



北京糖友文化传媒股份有限公司

# 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十月



## 声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素，投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### 一、公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

#### 二、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为章凌波、章凌浪、章凌燕，章凌波通过大象投资对本公司间接持股 38.9856%，现任公司董事长；章凌浪先生对本公司直接持股 32.9680%，间接持股 11.9952%，直接、间接持有公司的股权合计为 44.9632%，现任公司董事长兼总经理；章凌燕女士持有公司 2.3520% 的股权，现任公司董事；章凌波、章凌浪、章凌燕系兄妹关系，在公司决策、监督、日常经营管理上能施加重大影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来重大风险。

#### 三、行业政策的风险

公司的主要客户为大型的制药企业，主营业务是为客户提供糖尿病医疗保健领域的广告代理及会议、活动、医学项目等服务，大部分收入来源于制药企业的推广费用等，如果相关部门对医药行业推广费用等出台更具约束力的政策，将会

会对公司的业务经营产生不利影响。

#### 四、应收账款无法收回的风险

报告期内，公司曾发生过一笔应收账款未能收回的情况，即对北京乐善好施医疗器械有限公司 21.42 万元的应收账款，公司对其进行的诉讼已于 2013 年判决对方败诉，但至今仍未归还，公司欲对其采取强制执行，但经查资产已被转移，无可执行资产，并且相关人员不知所踪，因此公司预计无法收回，全额计提了坏账准备。尽管公司已经按照会计政策计提了坏账准备，但是公司仍然可能存在应收账款无法收回而导致的财务风险。

#### 五、业务季节性风险

报告期内，公司会议活动类服务占营业收入比重较大，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月公司会议活动类服务占占比分别为 14.03%、39.20%、36.26%，由于公司会议活动类服务业务大多在第三、四季度开展，具有较为明显的季节性特征，故公司业务存在因季节性而引起的风险。

#### 六、业务依赖两刊的风险

公司作为糖尿病医疗保健商务服务类企业，与《糖尿病之友》和《药品评价》两本杂志建立了战略合作关系，报告期内，公司营业收入中来源于两刊广告代理服务收入的比重较大且呈上升趋势，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月分别为 22.71%、27.59%、57.22%。未来公司如果未能大幅提升其他业务的收入，一旦与两刊的合作出现问题，将会对公司的业务开展造成严重不利影响。

#### 七、重要业务人员严重流失的风险

公司作为商务服务类企业，具有丰富行业经验的业务人员对公司的业务开展具有重要作用，是公司能在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业竞争格局的不断演化，对具有丰富经验人才的争夺必将日趋激烈，若发生人才的流失，将使公司在业务开展、经营管理等方面受到不利影响。如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成专业技术人才的严重流失，这将极大的制约公司的创新能

力和长远发展，从而对公司的经营产生不利影响。

## 八、业务创新失利的风险

报告期内，公司的主要收入来源于传统的广告代理及会议、活动和医学项目等服务。通过在糖尿病医疗保健领域多年的发展，公司拥有丰富的患者及医护人员数据库资源，但目前还未进行适当的开发利用以产生新的盈利增长点。公司正在进行糖尿病患者教育和高端诊疗新业务的布局，但实际业务开展并盈利还需一定的时间，如果公司的新业务开展失利，将会对公司未来业务发展产生不利影响。

## 九、新媒体冲击的风险

公司既有业务主要依赖于传统的媒体——杂志，而在当前这个新媒体迅速发展的时代，传统媒体业务（尤其是广告）将不可避免地会受到新媒体的冲击，如果药企等主要客户将重心持续转向新媒体，而公司又未能有效顺应新媒体的发展，将会对公司的业务开展产生重要不利影响。

## 十、两刊版权页刊载不规范的风险

广告代理服务为公司重要主营业务，主要借助“两刊一网”——《糖尿病之友》、《药品评价》和糖友网作为媒介开展业务，其中，《糖尿病之友》杂志和《药品评价》杂志是广告代理服务的主要广告载体，2015年以前，出于宣传角度考虑，公司部分董事、监事或高级管理人员在上述两份杂志中刊载为杂志的出版人、社长、执行社长、主编、编辑部主任等职务，报告期内上述两份杂志版权页刊载存在不规范的情况，虽然2015年以来对杂志版权页及时进行了规范，但是上述两份杂志仍然存在被主管部门处罚的风险，如果上述两份杂志被严重处罚，将会对公司的业务发展产生不利影响。

## 十一、公司业绩持续下滑的风险

报告期内，公司的营业收入和净利润均呈现持续下降的趋势，公司2015年1-4月、2014年度、2013年度营业收入分别为2,493,392.14元、23,297,965.41元和33,563,945.35元，净利润分别为-1,044,627.39元、1,062,141.66元和1,614,819.76元。尽管报告期内公司业绩持续下滑主要是受行业大环境不佳（如葛兰素史克事件等）的影响，但是如果未来行业环境持续恶化，而公司又未能采取有效应对措施

施的情况下，公司存在业绩持续下滑的风险，从而对公司的持续经营和业务发展产生不利影响。

## 十二、经营规模较小的风险

报告期内公司经营规模仍较小，随着行业竞争的加剧以及公司发展的需求，对公司规模的要求也在不断的提高，规模较小仍是当前制约公司发展的不利因素，公司规模小将影响公司抵御市场风险的能力，从而对公司经营发展产生不利影响。

## 十三、市场竞争加剧的风险

尽管糖尿病广告服务市场存在人才、经验、信誉等壁垒，但没有明确准入条件和资质要求，未来可能有更多的企业进入该市场，这将使得该市场的竞争更加激烈，如果出现低价和无序的剧烈竞争局面，将会对公司的业务发展造成不利影响。

## 十四、相对于客户处于弱势地位的风险

公司的规模较小，而公司的主要客户为大型药企及医疗器械生产企业等，公司相对于客户而言处于弱势地位，与客户的议价能力较弱，未来公司如果不能有效提高服务的竞争力，将会对公司的业务发展产生不利影响。

## 十五、供应商集中的风险

报告期内，公司供应商集中度较高且呈上升趋势，2013年度、2014年度、2015年1-4月前五名供应商的占比分别为31.74%、37.53%、87.90%，未来如果公司不能有效降低供应商集中度，将会对公司的业务经营产生不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	2
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>4</b>
一、公司基本情况.....	4
二、本次挂牌情况.....	5
三、公司股权结构图.....	7
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	7
五、历史沿革.....	9
六、报告期内的重大资产重组情况.....	12
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	17
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	19
九、与本次挂牌有关的机构.....	20
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>23</b>
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	23
二、公司组织结构及主要业务流程.....	25
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	2
四、公司员工情况.....	6
五、销售及采购情况.....	8
六、商业模式.....	17
七、公司所处行业情况.....	17
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>44</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	44
二、公司投资者权益保护情况.....	44
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	45

四、公司独立情况.....	47
五、同业竞争情况.....	49
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	50
七、董事、监事、高级管理人员.....	52
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>57</b>
一、最近两年一期的财务会计报表.....	57
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	82
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.....	83
四、报告期主要财务指标比较及利润形成的有关情况.....	110
五、财务状况分析.....	117
六、主要财务指标分析.....	142
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	144
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	158
九、报告期内资产评估情况.....	158
十、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.....	159
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	161
十二、风险因素.....	164
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>168</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>173</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：

公司、股份公司、糖友股份	指	北京糖友文化传媒股份有限公司
有限公司	指	公司前身“北京糖友文化传媒有限公司”
股东大会	指	北京糖友文化传媒股份有限公司股东大会
股东会	指	北京糖友文化传媒有限公司股东会
董事会	指	北京糖友文化传媒股份有限公司董事会
监事会	指	北京糖友文化传媒股份有限公司监事会
证监会	指	中国证券业监督管理委员会
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1 月-4 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京糖友文化传媒股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
大象投资	指	公司控股股东“北京大象投资集团有限公司”
唐友广告	指	北京唐友广告有限公司
德莫森	指	北京德莫森医药信息咨询有限公司
大象佳诚	指	北京大象佳诚广告有限公司
《糖尿病之友》	指	《糖尿病之友》杂志社出版的有关糖尿病医疗保健的一本杂志，主要面向糖尿病患者。与本公司有战略合作关系。
《药品评价》	指	《药品评价》杂志社出版的专业性杂志（分为药学版和内分泌版），主要面向医护人员和教育者等专业人士。与本公司有战略合作关系。

<b>1 型糖尿病</b>	指	又称胰岛素依赖型糖尿病，是由于胰岛细胞损伤，体内胰岛素绝对不足引起的，容易发生酮症酸中毒，多发生于儿童和青少年人群。
<b>2 型糖尿病</b>	指	又称成人发病型糖尿病，患者体内产生胰岛素的能力并未完全丧失，但胰岛素的作用效果差，即胰岛素抵抗，因此导致体内胰岛素相对缺乏而引起。
<b>糖友网</b>	指	本公司创立的一个服务糖尿病患者的专业性网站，主要包括糖尿病科普知、饮食健康及患者自我管理等内容。
<b>血糖仪</b>	指	患者可用来自行采集血液测量血糖的仪器
<b>胰岛素注射笔</b>	指	试纸用于胰岛素治疗的注射仪器
<b>血糖试纸</b>	指	和血糖仪配套使用，供患者测量血糖的消耗性材料
<b>诺和诺德</b>	指	诺和诺德（中国）制药有限公司
<b>施贵宝</b>	指	中美上海施贵宝制药有限公司
<b>赛诺菲</b>	指	赛诺菲安万特(北京)制药有限公司
<b>上海诺华</b>	指	上海诺华贸易有限公司
<b>深圳中联</b>	指	深圳市中联制药有限公司
<b>艾康生物</b>	指	艾康生物技术（杭州）有限公司
<b>通化东宝</b>	指	通化东宝药业股份有限公司
<b>三诺生物</b>	指	三诺生物传感股份有限公司
<b>怡成生物</b>	指	北京怡成生物电子技术有限公司
<b>礼来制药</b>	指	礼来苏州制药有限公司

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：北京糖友文化传媒股份有限公司

英文名称：Beijing Tangyou Media Co.,Ltd

法定代表人：章凌浪

有限公司成立日期：2008年10月17日

股份公司成立日期：2014年12月12日

注册号：110101011388521

注册资本：500万元人民币

实收资本：500万元人民币

住所：北京市东城区东滨河路甲1号大象投资大厦7层B区

邮编：100013

电话：(010) 51099090

传真：(010) 51099080

网址：<http://www.dx-group.com/index.php?m=content&c=index&a=lists&catid=65>

邮箱：tywhcm@tnbzy.com

信息披露事务负责人：张天云

所属行业：根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于大类“L 租赁和商务服务业”中的子类“L72 商务服务业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“L724 广告业”和“L729 其他商务服务业”中的子类“L7292 会议及展览服务业”。根据股转公司

发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，公司属于大类“L72 商务服务业”中的小类“L7240 广告业”和小类“L7292 会议及展览服务”。

经营范围：互联网信息服务；组织文化艺术交流；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；信息咨询（不含中介服务）；网络技术开发、技术咨询；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、五金交电、机械设备、日用品、电子产品

主营业务：为糖尿病制药及医疗器械生产企业等客户提供广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

### （二）股票限售安排

根据《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）》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份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。”

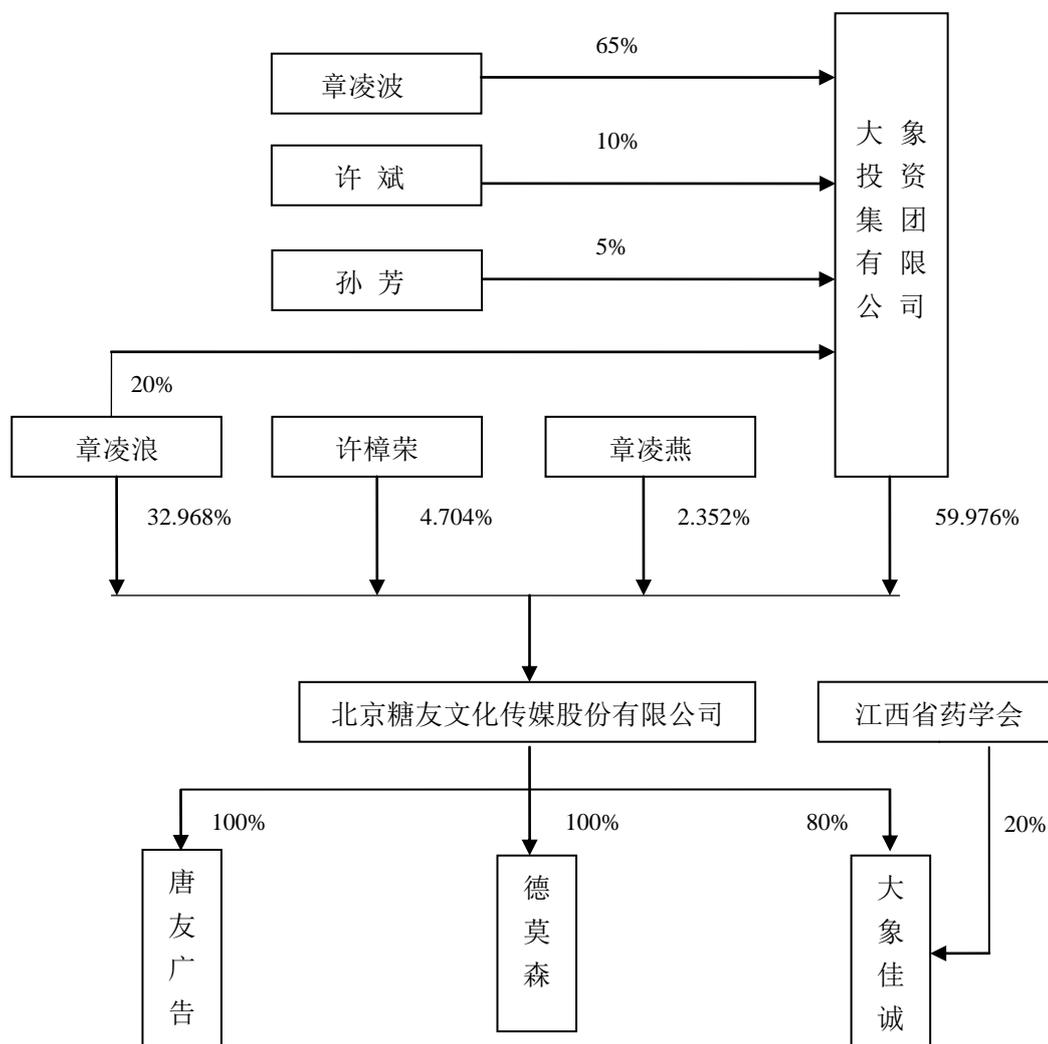
此外，《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”第二十五条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司成立于 2014 年 12 月 12 日，截止本公开转让说明书签署之日成立未滿一年，公司尚无可进入全国股份转让系统公开转让的股票。

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东为北京大象投资集团有限公司（以下简称“大象投资”），持有公司 59.976% 的股权。

大象投资成立于 1997 年 7 月 30 日，注册号为 110105002485579，注册资本 6,000 万元，住所为北京市东城区东滨河路甲 1 号大象投资大厦六层，法定代表人为章凌波，经营范围为：投资管理；技术推广服务；承办展览展示活动；经济

贸易咨询；销售五金交电、机械设备、生活日用品、电子产品、电子计算机。

章凌波先生持有大象投资 65%的股权，为大象投资的控股股东，通过大象投资对本公司间接持股 38.984%，现任公司董事长；章凌浪先生对本公司直接持股 32.968%，间接持股 11.995%，直接、间接持有公司的股权合计为 44.963%，现任公司董事兼总经理；章凌燕女士持有公司 2.352%的股权，现任公司董事；章凌波、章凌浪、章凌燕系兄妹关系，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，共同认定为公司实际控制人。报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

**章凌波**先生，董事长，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国公安大学，本科学历；1996 年至今，任北京金鼎商务会馆有限公司执行董事兼总经理；1997 年至今，任北京大象投资集团有限公司董事长兼总经理；2006 年至 2014 年 9 月，任北京大象佳诚广告有限公司董事长；2008 年至今，担任有限公司及本公司董事长，同时兼任北京大象体育休闲俱乐部有限公司董事长、黄骅港致远国际物流中心有限公司董事长、黄骅港致远船务货运代理有限公司执行董事、北京玻璃台旅游资源开发有限公司执行董事兼经理、三亚大象置地有限公司董事长兼总经理、海南西环实业有限公司董事、海南大象立威旅游项目开发有限公司董事长兼经理、呼伦贝尔华严置业有限公司董事长兼总经理、江西大象钒业开发有限公司董事长兼总经理、北京大象佳诚广告有限公司董事、北京唐友广告有限公司监事等职务。

**章凌浪**先生，董事、总经理，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，本科学历。1996 年至 2002 年，任北京凌波科技有限公司副总经理；2008 年 10 月至今，担任有限公司及本公司总经理，同时兼任北京大象投资集团有限公司董事、黄骅港致远船务货运代理有限公司监事、北京大象体育休闲俱乐部有限公司董事、江西大象农林开发有限公司执行董事、三亚大象置地有限公司董事、海南大象立威旅游项目开发有限公司董事、北京唐友广告有限公司执行董事兼经理、北京大象佳诚广告有限公司董事长、北京德莫森医药信息咨询有限公司执行董事兼经理等职务。

章凌燕女士，董事，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南昌水利水电高等专科学校，大专学历。1999 年至 2000 年，任生活带递发行助理；2001 年至 2006 年，先后任北京唐友广告有限公司广告部业务人员、市场部专员、广告部经理；2010 年至 2014 年 11 月，先后担任有限公司市场部经理、市场部副总监，2014 年 11 月至今任股份公司董事，任期 3 年。同时兼任北京大象佳诚广告有限公司董事兼经理、北京天元恒泰环保科技有限公司执行董事兼经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变动。

## （二）前十大股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本说明书签署日，公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京大象投资集团有限公司	2,998,800.00	59.976	净资产
2	章凌浪	1,648,400.00	32.968	净资产
3	许樟荣	235,200.00	4.704	净资产
4	章凌燕	117,600.00	2.352	净资产
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.000</b>	--

章凌波、章凌浪、章凌燕系兄妹关系。

## 五、历史沿革

### （一）有限公司设立

北京糖友文化传媒有限公司（以下简称“有限公司”）成立于 2008 年 10 月 17 日，由北京大象投资有限公司、自然人章凌浪共同出资组建，注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元，全部以货币出资，其中北京大象投资有限公司以货币方式出资 90 万元，章凌浪以货币方式出资 10 万元。

北京嘉润会计师事务所有限公司于 2008 年 10 月 16 日出具了嘉润内验字[2008]第 734 号《验资报告》予以验证。

2008年10月17日，有限公司取得北京市工商行政管理局东城分局核发的注册号为110101011388521的《企业法人营业执照》。经营范围为组织文化艺术交流；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；信息咨询（不含中介服务）；网络技术开发、技术咨询；软件开发；销售计算机及软硬件。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京大象投资有限公司	900,000.00	90.00	货币
2	章凌浪	100,000.00	10.00	货币
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （二）有限公司第一次增资

2014年9月17日，有限公司通过股东会决议：同意公司增加注册资本，从100万元增加到500万元。增加的400万元分别由北京大象投资集团有限公司以货币方式投入209.88万元，章凌浪以货币方式投入154.84万元，章凌燕以货币方式投入11.76万元，许樟荣以货币方式投入23.52万元。

2014年12月1日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）就上述出资事项出具了立信中联验字（2014）D-0017号《验资报告》予以验证。

2014年9月19日，有限公司取得北京市工商行政管理局东城分局核发的注册号为110101011388521的《企业法人营业执照》。

此次增资后有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京大象投资集团有限公司	2,998,800.00	59.976	货币
2	章凌浪	1,648,400.00	32.968	货币
3	许樟荣	235,200.00	4.704	货币
4	章凌燕	117,600.00	2.352	货币
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.000</b>	--

注：2011年7月5日，有限公司股东北京大象投资有限公司经北京市工商行政管理局核准，名称变更为北京大象投资集团有限公司。

### （三）有限公司整体变更为股份有限公司

2014年10月25日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具立信中联审字（2014）D-0319号《审计报告》，截至2014年9月30日，有限公司资产总额为9,668,383.81元，负债总额为4,410,663.43元，净资产为5,257,720.38元。

2014年10月28日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2014]第050040号《北京糖友文化传媒有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，确认截至2014年9月30日公司经评估的总资产评估值为1,141.99万元、负债评估值为441.07万元、净资产评估值为700.92万元。

2014年10月29日，有限公司通过临时股东会决议，审议通过了《关于公司申请变更为股份有限公司的议案》，同意以2014年9月30日为基准日，以经审计净资产中的500万元折合成股份有限公司股本，共计折合股本500万股，每股面值1元人民币。净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。整体变更设立股份公司股本500万元，折合的实收股本总额不高于公司净资产额，符合法律规定。由各发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司。

2014年11月14日，北京糖友文化传媒股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过整体变更设立股份公司的相关议案，同意有限公司整体变更为股份公司。

2014年11月14日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）就北京糖友文化传媒有限公司改制变更为北京糖友文化传媒股份有限公司申请登记的注册资本实收情况出具了立信中联验字（2014）D-0007号《验资报告》，截至2014年11月14日，已收到全体股东以其拥有的北京糖友文化传媒有限公司的净资产折合的实收资本500万元。各股东以北京糖友文化传媒有限公司截至2014年9月30日止经审计的净资产525.77万元以1.05:1的比例折股投入，不足一元的部

分计入资本公积。

2014年12月12日，公司取得了北京市工商行政管理局东城分局核发的注册号为110101011388521的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份数（股）	股权比例（%）	出资方式
1	北京大象投资集团有限公司	2,998,800.00	59.976	净资产
2	章凌浪	1,648,400.00	32.968	净资产
3	许樟荣	235,200.00	4.704	净资产
4	章凌燕	117,600.00	2.352	净资产
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## 六、报告期内的重大资产重组情况

(1) 2014年7月25日，有限公司通过股东会决议，审议通过了《关于公司收购北京德莫森医药信息咨询中心100%股权的议案》，同意公司收购北京大象投资集团有限公司所持有的北京德莫森医药信息咨询中心49%的股权；同意公司收购章凌波所持有的北京德莫森医药信息咨询中心31%的股权；同意公司收购章凌浪所持有的北京德莫森医药信息咨询中心20%的股权。根据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年8月25日出具的立信中联审字（2014）III-0009号《审计报告》，截至2014年6月30日，北京德莫森医药信息咨询中心经审计的净资产为5,486,958.26元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司于2014年8月27日出具的国融兴华评报字[2014]第050027号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京德莫森医药信息咨询中心股权项目评估报告》，截至2014年6月30日，北京德莫森医药信息咨询中心经评估的净资产为5,583,269.22元。根据股权转让协议，北京大象投资集团有限公司所持有的49%股权转让价款为2,688,609.55元，章凌波所持有的31%股权转让价款为1,700,957.06元，章凌浪所持有的20%股权转让价款为1,097,391.65元。

(2) 2014年7月25日，有限公司通过股东会决议，审议通过了《关于公

司收购北京唐友广告有限公司 100%股权的议案》，同意公司收购北京大象投资集团有限公司所持有的北京唐友广告有限公司 85%的股权；同意公司收购廖晓波所持有的北京唐友广告有限公司 15%的股权。根据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 8 月 25 日出具的立信中联审字（2014）III-0010 号《审计报告》，截至 2014 年 6 月 30 日，唐友广告经审计的净资产为 2,101,703.16 元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2014 年 8 月 27 日出具的国融兴华评报字[2014]第 050029 号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京唐友广告有限公司股权项目评估报告》，截至 2014 年 6 月 30 日，唐友广告经评估的净资产为 2,901,274.54 元。根据股权转让协议，北京大象投资集团有限公司所持有的 85%股权转让价格为 1,786,447.69 元，廖晓波所持有的 15%股权转让价格为 315,255.47 元。

（3）2014 年 7 月 25 日，有限公司通过股东会决议，审议通过了《关于公司收购北京大象佳诚广告有限公司 80%股权的议案》，同意公司收购北京大象投资集团有限公司所持有的北京大象佳诚广告有限公司 65%的股权；同意公司收购章凌燕所持有的北京大象佳诚广告有限公司 15%的股权。根据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 8 月 25 日出具的立信中联审字（2014）III-0008 号《审计报告》，截至 2014 年 6 月 30 日，大象佳诚经审计的净资产为 1,018,383.05 元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2014 年 8 月 25 日出具的国融兴华评报字[2014]第 050028 号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京大象佳诚广告有限公司股权项目评估报告》，截至 2014 年 6 月 30 日，大象佳诚经评估的净资产为 1,023,679.45 元。根据股权转让协议，北京大象投资集团有限公司所持有的 65%股权转让价款为 661,948.98 元，章凌燕所持有的 15%股权转让价款为 152,757.46 元。

#### （一）北京德莫森医药信息咨询有限公司

北京德莫森医药信息咨询有限公司是由前身北京德莫森医药信息咨询中心（集体所有制）于 2014 年 9 月改制成立。北京德莫森医药信息咨询中心成立于 2007 年 8 月 10 日，是由法人北京大象投资有限公司、自然人章凌波、章凌浪、

龚沿华共同出资组建。企业注册资金为 500 万元，实收资金为 500 万元，全部以货币出资，其中北京大象投资有限公司以货币方式出资 245 万元，章凌波以货币方式出资 130 万元，章凌浪以货币方式出资 100 万元，龚沿华以货币方式出资 25 万元。法定代表人为章凌浪，经济性质为集体所有制（股份合作）。

2010 年 9 月 28 日，企业通过股东会决议及职工代表大会决议，同意将原股东龚沿华持有的该企业的股权 25 万元以货币方式转让给股东章凌波。同日，龚沿华与章凌波签署了《股权转让协议》。

2014 年 8 月 28 日，企业通过职工代表大会决议，（1）同意企业改制为有限责任公司，改制后的名称为：北京德莫森医药信息咨询有限公司；（2）确认企业经评估后净资产为 5,583,269.22 元，其所有权归属为北京大象投资集团有限公司、章凌波、章凌浪，其中归属于北京大象投资集团有限公司的净资产确认数额为 273.58 万元，占净资产比例 49%，归属于章凌波的净资产确认数额为 173.08 万元，占净资产比例 31%，归属于章凌浪的净资产确认数额为 111.66 万元，占净资产比例 20%；（3）同意北京大象投资集团有限公司将其在北京德莫森医药信息咨询中心的 245 万元股权转让给北京糖友文化传媒有限公司，同意章凌波将其在北京德莫森医药信息咨询中心的 155 万元股权转让给北京糖友文化传媒有限公司，同意章凌浪将其在北京德莫森医药信息咨询中心的 100 万元股权转让给北京糖友文化传媒有限公司；（4）同意将 5,583,269.22 元净资产作为出资投入改制后的企业，改制后的企业注册资本为 500 万元，其余部分计入资本公积，改制后北京糖友文化传媒有限公司将 100% 拥有北京德莫森医药信息咨询有限公司股权；（5）同意企业的债权、债务由改制后的企业继续承继；（6）同意原企业职工在改制后的企业继续留用。

2014 年 9 月 17 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的注册号为 110101010404593 的《企业法人营业执照》，法定代表人为章凌浪，公司类型为有限责任公司（法人独资）。

企业改制后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京糖友文化传媒有限公司	5,000,000.00	100.00	货币
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （二）北京唐友广告有限公司

北京唐友广告有限公司成立于 2002 年 2 月 4 日，是由法人北京凌波科技发展有限公司、自然人章凌浪共同出资组建。公司注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，全部以货币出资，其中北京凌波科技发展有限公司以货币方式出资 40 万元，章凌浪以货币方式出资 10 万元。公司成立后进行了三次股权转让：

2004 年 3 月 25 日，公司通过股东会决议：原股东章凌浪将其持有的唐友广告公司的 15% 股权 7.5 万元货币出资转让给廖晓波；原股东章凌浪将其持有的唐友广告公司的 5% 股权 2.5 万元货币出资转让给龚沿华。章凌浪与廖晓波、龚沿华分别签署了《股权转让协议》。

2010 年 8 月 29 日，公司通过股东会决议：同意将原股东龚沿华持有的公司股权 2.5 万元以货币方式转让给股东北京大象投资有限公司。2010 年 9 月 21 日，有限公司通过股东会决议。2010 年 9 月 28 日，龚沿华与北京大象投资有限公司签署了《股权转让协议》。

2014 年 9 月 17 日，公司通过股东会决议：同意吸收北京糖友文化传媒有限公司成为公司新股东；同意股东原北京大象投资有限公司（现北京大象投资集团有限公司）将其所持公司股份 42.5 万元以货币方式转让给新股东北京糖友文化传媒有限公司；同意股东廖晓波将其所持公司股份 7.5 万元以货币方式转让给新股东北京糖友文化传媒有限公司；同意修改公司章程。同日，北京糖友文化传媒有限公司分别与北京大象投资集团有限公司、廖晓波签署《转股协议》。2014 年 9 月 19 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的注册号为 110105003561895 的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京糖友文化传媒有限公司	500,000.00	100.00	货币
合计		<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### （三）北京大象佳诚广告有限公司

北京大象佳诚广告有限公司成立于 2006 年 9 月 20 日，是由法人北京大象投资有限公司、社团法人江西省药学会、自然人章凌燕共同出资组建。公司注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元，全部以货币出资，其中北京大象投资有限公司以货币方式出资 65 万元，江西省药学会以货币方式出资 20 万元，章凌燕以货币方式出资 15 万元。法定代表人为章凌波。

2014 年 9 月 17 日，公司通过股东会决议：同意吸收北京糖友文化传媒有限公司成为公司新股东；同意股东原北京大象投资有限公司（现北京大象投资集团有限公司）将其所持公司股份 65 万元以货币方式转让给新股东北京糖友文化传媒有限公司；同意股东章凌燕将其所持公司股份 15 万元以货币方式转让给新股东北京糖友文化传媒有限公司；同意修改公司章程。同日，北京大象投资集团有限公司、章凌燕分别与北京糖友文化传媒有限公司签署《转股协议》。

2014 年 9 月 23 日，公司取得北京市工商行政管理局东城分局核发的注册号为 110101009922208 的《企业法人营业执照》，法定代表人为章凌浪。经营范围为：设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；组织文化艺术交流；市场营销；信息咨询（不含中介服务）。

此次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京糖友文化传媒有限公司	800,000.00	80.00	货币
2	江西省药学会	200,000.00	20.00	货币
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## 七、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

**章凌波**先生，董事长，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**章凌浪**先生，董事、总经理，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**章凌燕**女士，董事，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**许樟荣**先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1953年出生，1974年至1977年，安徽医学院医疗系学员；1979年至1980年，安徽省卫生干部进修学校生化师资班学员；1980年至1983年，湖南医学院附二院内分泌专业，硕士研究生学历，主任医师，博士研究生导师，悉尼大学客座教授。1983年至2013年11月，历任解放军306医院内科、内分泌科医师、主治医师、副主任医师、主任医师，并于1994年至2009年，任解放军306医院副院长；2009年至2013年，任全军糖尿病中心主任；2013年11月退休。2014年11月至今任股份公司董事，任期3年，持有公司股份23.52万股，持股比例为4.704%。同时兼任原国家卫生计生委慢性疾病预防与控制专家委员会委员，国家心血管病专家委员会委员，解放军内分泌学会副主任委员，中华医学会糖尿病学分会委员兼糖尿病足与周围血管病学组名誉组长，国际糖尿病足工作组委员兼亚太区主席，亚洲糖尿病学会监事，《中华内分泌代谢杂志》、《中华糖尿病杂志》等十余个期刊编委以及《中华老年多器官疾病杂志》副主编、《中华全科医学》副主编等二十余项职务。

