

武汉光谷医院股份有限公司

Wuhan Optics Valley Hospital CO.,LTD



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼)

二〇一五年十一月

挂牌公司声明

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。

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《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

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）实际控制人不当控制的风险

公司目前的控股股东为武汉市夏天科教发展有限公司，其持有公司的股份比例为 64.21%，刘家清持有夏天科教 60%的股权，能通过其实际控制的夏天科教行使股东权利，对公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施予重大影响。若刘家清利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

（二）不能持续引进先进设备和顶尖医疗人员从而不能保持持续竞争力的风险

先进医疗设备和顶尖医疗人员是医院核心竞争力的关键因素，是医院长期发展的主要推动力。先进的专业医疗设备成本较高，投入资金较大，对一般民营医院的资本规模产生较大压力。民营医院的专业医师资源一般从公立医院退休的专家中聘用，而兼具丰富医疗经验和充沛工作精力的中青年医疗人才是民营医院普遍短缺的。若不能持续获得专业医疗设备更新和优秀医疗人才补充，民营医院有可能出现不能占有持续竞争优势的问题。

（三）服务覆盖半径有限影响收入持续增长的风险

由于病患通常需要及时进行诊断医治，并且医疗服务的有效进行需要医患间面对面进行交流和现场检查，病患一般选择在居住或办公地附近交通到达便利的医疗服务机构就医，存在地域空间的限制。因此，医院服务半径的有限成为影响收入持续增长的风险。

（四）医疗纠纷风险

由于医疗技术限制、医师诊疗水平、医患医疗管理等因素，医疗卫生服务属于风险性行业，在医患诊疗过程中会产生医疗事故的风险。如果出现治疗失败而导致医疗事故出现，医院将会面临病患或其家属的投诉及经济赔偿要求，同时可能面对媒体舆论的报道而蒙受经济损失及负面舆论影响的双重压力。

（五）税收优惠政策变化风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：“医院、诊所和其他医疗机

构提供的医疗服务免征营业税。”公司系经武汉市卫生局审批成立的综合医院，属于免征营业税范畴。

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

目 录

挂牌公司声明.....	I
重大事项提示.....	II
释义	3
第一节 公司基本情况.....	4
一、公司概况	4
二、股票挂牌情况	5
三、公司股东情况	6
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况	8
五、董事、监事、高级管理人员基本情况	11
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	13
七、本次挂牌的有关机构情况	14
第二节 公司业务.....	17
一、公司主营业务情况	17
二、内部组织结构及业务流程	18
三、与业务相关的关键资源要素	21
四、与业务相关的情况	27
五、商业模式	34
六、公司所处行业情况	37
第三节 公司治理.....	51
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	51
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	52
三、最近两年一期规范运营情况	54
四、公司的独立性	54
五、同业竞争情况	55
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 ..	56
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	56
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	59
第四节 公司财务调查.....	60

一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见	60
二、公司最近两年及一期经审计的财务报表	60
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	69
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	73
五、报告期利润形成的有关情况	78
六、公司最近两年一期主要资产情况	85
七、公司最近两年一期主要负债情况	96
八、公司股东权益情况	102
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	103
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	108
十一、资产评估情况	108
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	108
十三、控股子公司的情况	109
十四、公司风险因素及应对措施	109
第五节 有关声明.....	112
一、挂牌公司声明	112
二、主办券商声明	113
三、律师事务所声明	114
三、律师事务所声明	115
四、会计师事务所声明	116
五、评估师事务所声明	117
第六节 附件.....	118
一、主办券商推荐报告	118
二、财务报表及审计报告	118
三、法律意见书	118
四、公司章程	118
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	118
六、其他与公开转让有关的重要文件	118

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、光谷医院	指	武汉光谷医院股份有限公司
有限公司、光谷有限	指	武汉光谷医院有限责任公司
股东会	指	武汉光谷医院有限责任公司股东会
有限公司董事会	指	武汉光谷医院有限责任公司董事会
股东大会	指	武汉光谷医院股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉光谷医院股份有限公司董事会
监事会	指	武汉光谷医院股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务负责人
夏天科教	指	武汉市夏天科教发展有限公司
武汉睿光	指	武汉睿光联合投资中心（有限合伙）
同仁蓝莺	指	湖北同仁蓝莺药业有限公司
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	武汉光谷医院股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
北京德恒、律师	指	北京德恒（武汉）律师事务所/北京德恒（武汉）律师事务所律师
众环海华、会计师	指	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
众联资产、评估师	指	湖北众联资产评估有限公司
基本医疗	指	由基本药物、基本设施、基本技术和基本费用等内容构成的医疗服务
多点执业	指	符合条件的执业医师经卫生行政部门注册后，受聘在两个以上医疗机构执业的行为

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：武汉光谷医院股份有限公司

英文名称：Wuhan Optics Valley Hospital CO.,ltd

注册资本：3,600.00万元

法定代表人：付依

有限公司成立日期：2010年9月25日

股份公司成立日期：2015年7月22日

住所：武汉市东湖高新技术开发区鲁巷绿化广场东南侧光谷广场5楼

邮政编码：430074

电话：027-67885255

传真：027-67885712

电子信箱：guangguyiyuan@163.com

信息披露负责人：范虹

所属行业：依照《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业是“卫生和社会工作”中的“综合医院”，行业代码为“Q8311”；依照《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“卫生”，行业代码为Q83；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“医疗保健”中的“保健护理机构”，行业代码为“15101112”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为是“卫生和社会工作”中的“综合医院”，行业代码为“Q8311”。

经营范围：营利性医疗机构（共13个一级诊疗科目）预防保健科、内科、外科、妇产科（妇科专业）、妇女保健科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、康复医学科、麻醉科、医学检验科、医学影像科（X线诊断专业、超声诊断专业、心电诊断专业）、中医科。（上述范围凭许可证在核定期限内经营）

主营业务：向目标客户提供诊疗、健康检测、健康咨询、健康管理等专业医疗服务。

组织机构代码：56231079-9

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：

股票简称：光谷医院

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：36,000,000股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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。”

根据《业务规则（试行）》第 2.8 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。”

公司控股股东及实际控制人、其他股东已经依据上述规定作出了关于股份限售的承诺。除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或者其他限制转让的情况。

武汉光谷医院股份有限公司于2015年7月22日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质 押或冻结情 况	挂牌时可转让股 票数量(股)
1	武汉市夏天科教发展有 限公司	23,115,600	64.21	否	0
2	武汉睿光联合投资 中心(有限合伙)	7,200,000	20.00	否	0
3	湖北同仁蓝莺药业有 限公司	5,684,400	15.79	否	0
合计		36,000,000	100.00	--	0

(三) 股票转让方式

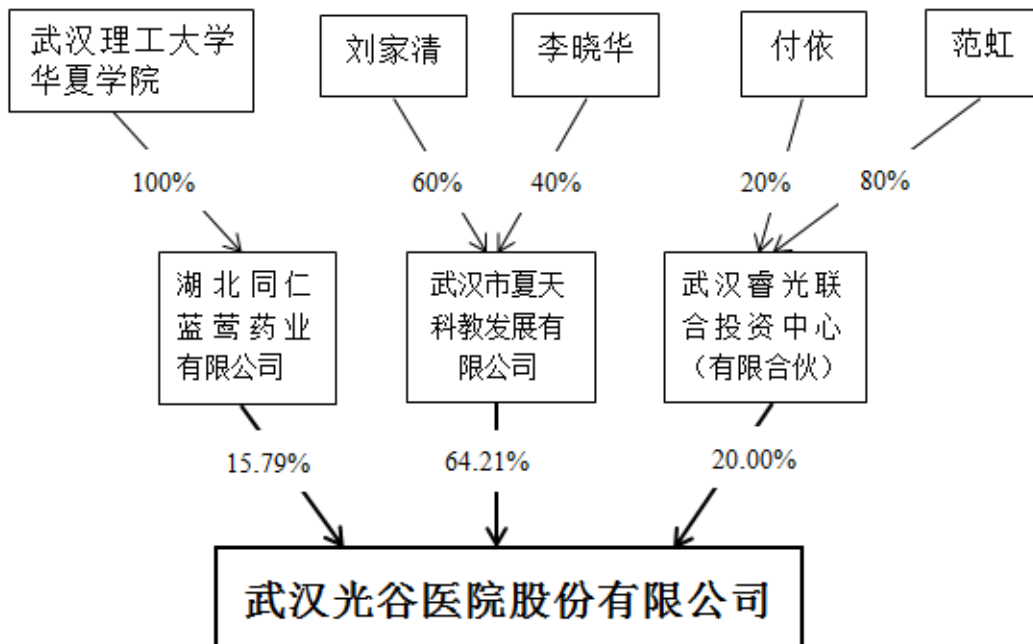
2015年8月20日, 公司召开2015年第一次临时股东大会, 同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议方式进行转让。

因此, 在公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌后, 将采用协议转让的方式进行股票转让。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日, 公司的股权结构如下图所示:



(二) 股东主体资格的相关情况

公司现有三名股东, 其中两名法人, 一名合伙企业。公司的法人股东和合伙企业股东均系依法设立的有限责任公司和合伙企业, 该等机构均依法取得了工商登记

营业执照，目前不存在被吊销、注销的情况，目前仍合法存续，具有成为公司股东的资格。

（三）控股股东、实际控制人及其他股东持股情况

公司股权结构集中，夏天科教作为公司的第一大股东，股权比例为 64.21%，为公司的控股股东。夏天科教的实际控制人为刘家清，持有夏天科教 60% 的股权。因此，刘家清为公司的实际控制人。

公司各股东的持股情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“二、股票挂牌情况”和上述股权结构图。

（四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

（1）控股股东

公司的控股股东为夏天科教，夏天科教持有公司 23,115,600 股股份，占股本总额的 64.21%。

夏天科教设立于 2003 年 9 月 23 日，注册资本为 5,100 万元，法定代表人为刘家清，住所为武汉市江夏区经济开发区阳光大道东武汉金盛源投资管理有限公司 3 号厂房，经营范围为：生物工程、电子、通信、新材料、光机电一体化等技术及产品的开发、研制、技术服务，开发产品的销售；百货、五金交电、计算机及配件、汽车配件、通信器材、机电产品的零售兼批发；水电安装，园林绿化，物业管理，科技成果转化。

截至本公开转让说明书签署之日，夏天科教的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘家清	货币	3,060.00	60.00
2	李晓华	货币	2,040.00	40.00
合计			5,100.00	100.00

（2）公司的实际控制人

夏天科教的实际控制人为刘家清，持有夏天科教 60% 的股权。因此，刘家清也为公司的实际控制人。

刘家清的简历如下：

刘家清，男，中国国籍，无境外永久居留权，1962年2月出生，本科学历。1979年9月至1983年6月，就职于武汉大学生命科学院；1983年7月至1992年1月，就职于中国科学院武汉植物园，任科长；1992年1月至今，就职于武汉当代科技产业集团股份有限公司，任监事；2003年9月至今，就职于武汉市夏天科教发展有限公司，任执行董事、总经理。

2、公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东为夏天科教，在该时点持有光谷医院64.21%的股权，为公司的控股股东，而夏天科教的股权结构为刘家清持股60.00%，李晓华持股40.00%，故刘家清为公司的实际控制人。夏天科教的股权结构最近两年未发生变化，刘家清一直为公司的股东和实际控制人。

公司控股股东和实际控制人最近两年变更情况如下：

序号	时间	变更事项	公司股权/股本结构	控股股东	实际控制人
1	2010年9月	有限公司成立	夏天科教持股95.00%； 蒋国廉持股5.00%	夏天科教	刘家清
2	2011年5月	第一次股权转让	夏天科教持股95.00%； 付依持股5.00%	夏天科教	刘家清
3	2015年5月	第一次增资	夏天科教持股80.00%； 同仁蓝莺持股15.79%； 付依持股4.21%	夏天科教	刘家清
4	2015年5月	第二次股权转让	夏天科教持股64.21%； 同仁蓝莺持股15.79%； 武汉睿光持股20.00%	夏天科教	刘家清
5	2015年7月	整体变更	夏天科教持股64.21%； 同仁蓝莺持股15.79%； 武汉睿光持股20.00%	夏天科教	刘家清

综上，公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更。

四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司的股本形成及其变化

1、2010年9月有限公司成立

武汉光谷医院有限责任公司成立于2010年9月25日，由法人武汉市夏天科教发展有限公司和自然人蒋国廉以现金出资设立。公司设立时的认缴出资额为3,000.00万元，实缴出资为3,000.00万元，并经湖北华宇会计师事务所有限公司出具“鄂华宇验字[2010]第G224号”《验资报告》予以审验。

2010年9月25日，有限公司完成公司设立的工商登记，有限公司的设立合法

有效。

有限公司设立时，光谷有限的股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏天科教	2,850.00	2,850.00	货币	95.00
2	蒋国廉	150.00	150.00	货币	5.00
合计		3,000.00	3,000.00	--	100.00

2、2011年5月第一次股权转让

2011年5月19日，光谷有限召开股东会，决议同意公司股东蒋国廉向付依（曾用名付春霞）转让光谷有限5.00%的股权。

2011年5月24日，有限公司完成公司设立的工商登记。

经过该次股权转让，光谷有限的股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏天科教	2,850.00	2,850.00	货币	95.00
2	付依	150.00	150.00	货币	5.00
合计		3,000.00	3,000.00	--	100.00

3、2015年5月第一次增资

2015年5月27日，有限公司召开股东会，决议同意公司外部投资者湖北同仁蓝莺药业有限公司对公司增资562.50万元。本次增资经众环海华出具“众环验字（2015）010036号”《验资报告》予以审验。

2015年5月27日，有限公司完成本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏天科教	2,850.00	2,850.00	货币	80.00
2	同仁蓝莺	562.50	562.50	货币	15.79
3	付依	150.00	150.00	货币	4.21
合计		3,562.50	3,562.50	--	100.00

4、2015年5月第二次股权转让

2015年5月28日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东付依将其所持光谷有限4.21%的股权转让给武汉睿光联合投资中心（有限合伙），同意夏天科教将其所持公司15.79%的股权转让给武汉睿光联合投资中心（有限合伙）。同日，夏天科教和付依分别与武汉睿光联合投资中心（有限合伙）签署了股权转让协议。

2015年5月28日，有限公司完成本次股权转让的工商变更登记。

经过该次股权转让，光谷有限的股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	出资比例 (%)
1	夏天科教	2,287.48	2,287.48	货币	64.21
2	同仁蓝莺	562.52	562.52	货币	15.79
3	武汉睿光	712.50	712.50	货币	20.00
合计		3,562.50	3,562.50	--	100.00

5、2015年7月整体变更为股份公司

2015年7月4日，有限公司召开股东会，决议将有限公司整体变更为股份有限公司。2015年7月20日，有限公司的全体股东签署《发起人协议》，同意以有限公司截至2015年5月31日经审计的账面净资产40,819,351.12元（其中注册资本35,625,000.00元，资本公积5,625,000.00元，未分配利润-430,648.88元）以1.1339:1的比例折合股份公司股本36,000,000股。2015年7月20日，众环海华对股份公司的设立出资予以审验，并出具“众环验字(2015)010071号”《验资报告》。

2015年7月20日，光谷有限召开创立大会，全体发起人同意有限公司整体变更为股份有限公司。2015年7月22日，股份公司取得了武汉市工商行政管理局东湖分局颁发的《企业法人营业执照》（420100000209097），光谷医院依法成立。

股份公司的设立经光谷有限股东会审议，并经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，且依法缴纳了相应的税费，办理了相应的工商登记程序，股份公司的设立合法有效。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股数(万股)	出资方式	持股比例 (%)
1	夏天科教	2,311.56	2,311.56	净资产折股	64.21
2	武汉睿光	720.00	720.00	净资产折股	20.00
3	同仁蓝莺	568.44	568.44	净资产折股	15.79
合计		3,600.00	3,600.00	净资产折股	100.00

自光谷有限设立至今的历次增资和股权转让均履行了内部审议程序，办理了相应的工商登记，公司的股本变化及股权变动行为合法合规。公司的股权结构明晰、稳定，各股东所持的股权均系自主持有，未设定质押或者其他权利限制的情形，不存在代持或者其他潜在纠纷。

股东增资均经股东会审议且履行了相应的工商登记手续，并经相应的会计师事务所进行验资，股东出资的程序、比例和形式均合法有效，不存在出资瑕疵。

（二）重大资产重组情况

公司除整体变更为股份公司外，不存在其他重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

付依，女，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，硕士研究生学历。2006年9月至2009年9月，就职于湖北同仁蓝莺药业有限公司，任销售经理；2009年10月至2011年2月，就职于湖北同仁蓝莺药业有限公司，任副总经理；2011年3月至股份公司设立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，担任执行董事、总经理。2015年7月至今，其担任公司董事长，任期三年。

姚玉兰，女，中国国籍，无境外永久居留权，1954年出生，大专学历。1976年7月至1999年6月，就职于同济医科大学附属同济医院，任护士、护士长；1999年7月至2005年12月，就职于武汉同济医疗保健中心，任护理部主任；2006年1月至2010年8月就职于武汉市东湖雅兰医院有限责任公司，任市场总监。2010年9月至股份公司设立就职于武汉光谷医院有限责任公司，任副院长。2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

胡国栋，男，中国国籍，无境外永久居留权，1937年出生，博士研究生学历。1963年3月至1974年5月，就职于同济医科大学附属同济医院，任放射科医师；1974年5月至1976年12月，就职于中国援阿尔及利亚医疗队梅迪亚省医院，任放射科医师；1976年12月至1984年3月，就职于同济医科大学附属同济医院，任放射科主治医师；1984年3月至1986年5月，就读于联邦德国海德堡大学，获德国医学博士；1986年5月至1989年12月，就职于同济医科大学附属同济医院，任放射科副主任医师、副教授；1989年12月至1990年12月，在联邦德国弗赖堡大学做访问学者；1990年12月至1998年9月，就职于同济医科大学附属同济医院，任放射科主任、教授、博士生导师；1998年9月至2001年3月就职于武汉同济医疗保健中心，任中心副主任、放射科主任；2001年3月至2003年6月，就职于华中科技大学同济医学院附属同济医院，任放射科教授、博士生导师；2003年6月至2011年12月，就职于东莞康华医院有限公司，任放射科主任；2013年至股份公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任副院长、放射科主任。2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

李俊，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，本科学历。2006年

5月至2008年12月，就职于湖北天瑞信息传播有限公司，任主管会计；2009年3月至2012年12月，就职于武汉当代物业发展有限公司，任财务经理；2013年至今，就职于武汉市宇奥科技发展有限公司，任财务总监。2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

范虹，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，本科学历。2005年7月至2005年12月，就职于中信银行水果湖支行，任贷款专员；2006年5月至2012年9月，就职于武汉市当代美爵酒店管理有限公司，任行政助理；2012年10月至股份公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任办公室主任。2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

余枢，男，中国国籍，无境外永久居留权，1930年出生，本科学历。1955年7月至1999年7月，就职于同济医科大学附属同济医院，任心血管内科主任、高干科主任；1999年8月至2005年8月，就职于武汉同济医疗保健中心，任医疗主任；2005年9月至2010年5月，就职于武汉市东湖雅兰医院有限责任公司，任医疗总监；2010年6月至股份公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任首席专家。2015年7月至今，任公司监事会主席，任期三年。

许芳，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，大专学历。2001年8月至2005年12月，就职于武汉同济医疗保健中心，任护士；2006年1月至2010年8月就职于武汉市东湖雅兰医院有限责任公司，任护士；2010年9月至股份公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任护理部主任、体检中心主任。2015年7月至今，任公司监事，任期三年。

李静菡，女，中国国籍，无境外永久居留权，1987年出生，本科学历。2009年9月至2012年7月，就职于北京发现者教育科技有限公司武汉分公司；2013年4月至股份公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任行政助理。2015年7月至今，任公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

付依，详见上文“（一）董事基本情况”。2015年7月至今，担任公司总经理，任期三年。

方津，女，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，本科学历。1998年10月至2005年4月，就职于武汉楚天激光标刻有限公司，任会计；2005年7月至2013年3月，就职于武汉爱劳高科技有限公司，任财务经理；2013年4月至股份

公司成立，就职于武汉光谷医院有限责任公司，任财务总监。2015年7月至今，担任公司财务总监，任期三年。

范虹，详见上文“（一）董事基本情况”。2015年7月至今，担任公司董事会秘书，任期三年。

（四）董事、监事和高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均依法经公司股东大会、职工代表大会、董事会选举产生，其选任程序合法有效，并办理了相应的工商备案登记；上述人员不存在违反《公司法》第一百四十六条的关于不得担任公司董事、监事或高级管理人员的情形，公司的董事和高级管理人员也不存在兼任本公司监事的情形。

公司董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》第一百四十八条规定的禁止性行为，最近24个月内不存在重大违法违规的情形。

综上，公司的董事、监事和高级管理人员的任职资格合法有效，该等人员的任职合法合规。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

报告期主要财务数据：

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,176.04	5,487.37	5,594.34
负债总计（万元）	1,094.10	2,608.64	2,890.76
股东权益合计（万元）	4,081.94	2,878.73	2,703.58
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,081.94	2,878.73	2,703.58
每股净资产（元）	1.15	0.96	0.90
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	0.96	0.90
资产负债率（%）	21.14	47.54	51.67
流动比率（倍）	4.14	1.84	2.00
速动比率（倍）	4.13	1.83	2.00
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	970.44	1,925.07	1,522.15
净利润（万元）	78.21	175.15	22.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	78.21	175.15	22.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	112.75	170.21	22.25
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	112.75	170.21	22.25
毛利率（%）	43.04	39.66	33.68

