

# 黑龙江天晴干细胞股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商

 中国银河证券股份有限公司  
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇一四年八月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

## 重大事项提示

### 一、公司治理风险

有限公司阶段，公司治理结构较简单，治理机制尚不规范；股份公司阶段，公司完善了《公司章程》，建立了完整的治理结构，形成了各项治理制度及内控体系，公司治理体系得到显著提升。但由于股份公司架构建立时间较短，各项规章制度仍需在公司运作中得到检验，故短期内公司存在因治理不善带来的风险。

### 二、股东控制风险及应对措施

公司董事长刘艳青实际控制公司80.51%的股份，对公司运营具有实质影响力，因此公司存在被股东控制的风险。但公司自设立以来未曾发生过股东利用其特殊地位损害公司及其他股东利益的行为，公司将继续完善制度安排防止类似情况的发生，但是仍然无法排除在实际生产经营中股东或多位股东联合通过董事会或者行使股东表决权等方式对公司的生产经营、财务决策或人员安排等核心事务实施不当控制，危害公司或其他股东利益。

### 三、核心技术人员流失及技术泄密的风险

由于公司从事的主要业务技术含量较高，专业人才是公司技术发展、创新的关键，人员除需具备相关专业知识外，同时还须具备多年的行业实践经验。因此，研发和技术服务人员对于公司来讲尤为重要。所以，如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。此外如果出现核心技术人员流失从而导致公司的核心技术泄密的情形，同样会对公司可持续发展造成很大的不利影响。

### 四、报告期公司经营成果较差的风险

公司2014年1-6月、2013年营业收入分别为337,788.16元、1,390,361.65元，净利润分别为-328,520.25元、-3,163,740.78元，公司报告期内业务规模小，研发支出大等原因造成连续亏损，如果未来公司业务不能实现快速增长，并提高业务盈利水平，将面临较大的经营风险，将会影响公司今后的财务状况及经营成果产生不利影响。

## 五、研发风险

公司致力于采用干细胞技术攻克传统医疗手段无法治愈的重大疾病的研究，研发项目属于高科技项目，技术含量高、研发难度大，存在研发结果达不到预期效果的风险。

## 六、政策风险

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类为“医药制造业（C27）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“生物药品制造（C2760）”。国家对生物行业管理政策非常严格，部分干细胞相关政策尚需国家相关部门明确，存在行业政策变化对公司经营带来影响的风险。

## 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目录 .....	5
释义 .....	7
第一节公司基本情况 .....	9
一、公司概况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	10
三、公司股权结构及股东情况 .....	11
四、董事、监事和高级管理人员基本情况 .....	21
五、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标 .....	24
六、公司本次挂牌相关中介机构基本情况 .....	25
第二节公司业务 .....	29
一、公司主营业务 .....	29
二、公司内部组织结构与业务流程 .....	34
三、公司核心技术及产品 .....	38
四、无形资产情况 .....	41
五、公司固定资产情况 .....	45
六、员工情况 .....	46
七、业务收入及重大客户情况 .....	47
八、所处行业基本情况 .....	52
九、研究开发机构的设置 .....	62
十、公司业务发展计划及风险因素 .....	64
第三节公司治理 .....	74
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况 .....	74
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估 .....	75
三、最近两年违法违规及受到处罚的情形 .....	75

四、公司独立运行情况.....	75
五、同业竞争情况.....	77
六、最近两年控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	80
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况.....	81
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	83
<b>第四节公司财务会计信息 .....</b>	<b>85</b>
一、最近两年及一期的财务会计报表 .....	85
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	93
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	93
四、报告期利润形成的有关情况.....	116
五、财务状况分析.....	127
六、关联方、关联关系及关联交易.....	145
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	153
八、报告期内资产评估情况.....	153
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	154
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	155
十一、风险因素 .....	155
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>157</b>
<b>第六节附件 .....</b>	<b>162</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一般释义

有限公司	指	黑龙江天晴干细胞有限公司
公司/本公司/股份公司/ 天晴干细胞	指	黑龙江天晴干细胞股份有限公司
天地仁	指	哈尔滨市天地仁医药科技有限公司
股东大会	指	黑龙江天晴干细胞股份有限公司股东大会
董事会	指	黑龙江天晴干细胞股份有限公司董事会
监事会	指	黑龙江天晴干细胞股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商/银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《黑龙江天晴干细胞股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元

### 专业释义

GMP	指	Good Manufacturing Practice 的缩写，即药品良好的生产操作规范。
HLA	指	Human Leukocyte Antigen 的缩写，即人类白细胞抗原。
间充质干细胞	指	干细胞家族的重要成员，来源于发育早期的中胚层，是具有自我复制能力和多向分化潜能的多能干细胞，并具有造血支持、免疫调控等特点。
脐带血	指	胎儿分娩后残留在胎盘和脐带中的血液。
胎盘	指	母体与胎儿间进行物质交换的场所，由羊膜、叶状绒毛膜和底蜕膜构成。
HIV	指	Human Immunodeficiency Virus 的缩写，人类免疫缺陷病毒。

HBV	指	Hepatitis B Virus 的缩写，乙型肝炎病毒。
HCV	指	Hepatitis C Virus 的缩写，丙型肝炎病毒。
EBV	指	Epstein-Barr Virus 的缩写，EB 病毒。
CMV	指	Cytomegalovirus 的缩写，巨细胞病毒，属于疱疹病毒家族中的一员。
HTLV	指	Human T-lymphotropic Virus 的缩写，人类嗜 T 细胞病毒。
检测	指	干细胞或组织样本储存服务中需要进行的各项指标的分析、检验、制备过程。
储存	指	干细胞或组织样本制备完成后放置在一定温度的容器中永久保存的过程。
IPS	指	Induced Pluripotent Stem cells 的缩写，指诱导多能干细胞。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：黑龙江天晴干细胞股份有限公司

英文名称：Heilongjiang Tian Qing Stem Cell Co.,Ltd.

注册资本：6800 万元

法定代表人：刘艳青

有限公司设立日期：2006 年 9 月 11 日

股份公司设立日期：2014 年 8 月 26 日

住所：哈尔滨开发区南岗集中区嵩山路 24 号 1 单元 602 室

邮编：150028

电话号码：0451-87032633

传真号码：0451-87032633

网站地址：<http://www.tqgxb.com>

电子信箱：[ir@tqstemcells.com](mailto:ir@tqstemcells.com)

董事会秘书：刘冰

组织机构代码： 78754925-8

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》  
分类为“医药制造业（C27）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，  
公司所属行业为“生物药品制造（C2760）”。

主营业务：对新生儿干细胞和成人干细胞的实施制备检测和储存。经营范围：  
许可经营项目：无；一般经营项目：从事临床医疗生物技术应用技术；临床治疗  
用血液、角膜、神经、肝脏、心肌等组织与器官的干细胞库技术开发与应用；骨、

软骨、肌腱、皮肤等人体组织工程技术开发与应用。

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 6800 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》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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》第十五条规定：“公司经批准的股份总额为 6800 万股普通股，每股面值 1.00 元人民币。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股票，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。

董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，在其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 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

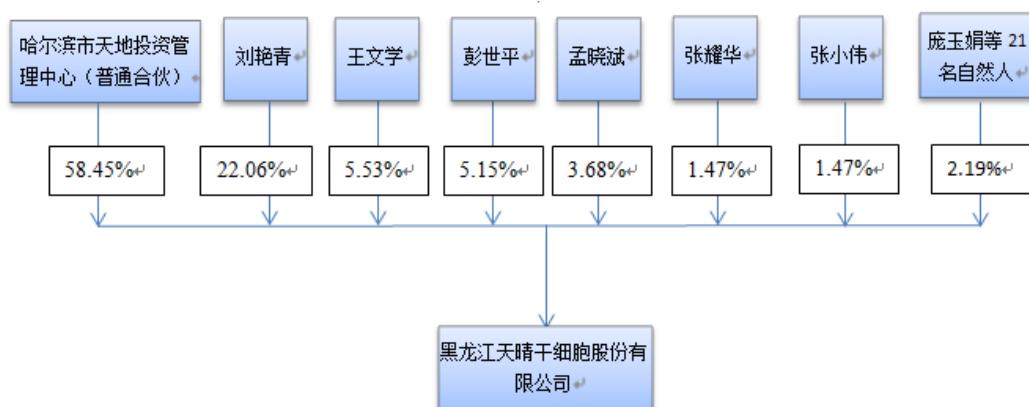
除上述对股份转让的限制外，公司股东未对股份转让事宜作出其他锁定承诺。

公司于 2014 年 8 月 26 日由公司前身整体变更设立而成，截至目前成立未满一年，故公司无可公开转让的股份。

### 三、公司股权结构及股东情况

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，本公司的股权结构如下所示：



截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在子公司、参股公司、合营及联营企业等情形。

#### （二）前十名股东及持股5%以上股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司前十名及持股 5%以上的股东的持股数量及比例情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	哈尔滨市天地投资管理中心(普通合伙)	3974.5	58.45
2	刘艳青	1500.0	22.06
3	王文学	376.0	5.53
4	彭世平	350.0	5.15
5	孟晓斌	250.0	3.68
6	张耀华	100.0	1.47
7	张小伟	100.0	1.47
8	庞玉娟	40.0	0.59
9	陈凤安	25.0	0.37
10	宋咏梅	20.0	0.29
合计		6735.5	99.06

### (三) 公司持股 1%以上股东基本情况

#### 1、哈尔滨市天地投资管理中心

哈尔滨市天地投资管理中心(普通合伙)于 2014 年 6 月 24 日成立，注册资本 7949 万元，住所为哈尔滨经开区南岗集中区长江路 368 号 1508 室，执行事务合伙人为刘彦林，现持有注册号为 230199101003786 的营业执照，合伙企业经营范围为股权投资及相关投资管理、咨询服务。

截至目前，天地投资财产份额如下：

序号	合伙人姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	任福林	1497.0	18.83
2	刘彦琴	1200.0	15.10
3	刘彦林	1131.6	14.24
4	刘璇	1090.0	13.71
5	段希利	645.0	8.11
6	司杰	485.0	6.10
7	谢兴琴	460.0	5.79

8	庞玉晶	421.4	5.30
9	曲虹	407.0	5.12
10	王占国	320.0	4.03
11	张伟	292.0	3.67
<b>合计</b>		<b>7949.0</b>	<b>100.0</b>

其中任福林、刘彦琴、刘彦林、刘璇为公司董事长刘艳青的胞姐夫、胞姐、堂兄、侄女。

哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）的补充合伙协议中约定：“合伙人各方一致同意在本协议生效两年内，在不损害本合伙企业利益的前提下，不可撤销地、不设限制地及无偿地将本合伙企业持有的黑龙江天晴干细胞有限公司股权所对应的相关股东权利，包括股东会股东表决权、董事（含独立董事）及监事提名权、提案权、召集临时股东会等权利授予黑龙江天晴干细胞有限公司股东刘艳青行使，刘艳青可随其意愿自由行使该等投票权。”

## 2、刘艳青

刘艳青先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年生，1986年7月毕业于哈尔滨医科大学，公共卫生专业，1992年12月于清华大学工商管理专业毕业。1986年8月至1994年10月在黑龙江省家庭保健报从事记者工作，1994年11月至2014年5月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司董事长、法定代表人；2014年6月任黑龙江天晴干细胞有限公司执行董事、法定代表人；现任公司董事长、法定代表人。

## 3、王文学

王文学先生，中国国籍，无境外永久居留权，1951年生，1976年3月转业到吉林省农安县武装部工作。1998年7月至2003年12月，创办农安县龙泉种子公司，担任总经理；2004年9月至2013年12月，担任中铁十三局第六分公司分包项目负责人；2014年1月退休。

## 4、彭世平

彭世平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，毕业于华中科技大学，博士学历。1994年7月至2003年6月任职于深交所公司管理部；2003

年 7 月至 2010 年 6 月，任职于中航证券业务经理，2010 年 7 月至今为自由投资人。

### 5、孟晓斌

孟晓斌先生，中国国籍，加拿大永久居留权 2015 年 3 月到期，到期后计划放弃居留权，1966 年出生，毕业于北京大学光华管理学院。1994 年 7 月至 1999 年 1 月，任职于北京惟思得科技发展公司，担任总经理；1999 年 2 月至 2001 年 10 月，任南京惟思得机电有限公司（前身为惟思得集团有限公司）董事长，2001 年 11 月至 2003 年 8 月，任南京惟思得交通设备有限公司（现更名为惟思得交通设备有限公司）董事长，2003 年 9 月至今，任南京惟思得电气有限公司任董事长。

### 6、张耀华

张耀华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年出生，1994 年 2 月至 1999 年 12 月从事个体经营生意；2000 年 9 月至 2004 年 4 月，担任广东江门健威家具装饰有限公司吉林省总代理；2007 年 9 月至今，担任徐州永兴家具有限公司吉林省总代理；2000 年 9 月至今，担任广东金富士集团有限公司吉林省总代理。

### 7、张小伟

张小伟女士，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年出生，毕业于哈尔滨理工学院，大专学历。1990 年 3 月至 2004 年 9 月，担任牡丹江宾馆财务总监，2004 年 10 月至今，作为股票自由投资人。

## （四）控股股东、实际控制人及实际控制人的认定情况

截至本公开转让说明书签署日，哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）为公司的控股股东，刘艳青为公司的实际控制人。

最近两年，公司实际控制人未发生变更，具体情况如下：

2007 年 11 月 15 日至 2014 年 6 月 19 日，哈尔滨市天地仁医药科技有限公司持有公司 100% 的股份，为公司的控股股东，刘艳青为哈尔滨市天地仁医药科

技有限公司的控股股东，即刘艳青通过投资关系对天晴公司形成控制，故该期间公司的实际控制人为刘艳青。

2014年6月20日至2014年6月26日，刘艳青持有公司99.6%的股份，为公司的控股股东；2014年6月26日至本公开转让说明书签署之日，哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）持有公司58.45%的股份，为公司控股股东；2014年6月26日至2014年8月26日公司整体变更前，刘艳青直接持有公司22.06%的股份，并担任公司执行董事和法定代表人；公司整体变更后，刘艳青持有公司22.06%的股份，并担任公司董事长和法定代表人，对公司经营管理决策有重大影响。哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）的补充合伙协议中约定：“合伙人各方一致同意在本协议生效三年内，不可撤销地、不设限制地及无偿地将本合伙企业持有的黑龙江天晴干细胞有限公司股权所对应的相关股东权利，包括股东会股东表决权、董事（含独立董事）及监事提名权、提案权、召集临时股东会等权利授予黑龙江天晴干细胞有限公司股东刘艳青行使，刘艳青可随其意愿自由行使该等投票权。”补充合伙协议中明确：“本协议履行期限届满之前的一个月内，哈尔滨市天地投资管理中心应当与受托人签订补充协议，将哈尔滨市天地投资管理中心授予刘艳青在黑龙江天晴干细胞有限公司的股东权利授权期限延长三年。”因此，刘艳青实际控制公司80.51%的股份，为公司实际控制人。

故报告期内公司实际控制人一直未发生变更，始终是刘艳青。最近两年，公司在经营范围、经营策略、机构设置、人员聘任、财务规划等方面均未发生重大变化，公司正常持续经营。

### （五）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东刘艳青系股份公司之实际控制人；刘艳青与哈尔滨市天地投资管理中心持股股东关系详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(三)公司持股1%以上股东基本情况”之“1、哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）”。公司其他各股东之间不存在关联关系。

### （六）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### 1、公司股本的形成及其变化

### (1) 2006年9月有限公司成立

公司的前身为哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司，2006年9月11日，由王海锋、邱路红和张玉坤共同以货币方式出资设立，设立时注册资本为200万元，其中王海锋出资110万元、邱路红出资50万元、张玉坤出资40万元。王海锋为公司法定代表人。公司住所为哈尔滨开发区南岗集中区嵩山路24号1单元602室。2006年9月8日，哈尔滨中隆博达会计师事务所出具了哈中隆审验[2006]第335号《验资报告》，确认有限公司已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本合计200万元。2006年9月10日，公司取得了哈尔滨市工商行政管理局开发分局下发注册号为2301992001092的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时，股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王海锋	110	55
2	邱路红	50	25
3	张玉坤	40	20
合计		200.0	100.0

### (2) 2007年11月有限公司第一次股权转让并第一次变更公司类型

2007年11月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将原股东王海锋持有的占公司注册资本55%的股权以110万元转让给哈尔滨市天地仁医药科技有限公司，将原股东邱路红持有的占公司注册资本25%的股权以50万元转让给哈尔滨市天地仁医药科技有限公司，将原股东张玉坤持有的占公司注册资本20%的股权以40万元转让给哈尔滨市天地仁医药科技有限公司。转让双方签署了《股权转让协议书》。股权转让后，公司变更为一人有限公司（法人独资）。2007年11月12日，有限公司修改了公司章程，2007年11月15日，公司申请办理相关工商变更登记，2007年11月22日，公司取得注册号为230199100063963的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	200.0	100.0

<b>合计</b>	<b>200.0</b>	<b>100.0</b>
-----------	--------------	--------------

### (3) 2012 年 6 月有限公司变更公司名称

2012 年 6 月 6 日，有限公司取得(黑)名称变核私字[2012]第 006386 号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称为：黑龙江天晴干细胞有限公司（行业自然科学研究和试验发展代码：M7310）。

2012 年 6 月 7 日，有限公司通过变更公司名称的修正案，2012 年 6 月 11 日，公司召开股东会会议，同意将公司名称由“哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司”变更为“黑龙江天晴干细胞有限公司”。

2012 年 6 月 13 日，有限公司向哈尔滨市工商行政管理局开发分局申请变更公司名称并获核准。公司取得注册号为 230199100063963 的《法人营业执照》。

### (4) 2014 年 5 月有限公司第一次增加注册资本

2013 年 12 月 28 日，黑龙江利朋资产评估有限公司出具了《评估报告》(黑利评报字(2013)147 号)，对哈尔滨市天地仁医药科技有限公司用于增资的土地使用权进行了评估，评估值为 1,200.20 万元。

2013 年 12 月 31 日，黑龙江金誉达会计师事务所有限公司出具《验资报告》(金誉达会验字(2014)C560 号)，确认截至 2013 年 12 月 31 日，公司收到股东新增注册资本人民币 1,200 万元。

2014 年 5 月 15 日，有限公司股东决定：同意有限公司注册资本由 200 万元增至 1,400 万元，新增注册资本 1,200 万元由哈尔滨市天地仁医药科技有限公司以无形资产土地使用权出资。

2014 年 5 月 30 日，哈尔滨市工商行政管理局开发区分局换发《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	1400.0	100.0
	<b>合计</b>	<b>1400.0</b>	<b>100.0</b>

### (5) 2014年6月有限公司第二次股权转让并第二次变更公司类型

2014年6月19日，有限公司召开股东会，同意原股东哈尔滨市天地仁医药科技有限公司将其持有的有限公司99.6%的股权以1394万元转让给新股东刘艳青，0.4%的股权以6万元转让给新股东刘冬。同日，天地仁公司分别与刘艳青、刘冬签订《股权转让协议书》，由此，公司类型由有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）变更为有限责任公司（自然人投资或控股）。2014年6月19日，公司通过了新章程，并就股东变更、公司类型变更事项申请了变更登记。2014年6月20日，有限公司取得了注册号为230199100063963的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	刘艳青	1394.0	99.6.
2	刘冬	6.0	0.4
<b>合计</b>		<b>1400.0</b>	<b>100.0</b>

### (6) 2014年6月26日，有限公司第三次股权转让并第二次增加注册资本

2014年6月20日，有限公司召开股东会，同意原股东刘冬将其持有的有限公司的全部股权以6万元的价格转让给股东刘艳青，刘艳青与刘冬签订了《股权转让协议书》；股东会还决议增加注册资本，原股东刘艳青增加出资额200万元，其中100万元进入注册资本，100万元进入资本公积；新股东王文学等26名自然人认缴出资2651万元，其中1325.5万元进入注册资本，1325.5万元进入资本公积；新股东哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）出资7949万元，其中3974.5万元进入注册资本，3974.5万元进入资本公积。由此，公司注册资本由1400万元变更为6800万元。公司修改了章程并通过。

2014年6月26日，有限公司取得了注册号为230199100063963的《营业执照》。

本次股权转让并增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）	3974.5	58.45

2	刘艳青	1500.0	22.06
3	王文学	376.0	5.53
4	彭世平	350.0	5.15
5	孟晓斌	250.0	3.68
6	张耀华	100.0	1.47
7	张小伟	100.0	1.47
8	庞玉娟	40.0	0.59
9	陈凤安	25.0	0.37
10	宋咏梅	20.0	0.29
11	杜迎春	18.0	0.26
12	孙脊峰	10.0	0.15
13	李佳琪	7.5	0.11
14	邵海英	6.0	0.09
15	杨春晖	5.0	0.07
16	万年红	2.0	0.03
17	顾雷	2.0	0.03
18	董志刚	2.0	0.03
19	赵丕	2.0	0.03
20	泰山	1.5	0.02
21	李艳霞	1.5	0.02
22	田越昌	1.0	0.01
23	关美峰	1.0	0.01
24	许杰	1.0	0.01
25	韩书成	1.0	0.01
26	李艳辉	1.0	0.01
27	陈莉	1.0	0.01
28	唐修维	1.0	0.01
<b>合计</b>		<b>6800.0</b>	<b>100.0</b>

#### (7) 2014 年 8 月 26 日有限公司整体变更为股份公司

2014 年 7 月 26 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以 2014 年 6 月 30 日为审计和评估基准日，将有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称为黑龙江天晴干细胞股份有限公司。

2014年7月20日，中审亚太会计师事务所出具中审亚太审字(2014)010911号《审计报告》，确认截至2014年6月30日，公司的净资产为117,148,070.45元；2014年7月25日，北京中科华资产评估有限责任公司出具了中科华评报字[2014]第106号《资产评估报告》，确认截至2014年6月30日，有限公司净资产评估价值为120,486,724.94元。

2014年7月28日，股份公司全体发起人签署《发起人协议》，一致同意以发起方式设立公司，并同意将有限公司以2014年6月30日为基准日审计的净资产117,148,070.45元折合公司总股本6800万股，剩余49,148,070.45元计入公司资本公积。

2014年8月10日，股份公司召开创立大会暨2014年第一次股东大会，通过了公司章程，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014年8月4日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具中审亚太验字[2014]第010969号《验资报告》。确认截至2014年7月26日，公司已将全体股东以其拥有的有限公司截至2014年6月30日止的净资产折合为公司股本合计人民币6800万元，由各股东按照其在有限公司的股权比例持有，折股后的剩余部分计入资本公积。

2014年8月26日，哈尔滨市工商行政管理局核发了注册号为230199100063963的《营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）	3974.5	58.45
2	刘艳青	1500.0	22.06
3	王文学	376.0	5.53
4	彭世平	350.0	5.15
5	孟晓斌	250.0	3.68
6	张耀华	100.0	1.47
7	张小伟	100.0	1.47
8	庞玉娟	40.0	0.59

9	陈凤安	25.0	0.37
10	宋咏梅	20.0	0.29
11	杜迎春	18.0	0.26
12	孙脊峰	10.0	0.15
13	李佳琪	7.5	0.11
14	邵海英	6.0	0.09
15	杨春晖	5.0	0.07
16	万年红	2.0	0.03
17	顾雷	2.0	0.03
18	董志刚	2.0	0.03
19	赵丕	2.0	0.03
20	泰山	1.5	0.02
21	李艳霞	1.5	0.02
22	田越昌	1.0	0.01
23	关美峰	1.0	0.01
24	许杰	1.0	0.01
25	韩书成	1.0	0.01
26	李艳辉	1.0	0.01
27	陈莉	1.0	0.01
28	唐修维	1.0	0.01
<b>合计</b>		<b>6800.0</b>	<b>100.0</b>

## 2、公司的重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生过重大资产重组。

## 四、董事、监事和高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

职务	姓名
董事长	刘艳青
董事	张怡
董事	王春梅
董事	司杰

董事	郑玮东
----	-----

刘艳青先生，现担任公司董事长，其简历情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(三) 公司股东基本情况”之“2、刘艳青”。

张怡，核心技术人员，女，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 9 月至 1989 年 8 月就读于华东理工大学生物化学工程专业，获学士学位；1989 年 9 月至 1992 年 6 月就读于中科院过程工程研究所生物化学国家重点实验室生物化学工程专业，获硕士学位；1992 年 7 月至 1994 年 9 月在中科院过程工程研究所生物化学国家重点实验室，任研究助理；1994 年 10 月至 2003 年 8 月在清华大学紫光（集团）总公司工作，任高级工程师；2003 年 9 月至 2007 年 8 月，就读于香港大学医学院生物化学专业，获博士学位；2005 年 7 月至 2006 年 7 月在香港大学期间，参与国际脑科学研究所亚太校区(Asia and Pacific region school of International Brain Research Organization)对国际学生的实验培训工作；2007 年 9 月-2007 年 12 月在香港大学医学院任兼职研究助理；2008 年 1 月至 2011 年 1 月，为美国麻州韦斯利大学 (Wellesley College) 神经生物学专业博士后，其中，2010 年 5 月-7 月在美国哈佛大学医学院 (Harvard Medical School) 做短期研究；2011 年 1 月至 2012 年 7 月任北京瑞捷奥生物科技有限 (NeoStem China) 资深研究员、首席科学家；2012 年 7 月到 2013 年 2 月，任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司研发总监，2013 年 3 月至 2014 年 5 月任黑龙江天晴干细胞有限公司生产研发中心总经理，2014 年 6 月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司董事，总经理。

王春梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，2000 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学，科技俄语专业（文学学士），2012 年 7 月毕业于中国社会科学院研究生院，企业管理专业（硕士学位）。2000 年 8 月至 2003 年 7 月任浪潮集团董事长秘书；2003 年 8 月至 2010 年 9 月历任首创龙基科技有限公司项目经理、董事会秘书兼人力资源部经理；2010 年 10 月至 2014 年 3 月任中国天一药业集团董事长助理；2014 年 4 月至 5 月任黑龙江天晴干细胞有限公司行政总监，2014 年 6 月至今现任黑龙江天晴干细胞有限公司董事，行政总监。

司杰先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，1993年10月至1995年7月毕业于哈尔滨工程大学，计算机专业，大专学历。1995年8月至1998年9月，任雁丰经济技术有限公司业务员；1998年10月至2001年10月自己代理品种销售；2001年11月至2002年8月任哈尔滨三精锐普科技发展有限公司区域经理；2002年9月至2012年3月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司营销省区经理，2012年4月至2014年4月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司营销总监；2014年5月任黑龙江天晴干细胞有限公司董事长助理，2014年6月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司董事、董事长助理。

