限5%的股权（认缴出资额15万元，实缴出资额3万元）以3万元的价格转让给赵璐。

本次股权转让经股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记。本次股权转让完成后，捷信有限的股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例	实缴出资额（万元）	实缴出资比例
林峰	225	75%	45	75%
赵璐	75	25%	15	25%
合计	<b>300</b>	<b>100%</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

## （三）2009年5月缴纳第二期出资

2009年5月25日，林峰、赵璐分别按照出资比例缴纳第二期出资共计人民币40万元，其中，林峰缴纳出资30万元，赵璐缴纳出资10万元。本期出资完成后，捷信有限的股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例	实缴出资额（万元）	实缴出资比例
林峰	225	75%	75	75%
赵璐	75	25%	25	25%
合计	<b>300</b>	<b>100%</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

本次出资经上海申洲大通会计师事务所有限公司出具的申洲大通（2009）验字第195号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记。

## （四）2010年6月减资

2010年6月2日，捷信有限召开股东会，同意将公司注册资本由300万元

减少至 100 万元，其中，林峰减少认缴出资额 150 万元，赵璐减少认缴出资额 50 万元。本次减资完成后，捷信有限股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
林峰	75	75%
赵璐	25	25%
合计	<b>100</b>	<b>100%</b>

捷信有限对本次减资履行了公告等法定程序，经上海荣业会计师事务所于 2010 年 7 月 20 日出具的沪荣业会验字（2010）第 2063 号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局浦东分局核准登记。

#### （五）2010 年 8 月第二次股权转让

2010 年 8 月 19 日，林峰与赵璐签订《股权转让协议》，林峰将其持有捷信有限 20% 的股权（出资额 20 万元）以 20 万元的价格转让给赵璐。

本次股权转让经股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记。本次股权转让完成后，捷信有限的股权结构为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
林峰	55	55%
赵璐	45	45%
合计	<b>100</b>	<b>100%</b>

#### （六）2013 年 5 月第三次股权转让

2013 年 5 月 10 日，捷信有限股东林峰、赵璐与庄怡签订《股权转让协议》，林峰将其持有的公司 1.53% 的股权（出资额 1.53 万元）以 1.53 万元的价格转让给庄怡；赵璐将其持有的捷信有限 1.25% 的股权（出资额 1.25 万元）以 1.25 万元的价格转让给庄怡。

本次股权转让经股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。本次股权转让完成后，捷信有限股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
林峰	53.47	53.47%
赵璐	43.75	43.57%
庄怡	2.78	2.78%
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

**（七）2013年5月第一次增资**

2013年5月15日，捷信有限召开股东会，同意将捷信有限注册资本由100万元增加至111.11万元，由新股东蒲易以货币方式增资100万元，其中11.11万元计入注册资本，88.89万元计入资本公积。本次增资完成后，捷信有限股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
林峰	53.47	48.12%
赵璐	43.75	39.38%
蒲易	11.11	10.00%
庄怡	2.78	2.50%
<b>合计</b>	<b>111.11</b>	<b>100.00%</b>

本次增资经上海银沪会计师事务所于2013年5月3日出具的银沪会师内验字[2013]第5-300号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。

**（八）2014年2月第二次增资**

2014年2月20日，捷信有限召开股东会，同意将捷信有限注册资本由111.11万元增加至133.33万元，由新股东天云睿海以货币方式增资2,000万元，其中22.22万元计入注册资本，1,977.78万元计入资本公积。本次增资完成后，捷信有限股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
林峰	53.47	40.10%
赵璐	43.75	32.81%
天云睿海	22.22	16.67%
蒲易	11.11	8.33%
庄怡	2.78	2.09%
<b>合计</b>	<b>133.33</b>	<b>100.00%</b>

本次增资经上海久信会计师事务所有限公司于2014年2月7日出具的“沪久信会验字（2014）第2-2005号”《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐汇分局核准登记。

天云睿海成立于2012年6月26日，现持有上海市工商行政管理局颁发的注册号为310000500501789的《营业执照》，营业场所为上海市杨浦区国定支路26

号 2005 室，公司类型为非公司台、港、澳企业(台港澳与境内合作)，负责人为田溯宁，经营范围为“以全部自有资金进行创业投资，具体投资方式包括新设企业、向已设立企业投资、接受已成立企业投资者股权转让以及国家法律法规允许的其他方式；提供创业投资咨询；向被投资企业提供管理咨询”。截至本说明书签署日，天云睿海的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	CHINA CLOUD II (HK) LIMITED	14,700	49%
2	上海创业投资有限公司	7,500	25%
3	上海杨浦城市建设投资（集团）有限公司	6,000	20%
4	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	1,500	5%
5	上海天际创业投资管理有限公司	300	1%
合计		<b>30,000</b>	<b>100%</b>

天云睿海与林峰、赵璐不存在关联关系。天云睿海已在中国证券投资基金业协会备案，其基金管理人已办理私募投资基金管理人登记。

#### （九）2014 年 5 月第三次增资

2014 年 5 月 12 日，捷信有限召开股东会，同意将捷信有限注册资本由 133.33 万元增至 2,000 万元，其中林峰以货币增资 748.53 万元、赵璐以货币增资 612.45 万元、庄怡以货币增资 39.02 万元、蒲易以货币增资 155.49 万元、天云睿海以货币增资 311.18 万元。

2015 年 1 月 6 日，捷信有限召开股东会，同意将上述增资方式由现金方式变更为以资本公积转增方式，捷信有限以截至 2014 年 12 月 31 日的资本公积金 1,866.67 万元按照股东的持股比例转增注册资本。本次增资完成后，捷信有限股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
林峰	802.00	40.10%
赵璐	656.20	32.81%
天云睿海	333.40	16.67%
蒲易	166.60	8.33%
庄怡	41.80	2.09%
合计	<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>

本次增资经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 6 月 19 日出具的“中汇沪会验[2015]0527 号”《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局徐

汇分局核准登记。

#### (十) 2015年7月整体变更为股份有限公司

2015年6月21日，捷信有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意公司整体变更设立股份有限公司，根据中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年6月19日出具的中汇会审[2015]0291号审计报告，以截至2015年4月30日经审计的净资产29,045,482.30元为基数，折合为股份有限公司的股本总额2,000万元，股份总数为2,000万股，每股面值1元，剩余净资产9,045,482.30元计入股份公司的资本公积。同日，林峰等5名原股东作为发起人签署了《发起人协议书》。

上海立信资产评估有限公司对公司截至2015年4月30日的整体资产与负债进行了评估，并于2015年6月20日出具了信资评报字[2015]第230号《评估报告》。根据该《评估报告》，截至2015年4月30日，公司经评估的净资产为3,041.53万元。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）与2015年7月8日出具“中汇会验[2015]3173号”《验资报告》，验证股本已到位。

2015年7月6日，股份公司召开了创立大会，2015年7月14日，公司取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为310115001074185的《营业执照》。股份公司设立时的股权结构如下：

股东名称	持股数额（股）	持股比例
林峰	8,020,000.00	40.10%
赵璐	6,562,000.00	32.81%
天云睿海	3,334,000.00	16.67%
蒲易	1,666,000.00	8.33%
庄怡	418,000.00	2.09%
合计	20,000,000.00	100.00%

股份公司设立后，至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构未发生变化。

#### 五、控股子公司、分公司及参股公司基本情况

截至公开转让说明书签署日，公司拥有一家全资子公司捷承投资，捷承投资下设一家全资子公司松健门诊部。具体情况如下：

## (一) 捷承投资

公司名称	上海捷承医院投资管理有限公司
注册号	310104000595075
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2014年10月16日
法定代表人	赵璐
注册资本	人民币500万元
住所	上海市徐汇区番禺路1150号二楼261室
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，投资咨询，医药咨询（不得从事诊疗活动），健康管理咨询（不得从事诊疗活动），计算机网络技术、计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
高级管理人员	赵璐担任执行董事、经理，林峰担任监事。

捷承投资系由捷信医药出资设立的全资子公司，设立时注册资本为500万元，实收资本为385万元，根据捷承投资的《公司章程》，股东自营业执照签发之日起10年内缴付全部出资款。

## (二) 松健门诊部

公司名称	上海松健门诊部有限公司
注册号	310227000944151
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2003年8月27日
法定代表人	赵璐
注册资本	人民币270万元
住所	上海市松江区佘山镇桃园路188弄21号301-311、313-315室
经营范围	内科/外科/儿科/皮肤科/口腔科/妇产科/妇科专业/医学检验科/临床体液、血液专业/医学影像科/超声诊断专业/心电诊断专业/X线诊断专业/。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
高级管理人员	赵璐任执行董事、总经理，张益军任监事

松健门诊部设立以来的股权变动情况如下：

## 1、设立

松健门诊部成立于2003年8月27日，系由上海丹彤投资咨询有限公司（以下简称“丹彤投资”）、上海开悟咨询有限公司（以下简称“开悟咨询”）和沈广东共同出资设立的有限责任公司，设立时的注册资本为300万元。松健门诊部设立时股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
沈广东	210	70%
丹彤投资	60	20%

开悟咨询	30	10%
合计	300	100%

2003年7月11日，上海市松江区卫生局出具沪卫医名准字（2003）第143号《设置医疗机构批准书》，同意松健门诊部的设立。松健门诊部设立时的出资经上海立信会计师事务所有限公司（以下简称“立信会计师”）于2003年8月20日出具的立信验（2003）2247号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局松江分局核准登记。

## 2、第一次股权转让

2003年8月28日，丹彤投资、开悟咨询与沈广东、上海上菱劳动服务公司（以下简称“上菱劳服”）签订《股权转让协议》，丹彤投资将其持有松健门诊部20%的股权（出资额60万元）以60万元的价格转让给沈广东，开悟咨询将其持有松健门诊部10%的股权（出资额30万元）以30万元的价格转让给上菱劳服。

本次股权转让经股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局松江分局核准登记。本次股权转让完成后，松健门诊部的股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
沈广东	270	90%
上菱劳服	30	10%
合计	300	100%

## 3、减资

2012年7月8日，松健门诊部召开股东会，同意将公司注册资本由300万元减少至270万元，上菱劳服减资30万元。本次减资完成后，松健门诊部的股权结构变更为：沈广东以货币出资270万元、占注册资本的100%。

2012年7月10日，松健门诊部在《新闻晨报》刊登了减资公告，公告期内无单位或个人对公司减资公告提出异议。松健门诊部股东于2012年9月2日出具《有关债权债务及担保情况的说明》，承诺如有涉及债权和债务的情况，由松健门诊部承担一切法律责任并由股东沈广东提供担保。

本次减资经上海智诚富邦会计师事务所（特殊普通合伙）出具的沪智富会师验字[2012]第ZC9-42号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局松江分

局核准登记。

#### 4、第二次股权转让

2012年10月8日，沈广东与沈广芹签订《股权转让协议》，沈广东将其持有松健门诊部5%的股权（出资额13.5万元）以13.5万元的价格转让给沈广芹。

本次股权转让经股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局松江分局核准登记。本次股权转让完成后，松健门诊部的股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
沈广东	256.5	95%
沈广芹	13.5	5%
合计	270	100%

#### 5、第三次及第四次股权转让

2014年10月15日，松健门诊部及沈广东、沈广芹与捷信有限签订《上海松健门诊部有限公司之投资协议书》（以下简称“《松健门诊部投资协议》”），捷信有限以145万元的价格收购沈广东、沈广芹持有松健门诊部100%的股权。本次股权转让分两期进行，第一期为沈广东将其持有松健门诊部85%的股权（出资额229.5万元）以123.25万元的价格转让给捷信有限的全资子公司捷承投资，沈广芹将其持有松健门诊部5%的股权（出资额13.5万元）以7.25万元的价格转让给捷承投资；第二期为沈广东将其持有松健门诊部10%的股权（出资额27万元）以14.5万元的价格转让给捷承投资。

根据《松健门诊部投资协议》，上述股权转让款分五次支付，具体支付金额和时间为：在《松健门诊部投资协议》签订前向沈广东预付股权转让款5万元；在工商部门接收第一期股权转让相关工商变更申请材料之日向沈广东支付12.75万元、向沈广芹支付7.25万元；在沈广东完成《松健门诊部投资协议》中约定的特定事项后向沈广东支付80万元；在松健门诊部完成《医疗机构执业许可证》的变更登记后向沈广东支付30万元；在第二期股权转让完成工商变更登记后向沈广东支付10万元。截至公开转让说明书签署日，捷承投资已向沈广东、沈广芹支付了全部股权转让款。

本次股权转让经松健门诊部股东会审议通过，并经上海市工商行政管理局松

江分局核准登记。本次股权转让完成后，松健门诊部的股权结构变更为：捷承投资以货币出资 270 万元、占注册资本的 100%。

截至公开转让说明书签署日，除全资子公司捷承投资外，公司无对其他公司的股权投资。

## 六、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

公司共有董事五名，任期三年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	林峰	董事长、总经理	3 年
2	赵璐	董事、副总经理	3 年
3	秦捷	董事	3 年
4	蒲易	董事	3 年
5	梅丽君	董事	3 年

林峰、赵璐的简历详见本节“三、（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及简历”。

蒲易，董事，1981 年 12 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于墨尔本大学会计学专业。2008 年 9 月至 2009 年 12 月，任盘古创富中国区总裁；2010 年 1 月至 2012 年 12 月，任德同资本管理有限公司合伙人；2013 年 1 月至今，任北京智德创辉网络科技有限公司董事长、总经理；2014 年 2 月至今，任捷信医药董事。蒲易的兼职情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形”。

秦捷，董事，1960 年 11 月 27 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，毕业于德国汉诺威大学物理学专业。1999 年 7 月至 2004 年 12 月，任中国网络通信有限公司总裁助理；2005 年 1 月至 2005 年 12 月，任网通宽带副总裁；2006 年 1 月至 2006 年 12 月，任上海捷银网络技术有限公司首席运营官；2007 年 1 月至 2007 年 12 月，任广州连众传媒有限公司首席执行官；2008 年 1 月至 2012 年 12 月，任北京天睿投资顾问有限公司执行董事；2013 年 1 月至今，任云天使基金合伙人；2014 年 2 月至今，任捷信医药董事。秦捷的兼职情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、（四）董事、监事、高级管理人员在其他单

位兼职的情形”。

梅丽君，董事，1955年4月25日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，毕业于上海医药职工大学合成制药专业。1994年6月至2000年3月，任上海罗氏制药有限公司董事副总经理；2000年4月至2004年4月，任上海三维制药有限公司董事总经理；2004年4月至2007年8月，任上药集团原料药事业部副总裁；2007年8月至2009年10月，任上海先灵葆雅制药有限公司副总经理；2014年2月至今，任捷信医药董事。梅丽君的兼职情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形”。

## （二）监事

公司共有监事三名，任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	王秀萍	监事、临床研究部项目副总监	3年
2	庄怡	监事、创新市场部客户总监	3年
3	万韞鋆	监事、业务发展部高级经理	3年

王秀萍，监事会主席，1984年6月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专，毕业于复旦大学附属医学院药学专业。2005年10月至2008年3月，任先灵葆雅销售助理；2008年4月至2011年2月，任默沙东医药代表、高级医药代表；2011年3月至今，在捷信医药工作，先后任公司项目经理、高级项目经理，现任公司监事、临床研究部项目副总监。

庄怡，监事，1980年11月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于同济大学工商管理专业。2003年2月至2004年6月，任灵智大洋医学传播高级客户专员；2004年7月至2007年10月，任脉达思广告（中国）有限公司高级客户经理；2007年10月至2009年3月，任美文医学传播有限公司高级客户经理；2009年4月至今，在捷信医药工作，现任公司监事、创新市场部客户总监。

万韞鋆，监事，1984年10月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于复旦大学公共关系学专业。2005年9月至2007年2月，任上海成稻商务咨询有限公司客户专员；2007年3月至2009年8月，任上海百达辉琪营销服务有限公司客户部客户主任；2009年9月至今，在捷信医药工作，现任公

司监事、业务发展部高级经理。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员 3 名，基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	林峰	董事长、总经理
2	赵璐	董事、副总经理
3	邵晨霞	财务负责人

林峰、赵璐的简历详见本节“三、（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及简历”。

邵晨霞：女，1981 年 2 月 21 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于江苏省扬州大学数学教育与应用数学专业。2003 年 9 月至 2007 年 6 月，任上海市田园高级中学数学组数学教师；2008 年 10 月至 2010 年 4 月，任施乐百机电设备（上海）有限公司财务部财务助理；2010 年 6 月至 2013 年 3 月，任和朗国际贸易（上海）有限公司财务部财务主管；2013 年 11 月至今，在捷信医药工作，现任公司财务负责人。

### 七、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标简表

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 6 月 19 日出具的“中汇会审报字[2015]0291 号”标准无保留意见《审计报告》，报告期内，公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产（元）	17,411,091.75	20,678,783.53	7,259,473.40
非流动资产（元）	15,139,088.70	8,830,374.24	122,982.12
资产合计（元）	32,550,180.45	29,509,157.77	7,382,455.52
流动负债（元）	2,856,180.88	3,334,561.86	4,633,387.63
非流动负债（元）	648,517.27	358,302.90	875,000.00
负债合计（元）	3,504,698.15	3,692,864.76	5,508,387.63
归属于申请挂牌公司股东的 的所有者权益（元）	29,045,482.30	25,816,293.01	1,874,067.89
少数股东权益（元）	-	-	-
所有者权益合计（元）	29,045,482.30	25,816,293.01	1,874,067.89
每股净资产（元/股）	1.45	19.36	1.69
归属于申请挂牌公司股东 的每股净资产（元/股）	1.45	19.36	1.69

资产负债率（母公司）（%）	10.30	12.13	74.61
流动比率（倍）	6.10	6.20	1.57
速动比率（倍）	5.01	4.63	1.23
<b>项目</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
营业收入（元）	9,159,834.31	24,827,146.82	17,296,461.48
净利润（元）	592,974.50	2,903,508.69	2,098,498.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	592,974.50	2,903,508.69	2,098,498.39
扣除非经常性损益后的净利润（元）	364,670.85	1,019,826.28	1,419,746.39
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（元）	364,670.85	1,019,826.28	1,419,746.39
综合毛利率（%）	43.62	42.08	49.78
加权平均净资产收益率（%）	2.27	13.41	514.15
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率（%）	1.40	4.71	347.85
基本每股收益（元/股）	0.03	2.21	1.97
稀释每股收益（元/股）	0.03	2.21	1.97
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.78	1.33
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.02	0.78	1.33
应收账款周转率（次）	0.75	3.32	5.39
存货周转率（次）	29.17	103.03	169.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,438,343.71	-8,290,423.46	554,909.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.12	-6.22	0.50

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：民生证券股份有限公司

法定代表人：余政

住所：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

联系电话：010-85127737

传真：010-85127872

项目负责人：梁军

项目小组成员：谭苑、贾雪、夏鑫源

(二) 律师事务所：上海市广发律师事务所

单位负责人：童楠

住所：上海市世纪大道 1090 号 2002 室

联系电话：021-58358013

传真：021-58358012

经办律师：倪晓梅、王晶

(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：余强

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879000

签字注册会计师：李宁、阮喆

(四) 资产评估机构：上海立信资产评估有限公司

法定代表人：张美灵

住所：浦东新区丰和路 1 号港务大厦 7 楼

联系电话：021-68877288

传真：021-68877020

签字资产评估师：肖明、施周静

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

公司是一家专注于肿瘤、肝炎、肾病、类风湿性关节炎、阿尔茨海默病、糖尿病等重大慢性疾病的医疗咨询服务公司。公司以患者为中心，通过提供患者招募、患者教育、疾病咨询与诊疗等全方位一站式服务，成为联通重大慢性疾病患者与疾病解决方案二者的桥梁。

公司是经上海市食品药品监督管理局认定的互联网药品信息服务企业，所运营的上海松健门诊部具有医疗机构执业许可证。公司通过“新康家园”网站（[www.51xinkang.com](http://www.51xinkang.com)）、微信公众号“找药神器”、“新康家园”等互联网平台，使线上、线下业务有效联通、相互促进，实现了重大慢性疾病医疗咨询服务的O2O闭环。

公司是国内较早开展临床研究患者招募服务的机构，已加入全球患者招募联盟，与联盟的成员单位一起组成了全球化的患者招募阵营。公司还牵头成立了专注于亚太地区多中心临床研究的亚太患者招募组织。公司与中国健康教育中心、中国抗癌协会临床肿瘤学协作专业委员会、中国健康促进与教育协会、中国初级卫生保健基金会等众多机构建立了密切的合作关系，同时与全球 10 多个国家的领先医学服务公司保持战略合作关系。

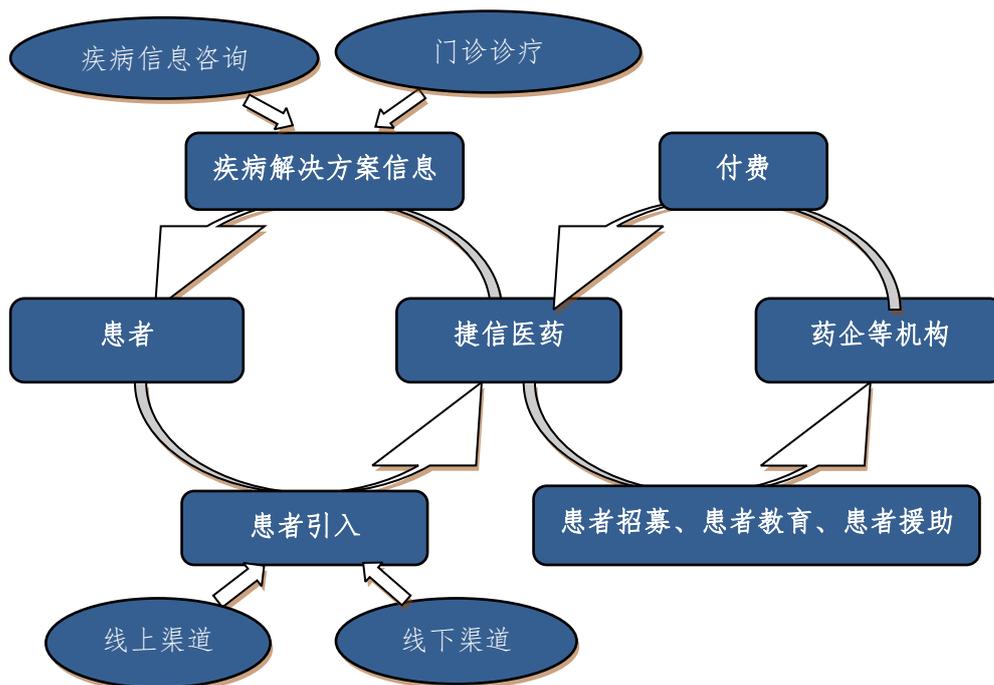
#### （二）主要服务

公司专注于提供重大慢性疾病的医疗咨询服务，按费用承担对象的不同，公司主要服务分为两类：一是患者招募等医药信息咨询服务，该类服务的费用由制药企业等机构承担；二是对个人客户的疾病咨询诊疗服务，该类服务的费用由个人承担。

