

宁波珈诚生物科技股份有限公司

公开转让说明书



（申报稿）

推荐主办券商



福建省福州市湖东路 268 号

二零一五年一月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、联动销售模式的相关风险

报告期内，公司主要通过联动销售模式开展业务，即公司向客户免费投放诊断仪器或以微利、折价的方式销售诊断仪器，并在合同中约定客户在一定年限范围内每年向公司采购配套诊断试剂，公司主要利润来源于试剂和耗材的销售利润。

随着联动销售模式下投放及销售的仪器数量增加，公司的试剂和耗材销售收入也将明显上升。公司通过联动销售模式促成的诊断试剂销售增长具有可持续性，虽然公司客户主要为医院等医疗机构，业务需求较稳定，但是如果未来联动销售客户发生因业务需求的变化而使得采购额明显下降，或者客户中断履约并通过双方协商及仲裁等司法途径无法得到有效解决时，可能会使公司通过联动销售促成的诊断试剂销售增长放缓，对公司的稳定经营及整体销售利润产生负面影响。

此外，虽然联动销售模式属于行业惯例，低价投放设备的销售模式具有行业可比性，且公司报告期内已取得税务部门出具的合规证明，但低价销售设备的模式仍可能导致经营行为中存在相关工商税务风险。

二、库存管理风险

报告期内，随着业务规模的持续扩大，公司的存货余额逐年增长。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 06 月 30 日，公司存货账面价值分别为 2,634,269.07 元、5,555,313.94 元、7,408,034.47 元，占流动资产的比例分别为 9.42%、18.57%以及 19.08%。公司存货的主要构成为根据客户需要采购的体外诊断试剂和少量用于出售的医疗诊断设备。为保证客户医学实验室、病理实验室的持续运作及检验结果的及时性，公司必须储备一定量的库存产品以便随时满足客户的需求。

公司销售的体外诊断试剂一般有效期较短，未能在产品有效期届满前将其出售可能导致公司存货报废。同时，公司与主要经销品牌的供应商签订了经销协议一般包含了最低采购额限制条款，公司可能为完成协议约定而大量采购，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 06 月 30 日，公司存货正常报废损

失分别为 348,726.71 元，209,919.55 元，317,403.63 元。公司未来存在因存货储备不当或销售进度低于预期造成存货堆积，无法在有效期内及时销售导致存货报废损失的风险。

此外，虽然公司逐步完善了库存管理，但如果公司不能持续满足国家食品药品监督管理部门的有关规定，库存管理出现违法、违规等现象，则后续仍可能受到国家有关部门的处罚，从而对公司的正常经营造成影响。

三、公司内部管理风险

报告期内，公司尚处于成长期，财务管理、库存管理、人员管理等内部管理在公司经营过程中逐渐完善。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，但是各项管理控制制度的执行仍需要经过一个完整经营周期的实践检验，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司内部管理将会提出更高的要求。因此，公司经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司业绩及公司持续、稳定、健康发展的风险。

四、市场竞争风险

我国的诊断产品业务发展迅速，行业利润率相对较高，但是随着行业新进者的不断增加，行业竞争将会进一步加剧。虽然公司凭借有效的市场推广、专业的服务及高质量的诊断产品获得了客户的高度认可，并与客户建立了持续、稳定的合作关系，诊断产品业务收入快速增长。若公司不能充分利用自身的竞争优势尽快加强并完善体外诊断产品流通与服务网络建设，不断提升技术服务水平以满足客户需求并占领更多市场，未能有效培育或深度开发市场，则公司可能存在因市场开拓不力而造成市场份额下降的风险，并将对公司的经营业绩产生不利影响。

五、供应商相关风险

（一）供应商相对集中的风险

公司主要从事医疗诊断产品领域综合服务业务。由于西门子等国际领先的体外诊断产品制造商在体外诊断产品领域具有明显的技术优势、较高的品牌认知度和市场占有率，因此公司选择其作为公司的主要供应商并与之形成了合作伙伴关系。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年度 1-6 月向前五大供应商的采购金额分别为 25,127,691.55 元、44,851,891.46 元及 22,023,118.90 元，分别占同期采购总额的 96.00%、88.98%、96.08%，虽然随着公司业务规模的扩大，产品种类的完善，前五大供应商采购金额占比将出现一定的下降，但是鉴于全球供应商相对集中的市场特点，公司在未来仍存在供应商采购集中度较高的风险。

如果未来西门子等体外诊断产品制造商受到经营策略调整、研发政策变化、收购兼并等因素影响，导致其产品竞争力下降、产品售价提高等不利变化，则可能对公司的经营产生不利影响。

（二）供应商对公司销售政策的变化导致公司利润下滑的风险

公司在与主要经销品牌供应商合作过程中，若供应商对公司销售政策发生变化，同时因市场竞争或医院收费价格等原因终端价格未能及时调整，公司将面临短期内采购价格上升而销售价格不变从而导致利润下滑的风险。

（三）供应商协议解除的风险

公司与主要供应商签署的经销协议中，双方会根据市场情况和供应商等营销策略等共同确定公司应在协议有效期内完成的销售指标等相关内容，若公司无法完成相关销售指标的，约定供应商将有权解除双方的经销协议或终止双方的合作关系。报告期内，未出现因销售指标未完成导致供应商与公司解除协议或终止合作关系的情况，但公司仍然存在因无法完成销售指标导致协议解除的风险。此外，若经销期届满后，公司能否继续获得上述公司的代理经销权存在一定的不确定性，存在经销协议到期无法续签的风险

六、行业政策变化风险

公司及公司客户在诊断产品采购、医学检验服务收费价格确定等方面的行为均受到国家相关政策、法规的约束。由于我国目前正处于医疗卫生体制改革的关键期，改革的进程和结果均存在不确定性。

随着我国医疗卫生体制改革的不断深入，不排除国家出台政策降低医学检验服务收费标准、调整诊断产品或药品采购方式的可能性，这些政策的变化将对医院的医学检验服务收费标准、诊断产品或药品的采购方式及采购价格等方面产生直接影响，可能对公司的经营产生不利影响。

七、不能获取相关资质的风险

公司从事医疗诊断产品销售需要取得国家食品药品监督管理部门颁发的《医疗器械经营企业许可证》，同时，诊断试剂的生产和经营还受到《体外诊断试剂注册管理办法》、《体外诊断试剂生产实施细则（试行）》、《体外诊断试剂质量管理体系考核实施规定（试行）》、《体外诊断试剂生产企业质量管理体系考核评定标准（试行）》等法律法规的约束。公司目前拥有合法经营需要的所有经营资质，如果公司未来无法顺利延续或因业务拓展不能顺利获取相应资质，或现有资质因违法、违规等原因被取消相关经营资质，则将对公司的正常经营产生重大不利影响。此外，若公司丧失供应商的代理权资质也将对公司正常经营产生不利影响。

八、整体经营规模较小及抗风险能力较弱的风险

截至 2014 年 6 月底，公司共有员工 28 人，规模较小。2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的营业收入分别为 25,008,765.44 元、43,115,891.11 元和 20,198,421.81 元，公司仍处于成长和发展阶段，与同行业内的大公司相比，应对市场变化的反应能力和恢复能力相对较差，对外界和内部风险的抵抗能力相对较弱。市场的外界环境存在很多不确定性因素，公司可能会因规模较小而在市场变化中受到较大冲击，从而对公司业务造成不利影响。

九、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为俞佳彪和夏激舟，俞佳彪的持股比例为 33.83%，夏激舟的持股比例为 28.76%，二人共同控制的股份占比合计为 62.59%。虽然珈诚生物通过制订多项内部制度、采取多项措施完善公司法人治理结构，通过共同控制的方式降低单个股东对珈诚生物的控制力，但是俞佳彪和夏激舟作为公司的实际控制人仍有可能通过行使控制权来进行利益输送，影响公司的独立性和规范运营，从而有可能损害股份公司及公司其他中小股东的利益。

十、财务风险

（一）应收账款坏账风险

报告期内，随着业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，公司的应收账款余额呈增加趋势。公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的应收账款账面价值分别为 8,004,876.63 元、11,695,944.21 元、16,539,723.12 元，占流动资产的比例分别为 28.63%、39.09%、42.61%。虽然公

公司的债务人主要为公立医院，信用状况良好，但如果公司未来不能保持对应收账款的有效管理，或主要债务人的财务状况发生重大不利变化，则可能存在发生坏账的风险。

（二）毛利率波动风险

公司业务主要通过联动销售模式开展，该模式下公司会以微利、折价的方式销售诊断设备，即销售设备的毛利率相对较低甚至为毛利为负，因此销售设备会较大程度地影响公司总体毛利率。公司的销售策略及设备在不同年度之间投放的数量价格变化将会大幅影响公司毛利率水平，使得公司存在毛利率波动的风险。

另外，供应商的销售及返利政策、终端医院采购政策均会直接影响毛利率的变动。若未来供应商对公司销售政策发生变化，或者由于市场竞争及医院收费价格等原因导致终端价格发生调整，公司都将面临毛利率大幅波动的风险。

（三）固定资产管理风险

根据联动销售业务模式的需要，公司会部分购买的体外诊断仪器提供给客户使用，并由客户负责该等固定资产的存放及日常管理。截至 2014 年 6 月 30 日，该等固定资产的账面原值为 7,434,491.94 元，账面价值为 4,798,714.15 元。虽然近年来公司不存在因存放及管理不善而导致固定资产损毁的情形，但是如果客户对公司提供的固定资产管理不善，则公司可能存在固定资产减值损失的风险。

十一、流动性不足风险

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -1,816.73 万元、656.60 万元和 -202.13 万元。虽然报告期内公司经营活动产生的现金流量净额出现负数与公司的业务模式有关，属于正常的经营活动造成，且会随着经营规模的扩大得到相应改善，但是公司仍然可能面临短期内流动性不足的风险。

目录

重大事项提示	3
目录	8
释义	10
第一节基本情况	16
一、公司基本情况	16
二、股票挂牌情况	17
三、公司股东情况	18
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	27
五、最近两年主要会计数据和财务指标简表	29
六、本次挂牌的有关机构情况	31
第二节公司业务	34
一、公司主营业务及主要产品	34
二、公司组织结构及业务流程	39
三、与公司业务相关的关键资源要素	43
四、公司主营业务相关情况	50
五、公司商业模式	57
六、公司所处行业情况	57
第三节公司治理	73
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	73
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明	74
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	76
四、同业竞争情况	79
五、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	81
六、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况	81

七、公司重要事项决策和执行情况	82
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况	83
第四节 公司财务	85
一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	85
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	94
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	94
四、最近两年一期的主要财务指标	117
五、报告期主要会计数据	121
六、关联方、关联方关系及交易	142
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	146
八、报告期内资产评估情况	147
九、股利分配政策和历年分配情况	147
十、风险因素	148
第五节 有关声明	145
第六节 附件	150

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
公司、本公司、珈诚生物	指	宁波珈诚生物科技股份有限公司（由前身宁波珈诚生物科技股份有限公司整体变更而来）
珈诚有限	指	宁波珈诚生物科技有限公司，股份公司前身
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东大会	指	股份公司股东大会
股东会	指	有限责任公司股东会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
《公司法》	指	2006年1月1日起实施的《中华人民共和国公司法》
章程、公司章程	指	股份公司的《公司章程》
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
元	指	人民币元
二、企业及机构名称		
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
立信、会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
天册律师事务所	指	浙江天册律师事务所
银信资产评估有限公司	指	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
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
杭州联舟	指	杭州联舟生物科技有限公司
三、专业词语		
医学检验	指	以诊断、预防、治疗人体疾病或评估人体健康状况为目的，通过专业的实验技术、医疗仪器设备等对人体血液、尿液、

		粪便、脑脊液及组织细胞等各种类型的样本进行生物化学、免疫学、微生物学、细胞病理学等方面的检测，为临床医生对疾病的诊断、治疗提供一定依据和参考
医学检验科	指	由医院设立的专门进行医学检验的医学实验室，俗称化验室。承担来自病房、门急诊病人、各类体检人群等样本的检测工作。一般下设临床生化、临床免疫、临床微生物、临床分子诊断等实验室
医学实验室	指	以诊断、预防、治疗人体疾病或评估人体健康为目的，对取自人体的标本进行生物学、微生物学、免疫学、化学、免疫血液学、血液学、生物物理学、细胞学、病理学或其它检验的实验室，它可以对所有与实验研究相关的方面提供咨询服务，包括对检验结果的解释和对进一步的检验提供建议。
IVD	指	In Vitro Diagnostics 的缩写，中文译为体外诊断，IVD 产业即指体外诊断产业
体外诊断	指	与体内诊断相对，在疾病的预防、诊断、治疗监测、愈后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测
体外诊断产品、诊断产品	指	用于体外诊断使用的产品，包括诊断试剂、消耗品、校准品、质控品、成套工具、仪器、仪表、装置或系统等
体外诊断仪器、诊断仪器	指	体外诊断过程中使用的仪器，主要与体外诊断试剂配合使用
体外诊断试剂、诊断试剂	指	按医疗器械管理的体外诊断试剂，包括可单独使用或与仪器、器具、设备或系统组合使用，在疾病的预防、诊断、治疗监测、愈后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，用于对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测的试剂、试剂盒、标准品（物）、质控品（物）等
耗材	指	使用于体外诊断仪器、器具、设备或系统内，帮助或促进检测标本、体外诊断检测试剂、标准品（物）、质控品（物）等在仪器中正常检查运作的辅助品，不参与诊断检测反应的

		不可回收、不可重复使用的消耗性物品。如清洗液、样品杯、比色杯等。
生化诊断	指	通过化学物质相互的化学反应，对待检物质的定量或定性检测，用于肝、肾、胰腺功能、血糖、血脂、心肌、药物浓度、电解质等检测
免疫诊断	指	通过抗原抗体的免疫反应，对待检物质的定量或定性检测，为临床相关疾病的诊疗和人体健康状况的评估提供依据和参考
化学发光免疫技术	指	将具有高灵敏度的化学发光测定技术与高特异性的抗原抗体免疫反应相结合，用于各种肿瘤标志物、激素、心肌标志物、维生素和药物等的检测分析技术。是继放免分析、酶免分析、荧光免疫分析之后发展起来的新型免疫诊断技术
分子诊断	指	应用分子生物学方法检测机体遗传物质的结构或表达水平的变化，为临床相关疾病的诊疗和人体健康状况的评估提供依据和参考。分子诊断的主要对象是与疾病相关的各种核酸（如DNA、RNA）、基因和蛋白质等
病理学	指	研究疾病发生发展规律，阐明疾病本质的一门医学基础学科，是医学科学实践的基础。病理学的主要任务是研究疾病发生的原因、发病机制，以及疾病过程中患病机体的形态结构、功能代谢改变与疾病转归，从而为疾病的诊断、治疗、预防提供必要的理论基础和实践依据
三级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的为几个地区提供高水平专科性医疗卫生服务和执行高等教育、科研任务的区域性以上的医院，住院床位总数500张以上。依据医院综合水平，医院分为三级十等，其中三级医院级别最高，并分为特、甲、乙、丙四等；一、二级医院分别分为甲、乙、丙三等
二级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的向多个社区提供综合医疗卫生服务和承担一定教学、科研任务的地区性医院，住院床位

		总数100张至499张
基本医疗保障制度	指	由城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗和城乡医疗救助制度共同构成的基本医疗保障制度。
封闭式仪器	指	凭借技术上的限制，限定试剂使用的体外诊断检测仪器，一般指设备和试剂为同一品牌的检测系统。
开放式仪器	指	不限定试剂使用的体外诊断检测仪器，一般指设备和试剂为不同品牌的检测系统。
半封闭仪器	指	部分检测项目是封闭式的，部分检测项目是开放式的体外诊断仪器
凝血分析仪	指	结合相应的凝血分析试剂，用于对反映机体出血、凝血功能的各种指标进行检测及分析的仪器
化学发光免疫分析仪	指	结合化学发光免疫诊断试剂，运用化学发光免疫技术对甲状腺激素、性激素、心肌标志物、肿瘤标志物、胰岛素、铁蛋白、维生素等各种反映机体病生理指标进行检测及分析的仪器
生化分析仪	指	结合生化诊断试剂，运用生物化学及选择性电极等方法，对肝、肾、胰腺功能、血糖、血脂、心肌、药物浓度、电解质等各种机体生理指标进行检测及分析的仪器
血细胞分析仪	指	结合血细胞分析试剂，运用光电物理化学等技术对机体血液中红细胞、白细胞、血小板、血红蛋白、网织红细胞等进行检测及分析的仪器
特定蛋白分析仪	指	结合特定蛋白分析试剂，运用抗原抗体反应的免疫学方法和浊度分析技术，用于对免疫球蛋白、转铁蛋白、铜蓝蛋白、前白蛋白、类风湿因子、尿微量白蛋白等进行检测及分析的仪器
血型分析仪	指	用于对A、B、O、Rh 血型鉴定，交叉配血试验及不规则血型抗体检查等检测及分析的仪器

实验室自动化流水线	指	将不同功能的多台体外诊断仪器（生化、免疫等体外诊断仪器）根据医学检验需要用专用轨道进行串联，并配备检验前、检验后处理设备及专业的自动化控制软件，对标本实现全自动化、多功能的医学检验
独立医学实验室	指	经卫生行政主管部门批准，具有独立法人资格，为各级医疗机构提供专业服务的实验室
医学诊断外包服务	指	将原本属于医院检验科的诊断业务外包后运送至独立医学诊断服务机构集中检验，独立医学诊断服务机构根据医院检验科的需求对检测结果出具独立检测报告或专业意见
POCT	指	Point of Care Testing，一般叫床边诊断，泛指小型、操作简便、检测快速、试剂包装较小、可手提运输、对检测环境没有特别要求的检测系统
强生	指	Johnson & Johnson Medical Devices & Diagnostics Group（强生医疗器械及诊断集团），是Johnson & Johnson（强生集团）旗下从事体外诊断产品等业务的分支，国内负责体外诊断产品业务的为强生（中国）医疗器材有限公司、强生（上海）医疗器材有限公司
雅培	指	Abbott Laboratories Co., Ltd.（雅培制药有限公司）以及Abbott Point of Care Inc.（雅培床边诊断公司），国内负责体外诊断产品业务的为雅培贸易（上海）有限公司。
西门子	指	Siemens Healthcare（西门子医疗），是Siemens AG（西门子集团）旗下从事体外诊断产品等业务的分支，国内负责体外诊断产品业务的为西门子医学诊断产品（上海）有限公司
西门子医学诊断产品有限公司	指	西门子集团国内负责体外诊断产品业务的西门子医学诊断产品（上海）有限公司
罗氏	指	Roche Diagnostics（罗氏诊断），是F.Hoffmann-La Roche Ltd.（罗氏集团）旗下从事体外诊断产品业务子公司，国内负责体外诊断产品业务的为罗氏诊断产品（上海）有限公司

希 森 美 康 、 SYSMEX	指	シスメックス株式会社（Sysmex Corporation，希森美康株式会社），国内为希森美康医用电子（上海）有限公司
碧迪、BD	指	Becton, Dickinson and Company（碧迪公司），国内为碧迪医疗器械（上海）有限公司

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：宁波珈诚生物科技股份有限公司

英文名称：Ningbo Jiacheng Biotechnology Co.,Ltd

法定代表人：俞佳彪

有限公司设立日期：2011 年 1 月 6 日

股份公司设立日期：2014 年 9 月 25 日

注册资本：1500 万人民币

住所：宁波大榭开发区海光楼 303-6 室

邮政编码：315812

信息披露负责人：李娜

联系电话：（86 574）87864917

传真：（86 574）87864917

所属行业：

F525 医药及医疗器材专门零售业(国民经济行业分类 GB/T 4754-2011)

F52 零售业（证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）

经营范围：第Ⅲ、Ⅱ类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备（除植入体内或长期接触体内的眼科光学器具），医用超声仪器及有关设备，医用 X 射线设备，软件，第Ⅲ类：医用磁共振设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，第Ⅱ类：医用电子仪器设备，医用化验和基础设备器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，医用高分子材料及制品；二、三类体外诊断试剂（不含药品）的批发、零售、租赁；体外诊断试剂的批发；生物技术研究开发及咨询服务；

医疗设备的安装、调试、技术服务。

主营业务：向各类医学实验室、病理实验室、医院放射科提供医疗诊断产品及专业技术支持的综合服务。

组织机构代码：56701423-5

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：珈诚生物

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币壹元

股票总量：1500 万股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第142条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间

分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第25条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

除上述股份锁定情况以外，公司股东对所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，尚未无可转让的股份。

三、公司股东情况

（一）公司股权结构表

股东姓名	持有股份数（万股）	持股比例（%）
俞佳彪	507.5	33.83
夏激舟	431.5	28.76
张利滨	150	10
徐斌	150	10
谭贵东	150	10
徐华	30	2
胡幸福	25	1.67
陶玲	25	1.67
李娜	6	0.4
汤渊浩	5	0.33
俞红鑫	5	0.33
吴登如	3	0.2
张兰	2.5	0.17
毛科	2.5	0.17
董浩杰	2	0.13

股东姓名	持有股份数（万股）	持股比例（%）
姚波	2	0.13
徐玲玲	1	0.07
姜小明	1	0.07
徐腾	1	0.07
合计	1,500	100

（二）控股股东、实际控制人的基本情况

公司股东俞佳彪的持股比例为 33.83%，公司股东夏激舟的持股比例为 28.76%。俞佳彪、夏激舟合计持有公司股份比例达 62.59%，自公司设立至今，二人均通过采取一致行动，控制和支配有限公司股东会或公司股东大会，并支配和影响董事会的决策，对董事和高级管理人员的提名及任免具有实质性影响，该等共同控制是稳定存在、真实、有效的，俞佳彪、夏激舟签署的《一致行动协议》进一步保证了该等共同控制在公司本次挂牌后的两年内将持续稳定存在。因此，俞佳彪、夏激舟为公司的共同控制人，二人共同控制的股份占比为 62.59%。

俞佳彪，男，中国国籍，无永久境外居留权，1969 年出生，毕业于杭州商学院，2011 年至今就职于本公司，现任公司董事长兼总经理，具体简历参见“四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

夏激舟，男，中国国籍，无永久境外居留权，1957 年出生，镇海中学高中毕业，2011 年至今就职于本公司，现任公司董事，具体简历参见“四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

（三）公司前十名股东及控股 5%以上其他股东的情况

1、俞佳彪，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

俞佳彪持有公司 33.83%的股份。

2、夏激舟，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

夏激舟持有公司 28.76%的股份。

3、张利滨，男，中国国籍，无永久境外居留权，1962 年出生，高中学历，毕业于哈尔滨市第 143 中学。2011 年前作为个体户经营。2011 年至今就职于本公司，现任公司董事。

张利滨持有公司 10%的股份。

4、徐斌，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

徐斌持有公司 10%的股份。

5、谭贵东，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

谭贵东持有公司 10%的股份。

6、徐华，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（三）高级管理人员基本情况”。

徐华持有公司 2%的股份。

7、胡幸福，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（二）监事基本情况”。

胡幸福持有公司 1.67%的股份。

8、陶玲，女，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

陶玲持有公司 1.67%的股份。

9、李娜，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第一节基本情况四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