净资产收益率（%）	2.68	6.28	0.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.86	6.10	0.83
基本每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.01
应收账款周转率（次）	3.97	52.92	59.01
存货周转率（次）	84.32	123.33	79.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	15.89	1,369.63	-715.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	0.46	-0.24

备注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*（增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数）-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*（减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数）]”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*（增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数）-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*（减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数）]”计算。

4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。

5、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

7、资产负债率（母公司）按照“当期负债/当期资产”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼

邮政编码：430024

电话：027-87618889

传真：027-87618863

项目负责人：叶青

项目小组成员：叶青、李进、张力帆

（二）律师事务所

名称：北京德恒（武汉）律师事务所

负责人：杨霞

联系地址：武汉市武昌区中北路岳家嘴长源大厦 6 楼

邮政编码：430077

电话：027-59810700

传真：027-59810710

经办律师：王曦、刘艳

（三）会计师事务所

名称：众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：石文先

联系地址：武汉市东湖路 169 号知音传媒集团办公区 3 号楼众环大厦

邮编：430077

联系电话：027-85424317

传真：027-85424329

项目会计师：王明瑾、李莎

（四）资产评估机构

名称：湖北众联资产评估有限公司

法定代表人：胡家望

联系地址：武汉市武昌区东湖路 169 号 1 栋 4 层

邮编：430077

电话：027—85846547

传真：027—85834816

经办资产评估师：陈文生、陈洁

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦五层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

(六) 股票交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

邮编：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务情况

(一) 主营业务

武汉光谷医院是一家专注于提供高端医疗服务和全面健康管理的高品质、高起点的现代化医疗机构，拥有包括预防保健科、内科、外科、妇产科（妇科专业）、妇女保健科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、康复医学科、麻醉科、医学检验科、医学影像科（X线诊断专业、超声诊断专业、心电诊断专业）、中医科在内的共 13 个一级诊疗科目以及由多名博士生、硕士生导师等专家组成的权威专家团队。

光谷医院的致力于为患者提供长期的、持续的、全方位的健康管理服务，为此，光谷医院制定了以“检-诊-疗”为主线和核心的综合服务模式，并以慢病疗养为特色，力争在患者尚未发现隐患的时候提前做好潜在疾病风险的防治和亚健康状态的调理。在服务流程上，光谷医院首先对患者进行全面的健康诊断，把握患者的全面健康情况，然后进一步为患者提供以长期健康咨询和身体机能调养为主、以疾病诊疗为辅的综合健康服务。

光谷医院秉承“生命质量来自事前关注和健康管理”的理念，定位于逐步成为精英人士健康管家，创立独特的“亚健康、疾病、生活方式三维健康管理”医疗服务模式，为每一位顾客提供集“预防—检测—治疗—康复”于一体的、具有高端体验的、持续全面的医疗照顾和健康维护。

光谷医院的主营业务是提供诊疗、健康检测、健康咨询、健康管理等专业医疗服务。报告期内，光谷医院一直专注于主营业务，光谷医院主营业务稳定发展，未发生重大变化。

(二) 公司提供的主要服务情况

光谷医院建立了一站式健康风险深度管理的健康服务体系，将检测、诊断、治疗、复检和康复融为一体，从健康管理整体把控、全面调理的角度研究出一套专注客户健康的完善服务，即“检—诊—疗”互承互合的一体化健康解决方案。

光谷医院目前提供的主要产品和服务内容如下：

所属科室	服务内容
心血管内科	高血压病；高脂血症；糖尿病；冠心病；心率失常（心房颤动、早搏）等疾病
消化内科	急慢性胃肠炎；消化性溃疡；功能性消化不良；胃轻瘫综合症；慢性肝炎
妇科	生殖内分泌；宫颈癌筛查（宫颈涂片）；青春期健康；年期健康指导服务；各种妇科炎症；妇科常见肿瘤；子宫内膜异位症；腺肌症，乳腺疾病诊断；产前指导；计划生育援助；人工流产手术；上环及取环术；妊娠及分娩教育课程等

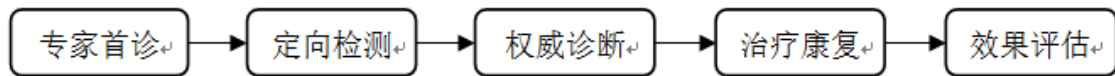
口腔中心	口腔保健；牙齿种植；美学修复；隐形牙齿矫正；中老年复杂镶牙；微创无痛拔牙；儿童特色牙科；通透牙齿美白；3D全景扫描；牙周病特色治疗等
康复中心	骨关节疾病康复；运动损伤康复；急慢性炎症；各种痛症；水疗法；中医理疗（中医针灸；推拿按摩；拔罐；足反射疗法）等

在业务流程上，光谷医院对于客户首先进行全科资深专家问诊以及综合的生理指标检验检测，形成完善的个人健康状况评估报告，并对客户提供专业的健康咨询建议。对于身体较为健康、暂不需要调养的客户将保持长期联系并提供一定频率的持续健康检测服务；对于存在亚健康状态的客户提供具体的调养建议并提供各类健康调养服务；对于存在疾病风险但客户自身暂未发觉的情况则建议客户立即采取治疗措施，防止疾病出现恶化，在具体操作方式上，光谷医院通常采用人工回访和健康管理 APP 的形式客户健康状况进行后续跟踪、提供持续服务，同时也有有效的保证了客户黏度。

在诊疗服务方向，光谷医院通常由专家提供首诊服务，在服务形式上采用一对一单独问诊的形式并保证医患沟通时长，以保证患者个人隐私和诊断结果的准确性，最终提升患者的整体就诊体验。光谷医院针对客户的具体情况定向检测，结合资深专家做出的诊断意见，根据个体病症类型制定高效的康复方案，建立动态健康管理机制来进行阶段性治疗效果评估。经过长期发展，光谷医院已经在慢病的预防、检测、治疗、康复调理等环节建立了完善的服务体系。

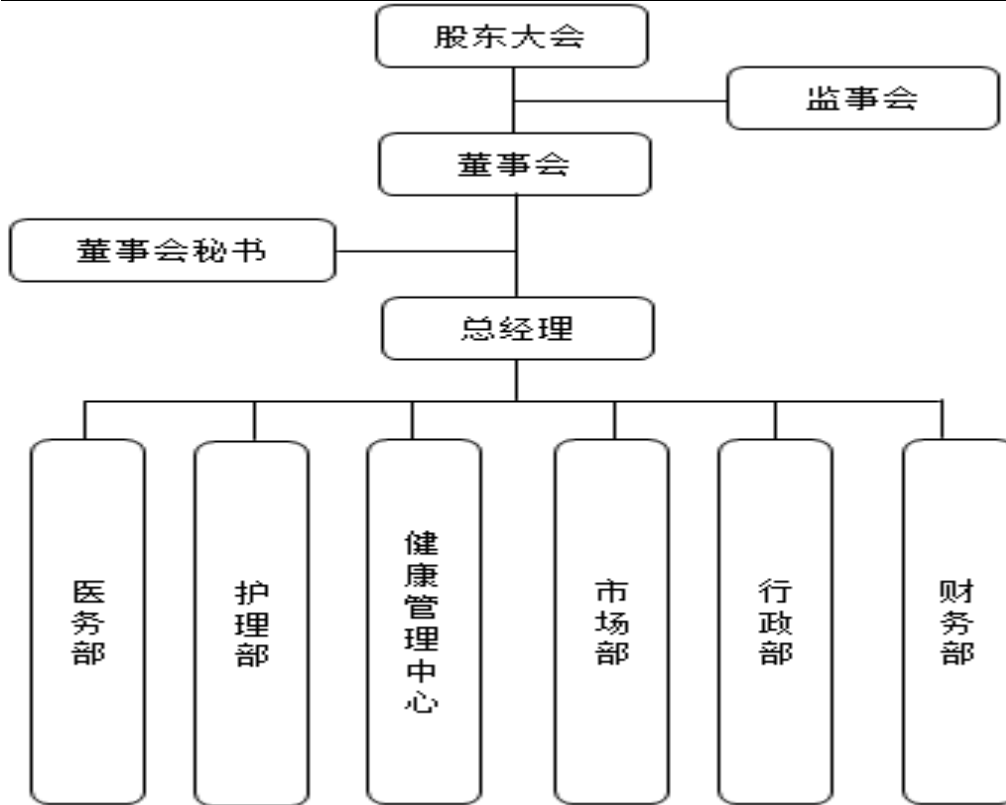
光谷医院秉承“科学性、专业性、针对性、准确性、持续性”的服务理念，持续完善服务流程，以健康风险深度管理为导向，为客户提供疾病筛查、预防、诊断、慢性病调理及康复等多维度、系统性的健康解决方案。

光谷医院主要产品（服务）的流程如下：



二、内部组织结构及业务流程

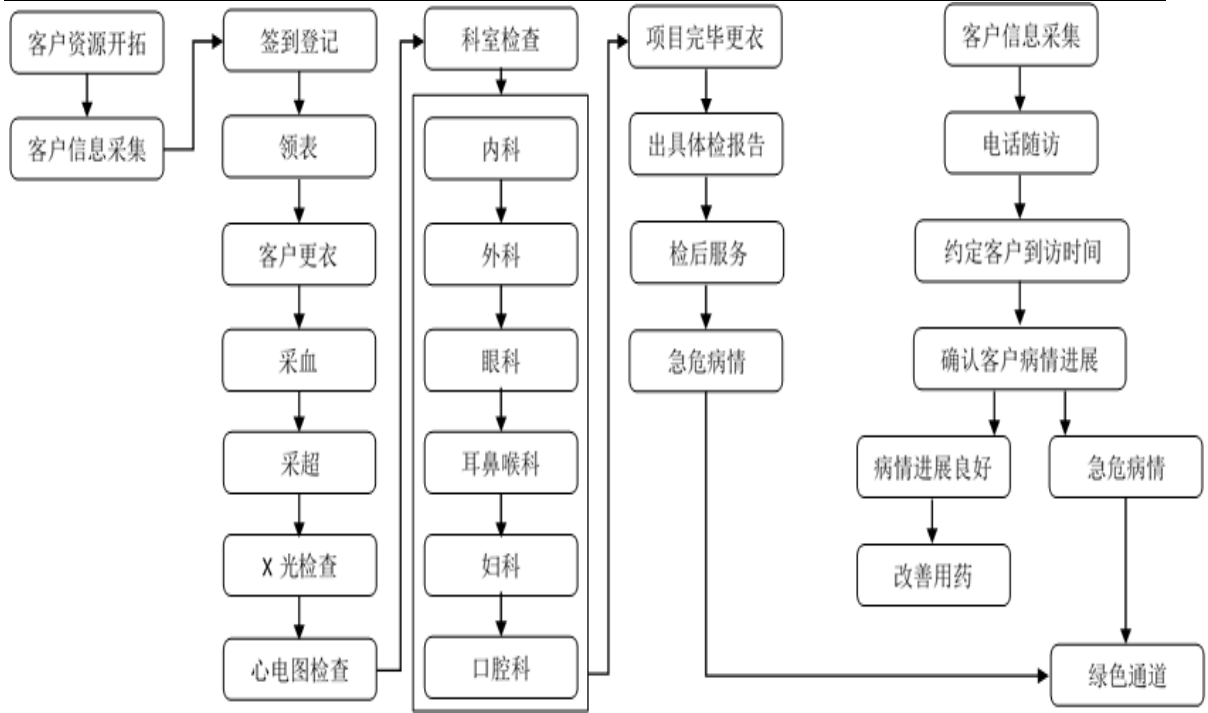
（一）内部组织结构图



- 1、医务部负责对全院医疗工作和医务行政工作实施组织管理；
- 2、护理部负责对全院护理工作和护理行政工作实施组织管理；
- 3、市场部负责对中心市场及销售工作各个环节的协调考核和管理，对所承担的工作负责；
- 4、行政部负责对医院各部门工作中的各个环节实行管理、监督、协调的专职管理部门，对所承担的工作负责；
- 5、健康管理中心主要负责向客户提供长期健康管理、慢病治疗等服务；
- 6、财务部负责对医院财务工作全过程中的各个环节实行管理、监督、协调、考核的专职管理部门，对所承担的工作负责；

（二）主要生产或服务流程

光谷医院严格执行国家和行业的诊疗指南、操作规范和护理规范，在良好医疗技术和先进设备的基础上，设计了人性化的服务流程，并通过个性化的服务，让患者在整个就医过程中得到舒适高效的服务，提高了患者的满意度。光谷医院典型的医疗服务流程如下：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

根据《中华人民共和国专利法》的规定：“疾病的诊断和治疗方法不授予专利权”，因此光谷医院在核心业务上所使用的技术不属于专利技术。根据2009年卫生部颁布《医疗技术临床应用管理办法》，光谷医院核心业务上所使用的技术主要为安全性、有效性确切的第一类医疗技术，光谷医院执行行业统一的技术规范。光谷医院目前采用的诊疗方法均为医疗监管机构批准普通医疗机构采用的医疗技术，不存在有别于其他医疗机构的特殊诊疗手段，光谷医院提供诊疗服务的差异性主要体现在服务的精细化程度、对患者感受的高度重视以及由先进设备和医护人员高度责任心带来的诊疗效果的提升。

光谷医院的主要服务特色如下：

光谷医院引入美国医院式的医疗照顾，为客人提供持续全面的医疗照顾和健康维护。光谷医院采用的模式不是等客人在急病时找上门来，而是强调平时就建立好医生和客人之间友好和熟悉的关系。医院的宗旨是建立在现代家庭全科概念的基础上，为客人提供完整的健康维护和看护人的作用。

医院目前已经建立了以资深的心血管内科、妇科、消化内科等学科带头人为领导力量的多个优势科室，通过完整的数字化影像、心电设备等先进医疗设备，医护人员能够为患者提供更加精准的诊疗意见。在诊疗环境上，医院的医师队伍提供国际标准的医疗服务，医生在单独房间内为患者提供保证问诊时间的一对一问诊服务，没有嘈杂环境和大量人流，诊断在私密的环境中进行，为客人保护隐私。居住在中国的个人和家庭不必远涉海外，就可享受如同美国医院的高质量医疗照顾。

医院服务特色：

(1) “检-诊-疗”的一体化服务模式

光谷医院目前已经形成以专家坐诊为核心，以“诊-检-疗”为一体的健康管理特色医院。医院凭借独特的专家优势形成的优势科室和高端医疗设备形成的精准诊断能力，形成了一定的技术优势，并形成了从健康检查、诊断治疗、康复调理到改善计划的独特的全产业链服务模式。此外，作为武汉第一家引入健康管理移动 APP 的医疗机构，光谷医院走在健康管理前沿，对客户进行持

续的健康监测跟踪，真正为客户提供全方位健康解决方案。

（2）高端私密的服务方式

光谷医院为客户提供个性化的健康管理，并由私人团队医生进行健康评估以及健康档案数据库构建，客户将获得由私人医生作出报告和评估，后期私人医生团队还会为客户制定诊疗方案并监督执行；在就医服务上，光谷医院提供包括专家门诊的预约和治疗安排等，制定科学的用药方案并由专门护士提醒、监督，需要会诊的疾病，可安排本地或北京、上海、美国等著名医院就诊。

（二）主要无形资产情况

1、专利权

根据《中华人民共和国专利法》第二十五条的规定：“疾病的诊断和治疗方法不授予专利权”，截至本公开转让说明书签署之日，光谷医院未取得任何专利权。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，光谷医院尚未取得任何注册商标。

3、网络域名

公司拥有网络域名 www.whovh.com，该域名目前正在办理网站备案登记，公司网站尚处于调试状态，并未对外提供正常的访问浏览。公司网络域名与公司正常经营关联度较小，公司网站域名备案登记暂未完成不影响公司正常业务的开展。

4、国有土地使用权

光谷医院无国有土地使用权。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，光谷医院已经取得的业务许可资格或资质情况如下：

1、《医疗机构执业许可证》

2012年6月18日，武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局向光谷医院签发《医疗机构执业许可证》（登记号：74141510742011916A1002），有效期自2012年6月18日至2017年6月17日。

2、《母婴保健技术服务执业许可证》

2014年7月1日，武汉东湖新技术开发区卫生和计划生育局向光谷医院签发《母婴保健技术服务执业许可证》（登记号：M42011956010000007），许可项目：终止妊娠与结扎手术（不含引产），有效期自2014年7月1日至2017年6月30日。

3、《放射诊疗许可证》

2013年5月27日，武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局向光谷医院签发《放射诊疗许可证》，[武新管卫放证字（2011）第01008号]，许可项目为“X射线影像诊断”。

公司的设立以及业务范围符合医疗机构监管部门的相关规定，公司相关资质齐全，并办理了相应的年检手续，公司现有资质均处于有效状态。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，光谷医院未获得任何特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、房屋

报告期内，光谷医院无房屋资产，公司通过与武汉光谷广场建设发展有限公司签订《光谷资本大厦房屋租赁合同书》，租赁位于东湖开发区鲁巷绿化广场东南侧光谷广场3FA区、3夹层B区，光谷资本大厦房产作为经营场所在地，其出租人武汉光谷建设广场发展有限公司与公司不存在关联关系，不是公司的关联方，该项交易不构成关联交易。

该用于出租的房屋其属于商业地产，房屋的规划用途为光电子市场，实际的用途为用于各类商业应用，如入驻武汉股权托管中心、苏宁商场、电影院、光谷医院等。

用于租赁的房屋已经办理了《房屋所有权证》和《国有土地使用证》，其对应的《国有土地使用证》编号为：武新国用（2002）字第030号；《房屋所有权证》编号为：武房权证湖字第200701553号。公司的房屋租赁行为合法有效。

公司目前的经营用地的选择主要考虑靠近核心商业区，一则有利于宣传，便于提升公司的知名度和影响力；二则交通便利，易于为就诊者提供相关服务。且目前公司主要从事的为体检相关业务，对经营场地和周边环境的影响较小，医院从事放射科室已经采取了有效的防护措施，确保不会造成对周边的影

响。公司自设立至今便在该地段进行经营，未因环境、消防、医疗卫生等收到行政处罚或责令停业，公司与租赁方也形成了良好的合作关系，双方未因租赁问题产生纠纷。因此，公司租赁该房屋不存在重大风险或潜在纠纷。

2、主要诊疗设备

截至 2014 年 5 月 31 日，光谷医院拥有的设备主要是医疗器械，明细如下：

序号	设备名称	生产单位	原值（元）
1	数字化医用 X 射线摄影系统	飞利浦	1,300,000.00
2	全自动化分析仪	美国贝尔曼库特公司	900,000.00
3	彩超机	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	880,000.00
4	彩超机	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	430,000.00
5	血液分析仪	日本光电工业株式会社	200,000.00
6	多功能心电图仪	瑞士席勒	124,000.00

(1) 瑞士席勒 AT-10PLUS 心电图机：提供高附加值的高性能 12 通道心电图系统结合了心电的基本要素和 IT 界的优势。可以提供高质量 12 通道心电图的所有功能，并同时满足一体式诊断工作站的要求。

(2) AU680 全自动生化分析仪：是一款针对大、中医院实验室的主力生化分析仪，同时也适用于大型医疗机构的专业或急诊分析仪。AU680 全自动生化分析仪将全数字总技术（Controller Area Network CAN 技术）应用于生化分析系统，分析速度可达到 800 光度测试/小时，电解质 600 测试小时。

(3) 迈瑞 dc-7 彩超：是世界先进的彩色超声设备，可实现 3D、真彩、真实、动态的医学成像水平，为多种疾病提供了科学而权威的诊断依据的指导。

(4) 飞利浦数字化医用 X 射线摄影系统：该系统通过 X 线探测器采集和计算机系统处理，可在数秒内快速地再现 X 线摄影图像，曝光后 4-5 秒即可获得数字化图像。该设备成像速度快，操作过程全电动化，能够有效加快病人的流通速度，减少病人等待时间。

(5) 日本光电工业株式会社血液分析仪：该设备对过敏性皮肤病、寄生虫病有提示功能、并有效提高白细胞的筛选，精确管路设计，使得试剂用量得到有效降低，从而降低运行成本。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 5 月 31 日，光谷医院员工总人数为 94 人，其岗位结构、教育程度结构、年龄结构情况如下：

（1）岗位结构

岗位类别	人数	所占比例 (%)	图示
管理岗位	7	7.45	<ul style="list-style-type: none"> ■ 管理岗位 ■ 医生、技师 ■ 护士 ■ 市场推广 ■ 财务及后勤
医生、药剂师	25	26.60	
护士	34	36.17	
市场推广	8	8.51	
财务及后勤	20	21.28	
合计	94	100.00	

（2）教育程度结构

教育程度	人数	所占比例 (%)	图示
博士研究生	1	1.06	<ul style="list-style-type: none"> ■ 博士研究生 ■ 硕士 ■ 本科 ■ 大专 ■ 大专以下
硕士	2	2.13	
本科	36	38.30	
大专	38	40.43	
大专以下	17	18.09	
合计	94	100.00	