公司利用线上和线下渠道引入患者，从而成为联通重大慢性疾病患者与疾病解决方案二者的桥梁，线上的患者引入渠道为公司自行开发的“新康家园”网站、

微信公众号“找药神器”、“新康家园”，以及与知名网站合作等，线下的患者引入渠道包括合作医生推荐、协会合作和已有数据库查找。对引入的患者，公司可提供包括疾病信息咨询、门诊诊疗等疾病解决方案信息。同时，对接患者资源，公司为制药企业等机构客户提供临床研究相关患者招募、中心协调管理服务、以及新药上市后的患者教育、患者援助等服务。

公司业务结构图：



### (三) 服务介绍

#### 1、医药信息咨询服务

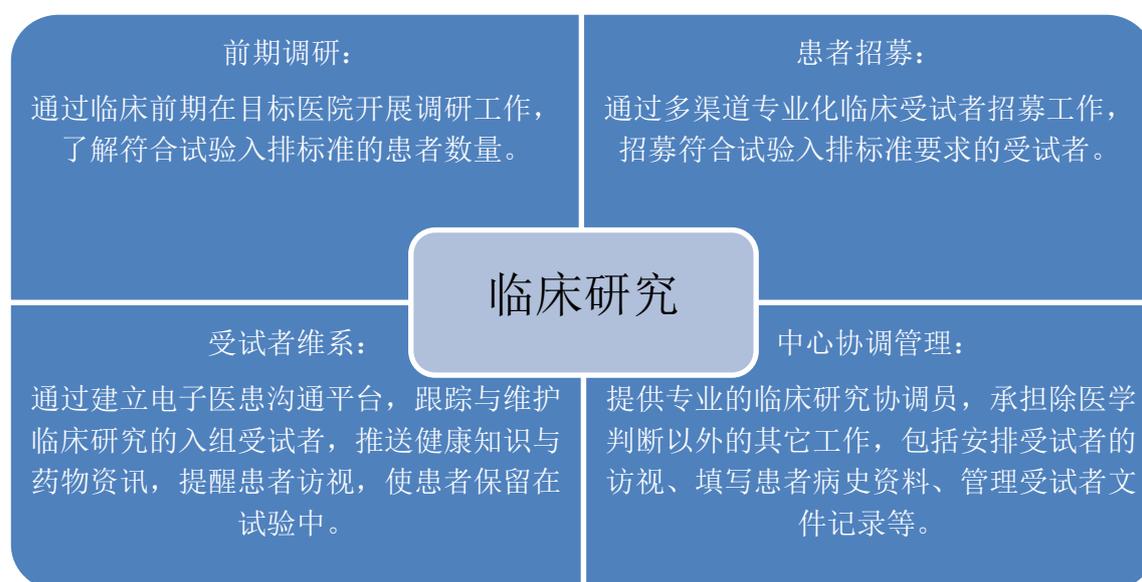
公司的医药信息咨询服务包括药品上市前临床研究相关的患者招募、中心协调管理服务，以及药品上市后的患者教育、患者援助等服务。公司已与辉瑞、葛兰素、赛诺菲、百特、艾伯维等数十家国际国内领先的制药公司建立了良好的合作关系。

##### (1) 临床研究相关服务

所有的新药都需要经过临床研究才能上市，而随着大量临床研究的进行和对于入组病人的要求日益严格，临床研究患者入组越来越难，且呈全球化发展趋势，信息的不对称性是临床研究患者招募困难的重要症结所在。合理有效的招募策

略、患者的筛选和沟通、患者入组后的跟进联系乃至适用媒体的选择都有很强的专业性，富有经验的专业机构能够帮助制药企业减少障碍，提升患者招募速度，加快药品的上市时间。对患者而言，参加临床研究能有机会免费接触到国内乃至国际的最新药物。

临床研究相关服务包括为临床研究提供前期调研、患者招募、受试者维系和中心协调管理等服务。公司通过在线招募患者、邀请医生推荐、开展协会合作等方式，已帮助多家制药企业成功进行了患者招募入组。患者招募是公司的重点服务项目，公司是国内较早开展患者招募服务的机构，具有先发优势。



## （2）药品上市后的服务

①患者教育：公司与中国初级卫生保健基金会、中国宋庆龄基金会、中国健康促进与教育协会等组织保持长期合作，通过定期举办肾病、肝癌等疾病的患者教育会、发放患者教育手册、建立相关的患者关爱网站板块、开通电话咨询等方式，提高患者对多种重大慢性疾病知识及治疗方式的认知。

②患者援助：对有经济困难的患者，公司通过与基金会合作，在医学和经济状况评估后，帮助患者申请慈善援助和药品受赠，减轻患者的经济负担，减少由于经济困难而停止治疗的患者数目。

## 2、疾病咨询诊疗

公司提供的疾病咨询诊疗服务，主要包括疾病信息咨询、门诊诊疗服务。目前，公司对患者免费提供疾病信息咨询服务，仅对门诊诊疗服务收取费用。

#### （1）疾病信息咨询

公司开发了“新康家园”网站、微信公众号“找药神器”、“新康家园”，并设立专业团队以完善平台功能、响应平台需求。

新康家园：为患者提供临床研究相关的新闻资讯，具有患者招募项目查询与报名、临床研究知识普及、患者在线教育活动、相关疾病患者的案例分享、在线咨询等功能。

找药神器：目前已提供了肝癌、肺癌、乳腺癌等重大慢性疾病的药品信息，并为患者开通了参与临床、申请赠药的通道功能，满足患者对新药、打折药、免费药的不同需求，目前公司在该平台上提供的注册、咨询等线上服务均不收取服务费，并将长期免费，公司通过平台的用户导入来扩充患者数据库。该平台汇集了全球化的新药信息，包括 [clinicaltrials.gov](http://clinicaltrials.gov)，中国药审中心，华西中国循证医学中心三大临床数据库。

#### （2）门诊诊疗

公司通过对上海松健门诊部的运营为患者提供门诊诊疗服务。目前，公司正积极将上海松健门诊部打造为“重大慢性疾病多学科专家会诊中心”，计划通过专家聘请的方式，在门诊部内汇集多位重大慢性疾病专家，力求为高端患者或在现有条件下无法获得良好治疗机会的患者在检查、诊疗、药品等方面提供最好的专家指导意见。

#### （四）业务发展规划

公司可以在全国中小企业股权转让系统挂牌为契机，对业务进行积极地整合和提升，并着力建设业务的 O2O 闭环。

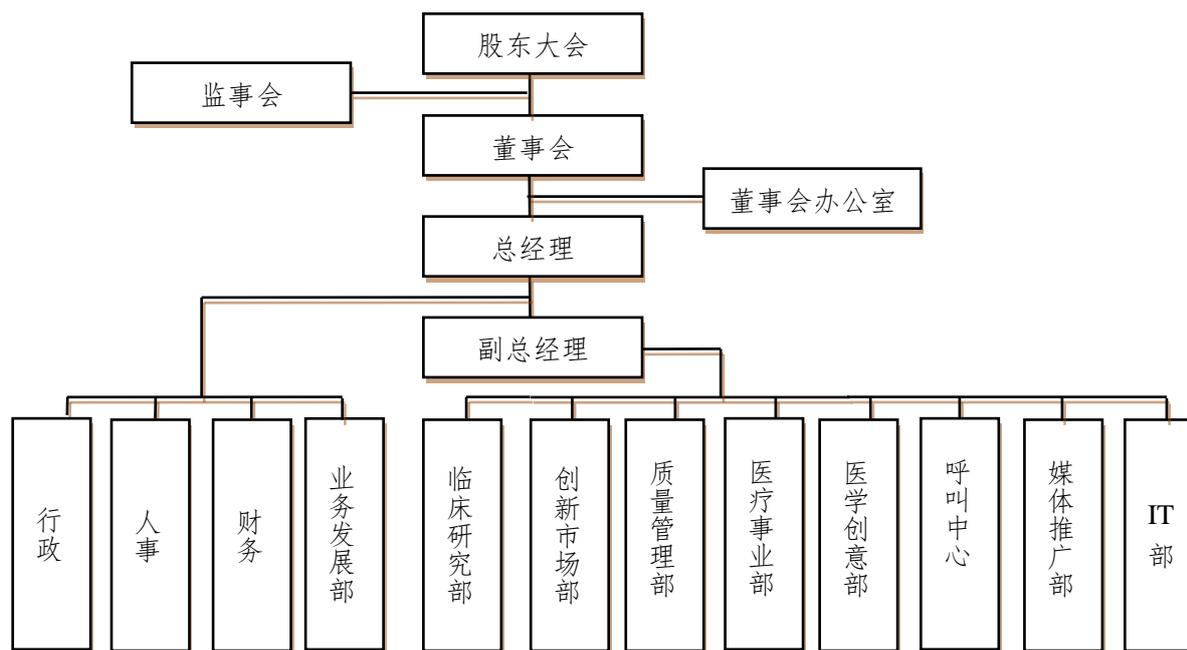
1、线上平台建设，更顺畅地将线上的患者资源转化为线下的服务需求。对“新康家园”网站、微信公众号“找药神器”、“新康家园”进行推广，增加平台流量和用户数；完善线上平台的功能模块，如覆盖更多的重大慢性疾病、增加药

品种类、丰富推送信息、加快用户需求响应速度；实现与患者的线上沟通、线上教育、联系反馈；统计分析患者需求，实现针对性服务，为患者提供新药试验、海外医疗等更加广泛多样的疾病解决方案途径。

2、建立重大慢性疾病诊疗中心，发展线下诊疗业务。加快与国内重大慢性疾病领域的专家、医院建立合作关系，通过专家聘请的方式，在门诊部内汇集多位重大慢性疾病专家，力求将上海松健门诊部建设成为重大慢性疾病诊疗中心，提高对患者的诊疗服务质量。

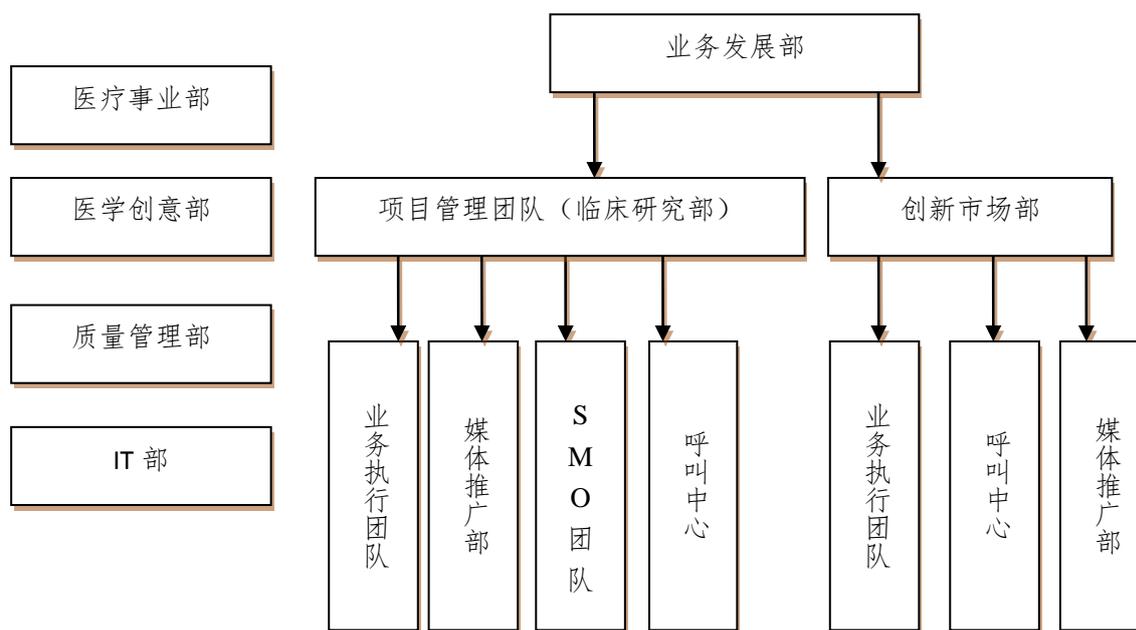
3、不断丰富服务品种，为患者带来创新的医疗解决方案。公司将不断创新服务品种。凭借多样化的服务种类，公司可以满足患者的个性化需求，通过对患者的健康状况和经济状况的评估，为患者获取相应的疾病解决方案提供帮助。

## 二、公司组织结构



## 三、公司业务流程

公司的业务流程图：



业务的开展需要多个部门的联合参与，业务发展部负责拓展业务，业务执行团队负责项目在各地的具体执行工作，医学创意部和医学事业部负责项目的医学支持，呼叫中心是与患者保持联系的渠道，媒体联络部负责项目的宣传工作。针对以上业务环节，公司形成了一系列符合国际标准要求的标准操作规程 SOP。具体业务流程为：

业务发展部是公司的前端业务部门，负责全国的业务拓展，目前，业务发展部在北京、上海设有专职的业务发展总监、业务发展经理、业务发展专员，对于已有客户或规模较大的潜在客户，通过业务拜访的方式拓展业务，对于尚无业务关系或规模较小而不在公司日常业务拜访计划内的客户，通过参与行业展会、参与讲座、发布行业白皮书的方式拓展业务。

在业务发展部门就项目方案与客户达成一致后，将按照项目的具体内容和性质，分别由临床研究部的项目管理团队和创新市场部接手，临床研究部承担和临床研究相关的服务项目，创新市场部承担药品上市后的服务项目，项目管理团队负责项目筹划、方案制定的工作，其中项目经理的主要职责包括客户沟通、内部资源协调、项目执行管理、突发事件处理和成本控制等，同时业务发展部门则负责与客户沟通包括付款条件在内的合同条款，并负责合同的签订，款项的回收等工作。

在项目方案出来后，由分布于全国各地的业务执行团队，通过走访当地三甲医院、拜访医生、开展讲座等方式现场开展业务；媒体推广部也会在各种媒体平台发布项目信息，媒体平台既包括知名的医学论坛、医学网站，也包括公司自行开发的媒体渠道，如“新康家园”网站、微信公众号“找药神器”、“新康家园”，未来，公司将大力发展和整合自有的互联网平台，以更大规模地引入患者流量。

引入的患者通过呼叫中心和公司保持联系，进入相关的项目组，其信息则被录入公司的患者数据库系统。临床研究相关的服务项目还会由 SMO 部派遣 CRC 进入研究机构辅助临床研究开展。

医学创意部和医疗事业部为项目提供医学知识上的支持；IT 部为以上整个业务过程提供 IT 技术支持；质量管理部监督管理整个服务过程的质量。

#### 四、公司的关键资源要素

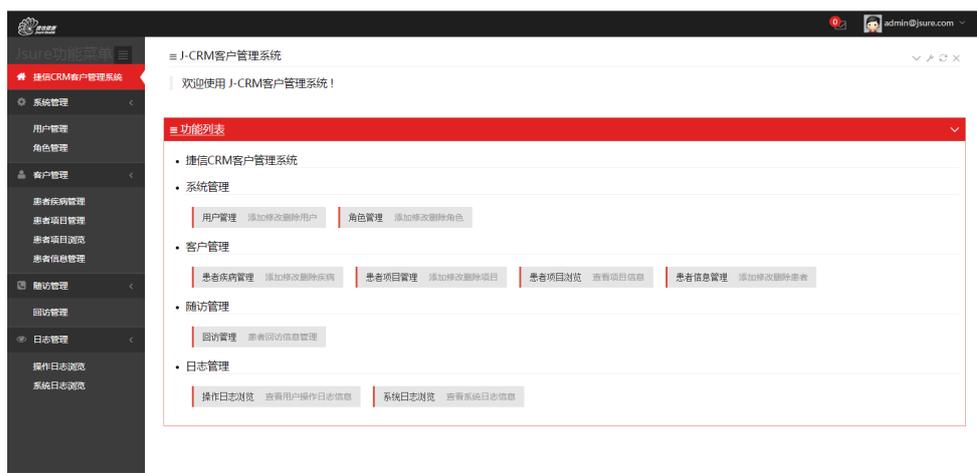
##### （一）主要服务的关键技术

医药信息咨询服务和疾病咨询诊疗服务的开展依靠于大量的患者信息存量，公司自行开发了 J-CRM 患者管理系统、Jsure 数据中心、Medforce 患者管理平台等多款软件系统，作为基础的数据库为各项业务提供数字化的患者信息管理，系统中储存的患者数据是公司的业务基础和核心优势。

##### （1）J-CRM 患者管理系统

J-CRM 患者管理系统是公司呼叫中心进行患者信息录入和管理所用的系统，系统中的患者数据是公司开展业务的基础。在患者通过来电咨询并确认参与公司提供的患者招募等项目的同时，呼叫中心人员利用 J-CRM 患者管理系统对患者信息的录入、更新、管理进行操作。J-CRM 患者管理系统具有明确的操作权限设置，严格保护患者隐私、充分尊重患者意愿，只有当患者明确表示愿意成为项目备选患者时其信息才会被录入该数据库。

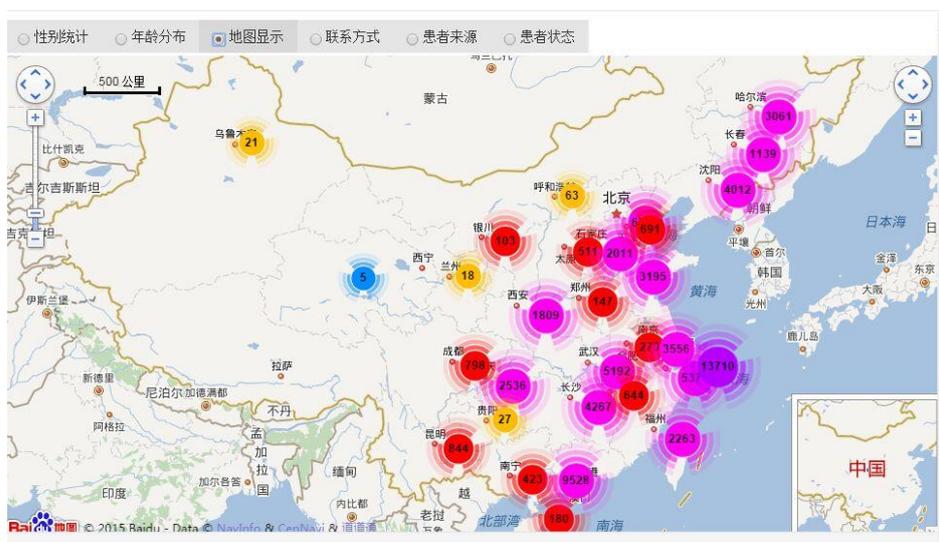
J-CRM 患者管理系统有四大功能模块：系统管理、客户管理、随访管理、日志管理。系统管理，记录了系统使用者的信息和权限；客户管理，可以按照疾病和项目分类管理患者信息；随访管理，记录业务进程中的患者回访情况；日志管理，展示系统操作记录。



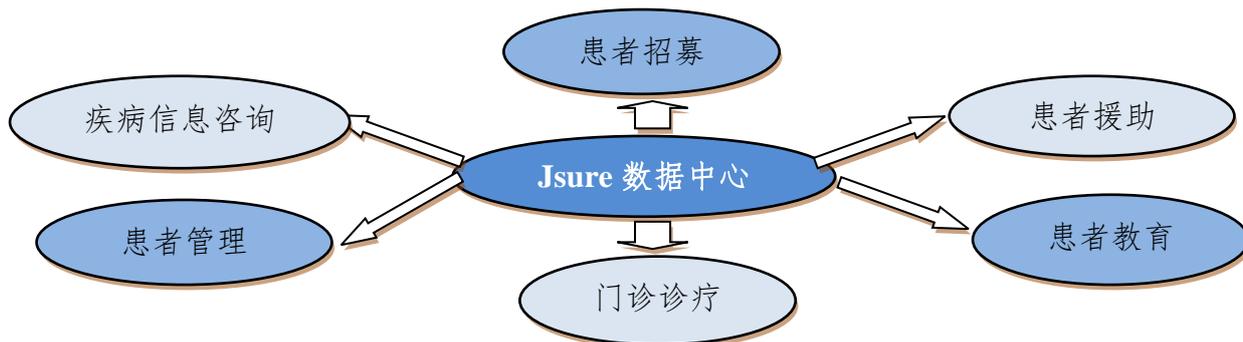
## (2) Jsurre 数据中心

Jsurre 数据中心是汇集了公司内部所有系统数据的患者信息总库，用于项目组对患者信息的统计分析。系统界面和 J-CRM 患者管理系统相似，但具有 J-CRM 患者管理系统所没有的统计分析功能，能够对庞大的患者数据进行多角度多形式的统计分析，是公司对患者特征、患者需求、业务开展效果进行分析的重要工具。目前，Jsurre 数据中心存有约 9 万例患者的疾病信息，公司通过严格的管理者权限设置对患者隐私进行保护。