李娜持有公司 0.4%的股份。

10、汤渊浩，男，中国国籍，无永久境外居留权，具体简历参见“第二节公司业务四、与公司业务相关的关键资源要素（七）公司研发情况 1、核心技术人员情况”。

汤渊浩持有公司 0.33%的股份。

11、俞红鑫，女，中国国籍，无永久境外居留权，1989 年出生，2011 年毕业于宁波卫生职业技术学院，本科学历。2011 年到 2012 年 2 月就职于宁波江东疾病预防控制中心，2012 年 3 月到 2013 年 3 月就职于宁波鼎鑫生物科技有限公司。自 2013 年 4 月起就职于本公司，现任公司销售员。

俞红鑫持有公司 0.33% 的股份。

（四）股东间关联关系

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押及其他争议事项等限制情况，股东之间无关联关系。最近两年内，公司的控股股东未发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司设立

宁波珈诚生物科技有限公司于 2011 年 1 月 6 日由宁波市工商行政管理局核准成立，工商注册号为 330216000010553，注册资本为人民币 120 万元，法定代表人为俞佳彪，经营范围为“生物技术研究开发及咨询服务；医疗设备的安装、调试、技术服务”。

宁波三港会计师事务所于 2011 年 1 月 6 日出具“宁三会工验[2011]2 号”《验资报告》，经审验，截至 2011 年 1 月 6 日，珈诚有限全体股东以货币出资，珈诚有限的注册资本人民币 120 万元已全部到位。

珈诚有限设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	实缴注册资本（万元）	占注册资本比（%）
程慧	18.00	18.00	15
张利滨	18.00	18.00	15
夏激舟	18.00	18.00	15
徐华	6.00	6.00	5
谭贵东	18.00	18.00	15
俞佳彪	24.00	24.00	20
徐斌	18.00	18.00	15
总计	120.00	120.00	100

2、有限公司第一次股权转让、增资至 500 万元

2011 年 9 月 11 日，公司股东会通过决议，同意公司股东程慧将持有公司 15% 的股权，原出资额人民币 18 万元，以 18 万元价格转让给股东俞佳彪。俞佳彪以货币出资方式共计人民币 42 万元，占注册资本 35%。此次转让后成立新的股东会，由俞佳彪、夏激舟、张利滨、徐斌、谭贵东、徐华组成。

2011年9月11日，公司股东会通过决议，同意公司注册资本由120万元增加到500万元，实收资本也由120万元增加到500万元。增加的380万元注册资本中各股东承担的数额和出资方式为：俞佳彪增加货币出资133万元；夏激舟增加货币出资57万元；徐斌增加货币出资57万元；谭贵东增加出资57万元；徐华增加货币出资19万元。

此次变更完成后，珈诚有限的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）
俞佳彪	175	35
张利滨	75	15
夏激舟	75	15
徐斌	75	15
谭贵东	75	15
徐华	25	5
总计	500	100

2011年9月20日，宁波文汇会计师事务所有限公司出具验资报告（文会验字[2011]1083号），截止2011年9月19日，已收到股权转让后全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币380万元，以货币出资，并由全体股东一次缴足，其中俞佳彪新增货币出资133万元；夏激舟新增货币出资57万元；张利滨新增货币出资57万元；徐斌新增货币出资57万元；谭贵东新增货币出资57万元；徐华新增货币出资19万元。截止2011年9月19日，变更后累计注册资本人民币500万元，实收资本人民币500万元。

3、有限公司第二次股权转让

2013年3月25日，公司召开2013年度股东大会通过决议，同意公司股东徐华将持有的公司4.5%的股权，即22.5万股，经协商一致按人民币22.5万元价格转让给公司股东俞佳彪。上述转让交割期限为2013年3月30日前。

经过此次转让后，公司股权结构变更如下：

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
俞佳彪	197.5	39.5
张利滨	75	15
夏激舟	75	15
徐斌	75	15
谭贵东	75	15

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
徐华	2.5	0.5
合计	500	100

4、有限公司第二次增资至 1000 万元

2014 年 6 月 17 日，公司召开股东会议，通过增资决议：决定将公司注册资本从 500 万元增至 1000 万元，增资额为 500 万元，此次增资原股东俞佳彪、夏激舟、徐华增资额分别为 225 万元、563 万元和 50 万元，分别认购了 112.5 万股、281.5 万股和 25 万股，对价为每股人民币 2 元，除此之外，另新增股东 13 人，其相对应增资额为胡幸福 50 万元、陶玲 50 万元、李娜 12 万元、汤渊浩 10 万元、俞红鑫 10 万元、吴登如 6 万元、张兰 5 万元、毛科 5 万元、董浩杰 4 万元、姚波 4 万元、徐玲玲 2 万元、姜小明 2 万元、徐腾 2 万元，分别认购股份数为胡幸福 25 万股、陶玲 25 万股、李娜 6 万股、汤渊浩 5 万股、俞红鑫 5 万股、吴登如 3 万股、张兰 2.5 万股、毛科 2.5 万股、董浩杰 2 万股、姚波 2 万股、徐玲玲 1 万股、姜小明 1 万股、徐腾 1 万股，对价为每股人民币 2 元。

2014 年 6 月 24 日，宁波科信会计师事务所有限公司出具验资报告（科信验报字[2014] 1037 号），公司原注册资本人民币 500 万元，实收注册资本人民币 500 万元；截止 2014 年 6 月 23 日，变更后累计注册资本为人民币 1000 万，实收注册资本为人民币 1000 万，并由全体股东一次缴足。其中：胡幸福新增注册资本 25 万元、陶玲新增注册资本 25 万元、李娜新增注册资本 6 万元、汤渊浩新增注册资本 5 万元、俞红鑫新增注册资本 5 万元、吴登如新增注册资本 3 万元、张兰新增注册资本 2.5 万元、毛科新增注册资本 2.5 万元、董浩杰新增注册资本 2 万元、姚波新增注册资本 2 万元、徐玲玲新增注册资本 1 万元、姜小明新增注册资本 1 万元、徐腾新增注册资本 1 万元，原股东俞佳彪新增注册资本 112.5 万元、原股东夏激舟新增注册资本 281.5 万元、原股东徐华新增注册资本 25 万元。以上股东增资均已经在 2014 年 6 月 23 日前以货币形式足额缴纳。

本次增资后，公司股权结构变化如下：

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
夏激舟	356.5	35.65
俞佳彪	310	31

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
张利滨	75	7.5
徐斌	75	7.5
谭贵东	75	7.5
徐华	27.5	2.75
胡幸福	25	2.5
陶玲	25	2.5
李娜	6	0.6
汤渊浩	5	0.5
俞红鑫	5	0.5
吴登如	3	0.3
张兰	2.5	0.25
毛科	2.5	0.25
董浩杰	2	0.2
姚波	2	0.2
徐玲玲	1	0.1
姜小明	1	0.1
徐腾	1	0.1
合计	1000	100

5、有限公司第三次增资至 1500 万元

2014 年 6 月 26 日，公司召开股东会议，同意将公司注册资本从 1000 万元增至 1500 万元，增资额为 500 万元。各股东向目标公司投资额分别为：俞佳彪 434.5 万元，夏激舟 165 万元，张利滨 165 万元，徐斌 165 万元，谭贵东 165 万元，徐华 5.5 万元，分别认购的股份数为俞佳彪 197.5 万股、夏激舟 75 万股、张利滨 75 万股、徐斌 75 万股、谭贵东 75 万股、徐华 2.5 万股，对价为每股人民币 2.2 元。

2014 年 6 月 26 日，宁波科信会计师事务所有限公司出具验资报告（科信验报字〔2014〕039 号），公司原注册资本人民币 1000 万元，实收注册资本人民币 1000 万元；截止 2014 年 6 月 26 日，变更后累计注册资本为人民币 1500 万，实收注册资本为人民币 1500 万，新增部分并由部分股东一次缴足。其中俞佳彪新增注册资本人民币 197.5 万元、夏激舟新增注册资本人民币 75 万元、张利滨新增注册资本人民币 75 万元、徐斌新增注册资本人民币 75 万元、谭贵东新增注册资本人民币 75 万元、徐华新增注册资本人民币 2.5 万元。

本次增资后，公司股权结构变化如下：

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
俞佳彪	507.5	33.83
夏激舟	431.5	28.76
张利滨	150	10
徐斌	150	10
谭贵东	150	10
徐华	30	2
胡幸福	25	1.67
陶玲	25	1.67
李娜	6	0.4
汤渊浩	5	0.33
俞红鑫	5	0.33
吴登如	3	0.2
张兰	2.5	0.17
毛科	2.5	0.17
董浩杰	2	0.13
姚波	2	0.13
徐玲玲	1	0.07
姜小明	1	0.07
徐腾	1	0.07
合计	1500	100

6、有限公司整体变更为股份有限公司

2014年8月26日，珈诚有限聘请立信会计师事务所出具了“信会师报字[2014]第114242号”《审计报告》；2014年8月29日，聘请银信资产评估有限公司出具了“苏银信评报字（2014）第091号”《宁波珈诚生物科技有限公司整体变更为股份有限公司净资产价值评估报告》。

2014年6月28日，珈诚有限召开股东会，同意珈诚有限股东发起设立宁波珈诚生物科技股份有限公司。珈诚有限各股东作为股份公司的发起人发起设立宁波珈诚生物科技股份有限公司，各发起人根据各自持有的对珈诚有限的出资获得股份公司相应的股份数量；各股东同意以珈诚有限截止2014年6月30日经审计的净资产人民币21,752,854.57元折为股份公司股本，共计折合1500万股，每股面值人民币壹元，其余人民币6,752,854.57元全部计入股份公司之资本公积。2014年6月30日至股份公司设立完成之日期间，公司实现的损益及其新增净资产归

新设立的股份公司所有，若产生亏损，则由公司全体股东以货币资金补足。

2014 年 9 月 11 日，立信向公司出具《验资报告》（信会师报字[2014]第 114307 号），经审验，截至 2014 年 9 月 11 日，公司已收到全体股东以其拥有的珈诚有限截至 2014 年 6 月 30 日经审计的净资产人民币 21,752,854.57 元认缴的出资额。其中：注册资本（股本）人民币 1500 万元，溢余净资产人民币 6,752,854.57 元计入资本公积。

2014 年 9 月 25 日，公司取得了宁波市工商局核发的注册号为 330216000010553 的《企业法人营业执照》，注册资本 1500 万人民币，实收资本 1500 万人民币，经营范围：第Ⅲ、Ⅱ类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备（除植入体内或长期接触体内的眼科光学器具），医用超声仪器及有关设备，医用 X 射线设备，软件，第Ⅲ类：医用磁共振设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，第Ⅱ类：医用电子仪器设备，医用化验和基础设备器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，医用高分子材料及制品；二、三类体外诊断试剂（不含药品）的批发、零售、租赁；体外诊断试剂的批发；生物技术研究开发及咨询服务；医疗设备的安装、调试、技术服务。

股份公司设立时的股东情况如下：

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
俞佳彪	507.5	33.83
夏激舟	431.5	28.76
张利滨	150	10
徐斌	150	10
谭贵东	150	10
徐华	30	2
胡幸福	25	1.67
陶玲	25	1.67
李娜	6	0.4
汤渊浩	5	0.33
俞红鑫	5	0.33
吴登如	3	0.2
张兰	2.5	0.17
毛科	2.5	0.17
董浩杰	2	0.13
姚波	2	0.13

股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
徐玲玲	1	0.07
姜小明	1	0.07
徐腾	1	0.07
合计	1500	100

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、俞佳彪，男，中国国籍，无永久境外居留权，1969 年出生，毕业于杭州商学院，1990 年至 1993 年就职于富阳日用品工业公司；1993 年至 1997 年就职于江苏盖天力制药公司；1998 年至 2005 年就职于海口市制药厂；2005 年至 2010 年就职于海南奇力制药公司；2010 年就职于杭州联舟生物科技有限公司宁波办事处，分管医院医疗设备销售工作；2011 年至今就职于本公司，现任公司董事长兼总经理。

俞佳彪持有公司 33.83% 的股份。

2、夏激舟，男，中国国籍，无永久境外居留权，1957 年出生，镇海中学高中毕业；原系宁波镇海人民医院设备科长；2001 年至 2005 年宁波百孚国际贸易有限公司负责分管浙江省销售工作；2005 年至 2010 年就职于杭州联舟生物科技有限公司负责浙江省的销售及服务；2011 年至今就职于本公司，现任公司董事。

夏激舟持有公司 28.76% 的股份。

3、徐斌，男，中国国籍，无永久境外居留权，1972 年出生，本科学历，药剂师职称。1995 年毕业于浙江医科大学药学专业；1995 年 7 月至 1996 年 7 月，就职于宁波开发区医药有限责任公司任业务员；1996 年 9 月至 1997 年 9 月，就职于瑞士山沽制药公司任销售代表；1997 年 9 月至 1998 年 9 月，就职于上海先令葆雅制药公司任销售代表；1999 年 10 月至 2011 年，就职于宁波医药股份有限公司；2011 年至今就职于本公司，现任公司董事。

徐斌持有公司 10% 的股份。

4、谭贵东，男，中国国籍，无永久境外居留权，1975 年出生，大专学历。1998 年 6 月毕业于东北农业大学计算机专业；1998 年 8 月至 2000 年 5 月，就职于黑龙江泰格药业任宁波地区经理；2006 年 6 月至 2013 年 12 月，就职于哈三

联药业任宁波地区经理；2014年1月2至今就职于本公司，现任公司董事。

谭贵东持有公司10%的股份。

5、陶玲，女，中国国籍，无永久境外居留权，1982年出生，中专学历。1998年毕业于湖北南漳县职业高中市场营销专业；1998至2001年8月经营个体企业；2001年9月至2002年12月就职于湖北百科药业股份有限公司任销售岗位；2002年12月至2008年就职于上海复星朝晖药业股份有限公司任销售岗位。2008年至2010年作为个体户经营，2011年至今就职于本公司，现任公司董事。

陶玲持有公司1.67%的股份。

（二）监事基本情况

1、王道磊，男，中国国籍，无永久境外居留权，1993年出生，专科学历。2011年9月至2014年7月，就读于绍兴职业技术学院机电一体化专业；2014年8月至今，就职于宁波珈诚生物科技股份有限公司任工程师，现任公司监事。

王道磊不持有公司的股份。

2、胡幸福，男，中国国籍，无永久境外居留权，1980年出生，大专学历。2002年毕业于浙江海洋学院市场营销专业；2003年至2008年就职于大田集团任销售主管；2008年至2010年就职于杭州联舟生物科技有限公司任销售主管；2011年至今就职于本公司，现任公司监事会主席。

胡幸福持有公司1.67%的股份。

3、姚波，女，中国国籍，无永久境外居留权，1975年出生，大专学历。2012年6月于浙江工商职业技术学院取得成教财会大专学历。2007年至2009年，就职于宁波艾梯奇灯具有限公司任保管员；2009年至2012年，就职于宁波高新区国庭机械齿轮厂任出纳；2012年至今就职于本公司，现任出纳。

姚波持有公司0.13%的股份。

（三）高级管理人员基本情况

1、俞佳彪，具体简历参见“四、公司董事、监事及高级管理人员（一）董事基本情况”。

2、徐华，男，中国国籍，无永久境外居留权，1964 年出生，毕业于广西卫校临床检验专业；原系宁波大学医学院附属医院检验科专业人员；1998 年至 2005 年就职于宁波百孚国际贸易有限公司；2005 年至 2008 年就职于宁波博泰生物科技有限公司；2008 年至 2010 年就职于宁波美康医学检验中心任总经理；2010 年 3 月至 2010 年就职于杭州联舟生物科技有限公司宁波办事处，分管市场及销售工作；2011 年至今就职于本公司分管市场部、工程技术部、质管部、储运部等工作，现任副总经理。

徐华持有公司 2% 的股份。

3、黄伟，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1968 年 7 月，中级会计师。1989 年 6 月毕业于杭州商学院统计学专业；1989 年 7 月至 1999 年 6 月工作于亿隆公司任会计岗位；1999 年 7 月起至 2013 年 6 月，就职于雅戈尔外贸任主办会计；2013 年至今就职于本公司，现任公司财务总监。

黄伟不持有公司的股份。

4、李娜，女，中国国籍，无永久境外居留权，1981 年出生，毕业于黑龙江农业工程职业学院文秘办公自动化专业；2008 年至 2011 年就职于宁波华康印刷有限公司任会计助理；2011 年至今就职于本公司，现任董事会秘书兼公司行政经理。

李娜持有公司 0.4% 股份。

五、最近两年主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	4,408.67	3,562.12	3,165.09
股东权益合计（万元）	2,175.29	132.90	216.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,175.29	132.90	216.62
每股净资产（元）	1.45	0.27	0.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.45	0.27	0.43

资产负债率（母公司）	50.66	96.27	93.16
流动比率（倍）	1.74	0.87	0.94
速动比率（倍）	1.41	0.71	0.85
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,019.84	4,311.59	2,500.88
净利润（万元）	-57.62	-83.72	-10.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-57.62	-83.72	-10.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-57.75	-82.49	7.28
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-57.75	-82.49	7.28
毛利率（%）	23.62	13.62	22.82
净资产收益率（%）	-55.35	-47.91	-4.86
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-55.51	-47.04	3.15
基本每股收益（元/股）	-0.09	-0.17	-0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.09	-0.17	-0.02
应收帐款周转率（次）	-	4.38	4.95
存货周转率（次）	-	9.10	9.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-202.13	656.60	-1,816.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30	1.31	-3.63

备注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》执行：

加权平均净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；

基本每股收益按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；公司 2013 年度、2012 年度的普通股加权平均数均以 500 万股作为基准计算,2014 年 1-6 月的普通股加权平均数均以 666.67 万股作为基准计算。

3、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；

4、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；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；公司 2013 年度、2012 年度的普通股加权平均数均以 500 万股作为基准计算,2014 年 1-6 月的普通股加权平均数均以 666.67 万股作为基准计算。

7、资产负债率按照母公司“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、2012 年末、2013 年末，发行人每股净资产分别为 0.43、0.27 元，每股净资产低于 1 元是由于公司 2012 年度、2013 年度及以前年度均处于亏损状态，导致 2012 年末、2013 年末未分配利润分别为-283.38 万元和-367.10 万元，且 2012 年度、2013 年度公司股本为 500.00 万元，使得期末净资产小于实收资本。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

住所：福州市湖东路 268 号

联系电话：（86 21）38565622

传真：（86 21）38565707

项目小组负责人：王江南

项目小组成员：孙碧思、魏振禄、王亚娟

（二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

法定代表人：章靖忠

住所：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼

联系电话：（86 571）87901111

传真：（86 571）87901500

经办律师：刘森、唐月梅

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

经办注册会计师：胡俊杰、罗国芳

住所：上海市南京东路61号4楼

联系电话：（86 21）63391166

传真：（86 21）63392558

（四）资产评估机构

名称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

住所：南京市建邺区江东中路359号国睿大厦2号20层

法定代表人：王顺林

联系电话：（86 25）83723371

传真：（86 25）85653872

经办评估师：向卫峰、徐晓斌

（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 5 层

联系电话：(86 10) 50939980

传真：(86 10) 50939716

第二节公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司作为医疗诊断产品领域的综合服务商，主要代理了西门子、GE、希森美康、DAKO、碧迪等国际品牌的体外诊断仪器、试剂及影像类仪器，并在向各类医学实验室、病理实验室、医院放射科销售上述医疗诊断产品的过程中提供相关专业技术支持，公司营业收入主要来自于代理医疗诊断设备及试剂的销售收入。

医学实验室的检验工作主要通过检验系统完成，由于医疗机构人手有限，在医疗检验产品选择、试剂耗材供给、技术应用培训和设备维修养护等方面，往往需要借助专业化的服务商来提供综合性的支持服务。目前公司在销售医疗诊断设备及试剂的过程中可以为各级医疗机构提供的综合服务包括：

（1）较为齐全的产品组合选择方案

公司目前经销的产品包括西门子、希森美康、DAKO、碧迪等众多国内外知名品牌，覆盖了体外诊断领域的主要检验项目，可根据医疗机构的主要检验项目及专业特色为其提供医疗诊断设备及配套试剂的选型方案。

（2）及时的技术支持服务

公司设立有专门的工程技术部，由检验医学、电子信息等领域的专业人才组成，基本可以做到市区客户“叫修2小时内响应，12小时内到场，48小时内完成同一故障维修”。

公司每年定期对销售给客户的仪器和投放给客户使用的仪器进行系统保养、校准和性能检测，并出具报告；公司还与生产厂家一起承担产品的售后保修，帮助客户排除故障、解决难题。

（3）专业的仓储物流配送服务

公司拥有400多平米的物流仓库，配备了冷链仓储和运输设备，以满足试剂


产品储存对温度和湿度的严格要求，确保产品质量，保证送达及时。

（二）公司主要产品

1、主要产品介绍


作为医疗诊断产品流通与服务领域的综合服务商，公司主要向客户提供用于医学实验室、病理实验室、放射科的体外诊断产品和影像类仪器，其中体外诊断产品包括生化类、免疫类、分子类等诊断分析仪器及配套试剂、耗材，影像类仪器主要为磁共振、CT 机等影像设备。

公司提供的主要产品及用途如下：

产品系列	产品名称	品牌/型号	主要用途
体外诊断产品	西门子生化免疫流水线及配套试剂和耗材 	西门子/型号 WorkCell LabCell Aptio	用于连接检验科中最大的二个科室，组成生化免疫检测流水线作业工程；其业务产值占整个检验科近 80%。
	西门子免疫发光分析仪及配套试剂和耗材  	西门子/型号 Centaur XP Immulite 2000	用于人体血液中各种微量成分的分析；如甲状腺功能、性腺激素水平、肿瘤标志物、心肌标志物、传染性疾病、优生优育、药物浓度等检测。
	西门子生化分析仪及配套试剂和耗材	西门子/型号	用于人体血液中各种成分的分析；如肝功能、血脂水

		<p>ADVIA 2400 ADVIA 1800 Dimension Xpand</p>	<p>平、肾功能、电解质水平、微量元素、胰腺功能、心肌标志物等检测。</p>
	<p>西门子特定蛋白分析仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>西门子/型号 BN-II BN-P</p>	<p>用于人体血液中或者体液中各种蛋白成分的分析；如免疫功能、肾脏早期功能评估、感染性疾病、心脏功能、过敏性疾病、酒精性肝病、贫血类疾病、风湿性疾病等检查。</p>
	<p>希森美康血球检测流水线配套试剂和耗材</p> 	<p>希森美康/型号 XN-A10/A20 XN-B1/B2/B3/ XN-B4</p>	<p>主要用于检测人体血液中或者体液中各种有形成份的多与少、正常与不正常等检查；如是否感染，是否是败血症，是否是白血病等等。</p>
	<p>希森美康尿液检测流水线及配套试剂和耗材</p> 	<p>希森美康/型号： UF-500i UF-1000i AX-3000</p>	<p>主要用于检查人体尿液中各种有形和无形成分的含量，以评判尿液及相关脏器是否正常等。</p>

	<p>BD 液基细胞制片染色仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>BD/型号: PrepStain</p>	<p>主要用于女性宫颈癌的早期筛查及人体体液中脱落细胞癌变的筛查。</p>
	<p>Dako 免疫组化染色仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>Dako/型号: Autostainer Link 48</p>	<p>主要用于人体组织切片细胞中某些成份的鉴别染色反应以佐证对某种疾病的病理诊断。</p>
	<p>Dako HE 染色封片一体机 及配套试剂和耗材</p> 	<p>Dako/型号: CoverStainer</p>	<p>主要用于人体组织切片细胞的 HE 等各种染色以及相关的脱蜡、染色、烤片、封片等自动化制作；减轻人工负担，提高制片质量保证。</p>
	<p>ABI 基因测序仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>ABI/型号: 3500</p>	<p>主要用于人体各类标本的基因检测，包括基因缺陷、遗传性疾病、恶性肿瘤等检查。</p>