郑玮东先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960年出生，1997年7月毕业于哈尔滨工业大学，会计学专业，本科学历，职称：审计师、注册会计师。1997年8月至2008年4月任黑龙江福和华星制药集团股份有限公司财务总监；2008年5月至2013年2月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司财务总监；2013年3月至2014年5月任黑龙江天晴干细胞有限公司财务总监，2014年6月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司董事、财务总监。

## （二）监事基本情况

职务	姓名
监事会主席股东代表监事	段希利
股东代表监事	唐修维
职工代表监事	姜凯飞

段希利先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，1997年7月毕业于哈尔滨商业大学，行政管理专业，本科学历。1997年7月至2004年9月任海南爱科制药有限公司厂办主任；2004年11月至2011年12月，担任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司董事长助理；2012年1月至2014年4月担任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司行政部长；2014年5月任黑龙江天晴干细胞有限公司办公室主任，2014年6月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司监事会主席、办公室主任。

唐修维女士，中国国籍，无境外永久居留权，1957年出生，1975年7月毕业于哈尔滨第五十中学校，1975年10月至1978年8月虎岗公社插队，1978年9月至1980年9月松拖技校读书，1980年10月至2000年6月哈尔滨第一百货

商店工作，2000年7月至2005年11月在哈尔滨市恒誉装饰公司工作，2005年12月至2014年4月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司后勤主管，2014年5月任黑龙江天晴干细胞有限公司后勤主管，2014年6月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司监事。

姜凯飞女士，中国国籍，无境外永久居留权，1980年3月生，2000年7月毕业于黑龙江财政专科学校审计专业（专科），职称：会计师、注册会计师。2000年8月至2003年7月任哈尔滨市沈新电线电缆有限公司出纳；2003年8月至2004年9月任铁力日月峡滑雪场会计；2004年10月至2013年4月任哈尔滨华丰经贸有限公司会计；2013年5月至2014年5月，任黑龙江天晴干细胞有限公司主管会计，2014年6月至今任黑龙江天晴干细胞有限公司监事，主管会计。

### （三）高级管理人员基本情况

职务	姓名
总经理	张怡
董事会秘书	刘冰
行政总监	王春梅
财务总监	郑玮东

张怡女士，总经理，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

刘冰女士，中国国籍，无境外永久居留权，1985年出生，2005年9月至2008年6月毕业于哈尔滨师范大学，商务英语专业，本科学历。2008年7月至2012年1月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司董事会秘书助理；2012年2月至2014年3月任哈尔滨市天地仁医药科技有限公司董事会秘书；2014年4月至今，担任黑龙江天晴干细胞有限公司董事会秘书。

王春梅女士，行政总监，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

郑玮东先生，财务总监，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	120,941,362.79	86,387,019.26	55,895,463.08
负债总计	3,793,292.34	76,910,428.56	55,255,131.60
股东权益合计	117,148,070.45	9,476,590.70	640,331.48
归属于普通股股东权益合计	117,148,070.45	9,476,590.70	640,331.48
每股净资产（元/股）	1.72	0.68	0.32
归属于普通股股东的每股净资产	1.72	0.68	0.32
资产负债率（母公司）	3.14%	89.03%	98.85%
流动比率（倍）	23.34	0.56	0.95
速动比率（倍）	23.17	0.56	0.95
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	337,788.16	1,390,361.65	-
净利润	-328,520.25	-3,163,740.78	121,179.02
归属于普通股股东的净利润	-328,520.25	-3,163,740.78	121,179.02
扣除非经常性损益后的净利润	-348,770.25	-3,173,655.04	121,179.02
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	-348,770.25	-3,173,655.04	121,179.02
毛利率	-103.94%	30.35%	0.00
净资产收益率	-3.53%	-103.44%	20.9%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-3.75%	-103.77%	20.9%
基本每股收益（元/股）	-0.16	-0.53	0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-1.56	0.06
应收账款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	1.782	8.474	-
经营活动产生的现金流量净额	-34,572,614.14	6,997,375.47	25,956,598.04
每股经营性现金流量净额（元/股）	-0.51	0.50	12.98

注：1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份

数;  $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;  $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

## 2、基本每股收益= $P \div S$

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中:  $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;  $S$  为发行在外的普通股加权平均数;  $S_0$  为期初股份总数;  $S_1$  为报告期内公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;  $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数;  $S_j$  为报告期内回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 3、每股净资产=期末净资产/股本。

# 六、公司本次挂牌相关中介机构基本情况

## (一) 主办券商

名称: 中国银河证券股份有限公司

法定代表人: 陈有安

住所: 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

联系电话: 010-66568380

传真: 010-66568390

项目小组负责人: 邹大伟

项目小组成员: 陈旭、赵铁成、龚仙蓝、郭思捷

## (二) 律师事务所

名称: 黑龙江法鹰律师事务所

负责人: 高海鹰

住所: 黑龙江省哈尔滨道里区通达街 347 号银恒大厦 9 层 F 座

联系电话: 0451-87653329

传真：0451-87653359

项目负责人：高海鹰

签字律师：高海鹰、林林

项目小组成员：高海鹰、林林、胡亚开、王立超

### （三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

联系电话：0451-87008800

传真：0451-87006700

项目负责人：王贵秋

签字会计师：刘凤美、王贵秋

项目小组成员：王贵秋、高凤霞、王淑云、张蕾蕾、郭飞飞、李超艳

### （四）评估机构

名称：北京中华科资产评估有限责任公司

法定代表人：曹宇

住所：北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 室

联系电话：010-8835 4834

传真：010-8835 4834

项目负责人：刘万云

签字评估师：谢厚玉、刘万云

项目小组成员：谢厚玉、刘万云

### (五) 证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务情况

黑龙江天晴干细胞股份有限公司，前身是成立于 2006 年 9 月 11 日的哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司。2014 年 8 月 26 日公司整体变更为股份有限公司。

公司的经营范围：从事临床医疗生物技术应用；临床治疗用血液、角膜、肝脏、心肌等组织与器官的干细胞库技术开发与应用；骨、软骨、肌腱、皮肤等人体组织工程技术开发与应用。公司的主营业务：对新生儿干细胞和成人干细胞实施检测和储存。公司拥有：干细胞分离、培养、扩增的专业化实验室；微生物检测、干细胞分化检测、免疫学检测、流式细胞检测等实验室；进行 HLA 分型检测、血型检测、尘埃粒子检测、沉降菌检测等技术平台。

2012 年为公司建厂筹备阶段未实现主营业务收入，2013 年度和 2014 年 1—6 月分别实现销售主营业务收入 139.04 万和 33.78 万；2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月实现净利润 12.12 万、-316.37 万和-32.85 万，公司的营业收入 100% 为主营业务收入。

#### (二) 主要产品与服务

公司的主营业务为干细胞的检测和储存。截至目前，公司开展的业务包括脐带间充质干细胞、脂肪干细胞、脂肪组织和胎盘组织等四项产品的检测和存储服务。

产品/服务分类	具体产品/服务和实施状况
检测和存储	1.脐带间充质干细胞检测和存储（在售） 2.脂肪干细胞检测和存储（在售） 3.脂肪组织检测和存储（在售） 4.胎盘组织检测和存储（在售）

#### 1、正在销售的产品/服务

公司主要提供脐带间充质干细胞检测和储存、脂肪干细胞检测和储存、脂肪

组织检测和储存、胎盘组织检测和储存等四项产品服务。

序号	产品/服务名称	自主专利号	产品/服务年限/ 种类	产品/服 务人群	样本规格	主要应用	产品制备过程
1	脐带间充质干细胞检测和储存	20131031336 3.6 (申请中) 20132048175 4.4	趸交储存服务 22年；年交储存 服务 20 年	新生儿	每份 2ml 冻存管 10 根	应用前景：  治疗心肌梗塞、移植植物抗宿主病、糖尿病、骨质疏松、骨坏死、骨囊肿、半月板损伤、狼疮性肾炎、肝硬化、肝衰竭、多发性硬化症、系统性红斑狼疮、帕金森氏综合症、脊髓损伤等。	①采集客户分娩后的脐带； ②对采集的样本进行筛选； ③分离脐带获得华通氏胶，并进行扩增、传代培养，获得足够数量的脐带间充质干细胞； ④对干细胞的各项微生物指标和细胞学指标进行分析检验； ⑤逐级程序降温后长期保存在液氮生物容器中。
2	胎盘组织检测和 储存		趸交储存服务 22年；年交储存 服务 20 年	新生儿	每份 2ml 冻存管 30 根	应用前景：  人体胎盘组织中有多种具有多向潜能的干细胞，可定向分化为200多种人体细胞，因此储存胎盘组织将对人类攻克现阶段难以治愈的疾病起到重要作用。	①采集客户分娩后的胎盘； ②对采集的样本进行筛选； ③对胎盘组织进行剥离、剪小、防冻液保护、程序冷冻； ④对处理完的样本的各项微生物指标和细胞学指标进行分析检验； ⑤将胎盘组织长期保存在液氮生物容器中。

序号	产品/服务名称	自主专利号	产品/服务年限/种类	产品/服务人群	样本规格	主要应用	产品制备过程
3	脂肪干细胞检测和储存	201320810155.2	分别按照储存15年、20年、25年进行收费	成 人	每份2ml冻存管10根	<p>应用前景：</p> <p>①童颜修复：干细胞协同脂肪进行乳房重建、皮肤返老还童/伤口修复、面部缺陷修复；</p> <p>②抗衰老：性功能早衰、推迟更年期、亚健康调节；</p> <p>③组织修复/器官替代：瘘管治疗、糖尿病、外周血管疾病、心脏病、骨性关节炎、孤独症、克隆氏症、心肌梗塞、移植植物抗宿主病、骨质疏松、各种骨坏死、肝硬化、多发性硬化症、系统性红斑狼疮、帕金森氏综合症、脊髓损伤等。</p>	<p>①采集客户外科手术取得的脂肪或者局部微创吸脂后获得的脂肪；</p> <p>②分离脂肪基质血管组织，并进行扩增、传代培养，获得足够数量的脂肪间充质干细胞；</p> <p>③对脂肪干细胞的各项微生物指标和细胞学指标进行分析检验；</p> <p>④逐级程序降温后长期保存在液氮生物容器中。</p>
4	脂肪组织检测储存	201320810155.2	提供5年储存服务	成 人	250ml冻存袋，3~9个（根据需要冻存体积而定）	<p>①应用到美容整形的各个领域：局部缺陷填补：如面部苹果肌、太阳穴、下巴等小范围区域进行填补；整体身体塑形：如乳房再造、提臀等；</p> <p>②应用到再生医学领域：脂肪干细胞库的建立、各种相关疾病的治疗。</p>	<p>①采集客户局部微创吸脂后获得的脂肪；</p> <p>②对采集的样本进行筛选；</p> <p>③对脂肪组织进行剥离、剪小、防冻液保护、程序冷冻；</p> <p>④对处理完的样本的各项微生物指标和细胞学指标进行分析检验；</p> <p>⑤将脂肪组织长期保存在液氮生物容器中。</p>

### （三）公司经营模式

#### 1、采购与流程

采购部门首先根据生产部门的《物资申请单》制定《采购资金计划审批表》报财务部审核，经财务总监、公司总经理、总裁审批后生效。其次对审批后的计划进行把关，判断计划是否符合采购政策，政策范围内的直接执行采购任务，政策范围外的广泛询价、货比三家，以“同质量比价格、同价格比服务”的原则，将不少于三家的产品资讯填报在《询价单》内，报财务总监、公司总经理审批。最后填写《合同审批单》，采购合同经采购部门、财务部共同审阅，公司总经理审批后，签订实施。物资到达后，质量相关部门对固定资产验收并填报《资产验收报告》，对非固定资产验收并填写《外购入库单》，对不合格产品返回供应商。

#### 2、生产与流程

公司严格按照生物制品和药品生产质量管理规范组织细胞产品的生产和服务，原则上产品生产是在和客户签订订制合同并采集到样本后开始。生产部门首先制订各环节工艺流程，其次按照流程完成客户样本的制备，最后将合格的产品在深低温环境下进行储存，并且作为客户的私人财产进行管理；质量管理部门对关键生产环节的原料、中间样本、最终产品的质量进行检验控制，对工艺纪律、卫生规范等执行情况进行严格的监督管理。

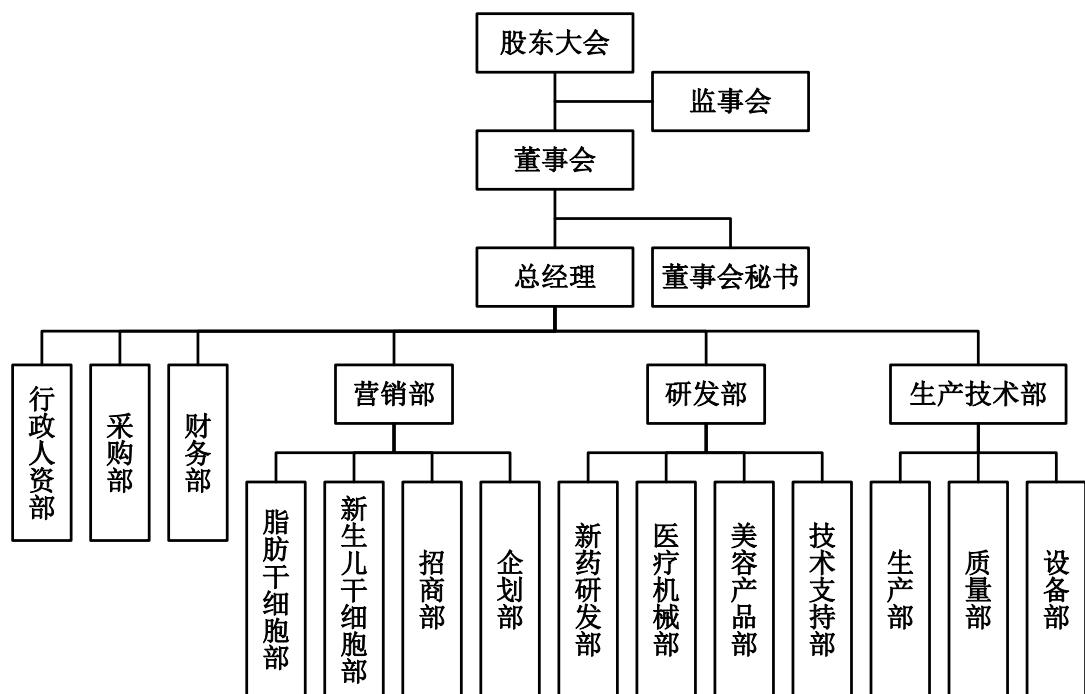
#### 3、营销与流程

公司的营销模式主要为通过专业化学术推广进行销售的模式。专业化学术推广主要通过两种方式进行：一是自我推广，自建专业学术推广队伍举办专业学术会展、组织专业学术会议等营销活动，推广经理以其具有的专业知识为客户宣传干细胞的特点、优势和干细胞的最新研究进展，以促进客户的签约成功率。二是合作推广，通过与各医院进行合作，由销售顾问在医院内做产品宣传，对咨询客户给予干细胞知识的讲解，和医生进行干细胞技术的业务交流；在客户增加对干细胞的了解并有意向存储后，与客户签订销售协议，由客户向公司汇款，并在客户（产妇）生产时由助产医生协助采集样本；取到采集样本后，第一时间将样本

送到公司干细胞库，由生产人员接收，在最短时间内完成样本的检测，合格后入库储存；入库储存后向客户发放储存证明并办理保险，完成整个销售过程。

## 二、公司内部组织结构与业务流程

### (一) 组织结构设置



#### 1、行政人资部

主要负责建立、健全公司行政管理体系，为公司提供行政支持和后勤服务，确保公司稳定、规范、高效地运行；负责公司员工的招收、培训、使用和管理，为员工提供职业发展空间和能力素质的提升机会，为公司打造合格的人才队伍。

#### 2、采购部

制定年度采购计划，并保质保量完成年度采购目标。主要负责公司物资采购，包括原材料、辅助材料、各种设备、办公用品、低值易耗品等备品备件、劳保用品等。

#### 3、财务部

制定年度财务预算，并监督预算的实施。负责财务管理与资金运营。通过提

高财务资产的运作效率，为企业运行提供有效财务支持，并获取最大经济效益。具体包括公司的财务管理、资金管理、资产管理、税务管理、投融资管理和内部风险控制等。

#### **4、营销部**

该部包括脂肪干细胞部、新生儿干细胞部、招商部、企划部等四个二级单位。该部主要职责为：制定公司的市场营销战略与销售目标，并促进公司销售目标的实现；公司营销活动全过程的策划和管理，实现公司的商业运营目标；客户资源的开发并提供规范化、亲情化、个性化的客户服务，提升客户满意度和品牌忠诚度，促进公司市场占有率与公司竞争力的提高；消费需求的发现、产品定位、主导产品开发、制定竞争策略与价格策略、产品推广、通路管理等；开展各类新产品、新技术研发成果的转化推广以及新技术新成果的销售培训。

#### **5、研发部**

该部包括新药部、医疗机构部、美容产品部和技术支持部等四个二级单位。该部主要职责为：市场研究，收集、整理、分析宏观政策、产业政策和行业发展动态并组织市场调查、现场考察工作，撰写市场调研报告并提出投资建议；本企业及同领域内关键技术攻关项目的引进、提炼和研究开发；科研合作和科研项目的申报工作；科研成果的转化，将研发部获得的科研成果进行临床前动物研究和临床转化研究，并与生产运营部门对接，为研究成果的商业化运作提出基本实施方案和意见，同时对生产运营部门实现的技术指标进行全面分析、提出优化策略；知识产权保护、专利申请；企业专业技术培训，举办国际最新技术发展等专题培训、报告会，培训公司技术人员。

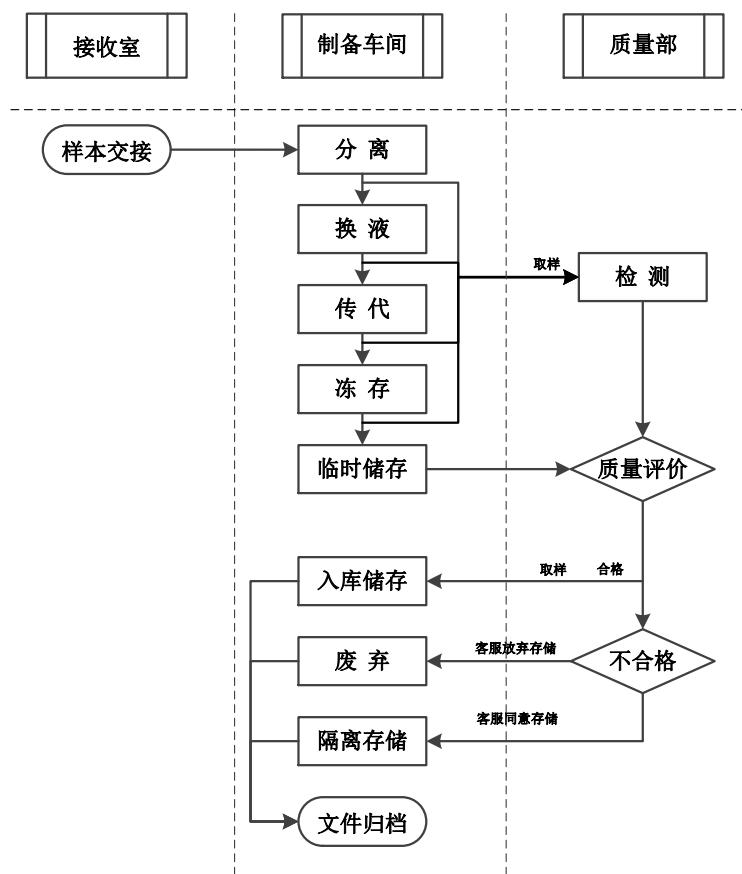
#### **6、生产技术部**

该部包括生产部、质量部和设备部等三个二级单位。该部主要职责为：确定和实施公司中长期生产管理战略目标与规划；根据营销目标拟定公司年度生产计划并根据计划安排生产；公司车间、设备、技术改造方案的审定及实施督办；公司内部资源配置和特殊需要时的资源调配；对公司产品的生产质量进行管理和监

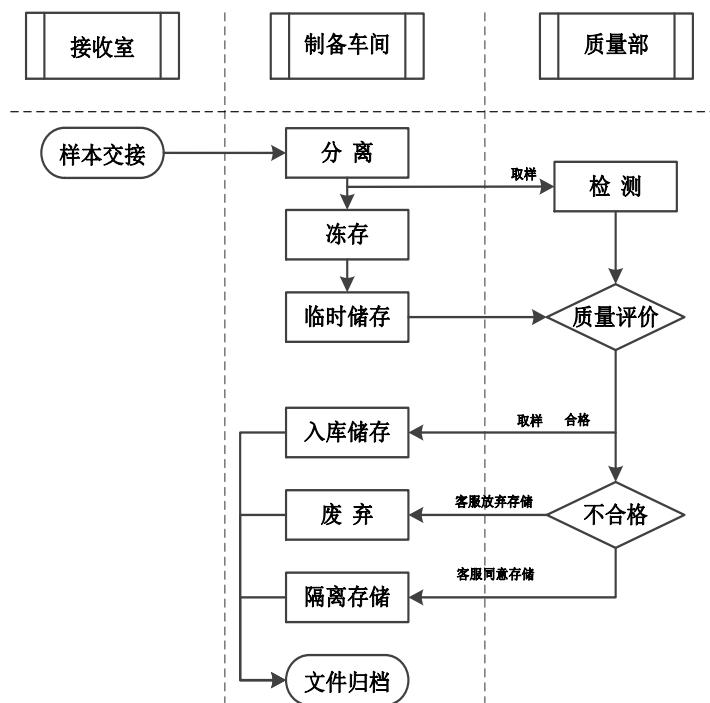
督并贯彻执行公司的安全管理规章制度，监督安全管理工作。

## (二) 生产工艺流程

### 1、脐带/脂肪干细胞制备流程图：



### 2、脂肪/胎盘组织储存流程图



### (三) 核心技术来源和取得方式

公司的核心技术全部为自主研发。从行业技术发展看，公司拥有的核心技术在国内处于领先水平，和同行业其它企业比有很强的竞争优势。

## 三、公司核心技术及产品

### (一) 公司核心技术含量

#### 1、公司核心技术形成的行业背景

公司成立之初，行业内从事干细胞存储的公司大多只针对脐带血干细胞进行存储。但脐带血采集具有脐带血采集量有限、分离出的干细胞数量有限、治疗疾病有限、扩增能力不强、对应用对象要求苛刻（一般适用于体重 30 公斤以下人群使用）、储存数量无法达到成人用量要求、除自身使用外其他人使用需要配型等缺点，导致储存和应用都受到很大限制。最新科研成果陆续发现了脐带、胎盘和脂肪来源的干细胞，这一发现放宽了对干细胞采集客户的年龄限制、拓展了干细胞治愈疾病的的应用范围。公司结合这些最新成果，陆续开发出了从新生儿到成年、从细胞到组织等一系列干细胞应用技术和服务。

来源	干细胞的优势
脐带间充质干细胞	①可分离获得的干细胞数量较多； ②扩增能力较强，可满足多人使用；③可治愈多种疾病，比如：骨科类疾病、神经系统疾病、免疫系统疾病等； ④免疫源性较低，不用进行配型即可使用。
胎盘干细胞/胎盘组织	①可分离获得的干细胞数量较多，胎盘组织除满足干细胞分离制备之外，还可进行组织块冻存； ②扩增能力较强，生长速度较快； ③有多种类干细胞，可定向分化成不同类型的成体细胞 ④组织冻存可保持组织的最原始状态，不受外界环境影响； ⑤胎盘中含有很多应用潜能未被发掘的干细胞，组织冻存后可以确保未来的开发利用。 ⑥治疗疾病范围更广。
脂肪干细胞/脂肪组织	①突破年龄限制，成人也可提取干细胞； ②与脐带间充质干细胞特点一致； ③减肥、储存一举两得； ④可以用来填充美容、延缓衰老和疾病治疗。

#### 2、公司核心技术力量及先进性

(1) 样本采集技术：公司拥有自主研发的采集套装及采集箱（此项发明已经获得国家专利，专利号：201320481754.4、201320810155.2）。采集套装可以充

分确保样本在运输过程中不受颠簸、震荡、辐射、污染、散落等外界环境影响，同时具有控温能力，可将温度稳定控制在 4℃ 环境，确保样本的生物活性。

(2) 间充质干细胞制备技术：公司自主创新了人脐带血富血小板裂解液培养间充质干细胞技术（此项技术已申请国家专利，专利号：201310313363.6）。该技术采用了一种无血清、无异体蛋白的自体脐带间充质干细胞培养方法，能够安全有效的进行间充质干细胞培养、冻存等过程。

(3) 组织冻存技术：公司采用的组织冻存技术，可将胎盘、脐带、脂肪等组织配合公司自主研发的冷冻保存液直接进行冷冻储存，在客户有需求时再从组织当中获得足量的干细胞。与传统的干细胞储存技术比，该技术可以更加完整的保存组织当中的多种不同分化阶段和类型的干细胞或前体细胞，使客户根据疾病进行定制化制备和提供。

(4) 自主研发的冻存程序：公司根据每种细胞的不同特性进行了大量的实验，优化出最适合不同类型干细胞和组织的冷冻降温程序。极大减小了细胞和组织在冷冻过程的损伤，目前公司冷冻后的细胞复苏存活率在 90% 以上，克隆形成率在 15%。

### 3、公司核心技术发展基本路线

公司经过不断的努力和不懈的科研追求，自主研发了多项干细胞储存技术。核心技术来源均为公司自主研发创造，公司拥有核心技术的所有权（请参见本说明书“第二节公司业务/四、无形资产情况/（一）专利”）。

2011 年，公司建立了完整的脐带采集和脐带间充质干细胞采集、分离、扩增、制备、检验等多项技术；冻存的质控细胞样本每年均进行监测，验证结果证明干细胞活率超过 90%，干细胞的扩增速度、遗传性状稳定性、分化能力均维持良好状态。