Jsurre 数据中心有三大功能模块：系统管理、客户管理、日志管理。系统管理，记录了系统使用者的信息和权限；客户管理，具有强大的图表分析功能，可以对患者信息进行统计分析；日志管理，展示系统操作记录。



Jsurre 数据中心是公司开展业务的基础，为业务提供庞大的患者数据库支持：

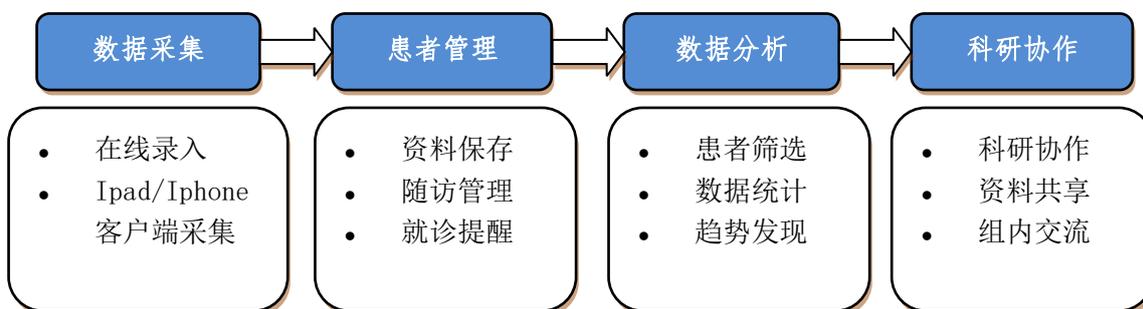


(3) Medforce 患者管理平台



Medforce 患者管理平台是为医护人员定制设计的电子病历管理和临床科研辅助系统，能够提供个人健康数据查看、个人健康信息追踪记录、医患沟通等多种功能，帮助医务人员更便捷、更高效地进行患者管理、数据统计、患者疾病预防和康复工作。公司一般在为医药企业或科研机构提供患者招募服务的同时提供该系统，方便其在临床研究和日常诊疗中进行患者管理。

Medforce 的四大功能单元：



Medforce 患者管理平台包含了一系列重大慢性疾病的子系统，由公司自主研发取得，所有权属于公司，报告期内，公司已获得软件著作权的子系统说明如下：

序号	核心专利或非专利技术	介绍
1	糖尿病管理系统	基于云平台的糖尿病病人使用的疾病管理系统。
2	类风湿性关节炎患者管理系统	产品主要功能包括对患者病史和病程信息进行记录、对疾病治疗和转归情况进行跟进随访、对诊疗数据进行筛选统计，并根据患者提供的问卷信息，评估患者的疾病程度及依从性。
3	冠心病患者管理系统	给医生使用的冠心病患者院后随访管理系统。
4	MedForce-肾癌患者管理系统	基于 SAAS 的肾癌患者手术及用药记录系统，具有强大的数据统计功能。
5	慢性病患者管理系统	针对慢性病疾病治疗领域的专业化和标准化信息收集和随访体系计算，尤其是对与国际通用诊断工具和量表评估信息的线性记录和收集，便于患者的疾病管理及临床实验。追踪每名患者的治疗过程，建立每位患者的专属病例档案库。
6	MedForce 阿尔茨海默病患者管理系统	一套针对阿尔茨海默病和认知障碍疾病特性的患者管理系统，配合先进的患者管理理念，用于专业的医护人员对患者(陪护者)进行专业诊断记录、疾病转归和治疗情况追踪、随访提醒以及临床科研数据的统计和分析。
7	MedForce 前列腺癌患者管理系统	基于 SAAS 的前列腺癌患者管理系统，能根据前列腺癌的主要指标- PSA 进行自动绘图等工作，极大的方便医生对于患者进行有效的管理。
8	乙肝、肝癌等慢性病电子健康档案管理软件	特定疾病的电子健康档案管理软件。能记录患者的电子健康数据，做相应的疾病分析，建立直观的数据库，为发掘潜力病人提供依据，并可为相关文章提供数据支持。
9	乙肝患者管理系统软件	1、追踪每名患者的治疗过程，建立每位乙肝患者的专属病例档案库。 2、设定到期提醒功能，便于后期随访，鼓励长期治疗，从而降低患者流失率。 3、建立产品用药用量等规范指南，指导医生正确用药。
10	项目管理软件	1、自主开发，利用信息化手段，实现网上项目管理。 2、将现有的依靠传统的办公软件手段

		与人工处理模式，转变为利用网上项目管理平台。
11	慢性肾病患者管理软件	基于云计算平台的慢性肾病患者管理与教育软件，能有效帮助医生追踪肾病患者的疾病进程。
12	骨质疏松症患者管理软件	基于骨质疏松患者特点开发的疾病管理软件。
13	乳腺癌患者管理系统	1、根据乳腺癌患者的特点，能有效存储乳腺癌患者相关数据，做相应的疾病分析，为发掘潜力病人提供依据，并可为相关研究文章提供数据支持。 2、通过映射机制，按不同特征对数据进行查询，分析，导出，生成报表等。 主要功能：数据导出，网络数据汇总（基于系统映射机制）。

截至公开转让说明书签署日止，公司的关键技术均由公司自主研发取得，所有权属于公司，不存在在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题。

## （二）公司的主要无形资产

截至2015年4月30日，公司所拥有的无形资产为软件著作权，公司共拥有13项计算机软件著作权，均由公司自主研发取得，所有权属于公司，不存在权属纠纷，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	权利取得方式	权利范围	发表日期	证书日期
1	捷信-糖尿病管理系统[简称：糖尿病管理系统] V1.0	2015SR029989	原始取得	全部权利	2014/9/25	2015/2/11
2	捷信类风湿性关节炎患者管理系统[简称：类风湿性关节炎患者管理系统] V1.0	2015SR026925	原始取得	全部权利	2014/9/25	2015/2/6
3	捷信冠心病患者管理系统 V1.0	2015SR022959	原始取得	全部权利	2014/7/14	2015/2/3
4	MedForce-肾癌患者管理系统[简称：肾癌患者管理系统] V1.0	2015SR022953	原始取得	全部权利	2014/5/14	2015/2/3
5	捷信慢性病患者管理系统 V1.0	2015SR021253	原始取得	全部权利	2014/9/25	2015/2/3

6	MedForce 阿尔茨海默病患者管理系统[简称: 阿尔茨海默病患者管理系统] V1.0	2015SR 021247	原始取得	全部权利	2014/7/12	2015/2/3
7	MedForce 前列腺癌患者管理系统[简称: 前列腺癌患者管理系统] V1.0	2014SR 049700	原始取得	全部权利	2014/2/14	2014/4/25
8	捷信乙肝、肝癌等慢性病电子健康档案管理软件[简称: 乙肝、肝癌等慢性病电子健康档案管理软件] V1.0	2012SR 072619	原始取得	全部权利	2012/3/23	2012/8/9
9	捷信健康乙肝患者管理系统软件[简称: 乙肝患者管理系统] V1.0	2012SR 064668	原始取得	全部权利	2011/6/5	2012/7/17
10	捷信健康项目管理软件[简称: 项目管理软件] V1.0	2012SR 064648	原始取得	全部权利	2012/1/12	2012/7/17
11	捷信健康慢性肾病患者管理软件[简称: 慢性肾病患者管理软件] V1.0	2012SR 064440	原始取得	全部权利	2010/2/1	2012/7/17
12	捷信健康骨质疏松症患者管理软件[简称: 骨质疏松症患者管理软件] V1.0	2012SR 062981	原始取得	全部权利	2010/4/23	2012/7/13
13	捷信健康乳腺癌患者管理系统[简称: 乳腺癌患者管理系统] V1.0	2012SR 057545	原始取得	全部权利	2010/5/23	2012/7/2

### (三) 公司获得的资质、许可和备案情况

公司拥有开展业务所必须的相关业务许可资格或资质, 截至 2015 年 4 月 30 日, 公司获得的业务许可和资质情况如下:

持证人	证件名称及编号	发证单位	许可/认证内容	有效期限/发证日期
捷信医药	互联网药品信息服务资格证书	上海市食品药品监督管理局	网站服务器设置地址: 江苏省江阴市定山路 61 号 网址: <a href="http://51xinkang.com">http://51xinkang.com</a> 网址 IP 地址: 58.215.75.53 网址名称: 新康家园	2013 年 8 月 27 日至 2018 年 8 月 26 日
松健门诊部	医疗机构执业许可证 (75383346131011717D1102)	上海市松江区卫生和计划生育委员会	诊疗项目: 内科/外科/儿科/口腔科/妇产科/妇科专科/医学检验科/临床体液、血液专业/医学影像科/X 线诊断专业/超声诊断专业/心电诊断专业	2014 年 11 月 25 日至 2017 年 7 月 15 日

松健门诊部	放射诊疗许可证 (沪松卫放证字 (2011)第 0046 号)	上海市松江 区卫生和计 划生育委员 会	许可项目 X 射线影响诊断	发证日期: 2014 年 12 月 15 日,有 效期: 四年
-------	--	------------------------------	---------------	--

#### (四) 公司的特许经营权

公司目前无特许经营权。

#### (五) 公司的主要固定资产情况

公司经营使用的主要固定资产为机器设备和电子设备,均为公司所拥有并已取得相关权属证明、经营所必备的资产,各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2015 年 4 月 30 日,公司主要固定资产情况如下:

单位: 万元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
机器设备	7.90	1.56	6.34	68.54%
电子设备	53.27	36.33	16.95	35.64%
原价合计	<b>61.17</b>	<b>37.89</b>	<b>23.28</b>	<b>38.47%</b>

截至 2015 年 4 月 30 日,公司无自有房屋建筑物,租赁的房屋建筑物详细情况如下:

序号	承租方	出租方	租赁期限	位置	租金	用途
1	捷信医药	上海联峰 纺织服装 有限公司	2014 年 5 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日	上海市徐汇区广 元西路 315 号 4 幢 2-A 室	74328.36 元/月	办公
2	捷信医药	隋广忠	2014 年 9 月 20 日至 2015 年 9 月 19 日	北京市朝阳区建 外街道办事处恋 日国际 18 号楼 1609 室	8000 元/月	办公
3	捷承投资	徐家汇街 道办事处	2014 年 9 月 19 日至 2015 年 9 月 18 日	上海市徐汇区番 禺路 1150 号二 楼 261 室	1000 元/月	办公
4	松健门诊 部	王丹丹、 柳坚	2015 年 4 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	上海市松江区佘 山镇桃源路 188 弄 21 号 301 室	2755 元/月,租 金前三年不 变,第四年起 每年上涨 5%	开设门 诊部
5	松健门诊 部	朱斌	2015 年 4 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	上海市松江区佘 山镇桃源路 188 弄 21 号 302 室	2760 元/月,租 金前三年不 变,第四年起 每年上涨 5%	开设门 诊部

6	松健门诊部	邵万生、 陆华萍	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号303室	2800元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
7	松健门诊部	费黎艳	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号304室	3200元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
8	松健门诊部	舒伟龙、 陈秀娟、 舒笑丽	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号305室	3020元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
9	松健门诊部	管成	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号306室	3162元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
10	松健门诊部	郝军、杨 晖	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号307室	3020元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
11	松健门诊部	俞莉芬	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号308室	4200元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
12	松健门诊部	邢闽佳、 叶丽萍、 邢泽叶	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号309室	3500元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
13	松健门诊部	李士华、 李捷尔、 李熠喆	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号310室	3440元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
14	松健门诊部	许士军	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号311室	3800元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
15	松健门诊部	王利锋、 周丽君、 王子源	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号313室	4600元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部
16	松健门诊部	刘龙、傅 雯丽	2015年4月1 日至2020年 3月31日	上海市松江区余 山镇桃源路188 弄21号314室	3410元/月，租 金前三年不 变，第四年起 每年上涨5%	开设门 诊部

17	松健门诊部	王剑、梁燕	2015年4月1日至2020年3月31日	上海市松江区佘山镇桃源路188弄21号315室	3600元/月，租金前三年不变，第四年起每年上涨5%	开设门诊部
----	-------	-------	----------------------	-------------------------	----------------------------	-------

## （六）公司员工情况

### 1、员工结构

截至2015年4月30日，公司共有员工111人，结构如下：

#### （1）按工作岗位划分

专业结构	人数	占比
业务发展人员	4	3.60%
业务执行人员	52	46.85%
业务支持管理人员	30	27.03%
行政支持人员	3	2.70%
财务人员	3	2.70%
医护人员	19	17.12%
<b>合计</b>	<b>111</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）按年龄结构划分

年龄	人数	占比
20-29岁	45	40.54%
30-39岁	46	41.44%
40-49岁	10	9.01%
50岁以上	10	9.01%
<b>合计</b>	<b>111</b>	<b>100.00%</b>

#### （3）按教育程度划分

教育程度	人数	占比
研究生及以上	14	12.61%
本科	34	30.63%
大专	51	45.95%
高中、中专及以下	12	10.81%
<b>合计</b>	<b>111</b>	<b>100.00%</b>

### 2、核心技术人员

林峰、赵璐的基本情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及简历”。

**张益军：**男，1973年11月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，毕业于上海医科大学（现复旦大学上海医学院）临床医学专业。1999年7月至2011年2月，任上海华东医院普外科医师、主治医师；2011年2月至2014年3月，任上海仝晔科技有限公司经理；2014年至今，在捷信医药工作，现任公司医疗事业部经理。未持有公司股份。

**洪嘉君：**男，1982年11月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于上海交通大学临床医学专业。2006年7月至2013年5月，历任上海市肺科医院住院医师、上海高诺健康传媒有限责任公司医学顾问、上海睿医信息科技有限公司高级医学编辑、上海翌讯医药科技有限公司医学经理；2013年12月至今，在捷信医药工作，现任公司医学创意部副总监。未持有公司股份。

**谢学冬：**男，1980年12月21日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，毕业于华东理工大学工商管理专业。2003年6月至2013年1月，历任汇创信息技术有限公司软件开发工程师、上海合贯信息技术有限公司软件开发工程师、上海汉中诺软件科技有限公司项目经理、上海中软资源技术服务有限公司项目组长、高学网络科技（上海）有限公司软件开发主管；2013年1月至今，在捷信医药工作，现任公司IT部高级IT经理。未持有公司股份。

公司核心技术人员业务能力、行业经验或专业背景，符合公司所处行业的情况及公司发展的需要。最近两年及一期，公司的核心技术人员未发生重大变动。

## （七）研究开发情况

### 1、研究机构设置

公司研发人员由IT部、其他部门中与研发项目有关的员工构成。截至2015年4月30日，企业员工总数为111人，研究开发人员有16人，占企业总人数的14.41%，来自医学、计算机、工商管理、广告等专业，研究生学历占37.50%，本科学历占43.75%，专业知识结构与公司业务相匹配，能够满足公司的研发需求。

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
研发人员数(人)	16	17	9
企业总人数(人)	111	116	69
研发人员占企业总人数比例(%)	14.41%	14.66%	13.04%

## 2、研发费用情况

2013年研发费用111.18万元，占公司营业收入的6.43%；2014年研发费用209.59万元，占公司营业收入的8.44%；2015年1-4月，研发费用74.61万元，占公司营业收入的8.15%。

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发费用总额(万元)	74.61	209.59	111.18
营业收入(万元)	915.98	2,482.71	1,729.64
研发费用占企业销售收入比例(%)	8.15%	8.44%	6.43%

## 五、公司收入情况

### (一) 公司收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入来源于医药信息咨询服务和疾病咨询诊疗服务，按服务分类情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	<b>915.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,482.71</b>	<b>100%</b>	<b>1,729.65</b>	<b>100%</b>
医药信息咨询服务	901.77	98.45%	2,480.71	99.92%	1,729.65	100%
疾病咨询诊疗服务	14.21	1.55%	2.00	0.08%	-	-
其他业务收入	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
合计	<b>915.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,482.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,729.65</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 公司主要客户情况

2013年度、2014年度及2015年1-4月份，公司对前五名客户的情况如下：

2015年1-4月：

序号	客户名称	金额(元)	占营业收入比例
----	------	-------	---------

1	罗氏（中国）投资有限公司	3,076,753.88	33.59%
2	赛诺菲（北京）制药有限公司	1,873,428.82	20.45%
3	精鼎医药研究开发（上海）有限公司	502,725.79	5.49%
4	礼来苏州制药有限公司	501,245.00	5.47%
5	礼来国际贸易(上海)有限公司	465,218.55	5.08%
<b>合计</b>		<b>6,419,372.04</b>	<b>70.08%</b>

2014 年度：

序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	罗氏（中国）投资有限公司	4,524,079.18	18.22%
2	赛诺菲（北京）制药有限公司	3,728,632.19	15.02%
3	拜耳医药保健有限公司	1,958,753.08	7.89%
4	科文斯医药研发(北京)有限公司	1,937,214.95	7.80%
5	中国初级卫生保健基金会	1,721,575.00	6.93%
<b>合计</b>		<b>13,870,254.40</b>	<b>55.86%</b>

2013 年度：

序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	拜耳医药保健有限公司	2,948,405.82	17.05%
2	西安杨森制药有限公司	1,887,975.80	10.92%
3	辉瑞制药有限公司	1,879,879.08	10.87%
4	精鼎医药研究开发（上海）有限公司	1,740,573.62	10.06%
5	赛诺菲（杭州）制药有限公司	1,685,080.97	9.74%
<b>合计</b>		<b>10,141,915.29</b>	<b>58.64%</b>

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

### （三）公司主要供应商情况

公司以提供医疗咨询服务为主营业务，主要成本为职工薪酬、劳务费用、媒体宣传等，其中职工薪酬在总成本中占比最高，公司在经营过程中对其它原材料消耗较少。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月份，公司前五名供应商的情况如下：

2015 年 1-4 月：

序号	供应商名称	金额（万元）	占营业收入比例
1	上海医疗器械批发部有限公司	42.43	30.36%
2	温州鹏展印业有限公司	23.87	17.08%
3	北京优森美驰会展服务有限公司	20.30	14.53%
4	上海鸿博广告传播有限公司	9.50	6.80%
5	杭州凡下广告有限公司	6.16	4.41%
合计		102.25	73.18%

2014 年度：

序号	供应商名称	金额（万元）	占营业收入比例
1	上海医疗器械批发部有限公司	96.95	30.94%
2	上海爱康网健康信息咨询有限公司	25.00	7.98%
3	北京优森美驰会展服务有限公司	24.10	7.69%
4	温州鹏展印业有限公司	23.87	7.62%
5	上海狄肯信息技术有限公司	21.63	6.90%
合计		191.55	61.12%

2013 年度：

序号	供应商名称	金额（万元）	占营业收入比例
1	上海朝鲁通讯科技有限公司	30.76	17.29%
2	中国健康教育中心	15.00	8.13%
3	北京艾博唯企业策划有限公司	11.93	6.62%
4	观澜网络（杭州）有限公司	11.53	5.48%
5	广州市家庭医生在线信息有限公司	7.29	4.91%
合计		76.50	65.09%

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

**（四）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况**

不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况。

### （五）重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的部分业务合同（金额 100 万以上）及履行情况如下：

#### 1、重大销售合同

序号	客户名称	疾病领域	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	元和药业股份有限公司	高血压	1,103,629.60	2015/4/10	正在履行
2	赛诺菲（北京）制药有限公司	肝病	1,263,636.00	2015/4/3	正在履行
3	中国老年保健医学研究会	糖尿病	2,280,442.00	2015/1/23	正在履行
4	科文斯医药研发(北京)有限公司	子宫内膜异位症	1,020,619.50	2014/9/10	正在履行
5	赛诺菲（北京）制药有限公司	肝病	2,477,167.00	2014/9/4	履行完毕
6	赛诺菲（北京）制药有限公司	糖尿病	2,621,567.00	2014/8/12	履行完毕
7	罗氏（中国）投资有限公司	阿尔茨海默病	16,785,173.00	2014/7/31	正在履行
8	礼来苏州制药有限公司	前列腺增生	1,410,000.00	2014/7/30	正在履行
9	中国初级卫生保健基金会	类风湿性关节炎	1,823,630.00	2014/4/3	履行完毕
10	科文斯医药研发(北京)有限公司	子宫内膜异位症	1,340,811.00	2013/12/26	履行完毕
11	白求恩基金管理委员会	类风湿性关节炎	1,077,100.78	2013/8/8	履行完毕
12	礼来国际贸易（上海）有限公司	肺癌	1,000,000.00	2013/1/6	履行完毕

#### 2、重大政府补助合同

序号	政府机构	项目名称	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	上海市徐汇区科学技术委员会	枫林联盟信息共享与交流平台建设项目	2,000,000.00	2013/8/1	履行完毕

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

### 六、公司商业模式

公司专注于肿瘤、肝炎、肾病、类风湿性关节炎、阿尔茨海默病、糖尿病等

重大慢性疾病，聚焦于医疗咨询服务，在患者招募、患者教育、患者管理、疾病咨询领域取得了丰富的业务经验，并形成了一系列符合国际标准要求的标准操作规程——SOP。凭借患者招募领域的先发优势，在全球范围内积累了广泛的企业机构客户资源，与制药公司、慈善基金会、行业协会等众多机构保持着密切合作。公司自主研发了患者管理软件和患者数据中心系统，为业务发展提供了有力的数据库支持，同时，公司着力建设互联网平台，有效贯通了线上与线下，实现了重大慢性疾病医疗咨询服务的 O2O 闭环，成为联通重大慢性疾病患者与疾病解决方案二者的桥梁。公司以患者为中心，通过对患者需求的统计分析，不断创新服务品种，为患者提供多样化、个性化的医疗解决方案信息，同时开设了有诊疗资质的线下门诊部并规划将其建设为重大慢性疾病诊疗中心。公司通过引入人才、实施奖励措施、建立员工培训制度等方式，确保公司员工的稳定性和成长性。公司设有内部的质量管理部门，为各个业务环节提供质量监督和管理，保证公司运营项目质量。