（3）年龄结构

年龄	人数	所占比例 (%)	图示
55 以上	15	15.96	<ul style="list-style-type: none"> ■ 55 以上 ■ 45-54 ■ 35-44 ■ 25-34 ■ 25 岁以下
45-54	9	9.57	
35-44	16	17.02	
25-34	37	39.36	
25 岁以下	17	18.09	
合计	94	100.00	

2、核心医疗服务人员情况

(1) 胡国栋，具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 余枢，具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(3) 许芳，具体情况详见“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(4) 陈进平，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生，大专学历，主管检验师。1992 年至 2010 年，任职武锅集团职工医院检验科主管；2010 年至今，任职公司检验科主任。

(5) 费锡康，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生，本科学历，副主任医师。1987 年至 2004 年，就职于武钢总院，任超声科医生；2004 年至 2005 年，就职于武汉同济医疗保健中心，任超声科医生；2005 年至 2010 年，就职于武汉东湖雅兰医院，任超声科医生；2010 年至今，就职于光谷医院，任超声科主任。

(6) 陈德厚，男，中国国籍，无境外永久居留权，1936 年出生，本科学历，主任医师。1954 年至 1974 年，任职同济医科大学原同济医院内科医生；1975 年至 1979 年，任职湖北省应城化工指挥部医院内科医生；1980 年至 2007 年，任职同济医大附属梨园医院内科主任；2007 年至今，任职公司内科主任。

(7) 林潇，女，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生，本科学历，主治医师。1992 年至 2007 年，任职湖北省新华医院心功能室医生；2007 年至今，任职公司心功能室主任。

(8) 左琳，女，中国国籍，无境外永久居留权，1956 年出生，本科学历，主治医师。1974 年至 1976 年，就职于铁二局三处，任眼科医生；1976 年至 2011 年，就职于武汉铁路武昌医院，任眼科医生；2011 年至今，就职于光谷医院，现任医院医务部主任。

(9) 刘莉，女，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年出生，本科学历，主治医师。2000 年至 2006 年，就职于武汉同济医疗保健中心，任内科主治医师；2006 年至 2010 年，就职于武汉东湖雅兰医院，任内科主治医师；

2010 年至今，就职于光谷医院，现任医院健康管理中心主任。

3、核心医疗服务人员变动情况及持股情况

光谷医院的核心医疗服务人员多数任职超过两年，任职情况稳定，近两年未发生重大变化。截至本公开转让说明书出具之日，核心医疗服务人员尚未直接持有公司股份。

4、医疗服务人员资质情况

公司现有医疗服务人员中，需要相关执业资格的人员主要为医生及护士，公司医生均持有有效的《医师执业证书》，执业范围均与其所在科室保持一致；公司护士均持有有效的《护士执业证书》，证书均处于有效期内。公司持有相关执业资格的人员相对稳定。

四、与业务相关的情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	9,704,368.65	19,250,685.72	26.47	15,221,528.08
其中：检验科	2,900,371.51	6,107,450.41	5.27	5,801,850.63
B 超科	1,907,163.27	4,232,692.33	58.71	2,667,012.59
心血管科	1,469,207.75	2,488,547.56	2.05	2,438,594.39
口腔科	985,774.31	1,631,275.40	568.48	244,028.56
放射科	507,604.54	1,216,297.74	5.67	1,151,081.09
心功能科	445,392.42	961,699.06	34.01	717,613.85
康复科	375,190.06	413,451.72	172.68	151,625.30
其他科室	1,113,664.79	2,199,271.50	7.30	2,049,721.67
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	9,704,368.65	19,250,685.72	26.47	15,221,528.08

关于公司业务构成的具体分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入的主要构成”。

在经营策略上，公司通过建立优势科室，拉动检验科、放射科等科室收入提升，从这一角度来看，心血管科室和口腔科是拉动医院收入的主要来源。未

来医院还将在保持现有科室竞争优势的前提下，综合考虑现有患者的需求，建立新的科室。

（二）报告期内各期前五名客户及产品销售情况

光谷医院的客户主要包含健康管理客户和就诊客户，健康管理客户可分为团体客户和个人客户，团体客户通过单位与光谷医院签订统一的合同，客户相对较为集中，合同金额相对较大；而个人就诊客户和个人健康管理客户相对较为分散。2015年1-5月、2014年、2013年公司前五名客户及销售金额、占公司当期销售总额的比例情况如下：

单位：元

2015年1-5月			
单位名称	与公司关系	销售金额	占营业总额的比例 (%)
武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局	非关联方	1,049,428.00	10.81
洪山区珞南街道办事处	非关联方	558,096.00	5.75
中国人民银行武汉分行	非关联方	520,361.70	5.36
长飞光纤光缆股份有限公司	非关联方	515,564.00	5.31
武汉联投置业有限公司	非关联方	364,475.00	3.76
合计		3,007,924.70	31.00
2014年			
单位名称	与公司关系	销售金额	占营业总额的比例 (%)
武汉东湖新技术开发区教育局文化卫生局	非关联方	1,000,000.00	5.19
洪山区教育工会	非关联方	577,650.00	3.00
中国人民银行武汉分行	非关联方	524,310.60	2.72
江夏区国土局	非关联方	309,365.00	1.61
中国民生银行股份有限公司武汉分行	非关联方	254,870.00	1.32
合计		2,666,195.60	13.85
2013年			
单位名称	与公司关系	销售金额	占营业总额的比例 (%)
武汉东湖新技术开发区教育局文化卫生局	非关联方	420,000.00	2.76
中冶南方工程技术有限公司	非关联方	385,510.00	2.53
中国人民银行武汉分行	非关联方	326,628.25	2.15
武汉光谷联合股份有限公司	非关联方	272,591.00	1.79
中国民生银行股份有限公司武	非关联方	240,590.00	1.58

汉分行			
合计		1,645,319.25	10.81

公司前五名客户之间不存在关联关系，公司前五名客户形成的销售金额占营业收入的比重较小，公司不存在对单一客户的重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

(三) 报告期内各期前五名供应商及原材料采购情况

2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年公司向前五大供应商及采购金额、占公司当期采购总额的比例情况如下：

2015 年 1-5 月前五名供应商

单位：元

单位名称	与公司关系	采购金额	占采购总额的比例 (%)
武汉人福康诚医药有限公司	非关联方	1,300,000.00	42.95
国药控股湖北公司	非关联方	449,864.17	14.86
协和康圣达医学检验所	非关联方	242,224.37	8.00
九州通医药集团有限责任公司	非关联方	221,122.91	7.31
国药集团湖北省医疗器械有限公司	非关联方	96,633.75	3.19
合计		2,309,845.20	76.31

2014 年度前五名供应商

单位：元

单位名称	与公司关系	采购金额	占采购总额的比例 (%)
武汉人福康诚医药有限公司	非关联方	900,000.00	15.96
湖北瑞阳商贸有限公司	非关联方	880,000.00	15.61
国药控股湖北公司	非关联方	695,924.06	12.34
协和康圣达医学检验所	非关联方	450,620.31	7.99
九州通医药集团有限责任公司	非关联方	416,424.52	7.39
合计		3,342,968.89	59.29

2013 年度前五名供应商

单位：元

单位名称	与公司关系	采购金额	占采购总额的比例
------	-------	------	----------

			(%)
国药控股湖北公司	非关联方	727,459.27	20.81
九州通医药集团有限责任公司	非关联方	574,013.96	16.42
武汉健立医疗有限公司	非关联方	397,786.65	11.38
协和康圣达医学检验所	非关联方	355,103.37	10.16
武汉觉悟科技有限公司	非关联方	250,000	7.15
合计		2,304,363.25	65.92

公司前五名供应商之间不存在关联关系，前五名供应商的总采购金额占营业收入的比重较大，近三年占采购总额比例为 59.29%至 76.31%，公司对前 5 名供应商的采购集中度较高，但不存在对单一特定供应商的重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

光谷医院的服务模式是以综合健康诊疗为入口的新型服务模式，光谷医院以体验式消费为核心获客理念，通过为客户提供全面的健康检测服务获得提升客户体验、获取客户健康信息并形成后续服务所必需的客户信任基础和健康数据基础。由于光谷医院目前处于前期蓄客阶段，因此为客户提供了大量的综合健康检测服务，光谷医院通过数年来的持续蓄客，已经获得了较为稳定的客户群体，但由于团体健康检测服务通常由客户所在单位集体签订合同，因而客户相对较为集中，合同金额相对较大；而个人客户相对较为分散，形成的收入金额也相对较小。因此，按照合同金额筛选的销售合同全部为团体客户合同。报告期内，合同金额超过 20 万元的销售合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	服务期间	合同金额 (元)	履行情况
1	健康体检服务合同书	武汉三特索道集团股份有限公司	2014年3月1日至 2014年12月31日	207,000	履行完毕
2	2013年健康体检协议书	中冶南方工程技术有限公司	2013年11月18日至 2013年11月26日	417,570	履行完毕
3	健康体检服务合同书	武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局	2013年4月1日至 2013年4月24日	420,000	履行完毕

4	健康体检服务合同书	中国人民银行武汉分行	2013年5月29日至2013年6月7日	373,000	履行完毕
5	健康体检服务合同书	武汉光谷联合集团有限公司	2012年10月24日至2012年10月28日	273,671	履行完毕
6	健康体检服务合同书	中国民生银行股份有限公司武汉分行	2013年7月20日至2013年7月27日	266,410	履行完毕
7	健康体检服务合同书	武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局	2014年6月9日至2014年7月7日	1,500,000	履行完毕
8	体检服务合作协议书	洪山区教育工会	2014年12月8日至2014年12月30日	550,000	履行完毕
9	健康体检服务合同书	中国人民银行武汉分行	2014年5月4日至2014年6月30日	463,680	履行完毕
10	健康体检服务合同书	江夏区国土局	2014年7月31日至2014年8月30日	320,615	履行完毕
11	健康体检服务合同书	中国民生银行股份有限公司武汉分行	2014年8月11日至2014年8月16日	280,280	履行完毕
12	健康体检服务合同书	武汉东湖新技术开发区教育文化卫生局	2015年5月11日至2015年6月30日	890,000	履行完毕
13	健康体检服务合同书	洪山区珞南街办事处	2015年6月8日至2015年12月31日	558,096	履行完毕
14	健康体检服务合同书	龙泉街办事处	2015年5月20日至2015年6月30日	266,625	履行完毕
15	健康体检服务合同书	大信会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所	2015年6月1日至2015年6月30日	200,000	履行完毕
16	健康体检服务合同书	武汉光谷联合集团有限公司	2014年10月24日至	278,443	履行完毕

			2014年11月30日		
17	健康体检服务合同书	洪山区财政局	2014年11月3日至2014年11月5日	218,700	履行完毕
18	健康体检服务合同书	左岭街道办事处	2014年6月5日至2014年6月6日	226,773	履行完毕
19	健康体检服务合同书	左岭街道办事处	2015年4月28日至2015年4月29日	404,271	履行完毕
20	健康体检服务合同书	江夏区国土资源和规划局	2013年6月26日至2013年7月31日	226,340	履行完毕

2、采购合同

光谷医院的采购合同一般即时履行完毕。报告期内，光谷医院签订的合同金额超过 20 万元的重大采购合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	医疗仪器产品购销合同	湖北瑞阳商贸有限公司	迈瑞彩色多普勒超声系统 DC-7; 迈瑞彩色多普勒超声系统 DC-8	2013年12月3日	880,000	履行完毕
2	设备购销合同书	武汉人福康诚医药有限公司	数字化 X 线摄影系统	2014年11月12日	1,300,000	履行完毕
3	武汉人福康诚医药有限公司购销合同	武汉人福康诚医药有限公司	贝克曼 AU-680 全自动生化分析仪	2014年2月14日	900,000	履行完毕
4	销售合同	武汉市中润贸易有限公司	迈瑞彩色多普勒超声诊断系统	2014年4月26日	430,000	履行完毕
5	设备订货合同	武汉健立医疗器械有限责任公司	血液分析仪 5diffAL	2013年8月29日	200,000	履行完毕
6	光谷资本广场物业管理服务合同	武汉光谷广场建设发展有限公司	物业管理	2013年8月27日	496,560	正常履行

3、借款合同

报告期内，光谷医院的借款合同情况如下：

序	合同名称	合同相对方	签订日期	合同期	合同金额	履行情况
---	------	-------	------	-----	------	------

号				限	(元)	
1	流动资金借款合同(编号:AJ13042)	交通银行武汉水果湖支行	2013年7月25日	24个月	10,000,000	履行完毕

4、租赁合同

光谷医院的租赁合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	租赁日期	合同期限	合同金额(元)	履行情况
1	光谷资本大厦房屋租赁合同	武汉光谷建设广场发展有限公司	2015年10月18日至2016年8月31日	36个月	41,899元/月	正在履行

截至本公开转让说明书签署之日, 光谷医院与武汉光谷建设广场发展有限公司签订的租赁协议已经续签, 光谷医院目前的运营未因房屋租赁的情况产生任何不利影响。

(五) 环境保护及安全生产相关情况

公司主要业务为向客户提供诊疗、健康检测、健康咨询、健康管理等专业医疗服务。公司日常运营中, 其产生的医疗废水、洗衣废水、生活废水经单独污水管网引至项目自建污水处理设施处理后经市政污水管网排入龙王嘴污水处理厂; 废气污染物主要是污水处理站恶臭, 公司采取封闭式污水处理站运行模式进行处理; 噪声源为污泥泵等设备噪声, 公司采取了隔声、减震等措施; 固体废弃物由公司与武汉汉氏环保工程有限公司签订了《医疗危险废物处置合同》, 由武汉汉氏环保工程有限公司对公司的固定医疗废弃物进行转移和妥善处理。公司的上述处理已经获得了东湖开发区环境保护部门的认可, 并办理了相应的备案和环评验收。

报告期内, 公司的存在未取得环境影响评估批复的情况下开展经营活动的瑕疵, 但是目前公司取得了关于经营场所的环评验收, 符合经营所需的环境保护相关要求。公司经营场所通过了消防设施竣工验收, 具备安全经营的相关资质。

(六) 质量标准

公司在经营过程中严格按照医疗卫生监管部门的规定开展业务, 公司执行《医疗机构基本标准》以及医院自身制定的相关诊疗服务标准, 公司通过了医

疗卫生监管部门的历次年检，公司自成立以来，没有发生过重大医疗事故，公司能够较好的执行医疗服务相关标准和规定。

（七）可持续经营能力

公司主营业务是向客户提供诊疗、健康检测、健康咨询、健康管理等医疗健康服务，公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年主营业务收入分别为 9,704,368.65 元、19,250,685.72 元、15,221,528.08 元。报告期内公司销售收入保持持续增长趋势，体现了公司市场地位的稳固和客户群体逐渐沉淀和稳定。公司所处行业为医疗健康行业，随着我国老龄化水平的不断提升和医疗体制改革的不断深入，患者对医疗机构的选择将呈现多元化和不断细分的趋势，受此影响，民营医院的市场份额将出现快速上升。公司目前的经营模式和策略符合公司的整体品牌形象，也与市场对于有品质的医疗服务的强烈需求十分吻合，公司商业模式和盈利模式清晰，公司现有的服务具备一定的市场竞争力，能够为公司带来稳定且持续增长的现金收入，公司具有持续经营能力。

五、商业模式

医院自成立以来经过了多年的摸索和积累，现已经形成了成熟的商业模式，在客户聚集方面，通过提供前端的全面健康诊疗为客户提供体验式服务，客户通过体验医院的服务并形成感性认知，从而实现客户的锁定。此外，医院通过持续的健康检测服务获得了客户连续的、全面的健康数据，通过为客户提供主动性的健康管理服务，一方面提升了客户体验，另一方面也形成了持续的收入来源。

与同行业内其他民营医院的经营策略不同，光谷医院不是深入挖掘专业领域内的市场口碑，并形成特定领域内的纵向竞争优势，而是深入挖掘特定客户群体的长期健康管理中的商业机会，形成基于对客户健康情况的全面了解后、面向特定人群在多科室间的横向竞争优势。由于医院面向的客户人群较为固定且其生活方式相似度较高，因此，医院目标患者的高发疾病也基本一致，在心血管疾病、消化道疾病、口腔疾病方向拥有高发诊疗需求，医院也可以集中资源在这些领域内形成相对的诊疗优势。

（一）采购模式

光谷医院严格遵守《中华人民共和国药品管理法》的相关规定，从具有一

级资质的药品经销商进行药品采购。医院以满足药品使用需求为导向，采用以需定量的采购模式，目的在于保障药品在保证期内的合理耗用，减少因大量采购而产生的药品浪费的情况。采购负责人根据各科室的用药需求制定《药品采购计划书》，按照质量优先的原则对药品经销商进行筛选。在设备采购方面，医院把设备性能和安全性放在首位，从供应商资质、产品质量、品牌、性能等方面对设备供应商进行综合筛选，制定了严格的采购流程，以此对所购设备进行管理。

医院重视药品安全，对于重大或者新药物的采购，医院建立了由专家和领导进行审核的机制，以保障所购药品的安全性。药品、设备入库后，由财务部对采购药品、设备的单价、数量进行核定、结算。采购部门负责人定期与科室医师进行沟通，了解药品使用情况，关注业内最新药物研究进展，在保障安全性的前提下，采购适用性广、疗效更好的药物。

（二）服务模式

光谷医院借鉴国内外先进的服务模式和管理经验，把增强客户体验、与客户建立信任放在服务的首位，注重人才积累，逐步形成了“学科带头人+医疗团队”的服务模式。在完成客户信息采集之后，客户使用身份证就可以进行登记、预约、接受服务，相比其他医院排队挂号，更具有便利性。医院具备良好的诊疗环境，在服务过程中强调微笑服务，同时，医院在业务上也提供多层次、多类别的服务内容，以满足客户的多元化需求。光谷医院在药品采购上强调安全性，及时更新效果更好的医疗设备，选用效果更明显的新材料和新技术，为客户提供优质的医疗服务。医院注重人性体验，对团体客户进行上门服务，对个人客户提供专家坐诊。同时，光谷医院建立在现代家庭全科概念的基础上，为病人提供美国式家庭医疗服务，没有嘈杂环境和大量人流，诊断在私密的环境中进行，护士全程陪同化验、检查，并且替病人办理缴费、取药等服务，病人仅需敞开心扉与医生倾述，为客人提供持续的医疗照顾和健康维护。医院注重对客户进行售后服务和健康管理，定期提示客户复检时间，根据客户的病情进展提供对应的诊疗方案。

光谷医院始终坚持为客户提供人性化服务，建立了从医院到三甲医院的绿色通道，向客户提供从问题发现到问题解决的全覆盖服务。此外，医院还依托

自身平台建立了 24 小时服务制、VIP 医疗服务通道、一站式服务等，利用信息化系统强化对客户的管理，以此增强了服务的效率和质量。

(三) 营销模式



(左图：光谷医院移动应用界面；右图：光谷医院微信界面)

光谷医院从市场开拓、业务开展和客户后续服务方面进行营销工作，以增强品牌影响力。在具体措施上，医院运营了网站、微信公众号和移动互联网客户端，通过平台对外发布服务信息，提供客户咨询、预约等服务。同时，大力开展家庭式医疗管理服务，以客户为中心，提供涵盖客户饮食、诊疗等方面的全方位健康管理服务。在业务开展上，对检后客户提供专家一对一问诊，针对团体客户所呈现的高发病率病例，进行上门疾病宣讲，以增强客户的认知，普及医疗知识。除此之外，光谷医院还定期开展义诊服务，以此增强社会影响力。在后续服务方面，医院通过电话、短信、微信的形式定期对客户进行访谈，以跟踪了解客户病情进展情况。

长期以来，光谷医院以人性化的服务理念开拓市场，注重对客户健康关注和管理，在区域内积累了良好的口碑，形成了较高的市场认知度，由此推动了医院的进一步发展。

（四）盈利模式

医院主要提供专业的诊疗服务，具体包括心脑血管等科室诊疗服务、建立健康档案、进行健康跟踪和健康管理。医院通过各具体科室和部门提供相应的健康管理服务，然后向客户收取服务费的方式获得收入、利润和现金流。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

近年来我国医疗服务行业发展迅猛，根据《中国医疗卫生事业发展报告 2014》数据显示，2013 年全国卫生总费用达 31,868.95 亿元，卫生总费用占 GDP 比重达 5.57%，与 2009 年比较，增长 81.7%。据《2014 年卫生统计年鉴》数据统计，截至 2013 年，我国医院数量达 24,709 家，床位数量从 2009 年的 312.08 万张发展到 2013 年的 457.86 万张；民营医院诊疗人次由 2009 年的 1.53 亿人次增长到 2013 年的 2.87 亿人次，然而民营医院诊疗人次占比仅从 2009 年的 8% 上升到 2014 年的 10%，与公立医院相比仍有非常大的差距。

中国主要医疗资源集中在一、二线人口密集城市、排队看病，床位不足等医疗资源短缺情况频现，人均卫生费用、人均政府卫生支出仍然较低。随着中国人口老龄化的趋势加强，医疗服务的刚性需求以及生活品质升级带来的多元化健康管理需求，将推动医疗行业维持长期发展。据《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015-2020 年)》的要求，到 2020 年，社会办医院床位数的比例不低于总床位数的 25%，另据 2013 年发布的《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》，在 2020 年健康服务业总规模达到 8 万亿元以上的目标规划下，医疗服务行业仍然具备较大的成长空间。