**陶晓芳**女士，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，毕业于中国人民大学，专科学历，中级会计师。1993年至1995年，任新疆地毯工艺品进出口公司北京分公司市场部专员；1995年至1997年，任AC尼尔森北京分公司媒介部质量控制专员；1997年至2000年，任北京友联清洁保养制品有限公司财务部出纳、会计；2000年至2004年，任北京虹乐企业策划有限公司财务部会

计；2004年至2005年，任北京珠穆朗玛网络技术有限公司财务主管；2005年至2010年，任北京大象投资集团有限公司财务经理；2010年至2014年11月，任有限公司财务总监，2014年11月至今任股份公司董事、财务总监，任期均为3年。

## （二）监事基本情况

**李岩**先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，毕业于北京交通大学，本科学历。2003年至2007年，任北京东兴建设有限责任公司四分公司主管会计；2007年至2008年任北京我爱我家房地产经纪有限责任公司总账会计；2008年至2014年11月，任有限公司会计，2014年11月至今任股份公司监事会主席，任期3年。

**谭志学**先生，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，毕业于中国社会科学院，大专学历。2000年至2001年，任外语教学与研究出版社研发中心技术员；2001年至2007年任中国科学院《中国医学影像技术》编辑部主任、《中国介入影像与治疗学》杂志社副社长；2007年10月至今，历任北京德莫森医药信息咨询有限公司内容策划部主管、部门经理、经营副总监，2014年11月至今任股份公司监事，任期3年。

**邹蕾**女士，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1971年出生，毕业于北京联合大学，本科学历。1995年至1997年，任北京集才药物研究所助工；1997年至2008年，任卫材（中国）药业有限公司区域经理；2008年至今，任北京唐友广告有限公司患者教育部总监，2014年11月至今任股份公司监事，任期3年。

## （三）高级管理人员基本情况

**章凌浪**先生，总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**陶晓芳**女士，财务总监，具体情况详见本节“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

## 八、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项 目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	1,051.21	1,088.13	2,706.75
股东权益合计（万元）	622.36	726.83	1,060.95
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	599.32	704.10	1,040.55
每股净资产（元）	1.24	1.45	10.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.2	1.41	10.41
资产负债率（母公司）（%）	39.78	40.42	33.63
流动比率（倍）	2.28	2.89	1.6
速动比率（倍）	1.71	2.7	1.6
项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	249.34	2,329.80	3,356.39
净利润（万元）	-104.46	106.21	161.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-104.79	103.89	163.26
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-104.54	170.15	26.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-104.86	167.80	26.49
毛利率（%）	34.79	41.00	34.37
净资产收益率（%）	-16.08	12.89	17.03
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-16.09	54.08	21.90
基本每股收益（元/股）	-0.21	0.45	1.63
稀释每股收益（元/股）	-0.21	0.45	1.63
应收账款周转率（次）	0.63	3.95	5.79
存货周转率（次）	1.04	36.07	170.46
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-156.69	688.87	-12.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	1.38	-0.12

注：计算上述财务指标时，2013年度以注册资本模拟股本进行计算，2014年度及2015年1-4月以改制后的股本计算。

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话： （010）85156465

传 真： （010）65608450

项目负责人： 李书春

项目组成员：李书春、赵杰、刘丹

## （二）律师事务所

名 称： 北京市中银律师事务所

负 责 人： 李炬

联系地址： 北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO-A座31层

联系电话： （010）010-58698899

传 真： （010）010-58699666

经办律师： 王庭、谈俊

## （三）会计师事务所

名 称： 立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人： 李金才

联系地址： 天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C座10层

联系电话： 022-23733333

传 真： 022-23718888

经办注册会计师： 东松、何晓云

## （四）资产评估机构

名 称： 北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人： 赵向阳

联系地址： 北京市西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话： 010-51667811

传 真： 82253743

经办注册资产评估师：袁威、曲金亭

#### （五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889674

#### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

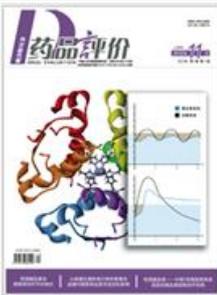
#### (一) 主营业务情况

作为糖尿病医疗保健领域一家综合性的商务服务企业，公司自成立以来，即专注于该领域的商务服务。公司的主营业务是为糖尿病制药及医疗器械生产企业等客户提供广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务。

报告期内公司营业收入均来源于主营业务，公司主营业务明确。未来，公司将利用现有的资源拓展高端诊疗、患者教育与管理等业务，力争成为糖尿病医疗保健服务行业的佼佼者。

#### (二) 主要产品和服务

公司主要产品是广告代理服务、内容策划及会议、活动、医学项目、专刊及专家会等服务，公司提供过的定制服务有中国糖尿病足及相关疾病论坛、中国药品评价高峰论坛、2014 年国际糖尿病教育管理论坛、中国糖尿病患者治疗调研项目、糖尿病健康教育管理单位认证项目等，面向的主要客户是一些大型的制药及医疗器械生产企业和协会等，具体的服务及主要客户如下表所示：

服务	主要客户	实例	
广告代理服务	诺和诺德、施贵宝、赛诺菲、上海诺华、深圳中联、艾康生物、通化东宝、三诺生物		
内容策划服务	《糖尿病之友》杂志社 《药品评价》杂志社		

定制服务	会议	诺和诺德、礼来制药、赛诺菲、拜耳		
	活动	赛诺菲、拜耳		
	医学项目	赛诺菲		

## 1、广告代理服务

广告代理服务是指公司接受客户委托，为其在《糖尿病之友》杂志、《药品评价》杂志及糖友网（即“两刊一网”）发布关于糖尿病治疗药物或相关医疗器械的广告。其中，公司与两个杂志社签订了具体的广告代理协议，每年向杂志社支付一定的金额以获取两本杂志的广告代理权，并可以杂志社的名义进行广告征集活动。广告代理服务的客户主要有诺和诺德、施贵宝、赛诺菲、上海诺华、深圳中联、艾康生物、通化东宝、三诺生物等著名药企。

## 2、定制服务

定制服务是指公司为糖尿病相关领域的企业、协会等客户提供的会议、活动、医学项目等服务。

### （1）会议服务

会议服务主要分两大类：一类是针对与糖尿病有关的传统大型会议的策划、组织及执行服务，例如糖尿病教育管理研讨会等；另一类是公司新开展的视频会议服务，即为企业提供单向或双向视频会议服务。通过参加相关专业性的会议，

参会人员（包括药企人员、医护人员及糖尿病领域的专家）可以加深对糖尿病这一疾病的了解，更好地为患者服务。

### （2）活动服务

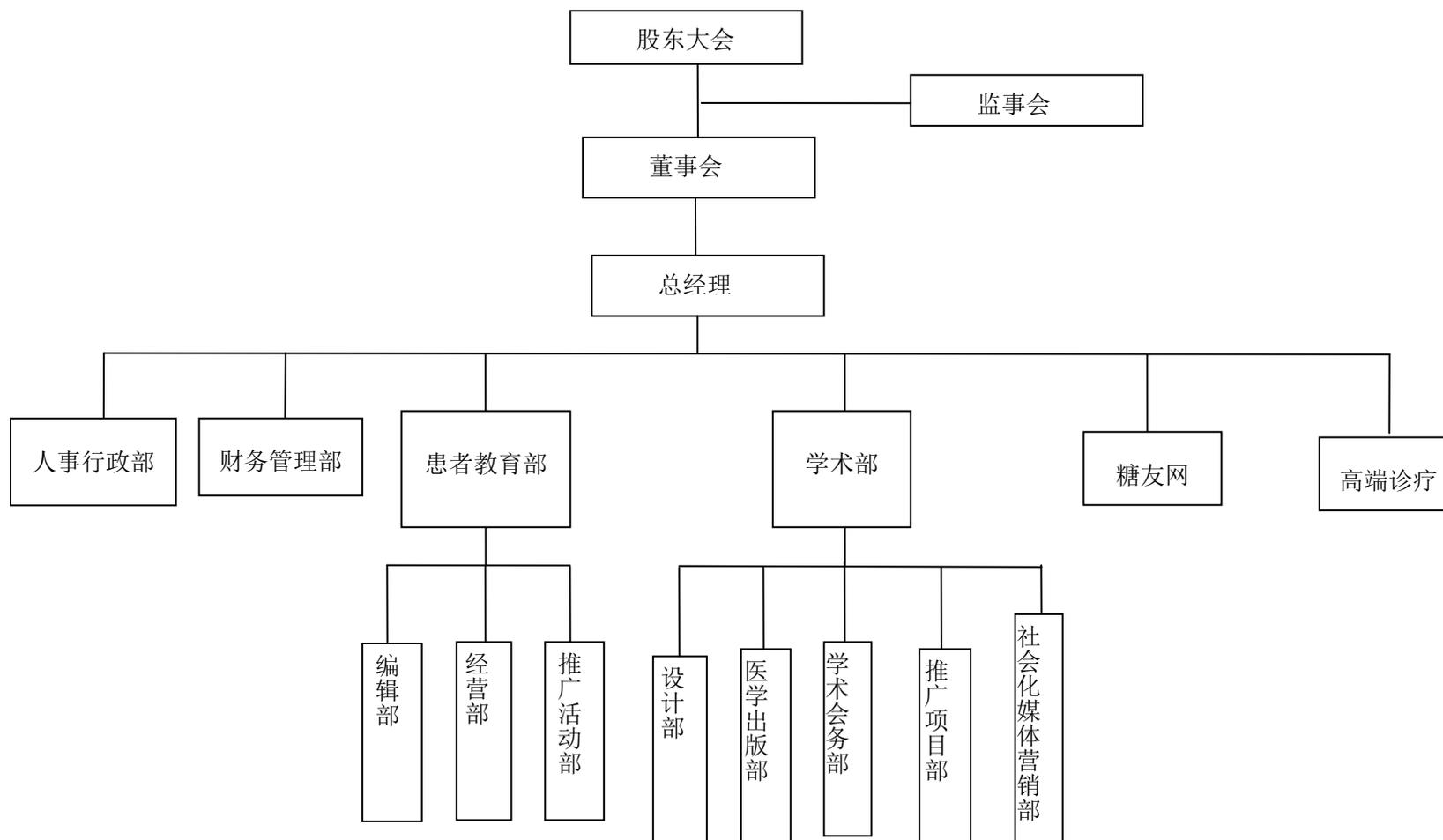
活动服务是指公司向客户提供患者活动的全案服务，包括活动的策划、组织及执行等。一方面通过活动的举办能对患者进行糖尿病相关知识的培训，还能加强患者之间的交流沟通；另一方面，通过举办患者活动，企业能更好地了解患者的情况和需求，并提高自身形象。

### （3）医学项目服务

医学项目服务是指公司为客户提供文章撰写、发表等医学类服务，指南撰写、发布、推广服务，以及其他定制化医学服务类项目。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### （一）组织结构





## （二）主要业务流程

### 1、采购流程

由于公司是服务性的企业，且主营业务是向客户提供广告、会议、活动及医学项目等服务，因此涉及到的采购比较少。在提供广告服务时，采购的主要内容为《糖尿病之友》和《药品评价》的广告代理权，采用的采购方式是由公司直接与杂志社签订长期合作协议，约定广告代理权的期限及价格等内容；而在提供会议、活动之类的服务时，主要会涉及到一些物品采购和物料制作，会议场地和酒店的租赁，以及委托第三方协助提供会展服务，采用的方式是直接向供应商采购。

### 2、销售流程

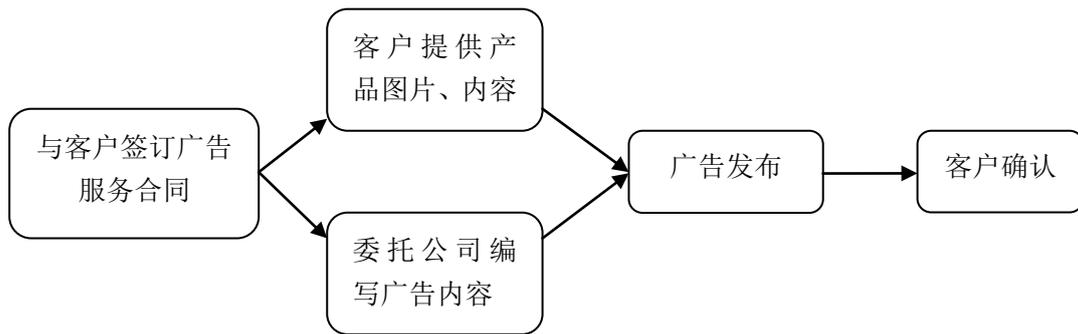
公司主要采用直销的模式，将公司所提供的广告代理、会议、医学项目、活动等服务向客户销售。在销售中，主要采用老客户的维护和新客户的开发两种方式，向客户销售公司的服务。在维护老客户方面，会定期拜访客户，了解客户的需求并与公司可提供的服务进行对接，以实现相关服务的销售；在开发新客户方面，公司会结合市场的最新动态，为潜在客户设计具有针对性的服务，寻求可合作的机会，并根据客户的需求进行改进，将潜在客户发展成公司的客户。

### 3、服务流程

公司所处行业广义上属于商务服务行业，狭义上只专注于糖尿病领域的广告代理和会议、活动、医学项目等定制服务。各项服务的业务流程如下：

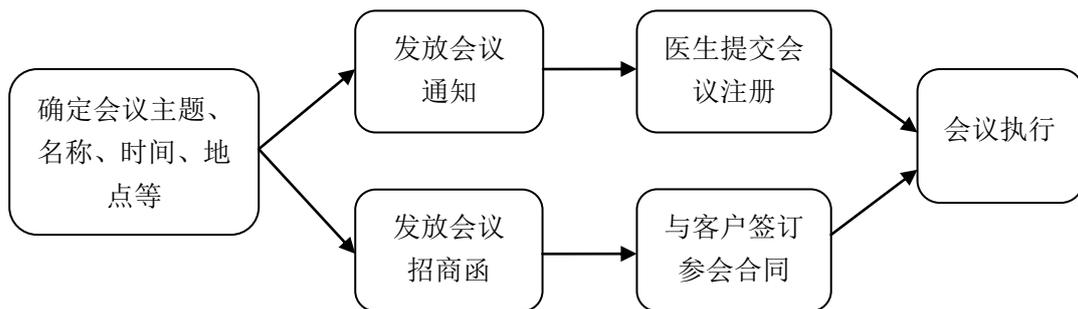
#### （1）广告服务

广告服务主要是基于公司享有独家代理权的两本杂志作为媒体，根据客户的需求，公司为其提供广告的设计、制作、代理和发布服务。具体的业务流程如下图所示：



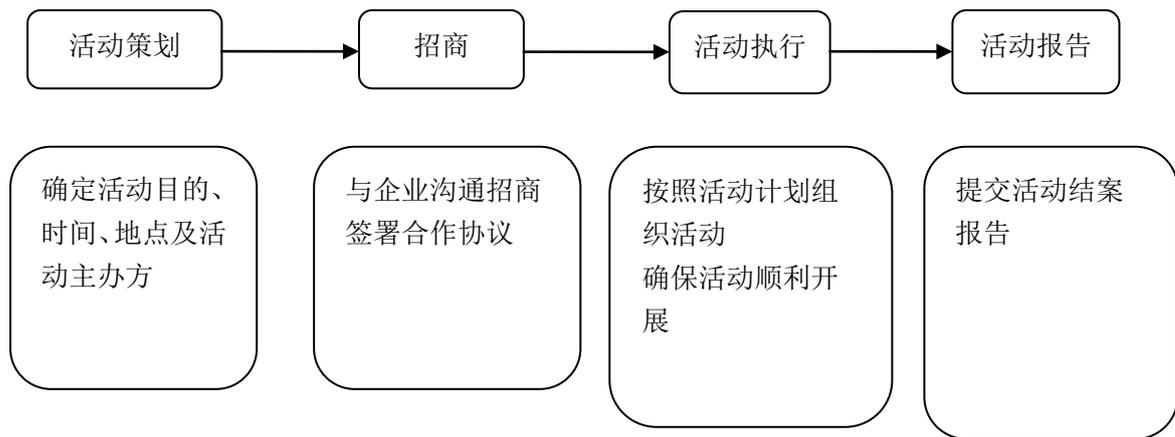
## (2) 会议

会议服务也是通过两本杂志媒介衍生出来的业务，因为公司在糖尿病健康商务服务领域的专业性和专注度，得到了糖尿病相关会议主办方和专家的认同，而获得了大量相关会议的承办权。具体业务流程如下图：

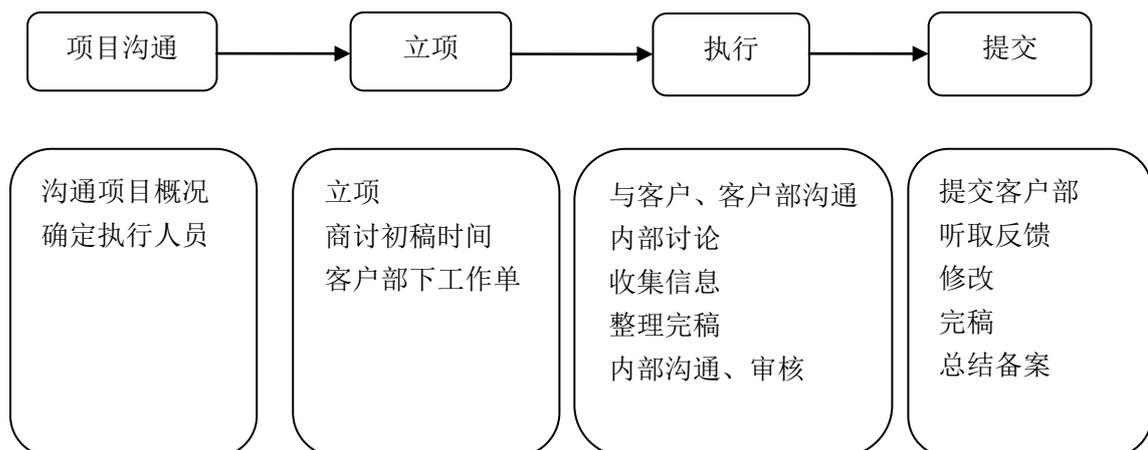


## (3) 活动

这项业务主要是公司提供的与糖尿病有关的活动策划与执行服务，一般以患者活动居多。具体业务流程如下图：



#### (4) 医学项目



### 三、公司主要技术、资产和资质情况

#### (一) 公司主要技术

作为致力于提供糖尿病领域的综合性商务服务公司，公司所依赖的关键资源是具有专业性及丰富行业经验的人力资源以及多年从业积累的数据库资源等，公司并不具备一般意义上生产型企业所拥有的技术。

## (二) 公司主要资产情况

## 1、无形资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司的无形资产情况如下：

无形资产类别	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	176,090.60	171,893.19	4,197.41
商标权	14,400.00	3,840.00	10,560.00
<b>合计</b>	<b>190,490.60</b>	<b>175,733.19</b>	<b>14,757.41</b>

公司已获得商标权情况如下表所示：

序号	商标标识	申请号	申请人	核定使用商品	有效期
1		第 9685812 号	糖友有限	第 5 类：医用氧；消毒剂；净化剂；杀虫剂；消毒纸巾；医用棉；救急包；药枕；医用保健袋；牙填料	2013 年 3 月 28 日至 2023 年 3 月 27 日
2		第 9685813 号	糖友有限	第 45 类：社交陪伴；社交护送（陪伴）；家政服务；服装出租；安全咨询；殡仪；交友服务；版权管理；临时照看婴孩；消防	2012 年 8 月 14 日至 2022 年 8 月 13 日
3		第 9685814 号	糖友有限	节目制作；出借书籍的图书馆；健身俱乐部；文娱活动	2012 年 11 月 21 日至 2022 年 11 月 20 日
4		第 9685815 号	糖友有限	第 38 类：电视广播；电话业务；移动电话通讯；计算机终端通讯；电子邮件；远程会议服务；为电话购物提供电讯渠道；提供因特网聊天室；语音邮件服务；由电脑进行的电话号码簿查询	2012 年 8 月 14 日至 2022 年 8 月 13 日

5		第 9685816 号	糖友有限	第 31 类：燕麦；小麦；谷（谷类）；玉米；大麦；芝麻；豆（未加工的）；植物；鲜水果；新鲜蔬菜	2012 年 8 月 21 日至 2022 年 8 月 20 日
6		第 9685818 号	糖友有限	第 9 类：计算机；计算机周边设备；光盘；电子出版物（可下载）；手提电话；卫星导航仪器；网络通讯设备；声音传送器具；眼睛；电暖衣服	2012 年 8 月 28 日至 2022 年 8 月 27 日
7		第 9685819 号	糖友有限	第 3 类：药皂；洗发剂；清洁制剂；香精油；染发剂；化妆品；成套化妆用具；牙膏；香；宠物用香波	2012 年 8 月 14 日至 2022 年 8 月 13 日

## 2、固定资产

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
办公设备	5 年	114,975.00	113,886.15	1,088.85	0.95%
运输设备	5 年	710,376.00	554,954.08	155,421.92	21.88%
电子设备	5 年	462,669.39	439,755.86	22,913.53	4.95%
<b>合计</b>		<b>1,288,020.39</b>	<b>1,108,596.09</b>	<b>179,424.30</b>	<b>13.93%</b>

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

### （三）业务许可和资质情况

#### 1、互联网药品信息服务资格证书

公司现持有北京市药品监督管理局于 2012 年 5 月 28 日颁发的《中华人民共和国互联网药品信息服务资格证书》，证书编号为（京）-非经营性-2014-0091，服务性质：非经营性，有效截至日期：2019 年 12 月 16 日，网站主服务器域名：tnbzy.com，网站名称：糖友网，网站负责人：徐峰。

## 2、电信与信息服务业务经营许可证

公司现持有北京市通信管理局于 2015 年 7 月 9 日颁发的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》，经营许可证编号：京 ICP 证 080698 号，业务种类：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务），服务项目：互联网信息服务不含新闻、出版、教育、药品和医疗器械，含医疗保健、电子公告服务，网站名称：糖友网，网址：tnbzy.com，有效期自 2015 年 7 月 9 日至 2019 年 1 月 14 日。

## 3、互联网医疗保健信息服务资质

糖友股份现持有北京市卫生和计划生育委员会于 2015 年 3 月 30 日印发的《互联网医疗保健信息服务变更审核通知书》，公司申报的网站（频道）已通过审核，同意提供互联网医疗保健信息服务。申办条码：09A9BE9238015，京卫计网审[2015]第 0098 号。网站（频道）名称：糖友网，服务类别：普通，服务性质：经营性，网址：http://www.tnbzy.com，网站 IP 地址：42.62.78.184，网站服务器设置地址：北京市丰台区看丹桥建国街 7 号铁通大厦 2 层，开办网站单位名称：北京糖友文化传媒股份有限公司，通过变更审核日期：2015 年 3 月 30 日，有效期：2015 年 3 月 30 日至 2017 年 3 月 29 日。

## 4、开设电子公告服务栏目的资质

公司现持有北京市通信管理局于 2008 年 12 月 30 日印发的编号为电信业务审批[2008]字第 440 号函的《关于同意北京糖友文化传媒有限公司开设电子公告服务栏目的批复》，同意公司在“糖友网”网站（京 ICP 证 080698 号）开设电子公告服务（BBS 栏目）。

## 5、中关村高新技术企业资格

2014 年 9 月 1 日，中关村科技园区管理委员会向公司颁发了《中关村高新技术企业》证书，有效期为三年，证书编号为：20142070025211。

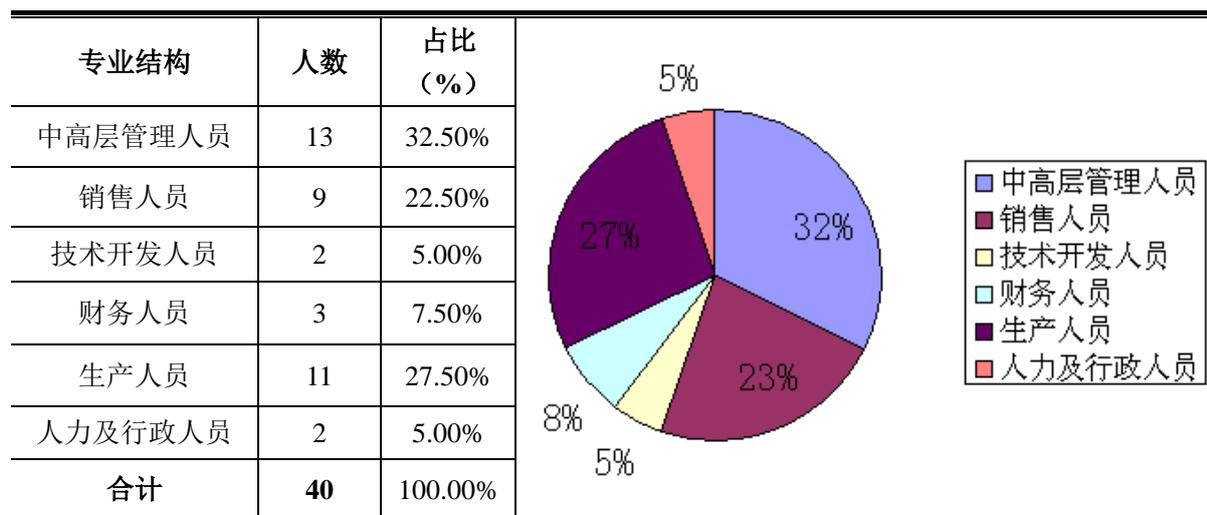
## 四、公司员工情况

### (一) 员工结构

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有员工 40 人，构成情况如下：

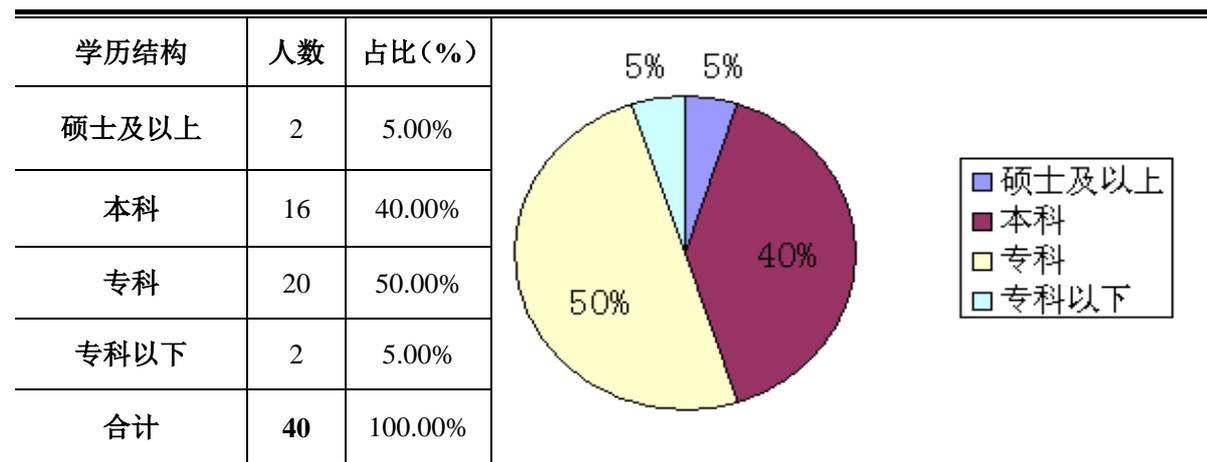
#### 1、专业结构

本公司专业结构如下图：



#### 2、学历结构

本公司员工学历结构如下图：



#### 3、年龄结构

本公司员工年龄结构如下图：

年龄结构	人数	占比 (%)
30岁及以下	11	27.50%
31-40岁	22	55.00%
41-50岁	7	17.50%
50岁以上	0	0.00%
合计	40	100.00%

The pie chart illustrates the distribution of employees across different age groups. The largest segment is 31-40岁 at 54%, followed by 30岁及以下 at 28%, 41-50岁 at 18%, and 50岁以上 at 0%.