经过多年积累，公司形成了适应市场竞争、符合公司发展的业务流程体系。业务发展部是公司的前端业务部门，通过业务拜访、参与行业展会、参与讲座、发布行业白皮书等方式在全国拓展业务；在业务发展部门就项目方案与客户达成一致后，按照业务性质分别由临床研究部的项目管理团队和创新市场部接手，负责项目筹划、方案制定的工作；在项目方案出来后，由分布于全国各地的执行团队开展当地的项目执行工作；对于 SMO 业务，临床研究部的 SMO 团队派遣 CRC 进入研究机构辅助临床研究开展；媒体推广部借助包括公司自有线上平台在内的各种媒体平台发布宣传信息；呼叫中心负责与患者保持联系、及时记录患者健康情况；医学创意部和医疗事业部负责项目的医学专业上的支持；IT 部为全部业务流程提供技术支持；质量管理部监督管理整个服务过程的质量。

**公司医药信息咨询服务主要包括两大类：临床研究相关服务和药品上市后的服务，两种类型的业务模式具体如下：**

**临床研究相关服务：**主要客户是辉瑞、罗氏、拜耳、精鼎等世界知名医药企业的临床研究部和合同临床研究公司，其中的关键要素是对于项目研究方案和入排标准的专业分析和线下执行、相应媒体资源和网络、公司呼叫中心和医

学创意部的配合，以及 J-CRM 患者管理系统、数据中心等技术数据的平台支撑；收入的获取方式主要是根据患者的研究入组进度，由制药公司或合同临床研究公司来支付；结算方式一般是以季度为单位结算。

药品上市后的服务：客户主要是雅培、赛诺菲、百特等世界知名医药企业的医学部以及中国初级卫生保健基金会、中国宋庆龄基金会、中国健康促进与教育协会等相关协会组织，这其中的关键要素是对于项目方案的设计和具体执行、相应的媒体资源和网络、以及 J-CRM 患者管理系统、数据中心等技术数据的平台支撑；收入的获取方式是项目的执行进度，由客户根据项目的完工情况进行确认和支付，结算方式一般是分成预付款、中间款和尾款三部分。

公司医药信息咨询服务的收入成本按照项目进行归集，并根据项目的完工百分比法确认收入、成本。

公司形成了持续性的、符合行业特征的盈利模式。线上平台及线上的咨询服务免费，通过线上平台的患者引入，从而在线下服务中获得收益。在患者招募、患者捐助、患者教育中，公司并不在患者端收费，而在有需求的企业机构客户端收费；在门诊诊疗中，公司在患者端收费，包括挂号费、检查费、治疗费、药费等。公司通过以上方式获得收入、利润和现金流。公司正致力成为服务于广大患者、有持续盈利能力的医疗 O2O 创新公司。

## 七、公司所处行业情况

### （一）行业的基本情况

公司的主营业务是提供肿瘤、肝炎、肾病、类风湿性关节炎、阿尔茨海默病、糖尿病等重大慢性疾病的医疗咨询服务，包括医药信息咨询服务和疾病咨询诊疗服务。根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为卫生和社会工作（Q）中的卫生（Q83）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“其他卫生活动”（Q8390）。

#### 1、行业管理体制

##### （1）行业监管体制

公司提供的医疗咨询服务属于医疗卫生服务范畴，医疗卫生服务的主管部门主要为国家卫生和计划生育委员会、国家食品药品监督管理总局以及地方各级人民政府相应的职能部门，其中，国家卫生和计划生育委员会是最主要的管理者。

**国家卫生和计划生育委员会：**研究拟定卫生工作的法律、法规和方针政策，研究提出卫生事业发展规划和战略目标，制订技术规范和卫生标准并监督实施；研究提出区域卫生规划，统筹规划与协调全国卫生资源配置，制订社区卫生服务发展规划和服务标准，指导卫生规划的实施；制订医务人员执业标准、医疗质量标准和服务规范性文件并监督实施；制订国家卫生人才发展规划和卫生人员职业道德。国家卫生和计划生育委员会是医疗卫生服务领域最主要的管理者，其下属的卫生行政管理部门是对医疗机构监督管理的实施者。

**国家食品药品监督管理总局（CFDA）：**负责对全国各类药品、医疗器械和卫生材料的研究、注册、生产、流通及使用进行行政监督和技术监督，对药物临床试验、药品生产和进口进行审批；对全国提供互联网药品信息服务活动的网站实施监督管理。各省、自治区和直辖市人民政府食品药品监督管理部门负责本行政区域内的食品药品监督行政管理工作。省以下包括地（州、盟）、市级食品药品监督管理局，则作为省药监局的直属机构行使监管职责。

## （2）行业法律法规及有关政策

近年来，由于我国医疗卫生相关领域的服务发展较为迅速，政府出台了很多基础型的法律法规文件，特别是随着互联网技术的兴起，相关领域的法律法规推出开始加快，进一步推进了医疗服务的快速发展。

法规政策	关键内容
2015.8: 国务院关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见	加快审评审批防治艾滋病、恶性肿瘤、重大传染病、罕见病等疾病的创新药
2015.7: 国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见	推广在线医疗卫生新模式。发展基于互联网的医疗卫生服务，支持第三方机构构建医学影像、健康档案、检验报告、电子病历等医疗信息共享服务平台，逐步建立跨医院的医疗数据共享交换标准体系
2015.3:全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）	重点提出要做好慢性病的联防联控工作，加强人口健康信息化建设，到2020年，实现全员人口信息、电子健康档案和电子病历三大数据库基本覆盖全国人口并信息动态更新

2014.10:中国居民慢性病与营养监测工作方案（试行）	通过对现有慢性病及其危险因素监测、营养与健康状况监测进行整合及扩展，建立适合我国国情的慢性病及危险因素和营养监测系统
2014.5:互联网食品药品经营监督管理办法（征求意见稿）	允许网售处方药，允许第三方物流参与处方药配送
2014.2:2014 年卫生计生工作要点	加强人口健康信息化建设
2013.10: 关于促进健康服务业发展的若干意见	重点强调推进健康服务信息化
2012.8: “健康中国 2020” 战略研究报告	卫生部将投入 611 亿元建设全民电子健康系统工程
2012.5:中国慢性病防治工作规划（2012-2015 年）	构建覆盖城乡的慢性病防治体系，将慢性病纳入基本公共卫生服务范畴，建立慢性病监测和信息管理系统
2010.11: 药物临床研究伦理审查工作指导原则	加强药物临床研究的质量管理和受试者的保护，规范和指导伦理委员会的药物临床研究伦理审查工作，提高药物临床研究伦理审查工作质量
2009.7: 互联网医疗保健信息服务管理办法	规范互联网医疗保健信息服务活动，保证互联网医疗保健信息科学、准确，促进互联网医疗保健信息服务健康有序发展
1994: 医疗机构管理条例	适用于从事疾病诊断、治疗活动的医院、卫生院、疗养院、门诊部、诊所、卫生所（室）以及急救站等医疗机构，促进医疗卫生事业的发展，保障公民健康

## 2、行业发展概况及趋势

### （1）行业概况

#### ①医药卫生行业发展前景良好

公司提供的医疗咨询服务与医药卫生行业息息相关。改革开放以来，我国医药卫生行业一直保持着快速增长的态势，根据 CFDA 南方医药经济研究所《2014 年度中国医药市场发展蓝皮书》的数据，我国医药工业总产值由 2007 年的 6,719 亿元上升至 2013 年的 22,297 亿元，年均复合增长率达 22.13%，增速大约是 GDP 增速的两倍，其占 GDP 的比重也从 2007 年的 2.5% 上升到 2013 年的 3.8%，医药卫生行业显示了良好的产业发展前景。



## ②慢性病患者得到有效治疗意义重大

近几年来我国医疗体制改革推动了医疗保障体系的建设和医疗服务体系的建设，建立了基本药物制度。特别是政府对于我国医保投入水平的逐渐提高，尤其是城市居民医保和新型农村合作医疗，其补偿水平基本都超过了 50%，极大的降低了居民就医的经济负担，使广大的老百姓得到了很大的实惠。针对我国医疗服务资源分布不均的事实，国家加大了对基层医疗的投入，促进了医疗卫生服务的均等化。基本药物制度对基本药物实施零差率销售，既降低了药价，又在一定程度上改变了医务人员用药的不规范行为，减轻了国家和个人的医疗负担，促进了医药卫生行业的良性健康发展。

但是近年来随着我国医保覆盖范围的扩大和居民医疗支出的增加，我国财政对于医保的投入也面临着很大的压力。根据人社部和申银万国研究所的估计，未来几年我国城镇职工医保的人均筹资增速只有 5% 左右，但是由于医疗支出存在着粘性，其增速为维持在 15% 左右，这将使得我国医保资金滚存余额从前几年的净增加变为净下降，因此未来我国医保控费将是降低财政压力的主要途径。

	人均筹资 (元)	人均筹资 增速	城镇就业人数 (万人)	参保比例	基金收入 (亿元)	收入增速	基金支出 (亿元)	当年支付 率	支出增速	期末滚存结余 (亿元)
1998	383		21616	8.7%	20		16	80%		10
1999	413	8%	22412	9.2%	25	26%	17	67%	6%	8
2000	392	-5%	23151	16.4%	170	594%	124	73%	652%	89
2001	503	28%	24123	30.4%	384	126%	244	64%	97%	253
2002	647	28%	25159	37.9%	608	58%	409	67%	68%	451
2003	816	26%	26230	42.5%	890	46%	654	73%	60%	670
2004	920	13%	27293	46.8%	1141	28%	862	76%	32%	958
2005	1019	11%	28389	50.4%	1405	23%	1079	77%	25%	1278
2006	1110	9%	29630	53.1%	1747	24%	1277	73%	18%	1752
2007	1229	11%	30953	58.2%	2214	27%	1552	70%	22%	2441
2008	1443	17%	32103	62.3%	2886	30%	2020	70%	30%	3304
2009	1559	8%	33322	65.8%	3420	19%	2630	77%	30%	4055
2010	1666	7%	34687	68.4%	3955	16%	3272	83%	24%	4741
2011	1960	18%	35914	70.2%	4945	25%	4018	81%	23%	5683
2012	2289	17%	37102	71.4%	6062	23%	4869	80%	21%	6884
2013	2576	13%	38240	71.7%	7062	16%	5829	83%	20%	8117
2014E	2705	5%	39005	74.2%	7827	11%	6703	86%	15%	9241
2015E	2840	5%	39785	76.7%	8665	11%	7709	89%	15%	10197
2016E	2982	5%	40581	77.7%	9402	8%	8865	94%	15%	10734
2017E	3131	5%	41392	78.7%	10199	8%	10195	100%	15%	10738
2018E	3288	5%	42220	79.7%	11062	8%	11724	106%	15%	10075
2019E	3452	5%	43064	80.7%	11996	8%	13483	112%	15%	8588
2020E	3625	5%	43926	81.7%	13007	8%	15505	119%	15%	6089

而慢性疾病支出是我国医疗卫生支出比重最大的一项，根据《中国慢性病防治工作规划（2012-2015年）》，截止2012年，我国慢性病患者达2.6亿人，慢性病导致的死亡人数占我国总死亡人数的85%，导致的疾病负担占总疾病负担的70%。因此如何对慢性病患者进行有效的治疗，对于减轻患者痛苦、减轻我国财政和居民个人的经济负担、使患者得到更多人性关怀具有重要意义。

### ③互联网技术发展带来慢性疾病医疗服务市场大机遇

近年来互联网技术发展迅速，慢性疾病需要持续用药、定期复查、定期监测体征数据以及经验分享和饮食调节的需求特征决定其最适合互联网化。慢性疾病管理互联网化可以有效管理患者健康，提高预防产品和治疗产品的渗透率，发掘千亿级的医疗服务市场，也可以利用收集的数据指导预防产品和治疗产品的生产。在这个产业链中，无论是前端的新药研发、检测，中端的患者诊疗，还是后端的教育和康复治疗阶段，相关医疗服务都有很大的机遇和市场空间。

## 3、行业竞争格局

### (1) 竞争格局不断调整

当前重大慢性疾病医疗咨询服务市场仍处于萌芽快速发展阶段，这也要求重大慢性疾病管理企业需要不断的提升自己的实力。由于重大慢性疾病管理涉及到国家、医院、医生、患者和第三方企业等受多方面因素的影响，市场竞争格局将

处于不断调整的状态。随着当前互联网行业的发展和商业模式的不断拓展，产品种类的创新，医保控费力度的不断加大，以及国家对于新兴医疗行业的支持逐渐明朗，只有紧密跟踪市场发展趋势，规范市场运作，提升核心竞争力和服务质量的企业才能巩固和提升自身的市场竞争地位。

#### (2) 具有线上线下运营能力的企业将才能最终胜出

重大慢性疾病医疗服务市场不仅需要患者自己在线上对自身的身体情况做定期的检测和记录，还需要医生提供线下诊疗服务和指导，同时还需要对诊疗之后的康复治疗做进一步的跟踪记录，因此只有掌握了病人数据和能够给病人提供个性化服务的医生资源以及自身拥有医疗门诊牌照的企业才能最终胜出。

### 4、行业进入壁垒

#### (1) 市场准入壁垒

医药流通行业是关系到人民群众用药安全的特殊行业,政府对行业进入者实行行政许可制度,主要包括经营许可证制度和药品经营质量管理规范等。根据《行政许可法》和《医疗机构管理条例》等规定,企业只有在取得了国家《医疗机构执业许可证》等才能开展规定范围内的医疗门诊服务以及享受到国家提供的相关税收优惠政策。监管部门在进行审核时,对申报企业的从业资格及资金技术实力均有较高要求,行业进入许可制度构成进入本行业的主要壁垒之一。

#### (2) 人力资源壁垒

医疗服务行业专业性强,从事该行业的人员需要具备高水平的医疗服务行业基础知识、药学药理基础知识、专业的医疗诊断知识以及长期的行业实践经验,同时还要对医疗服务行业中所涉及到的患者、医生和制药企业等的需求有深刻的了解,再结合客户所处行业特点、客户的经营模式、最终用户的使用习惯,才能推动工作的进展,只有这样才能设计出满足客户需求的方案,才能推动工作的进展。我国重大慢性疾病管理的前期预防、新药推广和后期康复治疗起步较晚,长期以来患者对于其重视程度不够,也导致这方面的医药人才较为缺乏,同时公司推广的“新康家园”网站、微信公众号“找药神器”、“新康家园”也需要精通网络应用和推广方面的人才,因此高端技术人员的稀缺构成进入本行业的障碍。

### （3）管理壁垒

随着互联网技术的发展，术后康复、疾病管理、院外随访等医疗咨询服务已经是医疗的重要组成部分，涵盖从预防、发现、诊断、检查、初治、复治、康复全过程。这要求医疗服务企业应配备一定数量的执业药师、有经验的业务管理人员、市场开发人员以及专业的物流技术人员等,还应建立完善的质量控制及标准化运营等管理体系。

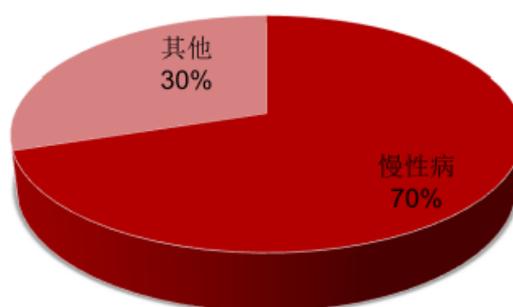
## 5、影响行业发展的因素

### （1）有利因素

#### ①慢性疾病预防行业空间大，处于快速发展阶段

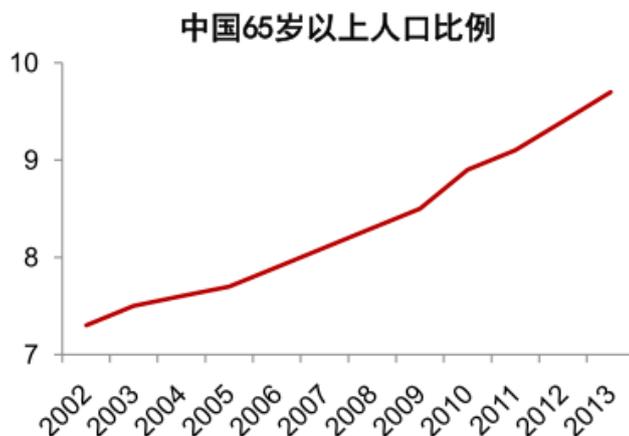
慢性疾病是指病程长且通常情况下发展缓慢需要长期治疗的疾病。我国慢性疾病患者超过 2.6 亿人，慢性疾病导致的死亡人数占我国总死亡人数的 85%，导致的疾病负担占我国总疾病负担的 70%。根据我国《医药卫生统计年鉴》的数据显示我国目前的高血压患者人数在 2.6-3 亿左右，糖尿病患者人数超过了 9240 万，慢阻肺患者人数达到 2000 万，每年死于心脑血管疾病的人数超过 350 万，占死亡总人数的 30%，肿瘤患者超过 400 万，脂肪肝患者约 2.2 亿人。

中国卫生费用支出占比



另一方面我国 65 岁以上人口比例已经接近 10%，中国成为老龄化最快的国家，2050 年我国 65 岁以上老人占比将达到 31%，人口老龄化导致慢性疾病成为死亡的主要原因。：研究表明 65 岁以上的老人慢性疾病患病率高达 64%，住院率高达 12%。因此随着人口老龄化程度的增加，慢性疾病发病率持续升高。根据世界银行估计，中国在 2010-2030 年间，主要影响健康的疾病负担（心血管疾病和

糖尿病、慢阻肺)将增长近 50%，而心血管疾病在慢性疾病负担中的比重将超过 50%；慢性疾病患病将会构成疾病总体负担的 90%以上。



### ②技术的革新促进了慢性疾病管理的发展

慢性疾病需要持续用药、定期复查、定期监测体征数据以及经验分享和饮食调节的需求特征决定其最适合互联网化。这些需求频次高、重复性强，患者可以自主完成，对医生的依赖程度相对较低，同时可以通过社区进行患者间的交流，一旦用户形成使用习惯后会有很高的粘性。在慢性疾病管理方面也出现了较为清晰的商业模式，目前主要是通过对患者实施病情的监测、记录和跟踪来推送药品和向患者提供个性化的医疗服务模式为主。因此慢性疾病很适合互联网化。

目前我国网民数量已经超过 6.49 亿，其中手机网民规模达 5.57 亿，占网民总数的 86%，目前我国 Wifi 随处可见，为重大慢性疾病管理提供了信息技术基础。同时近年来国家加大了对我国医疗行业的信息化建设的投入，以期达到患者病历、就医流程的互联网化，最终实现互联互通。目前新兴的云存储和云计算技术的发展为数据收集和社交功能的实现提供了技术基础，也提高了大数据分析的应用空间。互联网技术的发展和可穿戴设备的普及与患者交流平台的搭建有利于提高疾病的知晓率和治疗率，提升产品的渗透率。

### ③国家政策对于互联网医疗的支持趋于明朗

我国政府对于互联网医疗持明确的支持态度。2009 年时，卫生部便发起和赞助了一些合作医疗服务示范工程内的移动医疗示范项目，包括病例记录、疾病

数据和健康质量监控等移动医疗解决方案。2012年后，卫计委、工信部、食品药品监督管理总局等相关部委也相继出台系列文件和政策支持互联网医疗的发展。2015年互联网医疗重要性再度提升，国务院、深改组等中央决策层面将互联网医疗视为深化医改的重要部分，高度重视。

另外近年来国家财政加大了对于医保建设的投入，但是随着参保人员增加和覆盖率的上升，医疗财政支出压力逐渐增大，未来提高现有医疗资源的使用效率是提升居民健康水平的必然途径。由于慢性疾病支出占我国医疗卫生支出的大部分比例，因此通过互联网技术提升慢性疾病的管理水平，提升我国医疗行业服务水平，提升居民的健康水平具有重要意义。

## （2）不利因素

### ①慢性疾病管理需要协调各方利益导致其进程缓慢

中国慢性疾病管理空间大，但慢性疾病管理要获得实质性发展仍然面对较多挑战，政策放开的节奏决定了慢性疾病管理的发展节奏。中国慢性疾病管理目前的政策障碍是网上限售处方药、医药不分开、处方难外流（80%左右药品在医院）、医保不能线上支付、医保统筹账户（医保占比最大部分，只在医院使用）不能用于零售终端支付。中国慢性疾病管理未来的崛起需要解决上述问题，必将伴随医疗生态圈的改变，生态圈的改变需要协调多方利益，预计我国医药行业政策的改革将是一个缓慢的过程。

### ②慢性疾病管理未来的商业模式有待进一步明确

现阶段，我国慢性疾病参与者数量较多，且规模普遍较小，市场竞争激烈。与美国的慢性疾病管理模式相比，由于国家和医疗商业保险机构都有很大的动力去降低医疗费用支出，第三方慢性疾病管理的企业可以通过提供数据向医药商业保险机构或者患者等收取费用等，他们已经形成了明确的商业模式。而我国目前还处在慢性疾病管理的早期阶段，由于医保支付还没有放开，现阶段的盈利模式主要是通过慢性疾病管理来导药和导医来实现。未来我国医药商业保险和医保支付的放开程度将决定慢性疾病管理的行业发展空间。

## （二）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争情况

#### （1）行业竞争情况

目前行业发展正处于早期阶段，市场竞争尚不充分。在医疗服务的大市场上，竞争者更多的精力用于构筑核心竞争力，寻找商业模式，针锋相对的竞争总体而言并不多见。目前主要的竞争发生在：

##### ①企业市场

企业市场商业模式清晰，客户预算充裕，因此企业市场吸引了一部分竞争者。在企业委托的患者招募、患者管理领域，部分医药咨询公司、广告公司、研究中心管理组织都会参与竞争。在临床中心研究管理领域，SMO 公司、人力资源派遣公司是主要的竞争者。