目前民营医院医疗服务的潜能尚未充分挖掘，根据国家对于健康服务产业规划的发展目标，民营医院数量、床位数、诊疗人次等增长潜力巨大，预计相关医疗服务量将会高速增长，但来自资金投入、管理人才、医师队伍建设和医疗技术等多方面的问题严重制约民营医疗的发展，国家在政策、税收、行业引导上还需协同各方医疗机构等进行多方合作，让公立医院与民营医院协同发展，相互促进，共同推动中国医疗健康事业有序、长足发展，满足民生健康生活需求，助力中国经济创新转型。

（二）行业市场规模

伴随着国家出台的一系列利好政策，近年来我国民营医院规模发展迅速，尤其在整体数量上与公立医院日益接近。根据国家卫计委统计信息中心统计，截至 2015 年 4 月底，全国医院中公立医院 13,314 个，民营医院 13,000 个，与 2014 年 4 月底比较，公立医院减少 67 个，民营医院增加 1,416 个，民营医院占全国医院总数的 49.40%；然而民营医院在诊疗规模和技术水平上与公立医院的差距仍然很大，2015 年 1-4 月，全国医院总诊疗人次中：公立医院 8.51 亿人次，同比提高 5.30%，民营医院 1.0 亿人次，同比提高 9.8%，仅占全国医院诊疗人次总比例的 10.53%；全国医院出院人数中：公立医院 4422.7 万人，同比提高 5.1%，民营医院 639.50 万人，同比提高 13.1%，仅占全国医院出院人数的 12.63%。

（三）民营医院发展趋势

近年来，由于中国经济高速发展带来的环境污染、职场亚健康并发症以及人口老龄化问题呈大规模爆发趋势，医院专家医师、病床等公共医疗资源在大型人口城市愈发短缺。居民看医困难、病床紧张、公共医疗环境拥挤张成为中国城市现代化发展，全民大健康必须解决的常态问题；同时为使健康服务业发展成为我国支柱型产业，国家对社会资本投资设立民营医疗机构日益重视，近年来出台了诸多扶持政策，尤其是国务院 2013 年发布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》、2014 年的《关于加快发展社会办医的若干意见》，以及 2015 年 6 月，国务院办公厅印发《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》，有力促进了民营医院的设立发展，积极推进社会办医规模化、质量水平专业化，加快形成公立医院与民营医院共同发展、相互促进高品质、高效率诊疗的格局，减少居民看病排队，改善拥挤诊疗环境，满足居民多层次医疗卫生服务的需求，同时也为中国经济转型发展注入新动力。伴随着国家诸多政策和指导意见的持续颁布和落实，医师多点执业的推进，民营医院在人才引进和培养上表现出更强的弹性，有望形成医疗层次丰富、结构多元、专业突出、特色分明的医疗服务体系，加快形成多元办医格局。同时，医疗服务资源的配置优化，将在人口老龄化的大背景下推动护理服务的蓬勃发展，促进医疗机构与养老机构合作，加快发展健康管理服务与养老服务产业的链接，未来民营医院

的发展有望走上医养结合的快速通道，作为公立医疗体系的补充，提供更具有针对性的医疗服务，帮助老龄患者家庭解决家庭及个体健康管理服务的需求。

（四）行业的周期性、季节性、区域性特点

1、周期性特征、行业的季节性特征

通常情况下由于病患发病率、发病时间具有不可控性，因此潜在病患寻求诊疗的规模和时间并不具有固定规律，少数疾病如季节性鼻炎、流感、过敏症状等呈季节性爆发特征，并出现集中诊疗的高发周期。

2、行业的地域性特征

由于病患通常需要及时进行诊断医治，并且医疗服务的有效进行需要医患间面对面进行交流和现场检查，病患一般选择在居住或办公地附近的医疗服务机构就医，存在地域空间的限制。

医疗机构的知名度和权威性越高，则服务半径就越大。同时，国家的医疗保障体系也引导患者就近看病，而基于历史和制度体系等原因，国家重要医疗资源较为集中，主要分布于一、二线城市，如北京、上海、武汉等城市，三线城市和偏远地区整体医疗水平远不及国内大中型城市。因此，行业呈现出较为明显的区域性特征。

（五）行业上下游关系及行业价值链的构成

民营医院属于医疗服务行业。该行业主要是利用医疗设备诊断病情、医药用品、医用耗材向就诊客户提供治疗康复服务来创造价值。

1、上游企业

行业的上游主要医疗设备、医用药品、医用耗材等生产厂商和经销商。医疗设备主要包括基础检查设备、医学检验设备、医学影像类专业医用设备，此类设备的供应价格主要受厂家研发能力、技术革新等因素影响，价格波动周期长，短期内变动幅度不大。

医用耗材，包括试剂在内，大多为一次性医用耗材。此类医用耗材价格变动受原材料波动影响加大，但由于医用耗材供应商数量多，市场集中度低，市场竞争程度强，价格变动具有粘性，短时间内不会发生剧烈变动。

上游企业的供应充足且价格波动平稳，因此有利于行业长期稳定发展。

2、下游客户

行业的下游主要是接受医院诊疗服务的客户，从客户来源区分可以分为个人客户和团体客户，从客户需求区分可以分为诊疗客户和综合健康管理客户。光谷医院对诊疗客户提供针对患者病症的传统诊疗服务，对综合健康管理客户以全面的健康检测服务为入口，提供长期的健康咨询、慢病管理等综合健康服务。随着人口老龄化、现代城市亚健康以及人们医疗保健意识不断增强，医保范围的逐渐扩大，综合健康管理客户数量规模将会稳步上升，光谷医院的营销策略符合行业发展的基本规律。

（六）行业监管体系和产业政策情况

1、行业监管体系

（1）政府监管

民营医院所处行业为医疗服务行业，该行业主管部门为卫生行政管理部门。除卫生行政管理部门外，质量技术监督部门、工商行政管理部门、环境保护行政管理部门也是行业的主要监管部门。

卫生行政管理部门的主要职责是：负责研究起草卫生工作的法规、规章草案和政策；研究制订并组织实施卫生事业发展改革的有关方案、工作规划、政策和指导性意见、卫生事业的发展规划、区域卫生规划；负责对各级各类医疗卫生机构设置、医疗服务项目开设、医疗新技术运用、大型医用设备配置、医疗卫生从业人员等实施许可准入和监督执法；负责制订或审定（审核、批准）各级各类医疗卫生机构的医疗、护理、医技及相关服务的质量标准、技术规范、职业道德规范，并实施监督和管理；依法管理医疗机构内部临床药事工作，协助价格主管部门制订医疗卫生服务价格，负责监管各级各类医疗卫生机构的医疗服务价格执行情况；指导、组织开展卫生专业技术职务聘任和任职资格认证的有关工作；负责制定并组织实施卫生从业人员继续教育和有关专业培养计划和方案；会同有关部门共同管理本地医疗保险部门。同时，卫生行政管理部门负责监督管理医疗机构的药品及其生产设施与设备、进货与验收、储存与保管、处方调配和配制制剂等。

质量技术监督部门负责制定药品、医疗设备仪器的安全监督管理政策、针对相关产品进行校验检查和质量管理工作，并负责对产品质量监控和强制检验、鉴

定等。

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

环境保护行政管理部门依法对医疗垃圾的储运进行监督管理。

(2) 行业协会

目前，全国范围内的行业自律协会主要是中国医院协会民营医院管理分会，该分会是中国医院协会所属的专业分会，是依法获得医疗机构执业许可的各级各类非公立医院自愿组成的全国性、行业性、非营利性的群众性行业组织，也是目前唯一经中华人民共和国卫生部、民政部审批，依法登记注册的全国性民营医院行业协会组织。协会以行业自律和维权为主体开展工作，同时兼有开展学术研究、科技成果转化的职能。

湖北省民营医院联合会，2015年1月18日成立，旨在整合资源推动中部健康产业创新发展。协会在会员自律公约中称，将加强协会自我规范、约束民营医院的管理，使民营医院能更健康有序地发展。协会将建立健全医疗质量控制体系，以医疗安全为核心，开展诚信服务，为民营医院间的科研教育、人才培养、技术引进以及产业投资方面提供服务。

2、产业政策

我国已出台多项政策，从医疗服务市场、医疗服务价格、医疗服务质量以及医疗服务人员等方面对民营医院经营管理进行了规范。相关政策及法规如下：

序号	名称	颁布部门	颁布时间	内容
1	《关于允许个体开业行医问题的请示报告》	卫生部	1980年8月20日	该报告确定了“民营医疗机构”合法性，打破了“国家包办”的单一办医形式。
2	《关于卫生工作改革若干政策问题的报告》	卫生部	1985年4月25日	该报告显示国家政策支持多渠道办医，提出了医疗卫生机构分类管理的概念，支持民营医疗机构发展，鼓励医务人员完成定额工作量的前提下“多点执业”行医。
3	《关于扩大医疗卫生服务有关问题的意见》	卫生部、财政部、人事部、国家物价局、国家税务局	1988年11月9日	该意见允许有条件的单位和医疗卫生人员从事有偿业余服务，并可进行有偿超额劳动。
4	《关于深化卫生改革的几点意见》	卫生部	1992年9月	该意见鼓励多种形式的社会资本用于卫生建设。

	见》		月 23 日	
5	《医疗机构管理条例》	国务院	1994 年 2 月 26 日	该条例规定国务院卫生行政部门负责全国医疗机构的监督管理工作，县级以上地方人民政府卫生行政部门负责本行政区域内医疗机构的监督管理工作。明确了医疗机构的规划布局和设置审批、登记、执业、监督管理和处罚的规定。
6	《医疗机构管理条例实施细则》	卫生部	1994 年 8 月 29 日	该实施细则明确医疗机构的类别、医疗机构设置审批的原则和程序，规定医疗机构登记、资格认证制度，明确实行医疗机构评审制度，由专家组成医疗机构评审委员会，对医疗机构的执业活动、医疗服务质量进行综合评价，促进医疗机构走上标准化、规范化轨道。
7	《关于城镇医药卫生体制改革的指导意见》	国务院、国家卫计委、国家经贸委、财政部、劳动保障部、卫生部、药品监管局、中医药局	2000 年 2 月 21 日	该指导意见从所有制角度明确了民营医院的定义、范畴及投资主体，并建立新的医疗机构分类管理制度，将医疗机构分为营利性和非营利性两类；明确对营利性和非营利性医疗机构采取不同的财政、税收等政策和管理模式，并且从政策上进一步放宽对社会兴办医疗事业的限制，积极鼓励依靠社会力量兴办医疗机构。
8	《关于城镇医疗机构分类管理的实施意见》	卫生部、国家中医药管理局、财政部、国家计委	2000 年 7 月 18 日	该实施意见明确指出营利性医疗机构可以根据市场需求自主确定医疗服务项目。
9	《关于城镇医疗机构分类管理若干问题的意见》	卫生部、国家中医药管理局、财政部、国家卫计委	2001 年 7 月 23 日	该意见实行卫生全行业管理，营利性医疗机构和非营利性医疗机构在机构和人员执业标准、医疗机构评审、人员职称评定和晋升、医疗保险定点机构咨客、科研课题招标方面实行同样标准。
10	《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	国务院	2005 年 1 月 9 日	允许非公有资本进入社会事业领域。支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。
11	《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》	中共中央、国务院	2009 年 3 月 17 日	该意见提出建立符合我国国情的医药卫生体制,逐步实现人人享有基本医疗卫生服务的目标；建立政府主导的多元卫生投入机制；鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业；积极促进非公立医疗卫生机构发展,形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制。该文件的发布标志着新一轮医改正式开始，同时也保障了民营医院大发展、大变革。
12	《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011 年）》	国务院	2009 年 3 月 18 日	该实施方案提出“要积极稳妥地把部分公立医院转制为民营医疗机构，制定公立医院转制政策措施，确保国有资产保值和职工合法权益；鼓励民营资本举办非营利性

				医院；落实非营利性医院税收优惠政策，完善营利性医院税收政策”。
13	《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》（国办发[2010]58号）	发展改革委、卫生部、财政部、商务部、人力资源社会保障部	2010年11月26日	该意见明确放宽社会资本举办医院的准入范围，点强调“调整和新增医疗卫生资源优先考虑社会资本”、“将符合条件的非公立医疗机构纳入医保定点范围”等政策，国家加大对民营医院扶持力度。
14	《关于印发“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案的通知》（国发[2012]11号）	国务院	2012年3月14日	改实施方案放宽社会资本举办医疗机构的准入，鼓励有实力的企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等社会力量以及境外投资者举办医疗机构，鼓励具有资质的人员(包括港、澳、台地区)依法开办私人诊所。进一步改善执业环境，落实价格、税收、医保定点、土地、重点学科建设、职称评定等方面政策，对各类社会资本举办非营利性医疗机构给予优先支持，鼓励非公立医疗机构向高水平、规模化的大型医疗集团发展。预计到2015年，非公立医疗机构床位数和服务量达到总量的20%左右。
15	《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40号）	国务院	2013年9月28日	该意见要求充分调动社会力量的积极性和创造性，着力扩大供给、创新发展模式、提高消费能力，促进基本和非基本医疗服务协调发展。力争到2020年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，健康服务业总规模达到8万亿元以上。
16	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	十八届三中全会	2013年11月15日	该决定明确鼓励社会办医，社会资金可直接投向资源稀缺及满足多元需求服务领域，多种形式参与公立医院改制重组，允许医师多点执业，允许民办医疗机构纳入医保定点范围。
17	《关于加快发展社会办医的若干意见》	国家卫计委	2014年1月9日	该意见将社会办医纳入区域卫生规划统筹考虑，持续提高社会办医的管理和质量水平，引导非公立医疗机构向规模化、多层次方向发展，实现公立和非公立医疗机构分工协作、共同发展。
18	《关于促进社会办医加快发展若干政策措施的通知》	国务院	2015年6月11日	该措施提出“将符合条件的社会办医疗机构纳入医保定点范围，执行与公立医疗机构同等政策。不得将医疗机构所有制性质作为医保定点的前置性条件，不得以医保定点机构数量已满等非医疗服务能力方面的因素为由，拒绝将社会办医疗机构纳入医保定点”。
19	《湖北省医疗机构管理实施办法》	湖北省政府	2010年7月2日	该实施办法对省内医疗机构的设置和审批进行了规定。要求营利性医疗机构必须到工商行政管理部门、税务部门办理工商、税务登记手续。建立医疗机构评审制度。县级以上地方卫生行政部门负责组织本级医疗机构评审委员会，按国家和省有关医

				疗机构评审办法和基本标准，对医疗机构的执业活动、医疗服务质量等进行综合评价。
--	--	--	--	--

（七）、影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）生活质量升级催生对医疗服务的多元化需求

随着近年来中国经济的高速发展，居民可支配收入也显著提升。人们比以往更注重自身的生活品质和健康问题，养生保健意识不断增强，在满足基本的医疗需求之外，还希望得到更多的服务项目和更加优质的服务体验。人们希望从医疗机构得到适合个体的疾病预防、提升生命质量的咨询服务；人们也注重在舒适的医疗环境下接受医疗服务。传统的医疗机构“诊断+治疗”的单一服务内容并不能满足当前人们多样化、个性化的健康需求。民营医院具有自身制度灵活、管理方便的特点，能够适应社会不断演变的需求。在长期发展中，国内已经涌现出大批可以提供优质、个性化服务的医疗机构，民营医院在这方面走在前列，他们大多形成高端全科医院（诊所）或者高端专科医院（诊所），能够有效满足居民的多元化医疗服务需求。而居民对医疗服务的消费结构和品质要求的升级，也将推动民营医院的发展。

（2）国家宏观政策支持，社会化办医积极推进

自 2009 年国家启动新的医疗卫生体制改革以来，出台了诸多扶持政策，尤其是国务院 2013 年发布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》、2014 年的《关于加快发展社会办医的若干意见》，以及 2015 年 6 月，国务院办公厅印发《关于促进社会办医加快发展的若干政策措施》，有力促进了民营医院的设立发展，积极推进社会办医规模化、质量水平专业化，加快形成公立医院与民营医院共同发展、相互促进高品质、高效率诊疗的格局，减少居民看病排队，改善拥挤诊疗环境，满足居民多层次医疗卫生服务的需求，同时也为中国经济转型发展注入新的动力，解决社会就业问题，推进医疗产业成为中国未来经济发展的绿色支柱产业。

（3）市场扩容需求增大，民营医院引来发展契机

近年来，由于中国经济高速发展带来的环境污染、职场亚健康并发症以及人口老龄化问题呈大规模爆发趋势，医院专家医师、病床等公共医疗资源在大

型人口城市愈发短缺。居民看医困难、病床紧张、公共医疗环境拥挤张成为中国城市现代化发展，全民大健康发展必须解决的常态问题。民营医院存在市场扩容的发展契机。

2、不利因素

(1) 居民就医理念

由于医疗体制、历史等原因，我国民营医院受地方政府的重视程度远不如公立医院，普通老百姓对民营医院的偏见较深，因此我国医疗服务体系主要以公立医院为主。居民对公立医院诊疗质量、技术水平、医师能力各方面的信任根深蒂固，而居民对民办医院的服务质量认知不全，由此产生了思维定势，认为公立医院医疗水平更具权威，在疾病诊疗上，居民会优先考虑公立医院。近年来，民营医院对自身品牌的宣传力度有所加强，居民的观念稍有转变。但部分民营医院管理混乱、多重收费、药不对症以及医疗事故时有发生，相关情况同时被部分媒体放大，民营医院的整体形象因此受损，居民就医理念中的误区仍未得到彻底修正，长期来看，将有损民营医院的业务拓展。

(2) 人才队伍建设困难

民营医院人才引进普遍不足，医务人员出现年龄断层现象，经验丰富、精力充沛的中青年医疗骨干人才十分匮乏。我国医学院校也鲜有为民营医院定向培养人才，民营医院专家资源基本依靠公立医院退休的专家或跳槽医师。近年来虽然有多点执业等政策的开放，但由于公立医院管理体制的限制，造成医师顾虑多、负担重，一部分公立医院甚至变相对多点执业的医师施加压力，导致公立医院的医生很少愿意到民营医院进行多点执业。由于医疗服务的开展以医师等关键资源，人才管理上的障碍不利于民营医院参与市场竞争。

(3) 民营医院自身缺陷

民营医院相比公立医院起步较晚，缺乏运作现代医院的经验，自身也存在一些缺陷。如管理制度的不健全、医疗操作不规范、自律意识较差；整体创新能力薄弱，大部分民营医院的诊疗只局限在常见病、多发病和个别疑难病症的治疗上，综合能力有待提高。另外由于人员流动较快造成的医疗质量不稳定、个别民营医院急于回收投资而增加医疗程序、用药种类杂乱、变相提高医疗费用；部分民营医院急于扩大知名度和影响力，作出一些夸大不实的医疗广告宣

传，引诱病患消费等，都是民营医院存在的严重问题。相关问题若不能根本解决，将直接影响民营医院在社会公众中的形象和自身的发展。

（八）行业壁垒

1、政策壁垒

医疗服务事关居民生命和健康，是国家进行重点管理的关键行业。国家通过立法对医疗机构进行分类管理，对医疗技术分级管控。从事医疗服务行业的机构需要取得国家的许可，办理登记，由相关部门依据政策对医疗机构卫生技术人员、医疗器械进行评定；城市规划行政主管部门、国土资源行政主管部门以及环境保护行政主管部门分别对医疗机构的用地和环境影响进行考察；民营机构按照国家相关规定照章纳税，对提供医疗服务合理定价；按照有关药品管理的法律、法规，加强药品管理，行业发展受国家政策引导。因此，医疗服务行业带有很强的国家管控特点。

2、资金壁垒

医疗服务行业的长足发展依赖于医疗技术的进步，医院需要不断加强自身技术的积累。全科医院更需要拥有覆盖全面的专业医疗技术资源，医疗机构获取相关技术和设备需要持续的资金投入，并进行先进医疗设备的采购和更新，世界知名品牌及先进技术设备往往价格昂贵，相关专业设备的投资资金规模极高。同时民营医院在知名度、客户推广、市场渠道的建设和宣传上，均需要充足的资本实力做支撑。

3、人才壁垒

执业医师和护士是医疗机构的业务开展依赖的关键资源。国家规定，从事医疗服务的人员必须取得相关的执业证书并注册，医疗机构不得使用非卫生技术人员从事医疗卫生技术工作。可调用的医师和护士数量决定了医疗机构的业务规模，同时执业医师的诊疗经验影响医疗服务的质量。因此，拥有成熟的专业医师团队将能帮助医疗机构在市场竞争中取得权威性优势。

4、品牌和惯性壁垒

通常情况下由于信息渠道的限制，大多数居民对医院的选择依据经验和推荐。长期成功的体验让居民容易形成对某一品牌的医疗机构产生信赖，有助于形成医疗机构的良好口碑。对于行业新进入者来说，患者对其医疗质量了解甚