## (二) 核心业务人员情况

序号	姓名	职务	加入公司时间	持股比例
1	谭志学	监事、学术部副总监	2007.10	-
2	邹蕾	监事、患者教育部总监	2008.4	-
3	张现河	广告部经理	2010.10	-
4	徐冰	技术部经理	2007.5	-
5	李向红	推广活动部经理	2012.7	-
6	陈伟红	推广项目部经理	2013.3	-

谭志学先生，监事，具体情况详见“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）监事基本情况”。

邹蕾女士，监事，具体情况详见“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）监事基本情况”。

张现河先生，广告部经理，1983年7月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2006年12月，任北京红领人广告有限公司销售部经理职务；2007年1月至2010年9月，任饭店现代化杂志社市场部副主任职务；2010年10月至2014年11月，任有限公司营销部经理，2014年11月至今任股份公司营销部经理。

徐冰先生，技术部经理，1978年12月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年毕业于上海理工大学计算机应用专业，大专学历。1999年10月至2003

年6月，任职于中国电信河南省平顶山市分公司客户中心；2003年7月至2007年4月任北京中经商企有限公司经理；2007年05月至2014年11月，任有限公司技术部经理，2014年11月至今任股份公司技术部经理。

**李向红女士**，推广活动部经理，1976年7月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于扬州大学分子生物学（预防兽医学）专业，硕士学历，中高级职称。2002年7月至2005年12月，任北京东方百信生物技术有限公司学术支持；2006年1月至2009年7月，任北京万全药业股份有限公司产品经理；2009年8月至2012年6月，任北医仁智医学科技发展有限公司策划经理；2012年07月至2014年11月，任有限公司推广活动部经理，2014年11月至今任股份公司推广活动部经理。

**陈伟红女士**，推广项目部经理，1986年1月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于南昌大学英语语言文学专业，本科学历。2014年1月至今，在北京大学医学部公共卫生专业，在职研究生在读。2008年7月至2011年6月上海华泛信息技术有限公司客服代表；2011年7月至2012年10月北京唐友广告有限公司市场部主管；2012年10月至2013年3月上海新途社区健康促进社项目经理；2013年3月至2014年11月，任有限公司推广项目部经理，2014年11月至今任股份公司推广项目部经理。

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、按产品及服务性质分类

公司最近两年一期公司服务的销售情况见下表：

项目	2015年1-4月		2014年度			2013年度	
	金额	占比(%)	金额	增长率(%)	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	2,493,392.14	100.00	23,297,965.41	-30.59	100.00	33,563,945.35	100.00
广告服务	1,426,781.96	57.22	6,427,179.58	-15.66	27.59	7,620,975.24	22.71
定制服务	1,066,610.18	42.78	16,870,785.83	-34.97	72.41	25,942,970.11	77.29
其中：医学服务	592,121.71	23.75	4,943,234.79	-13.53	21.22	5,716,437.19	17.03
会议活动类	349,762.05	14.03	9,133,105.20	-24.95	39.20	12,169,313.33	36.26

患者管理	-	-	254,716.98	-95.68	1.09	5,900,188.68	17.58
新媒体业务	124,726.42	5.00	2,303,879.81	585.12	9.89	336,276.19	1.00
其他	-	-	235,849.05	-87.05	1.01	1,820,754.72	5.42
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>2,493,392.14</b>	<b>100.00</b>	<b>23,297,965.41</b>	<b>-30.59</b>	<b>100.00</b>	<b>33,563,945.35</b>	<b>100.00</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

## 2、按客户所在地区分类

单位：万元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)
大陆-华中	23.17	9.29	183.28	7.87	242.01	7.21
大陆-华北	143.63	57.60	1,019.74	43.77	1,396.77	41.61
大陆-华南	31.66	12.70	147.24	6.32	149.60	4.45
大陆-华东	38.57	15.47	874.98	37.56	1,431.37	42.65
大陆-西北	6.47	2.59	14.16	0.61	27.37	0.82
大陆-西南	4.85	1.95		0.00	16.98	0.51
大陆-东北	0.99	0.40	90.39	3.88	92.29	2.75
合计	<b>249.34</b>	<b>100.00</b>	<b>2,329.80</b>	<b>100.00</b>	<b>3,356.39</b>	<b>100.00</b>

## 3、主要客户群体

公司的主要客户群体为大型的制药及医疗器械生产企业、协会等，主要客户有礼来制药、诺和诺德、拜耳、赛诺菲、施贵宝、通化东宝、三诺生物、阳狮广告、中华医学会等。

## 4、报告期内向前五名客户销售情况

年份	客户名称	营业收入(元)	占营业总收入的比例(%)
2015年 1-4月	赛诺菲(北京)制药有限公司	604,125.27	24.23
	拜耳医药保健有限公司	253,080.18	10.15
	诺和诺德(中国)制药有限公司	179,245.28	7.19
	北京泽桥传媒科技有限公司	158,805.03	6.37
	艾康生物技术(杭州)有限公司	128,490.57	5.15

	合计	1,323,746.33	53.09
2014年	礼来苏州制药有限公司	3,004,402.92	12.90
	诺和诺德（中国）制药有限公司	2,611,976.99	11.21
	赛诺菲（北京）制药有限公司	2,271,788.53	9.75
	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	1,415,094.31	6.07
	通化东宝药业股份有限公司	797,811.29	3.42
	合计	10,101,074.04	43.36
2013年	礼来苏州制药有限公司	4,615,950.95	13.75
	赛诺菲（北京）制药有限公司	2,628,855.55	7.83
	诺和诺德（中国）制药有限公司	2,472,393.42	7.37
	拜耳医药保健有限公司	2,272,759.67	6.77
	中美上海施贵宝制药有限公司	1,952,399.70	5.82
	合计	13,942,359.29	41.54

报告期内，公司销售集中度较高，2013年度、2014年度、2015年1-4月对前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为41.54%、43.36%、53.09%，但我公司与上述公司均不存在关联关系，也不存在向单个客户销售比例超过销售总额30%或严重依赖少数客户的情况出现。

公司一直致力于客户结构的优化，公司不断开拓新客户，从而降低客户集中度，提高业绩成长的稳定性。此外，公司在未来将合理利用传统业务多年积累的医患和行业资源，拓展自身服务领域，努开发新的业务增长点。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或其他持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

## （二）采购情况

### 1、业务成本情况

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
人力成本	512,594.03	31.53	1,356,813.78	9.87	1,898,348.34	8.62
会展成本	218,406.99	13.43	4197989.97	30.54	8506251.74	38.62
印刷、制作成本	276,742.85	17.02	1,607,397.95	11.70	2,144,047.48	9.74

稿费、劳务费	283,675.36	17.45	3,468,105.65	25.23	5,270,118.80	23.92
广告代理成本	233,333.34	14.35	1,258,205.76	9.15	1,515,094.34	6.88
服务成本	93,285.00	5.74	1297398.20	9.44	2310492.47	10.49
其他成本	7,786.5	0.50	559,506.40	4.10	383,495.90	1.80
<b>合计</b>	<b>1,625,824.07</b>	<b>100.00</b>	<b>13,745,417.68</b>	<b>100.00</b>	<b>22,027,849.04</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：元

年份	供应商名称	采购金额（含税）	占采购总金额的比例（%）
2015年 1-4月	北京唐健科技有限公司	354,900.00	42.02
	人民军医出版社	117,000.00	13.85
	北京和动力文化传媒有限责任公司	121,050.00	14.33
	杭州展动科技有限公司	90,000.00	10.66
	北京告仕博文化传播有限公司	59,356.00	7.03
	<b>合计</b>	<b>742,306.00</b>	<b>87.90</b>
2014年度	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	1,132,075.47	16.85
	沈阳碧桂园玛丽蒂姆酒店	733,500.00	10.92
	天津滨海会展有限公司	430,000.00	6.40
	中青旅（江苏）国际会议展览有限公司	332,688.00	4.95
	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	300,000.00	4.47
	<b>合计</b>	<b>2,928,263.47</b>	<b>43.59</b>
2013年度	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	1,415,094.34	22.23
	北京肯斯奇国际广告有限公司	500,000.00	7.85
	武汉金豆医药科技有限公司	380,000.00	5.97
	北京金叶天盛科技有限公司	350,000.00	5.50
	北京骄星骏网络科技有限公司	215,460.00	3.38
	<b>合计</b>	<b>2,860,554.34</b>	<b>44.93</b>

报告期内，2013年度、2014年度、2015年1-4月公司对前五名供应商采购金额合计占总采购金额的比例分别31.74%、37.53%、87.90%，其中2015年1-4月占比较大的原因是公司业务主要发生在下半年，公司上半年业务主要为策划及招商阶段，而项目的执行主要集中在下半年，故2015年1-4月公司对前五名供应商采购金额占总采购金额的比例较高。公司不存在对重大供应商长期依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及主要关联方或其他持有

公司5%以上股份的股东，未在上述供应商中占有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

序号	合同名称	买方	签订日期	合同内容	合同金额（元）	履行情况
1	调研报告购买协议(补充协议)	礼来苏州制药有限公司	2013年6月	调研报告	2,050,000.00	履行完毕
2	调研报告购买协议	礼来苏州制药有限公司	2013年2月	调研报告	1,700,000.00	履行完毕
3	《糖尿病之友》杂志2013年度杂志内容合作协议	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	2012年4月	内容合作协议	1,500,000.00	履行完毕
4	《糖尿病之友》杂志2014年度杂志内容合作协议	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	2013年4月	内容合作协议	1,500,000.00	履行完毕
5	合作协议	赛诺菲（北京）制药有限公司	2014年8月	服务费	1,427,847.80	履行完毕
6	合作协议	北京诺华制药有限公司	2013年4月	合作协议	1,330,000.00	履行完毕
7	“糖尿病运动管理之千里健步行项目”合作协议	拜耳医药保健有限公司	2013年10月	参会协议	1,250,000.00	履行完毕
8	《基层糖尿病足规范化诊疗手册》推广项目赞助协议	北京泰德制药股份有限公司	2015年1月	项目推广	1,050,000.00	正在履行
9	“早餐7.8”项目合作协议	上海格平信息科技有限公司	2015年2月	项目推广	1,000,000.00	正在履行
10	项目赞助协议	上海诺华贸易有限公司	2012年12月	赞助费	1,000,000.00	履行完毕

#### 2、采购合同

序号	合同名称	卖方	签订日期	合同内容	合同金额（元）	履行情况
1	《糖尿病之友》杂志2014年度广告代理协议	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	2013年4月	广告代理	1,200,000.00	履行完毕
2	《糖尿病之友》杂志2013年度广告代理协议	长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	2012年4月	广告代理	1,200,000.00	履行完毕
3	合作协议	沈阳碧桂园玛丽蒂姆酒店	2014年3月	会场租赁	733,500.00	履行完毕

4	会务服务合同	北京肯斯奇国际 广告有限公司	2013年 11月	会议服务 协议	500,000.00	履行完毕
5	会议室租赁补充协议	天津滨海会展有 限公司	2014年 7月	会议费	430,000.00	履行完毕
6	合作协议	武汉金豆医药科 技有限公司	2013年 2月	合作协议	380,000.00	履行完毕
7	糖友网与糖尿病网及其下 属甜蜜家园糖尿病论坛合 作协议	北京唐健科技有 限公司	2014年 3月	糖友网合 作	354,900.00	正在履行
8	技术服务合同	北京金叶天盛科 技有限公司	2013年 1月	技术服务	350,000.00	履行完毕
9	国内会务合同	中青旅（江苏） 国际会议展览有 限公司	2014年 9月	房费	332,688.00	履行完毕
10	业务约定书	立信中联会计师 事务所（特殊普 通合伙）	2014年 6月	审计服务	300,000.00	履行完毕

#### （四）重要合作方情况

公司分别与《糖尿病之友》和《药品评价》杂志社签订了长期的战略合作协议，获得了两本杂志长期的独家广告代理权，并在内容策划方面进行合作。

##### 1、重要合作方基本情况

###### （1）《糖尿病之友》

《糖尿病之友》杂志基本情况如下：

《糖尿病之友》杂志由长沙《糖尿病之友》杂志编辑部编辑出版，创刊于2002年，是针对糖尿病人群的一本健康生活月刊，面向糖尿病病人及家庭、从事糖尿病教育的基层专业人员和糖尿病相关的企业人员、协会组织，为糖尿病人群提供权威实用的健康生活知识，帮助糖尿病患者提高生活质量。《糖尿病之友》杂志主办单位为湘雅二医院，主管单位为湖南省卫生厅；刊号为：43-1359/R，类别为期刊，语种为汉语。

长沙《糖尿病之友》杂志编辑部基本情况如下：

根据长沙市行政管理局核发的注册号为 430100000170590 的《企业法人营

业执照》，长沙《糖尿病之友》杂志编辑部（以下简称“《糖尿病之友》”）住所为长沙市人民中路 86 号（附二院内），法定代表人为廖二元，注册资金为 30 万元，经济性质为全民所有制，经营方式为出版发行，经营范围为主营《糖尿病之友》杂志。

## （2）《药品评价》

《药品评价》杂志基本情况如下

《药品评价》杂志系由江西省药品评价杂志有限责任公司出版，创办于 2005 年，是中国食品药品监督管理局系统内唯一专注药品系统评价的专业期刊，拥有药学分册、内分泌代谢分册及肿瘤分册的系列刊物（糖友股份与江西省药品评价杂志有限责任公司针对药学分册、内分泌代谢分册开展合作），并与 CFDA 药品评价中心、中国药学会、中华医学会内分泌分会等专业机构和学术团体有着密切合作，目前已被中国核心期刊遴选数据库收录、美国化学文摘（CA）、乌利希国际期刊指南等数据库收录。

《药品评价》以“客观评药，合理用药”为办刊理念，内容突出科学性、实用性、系统性、时效性，重点跟踪报道内分泌代谢疾病用药的最新动态，从多学科、多角度系统评价上市后药品的药代动力学、临床疗效、安全性、不良反应、适用人群、药物经济学等内容。《药品评价》杂志主办单位为江西省药学会，主管单位为江西省食品药品监督管理局。

江西省药品评价杂志有限责任公司基本情况如下：

根据江西省工商行政管理局核发的注册号为 360000210026884 的《营业执照》，江西省药品评价杂志有限责任公司住所为江西省南昌市东湖区省政府大院南一路 12 号，法定代表人郭月秋，注册资本 20 万元，经营范围为《药品评价》杂志的出版、发行（期刊出版许可证有效期至 2018 年 12 月 31 日）；广告设计、制作、代理、发布；承办展览展示；会议服务；会议用品销售；组织文化艺术交流；公共策划、市场调查、市场营销；企业管理咨询、企业形象策划；劳务服务（不含劳务派遣）；信息咨询（不含中介服务）；网络技术开发、技术咨询；医药技术开发、医药技术推广服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后

方可开展经营活动)。

## 2、合作模式及可持续性

公司经过与《糖尿病之友》、《药品评价》的多年的合作，已经形成了良好的合作关系，公司利用丰富市场运营的经验，为上述刊物的广告提供独家代理销售服务，此外随着公司在糖尿病等领域的不断积累，公司同时为上述两刊提供文章供稿等内容服务。

2014年9月21日，有限公司与长沙《糖尿病之友》杂志编辑部签署了《战略合作协议》，明确了广告代理和内容提供等方面的合作事项，战略合作期限为10年，自2015年1月1日至2024年12月31日。协议期满，如愿意续签，须在协议期满前1个月内协商续约协议，同等条件下公司拥有优先续约权。

2014年10月9日，有限公司与江西省药品评价杂志有限责任公司签订《战略合作协议》，明确了广告代理和内容提供等方面的合作事项，战略合作期限为10年，自2015年1月1日至2024年12月31日。协议期满，如愿意续签，须在协议期满前1个月内协商续约协议，同等条件下公司拥有优先续约权。

综上，公司与上述刊物合作关系良好，公司已与上述杂志已经签订了战略合作协议且有效期间较长，故公司与上述刊物的合作具有一定可持续性。

## 3、关联关系

2015年以前，公司部分董事、监事和高级管理人员以上述刊物的出版人、社长、主编等称谓刊载于上述刊物的版权页，这主要是出于对外宣传的角度考虑，无实际任职、聘用关系，并未签署相关合同或协议，也并没有在相关部门的注册、备案记录。自2015年开始，《糖尿病之友》和《药品评价》对上述刊载事项进行了规范，上述董事、监事和高级管理人员不再刊载于上述刊物的版权页。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未持有上述刊物的股权，公司董事、监事、高级管理人员及实际控制人未在上述刊物任职，公

司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与上述刊物不存在关联关系。

#### 4、合作背景及交易方式

##### (1) 与《糖尿病之友》的合作背景及交易方式

《糖尿病之友》杂志的主办单位为湘雅二医院，其内分泌科室为该医院的核心科室之一，具有较强的行业医资力量，但在《糖尿病之友》杂志创刊后存在资金及市场运营经验不足的情况，公司分析国内外糖尿病教育市场和糖尿病特性后，认为当时该领域的市场处于未开发状态且具有较大的市场需求，经双方多轮洽谈，签署了合作协议，公司独家代理《糖尿病之友》杂志的广告销售业务，并在其后增加了为其提供内容的服务。

在合作初期，《糖尿病之友》杂志的运营管理费用均由糖友广告承担，后期公司按包干方式每年支付约定的广告代理费，报告期内公司支付的广告代理费用约为广告销售额的 30%。公司在取得广告代理权后，通过直接面向客户的方式进行销售。双方多年来依据战作协议合法合规经营。

##### (2) 与《药品评价》的合作背景及交易方式

公司在运营《糖尿病之友》杂志广告代理业务过程中积累了丰富的市场经验，业务处于上升期，而《药品评价》杂志自成立以来运营较困难，因此经公司与《药品评价》杂志的主办单位江西省药学会洽谈协商，双方于 2006 年 1 月签署合作协议，公司独家代理《药品评价》杂志的广告销售业务，并后续增加了为其提供内容的服务。

公司按包干方式每年支付约定的广告代理费，公司在取得广告代理权后，通过直接面向客户的方式进行销售。双方多年来依据战作协议合法合规经营。

#### 5、合作稳定性及变化趋势

公司自与《糖尿病之友》、《药品评价》合作以来，合作情况良好，上述刊物的商业价值得到明显的提高，为进一步加强合作，公司在 2014 年 9 月和 10

月分别与长沙《糖尿病之友》杂志编辑部、江西省药品评价杂志有限责任公司分别签订了《战略合作协议》，合作期限均为 10 年，自从 2015 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，在同等条件下公司拥有优先续约权。

可以看出，公司与上述刊物合作具有较高的稳定性，未来的合作将趋于稳定和加强。在现行的法律法规条件下，公司与上述刊物的合作符合公司所处细分行业特点及公司的经营特征。

## 六、商业模式

作为糖尿病医疗保健领域的综合性商务服务企业，公司自成立以来，即专注于该领域的商务服务。公司凭借多年的发展积累，拥有丰富的行业经验、品牌及良好的上下游关系，公司主要通过直接销售的方式，为诺和诺德、礼来、拜耳等大型药企以及中华医学会等客户提供广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务而获取收益。报告期内由于受行业环境不佳等因素的影响，公司收入规模和盈利水平均称下降的趋势。

## 七、公司所处行业情况

### （一）广告行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于大类“L72 商务服务业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“L724 广告业”和“L729 其他商务服务业”中的小类“L7292 会议及展览服务业”。根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》划分，公司属于大类“L72 商务服务业”中的小类“L7240 广告业”和小类“L7292 会议及展览服务”。根据公司的主营业务，公司所处的行业为糖尿病医疗健康商务服务行业。

作为文化创意产业的重要组成部分，广告业在现代经济中发挥着促进信息推广、商品销售的重要职责，同时广告业的发展也给媒体行业的发展注入了活力，

丰富了人们文化生活的内容。总体而言，广告业是现代工业经济和人们日常生活中不可或缺的重要组成部分。而作为糖尿病领域的综合服务类传媒广告企业，公司专注于为客户提供糖尿病领域的广告及会议、活动、调研等服务，致力于推动糖尿病产业进步。

## 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

### （1）行业主管部门及监管体制

目前，我国广告行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制。

#### ① 国家工商总局监管、相关行业主管部门审批

广告业的监管部门是国家工商行政管理总局及各地的工商行政管理部门。各级工商管理部门作为指导广告业发展的职能部门，主要以广告监测为手段，制定和发布各项规章制度，并进行行政指导。全国及地方性广告业协会在授权范围内协助管理有关事务。

中共中央宣传部作为中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门，文化部作为中国文化行政的最高机构，对广告行业亦起到管理、监督和引导的作用。

此外，广告代理行业还依据其涉及媒体的不同和广告内容的不同而受不同的管理部门的监管。其一，从媒体的角度看，当广告通过广播电视媒体进行传播时，需接受国家广播电影电视总局及地方管理机构的监管；当广告通过报纸、杂志媒体进行传播时，需接受相关媒体主管机构的监管；当广告通过户外媒体进行传播时，需接受地方相关管理部门的监管；其二，从广告内容的角度看，按照广告播放内容所属行业不同，将分别接受不同行业主管部门的监督，例如食品、化妆品、药品广告需接受国家食品药品监督管理局监督，涉及金融行业内容的广告还需接受国家银监会、证监会及保监会等相关机构的监督。

#### ② 行业自律、社会监督

中国广告协会创立于1983年12月27日，是国家工商行政管理总局的直属事业单位，是中国广告界的行业组织，是经国家民政部登记注册的非营利性社团

组织。中国广告协会是我国广告行业的自律组织，是联系政府广告行政管理机构与广告主、广告经营者、广告发布者的桥梁和纽带；其主要职能是在国家工商行政管理总局的指导下，按照国家有关方针、政策和法规，对行业进行指导、协调、服务、监督；其主办的《中国广告年鉴》及《现代广告》是业内主要期刊，每年发布“中国广告业年度统计与数字”等行业信息。

中国商务广告协会成立于 1981 年，是除中国广告协会外的另一行业自律组织，也是我国最早成立的全国性广告行业组织。其编辑出版的《国际广告》、《中国广告作品年鉴》是业内权威刊物，每年由此两大刊物发布的《中国大广告公司基本情况调查》和“中国广告公司创作实力 50 强”，是行业内的权威参考资料。

中国 4A 协会成立于 2005 年 12 月，由中国商务广告协会发起，是在国内从事经营活动的外资及本土大型综合性广告公司共同组成的行业自律组织，也是中国广告代理商的高端组合。其宗旨是通过举办培训与各种相关活动，加强本土企业与国外同行间的合作与交流，建立规范的广告经营秩序，抵制不正当竞争，推进中国广告业逐步向符合国际惯例的广告代理制迈进。

2008 年 2 月 9 日，中国广告协会第五次会员代表大会审议通过了最新的《中国广告行业自律规则》。该自律规则对广告内容、广告行为应遵循的一般原则和限制性要求作了详细规定。其主要内容是禁止虚假和误导性广告，广告应当尊重他人的知识产权，尊重妇女和儿童，尊重良好道德传统。禁止以商业贿赂、诋毁他人声誉和其他不正当手段达成交易，禁止以不正当的广告投放手段干扰媒体节目、栏目等内容的安排。

## （2）主要法规

与广告业直接相关的法律为 1994 年颁布的《中华人民共和国广告法》（以下简称“《广告法》”），主要约束了广告主、广告经营单位、广告发布单位的三方行为；2009 年 3 月，国家工商行政管理总局在总结近年来所做大量准备工作的基础上，形成了“《广告法（征求意见稿）》”，目前正在征求业内意见；《广告法》修改已经列入十一届全国人大常委会立法规划。同时，各地方政府为了配合中央政策的贯彻实施、结合本地区的具体情况也出台了相应的管理政策，例如浙江省

出台了《浙江省广告管理条例》。

### (3) 主要产业政策

国家鼓励广告业的发展，并出台了相应的政策加以支持：

颁布时间	法律及政策	颁布机构	主要内容
2006年	《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	提出发展广告业等9个重点文化产业，并要求“发挥各类媒体的作用，积极促进广告业的健康发展，努力扩大广告业规模，提高媒体广告的公信力，广告营业额有较快增长”，中国广告业全面向创意文化产业升级
2007年	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》	国务院	服务业是国民经济的重要组成部分，服务业的发展水平是衡量现代社会经济发达程度的重要标志。规范发展法律咨询、会计审计、工程咨询、认证认可、信用评估、广告会展等商务服务业。
2008年	《关于促进广告业发展的指导意见》	国家工商行政管理总局、国家发展和改革委员会	根据“十一五”规划纲要和未来经济社会发展目标，当前和今后一个时期，广告业发展的主要目标和任务是：加快行业结构调整，促进广告产业的专业化、规模化发展，提升广告策划、创意、制作的整体水平；积极推动新兴广告媒体的发展与规范；以中华民族优秀品牌战略为基础，以广告企业为主干，以优势媒体集团为先导，形成布局合理、结构优化的广告产业体系；广告经营总额继续保持较快增长，使广告业总体发展水平与全面建设小康社会和市场经济的发展水平相适应。
2009年	《文化产业振兴规划》	国务院	提出“加快发展文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等重点文化产业”
2009年	《文化部关于加快文化产业发展的指导意见》	文化部	该《意见》提出：文化产业的发展方向和发展重点包括演艺业。繁荣舞台艺术创作，鼓励和支持投资兴办演出团体、演出场所、演出经纪机构和举办演

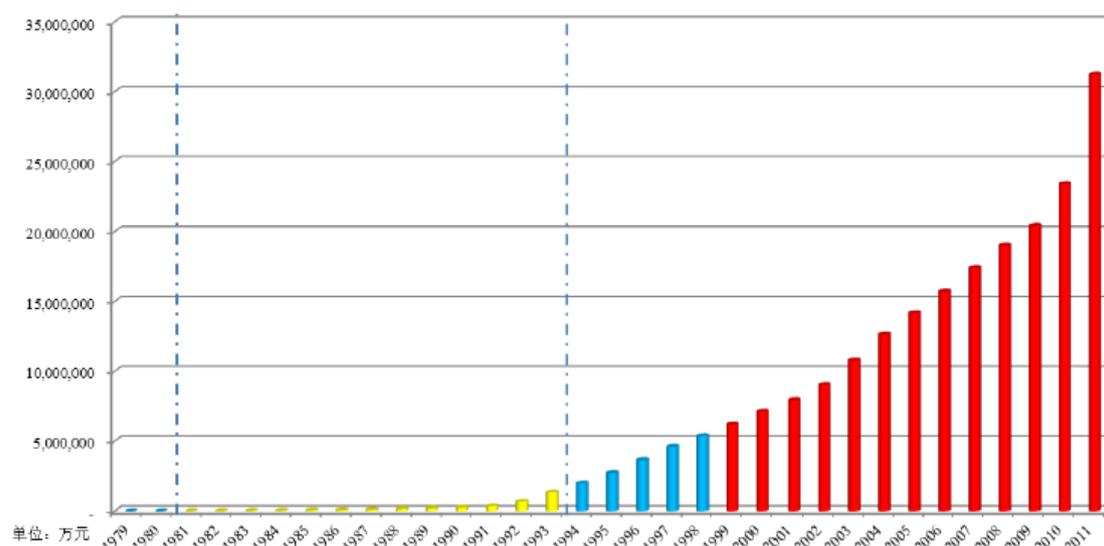
			出活动。按照整合资源、调整布局、优化结构、提高效益的要求,大力推进资源重组,提高演艺产业整体发展质量和水平,提高演艺业的市场化程度。加强演出网络建设,促进演出院线与有关服务业的合作。推动演艺与旅游、会展、传媒、科技等结合,打造富有特色的演艺项目。大力推动演艺产品走向世界。
2012年	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	国务院	提出了“十二五”期间文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%,2015年比2010年至少翻一番,实现倍增的奋斗目标。
2012年	国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要	中共中央办公厅、国务院办公厅	推进文化产业结构调整,发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业。
2012年	广告产业发展“十二五”规划	国家工商行政总局	广告业是我国现代服务业和文化产业的重要组成部分。提出在“十二五”期间提升广告企业竞争力、优化广告产业结构、推动广告业自主创新等八项重点任务。
2014年	国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见	国务院	统筹各类资源,加强协调配合,着力推进文化软件服务、建筑设计服务、专业设计服务、广告服务等文化创意和设计服务与装备制造业、消费品工业、建筑业、信息业、旅游业、农业和体育产业等重点领域融合发展。
2014年	关于大力支持小微文化企业发展的实施意见	文化部、工业和信息化部、财政部	高度重视小微文化企业发展,增强创新发展能力,打造良好发展环境,健全金融服务体系,完善财税支持政策

2014 年	关于深入推进文化金融合作的意见	文化部、中国人民银行、财政部	深入推进文化与金融合作，推动文化产业成为国民经济支柱性产业
--------	-----------------	----------------	-------------------------------

### 3、行业发展历程

作为广告行业运转枢纽的广告公司，是随着市场经济改革的不断推进而发展壮大，我国现代广告行业的发展始于 1979 年改革开放以后，大致经历了四个阶段：

图 1979-2011 年中国广告营业额



1979-2006 年数据来源：《全球广告市场研究报告 2007 年》，艾瑞市场咨询有限公司

2007-2011 年数据来源：《中国广告统计年鉴》及《现代广告》

#### 第一阶段：广告行业起步（1979-1981 年）

1979 年改革开放以后是我国广告行业的崭新开端，该阶段广告行业缺少立法整顿，属无序发展阶段；同时，由于正处于发展初期，广告服务供应商少，媒体享有垄断性地位。

#### 第二阶段：广告行业初级发展（1982-1992 年）

1982 年《广告管理暂行条例》经国务院批准并逐步实施，使得广告行业开

始有法可依。截至 1982 年，全国共有广告经营、兼营单位 1,623 家，广告从业人员 1.8 万人，广告营业额累计达到 1.5 亿元人民币。由于该阶段我国产品市场发展不成熟，大多数产品仍处于供不应求的阶段，因此广告主对广告公司的业务要求也非常简单，仅限于拍摄影视、制作平面、发布媒体等宣传性工作。

### 第三阶段：广告行业加快发展（1993-1997 年）

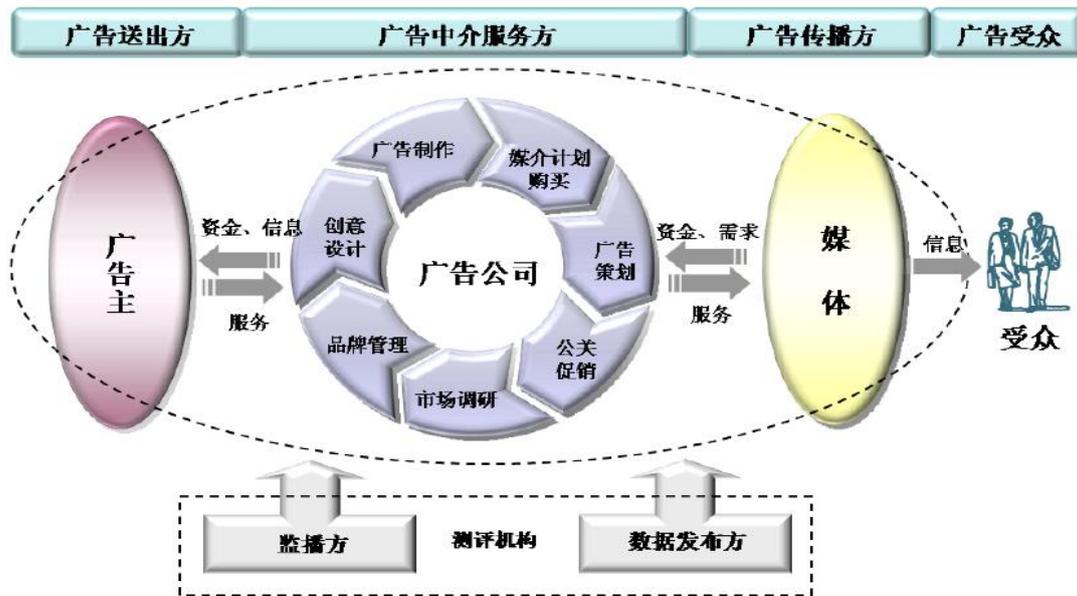
1992 年以后，随着改革开放的加速，全国掀起了“兴办广告热”的浪潮，在“深化改革、扩大开放、转变思想”的经营理念推进下，多元化广告经营服务体系初见端倪。1993 年起，专业广告公司业务品种日渐丰富，从广告代理开始涉足创意制作、媒介策划等多方面，主旋律地位和枢纽作用初现。随着，1994 年《关于加快广告业发展规划纲要》的提出，1995 年《中华人民共和国广告法》的正式实施，广告行业得到进一步规范和促进。

### 第四阶段：广告行业高速持续发展（1998-至今）

得益于国民经济发展的提速，广告行业加速发展，行业经营环境不断优化，成为中国经济最耀眼的亮点之一。广告营业额从 1998 年的 538 亿元上升至 2011 年的 3,125 亿元，广告经营单位及从业人员也分别从 6.2 万家、58 万人上升至 29.7 万家和 167 万余人。

## 4、行业所处产业链

广告行业所处的产业链如下图所示：



当前广告行业已经形成了分工明确的专业体系，广告产业链条上参与对象有：“广告送出方”、“广告中介服务方”、“广告传播方”和“广告受众”以及辅助的“数据发布方”和“监播方”。具体构成及代表性公司如下：

主体	实例	
广告主（广告送出方）	房地产、药品、食品、汽车和化妆品等各大行业	
广告公司（广告中介服务方）	综合服务类	思美传媒、盛世长城、北京电通、广东省广等
	媒体服务类	分众传媒、中视金桥、号百信息等
	设计制作类	各类影视广告、平面广告、互动（网络）广告、霓虹灯广告等设计制作企业
测评机构（监播方、数据发布方）	市场调研机构	中国新生代市场监测（CMMS）等
	广告监测机构	AC尼尔森广告监测、CTR央视市场研究等
	收视/收听率发布机构	CSM央视索福瑞（Infosys TV）等
媒介（广告传播方）	电视媒体	中央电视台、浙江电视台、苏州电视台等
	广播媒体	中央人民广播电台等
	平面媒体	各报刊、杂志
	数字媒体	天威视讯、电广传媒、光电网络等
	网络媒体	网易、新浪、搜狐等
户外媒体	分众传媒、郁金香传媒、白马广告等	
受众（广告接受方）	目标消费群体	