2012 年，公司完成了胎盘组织冻存技术的研究、质量标准的建立和冻存复苏结果验证。结果证明冻存后的组织和新鲜胎盘组织的细胞生长速度、可定向分离细胞种类和细胞分化能力均保持良好。公司研发的胎盘组织冻存技术保存了胎盘中的所有已知功能和未知功能的干细胞，对日后定向分化和新干细胞潜力挖掘有重要意义。

2012 年，公司完成了适用于脂肪干细胞提取的脂肪吸脂工艺摸索，自体脂肪干细胞的分离、提取、培养、冻存和复苏等工艺过程验证均达到国际先进水平；分离储存后的脂肪干细胞分化成脂肪和软骨以及成骨的能力、脂肪干细胞传代稳定性变异率等指标均符合未来脂肪干细胞美容、抗衰老、疾病治疗的应用要求。

2013 年，公司进行了牙髓干细胞分离研发，目前形成的牙髓干细胞生产工艺无论是从采集防污染率、培育成功率和干细胞生长速度和活性均达到行业较高细胞储存质量标准。

## （二）公司产品的可替代性

### （二）公司产品的可替代性

#### 1、产品功能的可替代性

公司的产品目前就是提供脐带干细胞、胎盘组织、脂肪组织、脂肪干细胞等的储存服务，是一种“生命银行”业务，其功能就是目前储存、以备未来应用的一种特殊保险性服务，其储存功能将随着应用研究的不断深入而越来越凸显其价值和重要性，因此不会被取代。

#### 2、产品实现技术的可替代性

目前公司开展的干细胞产品是新生儿和成人组织来源的干细胞，其技术发展相对成熟。目前我们采用的脐带干细胞、脂肪干细胞检测和储存技术，是采用细胞扩增技术来实现的，通过体外稳定的扩增技术可以获得足够数量和质量的干细胞，得到的产品完全符合国际上对间充质干细胞的认知和标准，因此实现技术成熟可靠，没有可替代性。在胎盘组织冻存和脂肪组织冻存技术实现上，我们采取的确定的分离部位、组织成分全保留式储存方式，可以保证组织中的已知和未知的干细胞全部保留，比目前有些企业采用的仅保存组织中一种细胞的方式有效性好、未来的应用前景更广阔。目前有个别国家，如日本，在研究储存诱导性干细胞（IPS）技术，是一种通过基因转染技术将体细胞直接重构成为的多潜能干细胞、然后进行储存的技术，但是此技术诱导效率低、稳定性差、规模化生产工艺不完善。综上所述，公司产品实现的核心技术近期内难以被其他公司的同类技术或者 IPS 技术所替代。

#### 3、同类产品的可替代性

公司产品具有地域性优势，样本的采集、制备、检测和储存等生产全过程均在本地完成。多数企业均需将样本运输到外省进行生产、检测和储存。其缺点是运输时间长，样本易受到辐射等环境因素影响，而且售后服务困难，对今后的应用造成不便，因此其他公司的同类产品并不具备对我公司产品的威胁。

## 四、无形资产情况

公司重视研发创新与知识产权保护，针对公司研发的核心技术，公司积极申请专利保护，目前已经申请并准备申请多项专利，情况如下：

### (一) 专利

#### 1、已获授权的专利

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	申请日	授权公告日	发明人
1	脐带、脐带血采集套装盒	实用新型	201320481754.4	原始	2013.08.08	2014.01.01	陈小威、张怡
2	多功能脂肪采集、运输试剂盒	实用新型	201320810155.2	原始	2013.12.07	2014.07.09	张怡、陈小威、刘雪梅、芦慧颖

#### 2、已获许可的专利

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	授权公告日	许可日期	发明人
1	缓释 BIO/IGF 的复合水凝胶的制备方法及其应用	发明	201110442291.6	2011.12.26	2012.12.19	2014.6.6	田维明、房蕊、李钰

该专利的许可方式是独占许可；该专利的独占许可自双方签字、盖章之日起生效（即 2013 年 6 月 6 日），合同的有效期为五年，许可费为 4 万元人民币。

缓释 BIO/IGF 复合水凝胶材料是有望用于未来临床治疗的，具有促进心肌梗死病患心肌细胞原位增殖修复前景的生物材料。

#### 3、已提交申请的专利

序号	专利名称	类型	专利申请号	取得方式	申请日	发明人

1	人脐带血富血小板裂解液培养自体脐带间充质干细胞方法	发明	201310313363.6	原始	2013.07.24	张怡、陈小威、宋晓乐
2	复合蚂蚁精华和胎盘低分子活性多肽的抗衰老护肤组合物	发明	201410104955.1	原始	2014.03.21	杨宝峰、刘艳青、张怡、谢兴琴

## (二) 商标

公司正在申请的注册商标共有 4 项，内容分别如下：

序号	样 式	类 别	核 定 使用 产 品	申 请 日 期
1	图形(彩色) 	第 5 类	1、化学药物制剂；2、器官疗法制剂；3、血清疗法药剂；4、药用化学制剂；5、医药制剂；6、医用干细胞；7、医用化学制剂；8、医用生物制剂；9、医用药物；10、生化药品。	2014 年 4 月 30 日
2	图形(彩色) 	第 42 类	1、化学分析；2、化学服务；3、化学研究；4、化妆品研究；5、生物学研究；6、细菌学研究；7、材料测试；8、包装设计；9、工业品外观设计；10、造型(工业品外观设计)	2014 年 4 月 30 日
3	HTQSC 图形 (彩色) 	第 10 类	1、套(管)针；2、验血仪器；3、医疗器械和仪器；4、医用培养器；5、医疗器械箱；6、医用滴管；7、医用滴瓶；8、医用诊断设备；9、输血器；10、止血缝合器械。	2014 年 4 月 30 日
4	HTQSC 图形 (彩色) 	第 44 类	1、血库；2、医疗辅助；3、医疗护理；4、医疗设备出租；5、医疗诊所服务；6、医药咨询；7、医院；8、远程医学服务；9、整形外科；10、治疗服务	2014 年 4 月 30 日

## (三) 知识产权的纠纷情况

专利《缓释 BIO/IGF 的复合水凝胶的制备方法及其应用》为许可取得专利，2014 年由哈尔滨工业大学与公司签订了专利实施许可合同，专利产权明晰，不存在知识产权纠纷。公司其他知识产权均系自主研发获得，属于原始取得，拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确，不存在产生知识产权纠纷的风险。

#### (四) 公司获得资质和土地使用权情况

##### 1、获得资质情况

(1) 黑龙江省卫生厅于 2006 年 10 月 16 日发给哈尔滨市工商局开发区分局的《关于哈尔滨市工商管理局开发区分局委托我厅对哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司进行技术评估答复的函》(黑卫科教函〔2006〕395 号) 中, 文件表述“我厅组织外科、血液、整形、细胞移植及医学伦理方面的五人专家评估组, 对哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司进行了实地考察评估。专家组认为, 哈尔滨市天晴生物技术应用有限公司在以下方面具备开发应用的条件及能力: 一、临床治疗用血液、角膜、神经、肝脏、心肌等组织与器官的干细胞库技术开发与应用; 二、骨、软骨、肌腱、皮肤等人体组织工程技术开发与应用。”

(2) 2012 年 2 月 1 日, 哈尔滨市环境保护局哈高新区分局出具了《关于黑龙江天晴干细胞股份有限公司干细胞技术研究与产业化平台建设项目环境影响报告表的批复》(哈高环审〔2012〕2 号), 批复中表述: “根据该项目环境影响报告表和评估报告得出的‘从环境保护角度, 项目建设基本可行’的结论, 我局原则同意你单位按照报告表中所列建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺和防治污染、防止生态破坏采取的措施进行建设。”

(3) 根据 2013 年 5 月 21 日哈尔滨市科学技术局、哈尔滨市财政局联合颁发的《关于下达 2013 年哈尔滨市第二批科技计划项目经费的通知》(哈科联〔2013〕5 号), 2013 年哈尔滨市第二批应用技术研究与开发资金(科技成果转化)平台类项目中“哈尔滨市干细胞工程技术研究中心项目”由黑龙江天晴干细胞股份有限公司承担。

(4) 2013 年 6 月 9 日, 黑龙江省科学技术厅出具了《黑龙江省科技厅关于同意组建黑龙江省干细胞工程技术研究中心的批复》, 批复中表述: “根据《黑龙江省工程技术研究中心建设与管理办法》(黑科发〔2005〕74 号) 的规定, 结合我省科技创新体系建设和发展需要, 经研究同意依托黑龙江天晴干细胞股份有限公司联合哈尔滨医科大学药学院和哈尔滨医科大学附属第四医院, 组建黑龙江省干细胞工程技术研究中心。”

(5) 2013 年 11 月 4 日, 哈尔滨市工业和信息化委员会出具了《关于认定

哈尔滨市第七批市级企业技术中心名单的通知》(哈工信发〔2013〕83号),通知中表述:“为了进一步推动我市企业技术中心建设,加快以企业为主体,以市场为导向,产学研相结合的技术创新体系发展,根据《哈尔滨市市级企业技术中心认定办法》,根据企业申报,经市工信委组织调研评审,现认定黑龙江天晴干细胞有限公司等6户企业为哈尔滨市第七批市级企业技术中心。”

(6) 根据《脐带血造血干细胞库管理办法(试行)》(卫科教发〔1999〕第247号)第六条 脐带血造血干细胞库的设置必须经国务院卫生行政部门批准。

第十二条 脐带血造血干细胞库开展业务必须经执业验收及注册登记,并领取《脐带血造血干细胞库执业许可证》后方可进行;根据《血站管理办法》(卫生部令〔2005〕第44号)第四十六条申请设置脐带血造血干细胞库等特殊血站的,应当按照卫生部规定的条件向所在地省级人民政府卫生行政部门申请。省级人民政府卫生行政部门组织初审后报卫生部。

目前,黑龙江省卫生和计划生育委员会已于2014年4月30日上报给国家卫生和计划生育委员会《黑龙江省卫生和计划生育委员会关于推荐黑龙江天晴干细胞有限公司设置黑龙江省脐带血造血干细胞库的请示》,请示中表述:“该机构的核定名称、基本情况;规模、服务、功能、组织结构、资金来源、服务对象、需求状况、机构运行的预测分析;选址和建筑设计平面布局;将开展的业务项目技术设备条件和技术人员配置等方面基本符合我省造血干细胞库的要求,拟推荐黑龙江天晴干细胞有限公司设置黑龙江省脐带血造血干细胞库。”

鉴于目前卫生和计划生育委员会颁发的《脐带血造血干细胞库执业许可证》正在申办过程中,并且公司管理层认为脐带血干细胞应用越来越受到脐带间充质干细胞的替代,公司执行董事于2014年6月26日通过了《关于建议公司调整经营内容的议案》,议案中表示公司暂停脐带血干细胞存储业务,并将公司的干细胞存储业务向脐带间充质干细胞、胎盘间充质干细胞、脂肪干细胞间充质倾斜,并且加大牙髓干细胞的分离检测和储存服务的研发。

黑龙江省卫生和计划生育委员会于2014年9月23日出具证明,证明截至目前未发现该公司在干细胞储存上有重大违法违规情况,现在正等待国家卫计委评审、批准,在此期间,该公司已经停止储存脐带血干细胞。

## 2、土地使用权情况

序号	土地权证号	土地坐落	使用权面积(平米)	使用权类型	用途	终止日期
1	09009035	松北区规划 193 路以北、205 路以东地段	25783	出让	工业	2060-11-29

## 五、公司固定资产情况

### (一) 房屋建筑物情况

公司干细胞库位于哈尔滨市松北区巨宝二路 199 号，是一栋建筑占地面积 4100.9 m<sup>2</sup>的二层楼，土地使用面积 25783.00 m<sup>2</sup>。目前已达到预定可使用状态，因尚在办理竣工结算及验收故尚未取得房产证。

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
干细胞库	尚在办理竣工结算及验收	2014 年 12 月

### (二) 主要运输工具情况

公司主要运输工具为 1 辆哈飞赛马汽车。车辆信息如下：车牌号黑 A2L198，机动车种类：6 座以下客车，厂牌型号：哈飞 HFJ7152E4，车辆购入日期：2013-5-13。该车辆已缴纳机动车交通强制保险及商业保险，目前已安全无事故行驶 36000 公里。

### (三) 其他主要固定资产

单位：元

2012 年度				
序号	名称	账面原值	累计折旧	账面价值
1	机器设备	489,360.00	632.22	488,727.78
2	运输工具	0.00	0.00	0.00
3	办公设备及其他	126,584.00	75.75	126,508.25

### 2013 年度

1	机器设备	4,402,809.53	250,179.72	4,152,629.81
2	运输工具	56,300.00	5,348.52	50,951.48
3	办公设备及其他	451,316.00	37,342.97	413,973.03

**2014 年 1-6 月**

1	机器设备	4,402,809.53	463,991.65	3,938,817.88
2	运输工具	56,300.00	10,697.04	45,602.96
3	办公设备及其他	586,096.00	79,998.90	506,097.10

## 六、员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 60 名，具体情况如下：

### (一) 按年龄划分

员工分布	人数	占比
25 岁以下	12	20%
26~30 岁	22	36.7%
31~35 岁	12	20%
36~40 岁	3	5%
41~45 岁	4	6.67%
46~50 岁	3	5%
51 岁以上	4	6.67%
<b>总计</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

### (二) 按岗位划分

员工分布	人数	占比
营销人员	26	43%
研发、技术人员	17	28%
行政人资人员	11	18%
采购人员	2	3%
财务人员	4	7%
<b>总计</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

### (三) 按教育程度划分

员工分布	人数	占比
博士	1	1.6%

硕士	6	10%
本科	26	43%
专科	21	35%
专科以下	6	10%
<b>总计</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

#### (四) 核心技术人员

##### 1、核心技术人员情况

张怡，核心技术人员，其简历情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

##### 2、核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员不持有公司股份。

##### 3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

### 七、业务收入及重大客户情况

##### (一) 主要产品与服务收入占比情况

公司在报告期内的主要产品与服务收入占比情况参见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 公司各类收入具体确认方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”。

##### (二) 公司主要消费群体及客户情况

##### 1、产品和服务的主要消费群体

公司主要消费群体是自然人，按照产品和服务种类可以划分为：

产品和服务项目	消费群体
脐带间充质干细胞储存	新生儿家庭
胎盘组织储存	新生儿家庭

脂肪干细胞储存	成人
脂肪组织储存	成人

## 2、报告期内销售客户情况

公司在报告期内的主要消费群体是自然人，由于成人业务开展时间从 2014 年开始，因此新生儿家庭为公司主要销售客户，公司不存在向单一客户的销售额占营业收入比例超过 50% 的情况，不存在对单一客户的重大依赖。且公司销售过程中制定标准化合同，销售具有统一的价格规范体系。

### （三）前五名供应商情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司的供应商主要集中在上游原材料制造企业，主要原材料为各种培养、检测用试剂、无菌一次性耗材等。公司所用能源主要为电力。

#### 2、报告期内前五大供应商情况

供应商主要为公司提供消耗性原材料，包括前述各种培养、检测用试剂、无菌一次性耗材等。报告期内公司前五大供应商情况如下：

2012年度			
序号	公司名称	采购金额(元)	占年度采购比例
1	北京探针生物技术有限公司	16,200.00	43%
2	北京助友英康科技发展有限公司	13,650.00	36%
3	哈尔滨卿华工业气体有限公司	4,250.00	11%
4	常州首码计算机有限公司	3,080.00	8%
5	哈尔滨市道外区鑫隆塑料制品经销部	255.00	2%
合计		37,435.00	100%

#### 2013年度

序号	公司名称	采购金额(元)	占年度采购比例
1	金润科技股份有限公司	189,049.56	35%
2	哈尔滨无限峰科技有限公司	134,036.00	25%
3	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	39,740.00	7%

4	杭州百通生物技术有限公司	32,541.60	6%
5	哈尔滨中加化工试剂有限公司	31,972.70	6%
	合 计	427,339.86	79%

2014年1-6月

序号	公司名称	采购金额(元)	占年度采购比例
1	哈尔滨无限峰科技有限公司	259,932.20	42%
2	北京慧鑫清源科技发展有限公司	114,240.00	18%
3	哈尔滨中加化工试剂有限公司	52,772.00	9%
4	北京探针生物技术有限公司	48,600.00	8%
5	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	28,038.00	5%
	合 计	503,582.20	82%

报告期内，公司向供应商采购项目如下：

序号	公司名称	采购项目
1	哈尔滨无限峰科技有限公司	DMEM/F12、胎牛血清(FBS)、谷氨酰胺、胰酶、细胞培养瓶、细胞冻存管、真空采血管、移液管。
2	北京助友英康科技发展有限公司	二甲基亚砜、羟乙基淀粉、右旋糖酐。
3	北京探针生物技术有限公司	成人需养培养瓶、成人厌养培养瓶。
4	哈尔滨卿华工业气体有限公司	液氮。
5	哈尔滨中加化工试剂有限公司	一次性试管、枪头管、离心管、不锈钢棉纱缸、血球计数板、载玻片、盖玻片、2%戊二醛消毒液、121指示卡、脱脂纱布、酒精、碘伏、新吉尔灭、消毒液、棉签、纱布块、熟料量杯、酒精灯、香柏油、螺口瓶、无粉手套、PE手套、一次性口罩、一次性帽子、鞋套、异丙醇、封口膜、生理盐水、枪头、白量瓶、茶广口瓶、白广口瓶、不锈钢托盘、定性滤纸、擦镜纸、吸耳球、灭菌胶带、草兰氏染液、抗D、ABO血清、消毒包布、离心管架、塑料离心管、无菌无粉手套、消毒盘
6	常州首码计算机有限公司	条码打印纸
7	哈尔滨市道外区鑫隆塑料制品经销部	普通垃圾袋
8	金润科技股份有限公司	TG三联袋

9	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	CD45-FIR, CD34-PE, HLA-DR FITC, CD14-FITC, CD79A-PE, FITC Mouse IgG1, PE Mouse IgG1, PE Mouse IgG2a, 鞣液, 清洁液, 流式上样管, 溶血素
10	杭州百通生物技术有限公司	甲基纤维素培养基, 氯化铵溶液, 16号钝头针头

#### (四) 报告期内公司重大业务合同履行情况

##### 1、业务合同

###### (1) 主要采购合同

报告期内金额在 5 万元以上的采购合同及履行情况如下：

序号	卖方	生效日期	合同标的	合同金额	执行情况
1	成都盛杰低温设备有限公司	2012-9-26	储存容器、液氮、监控设备等	380,000.00元	履行完毕
2	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	2012-9-28	自动细胞计数仪	55,000.00元	履行完毕
3	广州市华粤行仪器有限公司	2012-10-9	Planer 550-16程序降温仪器	329,600.00元	履行完毕
4	北京探针生物技术有限公司	2012-10-10	全自动细菌结核培养监测系统	320,000.00元	履行完毕
5	黑龙江欧诺仪器公司	2012-10-10	生物安全柜、电子天平等	140,480.00 元	履行完毕
6	哈尔滨佳誉医疗器械经销有限公司	2012-10-10	全自动血液分析仪、溶血素、稀释液、清洁液等	133,219.00元	履行完毕
7	黑龙江欧诺仪器公司	2012-10-11	离心机、培养箱等	699,108.00 元	履行完毕
8	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	2012-10-11	流式细胞仪	534,000.00元	履行完毕
9	中科美菱低温科技有限责任公司	2012-10-11	血液冷场箱、冰箱等	57,800.00元	履行完毕
10	哈尔滨凯普德科技发展有限公司	2012-10-11	离心机	240,000.00元	履行完毕
11	哈尔滨英杰科技发展有限公司	2012-10-13	显微镜	130,000.00 元	履行完毕
12	CHART INC.	2012-10-23	MVE储存罐及中转罐	31,060美元	履行完毕
13	哈尔滨喜铄光电科技开发有限公司	2012-11-5	操作台、鞋柜等	74,000.00元	履行完毕

14	金润科技股份有限公司	2012-11-7	普通三联分离袋	23,500.00美元	履行完毕
15	哈尔滨无限峰科技有限公司	2013-1-14	DMEM/F12、胎牛血清（FBS）、谷氨酰胺、胰酶、细胞培养瓶、细胞冻存管、真空采血管、移液管	62,797.00元	履行完毕
16	哈尔滨市道外区瑞科化验仪器经销站	2013-4-22	二氧化碳培养箱	146,000.00元	履行完毕
17	哈尔滨市道外区华尔达化验仪器经销站	2013-7-23	台式离心机、二氧化碳培养箱等	720,000.00元	履行完毕
18	哈尔滨佳誉医疗器械经销有限公司	2013-8-3	全自动血液分析仪	66,000.00元	履行完毕
19	松林木子（北京）电子设备有限公司	2013-8-13	双面鞋柜、全封闭不锈钢水池、清洗池等	158,000.00元	履行完毕
20	哈尔滨福克斯科技发展有限公司	2013-12-6	实验台	69,000.00元	履行完毕
21	北京慧鑫清源科技发展有限公司	2014-4-10	德国美旎冷冻袋	114,240.00元	履行完毕

## (2) 主要销售合同

公司在报告期内的主要消费群体是自然人，且公司销售过程中制定标准化合同，销售具有统一的价格规范体系，合同标的主要为干细胞的检测与干细胞储存，报告期内合同金额均在 5 万元以内。

## 2、合作研发合同

公司与哈尔滨医科大学、哈尔滨医科大学附属第四医院等科研院所均有合作，合同种类如下,具体合作合同情况如下：

序号	签订的合同	合作单位	合同签订时间	合同截至时间	合同进度
1	共同合作软骨损伤动物试验研究	哈尔滨医科大学药学院	2013.09.02	2014.09.01	已完成
2	共同申报专利项目：复合蚂蚁精华和胎盘低分子活性多肽的抗衰老护肤组合物		2014.03.12	-	已完成共同申请，目前专利为审中阶段

3	专利继受：缓释BIO/IGF的复合水凝胶的制备方法及其应用	哈尔滨工业大学	2014.06.06	2019.06.05	已完成对该专利的继受
4	全面科技合作协议	哈尔滨医科大学附属第四医院	2012.01.16	2017.01.15	执行中

报告期内，公司重大业务合同履行情况正常，不存在潜在纠纷或影响公司持续经营及发展的法律风险。

## 八、所处行业基本情况

公司所处行业按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》可分类为“医药制造业（C27）”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为“生物药品制造（C2760）”。

### （一）行业发展概况

#### 1、行业发展历史

干细胞是一类具有自我更新、高度增殖和多向分化潜能的细胞群体，这些细胞可以通过细胞分裂维持自身细胞群的大小，又可以进一步分化成为各种不同的组织细胞。干细胞研究起源于 20 世纪 60 年代，加拿大科学家发现并命名造血干细胞，此后各国陆续开展干细胞的研究；1981 年，英国科学家的 Evans 和 Kauf man 首次成功地分离了小鼠胚胎干细胞；1996 年，多利羊诞生引发了世界范围内的干细胞研究热潮。但由于涉及伦理等诸多因素，美国等西方发达国家限制胚胎干细胞的研究应用，除骨髓干细胞、脐带血造血干细胞用于治疗白血病等技术被广泛使用外，其它干细胞治疗的临床应用进展缓慢。2009 年，奥巴马政府宣布对胚胎干细胞研究解禁，国际干细胞研究进入加速时期。脐带、胎盘和脂肪干细胞的深入研究和应用拓展了干细胞应用范围，降低了供给者的痛苦。（数据来源：<http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/13970094>；<http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/7242681>；<http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/9039911>；《我国干细胞研究中的伦理危机与法律困惑及其国家管理的研究》；[http://news.xinhuanet.com/photo/2009-03/10/content\\_10979323.htm](http://news.xinhuanet.com/photo/2009-03/10/content_10979323.htm)）

目前，国际上已经完成了干细胞对糖尿病、帕金森氏综合症、老年痴呆症、重症肝炎、角膜病和白血病等多种疾病治疗的动物实验，并陆续开展临床试验。

美国国立卫生研究院（NIH）的统计资料表明，截至 2014 年 7 月，在 NIH 注册的全球干细胞相关的临床试验共有 4553 项。从干细胞领域开展临床试验的研究阶段来看，I 期临床研究 1489 项，II 期临床研究 2352 项，III 期临床研究 509 项，IV 期临床研究 115 项。从开展临床试验的疾病种类来看，以免疫系统疾病、淋巴系统疾病和血液疾病居多。其中中国地区在注册申请的有 196 项（数据来源：<http://www.clinicaltrials.gov/ct2/results/map?term=stem+cell>）。

2009 年至 2012 年间，各国药品监管部门批准了多款干细胞产品上市，其中美国 FDA 批准生产多例脐带血造血干细胞制品，韩国 KFDA 批准生产 3 例间充质干细胞产品，加拿大 Health Canada、新西兰各批准生产 1 例间充质干细胞产品。（数据来源：<http://www.bioon.com/biopharm/529943.shtml>）

生物产业是我国七大战略性新兴产业之一，干细胞临床研究居生物医药板块支持力度的前列。国家 863/973 以及自然科学基金全部设有干细胞科研基金，并将支持方向明确指向干细胞的临床应用。各国已经批准多款干细胞制品作为药品上市，这为我国干细胞监管提供了实践依据，这一利好消息定会对干细胞产业产生积极意义。（数据来源：“十二五”国家战略性新兴产业发展规划；[http://www.gov.cn/xxgk/pub/govpublic/mrlm/201207/t20120720\\_65368.html](http://www.gov.cn/xxgk/pub/govpublic/mrlm/201207/t20120720_65368.html)；[http://www.most.gov.cn/kjbgz/200612/t20061213\\_38823.htm](http://www.most.gov.cn/kjbgz/200612/t20061213_38823.htm)；[http://www.most.gov.cn/tztg/201010/t20101012\\_82570.htm](http://www.most.gov.cn/tztg/201010/t20101012_82570.htm)；<http://www.most.gov.cn/tztg/201204/W020120424310080624934.pdf>）

## 2、行业发展趋势

在全球范围内，近年来干细胞技术及开发一直受到热捧。在国内，干细胞产业同样前景可期。干细胞技术是中国最具发展潜力的新型高科技生物产业之一，加快发展这一产业对提高人类生活水平，造福人类健康具有十分重要而现实的意义。目前，国内干细胞产业已形成从上游的干细胞库、中游的干细胞扩增技术和质检技术到下游的干细胞产品与临床应用的完整产业链。

干细胞产业的发展得到国家的重视，除将干细胞产业纳入到《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（资料来源：[http://www.gov.cn/xxgk/pub/govpublic/mrlm/201207/t20120720\\_65368.html](http://www.gov.cn/xxgk/pub/govpublic/mrlm/201207/t20120720_65368.html)）中外，在行业性的《医药工业“十二五”发