少，建立患者对医疗机构的信任需要时间和人力、物力的投入，成熟医疗机构基于已拥有的口碑和品牌影响力能够很好地获得客户的倾向性选择，因而更容易开展业务。

（九）行业基本风险特征

1、医疗纠纷风险

由于医疗技术限制、医师诊疗水平、医患医疗管理等因素，医疗卫生服务属于风险性行业，在医患诊疗过程中会产生医疗事故的风险。如果出现治疗失败而导致医疗事故出现，医院将会面临病患或其家属的投诉及经济赔偿要求，同时可能面对媒体舆论的报道而蒙受经济损失及负面舆论影响的双重压力。为最大限度降低医疗事故的风险，医院应积极引进先进医疗设备、经验丰富的医师资源、规范医院管理制度、并对院内医师做长期稳定的培训。

2、服务覆盖半径有限影响收入持续增长的风险

由于病患通常需要及时进行诊断医治，并且医疗服务的有效进行需要医患间面对面进行交流和现场检查，病患一般选择在居住或办公地附近交通到达便利的医疗服务机构就医，存在地域空间的限制。因此，医院服务半径的有限成为影响收入持续增长的风险。为有效减少相关风险的影响，医疗机构应长期保持优秀的诊疗品质、提供舒适的诊疗环境和病患保持良好的交流沟通，积累正面积积极的良好口碑，引进先进医疗装备和专业医师团队，并适当性的以企业和社区为单位展开健康养身宣讲或义诊，扩大医院自身知名度和权威性，增强行业影响力将使得医院扩大业务服务半径，保持收入持续增长。

3、不能持续引进先进设备和顶尖医疗人员从而不能保持持续竞争力的风险

先进医疗设备和顶尖医疗人员是医院核心竞争力的关键因素，是医院长期发展的主要推动力。先进的专业医疗设备成本较高，投入资金较大，对一般民营医院的资本规模产生较大压力。民营医院的专业医师资源一般从公立医院退休的专家中聘用，而中青医师才干是民营医院普遍短缺的。民营医院应积极扩大资本规模，持续更新引进先进医疗装备，聘用高端人才，提升医疗品质的同时，完善人才培养体系，为医疗人才提供福利保障和舒适的诊疗环境。同时，医院应积极尝试与公立医院、院校交流合作、在多点执业的大环境下实现医患

资源对接。

（十）公司经营的优劣势分析

1、经营优势

（1）人才优势

公司核心专家团队囊括了在心血管、消化内科、放射科、生殖内分泌等科室的顶尖医师团队，团队内人员拥有较为丰富的行医经验，对于目前科室覆盖范围内的各类疾病有较好的治疗方案。

（2）设备领先的优势

医疗机构除开医师的经验，设备的先进性对于诊疗结果的准确性和患者体验有重要的作用。公司充分认识到设备的重要性，引进了国内外先进的诊疗设备，如：遥控胶囊内镜，独创磁感技术，随时定位体内位置，针对不同部位自动曝光，成像清晰明亮，二维旋转及三维平移控制极大提高诊断效率；德国 Simes 影像设备，具备市面产品中曝光时间最短、曝光量最小、辐射剂量最少的特点，操作人员和被检人员可以不需要任何防护，仪器对身体器官无任何损害，图像分辨率高，图像清晰度好；德国西门子 PACS 系统，可以随时直接调出图像进行观测、分析，影像工作站对图像可以进行放大、对比等操作，有助于医生快速发现微小病灶；美国 Beckman 实验室设备，全套原装进口设备，全部采用进口试剂，分析结果准确，可以为专家提供精准数据，大幅降低误诊的可能性；德国西门子超声波设备，具备图像清晰，成像视野宽的特点，对于低速血流拥有较高检测灵敏度，对微细血管的探测能力强于市面上大部分产品，对于血流成像更敏感，对于鉴别血管斑块和肿瘤有较好的效果。

（3）完善的商业模式

在客户端，公司前期通过健康检测服务积累了大量的优质客户并同时搜集了客户完整的健康信息，公司已经建立了以企业高管、高校教师、武汉地区外籍人士为主的较为稳定的客户群体，公司高端医疗服务的路线已经得到了客户在一定程度上的认可。

在服务端，公司成为 MSH（Mobility Saint Honoré）武汉地区合作医院，MSH 公司在国际健康险服务领域处于全球领先地位，为全世界超过 2000 家企业的 20 万外籍人士提供高品质的国际健康险服务及解决方案。

(4) 信息化管理系统

公司采用国内先进的信息化健康管理系统，依据预防医学、流行病学、循证医学等理论，融入健康管理的全过程，结合医院专家的权威诊断，为客户提供全方位的健康解决方案。该系统能够根据历年数据比对个人信息、生活方式对个人健康状态进行综合评估，涵盖了多个维度的健康关联因素，从而实现对客户信息的高效管理。结合医院的专家团队提供的技术支持，使该系统能够更针对性地对用户健康管理提供指导性意见，从而达到优质健康管理的要求。

医院在日常运营中也积极推行信息化，在公司内部上线运行了融合客户、医院可利用资源、绿色通道等多方面信息的信息化系统，能够迅速实现“检—诊—疗”三维一体服务体系。同时，医院在后续服务上也通过健康管理 APP 推行线上线下一体化服务联通，采用信息技术实现健康数据分析、专家介入指导、预约及转诊等服务。信息化系统的使用有助于提升医院的运营效率、快速把握市场需求、提升客户体验，帮助公司在市场竞争中打造持续的竞争优势

2、经营劣势

(1) 资金短缺的竞争劣势

公司正处于快速发展时期，在采购先进医疗设备、引进顶尖医疗人才、拓展服务范围、扩建营业面积等方面均迫切需要大量的资金支持，但公司目前仅仅依靠自身积累不足以支持企业快速发展，资金短缺、团队组建不力等原因可能导致公司不能正常发展，可能对公司市场竞争力产生不利影响。

(2) 人才缺乏的竞争劣势

医疗人才是医院的核心人力资源和核心竞争力，公司目前已经拥有在各领域内医疗经验丰富的医疗人才数十人，但若公司未来计划继续扩张覆盖的科室和扩张经营规模，则需要引进更多的行业内顶尖的医疗人才。而目前国内医疗人才特别是有经验的医疗人才十分匮乏，且目前医疗人才主要集中在三甲医院中，虽然医师多点执业管理办法已经颁布执行，但受制于三甲医院的强势地位和较好的福利待遇，顶尖医师在民营医院执业的意愿仍然较为有限。

(3) 医院规模较小

光谷医院目前营业面积仅为一家医院共计 4200 平方米左右的营业区域，仅能满足有限的健康检测和诊疗需求。目前光谷医院每天定额进行健康检测

120 例，远不能满足市场需求，且医院目前未配备相应的病床来满足客户的需求。因此，与公立医院的健康管理部门相比，光谷医院无法完全满足客户的要求，虽然医院已经开设了绿色通道作为补充，但仍然可能因为规模小而无法与拥有雄厚资金实力和丰富医疗资源的大规模竞争对手竞争客户资源。

作为一家服务于高端客户群体的全科医院，为了保障客户在接受服务时的私密性和与医生充分的沟通，医院需要保障每位患者充足的诊疗时间和宽敞的诊疗环境，医院单位时间内和单位面积接待的患者人数较普通医院有较大差异，从而对医院的营业面积提出了较一般医院更高的要求。民营盈利性医院在获得土地和政策性支持上较公立医院有一定劣势，同时由于资金有限，医院在目前经营场所面积有限的情况下，接诊量的持续增长也是有限的。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立至整体变更为股份公司之日共召开了 7 次股东会，分别就有限公司的股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项作出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 3 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使职权。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开两次股东大会，主要对制定《公司章程》、三会议事规则、选举董事与监事、公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行审议，并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，只依据公司法设执行董事一名，由公司股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制订公司的经营方案。

股份公司设立后，依法组建董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，连选可以连任。股份公司董事会运行规范，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司只召开两次董事会，对公司董事长及高级管理人员任命、基本制度的制定和公司组织架构的确定等事项进行审议，并作出了有效决议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会，监事会由 3 名监事组成。其中，两名监事由股东大会选举产生，一名监事由职工代表大会选举产生。监事任期每届为 3 年，任期届

满，连选可以连任。公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使职权。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司只召开一次监事会会议，就选举公司监事会主席等事项做出了有效决议。监事会运行规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

1、投资者参与公司治理的情况

公司目前的三名股东均为机构投资者，为夏天科教、武汉睿光和同仁蓝莺。上述三家机构均系依法设立的有限公司或者合伙企业，不是风险投资机构，只是按照公司法的相关规定行使股东权利，提名董事、监事和高级管理人员候选人，经股东大会和董事会选举产生。公司目前正在履职的董事、监事和高级管理人员均不具有在专业投资机构工作的经验，不存在专业投资机构提名成员参与公司治理的情况。

2、职工代表监事履行职责的情况

2015年7月3日，光谷有限召开职工代表大会，选举李静菡为职工代表监事。李静菡自担任职工代表监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适保护的讨论

2015年8月3日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的自我评估报告》，具体内容如下：

1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了

明确的授权，董事会对董事长、总经理在日常经营业务中也都有具体明确的授权。公司建立了《关联交易管理制度》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司治理结构。

2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东有查阅、复制公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司经营进行监督并提出建议或质询的权利，规定了累积投票表决权等制度。

（二）公司内部管理制度建设情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已建立内部管理相关制度，具体制度建设情况如下：

序号	制度	建设情况
1	投资者关系管理制度	《公司章程》中明确规定，并在《投资者关系管理制度》中细化
2	纠纷解决机制	《公司章程》中明确规定
3	累积投票制	《公司章程》中明确规定
4	关联股东和董事表决权回避制度	《公司章程》中明确规定，并在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中细化
5	防止控股股东占用公司资金	《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》

另外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年一期规范运营情况

（一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律法规，近两年一期不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务、社保、医疗等部门的重大行政处罚。此外，公司不存在其他如劳动、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司的控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

（三）未决诉讼或仲裁情况

公司目前不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司拥有完整的销售体系和服务流程，具有独立经营的能力。公司主要是通过各门诊科室和健康管理中心为客户提供全方位的诊疗及健康管理服务，根据医疗服务类别按照约定的计费方式获得收入，具有独立的经营场所以及营销渠道。公司目前不存在关联采购或显失公允的关联销售，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。目前公司存在控股股东和实际控制人，并建立了“三会”制度对控股股东和实际控制人进行合理约束，公司与关联法人之间不存在同业竞争及业务被控制的情形。

（二）资产独立性

公司由光谷有限整体变更设立，资产完整、权属清晰。公司的资产与发起人的资产权属界定明确，公司拥有独立于发起人的资产；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备的所有权；拥有独立的市场开拓和服务销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

（三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，不存在由控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业代发薪酬的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，公司能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与公司控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在公司股东干预公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被公司控股股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受公司股东或其控制的企业的干预，与公司股东或其控制的企业在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为夏天科教，夏天科教除控制光谷医院外，未控制其他企业。夏天科教未从事具体的经营活动，未从事医院相关业务，故公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事和高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

截至本承诺函出具日，本人及关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害 的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司的资产均由公司合法占有和使用，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源 的行为发生所采取的具体安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了符合规定的《公司章程》和“三会议事规则”，另制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》，严格防范股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司董事、监事和高级管理人员也就规范上述行为作出了承诺。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	付依	董事长、总经理	1,440,000	4.00
2	姚玉兰	董事	0	0
3	胡国栋	董事	0	0
4	李俊	董事	0	0
5	范虹	董事、董事会秘书	5,760,000	16.00
6	余枢	监事会主席	0	0
7	许芳	监事	0	0
8	李静菡	监事	0	0
9	方津	财务总监	0	0
合计			7,200,000	20.00

注：付依和范虹系通过武汉睿光间接持有公司的股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有公司的股份不存在任何质押或冻结情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，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、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与高级管理人员、核心技术人员均已签订《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

(1) 竞业禁止承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于竞业禁止的承诺》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

(2) 避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺函》：本人将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照

规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
李俊	武汉市宇奥科技发展有限公司	财务总监	公司的关联方

除该项兼职外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司是否存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理付依，董事兼董事会秘书范虹存在对外投资，具体情况如下：

姓名	投资企业	经营	合伙份额	任职情况
付依	武汉睿光	对企业的投资，投资咨询、管理服务。（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）	持有其 20% 的合伙份额	执行事务合伙人
范虹	武汉睿光	对企业的投资，投资咨询、管理服务。（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）	持有其 80% 的合伙份额	合伙人

武汉睿光主要从事对企业的投资等相关业务，与公司不存在同业竞争，与光谷医院不存在利益冲突。

除上述对外投资外，公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在重大违法违规情况，未受到任何刑事或重大行政处罚情况。

（七）董事、监事、高级管理人员和核心员工的竞业禁止情况

公司现有的董事、监事、高级管理人员和核心员工之中，除李俊并非公司员工之外，其他人员均系公司在职员工。李俊系武汉市宇奥科技发展有限公司的财务总监，股东提名其担任公司董事系为了提高公司的财务管理水平，李俊担任其他单位的财务总监不影响其在公司担任董事，不构成竞业禁止；其他董

事、监事和高级管理人员在公司入职的期限均已经超过两年，不存在该等人员违反其与其他公司之间竞业禁止的规定。除李俊外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心人员均专职在公司工作，未在其他单位或公司兼职，不存在竞业禁止的情形。

综上，公司的董事、监事、高级管理人员和核心员工均不存在竞业禁止的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

(一) 近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因如下表：

1、公司董事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2010年9月25日	有限公司设立	选举蒋国康为执行董事	设立执行董事
2011年5月19日	临时股东会	变更执行董事为付依	公司股权变更
2015年7月20日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举付依、姚玉兰、胡国栋、李俊和范虹担任公司董事	健全公司治理

2、公司监事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2010年9月25日	有限公司设立	选举邓艳丽为监事	设立监事
2015年7月20日	第一届监事会会议	选举余枢为监事会主席	健全公司治理

3、公司高级管理人员的变化及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2010年9月25日	有限公司设立	聘任刘雅兰为公司总经理	设立管理层
2012年4月17日	有限公司变更经理	聘任付依为公司总经理	公司管理层更换
2015年7月20日	第一届董事会第一次会议	聘任付依为总经理，聘任方津为财务负责人，聘任范虹为董事会秘书	健全公司治理

(二) 公司董事、监事、高级管理人员的变化

公司董事、监事和高级管理人员在报告期内发生了一定的变化，但是现行主要董事和高管均长期在公司任职，且担任重要职务，出于股份公司规范治理的需要，自股份公司创立大会后设立董事会、监事会。以上变化并未构成公司董事、监事和高级管理人员的重大变化，不会影响公司的持续经营。

第四节 公司财务调查

一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无纳入合并范围的子公司

(三) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的财务会计报告经众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众环审字（2015）011680 号标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	36,465,520.20	8,072,012.26	3,568,957.15
应收票据			
应收账款	4,369,276.27	516,115.13	211,366.48
预付款项	349,956.36	823,893.52	1,506,909.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,036,928.57	38,402,815.99	42,415,285.90
存货	69,180.61	61,934.52	126,422.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	45,290,862.01	47,876,771.42	47,828,941.77

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5,956,468.28	6,438,188.90	7,787,469.17
在建工程			327,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	513,049.19	558,728.34	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,469,517.47	6,996,917.24	8,114,469.17
资产总计	51,760,379.48	54,873,688.66	55,943,410.94
负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			2,000,000.00
应付票据			
应付账款	1,703,584.03	508,056.81	422,806.85
预收款项	5,080,806.92	6,161,945.90	3,810,377.94
应付职工薪酬	610,460.56	494,809.09	482,543.08
应交税费	215,966.68	193,424.61	112,711.97
应付利息			
应付股利			
其他应付款	330,210.17	13,728,171.03	13,079,147.76
一年内到期的非流动 负债	3,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	10,941,028.36	26,086,407.44	23,907,587.60
非流动负债：			
长期借款			5,000,000.00
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			5,000,000.00
负债合计	10,941,028.36	26,086,407.44	28,907,587.60
所有者权益：			
实收资本	35,625,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	5,625,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积			
未分配利润	-430,648.88	-1,212,718.78	-2,964,176.66
所有者权益合计	40,819,351.12	28,787,281.22	27,035,823.34
负债和所有者权益总计	51,760,379.48	54,873,688.66	55,943,410.94

2、利润表

单位：元

项 目	2015 年度 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	9,704,368.65	19,250,685.72	15,221,528.08
减：营业成本	5,527,874.64	11,615,036.83	10,095,635.47
营业税金及附加	35,625.00	85,500.00	85,500.00
销售费用	1,024,545.48	2,411,996.35	2,084,757.53
管理费用	2,533,381.85	4,366,028.97	3,056,345.10
财务费用	-562,039.83	-850,217.86	-922,267.49
资产减值损失	-97,641.35	-63,332.49	599,620.42
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,242,622.86	1,685,673.92	221,937.05
加：营业外收入	2,903.50	65,783.96	2,217.27
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	463,456.46		27.44
其中：非流动资产处置损失	463,456.46		
三、利润总额（亏损总额以“-”	782,069.90	1,751,457.88	224,126.88

号填列)			
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	782,069.90	1,751,457.88	224,126.88
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	782,069.90	1,751,457.88	224,126.88

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年度1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,524,122.07	21,278,538.75	15,862,400.35
收到的税费返还	2,903.50	2,783.96	2,217.27
收到的其他与经营活动有关的现金	2,188,924.14	6,893,980.47	3,501,373.35
经营活动现金流入小计	6,715,949.71	28,175,303.18	19,365,990.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,162,112.00	5,255,341.10	5,620,995.93
支付给职工以及为职工支付的现金	2,465,674.47	5,127,632.08	5,227,953.08
支付的各项税费	1,688.03	1,915.75	1,120.00
支付的其他与经营活动有关的现金	1,927,540.95	4,094,163.79	15,669,768.19
经营活动现金流出小计	6,557,015.45	14,479,052.72	26,519,837.20
经营活动产生的现金流量净额	158,934.26	13,696,250.46	-7,153,846.23
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	30,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	30,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,960,871.32	2,560,957.00	1,035,550.00
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	10,960,871.32	2,560,957.00	1,035,550.00
投资活动产生的现金流量净额	19,039,128.68	-2,560,957.00	-1,035,550.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	11,250,000.00		

借款所收到的现金			12,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	11,250,000.00		12,000,000.00
偿还债务所支付的现金	2,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,555.00	632,238.35	402,858.57
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	2,054,555.00	6,632,238.35	3,402,858.57
筹资活动产生的现金流量净额	9,195,445.00	-6,632,238.35	8,597,141.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	28,393,507.94	4,503,055.11	407,745.20
加：期初现金及现金等价物余额	8,072,012.26	3,568,957.15	3,161,211.95
六、期末现金及现金等价物余额	36,465,520.20	8,072,012.26	3,568,957.15

4、所有者权益变动表

2015年1-5月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00					-1,212,718.78	28,787,281.22
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000,000.00					-1,212,718.78	28,787,281.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,625,000.00	5,625,000.00				782,069.90	12,032,069.90
（一）综合收益总额						782,069.90	782,069.90
（二）所有者投入和减少资本	5,625,000.00	5,625,000.00					11,250,000.00
1.所有者投入资本	5,625,000.00	5,625,000.00					11,250,000.00
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.提取一般风险准备							
3.对所有者(或股东)的分配							
4.其他							
（四）股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							

3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	35,625,000.00	5,625,000.00				-430,648.88	40,819,351.12

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00					-2,964,176.66	27,035,823.34
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000,000.00					-2,964,176.66	27,035,823.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,751,457.88	1,751,457.88
（一）综合收益总额						1,751,457.88	1,751,457.88
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							

1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	30,000,000.00					-1,212,718.78	28,787,281.22

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	盈余 公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00					-3,188,303.54	26,811,696.46
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000,000.00					-3,188,303.54	26,811,696.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						224,126.88	224,126.88
（一）综合收益总额						224,126.88	224,126.88
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							

1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	30,000,000.00					-2,964,176.66	27,035,823.34

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

2、应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在前5名的应收款项或其他不属于前5名，但期末单项金额占应收账款（或其他应收款）总额10%（含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	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合1	关联方组合
组合2	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	不计提坏账准备
组合2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	6.00	6.00
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	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

3、存货的分类和计量

(1) 存货分类：本公司存货包括医疗耗材、低值易耗品等。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

4、固定资产的确认和计量

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用寿命、残值率、年折旧率列示如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
医疗设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公及电子设备	5	5.00	19.00

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

5、长期待摊费用的核算方法

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

6、收入确认方法和原则

本公司的收入包括提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

（1）提供劳务收入

本公司提供劳务收入主要为医疗服务收入。本公司在医疗服务已经提供，相关的经济利益很可能流入，收到价款或取得收取价款的权利时，确认医疗服务收入。

（2）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

7、所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，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。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

(一) 盈利能力分析

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率(%)	43.04	39.66	33.68
净利率(%)	8.06	9.10	1.47
净资产收益率(%)	2.68	6.28	0.83
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	3.86	6.10	0.83
每股收益	0.03	0.06	0.01
每股收益(扣除非经常性损益)	0.04	0.06	0.01