广告业产业链运转模式如下：广告主（广告送出方）将广告需求信息发送至广告公司；广告公司根据广告主提供的需求，为其提供一系列专业服务：广告公

司对品牌、内容等进行专业定位和策划，结合市场调研信息、客户费用安排、数据发布方提供的“收视率”等数据信息对广告发布计划进行科学的排期组合，提出合理化方案；媒体按照广告公司制作的广告和排期计划播放广告；监播方监控广告发布过程，将监播结果交至广告公司或广告主，以考察媒体合同履行和广告播放效果情况；广告公司将收集的信息反馈给广告主。通过产业链各方的协作，客户的广告信息得以向目标受众传播。

广告公司与上下游之间具有较强的关联性。

### （1）广告主与广告公司的关系

广告主是广告行业的下游，广告主的广告需求促进了广告公司的发展，两者具有很强的相关性。广告主涵盖具有广告需求的国民经济各个行业，其对广告发布和自身品牌建设的需求决定了广告公司的业务量。广告主广告发布理念和营销模式的改变促进了广告公司的战略转型，随着市场环境和传播环境的变化，广告主要求广告公司在为其提供广告投放外，能为其提供更深层面的服务，如市场调查、媒介策划、广告监测、效果评估、公关促销等。随着我国产业结构的升级，整体经济形式由“中国制造”向“中国创造”提升，国内企业主不断增加对品牌塑造的投入，本土广告企业如若能抓住此契机，将能实现携手客户共同成长。

### （2）媒体行业与广告公司的关系

广告公司与上游媒体具有很强的相关性。媒体的发展、手段和内容丰富化的变革，引导了广告行业的变迁，丰富了广告行业的业务内容。市场化的媒体行业在竞争压力下推出更有吸引力的节目或栏目，促进了媒体资源的优化；而且众多创新性媒体的出现，也丰富了广告传播的手段。

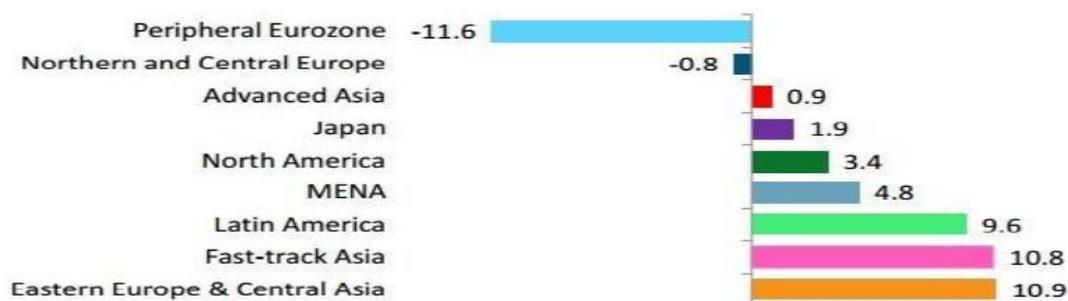
## （二）广告行业发展现状

### 1、广告市场规模发展迅速、地位提升显著

随着世界经济的增长，广告市场规模不断增大。根据 Publicis 旗下 ZenithOptimedia 的实力传播（全球领先的媒体传播公司）最新发布的《2013 年 Q3 全球广告市场预测报告》，2013 年尽管没有四年一度的重大事件和活动的积极带动，但全球广告市场仍将以 3.5% 的步调增长，增速比肩有着伦敦奥运会和

美国大选支撑的 2012 年。在经历了糟糕的经济增长缓慢又冗长的负面影响之后，今年的广告支出预测值终于回归稳定水平。实力传播预测未来两年广告支出将出现强劲增长——2014 年为 5.1%，2015 年将达到 5.9%——主要原因是目前掣肘全球广告市场增长的欧洲经济将逐步恢复健康。

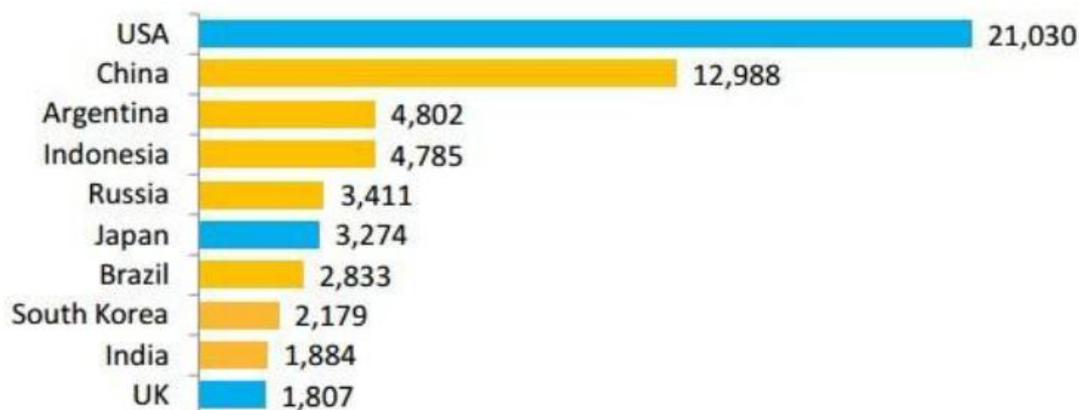
图 2012~2013 年各区域广告支出增长率 (%)



数据来源：实力传播

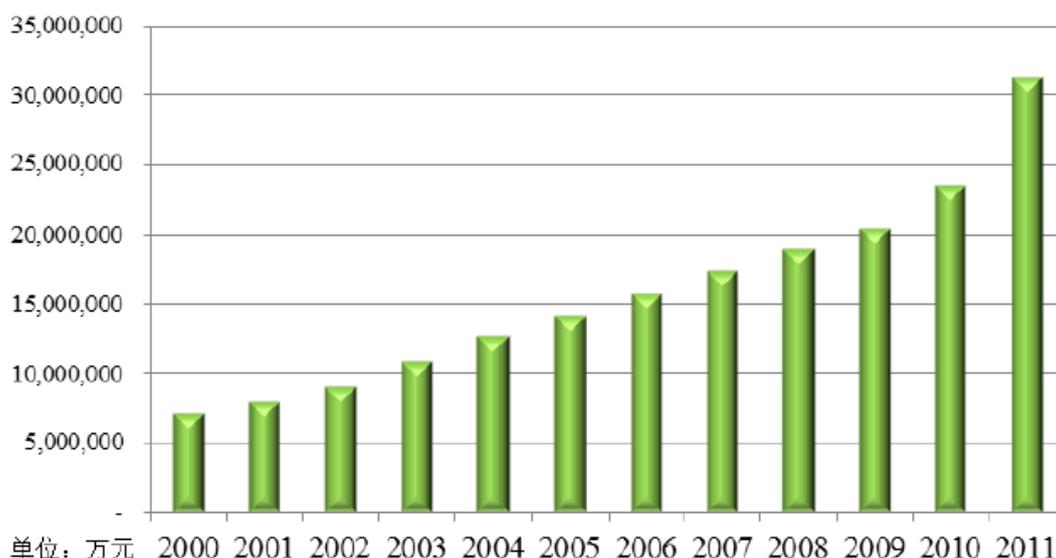
亚洲快速发展市场（中国大陆、印度、印度尼西亚、马来西亚、巴基斯坦、菲律宾、中国台湾、泰国和越南）的经济发展极为快速，这主要是由于他们采用了西方的技术和商业实践，并超越了发达经济体所固守的过时技术，同时又得益于对该地区发展充满信心的投资者们快速的资金流入。在亚洲快速发展市场几乎看不到 2009 年经济衰退的迹象（该年广告支出增长 7.2%），而自此之后该地区更是以两位数的年增长率飞速发展。实力传播估计亚洲快速发展市场的广告支出在 2012 年的增长率高达 10.1%，2013 年该市场预测将会再增加 10.8%，2014 年和 2015 年达到 11%-12% 的年增长率。

图 2012~2015 年广告支出增长额排名前十位的经济体（百万美元）



数据来源：实力传播

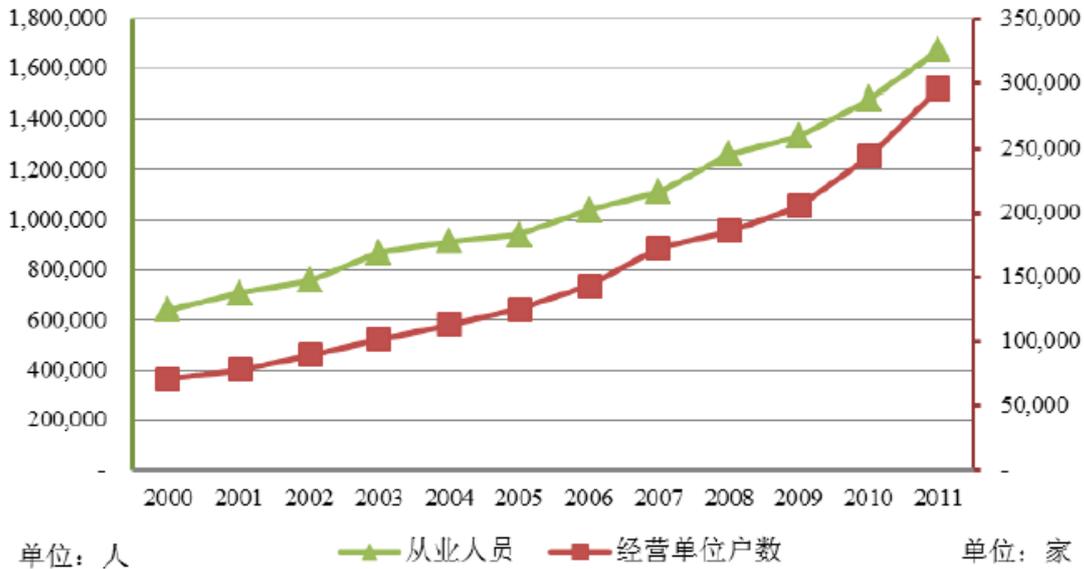
自 1979 年重新起步,经过 30 多年的发展,我国广告行业显示出强劲活力。随着改革开放的深入,中国整体经济持续高速增长,广告行业发展迅速。2000-2011 年,我国广告市场规模如下图所示:



我国广告市场历经 30 余年的高速发展已初具规模,2011 年我国广告市场规模已达 3,125 亿元,在 GDP 中占比 0.68%;我国广告营业额较 2010 年增长 785.05 亿元,增长率为 33.54%。2012 年,我国广告业营业额达到 4698 亿元,较 2011 年增长了 50.32%,创造了我国自广告业恢复以来的最大增幅,大大高于同期 GDP 的增长比率。

## 2、经营单位户数、从业人员数量激增

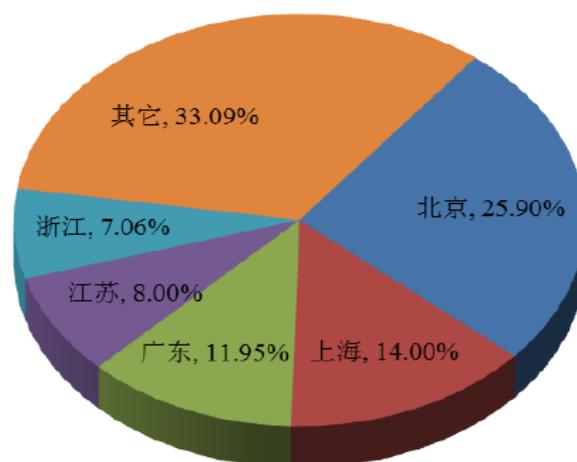
我国广告业的快速发展，一方面体现在广告市场规模的快速扩张；另一方面也体现在广告经营单位和从业人员数量的激增上。2000—2011年，我国广告业经营单位户数及从业人员统计数据如下图所示：



我国广告经营单位数量从2000年的7.1万家增加至2011年的29.7万家，年复合增长率达13.89%，从业人员数也由2000年的64万人增加至2011年的167万人，年复合增长率达9.11%。广告行业的高速增长推动了经营单位数量的快速扩充，繁荣了广告市场，推动了市场竞争；同时广告经营单位数量众多但平均规模较小的问题逐步显现，2011年户均及人均广告营业额仅为105万元和18万元，行业平均规模较低，行业的整合发展趋势日益明显。

### 3、区域集中特征明显

广告行业的发展依托于经济的繁荣，所以广告公司往往集中于经济发达地区。北京、上海、广东、浙江和江苏是我国广告业最为发达的地区，广告营业额全国排名前五。2011年，我国主要省份广告营业额占比情况如下图所示：



由上图可见，我国广告营业额主要集中于长三角地区，上海、江苏及浙江三个地区 2011 年的广告经营额占全国经营额的 29.06%。

#### 4、广告行业上下游品牌概念深化

品牌概念深化，主要体现在下游广告主和上游媒体行业。一方面，国民经济持续良好运行，下游各行业发展势头迅猛，竞争加剧，广告主逐渐重视品牌的建立和质量的提升，以品牌为核心已经成为企业重组和资源重新配置的重要机制，这些改变为广告行业的发展带来了有利的契机，对拉动广告需求和提升广告经营理念起到了积极作用；同时，随着国内制造业的产业升级，中国经济逐步由“中国制造”向“中国创造”转型，国内企业主不断增强对自有品牌的重视，加大了对自有品牌塑造的投入；另一方面，媒体行业产业化日益加深，竞争的加剧促使媒介经营主体加快变革创新，提供高品质的传媒平台，塑造专业化、精品化的品牌形象。顺应其发展，广告公司的品牌理念也逐步得到培养和加深。

#### 5、广告公司信息枢纽地位的确立

在上下游行业良性互动的局面下，广告公司也得到了更宽广的发展空间，同时，随着观念的转变，广告公司有了更宽松的发展环境，个体数量大幅增长。随着专业化分工的深入，广告公司在广告行业中确立了坚固的地位，成为广告主和媒介的信息枢纽。

#### 6、广告市场全面开放

2001 年，中国正式加入 WTO 组织，按照“入世”对广告行业开放的承诺，自

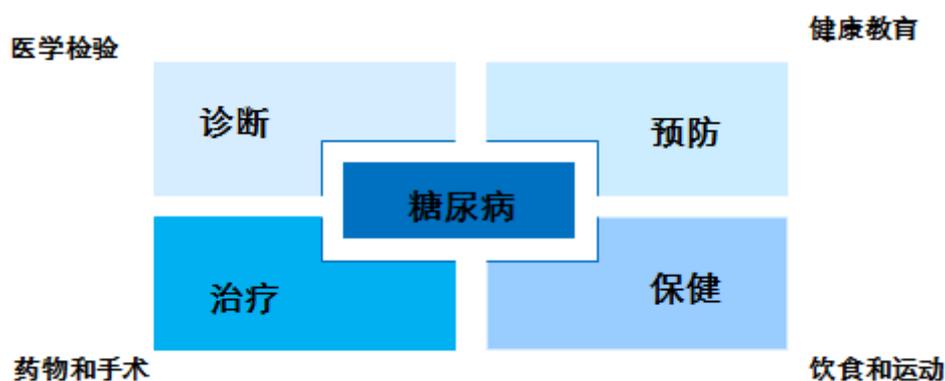
2002年起我国允许外资控股中国大陆境内的广告公司，吸引了更多跨国广告公司、集团进入，加快了跨国合资广告公司品牌与资本的扩张步伐。外资广告公司的涌入，使得国内广告业竞争更为激烈，但同时也加速了本土广告公司的产业升级。2006年，中国入世经历了五年过渡期以后，国内广告市场开始允许外商设立独资广告公司，标志着广告市场全面开放。截至2006年5月，全球五大广告集团在华公司有38家，其中WPP集团19家、宏盟集团（Omnicom Group）5家、埃培智集团（IPG）6家、阳狮集团（Publicis Group）5家、日本电通（Dentsu）3家；至2008年底，外商投资广告公司共577家。面对国际广告巨头的扩张，本土广告公司通过不懈努力已经取得了长足的进步，正积极参与到国际化的竞争中去。我国政府亦出台了一系列的产业政策以扶持文化创意产业，从而打造一批具有国际竞争力的本土广告公司。截至2011年底，全国广告经营单位中外商投资企业数量已经达到了1,045家。

### （三）公司所处细分行业基本情况

糖尿病医疗保健产业指围绕糖尿病的预防、诊断、治疗和保健而形成的各个子产业的集合。主要包括糖尿病药品、器械、食品、用品、保健品、医疗服务、健康教育、出版传媒、电子商务、连锁专卖等领域。

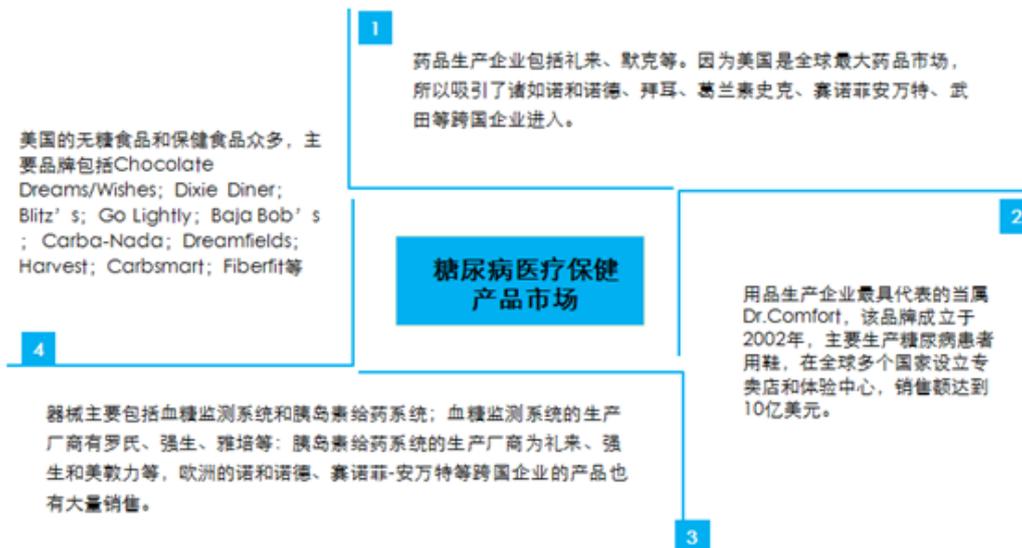
#### 1、发达国家糖尿病医疗保健产业概况

糖尿病医疗保健产业指围绕糖尿病的预防、诊断、治疗和保健而形成的各个子产业的集合。主要包括糖尿病药品、器械、食品、用品、保健品、医疗服务、健康教育、出版传媒、电子商务、连锁专卖等领域。

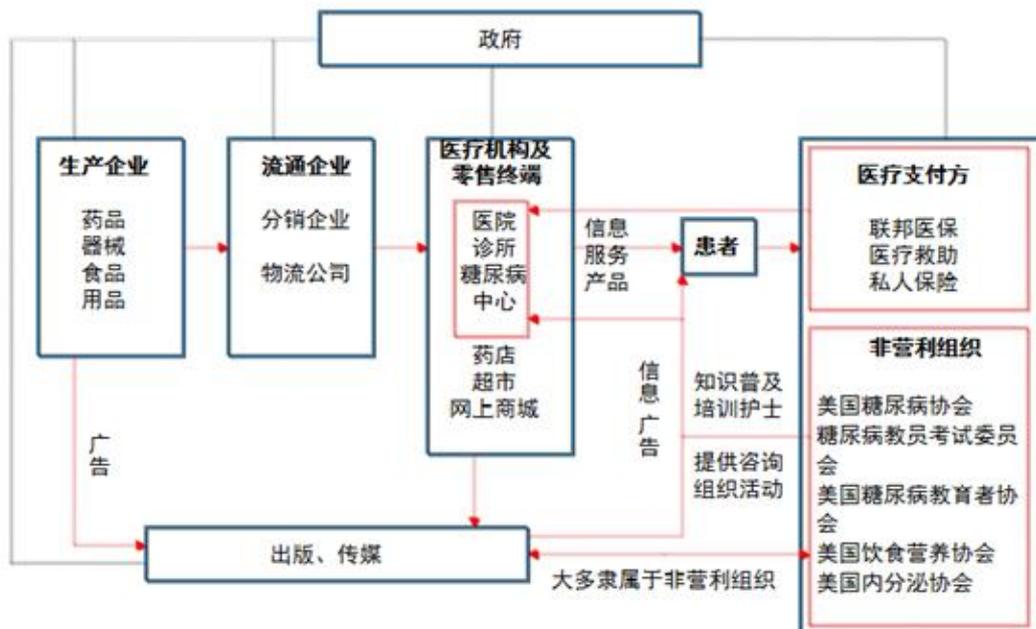


糖尿病医疗保健的产品市场主要由药品、器械、食品和用品构成，而医院、

药店、糖尿病中心、专卖店等构成了糖尿病医疗保健的服务市场。在美国，大约有 2100 万糖尿病患者，由于婴儿潮人群步入老年时代，以及生活水平不断提高，每年大约有 150 万新增糖尿病患者，增长速度约 10%，形成了对糖尿病医疗保健产品和服务的巨大需求。美国的糖尿病医疗保健的产品市场和服务市场分别如下图所示：



经过多年的发展，发达国家已经形成较为完善的糖尿病医疗保健体系。以美国为例，其糖尿病医疗保健体系如下图所示：

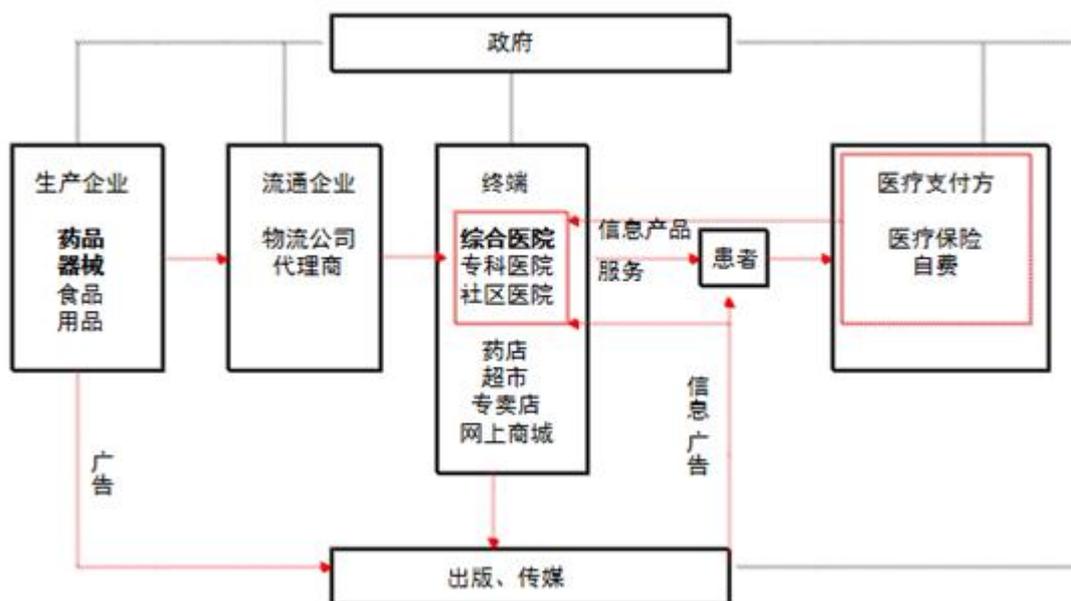


## 2、我国糖尿病医疗保健产业概况

糖尿病是一种广泛和严重危害人民身体健康的疾病。它本质上是由于胰岛素分泌及(或)作用缺陷引起的以血糖升高为特征的代谢病。大致可分为两种类型：1 型糖尿病（胰岛  $\beta$  细胞破坏导致胰岛素绝对缺乏）和 2 型糖尿病（从主要以胰岛素抵抗为主伴相对胰岛素不足到主要以胰岛素分泌缺陷伴胰岛素抵抗）。其中 2 型糖尿病患者约占糖尿病患者总数的 90% 以上。1 型糖尿病患者胰脏丧失合成胰岛素的能力，多为青少年；2 型糖尿病患者以成年人为主，患者胰腺合成胰岛素能力逐渐下降导致胰岛素分泌不足，病情加重往往伴有外周胰岛素抵抗，是一个病因复杂的群体。

2010 年，糖尿病已经跨入中国排名前十的疾病行列，逐渐成为危害我国人民健康的重要原因之一。根据最新的研究表明中国成年人的糖尿病患病率已达 11.6%。而根据艾美仕咨询的测算，中国现有 1.03 亿糖尿病患者。根据艾美仕咨询在 2012 年的一项患者调查数据显示，中国糖尿病患者主要集中在 40-70 岁之间，这部分的患者比例高达 80%。同时随着年龄的增加，糖尿病的患病率也随之升高，70 岁以上的患病率高达 23.5%。随着中国老龄化的加剧，中国老龄人口比重会逐渐升高，中国糖尿病患者将会越来越多。

我国糖尿病患者人群基数大，糖尿病治疗费用高，2009 年中国内地糖尿病的治疗费用已经达到 1734 亿元（包括并发症治疗费用），占到全国医疗总开支的 13%。我国普通糖尿病患者的年平均花费为 3726 元，患有糖尿病并发症的患者年花费高达 13897 元。与发达国家相比，目前我国的糖尿病医疗保健体系重诊疗，轻预防，不够完善。



根据糖尿病本身的特点，人们越来越意识到预防及患者教育的重要性，未来将形成完善的糖尿病防治体系，并诞生大量的产业机会。在糖尿病医疗健康市场规模扩大的同时，相关的药物及医疗器械生产企业定会加大推广力度以抢占更多的市场份额，包括增加广告及相关的大型会议、活动等宣传推广方式，从而推动该领域商务服务业的发展。作为糖尿病医疗保健领域的唯一一家综合性商务服务企业，公司将受益于这一趋势，市场规模将进一步扩大。

### 3、糖尿病医疗保健传媒市场概况

根据艾美仕咨询在 2012 年的一项患者调查数据显示，中国糖尿病患者主要集中在 40-70 岁之间，这部分的患者比例高达 80%。同时随着年龄的增加，糖尿病的患病率也随之升高，70 岁以上的患病率高达 23.5%。由于糖尿病患者大多是一些年龄较长者，大多数糖尿病患者没有上网习惯，其知识主要源于纸质传媒，短期内网络传媒还无法取代纸质传媒，纸质传媒以书籍和期刊杂志为主。由于杂志上的广告效果明显优于网络传媒，因此，即使广告价位较高，众多企业仍倾向于在杂志上做广告，广告主要以糖尿病治疗药物和器械为主。

类别	分类	概况	示例	市场潜力	广告市场
纸质	书籍	市面上各类科普书籍达四百多种，差异化小，竞争激烈，市场混乱	糖尿病怎么吃 糖尿病食疗与按摩	9240*25=23 亿	无

	期刊杂志	约 1 亿市场容量，前三甲专业的期刊的集中度约 2%，并且现有市场容量与市场潜力相差甚远	糖尿病之友（100 万） 糖尿病天地（<100 万） 糖尿病周刊（免费）	9240*72=66 亿	主要份额
	报纸	专做糖尿病的报纸很少，相关知识会出现在健康类报纸的某个板块	健康报 健康时报	糖尿病人一般不订阅	
网络	专业网络	各类网站提供的糖尿病相关的资讯大同小异，差异化小，可读性不强，不能吸引读者	糖友网、糖尿病网		次要份额
	企业网络				
	门户网站的子网站		三九健康网		
其他	音像制品	糖尿病人很少选择音像制品	天天健康：糖尿病的家庭防治（2DVD）		

#### 4、相关政策

(1) 2009 年 3 月 17 日，中共中央、国务院提出了《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》（中发〔2009〕6 号，以下简称《意见》）。《意见》指出要加强健康促进与教育。医疗卫生机构及机关、相关学校、社区、企业等要大力开展健康教育，倡导健康文明生活方式，充分利用各种媒体，加强健康，医药卫生知识的传播，促进公众合理营养，提高群众的健康意识和自我保健能力。

(2) 《意见》还指出要加快建设以社区卫生服务中心为主体的城市社区卫生服务网络，完善服务功能，以维护社区居民健康为中心，提供疾病预防控制等公共卫生服务、一般常见病及多发病的初级诊疗服务、慢性病管理和康复服务。

(3) 2009 年 3 月 18 日，国务院印发了《国务院关于医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009-2011 年）》（国发〔2009〕12 号，以下简称《实施方案》）。《实施方案》明确了基本卫生服务项目，目前国家已经投资 104 亿启动该项目。该项目提出了要建立健康档案和并定期为 65 岁以上老年人做健康检查，为高血压、糖尿病等人群提供防治指导服务。

(4) 2012 年 5 月 8 日，卫生部、国家发改委、教育部、民政部等 15 部门联合制定了《中国慢性病防治工作规划（2012-2015 年）》（以下简称《规划》）。《规划》指出，要积极做好糖尿病、心脑血管疾病、恶性肿瘤、慢性呼吸系统疾病等慢性病的预防控制工作，遏制我国慢性病快速上升的势头，保护和增进人民群众身体健康。总体目标是：进一步完善覆盖全国的慢性病防治服务网络和综合防治工作机制，建立慢性病监测与信息管理制度，提高慢性病防治能力，努力构

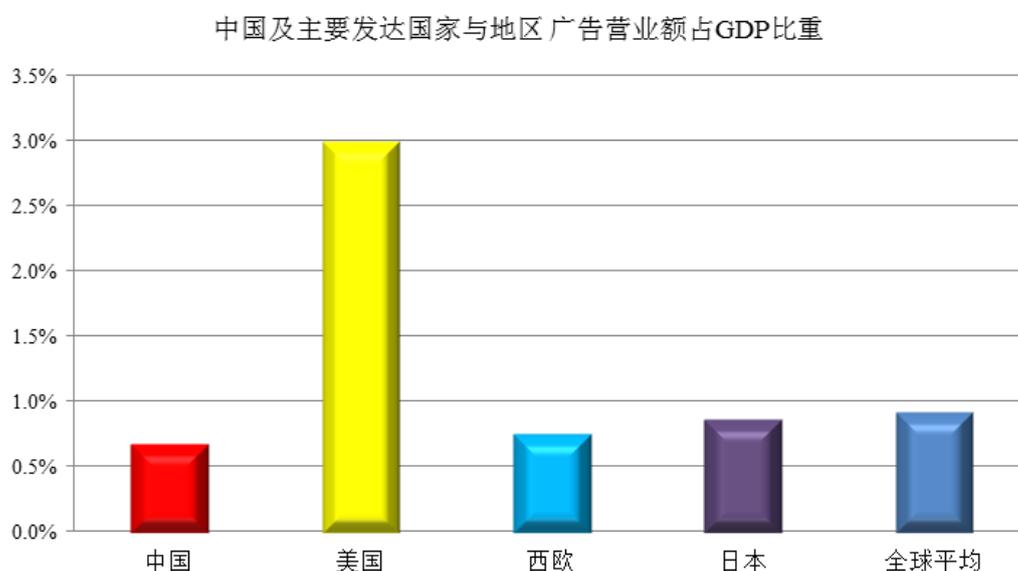
建社会支持环境，落实部门职责，降低慢性病危险因素水平，减少过早死亡和致残，控制由慢性病造成的社会经济负担水平。到 2015 年，慢性病防控核心信息人群知晓率达 50% 以上，35 岁以上成人血压和血糖知晓率分别达到 70% 和 50%；高血压和糖尿病患者规范管理率达到 40%，管理人群血压、血糖控制率达到 60%。

以上这些相关政策都为糖尿病医疗保健服务行业带来发展机遇，广告传媒行业可利用媒介的影响力，对糖尿病患者进行相关知识的宣传教育，帮助患者做好前期的预防控制和后期的治疗。