##### ②个人市场

在线平台目前的竞争主要发生在互联网端的用户争抢，即如何获得更多的用户。目前面向患者的平台发展迅速，竞争趋于激烈。门诊由于《卫生事业行政规划》的存在，竞争尚不激烈。

### 2、公司的竞争优势

#### （1）团队优势

相对于国内传统医药企业而言，捷信医药是一家年轻的企业，公司的管理团队同时也是公司的创立团队，优秀的管理团队是公司所有竞争优势的发端和源泉。公司的核心管理团队基本是公司的直接股东，拥有一致的利益基础，治理结构有效完整；公司管理团队拥有多年的医药行业从业经验，与业内的著名医药企业和多家医院、医生建立了长期稳定的合作关系，且结构配置合理，分工明确；此外，管理团队持续合作，沟通无障碍，决策快速准确，协同效应好。

#### （2）线上线下优势

目前公司是我国重大慢性疾病医疗服务行业企业中，少数不仅提供重大慢性

疾病的患者招募、患者教育等医药信息咨询服务，同时还获取了医疗诊治服务牌照的企业之一。公司可以通过在重大慢性疾病服务市场中所积累的医药资源来给患者提供更好的个性化服务，同时也可以通过线上的微信等将患者导入到公司的医疗诊所或者相应的医院，从而实现线上线下相互渗透的运营模式。

### （3）数据库优势

公司自行开发了 J-CRM 患者管理系统、Jsure 数据中心、Medforce 患者管理平台等多款软件系统，作为基础的数据库为各项业务提供数字化的患者信息管理。公司的 Medforce 患者管理平台包括了多个重大慢性疾病的子系统：糖尿病管理系统、类风湿性关节炎患者管理系统、冠心病患者管理系统、MedForce-肾癌患者管理系统、慢性病患者管理系统、MedForce 阿尔茨海默病患者管理系统、MedForce 前列腺癌患者管理系统、乙肝、肝癌等慢性病电子健康档案管理软件、乙肝者管理系统软件、慢性肾病患者管理软件、骨质疏松症患者管理软件、乳腺癌患者管理系统等。在 Jsure 数据中心和 J-CRM 患者管理系统中存有约 9 万例患者的疾病信息，是公司的业务基础和核心优势。

### （4）平台优势

公司积累了丰富的平台资源，包括自建平台和借助平台。自建平台：用于患者流量导入、患者招募信息发布、疾病知识普及、患者信息反馈、品牌形象提升等。借用平台：依托知名网站（如：甜蜜家园、丁香园、好大夫）的知名度和认可度，开展患者教育、医药咨询、患者招募。平面媒体：与全国 200 多家地方/全国媒体建立紧密联系。

### （5）合作机构优势

公司的主要客户为世界知名药企和 SMO 公司，且与中国健康教育中心、中国抗癌协会临床肿瘤学协作专业委员会、中国健康促进与教育协会、中国初级卫生保健基金会等机构保持着长期的紧密合作关系。公司与全球 10 多个国家的领先医学服务公司保持战略合作关系。

### （6）先发优势

公司是国内较早进入患者招募服务领域的公司，具有先发优势。作为国内的

行业领导者，公司整合各渠道资源，能够开发适合国内情况的临床研究患者招募与相关支持服务。公司是全球患者招募联盟的一员，该联盟是由全世界领先的临床研究支持与技术公司组成，致力于在当今复杂且极具挑战性的临床研究环境下，提供一流的临床研究患者招募和患者维系服务。公司还牵头成立了专注于亚太地区多中心临床研究的亚太患者招募组织。

#### （7）执行团队优势

执行团队遍及全国 20 余个省市，执行团队均有医药行业销售实际经验，地区经理均有外资企业工作经验，员工均拥有丰富的项目管理、患者沟通经验，专业的医学知识、严格的法务/合规要求，可为项目提供本地谈判、监督、执行、紧急状况处理等服务，在行业内构建了独一无二的核心竞争力。

#### （8）呼叫中心优势

公司专注于患者服务，对于患者沟通有着独到的理解和丰富的经验。呼叫中心的主要成员均有过 2-5 年的电话服务实际经验，工作热情，态度诚恳，且具备护理、药学等相关专业背景。

### 3、公司的竞争劣势

#### （1）公司规模较小

2014 年，公司总资产为 2,950.92 万元，营业收入为 2,482.71 万元。与国外的同行业公司，业务规模差距较大。公司目前已经具备了良好的管理能力和人才扩充基础，未来的发展需要不断的引进优秀人才和扩大企业规模。

#### （2）融资渠道的限制

随公司市场覆盖范围的扩大、客户的增多以及服务内容和环节的日趋完善，公司业务的开展对资金的要求也逐渐提高。由于公司的轻资产特性和品牌宣传较少，融资渠道相对不够丰富，这在一定程度上限制了公司的高速成长。如果公司增加融资渠道，大力发展线上平台，将可以顺利突破资金实力制约瓶颈，迅速扩大企业规模，做大做强主业。

## 第三节 公司治理

### 一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

公司设立以来，依据相关法律、法规的要求，并结合业务经营具体情况，逐步建立、完善了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》及《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规的规定，制定了《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》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》及《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等公司治理制度。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东权利和义务

公司依法建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：

**第一条** 公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

(四) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

(五) 查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，可要求公司收购其股份；

(八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

(一) 应当遵守法律、行政法规和公司章程；

(二) 依其所认购的股份和入股方式按期缴纳股金；

(三) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(四) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(五) 法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(一) 决定公司经营方针和投资计划；

(二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- (十) 修改本章程；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准第四十条规定的担保事项；
- (十三) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (十四) 审议股权激励计划或其变更方案；
- (十五) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定的应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权可以通过授权的形式由董事会行使。

### 3、股东大会的议事规则

#### (1) 会议的召开

股东大会分为年度股东大会、临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一个会计年度结束之后的 6 个月之内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- (一) 董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者章程所定人数的 2/3 时；

- (二) 公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3 时；
- (三) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数 10%以上的股东书面请求时；
- (四) 董事会认为必要时；
- (五) 监事会提议召开时；
- (六) 法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他情形。

监事会有权向董事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的,将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的,视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责,监事会可以自行召集和主持。

## (2) 提案的提交

股东大会提案应当符合下列条件:

- (一) 内容符合法律、行政法规、部门规章和章程的规定;
- (二) 内容属于股东大会职权范围;
- (三) 有明确议题和具体决议事项。

发出股东大会通知后,无正当理由,股东大会不应延期或取消,股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形,召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知并说明原因。

## (3) 股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：

- （一）董事会和监事会的工作报告；
- （二）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- （三）董事和非由职工代表担任的监事的选举和更换；
- （四）公司年度报告；
- （五）公司年度预算方案、决算方案；
- （六）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；

（七）除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以特别决议通过：

- （一）公司增加或者减少注册资本；
- （二）公司的分立、合并、解散和清算；
- （三）本章程的修改；
- （四）批准、修改股权激励计划；
- （五）公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的；
- （六）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；
- （七）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过500万元人民币；

(八) 法律、行政法规或章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

#### 4、股东大会的运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开方式、召开条件、表决方式等作出了明确的规定。

自 2015 年 7 月 14 日整体变更为股份有限公司以来，公司股东大会严格根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定规范运作，对公司全国中小企业股份转让系统公开转让等重大事宜作出了有效决议。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

### (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、董事会的构成

公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

#### 2、董事会的职权

董事对公司负有下列勤勉义务：

(一) 应谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超越营业执照规定的业务范围；

(二) 公平对待所有股东；

(三) 及时了解公司业务经营管理状况；

(四) 应当对公司定期报告签署书面确认意见。保证公司所披露的信息真实、准确、完整；

(五) 应当如实向监事会提供有关情况和资料，不得妨碍监事会或者监事行

使职权；

（六）法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他勤勉义务。

董事会行使下列职权：

（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（二）执行股东大会的决议；

（三）制订公司的经营计划和投资方案；

（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式、解散的方案；

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、对外借款、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；

（九）除本章程第四十条之外的其他担保事项；

（十）决定公司内部管理机构的设置；

（十一）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十二）制定公司的基本管理制度；

（十三）制订《公司章程》的修改方案；

（十四）管理公司信息披露事项

（十五）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（十六）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（十七）拟订股权激励计划或变更方案，以及审议股权激励对象是否存在违

约行为；

(十八) 法律、法规或《公司章程》规定，以及股东大会授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

#### (1) 会议的召开

董事会每年至少召开 2 次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前由专人、传真或邮件方式通知全体董事和监事。经董事长同意董事可以电话、视频方式出席会议。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事、监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

#### (2) 提案与表决

董事会召开临时董事会会议的通知方式为：专人、传真或邮件方式；通知时限为：提前 2 日（不包括会议当日）。

董事会会议通知包括以下内容：

- (一) 会议日期和地点；
- (二) 会议召开方式及会议期限；
- (三) 事由及议题；
- (四) 发出通知的日期；
- (五) 会议召集人和主持人、临时会议的提议人及其书面提案；
- (六) 董事表决所必需的会议材料；
- (七) 董事应当亲自出席或者委托其他董事代为出席会议的要求；
- (八) 联系人和联系方式。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

#### 4、董事会运行情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事会按照有关法律、法规和现行《公司章程》的规定规范运作，董事会每年定期召开董事会会议，并在需要时召开临时董事会会议。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜做出了有效决议。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

#### 2、监事会的职权

监事会行使下列职权：

- （一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （二）检查公司的财务；
- （三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （四）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；
- （五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主

持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（六）向股东大会提出议案；

（七）依照《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（九）法律、法规及公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

### 3、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，监事会会议记录应当真实、准确、完整，充分反映与会人员对所审议事项提出的意见，出席会议的监事和记录人员应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案，保管期限为 10 年。

### 4、监事会运行情况

截至公开转让说明书签署日，公司监事会按照有关法律法规和现行《公司章程》的规定规范运作。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议规范，对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会于 2015 年 7 月 21 日出具《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，认为：

公司已根据实际情况建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股

东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深对相关法律法规、中国证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司相关业务规则的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效；此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使得公司规范治理更趋完善。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

截至本说明书签署日，公司及其控股股东、实际控制人均依法开展经营活动，经营行为合法、合规。

报告期内，公司及子公司受到相关主管部门的行政处罚如下：

1、松健门诊部受到上海市松江区卫生和计划生育委员会（以下简称“松江卫生委员会”）行政处罚的情形：

处罚时间	处罚事由	处罚内容
2013.1.22	使用非卫生技术人员从事医疗卫生技术工作	罚款 1,900 元
2013.1.22	未将医疗废物按照类别分置于专用包装物或容器	警告，并罚款 4,000 元
2013.10.31	未将医疗废物按照类别分置于专用包装物或容器	警告，并罚款 1,000 元
2014.4.24	未执行国家有关消毒规范、标准和规定	罚款 2,000 元
2015.2.12	使用未取得药学专业技术职务任职资格的人员从事处方调剂工作	罚款 1,000 元
2015.3.6	未定期开展消毒与灭菌效果监测工作	罚款 2,000 元
2015.3.6	未开启污水处理设施运转，未对门诊部产生的污水进行消毒等无害化处理	罚款 1,000 元
2015.4.6	使用非卫生技术人员从事医疗卫生技术工作	罚款 2,500 元

截至本说明书签署日，松健门诊部已对上述违法行为进行了整改。

2、2014 年 10 月，公司因违反《税收征收管理法》第十六条关于未及时办

理税务登记证的变更的规定而被税务机关处以 200 元的罚款，公司已缴纳该笔罚款。

3、2014 年 9 月，松健门诊部因丢失发票而被税务机关处以 50 元罚款，松健门诊部已缴纳该笔罚款。

除上述情形外，公司及子公司报告期内不存在其他违反相关法律、行政法规而受到行政处罚的情形。**公司及子公司合法合规经营，报告期内不存在重大违法违规情形。**

截至本说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行  
为，不存在涉及受到刑事处罚、或受到与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查尚未有明确结论意见的情形。

#### 四、独立运营情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### （一）业务独立

公司的主营业务为提供重大慢性疾病的医疗信息咨询服务。公司对外自主开展业务，具有完整的业务体系，具有开展经营所必备的资产，其主营产品及项目的研发、销售均独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司具有完整的业务体系，公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业。公司与其实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

##### （二）资产独立

公司为依法由有限公司整体变更成立的股份公司，有限公司的所有资产、负债等均由公司依法承继。公司拥有完整的与经营业务有关的营运管理系统和配套设施，合法拥有与经营相关的固定资产和无形资产的所有权或使用权，具有独立

的商品采购和销售系统。公司与控股股东、实际控制人等关联方之间的资产权属明晰，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。截至公开转让说明书签署日，公司不存在资金、资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在控股股东和实际控制人超越公司董事会或股东大会作出人事任免的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在与公司业务相同或相近的其他企业中任职的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司已建立了独立的劳动、人事及工资管理制度，公司与全体员工签订劳动合同，由人力资源部独立负责公司员工的聘用、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立并分账管理，公司拥有独立的员工队伍。

### （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司依法独立纳税并依法独立开设银行账户，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或共用银行账户的情况；公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保，也不存在将以公司名义取得的借款、授信额度转借给其的情形。

### （五）机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会、经理管理层等较为完备的法人治理结构；根据公司经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的内部经营管理机构，明确了各机构的职能，实行定岗定编，并制定了相应的内部管理与控制制度。该等机构均能依照《公司章程》和内部管理制度独立行使其职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其职能部门之间不存在上下级关

系，也不存在机构混同、合署办公的情形。

## 五、同业竞争

### （一）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人林峰、赵璐没有投资或从事除公司之外的其他与公司相同或相类似业务，公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情形。

### （二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人林峰、赵璐做出《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、承诺人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、承诺人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

### （一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，同时制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等制度。《关联交易管理办法》详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜；《对外担保管理制度》规定了对关联方担保应当在董事会审议通过后提交给股东大会审议。这两个相关制度安排，保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

### （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况：截至公开转让说明书签署日，除股东与公司间因日常经营发生的备用金及报销款项外，公司不存在资金被持股 5% 以上股东及其控制的其他企业占用的情况。

为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况：截至公开转让说明书签署日，公司不存在为持股 5% 以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 七、董事、监事和高级管理人员的其他情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事林峰、赵璐、蒲易分别持有公司 40.10%、32.81%、8.33% 的股份；监事庄怡持有公司 2.09% 的股份。除此之外，公司董事、监事、高层管理人员及其直系亲属不存在持股的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议，劳动合同除外。

公司董事、监事、高级管理人员做出《避免同业竞争承诺函》、关于诚信状况等的书面声明。

公司董事、监事、高级管理人员和核心员工做出《避免竞业禁止承诺函》，在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，且不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下表所示：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公

				司关系
蒲易	董事	北京智德创辉网络科技有限公司	董事长、总经理	无
		北京智德创新投资管理有限公司	执行董事、经理	
		北京智德创富投资管理有限公司		
		爱花（天津）国际贸易有限公司		
		智德专爱（天津）商贸有限公司		
		智德诺誓（天津）商贸有限公司		
		最美花开（天津）网络科技有限公司		
		北京嫣之花贸易有限公司		
秦捷	董事	北京华岳信通科技有限公司	董事长、总经理	无
		北京天云融汇企业管理有限公司	执行董事、经理	
		北京中云天元网络科技有限公司		
		北京天云融创投资管理有限公司		
		北京云基地投资管理有限公司		
		北京天云势远投资顾问有限公司		
		深圳世云新媒体有限公司		
		北京天云趋势科技有限公司		
		北京天润融通科技有限公司		
		北京友友天宇系统技术有限公司		
		上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司		
		捷库动力（北京）信息技术有限公司	监事	
		北京云基地科技有限公司		
		北京云基地云计算科技发展有限公司		
北京天地超云科技有限公司				
梅丽君	董事	上海龙宇燃油股份有限公司	独立董事	无

**（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

**（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年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的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年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的情形。

**（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

#### **(八) 董事、监事、高级管理人员诚信状况**

董事、监事和高级管理人员按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在法律、法规及规范性文件规定的重大违法违规行为，诚信状况良好。

公司董事、监事、高级管理人员分别作出声明，最近两年内不存在以下情况：

- 1、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、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- 3、对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 4、个人负有数额较大债务到期未清偿；
- 5、欺诈或其他不诚实行为。

#### **(九) 董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因**

##### **1、董事变动情况**

报告期内公司董事的变化情况如下：

自 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 2 月 19 日期间，捷信有限不设董事会，由林峰担任执行董事。

自 2014 年 2 月 20 日至 2015 年 7 月 5 日期间，捷信有限设董事会，由五名董事组成，分别为林峰、赵璐、蒲易、秦捷、梅丽君。

2015 年 7 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举上海捷信医药科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举林峰、赵璐、蒲易、秦捷、梅丽君为公司第一届董事会董事。

##### **2、监事变动情况**

报告期内公司监事的变化情况如下：

自 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 2 月 19 日期间，赵璐担任捷信有限监事。

自 2014 年 2 月 20 日至 2015 年 7 月 5 日期间，庄怡担任捷信有限监事。

2015 年 7 月 6 日，经公司职工代表大会审议通过，由王秀萍出任职工代表监事。2015 年 7 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举上海捷信医药科技股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》，选举庄怡、万韞鋆为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事王秀萍共同组成第一届监事会。

### 3、高级管理人员变动情况

报告期内公司高级管理人员的变化情况如下：

自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 5 日期间，林峰担任公司有限总经理。

2015 年 7 月 6 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任林峰为公司总经理，赵璐为公司副总经理，邵晨霞为公司财务负责人。

最近两年，公司的管理层未发生重大不利变化。

## 第四节 公司财务

### 一、财务会计报告

#### (一) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营决策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司将以下被投资单位全部纳入合并范围：

(1) 公司直接或通过子公司间接拥有半数以上表决权的被投资单位，但有证据表明公司不能控制的除外；

(2) 公司拥有半数或以下表决权的被投资单位，满足下列条件之一的，但有证据表明公司不能控制的除外：

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位董事会或类似机构占多数表决权。

在确定能否控制被投资单位时，已考虑公司和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

##### 2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内合并范围情况如下：

2015年1-4月	2014年度	2013年度
上海捷承医院投资管理有限公司	上海捷承医院投资管理有限公司	无
上海松健门诊部有限公司	上海松健门诊部有限公司	无

2014年10月16日，公司新设成立全资子公司上海捷承医院投资管理有限

公司，出资额 500 万元整，持股比例 100%。2014 年 10 月 31 日，上海捷承医院投资管理有限公司以收购方式取得全资子公司上海松健门诊部有限公司，出资额 270 万元整，持股比例 100%。

## （二）最近两年及一期经审计的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表以及合并股东权益变动表

以下表格单位：元。

### 1、合并资产负债表

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	383,151.87	3,692,612.72	1,613,876.84
应收账款	13,137,527.76	10,582,405.03	3,918,708.50
预付账款	270,572.00	427,258.75	16,353.46
其他应收款	506,271.82	736,010.23	171,881.85
存货	113,568.30	240,496.80	38,652.75
其他流动资产	3,000,000.00	5,000,000.00	1,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>17,411,091.75</b>	<b>20,678,783.53</b>	<b>7,259,473.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	12,972,178.24	7,070,749.08	-
固定资产	232,823.91	194,346.59	92,192.60
商誉	1,475,314.14	1,475,314.14	-
长期待摊费用	397,266.67	-	-
递延所得税资产	61,505.74	89,964.43	30,789.52
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,139,088.70</b>	<b>8,830,374.24</b>	<b>122,982.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,550,180.45</b>	<b>29,509,157.77</b>	<b>7,382,455.52</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	1,553,260.40	2,040,213.00	2,862,783.28
预收账款	244,895.74	12,903.00	1,393,501.97
应付职工薪酬	16,198.40	274,867.60	83,663.00
应交税费	898,461.01	712,390.78	107,336.03
其他应付款	143,365.33	294,187.48	186,103.35
<b>流动负债合计</b>	<b>2,856,180.88</b>	<b>3,334,561.86</b>	<b>4,633,387.63</b>
<b>非流动负债：</b>			
递延收益	-	175,000.00	875,000.00
递延所得税负债	648,517.27	183,302.90	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>648,517.27</b>	<b>358,302.90</b>	<b>875,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,504,698.15</b>	<b>3,692,864.76</b>	<b>5,508,387.63</b>
<b>所有者权益：</b>			

实收资本	20,000,000.00	1,333,300.00	1,111,100.00
资本公积	2,000,000.00	20,666,700.00	888,900.00
其他综合收益	3,674,931.22	1,038,716.43	-
盈余公积	433,206.90	298,245.40	-
未分配利润	2,937,344.18	2,479,331.18	-125,932.11
归属于母公司所有者权益合计	29,045,482.30	25,816,293.01	1,874,067.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,045,482.30</b>	<b>25,816,293.01</b>	<b>1,874,067.89</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>32,550,180.45</b>	<b>29,509,157.77</b>	<b>7,382,455.52</b>

## 2、合并利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,159,834.31</b>	<b>24,827,146.82</b>	<b>17,296,461.48</b>
减：营业成本	5,164,072.66	14,379,859.80	8,686,653.85
减：营业税金及附加	110,389.02	425,219.77	296,735.99
销售费用	372,208.68	897,297.92	569,961.08
管理费用	2,934,561.84	8,184,520.60	6,292,565.52
财务费用	-464.99	-35,263.57	642.36
资产减值损失	79,024.41	202,027.44	47,297.09
加：投资收益	133,480.00	1,214,867.95	12,526.03
<b>二、营业利润</b>	<b>633,522.69</b>	<b>1,988,352.81</b>	<b>1,415,131.62</b>
加：营业外收入	175,000.70	1,045,707.28	795,000.00
减：营业外支出	3,942.54	44,450.77	8,994.26
<b>三、利润总额</b>	<b>804,580.85</b>	<b>2,989,609.32</b>	<b>2,201,137.36</b>
减：所得税费用	211,606.35	86,100.63	102,638.97
<b>四、净利润</b>	<b>592,974.50</b>	<b>2,903,508.69</b>	<b>2,098,498.39</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>592,974.50</b>	<b>2,903,508.69</b>	<b>2,098,498.39</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,636,214.79</b>	<b>1,038,716.43</b>	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,636,214.79	1,038,716.43	-
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	2,636,214.79	1,038,716.43	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	2,636,214.79	1,038,716.43	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,229,189.29</b>	<b>3,942,225.12</b>	<b>2,098,498.39</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	3,229,189.29	3,942,225.12	2,098,498.39