	<p>ABI 荧光 PCR、PCR 仪及配套试剂和耗材</p> 	<p>ABI/型号: 7500</p>	<p>主要用于人体各类标本的分子检测，包括遗传性疾病、恶性肿瘤、靶向治疗的评估等检查。</p>
影像类	<p>核磁共振仪</p> 	<p>GE、联影</p>	<p>主要用于人体中各脏器和脊柱等部位的扫描，用于各类疾病的诊断。</p>
	<p>DSA 频谱分析仪</p> 	<p>GE、联影</p>	<p>主要用于血管造影诊断及各类支架的放置治疗等等。</p>
	<p>CT</p> 	<p>GE、联影</p>	<p>主要用于人体中各脏器和脊柱等部位的扫描，用于各类疾病的诊断。</p>

公司销售的医疗诊断产品具有种类丰富、技术领先、服务到位的优势，能够满足不同类型客户的个性化、全方位需求：

（1）生化类诊断产品具有检测成本低、检测速度快、准确性高的优点，是最早应用于体外诊断的产品之一，在未来相当长的时间内将保持较大的市场份

额。

(2) 免疫类诊断产品较生化类诊断产品具有更高的灵敏度和特异性，对微量物质的检测结果更加准确可靠，尤其是作为公司主要产品之一的化学发光类免疫诊断仪器及试剂、耗材，能够更准确地识别早期疾病，是免疫诊断技术的重要发展方向之一。

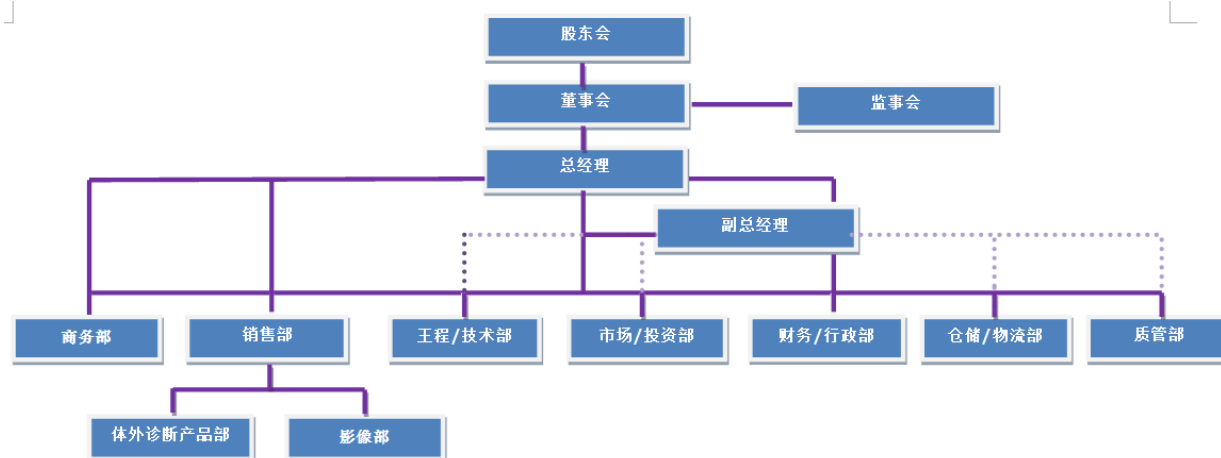
(3) 分子类诊断产品是近年发展起来的一种新兴体外诊断技术，运用基因克隆和基因测序技术将体外诊断的检测精度提高到基因分子水平，检测结果可靠性更高、漏诊率更低，目前世界各国都将分子诊断产品的开发列为优先发展项目。公司销售的 PCR、基因测序等分子诊断产品能较好满足对检测精度要求很高的客户的需求。

(4) 公司销售的核磁共振、DSA 频谱分析仪、CT 机是医院放射科普遍使用的诊断仪器，可以扫描人体脏器、脊柱等部位，对血管进行造影诊断，辅助各类疾病的诊断和各类支架放置治疗，有着持续、稳定的市场需求。

二、公司组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构图

公司实行董事会领导下的总经理负责制，公司的管理架构分为三个层次，董事会、总经理以及各职能部门，以下为公司的内部组织结构：



(二) 采购业务流程

公司的采购业务流程分为以下几个步骤：

1、接收客户订单，制定采购计划

对于客户的需求，公司首先根据医院所在地区的经济发展水平、人口规模、疾病控制及预防情况以及医院的运营规模、就诊者流量、专业特点、诊疗科室配置、医学检验科发展需求等因素，对不同医院的不同科室进行综合评估，与医院共同制定适当的医疗诊断产品整体解决方案，并与医院共同确定诊断产品的需要量，作为制定采购计划的依据。

对于首次采购的产品，公司市场部、销售部根据客户需求和市场情况提出采购计划，经部门负责人审核后提交商务部对产品及供应商资质进行审批，之后由总经理审批后执行采购；对于长期持续经营的产品，由库管员负责库存量不足的报警提示工作，并于每周一提供相关试剂到期预警书面报告，经仓储/物流部门负责人审批后向商务部申请采购，商务部门负责人审批后，经总经理最终审批后进入执行采购。

2、制作订单，签订供货合同

①供应商选择与评估

根据公司的《供应商管理制度》，供应商必须具备法定资格，具有质量管理体系所要求的相应资质，其供应品应具有《医疗器械产品注册证》或《药品注册证》以及溯源性证明文件等质量标准。根据供应商审批流程，公司商务部负责供应商的寻找与筛选，总经理负责评定、审批。公司根据对产品组合的需求选择制造商和产品，通过批量化集中采购方式获得较低的采购成本。公司与制造商的合作意向确立后，由双方签署年度的产品经销框架协议，约定产品采购价格、最低采购金额等主要采购条款。其中，采购价格系依据供应商代理价格体系确定。对于公司采购数量较大的产品，供应商会给予一定的价格折扣，最低采购金额系根据公司采购计划与制造商协商确定。在产品经销框架协议之下，由公司根据客户采购需求信息、安全库存和产品效期情况，定期向制造商下达订单进行集中采购，并由制造商发货到指定仓库。

②采购价格确定

公司向供应商的采购价格依据其代理价格体系确定。对于公司采购数量较大的产品，供应商会给予一定的价格折扣。

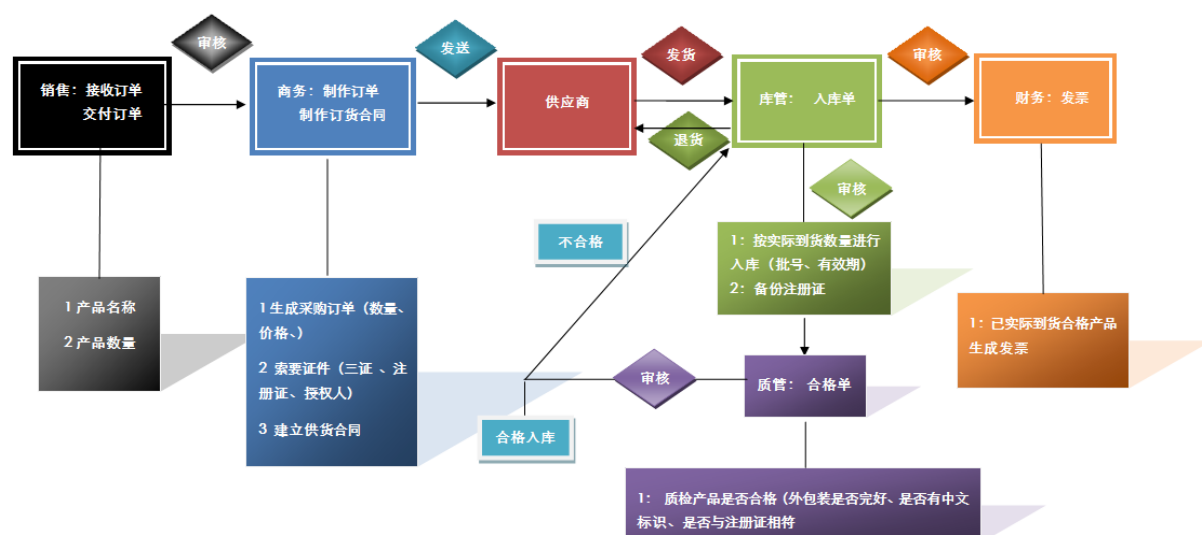
3、采购入库管理

公司的体外诊断产品由库管专职验收员进行质量验收，验收合格的商品交仓库保管员入相应的合格库区，不合格商品入不合格库，同时做好验收记录和入库记录。

4、财务记账

公司财务部门根据实际到货的合格产品的采购发票将产品记录入账。

公司采购业务的具体流程如下图所示：



(三)销售业务

公司的销售业务流程分为以下几个步骤：

1、客户开发与维护

在客户开发及维护的过程中，公司坚持以客户需求为基础，逐步完善经营模式及经营策略并不断优化服务质量，以便与客户建立长期的合作关系。

在现有客户基础上，发行人积极开发新客户资源，销售部每年根据市场开发情况，协同市场部共同制定客户开发计划。客户开发计划分别经市场部、销售部

负责人审核后交总经理审批，之后市场部有关人员负责执行客户开发工作。市场部协同销售部通过客户走访、展会推介、媒体宣传等形式创造与潜在客户沟通的机会，积极进行客户开发与维护。

2、销售价格的确 定

公司销售的医疗诊断产品采取市场化定价模式，主要依据公司自身的价格体系并通过招投标、商业谈判等方式确定销售价格。对于体外诊断试剂，公司以自身产品价格体系作为定价基础，并在此基础上根据不同医院的采购需求等因素给予客户一定销售折扣；对于体外诊断仪器，发行人以自身的产品价格体系为基础，主要通过招投标、商业谈判等方式确定最终的销售价格。

3、销售出库

库存管理人员负责凭经过审核批准的销售单据准备货物，并由质量管理人员查验、复合货物质量是否合格，数量、批号是否正确，注册证是否齐全，复合合格后签字确认，交给储运员发送；货物出库的登记本必须由库管员、出纳员、储运员三方签字，记录内容包括：时间、送货单号、发票号、件数、储运员人、交付时间等，需要交付快递公司的货物也由储运员负责，外人不得进入库区。

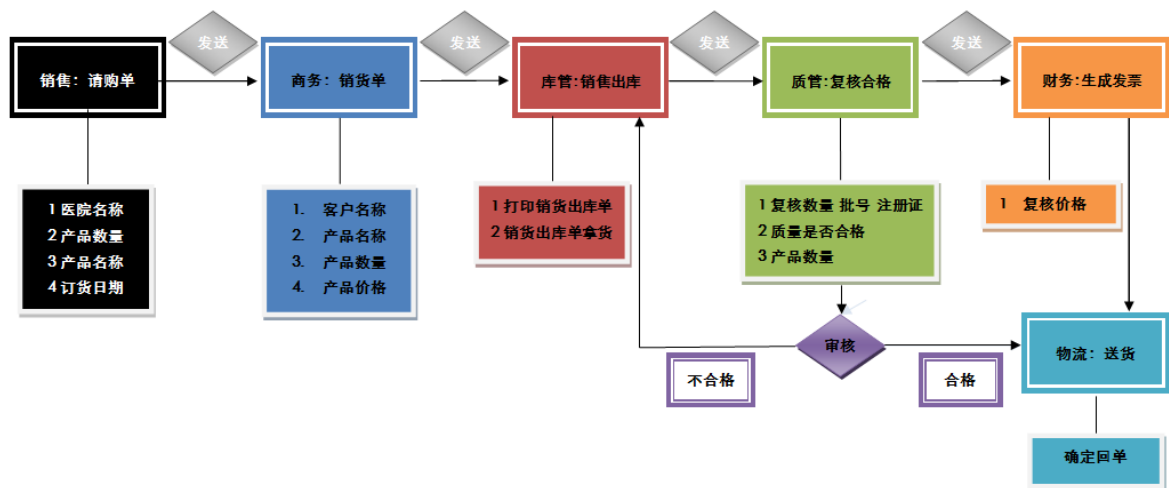
4、投放仪器的日常管理

对部分由公司所有、投放在客户处的仪器设备，由销售人员负责投放仪器的日常管理，技术服务人员在日常维修和维护时对实物进行盘点、登记台账，并配合公司的总盘点。

5、财务记账

财务部门依据附有装运凭证和销售单据的销售发票登记入账，并检查装运凭证、销售单据和发票的信息是否一致。

公司销售业务的具体流程如下图所示：



（四）技术服务

体外诊断仪器的正常运行、体外诊断试剂的正确使用以及检验操作流程的规范执行都直接影响医院出具检验结果的质量和效率。为满足医院在体外诊断产品的实际操作及应用过程中的全部需求，保证医院的医学检验业务不受影响，公司建立了全方位的综合服务体系。

①仓储物流体系

公司建立了现代化的仓储物流配送系统，配备冷链仓储和运输设备，以保证试剂存放的安全和供应的及时。

②仪器安装、维修、养护和应用技术服务

公司建立了专门的工程技术部，主要针对客户在使用体外诊断仪器过程中的安装调试、维修和养护需求进行服务，及时解决客户在产品使用过程中遇到的各类问题，并为客户提供使用咨询、操作培训、质量监控、流程改进、信息化管理等方面的全方位应用技术支持服务。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）主要技术情况

公司作为医疗诊断产品流通与服务领域的综合服务商，自身并不从事医疗诊断产品的研发和生产，公司的主要技术体现在产品流通环节为确保产品质量而运

用的冷链仓储和运输技术，服务环节为确保客户检验工作持续、稳定开展而运用的检验医学技术、实验统计学技术和电子信息技术，以及为提高运营管理效率而采用的管理信息系统。

（二）无形资产情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下表：

无形资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
用友通	2,500.00	2,500.00	-	-
商贸宝	8,000.00	5,111.11	2,888.89	36.11
合计	10,500.00	7,611.11	2,888.89	27.51

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的业务经营许可情况具体如下：

（1）医疗器械经营企业许可证

公司现持有浙江省食品药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械经营企业许可证》（编号：浙 020603 号），核准的经营经营范围包括：第三、二类医用光学器具、仪器及内窥镜设备（除植入体内或长期接触内的眼科光学器具，医用超声仪器及有关设备，医用 X 射线设备，软件；第三类医用磁共振设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设备及器具；第二类医用电子仪器设备，医用化验和基础设备器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，医用高分子材料及制品；二、三类体外诊断试剂（不含药品）。证书有效期至 2016 年 7 月 27 日。

（2）药品经营许可证

公司现持有浙江省食品药品监督管理局颁发的《中华人民共和国药品经营许可证》（编号：浙 AA2025177），核准的经营范围为体外诊断试剂，证书有效期至 2016 年 8 月 29 日。

2、公司资质

公司现持有浙江省食品药品监督管理局颁发的《药品经营质量管理规范认证

证书》（编号：A-ZJ12-017），以认证公司符合《药品经营质量管理规范》的要求，认证范围为药品批发，证书有效期至 2017 年 04 月 27 日。

上述医疗器械经营企业许可证、医疗器械经营企业许可证、药品经营质量管理规范认证证均系登记于有限公司名下，公司已整体变更为股份公司，并于 2014 年 9 月 25 日换发了股份公司营业执照，截至本转让说明书出具之日，公司尚未完成上述经营许可证及认证证书更名至股份公司名下的变更手续，但公司承诺：将及时完成上述经营许可证及认证证书的更名手续，且该等更名手续不存在法律障碍。

3、公司报告期内获得的荣誉情况

报告期内，公司获得的主要荣誉情况如下：

序号	获奖年度	奖项	颁发单位
1	2012 年	2012 财年最佳经销商	西门子医疗（中国）医学诊断集团
2	2014 年	中国核心供应商证书	必联（中国）电子商务科技有限公司 /商务部国际贸易经济合作研究院

（四）特许经营权情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有的特许经营权情况如下：

序号	授权公司	授权性质	产品范围	有效期
1	西门子医学诊断产品（上海）有限公司	特许经营商	生化系列，免疫系列，VersaCell 系列，特定蛋白系列及血球系列产品	2013.11.01-2014.10.31
2	碧迪医疗器械（上海）有限公司	特许经营商	BD 液基细胞自动制片染色系统	2013.10.01-2014.12.30
3	丹科医疗器械技术服务（上海）有限公司	特许经营商	Dako 免疫组化系列、Dako 自动制片染色封片系统及耗材等	2014.10.01-2015.12.31
4	希森美康医用电子（上海）有限公司	特许经营商	XN 系列及流水线、尿沉渣系列及耗材等	2014.07.01-2015.03.30
5	通用电气医疗系统贸易发展（上海）有限公司	特许经营商	全部影像类产品，磁共振、CT、数字胃肠、DR 等	2014.10.01-2015.03.31

大部分医疗诊断产品供应商的产品生产周期和生产计划是按照年度来制订

的，公司也会根据客户对有关产品的实际使用情况来调整相关产品的采购计划，因此经销协议一般为一年一签，有效期一般以供应商的会计年度为准。根据往年的合作惯例，供应商一般会在协议到期前 1~2 个月与公司协商下一期经销协议的签订，不会影响公司产品供应的稳定性。

（五）公司固定资产情况

1、固定资产情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

固定资产种类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	7,434,491.94	2,635,777.79	4,798,714.15	64.55
电子设备及其他	725,088.26	297,405.68	427,682.58	58.98
运输设备	162,820.00	125,676.72	37,143.28	22.81
合计	8,322,400.20	3,058,860.19	5,263,540.01	63.25

2、主要经营用固定资产情况

公司经营用固定资产主要为机器设备、电子设备和运输设备，其中机器设备主要为投放给客户使用的医疗诊断设备，如全自动生化分析仪、免疫发光分析仪、血球仪等，单位价值较高；电子设备主要为电脑、打印机、扫描仪等办公设备，单位价值较低。截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要经营用固定资产情况如下：

设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
特定蛋白 BNP	271,965.80	133,489.90	138,475.90	50.92
全自动生化 Xpand	549,240.00	269,585.30	279,654.70	50.92
全自动尿机	111,111.12	53,657.43	57,453.69	51.71
免疫发光 CP	396,942.72	192,569.88	204,372.84	51.49
免疫发光 2000	403,650.00	198,071.80	205,578.20	50.93
全自动生化 Xpand	549,240.00	268,432.71	280,807.29	51.13
免疫发光 XP	662,400.00	324,232.15	338,167.85	51.05
免疫发光 XP	662,400.00	298,908.00	363,492.00	54.88
免疫发光 XP	662,400.00	283,176.00	379,224.00	57.25
血球仪	433,333.33	109,777.76	323,555.57	74.67
血气仪	80,000.00	19,000.05	60,999.95	76.25

设备名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
生化仪	1,090,430.76	258,977.25	831,453.51	76.25
免疫发光 XP	624,000.00	138,320.00	485,680.00	77.83
迈瑞生化分析仪	152,136.75	18,467.71	133,669.04	87.86
生化 2400	438,750.00	41,681.28	397,068.72	90.50
全自动免疫组化染色系统	346,491.46	27,430.57	319,060.89	92.08
机器设备合计	7,434,491.94	2,635,777.79	4,798,714.15	64.55
冰箱	25,200.00	15,561.00	9,639.00	38.25
110 防盗系统	10,000.00	9,500.00	500.00	5.00
扫描仪	2,991.45	2,605.02	386.43	12.92
电脑	75,128.19	36,767.77	38,360.42	51.06
显微镜	12,393.16	10,138.24	2,254.92	18.19
软件	84,681.76	42,885.56	41,796.20	49.36
纯水机	6,410.26	5,243.96	1,166.30	18.19
联想电脑	2,410.26	1,780.80	629.46	26.12
保险箱	12,837.61	9,146.79	3,690.82	28.75
显示器	70,000.00	28,463.22	41,536.78	59.34
水机	72,649.58	21,968.20	50,681.38	69.76
UPS	85,940.18	35,455.28	50,484.90	58.74
除湿机	2,564.10	1,014.90	1,549.20	60.42
冷库	47,008.55	18,607.50	28,401.05	60.42
注射机	62,393.16	24,697.35	37,695.81	60.42
摇控器	11,000.00	4,354.20	6,645.80	60.42
家具	61,480.00	15,574.88	45,905.12	74.67
安全柜	66,666.67	12,314.82	54,351.85	81.53
增压泵	2,564.10	473.62	2,090.48	81.53
打印机	10,769.23	852.57	9,916.66	92.08
电子设备及其他合计	725,088.26	297,405.68	427,682.58	58.98
汽车	162,820.00	125,676.72	37,143.28	22.81
运输设备合计	162,820.00	125,676.72	37,143.28	22.81
总计	8,322,400.20	3,058,860.19	5,263,540.01	63.25

（六）公司人员结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 28 人，其详细构成情况如下：

(1) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)	图示
技术人员	12	42.86	
销售人员	6	21.43	
管理人员	6	21.43	
其他人员	4	14.29	
合计	28	100.00	

(2) 按学历结构划分

学历	人数	比例 (%)	图示
本科及以上	3	10.71	
大专	22	78.57	
大专以下	3	10.71	
合计	28	100.00	

(3) 按年龄结构划分

年龄	人数	比例 (%)	图示
30 岁 (含) 以下	13	46.43	
31 岁-39 岁	8	28.57	
40 岁 (含) 以上	7	25.00	
合计	28	100.00	

总体上，公司员工的岗位结构、学历结构、年龄结构与公司业务具有匹配性和互补性。从岗位结构上看，公司技术人员、销售人员、管理人员和其他人员在总员工中的占比分别为 42.86%、21.43%、21.43%和 14.29%，技术人员占比较高符合公司通过综合服务提高与客户的粘合度、提高产品的附加值的经营特色；从学历结构上看，公司本科及以上学历、大专学历、大专以下学历的员工在总员工中的占比分别为 10.71%、78.57%和 10.71%，能满足公司日常经营的需要，随着公司的发展和业务规模的扩大，公司可以引进更多具备较高素质和学历的人才，提升自身的研发实力，优化员工的学历结构；从年龄结构看，公司 30 岁 (含) 以下和 30 岁以上的员工占比分别为 46.43%和 53.57%，年轻员工

和工作经验较长员工的结构较为均衡、合理。

（七）公司研发情况

1、核心技术人员情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有 12 名研发人员与技术人员，占公司总员工的 42.86%，其中核心技术人员 3 名。

（1）核心技术人员基本情况

汤渊浩，男，中国国籍，无永久境外居留权，1984 年出生，2005 年毕业于宁波高等专科学院，大专学历。2005 年 10 月至 2010 年末任职于宁波优普进出口有限公司；2011 年 1 月至今就职于本公司，现任公司产品维修工程师。

王道磊，男，中国国籍，无永久境外居留权，1993 年出生，专科学历。2011 年 9 月至 2014 年 7 月，就读于绍兴职业技术学院机电一体化专业；2014 年 8 月至今就职于本公司，现任公司工程师。

周文，男，中国国籍，无永久境外居留权，1993 年出生，2014 年毕业于浙江医药高等专科学校，医疗器械市场开发与维护专业，大专学历。2014 年 6 月起至今就职于本公司，现任公司工程师。