期间	可比上市公司	营业毛利率(%)	营业净利率(%)	净资产收益率(%)	基本每股收益
2013年度	中康国际(832113)	55.76	12.98	17.48	0.09
	莲池医院(831672)	46.70	11.23	46.13	0.51
	慈惠健康(832994)	36.13	-16.08	-23.84	-0.17
	平均值	46.20	2.71	13.26	0.14
	光谷医院	33.68	1.47	0.83	0.01
2014年度	中康国际(832113)	59.76	17.24	23.66	0.19
	莲池医院(831672)	48.21	16.11	25.98	0.32
	慈惠健康(832994)	47.76	15.51	31.72	0.27
	平均值	51.91	16.29	27.12	0.26
	光谷医院	39.66	9.10	6.28	0.06
2015年1-6月	中康国际(832113)	48.20	-11.95	-3.73	-0.04
	莲池医院(831672)	46.29	14.55	6.66	0.10
	慈惠健康(832994)	9.51	-56.43	-18.72	-0.19
	平均值	34.67	-17.94	-5.26	-0.04
	光谷医院(2015年1-5月)	43.04	8.06	2.68	0.03

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月份主营业务毛利率分别为 33.68%、39.66%、43.04%，报告期内公司主营业务毛利率呈现稳步上升趋势，报告期内公司资产负债率呈下降趋势，并与同行业三板挂牌企业平均水平差异不大。公司主营业务为向目标客户提供诊疗、健康检测、健康咨询、健康管理等专业医疗服务。公司成本主要由直接材料费用、人工成本、折旧费用、房租水电等固定或者半固定成本构成，报告期内公司整体业务量稳步上升，在人工成本、折旧费用、房租费用等相对固定的情况下，边际成本递减，从而主营业务毛利率上升。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月份净利率水平分别为 1.47%、9.10%、8.06%，报告期内，公司净利率水平整体呈现上升趋势。报告期内在公司成本费用较为固定的情况下，收入的增长直接导致公司净利率的较快上升，预计随时公司营业收入不断增长，公司盈利能力将有望进一步提升。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月份净资产收益率分别为 0.83%、6.28%、2.68%；每股收益分别为 0.01 元/股、0.06 元/股、0.03 元/股，主要系公司报告期内净利润逐步上升所致。

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月份净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 0.83%、6.10%、3.86%。报告期内，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异不大。

综上所述，报告期内随着公司营业收入上升，公司的盈利能力也逐步提高，虽然由于人员费用的上升对公司业绩提升造成一定压力，但是总体来看公司通过多年经营累计了良好的口碑以及客户资源，公司业务规模不断扩大并有望并保持持续增长态势，盈利水平有望得到进一步提升。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	21.14	47.54	51.67
流动比率	4.14	1.84	2.00
速动比率	4.13	1.83	2.00

期间	可比上市公司	资产负债率（%）	流动比率	速动比率
2013 年 12 月 31 日	中康国际(832113)	39.99	0.94	0.86
	莲池医院(831672)	91.99	0.09	0.07
	慈惠健康(832994)	72.87	0.65	0.63
	平均值	68.28	0.56	0.52
	光谷医院	51.67	2.00	2.00
2014 年 12 月 31 日	中康国际(832113)	9.65	5.72	5.52
	莲池医院(831672)	50.24	0.31	0.30
	慈惠健康(832994)	24.92	1.24	1.20
	平均值	28.27	2.42	2.43
	光谷医院	47.54	1.84	1.83
2015 年 6 月 30 日	中康国际(832113)	5.08	14.63	14.37
	莲池医院(831672)	28.95	0.39	0.38

期间	可比上市公司	资产负债率 (%)	流动比率	速动比率
	慈惠健康(832994)	39.00	0.89	0.86
	平均值	24.34	5.30	5.20
	光谷医院 (2015 年 1-5 月)	21.14	4.14	4.13

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末资产负债率分别为 51.67%、47.54%、21.14%，公司资产负债率呈下降趋势，并与同行上市公司资产负债水平差异不大。截止 2015 年 5 月末公司负债全部为非流动负债，非流动负债主要由应付账款、预收账款以及其他应付款构成，其中应付账款、预收账款为正常经营性负债，其他应付款主要为向股东借款，用以补充公司日常部分经营所需资金。随着 2015 年 5 月增资，公司扩充了权益资本，公司用自有资金清偿了大部分其他应付款，这使得公司 2015 年 5 月末资产负债率显著降低。公司资产结构得到进一步优化，截至 2015 年 5 月 31 日公司负债主要是正常经营性负责且金额较小，因此公司不存在长期偿债风险。

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末流动比率为 2.00、1.84、4.14；速动比率均分别为 2.00、1.83、4.13，公司存货主要由试剂、耗材和药材构成，数量和价值较小，因此，速动比率的变化趋势与流动比例基本保持一致。

从指标上看，2013 年、2014 年公司流动比率、速动比率维持在较高水平，且 2015 年上述指标有较大提升，公司短期偿债能力进一步增强。公司 2015 年流动比率、速动比率提升，主要是得益于公司良好的经营管理和增资扩股，公司整体可支配现金流较为充裕，货币资金及应收账款余额维持在较高的水平，而公司逐渐清算其他应付款项中的个人借支、备用金等，流动负债降低，从而导致公司的流动比率和速动比率提高。

整体来看，公司各项偿债指标良好，资产负债率与同行对标公司水平接近，流动比率、速动比率略优于同行业对标公司平均水平。公司总体不存在实质偿债风险。

(三) 营运能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率 (次)	3.97	52.92	59.01
存货周转率 (次)	84.32	123.33	79.86

期间	可比上市公司	应收帐款周转率（次）	存货周转率（次）
2013 年度	中康国际(832113)	11.57	13.16
	莲池医院(831672)	59.85	20.44
	慈惠健康(832994)	10.75	11.36
	平均值	27.39	14.99
	光谷医院	59.01	79.86
2014 年度	中康国际(832113)	14.80	16.58
	莲池医院(831672)	38.28	30.70
	慈惠健康(832994)	8.37	18.89
	平均值	20.48	22.06
	光谷医院	52.92	123.33
2015 年 1-6 月	中康国际(832113)	3.42	7.65
	莲池医院(831672)	12.03	25.92
	慈惠健康(832994)	1.81	17.16
	平均值	5.75	16.91
	光谷医院	3.97	84.32

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月应收账款周转率分别为 59.01、52.92、3.97，公司 2015 年 1-5 月应收账款周转率远低于 2013 年、2014 年水平，主要是公司结算周期政策所致。在报告期内，公司应收账款周转率保持在较高的水平。这与公司经营特点相符合，由于公司提供的是全面健康管理服务，面向的是个人客户或者是团体客户，公司针对个人客户提供服务时，一般是采用预付的方式，客户付款后提供相应的诊疗服务，不存在赊账，因此不会形成应收账款；而面向团体客户时除少数客户是预先充值外，大多数是在为客户的员工提供完诊疗服务后根据实际提供的服务情况按月与客户对账并确认应收账款，针对团体客户，公司原则上是在为客户规定人员提供完服务后，方与客户进行结算，一般与团体客户签订合同均在本年内有效，到年末市场部会对未结清应收账款龄进行集中催收，故每年末应收账款金额余额一般很小，而平时应收账款余额相对较大。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月存货周转率分别为 79.86、123.33、84.32，由于 2015 年仅统计 1-5 月存货周转率，剔除上述因素影响，2014 年全年存货周转率约为 202.37，在报告期内，公司存货周转率较高水平，主要系公司业务为提供全面健康管理服务，存货主要为治疗需要的药品、医疗耗材及少量低值易耗品，金额较小故整体存货周转率保持很高的水平。

总体上看，报告期内公司应收账款和存货的周转情况符合公司的生产经营

及销售模式特点，公司营运能力相对较强。

（四）现金流量分析

单位：元

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	158,934.26	13,696,250.46	-7,153,846.23
投资活动产生的现金流量净额	19,039,128.68	-2,560,957.00	-1,035,550.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,195,445.00	-6,632,238.35	8,597,141.43
现金及现金等价物净增加额	28,393,507.94	4,503,055.11	407,745.20
净利润	782,069.90	1,751,457.88	224,126.88
净利润与经营净现金流差异	623,135.64	-11,944,792.58	7,377,973.11

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月现金及现金等价物净增加额分别为 407,745.20 元、4,503,055.11 元、28,393,507.94 元。各项目的变化及原因具体如下：

1、经营活动产生的现金流量分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -7,153,846.23 元、13,696,250.46 元、158,934.26 元。

2013 年、2014 年公司经营活动现金流与当期净利润差异较大，主要系经营性往来款项导致经营性应收、应付差异所致。2015 年 1-5 月份公司经营活动现金流与净利润差异不大。

关于将净利润调节为经营活动现金流量情况，相关披露参见众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众环审字（2015）011680 号审计报告“财务报表附注”之“六、（26）现金流量表补充资料”所示。

2、投资活动产生的现金流量分析

2013 年度、2014 年度投资活动现金净流出分别为 1,035,550.00 元、2,560,957.00 元全部为购买固定资产以及装修支出的现金；

2015 年 1-5 月份投资活动现金净流入 19,039,128.68 元，包括：收回对外借款本金产生现金流入 30,000,000.00；购买固定资产付现 10,960,871.32 元（包括以前年度向股东购买固定资产长期未付款）；

3、筹资活动产生的现金流量分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 8,597,141.43 元、-6,632,238.35 元、9,195,445.00 元。

2013 年度筹资活动产生的现金流量净额较高是由于当年向银行借入 12,000,000.00 元借款；

2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较低是由于当年不存在筹资活动现金流入情况，同时归还了部分银行借款本金；

2015 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量净额较高是由于引进新的投资者湖北同仁蓝莺药业有限公司，其以货币资金出资 11,250,000.00 元，其中 562.50 万元作为注册资本，562.50 万元作为资本公积。

公司筹资活动产生的现金流量净额全部系报告期内取得吸收投资、借款、偿还借款以及偿付利息产生的，与公司报告期内的实际融资活动相符合。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法、收入构成、变化趋势以及原因分析

1、收入的确认方法

公司的主营业务是为客户提供全科健康管理的医疗服务，医疗服务收入确认需要满足以下条件：公司已提供医疗服务，已经收回诊疗款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务的成本能够可靠地计量。

公司客户分为个人客户和团体客户，对个人客户的销售政策为先交费后进行相应的健康诊疗，公司按照实际提供的医疗服务确认收入；对团体客户，公司每月按照实际健康诊疗人数和各项诊疗项目价格与客户对账后确认收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

2、公司营业收入的构成情况及变动分析

（1）收入按科室类型划分

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	9,704,368.65	19,250,685.72	26.47	15,221,528.08
其中：检验科	2,900,371.51	6,107,450.41	5.27	5,801,850.63
B 超科	1,907,163.27	4,232,692.33	58.71	2,667,012.59
心血管科	1,469,207.75	2,488,547.56	2.05	2,438,594.39
口腔科	985,774.31	1,631,275.40	568.48	244,028.56

放射科	507,604.54	1,216,297.74	5.67	1,151,081.09
心功能科	445,392.42	961,699.06	34.01	717,613.85
康复科	375,190.06	413,451.72	172.68	151,625.30
其他科室	1,113,664.79	2,199,271.50	7.30	2,049,721.67
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	9,704,368.65	19,250,685.72	26.47	15,221,528.08

公司是一家专注于提供高端医疗服务和全面健康管理的高品质、高起点的现代化医疗机构，拥有包括预防保健科、内科、外科、妇产科（妇科专业）、妇女保健科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、康复医学科、麻醉科、医学检验科、医学影像科（X线诊断专业、超声诊断专业、心电诊断专业）、中医科在内的共13个一级诊疗科目。报告期内公司收入全部来源于各科室诊疗收入。

报告期内，公司主要收入来源于医学检验科、B超科、心血管科、口腔科、放射科、心功能科、康复科等7大科室，销售占比在90%以上。

报告期内，公司销售收入保持较快增长。其中：2014年度较2013年度增长4,029,157.64元，增幅26.47%，2015年1-5月份销售收入较去年同期（2014年1-5月份未审收入7,748,070.14元）增长1,956,298.51元，增幅为25.25%。自成立以来，公司不断致力于提升服务质量，培养顾客对公司品牌的认可度，客户数量不断增加，服务价格也得以提高，使公司营业收入上升。

公司基于为客户提供全面日常健康管理服务战略定位，着眼于客户健康监测及疾病的早期防治，通过提供体检服务为客户提供体验式健康管理服务，使客户对公司全面健康管理服务形成感性认知，从而实现客户的锁定。

近年来，公司通过对目标客户健康状况数据分析，基于其主要多发疾病以及基本健康需求，结合自身医疗资源，着力开展以口腔健康防治、亚健康状态的调理以及心血管疾病等慢性病防治为主的，口腔、中医康复、心血管等特色科室，从而进一步提升服务质量，以更好的满足客户需求，实现全面健康管理的发展定位，因此上述科室收入增长也相对较快。

（2）收入按照收款方式划分

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
现金收入	277,485.20	6.13	1,161,813.62	5.46	1,017,834.20	6.42

非现金收入	4,246,636.87	93.87	20,116,725.13	94.54	14,844,566.15	93.58
合计	4,524,122.07	100.00	21,278,538.75	100.00	15,862,400.35	100.00

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月份公司现金收款金额分别为 1,017,834.20 元、1,161,813.62 元、277,485.20 元，占当期提供医疗服务收到现金比例分别为 6.42%、5.46%，6.13%，报告期内现金收款占比比较稳定，该种情形与公司所处行业客户群体面向范围广、客户多为个人特点相符。

公司制定了《武汉光谷医院营业款管理办法》，对公司涉及营业款的流程及具体管理办法做出了明确规定，由前台将营业款明细项目录入医院管理软件，收银员按软件显示的明细项目收取营业款，包括现金款、银联卡款和医保卡款等，同时开据一式三联的连号发票；收银员于当日16点将当日营业款与发票一起交至财务部，由出纳进行复核，确认收费软件、发票、销售明细与实收营业款一致，核对无误后留下第二联存根联，将第三联记账联交由分管会计进行复核，分管会计核对无误后，确认当日营业款缴纳工作完成；出纳每日收取营业款后，据实登记日记账，按月汇总当月营业款总额，与分管会计核算的当月工作量核对；分管会计根据前台登记每日来访明细，统计医院工作量，同时与出纳日记账统计的营业款收入核对，如发现有出入的，须在两天内查明原因并及时采取补救措施；原因不明的，需及时向财务经理汇报。

公司的《武汉光谷医院营业款管理办法》的流程制度，尤其是权责分离和多级复核等方面的制度，能有效避免因岗位相容等可能导致的舞弊情形。报告期内公司严格按照上述制度执行，在报告期内无坐支现金等不规范的情况。

（二）主营业务成本的核算方法及成本构成

1、营业成本的核算方法

公司经营管理过程中所有为提供医疗服务而发生的成本以科室为单位进行归集，在确认劳务收入时相应结转成本。

公司服务项目成本主要由医护人员工资、药品试剂耗材费用、检验成本、医疗设备折旧费用以及水电费租金等间接费用构成。

直接材料：直接材料包括诊疗使用的药品、试剂、耗材费用，公司根据各科室实际领用材料数量对直接材料成本进行归集，

检验成本：为外送检验费用，公司将上述成本直接计入检验科。

设备折旧费：根据实际使用科室，按照受益原则进行分摊。

人工成本：公司根据支付给医生与护士工资费用每月按科室月归集人工费用，计算出每项服务的直接人工成本。

间接费用：间接费用主要指消耗的水电费用以及租金，间接费用按照统计出的按照科室实际使用面积对间接费用进行分摊。

每月末公司按照实际提供服务的金额确认收入的同时结转当期成本。

2、营业成本的主要构成情况及变动分析

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接人工	1,171,692.60	21.20	3,252,232.00	28.00	3,474,242.02	34.41
直接材料	1,392,349.42	25.19	2,837,367.41	24.43	2,144,925.19	21.25
折旧费	1,233,651.91	22.32	2,802,140.14	24.13	2,594,347.37	25.70
检验费	1,097,537.53	19.85	1,232,663.15	10.61	525,027.95	5.20
间接费用	632,643.18	11.44	1,490,634.13	12.83	1,357,092.94	13.44
合计	5,527,874.64	100.00	11,615,036.83	100.00	10,095,635.47	100.00

公司营业成本2014年较2013年上升15.05%，主要是直接材料与检验费用增长较快，直接人工、折旧费、间接费用变动不大，上述变动主要系直接材料、外送检验费用属于变动成本，其随收入的增加而增加；直接人工、设备折旧费用、以及水电租金费用等属于固定及半固定成本，随着收入增长，上述费用虽然也有所增长，但是整体变动不大，故报告期内直接材料、检验费用随着收入增长其在成本中的所占比重增大。

(三) 主营业务收入按产品分类的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2015年1-5月					
	收入	成本	毛利率 (%)	毛利额	毛利贡献率 (%)	收入占比 (%)
检验	2,900,371.51	1,157,570.63	60.09	1,742,800.88	42.34	29.89
B超	1,907,163.27	611,394.41	67.94	1,295,768.86	31.48	19.65
心血管	1,469,207.75	997,726.96	32.09	471,480.79	11.45	15.14
口腔	985,774.31	833,759.78	15.42	152,014.53	3.69	10.16
放射	507,604.54	782,859.32	-54.23	-275,254.78	-6.69	5.23
心功能	445,392.42	132,029.08	70.36	313,363.34	7.61	4.59
康复	375,190.06	338,469.97	9.79	36,720.09	0.89	3.87
其他科室	1,113,664.79	674,064.49	39.74	439,600.30	9.22	11.48

合计	9,704,368.65	5,527,874.64	43.04	4,176,494.01	100.00	100.00
项目	2014 年度					
	收入	成本	毛利率 (%)	毛利额	毛利贡献率 (%)	收入占比 (%)
检验	6,107,450.41	2,682,755.59	56.07	3,424,694.82	44.85	31.73
B 超	4,232,692.33	1,321,844.77	68.77	2,910,847.56	38.12	21.99
心血管	2,488,547.56	2,095,133.26	15.81	393,414.30	5.15	12.93
口腔	1,631,275.40	1,040,104.23	36.24	591,171.17	7.74	8.47
放射	1,216,297.74	1,795,642.17	-47.63	-579,344.43	-7.59	6.32
心功能	961,699.06	337,835.20	64.87	623,863.86	8.17	5.00
康复	413,451.72	760,945.31	-84.05	-347,493.59	-4.55	2.15
其他科室	2,199,271.50	1,580,776.30	28.12%	618,495.20	8.10	11.42
合计	19,250,685.72	11,615,036.83	39.66%	7,635,648.89	100.00	100.00
.00 项目	2013 年度					
	收入	成本	毛利率 (%)	毛利额	毛利贡献率 (%)	收入占比 (%)
检验	5,801,850.63	2,452,507.40	57.73	3,349,343.23	65.34	38.12
B 超	2,667,012.59	1,147,834.94	56.96	1,519,177.65	29.64	17.52
心血管	2,438,594.39	1,727,289.99	29.17	711,304.40	13.88	16.02
口腔	244,028.56	261,913.33	-7.33	-17,884.77	-0.35	1.60
放射	1,151,081.09	1,908,118.78	-65.77	-757,037.69	-14.77	7.56
心功能	717,613.85	334,665.48	53.36	382,948.37	7.47	4.71
康复	151,625.30	481,449.22	-217.53	-329,823.92	-6.43	1.00
其他科室	2,049,721.67	1,781,856.33	13.07	267,865.34	5.23	13.47
合计	15,221,528.08	10,095,635.47	33.68	5,125,892.61	100.00	100.00

公司 2013 年度、2015 年度和 2015 年 1-5 月公司经营毛利率分别为 33.68%、39.66% 和 43.04%，呈现稳定上升的趋势。

报告期内，公司客户数量、平均销售单价稳中有升，整体销售收入增长较快；公司服务项目成本主要由医护人员工资、药品试剂耗材、检验成本、医疗设备折旧费用以及水电费租金等构成，其中直接人工、设备折旧费用、以及水电租金费用的等固定成本或者半固定成本，占到成本的 50%，因此在一定的业务量范围内，存在规模效应，报告期内，营业成本上升幅度小于营业收入，毛利率呈上升趋势。

具体分科室来看，每个科室的毛利率水平差异相对较大：

检验科、B 超科、心功能科毛利率较高，且在报告期内呈现上升趋势，主

要因为上述科室提供的服务主要为健康检测，检测项目单次收费较高，而成本主要为相关仪器折旧费用，成本相对固定，在业务量增加的情况下，毛利率也随之上升。

心血管科毛利率适中，保持在 30%左右，主要是由于该科室提供的是心血管保健诊疗服务，其成本中药品耗用占比较大，因此毛利率相对较低，且受到药品成本费用影响较大。

口腔、康复及放射科而报告期初业务量较少，收入相对较低，相关科室规模效应较弱，毛利率呈负数，但是随着业务量的增加，毛利率呈快速增长的趋势。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入（元）	9,704,368.65	19,250,685.72	26.47%	15,221,528.08
营业成本（元）	5,527,874.64	11,615,036.83	15.05%	10,095,635.47
营业毛利（元）	4,176,494.01	7,635,648.89	48.96%	5,125,892.61
营业利润（元）	1,242,622.86	1,685,673.92	659.53%	221,937.05
利润总额（元）	782,069.90	1,751,457.88	681.46%	224,126.88
净利润（元）	782,069.90	1,751,457.88	681.46%	224,126.88