展规划》中也明确提出要积极开展干细胞等细胞治疗产品的研究，重点研发针对肿瘤、自身免疫性疾病等重大疾病的干细胞和免疫细胞等细胞治疗产品。

干细胞技术作为一种新型高科技技术，其科学价值与市场价值在于其诱人的应用前景，即用来生产组织和细胞，用于“细胞疗法”，为细胞移植提供无免疫原性的材料。对于丧失正常细胞的疾病，可以通过移植有干细胞分化而来的组织细胞进行治疗，如用神经细胞治疗神经退行性疾病，用胰岛细胞治疗糖尿病，用心肌细胞修复坏死的心肌等。

总体来讲，逐步实现规范化、标准化和自动化已成为干细胞产业的发展趋势。在规范化方面，我国干细胞行业的发展要学习、借鉴欧美的生产和管理体系，按照生物制品或药物制剂要求的管理规范生产干细胞相关产品；在标准化方面，建立系统化的符合 GMP 要求的生产和质量体系，增加中间环节和产品的监控措施和发放手段；在自动化方面，建立大规模细胞扩增体系，使放大过程中获得的干细胞产品具有更好的均一性和稳定性，减少人为因素引起的误差，也提高了生产效率。

### 3、市场规模

干细胞目前可用来治疗多种血液系统疾病和免疫系统疾病，其中包括发病率很高的血液系统恶性肿瘤（如急性白血病、慢性白血病、多发性骨髓瘤、骨髓异常增殖综合症、淋巴瘤等）、骨髓造血功能衰竭（如再生障碍性贫血）、血红蛋白病（如海洋性贫血）、先天性代谢性疾病、先天性免疫缺陷疾患、自身免疫性疾病、某些实体肿瘤（如小细胞肺癌、神经母细胞瘤、卵巢癌等）。急性白血病、慢性白血病、淋巴瘤病症顽固，传统药物治疗手段很难彻底治愈，干细胞移植是目前为止发现治愈效果最好的治疗手段。

近年来，因环境不断恶化，罹患癌症、肿瘤、心血管等疾病的患者人数呈逐年上升趋势。据统计，2012 年全球新发癌症病例为 1410 万人，在中国新发肿瘤病例为 312 万例，平均每天 8550 人，预测 2015 年全国每年肿瘤新发病例达到 364 万人（数据来源：《2012 中国肿瘤登记年报》发表. 上海医药. 2013 年. 第 34 卷. 第 4 期. 7）；全国心血管病人已达到 2.9 亿，其中高血压 2.66 亿，我国每年死于心血管病约 350 万人（数据来源：《中国心血管病报告 2012》概要. 中国

循环杂志. 2013 年 10 月. 第 28 卷. 第 6 期. 408-412); 据中国疾病预防控制中心公布所示, 我国已成为世界第一糖尿病大国, 患病率为 9.7%, 已高于世界平均水平的 6.4% (数据来源: [http://www.chinacdc.cn/mtdx/mxfcrxjbxx/201201/t20120109\\_56400.htm](http://www.chinacdc.cn/mtdx/mxfcrxjbxx/201201/t20120109_56400.htm))。

干细胞作为新的再生医学治疗技术, 对上述疾病的治疗有着传统药物无法比拟的优越性, 而干细胞储存服务为这些疾病的治疗提供了治疗的可能。另外, 我国单独二胎政策已经逐步放开, 这一政策会使新生儿的出生率有所上升, 失去一胎脐带干细胞和胎盘组织存储机会的家庭有机会在二胎时弥补这一缺憾, 市场前景会因这一政策实行更加广阔。

公司在脐带干细胞、胎盘组织、脂肪组织和脂肪干细胞等方面建立了完善的储存技术体系, 储存产品覆盖的年龄段从新生儿到 60 周岁, 公司销售面向整个黑龙江市场, 市场前景广阔。

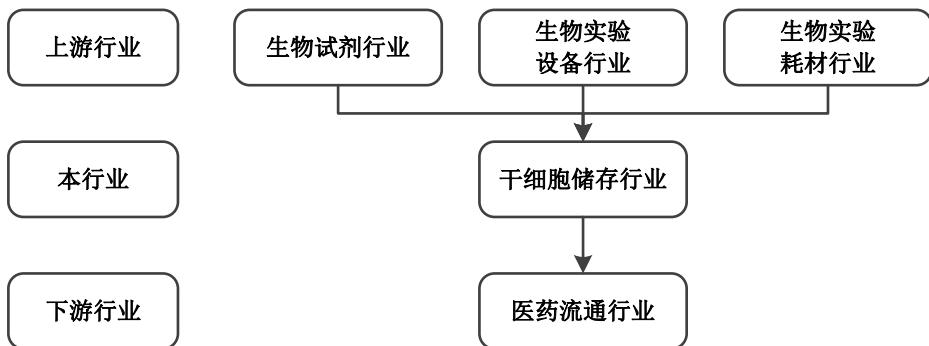
#### 4、行业间上下游关系

##### (1) 上游行业对本行业发展的影响

干细胞储存行业的上游行业包括生物试剂、生物实验设备和生物实验耗材等三个行业。生物试剂行业主要为本行业提供样本采集过程的保存液、干细胞培养基、消化酶、干细胞冻存试剂、各种检测用试剂等; 生物实验设备行业主要为本行业提供干细胞生产和检测的设备和仪器; 生物实验耗材行业主要为本行业提供液氮和一次性无菌培养瓶、离心管等实验器材。上游行业资源储备、产量、价格等变化, 对本行业产品的质量、价格及本行业的发展有较大影响。上游行业企业均在国内设有代理机构或营销网点, 部分产品已实现本地化, 产品资源丰富, 供货期可控, 不存在行业垄断。公司与供应商建立了良好的长期合作关系, 合作伙伴信誉良好, 能够对售后产品提供良好服务。

##### (2) 下游行业对本行业发展的影响

医药流通行业是本行业下游行业, 主要包括医院和医疗美容机构。干细胞技术是医疗领域的新型技术, 很多应用潜力并未充分挖掘, 市场前景会随着科学发展和大众认知度提升而更加广阔。公司与省内医疗机构建立了良好的合作关系, 为公司产品销售提供平台。



## 5、行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

### (1) 行业主管部门

干细胞行业在国家层面的主管部门是国家卫生和计划生育委员会。国家卫生和计划生育委员会是 2013 年“大部制”改革时成立的新单位，负责拟订全国卫生事业中长期发展规划和专项建设规划,推动区域卫生规划工作；统筹规划与协调全国卫生资源配置,管理大型医用装备配置；提出卫生经济、医疗服务价格、药品价格、基本医疗保险费用结算等政策建议；拟订卫生财务、会计、基建管理规章制度和标准，拟订国家卫生装备管理办法和标准；拟订药品和医疗器械采购相关规范等工作。地方政府建立了与上述国家机构相对应的监管部门，负责对本区域内干细胞行业进行监管。

### (2) 生产质量管理规范

目前大多行业内公司依照 GMP 药品和生物制品规范进行。

### (3) 行业法律法规及政策

序号	发布时间	发布单位	法律法规名称	与公司从事行业有关的内容
1	1999年	卫生部	《脐带血造血干细胞库管理办法（试行）》	第六条 脐带血造血干细胞库的设置必须经国务院卫生行政部门批准；脐带血造血干细胞库开展业务必须经执业验收及注册登记，并领取《脐带血造血干细胞库执业许可证》后方可进行；未取得脐带血造血干细胞库执业许可证的单位和个人，一律不得开展采供脐带血造血干细胞业务。
2	2005年	卫生部	《血站管理办法》	卫生部根据全国人口分布、卫生资源、临床造血干细胞移植需要等实际情况，统一制定我国脐带血造血干细胞库等特殊血站的设置规划和原则；国家不批准设置以营利为目的的脐带血

				造血干细胞库等特殊血站；脐带血造血干细胞库等特殊血站执业，应当向所在地省级人民政府卫生行政部门申请办理执业登记。
3	2009年3月	卫生部	《医疗技术临床应用管理办法》（卫医政发〔2009〕18号）	干细胞治疗技术因涉及伦理问题，安全性，有效性尚需规范而被列入第三类医疗技术，由卫生部负责技术审定和临床应用管理。研究机构证实动物试验和临床试验有效，提交申请给卫生部，经卫生部审定批准后再用于临床治疗。
4	2010年10月19日	卫生部	《药品生产质量管理规范（2010年修订）》	按照“软件硬件并重”的原则，贯彻质量风险管理理念，更加注重科学性，强调指导性和可操作性，达到了与世界卫生组织药品GMP的一致性。
5	2011年12月16日	卫生部和国家食品药品监督管理局联合发布	《关于开展干细胞临床研究和应用自查自纠工作的通知》（卫办科教函〔2011〕1177号）	决定联合开展为期一年的干细胞临床研究和应用规范整顿工作。通知中明确提出，要停止没有经过卫生部和食药监局批准的干细胞临床研究和应用等活动。自行开展、没有经过任何审批的行为要立刻停止。对于已经经过食药监局批准的干细胞制品的临床试验项目，要按照批件和药品临床试验有关质量规范的要求严格执行，不能随意变更临床试验方案，更不能收费。同时，在2012年7月1日之前，停止所有的新项目申报。
6	2013年	卫生部和国家食品药品监督管理局联合发布	《干细胞临床试验研究管理办法（试行）（征求意见稿）》、《干细胞临床试验研究基地管理办法（试行）（征求意见稿）》	征求意见稿明确指出：干细胞产品应进行严格的质量控制和临床前实验；干细胞临床试验必须在国家批准的干细胞临床试验基地进行，建立干细胞临床试验基地申请、审批必须符合国家规定。

## （二）行业内竞争格局

干细胞产业发展能够推动区域产业整体研发和产业化竞争优势的提升，加速技术创新和技术扩散的进度。目前，我国已经建立起多家产业化基地，包括国家干细胞产业化华东基地、国家干细胞产业化天津基地、青岛干细胞产业化基地、无锡国际干细胞联合研究中心、泰州国家生物产业基地干细胞产业化项目基地等。2010年底，国家干细胞与再生医学产业技术创新战略联盟成立，由国内27家干细胞与再生医学领域的一流科研院所、知名三甲医院、多家211工程重点高校、行业龙头企业等作为发起单位和理事成员单位，旨在促进干细胞与再生医学

技术创新、成果转化和产业发展。大部分产业化基地的相关业务涵盖干细胞储存、抗体和诊断试剂研发生产、干细胞基础应用研究以及干细胞临床移植和治疗等业务，促进了干细胞相关技术及基因工程药物科研成果向实际生产力转化，逐步推动形成新的干细胞研究和产业新格局。

国内干细胞行业发展体现出“沿海快、内地慢”的特点，即国内干细胞行业的发展在沿海及重点城市的发展呈快速、规模化态势，而内陆地区技术基础差、发展较为缓慢。东北三省的生物产业，特别是干细胞产业相对薄弱，在此开展干细胞研究和临床研究工作有着广阔的市场空间。

公司前期立足在省内做大做强。一是当地政府高度重视，公司所处地域的省、市、区政府对公司的建立给予了充分的政策和资金扶持。二是公司是黑龙江省卫生厅、科技厅批准设立的综合性干细胞储存库，其他省市的同行对我公司几乎不构成竞争。三是非审批类产品有地域优势。公司对于不需要国家审批的其他类别的脐带干细胞、脂肪干细胞、胎盘干细胞、牙髓干细胞等干细胞独立建库，缩短了样本运输时间，避免了航空运输的辐射风险，获得的干细胞质量好、活性高，因此在产品质量上比竞争对手更胜一筹，达到竞争的优势。

### （三）行业内主要企业

#### 1、北科生物科技有限公司

北科生物科技有限公司（以下简称“北科生物”）是我国专门从事干细胞基础研究、临床应用研究、干细胞储存及技术支持服务的生物企业。北科生物成立于 2005 年 7 月，总部位于深圳，在江苏、河南、安徽、辽宁、上海、香港、印度和泰国等地投资成立了新公司。

#### 2、天津昂赛细胞基因工程有限公司

天津昂赛细胞基因工程有限公司（以下简称“天津昂赛”）成立于 2004 年 8 月，是在国家发展改革委员会和天津市政府的支持和资助下建立的。天津昂赛开展了血液干细胞移植治疗下肢缺血性血管病，发现了人促血液血管细胞生成素，并建立了脐带间充质干细胞库。

#### 3、协和干细胞基因工程有限公司

协和干细胞基因工程有限公司（以下简称“协和干细胞”）2001年正式运营，由中国医学科学院中国协和医科大学血液学研究所血液病医院与中源协和干细胞生物工程股份公司共同出资设立，注册于天津新技术产业园区。协和干细胞主营业务为干细胞资源保存、干细胞工程系列产品的技术开发及产业化、干细胞临床移植。

#### 4、江苏领航干细胞再生医学工程有限公司

江苏领航干细胞再生医学工程有限公司从事多潜能成体干细胞的产业化开发，建设了干细胞再生医学临床应用的示范平台、成体干细胞产业化制备、储存、应用开发基地与科普教育基地。

在干细胞基础研究方面，北京的中国科学院动物研究所、协和医科大学、北京大学干细胞研究中心、军事医学科学院，上海的生命科学院、上海交通大学、第二军医大学等都在干细胞的研究领域取得了突出的成绩。

#### （四）进入本行业的障碍

生物技术产业是国际公认的高投入、高附加值、高回报的高新技术产业，进入生物产业存在诸多障碍。

##### 1、人才壁垒

我国对生物医药行业要求较高：需要具备标准化的生产基地、先进的生产设备、专业的生产技术、专业的行业人才等四项条件。生物技术应用属于高新技术行业，核心技术人才往往是支撑企业发展的核心支柱，这些人才成长周期慢、培养成本高，造成行业人才稀缺，并且行业尖端人才薪酬待遇较高，对于新进入本行业的公司，引进经验丰富的高端人才并迅速搭建起合理的人才队伍并非易事。

##### 2、生物产品项目开发周期长

生物产品项目开发具有周期长的特点。一般新的生物产品的开发必须经过几个阶段：①实验室研究阶段：生产工艺路线探索和质量控制标准的建立；②临床前研究：药理、毒理、药效、安全性等动物实验；③药品需经过一期临床试验(用健康志愿者试验药品的安全性)、二期临床试验(小规模临床药效学研究)、三期临床试验(大规模临床药效学研究)等五个阶段的研究工作，才有可能被批准进行试

生产；④药品必须在试生产一年后，再上报质量稳定性和进一步扩大规模的临床试验结果，才能申报正式的生产批文。因此项目开发周期长的特性使得很多企业望而却步或半途而废。

### 3、资金规模

干细胞研究工作具有投资大的特点。除用于新产品的开发经费外，还有厂房建设、设备的投资。一个新产品的开发，尤其是药物的开发需要雄厚的资金支持，并且随药品开发难度的增加费用还需加大。另外，保健食品、医药行业对厂房和设备要求高，首次资金投入量要求大，一般企业难以承受。

### 4、市场准入标准

干细胞产品作为一类直接涉及到民众健康的特殊产品，国家对于干细胞的开发、生产、销售和出口都受到严格的法律、法规的控制与管理，必须经过层层审核、检验才能使干细胞产品真正的投入市场。

## （五）市场供求状况及市场前景分析

### 1、市场供求情况

据世界卫生组织最新统计表明：世界目前有 3.9 亿人感染乙型、丙型肝炎，导致的急、慢性肝脏疾病造成每年近 140 万人丧命（数据来源：世界卫生组织，<http://www.who.int/campaigns/hepatitis-day/2014/zh/>）。中国有 13.9 亿人口，每年非传染性疾病引起的死亡人数已达到总死亡人口（984.6 万人）的 87%，其中心血管疾病 45%，癌症 23%，慢性呼吸系统疾病 11%，糖尿病 2%。（数据来源：2014 年世界卫生组织中国非传染性疾病统计）传统医疗手段对于这些疾病很难彻底治愈，干细胞技术在治疗这些疾病上有很好的治疗效果。同时，干细胞在延缓人类寿命、治疗老年疾病方面也有明显效果，这一领域市场需求极大。据统计，我国大于 60 岁的人口 2010 年约占 13.3%，达 1.77 亿，其中 65 岁及以上人口为 1.18 亿，占 8.87%。（数据来源：2010 年第六次全国人口普查主要数据公报 [http://www.stats.gov.cn/tjsj/tjgb/rkpcgb/qgrkpcgb/201104/t20110428\\_30327.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/tjgb/rkpcgb/qgrkpcgb/201104/t20110428_30327.html)）2010 年，黑龙江 3831 万人口中大于 65 岁的人口约占 8.32%，达 319 万，同 2000 年第五次全国人口普查相比上升了 2.9 个百分点，老龄化人口中健康老龄人口仅占 43%（数据来源：黑龙江省 2010 年第六次全国人口普查主要数据公报 <http://ww>

[w.stats.gov.cn/tjsj/tjgb/rkpcgb/dfrkpcgb/201202/t20120228\\_30390.html](http://w.stats.gov.cn/tjsj/tjgb/rkpcgb/dfrkpcgb/201202/t20120228_30390.html); <http://www.cncaprc.gov.cn/jianghua/36880.html>)。

## 2、市场前景

干细胞未来在临幊上使用主要是用于治疗神经系统疾病、血液系统疾病、循环系统（血管）疾病、免疫系统疾病、心血管疾病和糖尿病，目前可以很好的改善这类疾病所带来的威胁和影响，不过对于大多数疾病，要治愈还需进一步发展。公司选择在黑龙江省建立干细胞库主要出于以下考虑：

中国是一个人口大国，据《2011 年全国人口和计划生育事业发展公报》显示，2011 年末中国出生人口 1604 万人。中国东北三省人口总数大约为 10715.4 万，黑龙江省的人口出生率及新生人口总数较其他两省有优势，吉林省 2010 年常住人口仅为 2745.28 万人，位居全国第 21 位，全省人口出生率为 6.46‰，出生人口 17.73 万。黑龙江省 2010 年 11 月 1 日全省常住总人口 3831 万，占全国总人口的 2.9%，总人数居中国内地 31 个省（市、区）的第 15 位，黑龙江省的人口出生率为 7.3‰，出生人口 27.97 万（数据来源：国家统计局，2010 年第六次全国人口普查；吉林省 2010 年第六次全国人口普查主要数据公报；黑龙江省 2010 年第六次全国人口普查主要数据公报）。公司干细胞库建在黑龙江省哈尔滨市，据 2013 年哈尔滨市国民经济和社会发展统计公报显示，哈尔滨年末户籍总人口 995.2 万，其中市辖区人口 473.6 万人，全市人口自然增长率为 2.82‰（数据来源：<http://zf.harbin.gov.cn/info/news/index/detail/369459.htm>），因此公司市场前景广阔。

## （六）公司面临的主要竞争状况

我公司从事的业务主要是脐带间充质干细胞、胎盘组织、脂肪组织、脂肪干细胞的储存以及未来的应用。相比同行业其他企业，公司拥有诸多优势。

### 1、竞争优势

公司技术力量雄厚，拥有博士、硕士、本科、专科等干细胞研发技术人员近 17 人，均是有多年丰富科研经验的研究人员。为了使公司技术和产品达到更高水平，在进行自主研发的同时，公司积极进行技术引进并与国内科研院所的权威专家开展合作。目前公司拥有 4 个储存品种、包括软骨损伤和糖尿病修复在内的

7个在研及后续产品/服务、5项已获得或审查中的专利，已经成为东北三省干细胞行业的领先企业。

#### **(1) 制备技术优势**

公司采用的细胞冻存保护液和组织冻存技术，能保证脐带/脂肪干细胞和胎盘/脂肪组织在-196℃保存长达20年。该技术相较于传统的细胞冻存技术，能节省很大一部分生产成本，具备极强的市场竞争价格优势。

#### **(2) 先进技术优势**

公司掌握干细胞扩增技术，包括脐带间充质干细胞、脂肪干细胞、胎盘干细胞，能保证即使采集到少量的干细胞也能通过扩增技术达到治疗数量的要求。

#### **(3) 地方政府支持**

公司受到黑龙江省政府、省卫计委、省科技厅和省发改委的重视和大力支持，黑龙江省政府和哈尔滨市政府先后将公司列为“重点产业发展项目”进行支持。省、市各级领导多次到公司调研，并对公司建设和发展提出宝贵的建议。借助政府对公司的重视与支持，有利于公司高速健康的发展。

#### **(4) 本地储存优势**

储存样本的质量受运输时间、环境、温度、辐射等影响较大，本地储存完全可以避免此类风险的发生，从而确保获得的干细胞质量好、活性高，因此在产品质量上更胜一筹，达到竞争的优势。

### **2、竞争优势**

本公司是行业的后起之秀，虽然采用了较为先进的技术和管理理念，引进了符合公司发展需要的高精尖人才，但是一线的技术人员都是刚培养起来的新人，需要成长和过度，经验上的欠缺需要通过不断的实践磨练。

## **九、研究开发机构的设置**

公司的研发体系分为新药研发部、医疗器械部、美容产品部和技术支持部四个部份组成。

#### **(一) 新药研发部**

负责脐带间充质干细胞、脂肪间充质干细胞、胎盘干细胞的药物研究，主要从事脐带间充质干细胞、脂肪间充质干细胞、胎盘干细胞及相关产品的临床移植技术研究和临床试验研究。该部门主要研究干细胞在心肌梗死、糖尿病、糖尿病并发症、早衰修复和抗衰老研究等疾病的治疗。

负责对规模化异体移植用的干细胞制剂实施严格的药品级别和生物制剂级别的质量控制管理。该部门负责研究：①分离和保存复苏的细胞制剂中的干细胞形态观察、遗传性和代谢酶亚型谱分析、表面标志物检测、特定基因表达产物变化；②细胞制剂中细胞周期、生物学效力研究、免疫反应研究、软琼脂克隆形成率检测、致瘤性、非预期分化等细胞学研究及安全性研究；③干细胞制剂稳定性、在体内形状的改变。

## （二）医疗器械部

负责应用于组织修复，免疫、神经系统等疾病治疗的组织工程产品和生物医疗器械的研发，研究医疗器械的生物安全性和有效性。该部门负责研究：①分离、培养、鉴定以及保存组织工程或医疗设备所需种子细胞；②生物医用材料的制备以及力学检测、生物降解、缓释效率、三维结构等材料理化性质研究；③医疗器械细胞毒性、致瘤性、急慢性毒性、致畸性、致过敏性、免疫系统反应等生物安全性研究；④医疗器械产品在皮肤溃疡、免疫系统疾病、心肌梗死等疾病模型中有效性研究。

## （三）美容产品部

负责美容抗衰老产品的开发，研究美容产品的安全性和有效性。该部门负责研究：①新型抗衰老产品的原料开发；②美容产品样品的制备，包括成分配比、pH值调试、产品形态等研究；③美容抗衰老产品应用效果和安全评价。

## （四）技术支持部

负责公司生产、研发、营销等各部门技术保障工作。该部门负责：①干细胞及相关医疗行业最新文献资料、信息报道的检索整理，为公司提供知识基础；②定期为各部门培训行业知识，提供技术保障；③自然基金类、产业化类、攻关类项目的撰写和储备，确定科研思路和年度试验规划；④国内外研究专家交流，挖掘企业未来合作机会。

## 十、公司业务发展计划及风险因素

### (一) 公司业务发展计划

#### 1、公司未来总体发展目标

公司以干细胞储存及干细胞临床应用技术开发研究为己任，力争在未来五年内达到干细胞储存 5 万份的目标，并在干细胞治疗糖尿病、治疗软骨损伤疾病、治疗老年痴呆症、抗机体衰老方面取得突破性成果，争取达到部分技术的实际应用与产业推广；力争在未来十年内，结合 3D 打印技术，实现器官克隆实验的突破性进展；力争在未来十五年内实现干细胞临床移植成功。

#### 2、公司发展规划

公司的主要经营业务的发展方向是干细胞储存、干细胞治疗重大疾病、干细胞克隆部分器官。根据公司发展方向，公司制定如下经营策略：首先，迅速拓展干细胞储存业务，在短时间内使干细胞储存业务达到国内领先水平，从而以干细胞储存数量多、品种全、质量好作为今后公司在干细胞治疗疾病竞争中的资源优势；其次，在干细胞储存业务拓展的同时，立即开展相关干细胞科研项目，以干细胞治疗重大疾病、干细胞克隆关键器官、干细胞抗机体衰老为主要目标，通过与科研机构、大专院校合作并引进高端人才，短期内实现干细胞科研水平重大提升。

根据公司经营策略，制定如下发展规划：

(1) 1 至 3 年内，主要储存脐带间充质干细胞、胎盘组织，附带储存脂肪干细胞、脂肪组织；开展干细胞抗机体衰老临床应用治疗，开展干细胞治疗糖尿病、干细胞治疗软骨损伤、干细胞治疗老年痴呆症项目的临床应用技术开发。

(2) 3 至 5 年内，确立公司干细胞检测、储存为主营业务同时，实现干细胞抗机体衰老临床应用治疗推广；完成干细胞治疗糖尿病、干细胞治疗软骨损伤、干细胞治疗老年痴呆症等项目的临床前科研内容；启动干细胞与 3D 打印技术结合研究，进行干细胞克隆器官基础技术研究。

(3) 5 至 10 年内，干细胞储存数量、品种、质量达到国内领先水平；启动干细胞克隆器官的实用技术开发研究；实现干细胞治疗重大疾病应用推广。

(4) 10 至 15 年内，完善干细胞储存、干细胞治疗重大疾病、干细胞克隆关键器官业务体系，达到国内领先水平。

### 3、正在研发的主要产品/服务

#### (1) 牙髓干细胞的分离检测和储存服务

研究意义：①治疗牙科疾病：牙髓干细胞克隆形成率和增殖率高，对于牙本质的损伤修复具有重要作用，是牙齿唇腭裂、恒牙治疗和牙组织再生修复的重要渠道；②治疗骨科疾病：牙髓干细胞能够分化成多种中胚层细胞，可以作为骨组织工程的种子细胞，治疗骨缺损、骨折等骨科疾病；③样本便于采集：牙髓干细胞从患者自身拔除的智齿、脱落的乳牙、健康的多生牙或牙髓摘除术中获取，比骨髓干细胞采集更方便，特别适合错过脐带干细胞采集时间和惧怕吸脂、骨髓采集手术的人群。