（2）核心技术人员变动情况及原因

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队稳定。公司为了提高公司产品与服务水平，加快公司的发展，在人才与研发方面加大投入，并引进了许多经验丰富的专业人才。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，除汤渊浩持有公司股份 0.33% 外，其他核心技术人员不存在持有公司股票的情况。

2、技术储备情况

公司作为医疗诊断产品流通与服务领域的综合服务商，技术储备主要为在产品流通环节为确保产品质量而运用的冷链仓储和运输技术，服务环节为确保客户检验工作持续、稳定开展而运用的检验医学技术、实验统计学技术和电子信息技术，以及为提高运营管理效率而采用的管理信息系统。

四、公司主营业务相关情况

（一）营业收入构成情况

公司的主要收入为体外诊断试剂和医疗诊断仪器及配件的销售收入，2012年度、2013年度和2014年度1-6月主营业务收入占全部营业收入的比重分别为97.19%、99.26%和99.96%，主业突出、结构稳定。

业务收入构成分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五.报告期主要会计数据之（一）公司最近两年一期营业收入构成：1、营业收入分析；2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因”的内容。

（1）报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

项目	2014年上半年		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	20,189,874.80	99.96	42,797,173.16	99.26	24,305,433.28	97.19
其他业务收入	8,547.01	0.04	318,717.95	0.74	703,332.16	2.81
营业收入合计	20,198,421.81	100.00	43,115,891.11	100.00	25,008,765.44	100.00

（2）按产品分类主营业务收入构成：

产品类别		2014年上半年		2013年度		2012年度	
		金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
体外诊断试剂	生化试剂	2,257,704.53	11.18	2,388,945.08	5.54	729,963.55	2.92
	免疫发光试剂	13,060,322.57	64.66	20,457,423.35	47.45	11,929,177.74	47.70
	蛋白试剂	994,579.30	4.92	1,997,563.19	4.63	2,236,150.88	8.94
	血球试剂	53,863.42	0.27	166,861.38	0.39	117,856.72	0.47
	其他试剂	1,797,763.95	8.90	4,273,559.64	9.91	2,997,267.83	11.98
医疗诊断仪器及配件	体外诊断仪器	1,282,051.28	6.35	11,119,658.12	25.79	2,616,608.02	10.46
	影像类仪器	743,589.74	3.68	2,393,162.39	5.55	3,678,408.55	14.71
合计		20,189,874.80	99.96	42,797,173.16	99.26	24,305,433.28	97.19

（二）公司的主要客户情况

2014年度上半年、2013年度和2012年度，公司前五名客户累计销售额占当期销售总额比重分别为80.94%、75.88%和75.32%。公司目前的主要客户均为二级以上医院，客户经营状况发生严重不利变化的可能性很小，公司与客户的合作

关系具有长期性和稳定性。

公司 2014 年度上半年、2013 年度和 2012 年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

期间	客户名称	金额（元）	比例（%）
2014 年上 半年	宁波市第二医院	6,690,039.10	33.12
	浙江大学医学院附属第一医院	4,184,684.06	20.72
	宁波市鄞州区第二医院	2,186,137.51	10.82
	宁波市临床病理诊断中心	1,653,290.92	8.19
	象山第一人民医院	1,633,128.48	8.09
	合计	16,347,280.07	80.94
2013 年度	宁波第二医院	12,505,964.88	25.88
	浙江大学医学院附属第一医院	7,052,151.11	22.03
	宁波市临床病理诊断中心	6,064,706.49	11.95
	宁波市鄞州区第二医院	3,849,636.89	9.57
	象山第一人民医院	2,433,738.22	6.45
	合计	31,906,197.59	75.88
2012 年度	杭州联舟生物科技有限公司	6,471,742.24	25.68
	浙江大学医学院附属第一医院	5,509,432.21	21.87
	宁波市鄞州区第二医院	2,989,119.19	11.86
	宿州中信药业有限公司	2,393,162.38	9.50
	宁波市临床病理诊断中心	1,613,984.31	6.41
	合计	18,977,440.33	75.32

公司共同控制人之一夏激舟于 2005 年 3 月 22 日至 2013 年 4 月 1 日期间持有杭州联舟生物科技有限公司 42%的股权，并担任杭州联舟的执行董事兼总经理，故杭州联舟与有限公司为关联方。除此之外，报告期内公司没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年度上半年前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

期间	供应商名称	金额（元）	比例（%）
2014 年上 半年	西门子医学诊断产品（上海）有限公司	12,546,686.98	54.73
	宁波东诚进出口有限公司	7,032,360.00	30.68
	上海中智科技应用发展公司	1,454,393.00	6.34
	上海启中信息技术有限公司	499,615.00	2.18
	上海迪班生物科技有限公司	490,063.92	2.14
	合计	22,023,118.90	96.08
2013 年度	西门子医学诊断产品（上海）有限公司	25,810,940.46	51.20
	宁波东诚进出口有限公司	13,319,904.00	26.42
	西门子（中国）有限公司上海分公司	2,145,000.00	4.26
	上海启中信息技术有限公司	2,066,047.00	4.10
	南京奕昕生物科技有限公司	1,510,000.00	3.00
	合计	44,851,891.46	88.98
2012 年度	西门子医学诊断产品（上海）有限公司	17,087,278.44	65.28
	西门子（中国）有限公司上海分公司	3,200,000.00	12.23
	宁波东诚进出口有限公司	2,544,000.00	9.72
	杭州联舟生物科技有限公司	1,703,005.11	6.51
	上海润达医疗科技股份有限公司	593,408.00	2.27
	合计	25,127,691.55	96.00

2012 年至 2014 年上半年，公司前五名供应商累计采购量占当期采购总额的比重分别为 96.00%、88.98%、96.08%。

前五名供应商中，公司向西门子医学诊断产品（上海）有限公司、西门子（中国）有限公司上海分公司、宁波东诚进出口有限公司、杭州联舟生物科技有限公司采购的均为西门子品牌的产品，2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年西门子品牌产品合计占比分别为 85.41%、81.88%和 93.74%。

公司供应商的相对集中，一方面由于公司规模还比较小，单一采购金额容易占比较高；另一方面与医疗诊断产品流通与服务行业上游产业的特点有关，从全球范围来看，体外诊断产品制造商具有相对集中的市场特点，西门子、雅培、希森美康等排名前十的制造商占到全球市场份额的 80%以上，公司选择与这些具有较强技术优势、较高品牌认可度和市场占有率以及较好商业信誉的大型供应商

或其国内代理商合作，保证了产品供应的质量和稳定性，却也在一定程度上提高了采购的集中程度。

公司共同控制人之一夏激舟于 2005 年 3 月 22 日至 2013 年 4 月 1 日期间持有杭州联舟生物科技有限公司 42% 的股权，并担任杭州联舟的执行董事兼总经理，故杭州联舟与有限公司为关联方。除此之外，报告期内公司没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均正常执行，未出现纠纷或其它无法执行情况。重大业务合同（合同金额在 50 万元以上，或合同金额不足 50 万元但对公司生产经营产生重要影响的重大合同）具体执行情况列表如下：

1、销售合同

序号	合同相对方 (甲方)	合同签订日期	合同主要内容	合同履行情况
1	宁波东方亚健康门诊部有限公司	2011 年 11 月 23 日	甲方向公司采购价值 158 万的西门子“全自动生化分析仪”一台，并约定生化试剂的供货由公司承担。	正在履行
2	宁波市第二医院	2012 年 7 月 20 日	甲方向公司采购价值 900 万的“全自动生化免疫样本处理系统”，同时由公司向甲方提供一条西门子提供的全自动生化免疫样本管理系统供甲方免费使用，并赠送甲方价值 900 万的试剂及耗材。 同时甲方承诺，在全自动生化免疫样本处理系统使用年限内所用到的试剂及耗材均由公司独家供应（原则是同等货物不高于甲方现在进货价格。	正在履行

3	宁波市妇女儿童医院（北部院区）	2013 年 5 月 28 日	甲方向公司采购总计价值 150 万元的西门子 ADVIA2400 全自动生化分析仪 1 套、ADVIA Centaur XP 全走动化学发光免疫分析仪 1 套、BN II System 全自动蛋白分析仪 1 套。	履行完毕
4	宁波市第二医院	2013 年 12 月 24 日	甲方向公司采购价值 87 万的美通用“移动 C 臂 X 光机”，并由公司提供免费培训。	履行完毕
5	宁波市第一医院	2014 年 5 月 20 日	甲方向公司采购价值 78.8 万元的“血液流水线”一套，约定合同签订后 60 天内交货，验收合格后二个月内一次性全部付清款项。	正在履行
6	宁波市第二医院	2014 年 6 月 16 日	甲方向公司采购价值 78 万元的“全自动血细胞检测分析系统”2 台。	正在履行
7	宁波市临床病理诊断中心	2011 年 8 月 10 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备并承诺年均用量不少于 18000 人份。	正在履行
8	余姚市计划生育宣传技术指导站	2012 年 8 月 28 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备，并承诺 5 年内不少于 40000 人份。	正在履行
9	宁波市临床病理诊断中心	2012 年 9 月 6 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备，并承诺年均用量不低于 10000 例，合作期内保证使用 50000 例以上。	正在履行
10	宁海县城关医院	2012 年 10 月 26 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备 5 年，并承诺年订购量不小于 50 万元（五年总量达到 250 万元）。	正在履行

11	宁波市临床病理诊断中心	2012 年 11 月 20 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备, 并承诺年均用量不低于 10000 例, 合同期内保证使用 50000 万例以上。	正在履行
12	台州市黄岩区中医院	2014 年 3 月 11 日	乙方免费租用公司医疗设备 5 年。乙方同意按医院实际收入的 55% 作为公司的检测成本按月支付给公司, 公司承担所有试剂及耗材的支出。	正在履行
13	宁波凯禄源国际贸易有限公司	2012 年 12 月 24 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司医疗设备 5 年, 并承诺年订购量不低于 55 万元。	正在履行
14	宁波市镇海区龙赛医院	2014 年 5 月 8 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司提供的医疗设备 4 年, 并承诺年订购量不低于 84 万元。	正在履行
15	鄞州人民医院	2014 年 6 月 8 日	乙方以购买配套试剂及消耗品的方式免费租用公司提供的医疗设备 4 年, 并承诺年订购量不低于 84 万元。	正在履行

2、采购合同

序号	合同相对方 (甲方)	合同签订日期	合同主要内容	合同履行情况
1	宁波东诚进出口有限公司	2013 年 1 月 25 日	公司向甲方采购价值 124.58 万元的全自动生化分析仪 ADVIA2400	履行完毕
2	宁波东诚进出口有限公司	2013 年 3 月 12 日	公司向甲方采购价值 72 万元的全自动化学发光免疫分析仪 CENTAUR XP	履行完毕

3	南京奕昕生物科技有限公司	2013 年 6 月 24 日	公司通过甲方采购价值 151 万元的爱普拜斯 AB 测序仪一套、荧光 PCR 一套，出售给宁波市临床病理诊断中心，并在与临床病理诊断中信的协议中约定用于分子病理的检测试剂及耗材优先向公司采购，如采购第三方产品，需双方协商同意。	正在履行
4	宁波东诚进出口有限公司	2012 年 6 月 25 日	公司向甲方采购价值 50.70 万元的血液分析仪 ADVIA2120i	履行完毕
5	宁波东诚进出口有限公司	2013 年 9 月 13 日	公司向甲方采购价值 121.10 万元的全自动生化分析仪一套	履行完毕
6	上海启中信息技术有限公司	2013 年 12 月 10 日	公司向甲方采购价值 112.84 万元的 DAKO 全自动免疫组化染色系统、全自动染色系统	履行完毕
7	西门子医学诊断产品（上海）有限公司	2013 年 11 月 8 日	西门子医学诊断产品（上海）有限公司授予公司在浙江省宁波市销售合同产品的非排他性权利，并授予公司所有合同产品中所含的软件许可。	正在履行
8	上海医药分销控股有限公司	2014 年 4 月 21 日	公司免费租用甲方医疗设备 4 年投放于宁波市镇海区龙赛医院，并承诺 4 年总采购配套耗材金额不低于 1,751,040 元，若达不到最低要求，公司同意补足差额。	正在履行
9	上海医药分销控股有限公司	2014 年 4 月 21 日	公司免费租用甲方医疗设备 4 年投放于宁波市鄞州区人民医院，并承诺 4 年总采购配套耗材金额不低于 1,751,040 元，若达不到最低要求，公司同意补足差额。	正在履行
10	上海医药分销控股有限公司	2014 年 4 月 21 日	公司免费租用甲方医疗设备 4 年投放于宁波市病理中心，并承诺 4 年总采购配套耗材金额不低于 1,751,040 元，若达不到最	正在履行

			低要求，公司同意补足差额。	
--	--	--	---------------	--

3、借款合同

（1）银行借款合同

2012年11月16日，公司与宁波银行股份有限公司鄞州支行（以下称“宁波银行鄞州支行”）借款5,000,000.00元，借款期限2012年11月16日至2013年11月16日，年利率为7.80%。

2013年10月31日，公司与宁波银行股份有限公司鄞州支行（以下称“宁波银行鄞州支行”）签署流动资金借款合同，借款金额为人民币500万元，借款期间自2013年10月31日起至2014年10月31日，年利率为7.80%。

（2）股东借款合同

详见本公开转让说明书“第四节六、关联方、关联关系及交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”部分。

五、公司商业模式

公司销售的医疗诊断产品为代理国际知名生产商的产品，公司自身并不从事医疗诊断产品的生产和研发，因而公司的商业模式主要包括采购模式和销售模式。

（一）采购模式

公司根据产品组合的需求选择制造商和产品。通常，公司与制造商的合作意向确立后，双方签署年度的产品经销框架协议，约定产品采购价格确定方式、最低采购金额等主要采购条款。其中，公司向供应商的采购价格依据其代理价格体系确定。对于公司采购数量较大的产品，供应商会给予一定的价格折扣或返利。

在产品经销框架协议之下，由公司根据客户采购需求信息、安全库存和产品效期情况，定期向制造商下达订单进行集中采购，并由制造商发货到指定仓库或直接送达医院客户。

（二）销售模式

1、单纯销售模式

医院放射科所使用的影像类设备如磁共振、CT等属于大型医疗诊断设备，使用周期长、周转率低，公司一般采用单纯销售的模式销售此类产品。单纯销售模式下公司直接向客户销售所代理的医疗诊断产品，主要为影像类设备，其收入来源于医疗诊断产品的销售收入，利润来源于医疗诊断产品的进销价差。

2、联动销售模式

医学实验室、病理实验室所使用的体外诊断设备不同于上述大型影像类设备，其单台购置价格相对较低，但产品集成度高（涉及液路、气路、电路、机械构造等多组件），更新换代相对较快，使用频率较高，对维护保养和技术服务要求高，需要有技术服务能力的服务商提供配套服务；同时，体外诊断设备一般需要配套诊断试剂使用，诊断试剂品项众多，且大多有效期短、储存条件复杂，需要服务商有较好仓储物流配送系统帮助医疗机构实现准确、及时的供货。因此，对国内医学实验室而言，更适合采用“设备+试剂耗材”的联动销售模式来实现仪器的更新换代，并由综合技术服务商来保证试剂及配套服务的稳定供应。

公司一般采取以下的联动模式开展经营业务：

①直接销售方式：公司一般会将体外诊断仪器以微利、折价的方式直接销售给客户，并在合同中约定客户在一定期限内每年向公司采购配套诊断试剂和耗材或部分检测项目及配套试剂耗材。公司除了提供设备、试剂和耗材，还向客户提供产品选择方案、技术应用培训、流程操作规范、仓储物流配送、设备维修保养等方面的综合服务，以此提高客户的粘合度和产品、服务的附加值。

②投放方式：公司免费向客户提供体外诊断仪器，并约定客户在一定期限内每年向公司采购配套诊断试剂和耗材或部分检测项目及配套试剂耗材，同时提供后续的综合技术服务。投放方式又分为仪器所有权归属于公司的投放和仪器所有权归属于制造商的投放。公司向客户投放的仪器以所有权归属于自身的为主。不论仪器的所有权归属于公司还是制造商，都由公司与客户签订进一步的

试剂采购协议，并提供后续的综合技术服务。

公司的联动销售模式以“直接销售仪器+试剂耗材”方式为主，“投放+试剂耗材”方式为辅。销售模式的确定主要根据客户的不同需求，各种方式下试剂的销售价格、销售方式并无重大差异。

随着公司通过联动销售模式销售和投放仪器数量的增加，公司的试剂和耗材销售收入也明显上升。综合技术服务的利润来自于设备、试剂和耗材的销售利润，同时也体现了公司综合技术服务的高附加值。

3、利益分成模式

为拓展业务模式、为医疗服务外包业务的开展做前期准备，公司还与台州市黄岩区中医院开展了利益分成模式的探索合作，由公司以租赁的方式向其提供检验仪器和技术支持服务等一揽子解决方案，具体包括：仪器设备的安装、调试与现场操作培训；仪器设备与实验室管理系统的联机服务；定期的仪器设备预防性保养服务与维修服务；协助建立检测操作规程与开展室内质控活动，并对检验技术人员进行培训、培养与提供技术咨询服务等。公司保有所提供设备仪器的所有权，并按所提供仪器设备在一定期间内产生的诊断收入的一定比例收取技术服务费收入。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处的医疗诊断产品流通与服务行业属于零售业（F52）；根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)，公司属于医药及医疗器材专门零售业（F525）。

2、行业管理体制

医疗诊断产品流通与服务行业的主管部门是国家食品药品监督管理局，并归属其下设的医疗器械监管司具体管理。国家食品药品监督管理局负责中华人民共和国

和国境内医疗器械的监督管理，各省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

行业的自律组织为中国医疗器械行业，主要负责医疗器械行业及各细分领域的市场研究、参与制定相关行业标准和政策法规、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。

3、主要法律法规和业务规则

目前，公司适用的行业主要法律法规及政策如下表：

序号	法规名称	主要内容	实施日期
1	医疗器械监督管理条例	在中华人民共和国境内从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及其监督管理，应当遵守本条例。	2014 年 6 月
2	中华人民共和国药品管理法	对药品生产企业、药品经营企业的生产、经营、流通、广告等环节进行规范；此外对医疗机构的药剂使用进行监督和管理等。	2001年12月
3	中华人民共和国药品管理法实施条例	对药品生产企业、药品经营企业进行相关认证，并依照《中华人民共和国药品管理法》对药品生产企业、药品经营企业进行具体的规范、监督和管理等。	2002年9月
4	药品生产质量管理规范	本规范作为质量管理体系的一部分，是药品生产管理和质量控制的基本要求，旨在最大限度地降低药品生产过程中污染、交叉污染以及混淆、差错等风险，确保持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的药品。	2011年3月
5	医疗器械注册管理办法	依照法定程序，对拟上市销售、使用的医疗器械的安全性、有效性进行系统评价，以决定是否同意其销售、使用。在中华人民共和国境内销售、使用的医疗器械均应当按照本办法的规定申请注册，未获准注册的医疗器械，不得销售、使用。	2004年8月
6	医疗器械经营企业许可证管理办法	经营第二类、第三类医疗器械应当持有《医疗器械经营企业许可证》，省、自治区、直辖市（食品）药品监督管理部门负责本辖区内《医疗器械经营企业许可证》的发证、换证、变更和监督管理工作。	2004年8月
7	体外诊断试剂经营企业（批发）验收标准	诊断试剂经营企业的负责人应具有大专以上学历，熟悉国家有关诊断试剂管理的法律、法规、规章和所经营诊断试剂的知	2007年6月

		识。质量管理、验收、保管、销售等工作岗位的人员，应接受上岗培训，考试合格，方可上岗。	
8	体外诊断试剂生产企业质量管理体系考核评定标准（试行）	现场考核时，考核员应对所列项目及其涵盖的内容按照检查方法进行全面考核，并对不符合事实做出描述。不适用：是指由于产品生产的要求和特点而出现的合理缺项。企业应当说明缺项理由，考核组予以确认。严重缺陷：是指重点项目有不符现象。一般缺陷：是指一般项目有不符现象。一般缺陷比例=一般检查项目中不符合评定项目数/（一般检查项目总数—一般检查项目中合理缺项数）×100%	2007年4月
9	体外诊断试剂生产实施细则（试行）	体外诊断试剂生产企业应当按照本细则的要求，建立相应的质量管理体系，形成文件和记录，加以实施并保持有效运行。	2007年4月
10	体外诊断试剂注册管理办法（试行）	本办法所称体外诊断试剂，是指按医疗器械管理的体外诊断试剂，包括可单独使用或与仪器、器具、设备或系统组合使用，在疾病的预防、诊断、治疗监测、预后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，用于对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测的试剂、试剂盒、校准品（物）、质控品（物）等。	2007年6月

4、公司与上、下游行业之间的关联性

（1）上游行业

医疗诊断产品流通与服务行业的基础是拥有上游专业的医药及医疗仪器供应商，其先进性、稳定性、精确性对本行业的服务质量及效率有直接的影响，本行业对其有一定的依赖。由于专业医疗器材的科技含量较高，国内的生产厂商在研发、制造等方面与国外厂商还存在一定的差距，因此目前国内医疗卫生机构的中高端检验仪器还尚需依 GE、西门子、希森美康、DAKO 等国际一流医疗设备生产商。随着我国计算机技术、精密机械技术、放射技术、生物学工程技术、信息技术等高新技术的进一步发展，以及国内市场竞争日益加剧，国内诊断产品行业将得到快速发展，这将有利于医疗机构降低固定资产投资成本，促进整个行业的迅速发展。

中国作为全球第三大医药新兴市场，是各国医药设备制造商的必争之地，产品供给充足，因此医药及医疗器材批发零售行业基本上不受医药及医疗设备供给

的影响，还可能从国内医疗诊断产品的成长中获益。

（2）下游行业

医疗诊断产品流通与服务行业面向的是各级医疗卫生机构，覆盖面较广。各级医疗卫生机构的需求对本行业的发展起着至关重要的牵引和拉动作用。

随着我国居民收入水平的不断提高和基本医疗保障制度的不断完善，我国的医疗服务需求迅速增长，社会卫生支出和个人卫生支出不断增加，诊疗人次和住院人数持续增长，下游产业需求的持续扩张有利于本行业的持续稳定发展。

5、进入行业的主要壁垒

（1）行业准入壁垒

医疗器械批发和零售行业实行市场准入制度，经营企业必须获得国家食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营企业许可证》、浙江省食品药品监督管理局颁发的《药品经营质量管理规范认证》，对于新进入者来说，达到经营条件需要一定的过程。

（2）营销渠道壁垒

对于医疗诊断产品流通与服务行业而言，终端销售渠道主要集中在各级医院。对于检验设备等主流诊断产品，销售服务商主要采用一体化销售服务模式，将诊断仪器提供给医院使用，与医院达成体外诊断仪器的在正常使用期内的配套诊断试剂供应协议，并为医院提供技术支持服务。销售服务商会在提供服务的过程中与医院一起建立与该产品相关的质量控制体系，形成了紧密的合作关系。因此，在医疗器械的正常使用期内，医院不会轻易更换供应商。在相同条件下，医院倾向于与已建立合作关系的、具有良好信誉的供应商延续合作关系，行业新进者要在短期内与医院建立深度合作关系存在较大难度。