公司作为一家多年致力于打造为中高端人群服务的专业健康管理机构，随着市场需求的扩大，以及公司多年来在行业内累计的良好口碑，公司业务规模和营业收入持续增长，公司经营毛利率水平不断上升。虽然人力成本的上升以及公司加大市场推广力度，导致报告期内管理费用上涨明显，但是公司整体净利润水平还是呈现上升趋势。预计随着公司业务规模的持续扩张，公司盈利能力有望进一步提升。

（五）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变化情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用（元）	1,024,545.48	2,411,996.35	15.70%	2,084,757.53

管理费用（元）	2,533,381.85	4,366,028.97	42.85%	3,056,345.10
财务费用（元）	-562,039.83	-850,217.86	-7.81%	-922,267.49
期间费用合计	2,995,887.50	5,927,807.46	40.51%	4,218,835.14
销售费用占主营业务收入比重	10.56%	12.53%	-8.52%	13.70%
管理费用占主营业务收入比重	26.11%	22.68%	12.95%	20.08%
财务费用占主营业务收入比重	-5.79%	-4.42%	-27.11%	-6.06%
三项费用合计占收入比重	30.87%	30.79%	11.10%	27.72%

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月份三项费用分别为 4,218,835.14 元、5,927,807.46 元、2,995,887.50 元，三项费用占营业收入比重分别为 27.72%、30.79%、30.87%。2014 年期间费用上涨较快，主要是 2014 年人力成本上升以及公司市场推广费用增加所致。

公司销售费用主要由员工工资、办公费用、市场推广费等构成。2014 年公司销售费用较 2013 年增长 15.70%，主要是由于公司为了适应扩大销售的需要，加大了推广力度，导致公司的销售部门的办公费用和市场推广费均有小幅上升

公司管理费用主要由员工工资、办公费用、市场推广费和折旧费用等构成。2014 年管理费用较 2013 年增加 1,309,683.87 元，增幅 42.85%，其占营业收入的比重增幅较大，主要系 2014 年公司为了扩大医院规模，提高服务质量，引进了一批医疗人才，导致公司的员工工资有一定幅度的上升；同时，公司由于绩效提高，对部分员工给予了绩效奖励，也导致了 2014 年员工工资费用有一定提高，从而导致了管理费用的上升。

公司财务费用连续三年均为负数，主要是由于公司存在利息收入所致，公司的利息收入系对非关联方武汉恒健通科技有限公司借款以及对其他单位借款所致，截止至 2015 年 5 月 31 日，上述公司已归还借款。同时，公司由于向银行贷款余额逐年降低，利息支出下降趋势较为明显。

公司报告期内的市场推广费主要由以下内容所构成：

项目	2015 年度 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售费用-市场推广费	211,880.56	868,969.40	720,716.22
管理费用-市场推广费	170,200.00	110,806.00	259,284.61
合计	382,080.56	979,775.40	980,000.83

销售费用市场推广费主要核算销售部门组织策划市场推广活动发生的费用，管理费用市场推广费主要核算管理部门组织策划市场推广活动发生的费用

支出。

按照支出项目划分具体明细如下：

时间 项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	百分比	金额	百分比	金额	百分比
会议费	133,728.20	35.00%	607,460.75	62.00%	425,222.57	59.00%
策划费	213,965.11	56.00%	264,539.36	27.00%	187,386.22	26.00%
制作费	34,387.25	9.00%	107,775.29	11.00%	108,107.43	15.00%
合计	382,080.56	100.00%	979,775.40	100.00%	720,716.22	100.00%

公司的推广费中，具体的应用如下：会议费支出主要核算的是VIP专家讲座以及定期义诊发生的会议策划相关支出，公司为了更好的服务客户提升品牌形象，调研市场上一些潜在VIP客户的需求，聘请一些在国内各专业科室的权威专家以及本院的核心专家进行现场健康咨询讲座，鼓励高端商务人士以及其他有需求的客户办理VIP服务，同时公司也定期举行一些专家义诊，提升公司的影响力；策划费支出主要是公司与专业的咨询机构进行沟通，聘请该等咨询服务机构为公司提升服务环境和服务标准，改进客户体验，确定推广策略等提供咨询服务而发生的费用；制作费主要是公司为提升客户体验和加强企业文化，制作关于医疗保健的相关介绍册、更新院内悬挂的画册、制作相关指示和介绍铭牌等发生的费用。

上述费用系公司为推广企业而发生的合理费用，其使用和支出均依据公司的内部管理流程进行审核，合法有效。

公司目前未对外发布广告，不存在虚假宣传的情况，未因此受到相关管理部门的处罚，也未被任何个人或机构因虚假宣传进行投诉。

总体来说，公司收入、成本和费用配比与公司实际经营情况相匹配。

（六）非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益		63,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,903.5	2,784.0	2,189.8
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-463,456.46		

小计	-460,552.96	65,783.96	2,189.83
所得税影响额	-115,138.24	16,445.99	547.46
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-345,414.72	49,337.97	1,642.37

2、非经常性损益占比表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非经常性损益净额	-345,414.72	49,337.97	1,642.37
公司净利润	782,069.90	1,751,457.88	224,126.88
非经常性损益净额占净利润的比例	-44.17%	2.82%	0.73%

其中营业外支出情况如下：

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2015年1—5月	2014年度	2013年度	2015年1—6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	463,456.46			463,456.46		
其中：处置固定资产损失	463,456.46			463,456.46		
滞纳金	--		27.44	--		27.44
合计	463,456.46		27.44	463,456.46		27.44

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月份归属于非经常性损益净额分别 1,642.37 元、49,337.97 元、-345,414.72 元，占净利润的比例分别为 0.73%、2.82%、-44.17%，2015 年 1-5 月非经常性损益占净利润比例较大主要是公司期末固定资产盘亏所致。总体上来看报告期内公司不存在政府补助等事项，非经常性损益主要由固定资产处置、固定资产盘亏等构成，不是持续性发生的事项，公司对非经常性损益不存在依赖。

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率（%）
营业税	当期应税收入	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%

地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
堤防费	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
印花税	按购销合同金额计征	0.3‰
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

2. 税收优惠及批文

公司属于医疗卫生行业，光谷医院符合《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条的规定，减免营业税。

六、公司最近两年一期主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	42,294.06	281,538.44	97,907.72
银行存款	36,423,226.14	7,790,473.82	3,471,049.43
合 计	36,465,520.20	8,072,012.26	3,568,957.15

货币资金 2015 年 5 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日余额增加 351.75%，主要系由于本公司本期收到股东投入的资本和收回其他单位借款所致。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	4,648,166.25	100.00	278,889.98	4,369,276.27
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3至4年	0.00	0.00	0.00	0.00
4至5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	4,648,166.25	100.00	278,889.98	4,369,276.27

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	549,058.65	100.00	32,943.52	516,115.13
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
3至4年	0.00	0.00	0.00	0.00
4至5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	549,058.65	100.00	32,943.52	516,115.13

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	213,928.24	94.93	12,835.69	201,092.55
1至2年	11,415.48	5.07	1,141.55	10,273.93
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3至4年	0.00	0.00	0.00	0.00
4至5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	225,343.72	100.00	13,977.24	211,366.48

公司提供的是全面健康管理服务，面向的客户包括个人客户和团体客户，针对不同种类的客户，公司制定不同的信用政策：针对个人客户提供服务时，一般是采用预付的方式，客户付款后提供相应的诊疗服务，不存在赊账，因此不会形成应收账款；而面向团体客户时除少数客户是预先充值外，大多数是在为客户的员工提供完诊疗服务后根据实际提供的服务情况按月与客户对账并确认应收账款。针对团体客户，公司原则上是在为客户规定人员提供完服务后，方与客户进行结算，一般与团体客户签订合同均在本年内有效，到年末公司市场部对未结清应收账款龄进行集中催收，故每年末应收账款金额余额一般很小，而平时应收账款余额相对较大。

公司在报告期内的信用政策没有明显变化，公司应收账款余额 2015 年 5 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日增加 4,099,107.60 元，增幅 746.57%，主要系由于公司结算模式导致公司一般在年末或者按照与团体客户的合同完成全部服务后收款，而公司按照实际提供的服务量确认收入以及应收账款，年中由于部分合同尚在执行阶段，未达到结算条件，故应收账款占时性升高。

应收账款余额 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 323,714.93 元，增幅 143.65%，主要系业务拓展所致。

公司根据与客户签订的服务收费标准按照实际提供的服务的人次确认收入

结转相应的成本，不存在提前确认收入的情形。

报告期内公司应收账款账龄基本都在 1 年以内，账龄超过 1 年的占比和金额均很小，且公司主要客户均为与公司长期合作并信用良好的企事业单位，因此公司应收账款回收风险很小。

2、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国人民银行武汉分行	非关联方	诊疗款	464,262.30	1 年以内	9.99
武汉市洪山区地方税务局	非关联方	诊疗款	376,723.00	1 年以内	8.10
东湖新技术开发区管委会	非关联方	诊疗款	371,192.80	1 年以内	7.99
左岭街道办事处	非关联方	诊疗款	354,242.00	1 年以内	7.62
中间带（北京）技术服务有限公司	非关联方	诊疗款	310,165.27	1 年以内	6.67
合计			1,876,585.37		40.37

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中间带（北京）技术服务有限公司	非关联方	诊疗款	371,456.63	1 年以内	67.65%
万欣和（上海）企业服务有限公司	非关联方	诊疗款	67,374.34	1 年以内	12.27%
华工远程继续教育学院	非关联方	诊疗款	25,333.80	1 年以内	4.61%
葛洲坝海集房地产开发有限公司	非关联方	诊疗款	22,840.00	1 年以内	4.16%
人福医药集团股份有限公司	非关联方	诊疗款	19,864.08	1 年以内	3.62%
合计			506,868.85		92.32%

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
远光软件股份有限公司武汉研发中心	非关联方	诊疗款	67,931.00	1年以内	30.15%
湖北现代城市建设发展集团有限公司	非关联方	诊疗款	62,494.00	1年以内	27.73%
万欣和(上海)企业服务有限公司	非关联方	诊疗款	33,441.48	1年以内	14.84%
李尔汽车零部件武汉有限公司	非关联方	诊疗款	24,064.00	1年以内	10.68%
华工远程继续教育学院	非关联方	诊疗款	21,195.00	1年以内	9.41%
合计			209,125.48		92.80%

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	349,956.36	100.00	747,893.52	90.78	1,506,909.96	100.00
1至2年			76,000.00	9.22		
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	349,956.36	100.00	823,893.52	100.00	1,506,909.96	100.00

公司预付账款主要是预付采购药品以及设备款项，2013年12月31日预付账款余额较大，主要是当年末公司预付湖北瑞阳商贸有限公司设备采购款，尚未收货所致。2015年5月31日公司预付款全部为预付供应商的药品采购款。

公司截至2015年5月31日，预付账款账龄全部在1年以内，并且不存在实质性的减值风险。

2、报告期内预付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内预付账款前五名情况：

(1) 截至2015年5月31日，预付账款金额前五名的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
九州通医药集团股份有限公司	非关联方	93,845.94	1年以内	26.82	货款
杭州希禾信息技术有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	25.72	软件款
武汉永裕医药公司	非关联方	41,040.40	1年以内	11.73	货款
武汉东之阳生物科技有限公司	非关联方	36,795.00	1年以内	10.51	货款
武汉亚华针织服饰有限公司	非关联方	30,360.00	1年以内	8.68	货款
合计		292,041.34		83.46	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付账款金额前五名的单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
九州通医药集团股份有限公司	非关联方	199,968.85	1年以内	24.27	货款
武汉人福康诚医药有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	13.35	设备款
武汉百瑞邦生物工程 有限公司	非关联方	43,128.00	1年以内	14.46	货款
		76,000.00	1-2年		
杭州希禾信息技术有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	10.92	软件款
国药控股湖北有限公司	非关联方	41,057.72	1年以内	4.98	货款
合计		560,154.57		67.99	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付账款金额较大的单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
湖北瑞阳商贸有限公司	非关联方	792,000.00	1年以内	52.56	设备款
九州通医药集团股份有限公司	非关联方	250,846.79	1年以内	16.65	货款
西门子(中国)有限公司 上海分公司	非关联方	152,930.00	1年以内	10.15	设备款
武汉百瑞邦生物工程 有限公司	非关联方	76,000.00	1年以内	5.04	货款
武汉永裕医药公司	非关联方	41,040.40	1年以内	2.72	货款
合计		1,312,817.19		87.12	

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	625,000.00	15.08		
1至2年	1,500,000.00	36.20		
2至3年	2,000,856.09	48.29	100,171.22	1,900,684.87
3至4年	12,491.00	0.30	3,747.30	8,743.70
4至5年	5,000.00	0.12	2,500.00	2,500.00
5年以上				
合计	4,143,347.09	100.00	106,418.52	4,036,928.57

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,500,000.00	3.84		1,500,000.00
1至2年	7,330,331.32	18.78	583,033.13	6,747,298.19
2至3年	3,575,598.00	9.16	30,398.20	3,545,199.80
3至4年	26,624,143.00	68.21	14,325.00	26,609,818.00
4至5年	1,000.00	0.00	500.00	500.00
5年以上				
合计	39,031,072.32	100.00	628,256.33	38,402,815.99

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	12,925,100.00	29.97	685,506.00	12,239,594.00
1至2年	3,575,598.00	8.29	15,199.10	3,560,398.90
2至3年	26,624,143.00	61.74	9,550.00	26,614,593.00
3至4年	1,000.00	0.00	300.00	700.00
4至5年				
5年以上				
合计	43,125,841.00	100.00	710,555.10	42,415,285.90

2、报告期内其他应收款前五名情况：

(1) 截至2015年5月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
武汉恒健通科技有限	非关联方	416,666.67	1年内	58.33	借款利息

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
公司		1,000,000.00	1-2 年		
		1,000,000.00	2-3 年		
武汉当代科技投资股份有限公司	非关联方	208,333.33	1 年内	29.16	借款利息
		500,000.00	1-2 年		
		500,000.00	2-3 年		
武汉当代物业发展有限公司	非关联方	478,856.09	2-3 年	11.56	往来款
厦门得茂电子有限公司	非关联方	20,000.00	2-3 年	0.48	押金
天津哈娜好医疗器械公司	非关联方	3,456.00	3-4 年	0.08	押金
合 计		4,127,312.09		99.61	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
武汉恒健通科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年内	56.37	借款利息
		1,000,000.00	1-2 年		
		20,000,000.00	3-4 年		
武汉当代科技投资股份有限公司	非关联方	500,000.00	1 年内	28.18	借款利息
		500,000.00	1-2 年		
		3,423,607.00	2-3 年		
		6,576,393.00	3-4 年		
武汉当代物业发展有限公司	非关联方	5,808,331.32	1-2 年	14.88	往来款
刘雅兰	非关联方	112,000.00	2-3 年	0.29	暂借款
谭军	非关联方	22,500.00	2-3 年	0.17	暂借款
		43,750.00	3-4 年		
合 计		38,986,581.32		99.89	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 其他应收款金额较大的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
武汉恒健通科技有限	非关联方	1,000,000.00	1 年内	48.69	借款利息

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
公司		20,000,000.00	2-3 年		
武汉当代物业发展有限公司	非关联方	11,400,000.00	1 年内	26.43	往来款
武汉当代科技投资股份有限公司	非关联方	500,000.00	1 年内	24.35	借款利息
		3,423,607.00	1-2 年		
		6,576,393.00	2-3 年		
刘雅兰	非关联方	112,000.00	1-2 年	0.26	暂借款
谭军	非关联方	22,500.00	1-2 年	0.15	暂借款
		43,750.00	2-3 年		
合计		43,078,250.00		99.89	

报告期内，其他应收款主要核算的是对外借款以及支付押金等。

报告期内，公司分别将其闲置资金借予非关联公司武汉恒健通科技有限公司 1,000.00 万元、武汉当代科技投资股份有限公司 2,000.00 万元，并与上述企业签订借款协议，约定每年按照本金 5% 的收取资金占用费。

2015 年公司为了规范经营，对与其他单位借款进行清理，并收回上述 3,000.00 万元对外借款本金。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款账龄一年以上的其他应收款占比 84.92%，其他应收款整体账龄较长，但截至本公开转让说明书签署日，公司与其他单位往来借款已经全部收回，公司其他应收账款不存在较大实质性偿还风险。

2、报告期各期末，其他应收款项余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

（五）存货

1、存货明细结构：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	32,565.04	27,925.28	85,933.54
低值易耗品	36,615.57	34,009.24	40,488.74
合计	69,180.61	61,934.52	126,422.28

公司存货主要为原材料及低值易耗品，其中原材料主要为诊疗相关药品、医疗耗材，低值易耗品主要是办公用品。公司在提供诊疗服务中的耗用量比较小，在日常管理中，根据库存量和实际需求量，按需采购，报告期内，存货余

额相对平稳，并且存货周转率较高。

2、存货跌价准备

公司存货周转良好，不存在计提存货跌价准备情况

(六) 固定资产

1、固定资产及累计折旧

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	医疗设备	运输工具	办公及电子设备	合计
1、账面原值：				
(1) 年初余额	17,478,487.34	1,107,504.29	1,001,434.00	19,587,425.63
(2) 本期增加金额	1,504,000.00		44,150.00	1,548,150.00
—购入	1,504,000.00		44,150.00	1,548,150.00
(3) 本期减少金额	3,272,340.36	305,195.28		3,577,535.64
—处置或报废	3,272,340.36	305,195.28		3,577,535.64
(4) 期末余额	15,710,146.98	802,309.01	1,045,584.00	17,558,039.99
2、累计折旧：				
(1) 年初余额	12,060,969.97	628,392.81	459,873.95	13,149,236.73
(2) 本期增加金额	1,395,487.81	85,838.03	85,088.32	1,566,414.16
—计提	1,395,487.81	85,838.03	85,088.32	1,566,414.16
(3) 本期减少金额	2,849,662.87	264,416.31		3,114,079.18
—处置或报废	2,849,662.87	264,416.31		3,114,079.18
(4) 期末余额	10,606,794.91	449,814.53	544,962.27	11,601,571.71
3、减值准备：				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 期末余额				
4、账面价值：				
(1) 期末账面价值	5,103,352.07	352,494.48	500,621.73	5,956,468.28
(2) 年初账面价值	5,417,517.37	479,111.48	541,560.05	6,438,188.90

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	医疗设备	运输工具	办公及电子设备	合计
1、账面原值：				
（1）年初余额	15,522,308.34	1,033,363.29	888,925.00	17,444,596.63
（2）本期增加金额	1,956,179.00	74,141.00	112,509.00	2,142,829.00
—购入	1,956,179.00	74,141.00	112,509.00	2,142,829.00
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	17,478,487.34	1,107,504.29	1,001,434.00	19,587,425.63
2、累计折旧：				
（1）年初余额	8,936,951.75	451,175.55	269,000.16	9,657,127.46
（2）本期增加金额	3,124,018.22	177,217.26	190,873.79	3,492,109.27
—计提	3,124,018.22	177,217.26	190,873.79	3,492,109.27
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	12,060,969.97	628,392.81	459,873.95	13,149,236.73
3、减值准备：				
（1）年初余额				
（2）本期增加金额				
—计提				
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额				
4、账面价值：				
（1）期末账面价值	5,417,517.37	479,111.48	541,560.05	6,438,188.90
（2）年初账面价值	6,585,356.59	582,187.74	619,924.84	7,787,469.17

（3）截至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	医疗设备	运输工具	办公及电子设备	合计
1、账面原值：				
（1）年初余额	15,016,248.34	878,363.29	586,835.00	16,481,446.63
（2）本期增加金额	506,060.00	155,000.00	302,090.00	963,150.00
—购入				
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	15,522,308.34	1,033,363.29	888,925.00	17,444,596.63

2、累计折旧：				
（1）年初余额	6,053,440.47	271,634.89	141,747.97	6,466,823.33
（2）本期增加金额	2,883,511.28	179,540.66	127,252.19	3,190,304.13
—计提	2,883,511.28	179,540.66	127,252.19	3,190,304.13
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	8,936,951.75	451,175.55	269,000.16	9,657,127.46
3、减值准备：				
（1）年初余额				
（2）本期增加金额				
—计提				
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额				
4、账面价值：				
（1）期末账面价值	6,585,356.59	582,187.74	619,924.84	7,787,469.17
（2）年初账面价值	8,962,807.87	606,728.40	445,087.03	10,014,623.30

公司截至 2015 年 5 月 31 日的固定资产包括医疗设备、运输工具、办公及电子设备，账面原值为 17,558,039.99 元，账面净值为 5,956,468.28 元。固定资产总体成新率为 33.92%，其中医疗设备、运输工具、办公及电子设备分别的成新率为 32.48%、43.94%、47.88%。运输工具、办公及电子设备的成新率较低，但这些固定资产不属于公司经营用关键设备，且价值小、市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响，医疗设备成新折旧率较低，但这些医疗设备尚可使用年限较长，市场供应充分，同时公司有足够的现金流更换相关的固定资产，因此不会对公司财务状况和经营能力造成重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截止 2015 年 5 月 31 日，公司不存在固定资产抵押情形。

(七) 资产减值准备的计提依据及计提情况

1、2015年1-5月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年5月31日
			转回	转销	
坏账损失	661,199.85	-97,641.35		178,250.00	385,308.50
合计	661,199.85	-97,641.35		178,250.00	385,308.50

2、2014年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账损失	724,532.34	-63,332.49			661,199.85
合计	724,532.34	-63,332.49			661,199.85