#### （四）行业发展前景及趋势

##### 1、中国广告业发展前景广阔

中国广告行业虽然发展迅速并形成了一定的规模，但市场空间仍然非常巨大。首先，就广告业营业额占 GDP 的比例而言，我国广告业营业额在 GDP 中所占比例较低，低于全球平均水平和其他发达国家水平。具体对比情况如下：



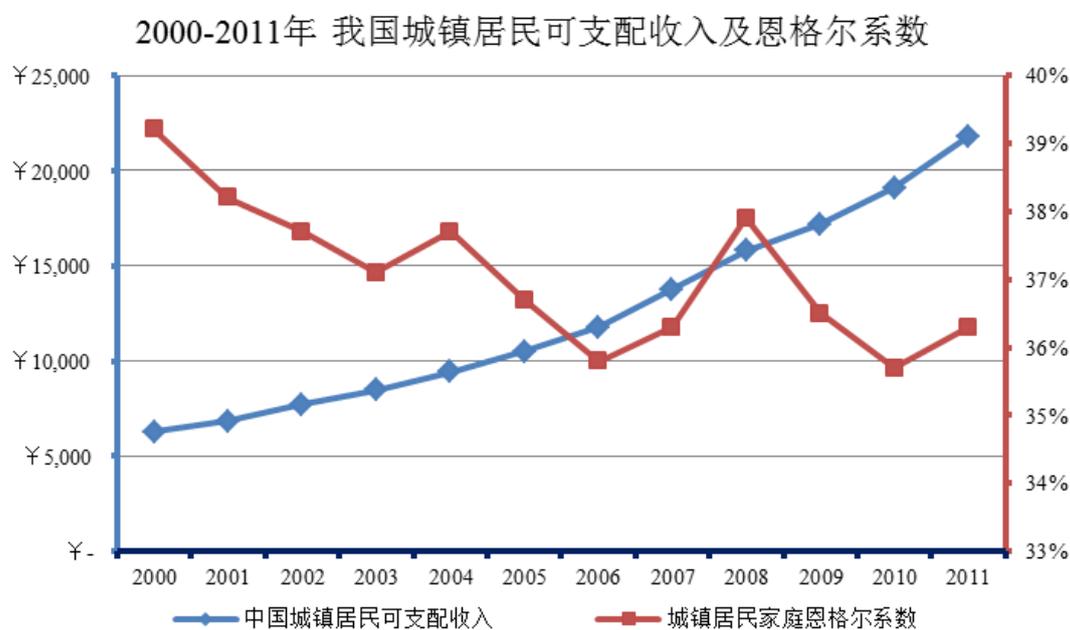
注1：中国为2011年数据，美国数据为2009年数，全球平均及其他国家数据为2006年数。

注 2：数据来源 ZenithOptimedia、中国国家工商行政管理总局、国家统计局。

我国广告市场虽然从 1981 年的 1.81 亿元增加到 2011 年的 3,125.55 亿元，增加了千余倍，但是和国外发达国家相比差距悬殊。根据国外发达国家的发展实

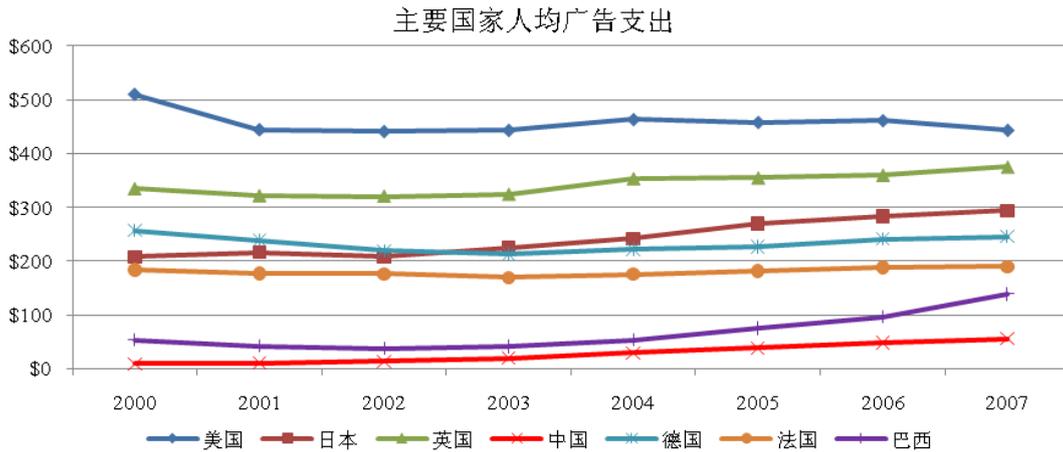
践来看,随着经济社会的发展,广告收入占 GDP 的比例将快速提高,预计到 2015 年,我国广告收入占 GDP 的比例将能达到 0.8%左右,总额预计将达到 4,148.80 亿元;到 2020 年,广告收入占 GDP 的比例将能达到 1.1%左右,总额将达到 8,011.30 亿元;而到 2030 年,广告收入占 GDP 的比例将能达到 1.5%左右,总额将达到 17,073.30 亿元,我国广告市场潜力巨大。

其次,就人均广告支出而言,我国人均广告支出较低。随着国民经济的发展,我国人均可支配收入逐年提高,恩格尔系数下降,人民生活水平逐步提升,人均广告支出也逐年增加。以城镇居民而言,2000-2011 年人均可支配收入和恩格尔系数如下图所示:



数据来源:国家统计局网站 <http://www.stats.gov.cn/>

我国人均广告支出虽然有所提升,但相比其他国家而言仍处于较低水平。2000-2007 年,主要国家的人均广告支出情况如下图所示:



数据来源：WARC 《World Advertising Trends 2008》

综上所述，我国广告业营业额占 GDP 的比重偏低，人均广告支出远低于欧美等发达国家，甚至也低于同为发展中国家的巴西。但随着国民经济的稳步快速发展，人民生活水平的提高，我国广告业发展潜力巨大。

## 2、整合营销进一步推动广告公司的数据分析能力

随着市场研究、消费者分析的逐渐深入，广告主对“整合营销”的要求也在不断提高，而“整合营销”要求广告公司能够提供更多的市场研究和数据分析能力。

广告主的目标只有一个：让品牌信息精准地抵达目标消费者，促成行动。面对日益复杂的市场竞争环境、纷繁复杂的媒体种类、个性愈强的消费者，广告主亟须能提供全面服务的广告公司，为其在繁杂的市场条件中，以最为经济的手段达到最佳的广告效果。只有依托精深的市场研究和专业的数据分析能力，广告公司才能为广告主提供最为经济的全媒体广告策略，此外辅以广告公司品牌管理业务的执行能力，才能最有效地满足广告主对整合营销的需求。就电视广告而言，随着广告监播和收视率数据的引进，广告投放效果变得有据可循，在整合营销的背景下，广告效果的评估对广告公司的专业分析能力提出了更高的要求。

## 3、传播效果仍是判断媒体价值的标准

自从分众传媒创造了“生活圈媒体”的神话后，新媒体层出不穷，形式众多，但是其传播效果和受众到达等问题还没得到规范的测量。新媒体资源的开发、新媒体广告业务的发展，不能脱离广告营销的基本规律，采用什么媒介本身不是最重要的，最重要的还是在于广告的效果。广告作为广告主重要的市场营销手段之一，

传播效果仍是判断其价值的重要标志。

#### 4、创意分散、购买集中的趋势

20世纪80年代后半期以来，全球广告业掀起兼并风潮，向集团化、规模化发展。在与国际广告公司同台竞技多年之后，中国本土广告公司也呈现出集团化、规模化的发展趋势，业务模式上也体现出国际广告公司的“创意分散，购买集中”趋势。就购买集中这个趋势而言，通过集中购买，广告公司能掌握媒介业务的主动权，更好地满足客户需要，这也对广告公司的技术实力、资金实力等方面提出日益苛刻的要求；就创意分散这个趋势而言，广告公司需要配置众多的创意人才，以突破个体创意的极限。

#### （五）行业的进入壁垒

限制广告公司发展的瓶颈主要为人才技术、资金需求、公司品牌认可度等方面。

##### 1、人才技术的限制

经过多年的发展，我国广告业取得了长足的发展，培养了一大批专业广告人才；同时，在与国际广告公司的竞争合作中，本土大型综合服务类广告公司在媒介代理和品牌管理等方面拥有了较为雄厚的技术力量。但是随着国民经济的快速发展，广告业对人才需求的增长速度远高于人才的培养速度；而且，随着广告业的持续发展和新技术的深入应用，广告公司对人才的创新性、创意水平和信息技术的应用能力要求也越发提高。广告专业人才的缺乏成为限制广告公司发展的一大瓶颈。

##### 2、资金需求大

广告业是一个资金密集型行业，媒介代理业务对广告公司营运资金的需求较大，限制了广告公司凭借有限的资金来拓展业务规模的空间和速度；同时，优质广告资源的开拓对前期的预付资金要求也较高。以日本电通（Dentsu）为例，根据历年审计报告显示，其应收账款和预付资金占流动资产的比例为70%以上。此外，广告行业是一个知识密集型行业，需要对人才培养、数据购买和企业运营信

息化等方面进行持续的投入以构筑长期的竞争力,这也需要广告公司投入大量的资金。

### 3、对品牌认可度的要求高

广告公司在长期发展过程中,不仅积累了行业经验、储备了相应的广告人才、掌握了大量的媒体资讯和专业技能,而且还积累了丰富的客户资源,结合公司的服务质量及对外形象,树立了特有的品牌形象。新成立的广告公司,如若不具备相应的综合实力,将较难争取到大型广告主的业务。

## (六) 影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### (1) 产业政策的推动

广告是创意产业的核心,我国政府高度重视创意产业的培育与发展,将创意产业作为国家战略产业加以扶植,这必将推动广告行业获得巨大的发展空间。2009年,我国政府推出《文化产业振兴规划》,其中明确提出推动广告产业的发展;2012年,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》,提出“推进文化产业结构调整,发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业”;文化部发布《“十二五”时期文化产业倍增计划》,提出了“十二五”期间文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%,2015年比2010年至少翻一番,实现倍增的奋斗目标。

#### (2) 消费市场的快速发展利好广告业

中国的经济在近20年突飞猛进,人民的生活水平有了明显的改善,消费水平迅速提升,进而改变了整个社会的消费观念和消费行为,中国社会开始由生产社会向消费社会过渡,这些因素有力地拉动了我国广告业的增长。近20年来,中国也出现了一些大型的企业,如阿里巴巴、联想和三九药业等,这些公司不仅在国内拓展市场,还发展成国际性的企业集团。企业的迅速成长必然要求利用广告拓展市场,因而产生出对广告的巨大需求,刺激了广告公司数量的增长和专业化服务水平的提升。

### （3）中国制造业品牌意识的提升

依托中国独特的资源和人力优势，中国制造业在上个世纪取得了快速发展，产能得到了很大的扩充，产业结构得到了较大的提升。但是国内企业品牌意识不强，造成了企业国内市场拓展不利，更不利于国际市场的开发。在 2008 年国际金融危机中，很多为国外企业提供贴牌生产服务的企业受到了较大的冲击，其自主品牌觉悟的提升进一步推动了国内广告业的发展，而且广告主对广告的关注点也开始由纯价格导向往效果导向转移。

### （4）新媒体技术的推动

新媒体是指 20 世纪后期在全球科学技术发生巨大进步的背景下，在社会信息传播领域出现的建立在数字技术基础上的新型媒体。新媒体技术促进了传播内容和形式的多样化，显示出跨媒体的整合潜力。同时，新媒体的发展改变了信息传播的方式，拓展了传播内容与传播途径，带来了新的传媒业态，促进了文化消费的大众化，丰富了广告的途径和手段，为广告主提供了更多的选择。

### （5）整合营销推动广告公司升级

随着市场竞争加剧和品牌意识的提升，广告主对“整合营销”的要求也在不断提高，而“整合营销”要求广告公司提供全面的广告服务，也对广告公司的市场研究和数据分析能力提出了更高的要求。广告主对“整合营销”的需求，有利于促进广告公司提升服务能力，扩展服务范围。

## 2、不利因素

### （1）人才不足

广告行业对人才和知识的要求较高，从业人员的创意水平和技术水平是推动广告业发展的主要动力。虽然我国广告从业人员数量 2011 年已达 167 万，但是整体的水平较低，素质高、经验丰富的从业人员相对稀缺。而且，广告专业毕业生在广告公司中所占比例很低，国内高校的学科设置未能跟上企业对广告人才的需求增长速度，这也在一定程度上造成了从业人数多但是人才不足的局面。

### （2）本土广告公司资金不足，研发投入不够

国际广告公司往往为上市公司，直接的融资渠道保证了其雄厚的资金实力，

这有力地支撑了各类广告数据和消费者数据的购买；而且国际广告公司往往投入巨资将其对基础数据的研发成果开发为各类专用工具软件和广告行业专业的信息系统，提高了其媒介策划水平和客户服务能力，建立了更为高效的媒介作业运转模式，进而奠定了国际广告公司持续增长的基础；同时，由于广告主往往会要求广告公司为其垫付一定的费用，雄厚的资金实力使得国际广告公司在争夺客户时具有相当大的优势。相比而言，本土广告公司主要依靠自身的长期发展而逐步积累资金，往往面临拓展业务和增加研发投入的两难境地。资金的相对匮乏，很大程度上束缚了本土广告公司的发展。

### （3）消费市场分化

我国消费市场呈现进一步细分的发展趋势，大众、分众、小众、碎片化的市场杂糅。在这种情况下，传统市场研究中抽样的科学性和代表性不断被削弱，捕捉目标消费者越来越不容易，操作难度越来越高，日益需要数据库营销、精准化传播、细分化管理，这对传统的粗放型、单一型的本土广告传播模式提出了挑战。

## （七）公司面临的主要竞争状况

### 1、行业地位

在糖尿病医疗保健商务服务行业，公司是唯一一家专门从事这一领域的广告、会议、活动等商务服务的综合性公司，经过多年的发展，已经在这一领域形成了较好的品牌效应，获得了广大客户的认可。公司专注于糖尿病医疗保健领域的纵深发展，从整体上来讲，目前没有明显的竞争对手，但是从所提供的单一服务来讲，都有各自的竞争对手。就提供广告服务的媒介来说，竞争对手主要有《糖尿病天地》和《中国糖尿病杂志》，这两本杂志主要是靠发行量及作为发行文章的载体盈利，提供广告服务较少；而针对公司所提供的会议、活动、医学项目等定制化服务，竞争对手主要是其他综合类的商务服务公司，它们可以提供各行业的商务服务，并非只专注于糖尿病医疗保健领域。

### 2、竞争优势

#### （1）较高的行业认可度

公司自成立以来，即专注于为客户提供糖尿病医疗保健领域的商务服务，主营业务未发生变动。经过多年的发展，公司已培养了一批专业性人才，积累了丰富的行业经验。通过持续为客户提供高质量服务，公司的服务得到了广大客户的高度认可，在这一领域形成了良好的品牌效应。目前公司的主要客户为大型的药企以及医疗器械生产企业，例如拜耳、诺和诺德、赛诺菲等。

## （2）专业的媒介平台

由于良好的合作关系，公司分别与《糖尿病之友》和《药品评价》杂志社签订了长期的战略合作协议，获得了两本杂志长期的独家广告代理权，并在内容策划方面进行合作。《糖尿病之友》和《药品评价》（内分泌版）是两本糖尿病领域的专业性的杂志，广受读者好评，前者面向的读者主要是糖尿病患者，而后者面向的主要是医护人员。杂志媒介的专业性，直接对公司所提供服务的效果产生影响。因此，专业的媒介平台可以赢得客户的信任，为公司的业绩发展奠定良好的基础。

## （3）丰富的患者和专家、医生数据库

公司自成立以来，专注于糖尿病健康领域的商务服务，在多年的经营中，通过战略合作的媒介及自有媒介积累了大量的糖尿病患者数据和专家及医护人员数据。在当前的大数据时代，丰富的数据资源可以为公司各项业务的开展做好铺垫，为企业带来新的利润增长点。

### 3、竞争劣势及应对措施

#### （1）数据库资源利用不充分

公司自成立以来，专注于糖尿病健康领域的商务服务，在多年的经营中，通过《糖尿病之友》、《药品评价》及糖友网积累了大量的糖尿病患者数据和专家及医护人员数据。目前公司主要是利用传统媒介为客户提供服务，并没有充分利用这些数据。

应对措施：公司计划在未来会积极地寻找合作伙伴，力图通过寻找新的业务合作模式，使其成为新的业绩增长点。

## （2）资金短缺

本公司为实现未来发展目标需要不断引入高素质技术人才，加大前期投入，因此需要较大的资金支持。目前本公司的融资渠道较为单一，仅仅依靠本公司内部积累、银行借款难以满足业务高速发展的需要，面临着资金压力，从而制约了本公司的规模扩张及新业务的开展。

应对措施：公司正在积极筹备新三板挂牌事宜，力争在 2015 年下半年实现挂牌工作，以拓宽公司的融资渠道，并加强公司的规范经营管理。

## （八）公司业务发展的空间

目前公司所处行业属于国家鼓励的产业，行业政策趋好。近年来我国广告行业市场规模逐年增长，市场容量巨大。公司自成立以来专注于服务糖尿病医疗保健领域的商业服务，在糖尿病医疗保健商务服务行业，公司是唯一一家专门从事这一领域的广告、会议、活动等商务服务的综合性公司，拥有较强的竞争优势，我国糖尿病患者人群基数大，随着老龄化的加剧，糖尿病患者将会逐步增加，这将推动糖尿病医疗保健市场快速发展，公司凭借自身竞争优势，将受益于这一发展趋势，业务发展的空间较为广阔。

### 第三节 公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司于2014年12月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成、董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事，由有限公司职工代表大会选举产生。

自创立大会暨第一次股东大会召开之日至本说明书签署之日，公司共召开了3次股东大会、3次董事会会议及3次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

公司在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》以及其他各项内部管理制度；继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

#### 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、

监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《重大信息内部报告制度》等一系列公司治理的规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近报告期内均不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年6月，公司及控股股东、实际控制人出具声明，郑重承诺：自2013年1月1日至本声明出具之日，本公司/本人没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，本公司/本人不存在重大违法违规行为，未受到任何政府部门或有权机关、司法部门的行政处罚或刑事处罚。

广告代理服务为公司重要业务，公司分别与长沙《糖尿病之友》杂志编辑部和江西省药品评价杂志有限责任公司签订了战略合作协议，运用包括《糖尿病之友》杂志、《药品评价》杂志在内的“两刊一网”媒介——《糖尿病之友》、《药品评价》和糖友网，为制药及医疗器械生产企业提供糖尿病治疗药物及相关医疗器械的广告代理服务。《糖尿病之友》杂志和《药品评价》杂志为广告代理服务的主要广告载体。

2015年以前，《糖尿病之友》杂志和《药品评价》杂志版权页刊载存在不规

范的情况，具体情况如下：

在《糖尿病之友》杂志的对外宣传中，在杂志版权页中出版人为糖友股份董事长章凌波，社长为糖友股份总经理章凌浪，执行社长为糖友股份监事邹蕾，主编为糖友股份股东、董事许樟荣。公司出具声明，表示上述刊载主要是出于宣传角度考虑，并未签署相关合同或协议，也并没有在相关部门的注册、备案记录。自2015年起，长沙《糖尿病之友》杂志编辑部已将《糖尿病之友》杂志的版权页进行了规范，糖友股份董事长章凌波、总经理章凌浪，监事邹蕾以及公司股东、董事许樟荣将不再在《糖尿病之友》杂志版权页中刊载为杂志出版人、社长、执行社长、主编进行对外宣传。

在《药品评价》杂志的对外宣传中，在杂志版权页中执行社长为糖友股份总经理章凌浪，编辑部主任为糖友股份监事谭志学。公司出具声明，表示上述刊载主要是出于宣传角度考虑，并未签署相关合同或协议，也并没有在相关部门的注册、备案记录。自2015年起，江西省药品评价杂志社有限责任公司已将《药品评价》版权页进行了规范，公司总经理章凌浪，监事谭志学不再在《药品评价》杂志版权页中作为杂志执行社长、编辑部主任进行对外宣传。

《糖尿病之友》杂志、《药品评价》杂志自2015年第1期起分别在版权页中对上述刊载事项作了规范。

《糖尿病之友》杂志主办单位为湘雅二医院，主管单位为湖南省卫生厅；《药品评价》杂志主办单位为江西省药学会，主管单位为江西省食品药品监督管理局。湘雅二医院、江西省药学会分别对两份杂志的合法合规情况作了专项说明如下：

2015年1月19日，《糖尿病之友》杂志的主办单位中南大学湘雅二医院向糖友股份出具了《关于长沙〈糖尿病之友〉杂志编辑部有关情况的专项说明》：（1）长沙《糖尿病之友》杂志编辑部系我院100%独资的全民所有制企业，其主要业务为《糖尿病之友》杂志的编辑、出版等。该企业自成立以来合法合规经营，未受到过政府主管部门的处罚。（2）糖友股份系长沙《糖尿病之友》杂志编辑部长期战略合作伙伴，我院同意授予糖友股份部分人员名誉社长、名誉编辑等荣誉称号，并在《糖尿病之友》杂志版权页刊载。该等荣誉称号仅用于宣传目的，前述人员与长沙《糖尿病之友》杂志编辑部无实际任职、聘用关系，亦未在新闻出版

机关备案。

2015年1月19日,《药品评价》杂志的主办单位江西省药学会向糖友股份出具了《关于江西省药品评价杂志有限责任公司有关情况的专项说明》:(1)江西省药品评价杂志有限责任公司系我学会下属全资子公司,其主要业务为《药品评价》杂志的编辑、出版等。该公司自成立以来合法合规经营,未受到过政府主管部门的处罚。(2)糖友股份系江西省药品评价杂志有限责任公司长期战略合作伙伴,我学会同意授予糖友股份部分人员名誉社长、名誉编辑等荣誉称号,并在《药品评价》杂志版权页刊载。该等荣誉称号仅用于宣传目的,前述人员与江西省药品评价杂志有限责任公司无实际任职、聘用关系,亦未在新闻出版机关备案。

2015年8月21日,长沙《糖尿病之友》杂志编辑部出具《声明》,内容如下:截至本声明出具之日,本部未因上述版权页刊载情况受到过任何处罚。如本部因上述版权页刊载情况受到任何处罚,本部不会追究糖友股份的责任。上述版权页刊载情况亦不会影响本部和糖友股份的战略合作关系,本部会继续履行与糖友股份签署的战略合作协议等合同。

2015年8月26日,江西省药品评价杂志有限责任公司出具《声明》,内容如下:截至本声明出具之日,本公司未因上述版权页刊载情况受到过任何处罚。如本公司因上述版权页刊载情况受到任何处罚,本公司不会追究糖友股份的责任。上述版权页刊载情况亦不会影响本公司和糖友股份的战略合作关系,本公司会继续履行与糖友股份签署的战略合作协议等合同。

2015年8月21日,公司实际控制人出具《声明》,内容如下:如糖友股份因上述版权页刊载情况而被要求承担任何责任,章凌波、章凌浪和章凌燕愿意无条件替糖友股份承担,且章凌波、章凌浪和章凌燕愿意承担一切因版权页刊载情况而可能给糖友股份造成的损失。

#### 四、公司独立情况

##### (一) 业务独立情况

公司业务独立。公司长期致力为糖尿病制药及医疗器械生产企业等客户提供广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务,拥有完整且独立的运营管理

体系，公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

## （二）资产独立情况

公司资产独立。公司系由北京糖友文化传媒有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的上下游资源，拥有与生产经营有关的商标、车辆、房屋、办公设备等资产的所有权或使用权，具有独立的运营体系。控股股东、实际控制人已不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

## （三）人员独立情况

公司人员独立。公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## （四）财务独立情况

公司财务独立。公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （五）机构独立情况

公司机构独立。公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有学术部、患者

教育部、糖友网、人事行政部、财务管理部、高端诊疗等职能管理部门。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

公司主营业务独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争情形。

### （二）避免同业竞争的承诺

为了避免与公司之间的同业竞争，2015年6月，公司控股股东北京大象投资集团有限公司、实际控制人章凌波、章凌浪、章凌燕出具了《避免同业竞争的承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“1、本人/本公司郑重声明，截至本承诺函签署日，本人/本公司未持有其他任何从事与糖友股份主营业务可能产生同业竞争的企业的股份、股权或在竞争企业拥有任何权益，亦未在任何与糖友股份及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员。

2、在本人/本公司作为糖友股份实际控制人/控股股东期间，本人/本公司将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事可能与糖友股份及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与糖友股份及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法、有效的措施保证本人/本公司不以任何方式直接或间接从事与糖友股份及其子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。

3、如糖友股份及其子公司进一步拓展其业务范围，本人/本公司将不与糖友股份及其子公司拓展后的业务相竞争；可能与糖友股份及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本人/本公司将按照如下方式退出与糖友股份的竞争：**A**、停止与糖友股份及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；**B**、将相竞争的业务通过合

法合规的方式纳入到糖友股份及其子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

4、如本人/本公司有任何从事、参与可能与糖友股份的经营运作构成竞争活动的商业机会，本人/本公司应立即将上述商业机会通知糖友股份，在通知所指定的合理期间内，糖友股份作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本人/本公司或任何独立第三方的条件给予糖友股份。

5、如违反以上承诺，本人/本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给糖友股份造成的所有直接或间接损失。

6、本承诺函在本人/本公司作为糖友股份实际控制人/控股股东期间持续有效且不可变更或撤消。”

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

#### 1、资金占用情况

报告期内，糖友股份与关联方之间存在资金往来情况，具体内容如下：

关联方名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>关联方其他应收款</b>			
北京大象投资集团有限公司	-	-	10,919,776.66
北京长子营旅游资源开发中心	-	-	5,750,000.00
章凌浪	-	-	109,026.20
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,778,802.86</b>
<b>关联方其他应付款</b>			
北京大象投资集团有限公司	-	-	288,627.00
北京长子营旅游资源开发中心	-	120,000.00	-
北京金鼎商务会馆有限公司	163,451.27	-	4,384,189.50
章凌波	-	-	361,837.35
<b>小计</b>	<b>163,451.27</b>	<b>120,000.00</b>	<b>5,034,653.85</b>

其他应付款主要是应付关联方的房租及水电物业费等费用，截至目前对关联方的其他应收款项已清理完毕。

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

## 2、对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### **(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排**

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，下述对外担保情形，必须经股东大会审批：

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

(3) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、公司在《公司章程》及《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》中明确，公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

(1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；

- (2) 通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；
- (3) 委托大股东及关联方进行投资活动；
- (4) 为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代大股东及关联方偿还债务；
- (6) 以其他方式占用公司的资金和资源。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
章凌波	董事长	1,949,200.00	间接持股	38.9856
章凌浪	董事、总经理	1,648,400.00	直接持股	32.9680
		599,750.00	间接持股	11.9952
许樟荣	董事	235,200.00	直接持股	4.7040
章凌燕	董事	117,600.00	直接持股	2.3520
陶晓芳	董事、财务总监	--	--	--
李岩	监事会主席	--	--	--
谭志学	监事	--	--	--
邹蕾	监事	--	--	--
<b>合计</b>	--	<b>4,550,150.00</b>	--	<b>91.0048</b>

其中，章凌波、章凌浪、章凌燕系兄妹关系。

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事长章凌波与董事兼总经理章凌浪、董事章凌燕系兄妹关系，为共同实际控制人。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与部分董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，不存在违约的情况。除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
章凌波	董事长	北京大象投资集团有限公司	董事长兼总经理	本公司控股股东、实际控制人控制的企业
		北京金鼎商务会馆有限公司	执行董事兼总经理	本公司实际控制人控制的企业
		北京大象体育休闲俱乐部有限公司	董事长	本公司实际控制人控制的企业
		黄骅港致远国际物流中心有限公司	董事长	本公司实际控制人控制的企业
		黄骅港致远船务货运代理有限公司	执行董事	本公司实际控制人控制的企业
		北京玻璃台旅游资源开发有限公司	执行董事兼经理	本公司实际控制人控制的企业
		三亚大象置地有限公司	董事长兼总经理	本公司实际控制人控制的企业
		海南西环实业有限公司	董事	本公司实际控制人控制的企业
		海南大象立威旅游项目开发有限公司	董事长兼经理	本公司实际控制人控制的企业
		呼伦贝尔华严置业有限公司	董事长兼总经理	本公司实际控制人控制的企业
		江西大象钒业开发有限公司	董事长兼总经理	本公司实际控制人控制的企业

		北京大象佳诚广告有限公司	董事	本公司控股子公司
		北京唐友广告有限公司	监事	本公司全资子公司
章凌浪	董事、总经理	北京大象投资集团有限公司	董事	本公司控股股东、本公司实际控制人控制的企业
		黄骅港致远船务货运代理有限公司	监事	本公司实际控制人控制的企业
		北京大象体育休闲俱乐部有限公司	董事	本公司实际控制人控制的企业
		江西大象农林开发有限公司	执行董事	本公司控股股东、本公司实际控制人控制的企业
		三亚大象置地有限公司	董事	本公司实际控制人控制的企业
		海南大象立威旅游项目开发有限公司	董事	本公司实际控制人控制的企业
		北京唐友广告有限公司	执行董事兼经理	本公司全资子公司
		北京大象佳诚广告有限公司	董事长	本公司控股子公司
		北京德莫森医药信息咨询有限公司	执行董事兼经理	本公司全资子公司
		章凌燕	董事	北京天元恒泰环保科技有限公司
北京大象佳诚广告有限公司	董事兼经理			本公司控股子公司
陶晓芳	董事、财务总监	北京大象佳诚广告有限公司	监事	本公司控股子公司
李岩	监事会主席	北京德莫森医药信息咨询有限公司	监事	本公司全资子公司

除上表所列示情况外，公司董事许樟荣兼职具体情况请参见“第一节、基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员均未存在其他对外兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司董事、监事、高级管理人员，除

持有本公司股权外，存在其他对外投资情况如下：

姓名	任职情况	对外投资单位	投资比例	与公司的关联关系
章凌波	董事长	北京大象投资集团有限公司	65%	本公司控股股东
		北京金鼎商务会馆有限公司	章凌波持股 90%、 大象投资持股 10%	本公司实际控制人控制的其他企业
		北京长子营镇旅游资源开发中心	章凌波持股 52%、 大象投资持股 47%	本公司实际控制人控制的其他企业
章凌浪	董事、总经理	北京大象投资集团有限公司	20%	本公司控股股东
		江西大象农林开发有限公司	65.71%	本公司实际控制人控制的其他企业
章凌燕	董事	北京天元恒泰环保科技有限公司	20%	本公司董事控制的企业

注：北京天元恒泰环保科技有限公司系乔旭、章凌燕全资控股，乔旭与章凌燕系夫妻关系。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在报告期内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

报告期内，有限公司阶段设董事会，由 3 名董事组成，分别为章凌波、章凌浪、石绍明，董事长为章凌波。

2014年11月14日，公司通过创立大会暨第一次股东大会决议，选举章凌波、章凌浪、章凌燕、许樟荣、陶晓芳为公司第一届董事会董事，任期三年。同日，公司通过第一届董事会第一次会议决议，选举章凌波为第一届董事会董事长，任期三年。此后，公司董事未发生变动。