（3）服务能力壁垒

对于医疗诊断产品流通与服务行业而言，器械和试剂耗材的销售只是一部分，随着医疗诊断产品专业性的增强和终端客户对技术支持服务需求的提升，终端客户需要服务商在提供产品的同时，必须提供医学检验实验室人员培训、设备

维修保养、物流配送、应用技术支持服务等多种配套服务；同时终端客户还需要参加行业内最新的诊断技术交流、专家学者讨论交流会等相关活动。缺乏足够服务能力的销售服务商很难在市场竞争中立足。

（4）资金壁垒

医疗诊断产品经营对资金需求较大。销售服务商要实现业务的持续发展，必须拥有与业务规模相匹配的资金实力及管理能力和提高资金的使用效率和安全性。医疗诊断产品经营需要销售服务商购置大量诊断仪器提供给医院使用，对资金实力的要求较高，特别是单价较高的实验室自动化流水线。资金实力较强的企业可以提供相对全面、先进的诊断产品，为医疗机构提供丰富的产品选择。因此，资金规模成为行业新进者的障碍。

（5）人才壁垒

医疗诊断产品的复杂性以及客户需求的多样性，使得销售服务商必须具备为客户提供售前、售中和售后技术支持服务的综合能力，技术服务人员需要具备医学、病理学、医学检验学、生物学、电子工程学等各方面的专业知识以及长期实践经验。此外，体外诊断产品经营企业需要具备相应的营销管理、物流管理、信息管理等方面的管理人才，管理人员还必须在具备医疗诊断产品相关知识的基础上，经过长期的业务经验积累，才能具备专业管理能力。因此，在短期内建立专业化的技术服务团队及管理团队成为行业新进者的障碍。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国家政策大力扶持

根据国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020 年）》（国发[2005]44 号文），“人口与健康”成为我国在进入 21 世纪的前 20 年中重点和优先发展的主要领域之一，“重大疾病防治水平显著提高，艾滋病、肝炎等重大疾病得到遏制，新药创制和关键医疗器械研制取得突破，具备产业发展的技术能力”作为国家中长期科学和技术发展规划纲要中的重点目标提出，为医疗器械行

业的进一步发展提供了一系列的政策支持。

随着国家加大对医疗卫生事业的投资，基本医疗保障制度将很快全面覆盖城乡居民，医疗保障的水平也将不断提高，将进一步促进体外诊断技术的推广和体外诊断行业的发展，体外诊断行业将呈现长期持续的快速增长局面。

②人口老龄化加剧

我国目前正步入老龄化社会。根据全国老龄工作委员会办公室《中国人口老龄化发展趋势预测研究报告》，预计到 2020 年，我国的老年人口将达到 2.48 亿，老龄化水平将达到 17.17%，其中 80 岁及以上老年人口将达到 3,067 万，占老年人口的 12.37%。根据中国社会科学院发布的《中国老龄事业发展报告(2013)》，我国 2013 年的老年人口数量已突破 2 亿大关，达到 2.02 亿，老龄化水平达到 14.8%。

老年人身体弱、患病率高，是肿瘤、心脑血管病、慢性气管炎、糖尿病等慢性病的高发人群，医学检验服务需求较高，且用药需求量大。目前的医学检验主要通过生化学、免疫学及分子生物学等体外诊断方法测定患者的血液、体液、细胞或肿瘤标志物，以判断患者病情，再通过药物进行治疗。因此，老龄人口的迅速增长为医疗市场提供了较大的消费人群，将进一步促进体外诊断市场和药品市场的发展。

③二三级城市、社区、农村医疗诊断市场的不断扩大

根据国务院出台的《关于深化医药卫生体制改革的意见》，以农村为重点，建设覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，使人人享有基本医疗卫生服务为根本出发点和落脚点；建立健全疾病预防控制、健康教育、妇幼保健、精神卫生、应急救治、采供血、卫生监督和计划生育等专业公共卫生服务网络，完善以基层医疗卫生服务网络为基础的医疗服务体系的公共卫生服务功能；大力发展农村医疗卫生服务体系，进一步健全以县级医院为龙头、乡镇卫生院和村卫生室为基础的农村医疗卫生服务网络。

我国目前的医疗资源主要集中在二级以上的医院，一级医院和农村医疗服务机构的诊断和治疗水平还比较薄弱，随着国家完善基层医疗卫生服务的相关政策

出台，二三级城市的医疗诊断产品市场将被启动，医疗诊断产品流通与服务行业将面临重大发展机遇。

④产品不断升级换代

经过近 30 年的发展，我国体外诊断水平取得了长足进步，但相比发达国家，无论从诊断理念还是诊断仪器方面，仍存在较大的差距。随着体外诊断技术信息的国际间交流程度不断深入，医疗机构需要不断吸收采纳更先进的诊断理念，医疗诊断产品也随之得到相应的升级换代，即使在我国发达地区的三级甲等医院，仍存在着巨大的产品升级换代需求，这也推动了医疗诊断产品流通与服务行业的稳定持续发展。

⑤制造商和服务商之间紧密合作关系的形成

目前医疗诊断产品制造商和大型专业服务商之间已形成稳定的战略合作关系。服务商能够保障制造商产品的市场覆盖、提高物流效率、保证本地化服务水平，服务商策略已成为制造商重要的业务策略之一。专业服务商与制造商的合作关系还将随着服务商规模的不断扩大，所提供服务的深度和广度的不断延伸而愈加稳固，从而有利于行业的进一步发展。

⑥客户对技术服务的要求不断提高

随着医疗诊断产品在国内应用的不断深入，客户对服务商技术服务能力的要求也在不断提高，从仓储管理、物流配送、维修保养等服务向其他专业技术服务领域不断延伸，随之对服务商的依赖程度也不断提高。

（2）不利因素

①资金占用制约行业的快速发展

作为连接上游医疗诊断产品制造商和下游医疗机构客户的专业服务商，对资金的需求量较大，下游医疗机构受制于预算往往需要服务商提供一定账期，造成了对于流动资金的占用。因此，对流动资金需求量较大成为制约行业快速发展的不利因素。

②专业化人才不足

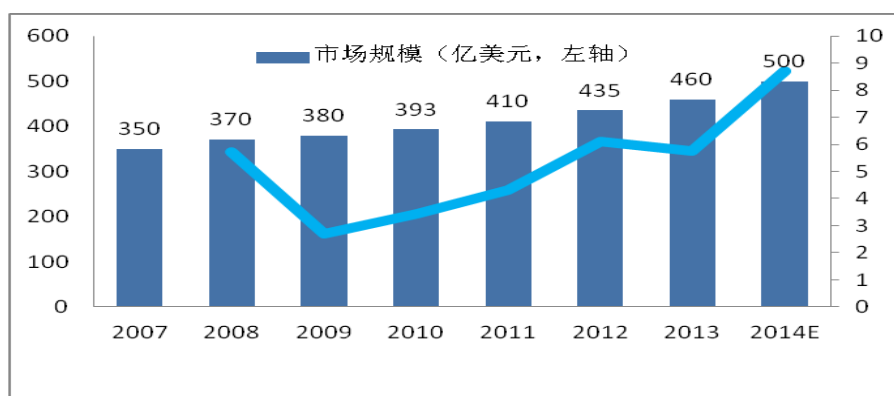
虽然医疗诊断行业增长快速，但相关流通服务行业长期受制于专业化人才的不足。流通服务行业的专业技术人才不仅需要掌握多学科多领域的知识，如机械、光学、电子信息、检验医学、实验统计学等，为满足医疗机构的服务需求，还要经过长期实践经验的积累，并且需要对其进行长期持续培养，对相关技术人员也需要一定的稳定性。知识的多领域和人才的长期培养使得专业人才在医疗诊断产品流通与服务行业不足，成为制约行业发展的因素之一。

（二）市场规模

近年来，由于经济发展和医疗体制改革促使医药需求不断释放，我国医药行业消费保持高速增长。根据国家工业和信息化部《2013 年医药工业经济运行分析》相关数据，2013 年我国医药产业实现主营业务销售收入 21,682 亿元，同比增长 17.9%。其中，化学药品原药 3,820 亿元，同比增长 13.7%；化学药品制剂 5,731 亿元，同比增长 15.8%；中药饮片 1,259 亿元，同比增长 26.9%；中成药 5,065 亿元，同比增长 21.1%；生物生化药品 2,381 亿元，同比增长 17.5%；医疗器械 1,889 亿元，同比增长 17.2%。2013 年，医药产业工业增加值同比增长 13.5%，高于工业增速 3.8 个百分点。

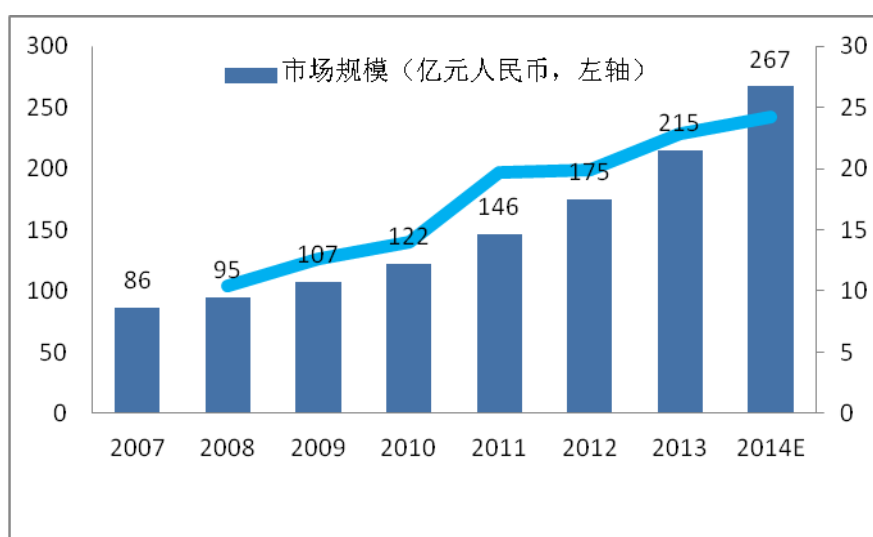
在体外诊断这一细分行业，据 Global Data: In Vitro Diagnostic Market 的报告测算，2013 年全球体外诊断市场规模达到 460 亿美元，预计 2014 年将达到 500 亿美元，复合增速达到 6%；中国体外诊断市场作为全球最有潜力的新兴市场之一，近年来随着国内医疗卫生事业的快速发展而不断壮大，根据 Global Data: In Vitro Diagnostic Market 的报告，2012 年国内体外诊断市场规模达到 175 亿元，2013 年初步测算的规模达到 215 亿元，并预计将在未来保持 15% 以上的增长。

2007-2014年全球IDV市场预测



数据来源: Global Data: In Vitro Diagnostic Market, 海通证券

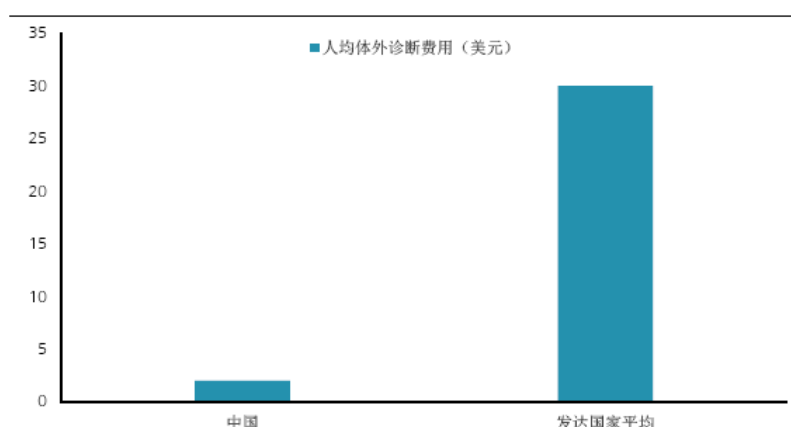
中国体外诊断行业整体规模 (2007-2014)



数据来源: Global Data: In Vitro Diagnostic Market, 海通证券

从人均体外诊断费用 (IVD per capita) 来看, 中国人口占世界人口的 20%, 但是 IVD 市场份额却仅占全球的 5%。目前我国人均体外诊断费用 (体外诊断市场规模/人口数) 约 2 美元, 与日本的 36 美元、欧洲平均的 28 美元相比, 有着巨大的差距, 我国 IVD 市场的成长空间还非常大。

中国人均体外诊断费用与发达国家的对比



来源：瑞银证券

（三）所处行业的风险

1、行业政策变化风险

医疗诊断产品流通与服务行业的下游客户在诊断产品采购、医学检验服务收费价格确定等方面的行为均受到国家相关政策、法规的约束。由于我国目前正处于医疗卫生体制改革的关键期，改革的进程和结果均存在不确定性。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入，不排除国家出台政策降低医学检验服务收费标准、调整诊断产品或药品采购方式的可能性，这些政策的变化将对医院的医学检验服务收费标准、诊断产品或药品的采购方式及采购价格等方面产生直接影响。

2、对上游供应商的依赖风险

医疗诊断产品流通与服务行业的基础是拥有上游专业的医药及医疗仪器供应商，一方面，上游供应商产品的先进性、稳定性、精确性对本行业的服务质量及效率有直接的影响，另一方由于专业医疗器材的科技含量很高，国内的生产厂商在研发、制造等方面与国外厂商还存在一定的差距，因此目前国内医疗卫生机构的中高端检验仪器还尚需依赖罗氏、西门子、雅培、希森美康等国际一流医疗设备生产商，能否获得这些国际大品牌的代理权是医疗诊断产品流通与服务行业的企业生死存亡的关键。

3、下游客户需求不断提高的风险

随着体外诊断产品在国内应用的不断深入，客户对服务商技术服务能力的要

求也在不断提高，从仓储管理、物流配送、维修保养等服务向其他专业技术服务领域不断延伸，服务商不能满足客户更高要求的风险也随之提高。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

①市场化程度比较高，服务商种类繁多

我国医疗诊断产品流通与服务行业目前正处于充分的市场化竞争阶段，服务商种类繁多。按业务模式划分，既有单纯代理的经销商，又有提供技术支持服务的综合服务商；按产品内容划分，既有经销单一品牌多产品种类、经销多品牌单一产品种类，也有经销多品牌多产品种类的服务商；按经营区域划分，有区域性的服务商和跨地区综合服务商。总体来说，我国医疗诊断产品流通与服务行业集中度较低，处于发展的初级阶段。

②区域业务竞争特点明显

由于体外诊断产品的终端用户，即各医学实验室分布在全国各地，服务商根据不同的地域和不同的经销品牌形成不同的主要覆盖区域。目前国内医学实验室服务商大多为省内区域性公司，企业数量众多，缺乏规模优势，经销品牌单一，服务能力较弱，能够提供综合服务、具有规模优势的跨区域服务商则数量较少。

2、公司在现有细分市场的竞争对手情况

报告期内公司的业务主要在浙江地区开展，经营的医疗诊断产品包括体外诊断产品和影像类产品两大类。

公司在检验类体外诊断项目上的主要竞争对手为宁波海尔施医疗设备有限公司；在病理类体外诊断项目上的主要竞争对手为罗氏诊断产品（上海）有限公司；在影像类医疗诊断项目上的主要竞争对手为宁波盈升国际贸易有限公司。

我国体外诊断产品流通与服务行业具有整体市场容量大、集中度较低等特点。公司定位于区域市场，在宁波地区具备较高的市场占有率、市场知名度和美誉度。

3、公司竞争优势劣势分析

（1）竞争优势

①与上游国际一流诊断产品供应商的稳定合作关系

西门子、Dako、希森美康等国际知名厂商的诊断产品具有知名度高、专业性强、检测精度好、产品覆盖面广等优点，是国内外大型医疗机构医学检验业务的主要选择之一。公司凭借自身丰富的行业经验、销售网络和服务平台优势，获得了上述国际厂商的青睐，与之建立了稳定的合作关系，共同在浙江地区推广其体外诊断产品，使公司获得了稳定、长期、优质的诊断产品供应来源。2012 年，公司还被西门子医疗（中国）医学诊断集团授予“2012 财年最佳经销商”荣誉。

②产品种类丰富，满足客户个性化需求

与上游国际一流诊断产品供应商的稳定合作关系也给公司带来了丰富的产品类别。公司构建的体外诊断产品体系覆盖了体外诊断领域的主要检验项目，公司可根据各级医学实验室对产品性能、服务内容和购买价格的实际需求，为其提供专业的个性化解方案并有效实施。公司目前经销的产品包括西门子、希森美康、DAKO、碧迪等众多国内外知名品牌，凭借多品牌和产品种类的产品组合以满足不同客户的个性化需求。

③领先的一体化综合服务商模式

公司自成立以来始终专注于医疗诊断产品领域，经过多年经营实践，构建了较为完善的综合服务体系，除能提供丰富的产品以满足不同客户的个性化需求外，还可以为客户提供全方位的专业技术服务，确保客户医学检验工作的顺利开展。

在销售前期，公司会向客户提供产品性能价格比较、产品组合解决方案推荐、检验科设备规划、产品考察、新技术宣传等多方面服务；在销售过程中，公司会对仪器设备提供专业的物流配送和安装调试、应用培训服务，对销售的试剂提供专业的仓储和物流配送服务，保证试剂的质量和供应的及时性；在售后方面，公司建立了较为完善的售后服务网络，公司设有专门的工程技术部门，为客户提供

技术咨询服务，能够保证市区客户“叫修 2 小时响应、12 小时内到场；48 小时内完成同一故障维修”；公司每年定期对销售给客户的仪器和投放给客户使用的仪器进行系统保养、校准和性能检测，并出具报告；公司还与生产厂家一起承担产品的售后保修，帮助客户排除故障、解决难题。

④优质、稳定的客户资源

公司自成立以来始终专注于医疗诊断产品的经营，拥有丰富的行业经验，树立了良好的品牌形象，依靠一体化的综合服务商模式，在浙江尤其是宁波地区建立了较为广泛的营销服务网络。凭借优秀的产品品质、良好的信誉、健全的客户服务体系和不断进取的专业团队，公司在成立以来的短时间内已积累了较为丰富的客户资源，与浙江地区的 20 多家医疗机构建立了长期稳定的合作关系，其中包括浙江大学医学院附属第一医院、宁波医疗中心李惠利医院、宁波市第一医院、宁波市第二医院、宁波市妇女儿童医院等省内著名三甲医院。

2014 年，公司被必联（中国）电子商务科技有限公司和商务部国际贸易经济合作研究院授予“中国核心供应商”证书。

随着国内医疗卫生事业的快速发展，公司建立的销售网络以及积累的优质客户资源，有助于扩大诊断产品业务规模，为公司的可持续发展奠定了良好基础。

⑤专业、稳定的管理团队优势

公司创始人及主要管理团队具有极为丰富的体外诊断产品经销和服务经验，公司董事长、总经理、副总经理都在医疗诊断产品及相关行业从业 20 年以上，对本行业的业务模式有深刻理解。管理团队的主要成员自公司成立以来一直在公司任职，保持了较高的稳定性；同时公司管理团队的核心成员绝大部分直接拥有公司的股份，能够分享公司成长的收益，为公司管理层队伍和核心团队保持长期稳定打下了坚实基础。

（2）竞争劣势

①融资劣势

尽管公司在医疗诊断产品流通与服务行业中具有一定的经营优势，但随着业

务规模的增长、销售区域的扩大和独立医学实验室项目的开展，需要不断补充资金以满足业务发展的需要。公司目前的融资渠道主要依靠股东的投资、股东对公司的借款和银行借款，狭窄的融资渠道既增加了公司的财务风险，也限制了公司的发展。

②成立时间较短

公司 2011 年成立至今只有不到 4 年的时间，虽然凭借创始人团队丰富的行业经验、人脉资源和积极进取的努力赢得了较多优质客户，取得了较好的经营业绩，但受制于医疗诊断产品流通与服务行业较高的营销渠道壁垒，公司在开创新客户、扩展销售网络上还需投入更多的时间、精力和资源。

③规模仍然偏小，与行业顶尖综合服务商还存在一定差距

公司目前的资产与经营规模仍然偏小，销售区域以浙江尤其是宁波地区为主，与行业顶尖的跨区域综合服务商相比还存在一定差距。公司需要不断扩大资产和经营规模、完善跨区域的服务网点布局，满足公司成为全国性医学实验室综合服务商的战略目标。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

有限公司成立后，公司按《公司法》设立了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》；在有限公司阶段，公司治理虽较简单，但是设立了完整的股东大会、董事会、监事会的三会体制，同时制定了公司章程；公司历次股东会决议保存完整、股东会会议记录保存完整；执行董事决议均符合工商登记机关要求。公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定在经营范围变更、住所变更、股权转让、增加注册资本等需要工商变更登记的事项上召开股东会并形成相关决议，并做好了会议记录。

2014年9月1日，股份公司创立大会召开。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会和第一届监事会成员，2014年9月5日，股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，董事会聘任了公司总经理。

股份公司成立后，公司严格按照《公司法》构建了适应公司发展的组织结构；公司股东大会是公司权力机构；公司董事会对股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，由总经理具体主持公司日常生产经营管理工作；公司监事会是公司监督机构，负责检查公司财务、对董事、高级管理人员监督等工作。公司董事、高级管理人员、监事均在工商行政管理部门进行了备案。公司根据章程，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等重大制度。经审阅，公司三会构成、高级管理人员的产生、公司章程及议事规则在内容上均符合《公司法》等法律法规规定，在程序上经过了董事会、股东大会或职工代表大会的审议，合法有效。在公司治理上，依据《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《信息披露管理制度》等重大制度，构建了适应公司内部治理结构

和内部控制体系。为准备公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司律师协助起草了《公司章程（草案）》，对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联董事回避制度等事项进行了规定。股份公司期间，公司召开的三会会议决议、会议记录等资料保存完整。公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

（一）具体制度

1. 投资者关系管理

《公司章程》第十章对投资者关系管理进行了规定，包括与投资者沟通的内容、与投资者沟通的渠道以及投资者关系工作的负责人。

2. 纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、总经理、其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的，应当先行通过协商解决，协商不成的，由争议各方提交公司所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

《公司章程》第二十九条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述

股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

3. 累积投票制

《公司章程》第七十七条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

公司采用累积投票制选举董事或监事时，每位股东有一张选票；该选票应当列出该股东持有的股份数、拟选任的董事或监事人数，以及所有候选人的名单，并足以满足累积投票制的功能。股东可以自由地在董事(或者监事)候选人之间分配其表决权，既可以分散投于多人，也可集中投于一人，对单个董事(或者监事)候选人所投的票数可以高于或低于其持有的有表决权的股份数，并且不必是该股份数的整数倍，但其对所有董事(或者监事)候选人所投的票数累计不得超过其拥有的有效表决权总数。投票结束后，根据全部董事(或者监事)候选人各自得票的数量并以拟选举的董事(或者监事)人数为限，在获得选票的候选人中从高到低依次产生当选的董事(或者监事)。

公司股东大会选举两名及以上董事或监事时，应当实行累积投票制。

《股东大会议事规则》对累积投票制的具体表决方法作了规定。

4. 关联董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股

东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

5. 财务管理制度

公司建立了财务管理制度，涵盖了一般会计工作处理规定、资金筹集管理、固定资产管理等内容，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）董事会对治理机制执行情况的说明

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

根据宁波市食品药品监督管理局（宁波市市场监督管理局的前身）于 2013

年4月12日作出的（甬）械行罚[2013]7号行政处罚决定书，珈诚有限因涉嫌经营过期医疗器械，被处责任整改、没收涉案产品并处罚款人民币壹万元。收到前述行政处罚决定书后，公司已经悉数履行前述处罚决定并切实采取有效措施整改。