研究内容：无污染牙齿采集方法、牙髓分离方法、干细胞生物学特性检测、分化潜能鉴定、污染防治和深低温冻存技术等。

目前公司已完成了牙髓干细胞的分离、制备、扩增、冻存、检测，制定了储存服务相关管理制度、收费标准等。公司正在完成牙髓干细胞分离检测的验证试验。研究项目针对的人群包括儿童（乳牙）、青少年（多生牙）、青年（智齿）等。公司的研究开发周期为 1-2 年，项目预计投资 5 万，由于幼儿牙齿脱落属自然现象，成人牙齿矫正属正常行为，对身体健康无损伤，采集样本容易，所以可以预期获得的经济效益较好。

#### (2) 干细胞制剂质量研究

研究意义：确保干细胞制剂的均一性、稳定性、质量可控性，确保用于干细胞治疗的细胞制剂符合国家规定及临床应用标准。为使所有干细胞制剂都要遵循一个共同的研发过程（即从干细胞制剂的制备、体外试验、体内动物试验，到植入人体的临床研究及临床治疗的过程），每一阶段都要对所使用的干细胞制剂在细胞质量、安全性和生物学效应等方面进行相关的研究和质量控制。

研究内容：

### 干细胞制剂质量研究内容

质量控制的基本要求		干细胞制剂的制备	
1.供体筛选程序	①供体知情同意书； ②供体健康信息采集； ③供体遗传病史调查。	1.制作培养基	①成分应有足够纯度； ②无菌、无致病微生物、内毒素； ③残留培养基对受者无影响； ④满足正常生长，不影响干细胞活性；
2.干细胞制剂制备流程中文件的建立	①干细胞生产（采集、分离、扩增、纯化等）标准流程及管理程序； ②干细胞生产质量管控的标准流程及管理程序； ③干细胞操作人员管理的标准流程及管理程序； ④干细胞物料、设备、卫生等标准流程及管理程序； ⑤干细胞制剂标准质量体系。	2.外来因子及血清要求	①使用动物血清需检测无特定动物源性的病毒； ②不得使用同种异体人血清、血浆。
3.标准操作程序	①操作人员培训； ②材料、仪器、设备的使用和管理； ③干细胞的采集、分离、纯化、扩增和细胞（系）的建立； ④细胞保存、运输及相关保障措施； ⑤清洁环境的标准及常规维护和检测。	3.干细胞制剂的制备工艺	①制定干细胞制剂制备工艺的标准操作流程； ②干细胞采集、分离、纯化、扩增、传代的标准操作流程； ③干细胞（系）的建立标准操作流程； ④干细胞向功能性细胞定向分化标准操作流程； ⑤培养基、辅料、包材的选择标准及使用流程； ⑥细胞冻存、复苏、分装和标记标准操作流程； ⑦残留物去除标准操作流程； ⑧剩余干细胞处理规范； ⑨制定合适的工艺参数和质量标准。
4.建立多级干细胞库	①主细胞库； ②工作细胞库； ③有明确的细胞特征，无外源微生物污染。		
5.体外培养细胞需检测项目	①细胞鉴别； ②成活率及生长活性； ③外源治病微生物； ④基本干细胞特性； ⑤细胞纯度分析。		

### 干细胞制剂的检验

1.细胞鉴别	①细胞形态观察； ②表面标志物检测。	6.致瘤性	①免疫缺陷动物体内致瘤性试验。
2.存活率及生长活性	①细胞计数； ②细胞倍增时间； ③细胞周期； ④克隆形成率。	7.生物学效力试验	①干细胞分化潜能检测； ②诱导分化细胞的结构、生理功能检测； ③对免疫细胞的调节能力检测；
3.纯度和均一性	①细胞表面标志物； ②特定生物学活性。		
4.无菌检测	①真菌；②细菌； ③支原体；④内毒素。		
5.外源治病因子检测	①HIV；②HBV；③HCV； ④EBV；⑤CMV；⑥HTLV； ⑦梅毒螺旋体；	8.放行检验	①根据特性，制定放行检验项目及标准； ②提供工艺、适应症、辅料、包材、各环节质检标准；

	⑧动物源特定病毒。		③提供放行试验质检报告。
<b>干细胞制剂稳定性研究</b>			
储存、运输稳定性	①细胞活性、浓度、纯度、无菌性、澄清度; ②确定保存液的成分、配方、保存、运输条件和有效期; ② 确定与有效期相适应的运输容器和工具; ③ 找出替代性生物学效应标志物。		

目前公司已完成了干细胞制剂的病毒检测、污染检测、表面标志检测、活性检测、分化能力检测、生长能力检测、核型检测、致瘤性检测、免疫调节抑制能力检测、旁分泌因子检测、动物体内安全性检测、稳定性检测，检测结果均无异常。公司还将继续对干细胞制剂进行特定基因表达检测、端粒酶检测、特定蛋白表达检测、体内促瘤性检测、体内归巢能力检测等。

该项目研究开发周期为 3-5 年，项目预计投资 180 万，由于干细胞有潜力治疗人体多种疾病，确定干细胞制剂质量与否直接关系到干细胞药物的使用及推广普及，所以具有较好的市场前景。

### (3) 治疗软骨损伤的干细胞药物研究

研究意义：干细胞治疗技术为脑瘫、脊髓损伤、视神经发育不全、遗传性共济失调等神经系统疾病、糖尿病、肝硬化、肌肉营养不良、软骨损伤等疑难疾病提供有效的治疗方案。

本项研究的阶段成果：公司已开展多项试验，并取得以下成果：①公司所制备的间充质干细胞具有体外分化成骨、软骨的能力；②动物软骨损伤造模、修复试验效果良好，证明间充质干细胞在体内可以有效修复软骨损伤部位，且对动物无不良影响、无异常免疫反应、无致瘤性。

后续工作：①开展大样本动物实验，进一步验证实验结果；②优化间充质干细胞的培养方法，结合现有的关节软骨修复药物，制备成干细胞制剂；③和临床医院一起筹备临床试验申请，为研发干细胞药物做准备。

该项目研究开发周期为 5-7 年，项目预计投资 500 万，目前全世界大约有 3.6 亿人患不同程度的关节疾患，在中国 2010 年上海普查表明，13% 人群总体上患有骨性关节炎，6000 例 40 岁以上的流调退行性骨性关节炎率 46%，70 岁以上则为 80%，每年有多于 1 千万的新患者，尤其是在肥胖的老年人群，所以可以

预期获得的经济效益较好。(骨关节病的流行病学和发病机制,北京大学第三医院,李子剑)

#### 4、后续研发项目

临床干细胞技术应用范围广泛,可治疗很多传统医疗无法医治的疾病,挖掘好干细胞技术临床应用领域,将成为公司下一步科研的主要方向。目前,公司计划在干细胞治疗糖尿病、干细胞治疗皮肤损伤、干细胞抗机体衰老、干细胞修复心肌梗死等4个方向展开研究。

##### (1) 治疗糖尿病

研究意义:采用干细胞治疗手段,修复机体紊乱的免疫系统,降低患者对药物和胰岛素的依赖,从而使得糖尿病患者的病情得到有效治疗。传统糖尿病治疗主要采取药物和手术两种治疗方式。罹患I型糖尿病的病人是绝对胰岛素缺乏,终身需依靠外源胰岛素或胰岛素类似物控制血糖;药物对II型糖尿病病人的病症仅能起到缓解作用,但不能根治。手术治疗费用昂贵,仅适用于肥胖症患者,且风险较大,易出现术后并发症。因此,寻找到新型方法治愈糖尿病势在必行,而干细胞治疗符合这一新型治疗趋势。研究表明,干细胞经过体外特殊处理后,可以诱导分化成胰岛细胞,替代自身胰岛细胞行使干细胞功能,或者通过营养调节作用,对自身受损的胰岛 $\beta$ 细胞进行修复,使其恢复功能。

研究内容:对于I型糖尿病,从免疫紊乱修复入手,研究干细胞修正免疫识别机制,抑制杀伤性T细胞增殖,增加调节性T细胞数量,使得身体炎性得到控制,减少T细胞对自身胰岛细胞的攻击,促进自生胰岛细胞再生;对于II型糖尿病,研究干细胞免疫调节机制,增加细胞内运糖蛋白的敏感性、促进胰岛受体与胰岛素的结合,降低胰岛素的抵抗作用,从而实现血糖控制作用。

目前已经完成脐带间充质干细胞制剂分离、制备、检验和质量研究,已经着手进行多能干细胞的分离技术研究和I、II型糖尿病动物模型建立。本实验研究周期为5-7年,预期投入700万。

糖尿病是以慢性高血糖为特征的代谢紊乱,高血糖是由于胰岛素分泌不足或作用缺陷或者两者同时存在而引起的,而且还可引起多种并发症。目前糖尿

病的治疗以药物和注射胰岛素为主，但药物只是缓解、维持病情的发展，并不能完全治愈，而且人体对药物的依赖性、抗药性会不断增强，最后也无法控制病情。中国现有1亿糖尿病患者，1.5亿糖尿病前期患者，世界有3.7亿多患病人群，人群广，需要获得的治疗数量大。（数据来源：徐瑜，毕宇芳等.中国成人糖尿病流行与控制现状.中华内分泌代谢杂志.2014年3月；30（3））

## （2）皮肤损伤修复

研究意义：深层修复受损皮肤。目前针对皮肤损伤和皮肤溃疡进行损伤修复的方法主要有直接皮肤水凝胶、组织工程皮肤、自身植皮等方法。这些方法多半是暂时性修复，不能从疾病发病根本上解决问题，特别是对于血管闭塞而造成的动静脉溃疡、皮肤坏蛆等病症治疗效果有限。干细胞深层修复技术结合组织工程材料，进行皮肤损伤修复，将提供从内到外、多层次的解决方案，有针对性地修复难愈合皮肤组织损伤，为广大患者提供一种安全有效的治疗手段。

研究内容：①利用再生医学技术与透皮吸收技术、表层干细胞活化技术，制造出喷、涂系列皮肤修复组织工程材料，这种材料植入损伤部位后可以促进皮肤组织的干细胞发挥功能，恢复皮肤组织的生长发育，改善皮肤再生的认知功能障碍，对治疗急性、慢性皮肤创伤均有效果。②对于严重远端供血不足而造成的皮肤损伤而无法愈合的情况，上述组织工程系列产品将结合再生细胞技术疗法，通过深层干细胞定位移植技术，促进血管再生、提高供血环境，从根本上达到伤口治愈的作用。

目前公司已经完成皮肤损伤修复生物材料的制备、干细胞的制备、生物相容性研究，已经建立完成动物皮肤损伤模型，开始动物皮肤损伤修复试验。项目研究周期为3年，预期投入200万。

皮肤是人体最大的器官，主要承担着保护身体、排汗、感觉冷热和压力的功能。皮肤覆盖全身，它使体内各种组织和器官免受物理性、机械性、化学性和病原微生物的侵袭。由于疾病、烧伤和机械损伤造成的皮肤损伤是最常见的创伤形式，仅烧伤我国年发生率为2%，即2200万人（数据来源：尹婧.皮肤烧伤的流行病学现况.疾病控制杂志.2001,5(3)）。在伤口愈合前如果不能有效的治疗护理，则会发生伤口愈合缓慢、感染、炎症等并发症，甚至截肢及死亡，

其中糖尿病病人发展的最后阶段的一个综合症就是下肢缺血性、久治不愈行溃疡，这类人群数量庞大。因此本公司正在利用干细胞开发一款用于修复皮肤损伤的医疗器械产品，经皮肤清创处理后，可直接通过本产品的移植修复损伤部位。这将为经历难愈合皮肤组织创伤的广大患者提供一种安全有效的治疗手段。

### (3) 抗机体衰老

研究意义：①延长人类寿命。理论上，在机体正常的情况下，人的寿命可以达到 150 岁，然而因为遗传因素、基因突变、免疫机能丧失等影响，目前人的平均寿命远远低于预期年龄。采取再生医学技术进行修复，可以修复基因病变，使人类寿命接近理论值。②减缓身体衰老。当今青壮年工作生活压力过大，身体长期处于亚健康状态，经常出现疲倦、失眠、身体机能早衰等非健康或进入疾病的临界状态，干细胞技术可以实现身体调节和疾病防治两项功能，阻止衰老细胞死亡、补充新生命力细胞、挽回细胞即将逝去的功能作用，减缓身体衰老。

研究内容：干细胞抗衰老修复研究关键是适应症的选择、抗衰老指标的评价、细胞制剂的质量控制以及体内介入手段的研究。

目前公司已经完成了 3 个抗机体衰老适应症选择、抗衰老指标评价研究。针对目前的适应症，公司的研究开发周期为 3-7 年，循序渐进。项目预计需要投资 1,500 万。由于抗衰老人群范围非常广，以高端人群接受程度高，因此应用前景非常广，可以预期获得的经济效益较好。

### (4) 治疗心肌梗死

研究意义：目前对心肌梗死的治疗手段包括再灌注心肌、缓解疼痛、抗心律失常、抗休克、并发症治疗等。介入治疗技术的发展使很多急性心肌梗死患者避免了死亡，但临床治疗对心肌梗死后的心力衰竭仍力不从心（原因是心梗诱发的心室重构过程中心肌细胞的缺失和细胞外基质降解，心室壁变薄，室壁的力学性能下降，导致心功能降低，甚至心力衰竭的发生），因此研究用于心肌梗死治疗的新策略具有重要意义。利用组织工程的方法，将由生物材料复合活细胞而研制出的组织工程心肌进行活细胞移植，对于改善受损心肌的功能具有重要意义，为心肌梗死的治疗开辟了新的途径。

研究内容：研究组织工程材料负载干细胞的心梗治疗缓释药物。本研究拥有独占许可的国家发明专利（201110442291.6）。

目前公司已经获得可以进行心肌梗死移植的可降解、缓释纳米生物材料，正在进行生物材料和干细胞相结合的优化过程研究和心梗制剂的研究。本项目预计5年周期，后期预计将需要费用1,000万。

心肌梗死是冠状动脉急性、持续性缺血缺氧所引起的心肌坏死。美国心肌梗死发病率为508/100000、加拿大为605/100000、日本101/10000，中国也达到了45-55/100000，目前全球每年有1700万人死于心血管疾病，其中有半数以上死于急性心肌梗死，而中国急性心肌梗死发病率也逐年上升（苏懿等.急性心肌梗死的流行病学研究进展.中西医结合心脑血管病杂志.2012,10(4)；李响.我国急性心肌梗死发病率明显上升.妇幼健康.2004,12）。传统的治疗手段包括药物溶栓、介入（PTCA）、外科手术（CABG）等虽可使血管再通，心肌得到再灌注，但难以从根本上恢复心肌细胞的数量。研究表明，干细胞移植有可能取代受损心肌细胞，增加有功能的心肌细胞数量，并重新建立血管来供应血运，为心肌梗死的治疗开辟了一条新途径。目前，用于移植治疗心肌梗死的干细胞主要是骨髓干细胞、骨骼肌干细胞、胚胎干细胞等。我公司致力于采用脐带间充质干细胞治疗心肌梗死，脐带干细胞与骨髓干细胞的生物特性相似，但取材却比骨髓干细胞容易、简单、量多等优点，所以研究脐带间充质干细胞治疗心梗死的细胞制剂为我公司的下一个目标。

## （二）公司经营中的风险及对策

正确认识和了解公司在经营中潜在和存在的各种风险，并提前做好针对性应对预案，是公司取得预期的经济效益、实现持续发展的必要前提。为此，公司结合公司运营情况，对未来发展可能遇到的各种风险做如下梳理。

### 1、研发的风险及对策

公司致力于采用干细胞技术攻克传统医疗手段无法治愈的重大疾病的研究，研发项目属于高科技项目，技术含量高、研发难度大，存在研发结果达不到预期效果的风险。针对这种风险，公司采取四点对策，一是制定了科学的产品研发计划；二是建立了科学的研发管理体系；三是完善了对科研人员的激励机制；四是

积极与各大专院校、科研院所开展广泛合作。

## 2、产品品种不足的风险与对策

公司目前已开展了4个产品检测、储存业务以及多个干细胞储存和疾病治疗项目的研究，而多个干细胞疾病治疗项目仍在研究阶段中，存在不能在近期为公司带来利润的风险，对公司未来的业务推广和利润的持续增长带来不利影响。

针对该种风险，公司将加快研发成果向产品转化进程，力争每年推出数款产品，未来几年内推出治疗疾病的干细胞制剂。

## 3、市场竞争的风险及对策

市场竞争风险主要有两点：一是市场竞争激烈，部分后进入者模仿公司现有的经营模式、仿制产品、开展价格战，以低价抢占公司市场份额，导致行业利润降低；二是国外科技人才进入国内，利用国外的技术实现产品国产化，和公司产品形成竞争。

针对这一风险，公司有两点对策。一是注重培养创新能力，不断提高产品的竞争力，提高自身的工艺技术水平，形成自主原创的产品，使产品在性能和质量标准上明显优于同类产品，不亚于国外进口产品；二是运用好法律手段，注重保护知识产权，保持自身技术与产品的不可替代性。

## 4、管理能否有效运行的风险及对策

随着公司业务的发展，涉及的市场领域和市场规模不断扩大，公司的组织结构和管理体系将受到考验与挑战。公司现有的组织结构和管理模式存在不能有效运行，影响公司经营效率的风险。

为应对此风险，公司将进一步完善公司各项内部控制制度，并严格按照内控制度管理公司。同时，公司也对目前人员构架不够完善的问题给予了充分重视，公司将在专业中介机构的辅导下构建更科学、合理的管理层架构，使公司高管能够各司其职，提高运营效率，有效防御风险。

## 5、高技术人才引进与流失的风险及对策

生物技术应用属于高新技术行业，高技术人才尤其是支撑企业发展的核心支柱，这些人才资源稀缺、引进困难，一旦流失将给公司持续发展带来风险。

针对这一风险，公司将提供富有竞争力的薪资待遇、宣扬公司文化、提供各种激励措施、签订保密协议和竞业禁止协议等方式，从薪资、文化、管理等各个方面让高技术人才对公司发展充满信心，减少核心人才的流失。

## 6、政策风险及对策

国家对生物行业管理政策非常严格，部分干细胞相关政策尚需国家相关部门明确，存在政策变化对公司经营带来影响的风险。

针对这一风险，公司有两点对策：一是公司采用国际一流的药物生产质量标准，高标准要求公司的产品质量和技术服务水平，以应对政策变化及行业标准提升带来的风险；二是密切关注行业政策导向，及时调整产品战略布局。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定设立了股东会；因有限公司规模较小，未设立董事会和监事会，设有一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，公司共召开 6 次股东会及 9 次股东决定，在变更经营范围、股权转让、变更公司类型、变更法定代表人、增加注册资本、修改公司章程等重大事项上履行了股东会决议及工商登记程序，符合《公司法》和有限公司《公司章程》对召开股东会的规定。有限公司阶段，公司股东会的运行存在一定瑕疵，主要包括会议记录不健全、会议通知及召开程序履行不完整等，上述瑕疵未对公司决策机构的运转产生重大影响，不存在损害公司股东利益的情形。

2014 年 8 月 10 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次股东大会。创立大会通过了股份公司《黑龙江天晴干细胞股份有限公司章程》，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会中的股东代表监事；第一届董事会成员为 5 名，第一届监事会成员为 3 名，监事会成员中职工代表比例满足《公司法》及《公司章程》的规定。2014 年 8 月 10 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举产生公司董事长，聘任公司总经理、董事会秘书、行政总监、财务总监等，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度文件。2014 年 8 月 10 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举产生了监事会主席。2014 年 8 月 30 日，公司召开第一届股东大会第三次临时会议审议通过了《股份有限公司股东大会议事规则》、《股份有限公司董事会议事规则》、《股份有限公司监事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资决策管理制度》等规章制度。至此，公司根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司组织机构及决策制度。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次董事会、3 次股东大会，会议召开程序及形成决议符合《公司法》和《公司章程》的规定。

## 二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

公司董事会于 2014 年 8 月 31 日召开了第一届董事会第三次会议，对公司治理机制的建立健全及运作情况进行了自我评估。

公司目前设有 5 名董事、3 名监事、4 名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。2014 年 8 月 30 日，公司召开第一届股东大会第三次临时会议审议通过了《股份有限公司股东大会议事规则》、《股份有限公司董事会议事规则》、《股份有限公司监事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资决策管理制度》等规章制度，进一步完善了公司治理制度与投资者保护机制，能够保证公司各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。目前，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。由于公司治理结构和内部控制体系完善时间不长，其运行尚需进一步实践；公司相关人员需要不断深化公司治理理念、加强学习、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

## 三、最近两年违法违规及受到处罚的情形

公司最近两年未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门处罚的情形；公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## 四、公司独立运行情况

公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开。

### （一）业务独立

公司主要从事临床医疗生物技术应用技术；临床治疗用血液、角膜、神经、肝脏、心肌等组织与器官的干细胞库技术开发与应用；骨、软骨、肌腱、皮肤等人体组织工程技术开发与应用。公司的主营业务：对新生儿干细胞和成人干细胞实施检测和储存。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展

业务。公司各项业务均具有完整的业务流程和独立的经营场所。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

## （二）资产独立

公司是由有限公司以整体变更方式设立而成的股份公司，原有限公司的债权债务由股份公司继承。根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太验字[2014]第 010969 号《验资报告》确认，各发起人的出资已经全部足额到位。股份公司设立后，依法办理了各项资产的权属变更手续，合法拥有与其经营相关的各项设备、商标、专利的完整产权。公司拥有所有权的资产均在公司的控制和支配之下，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## （三）人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举产生；公司的总经理、行政总监、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均只在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形。公司根据《劳动法》等法规要求，建立了独立的劳动、人事和薪酬管理制度，与员工签订了劳动合同并为员工按期缴纳了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，公司人员独立。

## （四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，制定了规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，配备了专职的财务人员，能够独立做出财务决策。根据中国人民银行营业管理部核发的“J2610008412005”号《开户许可证》，公司独立在中国工商银行股份有限公司哈尔滨市分行顾乡支行开立基本账户。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司目前持有哈尔滨市国家税务局核发的“经开国税字【230198787549258】号”和哈尔滨市地方税务局核发的“黑地税字【230198787549258】号”《税务登记证》，公司依法独立纳税，独立核算。

## (五) 机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》等的规定建立了完善的公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会运转规范。公司建立了营销部、研发部、生产技术部、财务部等部门，各职能部门分工合作，不存在受到控股股东、实际控制人干涉的情形；公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、联署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

### (一) 公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司控股股东为哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙），刘艳青为公司的实际控制人。除股份公司外，控股股东不存在控制其他企业的情形。公司实际控制人刘艳青控制的其他企业情况如下表所示：

序号	企业名称	企业性质	营业范围	注册资本
1	哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	有限责任公司	许可经营项目：按照《医疗器械生产企业许可证》生产 II类 6864 医用卫生材料及敷料—敷料、护创材料，II类 6863 空腔科材料，II类 6866 医用高分子材料及制品；按照《全国工业产品生产许可证》生产含茶制品（其他类）；销售自产产品（外商投资产业指导目录中限制类及禁止类除外）。	2464 万美元
2	哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司	有限责任公司	许可经营项目：II类 6864 医用卫生材料及敷料，6840 临床检验分析仪器及诊断试剂，III类 6840 临床检验分析制造（医疗器械生产企业许可证有效期至 2015 年 11 月 14 日）； 一般经营项目：按照进出口企业资格证书规定的经营范围和进出口商品目录从事进出口经营活动。	1000 万元
3	黑龙江省海纳医药有限公司	有限责任公司	许可经营项目：化学药制剂、中成药、抗生素、生化药品、生物制品批发（许可证有效期至 2014 年 12 月 31 日）；II类医疗器械 6826 物理治疗及康复设备，6840 临床检验分析仪器（仅限经营哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司生产的体外诊断试剂产品）6863 空腔科材	800 万元

			料, 6864 医用卫生材料及敷料、一次性使用无菌医疗器械(6815 注射穿刺器械 6866 医用高分子材料及制品)(医疗器械经营许可证有效期为 2012 年 01 月 13 日至 2017 年 01 月 19 日);一般经营项目: 经销: I 类医疗器械、保健用品、卫生用品(以上项目需国家专项审批除外)。	
4	黑龙江天龙药业有限公司	有限责任公司	许可经营项目: 生产软膏剂、乳膏剂、凝胶剂、滴鼻剂、滴耳剂、外用溶液剂、洗剂、擦剂、涂膜剂、喷雾剂(含外用)、酊剂(外用)、滴眼剂、栓剂、冻干粉针剂、小容量注射剂、气雾剂(含外用)、膜剂、涂剂;(许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日); 销售自产产品。	3000 万元
5	美国加州药业有限公司	有限责任公司	为哈尔滨市天地仁医药科技有限公司的控股公司, 无实际经营。	-
6	中国天一药业集团(粉单: CSKI)	有限责任公司	为美国加州药业有限公司的控股股东, 无实际经营。	-

刘艳青持有中国天一药业集团(粉单: CSKI) 28%的股份, 为中国天一药业集团的实际控制人。

## (二) 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

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### (三) 关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争, 给公司及其他股东造成损害, 公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东分别出具了《避免同业竞争承诺函》。

#### 1、公司实际控制人刘艳青关于避免同业竞争的承诺

“鉴于黑龙江天晴干细胞股份有限公司(以下简称“股份公司”)拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让, 为维护股份公司及其他股东的利益, 避免同业竞争, 本人作为股份公司的实际控制人, 现郑重承诺如下:

1、本人及本人拥有控制权的公司、企业现时与将来不直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务或活动, 以避免与股份公司产生同业竞争。

2、在未来发展中, 本人及本人拥有控制权的公司、企业有任何商业机会可

从事、参与任何可能与股份公司的生产经营构成竞争的业务或活动，则立即将上述商业机会通知股份公司，在通知中所指定的合理期间内，股份公司做出愿意利用该商业机会的肯定答复的，本人及本人所拥有控制权的公司、企业应将该商业机会让予股份公司。

3、本人不会利用对股份公司的控股优势地位从事任何损害股份公司及其他股东，特别是中小股东利益的行为。

4、本人在作为股份公司控股股东、实际控制人期间，上述承诺对本人具有约束力。”

## **2、公司控股股东哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）关于避免同业竞争的承诺**

“鉴于黑龙江天晴干细胞股份有限公司(以下简称股份公司)拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，为维护股份公司及其他股东的利益，避免同业竞争，本企业作为股份公司控股股东，现郑重承诺如下：