## 2、报告期内监事的变动情况

报告期内，有限公司阶段未设监事会，设1名监事，有限公司监事为龙德才。

2014年10月29日，有限公司通过职工代表大会决议，同意邹蕾担任北京糖友文化传媒股份有限公司（拟）的第一届监事会职工代表监事。2014年11月14日，公司通过创立大会暨第一次股东大会决议，选举产生了股份公司第一届监事会股东代表出任的监事李岩、谭志学，与职工大会选举的职工代表监事邹蕾共同组成股份公司第一届监事会，任期三年。2014年11月14日，公司通过第一届监事会第一次会议决议，选举李岩担任公司第一届监事会主席，任期三年。此后，公司监事未发生变动。

## 3、报告期内高级管理人员的变动情况

报告期内，有限公司阶段仅设经理1人，公司经理为章凌浪。

2014年11月14日，公司通过第一届董事会第一次会议决议，同意聘任章凌浪担任公司总经理，任期三年；聘任陶晓芳为公司财务总监。此后，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,782,082.76	5,348,970.10	2,930,298.77
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,550,456.69	4,385,471.76	6,260,624.85
预付款项			1,286.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,006,208.77	17,509.64	17,138,527.53
存货	2,443,578.64	681,691.31	80,477.02
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>9,782,326.86</b>	<b>10,433,642.81</b>	<b>26,411,214.17</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	-		
投资性房地产			
固定资产	179,424.30	240,200.41	329,300.54
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,757.41	17,103.05	24,140.14
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	49,999.97	58,333.31	91,666.66
递延所得税资产	485,566.81	132,050.42	211,208.92
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>729,748.49</b>	<b>447,687.19</b>	<b>656,316.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,512,075.35</b>	<b>10,881,330.00</b>	<b>27,067,530.43</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<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	273,433.31	1,288,475.68	5,625,519.27
预收款项	3,504,293.01	1,611,873.29	1,254,475.59
应付职工薪酬	12,267.80	12,267.80	12,267.80
应交税费	135,864.33	523,882.84	849,160.94
应付利息			
应付股利			
其他应付款	362,567.81	176,553.91	8,716,604.15
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>4,288,426.26</b>	<b>3,613,053.52</b>	<b>16,458,027.75</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			
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,288,426.26</b>	<b>3,613,053.52</b>	<b>16,458,027.75</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			6,300,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	35,271.81	35,271.81	317,668.94
未分配利润	957,890.95	2,005,756.84	2,787,847.16
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>5,993,162.76</b>	<b>7,041,028.65</b>	<b>10,405,516.10</b>
少数股东权益	230,486.33	227,247.83	203,986.58
<b>股东权益合计</b>	<b>6,223,649.09</b>	<b>7,268,276.48</b>	<b>10,609,502.68</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>10,512,075.35</b>	<b>10,881,330.00</b>	<b>27,067,530.43</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	2,493,392.14	23,297,965.41	33,563,945.35
其中:营业收入	2,493,392.14	23,297,965.41	33,563,945.35
<b>二、营业总成本</b>	3,888,193.66	21,901,713.08	31,420,967.51
其中: 营业成本	1,625,824.07	13,745,417.68	22,027,849.04
营业税金及附加	61,039.07	338,065.25	414,905.97
销售费用	875,441.26	3,607,135.33	4,166,681.13
管理费用	1,356,649.87	4,536,708.91	4,506,011.15
财务费用	-9,701.88	-9,980.06	-14,744.23
资产减值损失	-21,058.73	-315,634.03	320,264.45
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>三、营业利润(亏损以 “-”号填列)</b>	-1,394,801.52	1,396,252.33	2,142,977.84
加: 营业外收入	976.61	28,456.05	73,670.95
其中: 非流动资产处置利 得		27,465.05	
减: 营业外支出	-		580.00
其中: 非流动资产 处置损失	-		580.00
<b>四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)</b>	-1,393,824.91	1,424,708.38	2,216,068.79
减: 所得税费用	-349,197.52	362,566.72	601,249.03
<b>五、净利润(净亏损以 “-”号填列)</b>	-1,044,627.39	1,062,141.66	1,614,819.76
归属于母公司股东的净 利润	-1,047,865.89	1,038,880.41	1,632,613.08
少数股东损益	3,238.50	23,261.25	-17,793.32
其中: 被合并方在合并前 实现的净利润		-660,325.19	1,349,869.87
<b>六、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-1,044,627.39	1,062,141.66	1,614,819.76
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	-1,047,865.89	1,038,880.41	1,632,613.08
归属于少数股东的综合收益总额	3,238.50	23,261.25	-17,793.32

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,523,652.58	27,105,402.49	33,912,471.31
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	208,975.91	17,377,610.08	1,834,321.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,732,628.49</b>	<b>44,483,012.57</b>	<b>35,746,792.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,923,080.78	17,639,724.62	17,581,923.59
支付给职工以及为职工支付的现金	1,966,656.23	5,842,137.30	6,291,402.14
支付的各项税费	652,612.56	2,099,987.30	2,012,968.82
支付其他与经营活动有关的现金	1,757,166.26	12,012,422.52	9,980,742.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,299,515.83</b>	<b>37,594,271.74</b>	<b>35,867,037.45</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,566,887.34</b>	<b>6,888,740.83</b>	<b>-120,245.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		-	-
收回投资收到的现金	-		
取得投资收益收到的现金	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,548.36	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>73,548.36</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		140,250.00	286,304.42
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付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>-</b>	<b>140,250.00</b>	<b>286,304.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-66,701.64</b>	<b>-286,304.42</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的			

现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		8,403,367.86	
筹资活动现金流出小计	-	8,403,367.86	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-4,403,367.86	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,566,887.34	2,418,671.33	-406,549.48
加：期初现金及现金等价物余额	5,348,970.10	2,930,298.77	3,336,848.25
六、期末现金及现金等价物余额	<b>3,782,082.76</b>	<b>5,348,970.10</b>	<b>2,930,298.77</b>

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2015年1-4月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	35,271.81	-	2,005,756.84	-	7,041,028.65	227,247.83	7,268,276.48
加：会计政策变更									-		-
前期差错更正									-		-
其他									-		-
二、本年初余额	5,000,000.00		-	-	35,271.81		2,005,756.84	-	7,041,028.65	227,247.83	7,268,276.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		-	-			-1,047,865.89		-1,047,865.89	3,238.50	-1,047,865.89
（一）净利润							-1,047,865.89		-1,047,865.89	3,238.50	-1,047,865.89
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-					
（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.对股东的分配	-										
3.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.本年提取	-										
2.本年使用									-		-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,271.81</b>		<b>957,890.95</b>		<b>5,993,162.76</b>	<b>230,486.33</b>	<b>6,223,649.09</b>

## (2) 2014年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00	6,300,000.00	-	-	317,668.94	-	2,787,847.16	-	10,405,516.10	203,986.58	10,609,502.68
加：会计政策变更									-		-
前期差错更正									-		-
其他									-		-
二、本年初余额	1,000,000.00	6,300,000.00	-	-	317,668.94	-	2,787,847.16	-	10,405,516.10	203,986.58	10,609,502.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-6,300,000.00	-	-	-282,397.13		-782,090.32	-	-3,364,487.45	23,261.25	-3,341,226.20
（一）净利润							1,038,880.41		1,038,880.41	23,261.25	1,062,141.66
（二）其他综合收益									-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-		-			
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00								4,000,000.00	-	4,000,000.00
1.股东投入资本	4,000,000.00								4,000,000.00		4,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-								-		-
3.其他	-	-							-		-
（四）利润分配	-	-6,300,000.00	-	-	-282,397.13		-1,820,970.73	-	-8,403,367.86	-	-8,403,367.86

1.提取盈余公积	-				1,058.51		-1,058.51		-		-	
2.对股东的分配	-								-			
3.其他		-6,300,000.00			-283,455.64		-1,819,912.22		-8,403,367.86		-8,403,367.86	
(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.本年提取	-								-			
2.本年使用	-								-		-	
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			-	-	<b>35,271.81</b>		<b>2,005,756.84</b>	-	<b>7,041,028.65</b>	<b>227,247.83</b>	<b>7,268,276.48</b>

## (3) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,000,000.00	6,300,000.00	-	-	211,984.53	-	1,260,918.49	-	8,772,903.02	221,779.90	8,994,682.92
加：会计政策变更									-		-
前期差错更正									-		-
其他									-		-
二、本年初余额	1,000,000.00	6,300,000.00	-	-	211,984.53	-	1,260,918.49	-	8,772,903.02	221,779.90	8,994,682.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	105,684.41		1,526,928.67	-	1,632,613.08	-17,793.32	1,614,819.76
（一）净利润							1,632,613.08		1,632,613.08	-17,793.32	1,614,819.76
（二）其他综合收益									-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-		-			
（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	-	-	-	-	105,684.41		-105,684.41	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-				105,684.41		-105,684.41		-		-
2.对股东的分配	-								-		
3.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.本年提取	-								-		
2.本年使用	-								-		-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>6,300,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>317,668.94</b>		<b>2,787,847.16</b>	<b>-</b>	<b>10,405,516.10</b>	<b>203,986.58</b>	<b>10,609,502.68</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	25,211.38	403,542.57	232,065.21
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	30,389.63	1,948.91	182,493.57
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15,601.43	5,748.15	1,500,000.00
存货	356,281.92	159,991.00	-
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>427,484.36</b>	<b>571,230.63</b>	<b>1,914,558.78</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	8,491,723.70	8,491,723.70	-
投资性房地产			
固定资产	99.96	180.00	1,235.00
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,560.00	11,040.00	12,480.00

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	49,999.97	58,333.31	91,666.66
递延所得税资产	9,200.77	35.49	2,401.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,561,584.40</b>	<b>8,561,312.50</b>	<b>107,782.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,989,068.76</b>	<b>9,132,543.13</b>	<b>2,022,341.67</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<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	-	101,400.00	
预收款项	29,065.63	-	
应付职工薪酬	-	-	
应交税费	-	60,069.18	149,964.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,546,425.00	3,530,000.00	530,244.00
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>3,575,490.63</b>	<b>3,691,469.18</b>	<b>680,208.65</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			
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>3,575,490.63</b>	<b>3,691,469.18</b>	<b>680,208.65</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	88,355.84	88,355.84	
减：库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	35,271.81	35,271.81	34,213.30
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	289,950.48	317,446.30	307,919.72
<b>股东权益合计</b>	<b>5,413,578.13</b>	<b>5,441,073.95</b>	<b>1,342,133.02</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>8,989,068.76</b>	<b>9,132,543.13</b>	<b>2,022,341.67</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	-	1,476,554.37	725,406.31
减：营业成本	-	1,131,006.46	268,990.00
营业税金及附加	104.64	5,522.17	2,485.45
销售费用	2,000.00	6,732.00	9,194.30
管理费用	33,194.32	328,026.24	81,625.12
财务费用	60.12	947.02	239.99
资产减值损失	2,278.63	-9,462.98	9,604.93
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>-37,637.71</b>	<b>13,783.46</b>	<b>353,266.52</b>
加：营业外收入	976.61	330.00	-
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>-36,661.10</b>	<b>14,113.46</b>	<b>353,266.52</b>

减：所得税费用	-9,165.28	3,528.37	88,316.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-27,495.82	10,585.09	264,949.89
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	<b>-27,495.82</b>	<b>10,585.09</b>	<b>264,949.89</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	1,712,949.50	535,070.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	16,670.82	4,495,196.57	200,867.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>16,670.82</b>	<b>6,208,146.07</b>	<b>735,937.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	297,690.92	1,189,597.46	268,990.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,909.94	6,079.39	-
支付的各项税费	60,069.18	143,703.38	18,008.04
支付其他与经营活动有关的现金	32,331.97	293,920.62	230,252.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>395,002.01</b>	<b>1,633,300.85</b>	<b>517,250.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-378,331.19</b>	<b>4,574,845.22</b>	<b>218,686.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<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支付的现金	-		100,000.00
投资支付的现金		8,403,367.86	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>8,403,367.86</b>	<b>100,000.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-8,403,367.86</b>	<b>-100,000.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额		4,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-		
五、现金及现金等价物净增加额	-378,331.19	171,477.36	118,686.67
加：期初现金及现金等价物余额	403,542.57	232,065.21	113,378.54
六、期末现金及现金等价物余额	25,211.38	403,542.57	232,065.21

## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2015年1-4月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月							
	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
一、上年年末余额	5,000,000.00	88,355.84	-	-	35,271.81	-	317,446.30	5,441,073.95
加：会计政策变更								-
前期差错更正					-		-	-
其他								-
二、本年年初余额	5,000,000.00	88,355.84	-	-	35,271.81	-	317,446.30	5,441,073.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	-	-	-	-27,495.82	-27,495.82
（一）净利润							-27,495.82	-27,495.82
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-		
（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.对股东的分配	-							
3.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.本年提取	-							
2.本年使用	-							-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>88,355.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,271.81</b>		<b>289,950.48</b>	<b>5,413,578.13</b>

## (2) 2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	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
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	34,213.30	-	307,919.72	1,342,133.02
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	34,213.30	-	307,919.72	1,342,133.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	88,355.84	-	-	1,058.51	-	9,526.58	4,098,940.93
（一）净利润							10,585.09	10,585.09
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00	88,355.84	-	-	-	-	-	4,088,355.84
1. 股东投入资本	4,000,000.00							4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他		88,355.84						88,355.84
（四）利润分配	-	-	-	-	1,058.51	-	-1,058.51	-
1. 提取盈余公积					1,058.51		-1,058.51	-
2. 对股东的分配	-							
3. 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.本年提取	-							
2.本年使用	-							-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>88,355.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,271.81</b>	<b>-</b>	<b>317,446.30</b>	<b>5,441,073.95</b>

## (3) 2013年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013年度							
	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
一、上年年末余额	1,000,000.00				7,718.31		69,464.82	1,077,183.13
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	1,000,000.00	-			7,718.31	-	69,464.82	1,077,183.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	26,494.99	-	238,454.90	264,949.89
（一）净利润							264,949.89	264,949.89
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-		-		-		
（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	-	-	-	-	26,494.99	-	-26,494.99	-
1. 提取盈余公积					26,494.99		-26,494.99	-
2. 对股东的分配								-
3. 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.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>34,213.30</b>	<b>-</b>	<b>307,919.72</b>	<b>1,342,133.02</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2013年、2014年、2015年1-4月的财务会计报告已经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了立信中联审字（2015）D-0368号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和3家子公司。子公司情况如下：

子公司全称	子公司简称	注册地	成立日期	经营范围	组织机构代码
北京唐友广告有限公司	唐友广告	北京	2002-2-4	设计、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；广告信息咨询。	73557104-X
北京德莫森医药信息咨询有限公司	德莫森	北京	2007-8-10	信息咨询（不含中介服务）；公关策划；市场调查；企业管理咨询；企业形象策划；组织文化交流；承办展览展示；会议服务；劳务服务；医药技术推广服务；医药技术开发；销售五金交电、机械设备、日用品、电子产品、计算机。	665606656
北京大象佳诚广告有限公司	大象佳诚	北京	2006-9-20	设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；组织文化艺术交流；市场营销；信息咨询（不含中介服务）。	79408772-5

续上表

子公司全称	注册资本（万元）	投资金额（万元）	投资金额持股比例（%）	表决权比例（%）	报告期内纳入合并范围期间
北京唐友广告有限公司	50.00	50.00	100.00	100.00	2013-1-1 至 2015-4-30
北京德莫森医药信息咨询有限公司	500.00	500.00	100.00	100.00	2013-1-1 至 2015-4-30

北京大象佳诚广告 有限公司	100.00	80.00	80.00	80.00	2013-1-1 至 2015-4-30
------------------	--------	-------	-------	-------	-------------------------

### 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

#### (一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

#### (二) 遵循企业会计准则声明

本公司基于上述基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日的合并财务状况、以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月的合并经营成果和合并现金流量。

#### (三) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 3、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，其他项目均按历史成本计量。如果资产发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 4、企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### **(1) 同一控制下企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### **(2) 非同一控制下企业合并**

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计

量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

## 5、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

### (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### ①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

## ②处置子公司或业务

### I 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### II 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

以持有的期限短（一般是指从购买之日起三个月到期），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作为确定现金等价物的标准。

## 7、外币业务和外币报表折算

对于发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折合为本位币记账。近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

期末，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行调整，由此产生的折算差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益。以公允价值模式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，其折算差额作为公允价值变动损益处理；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，不产生汇兑差额。

## 8、金融工具

### (1)、金融资产和金融负债的分类

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

### (2)、金融资产和金融负债的核算

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ② 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即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，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。通常采用实际利率法与摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产减值

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，

确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- ① 发行人或债务人发生严重的财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑦ 其他表明应收款项发生减值的客观证据。

## 9、应收款项坏账准备

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的应收款项的确认标准：应收款项余额在 100 万元（含 100 万元）的款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，根据信用风险特征计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

组合类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	以与交易对象关系为信用风险特征划分组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试并计提特别坏账准备。

## 10、存货

### (1) 存货的分类

存货分为: 低值易耗品、包装物、定制服务成本等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法;

②包装物采用一次转销法。

## 11、长期股权投资

## （1）投资成本的确定

### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；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其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认

### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资

单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## **12、投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投

资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

### **(1) 投资性房地产的确认**

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- ①与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该投资性房地产的成本能够可靠计量。

### **(2) 投资性房地产初始计量**

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

④与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

### **(3) 投资性房地产的后续计量**

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第4号——固定资产》和《企业会计准则第6号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

### **(4) 投资性房地产的转换**

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

### **(5) 投资性房地产减值准备**

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其减值准备的确认标准和计提方法同固定资产。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	0	20.00-33.33
运输设备	5	0	20.00
电子设备	3	0	33.33

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

#### **（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

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

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

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

## **14、在建工程**

### **（1）在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

## **(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

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

## **(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **15、借款费用**

### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

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

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产

的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## **(2) 借款费用资本化期间**

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

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## **(3) 暂停资本化期间**

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

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

### 16、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

##### ①初始计量

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值

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

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

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## (2) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 18、职工薪酬

### （1）短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### （2）辞退福利

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 19、股份支付

### （1）股份支付的种类

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### ①以权益结算的股份支付

公司的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

### ②以现金结算的股份支付

公司的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2)、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3)、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

#### (4)、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

如果公司以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，公司仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

## 20、预计负债

因产品质量保证、对外提供担保、未决诉讼等事项形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 21、收入

(1) 提供劳务：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计的条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 商品销售：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现。

(3) 让渡资产使用权：利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定利息收入金额；使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

#### (4) 收入的具体确认标准

##### ①广告收入

本公司根据广告合约的广告刊登期数，分期确认相应的广告收入。

##### ②定制服务收入

本公司根据符合合同中约定的主要服务项目完成后，确认相应的定制服务收入，

## 22、政府补助

### (1) 分类

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。

### (2) 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

## 23、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税

费用计入当期损益。

### （1）递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异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，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### （2）递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

### （3）递延所得税资产减值

本公司于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

## 24、租赁

### (1) 分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。

满足下列标准之一的，认定为融资租赁；除融资租赁以外的租赁为经营租赁。

### (2) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

### (四) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》（修订）等八项准则，由于不涉及相关准则中衔接规定的追溯调整事项，故公司会计政策变更未对报告期财务报表产生影响

除上述外，本公司报告期内无其他需要说明的会计政策变更、会计估计变更及重大前期差错更正。

#### 四、报告期主要财务指标比较及利润形成的有关情况

##### (一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

##### 1、营业收入的主要类别及收入确认、成本核算的具体方法

###### (1) 营业收入的主要类别

公司的主营业务是为糖尿病制药及医疗器械生产企业等客户提供广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务。

###### (2) 收入确认、成本核算的具体方法

###### ①广告服务

收入确认的具体方法：公司根据广告合约的广告刊登期数，分期确认相应的广告收入。

成本核算的具体方法：广告服务相关支出按月归集，在收入确认时相应结转成本。

###### ②定制化服务

收入确认的具体方法：公司根据符合合同中约定的主要服务项目完成后，确认相应的定制服务收入。

成本核算的具体方法：定制化服务成本按项目归集，在项目结转收入时相应结转成本。

##### 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

###### (1) 按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度			2013年度	
	金额	占比(%)	金额	增长率(%)	占比(%)	金额	占比(%)

主营业务收入	2,493,392.14	100.00	23,297,965.41	-30.59	100.00	33,563,945.35	100.00
广告服务	1,426,781.96	57.22	6,427,179.58	-15.66	27.59	7,620,975.24	22.71
定制服务	1,066,610.18	42.78	16,870,785.83	-34.97	72.41	25,942,970.11	77.29
其中：医学服务	592,121.71	23.75	4,943,234.79	-13.53	21.22	5,716,437.19	17.03
会议活动类	349,762.05	14.03	9,133,105.20	-24.95	39.20	12,169,313.33	36.26
患者管理	-	-	254,716.98	-95.68	1.09	5,900,188.68	17.58
新媒体业务	124,726.42	5.00	2,303,879.81	585.12	9.89	336,276.19	1.00
其他	-	-	235,849.05	-87.05	1.01	1,820,754.72	5.42
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,493,392.14	100.00	23,297,965.41	-30.59	100.00	33,563,945.35	100.00

报告期内，公司业务明确，营业收入均来源于主营业务，主营业务突出。公司主营业务收入结构中，2013、2014年定制服务收入占比较大，为公司的第一大收入来源。

报告期内，公司营业收入呈现下降的趋势。2014年营业收入大幅下滑，增长率为-30.59%，主要原因有以下几个方面：一是由于葛兰素史克事件对行业环境的影响，导致各大药企在费用投放方面非常谨慎，对政策、市场持观望态度，相应缩减了部分业务预算；二是网络等新媒体的冲击，减少了传统纸媒的业务。

## (2) 收入按地区分布情况

单位：万元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)	营业收入	比重(%)
大陆-华中	23.17	9.29	183.28	7.87	242.01	7.21
大陆-华北	143.63	57.60	1,019.74	43.77	1,396.77	41.61
大陆-华南	31.66	12.70	147.24	6.32	149.60	4.45
大陆-华东	38.57	15.47	874.98	37.56	1,431.37	42.65
大陆-西北	6.47	2.59	14.16	0.61	27.37	0.82
大陆-西南	4.85	1.95		0.00	16.98	0.51
大陆-东北	0.99	0.40	90.39	3.88	92.29	2.75
合计	249.34	100.00	2,329.80	100.00	3,356.39	100.00

从营业收入的地域构成来看，报告期内公司的收入主要来源于华北和华东地区。2015年1-4月、2014年度、2013年度华北和华东地区的收入占比分别为73.07%、81.33%、84.27%，区域分布比较集中。

## 3、毛利率分析

单位：元

2015年1-4月				
项目	主营业务收入	主营业务成本	营业毛利	毛利率(%)
广告服务	1,426,781.96	663,732.27	763,049.69	53.48
定制服务	1,066,610.18	962,091.80	104,518.38	9.8
其中：医学服务	592,121.71	497,273.38	94,848.33	16.02
会议活动类	349,762.05	375,340.42	-25,578.37	-7.31
患者管理	-	-	-	-
新媒体业务	124,726.42	89,478.00	35,248.42	28.26
其他	-	-	-	-
合计	<b>2,493,392.14</b>	<b>1,625,824.07</b>	<b>867,568.07</b>	<b>34.79</b>
2014年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	营业毛利	毛利率(%)
广告服务	6,427,179.58	3,144,919.34	3,282,260.24	51.07
定制服务	16,870,785.83	10,600,498.34	6,270,287.49	37.17
其中：医学服务	4,943,234.79	1,929,980.28	3,013,254.51	60.96
会议活动类	9,133,105.20	6,802,940.40	2,330,164.80	25.51
患者管理	254,716.98	186,519.30	68,197.68	26.77
新媒体业务	2,303,879.81	1,508,646.66	795,233.15	34.52
其他	235,849.05	172,411.70	63,437.35	26.90
合计	<b>23,297,965.41</b>	<b>13,745,417.68</b>	<b>9,552,547.73</b>	<b>41.00</b>
2013年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	营业毛利	毛利率(%)
广告服务	7,620,975.24	3,747,468.46	3,873,506.78	50.83
定制服务	25,942,970.11	18,280,380.58	7,662,589.53	29.54
其中：医学服务	5,716,437.19	2,796,494.05	2,919,943.14	51.08
会议活动类	12,169,313.33	9,761,311.00	2,408,002.33	19.79
患者管理	5,900,188.68	4,295,823.74	1,604,364.94	27.19
新媒体业务	336,276.19	164,090.59	172,185.60	51.2
其他	1,820,754.72	1,262,661.20	558,093.52	30.65
合计	<b>33,563,945.35</b>	<b>22,027,849.04</b>	<b>11,536,096.31</b>	<b>34.37</b>

报告期内，公司营业毛利率呈先增长后下降的趋势，其原因在于：

公司2015年1-4月、2014年度、2013年度毛利率分别为34.79%、41.00%和34.37%，2014年度毛利率较2013年度上升了6.63个百分点，其中广告服务的毛利率下降5.99%，定制服务的毛利率均上涨9.46%，主要得益于公司成本控

制以及新增的内容提供服务收入。2015年1-4月营业收入毛利率较2014年度下降了6.21个百分点，主要是由于定制服务毛利率下降了27.37个百分点，定制服务毛利率下降原因主要是：固定成本占比较大，且1-4月份业务很多为进行中业务，暂未结算，暂未确认收入的情况下，没有足够已确认收入的业务量支撑，毛利率下降。广告服务毛利下降的主要原因是广告收入下滑，而广告成本中有一大部分是固定成本，因而会降低广告服务的毛利率。

## （二）期间费用分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	875,441.26	3,607,135.33	-13.43	4,166,681.13
管理费用	1,356,649.87	4,536,708.91	0.68	4,506,011.15
财务费用	-9,701.88	-9,980.06	-32.31	-14,744.23
<b>期间费用合计</b>	<b>2,222,389.25</b>	<b>8,133,864.18</b>	<b>-6.05</b>	<b>8,657,948.05</b>
销售费用占营业收入比重(%)	35.11	15.48	-	12.41
管理费用占营业收入比重(%)	54.41	19.47	-	13.43
财务费用占营业收入比重(%)	-0.39	-0.04	-	-0.04
<b>期间费用占营业收入比重(%)</b>	<b>89.13</b>	<b>34.91</b>	<b>-</b>	<b>25.8</b>

报告期内，期间费用下降，与营业收入的变化趋势相同，但小于营业收入的变化幅度，而期间费用占营业收入的比重则出现上升的趋势。2015年1-4月、2014年度、2013年度期间费用分别为2,222,389.25元、8,133,864.18元、8,657,948.05元，2014年度的期间费用增长率为-6.05%，这主要是因为2014年度的营业收入下降，进而导致销售费用大幅下降。2015年1-4月期间费用占营业收入比重高达89.13%，这主要是由于收入基数减少，导致三项费用占比上升。

### （1）报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
交通费	14,186.00	98,077.70	-1.86	99,936.50
通讯费	-	8,126.50	69.34	4,799.00

快递费	17,425.30	115,097.30	-2.08	117,547.40
交际应酬费	31,447.99	112,056.90	1.12	110,814.30
工资	606,492.98	2,348,113.36	-10.82	2,633,141.34
邮寄费	-	30,532.34	-72.75	112,027.18
经营服务费	5,064.00	31,716.66	-4.55	33,230.00
货运费	-	10,413.10	40.09	7,433.10
差旅费	34,332.40	416,861.25	-35.03	641,606.32
社保费	85,143.17	312,770.11	-4.74	328,331.08
咨询费	-	7,316.98	-84.20	46,300.00
其他	81,349.42	116,053.13	268.25	31,514.91
<b>合计</b>	<b>875,441.26</b>	<b>3,607,135.33</b>	<b>-13.43</b>	<b>4,166,681.13</b>

公司销售费用主要包括销售人员的工资、社保费用、差旅费等，2014 年度销售费用减少 13.43%，与主营业务收入的变动趋势相一致，主要原因是公司精简人员，工资水平降低引起。

(2) 报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
交通费	26,731.00	39,964.00	56.96	25,460.70
办公费	28,144.97	390,656.10	-57.65	922,528.52
快递费	7,066.00	34,623.00	105.83	16,821.00
交际应酬费	10,410.00	33,182.50	20.98	27,428.00
工资	485,438.91	1,039,684.99	38.77	749,190.21
折旧费	60,776.11	183,266.82	-10.33	204,379.79
无形资产摊销	2,345.64	7,037.09	-23.98	9,257.13
长期待摊费用摊销	8,333.34	33,333.35	300.00	8,333.34
中介机构服务费	-	373,050.00	314.50	90,000.00
税金	-	12,217.00	-16.03	14,550.00
工会经费	34,248.85	56,988.50	-39.72	94,534.50
差旅费	25,645.00	162,652.90	6.90	152,152.40
福利费	153,293.00	493,271.78	-22.73	638,366.29
辞退福利	16,000.00	48,600.00	237.50	14,400.00
社保费	61,904.29	143,031.40	-0.72	144,072.65
房租	326,666.67	1,160,000.00	19.59	970,000.00
车位费	-	20,000.00	0.00	20,000.00
物业保洁费	-	60,000.00	0.00	60,000.00
水电费	-	60,000.00	0.00	60,000.00

车辆使用费	14,271.61	39,955.44	-24.02	52,588.03
其他	64,675.48	62,803.04	-72.92	231,948.59
会展费	30,699.00	82,391.00		
<b>合计</b>	<b>1,356,649.87</b>	<b>4,536,708.91</b>	<b>0.68</b>	<b>4,506,011.15</b>

公司管理费用主要包括人员工资、社保费、福利费、房租、办公费用、服务费、折旧费等。2014 年管理费用，增长率为 0.68%，虽然营业收入下降，但中介机构服务费大幅增加至 373,050.00，主要为审计、评估等中介服务费，因此管理费用与 2013 年基本持平。

(3) 报告期内财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	11,702.42	24,553.04	-9.7	27,190.43
加：汇兑损失	-	-	-	-
减：汇兑收益	-	-	-	-
加：其他支出	2,000.54	14,572.98	17.09	12,446.20
<b>合计</b>	<b>-9,701.88</b>	<b>-9,980.06</b>	<b>-32.31</b>	<b>-14,744.23</b>

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益和其他支出等。报告期内，公司的财务费用均为负值，主要是由于公司报告期内无银行借款，未产生相应的利息支出，只有少量的其他支出系银行费用等，同时还有部分利息收入。

(三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

(四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-660,325.19	1,349,869.87
除上述各项之外的其他营业外	976.61	27,936.82	1,349,869.87

收入和支出			
合 计	976.61	-632,388.37	
减：所得税影响数	244.15	6,984.21	
非经常性损益合计	732.46	-639,372.58	1,349,869.87
减：少数股权损益影响额		-260.47	-17,793.32
扣除少数股东损益影响后的非经常性损益净额	732.46	-639,112.11	1,367,663.19

报告期内，公司的非经常性损益主要是各子公司期初至合并日的当期净利润，扣除后对公司业绩影响较大。其他均为偶发性的政府补助和增值税返还，金额很小，对公司业绩影响不大。企业合并之后子公司的损益即正常合并到母公司的利润表中，非经常性损益中将大幅降低。

上述非经常性损益中政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	依据
奖励款	-	-	67,600.00	《东城区关于促进产业加快发展的鼓励措施》（东政发【2011】10号）
合计	-	-	67,600.00	-

## （五）适用的主要税收政策

### 1、公司的主要税种、税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税增值额	6.00%、3.00%
营业税	应税营业额	5.00%
城市维护建设税	应缴流转税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税额	2.00%
文化事业建设费	应税营业额	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