3、2013年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账损失	124,911.92	599,620.42			724,532.34
合计	124,911.92	599,620.42			724,532.34

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	0.00	0.00	2,000,000.00
合计	0.00	0.00	2,000,000.00

截止2015年5月31日，公司不存在尚未结清的短期借款。

(二) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	3,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
合计	3,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00

截止到2015年5月31日，一年内到期的非流动负债为公司向交通银行水果湖支行的借款，借款到期日为2015年7月26日。

截止本公开转让说明书签署日上述借款已偿还。

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	1,698,702.03	99.71	503,174.81	99.04	417,924.85	98.85
1至2年					4,882.00	1.15
2至3年			4,882.00	0.96		
3年以上	4,882.00	0.29				
合计	1,703,584.03	100.00	508,056.81	100.00	422,806.85	100.00

由于受公司购货模式的影响，公司与供应商货款的结算通常在较短的时间内完成，因此，公司报告期内应付账款期末余额较小，且账龄大部分都在一年以内。公司2015年5月末应付账款余额较2014年末增长1,195,527.22元，主要系年初公司购进部分设备尚未结算货款所致。

公司应付账款账龄结构合理，2015年5月末、2014年末和2013年末1年以内的应付账款余额占比分别为99.71%、99.04%和98.85%。账龄超过1年以上的应付账款金额和占比很小。报告期内，公司均在信用期内按时支付供应商货款，公司整体信用良好，与供应商间建立了长期良好合作关系。

2、报告期内，应付账款中不存在应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和关联方款项情况。

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

(1) 截至2015年5月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质
武汉人福康诚医药有限公司	非关联方	600,000.00	1年内	35.22	设备款
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	499,999.98	1年内	29.35	房租款
国药集团湖北省医疗器械有限公司	非关联方	193,806.45	1年内	11.38	货款
武汉康圣达医学检验所有限公司	非关联方	134,123.17	1年内	7.87	检验费
武汉觉悟科技有限公司	非关联方	90,000.00	1年内	5.28	软件款

合计		1,517,929.60		89.10	
----	--	---------------------	--	--------------	--

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质
武汉觉悟科技有限公司	非关联方	120,000.00	1 年内	23.62	软件款
国药集团湖北省医疗器械有限公司	非关联方	100,890.60	1 年内	19.86	货款
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	83,333.33	1 年内	16.40	房租款
武汉康圣达医学检验所有限公司	非关联方	61,898.80	1 年内	12.18	检验费
湖北华中药品有限公司	非关联方	41,040.40	1 年内	8.08	货款
合计		407,163.13		80.14	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质
武汉觉悟科技有限公司	非关联方	150,000.00	1 年内	35.48	软件款
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	83,333.33	1 年内	19.71	房租款
武汉康圣达医学检验所有限公司	非关联方	81,278.49	1 年内	19.22	检验费
湖北华中药品有限公司	非关联方	41,040.40	1 年内	9.71	货款
武汉健立医疗有限公司	非关联方	34,315.55	1 年内	8.12	货款
合计		389,967.77		92.23	

(四) 应交税费

单位：元

税费项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
个人所得税	9,341.68	22,424.61	27,211.97
营业税	181,250.00	150,000.00	75,000.00
城市维护建设税	12,687.50	10,500.00	5,250.00
教育费附加	5,437.50	4,500.00	2,250.00
地方教育费附加	3,625.00	3,000.00	1,500.00
堤防维护费	3,625.00	3,000.00	1,500.00
合计	215,966.68	193,424.61	112,711.97

注：公司营业税系借款利息收入所致。

（五）预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,080,806.92	100.00	6,161,945.90	100.00	3,810,377.94	100.00
1至2年						
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	5,080,806.92	100.00	6,161,945.90	100.00	3,810,377.94	100.00

截至2015年5月末、2014年末、2013年末公司预收账款分别为5,080,806.92元、6,161,945.90元、2013年末为3,810,377.94元。公司预收账款在报告期内处在一个较为稳定的水平，2014年年末预收账款较2013年末有一定幅度的上升是由于公司扩大经营，拓展业务所致。

截止2015年5月31日，公司预收账款均为一年以内，无长期挂账预收账款。

2、报告期内，预收账款中不存在预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和关联方款项情况。

3、报告期内预收账款期末余额前五名情况：

（1）截至2015年5月31日，预收账款债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
武汉电信器件有限公司	非关联方	306,274.38	1年以内	6.03
烽火通信科技股份有限公司	非关联方	282,153.36	1年以内	5.55
中铁第四勘察设计院	非关联方	272,935.02	1年以内	5.37
武汉三特索道集团股份有限公司	非关联方	106,507.30	1年以内	2.10
武汉邮电科学研究院	非关联方	91,456.50	1年以内	1.80
合计		1,059,326.56		20.85

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款债权人前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比
武汉电信器件有限公司	非关联方	345,781.68	1 年以内	5.61
中铁第四勘察设计院	非关联方	320,550.82	1 年以内	5.20
烽火通信科技股份有限公司	非关联方	291,850.67	1 年以内	4.74
武汉邮电科学研究院	非关联方	128,559.54	1 年以内	2.09
武汉虹信通信技术有限责任公司	非关联方	81,803.00	1 年以内	1.33
合计		1,168,545.71		18.96

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款债权人情况如下。

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比
烽火通信科技股份有限公司	非关联方	359,361.38	1 年以内	9.43%
武汉电信器件有限公司	非关联方	204,421.36	1 年以内	5.36%
中铁第四勘察设计院	非关联方	135,588.63	1 年以内	3.56%
武汉光谷建设投资有限公司	非关联方	104,304.27	1 年以内	2.74%
武汉虹信通信技术有限责任公司	非关联方	100,803.00	1 年以内	2.65%
合计		904,478.64		23.74%

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	94,876.48	28.73	1,308,174.82	9.53	2,615,086.41	19.99
1 至 2 年	15,200.00	4.60	2,048,146.89	14.92		
2 至 3 年						
3 年以上	220,133.69	66.66	10,371,849.32	75.55	10,464,061.35	80.01
合计	330,210.17	100.00	13,728,171.03	100.00	13,079,147.76	100.00

公司 2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末其他应付款余额分别为 330,210.17 元、13,728,171.03 元、13,079,147.76 元。公司 2015 年 5 月末较 2014

年末其他应付款余额下降较大是由于公司在 2015 年 1-5 月清理了与关联方的往来，归还武汉夏天科教发展有限公司绝大部分采购资产欠款所致。

截止 2015 年 5 月 31 日，公司其他应付款中账龄在一年以内的比例为 28.73%，但其他应付款金额较小，公司不存在偿债压力。

2、报告期内，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方款项情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
武汉夏天科教发展有限公司	关联方	220,133.69	3 年以上	66.66
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	45,421.48	1 年以内	13.76
武汉集美天成装饰有限公司	非关联方	39,455.00	1 年以内	11.95
中间带（北京）技术服务有限公司	非关联方	10,000.00	1-2 年	3.03
信诺西格纳数据技术服务（上海）有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	3.03
合计		325,010.17		98.43

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款债权人前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比
武汉夏天科教发展有限公司	关联方	10,371,849.32	3 年以上	75.55
武汉当代科技产业集团股份有限公司	非关联方	1,213,298.34	1 年以内	23.65
		2,032,946.89	1-2 年	
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	45,421.48	1 年以内	0.33
武汉集美天成装饰有限公司	非关联方	39,455.00	1 年以内	0.29
中间带（北京）技术服务有限公司	非关联方	10,000.00	1-2 年	0.07
合计		13,712,971.03		99.89

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款债权人情况如下。

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比
武汉夏天科教发展有限公司	关联方	10,464,061.35	3 年以上	80.01
武汉当代科技产业集团股份有限公司	非关联方	2,032,946.89	1 年以内	15.54
武汉光谷广场建设发展有限公司	非关联方	566,939.52	1 年以内	4.33
中间带（北京）技术服务有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.08
上海吉倍吉企业管理咨询有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	0.04
合计		13,078,947.76		100.00

(七) 长期借款

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用借款	0.00	0.00	5,000,000.00
合计	0.00	0.00	5,000,000.00

截止 2015 年 5 月 31 日，公司不存在尚未结清的长期借款。

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	35,625,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	5,625,000.00	0.00	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-430,648.88	-1,212,718.78	-2,964,176.66
所有者权益合计	40,819,351.12	28,787,281.22	27,035,823.34

(二) 权益变动分析

报告期内，股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“一、公司概况之（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之

“1、公司的股本形成及其变化”。

公司 2015 年 7 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2015 年 5 月 31 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 40,819,351.12 元，公司以 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产 40,819,351.12 元折合股本 3,600,000.00 元，其溢价部分 4,819,351.12 元计入资本公积。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控制其他的关联方。

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	武汉市夏天科教发展有限公司	公司持股超过 50% 的控股股东

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	关联关系
1	武汉睿光联合投资中心（有限合伙）	公司董事长付依担任执行事务合伙人的合伙企业，持股超过 5% 的股东
2	湖北同仁蓝莺药业有限公司	公司持股超过 5% 的法人股东
3	武汉市宇奥科技发展有限公司	公司董事李俊担任财务总监的公司
4	武汉道博股份有限公司	公司实际控制人刘家清担任董事的公司

3、关联自然人

公司的关联自然人主要为报告期内担任公司董事、监事、高级管理人员，以上关联方中的其他自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

另，光谷医院的控股股东系夏天科教，夏天科教的执行董事、监事和高级

管理人员也为公司的关联自然人。

除上述关联自然人外，上述关联自然人关系密切的近亲属也为公司的关联自然人。

4、关联法人/合伙企业

(1) 夏天科教

公司名称：武汉市夏天科教发展有限公司，注册号为 420115000032608，注册资本 5,100 万元人民币，住所为武汉市江夏区经济开发区阳光大道东武汉金盛源投资管理有限公司 3 号厂房，法定代表人为刘家清，经营范围为“生物工程、电子、通信、新材料、光机电一体化等技术及产品的开发、研制、技术服务，开发产品的销售；百货、五金交电、计算机及配件、汽车配件、通信器材、机电产品的零售兼批发；水电安装，园林绿化，物业管理，科技成果转让。”

夏天科教的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万）	出资比例
1	刘家清	3,060	60%
2	李晓华	2,040	40%
合计		5,100	100%

目前，夏天科教依法存续，其从事的业务与公司分属不同的业务领域，未与公司构成同业竞争。

(2) 同仁蓝鸢

企业名称：湖北同仁蓝鸢药业有限公司，注册资本 1,650 万元人民币，注册号为 420100000019871，住所为武汉市东湖开发区关山二路，法定代表人为汪小林，经营范围为“医药科研、咨询；房地产开发；商品房销售；物业管理；室内外建筑装饰工程的设计与施工；建筑装饰材料、五金、照明电器的销售。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）”。

同仁蓝鸢的股权结构如下表所示：

序号	股东名册	出资额（万元）	出资比例
1	武汉理工大学华夏学院	1,650	100%
合计		1,650	100.00%

目前，同仁蓝鸢依法存续，其从事的业务与公司分属不同的业务领域，未

与公司构成同业竞争。

(3) 武汉睿光

企业名称：武汉睿光联合投资中心（有限合伙），认缴合伙出资额为 1,000 万元，注册号为 420100000501300，住所为武武汉东湖新技术开发区当代国际花园 6 号楼 A 幢 1 单元 2 层 01 号，执行事务合伙人为付依，经营范围为“投资咨询(不含对期货的投资咨询)；企业管理及相关信息咨询。（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）”。

武汉睿光的合伙人出资份额结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	范虹	800.00	640.00	80.00%
2	付依	200.00	160.00	20.00%
合计		1,000.00	800.00	100.00%

目前，武汉睿光依法存续，其从事的业务与公司分属不同的业务领域，未与公司构成同业竞争。

(4) 武汉市宇奥科技发展有限公司

企业名称：武汉市宇奥科技发展有限公司，注册资本 5,000 万元人民币，注册号为 420106000133967，住所为武汉市东湖新技术开发区光谷大道 106 号当代国际花园总部基地 3 栋 C 座，法定代表人为刘德敏，经营范围为“建筑材料研究；建筑室内外、装饰工程的设计与施工；房地产开发、商品房销售；物业管理；房屋租赁。（上述经营范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）”。该公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	武汉当代物业发展有限公司	5,000.00	100.00%
合计		5,000.00	100.00%

目前，武汉市宇奥科技发展有限公司，其从事的业务与公司分属不同的业务领域，未与公司构成同业竞争。

(5) 武汉道博股份有限公司

公司名称：武汉道博股份有限公司，注册资本 16,401.8461 万元人民币，注册号为 420100000005251，住所为东湖开发区关凤大道特二号当代国际花园 C 座 3—2F，法定代表人为易仁涛，经营范围为“影视、文化、体育、传媒、动漫、游戏项目的投资、开发、咨询；对其他企业和项目的投资。（依法须经批

准的项目、经相关部门批准后方可经营) ”。

截至 2014 年 12 月 31 日，该公司的股本结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	出资比例
1	武汉新星汉宜化工有限公司	20,252,454	19.39%
2	武汉市夏天科教发展有限公司	12,179,507	11.66%
3	武汉合信实业有限公司	6,396,608	6.12%
4	武汉远洲生物工程有限公司	5,208,000	4.99%
5	中融国际信托有限公司—融新 265 号	3,270,030	3.13%
6	国联安基金—光大银行—国联安—光大—叶山 1 号资产管理计划	2,748,270	2.63%
7	华润深国投信托有限公司—福麟 1 号信托计划	2,224,051	2.13%
8	昆仑信托有限责任公司—昆仑二十一号证券投资集合资金信托	1,896,065	1.82%
9	华富基金—光大银行—华富基金睿益 1 号特定客户资产管理计划	1,042,330	1.00%
10	云南国际信托有限公司—云信成长 2014-26 号集合资金信托计划	665,662	0.64%
合计		55,882,977	53.51%

目前，武汉道博股份有限公司为依法存续的上市股份公司，其从事的业务与公司分属不同的业务领域，未与公司构成同业竞争。

(6) 公司关联方近亲属控制的公司

公司关联自然人控制的公司或能施加重大影响的企业也属于公司的关联法人/合伙企业。

5、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司的主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

(二) 重大关联方关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易具体如下：

1、经常性关联交易

(1) 经常性关联交易——提供医疗服务

报告期内公司存在向关联方武汉道博股份有限公司提供团体健康检测等医疗服务的情况，2015年1-5月份、2014年度、2013年度公司关联方交易的收入分别为15,282.00元、0元、27,655.00元，占年度总销售收入的比例分别0.16%、

0.00%、0.18%。

① 关联销售的背景：

公司主营业务为客户提供全科健康管理的医疗服务，而关联方武汉道博股份有限公司为员工提供部分包括健康检测在内的医疗服务福利，双方的交易是建立在平等自愿基础之上。

② 关联交易履行的程序、公允性以及持续性

公司与武汉道博股份有限公司按照正常业务流程，签订医疗服务合同，交易以市场公允价格进行定价及结算。

鉴于上述交易价格公允、且双方交易金额较小，因此上述关联方交易对公司整体收入和盈利的影响有限，公司对关联方交易不存在重大依赖。

2、偶发性关联交易

公司在成立之初，向关联方武汉市夏天科教发展有限公司采购总计金额为15,102,947.62元的经营所需资产，上述欠款公司在经营期内陆续向股东进行清偿，截止2015年5月31日，公司尚欠武汉市夏天科教发展有限公司220,133.69元，除此之外，公司与关联方间不存在偶发性关联交易。

(三) 报告期关联方往来余额

1、公司应收关联方款项

无

2、公司应付关联方款项

单位：元

项目	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付	武汉市夏天科教发展有限公司	220,133.69	10,371,849.32	10,464,061.35

注：报告期内应付关联方夏天科教款项为尚未支付的公司成立之初资产采购款余额。

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为股权转让、关联方资金往来等，属于偶发性关联交易，未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨审批决定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规

定执行。

公司在未来的关联交易实践中将更好的履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层公司承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

2015年7月1日，湖北众联资产评估有限公司对武汉光谷医院有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了“鄂众联评报字[2015]第1103号”《评估报告》。评估基准日为2015年5月31日，以资产基础法为主要评估方法，有限公司净资产评估价值为4,227.95万元，评估增值146.01万元，增值率3.58%。整体改制后资产负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。股

东大会对利润分配方案作出决议后，在股东大会召开 2 个月内完成股利的派发。

2、近两年一期股利分配情况

公司近两年未分配股利。

(二) 公开转让后的股利分配政策

2015 年 7 月 20 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《武汉光谷医院股份有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策；公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；董事会未做出利润分配预案的，应当向股东说明原因；存在股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利以偿还其占用的资金。

十三、控股子公司的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司，也不存在子公司股票发行及转让的情形。

十四、公司风险因素及应对措施

(一) 实际控制人不当控制的风险

公司目前的控股股东为武汉市夏天科教发展有限公司，其持有公司的股份比例为 64.21%，刘家清持有夏天科教 60% 的股权，能通过其实际控制的夏天科教行使股东权利，对公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施予重大影响。若刘家清利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

应对措施：公司不断完善法人治理结构。建立健全了“三会一层”法人治理结构，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则议决公司重大事项，保证决策程序的正当性。公司健全权益保护制度。《公司章程》规定了累积投票权制度、纠纷解决机制、关联股东和董事表决权回避制度等，给少数权益股东提供权利保障；同时，公司建立了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等投资者保护制度，公司发生的重大事项能够及时公开并接受社会监督。公司控股股东稳定性强，自公司设立至今其控制权未发生变更。

（二）不能持续引进先进设备和顶尖医疗人员从而不能保持持续竞争力的风险

先进医疗设备和顶尖医疗人员是医院核心竞争力的关键因素，是医院长期发展的主要推动力。先进的专业医疗设备成本较高，投入资金较大，对一般民营医院的资本规模产生较大压力。民营医院的专业医师资源一般从公立医院退休的专家中聘用，而兼具丰富医疗经验和充沛工作精力的中青年医疗人才是民营医院普遍短缺的。若不能持续获得专业医疗设备更新和优秀医疗人才补充，民营医院有可能出现不能占有持续竞争优势的问题。

应对措施：光谷医院将积极扩大资本规模，持续更新引进先进医疗装备，聘用高端人才，提升医疗品质的同时，完善人才培养体系，为医疗人才提供福利保障和舒适的诊疗环境。同时，医院应积极尝试与公立医院、院校交流合作、在多点执业的大环境下实现医患资源对接。

（三）服务覆盖半径有限影响收入持续增长的风险

由于病患通常需要及时进行治疗，并且医疗服务的有效进行需要医患间面对面进行交流和现场检查，病患一般选择在居住或办公地附近交通到达便利的医疗服务机构就医，存在地域空间的限制。因此，医院服务半径的有限成为影响收入持续增长的风险。

应对措施：光谷医院计划在合适时机建立分院，通过拓展营业场所提升医院服务半径，此外，光谷医院还计划在分级诊疗方向进行模式创新，通过建立连锁式、社区式的诊疗服务机构为患者提供多层次的诊疗服务。

（四）医疗纠纷风险

由于医疗技术限制、医师诊疗水平、医患医疗管理等因素，医疗卫生服务属于风险性行业，在医患诊疗过程中会产生医疗事故的风险。如果出现治疗失败而导致医疗事故出现，医院将会面临病患或其家属的投诉及经济赔偿要求，同时可能面对媒体舆论的报道而蒙受经济损失及负面舆论影响的双重压力。

应对措施：光谷医院为最大限度降低医疗事故的风险，积极引进先进医疗设备、经验丰富的医师资源、规范医院管理制度、并对院内医师做长期稳定的培训。

（五）税收优惠政策变化风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：“医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。”公司系经武汉市卫生局审批成立的综合医院，属于免征营业税范畴。

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

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 付依

付依

公司全体董事： 付依

付依

姚玉兰

姚玉兰

胡国栋

胡国栋

李俊

李俊

范虹

范虹

公司全体监事： 余枢

余枢

许芳

许芳

李静菡

李静菡

公司全体高管： 付依

付依

方津

方津

范虹

范虹



武汉光谷医院股份有限公司

2015年11月13日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表）：



项目小组成员：



主办券商：天风证券股份有限公司



2015年11月13日

天风证券股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权张玉玺先生(身份证号：440106197507301839；公司职务：中小企业服务中心总经理)代表我公司法定代表人签署以下文件：

- 一、推荐挂牌申请文件及协议：推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书；
- 二、持续督导文件及协议：持续督导协议；
- 三、股票发行文件及协议：主办券商合法合规性意见；
- 四、做市业务文件和协议：股票认购协议、增资协议。

本授权有效期为：2015年8月1日至2015年12月31日。

本授权书一式三十四份，除授权人、被授权人、行政中心、风控中心各执一份外，另有三十份作为相关授权文件之报送材料附件。

授权单位：天风证券股份有限公司（盖章）

法定代表人签字：

被授权人签字：



Handwritten signature of the authorized person, Zhang Yuxi (张玉玺).

2015年11月13日

三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



经办律师：



律师事务所：



2015年11月13日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

签字注册会计师：



会计师事务所：



2015 年 11 月 13 日

五、评估机构声明

本机构及签字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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

胡家望

签字注册资产评估师：



评估机构：



2015年11月13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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件