公司受到行政处罚的具体原因系有关工作人员管理疏忽致两盒体外诊断试剂于2013年1月16日过期后未及时按照规定予以处理，仍存放在有限公司仓库合格区的冷柜内。公司主观上不存在实施上述行为的故意，客观上该行为仅涉及两盒体外诊断试剂，未发生不良后果，更未产生违法所得。根据《医疗器械监督管理条例》第三十九条“违法所得5000元以上的，并处违法所得2倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足5000元的，并处5000元以上2万元以下的罚款；情节严重的，由原发证部门吊销《医疗器械经营企业许可证》”，基于该违法行为情节比较轻微的实际情况下，宁波市食品药品监督管理局对有限公司做出了罚款1万元的行政处罚。因此，根据《医疗器械监督管理条例》的有关规定，该违法行为不属于重大违法行为，未对公司生产经营产生重大影响。

同时，根据主管机构宁波市北仑区食品药品监督管理局于2014年8月5日出具的书面证明文件，公司能够认真执行药品监管方面的法律、法规，最近2年内没有因违法药品监管方面的法律、法规和规范性文件而受到药品监管部门的行政处罚。

三、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

根据公司注册号为330216000010553号的《企业法人营业执照》，公司的经营范围为：第Ⅲ、Ⅱ类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备（除植入体内或长期接触体内的眼科光学器具），医用超声仪器及有关设备，医用X射线设备，软件，第Ⅲ类：医用磁共振设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设

备及器具，第Ⅱ类：医用电子仪器设备，医用化验和基础设备器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，医用高分子材料及制品；二、三类体外诊断试剂（不含药品）的批发、零售、租赁；体外诊断试剂的批发；生物技术研究开发及咨询服务；医疗设备的安装、调试、技术服务。

公司获得了与主营业务有关的政府许可；公司具备与经营有关的场所，具备与主营业务有关的专业人员，相关专业人员取得有必要的从业资格；公司制定有与经营有关的管理制度。

公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有直接面向市场的独立经营能力。根据公司股东出具的声明与承诺并经项目组核查，公司独立于各股东及其控制的其他企业，不存在依赖各股东及其控制的其他企业的情形，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，与各股东及其控制的其他企业间不存在影响公司独立性和显失公平的关联交易。

（二）资产独立

根据立信会计师于 2014 年 9 月 11 日出具的《验资报告》，经审验，公司注册资本人民币 1,500 万元已足额缴纳。公司合法独立拥有与其生产经营有关的设备、办公场所等资产的所有权或使用权。公司设立后，珈诚有限名下的部分资产的权利人或所有权人的名称变更手续正在办理。公司系由珈诚有限整体变更而来，前述产权的权属变更不存在实质性法律障碍，不影响公司的资产独立性，公司的主要资产不存在重大权属纠纷。

（三）人员独立

公司控股股东、实际控制人不存在干预公司股东大会和董事会已作出的人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并在公司领取报酬，上述人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的劳动人事制度和工资管理制度，独立发放员工工资。

（四）财务独立

公司设有独立的财会部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。截止本转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（五）机构独立

公司已根据《公司法》、《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会等决策、监督机构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员；公司内部设立了市场部、销售部、工程部、行政部、财务部和仓储物流部等生产经营及内部管理职能部门，该等职能部门按照公司章程及内部管理规定独立运行。

四、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为俞佳彪先生和夏激舟先生。其中，夏激舟 2013 年 3 月前持有杭州联舟生物科技有限公司 42% 股份，为该公司的原控股股东。2013 年，为规范公司的关联交易，夏激舟于 2013 年 3 月 25 日同杭州联舟的其他三位自然人股东高晓清、石萍、孙聆聆与自然人唐烽签署了《股权转让协议书》。《股权转让协议书》中约定，四位自然人股东经友好协商一致决定，将杭州联舟 100% 股权以 108 万人民币的价格转让给受让方唐烽。

此次转让前，杭州联舟的股权结构表如下：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
夏激舟	45.36	42

高晓青	35.64	33
石 萍	21.6	20
孙聆聆	5.4	5
合计	108	100

此次转让后，杭州联舟的股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
唐烽	108	100

杭州联舟生物科技有限公司现任控股股东、实际控制人唐烽与公司股东、董事、监事及高级管理人员均不存在关联关系。杭州联舟现在的主营业务是经营西门子品牌的用于全自动/自动细菌鉴定/药敏分析仪和用于特定蛋白分析仪的体外诊断试剂，已无设备代理权。在 2013 年 3 月 25 日之前，即夏激舟控股杭州联舟期间，虽然杭州联舟和珈诚生物在经营范围的“器械”、“生物技术的研发”上有所相同，但报告期内根据西门子的代理政策，不同代理商的销售区域及客户需严格区分，两个公司在销售区域上没有重合，因此，杭州联舟与珈诚生物在实际经营中不存在同业竞争。

除上述情况之外，公司不存在其他同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，2014 年 10 月，股份公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接参与任何商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员。

五、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

六、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况

（一）本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

1. 直接持股情况

具体明细如下表：

股东名称	持股比例（%）
俞佳彪	33.83
夏激舟	28.76
徐斌	10
谭贵东	10
徐华	2
陶玲	1.67
胡幸福	1.67
李娜	0.4
姚波	0.13

2. 间接持股情况：

公司无董事、监事及高级管理人员本人及其直系亲属间接持股的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

各股东及董、监、高管人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1. 协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2. 承诺情况

股份公司控股股东、实际控制人签署了股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的相关承诺，股份公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（四）在其他单位兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资于公司与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

七、公司重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关

联交易决策权限划分，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序。同时，公司制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，禁止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金。公司已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为保持公司的独立性及完善公司治理，公司控股股东、持股 5% 以上的股东和董事、监事、高级管理人员均签署了《规范关联交易的承诺函》。

（二）公司对外担保、对外投资、委托理财

1. 对外担保的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外担保事项。

2. 对外投资的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外投资事项。

3. 委托理财的执行情况

自有限公司成立至今，公司未发生过委托理财事项。

4. 关联交易的执行情况

详见“第四节、公司财务”之“、关联方、关联方关系及交易”。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

1、2011 年 1 月 6 日，公司召开股东会，通过股东会决议，选举第一届董事会成员：夏激舟、俞佳彪、张利滨、程慧、徐华

2、2012 年 5 月 13 日，公司召开 2012 年股东大会，通过决议：免去程慧公司董事职务；选举徐斌任公司董事职务。

3、2014 年 9 月 1 日，公司从有限公司整体变更为股份公司，全体发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会，通过股东会决议，选举俞佳彪、夏激舟、徐斌、谭贵东、陶玲 5 人组成公司第一届董事会。

（二）监事变动情况

1、2011年1月6日，公司召开股东会，通过股东会决议，选举第一届监事会成员：谭贵东、徐斌。

2、2012年5月13日，公司召开2012年股东大会，通过决议：免去徐斌监事职务，选举李娜任公司监事职务。

3、2014年9月1日，公司从有限公司整体变更为股份公司，全体发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会，通过股东会决议，选举胡幸福、姚波为公司监事，与职工监事王道磊组成公司第一届监事会。

（三）高级管理人员变动

1、2011年1月6日，有限公司一届一次董事会，聘任俞佳彪为公司总经理，聘任徐华为副总经理，程慧为财务总监。

2、2014年9月5日，公司从有限公司整体变更为股份公司后，公司第一届董事会做出决议，聘任俞佳彪为总经理，徐华为副总经理，黄伟为财务总监，李娜为董事会秘书。

第四节公司财务

一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,098,992.89	4,910,795.80	869,095.94
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	16,539,723.12	11,695,944.21	8,004,876.63
预付款项	2,273,621.72	7,516,572.62	15,944,869.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	234,596.61	199,649.39	163,105.94
存货	7,408,034.47	5,555,313.94	2,634,269.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	265,279.14	43,670.12	343,832.40
流动资产合计	38,820,247.95	29,921,946.08	27,960,049.30
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	5,263,540.01	5,695,008.05	3,683,019.66
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	2,888.89	4,222.22	7,861.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,266,428.90	5,699,230.27	3,690,880.87
资产总计	44,086,676.85	35,621,176.35	31,650,930.17
负债和所有者权益(或 股东权益)			
流动负债:			
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,118,519.85	3,642,015.00	202,723.94
预收款项	185,014.66	262,775.87	175,394.80
应付职工薪酬		68,400.00	66,200.00
应交税费	13,818.94	75,339.36	14,792.18
应付利息	7,583.33	9,750.00	10,833.33
应付股利			
其他应付款	15,008,885.50	25,233,889.80	24,014,766.00
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	22,333,822.28	34,292,170.03	29,484,710.25
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	22,333,822.28	34,292,170.03	29,484,710.25
所有者权益(或股东权 益):			
实收资本(或股本)	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	11,000,000.00		
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-4,247,145.43	-3,670,993.68	-2,833,780.08
所有者权益(或股东权 益) 合计	21,752,854.57	1,329,006.32	2,166,219.92

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
负债和所有者权益(或股东权益) 总计	44,086,676.85	35,621,176.35	31,650,930.17

合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	20,198,421.81	43,115,891.11	25,008,765.44
减：营业成本	15,428,275.79	37,242,821.80	19,301,170.00
营业税金及附加	27,994.95		5,475.49
销售费用	1,928,048.12	3,438,249.61	2,606,902.98
管理费用	1,583,975.32	2,517,208.14	2,607,402.47
财务费用	1,148,831.90	378,308.57	46,804.30
资产减值损失	638,575.87	321,264.47	343,605.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-557,280.14	-781,961.48	97,405.13
加：营业外收入	1,799.79		
减：营业外支出	20,671.40	55,252.12	205,201.57
其中：非流动资产处置损失			180,637.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-576,151.75	-837,213.60	-107,796.44
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-576,151.75	-837,213.60	-107,796.44
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-576,151.75	-837,213.60	-107,796.44

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,746,301.73	45,884,596.20	23,089,112.95
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	158,829.65	63,163.44	74,091.30
经营活动现金流入小计	24,905,131.38	45,947,759.64	23,163,204.25
购买商品、接受劳务支付的现金	23,507,450.29	35,068,722.67	37,485,601.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,095,224.35	2,164,849.51	2,043,491.95

支付的各项税费	288,690.27	39,720.21	36,702.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,035,073.65	2,108,435.70	1,764,710.78
经营活动现金流出小计	26,926,438.56	39,381,728.09	41,330,507.40
经营活动产生的现金流量净额	-2,021,307.18	6,566,031.55	-18,167,303.15
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回			188,022.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			188,022.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	393,329.06	3,326,498.35	1,400,517.96
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	393,329.06	3,326,498.35	1,400,517.96
投资活动产生的现金流量净额	-393,329.06	-3,326,498.35	-1,212,495.05
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	21,000,000.00		
取得借款收到的现金		5,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	6,895,000.00	19,570,000.00
筹资活动现金流入小计	23,000,000.00	11,895,000.00	24,570,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,166.67	387,833.34	37,916.67
支付其他与筹资活动有关的现金	13,200,000.00	5,705,000.00	5,560,000.00
筹资活动现金流出小计	13,397,166.67	11,092,833.34	5,597,916.67
筹资活动产生的现金流量净额	9,602,833.33	802,166.66	18,972,083.33
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	7,188,197.09	4,041,699.86	-407,714.87
加：期初现金及现金等价物余额	4,910,795.80	869,095.94	1,276,810.81
六、期末现金及现金等价物余额	12,098,992.89	4,910,795.80	869,095.94

2014 年 1-6 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-3,670,993.68	1,329,006.32
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年年初余额	5,000,000.00			-3,670,993.68	1,329,006.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	11,000,000.00		-576,151.75	20,423,848.25
（一）净利润				-576,151.75	-576,151.75
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-576,151.75	-576,151.75
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	11,000,000.00			21,000,000.00
1．所有者投入资本	10,000,000.00	11,000,000.00			21,000,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额					
3．其他					
（四）利润分配					
1．提取盈余公积					
2．提取一般风险准备					
3．对所有者（或股东）的分配					
4．其他					
（五）所有者权益内部结转					
1．资本公积转增资本（或股本）					

项目	2014 年 1-6 月				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	15,000,000.00	11,000,000.00		-4,247,145.43	21,752,854.57

2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-2,833,780.08	2,166,219.92
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00			-2,833,780.08	2,166,219.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-837,213.60	-837,213.60
（一）净利润				-837,213.60	-837,213.60
（二）其他综合收益					

项目	2013 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上述（一）和（二）小计				-837,213.60	-837,213.60
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00			-3,670,993.68	1,329,006.32

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			-2,725,983.64	2,274,016.36
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00			-2,725,983.64	2,274,016.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-107,796.44	-107,796.44
（一）净利润				-107,796.44	-107,796.44
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-107,796.44	-107,796.44
（三）所有者投入和减少资本					
1．所有者投入资本					
2．股份支付计入所有者权益的金额					
3．其他					
（四）利润分配					
1．提取盈余公积					
2．提取一般风险准备					
3．对所有（或股东）的分配					
4．其他					

项目	2012 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本 (或股本)					
2. 盈余公积转增资本 (或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00			-2,833,780.08	2,166,219.92

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”)编制财务报表。

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度 1-6 月、2013 年度、2012 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了信会师报字[2014]第 114242 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

(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”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二)遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四)记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商

誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六)现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七)外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当

期损益。

(八)金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价

确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(九)应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

应收款项余额前五名;

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合,参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	其他不重大应收款项及经单独测试后未发生减值的单项金额重大应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

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)	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3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:

(1) 单项计提坏账准备的理由

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值;

(2) 坏账准备的计提方法

根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(十) 存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品、周转材料（包括低值易耗品和包装物）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、低值易耗品和包装物摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够

可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等

事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享

有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十二)固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.70

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大

的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与**最低**租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

5、联动销售模式下向客户提供的仪器设备的固定资产核算方法

(1) 会计政策

根据联动销售模式中向客户免费提供仪器设备合同规定,联动销售下向客户免费提供的仪器所有权属于公司。公司将联动销售向客户免费提供的仪器作为公司固定资产管理,核算方法与公司其他机器设备的核算方法相同。具体为:公司购买仪器设备时,按采购价格计入固定资产原值;每月末按照折旧年限及折旧率计提折旧;合同到期时,折旧提完,仅剩残值,若合同约定到期后设备归客户所有,则到期账面净值(一般为残值)计入非经常性损益科目;若合同到期后将固定资产转让给客户,则到期账面净值与转让价格之差计入非经常性损益科目。

联动模式下向客户免费提供的仪器折旧方法:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
向客户免费提供的设备	5	5.00	19.00

(2) 会计处理

公司采购仪器设备,安装调试合格并经客户验收后,按采购价格借记“固定资产”,贷记“应付账款/预付账款/银行存款”等科目。每月末,公司按折旧年限及折旧率计提折旧,折旧计入销售费用。因与客户的设备投放合同一般期限为5年,因而合同到期时,折旧一般已提完,仅剩残值。若合同约定到期后设备归客户所有,则到期账面净值(一般为残值)计入非经常性损益科目;若合同到期后将固定资产转让给客户,则到期账面净值与转让价格之差计入非经常性损益科目。

6、利益分成模式下向客户提供的仪器设备的固定资产核算方法

(1) 会计政策

在该模式下,公司将仪器设备免费提供给客户使用,利益分成模式下向客户免费提供的仪器所有权属于公司,公司将该类仪器设备作为固定资产核算,核算方法与公司其他机器设备的核算方法相同。具体为:公司购买仪器设备时,

按采购价格计入固定资产原值；每月末按照折旧年限及折旧率计提折旧；合同到期时，折旧提完，仅剩残值，若合同约定到期后设备归客户所有，则到期账面净值（一般为残值）计入非经常性损益科目；若合同到期后将固定资产转让给客户，则到期账面净值与转让价格之差计入非经常性损益科目。

利益分成模式下向客户免费提供的仪器折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
向客户免费提供的设备	5	5.00	19.00

（2）会计处理

公司采购仪器设备，调试安装并经客户验收后，按采购价格借记“固定资产”，贷记“应付账款/预付账款/银行存款”等科目。每月末，公司按折旧年限及折旧率计提折旧，折旧计入营业成本。若合同约定到期后设备归客户所有，则到期账面净值（一般为残值）计入非经常性损益科目；若合同到期后将固定资产转让给客户，则到期账面净值与转让价格之差计入非经常性损益科目。

（十三）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

(1) 资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;

(2) 借款费用已经发生;

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间,指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时,该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工,但必须等到整体完工后才可使用或

可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十五) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满

足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件	3 年	使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十六)长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(十七)收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品收入

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

(2) 提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

报告期内公司的销售模式分为三类，分别为单纯销售模式、联动销售模式和利益分成模式。不同销售模式下收入的确认时点及计量方法如下：

(1) 单纯销售模式

单纯销售模式下公司直接向客户销售所代理的医疗诊断产品，主要为影像类设备，其收入来源于医疗诊断产品的销售收入，利润来源于医疗诊断产品的进销价差。该模式下公司收入确认原则为：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有

对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

具体确认时间为仪器设备已安装调试完毕，经医院验收后确认收入。

（2）联动销售模式

①直接销售方式

公司一般会将体外诊断仪器以微利、折价的方式直接销售给客户，并在合同中约定客户在一定期限内每年向公司采购配套诊断试剂和耗材或部分检测项目及配套试剂耗材。在该模式下仪器设备及试剂耗材的收入确认总体原则为：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

收入确认具体时间：仪器设备销售，公司于设备安装调试合格，经医院验收后，确认销售收入，并结转成本；试剂及耗材销售，于实际发货并经医院签收后确认收入，结转成本。

②投放方式

公司免费向客户提供体外诊断仪器，并约定客户在一定期限内每年向公司采购配套诊断试剂和耗材或部分检测项目及配套试剂耗材，同时提供后续的综合技术服务。投放方式下，公司将免费提供给客户的仪器设备计入固定资产，并按公司折旧政策计提折旧，折旧费用计入销售费用；试剂销售收入的确认原则同直接销售方式。

（3）利益分成模式

为拓展业务模式、为医疗服务外包业务的开展做前期准备，公司还与台州市黄岩区中医院开展了利益分成模式的探索合作，由公司向其提供检验仪器和技术支持服务等一揽子解决方案，并承担试剂及耗材的支出。公司拥有所提供设备仪器的所有权，并按所提供仪器设备在一定期间内产生的诊断收入的一定

比例收取技术服务费。利益分成模式下，公司每月与医院就当期服务量进行对账，根据所产生诊断收入的一定比例收取技术服务费，在收到款项或预计款项可回收后开具发票确认收入。合作过程中消耗的试剂成本以及投放仪器计提的折旧费等计入主营业务成本。

(十八)政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十九)递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所

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

(二十) 经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

(a) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

(b) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

(a) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。

(b) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入,公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十一) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (3) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (4) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (5) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (6) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (7) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十二)主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十三)前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

四、最近两年一期的主要财务指标

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,408.67	3,562.12	3,165.09
股东权益合计（万元）	2,175.29	132.90	216.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,175.29	132.90	216.62

每股净资产（元）	1.45	0.27	0.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.45	0.27	0.43
资产负债率（母公司）	50.66	96.27	93.16
流动比率（倍）	1.74	0.87	0.94
速动比率（倍）	1.41	0.71	0.85
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,019.84	4,311.59	2,500.88
净利润（万元）	-57.62	-83.72	-10.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-57.62	-83.72	-10.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-57.75	-82.49	7.28
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-57.75	-82.49	7.28
毛利率（%）	23.62	13.62	22.82
净资产收益率（%）	-55.35	-47.91	-4.86
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-55.51	-47.04	3.15
基本每股收益（元/股）	-0.09	-0.17	-0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.09	-0.17	-0.02
应收帐款周转率（次）	-	4.38	4.95
存货周转率（次）	-	9.10	9.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-202.13	656.60	-1,816.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30	1.31	-3.63

备注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》执行：

加权平均净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；

基本每股收益按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；

公司 2013 年度、2012 年度的普通股加权平均数均以 500 万股作为基准计算,2014 年 1-6 月的普通股加权平均数均以 666.67 万股作为基准计算。

3、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；

4、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；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；公司 2013 年度、2012 年度的普通股加权平均数均以 500 万股作为基准计算,2014 年 1-6 月的普通股加权平均数均以 666.67 万股作为基准计算。

7、资产负债率按照母公司“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。

（一）盈利能力分析

公司近两年一期的经营规模有较大增长。2013 年度，公司营业收入 4,311.59 万元，相对于 2012 年度的 2,500.88 万元增加 1,810.71 万元，增幅为 72.40%；2014 年度 1-6 月，公司已经实现营业收入 2,019.84 万元。

公司最近两年一期的净亏损分别为-57.62 万元，-83.72 万元和-10.78 万元。净利润并未随经营规模的扩大而增长是由于公司为争取客户资源，实现稳定、持续的后续收益，需要先期投入大量的设备成本所致。公司的体外诊断产品销售主要采用联动销售模式，联动销售模式又分为“直接销售方式”和“投放方式”。

在“直接销售方式”中，公司先期将体外诊断仪器以微利、折价的方式销售给客户，并在合同中约定客户在一定期限内（一期合同通常约定 5 年）每年向公司采购配套诊断试剂和耗材或部分检测项目及配套试剂、耗材。公司在与客户签订销售合同的同时就锁定了未来至少 5 年的合作，但也造成初期设备销售亏损；

在“投放方式”中，公司免费向客户提供体外诊断仪器，并约定客户在一定期限内（一期合同通常约定 5 年）每年向公司的采购。公司拥有所投放设备的所有权，计入固定资产，账面需计提大量折旧，进一步降低了公司的利润。

作为医疗诊断产品流通与服务领域的综合技术服务商，公司致力于为终端客户提供一体化的综合技术服务，在将诊断仪器提供给医院使用的同时，就与医院

达成了后续的试剂、耗材供应协议，形成稳定、持续的盈利模式。只要公司保持良好的信誉和服务，医院就不会轻易改变合作关系，并且随着公司规模扩大和业务的深入，客户基础将进一步扩大。

由此可见，随着公司客户基础的稳定和扩展，先期设备投入成本所占的比重将逐年降低，试剂和耗材销售的后续盈利增长能力将进一步释放，公司的盈利能力也将得到稳定和提高。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：公司 2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 50.66%、96.27% 和 93.16%。公司正处于业务拓展期，先期需要投入大量设备成本，资金来源主要为自然人股东借款和银行借款。2014 年公司大幅减少了向自然人股东的借款，使得资产负债率显著下降，处于稳健水平。

短期偿债能力分析：公司 2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 1.73、0.87 和 0.94，速动比率分别为 1.41、0.71 和 0.85。2012 年和 2013 年，公司的流动比率和速动比率较低，主要是由于公司为扩展业务的需要向自然人股东借入了较多借款并分类为流动负债，随着公司在 2014 年大幅减少了向股东的借款，流动比率和速动比率有所提升，不存在流动负债难以偿还的风险。

公司目前仍处于业务拓展期，资金需求较大，在控制财务风险的原则下，将会适当运用财务杠杆，并使资产负债率保持在合理水平。

（三）营运能力分析

公司 2013 年、2012 年的应收账款周转率分别为 4.38 和 4.95，应收周转天数分别为 82 天和 72 天，周转速度略有下降，主要系随着销售规模的扩大，赊销货款的比例也有一定增加。