各子公司的所得税税率如下：

公司名称	税率
北京唐友广告有限公司	25%
北京德莫森医药信息咨询有限公司	25%
北京大象佳诚广告有限公司	10%

注：本公司之子公司北京大象佳诚广告有限公司 2013 年度所得税采用核定征收方式，核定当年应税所得率的 10%。

## 2、税收优惠情况

报告期内，公司及其子公司无税收优惠。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	3,782,082.76	38.66	5,348,970.10	51.27	2,930,298.77	11.09
应收账款	2,550,456.69	26.07	4,385,471.76	42.03	6,260,624.85	23.70
预付款项	-	-			1,286.00	0.01
其他应收款	1,006,208.77	10.29	17,509.64	0.17	17,138,527.53	64.89
存货	2,443,578.64	24.98	681,691.31	6.53	80,477.02	0.31
其他流动资产	-	-			-	-
<b>合计</b>	<b>9,782,326.86</b>	<b>100.00</b>	<b>10,433,642.81</b>	<b>100.00</b>	<b>26,411,214.17</b>	<b>100.00</b>

#### （1）货币资金

报告期内，货币资金的情况如下所示：

单位：元

2015-4-30			
类别	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	39,868.30	1.00	39,868.30
银行存款	3,742,214.46	1.00	3,742,214.46

合计	3,782,082.76	-	3,782,082.76
<b>2014-12-31</b>			
类别	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	11,155.88	1.00	11,155.88
银行存款	5,337,814.22	1.00	5,337,814.22
合计	5,348,970.10		5,348,970.10
<b>2013-12-31</b>			
类别	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	100,897.50	1.00	100,897.50
银行存款	2,829,401.27	1.00	2,829,401.27
合计	2,930,298.77	-	2,930,298.77

## (2) 应收账款

## ①报告期内应收账款分类及坏账准备情况

单位：元

<b>2015-4-30</b>				
类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	2,791,441.25	92.87	240,984.56	2,550,456.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	214,200.00	7.13	214,200.00	-
合计	3,005,641.25	100.00	455,184.56	2,550,456.69
<b>2014-12-31</b>				
类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	4,699,551.85	95.64	314,080.09	4,385,471.76
单项金额虽不重大但单项	214,200.00	4.36	214,200.00	-

2013-12-31				
类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>4,913,751.85</b>	<b>100.00</b>	<b>528,280.09</b>	<b>4,385,471.76</b>
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	6,660,467.74	96.88	399,842.89	6,260,624.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	214,200.00	3.12	214,200.00	-
<b>合计</b>	<b>6,874,667.74</b>	<b>100.00</b>	<b>614,042.89</b>	<b>6,260,624.85</b>

## 1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2015-4-30				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内(含1年)	2,529,091.25	90.60	126,454.56	2,402,636.69
1-2年	153,400.00	5.50	15,340.00	138,060.00
2-3年	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-
4-5年	48,800.00	1.75	39,040.00	9,760.00
5年以上	60,150.00	2.15	60,150.00	0.00
<b>合计</b>	<b>2,791,441.25</b>	<b>100.00</b>	<b>240,984.56</b>	<b>2,550,456.69</b>
2014-12-31				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内(含1年)	4,590,601.85	97.68	229,530.09	4,361,071.76
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3-4年	48,800.00	1.04	24,400.00	24,400.00
4-5年	-	-	-	-
5年以上	60,150.00	1.28	60,150.00	0.00
<b>合计</b>	<b>4,699,551.85</b>	<b>100.00</b>	<b>314,080.09</b>	<b>4,385,471.76</b>

## 2013-12-31

账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	6,547,377.74	98.30	327,368.89	6,220,008.85
1-2 年	4,140.00	0.06	414.00	3,726.00
2-3 年	48,800.00	0.73	14,640.00	34,160.00
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	13,650.00	0.21	10,920.00	2,730.00
5 年以上	46,500.00	0.70	46,500.00	-
<b>合计</b>	<b>6,660,467.74</b>	<b>100.00</b>	<b>399,842.89</b>	<b>6,260,624.85</b>

## 2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

## 2015 年 4 月 30 日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例 (%)	计提原因
北京乐善好施医疗器械有限公司	214,200.00	214,200.00	100.00	预计无法收回

## 2014 年 12 月 31 日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例 (%)	计提原因
北京乐善好施医疗器械有限公司	214,200.00	214,200.00	100.00	预计无法收回

## 2013 年 12 月 31 日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例 (%)	计提原因
北京乐善好施医疗器械有限公司	214,200.00	214,200.00	100.00	预计无法收回

报告期内，公司应收账款余额略有下降。2014 年 12 月 31 日，应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日减少 1,875,153.09 元，降幅 29.95%，主要是由于当期营业收入减少所致。2015 年 4 月 30 日，应收账款余额较 2014 年 12 月 31 日减少 1,835,015.07 元，降幅 41.84%。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款账龄处于

1年以内的比例为90.60%，应收账款风险控制在较低水平。

公司所有销售业务均签订销售合同，并在合同中明确约定款项结算时间和方式。公司重视账款回收的管理，定期核对往来款项，款项不存在由营销人员经手的情况，有效的降低了款项无法收回的风险。对北京乐善好施公司的应收账款，公司对其进行的诉讼已判决对方败诉，但至今仍未归还。公司欲对其采取强制执行，但经查资产已被转移，无可执行资产，并且相关人员不知所踪。因此，预计无法收回，全额计提坏账准备。

## ②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2015年4月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	非关联方	1,017,089.41	1年以内	36.44
北京泰德制药股份有限公司	非关联方	550,000.00	1年以内	19.70
中青旅联科(北京)公关顾问有限公司	非关联方	250,000.00	1年以内	8.96
北京乐善好施医疗器械有限公司	非关联方	214,200.00	4-5年	7.67
《药品评价》杂志社	非关联方	128,000.00	1年以内	4.59
<b>合计</b>		<b>2,159,289.41</b>		<b>77.35</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	非关联方	1,017,089.41	1年以内	20.70
诺和诺德(中国)制药有限公司	非关联方	740,762.90	1年以内	15.08
礼来国际贸易(上海)有限公司	非关联方	542,509.21	1年以内	11.04
赛诺菲(北京)制药有限公司	非关联方	489,263.20	1年以内	9.96
美敦力(上海)管理有限公司	非关联方	430,000.00	1年以内	8.75

合计	—	3,219,624.72	—	65.52
----	---	--------------	---	-------

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
赛诺菲（北京）制药有限公司	非关联方	1,849,454.27	1 年以内	26.90
拜耳医药保健有限公司	非关联方	1,649,015.91	1 年以内	23.99
诺和诺德（中国）制药	非关联方	680,700.00	1 年以内	9.90
上海勃林格殷格翰药业有限公司	非关联方	280,000.00	1 年以内	4.07
中美上海施贵宝制药有限公司	非关联方	277,000.00	1 年以内	4.03
合计	—	<b>4,736,170.18</b>	—	<b>68.89</b>

③截至2015年4月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2015年4月30日，应收账款余额中无应收关联方款项。

### （3）预付账款

①最近两年一期的预付款项按账龄披露情况表：

单位：元

账龄	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	-	-	-	-
1 至 2 年	-	-	-	-	1,286.00	100.00
合计	-	-	-	-	<b>1,286.00</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付供应商服务或权利款，由于合同约定服务或权利尚未完成，故预付账款未予结转。

报告期内，公司预付余额很少，截至2015年4月30日，预付款项余额为0，发生坏账的可能性很小。

## ②各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2013年12月31日，公司预付款项前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因
中国图书进出口公司	非关联方	1,286.00	1-2年	尚未到货
合计	—	<b>1,286.00</b>	—	-

③截至2015年4月30日，预付款项余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2015年4月30日，预付款项余额中无预付关联方款项。

## (4) 其他应收款

## ①报告期内其他应收款分类及坏账准备情况

单位：元

2015-4-30				
类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	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	-	-	-	-
账龄组合	1,059,167.13	100.00	52,958.36	1,006,208.77
关联方组合	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			-	-
合计	<b>1,059,167.13</b>	<b>100.00</b>	<b>52,958.36</b>	<b>1,006,208.77</b>
2014-12-31				
类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	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	-	-	-	-
账龄组合	18,431.20	100.00	921.56	17,509.64
关联方组合				
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>18,431.20</b>	<b>100.00</b>	<b>921.56</b>	<b>17,509.64</b>

## 2013-12-31

类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	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	-	-	-	-
账龄组合	590,517.46	3.40	230,792.79	359,724.67
关联方组合	16,778,802.86	96.60	-	16,778,802.86
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>17,369,320.32</b>	<b>100.00</b>	<b>230,792.79</b>	<b>17,138,527.53</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

## 2015-4-30

账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内(含1年)	1,059,167.13	100.00	52,958.36	1,006,208.77
1-2年	-		-	-
2-3年	-		-	-
3-4年	-		-	-
4-5年	-		-	-
5年以上	-		-	-

合计	1,059,167.13	100.00	52,958.36	1,006,208.77
<b>2014-12-31</b>				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	18,431.20	100.00	921.56	17,509.64
1-2 年	-		-	-
2-3 年	-		-	-
3-4 年	-		-	-
4-5 年	-		-	-
5 年以上	-		-	-
<b>合计</b>	<b>18,431.20</b>	<b>100.00</b>	<b>921.56</b>	<b>17,509.64</b>
<b>2013-12-31</b>				
账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	366,849.81	62.12	18,342.49	348,507.32
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	13,167.65	2.23	3,950.30	9,217.35
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	10,000.00	1.69	8,000.00	2,000.00
5 年以上	200,500.00	33.95	200,500.00	-
<b>合计</b>	<b>590,517.46</b>	<b>-</b>	<b>230,792.79</b>	<b>359,724.67</b>

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2015年4月30日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
江西省药学会	非关联方	317,201.30	1 年以内	29.95	
《药品评价》杂志社	非关联方	60,889.40	1 年以内	5.75	
李晶	非关联方	60,000.00	1 年以内	5.66	
何琳	非关联方	60,000.00	1 年以内	5.66	

王白琼	非关联方	60,000.00	1 年以内	5.66	
<b>合计</b>		<b>558,090.70</b>		<b>52.69</b>	

截至2014年12月31日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
代扣保险	非关联方	18,431.20	1 年以内	100.00	个人借支
-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>18,431.20</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
北京大象投资集团有限公司	关联方	10,919,776.66	1 年以内 9,419,776.66 元；1-2 年 1,500,000.00 元	62.87	资金往来
北京长子营旅游资源开发中心	关联方	5,750,000.00	1-2 年 1,300,000.00 元；2-3 年 4,450,000.00 元	33.10	资金往来
谭志学	非关联方	249,571.50	1 年以内	1.44	备用金
杨涌	非关联方	200,000.00	5 年以上	1.15	资金往来
章凌浪	关联方	109,026.20	1 年以内 30,000.00 元，1-2 年 13,500.00 元，3-4 年 75,526.20 元	0.69	备用金
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>17,238,374.36</b>	<b>-</b>	<b>99.25</b>	<b>-</b>

③截至2015年4月30日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

④截至2015年4月30日，其他应收款余额中无应收关联方款项。

(5) 存货

①最近两年的存货构成及变动表：

2015-4-30			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
定制服务成本	2,443,578.64	-	2,443,578.64
合计	<b>2,443,578.64</b>	-	<b>2,443,578.64</b>
2014-12-31			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
定制服务成本	681,691.31		681,691.31
合计	<b>681,691.31</b>		<b>681,691.31</b>
2013-12-31			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
定制服务成本	80,477.02	-	80,477.02
合计	<b>80,477.02</b>	-	<b>80,477.02</b>

存货为公司进行定制服务的各项前期支出，由于相关的定制服务并未确认收入，故计入存货核算。

②截至2015年4月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

## 2、非流动资产

单位：元

项目	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	179,424.30	24.59	240,200.41	53.65	329,300.54	50.17
无形资产	14,757.41	2.02	17,103.05	3.82	24,140.14	3.68
长期待摊费用	49,999.97	6.85	58,333.31	13.03	91,666.66	13.97
递延所得税资产	485,566.81	66.54	132,050.42	29.50	211,208.92	32.18
合计	<b>729,748.49</b>	<b>100.00</b>	<b>447,687.19</b>	<b>100.00</b>	<b>656,316.26</b>	<b>100.00</b>

### (1) 固定资产

①报告期内的固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-4-30
----	----------	------	------	-----------

<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,288,020.39</b>	-	-	<b>1,288,020.39</b>
办公设备	114,975.00	-	-	114,975.00
运输设备	710,376.00	-	-	710,376.00
电子设备	462,669.39	-	-	462,669.39
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,047,819.98</b>	<b>60,776.11</b>	-	<b>1,108,596.09</b>
办公设备	113,137.19	748.96	-	113,886.15
运输设备	507,458.20	47,495.88	-	554,954.08
电子设备	427,224.59	12,531.27	-	439,755.86
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>240,200.41</b>	-	-	<b>179,424.30</b>
办公设备	1,837.81	-	-	1,088.85
运输设备	202,917.80	-	-	155,421.92
电子设备	35,444.80	-	-	22,913.53
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>240,200.41</b>	-	-	<b>179,424.30</b>
办公设备	1,837.81	-	-	1,088.85
运输设备	202,917.80	-	-	155,421.92
电子设备	35,444.80	-	-	22,913.53

2015年1-4月增加的累计折旧中，本期计提折旧60,776.11元

续上表：

单位：元

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,661,482.30</b>	<b>140,250.00</b>	<b>513,711.91</b>	<b>1,288,020.39</b>
办公设备	293,312.00		178,337.00	114,975.00
运输设备	640,376.00	125,000.00	55,000.00	710,376.00
电子设备	727,794.30	15,250.00	280,374.91	462,669.39
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,332,181.76</b>	<b>183,266.82</b>	<b>467,628.60</b>	<b>1,047,819.98</b>
办公设备	287,194.59	4,279.60	178,337.00	113,137.19
运输设备	382,220.47	134,154.42	8,916.69	507,458.20
电子设备	662,766.70	44,832.80	280,374.91	427,224.59
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>329,300.54</b>			<b>240,200.41</b>
办公设备	6,117.41			1,837.81

运输设备	258,155.53			202,917.80
电子设备	65,027.60			35,444.80
<b>四、减值准备合计</b>	-			-
办公设备	-			-
运输设备	-			-
电子设备	-			-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>329,300.54</b>			<b>240,200.41</b>
办公设备	6,117.41			1,837.81
运输设备	258,155.53			202,917.80
电子设备	65,027.60			35,444.80

本期计提折旧183,266.82元。

续上表：

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,522,688.48</b>	<b>186,304.42</b>	<b>47,510.60</b>	<b>1,661,482.30</b>
办公设备	293,312.00	720.00	720.00	293,312.00
运输设备	531,395.00	138,981.00	30,000.00	640,376.00
电子设备	697,981.48	46,603.42	16,790.60	727,794.30
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,133,441.97</b>	<b>204,379.79</b>	<b>5,640.00</b>	<b>1,332,181.76</b>
办公设备	265,703.18	21,631.41	140.00	287,194.59
输设备	266,910.67	120,809.80	5,500.00	382,220.47
电子设备	600,828.12	61,938.58	-	662,766.70
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>389,246.51</b>	-	-	<b>329,300.54</b>
办公设备	27,608.82	-	-	6,117.41
运输设备	264,484.33	-	-	258,155.53
电子设备	97,153.36	-	-	65,027.60
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>389,246.51</b>	--	--	<b>329,300.54</b>
办公设备	-	-	--	-
运输设备	27,608.82	--	--	6,117.41
电子设备	264,484.33	--	--	258,155.53

2013年度增加的累计折旧中，本期计提折旧204,379.79元。

③ 至2015年4月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

④ 截至2015年4月30日，公司固定资产无抵押等情况。

## (2) 无形资产

① 报告期内无形资产明细表：

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-4-30
<b>一、账面原值合计</b>	<b>190,490.60</b>			<b>190,490.60</b>
软件	176,090.60			176,090.60
商标权	14,400.00			14,400.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>173,387.55</b>	<b>2,345.64</b>		<b>175,733.19</b>
软件	170,027.55	1,865.64		171,893.19
商标权	3,360.00	480.00		3,840.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>17,103.05</b>			<b>14,757.41</b>
软件	6,063.05			4,197.41
商标权	11,040.00			10,560.00
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>			<b>-</b>
软件	-			-
商标权	-			-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>17,103.05</b>			<b>14,757.41</b>
软件	6,063.05	--	--	4,197.41
商标权	11,040.00	--	--	10,560.00

2015年1-4月增加的累计摊销中，本期摊销2,345.64元。

续上表

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>190,490.60</b>			<b>190,490.60</b>

软件	176,090.60			176,090.60
商标权	14,400.00			14,400.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>166,350.46</b>	<b>7,037.09</b>		<b>173,387.55</b>
软件	164,430.46	5,597.09		170,027.55
商标权	1,920.00	1,440.00		3,360.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>24,140.14</b>			<b>17,103.05</b>
软件	11,660.14			6,063.05
商标权	12,480.00			11,040.00
<b>四、减值准备合计</b>	-			-
软件	-			-
商标权	-			-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>24,140.14</b>			<b>17,103.05</b>
软件	11,660.14			6,063.05
商标权	12,480.00			11,040.00

2014年度增加的累计摊销中，本期摊销7,037.09元。

续上表

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>173,700.00</b>	<b>16,790.60</b>	-	<b>190,490.60</b>
软件	159,300.00	16,790.60	-	176,090.60
商标权	14,400.00	-	-	14,400.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>157,093.33</b>	<b>9,257.13</b>	-	<b>166,350.46</b>
软件	156,613.33	7,817.13	-	164,430.46
商标权	480.00	1,440.00	-	1,920.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>16,606.67</b>	-	-	<b>24,140.14</b>
软件	2,686.67	-	-	11,660.14
商标权	13,920.00	-	-	12,480.00
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-

五、无形资产账面价值合计	<b>16,606.67</b>	-	-	<b>24,140.14</b>
软件	2,686.67	-	-	11,660.14
商标权	13,920.00	-	-	12,480.00

2013年度增加的累计摊销中，本期摊销9,257.13元。

②公司无形资产不存在抵押、质押等权利受限的情况。

③截至2015年4月30日，未发现无形资产存在减值迹象，故无需计提资产减值准备。

### (3) 长期待摊费用

项目	2015-1-1	本期增加	本期摊销	其他减少额	2015-4-30	其他减少原因
装修费	58,333.31		8,333.34		49,999.97	-
<b>合计</b>	<b>58,333.31</b>		<b>8,333.34</b>		<b>49,999.97</b>	-

续上表

项目	2014-1-1	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2014-12-31	其他减少原因
装修费	91,666.66		33,333.35		58,333.31	-
<b>合计</b>	<b>91,666.66</b>		<b>33,333.35</b>		<b>58,333.31</b>	-
项目	2013-1-1	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2013-12-31	其他减少原因
装修费	-	100,000.00	8,333.34	-	91,666.66	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>100,000.00</b>	<b>8,333.34</b>	<b>-</b>	<b>91,666.66</b>	<b>-</b>

### (4) 递延所得税资产

①报告期内，已确认的递延所得税资产明细表：

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
----	-----------	------------	------------

资产减值准备	126,785.74	132,050.42	211,208.92
可抵扣亏损	358,781.07		
<b>合计</b>	<b>485,566.81</b>	<b>132,050.42</b>	<b>211,208.92</b>

②报告期内产生递延所得税资产的暂时性差异：

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
资产减值准备	508,142.92	529,201.65	844,835.68
可抵扣亏损	1,435,124.27	-	-
<b>合 计</b>	<b>1,943,267.19</b>	<b>529,201.65</b>	<b>844,835.68</b>

③公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损造成。截至2015年4月30日，递延所得税资产余额为485,566.81元，在以后年度可以抵减应交所得税。

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少		2015-4-30
			转回	其他转出	
坏账准备	529,201.65	-21,058.73			508,142.92

续上表

项目	2014-1-1	本年增加	本年减少		2014-12-31
			转回	其他转出	
坏账准备	844,835.68	-315,634.03			529,201.65

续上表

项目	2013-1-1	本年增加	本年减少		2013-12-31
			转回	其他转出	
坏账准备	524,571.23	320,264.45			844,835.68

坏账准备依据公司制定的坏账政策统一计提，存货、固定资产、无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## (二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
应付账款	273,433.31	6.38	1,288,475.68	35.66	5,625,519.27	34.18
预收款项	3,504,293.01	81.72	1,611,873.29	44.61	1,254,475.59	7.62
应付职工薪酬	12,267.80	0.29	12,267.80	0.34	12,267.80	0.07
应交税费	135,864.33	3.17	523,882.84	14.50	849,160.94	5.16
其他应付款	362,567.81	8.45	176,553.91	4.89	8,716,604.15	52.97
<b>合计</b>	<b>4,288,426.26</b>	<b>100.00</b>	<b>3,613,053.52</b>	<b>100.00</b>	<b>16,458,027.75</b>	<b>100.00</b>

## 1、应付账款

公司应付款账及账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	所占比例(%)	金额	所占比例(%)	金额	所占比例(%)
1年以内	273,433.31	100.00	1,288,475.68	100.00	5,625,519.275	100.00
1年以上						
<b>合计</b>	<b>273,433.31</b>	<b>100.00</b>	<b>1,288,475.68</b>	<b>100.00</b>	<b>5,625,519.27</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要是第三方服务商的款项，2015年4月30日较2014年12月31日减少1,015,042.37元，降幅78.78%。2014年12月31日较2013年12月31日减少4,337,043.59元，降幅77.10%。主要是因为营业收入规模变小，采购相对较少导致。

报告期内，各期末应付账款余额前五单位情况如下：

截至2015年4月30日，应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占比(%)	账龄
------	----	-------	----

北京盛通印刷股份有限公司	45,000.00	16.45	1年以内
北京市海淀区邮电局	33,000.00	12.07	1年以内
北京申中通快递有限公司	30,345.60	11.09	1年以内
北京盛通印刷股份有限公司	13,302.05	4.86	1年以内
北京京铁双禾货运代理有限公司	1,865.00	0.68	1年以内
<b>合计</b>	<b>123,512.65</b>	<b>45.16</b>	-

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
北京志心同文化传播有限公司	400,000.00	31.04	1年以内
北京长子营旅游资源开发中心	200,000.00	15.52	1年以内
北京盛通印刷股份有限公司	211,700.00	16.43	1年以内
北京飞腾盛世印刷设计有限公司	131,700.00	10.22	1年以内
北京和动力	80,000.00	6.21	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,023,400.00</b>	<b>79.43</b>	-

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
定制项目暂估成本	3,559,079.14	63.27	1年以内
其他—预计项目成本	1,022,057.04	18.17	1年以内
长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	745,283.09	13.25	1年以内
北京飞腾盛世印刷设计有限公司	299,100.00	5.31	1年以内
<b>合计</b>	<b>5,625,519.27</b>	<b>100.00</b>	

(3) 截至2015年4月30日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项。

(4) 截至2015年4月30日，应付账款余额中无应付关联方款项。

## 2、预收账款

(1) 公司预收账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
1年以内	3,504,293.01	100.00	1,611,873.29	100.00	912,021.62	72.70
1-2年					342,453.97	27.30
2年以上						
合计	<b>3,504,293.01</b>	<b>100.00</b>	<b>1,611,873.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,254,475.59</b>	<b>100.00</b>

公司预收账款均为预收客户服务款，2015年4月30日，预收账款余额较2014年12月31日增加1,892,419.72元，增幅117.40%。2014年12月31日较2013年12月31日增加357,397.70元，增幅28.49%。主要是由于相关的定制服务未确认收入所致。

报告期内，各期末预收款项金额前五名单位情况

截至2015年4月30日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄
上海格平信息科技有限公司	1,584,942.42	45.23	1年以内
北京泰德制药股份有限公司	716,981.11	20.46	1年以内
中青旅联科（北京）公关顾问有限公司	235,849.05	6.73	1年以内
拜耳医药保健有限公司	188,679.24	5.38	1年以内
上海国泰广告有限公司	183,113.20	5.23	1年以内
合计	<b>2,909,565.02</b>	<b>83.03</b>	-

截至2014年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄
礼来国际贸易（上海）有限公司	400,000.00	24.82	1年以内
珠海联邦制药股份有限公司	259,924.52	16.13	1年以内
艾威特药品（亚洲）有限公司	234,138.70	14.53	1年以内
北京市糖尿病防治协会	169,999.99	10.55	1年以内
礼来苏州制药有限公司	117,381.87	7.28	1年以内
合计	<b>1,181,445.08</b>	<b>73.30</b>	-

截至2013年12月31日，预收账款余额前五单位情况如下表：

单位：元

单位名称	金额	占比（%）	账龄
诺和诺德(中国)制药有限公司	292,452.82	23.31	1年以内
珠海联邦制药股份有限公司	275,520.00	21.96	1年以内
礼来苏州制药有限公司上海分公司	249,600.00	19.90	1-2年
华广生物科技（深圳）有限公司	120,600.00	9.61	1年以内
银发无忧会务服务社	117,600.00	9.37	1年以内 98,000.00元， 1-2年 19,600.00元
<b>合 计</b>	<b>1,055,772.82</b>	<b>84.16</b>	

(3) 截至2015年4月30日，无持有公司5%（含5%）以上股份的股东预收款项。

(4) 截至2015年4月30日，预收款项余额中无预收关联方款项。

### 3、应付职工薪酬

报告期内应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项 目	2015-1-1	本年增加额	本年减少额	2015-4-30
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,551,933.21	1,551,933.21	
二、职工福利费	5,944.76	164,834.00	164,834.00	5,944.76
三、社会保险费		159,546.17	159,546.17	
四、住房公积金		40,094.00	40,094.00	
五、工会经费和职工教育经费	6,323.04	34,248.85	34,248.85	6,323.04
六、辞退福利及内退补偿		16,000.00	16,000.00	
其中：1、因解除劳动关系给予补偿		16,000.00	16,000.00	
2、预计内退人员支出				
七、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>	<b>12,267.80</b>	<b>1,966,656.23</b>	<b>1,966,656.23</b>	<b>12,267.80</b>

续上表：

单位：元

项 目	2014-1-1	本年增加额	本年减少额	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴		4,548,142.53	4,548,142.53	
二、职工福利费	5,944.76	507,337.78	507,337.78	5,944.76
其中：非货币性福利				
三、社会保险费		519,415.62	519,415.62	
四、住房公积金		121,176.00	121,176.00	
五、工会经费和职工教育经费	6,323.04	97,465.37	97,465.37	6,323.04
六、辞退福利及内退补偿		48,600.00	48,600.00	
其中：1、因解除劳动关系给予补偿		48,600.00	48,600.00	
2、预计内退人员支出				
七、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>	<b>12,267.80</b>	<b>5,842,137.30</b>	<b>5,842,137.30</b>	<b>12,267.80</b>

续上表：

单位：元

项 目	2013-1-1	本年增加额	本年减少额	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴		4,846,079.38	4,846,079.38	
二、职工福利费	38,397.37	638,366.29	670,818.90	5,944.76
其中：非货币性福利				
三、社会保险费		524,521.36	524,521.36	
四、住房公积金		141,048.00	141,048.00	
五、工会经费和职工教育经费	6,323.04	94,534.50	94,534.50	6,323.04
六、辞退福利及内退补偿		14,400.00	14,400.00	
其中：1、因解除劳动关系给予补偿		14,400.00	14,400.00	
2、预计内退人员支出				
七、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>	<b>44,720.41</b>	<b>6,258,949.53</b>	<b>6,291,402.14</b>	<b>12,267.80</b>

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、职工福利费、工会经费和职工教育经费等

## 4、应交税费

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
增值税	61,096.05	169,273.55	302,945.75
城市维护建设税	4,276.72	11,849.15	21,206.21
教育费附加	1,832.88	5,078.20	9,088.36
地方教育费附加	1,221.92	3,385.47	6,058.91
个人所得税	33,075.57	29,671.93	66,304.29
企业所得税	25,652.19	282,333.34	433,523.38
其他	8,709.00	22,291.20	10,034.04
<b>合计</b>	<b>135,864.33</b>	<b>523,882.84</b>	<b>849,160.94</b>

报告期内，公司未受到税务部门重大处罚。

## 5、其他应付款

(1) 其他应付款明细表：

单位：元

账龄	2015-4-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
1年以内	359,167.81	99.06	169,813.91	96.18	3,750,673.54	43.03
1-2年	3,400.00	0.94	6,740.00	3.82	2,014,290.20	23.11
2-3年					1,435,613.56	16.47
3年以上					1,516,026.85	17.39
<b>合计</b>	<b>362,567.81</b>	<b>100.00</b>	<b>176,553.91</b>	<b>100.00</b>	<b>8,716,604.15</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期内，各期末其他应付账款余额前五名情况如下：

截至2015年4月30日，其他应付款余额前五名的具体情况：

单位：元

单位名称	金额	占比 (%)	账龄
北京金鼎商务会馆有限公司	166,229.04	45.85	1年以内
长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	117,877.58	32.51	1年以内

江西省药品评价杂志有限责任公司	33,333.34	9.19	1年以内
员工俱乐部	22,980.00	6.34	1年以内 13,930.00 1-2年 6,530.00 2年以上 2,520.00
内部员工稿费	18,807.23	5.19	1年以内
<b>合计</b>	<b>359,227.19</b>	<b>99.08</b>	-

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名的具体情况：

单位：元

单位名称	金额	占比	账龄
北京长子营旅游资源开发中心	120,000.00	67.97	1年以内
内部员工稿费	24,395.96	13.82	1年以内
员工俱乐部	11,980.00	6.79	1年以内 10,890.00 1-2年 6,740.00
项目退款	6,660.00	3.77	1年以内
其他稿费	3,864.30	2.19	1年以内
<b>合计</b>	<b>166900.26</b>	<b>94.53</b>	—

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名的具体情况：

单位：元

单位名称	金额	占比	账龄
北京金鼎商务会馆有限公司	4,384,189.50	50.30	1年以内
北京大象投资集团有限公司	288,627.00	3.31	1年以内
长沙《糖尿病之友》杂志编辑部	3,665,990.16	42.06	1年以内
章凌波	361,837.35	4.15	1年以内
员工俱乐部	6,740.00	0.07	1年以内
<b>合计</b>	<b>8,707,384.01</b>	<b>99.89</b>	

### (三) 股东权益

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
股本（实收资本）	5,000,000.00	-5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			6,300,000.00

盈余公积	35,271.81	35,271.81	317,668.94
未分配利润	957,890.95	2,005,756.84	2,787,847.16
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>5,993,162.76</b>	<b>7,041,028.65</b>	<b>10,405,516.10</b>
少数股东权益	230,486.33	227,247.83	203,986.58
<b>合 计</b>	<b>6,223,649.09</b>	<b>7,268,276.48</b>	<b>10,609,502.68</b>

(3) 截至2015年4月30日, 公司其他应付款中无应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (四) 现金流量情况

单位: 元

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,566,887.34	6,888,740.83	-120,245.06
投资活动产生的现金流量净额	----	-66,701.64	-286,304.42
筹资活动产生的现金流量净额	-	-4,403,367.86	-
现金及现金等价物净增加额	-1,566,887.34	2,418,671.33	-406,549.48
期末现金及现金等价物余额	3,782,082.76	5,348,970.10	2,930,298.77