1、本企业及本企业拥有控制权的公司/企业现时与将来不直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务或活动，以避免与股份公司产生同业竞争。

2、在未来发展中，本企业及本企业拥有控制权的公司/企业有任何商业机会从事、参与任何可能与股份公司的生产经营构成竞争的业务或活动，则立即将上述商业机会通知股份公司，在通知中所指定的合理期间内，股份公司做出愿意利用该商业机会的肯定答复的，本企业及本企业拥有控制权的公司/企业应将该商业机会无条件让予股份公司。

3、本企业在作为股份公司的控股股东期间，上述承诺对本企业具有约束力。”

## **3、持有公司 5%以上股份之自然人股东王文学关于避免同业竞争的承诺**

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、截至本承诺函出具之日，除股份公司外，本人不存在其他直接或间接控制的公司/企业。只要本人继续持有股份公司的股份，则本人必将通过法律程序使本人未来直接或间接控制的单位不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的业务。

3、只要本人继续持有股份公司的股份，则未来由本人直接或间接控制的单位从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司生产、经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即告知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司。

4、只要本人继续持有股份公司的股份，则未来由本人直接或间接控制的单位研究开发的、或从国外引进或与他人合作而开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，股份公司享有优先受让、生产的权利。”

#### **4、持有公司 5%以上股份之自然人股东彭世平关于避免同业竞争的承诺**

“1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、截至本承诺函出具之日，除股份公司外，本人不存在其他直接或间接控制的公司/企业。只要本人继续持有股份公司的股份，则本人必将通过法律程序使本人未来直接或间接控制的单位不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的业务。

3、只要本人继续持有股份公司的股份，则未来由本人直接或间接控制的单位从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司生产、经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即告知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司。

4、只要本人继续持有股份公司的股份，则未来由本人直接或间接控制的单位研究开发的、或从国外引进或与他人合作而开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，股份公司享有优先受让、生产的权利。”

## **六、最近两年控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资**

## 金及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

单位：元

单位名称	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	-	-	35,468,015.00	2,616,571.80	30,692,571.20	1,534,628.56

公司关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司为公司实际控制人刘艳青控制的企业，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，其向公司的借款余额分别为 30,692,571.20 元、35,468,015.00 元。截至 2014 年 6 月 30 日，哈尔滨市天地仁医药科技有限公司向公司的借款已清理完毕。详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“五、财务状况分析”之“(一) 公司主要资产情况”之“4、其他应收款”。

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	刘艳青	董事长	1500	22.06
2	张怡	董事、总经理	0	0
3	郑玮东	董事、财务总监	0	0
4	王春梅	董事、行政总监	0	0
5	司杰	董事	0	0

6	段希利	监事	0	0
7	唐修维	监事	1	0.01
8	姜凯飞	监事	0	0
9	刘冰	董事会秘书	0	0
<b>合计</b>			<b>1501</b>	<b>22.07%</b>

除上述持股情况外，公司董事司杰、监事段希利通过哈尔滨市天地投资管理中心(普通合伙)分别间接持有公司 3.57%、4.74%的股份。公司董事长刘艳青胞姐刘彦琴、胞姐夫任福林、堂兄刘彦林、侄女刘璇分别通过哈尔滨市天地投资管理中心（普通合伙）间接持有公司 8.83%、11.01%、8.32%、8.01%的股份。

除上述人员外，公司无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何直接或间接方式持有公司股份的情形。

## （二）亲属关系

公司董事、行政总监王春梅与公司董事长刘艳青为夫妻关系，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或承诺、对外投资情况

公司董事长刘艳青对外的投资情况参见本说明书“第三节公司治理/五、同业竞争情况/（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业”。刘艳青出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（三）关于避免同业竞争的承诺”。除上述协议外，公司亦与研发人员及高级管理人员签订了保密协议。

除董事长刘艳青外公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情形。

## （五）公司董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了关于诚信状况的书面声明，不存在下列违反诚信的情形：

- 1、《公司法》第一百四十六条规定不得担任董事、监事及高级管理人员的情形；
- 2、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 3、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- 4、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 5、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 6、最近二年曾受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、曾受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责；
- 7、存在欺诈或其他不诚实行为。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员存在变动，主要原因为变更法定代表人、股权转让、股份公司成立，选举新一届董事会及监事会成员，并重新聘任高级管理人员。

### （一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设执行董事，变化情况如下：

2006年9月8日，公司第一届股东会选举王海锋为执行董事。2007年11月8日，有限公司召开股东会，转让股权并取消原董事、监事，并于2007年11月15日，由新股东天地仁有限公司委派王海锋为有限公司执行董事。2009年6月1日，有限公司召开股东会，决定由韩景岐担任执行董事。2011年7月11日，有限公司召开股东会，会议决定同意委派刘彦林担任执行董事。2014年5月15日，有限公司召开股东会，决议由刘彦琴担任公司执行董事。2014年6月19日，有限公司召开股东会，重新选举刘彦林为执行董事，未设立董事会。2014年6月20日，有限公司召开股东会，选举刘艳青为执行董事。

2014年8月10日，公司召开创立大会，选举刘艳青、张怡、司杰、王春梅、

郑玮东为公司第一届董事会成员；

此后，公司董事未发生变动。

(二) 监事变动情况有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，变化情况如下：

2006年9月8日，公司第一届股东会选举张玉坤担任监事。2007年11月8日，有限公司召开股东会，转让股权并取消原董事、监事。2007年11月15日，由新股东天地仁有限公司委派苑庆梅为公司监事。2014年6月19日，有限公司召开股东会，选举段希利为公司监事。

2014年7月19日，有限公司召开职工大会，选举姜凯飞为职工代表监事。2014年8月10日，公司召开创立大会，选举段希利、唐修维为股东代表监事。2014年8月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举段希利为公司监事会主席。

此后，公司监事未发生变动。

### (三) 高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司设总经理及财务负责人一名，变化情况如下：

2006年9月8日，有限公司第一届股东会决议聘任王海锋为公司经理及财务负责人。2007年11月8日，有限公司召开股东会，转让股权；2007年11月15日，由新股东天地仁有限公司聘任韩晓燕为总经理，聘任张玉坤为财务负责人。2009年6月，有限公司决定聘任韩景岐为总经理。2011年7月14日，公司聘任刘彦林为公司总经理。2014年6月19日，公司聘任刘彦林为有限公司总经理，聘任郑玮东为财务负责人。2014年6月20日，公司聘任张怡为总经理。

2014年8月10日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张怡为总经理；聘任刘冰为董事会秘书；聘任王春梅为行政总监，郑玮东为财务总监。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、最近两年及一期的财务会计报表

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	76,718,584.56	9,696,572.69	22,904,154.28
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	22,329.00	69,534.25	117,497.40
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	127,650.59	32,954,039.45	29,287,031.49
存货	582,041.98	191,103.22	37,435.00
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	4,904.24	1,525.30	-
<b>流动资产合计</b>	<b>77,455,510.37</b>	<b>42,912,774.91</b>	<b>52,346,118.17</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资净额	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	30,077,805.43	4,617,554.32	615,236.03
在建工程	-	24,333,933.84	44,027.27
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	11,767,195.76	11,894,179.89	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,586,762.74	1,495,344.66	453,653.61
其他非流动资产	54,088.49	1,133,231.64	2,436,428.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>43,485,852.42</b>	<b>43,474,244.35</b>	<b>3,549,344.91</b>
<b>资产合计</b>	<b>120,941,362.79</b>	<b>86,387,019.26</b>	<b>55,895,463.08</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,098,945.40	6,889,570.24	41,742.00
预收款项	1,918,492.00	1,756,515.00	-
应付职工薪酬	237,665.51	128,328.32	67,409.60
应交税费	63,189.43	87,459.80	-
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	67,548,555.20	55,145,980.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>3,318,292.34</b>	<b>76,410,428.56</b>	<b>55,255,131.60</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	475,000.00	500,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>475,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>3,793,292.34</b>	<b>76,910,428.56</b>	<b>55,255,131.60</b>
<b>股东权益：</b>			
股本（实收资本）	68,000,000.00	14,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	54,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-4,851,929.55	-4,523,409.30	-1,359,668.52
<b>股东权益合计</b>	<b>117,148,070.45</b>	<b>9,476,590.70</b>	<b>640,331.48</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>120,941,362.79</b>	<b>86,387,019.26</b>	<b>55,895,463.08</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>337,788.16</b>	<b>1,390,361.65</b>	-
减：营业成本	688,890.77	968,329.27	-
营业税金及附加	1,506.96	23,402.62	-
销售费用	1,120,142.58	2,160,964.91	107,801.35
管理费用	1,598,809.72	1,436,683.92	244,015.87
财务费用	-9,647.23	-60,996.07	-84,820.29
资产减值损失	-2,614,976.31	1,080,627.84	-428,719.29
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	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>-446,938.33</b>	<b>-4,218,650.84</b>	<b>161,722.36</b>
加：营业外收入	27,000.00	13,219.01	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>-419,938.33</b>	<b>-4,205,431.83</b>	<b>161,722.36</b>
减：所得税费用	-91,418.08	-1,041,691.05	40,543.34
<b>四、净利润</b>	<b>-328,520.25</b>	<b>-3,163,740.78</b>	<b>121,179.02</b>
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-328,520.25</b>	<b>-3,163,740.78</b>	<b>121,179.02</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	509,798.00	3,178,080.00	-
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	55,950,881.54	28,856,425.19	114,736,140.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>56,460,679.54</b>	<b>32,034,505.19</b>	<b>114,736,140.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	271,166.71	249,615.05	132,190.40
支付给职工以及为职工支付的现金	1,103,530.95	1,575,439.81	-
支付的各项税费	187,570.09	89,393.73	-
支付其他与经营活动有关的现金	89,471,025.93	23,122,681.13	88,647,351.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>91,033,293.68</b>	<b>25,037,129.72</b>	<b>88,779,542.32</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-34,572,614.14</b>	<b>6,997,375.47</b>	<b>25,956,598.04</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金金额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,405,373.99	20,704,957.06	3,077,399.27
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金金额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,405,373.99</b>	<b>20,704,957.06</b>	<b>3,077,399.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,405,373.99</b>	<b>-20,704,957.06</b>	<b>-3,077,399.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	108,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	500,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>108,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>108,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>-</b>

<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	67,022,011.87	-13,207,581.59	22,879,198.77
加：期初现金及现金等价物余额	9,696,572.69	22,904,154.28	24,955.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	76,718,584.56	9,696,572.69	22,904,154.28

#### 4、所有者权益变动表

##### (1) 2014年1-6月所有者权益变动表

单位：元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>14,000,000.00</b>		-	-	-	-	<b>-4,523,409.30</b>	<b>9,476,590.70</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、本年年初余额</b>	<b>14,000,000.00</b>		-	-	-	-	<b>-4,523,409.30</b>	<b>9,476,590.70</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>54,000,000.00</b>	<b>54,000,000.00</b>		-	-	-	<b>-328,520.25</b>	<b>107,671,479.75</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	<b>-328,520.25</b>	<b>-328,520.25</b>
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	<b>-328,520.25</b>	<b>-328,520.25</b>
(三)股东投入和减少资本	54,000,000.00	54,000,000.00	-	-	-	-	-	108,000,000.00
1.股东投入资本	54,000,000.00	54,000,000.00	-	-	-	-	-	108,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
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.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>68,000,000.00</b>	<b>54,000,000.00</b>		-	-	-	<b>-4,851,929.55</b>	<b>117,148,070.45</b>

## (2) 2013年所有者权益变动表

单位：元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>		-	-	-	-	<b>-1,359,668.52</b>	<b>640,331.48</b>
加：会计政策变更			-	-	-	-	-	-
前期差错更正			-	-	-	-	-	-
其他			-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>2,000,000.00</b>		-	-	-	-	<b>-1,359,668.52</b>	<b>640,331.48</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>12,000,000.00</b>						<b>-3,163,740.78</b>	<b>8,836,259.22</b>
(一)净利润			-	-	-	-	-3,163,740.78	-3,163,740.78
(二)其他综合收益			-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计			-	-	-	-	-3,163,740.78	-3,163,740.78
(三)股东投入和减少资本	12,000,000.00		-	-	-	-	-	12,000,000.00
1.股东投入资本	12,000,000.00		-	-	-	-	-	12,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-		-	-	-	-	-	-
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.对股东的分配	-		-	-	-	-	-	-
4.其他	-		-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-		-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-		-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-		-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-		-	-	-	-	-	-
4.其他	-		-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-		-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-		-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-		-	-	-	-	-	-
(七)其他	-		-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>14,000,000.00</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4,523,409.30</b>	<b>9,476,590.70</b>

## (3) 2012年所有者权益变动表

单位：元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,480,847.54</b>	<b>519,152.46</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,480,847.54</b>	<b>519,152.46</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	<b>121,179.02</b>	<b>121,179.02</b>
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	121,179.02	121,179.02
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	121,179.02	121,179.02
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,359,668.52</b>	<b>640,331.48</b>

## 二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了“中审亚太审字(2014) 010911 号”标准无保留意见的《审计报告》。

### （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

公司以持续经营为基础编制财务报表。

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、现金及现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 2、外币业务和外币报表折算

##### （1）外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

## (2) 外币报表折算

①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。

②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，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## 3、金融工具

金融工具分为金融资产与金融负债。

### (1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

①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指定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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权

益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定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是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## （2）金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；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。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧实际利率法：是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指

将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

### （3）金融资产的转移及终止确认

①满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

②本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③本公司的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：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### （4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入资产减值损失。

#### 4、应收款项

##### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 300 万元，其他应收款余额大于 300 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>	应收账款余额大于 300 万元，其他应收款余额大于 300 万元
<b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b>	其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

**(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：**

本公司将有证据表明应收款项已发生实质减损的应收款项分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

根据信用风险特征组合确定的应收款项坏账准备计提方法：本公司对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项通过对应收款项进行账龄分析，并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

<b>单项计提坏账准备的理由</b>	已发生实质减损
<b>坏账准备的计提方法</b>	结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，计提坏账准备

**(3) 按组合计提减值准备的应收账款：**

对单项金额重大并单项计提减值准备及单项金额虽不重大但单项计提减值准备外的应收账款，本公司采用统一采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备，计提的比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	20	20
3-4 年（含 4 年）	30	30
4-5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

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

## 5、存货

### (1) 存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

## **(2) 存货分类**

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

## **(3) 存货的初始计量**

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

## **(4) 发出存货的计价方法**

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算按照实际成本计价。

## **(5) 存货的盘存制度**

存货的盘存采用永续盘存制。

## **(6) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

## **(7) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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应当以一般销售价格为基础计算。

### **②存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值

低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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。

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

## 6、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

### (1) 初始投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并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、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日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。企业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，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为

企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、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。。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

b、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。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认方法

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，采用的成本法核算。

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。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营

各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

#### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **7、固定资产**

#### **(1) 固定资产的初始确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

#### **(2) 固定资产的初始计量**

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

c、自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发

生的必要支出构成。

d、债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

e、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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

f、以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### (3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (4) 固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	30年	5.00	3.17
机器设备	10年	5.00	9.50
运输工具	5年	5.00	19.00
办公设备及其他	5年	5.00	19.00

### (5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产可能发

生了减值：

- ①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者损失)远远低于预计金额等；
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## **(6) 固定资产的处置**

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## **(7) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## **8、在建工程**

### **(1) 在建工程的分类**

本公司在建工程以立项项目进行分类。

### **(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工

决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### **(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法**

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

## **9、无形资产**

### **(1) 无形资产的计价方法**

无形资产按成本进行初始计量

### **(2) 无形资产使用寿命及摊销**

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

### (3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (4) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- ③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### (5) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；
- 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。

## 10、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

## 11、收入

### (1) 销售商品

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## （2）提供劳务

①收入分类：公司的劳务收入主要为公司接受委托对人源细胞检测、存储等服务所产生收入。

②确认原则：

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定劳务收入总额，在提供劳务时，确认当期劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工程度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③具体确认方法：

a、检测（包括制备过程和质量检测）：

公司接受委托对人源细胞进行检测、制备等劳务服务，在完成对细胞分离、冷冻及检测等程序，对符合接受细胞活性保管存储条件的人源细胞，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确认一次性的检测与制备劳务收入。

b、存储保管：

公司为委托人提供跨年度的人源细胞活性保管服务，公司根据提供保管服务的期间，分期按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定服务年度当期

的保管收入。

对于接受劳务方出现未按合同或协议支付价款的情况，若接受劳务方逾期 90 天未支付储存费，则公司认为与该项劳务相关的经济利益流入存在重大不确定性，将不再继续确认与该项劳务相关的服务收入。若公司在终止确认收入之后的期间收到接受劳务方一次性支付的前期欠付储存费，公司则将实际收到款项超过应收账款的差额在收到款项当年一次性确认为当期劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

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。

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。

### （4）建造合同

①当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

②建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

## 14、政府补助

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。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。

政府文件明确规定补助对象，按文件规定划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助；若政府文件未明确规定补助对象，根据公司政府补助申请文件的用途划分；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

### （1）政府补助的确认条件

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

### （2）政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司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损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### **(3) 政府补助的计量**

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

### **(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：**

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **15、递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

### **(1) 递延所得税资产的确认依据**

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## (2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

## 16、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

## 17、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

### (2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

### (3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计

算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 18、经营租赁和融资租赁

### (1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

### (2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理

确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，业务收入。

## （二）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更，对公司利润无影响。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）公司各类收入具体确认方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、各类收入具体确认方法

公司收入确认的方法如下：

##### （1）检测（包括制备过程和质量检测）：

公司接受委托对人源细胞进行检测、制备等劳务服务，在完成对细胞分离、冷冻及检测等程序，对符合接受细胞活性保管存储条件的人源细胞，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确认一次性的检测与制备劳务收入。

##### （2）存储保管：

公司为委托人提供跨年度的人源细胞活性保管服务，公司根据提供保管服务的期间，分期按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定服务年度当期的保管收入。

对于接受劳务方出现未按合同或协议支付价款的情况，若接受劳务方逾期 90 天未支付储存费，则公司认为与该项劳务相关的经济利益流入存在重大不确定性，将不再继续确认与该项劳务相关的服务收入。若公司在终止确认收入之后的期间收到接受劳务方一次性支付的前期欠付储存费，公司则将实际收到款项超过应收账款的差额在收到款项当年一次性确认为当期劳务收入。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

公司的主营业务为：对新生儿干细胞和成人干细胞的制备检测和储存。公司最近两年及一期营业收入的主要构成及变化趋势如下：

### (1) 营业收入按类别分类

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	337,788.16	100.00	1,390,361.65	100.00	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>337,788.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,390,361.65</b>	<b>100.00</b>	-	-

2012年、2013年及2014年1-6月公司收入全部来源于主营业务收入。

### (2) 主营业务收入按产品分类

单位：元

项目名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
(一) 检测收入	319,223.30	94.50	1,377,984.37	99.11	-	-
(二) 存储收入	18,564.86	5.50	9,406.41	0.68	-	-
(三) 其他	-	-	2,970.87	0.21	-	-
主营业务收入合计	<b>337,788.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,390,361.65</b>	<b>100.00</b>	-	-

### (3) 主营业务收入按客户所在地区分类

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度			2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	增长率(%)	金额	占比(%)
黑龙江地区	337,788.16	100.00	1,390,361.65	100.00	100.00	-	-
合计	<b>337,788.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,390,361.65</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	337,788.16	1,390,361.65	-	-
营业总成本	784,726.49	5,609,012.49	-3,568.30	-161,722.36
营业利润	-446,938.33	-4,218,650.84	-2,708.58	161,722.36
利润总额	-419,938.33	-4,205,431.83	-2,700.40	161,722.36
净利润	-328,520.25	-3,163,740.78	-2,710.80	121,179.02

2012 年公司处于建厂筹备阶段，2013 年开始实现营业收入。2014 年 1-6 月营业收入增长较缓慢，主要是由于公司 2014 年 4 月份起至 6 月份新库启动前，公司调动大量的技术人员到新建干细胞库所在地进行新设备验收、调式、验证试验、熟悉软件等工作，这些因素导致公司部分技术人员，在新旧库交接阶段不能在原租赁的干细胞库完成细胞检测、存储工作，降低了公司生产能力。在这种情况下，公司有意降低销售速度，并借此机会调整不适合的销售人员，重新打造销售团队，因此新旧库交接、销售团队调整为 2014 年 1-6 月份收入下降的主要原因。

公司 2013 年净利润为负，主要是由于公司处于发展初期，为开拓市场，营销费用投入较大所致；2014 年上半年由于储存量增长缓慢，在收入较低固定成本保持不变的情况下，造成净利润为负数。

2012 年营业总成本为负数主要是由于 2012 年资产减值损失为负数。公司关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司的借款 1,970,142.00 元借款在 2012 年收回，2012 年转回此项借款前期计提的坏账准备，故 2012 年资产减值损失为负。

#### 4、公司营业收入、成本、毛利率的变化趋势及原因

##### (1) 营业收入、成本、毛利率按类别分类

单位：元

2014年1-6月				2013年度			2012年度		
项目	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率

主营业务收入	337,788.16	688,890.77	-103.94	1,390,361.65	968,329.27	30.35	-	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>337,788.16</b>	<b>688,890.77</b>	<b>-103.94</b>	<b>1,390,361.65</b>	<b>968,329.27</b>	<b>30.35</b>	-	-	-

公司的销售价格没有变动，主要受存储数量少的影响，无法分摊检测存储成本中固定成本，导致单位成本偏高，毛利率处于较低的水平。尤其公司 2014 年 1-6 月，受新旧库交接、销售团队调整影响，存储数量减少造成毛利率较 2013 年大幅下降。随着公司存储业务量的大幅增加，单位成本会随之逐渐降低，毛利率将会大幅提高。

## (2) 主营业务收入、成本、毛利率按产品分类

单位：元

2014 年 1-6 月			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
(一) 检测收入	319,223.30	647,738.49	-102.91
(二) 存储收入	18,564.86	41,152.28	-121.67
(三) 其他	-	-	-
合计	<b>337,788.16</b>	<b>688,890.77</b>	<b>-103.94</b>

2013 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
(一) 检测收入	1,377,984.37	858,882.70	37.67
(二) 存储收入	9,406.41	109,446.57	-1,063.53
(三) 其他	2,970.87	-	100.00
合计	<b>1,390,361.65</b>	<b>968,329.27</b>	<b>30.35</b>

2012 年度			
项目	收入	成本	毛利率
(一) 检测收入	-	-	-
(二) 存储收入	-	-	-
(三) 其他	-	-	-
合计	-	-	-

公司 2014 年 1-6 月检测业务毛利率较 2013 年度，下降较大，主要是因为设备及车间的折旧以及营销人员调整、人员工资的增加所致。

公司 2013 年度及 2014 年 1-6 月存储业务毛利率均为负值，一方面公司部分储存业务合同期限为 20 年，按照收入确认原则，分期按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定服务年度当期的保管收入，因此确认在当年的存储收入较低；另一方面由于成本中大部分为固定成本，固定成本折旧并未因收入小而降低，造成毛利率为负值。随着后续未来年度预收的存储收入逐年确认，存储收入将会逐年上升，毛利率也将逐渐增加。

由于公司存储收入占主营业务收入较低，故对主营业务毛利率影响不大，检测收入占比较高，2014 年 1-6 月毛利率较 2013 年下降较大主要是受到检测收入降低且成本增加的影响。

## 5、公司营业成本构成情况

### (1) 公司检测及存储成本构成情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
直接材料	23.35%	30.63%	0.00
直接人工	29.86%	23.92%	0.00
其他间接费用	46.79%	45.45%	0.00

#### ①其他间接费用

公司的其他间接费用主要是折旧和租金，公司机器设备主要是 2013 年分期入账，2014 年 1-6 月增加较少，2013 年计提折旧 27.51 万元、2014 年 1-6 月计提折旧 24.2 万元；公司厂房于 2014 年 6 月转入固定资产，2013 年和 2014 年 1-6 月租赁厂房，租金分别为 15.60 万元、6.50 万元。因此由于公司折旧费用增加，使其他间接费用占成本的比例 2014 年 1-6 月比 2013 年度增加。

#### ②直接人工

公司 2013 年 4 月份开始生产，生产人员人数逐渐增加，老员工存在调增工资情况，因此直接人工占成本的比例 2014 年 1-6 月比 2013 年度增加。

固定资产折旧、租金、直接人工，基本为固定费用，占检测存储成本 80% 左右。

### (2) 成本的归集、分配、结转方法

公司按检测成本、存储成本设置二级科目，并按成本项目设置直接材料、直

接人工、其他间接费用（包括折旧费、储户保险费、租金等）三级科目，用于归集相关成本费用。

#### ①直接材料

本科目核算的是用于检测、存储的原材料，属于直接费用。

车间向仓储部门领用原材料时，填写一式三联的《领料单》。领料单包含领用材料的名称、数量、用途等信息。仓储部门办理完相关出库业务后，登记数量金额式原材料明细账。月末，财务部门按照加权平均价登记原材料明细账金额信息，并将原材料成本按用途直接记入“检测成本-直接材料”“存储成本-直接材料”科目。

#### ②直接人工

指直接从事检测、存储车间人员的职工薪酬。包括工资、附加、保险等。人力资源部每月与车间核对出勤、工时等信息，计算出车间工资薪金总额后，制作《\*月工资明细表》。由于公司存储所占用工时非常少，为简化成本核算，存储直接人工成本忽略不计，月末财务部门依据《\*月工资明细表》将车间人员薪酬全部分配至“检测成本-直接人工”。

#### ③其他间接费用

即公司为组织生产和管理生产而发生的各项间接费用。包括企业各生产车间为组织和管理生产所发生的折旧、保险费等。

折旧费中设备在检测成本与存储成本间的分配方法：按设备的使用部门直接计入检测成本和存储成本。储户保险费因与存储相关，故直接计入存储成本。房屋租金在检测和存储之间是按使用面积进行分配。

#### ④检测成本、存储成本结转：

当期发生的检测成本、存储成本全部结转计入主营业务成本。

### 6、营业税金及附加

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业税	168.00	17,512.50	-
城市维护建设税	781.06	3,435.90	-
教育费附加	557.90	2,454.22	-

<b>合计</b>	<b>1,506.96</b>	<b>23,402.62</b>	-
-----------	-----------------	------------------	---

2014 年 1-6 月营业税金及附加较 2013 年半年度发生额减少较大，主要是上半年为重新打造营销团队，营销人员调整造成 2014 年 1-6 月公司主营业务收入减少所致。