## 3、合并现金流量表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,237,385.19	17,871,087.95	17,638,058.11

收到的税收返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,455.70	386,824.59	345,621.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,241,840.89</b>	<b>18,257,912.54</b>	<b>17,983,679.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,634,595.65	9,297,736.11	5,507,381.38
支付给职工以及为职工支付的现金	4,724,336.85	10,306,964.12	5,694,575.54
支付的各项税费	495,541.50	1,030,468.99	1,154,910.25
支付其他与经营活动有关的现金	1,825,710.60	5,913,166.78	5,071,902.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,680,184.60</b>	<b>26,548,336.00</b>	<b>17,428,769.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,438,343.71</b>	<b>-8,290,423.46</b>	<b>554,909.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	6,200,000.00	34,151,270.25	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	133,480.00	1,214,867.95	12,526.03
收到其他与投资活动有关的现金	-	23,472.43	1,400,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,333,480.00</b>	<b>35,389,610.63</b>	<b>3,412,526.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,235.91	170,451.29	30,379.31
投资支付的现金	7,091,361.23	44,850,000.00	3,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,204,597.14</b>	<b>45,020,451.29</b>	<b>3,530,379.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-871,117.14</b>	<b>-9,630,840.66</b>	<b>-117,853.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	20,000,000.00	-
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>
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	-	-	-
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,309,460.85</b>	<b>2,078,735.88</b>	<b>437,056.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,692,612.72	1,613,876.84	1,176,820.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>383,151.87</b>	<b>3,692,612.72</b>	<b>1,613,876.84</b>

## 4、合并股东权益变动表

项目	2015年1-4月					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,333,300.00	20,666,700.00	1,038,716.43	298,245.40	2,479,331.18	25,816,293.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,333,300.00	20,666,700.00	1,038,716.43	298,245.40	2,479,331.18	25,816,293.01
三、本期增减变动金额	18,666,700.00	-18,666,700.00	2,636,214.79	134,961.50	458,013.00	3,229,189.29
（一）综合收益总额	-	-	2,636,214.79	-	592,974.50	3,229,189.29
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	134,961.50	-134,961.50	-
1、提取盈余公积	-	-	-	134,961.50	-134,961.50	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18,666,700.00	-18,666,700.00	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	18,666,700.00	-18,666,700.00	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-

2、本年使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>3,674,931.22</b>	<b>433,206.90</b>	<b>2,937,344.18</b>	<b>29,045,482.30</b>

项目	2014年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>1,111,100.00</b>	<b>888,900.00</b>	-	-	<b>-125,932.11</b>	<b>1,874,067.89</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>1,111,100.00</b>	<b>888,900.00</b>	-	-	<b>-125,932.11</b>	<b>1,874,067.89</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	<b>222,200.00</b>	<b>19,777,800.00</b>	<b>1,038,716.43</b>	<b>298,245.40</b>	<b>2,605,263.29</b>	<b>23,942,225.12</b>
(一)综合收益总额	-	-	<b>1,038,716.43</b>	-	<b>2,903,508.69</b>	<b>3,942,225.12</b>
(二)所有者投入和减少资本	222,200.00	19,777,800.00	-	-	-	20,000,000.00
1、股东投入资本	222,200.00	19,777,800.00	-	-	-	20,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	298,245.40	-298,245.40	-
1、提取盈余公积	-	-	-	298,245.40	-298,245.40	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,333,300.00</b>	<b>20,666,700.00</b>	<b>1,038,716.43</b>	<b>298,245.40</b>	<b>2,479,331.18</b>	<b>25,816,293.01</b>

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-2,224,430.50	-1,224,430.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-2,224,430.50	-1,224,430.50
三、本年增减变动金额	111,100.00	888,900.00	-	-	2,098,498.39	2,209,598.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,098,498.39	2,098,498.39
（二）所有者投入和减少资本	111,100.00	888,900.00	-	-	-	1,000,000.00
1、股东投入资本	111,100.00	888,900.00	-	-	-	1,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,111,100.00</b>	<b>888,900.00</b>	-	-	<b>-125,932.11</b>	<b>1,874,067.89</b>

(三) 最近两年及一期经审计的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表以及母公司股东权益变动表

以下表格单位：元。

1、母公司资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	253,927.90	3,198,547.25	1,613,876.84
应收账款	13,137,527.76	10,563,005.03	3,918,708.50
预付账款	176,038.00	289,037.55	16,353.46
其他应收款	466,287.19	406,010.23	171,881.85
存货	62,075.40	240,496.80	38,652.75
其他流动资产	3,000,000.00	5,000,000.00	1,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>17,095,856.25</b>	<b>19,697,096.86</b>	<b>7,259,473.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	12,972,178.24	7,070,749.08	-
长期股权投资	3,081,781.63	2,456,959.90	-
固定资产	99,918.91	156,209.82	92,192.60
递延所得税资产	61,505.74	89,964.43	30,789.52
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,215,384.52</b>	<b>9,773,883.23</b>	<b>122,982.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,311,240.77</b>	<b>29,470,980.09</b>	<b>7,382,455.52</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	1,534,510.99	2,040,213.00	2,862,783.28
预收账款	244,895.74	12,903.00	1,393,501.97
应付职工薪酬	3,723.00	273,072.00	83,663.00
应交税费	895,693.79	712,390.78	107,336.03
其他应付款	102,831.83	179,220.09	186,103.35
<b>流动负债合计</b>	<b>2,781,655.35</b>	<b>3,217,438.87</b>	<b>4,633,387.63</b>
<b>非流动负债：</b>			
递延收益	-	175,000.00	875,000.00
递延所得税负债	648,517.27	183,302.90	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>648,517.27</b>	<b>358,302.90</b>	<b>875,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,430,172.62</b>	<b>3,575,741.77</b>	<b>5,508,387.63</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	20,000,000.00	1,333,300.00	1,111,100.00
资本公积	2,000,000.00	20,666,700.00	888,900.00
其他综合收益	3,674,931.22	1,038,716.43	-
盈余公积	433,206.90	298,245.40	-
未分配利润	3,772,930.03	2,558,276.49	-125,932.11

所有者权益合计	29,881,068.15	25,895,238.32	1,874,067.89
负债和所有者权益总计	33,311,240.77	29,470,980.09	7,382,455.52

## 2、母公司利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,017,743.34</b>	<b>24,807,146.82</b>	<b>17,296,461.48</b>
减：营业成本	4,788,989.28	14,348,005.25	8,686,653.85
减：营业税金及附加	110,389.02	425,219.77	296,735.99
销售费用	312,645.00	897,297.92	569,961.08
管理费用	2,397,591.20	8,070,952.29	6,292,565.52
财务费用	-1,357.57	-35,356.81	642.36
资产减值损失	154,802.68	248,130.54	47,297.09
加：投资收益	133,480.00	1,214,867.95	12,526.03
<b>二、营业利润</b>	<b>1,388,163.73</b>	<b>2,067,299.15</b>	<b>1,415,131.62</b>
加：营业外收入	175,000.20	1,045,706.25	795,000.00
减：营业外支出	1,942.54	44,450.77	8,994.26
<b>三、利润总额</b>	<b>1,561,221.39</b>	<b>3,068,554.63</b>	<b>2,201,137.36</b>
减：所得税费用	211,606.35	86,100.63	102,638.97
<b>四、净利润</b>	<b>1,349,615.04</b>	<b>2,982,454.00</b>	<b>2,098,498.39</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,636,214.79</b>	<b>1,038,716.43</b>	-
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	2,636,214.79	1,038,716.43	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	2,636,214.79	1,038,716.43	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,985,829.83</b>	<b>4,021,170.43</b>	<b>2,098,498.39</b>

## 3、母公司现金流量表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,075,294.22	17,748,987.95	17,638,058.11
收到的税收返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,377.55	386,737.86	345,621.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,079,571.77</b>	<b>18,135,725.81</b>	<b>17,983,679.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,569,646.66	9,297,736.11	5,507,381.38
支付给职工以及为职工支付的现金	4,331,888.36	10,277,265.17	5,694,575.54
支付的各项税费	495,541.50	1,030,468.99	1,154,910.25
支付其他与经营活动有关的现金	1,253,502.29	5,171,805.38	5,071,902.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,650,578.81</b>	<b>25,777,275.65</b>	<b>17,428,769.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,571,007.04</b>	<b>-7,641,549.84</b>	<b>554,909.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	6,200,000.00	33,651,270.25	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	133,480.00	1,214,867.95	12,526.03

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,400,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,333,480.00</b>	<b>34,865,671.54</b>	<b>3,412,526.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,092.31	139,451.29	30,379.31
投资支付的现金	7,700,000.00	45,500,000.00	3,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,707,092.31</b>	<b>45,639,451.29</b>	<b>3,530,379.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,373,612.31</b>	<b>-10,773,779.75</b>	<b>-117,853.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	20,000,000.00	-
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,944,619.35</b>	<b>1,584,670.41</b>	<b>437,056.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,198,547.25	1,613,876.84	1,176,820.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>253,927.90</b>	<b>3,198,547.25</b>	<b>1,613,876.84</b>

## 4、母公司股东权益变动表

项目	2015年1-4月					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,333,300.00	20,666,700.00	1,038,716.43	298,245.40	2,558,276.49	25,895,238.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,333,300.00	20,666,700.00	1,038,716.43	298,245.40	2,558,276.49	25,895,238.32
三、本期增减变动金额	18,666,700.00	-18,666,700.00	2,636,214.79	134,961.50	1,214,653.54	3,985,829.83
（一）综合收益总额	-	-	2,636,214.79	-	1,349,615.04	3,985,829.83
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	134,961.50	-134,961.50	-
1、提取盈余公积	-	-	-	134,961.50	-134,961.50	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18,666,700.00	-18,666,700.00	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	18,666,700.00	-18,666,700.00	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-

2、本年使用	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>3,674,931.22</b>	<b>433,206.90</b>	<b>3,772,930.03</b>	<b>29,881,068.15</b>

项目	2014年度					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,111,100.00	888,900.00	-	-	-125,932.11	1,874,067.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,111,100.00	888,900.00	-	-	-125,932.11	1,874,067.89
三、本年增减变动金额	222,200.00	19,777,800.00	1,038,716.43	298,245.40	2,684,208.60	24,021,170.43
(一)综合收益总额			1,038,716.43		2,982,454.00	4,021,170.43
(二)所有者投入和减少资本	222,200.00	19,777,800.00	-	-	-	20,000,000.00
1、股东投入资本	222,200.00	19,777,800.00	-	-	-	20,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	298,245.40	-298,245.40	-
1、提取盈余公积	-	-	-	298,245.40	-298,245.40	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,333,300.00</b>	<b>20,666,700.00</b>	<b>1,038,716.43</b>	<b>298,245.40</b>	<b>2,558,276.49</b>	<b>25,895,238.32</b>

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-2,224,430.50	-1,224,430.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-2,224,430.50	-1,224,430.50
三、本年增减变动金额	111,100.00	888,900.00	-	-	2,098,498.39	3,098,498.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,098,498.39	2,098,498.39
（二）所有者投入和减少资本	111,100.00	888,900.00	-	-	-	1,000,000.00
1、股东投入资本	111,100.00	888,900.00	-	-	-	1,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,111,100.00</b>	<b>888,900.00</b>	-	-	<b>-125,932.11</b>	<b>1,874,067.89</b>

## (四) 最近两年及一期经审计的主要财务指标

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
每股净资产(元/股)	1.45	19.36	1.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.45	19.36	1.69
流动比率(倍)	6.10	6.20	1.57
速动比率(倍)	5.01	4.63	1.23
净资产收益率(%)	2.27	13.41	514.15
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.40	4.71	347.85
基本每股收益(元/股)	0.03	2.21	1.97
稀释每股收益(元/股)	0.03	2.21	1.97
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.02	0.78	1.33
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.02	0.78	1.33
应收账款周转率(次)	0.75	3.32	5.39
存货周转率(次)	29.17	103.03	169.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,438,343.71	-8,290,423.46	554,909.39
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.12	-6.22	0.50

## 二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)接受公司的委托,对2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日的资产负债表,2013年度、2014年度和2015年度1至4月份的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行审计,并于2015年6月19日出具标准无保留意见的“中汇会审报字[2015]0291号”《审计报告》。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)认为,公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了公司2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日的财务状况以及2013年度、2014年度和2015年度1至4月份的经营成果和现金流量。

## 三、重要会计政策、会计估计

## (一) 收入确认原则

## 1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认:(1)公司已将商品所有权上的

主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

## 2、提供劳务

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、相关经济利益很可能流入、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，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

## 4、公司收入确认的具体原则

公司提供的主要服务包括医药信息咨询服务、疾病咨询诊疗服务。

### (1) 医药信息咨询服务

公司提供医药信息咨询服务，按照完工百分比法确认各期收入。在资产负债表日按工作量法估计完工进度，具体为：

患者招募的，以已招募患者数占约定招募患者总数的比例确定；

患者教育、营销推广的，以已完成事件占约定总事件的比例确定；

临床研究现场服务的，以已服务时间占约定服务总时间的比例确定。

公司本期确认的收入=提供劳务收入总额×完工进度-以前会计期间累计已确认提供劳务收入。

## （2）疾病咨询诊疗服务

目前，公司对个人线上的疾病咨询服务免费，诊疗服务收入来源于松健门诊部，其在提供服务同时即向病人收取门诊费，月末将本月提供的门诊服务汇总后一次确认收入。

## （二）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》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

## （三）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## （四）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## （五）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

### 1、同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对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；对于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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；原持有的股权投资为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益；原持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （七）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将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；将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。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原

有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

- 1、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （八）金融工具的确认和计量

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合

中进行减值测试。

#### (1)持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### (2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：①发行方或债务人发生了严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。[如公司报告期内有可供出售权益工具投资，应明确披露判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准（比如，其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间达到或超过 12 个月。）、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据。]

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

7、报告期内将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：

### （九）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

#### 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	应收账款——金额占应收账款账面余额 10%以上的款项； 其他应收款——金额占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
押金、保证金、备用金组合	应收押金、保证金和备用金	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	3.00	3.00

1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 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款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十) 存货的确认和计量

1、存货包括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和物料等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货原材料、库存商品的成本即为该存货的采购成本,通过进一步加工取得的存货在产品、委托加工物资成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用先进先出法。

4、资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中以该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其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中以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其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物均按照一次转销法进行摊销。

## （十一）长期股权投资的确认和计量

### 1、长期股权投资的投资成本确定

(1)同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照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。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交

换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

## 2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1)对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对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。

(2)采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3)采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于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；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

(4)公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的

其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

(5)公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政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的，认定为重大影响。

### 4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

## (十二) 固定资产的确认和计量

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### 2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1)外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

(2)自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3)投资者投入固定资产的成本，应当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、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，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20号—企业合并》和《企业会计准则第21号—租赁》确定。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

### 3、固定资产折旧计提方法

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。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67

#### 4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

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，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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，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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (十三) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

装修费，按租赁合同规定的期限平均摊销。

#### (十四) 职工薪酬

##### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

##### 2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## (十五) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(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。

## (十六) 政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认:(1)能够满足政府补助所附条件;(2)能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的,按收到或应收的金额计量;为非货币性资产的,按公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助,划分为与资产相关的政府补助;公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助,划分为与收益相关的政府补助;公司取得的既用于设备等长期资产的购置,也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助,属于与资产和收益均相关的政府补助,需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的

部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (十七) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，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，则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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### (十八) 企业所得税的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日,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,则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,转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1)企业合并;(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵

销后的净额列报。

### （十九）租赁业务的确认和计量

#### 1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]; (4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]; 出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]; (5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

#### 2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

#### 3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认

融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## (二十) 重要会计政策、会计估计变更及其影响

### 1、会计政策和会计估计变更

报告期内，公司未发生会计政策和会计估计变更事项。

### 2、前期差错更正

报告期内，公司未发生前期差错更正事项。

## 四、盈利能力和财务状况分析

### (一) 报告期利润形成的有关情况

#### 1、营业收入、成本构成及其变动趋势

报告期内，公司营业收入、成本的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	915.98	100.00%	2,482.71	100.00%	1,729.65	100.00%
医药信息咨询服务	901.77	98.45%	2,480.71	99.92%	1,729.65	100.00%
疾病咨询诊疗服务	14.21	1.55%	2.00	0.08%	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	915.98	100.00%	2,482.71	100.00%	1,729.65	100.00%
项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	516.41	100.00%	1,437.99	100.00%	868.67	100.00%
医药信息咨询服务	478.90	92.74%	1,434.80	99.78%	868.67	100.00%
疾病咨询诊疗服务	37.51	7.26%	3.19	0.22%	-	-
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	516.41	100.00%	1,437.99	100.00%	868.67	100.00%

公司业务分为医药信息咨询服务、疾病咨询诊疗服务。目前，医药信息咨询服务为公司收入的主要来源，报告期各期占营业收入的比例分别达到 100.00%、99.92% 和 98.45%。

#### (1) 医药信息咨询服务

报告期各期，公司医药信息咨询服务收入分别为 1,729.65 万元、2,482.71 万元和 915.98 万元，公司按照与客户签订的项目合同完工进度采用完工百分比法确认医药信息咨询服务的收入和成本。报告期内，公司业务量增加、收入增长，主营业务成本与收入趋势保持一致。

报告期内，公司医药信息咨询服务的成本明细如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	250.87	649.87	392.55
劳务费用	124.35	349.08	235.23
媒体宣传	13.36	119.58	67.06
材料物资	49.42	77.52	32.35
会展费用	1.38	13.70	36.27
印刷制作	17.77	48.13	9.83
会务调研	0.79	32.71	23.84
差旅费用	1.86	48.19	17.15
其他	19.09	96.02	54.39
<b>合计</b>	<b>478.90</b>	<b>1,434.80</b>	<b>868.67</b>

公司医药信息咨询服务成本中的劳务费用主要为相关项目运行过程中涉及到的第三方服务费用，其中医务工作者所提供的服务包括病史查阅、咨询费、加班费、讲课费、翻译费、推荐费等，其酬劳的计提、支付遵循公司制定的《支付医务工作者服务酬劳的市场公允价值分析制度》，真实合理。公司与其订立书面合同，并在其按约定提供服务后，支付其劳务费用并履行代扣代缴个人所得税义务。

2014 年职工薪酬及劳务费用增幅较大的原因主要是 2014 年初公司成功融资 2,000 万元，为扩大业务规模，满足业务需要，公司当年员工队伍扩张迅速，使得职工薪酬大幅增加；此外，业务规模的扩大、项目的增加，也使得劳务费用相应上升。

## （2）疾病咨询诊疗服务

目前，公司对个人线上的疾病咨询服务免费，仅对门诊诊疗服务收费。公司子公司捷承投资于 2014 年 10 月收购松健门诊部，2014 年 11 月起纳入公司合并财务报表，松健门诊部由于进行装修收入较少，2014 年、2015 年 1-4 月仅为 2

万元及 14.21 万元，而同期医护人员工资、设备折旧等成本为 3.19 万元及 37.51 万元。

2014 年 11 月-12 月，松健门诊部销售收入 20,000.00 元，均通过现金收款；2015 年 1-4 月，松健门诊部销售收入 142,090.97 元，收款现金 44,410.97 元，占整体收款比例为 31.18%。

根据松健门诊部制定的《现金管理制度》：

①松健门诊部收银员每笔业务必须在门诊部管理系统办理，每日结存现金至财务部出纳处。

②松健门诊部的现金累积达到伍仟元人民币，出纳及时存入银行，会计每周与出纳核对现金收入的准确性。

③松健门诊部会计每周进行现金盘点，确保现金账面余额与实际库存相符。发现不符，及时查明原因，作出处理。

④松健门诊部会计定期核对银行账户，每月至少核对一次，编制银行存款余额调节表，使银行存款账面余额与银行对账单调节相符。如调节不符，应查明原因，及时处理。

## 2、主营业务毛利构成及毛利率变动趋势

报告期内，公司主营业务毛利的具体构成及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		
	毛利	比例	毛利率
医药信息咨询服务	422.88	105.83%	46.89%
疾病咨询诊疗服务	-23.30	-5.83%	-163.97%
合计	399.58	100.00%	43.62%
项目	2014 年度		
	毛利	比例	毛利率
医药信息咨询服务	1,045.91	100.11%	42.16%
疾病咨询诊疗服务	-1.19	-0.11%	-59.27%
合计	1,044.73	100.00%	42.08%
项目	2013 年度		
	毛利	比例	毛利率

医药信息咨询服务	860.98	100.00%	49.78%
疾病咨询诊疗服务	-	-	-
<b>合计</b>	<b>860.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>49.78%</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要为医药信息咨询服务贡献，公司整体毛利率在各期间有所波动，主要原因一是公司在不同时间承接的项目毛利率可能存在差异；二是对于资产负债表日未完工的项目，公司按照完工进度采用完工百分比法确认收入和成本，因此，不同期间毛利率有所波动属于正常情况。

目前，公司收入主要来源于提供医药信息咨询服务，成本主要由职工薪酬、支付给第三方的劳务成本、媒体宣传费用等构成，收入成本构成合理，符合实际经营情况。公司按照完工百分比法确认收入、成本，二者具有匹配性。公司是患者招募领域的先入者，已形成了团队优势、数据库优势、平台优势、合作优势等诸多体现核心竞争力的优势，能够提供令客户满意的高水准服务，获得了相应的回报，毛利率水平合理。目前上市公司或挂牌公司中，无与公司主营业务相同或相近的公司。从所提供的具体服务的角度，公司与赛德盛、泰格医药的业务均包含 SMO 服务，因此将近两年公司与上述公司的毛利率比较如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度
赛德盛	46.60%	40.10%
泰格医药	47.35%	45.69%
捷信医药	42.08%	49.78%