公司 2013 年、2012 年的存货周转率分别为 9.10 和 9.78，存货周转天数分别为 40 天和 37 天，周转速度较为稳定。

从营运状况指标看，公司应收账款和存货周转速度合理，在报告期内较为稳定，且应收账款回款情况良好，营运能力较强。

（四）现金流量分析

公司 2014 年上半年度、2013 年度、2012 年度现金及现金等价物净增加额分

别为 718.82 万元、404.17 万元和 -40.77 万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 -0.30 万元、1.31 万元和 -3.63 万元。经营活动产生的现金流量净额分别为 -202.13 万元、656.60 万元和 -1816.73 万元。

2014 年上半年、2013 年度和 2012 年度公司实现的营业收入分别为 2,019.84 万元、4,311.59 万元和 2,500.88 万元；销售商品、提供劳务收到的现金则分别为 2474.63 万元、4588.46 万元和 2308.91 万元，表明公司的销售回款情况良好。

公司经营活动产生的现金流量净额出现负值主要系公司独特的盈利模式所致，即先期以较大折价销售体外诊断仪器，以换取后续长期、稳定、可持续的试剂销售利润。虽然目前公司的经营活动现金流量状况不够稳定，但其独特的盈利模式为获取未来期间稳定、可持续的现金流奠定了基础。

五、报告期主要会计数据

（一）公司最近两年一期营业收入构成

公司专注于医疗诊断产品流通与服务业务，为终端客户提供医疗诊断综合服务。公司通过先期低价出售设备或将设备免费投放给客户使用来争取客户、稳定销售基础，然后通过后续配套试剂、耗材的销售来弥补亏损、赚取利润。

1、营业收入分析

（1）营业收入主要构成

产品类别		2014 年上半年		2013 年度		2012 年度	
		金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
体外诊断试剂	生化试剂	2,257,704.53	11.18	2,388,945.08	5.54	729,963.55	2.92
	免疫发光试剂	13,060,322.57	64.66	20,457,423.35	47.45	11,929,177.74	47.70
	蛋白试剂	994,579.30	4.92	1,997,563.19	4.63	2,236,150.88	8.94
	血球试剂	53,863.42	0.27	166,861.38	0.39	117,856.72	0.47
	其他试剂	1,797,763.95	8.90	4,273,559.64	9.91	2,997,267.83	11.98
医疗诊断仪器及配件	体外诊断仪器	1,282,051.28	6.35	11,119,658.12	25.79	2,616,608.02	10.46
	影像类仪器	743,589.74	3.68	2,393,162.39	5.55	3,678,408.55	14.71
其他业务收入	其他	8,547.01	0.04	318,717.95	0.74	703,332.16	2.81
合计		20,198,421.81	100.00	43,115,891.11	100.00	25,008,765.44	100.00

（2）主营业务分项毛利率变化

单位：元

年度	收入	成本	毛利	毛利率
2014 年 1-6 月				
体外诊断试剂	18,164,233.77	10,939,069.78	7,225,163.99	39.78%
医疗诊断仪器及配件	2,025,641.02	4,489,206.01	-2,463,564.99	-121.62%
合计	20,189,874.80	15,428,275.79	4,761,599.01	23.62%
2013 年度				
体外诊断试剂	29,284,352.64	19,469,032.38	9,815,320.26	33.52%
医疗诊断仪器及配件	13,512,820.51	17,773,789.42	-4,260,968.91	-31.55%
合计	42,797,173.16	37,242,821.80	5,554,351.36	13.62%
2012 年度				
体外诊断试剂	18,010,416.72	13,209,701.86	4,800,714.86	26.66%
医疗诊断仪器及配件	6,295,016.56	6,091,468.14	203,548.42	3.23%
合计	24,305,433.28	19,301,170.00	5,004,263.28	22.82%

(3) 主营业务构成分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年度 1-6 月主营业务收入占全部营业收入的比重分别为 97.19%、99.26%和 99.96%，主营业务突出，结构较为稳定。

医疗诊断产品流通与服务行业发展迅速、竞争激烈，为争取客户资源，为后续试剂销售打下稳定基础，公司先期会以较低价格销售体外诊断设备，并在合同中约定客户在一定年限范围内每年向公司采购配套诊断试剂，试剂销售将会弥补设备销售的亏损，并实现盈利。因此，公司的主要利润来源于试剂的销售利润。

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度，公司医疗诊断设备及配件的销售毛利分别为-246.36 万元、-426.10 万元和 20.35 万元，设备成本的投入有逐年扩大的趋势；而体外诊断试剂销售毛利分别为 722.52 万元、981.53 万元和 480.07 万元，呈现稳定增长，这符合公司的盈利模式和销售政策。随着公司设备成本的进一步投入，体外诊断试剂的销售收入将继续持续、稳定的增长。

(4) 主营业务毛利率变动的原因分析

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度，公司医疗诊断设备的毛利率分别为 -121.62%、-31.53%和 3.23%，波动较大且逐年降低。公司承接的医疗诊断产品销售项目主要通过公开招投标取得，根据不同项目招标条件、竞争情况的不同，设备销售价格会有较大波动；并且由于医疗诊断产品市场竞争的加剧，公司为争取优质客户资源，可能会进一步降低体外诊断设备的销售价格并附赠配套试剂。2013 年医疗诊断设备毛利率较低主要是由于对宁波市第二医院的设备折价销售

（按设备成本的 86.07%）并附赠了成本为 417.54 万元的试剂；2014 年 1-6 月设备毛利低进一步降低主要是由于对宁波市妇女儿童医院的设备销售折价较多（按设备成本的 33.62%）并附赠了成本为 12.71 万元的试剂。

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度，公司体外诊断试剂毛利率分别为 39.78%、33.52%和 26.66%。由于公司试剂的销售价格一般已在设备销售合同中约定，报告期内并未出现较大增长，公司体外诊断试剂毛利率的增长主要由于以下两个方面的原因：

①向杭州联舟生物科技有限公司平价销售规模降低的影响

杭州联舟是公司的关联方，报告期内公司向杭州联舟的销售均为毛利率较低的平价销售，并且在报告期内，公司向杭州联舟的试剂销售额由 2012 年度的 315.36 万元、2013 年的 181.73 万元下降到 2014 年 1-6 月的 80.85 万元，占营业收入的比重由 2012 年的 15.61%下降到 2014 年 1-6 月的 3.21%。由于毛利率极低的平价销售的占比大幅下降，体外诊断试剂的整体毛利率逐年上升。经过重新计算，剔除向杭州联舟的平价销售后，体外诊断试剂报告期内的收入、成本和毛利率如下表所示：

单位：元

	收入	成本	毛利
2012 年度	14,856,767.97	10,122,930.59	31.86%
2013 年度	27,467,022.02	17,695,800.58	35.57%
2014 年 1-6 月	17,355,766.07	10,152,853.93	41.50%

②西门子医学诊断产品（上海）有限公司返利政策调整的影响

西门子医学诊断产品有限公司是公司报告期内的第一大供应商，2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年的采购额占当期采购总额的比例分别为 54.73%、51.20%和 65.28%，其返利政策对公司产品成本有着较大影响。

公司自 2011 年 1 月 6 日成立，2011 年 12 月 15 日起取得西门子医学诊断产品有限公司的代理权，享受部分试剂产品 10%-20%不等的返利；2012 年 10 月 1 日起西门子医学诊断产品有限公司调整了返利政策，公司开始享受部分试剂产品 10%-30%不等的返利，但每月只限使用 1 次；2013 年 5 月 1 日起，西门子医学诊断产品有限公司调整了返利政策，主要试剂产品的价格整体下降 30%，使得 2013 年 5-12 月和 2014 年上半年公司的试剂采购成本相对于 2013 年 1-4 月和 2012

年有所下降。

2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2013/2012 变动率
	金额	金额	金额	(%)
营业收入	20,198,421.81	43,115,891.11	25,008,765.44	72.40
营业成本	15,428,275.79	37,242,821.80	19,301,170.00	92.96
营业利润	-557,280.14	-781,961.48	97,405.13	
利润总额	-576,151.75	-837,213.60	-107,796.44	
净利润	-576,151.75	-837,213.60	-107,796.44	

(1) 2013 年度，公司营业收入 4,311.59 万元，相对于 2012 年度的 2,500.88 万元增加了 1,810.71 万元，增幅为 72.40%；2013 年度公司的营业成本为 3,724.28 万元，较 2012 年度的 1,930.12 万元增加了 1,794.17 万元，增幅 92.96%；营业成本的增长幅度大于营业收入的增长幅度，主要是由于公司为争取客户资源，进一步降低了体外诊断设备的销售价格，增加了前期设备成本的投入，使得营业成本的增长快于营业收入的增长。

(2) 报告期内公司的净亏损分别为-57.62 万元，-83.72 万元和-10.78 万元，净利润并未随经营规模的扩大而增长主要是由于：

①在“直接销售方式”中，公司先期将体外诊断仪器以微利、折价的方式销售给客户，并在合同中约定客户在一定期限内每年向公司采购配套诊断试剂。公司在与客户签订销售合同的同时就锁定了未来至少 5 年的合作，但也造成初期设备销售亏损；

②在“投放方式”中，公司免费向客户提供体外诊断仪器，并约定客户在一定期限内每年向公司的采购。公司拥有所投放设备的所有权，计入固定资产，账面需计提大量折旧，进一步降低了公司的利润。

作为医疗诊断产品流通与服务领域的综合技术服务商，公司致力于为终端客户提供一体化的综合技术服务，在将诊断仪器提供给医院使用的同时，就与医院达成了后续的试剂、耗材供应协议，锁定了与客户在未来至少 5 年的合作，形成稳定、持续的盈利模式。只要公司保持良好的信誉和服务，医院就不会轻易改变合作关系，并且随着公司规模扩大和业务的深入，客户基础将进一步扩大。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2013/2012 变动率(%)
	金额	金额	金额	
销售费用	1,928,048.12	3,438,249.61	2,606,902.98	31.89
管理费用	1,583,975.32	2,517,208.14	2,607,402.47	-3.46
财务费用	1,148,831.90	378,308.57	46,804.30	708.28
期间费用合计	4,660,855.34	6,333,766.32	5,261,109.75	20.39
销售费用占营业收入比重(%)	9.55%	7.97%	10.42%	-
管理费用占营业收入比重(%)	7.84%	5.84%	10.43%	-
财务费用占营业收入比重(%)	5.69%	0.88%	0.19%	-
三项期间费用占营业收入比重(%)	23.08%	14.69%	21.04%	-

公司的期间费用总额呈现增长态势。2012 年公司的期间费用合计为 526.11 万元，占营业收入的比重为 21.04%；2013 年公司的期间费用合计为 633.38 万元，占营业收入的比重为 14.69%；2014 年 1-6 月公司的期间费用合计已达到 466.09 万元，占营业收入的比重为 22.08%。

1、销售费用

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度公司的销售费用分别为 192.80 万元、343.82 万元和 260.69 万元，呈逐年上升的趋势，主要系公司正处于业务拓展期，业务招待费、运输费和折旧费有较大幅度的增长所致。

2、管理费用

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度公司的管理费用分别为 158.40 万元、251.72 万元和 260.74 万元。2012 年到 2013 年，管理费用金额及占营业收入的比重略有下降，主要系 2013 年存货正常报废损失由 2012 年的 34.87 万元降低至 20.99 万元，下降 39.81%所致。

3、财务费用

2014 年 1-6 月、2013 年度和 2012 年度公司的财务费用分别为 114.88 万元、37.83 万元和 4.68 万元，报告期内出现较大幅度的增长。2013 年度财务费用较 2012 年度大幅增长主要系 2012 年 11 月 16 日公司借入了 1 年期银行借款 5,000,000.00 元，主要利息费用在 2013 年度计提；2014 年度财务费用较 2013 年度亦大幅增长一方面是由于 2013 年 10 月 31 日公司又借入 1 年期银行借款

5,000,000.00 元，主要利息在 2014 年度计提，另一方面是由于公司因经营需要，向自然人股东借入营运资金，并约定 2013 年 12 月 31 日前免息，2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日按年利率 13.5% 计息，导致财务费用在 2014 年出现大幅增长。

综上，公司在报告期销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重的波动，主要与公司近两年业务发展和扩张的经营情况相关。公司仍处于发展初期，业务规模仍然有限，市场开拓投入、管理成本和融资成本仍相对较高，故期间费用占营业收入的比重较高。未来随着公司规模不断扩大，经营状况的逐渐稳定以及管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重将有所下降。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益			-180,637.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,326.80	-12,318.20	
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	1,326.80	-12,318.20	-180,637.67

报告期内，公司营业外支出主要为固定资产处置损失、水利基金等。非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均为偶发性和阶段性发生的事项。2014 年 1-6 月、2013 年度，公司的非经常性损益总额占当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/亏损的比例分别为-0.23%、1.47%，占比不大，对公司财务状况和经营成果的影响较小；2012 年度，公司的非经常性损益总额占当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/亏损的比例为 167.57%，具有较大影响，主要系公司在当期处置了一台原本作为固定资产使用的机器设备。

2、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额	17%

营业税	按应税营业收入计征	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%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%
教育费附加	按应缴的流转税计缴	3%
地方教育附加	按应缴的流转税计缴	2%
水利基金	按应税营业收入计征	0.1%

(四) 主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
现金	4,833.43	9,452.23	1,005.35
银行存款	12,094,159.46	4,901,343.57	868,090.59
合 计	12,098,992.89	4,910,795.80	869,095.94

截至 2014 年 6 月 30 日，公司货币资金不存在被抵押、质押或冻结的情况。2014 年 6 月 30 日公司货币资金的增加主要系公司股东先后于 2014 年 6 月 17 日、2014 年 6 月 26 日以货币形式增加注册资本 1000 万元所致。

2、应收账款

(1) 公司最近两年一期的应收账款如下表：

单位：元

账龄	2014 年 06 月 30 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内（含 1 年）	15,731,705.57	87.76	786,585.28	14,945,120.29
1-2 年（含 2 年）	1,728,124.19	9.64	345,624.84	1,382,499.35
2-3 年（含 3 年）	424,206.97	2.37	212,103.49	212,103.48
3 年以上	41,876.16	0.23	41,876.16	0.00
合计	17,925,912.89	100.00	1,386,189.77	16,539,723.12

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内（含 1 年）	11,883,539.31	95.51	594,176.97	11,289,362.34
1-2 年（含 2 年）	424,679.39	3.41	84,935.88	339,743.51
2-3 年（含 3 年）	133,676.73	1.08	66,838.37	66,838.36

3 年以上	-	-	-	0.00
合计	12,441,895.43	100.00	745,951.22	11,695,944.21

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1 年以内（含 1 年）	8,313,616.05	98.42	415,680.80	7,897,935.25
1-2 年（含 2 年）	133,676.73	1.58	26,735.35	106,941.38
2-3 年（含 3 年）	-	-	-	0.00
3 年以上	-	-	-	0.00
合计	8,447,292.78	100.00	442,416.15	8,004,876.63

公司 2013 年、2012 年的应收账款周转率分别为 4.38 和 4.95，应收账款周转速度随着收入规模的扩大略有下降，符合公司的经营模式和销售政策。

报告期末，随着公司销售规模的逐年扩大，应收账款账面价值也逐年增加。其中，一年内应收账款余额占当期应收账款余额比重较高，2014 年 6 月末、2013 年末及 2012 年末分别为 87.76%、95.51%和 98.42%，应收账款的回款情况较好。从整体上看，公司应收账款余额处于合理水平，应收账款质量较好，坏账准备计提充分。

2014 年 6 月 30 日，一年以内应收账款比例下降主要是由于期末应收宁波市第五医院货款 109.41 万元，其中账龄 1 年以内（含 1 年）的 19.16 万元，1-2 年（含 2 年）的 43.64 万元，2-3 年（含 3 年）的 42.42 万元，3 年以上的 4.19 万元。宁波五院成立不久，暂时处于亏损状态，但因医院为公益性质，且有当地政府扶持，款项无法收回的风险较小。公司已对应收第五医院款项充分计提了坏账准备。

（2）截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例（%）	账龄
宁波市第二医院	5,384,801.25	30.04	1 年以内
宁波市临床病理诊断中心	2,932,262.80	16.36	1 年以内
浙江大学医学院附属第一医院	2,667,238.65	14.88	1 年以内
宁波市鄞州区第二医院	2,033,759.79	11.35	1 年以内
象山第一人民医院	1,192,376.97	6.65	1 年以内
合计	14,210,439.46	79.28	

（3）截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例（%）	账龄
宁波市第二医院	3,683,978.50	29.61	1 年以内
浙江大学医学院附属第一医院	1,652,041.34	13.28	1 年以内
宁波市临床病理诊断中心	1,434,304.94	11.53	1 年以内
宁波市鄞州区第二医院	1,228,573.45	9.87	1 年以内
泰利科信医用电子（上海）有限公司	1,043,366.22	8.39	1 年以内
合计	9,042,264.45	72.68	

（4）截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例（%）	账龄
宁波市鄞州区第二医院	2,258,791.83	26.74	1 年以内
浙江大学医学院附属第一医院	2,098,399.23	24.84	1 年以内
宁波市临床病理诊断中心	1,333,115.30	15.78	1 年以内
象山第一人民医院	942,931.14	11.16	1 年以内
杭州联舟生物科技有限公司	647,128.31	7.66	1 年以内
合计	7,280,365.81	86.18	

（5）截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（6）截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无应收关联方款项。

3、预付款项

（1）公司最近两年一期的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,273,621.72	100.00	7,516,572.62	100.00	15,944,869.32	100.00
合计	2,273,621.72	100.00	7,516,572.62	100.00	15,944,869.32	100.00

（2）截至 2014 年 6 月 30 日，预付款项余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	性质	账龄
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	1,247,193.72	54.85	货款	1 年以内
惠学医用电子（上海）有限公司	800,000.00	35.19	货款	1 年以内
上海医药分销控股有限公司	141,032.00	6.20	货款	1 年以内

单位名称	金额	占比（%）	性质	账龄
上海中智科技应用发展公司	72,417.00	3.19	货款	1 年以内
宁波江东诺科电脑商行	10,000.00	0.44	货款	1 年以内
合计	2,270,642.72	99.87		

（3）截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	性质	账龄
宁波东诚进出口有限公司	5,265,302.00	70.05	货款	1 年以内
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	2,197,770.62	29.24	货款	1 年以内
杭州天创环境科技股份有限公司	51,000.00	0.68	货款	1 年以内
宁波华力克利泊信息科技有限公司	2,500.00	0.03	货款	1 年以内
合计	7,516,572.62	100.00		

（4）截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	性质	账龄
宁波东诚进出口有限公司	13,161,100.00	82.54	货款	1 年以内
西门子（中国）有限公司上海分公司	2,145,000.00	13.45	货款	1 年以内
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	495,669.32	3.11	货款	1 年以内
泰利科信医用电子（上海）有限公司	93,600.00	0.59	货款	1 年以内
杭州天创环境科技股份有限公司	33,000.00	0.21	货款	1 年以内
合计	15,928,369.32	99.90		

（5）截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无预付给持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（6）截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

（1）公司最近两年一期的其他应收款如下表：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	204,707.27	78.01	10,235.36	109,056.73	47.60	5,452.84	154,818.88	88.54	7,740.94
1 至 2 年	37,634.00	14.34	7,526.80	120,035.00	52.39	24,007.00	20,035.00	11.46	4,007.00
2 至 3 年	20,035.00	7.63	10,017.50	35.00	0.01	17.50			
3 年以上	35.00	0.02	35.00						
合计	262,411.27	100.00	27,814.66	229,126.73	100.00	29,477.34	174,853.88	100.00	11,747.94

2014 年 6 月末、2013 年末和 2012 年末，其他应收款账面余额分别为 26.24 万元、22.91 万元和 17.49 万元，性质主要为保证金、员工领用的备用金等，回收风险较低，且随收入规模的扩大逐年增长。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
宁波市国际招标有限公司	81,000.00	30.87	保证金	1 年以内
吴登如	59,100.00	22.52	备用金	1 年以内
中国石油化工股份有限公司浙江宁波分公司	37,207.27	14.18	加油卡	1 年以内
汤渊浩	32,634.00	12.44	备用金	1 年以内
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	25,000.00	9.53	保证金	1-3 年
合计	234,941.27	89.54		

吴登如领取的备用金 59,100 元系投标款，该款项已于 2014 年 7 月冲回；汤渊浩领取的备用金 25,000 元系设备维修款，目前维修尚未完成。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
西门子（中国）有限公司上海分公司	100,000.00	43.64	保证金	1-2 年
中国石油化工股份有限公司浙江宁波分公司	45,422.73	19.82	加油卡	1 年以内
宁波中基国际招标有限公司	26,000.00	11.35	投标款	1 年以内
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	25,000.00	10.91	保证金	2 年以内
合计	196,422.73	85.72		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	性质	账龄
西门子（中国）有限公司上海分公司	100,000.00	57.19	保证金	1 年以内
中国石油化工股份有限公司浙江宁波分公司	32,783.88	18.75	加油卡	1 年以内
西门子医学诊断产品（上海）有限公司	20,000.00	11.44	保证金	1 年以内
徐华	20,000.00	11.44	备用金	1-2 年
合计	172,783.88	98.82		

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中其他应收关联方款项主要为自然人股东领取的经营用备用金。

5、存货

单位：元

明细	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
库存商品	7,408,034.47		5,555,313.94	-	2,634,269.07	-
合计	7,408,034.47		5,555,313.94	-	2,634,269.07	-

公司为医疗诊断产品领域的综合服务商，期末存货主要为体外诊断试剂和用于出售的医疗诊断设备。2014 年 6 月 30 日存货账面价值较高的原因系为完成西门子的采购指标而购进的设备存货在期中尚未完成销售，导致 2014 年 6 月 30 日存货中有 392.23 万元的设备存货，而 2013、2012 年末，设备存货的价值只有 76.07 万元。

公司各期末不存在账面价值高于可变现净值的情形，不需计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待摊销房租	60,891.12	43,670.12	59,607.10
待抵扣进项税	204,388.02		284,225.30
合 计	265,279.14	43,670.12	343,832.40

报告期末，公司的其他流动资产为待摊房屋租赁费和待抵扣进项税。

7、固定资产及折旧

(1) 公司的固定资产包括机器设备、电子设备和电子及其他设备，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	4	5.00	23.75

电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.70
---------	-----	------	-------------

(2) 2014年度1-6月固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2013年12月 31日	本年增加额	本年减少额	2014年06月 30日
一、原值合计	7,929,071.14	393,329.06		8,322,400.20
机器设备	7,088,000.48	346,491.46		7,434,491.94
运输设备	162,820.00			162,820.00
电子设备及其他	678,250.66	46,837.60		725,088.26
二、累计折旧合计	2,234,063.09	824,797.10		3,058,860.19
机器设备	1,933,381.18	702,396.61		2,635,777.79
运输设备	106,341.84	19,334.88		125,676.72
电子设备及其他	194,340.07	103,065.61		297,405.68
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	5,695,008.05	393,329.06	824,797.10	5,263,540.01
机器设备	5,154,619.30	346,491.46	702,396.61	4,798,714.15
运输设备	56,478.16		19,334.88	37,143.28
电子设备及其他	483,910.59	46,837.60	103,065.61	427,682.58