报告期内, 公司经营活动获取现金的能力呈现先上升后下降的趋势, 2014年度公司经营活动产生的现金流量净额为6,888,740.83元, 同比大幅增长, 主要是由于2014年度收到的其他与经营活动有关的现金大幅增长至10,909,132.64元。收到的其他与经营活动有关的现金主要为挂牌整体收到的关联方的往来款。2015年1-4月有所下降, 主要原因是由于收入下降所致。

报告期内的营业收入分别为2,493,392.14元、23,297,965.41元、33,563,945.35元。而销售商品、提供劳务收到的现金分别为6,523,652.58元、27,105,402.49元、33,912,471.31元, 说明公司的现金流量状况良好, 不存在回款比例低的问题。

报告期内, 公司投资活动主要为购买办公设备等固定资产, 金额均比较小。2015年1-4月、2014年度、2013年度投资活动产生的现金流量净额分别为0元、-66,701.64元、-286,304.42元。

报告期内，公司筹资活动主要是股东增资和挂牌主体收购三家子公司的股权，报告期内合计收到增资款4,000,000.00元。2015年1-4月，2014年度、2013年度筹资活动产生的现金净流量分别为0.00元，-4,403,367.86元，0元。

## 六、主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	2,493,392.14	23,297,965.41	33,563,945.35
净利润（元）	-1,044,627.39	1,062,141.66	1,614,819.76
毛利率（%）	34.79	41.00	34.37
净资产收益率（%）	-16.08	12.89	17.03
扣除非经常性损益后的 净资产收益率（%）	-16.09	54.08	21.90
基本每股收益（元/股）	-0.21	0.45	1.63
扣除非经常性损益后的 每股收益（元/股）	-0.21	0.72	0.26

报告期内，盈利能力呈现下降趋势。公司2015年1-4月、2014年度、2013年度营业收入分别为2,493,392.14元、23,297,965.41元和33,563,945.35元，净利润分别为-1,044,627.39元、1,062,141.66元和1,614,819.76元。报告期内，公司营业收入和利润均呈现下降的趋势。2014年营业收入大幅下滑，增长率为-30.59%，主要原因有以下几个方面：一是由于葛兰素史克事件对行业环境的影响，导致各大药企在费用投放方面非常谨慎，对政策、市场持观望态度，相应缩减了部分业务预算；二是网络等新媒体的冲击，减少了传统纸媒的业务；而2015年1-4月业绩下降主要因为定制服务中的会议服务具有季节性，其主要在三、四季度举行；且有些业务本身周期较长，收入的确认时点受制于客户验收的时点，需要在客户方验收后确认收入。上述几个因素共同导致了2015年1-4月收入较大幅度的下滑。

每股收益分别为-0.21元、0.45元和1.63元，净资产收益率分别为-16.08%、12.89%和17.03%，与净利润的变化趋势相同。公司2015年1-4月、2014年度、2013年度毛利率分别为34.79%、41.00%和34.37%，2014年度毛利率较2013年度上升了6.63个百分点，其中广告服务的毛利率下降5.99%，定制服务的毛利率均上涨

9.46%，主要得益于公司成本控制以及新增的内容提供服务收入。2015年1-4月营业收入毛利率较2014年度下降了6.21个百分点，主要是由于定制服务毛利率下降了27.37个百分点，定制服务毛利率下降原因主要是：固定成本占比较大，且1-4月份业务很多为进行中业务，暂未结算，暂未确认收入的情况下，没有足够已确认收入的业务量支撑，毛利率下降。广告服务毛利下降的主要原因是广告收入下滑，而广告成本中有很大大一部分是固定成本，因而会降低广告服务的毛利率。目前，公司正在积极开拓高端诊疗的新业务，力图使其成为公司业绩新的增长点。

## （二）偿债能力分析

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率（%）	40.80	33.20	60.80
流动比率（倍）	2.28	2.89	1.60
速动比率（倍）	1.71	2.70	1.60

公司2015年4月30日、2014年年末、2013年年末资产负债率分别为40.80%、33.20%、60.80%，流动比率分别为2.28、2.89、1.60，速动比率分别为1.71、2.70、1.60。

公司资产负债率较低，反映短期偿债能力的流动比率、速动比率均大于1。并且，公司无银行借款等债务性负债，均为经营性负债，公司短期内无大的偿债压力。

## （三）营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（倍）	0.63	3.95	5.79
存货周转率（倍）	1.15	36.07	170.46

公司2013年度、2014年度、2015年1-4月应收账款周转率分别为5.79、3.95、0.63，呈现下降趋势。主要是因为报告期内营业收入下降幅度较大，且应收账款下降幅度低于营业收入的下降所致。2013年度、2014年度、2015年1-4月存货周转率分别为170.46、36.07、1.15，呈现下降趋势，且报告期末周转率较小。主要是由于2015年4月30日营业成本金额较小，并且有定制项目未结项，存货未

结转至成本的金额较大。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

#### 2、存在控制关系的关联方

关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
北京大象投资集团有限公司	59.976	控股股东
章凌浪	32.968	实际控制人、董事、总经理
章凌波	4.704	实际控制人、董事长
章凌燕	2.352	实际控制人、董事

#### 3、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
许樟荣	4.70	董事
陶晓芳	-	董事、财务总监
李岩	-	监事会主席
谭志学	-	监事
邹蕾	-	监事
北京唐友广告有限公司	-	公司全资子公司
北京德莫森医药信息咨询有限公司	-	公司全资子公司

北京大象佳诚广告有限公司	-	公司控股子公司
黄骅港致远船务货运代理有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
黄骅港致远国际物流中心有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
井冈山市红杉树假日酒店有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
三亚大象置地有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
呼伦贝尔华严置业有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
江西大象钒业开发有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
海南大象立威旅游项目开发有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
海南西环实业有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
北京大象体育休闲俱乐部有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
北京金鼎商务会馆有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
北京玻璃台旅游资源开发有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
江西大象农林开发有限公司	-	受同一控制人控制的其他企业
北京长子营镇旅游资源开发中心	-	受同一控制人控制的其他企业
南昌农村商业银行股份有限公司	-	实际控制人参股的企业

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

#### 4、关联企业基本情况

公司的子公司具体情况参见“第四节 公司财务”之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

##### (1) 北京大象投资集团有限公司

成立时间：1997年7月30日

营业执照：110105002485579

住所：北京市东城区东滨河路甲1号大象投资大厦六层

法定代表人：章凌波

出资总额：6000万元人民币

经营范围：一般经营项目：投资管理；技术推广服务；承办展览展示活动；经济贸易咨询；销售五金交电、机械设备、生活日用品、电子产品、电子计算机。

营业期限：1997-7-30至2017-7-29

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
章凌波	39,000,000.00	39,000,000.00	65.00	货币
章凌浪	12,000,000.00	12,000,000.00	20.00	货币
许斌	6,000,000.00	6,000,000.00	10.00	货币
孙芳	3,000,000.00	3,000,000.00	5.00	货币
<b>合计</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(2) 北京大象体育休闲俱乐部有限公司

成立时间：2003年3月1日

营业执照：110117015654227

住所：北京市平谷区林荫北街13号信息大厦1002-21室

法定代表人：许斌

出资总额：1000万元人民币

经营范围：体育运动项目经营；会议服务；经济信息咨询；组织文化体育交流活动（演出、比赛、棋牌除外）；技术进出口；销售体育用品；承办展览展示。

营业期限：2013-03-01至2033-02-28

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京大象投资集团有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	60.00	货币
北京金鼎商务会馆有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	30.00	货币
科瑞集团股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	10.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 北京金鼎商务会馆有限公司

成立时间：1998年4月15日

营业执照：110105002523867

住所：北京市东城区东滨河路甲1号

法定代表人：章凌波

出资总额：2600万元人民币

经营范围：写字间出租；物业管理。

营业期限：1998-04-15至2018-04-14

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
章凌波	23,400,000.00	23,400,000.00	90.00	货币
北京大象投资集团有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00	10.00	货币
<b>合计</b>	<b>26,000,000.00</b>	<b>26,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## (4) 北京玻璃台旅游资源开发有限公司

成立时间：2011年3月22日

营业执照：110117013714107

住所：北京市平谷区镇罗营镇玻璃台大街1号

法定代表人：章凌波

出资总额：1000万元人民币

经营范围：旅游资源开发（不含旅游业务）；旅游信息咨询；果品采摘；批发苗木、花卉；会议服务；承办展览展示；房地产开发及商品房销售。

营业期限：2011-03-22至2031-03-21

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京大象投资集团有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00	95.00	货币
北京玻璃台旅游服务中心	500,000.00	500,000.00	5.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(5) 黄骅港致远船务货运代理有限公司

成立时间： 2006年4月28日

注册号： 130911000001192

住所： 沧州渤海新区港务局工贸街

法定代表人： 许斌

出资总额： 500万元人民币

经营范围： 货运业务代理、磅房服务、船舶业务代理、国际船舶代理业务；国际货运代理；一般货物仓储（危化品除外）。(法律、行政法规禁止的项目不得经营；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营)

营业期限： 2006-04-28至2026-04-27

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京大象投资集团有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	货币
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(6) 黄骅港致远国际物流中心有限公司

成立时间： 2003年10月16日

注册号： 110105002523867

住所：黄骅港开发区港务局

法定代表人：章凌波

出资总额：1000万元人民币

经营范围：国际货运代理（订舱、仓储；货物的监装、监卸、集装箱拼装拆箱；缮制有关单证，交付运费，结算，交付杂费等国际货物运输代理业务）组织吹填造地、货物仓储及物流，房地产开发、物业管理、土石方工程及市政工程  
\*（国家专控除外、法律法规规定需办理资质证书的，凭资质证书经营）

营业期限：2003-10-16至2053-10-15

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
河北渤海投资集团有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	40.00	货币
北京大象投资集团有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	60.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(7) 井冈山市红杉树假日酒店有限公司

成立时间：2012年8月30日

注册号：360881110001441

住所：江西省井冈山市茨坪红军北路5号

法定代表人：许克敏

出资总额：800万元人民币

经营范围：住宿、餐饮\*小百货、百货零售

营业期限：2012-08-30至2062-08-30

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京金鼎商务会馆有限公司	3,920,000.00	3,920,000.00	49.00	货币
北京大象投资集团有限公司	4,080,000.00	4,080,000.00	51.00	货币
<b>合计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(8) 三亚大象置地有限公司

成立时间：2010年11月25日

注册号：460200000094135

住所：三亚市商品街大道东方大厦420室

法定代表人：章凌波

出资总额：2000万元人民币

经营范围：土地开发，房地产开发，销售商品房，楼盘销售代理，房地产信息咨询，投资管理，建筑材料，装饰材料，建筑施工机械的销售。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

营业期限：2010-11-25至2040-11-25

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京大象投资有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00	70.00	货币
北京金鼎商务会馆有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	30.00	货币
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(9) 呼伦贝尔华严置业有限公司

成立时间：2012年07月27日

注册号：150700000032762

住所：内蒙古呼伦贝尔市北国经典小区10号楼2单元202室

法定代表人：章凌波

出资总额：1000万元人民币

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：投资与资产管理、商业运营与商务咨询、旅游资源开发与经营、酒店经营与管理。

营业期限：2012-07-27至2032-07-04

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
呼伦贝尔天竺苑旅游开发有限公司	100,000.00	100,000.00	1.00	货币
北京大象投资集团有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	99.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

（10）海南西环实业有限公司

成立时间：1997年12月18日

注册号：460000000070761

住所：海口市海甸一庙新村32号

法定代表人：邓泽超

出资总额：500万元人民币

经营范围：化工产品（专营除外）、电器产品、汽车配件、百货、装修材料、音响器材、工程机械、建筑材料的销售，交通设备、配件销售及维修。

营业期限：1997-12-18至2027-12-17

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
邓泽超	2,000,000.00	1,500,000.00	40.00	货币
林钟凯	450,000.00	450,000.00	9.00	货币
北京大象投资集团有限公司	2,550,000.00	2,050,000.00	51.00	货币
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## (11) 海南大象立威旅游项目开发有限公司

成立时间：2011年03月04日

注册号：460200000099243

住所：三亚市解放三路衍宏现代城7A07室

法定代表人：章凌波

出资总额：1000万元人民币

经营范围：旅游项目开发、投资及管理，旅业信息咨询，旅游观光、旅游资源及旅游景点的开发利用，土地开发，房地产开发，销售商品房，楼盘销售代理，房地产信息咨询，投资管理。(一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

营业期限：2011-03-04至2041-03-01

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
三亚大象置地有限公司	6,300,000.00	6,300,000.00	63.00	货币
洋浦立威投资有限公司	3,200,000.00	3,200,000.00	32.00	货币
康铎	500,000.00	500,000.00	5.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## (12) 江西大象钒业开发有限公司

成立时间：2008年12月18日

注册号：360423210003511

住所：江西省九江市武宁县城豫宁大道望月巷24号

法定代表人：章凌波

出资总额：1000万元人民币

经营范围：钒矿技术咨询（国家有专项规定凭有效许可证或资质证经营）\*\*

营业期限：2008-12-28至2028-12-04

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
江西省地质矿产勘查开发局 赣西北大队	1,486,000.00	1,486,000.00	14.86	货币
北京尚达信投资有限公司	3,414,000.00	3,414,000.00	34.14	
北京大象投资集团有限公司	5,100,000.00	5,100,000.00	51.00	货币
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

（13）江西大象农林开发有限公司

成立时间：2008年10月14日

注册号：361024210001687

住所：江西省抚州市崇仁县街口里路（江西第一木材加工厂内）

法定代表人：章凌浪

出资总额：200万元人民币

经营范围：种植林木、茶树及经济作物。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）\*\*\*

营业期限：2008-10-14至2058-10-13

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
章凌浪	1,200,000.00	1,200,000.00	60.00	货币
邹孟旗	600,000.00	600,000.00	30.00	货币
邹彤明	200,000.00	200,000.00	10.00	货币
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

(14) 北京长子营镇旅游资源开发中心

成立时间：2008年08月15日

注册号：110115011278836

住所：北京市大兴区长子营镇赤鲁镇村委会北150米

法定代表人：张凤国

出资总额：500万元人民币

经营范围：旅游资源开发（不含旅游业务）；旅游信息咨询；采摘；批发苗木；会议服务（不含食宿）；承办展览展示；种植蔬菜、水果、谷物、花卉、苗木；饲养家禽家畜；养殖淡水鱼；销售新鲜蔬菜、新鲜水果、原粮。

营业期限：2008-08-15至2028-08-14

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
北京市大兴区长子营镇蔬菜服务中心	50,000.00	50,000.00	1.00	货币
章凌波	2,600,000.00	2,600,000.00	52.00	货币
北京大象投资集团有限公司	2,350,000.00	2,350,800.00	47.00	货币
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

**(二) 报告期的关联交易****1、经常性关联交易**

报告期内，公司发生的经常性关联方交易为关联租赁，主要为房屋租赁和车辆租赁，具体情况如下表所示：

单位：元

**2015年1-4月**

出租方名称	承租方名称	租赁资产	定价依据	金额
北京金鼎商务会馆有限公司	北京糖友文化传媒有限公司	房屋	市场价格	16,425.00
北京金鼎商务会馆有限公司	北京唐友广告有限公司	房屋	市场价格	127,026.27
北京金鼎商务会馆有限公司	北京德莫森医药信息咨询有限公司	房屋	市场价格	183,215.40
<b>合计</b>	-	-	-	<b>326,666.67</b>

**2014年度**

出租方名称	承租方名称	租赁资产	定价依据	金额
北京金鼎商务会馆有限公司	北京糖友文化传媒有限公司	房屋	市场价格	60,000.00
北京金鼎商务会馆有限公司	北京唐友广告有限公司	房屋	市场价格	450,000.00
北京金鼎商务会馆有限公司	北京德莫森医药信息咨询有限公司	房屋	市场价格	650,000.00
北京大象投资集团有限公司	北京德莫森医药信息咨询有限公司	车辆	市场价格	146,500.00
<b>合计</b>	-	-	-	<b>1,306,500.00</b>

**2013年度**

出租方名称	承租方名称	租赁资产	定价依据	金额
北京金鼎商务会馆有限公司	北京糖友文化传媒有限公司	房屋	市场价格	50,000.00
北京金鼎商务会馆有限公司	北京唐友广告有限公司	房屋	市场价格	370,000.00
北京金鼎商务会馆有限公司	北京德莫森医药信息咨询有限公司	房屋	市场价格	530,000.00
北京大象投资集团有限公司	北京德莫森医药信息咨询有限公司	车辆	市场价格	393,500.00
<b>合计</b>	-	-	-	<b>1,343,500.00</b>

**2、偶发性关联交易**

报告期内，公司按照市场价格向关联方北京长子营旅游资源开发中心购买农产品用于发放职工福利，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	交易类型	交易内容	定价依据	2015年1-4月	2014年度	2013年度
北京长子营旅游资源开发中心	采购产品	农产品	市场价格	150,000.00	320,000.00	610,000.00

### 3、关联方往来款项

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

关联方名称	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
<b>关联方其他应收款</b>			
北京大象投资集团有限公司	-	-	10,919,776.66
北京长子营旅游资源开发中 章凌浪	-	-	5,750,000.00 109,026.20
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,778,802.86</b>
<b>关联方其他应付款</b>			
北京大象投资集团有限公司	-	-	288,627.00
北京长子营旅游资源开发中 章凌波	-	120,000.00	- 361,837.35
北京金鼎商务会馆有限公司	163,451.27	-	4,384,189.50
<b>小计</b>	<b>163,451.27</b>	<b>120,000.00</b>	<b>5,034,653.85</b>

截至2015年4月30日，关联方其他应收款余额为0，其他应付款中应付北京金鼎商务会馆的余额为房租、水电及物业费等，截至本公开转让说明书出具之日已清理完毕。

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司关联交易占比情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
关联采购金额	476,666.67	1,626,500.00	1,953,500.00

关联采购金额占当期营业成本比例	29.32%	11.83%	8.87%
-----------------	--------	--------	-------

报告期内关联交易主要为公司向关联方租赁房屋和车辆及采购农产品作为公司员工福利，报告期内公司向关联方采购金额占营业成本的比例呈上升趋势，但金额仍然较低，2013年、2014年、2015年1-4月公司向关联方采购金额占营业成本的比例分别为8.87%、11.83%和29.32%，可以看出关联交易对公司的经营成果影响较小。

### （三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易公司没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

### （四）减少和消除关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司实际控制人章凌波、章凌浪及主要股东章凌燕、许樟荣等于2014年11月共同出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“本人及本人控制的其他企业将充分尊重糖友股份的独立法人地位，保障糖友股份独立经营、自主决策，确保糖友股份的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本人及本人控制的其他企业将严格控制与糖友股份及其子公司之间发生的关联交易；本人及本人控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用糖友股份及其子公司资金，也不要求糖友股份及其子公司为本人及本人控制的其他企业进行违规担保；如果糖友股份在今后的经营活动中与本人及本人控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行糖友股份《公司章程》和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交

易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受糖友股份给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护糖友股份和股东利益不受损害。”

## 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

### 1、股权收购评估

母公司糖友股份收购三家子公司股权时，北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以 2014 年 6 月 30 日作为基准日分别对唐友广告、德莫森及大象佳诚三家子公司进行了资产评估。评估情况分别如下：

#### (1) 德莫森

北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2014 年 8 月 27 日出具的国融兴华评报字[2014]第 050027 号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京德莫森医药信息咨询中心股权项目评估报告》，评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率 (%)
资产总计	1,163.94	1,173.57	0.83
负债总计	615.25	615.25	-
净资产	548.69	558.32	1.76

#### (2) 唐友广告

北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2014 年 8 月 27 日出具的国融兴华评报字[2014]第 050029 号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京唐友广告有限公司股权项目评估报告》，评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率 (%)
资产总计	1,071.50	1,151.45	7.46

负债总计	861.33	861.33	-
净资产	210.17	290.12	38.04

### (3) 大象佳诚

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2014 年 8 月 25 日出具的国融兴华评报字[2014]第 050028 号《北京糖友文化传媒有限公司拟收购北京大象佳诚广告有限公司股权项目评估报告》，评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率 (%)
资产总计	146.88	147.41	0.36
负债总计	45.04	45.04	-
净资产	101.84	102.37	0.52

## 2、股改评估

有限公司为整体变更设立股份公司，北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对北京糖友文化传媒有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并于 2014 年 10 月 28 日出具了《北京糖友文化传媒有限公司拟整体变更为股份公司项目评估报告》（国融兴华评报字[2014]第 050040 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率 (%)
资产总计	966.84	1,141.99	18.12
负债总计	441.07	441.07	-
净资产	525.77	700.92	33.31

本次资产评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十、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

有限公司期间，原公司章程未规定股利分配政策。

## （二）报告期内公司的股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司最新的《公司章程》规定，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

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

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

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

4、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

6、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

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

8、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金

的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）北京唐友广告有限公司

公司的成立时间：2002年2月4日

注册地：北京市东城区东滨河路甲1号大象投资大厦六层东

法定代表人：章凌浪

注册资本：50万元人民币

持股比例：100.00%

经营范围：设计、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；广告信息咨询。

**主营业务：广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务**

经营期限：自2002年2月4日至2022年2月3日

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
北京糖友文化传媒股份有限公司	50.00	100.00%	货币
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	-

最近一年一期的财务状况及经营成果如下：

单位：元

项 目	2015-4-30	2014-12-31
资产合计	5,025,701.74	4,609,360.46
债务合计	2,911,596.25	2,175,188.51
所有者权益	2,114,105.49	2,434,171.95
其中：注册资本	500,000.00	500,000.00
项 目	2015年1-4月	2014年度
营业收入	1,289,346.53	7,600,369.60

净利润	-320,066.46	149,180.89
-----	-------------	------------

## (二) 北京德莫森医药信息咨询有限公司

公司的成立时间： 2007年8月10日

注册地：北京市东城区东滨河路甲1号大象投资大厦6层西

法定代表人：章凌浪

注册资本：500万元人民币

持股比例：100.00%

经营范围：信息咨询（不含中介服务）；公关策划；市场调查；企业管理咨询；企业形象策划；组织文化交流；承办展览展示；会议服务；劳务服务；医药技术推广服务；医药技术开发；销售五金交电、机械设备、日用品、电子产品、计算机。

**主营业务：广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务**

经营期限：自2007年8月10日至2027年8月9日

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
北京糖友文化传媒股份有限公司	500.00	100.00%	货币
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	-

最近一年一期的财务状况及经营成果如下：

单位：元

项 目	2015-4-30	2014-12-31
资产合计	8,831,499.65	9,413,019.18
债务合计	2,772,376.79	2,640,638.71
所有者权益	6,059,122.86	6,772,380.47
其中：注册资本	5,000,000.00	5,000,000.00
项 目	2015年1-4月	2014年度
营业收入	1,000,163.01	13,339,163.59

净利润	-713,257.61	721,578.92
-----	-------------	------------

### (三) 北京大象佳诚广告有限公司

公司的成立时间： 2006年9月20日

注册地：北京市东城区东滨河路甲1号

法定代表人：章凌浪

注册资本：100万元人民币

持股比例：80.00%

经营范围：设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示；组织文化艺术交流；市场营销；信息咨询（不含中介服务）。

**主营业务：广告代理服务和会议、活动、医学项目等定制服务**

经营期限：自2006年9月20日至2026年9月19日

截至2015年4月30日的股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
北京糖友文化传媒股份有限公司	80.00	80.00%	货币
江西省药学会	20.00	20.00%	
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	-

最近一年一期的财务状况及经营成果如下：

单位：元

项 目	2015-4-30	2014-12-31
资产合计	1,519,349.35	1,599,951.38
债务合计	1,152,431.64	463,712.24
所有者权益	1,037,049.92	1,136,239.14
其中：注册资本	1,000,000.00	1,000,000.00
项 目	2015年1-4月	2014年度
营业收入	203,882.60	881,877.85
净利润	16,192.50	116,306.25

## 十二、风险因素

### （一）公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

### （二）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为章凌波、章凌浪、章凌燕，章凌波通过大象投资对本公司间接持股 38.9856%，现任公司董事长；章凌浪先生对本公司直接持股 32.9680%，间接持股 11.9952%，直接、间接持有公司的股权合计为 44.9632%，现任公司董事长兼总经理；章凌燕女士持有公司 2.3520%的股权，现任公司董事；章凌波、章凌浪、章凌燕系兄妹关系，在公司决策、监督、日常经营管理上能施加重大影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来重大风险。

### （三）行业政策的风险

公司的主要客户为大型的制药企业，主营业务是为客户提供糖尿病医疗保健领域的广告代理及会议、活动、医学项目等服务，大部分收入来源于制药企业的推广费用等，如果相关部门对医药行业推广费用等出台更具约束力的政策，将会对公司的业务经营产生不利影响。

### （四）应收账款无法收回的风险

报告期内，公司曾发生过一笔应收账款未能收回的情况，即对北京乐善好施医疗器械有限公司 21.42 万元的应收账款，公司对其进行的诉讼已于 2013 年判决对方败诉，但至今仍未归还，公司欲对其采取强制执行，但经查资产已被转移，

无可执行资产，并且相关人员不知所踪，因此公司预计无法收回，全额计提了坏账准备。尽管公司已经按照会计政策计提了坏账准备，但是公司仍然可能存在应收账款无法收回而导致的财务风险。

#### **（五）业务季节性风险**

报告期内，公司会议活动类服务占营业收入比重较大，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月公司会议活动类服务占占比分别为 14.03%、39.20%、36.26%，由于公司会议活动类服务业务大多在第三、四季度开展，具有较为明显的季节性特征，故公司业务存在因季节性而引起的风险。

#### **（六）业务依赖两刊的风险**

公司作为糖尿病医疗保健商务服务类企业，与《糖尿病之友》和《药品评价》两本杂志建立了战略合作关系，报告期内，公司营业收入中来源于两刊广告代理服务收入的比重较大且呈上升趋势，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月分别为 22.71%、27.59%、57.22%。未来公司如果未能大幅提升其他业务的收入，一旦与两刊的合作出现问题，将会对公司的业务开展造成严重不利影响。

#### **（七）重要业务人员严重流失的风险**

公司作为商务服务类企业，具有丰富行业经验的业务人员对公司的业务开展具有重要作用，是公司能在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业竞争格局的不断演化，对具有丰富经验人才的争夺必将日趋激烈，若发生人才的流失，将使公司在业务开展、经营管理等方面受到不利影响。如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成专业技术人才的严重流失，这将极大的制约公司的创新能力和长远发展，从而对公司的经营产生不利影响。

#### **（八）业务创新性失利的风险**

报告期内，公司的主要收入来源于传统的广告代理及会议、活动和医学项目等服务。通过在糖尿病医疗保健领域多年的发展，公司拥有丰富的患者及医护人员数据库资源，但目前还未进行适当的开发利用以产生新的盈利增长点。公司正

在进行糖尿病患者教育和高端诊疗新业务的布局，但实际业务开展并盈利还需一定的时间，如果公司的新业务开展失利，将会对公司未来业务发展产生不利影响。

### （九）新媒体冲击的风险

公司既有业务主要依赖于传统的媒体——杂志，而在当前这个新媒体迅速发展的时代，传统媒体业务（尤其是广告）将不可避免地会受到新媒体的冲击，如果药企等主要客户将重心持续转向新媒体，而公司又未能有效顺应新媒体的发展，将会对公司的业务开展产生重要不利影响。

### （十）两刊版权页刊载不规范的风险

广告代理服务为公司重要主营业务，主要借助“两刊一网”——《糖尿病之友》、《药品评价》和糖友网作为媒介开展业务，其中，《糖尿病之友》杂志和《药品评价》杂志是广告代理服务的主要广告载体，2015年以前，出于宣传角度考虑，公司部分董事、监事或高级管理人员在上述两份杂志中刊载为杂志的出版人、社长、执行社长、主编、编辑部主任等职务，报告期内上述两份杂志版权页刊载存在不规范的情况，虽然2015年以来对杂志版权页及时进行了规范，但是上述两份杂志仍然存在被主管部门处罚的风险，如果上述两份杂志被严重处罚，将会对公司的业务发展产生不利影响。

### （十一）公司业绩持续下滑的风险

报告期内，公司的营业收入和净利润均呈现持续下降的趋势，公司2015年1-4月、2014年度、2013年度营业收入分别为2,493,392.14元、23,297,965.41元和33,563,945.35元，净利润分别为-1,044,627.39元、1,062,141.66元和1,614,819.76元。尽管报告期内公司业绩持续下滑主要是受行业大环境不佳（如葛兰素史克事件等）的影响，但是如果未来行业环境持续恶化，而公司又未能采取有效应对措施的情况下，公司存在业绩持续下滑的风险，从而对公司的持续经营和业务发展产生不利影响。

## （十二）经营规模较小的风险

报告期内公司经营规模仍较小，随着行业竞争的加剧以及公司发展的需求，对公司规模的要求也在不断的提高，规模较小仍是当前制约公司发展的不利因素，公司规模小将影响公司抵御市场风险的能力，从而对公司经营发展产生不利影响。

## （十三）市场竞争加剧的风险

尽管糖尿病广告服务市场存在人才、经验、信誉等壁垒，但没有明确准入条件和资质要求，未来可能有更多的企业进入该市场，这将使得该市场的竞争更加激烈，如果出现低价和无序的剧烈竞争局面，将会对公司的业务发展造成不利影响。

## （十四）相对于客户处于弱势地位的风险

公司的规模较小，而公司的主要客户为大型药企及医疗器械生产企业等，公司相对于客户而言处于弱势地位，与客户的议价能力较弱，未来公司如果不能有效提高服务的竞争力，将会对公司的业务发展产生不利影响。

## （十五）供应商集中的风险

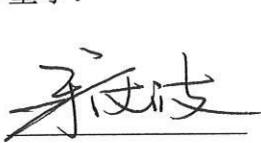
报告期内，公司供应商集中度较高且呈上升趋势，2013年度、2014年度、2015年1-4月前五名供应商的占比分别为31.74%、37.53%、87.90%，未来如果公司不能有效降低供应商集中度，将会对公司的业务经营产生不利影响。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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：



章凌波



章凌浪



章凌燕



许樟荣

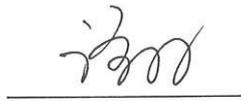


陶晓芳

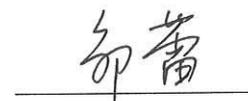
全体监事：



李岩



谭志学

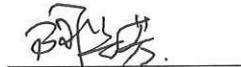


邹蕾

全体高级管理人员：



章凌浪



陶晓芳

北京糖友文化传媒股份有限公司（公章）



## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 李书春  
李书春

项目小组人员签字： 李书春                      赵杰  
李书春    赵杰

刘丹  
刘丹

法定代表人签字： 王常青  
王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2015年11月23日

### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人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名:

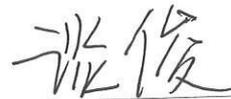


李炬

经办律师签名:



王靡



谈俊

北京市中银律师事务所(公章)

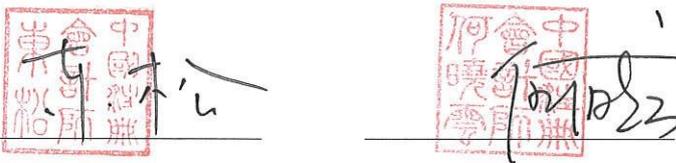
2015年10月23日



#### 四、会计师事务所声明

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发行人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名： 

经办注册会计师签名： 

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月23日



### 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人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。

评估机构负责人签名：   
赵向阳

注册评估师签名：   
袁威

  
曲金亭

北京国融兴华资产评估有限责任公司（公章）



2015年10月23日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。