由上表可知，公司的毛利率与上述公司相比，不存在明显差异。

### 3、期间费用构成及变动趋势

报告期内，公司期间费用的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	37.22	11.26%	89.73	9.92%	57.00	8.30%
管理费用	293.46	88.76%	818.45	90.47%	629.26	91.69%
财务费用	-0.05	-0.01%	-3.53	-0.39%	0.06	0.01%
<b>期间费用</b>	<b>330.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>904.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>686.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例情况如下表所示：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
销售费用/营业收入	4.06%	3.61%	3.30%

管理费用/营业收入	32.04%	32.97%	36.38%
财务费用/营业收入	-0.01%	-0.14%	0.004%
期间费用/营业收入	<b>36.10%</b>	<b>36.44%</b>	<b>39.68%</b>

2013年、2014年和2015年1-4月，公司期间费用分别为686.32、904.66万元和330.63万元，占营业收入的比例分别为39.68%、36.44%和36.10%。报告期内，公司期间费用主要由销售费用和管理费用构成。

### (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	22.78	61.21%	42.01	46.82%	21.27	37.32%
交通差旅费	0.91	2.45%	4.50	5.02%	2.16	3.80%
办公通讯费	0.93	2.50%	8.07	9.00%	11.57	20.30%
广告宣传费	6.24	16.78%	-	-	9.38	16.46%
会务培训费	5.19	13.94%	24.33	27.11%	10.90	19.12%
房租及物业费	1.12	3.01%	2.52	2.81%	-	-
会展费	-	-	5.13	5.72%	-	-
业务招待费及其他	0.04	0.10%	3.16	3.52%	1.71	3.00%
<b>销售费用合计</b>	<b>37.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>89.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>57.00</b>	<b>100.00%</b>

2013年、2014年和2015年1-4月，公司销售费用分别为57.00万元、89.73万元和37.22万元，占期间费用的比例分别为8.30%、9.92%和11.26%，占营业收入的比例分别为3.30%、3.61%和4.06%。

### (2) 管理费用

报告期内，公司期间费用的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	67.60	23.03%	132.48	16.19%	56.41	8.96%
研发费用	74.61	25.42%	209.59	25.61%	111.18	17.67%
房租及物业费	51.47	17.54%	93.18	11.39%	40.25	6.40%
交通差旅费	42.38	14.44%	98.33	12.01%	156.65	24.89%
办公通讯费	18.77	6.40%	70.83	8.65%	94.13	14.96%
咨询费	10.27	3.50%	69.63	8.51%	47.14	7.49%

会务培训费	7.39	2.52%	49.62	6.06%	61.08	9.71%
折旧费	7.18	2.45%	6.18	0.76%	5.11	0.81%
中介服务费	2.88	0.98%	37.53	4.59%	14.61	2.32%
业务招待费及其他	10.92	3.72%	51.07	6.24%	42.69	6.78%
<b>管理费用合计</b>	<b>293.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>818.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>629.26</b>	<b>100.00%</b>

2013年、2014年和2015年1-4月，公司管理费用分别为629.26万元、818.45万元和293.46万元，占期间费用的比例分别为91.69%、90.47%和88.76%，占营业收入的比例分别为36.38%、32.97%和32.04%。报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、房租及物业费、交通差旅费等。

### (3) 财务费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	4,455.00	41,117.31	6,445.00
手续费支出	3,990.01	5,853.74	7,087.36
<b>合计</b>	<b>-464.99</b>	<b>-35,263.57</b>	<b>642.36</b>

2013年、2014年和2015年1-4月，公司财务费用分别为642.36元、-35,263.57元和-464.99元，占期间费用的比例分别为0.009%、-0.390%和-0.014%。报告期内，公司没有银行借款，未发生利息支出，财务费用主要为银行存款利息收入和手续费支出。

## (二) 投资收益及非经常性损益情况

### 1、投资收益

报告期内，公司投资收益主要来源于可供出售金融资产和其他流动资产的理财产品收益，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
可供出售金融资产收益	-	91.55	-
其他投资收益	13.35	29.89	1.25
<b>合计</b>	<b>13.35</b>	<b>121.44</b>	<b>1.25</b>

2014年度可供出售金融资产收益91.55万元，系公司于2014年12月11日出售2014年3月18日购买的银华深证100指数分级证券投资基金之基础份额所

致，该基金购入成本为 235.13 万元，出售金额为 326.68 万元。

## 2、非经常性损益

非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	175,000.00	1,045,705.00	795,000.00
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	-	915,513.75	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,941.84	-44,448.49	-8,994.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目	133,480.00	299,354.20	12,526.03
<b>非经常性损益小计</b>	<b>304,538.16</b>	<b>2,216,124.46</b>	<b>798,531.77</b>
减：所得税影响数	76,234.52	332,442.05	119,779.77
<b>扣除所得税影响数后的非经常性损益合计</b>	<b>228,303.65</b>	<b>1,883,682.41</b>	<b>678,752.00</b>
归属于母公司股东的净利润	592,974.50	2,903,508.69	2,098,498.39
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润</b>	<b>364,670.85</b>	<b>1,019,826.28</b>	<b>1,419,746.39</b>

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助。2013年、2014年及2015年1-4月，扣除所得税影响数后的非经常性损益分别为67.88万元、188.37万元和22.83万元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为141.97万元、101.98万元和36.47万元。

### （三）主要税项及享受的税收优惠政策

报告期内，公司及子公司缴纳的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率		
		捷信医药	捷承投资	松健门诊部
增值税	应纳税增值额	6%	6%	6%
营业税	应纳税营业额	5%	5%	-
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%	7%	7%

教育费附加	实际缴纳的流转税	3%	3%	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%	2%	2%
河道管理费	实际缴纳的流转税	1%	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	10%	10%

公司于 2012 年 11 月 18 日获得上海市科学技术厅颁发的高新技术企业证书，编号为 GR201231000799，有效期三年。2013 年度、2014 年度，公司享受 15% 的企业所得税税率。公司高新技术企业证书已于 2014 年 12 月到期，截至目前，公司已递交高新技术企业复审材料。2015 年 1 月至今，公司按 25% 的税率计算应交所得税。

#### （四）主要资产情况

##### 1、资产结构及其变化趋势

单位：万元

项目	2015.4.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	1,741.11	53.49%	2,067.88	70.08%	725.95	98.33%
非流动资产	1,513.91	46.51%	883.04	29.92%	12.30	1.67%
<b>资产总计</b>	<b>3,255.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,950.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>738.25</b>	<b>100.00%</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末，公司总资产分别为 738.25 万元、2,950.92 万元和 3,255.02 万元，呈逐期增长趋势，期末流动资产占比较大，但比例逐期下降。

2014 年末资产同比增加，主要体现为可供出售金融资产、应收账款、其他流动资产等项目的同比增加，其中应收账款增加主要原因一是经营规模扩大、业务增长，相应提高了应收账款规模，二是相对于 2013 年末，2014 年末合同约定结算时间未到的情况较多；可供出售金融资产和其他流动资产增加的原因是当年公司购买了基金和理财产品。2014 年末公司资产增加的来源为：新增股东天云睿海投入资本合计 2,000.00 万元，以及 2014 年度公司实现综合收益 394.22 万元。

2015 年 4 月末资产同比增加，主要体现为可供出售金融资产同比增加，主要原因是当期新增购买了基金产品。2015 年 4 月末公司资产增加的来源为：2015 年 1-4 月公司实现综合收益 322.92 万元。

## 2、流动资产构成与分析

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	38.32	2.20%	369.26	17.86%	161.39	22.23%
应收账款	1,313.75	75.45%	1,058.24	51.18%	391.87	53.98%
预付账款	27.06	1.55%	42.73	2.07%	1.64	0.23%
其他应收款	50.63	2.91%	73.60	3.56%	17.19	2.37%
存货	11.36	0.65%	24.05	1.16%	3.87	0.53%
其他流动资产	300.00	17.23%	500.00	24.18%	150.00	20.66%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,741.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,067.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>725.59</b>	<b>100.00%</b>

2013年末、2014年末、2015年4月末，公司流动资产分别为725.59万元、2,067.88万元和1,741.12万元，主要为应收账款。

## (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金主要为银行存款，具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	4.33	11.30%	14.80	4.01%	0.06	0.04%
银行存款	33.99	88.70%	354.46	95.99%	161.33	99.96%
<b>合计</b>	<b>38.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>369.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>161.39</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 应收账款

## ①应收账款基本情况

单位：万元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
应收账款原值	<b>1,354.38</b>	<b>1,090.97</b>	<b>403.99</b>
坏账准备	40.63	32.73	12.12
应收账款净值	<b>1,313.75</b>	<b>1,058.24</b>	<b>391.87</b>
同期主营业务收入	915.98	2,482.71	1,729.65
应收账款原值/同期主营业务收入	1.48	0.44	0.23

公司根据业务合作等情况，为客户提供一定期限的信用期，2013年末、2014年末、2015年4月末，公司应收账款净值分别为391.87万元、1,058.24万元和1,313.75万元，增加较多，主要原因一是2014年起公司经营规模扩大、业务增

长，2014 年主营业务收入同比增加 43.54%，相应提高了应收账款规模；二是相对于 2013 年末，2014 年末和 2015 年 4 月末合同约定结算时间未到的情况较多。

报告期各期末，公司应收账款中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方的款项。

## ②应收账款主要债务人情况

2015 年 4 月 30 日，公司应收账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄
罗氏（中国）投资有限公司	非关联方	694.77	51.30%	1 年以内
赛诺菲（北京）制药有限公司	非关联方	134.90	9.96%	1 年以内
礼来国际贸易（上海）有限公司	非关联方	69.48	5.13%	1 年以内
辉瑞制药有限公司	非关联方	59.03	4.36%	1 年以内
礼来苏州制药有限公司	非关联方	58.33	4.31%	1 年以内
<b>合计</b>		<b>1016.50</b>	<b>75.06%</b>	

2014 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄
罗氏（中国）投资有限公司	非关联方	448.29	41.09%	1 年以内
辉瑞制药有限公司	非关联方	85.54	7.84%	1 年以内
科文斯医药研发(北京)有限公司	非关联方	71.87	6.59%	1 年以内
中国初级卫生保健基金会	非关联方	71.86	6.59%	1 年以内
礼来苏州制药有限公司	非关联方	68.46	6.27%	1 年以内
<b>合计</b>		<b>746.02</b>	<b>68.38%</b>	

2013 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄
拜耳医药保健有限公司	非关联方	134.75	33.36%	1 年以内
西安杨森制药有限公司	非关联方	59.03	14.61%	1 年以内
赛诺菲（杭州）制药有限公司	非关联方	55.69	13.79%	1 年以内
白求恩医科大学北京校友会白求恩基金管理委员会	非关联方	53.91	13.34%	1 年以内
中国宋庆龄基金会	非关联方	20.00	4.95%	1 年以内
<b>合计</b>		<b>323.38</b>	<b>80.05%</b>	

报告期各期末，公司应收账款的主要客户均为世界知名药企等机构，信誉良

好，发生坏账风险较低。

### ③应收账款账龄分析和坏账准备计提情况

报告期内，公司应收账款账龄结构和坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015年1-4月			2014年度			2013年度		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内	1,354.38	100.00%	40.63	1,090.96	100.00%	32.73	403.99	100.00%	12.12
合计	<b>1,354.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>40.63</b>	<b>1,090.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.73</b>	<b>403.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.12</b>

公司报告期各期末，公司应收账款账龄均在一年以内，坏账风险较低。

公司制定了谨慎的坏账准备政策，有效保证了足额计提坏账准备。目前上市公司或挂牌公司中，无与公司主营业务相同或相近的公司。从所提供的具体服务的角度，公司与赛德盛、泰格医药的业务均包含 SMO 服务，因此将近两年公司与上述公司的坏账准备计提比例比较如下：

账龄	坏账准备计提比例（%）		
	捷信医药	赛德盛	泰格医药
1年以内	3	0	5
1至2年	10	5	10
2至3年	20	10	20
3至4年	30	20	40
4至5年	50	40	80
5年以上	100	100	100

### ④应收账款期后收款情况

公司的应收账款期后回收情况良好，2013年末、2014年末的应收账款在四个月内的回收比例分别为 93.38% 和 82.78%，2015年4月末的应收账款截至 2015年8月27日回收比例为 84.70%。

### （3）预付账款

报告期各期末，公司预付账款期末余额分别为 1.64 万元、42.73 万元和 27.06 万元，占流动资产的比例分别为 0.23%、2.07% 和 1.55%，占比很小。报告期内，预付账款主要为预付房租和未结转款项，账龄均在 1 年以内。

报告期各期末，公司预付账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方的欠款。

#### （4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款期末余额分别为 17.19 万元、73.60 万元和 50.63 万元，占流动资产的比例分别为 2.37%、3.56%和 2.91%，占比较小。报告期内，公司其他应收款主要为房租物业押金等。

报告期各期末，公司其他应收款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方的欠款。

#### （5）存货

报告期各期末，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.4.30			2014.12.31			2013.12.31		
	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
库存商品	5.15	-	5.15	-	-	-	-	-	-
劳务成本	6.21	-	6.21	24.05	-	24.05	3.87	-	3.87
合计	<b>11.36</b>	-	<b>11.36</b>	<b>24.05</b>	-	<b>24.05</b>	<b>3.87</b>	-	<b>3.87</b>

报告期各期末，公司存货余额分别为 3.87 万元、24.05 万元和 11.36 万元，占流动资产的比例分别为 0.53%、1.16%和 0.65%，占总资产的比例分别为 0.52%、0.82%和 0.35%，占比很小。公司期末存货主要为劳务成本，系资产负债表日按完工百分比法确认的成本与实际发生成本的差额。2015 年 4 月末库存商品 5.15 万元为松健门诊部的药品等存货。

报告期各期末，公司未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

报告期各期，公司存货周转率分别为 169.89、103.03 和 87.51（年化），呈下降趋势，主要原因一是报告期内，公司的劳务成本系资产负债表日按完工百分比法确认的成本与实际发生成本的差额，项目的整体规模、资产负债表日的完工进度、实际已经发生的成本金额均会导致期末劳务成本的金额变动，期末存货与主营业务收入、成本的变动趋势并不存在必然联系，2014 年末公司根据完工百分比法确定的期末劳务成本相对较多，使得期末存货同比增加，增幅

超过主营业务成本增加，相应降低了存货周转率；二是报告期各期末，公司存货维持在较低的水平，而主营业务成本金额较大，作为分母的存货绝对值的较小增加即会导致存货周转率的大幅下滑。

#### (6) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产期末余额分别为 150.00 万元、500.00 万元和 300.00 万元，占流动资产的比例分别为 20.66%，24.18%和 17.23%，占总资产的比例分别为 20.32%，16.94%和 9.22%，为公司利用闲置资金购买的委托理财产品，明细如下：

单位：万元

名称	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68433 号理财计划	300.00	-	-
招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68260 号理财计划	-	500.00	-
招商银行点金公司理财之人民币岁月流金 51386 号理财计划	-	-	150.00
<b>合计</b>	<b>300.00</b>	<b>500.00</b>	<b>150.00</b>

各理财产品的情况如下：

名称	委托管理期限	风险评级	流动性评级
招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68433 号理财计划	189 天	中低	中高
招商银行点金公司理财之鼎鼎成金 68260 号理财计划	174 天	中低	中高
招商银行点金公司理财之人民币岁月流金 51386 号理财计划	42 天	低	高

公司购买的理财产品以短期获利为目的，期限较短，且不具有活跃市场公允价值，因此符合其他流动性资产的确认标准，所获得的收益计入投资收益科目，符合企业会计准则规定。

公司制定了《投资管理制度》，对购买理财产品等投资活动在投资决策权限、决策程序决策的执行以及监督检查等方面做出了严格规定。

截至 2015 年 4 月末，公司理财产品不存在明显减值迹象，未计提减值准备。截至 2015 年 8 月 7 日，公司报告期内购买的理财产品已全部赎回。截至 2015 年 8 月 27 日，公司其他流动资产余额为 300 万元，具体情况如下：

名称	认购日期	认购金额	委托管理期限	风险评级	流动性评级
招商银行日益月鑫理财计划 B 款	2015/8/12	300.00	90 天	平衡型	高

截至 2015 年 8 月 27 日，该产品无明显减值迹象。

### 3、非流动资产构成与分析

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	1,297.22	85.69%	707.07	80.07%	-	-
固定资产	23.28	1.54%	19.43	2.20%	9.22	74.96%
商誉	147.53	9.75%	147.53	16.71%	-	-
长期待摊费用	39.73	2.62%	-	-	-	-
递延所得税资产	6.15	0.41%	9.00	1.02%	3.08	25.04%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,513.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>883.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.30</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产的具体构成情况如下：

单位：万元

代码	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
基金 161812	518.06	380.81	-
基金 202025	297.94	-	-
基金 050002	271.37	-	-
基金 202301	209.85	326.27	-
<b>合计</b>	<b>1,297.22</b>	<b>707.07</b>	<b>-</b>

上述基金的情况如下：

单位：元

代码	名称	性质	跟踪标的
基金 161812	银华深证 100 指数分级证券投资基金	股票指数型基金	深证 100 价格指数
基金 202025	南方上证 380 交易型开放式指数证券投资基金	联接基金	上证 380
基金 050002	博时裕福沪深 300 指数证券投资基金	股票指数型基金	沪深 300 指数
基金 202301	南方现金增利开放式证券投资基金 A 级	货币型基金	-

注：基金 202301 为货币型基金，每份价格保持在 1 元，收益以分配基金份额的形式发

放。

公司所购买的基金产品不以短期获利为目的，亦无到期期限，因此作为可供出售金融资产核算，其公允价值变动损益计入其他综合收益。公司于 2014 年 12 月 11 日出售 2014 年 3 月 18 日购买的银华深证 100 指数分级证券投资基金之基础份额，该基金购入成本为 235.13 万元，出售金额为 326.68 万元，取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额 91.55 万元，计入投资收益，符合企业会计准则规定。截至 2015 年 4 月末，可供出售金融资产公允价值高于成本，无需计提减值准备。

公司制定了《投资管理制度》，对公司证券投资活动在投资决策权限、决策程序决策的执行以及监督检查等方面做出了严格规定。

## (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原值合计	61.17	100.00%	49.85	100.00%	30.14	100.00%
其中：机器设备	7.90	12.91%	1.70	3.41%	-	-
电子设备	53.27	87.09%	48.15	96.59%	30.14	100.00%
累计折旧合计	37.89	100.00%	30.41	100.00%	20.92	100.00%
其中：机器设备	1.56	4.13%	1.46	4.82%	-	-
电子设备	36.33	95.87%	28.95	95.18%	20.92	100.00%
账面价值合计	23.28	100.00%	19.43	100.00%	9.22	100.00%
其中：机器设备	6.34	27.22%	0.24	1.21%	-	-
电子设备	16.95	72.78%	19.20	98.79%	9.22	100.00%
成新率	38.06%		38.99%		30.59%	
其中：机器设备	80.21%		13.82%		-	
电子设备	31.81%		39.88%		30.59%	

报告期各期末，公司固定资产账面价值期末余额分别为 9.22 万元、19.43 万元和 23.28 万元，金额较小，主要为电脑等办公电子设备。

报告期内，所有固定资产均为公司正常生产经营所必需，无暂时闲置、用于借款抵押、无融资租赁租入、经营租赁租出等情况。

报告期各期末，公司未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

### (3) 商誉

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日止，公司商誉分别为 0.00 万元、147.53 万元和 147.53 万元。2014 年 10 月公司收购松健门诊部，构成非同一控制下企业合并而形成商誉。期末公司未发现商誉存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

### (4) 长期待摊费用

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日止，公司长期待摊费用分别为 0.00 万元、0.00 万元和 39.73 万元。2015 年公司对松健门诊部的装修费用合计 40.40 万元计入长期待摊费用，至 2015 年 4 月 30 日余额为 39.73 万元。

## (五) 主要负债情况

### 1、负债结构

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	285.62	81.50%	333.46	90.30%	463.34	86.12%
非流动负债	64.85	18.50%	35.83	9.70%	87.50	15.88%
<b>负债总计</b>	<b>350.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>369.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>550.84</b>	<b>100.00%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日止，公司总负债分别为 550.84 万元、369.29 万元和 350.47 万元。

### 2、流动负债构成与分析

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	155.33	54.38%	204.02	61.18%	286.28	61.79%
预收账款	24.49	8.57%	1.29	0.39%	139.35	30.08%
应付职工薪酬	1.62	0.57%	27.49	8.24%	8.37	1.81%
应交税费	89.85	31.46%	71.24	21.36%	10.73	2.32%
其他应付款	14.34	5.02%	29.42	8.82%	18.61	4.02%

流动负债合计	285.62	100.00%	333.46	100.00%	463.34	100.00%
--------	--------	---------	--------	---------	--------	---------

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日止，公司流动负债分别为 463.34 万元、333.46 万元和 285.62 万元，应付账款和应交税费合计占流动负债的比例分别为 64.11%、82.54%和 85.84%。

### (1) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款期末余额分别为 286.28 万元、204.02 万元和 155.33 万元，占流动负债的比例分别为 61.79%、61.18%和 54.38%。

### ②报告期内，公司应付账款前五名的具体情况

2015 年 4 月 30 日，公司应付账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄	内容
武汉大学中南医院	非关联方	10.99	7.07%	1 年以内	临床项目合作费用
吉林大学第一医院	非关联方	10.99	7.07%	1 年以内	临床项目合作费用
四川大学华西医院	非关联方	10.61	6.83%	1 年以内	临床项目合作费用
上海精神卫生中心	非关联方	10.58	6.82%	1 年以内	临床项目合作费用
苏州大学附属第二医院	非关联方	10.41	6.70%	1 年以内	临床项目合作费用
合计		53.57	34.49%		