## 7、资产减值损失

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	-2,614,976.31	1,080,627.84	-428,719.29
存货跌价准备损失	-	-	-
长期投资减值损失	-	-	-
固定资产减值损失	-	-	-
在建工程减值损失	-	-	-
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-2,614,976.31</b>	<b>1,080,627.84</b>	<b>-428,719.29</b>

2014 年 1-6 月较 2013 年半年度发生额变化较大，主要原因系关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司向本公司借款 2014 年 1-6 月收回，核销前期计提的坏账准备所致。2013 度较 2012 年度变化较大，主要原因系 2013 年度哈尔滨市天地仁医药科技有限公司向本公司借款增加、账龄增长导致计提坏账准备增加。2012 年度坏账损失为负是由于公司关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司的借款 1,970,142.00 元借款在 2012 年收回，2012 年转回此项借款前期全额计提的坏账准备 1,970,142.00 元，并且当期新增其他应收款计提的坏账准备为 1,541,422.71 元，故 2012 年资产减值损失为 -428,719.29 元。

## (二) 期间费用分析

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额	
销售费用	1,120,142.58	2,160,964.91	1,904.58	107,801.35	
管理费用	1,598,809.72	1,436,683.92	488.77	244,015.87	
财务费用	-9,647.23	-60,996.07	-28.09	-84,820.29	

<b>三费合计</b>	<b>2,709,305.07</b>	<b>3,536,652.76</b>	1,224.60	<b>266,996.93</b>
营业收入	337,788.16	1,390,361.65	-	-
销售费用占营业收入比重	331.61%	155.42%	-	-
管理费用占营业收入比重	473.32%	103.33%	-	-
财务费用占营业收入比重	-2.86%	-4.39%	-	-
<b>三费占比合计</b>	<b>802.07%</b>	<b>254.37%</b>	-	-

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、广告费、交通费、房屋租金费等；管理费用主要包括研发费、管理人人员工资、保险费、办公费等；财务费用主要包括利息收入、银行手续费等。

2013 年、2014 年 1-6 月，公司三费占营业收入的比例分别为 254.37%、802.07%。2014 年 1-6 月三费占比大幅增加主要是因为管理费用中的人员工资增加以及新增公司拟在全国中小企业股份转让系统申请挂牌支付给中介服务机构的服务费，而营业收入下降的缘故。

### 1、报告期内销售费用明细

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
工资	449,477.70	515,360.07	606.69	72,926.35
五险一金	19,337.20	56,478.18	-	-
工会经费、福利费	-	1,930.00	-	-
交通费、过桥费等	65,082.60	316,463.93	19,679.00	1,600.00
广告及宣传费	505,851.97	582,779.03	1,735.52	31,750.00
差旅费	12,685.50	66,684.00	-	-
业务招待费	44,679.00	42,137.46	-	-
折旧费	8,504.61	8,527.04	-	-
办公费、水电费等	10,414.00	30,115.20	4,053.82	725.00
房屋租金	-	537,500.00	-	-
其它	4,110.00	2,990.00	273.75	800.00

<b>合计</b>	<b>1,120,142.58</b>	<b>2,160,964.91</b>	<b>1,904.58</b>	<b>107,801.35</b>
-----------	---------------------	---------------------	-----------------	-------------------

注：2014年1-6月较2013年上半年度销售费用合计变化不大，其中人员工资显著上升，主要原因因为公司加强销售力量，销售人员增加，人员工资提升所致。2013年度较2012年度增加较大，主要原因系2012年度公司业务处于起步阶段，各项费用发生额均较少。

#### (1) 广告宣传费的主要内容及其支付对象

2013年广告宣传费发生额为58.28万元：

①支付黑龙江福顺天天大酒店有限公司会议费33.2万元，福顺天天酒店为公司承办18场大型推广会，包括租用场地和提供午餐服务。

②支付哈尔滨岁宝天鹅饭店有限公司会议费15万元，岁宝天鹅饭店为公司承办15场孕校会、6场科室会和4场营销会，包括租用场地和提供午餐服务。

孕校会、科室会、营销会和大型推广会的目的是宣传干细胞相关知识，让大家认识和了解干细胞。

③支付印刷和发放各种宣传册费用10万元。

2014年1-6月广告宣传费发生额为50.59万元：

①支付哈尔滨春风文化传播有限公司产品广告视频宣传片制作费、公司形象整体策划费40万元。

②营销中心展品耗材等费用10万元。

#### (2) 广告宣传费与公司业务的匹配性

公司投入广告宣传费，2013年产生了1,390,361.65元收入、2014年1-6月产生了337,788.16元收入。

广告宣传具有迟效性，即广告对媒体受众的影响程度由社会经济、文化、风俗等多种因素综合起作用，它们与广告的综合影响的显现具有时间上的滞后性，在进行效果评析时要充分认识到心理效果和行为效果之间的差异。因此广告宣传费与业务收入不能做到完全匹配。

广告宣传具有累积性，即广告活动是一个持续的、动态的过程，受众最终所接受的信息是多次广告宣传累积的结果。因此公司在广告战略方面要树立长远和稳定的目标，持续地投入，使企业的广告宣传能够保持持续一致的声音，更好地发挥广告效果的累积性，实现广告的短期效益与长远利益的结合。

## 2、报告期内管理费用明细

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
工资	354,083.09	484,249.37	321.21	114,966.05
五险一金	72,283.73	107,436.88	-	-
工会经费、福利费	4,902.59	8,477.85	-	-
办公、会议费等	46,258.44	25,709.51	-53.49	55,283.00
差旅费、交通费等	50,782.70	104,639.99	163.42	39,723.40
招待费	11,815.20	8,921.50	1,878.16	451.00
折旧费	11,324.17	8,523.44	1,103.93	707.97
税费	138,504.81	76,367.21	6,731.00	1,117.95
科研经费	229,319.11	301,564.24	-	-
低值易耗品	19,711.75	83,380.90	175.25	30,293.00
专利申请费	5,267.00	14,630.00	-	-
无形资产摊销	126,984.13	105,820.11	-	-
房租费	5,500.00	-	-	-
中介费	415,000.00	100,000.00	-	-
策划费	100,000.00	-	-	-
其他	7,073.00	6,962.92	372.54	1,473.50
<b>合计</b>	<b>1,598,809.72</b>	<b>1,436,683.92</b>	<b>488.77</b>	<b>244,015.87</b>

公司 2013 年度管理费用较 2012 年度增加较大，主要原因系 2012 年度公司业务处于起步阶段，各项费用发生额均较少。

公司 2014 年 1-6 月管理费用较 2013 年上半年发生额增加较大，主要系薪酬增加、科研经费增加及中介费增加所致。薪酬增加主要原因是随着公司经营规模扩大用工人数及薪酬水平增加；科研经费增加主要原因是公司逐渐加大科研力量，科研经费将逐年上升；中介费增加主要原因是公司拟在全国中小企业股份转让系统申请挂牌支付给中介服务机构的服务费。

## 3、报告期内财务费用明细

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	13,528.54	71,008.63	-17.24	85,804.76
银行手续费	3,881.31	10,012.56	917.05	984.47
<b>合计</b>	<b>-9,647.23</b>	<b>-60,996.07</b>	<b>-28.09</b>	<b>-84,820.29</b>

利息收入为公司银行存款的利息所得，报告期内，公司未向银行等金融机构融资，故无财务费用。

### (三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

### (四) 报告期内非经常损益情况：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	27,000.00	-	-
其他	-	13,219.01	-
<b>合计</b>	<b>27,000.00</b>	<b>13,219.01</b>	<b>-</b>

其中政府补助明细：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	来源和依据	批准文件	批准机关
哈尔滨市干细胞工程技术研发项目补助资金	25,000.00	-	-	《关于下达2013年第二批科技计划项目经费的通知》	(哈科联[2013]5号)	哈尔滨市科学技术局与哈尔滨市财政局
专利申请资助	2,000.00	-	-	知识产权局		
<b>合计</b>	<b>27,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			

2013年度、2014年1-6月公司非经常性损益净额占利润总额的比例分别为-0.31%、-6.43%占比较小，对公司财务状况和经营成果无持续重大影响。

2014 年 1-6 月较 2013 年度增加 104.25%，主要原因是政府补助增加。哈尔滨市科学技术局与哈尔滨市财政局联合文件《关于下达 2013 年第二批科技计划项目经费的通知》(哈科联[2013]5 号)，拨付哈尔滨市干细胞工程技术研究补助资金 70 万元，本次核拨专项经费 50 万元，公司于 2013 年 6 月 25 日收到该笔资金，形成了与资产相关的政府补助，公司 2014 年 1-6 月按受益期分摊已确认损益 25,000.00 元。

其他非经常性损益主要为供应商违约款 10,000.00 元。

### (五) 适用的主要税收政策

税种	计税依据	税率
增值税	提供劳务收入	3%
营业税	提供劳务收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2012 年至 2013 年 7 月，公司提供劳务收入征收 5% 营业税；按照《国家税务总局关于做好扩大营业税改征增值税试点工作的意见》(税总发〔2013〕44 号) 和《黑龙江省人民政府办公厅关于印发黑龙江省营业税改征增值税试点方案的通知》(黑政办〔2013〕29 号) 要求，黑龙江省从 2013 年 8 月 1 日起开展营业税改征增值税(以下简称“营改增”)试点，试点小规模纳税人提供应税服务适用简易计税方法计税。按照《黑龙江省国家税务局黑龙江省地方税务局关于开展营业税改征增值税试点若干事项的公告》，应税服务的年应征增值税销售额超过 500 万元的纳税人为增值税一般纳税人，未超过 500 万元的纳税人为小规模纳税人。因此，自 2013 年 8 月公司增值税适用 3% 的征收率。

## 五、财务状况分析

### (一) 公司主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31

现金	63,871.59	466.39	20,773.61
银行存款	76,654,712.97	9,696,106.30	22,883,380.67
其他货币资金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>76,718,584.56</b>	<b>9,696,572.69</b>	<b>22,904,154.28</b>

截止至 2014 年 6 月 30 日本公司不存在其他抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项。2014 年 6 月 30 日公司货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日相比大幅增长，主要原因因为增加注册资本收到股东投资款；2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日减少，主要原因因为购置设备及支付工程款增加所致。

## 2、应收账款

2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月，公司应收账款余额为零，主要是因为公司客户均为个人储户，公司无赊销情况，故无应收账款。

## 3、预付款项

### (1) 报告期内预付账款账龄结构

单位：元

账龄	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	22,329.00	100.00	63,734.25	91.66	117,497.40	100.00
1-2 年	-	-	5,800.00	8.34	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>22,329.00</b>	<b>100.00</b>	<b>69,534.25</b>	<b>100.00</b>	<b>117,497.40</b>	<b>100.00</b>

### (2) 报告期内预付账款前五名情况

单位：元

2014-6-30					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)	未结算原因
深圳市荣盛捷科技有限公司	第三方	7,500.00	1 年以内	33.59	尚未达到结算条件
哈尔滨市道外区正庆	第三方	5,600.00	1 年以内	25.08	尚未达到结算

机电设备商行					条件
哈尔滨市道外区新金盛办公文体百货商行	第三方	3,182.00	1 年以内	14.25	尚未达到结算条件
哈尔滨红月纺织有限公司	第三方	2,967.00	1 年以内	13.29	尚未达到结算条件
哈尔滨新达家具有限公司	第三方	1,800.00	1 年以内	8.06	尚未达到结算条件
<b>合计</b>		<b>21,049.00</b>		<b>94.27</b>	

2013-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)	未结算原因
北京探针生物技术有限公司	第三方	48,600.00	1 年以内	69.89	尚未达到结算条件
哈尔滨无限峰科技有限公司	第三方	7,537.00	1 年以内	10.84	尚未达到结算条件
山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	第三方	5,800.00	1 年以内	8.34	尚未达到结算条件
哈尔滨机电产品贸易中心	第三方	3,800.00	1 年以内	5.46	尚未达到结算条件
哈尔滨华旭仓储设备有限公司	第三方	2,550.00	1 年以内	3.67	尚未达到结算条件
<b>合计</b>		<b>68,287.00</b>		<b>98.20</b>	

2012-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)	未结算原因
哈尔滨无限峰科技有限公司	第三方	68,576.00	1 年以内	58.36	尚未达到结算条件
哈尔滨凯普德科技发展有限公司	第三方	12,000.00	1 年以内	10.21	尚未达到结算条件
深圳市五洋实业发展有限公司	第三方	9,900.00	1 年以内	8.43	尚未达到结算条件
杭州百通生物技术有限公司	第三方	9,741.40	1 年以内	8.29	尚未达到结算条件
山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	第三方	5,800.00	1 年以内	4.94	尚未达到结算条件
<b>合计</b>		<b>106,017.40</b>		<b>90.23</b>	

公司预付款项的性质主要为预付原材料采购款等。截至 2014 年 6 月 30 日，预付账款中无预付持有本公司 5% 以上表决权的股东款项，无预付关联方款项。

## 4、其他应收款

### (1) 报告期内其他应收款按种类分类

单位：元

2014-6-30				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	134,724.83	100.00	7,074.24	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>134,724.83</b>	<b>100.00</b>	<b>7,074.24</b>	<b>100.00</b>

2013-12-31				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	35,576,090.00	100.00	2,622,050.55	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>35,576,090.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,622,050.55</b>	<b>100.00</b>

2012-12-31				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	30,828,454.20	100.00	1,541,422.71	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,828,454.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,541,422.71</b>	<b>100.00</b>

### (2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

项目	2014-6-30		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	127,964.83	94.98	6,398.24
1 至 2 年	6,760.00	5.02	676.00
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	134,724.83	100.00	7,074.24

项目	2013-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	18,711,169.00	52.59	935,558.45
1 至 2 年	16,864,921.00	47.41	1,686,492.10
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	35,576,090.00	100.00	2,622,050.55

项目	2012-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	30,828,454.20	100.00	1,541,422.71
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	30,828,454.20	100.00	1,541,422.71

### (3) 报告期内其他应收款前五名情况

单位：元

2014-6-30					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款性质
杨春晖	职工	44,828.83	1 年以内	33.27	备用金
张 怡	总经理	35,136.00	2 年以内	26.08	备用金

宋婕	职工	18,290.00	1年以内	13.58	备用金
孔丽丽	职工	13,500.00	1年以内	10.02	备用金
中国工商银行	非关联方	10,000.00	2年以内	7.42	押金
<b>合计</b>		<b>121,754.83</b>		<b>90.37</b>	

2013-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	欠款性质
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	关联方	35,468,015.00	2年以内	99.70	往来款
张怡	总经理	51,200.00	1年以内	0.14	备用金
宋婕	职工	40,000.00	1年以内	0.11	备用金
中国工商银行	非关联方	6,000.00	1年以内	0.02	押金
潘龙	职工	5,538.00	1年以内	0.02	备用金
<b>合计</b>		<b>35,570,753.00</b>		<b>99.99</b>	

2012-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	欠款性质
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	关联方	30,692,571.20	1年以内	99.56	往来款
温暖	职工	69,593.00	1年以内	0.23	备用金
姜淑珍	职工	33,000.00	1年以内	0.11	备用金
陈小威	职工	20,000.00	1年以内	0.06	备用金
赵丕	职工	5,750.00	1年以内	0.02	备用金
<b>合计</b>		<b>30,820,914.20</b>		<b>99.98</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额分别为 35,565,215.00 元、30,815,164.20 元，其中关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司的借款分别为 30,692,571.20 元、35,468,015.00 元。截至 2014 年 6 月 30 日，哈尔滨市天地仁医药科技有限公司向公司的借款已清理完毕，其他应收款余额多为员工、股东的备用金、支付银行的押金等。

**(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项情况：**

单位：元

单位名称	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	-	-	35,468,015.00	2,616,571.80	30,692,571.20	1,534,628.56

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司的其他应收款坏账准备分别为 1,534,628.56 元、2,616,571.80 元。截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收持有本公司 5% 以上表决权的股东款项。

## 5、存货

### (1) 存货分类

单位：元

2014-6-30			
项目	金额	跌价准备	账面价值
原材料	582,041.98	-	582,041.98
<b>合计</b>	<b>582,041.98</b>	-	<b>582,041.98</b>
2013-12-31			
项目	金额	跌价准备	账面价值
原材料	191,103.22	-	191,103.22
<b>合计</b>	<b>191,103.22</b>	-	<b>191,103.22</b>
2012-12-31			
项目	金额	跌价准备	账面价值
原材料	37,435.00	-	37,435.00
<b>合计</b>	<b>37,435.00</b>	-	<b>37,435.00</b>

2013 年 12 月 31 日公司存货余额较 2012 年 12 月 31 日大幅增加，主要是 2012 年度公司业务处于起步阶段，原材料储备较少；2014 年 6 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日大幅增加，主要原因因为公司业务范围扩大，原材料储备也随之增加。

公司经营状况良好，不存在存货计提跌价准备的情形。

## 6、其他流动资产

单位：元

项目	性质（或内容）	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31

递延税款	预缴税费	4,904.24	1,525.30	-
合计		4,904.24	1,525.30	-

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日其他流动资产余额全部为预缴税费。

## 7、固定资产

### (1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率

固定资产采用年限平均法计提折旧，折旧年限、残值率为、年折旧率见下表：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	30	5.00	3.17
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	5.00	19.00

### (2) 固定资产原值、累计折旧和净值

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	30,632,493.02	4,910,425.53	615,944.00
其中：房屋及建筑物	25,587,287.49	-	-
机器设备	4,402,809.53	4,402,809.53	489,360.00
运输工具	56,300.00	56,300.00	-
办公设备及其他	586,096.00	451,316.00	126,584.00
<b>二、累计折旧合计</b>	554,687.59	292,871.21	707.97
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	463,991.65	250,179.72	632.22
运输工具	10,697.04	5,348.52	-
办公设备及其他	79,998.90	37,342.97	75.75
<b>三、账面净值合计</b>	30,077,805.43	4,617,554.32	615,236.03
其中：房屋及建筑物	25,587,287.49	-	-
机器设备	3,938,817.88	4,152,629.81	488,727.78
运输工具	45,602.96	50,951.48	-
办公设备及其他	506,097.10	413,973.03	126,508.25

<b>四、减值准备合计</b>	--	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	--	-
办公设备及其他	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	30,077,805.43	4,617,554.32	615,236.03
其中：房屋及建筑物	25,587,287.49	-	-
机器设备	3,938,817.88	4,152,629.81	488,727.78
运输工具	45,602.96	50,951.48	-
办公设备及其他	506,097.10	413,973.03	126,508.25

报告期内，公司的固定资产主要包括房屋、建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他。

## 8、在建工程

### (1) 在建工程明细：

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
<b>一、账面余额合计</b>	-	24,333,933.84	44,027.27
干细胞库	-	24,333,933.84	44,027.27
<b>二、减值准备合计</b>	-	-	-
干细胞库	-	-	-
<b>三、账面净值合计</b>	-	<b>24,333,933.84</b>	<b>44,027.27</b>
干细胞库	-	24,333,933.84	44,027.27

### (2) 2014 年 1-6 月重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	2013-12-31	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	2014-6-30
干细胞库	24,333,933.84	1,253,353.65	25,587,287.49	-	-

截至 2014 年 6 月 30 日公司在建工程余额为零，是由于公司建设的干细胞库达到预定可使用状态，预估结转固定资产所致。

### (3) 报告期内在建工程构成情况

报告期内在建工程为位于哈尔滨市松北区巨宝二路 199 号的干细胞存储库，是一栋建筑占地面积 4,100.9 m<sup>2</sup>的二层楼。目前已达到预定可使用状态，正在办理竣工结算及验收等相关事宜。

在建工程构成如下表：

单位：万元

项目	金额	施工单位名称
土建工程	2,134.64	中冶天工集团有限公司、 黑龙江省福圣建筑安装有限公司阿城第一分公司
净化彩钢板工程	108.34	哈尔滨吴江俊豪净化彩钢板工程有限公司
桩基础工程	46.12	黑龙江省什业建筑工程桩基础工程有限责任公司
电缆	58.97	哈尔滨海洋线缆制造有限责任公司
空调机组	57.00	江苏希达空调净化设备总公司、 山东现代莱恩空调设备有限公司
自流平地坪	44.45	哈尔滨丽装地坪建筑工程有限公司
规划设计费	28.00	黑龙江省食品医药设计有限责任公司
工程材料	36.80	
其他	44.41	
合计	2,558.73	

## 8、无形资产

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
一、账面原值合计	12,000,000.00	12,000,000.00	-
土地使用权	12,000,000.00	12,000,000.00	-
二、累计摊销合计	232,804.24	105,820.11	-
土地使用权	232,804.24	105,820.11	-
三、无形资产账面净值合计	11,767,195.76	11,894,179.89	-
土地使用权	11,767,195.76	11,894,179.89	-
四、减值准备合计	-	-	-
土地使用权	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	11,767,195.76	11,894,179.89	-
土地使用权	11,767,195.76	11,894,179.89	-

2013 年度公司无形资产增加 1,200 万元，是由于哈尔滨市天地仁医药科技有限公司以土地使用权作价出资 1,200 万元增加注册资本获得。

## 9、递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
资产减值准备	1,768.56	655,512.64	385,355.68
可抵扣亏损及税款抵减	1,253,393.00	614,245.77	60,360.43
可抵扣广告宣传费	212,851.18	100,586.25	7,937.50
递延收益（政府补助）	118,750.00	125,000.00	-
<b>合计</b>	<b>1,586,762.74</b>	<b>1,495,344.66</b>	<b>453,653.61</b>

### (2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款坏账准备	7,074.24	2,622,050.55	1,541,422.71
可抵扣亏损及税款抵减	5,013,572.05	2,456,983.07	241,441.73
可抵扣广告宣传费	851,404.70	402,344.99	31,750.00
递延收益（政府补助）	475,000.00	500,000.00	-
<b>合计</b>	<b>6,347,050.99</b>	<b>5,981,378.61</b>	<b>1,814,614.44</b>

公司的递延所得税资产主要因其他应收款坏账准备、可抵扣亏损及税款抵减产生。

## 10、资产减值准备

主要资产减值准备的计提依据参照本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响”。

报告期内，公司资产减值准备实际计提情况如下表：

单位：元

项目	2013-12-31	本期计提	本期转入	本期减少		2014-6-30
				转回	转销	
坏账准备	2,622,050.55	-	-	2,614,976.31	-	7,074.24
<b>合计</b>	<b>2,622,050.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,614,976.31</b>	<b>-</b>	<b>7,074.24</b>

续上表

单位：元

项目	2012-12-31	本期计提	本期转入	本期减少		2013-12-31
				转回	转销	
坏账准备	1,541,422.71	1,080,627.84	-	-	-	2,622,050.55
合计	<b>1,541,422.71</b>	<b>1,080,627.84</b>	-	-	-	<b>2,622,050.55</b>

续上表

单位：元

项目	2011-12-31	本期计提	本期转入	本期减少		2012-12-31
				转回	转销	
坏账准备	1,970,142.00	-	-	428,719.29	-	1,541,422.71
合计	<b>1,970,142.00</b>	-	-	<b>428,719.29</b>	-	<b>1,541,422.71</b>

报告期内，公司的资产减值准备为其他应收款按账龄计提的坏账准备。

截至 2012 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日，公司转回 428,719.29 元及 2,614,976.31 元，主要原因是收回关联方哈尔滨市天地仁医药科技有限公司借款产生。

## 11、其他非流动资产

### (1) 其他非流动资产明细

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
长期资产预付款	-	1,087,146.00	2,436,428.00
递延税款-预交税费	54,088.49	46,085.64	-
合计	<b>54,088.49</b>	<b>1,133,231.64</b>	<b>2,436,428.00</b>

### (2) 长期资产预付款按账龄列示

单位：元

账龄	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	-	-	1,087,146.00	100.00	2,436,428.00	100.00

1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	1,087,146.00	100.00	2,436,428.00	100.00

## (3) 长期资产预付款金额前五名单位情况:

单位: 元

2013-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占长期资产预付款总额的比例 (%)	未结算原因
哈尔滨丽装地坪建筑工程有限公司	非关联方	421,074.00	1 年以内	38.73	尚未达到结算条件
山东现代莱恩空调设备有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	27.60	尚未达到结算条件
吉林省海艺建筑装饰材料有限公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	11.04	尚未达到结算条件
苏州富士精工电梯有限公司	非关联方	112,500.00	1 年以内	10.35	尚未达到结算条件
恩施市维君轻工机械有限公司	非关联方	31,200.00	1 年以内	2.87	尚未达到结算条件
合计		984,774.00		90.58	

2012-12-31

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款性质
黑龙江欧诺仪器设备有限公司	非关联方	774,418.00	1 年以内	31.78	尚未达到结算条件
哈尔滨凯普德科技发展有限公司	非关联方	703,000.00	1 年以内	28.85	尚未达到结算条件
广州市华粤行仪器有限公司	非关联方	386,600.00	1 年以内	15.87	尚未达到结算条件
北京探针生物技术有限公司	非关联方	280,000.00	1 年以内	11.49	尚未达到结算条件
哈尔滨英杰科技发展有限公司	非关联方	123,500.00	1 年以内	5.07	尚未达到结算条件
合计		2,267,518.00	1 年以内	93.07	

截至 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 公司长期资产预付款主要为

预付工程及设备款；截至 2014 年 6 月 30 日，预付工程及设备款均已结算完毕。

## (二) 公司主要负债情况

### 1、应付账款

#### (1) 账龄分析

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	930,253.40	6,864,840.24	41,742.00
1 至 2 年	143,962.00	24,730.00	-
2 至 3 年	24,730.00	-	-
3 年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,098,945.40</b>	<b>6,889,570.24</b>	<b>41,742.00</b>

#### (2) 报告期内应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应付账款余额	账龄	占当期应付账款余额比例 (%)
<b>2014-6-30</b>				
哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司	关联方	221,000.00	1-2 年	20.11
哈尔滨无限峰科技有限公司	非关联方	204,675.20	1 年以内	18.62
中冶天工集团有限公司	非关联方	136,942.80	1 年以内	12.46
黑龙江省福圣建筑安装有限公司阿城第一分公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	7.28
松林木子（北京）电子设备有限公司	非关联方	79,000.00	1 年以内	7.19
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>721,618.00</b>	<b>-</b>	<b>65.66</b>
<b>2013-12-31</b>				
中冶天工集团有限公司	非关联方	3,871,511.24	1 年以内	56.19
黑龙江省福圣建筑安装有限公司阿城第一分公司	非关联方	2,488,824.91	1 年以内	36.12
哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司	关联方	156,000.00	1-2 年	2.26
松林木子（北京）电子设备有限公司	非关联方	79,000.00	1 年以内	1.15