2014年1-6月公司固定资产折旧额为824,797.10元。

(3) 2013年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项目	2012年12月 31日	本年增加额	本年减少额	2013年12月 31日
一、原值合计	4,602,572.79	3,326,498.35		7,929,071.14
机器设备	4,269,349.64	2,818,650.84		7,088,000.48
运输设备	162,820.00			162,820.00
电子设备及其他	170,403.15	507,847.51		678,250.66
二、累计折旧合计	919,553.13	1,314,509.96		2,234,063.09
机器设备	805,358.27	1,128,022.91		1,933,381.18
运输设备	67,672.08	38,669.76		106,341.84
电子设备及其他	46,522.78	147,817.29		194,340.07
三、固定资产减值准备合计				
机器设备				
运输设备				

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2013 年 12 月 31 日
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	3,683,019.66	3,326,498.35	1,314,509.96	5,695,008.05
机器设备	3,463,991.37	2,818,650.84	1,128,022.91	5,154,619.30
运输设备	95,147.92		38,669.76	56,478.16
电子设备及其他	123,880.37	507,847.51	147,817.29	483,910.59

2013 年公司固定资产折旧额为 1,314,509.96 元。

(4) 2012 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2012 年 01 月 01 日	本年增加额	本年减少额	2012 年 12 月 31 日
一、原值合计	3,606,997.55	1,392,517.96	396,942.72	4,602,572.79
机器设备	3,341,492.36	1,324,800.00	396,942.72	4,269,349.64
运输设备	162,820.00			162,820.00
电子设备及其他	102,685.19	67,717.96		170,403.15
二、累计折旧合计	86,344.53	861,490.74	28,282.14	919,553.13
机器设备	49,764.49	783,875.92	28,282.14	805,358.27
运输设备	29,002.32	38,669.76		67,672.08
电子设备及其他	7,577.72	38,945.06		46,522.78
三、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	3,520,653.02	1,392,517.96	1,230,151.32	3,683,019.66
机器设备	3,291,727.87	1,324,800.00	1,152,536.50	3,463,991.37
运输设备	133,817.68		38,669.76	95,147.92
电子设备及其他	95,107.47	67,717.96	38,945.06	123,880.37

2012 年公司固定资产折旧额为 861,490.74 元。

(5) 截至 2014 年 06 月 30 日，公司的固定资产为包括机器设备、运输设备和电子及其他设备，其中机器设备主要为投放给客户使用的医疗诊断设备，电子设备主要为办公用电脑、打印机等，运输设备为公司提供物流服务用车辆。目前公司在用的固定资产使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(6) 截至 2014 年 06 月 30 日，公司不存在融资租入、担保和抵押等固定资产的情况。

(5) 截至 2014 年 06 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的

事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

8、无形资产

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
一、无形资产原值	10,500.00	10,500.00	10,500.00
软件	10,500.00	10,500.00	10,500.00
二、无形资产累计摊销	7,611.11	6,277.78	2,638.79
软件	7,611.11	6,277.78	2,638.79
三、无形资产账面价值	2,888.89	4,222.22	7,861.21
软件	2,888.89	4,222.22	7,861.21

公司无形资产由用友通、商贸宝两个 ERP 软件构成，其中用友通已于 2014 年 6 月 30 日摊销完毕。

9、资产减值准备计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内，公司主要资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况”。

报告期内本公司仅对应收账款和其他应收款计提了坏账准备外，其他资产无需计提减值准备。公司应收款项坏账准备的确认标准及计提方法如下：

① 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：是否为应收账款余额前五名的客户；

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发现减值迹象的应收款项，则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	其他不重大应收款项及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5.00	5.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 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：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值；

坏账准备的计提方法：根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）减值准备的实际计提情况

报告期内本公司仅对应收账款和其他应收款计提了坏账准备外，其他资产无需计提减值准备。报告期公司坏账准备的计提情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
坏账准备	638,575.87	321,264.47	343,605.07
合计	638,575.87	321,264.47	343,605.07

本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回，或在报告期收回或转回比例较大的其他应收款。

报告期内，公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提的政策，严格按照公司制定的会计政策计提各项减值准备，公司计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，客观反映了公司的资产价值。

（五）主要负债情况

1、短期借款

项目	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

报告期期末保证借款系分别在 2012 年 11 月 16 日、2013 年 10 月 31 日与宁波银行鄞州支行签订的由俞佳彪、沈米尔、徐斌、陈兰芳、徐华、丁卫芸、谭贵东、夏激舟等人作为保证人的借款，借款金额均为 5,000,000.00 元，借款期限均

为一年。

2、应付账款

(1) 公司最近两年一期的应付账款如下表：

单位：元

账龄	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	2,118,519.85	3,642,015.00	202,723.94
合计	2,118,519.85	3,642,015.00	202,723.94

公司应付账款的账龄均在 1 年以内，无长期未偿付应付账款。

(2) 截至 2014 年 06 月 30 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	与公司关系
南京奕昕生物科技有限公司	1,038,208.20	1 年以内	49.00	非关联方
上海迪班生物科技有限公司	246,360.88	1 年以内	11.63	非关联方
宁波美康生物科技股份有限公司	88,608.00	1 年以内	4.18	非关联方
宁波赛克生物技术有限公司	56,235.00	1 年以内	2.65	非关联方
宁波华力克利泊信息科技有限公司	15,010.00	1 年以内	0.71	非关联方
合计	1,444,422.08		68.17	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	与公司关系
南京奕昕生物科技有限公司	1,116,875.10	1 年以内	30.67	非关联方
上海迪班生物科技有限公司	205,633.52	1 年以内	5.65	非关联方
宁波美康生物科技股份有限公司	92,628.00	1 年以内	2.54	非关联方
宁波赛克生物技术有限公司	87,040.00	1 年以内	2.39	非关联方
绍兴赛诺医疗器械有限公司	25,500.00	1 年以内	0.70	非关联方
合计	1,527,676.62		41.95	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	与公司关系
上海迪班生物科技有限公司	59,362.80	1 年以内	29.28	非关联方
宁波赛克生物技术有限公司	41,325.00	1 年以内	20.38	非关联方
宁波海曙友欣医疗器械有限公司	35,360.96	1 年以内	17.44	非关联方
上海医药分销控股有限公司	31,179.49	1 年以内	15.38	非关联方
宁波美康生物科技股份有限公司	15,021.00	1 年以内	7.41	非关联方
合计	182,249.25		89.89	

(5) 截至 2014 年 06 月 30 日, 应付账款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的情况。

(6) 截至 2014 年 06 月 30 日, 应付账款中无应付关联方款项。

3、预收账款

(1) 公司最近两年一期的预收账款如下表:

单位: 元

账龄	2014 年 06 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	185,014.66	100.00	262,775.87	100.00	175,394.80	100.00
合计	185,014.66	100.00	262,775.87	100.00	175,394.80	100.00

(2) 截至 2014 年 06 月 30 日, 预收账款余额前五名供应商情况:

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
宁波东方亚健康门诊部有限公司	106,180.11	2 年以内	57.39	货款
杭州联舟生物科技有限公司	68,830.55	1 年以内	37.20	货款
宁波江北生宝门诊部	10,000.00	1 年以内	5.41	货款
合计	185,014.66		100.00	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预收账款余额前五名供应商情况:

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
宁波东方亚健康门诊部有限公司	262,775.87	1 年以内	100.00	货款
合计	262,775.87		100.00	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名供应商情况:

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
宁波东方亚健康门诊部有限公司	175,394.80	1 年以内	100.00	货款
合计	175,394.80		100.00	

(5) 截至 2014 年 06 月 30 日, 预收款项中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的情况。

(6) 截至 2014 年 06 月 30 日, 预收款项中无预收关联方款项。

4、应付职工薪酬

单位: 元

项目	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	68,400.00	66,200.00
职工福利费			
社会保险费			
合计	-	68,400.00	66,200.00

报告期内, 公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费和社会保险费, 一般为当月计提当月支付。2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额为计提的应付职工奖金。

5、应交税费

公司最近两年一期应交税费情况:

单位: 元

项目	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税		55,083.13	
城市维护建设税	50.86		
教育费附加	36.33		
个人所得税	11,453.72	12,781.29	11,970.95
水利基金	1,862.03	7,234.94	2,821.23
残保金	416.00	240.00	
合计	13,818.94	75,339.36	14,792.18

6、其他应付款

(1) 公司最近两年一期的其他应付款如下表:

单位: 元

账龄	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,978,885.50	19.85	6,928,889.80	27.46	18,834,766.00	78.43
1 至 2 年	7,725,000.00	51.47	13,255,000.00	52.53	5,180,000.00	21.57
2 至 3 年	4,305,000.00	28.68	5,050,000.00	20.01		0.00
合计	15,008,885.50	100.00	25,233,889.80	100.00	24,014,766.00	100.00

(2) 截至 2014 年 06 月 30 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
俞佳彪	13,877,500.00	1-2 年	92.46	借款及利息
徐斌	1,067,500.00	2 年以内	7.11	借款及利息
徐萍	30,000.00	1-2 年	0.2	借款
胡幸福	13,500.00	1 年以内	0.09	利息
宁波市永鑫医学仪器有限公司	12,000.00	1 年以内	0.08	往来款
合计	15,000,500.00		99.94	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
俞佳彪	17,345,000.00	2 年以内	68.74	借款
徐斌	2,650,000.00	1-3 年	10.50	借款
谭贵东	1,650,000.00	1-3 年	6.54	借款
夏激舟	1,650,000.00	1-3 年	6.54	借款
张利滨	1,650,000.00	1-3 年	6.54	借款
合计	24,945,000.00		98.86	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	备注
俞佳彪	11,860,000.00	1 年以内	49.39	借款
徐斌	6,650,000.00	2 年以内	27.69	借款

谭贵东	1,650,000.00	2 年以内	6.87	借款
夏激舟	1,650,000.00	2 年以内	6.87	借款
张利滨	1,650,000.00	2 年以内	6.87	借款
合计	23,460,000.00		97.69	

(5) 报告期末其他应付款余额中应付股东款项:

单位名称	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
俞佳彪	13,877,500.00	17,345,000.00	11,860,000.00
谭贵东		1,650,000.00	1,650,000.00
夏激舟		1,650,000.00	1,650,000.00
徐斌	1,067,500.00	2,650,000.00	6,650,000.00
徐华		55,000.00	550,000.00
张利滨		1,650,000.00	1,650,000.00
胡幸福	13,500.00	200,000.00	
合 计	14,958,500.00	25,200,000.00	24,010,000.00

报告期内公司的其他应付款主要为向自然股东的借款及利息。2014 年 6 月末、2013 年末和 2012 年末,公司其他应付款余额中应付股东款项分别为 1,495.85 万元、2,520 万元和 2,401 万元。2013 年、2012 年公司保持较高的向自然人股东借款余额主要系公司成立之初规模较小,银行借款能力有限,而医疗诊断产品流通与服务行业又是需要大量初始设备成本投入的行业,因而向自然人股东借入营运资金并约定在 2013 年 12 月 31 日前免息,2014 年 1 月 1 日起开始计息。2014 年开始公司经营逐渐稳定,同时为降低财务杠杆、减少财务费用,公司在 2014 年上半年大幅减少了股东借款,将应付股东借款及利息余额降低至 1495.85 万元,使资产负债结构更加合理。

(六) 报告期股东权益情况

单位: 元

项目	2014 年 06 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本(股本)	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	11,000,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-4,247,145.43	-3,670,993.68	-2,833,780.08
所有者权益合计	21,752,854.57	1,329,006.32	2,166,219.92

2014 年 9 月 25 日,有限公司整体变更为股份有限公司,以基准日 2014 年 6

月 30 日经审计的账面净资产 21,752,854.57 元折合股本 1500 万元，其余 6,752,854.57 元计入资本公积。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、实际控制人情况

实际控制人	关联关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
俞佳彪、夏激舟	实际控制人	62.59%	62.59%

2、其他关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例（%）
张利滨	股东	10.00%
徐斌	股东	10.00%
谭贵东	股东	10.00%
徐华	股东	2.00%
胡幸福	股东	1.67%
陶玲	股东	1.67%
李娜	股东	0.40%
汤渊浩	股东	0.33%
俞红鑫	股东	0.33%
吴登如	股东	0.20%
张兰	股东	0.17%
毛科	股东	0.17%
董浩杰	股东	0.13%
姚波	股东	0.13%
徐玲玲	股东	0.07%
徐腾	股东	0.07%
姜小明	股东	0.07%
杭州联舟生物科技有限公司	公司股东曾持股公司	

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方杭州联舟生物科技有限公司存在购销商品的经常性关联交易，具体情况如下：

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)
杭州联舟生物科技有限公司	采购商品	协议价	1,455,559.92	6.51

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度 1-6 月	
			金额	占同类交易比例 (%)
杭州联舟生物科技有限公司	销售商品	协议价	808,467.70	4.00

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)
杭州联舟生物科技有限公司	销售商品	协议价	1,817,330.62	4.21

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)
杭州联舟生物科技有限公司	销售商品	协议价	6,471,742.24	25.88

公司共同控制人之一夏激舟于2005年3月22日至2013年4月1日期间持有杭州联舟生物科技有限公司42%的股权，并担任杭州联舟的执行董事兼总经理，故杭州联舟与有限公司为关联方。

2011年，珈诚生物与杭州联舟生物科技有限公司签订《协议书》，获得了西门子医学诊断产品（上海）有限公司在宁波地区的独家代理权，以约定的价格受让了杭州联舟在宁波地区的用户、相关设备和库存试剂等。公司成立之日起至获得代理权期间，珈诚生物向客户销售的西门子产品均向杭州联舟以进价基础上加5%的价格采购。

本着互利合作的原则，《协议书》中还约定，珈诚生物取得西门子医学诊断产品（上海）有限公司代理权后，杭州联舟从珈诚生物采购西门子诊断产品享受

代理商价格。

2012年到2014年上半年，公司向杭州联舟的销售占比从25.88%下降到4.00%，并且由于西门子医学诊断产品（上海）有限公司对代理权转移后继续经销其产品的经销商有5年的期限要求（从最后一次设备安装完毕起算），故公司与杭州联舟的交易将逐渐减少直至终止。

2、偶发性关联交易

（1）关联方应收应付款项

①应收关联方款项

项目名称	关联方	2014年06月30日	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	汤渊浩	32,634.00	6,526.80
	吴登如	59,100.00	2,955.00

项目名称	关联方	2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	徐华	20,000.00	1,000.00

②应付关联方款项

项目名称	关联方	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	俞佳彪	13,877,500.00	17,345,000.00	11,860,000.00
	谭贵东		1,650,000.00	1,650,000.00
	夏激舟		1,650,000.00	1,650,000.00
	徐斌	1,067,500.00	2,650,000.00	6,650,000.00
	徐华		55,000.00	550,000.00
	张利滨		1,650,000.00	1,650,000.00
	胡幸福	13,500.00	200,000.00	
	合计	14,958,500.00	25,200,000.00	24,010,000.00

公司因经营需要，向自然人股东借入营运资金，并约定2013年12月31日前免息，2014年1月1日至2015年12月31日按年利率13.5%计息。本报告期内，公司已列支利息958,500.00元。

截至2014年6月30日，应付股东款项14,958,500.00元，其中借款1400万

元（俞佳彪 1300 万元，徐斌 100 万元），应付利息 958,500.00 元。

（2）关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
俞佳彪、沈米尔	珈诚生物	8,000,000.00	2012.11.14	2014.10.31	否
徐斌、陈兰芳	珈诚生物	8,000,000.00	2012.11.14	2014.10.31	否
徐华、丁卫芸	珈诚生物	8,000,000.00	2012.11.14	2014.10.31	否
谭贵东	珈诚生物	8,000,000.00	2012.11.14	2014.10.31	否
夏激舟	珈诚生物	8,000,000.00	2012.11.14	2014.10.31	否

关联担保情况说明：

①2012 年 11 月 14 日，俞佳彪、沈米尔与宁波银行股份有限公司鄞州支行签订编号为 05301BY20121130 的《最高额保证合同》，为本公司在宁波银行鄞州支行的债务提供最高额 800 万元的连带责任保证，担保期间为 2012 年 11 月 14 日至 2014 年 10 月 31 日。

②2012 年 11 月 14 日，徐斌、陈兰芳与宁波银行股份有限公司鄞州支行签订编号为 05301BY20121131 的《最高额保证合同》，为本公司在宁波银行鄞州支行的债务提供最高额 800 万元的连带责任保证，担保期间为 2012 年 11 月 14 日至 2014 年 10 月 31 日。

③2012 年 11 月 14 日，徐华、丁卫芸与宁波银行股份有限公司鄞州支行签订编号为 05301BY20121133 的《最高额保证合同》，为本公司在宁波银行鄞州支行的债务提供最高额 800 万元的连带责任保证，担保期间为 2012 年 11 月 14 日至 2014 年 10 月 31 日。

④2012 年 11 月 14 日，谭贵东与宁波银行股份有限公司鄞州支行签订编号为 05301BY20121134 的《最高额保证合同》，为本公司在宁波银行鄞州支行的债务提供最高额 800 万元的连带责任保证，担保期间为 2012 年 11 月 14 日至 2014 年 10 月 31 日。

⑤2012 年 11 月 14 日，夏激舟与宁波银行股份有限公司鄞州支行签订编号为 05301BY20121135 的《最高额保证合同》，为本公司在宁波银行鄞州支行的债务提供最高额 800 万元的连带责任保证，担保期间为 2012 年 11 月 14 日至 2014

年 10 月 31 日。

经上述保证人提供担保，公司于 2012 年 11 月 16 日向宁波银行股份有限公司鄞州支行借款 5,000,000.00 元，借款期限 2012 年 11 月 16 日至 2013 年 11 月 16 日，年利率为 7.80%。

于 2013 年 10 月 31 日，向宁波银行股份有限公司鄞州支行借款 5,000,000.00 元，借款期限为 2013 年 10 月 31 日至 2014 年 10 月 31 日，年利率为 7.80%。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或执行董事的许可，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存，存在一定的不规范之处。因公司业务发展初期，需要大量资金投入，故公司股东向公司出借资金用于公司周转及运营。上述资金拆借系公司与股东之间的真实意思表示，双方签订有借款协议，其中大部分借款为无息贷款；三笔付息贷款的利率与商业银行贷款利率持平，因此，前述关联交易不存在显失公允的情况，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。同时，公司还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。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

（二）或有事项

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

（三）其他重要事项

2014年9月25日，有限公司整体变更为股份有限公司，公司在宁波市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为330216000010553的《企业法人营业执照》，股份公司股本1500万元。

八、报告期内资产评估情况

（一）设立股份公司时所涉及的评估

设立股份公司时，公司委托银信资产评估有限公司以2014年6月30日为评估基准日对宁波珈诚生物科技股份有限公司2014年6月30日的净资产公允价值进行评估。2014年8月29日，银信资产评估有限公司出具了苏银信评报字(2014)沪091号《宁波珈诚生物科技股份有限公司整体变更为股份有限公司项目净资产价值评估报告》，评估结论有效期自评估基准日起1年。

1、资产评估的方法

采用成本法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
净资产	2,175.28	2,307.82	132.54	6.09

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

1、股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，公司各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）按10%的比例提取法定公积金；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 支付股东股利。

2、具体股利分配政策

根据《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

(二) 公司最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司在股票公开转让后继续保持原有的股利分配政策。

十、风险因素

(一) 应收账款坏账风险

报告期内，随着业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，公司的应收账款余额呈增加趋势。公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的应收账款账面价值分别为 8,004,876.63 元、11,695,944.21 元、16,539,723.12 元，占流动资产的比例分别为 28.92%、39.09%、42.83%。虽然公司的债务人主要为公立医院，信用状况良好，但如果公司未来不能保持对应收账款的有效管理，或主要债务人的财务状况发生重大不利变化，则可能存在发生坏账的风险。

(二) 毛利率波动风险

公司业务主要通过联动销售模式开展，该模式下公司会以微利、折价的方式销售诊断设备，即销售设备的毛利率相对较低甚至为毛利为负，因此销售设备会较大程度地影响公司总体毛利率。公司的销售策略及设备在不同年度之间投放的数量价格变化将会大幅影响公司毛利率水平，使得公司存在毛利率波动的风险

另外，供应商的销售及返利政策，终端医院采购政策及采购价格均会直接影响毛利率的变动。若未来供应商对公司销售政策发生变化，或者由于市场竞

争及医院收费价格等原因导致终端价格发生调整，公司都将面临毛利率大幅波动的风险。

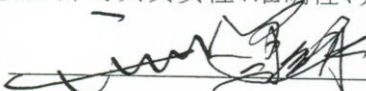
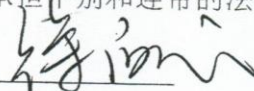
（三）固定资产管理风险

根据联动销售业务模式的需要，公司将部分购买的体外诊断仪器提供给客户使用，并由客户负责该等固定资产的存放及日常管理。截至 2014 年 6 月 30 日，该等固定资产的账面原值为 7,434,491.94 元，账面价值为 4,798,714.15 元。虽然近年来公司不存在因存放及管理不善而导致固定资产损毁的情形，但是如果客户对公司提供的固定资产管理不善，则公司可能存在固定资产减值损失的风险。

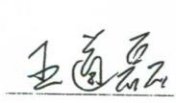
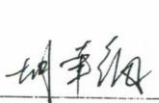
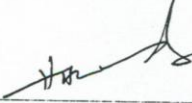
第五节 有关声明


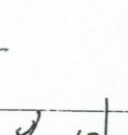

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事： 
俞佳彪 夏激舟 徐 斌

 
谭贵东 陶 玲

全体监事：  
王道磊 胡幸福 姚 波

全体高级管理人员：  
俞佳彪 徐 华 李 娜



二、主办券商声明

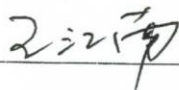
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



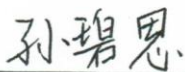
兰 荣

项目负责人：

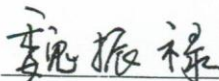


王江南

项目小组成员：



孙碧思



魏振禄



王亚娟



三、律师事务所声明

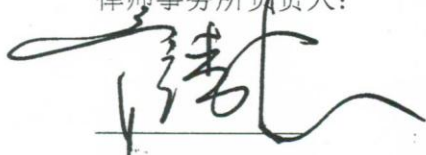
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

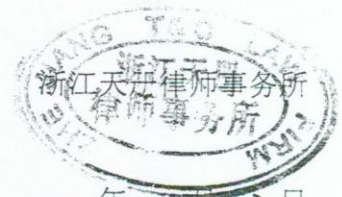
经办律师：


刘 森


唐月梅

律师事务所负责人：


章靖忠



2015 年 1 月 23 日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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。

会计师事务所负责人：


朱建弟

签字注册会计师：


罗国芳


胡俊杰

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

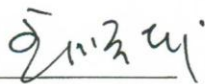


2015年1月23日

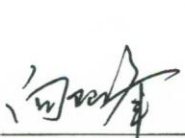
五、评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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。

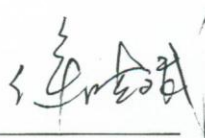
评估机构负责人：



签字注册资产评估师：









江苏银信资产评估房地产估价有限公司



2015 年 1 月 23 日

第六节 附件

一、备查文件

- (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

二、信息披露平台

本公司股票挂牌公开转让申请已经全国股份转让系统公司同意，中国证监会豁免核准，本公司的股票将在全国股份转让系统挂牌公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。