2014 年 12 月 31 日，公司应付账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄	内容
北京优森美驰会展服务有限公司	非关联方	20.30	9.95%	1 年以内	会展服务费用
上海畅购企业服务有限公司	非关联方	20.30	9.95%	1 年以内	市场信息咨询费用
武汉大学中南医院	非关联方	10.99	5.38%	1 年以内	临床项目合作费用
吉林大学第一医院	非关联方	10.99	5.38%	1 年以内	临床项目合作费用
上海精神卫生中心	非关联方	10.58	5.19%	1 年以内	临床项目合作费用
合计		73.15	35.86%		

2013 年 12 月 31 日，公司应付账款期末余额的前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	比例	账龄	内容
上海望辉投资管理有限公司	非关联方	29.18	10.19%	1 年以内	IT 技术咨询费 (网络平台搭建)
上海畅购企业服务有限公司	非关联方	24.50	8.56%	1 年以内	市场信息咨询费用

上海贤林实业发展有限公司	非关联方	21.80	7.61%	1年以内	办公室装修服务费
上海涛军商务咨询有限公司	非关联方	13.96	4.88%	1年以内	会展服务费用
上海高诺商务咨询有限公司	非关联方	13.70	4.79%	1年以内	会务服务费用
合计		103.14	36.03%		

报告期各期末，公司应付账款中无欠持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方的款项。

## （2）预收账款

报告期各期末，公司预收账款期末余额分别为 139.35 万元、1.29 万元和 24.49 万元，占流动负债的比例分别为 30.08%、0.39%和 8.57%。公司预收账款为各项目开始时的基础收费，多用于项目的启动费用和前期支出。

报告期各期末，公司预收账款中无预收有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方的款项。

## （3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬期末余额分别为 8.37 万元、27.49 万元和 1.62 万元，占流动负债的比例分别为 1.81%、8.24%和 0.57%，比例较小。报告期内，公司应付职工薪酬主要为应付职工工资等，不存在故意拖欠性质的款项。

## （4）应交税费

报告期各期末，公司应交税费期末余额分别为 10.73 万元、71.24 万元和 89.85 万元，占流动负债的比例分别为 2.32%、21.36%和 31.46%。报告期内，应交税费主要为应交增值税和企业所得税，不存在故意拖欠性质的税费。

## （5）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款期末余额分别为 18.61 万元、29.42 万元和 14.34 万元，占流动负债的比例分别为 4.02%、8.82%和 5.02%，比例较小。其中，应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东以及关联方款项情况如下：

单位：元

单位名称	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
林峰	3,915.50	30,150.86	43,352.86
赵璐	5,105.60	5,900.50	6,712.00

庄怡	2,100.00	6,092.10	4,080.00
蒲易	1,100.00	1,100.00	1,100.00

应付林峰、赵璐、庄怡的款项为业务经营中的报销款；应付蒲易的款项为多余投资款。

### 3、非流动负债构成与分析

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延收益	-	-	17.50	48.84%	87.50	100.00%
递延所得税负债	64.85	100.00%	18.33	51.16%	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>64.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>35.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>87.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债分别为 87.50 万元、35.83 万元和 64.85 万元。

报告期各期末，公司递延收益分别为 87.50 万元、17.50 万元和 0 万元，为公司收到的政府补助按规定分期计入营业外收入后的余额，2013 年 4 月公司收到枫林联盟信息共享与交流平台建设项目专项资金 140 万元，项目期从 2013 年 4 月至 2015 年 4 月。

### （六）股东权益情况

报告期内，公司股东权益的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	2,000.00	68.86%	133.33	5.16%	111.11	59.29%
资本公积	200.00	6.89%	2,066.67	80.05%	88.89	47.43%
其他综合收益	367.49	12.65%	103.87	4.02%	-	-
盈余公积	43.32	1.49%	29.82	1.16%	-	-
未分配利润	293.73	10.11%	247.93	9.60%	-12.59	-6.72%
归属于母公司所有者权益合计	2,904.55	100.00%	2,581.63	100.00%	187.41	100.00%
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,904.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,581.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>187.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司股本变化的具体情况，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、设立以来股本的形成及其变化情况”。

### 五、现金流量表分析

## (一) 报告期内经营活动产生的现金流量净额

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	723.74	1,787.11	1,763.81
收到的其他与经营活动有关的现金	0.45	38.68	34.56
购买商品、接受劳务支付的现金	263.46	929.77	550.74
支付给职工以及为职工支付的现金	472.43	1,030.70	569.46
支付的各项税费	49.55	103.05	115.49
支付的其他与经营活动有关的现金	182.57	591.32	507.19
<b>经营活动现金流量净额</b>	<b>-243.83</b>	<b>-829.04</b>	<b>55.49</b>
营业收入	915.98	2,482.71	1,729.65
应收账款净额	1,313.75	1,058.24	391.87
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.79	0.72	1.02

公司提供劳务收到的现金受到合同签订时点、提供服务的进度、信用期长短、客户付款具体时点等因素的影响。2014年，公司业务增长，主营业务收入同比增加43.54%，加上账期、付款时间未到因素的影响，应收账款增加较多，从而使得当年提供劳务收到的现金同比仅增长1.30%，提供劳务收到的现金占营业收入的比重由2013年的1.02下降至0.72。

另一方面，公司提供服务的支出基本为付现费用。2014年公司为满足业务需要，增加了较多人员，使得支付给职工的现金大幅增加，同比增长44.75%；此外，2014年业务的增长，也增加了为服务执行所需要的购买商品、接受劳务所支付的现金，同比增长40.77%。

综合以上两方面原因，2014年经营活动产生的现金流量净额为负。2015年1-4月，公司收现情况好转，提供劳务收到的现金占营业收入的比重由2014年的0.72提高至0.79。

根据应收账款的历史回收情况，及客户综合实力及信誉，公司应收账款发生坏账的风险较小，在及时收回应收账款后，销售商品、提供劳务收到的现金将有较大增加。公司业务正常开展，应收账款发生、回收均为约定结算时间和账期等正常因素的作用，因此对持续经营能力无重大不利影响。

## (二) 报告期内投资活动产生的现金流量净额

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
收回投资收到的现金	620.00	3,415.13	200.00
取得投资收益收到的现金	13.35	121.49	1.25
收到其他与投资活动有关的现金	-	2.35	140.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>633.35</b>	<b>3,538.96</b>	<b>341.25</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11.32	17.05	3.04
投资支付的现金	709.14	4,485.00	350.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>720.46</b>	<b>4,502.05</b>	<b>353.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-87.11</b>	<b>-963.08</b>	<b>-11.79</b>

报告期内公司的投资活动主要为购买银行理财产品、基金，及 2014 年投资设立捷承投资。

### （三）报告期内筹资活动产生的现金流量净额

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
吸收投资收到的现金	-	2,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>2,000.00</b>	<b>-</b>
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>2,000.00</b>	<b>-</b>

报告期内公司筹资活动产生的现金流量增加原因是 2014 年天云睿海增资。

## 六、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政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，均构成关联方。

### （一）公司关联方

#### 1、子公司、孙公司

序号	关联方名称	关联关系
1	上海捷承医院投资管理有限公司	子公司
2	上海松健门诊部有限公司	孙公司

## 2、主要投资者、关键管理人员及其关系密切的家庭成员

序号	关联方名称	关联关系
1	林峰	公司董事长、总经理、实际控制人，持股比例为 40.10%
2	赵璐	公司董事、副总经理、实际控制人，持股比例为 32.81%
3	天云睿海（上海）创业投资企业	公司股东，持股比例为 16.67%
4	蒲易	公司董事，持股比例为 8.33%
5	秦捷	公司董事
6	庄怡	公司监事，持股比例为 2.09%
7	王秀萍	公司监事
8	万韞鋆	公司监事
9	邵晨霞	公司的财务负责人
10	以上人员关系密切的家庭成员	

## 3、主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	嘉兴太美医疗科技有限公司	赵璐配偶唐丽莉持有 55% 的股权，并担任执行董事、经理
2	南京太美医药信息技术有限公司	赵璐配偶唐丽莉持有 44.81% 的股权，并担任董事长、总经理
3	北京智德创辉网络科技有限公司（以下简称“智德网络”）	蒲易持有 59.92% 的股权，并担任董事长、总经理
4	北京智德创新投资管理有限公司	蒲易持有 99% 的股权，并担任执行董事、经理
5	北京智德创富投资管理有限公司	
6	爱花（天津）国际贸易有限公司	智德网络持有 100% 的股权，蒲易担任执行董事、经理
7	智德专爱（天津）商贸有限公司	
8	智德诺誓（天津）商贸有限公司	
9	最美花开（天津）网络科技有限公司	智德网络持有 60% 的股权，蒲易担任执行董事、经理
10	北京嫣之花贸易有限公司	
11	北京华岳信通科技有限公司	秦捷担任董事长、总经理
12	北京天云融汇企业管理有限公司	秦捷担任执行董事、经理
13	北京中云天元网络科技有限公司	
14	北京天云融创投资管理有限公司	
15	北京云基地投资管理有限公司	

16	北京天云势远投资顾问有限公司	
17	深圳世云新媒体有限公司	秦捷担任董事
18	北京天云趋势科技有限公司	
19	北京天润融通科技有限公司	
20	北京友友天宇系统技术有限公司	
21	上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	
22	捷库动力（北京）信息技术有限公司	
23	上海龙宇燃油股份有限公司	梅丽君担任独立董事。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

2015年3月21日，公司与嘉兴太美医疗科技有限公司签订采购协议，采购捷信健康学校电子系统开发服务，服务总价人民币15.45万元，截至2015年4月30日，款项尚未支付。

该系统为公司对内部员工培训、增强员工职业能力使用，采购具有必要性和偶发性。该关联交易定价依据为市场定价，根据嘉兴太美提供的与其他方签订的培训电子系统开发协议价格，公司与嘉兴太美的交易价格，同其他方与嘉兴太美类似服务的交易价格相当，本次关联交易定价公允。

## （三）关联交易的审批程序、关联方占用资金情况及规范制度

对于上述关联交易，公司于2015年8月5日召开2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司与关联方之间报告期内的关联交易予以确认的议案》，认为公司报告期内发生的关联交易，没有损害公司和其他股东的利益。

此外，报告期内公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

《公司章程》及《关联交易管理办法》中对关联交易公允决策的程序、关联方和关联关系、关联交易的基本原则、关联交易价格的确定和管理、关联交易的决策权限和程序等事项进行了详细的规定。公司已经制定了规范关联交易的制

度,同时根据相关制度采取有效措施减少非必要关联交易及防范关联方占用公司资源(资金)情形的发生,并规范了关联交易的决策程序,公司规范关联交易的相关制度建立后已得到切实履行。

#### (四) 减少和规范关联交易的具体安排

公司在资产、业务、人员、机构、财务等方面均独立于控股股东及实际控制人,具备面向市场的独立运营能力。对于正常的、不可避免的且有利于公司发展的关联交易,公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则,严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司章程等规定履行决策程序,确保交易价格公允,并给予充分、及时的披露。

公司已依据有关法律、法规和规范性文件的规定,在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》中对关联交易做出了严格规定,包括关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等内容,以确保关联交易的公开、公允、合理,从而保护公司全体股东及公司的利益。

公司的控股股东、实际控制人做出了关于避免同业竞争、规范关联交易的承诺,详见”第三节 公司治理”之”五、(二)控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺”。

### 七、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### (一) 期后事项

公司的可供出售金融资产为购买的基金,截至2015年8月27日,公司共持有四项基金产品,其中一项出现公允价值低于成本的情形,具体情况如下:

单位:万元

代码	成本	公允价值	收益	收益率
基金 161812	264.87	368.88	104.00	39.27%
基金 202025	200.00	218.62	18.62	9.31%
基金 050002	200.00	193.56	-6.44	-3.22%
基金 202301	40.00	52.20	12.20	30.50%
合计	<b>704.87</b>	<b>833.26</b>	<b>128.39</b>	<b>18.21%</b>

#### (二) 或有事项

截止资产负债表日,公司无应披露的重大或有事项。

**(三) 承诺事项**

截止资产负债表日，公司无应披露的重大承诺事项。

**(四) 其他重要事项****1、经营租赁****(1) 经营租入**

重大经营租赁最低租赁付款额：

单位：元

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	567,204.00
1年以上2年以内(含2年)	567,204.00
2年以上3年以内(含3年)	567,204.00
3年以上4年以内(含4年)	567,204.00
4年以上	519,937.00
<b>合计</b>	<b>2,788,753.00</b>

**2、政府补助情况说明****(1) 报告期收到政府补助情况**

单位：万元

序号	政府补贴项目	收到政府补贴时间	收到拨款金额（万元）
1	科技产业发展专项资金(留学创业扶持资金)	2013年	10.00
2	枫林联盟信息共享与交流平台建设项目	2013年	140.00
3	2013年企业发展扶持资金	2013年	17.00
4	2014年度上海市科技型中小企业技术创新资金	2014年	10.00
5	2014年企业发展扶持资金	2014年	19.00
6	营改增补贴	2014年	5.57

## (2) 报告期内收到的政府补助计入营业外收入和递延收益的情况

单位：万元

序号	政府补助项目	收到拨款时间	收到拨款金额	2013 年度		2014 年度		2015 年度	
				计入营业外收入	计入递延收益	计入营业外收入	计入递延收益	计入营业外收入	计入递延收益
1	科技产业发展专项资金(留学创业扶持资金)	2013 年	10.00	10.00	-	-	-	-	-
2	枫林联盟信息共享与交流平台建设项目		140.00	52.50	87.50	70.00	17.50	17.50	-
3	2013 年企业发展扶持资金		17.00	17.00	-	-	-	-	-
7	2014 年度上海市科技型中小企业技术创新资金	2014 年	10.00	-	-	10.00	-	-	-
8	2014 年企业发展扶持资金		19.00	-	-	19.00	-	-	-
9	营改增补贴		5.57	-	-	5.57	-	-	-
合计			<b>201.57</b>	<b>79.50</b>	<b>87.50</b>	<b>104.57</b>	<b>17.50</b>	<b>17.50</b>	-

## 八、公司设立时及报告期内资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时，上海立信资产评估事务所有限公司接受公司的委托对股东全部权益的市场价值进行评估，并于 2015 年 6 月 20 日出具“信资评报字（2015）第 230 号”《上海捷信医药科技有限公司改建为股份有限公司项目资产评估报告书》，确认截至 2015 年 4 月 30 日（评估基准日）采用成本法评估后的净资产为 3,041.53 万元，评估增值 53.42 万元，增值率 1.76%。

本次资产评估仅作为折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 九、股利分配政策和最近两年及一期的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的规定，股利分配的一般政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）最近两年及一期分配情况

最近两年及一期，公司未进行过股利分配。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，纳入公司合并范围的子公司为 2014 年 10 月公司设立的捷承投资和 2014 年 10 月捷承投资收购的松健门诊部，基本情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、控股子公司的基本情况”。

## 十一、风险因素

### （一）实际控制人控制风险

截至本说明书签署日，公司实际控制人为林峰、赵璐，合计持有公司 72.91% 的股份，林峰担任公司董事长、总经理，赵璐担任董事、副总经理。尽管公司已建立了旨在保护全体股东及公司利益的法人治理结构，制订了公司章程，股东大会、董事会、监事会议事规则，关联交易决策制度等一系列有利于加强公司治理、规范公司运作的制度，且公司在资产、业务、财务、人员及机构等方面均独立于实际控制人，但实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司的战略方针、重大经营、人事任免等方面的重大决策，从而导致与中小股东的最佳利益受到影响的可能性。

### （二）监管政策变化的风险

目前，公司提供的医药信息咨询服务并未有行业准入或其他有针对性的监管政策，随着医药医疗服务的发展和创新，将来有可能出台相关的政策以加强监管，公司可能会因为无法满足监管要求而使得业务开展受到影响。

### （三）医疗风险

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。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，其中以手术后并发症为主。

### （四）医保定点资格风险

是否拥有医保定点资格是患者就诊时选择医疗结构的因素之一。目前，松健门诊部暂未取得医保定点资格，尽管公司已将申请该资格纳入计划，但在一定时期内，松健门诊部业务的开展将有可能因此而受到一定程度的限制，对公司整体

收入水平的提升造成不利影响。

#### （五）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司于 2015 年 7 月 14 日成立，存续时间较短，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

#### （六）经营模式、市场竞争风险

当前重大慢性疾病医疗咨询服务市场仍处于萌芽快速发展阶段，在医疗服务的大市场上，竞争者更多的精力用于寻找商业模式和构筑核心竞争力。公司已有确定的经营模式和较好的盈利能力，但由于当前互联网医疗行业的不确定性，公司的经营模式可能面临调整等风险，且随着当前互联网行业的发展和商业模式的不断拓展、产品种类的创新、医保控费力度的不断加大、国家对于新兴医疗行业的支持逐渐明朗，行业内企业市场竞争可能加剧，使得公司面临市场竞争风险。

#### （七）应收账款回收风险

公司根据业务合作等情况，为客户提供一定期限的信用期，截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司应收账款净值分别为 391.87 万元、1,058.24 万元和 1,313.75 万元，有所增加，主要原因一是 2014 年起公司客户增加、业务规模增长；二是合同约定结算时间未到。

尽管公司应收账款的主要客户均为世界知名药企等机构，信誉良好，发生坏账风险较低，且报告期各期末应收账款的期后回收情况良好，但仍存在款项无法及时回收、从而影响公司资产周转效率的风险。

#### （八）资产减值风险

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司其他流动资产期末余额分别为 150.00 万元、500.00 万元和 300.00 万元，占总资产的比例分别为 20.32%、16.94%和 9.22%，为公司利用闲置资金购买的银行委托理财产品。截至 2014 年

末和 2015 年 4 月末，公司可供出售金融资产余额分别为 707.07 万元和 1,297.22 万元，占总资产的比例分别为 23.96%和 39.85%，为公司购买的基金。截至 2015 年 4 月末，根据上述理财产品的风险和流动性评级、以及可供出售金融资产的公允价值变动，公司未发现上述资产存在减值迹象，因此未对上述资产计提减值准备。截至 2015 年 8 月 27 日，公司持有理财产品余额 300 万元，无明显减值迹象；持有基金产品成本 704.87 万元，当日公允价值 833.26 万元，其中一项基金产品出现公允价值低于成本的情形，成本 200 万元，公允价值 193.56 万元，收益率为-3.22%。因固有的投资风险、市场波动等因素，未来可能存在上述资产大幅减值的风险。

#### （九）客户集中风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月，公司营业收入前五大客户的收入占比分别为 58.64%、55.86%和 70.08%，主要原因一是公司提供的医药信息咨询服

务目前的主要客户是世界知名药企，其行业集中度比较高，且医药行业的创新研究大多集中在该类医药企业，同一企业每年推出的新品种数量也有一定的规模；二是公司与制药企业等机构确定业务合作关系后，以高质量的服务赢得了与

其的长期合作。较高的客户集中度会带来因个别客户需求变化导致的经营风险。

#### （十）人力资源风险

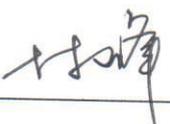
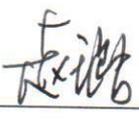
公司所属行业属于人才密集型行业，人才是公司提供经营服务的关键生产要素。随着企业资产和业务规模的扩张，公司对于高素质的人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、质量管理及技术研发方面人才需求将大幅增加。若公司不能培养或引进上述高素质人才以满足公司规模扩张需要，将直接影响到公司的长期经营和发展。此外，随着行业竞争的进一步加剧，公司可能面临关键人才流失的风险。

### 第五节有关声明

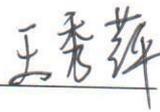
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

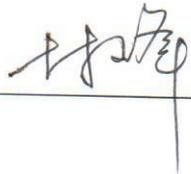
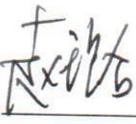
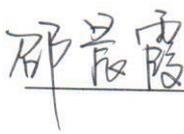
全体董事签字：

 _____ (林峰)	 _____ (赵璐)	 _____ (秦捷)
 _____ (蒲易)	 _____ (梅丽君)	

全体监事签字：

 _____ (王秀萍)	 _____ (庄怡)	 _____ (万韞鋆)
--	---	---

全体高级管理人员签字：

 _____ (林峰)	 _____ (赵璐)	 _____ (邵晨霞)
---	---	---

上海捷信医药科技股份有限公司



2015年8月8日

二、主办券商声明

本公司已对上海捷信医药科技股份有限公司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、完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

谭苑 (谭 苑)      贾雪 (贾 雪)      夏鑫源 (夏鑫源)

项目负责人：

梁军 (梁 军)

投行业务部门负责人：

郝群 (郝 群)

投行业务负责人：

杨卫东 (杨卫东)

法定代表人：

余政 (余 政)

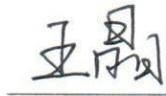


三、律师事务所声明

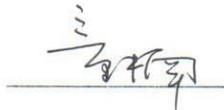
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对上海捷信医药科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

 (倪晓梅)

 (王晶)

单位负责人：

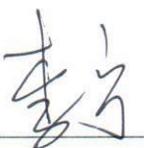
 (童楠)



四、审计机构声明

本所及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对上海捷信医药科技股份有限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、完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

 (李 宁)       (阮 喆)

执行事务合伙人：

 (余 强)

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

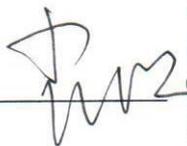


2015年10月8日

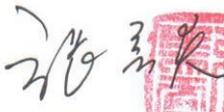
五、资产评估机构声明

本所及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及经办注册资产评估师对上海捷信医药科技股份有限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、完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

 (肖明)   (施周静) 

法定代表人：

  (张美灵)

SHANGHAI LIXIN APPRAISAL LTD.  
立信资产评估有限公司  
上海立信资产评估有限公司  
2015年10月8日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件