江苏希达空调净化设备总公司	非关联方	54,000.00	1 年以内	0.78
<b>合计</b>	-	<b>6,649,336.15</b>	-	<b>96.51</b>
<b>2012-12-31</b>				
哈尔滨盛博实验仪器有限公司	非关联方	19,250.00	1-2 年	46.12
成都盛杰低温设备有限公司	非关联方	19,000.00	1-2 年	45.52
哈尔滨伟创未来信息技术有限公司	非关联方	3,492.00	1 年以内	8.37
<b>合计</b>	-	<b>41,742.00</b>	-	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款余额主要为应付工程款、采购款、设备款及应付关联方租金。2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加 16,405.13%，主要原因系本期新建干细胞库工程款尚未支付。截至 2014 年 6 月 30 日，应付帐款余额大幅下降，主要原因因为公司支付工程款。

截止 2014 年 6 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款项。

## 2、预收账款

### 账龄分析

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	428,075.00	1,756,515.00	-
1 至 2 年	1,490,417.00	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,918,492.00</b>	<b>1,756,515.00</b>	-

报告期各期末的预收款项余额均为预收自然人客户检测及储存费，账龄超过一年尚未结转收入款项为收取的储户一次性交纳多年储存费所致。报告期内，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## 3、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加额	本期减少额	2014-6-30
工资、奖金、津贴和补贴	127,051.45	1,083,635.00	969,525.15	241,161.30

职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-3,469.04	126,203.87	133,690.37	-10,955.54
其中：医疗保险费	-3,469.04	28,413.83	35,900.33	-10,955.54
基本养老保险费	-	70,914.97	70,914.97	-
失业保险费	-	21,534.77	21,534.77	-
工伤保险费	-	3,335.29	3,335.29	-
生育保险费	-	2,005.01	2,005.01	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	4,745.91	4,902.59	2,188.75	7,459.75
非货币性福利	-	-	-	-
辞退福利	-	-	-	-
其中：因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>128,328.32</b>	<b>1,214,741.46</b>	<b>1,105,404.27</b>	<b>237,665.51</b>

续上表

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加额	本期减少额	2013-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	67,409.60	1,340,012.90	1,280,371.05	127,051.45
职工福利费	-	7,648.50	7,648.50	-
社会保险费	-	231,273.93	234,742.97	-3,469.04
其中：医疗保险费	-	84,634.21	88,103.25	-3,469.04
基本养老保险费	-	120,950.85	120,950.85	-
失业保险费	-	13,496.43	13,496.43	-
工伤保险费	-	7,987.50	7,987.50	-
生育保险费	-	4,204.94	4,204.94	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	7,505.26	2,759.35	4,745.91
非货币性福利	-	50000.00	50,000.00	-
辞退福利	-	-	-	-
其中：因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>67,409.60</b>	<b>1,636,440.59</b>	<b>1,575,521.87</b>	<b>128,328.32</b>

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日应付职工薪酬期末余额分别为67,409.60元、128,328.32元及237,665.51元，均在下一个月支付，无属于拖欠性质的款项。

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
增值税	1,032.94	14,559.61	-
城市维护建设税	72.31	1,019.17	-
教育费附加	51.65	727.98	-
企业所得税	-	-	-
个人所得税	1,955.38	82.06	-
防洪保安费	34.43	485.32	-
土地使用税	-	64,460.00	-
印花税	60,020.72	6,109.66	-
垃圾处理费	22.00	16.00	-
<b>合计</b>	<b>63,189.43</b>	<b>87,459.80</b>	<b>-</b>

2014年6月30日公司应交税费较2013年12月31日减少了27.25%，主要原因是2013年度计提的土地使用税在2014年度缴纳。

#### 5、其他应付款

##### (1) 账龄分析

单位：元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
1年以内	-	12,522,555.20	55,145,980.00
1至2年	-	55,026,000.00	-
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-

<b>合计</b>	-	<b>67,548,555.20</b>	<b>55,145,980.00</b>
-----------	---	----------------------	----------------------

**(2) 报告期内其他应付款金额前五名单位情况:**

单位: 元

<b>2013-12-31</b>				
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>金额(元)</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应付款总额的比例(%)</b>
刘艳青	股东	55,766,000.00	1年以内、 1-2年	82.56
马春丽	非关联方	4,000,000.00	1年以内	5.92
刘璇	职工	3,830,000.00	1年以内、 1-2年	5.67
张大伟	非关联方	2,000,000.00	1年以内	2.96
张耀忠	非关联方	400,000.00	1年以内	0.59
<b>合计</b>	-	<b>65,996,000.00</b>	-	<b>97.7</b>

**2012-12-31**

<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>金额(元)</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应付款总额的比例(%)</b>
刘艳青	股东	54,045,980.00	1年以内	98.01
姜国斌	非关联方	300,000.00	1年以内	0.54
张辉	非关联方	300,000.00	1年以内	0.54
邢荣华	非关联方	200,000.00	1年以内	0.36
关淑华	非关联方	100,000.00	1年以内	0.18
<b>合计</b>	-	<b>54,945,980.00</b>	-	<b>99.64</b>

截至 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日,公司的其他应付款主要为暂收股东投资款。截至 2014 年 6 月 30 日,其他应付款余额为零,是因为原暂收股东投资款未作增资处理全部退回,根据 2014 年 6 月 20 日股东会决议,重新制定增资方案。

**(三) 公司股东权益情况**

报告期内,公司的股东权益变动情况如下:

单位: 元

<b>项目</b>	<b>2014-6-30</b>	<b>2013-12-31</b>	<b>2012-12-31</b>
-----------	------------------	-------------------	-------------------

股本	68,000,000.00	14,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	54,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-4,851,929.55	-4,523,409.30	-1,359,668.52
股东权益合计	<b>117,148,070.45</b>	<b>9,476,590.70</b>	<b>640,331.48</b>

#### (四) 公司现金流量情况

##### 1、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	<b>-328,520.25</b>	<b>-3,163,740.78</b>	<b>121,179.02</b>
加：资产减值准备	<b>-2,614,976.31</b>	<b>1,080,627.84</b>	<b>-428,719.29</b>
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	<b>261,816.38</b>	<b>292,163.24</b>	<b>707.97</b>
无形资产摊销	<b>126,984.13</b>	<b>105,820.11</b>	<b>0.00</b>
递延所得税资产减少（增加以“-”号）	<b>-91,418.08</b>	<b>-1,041,691.05</b>	<b>40,543.34</b>
存货的减少（增加以“-”号填列）	<b>-390,938.76</b>	<b>-153,668.22</b>	<b>-37,435.00</b>
经营性应收项目的减少（增加以“-”号）	<b>35,488,570.42</b>	<b>-4,699,672.65</b>	<b>-28,975,809.60</b>
经营性应付项目的增加（减少以“-”号）	<b>-66,999,131.67</b>	<b>14,577,536.98</b>	<b>55,236,131.60</b>
其他	<b>-25,000.00</b>	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-34,572,614.14</b>	<b>6,997,375.47</b>	<b>25,956,598.04</b>

2012年、2013年和2014年1-6月，公司净利润分别为12.12万元、-316.37万元和-32.85万元，公司经营活动产生现金流量净额分别为2,595.66万元、699.74万元和-3,457.26万元，现金流量净额与净利润之间存在差异，影响净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大的因素有非付现成本费用（主要是资产减值准备、折旧和摊销）、经营性应收项目（主要是其他应收款）和经营性应付项目（主要是其他应付款）。

2012年，经营活动现金流量净额与净利润之间差异2,583.54万元，主要是经营性应收项目增加、经营性应付项目增加，上述两项合计使经营性现金流量净额增加2,626.03万元。经营性应收项目增加主要是其他应收款增加，2012年末其他应收款3,082.85万元，较2011年末增加2,885.84万元，主要系大股东-天地仁药业占款增加所致。经营性应付项目增加主要是其他应付款增加，2012

年末其他应付款 5,514.60 万元，较 2011 年末增加 5,514.60 万元，主要系收取股东暂借款增加所致。

2013 年，经营活动现金流量净额与净利润之间差异 1,016.11 万元，主要是经营性应收项目增加、经营性应付项目增加，上述两项合计使经营性现金流量净额增加 987.79 万元。经营性应收项目增加主要是其他应收款增加，2013 年末其他应收款 3,557.61 万元，较 2012 年末增加 474.76 万元，主要系大股东-天地仁药业占款增加所致。经营性应付项目增加主要是其他应付款增加，2013 年末其他应付款 6,754.86 万元，较 2012 年末增加 1,240.26 万元，主要系收取股东暂借款增加所致。

2014 年 1-6 月，经营活动现金流量净额与净利润之间差异 3,424.41 万元，主要是经营性应收项目减少、经营性应付项目减少，上述两项合计使经营性现金流量净额减少 3,151.06 万元。经营性应收项目减少主要是其他应收款减少，2014 年 6 月 30 日其他应收款 13.47 万元，较 2013 年末减少 3,544.14 万元，主要系大股东-天地仁药业偿还占款所致。经营性应付项目减少主要是其他应付款减少，2014 年 6 月 30 日其他应付款结零，较 2013 年末增加 6,754.86 万元，主要系偿还股东暂借款所致。

## 2、报告期内所有大额现金流量变动情况

报告期内现金流量主要项目分析列示如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	509,798.00	3,178,080.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	55,950,881.54	28,856,425.19	114,736,140.36
购买商品、接受劳务支付的现金	271,166.71	249,615.05	132,190.40
支付其他与经营活动有关的现金	89,471,025.93	23,122,681.13	88,647,351.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,405,373.99	20,704,957.06	3,077,399.27

### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金大额变动情况分析

发行人 2012 年无销售业务，2014 年 1-6 月份销售业务绩下降，因此导致 2014 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金较 2013 年降低。

### (2) 收到及支付其他与经营活动有关的现金大额变动情况分析

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，收到与支付其他与经营活动有关的现金

净额分别为 2,608.88 万元, 573.37 万元, -3,352.01 万元。2012 年、2013 年增加原因主要是收到股东暂借款增加及大股东-天地仁药业占款增加综合影响所致。2014 年 1-6 月减少原因为偿还股东借款及大股东-天地仁药业偿还占款综合影响所致。

### (3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月投资活动现金支出金额较大, 主要是 2012 年公司启动了干细胞存储库项目的建设, 投资于该项目土建工程施工款和定购设备款增加了现金支出。

## 六、关联方、关联关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方（截至2014年6月30日）

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	与本公司关系
刘艳青	1500.00	22.06	实际控制人、董事长
哈尔滨市天地 投资管理中心 (普通合伙)	3974.50	58.45	控股股东

#### 2、不存在控制关系的主要关联方

其他关联方名称	持股比例（%）	其他关联方与本公司关系
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	-	原控股股东, 现为实际控制人刘艳青控制的公司
哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司	-	实际控制人刘艳青控制的公司
黑龙江省海纳医药有限公司	-	实际控制人刘艳青控制的公司
黑龙江天龙药业有限公司	-	实际控制人刘艳青控制的公司
美国加州药业有限公司	-	实际控制人刘艳青控制的公司
天一药业（粉单市场: CSKI）	-	实际控制人刘艳青控制的公司
刘艳青	22.06	股东、法定代表人
张怡	-	关键管理人员
郑玮东	-	董事、财务总监
王春梅	-	董事、行政总监

司杰	-	董事
段希利	-	监事
唐修维	0.01	监事
姜凯飞	-	监事
刘冰	-	董事会秘书

(1) 公司实际控制人刘艳青控制的其他企业有 6 家，具体情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

(2) 持有公司 5% 以上股份的自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员之关系密切的家庭成员为公司的关联方，包括：配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

本公司与关联方无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日
哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司	本公司	车间	221,000.00	2013-1-1	2014-5-31
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	本公司	办公楼	38,500.00	2014-6-1	2014-12-31

关联租赁情况说明：

2013 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日，公司租赁哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司车间作为干细胞车间，租赁金额合计为 221,000.00 元，租金包括租赁期间水、电、煤气、内部办公电话费、物业管理费、暖气费、空调机组的使用、纯化水处理系统的使用；

2014 年 6 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，公司租赁哈尔滨市天地仁医药科技有限公司办公楼部分楼层作为办公场地，租赁金额为 38,500.00 元，包括租金、

租赁期间水电费。

公司与哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司、哈尔滨市天地仁医药科技有限公司发生的厂房及办公楼的关联租赁是公司正常生产经营的必要条件。

公司按照公平、公开、公允的原则，与哈尔滨富尔斯特生物工程有限责任公司、哈尔滨市天地仁医药科技有限公司发生的关联租赁按照成本加成法（平均加成率 10%-15%）作为定价依据。租赁资产涉及金额、租赁收益及对公司产生的影响均较小，不在损害公司利益，关联交易价格公允。

### （2）关联方往来情况

单位：元

关联方	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
	金额	金额	金额
其他应收款			
哈尔滨市天地仁医药科技有限公司	-	35,468,015.00	30,692,571.20
张 怡	35,136.00	51,200.00	3,000.00
合计	<b>35,136.00</b>	<b>35,519,215.00</b>	<b>30,695,571.20</b>
其他应付款			
刘艳青	-	55,766,000.00	54,045,980.00
合计	-	<b>55,766,000.00</b>	<b>54,045,980.00</b>

2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日，哈尔滨市天地仁医药科技有限公司因临时资金周转原因向公司借款，均为无息借款，截至 2014 年 6 月 30 日双方借款均已清偿完毕。其余关联方其他应收款为员工备用金，待取得相关发票后向公司报销费用。

截至 2014 年 6 月 30 日，与关联方刘艳青发生的其他应付款均已清偿。

上述关联方借款发生在有限公司阶段。有限公司阶段公司股东规范治理的意识不强，未建立相关制度对关联方借款行为进行规范和约束，上述借款均未签订借款协议，亦未约定利息。截至报告期末，除员工备用金，其他关联方往来款均已清偿，不存在法律纠纷、争议及潜在法律纠纷。

### （三）关联交易决策权限、决策程序及定价机制

根据公司《关联交易管理制度》，第十一条 关联交易的决策权限：

(一) 公司拟与其关联方达成的日常性关联交易总额(含同一标的或与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)高于 300 万元且公司最近一次经审计净资产值的 5%以上的，必须向董事会办公室报告，由公司董事会作出决议通过后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

除日常性关联交易之外的偶发性关联交易，公司应当经过股东大会审议。

(二) 公司拟与其关联方达成的日常性关联交易总额(含同一标的或与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)在 100 万元至 300 万元之间且在公司最近经审计净资产值的 0.5%以上 5%以下时，必须向董事会办公室报告，并由公司董事会做出决议，该关联交易在获得公司董事会批准后实施。

(三) 公司拟与其关联方达成的日常性关联交易总额(含同一标的或与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)未达到本条前两项规定的关联交易总额时，由公司董事长批准，该关联交易在获得公司董事长批准后实施。

#### (四) 关联交易决策程序

根据公司《关联交易管理制度》，第十四条 关联交易的初步审查：

公司总经理在收到有关职能部门的书面报告后，应于三个工作日之内召开总经理办公会议，并按本管理制度规定的确定为关联交易的，对将发生之关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行初步审查。提出书面报告的有关部门须派人出席总经理办公会议，并对总经理以及其他管理人员提出的质询进行说明与解释。

经公司总经理办公会会议初审认为必须发生关联交易的，总经理须责成有关部门按照总经理办公会会议决定，将有关关联交易事宜制作一份详细的书面报告，并草拟相应关联交易协议/合同。总经理须在办公会议结束后 5 个工作日向董事会办公室书面报告。

前款的书面报告事项包括但不限于：

(一) 关联交易标的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

(二) 关联交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况；

(三) 根据充分的定价依据，确定交易价格；

(四) 以及公司认为必要时，可聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

**第十五条 关联交易董事长审查：**

公司拟进行的关联交易由本管理制度确定的属于董事长决策权限的，由董事会办公室将书面报告提交董事长，并同时报告监事会。

由董事长按照额度权限履行相应程序，属于本管理制度规定的应当回避的情形，董事长应当回避。

**第十六条 关联交易董事会审查：**

公司拟进行的关联交易由本管理制度规定的属于董事会决策权限的，由董事会办公室将书面报告提交董事会审议，并同时报告监事会。

董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论。出席会议的董事可以要求公司总经理或相关机构负责人说明其是否已经积极在市场寻找就该项交易与第三方进行，从而替代与关联方发生交易；总经理或相关机构负责人应对有关结果向董事会作出解释。当确定无法寻求与第三方交易以替代该项关联交易时，董事会应确认该项关联交易具有必要性。

董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

(一) 该项关联交易的标的如属于向关联方外购或销售产品的，则必须调查本公司能否自行购买或独立销售。当本公司不具备采购或销售渠道或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若本公司向关联方购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联方的采购价加上分担部分合理的采购成本确定；采购成本可包括运输费、装卸费等。

(二) 该项关联交易的标的如属于关联方自产产品，则该项关联交易的价格按关联方生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价。

(三) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

属于本管理制度规定的应当回避的情形，关联董事应当回避。

### 第十七条 关联交易股东大会审查：

公司拟进行的关联交易由本管理制度规定的属于股东大会决策权限的，由董事会将书面报告提交股东大会审议。

股东大会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审议。出席会议股东可以要求公司总经理或相关机构负责人说明其是否已经积极在市场寻找就该项交易与第三方进行，从而替代与关联方发生交易；总经理或相关机构负责人应对有关结果向股东大会作出解释。当确定无法寻求与第三方交易以替代该项关联交易时，股东大会应确认该项关联交易具有必要性。

股东大会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

(一) 该项关联交易的标的如属于关联方外购产品或销售的，则必须调查本公司能否自行购买或独立销售。当本公司不具备采购或销售渠道或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若本公司向关联方购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联方的采购价加上分担部分合理的采购成本确定；采购成本可包括运输费、装卸费等。

(二) 该项关联交易的标的如属于关联方外购产品的，则必须调查本公司能否自行购买或独立销售。当本公司不具备采购或销售渠道或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若本公司向关联方购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联方的采购价加上分担部分合理的采购成本确定；采购成本可包括运输费、装卸费等。

(三) 该项关联交易的标的如属于关联方自产产品，则该项关联交易的价格按关联方生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价。

(四) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

属于本管理制度规定的应当回避的情形，关联股东应当回避。

### (五) 关联交易定价

根据公司《关联交易管理制度》，第二十一条 公司进行关联交易应当签订书

面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

**第二十二条** 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- (一) 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- (二) 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- (三) 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- (四) 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- (五) 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

**第二十三条** 公司按照第二十一条第（三）项、第（四）项或者第（五）项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：成本加成法、再销售价格法、可比非受控价格法、交易净利润法、利润分割法。

**第二十四条** 公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并由董事会对该定价的公允性作出说明。

## **七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## **八、报告期内资产评估情况**

### **(一) 2014年5月有限公司第一次增加注册资本**

2013年12月28日，黑龙江利朋资产评估有限公司接受哈尔滨市天地仁医药科技有限公司的委托，就公司拟以土地作价出资事宜，以2013年12月25日为基准日，对拟出资的土地进行了评估，评估方法为市场法，并出具了“黑利评报字（2013）第147号”《黑龙江天晴干细胞有限公司拟无形资产现值估价项目

评估报告》，评估结论为委托方在评估基准日 2013 年 12 月 25 日的委估资产的评估值为 1200.20 万元。

## （二）2014 年有限整体变更设立股份公司

2014 年 7 月 20 日，中审亚太会计师事务所出具中审亚太审字(2014)010911 号《审计报告》，确认截至 2014 年 6 月 30 日，公司的净资产为 117,148,070.45 元；2014 年 7 月 25 日，北京中科华资产评估有限责任公司出具了中科华评报字[2014]第 106 号《资产评估报告》，确认截至 2014 年 6 月 30 日，有限公司净资产评估价值为 120,486,724.94 元。

本次评估仅为有限公司整体变更设立股份公司提供价值参考依据，公司未根据该评估结果调账。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：

**第一百四十八条**公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取利润的百分之十列入法定公积金；
- (3) 支付股东股利。

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

**第一百四十九条**股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的百分之二十五。

**第一百五十条**公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

**第一百五十一条**公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## (二) 报告期内股利分配情况

报告期内未进行股利分配。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

# 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司。

# 十一、风险因素

正确认识和了解公司在财务管理中潜在和存在的各种风险，并提前做好针对性应对预案，是公司取得预期的经济效益、实现持续发展的必要前提。为此，我们结合公司财务状况，对未来发展可能遇到的各种风险做如下梳理。

## (一) 公司营业收入与总资产规模不匹配的经营风险

公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年总资产分别为 120,941,362.79, 86,387,019.26 元, 55,895,463.08 元, 公司 2014 年 1-6 月、2013 年营业收入分别为 337,788.16 元, 1,390,361.65 元, 与同行业其他公司相比, 公司的营业收入相对于总体资产规模来说相对较少, 未来将面临较大的经营风险, 可能会影响公司抵御市场波动的能力。

应对措施：未来两年内，公司将逐步扩大销售规模，增加现有服务，配合新产品研发、生产和销售，增加销售收入，提高盈利能力。此外公司将加大对日常费用的管控，合理控制不必要的费用支出，增加公司的营业利润。

## (二) 持续亏损的风险

公司 2014 年 1-6 月、2013 年营业收入分别为 337,788.16 元, 1,390,361.65 元, 公司的亏损金额分别为 -328,520.25 元, -3,163,740.78 元。公司的净利润为负, 主要是由于公司正处于业务投入时期, 销售费用、管理费用占营业收入的比重较大, 从而使得净利润指标为负, 公司存在一段时间内持续亏损的风险。

应对措施：公司将严控费用占收入的比例，谨慎进行资本性投入，稳定现有客户群体，加强宣传力度，增大销售渠道，增加合作伙伴；并尽快实现储存干细

胞品种多元化，逐步达到盈利的状态。

### （三）股东控制风险及应对措施

公司董事长刘艳青实际控制公司80.51%的股份，对公司运营具有实质影响力，因此公司存在被股东控制的风险。但公司自设立以来未曾发生过股东利用其特殊地位损害公司及其他股东利益的行为，公司将继续完善制度安排防止类似情况的发生，但是仍然无法排除在实际生产经营中股东或多为股东通过董事会或者行使股东表决权等方式对公司的生产经营、财务决策或人员安排等核心事务实施不当控制，危害公司或其他股东利益。

针对以上风险，公司拟采取一下措施：第一，公司建立了较为合理的法人治理结构，公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策管理制度》，同时在《股份有限公司股东大会议事规则》、《股份有限公司董事会议事规则》、《股份有限公司监事会议事规则》中也做了相应的制度安排；第二，规章制约，公司在涉及重大管理事项的规定中设置了牵制条款，防止股东滥用权力，避免发生股东不当控制。第三观念制约，公司注重对管理层的诚信意识培养，定期组织管理成进行法律规章学习，并严格依照《公司法》及公司章程的规定规范管理公司。

### （四）公司刚刚扩大规模带来的运营风险及对策

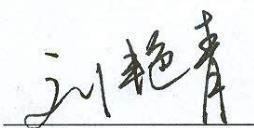
干细胞产业市场前景广阔，因相关政策限制，市场潜力并未被充分挖掘。一旦干细胞储存、治疗产业的市场迅速打开，不排除实力较为强大的竞争对手大举进军该行业。公司技术先进性保证了所占有的市场份额不会被对手轻易取代，但也必须认识到在公司刚刚扩建，产品研发处在初步阶段，这一劣势可能会给公司带来竞争风险。

为应对该风险，公司需要开拓融资渠道，寻找新的客户资源与代理商资源，争取尽快扩大生产线、提高产能，发挥规模效应，从而提高公司的抗风险能力，提升综合竞争实力。

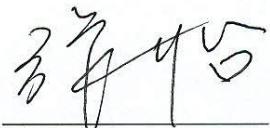
## 第五节有关声明

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

全体董事签字：



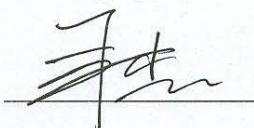
刘艳青



张怡



王春梅

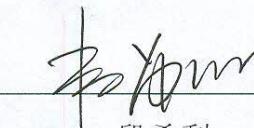


司杰

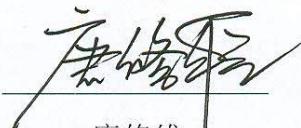


郑玮东

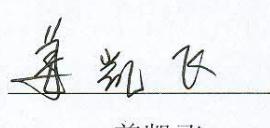
全体监事签字：



段希利



唐修维

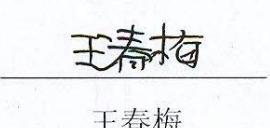


姜凯飞

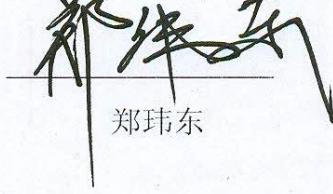
全体高级管理人员签字：



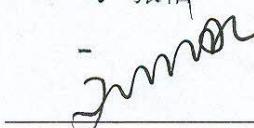
张怡



王春梅



郑玮东



刘冰



## 主办券商声明

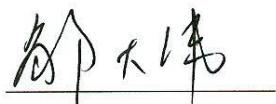
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字:



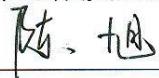
陈有安

项目负责人签字:

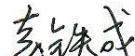


邹大伟

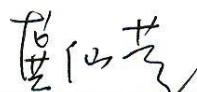
项目小组成员签字:



陈旭



赵铁成



龚仙蓝



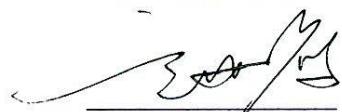
郭思捷



## 律师声明

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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师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。

律师事务所负责人签字：



高海鹰

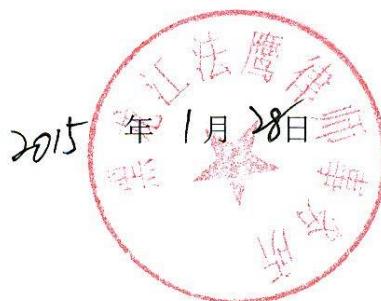
经办律师签字：



高海鹰

  
林林

林林



## 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签字：

  
郝树平



签字注册会计师：

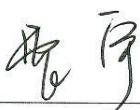
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



曹宇

经办注册资产评估师：



## 第六节附件

备查文件目录：

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件