



BLUE OCEAN STRATEGY

蓝海之略

珠海市蓝海之略医疗股份有限公司

Zhuhai Blue Ocean Strategy Medical Co., Ltd.

## 公开转让说明书

主办券商



中信建投证券股份有限公司

CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、市场风险

#### （一）市场竞争加剧的风险

医院科室综合能力建设服务行业是一个具有广阔发展前景的新兴行业，公司主营业务为向县级公立医院输入“资金、设备、技术、运营、品牌、移动医疗”六大要素，帮助医院科室快速形成“医疗服务能力”、“经营管理能力”与“互联网+医疗服务能力”三位一体能力体系。目前蓝海之略的模式为国内首创，在科室综合能力建设上，发展规模和速度都是国内的领导品牌，且目前国内竞争者较少，整个市场正处在早期增长阶段。随着我国经济水平不断发展、人口不断老龄化和国家医疗政策的不断支持，现有医院科室综合能力建设服务商将纷纷加大对医院科室建设领域的投资，亦将可能出现新的竞争者。若公司不能持续在技术、管理、规模、品牌等方面保持优势，则可能面临被竞争对手超越的风险，从而对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

#### （二）对上游供应商依赖的风险

医院科室综合能力建设服务提供商自身并不从事医疗设备器械的生产和制造，业务开展过程中客户需要的医疗设备均采购自上游供应商，因此，上游供应商产品的先进性、稳定性、精确性对本行业的服务质量及效率有直接的影响。并且，医院科室升级与建设服务商需要拥有优秀的设备采购能力，能找到最符合客户需求的设备组合。因此，在采购过程中，医院科室升级与建设服务商往往需要联系多个上游供应商，为客户赢得价格谈判能力，并保证日后设备维修的质量。

#### （三）进入新市场带来的风险

蓝海之略移动医疗是公司基于新兴的互联网云计算技术构建的综合性健康服务型网络应用平台，通过覆盖全国的互联网、移动互联网的高效全面性，整合形成基本完善的医疗资源体系、个人资源体系与第三方支付资源体系，最终向个人提供多项健康服务。目前公司的健康云平台已逐步成立，公司将面临内部资源

整合、外部市场拓展等方面的挑战。若公司不能将健康云平台与现有业务有效整合，或对开拓市场不足，将对公司的经营业绩及发展产生不利影响。

## 二、经营管理风险

### （一）公司治理风险

公司已经建立了规范的法人治理结构，并严格按照股东大会、董事会、监事会和经营管理层的职权分工进行运作，同时通过一系列内部控制制度的实施和完善，及借鉴国际上先进的管理经验，有效地提高了公司的管理水平，取得了较好的经营效果。但是，随着公司业务经营规模的进一步扩大，如何建立更加有效的投资决策体系，进一步完善内部控制制度，引进和培养企业经营管理所需的各方面人才，加强企业内部管理、提高管理的效率将成为公司发展面临的重要问题。如果在发展过程中，公司内部的管理架构和管理模式不能适应未来高速成长的需要，将对公司生产经营造成不利影响。

### （二）人才流失风险

公司作为医疗行业的服务型企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的医师团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力需进一步加强。考虑到同行业内其他竞争者对高层次人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

### （三）实际控制人不当控制风险

公司股东罗志林直接持有公司 40,271,708 股股份，占总股本的 53.08%，为公司第一大股东，且罗志林担任公司董事长、总经理，对公司经营具有决定性影响，是公司的控股股东和实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或

其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

#### **（四）注册地无房产证风险**

公司注册地位于珠海市万山镇政府办公楼附楼 508 室，由珠海市万山镇人民政府无偿提供给公司使用，使用时间从 2015 年 3 月 3 日至 2018 年 3 月 3 日。该办公楼产权属于珠海市万山镇人民政府，主要用途为商铺及写字楼。但由于历史原因，该办公楼未办理房产证。由于公司注册地无房产证，且为无偿使用，未来，若因该房产发生权属纠纷，公司经营将受到一定的影响。

#### **（五）相关经营资质证书续期的风险**

蓝海之略及其子公司医药电子商务公司和文化传播公司的经营均需要获得相关主管部门颁发的《医疗器械经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》、《互联网药品信息服务资格证书》等资格证书，目前，蓝海之略、医药电子商务公司和文化传播公司均合法持有相应的经营资质证书，但该等资质均具有一定的有效期，待有效期届满之时，若公司提出的经营资质延续申请无法获得通过，将对公司的经营产生不利影响。

#### **（六）对合作伙伴依赖的风险**

公司在向医院提供产品及服务时，若医院凭自身能力在短期内无法支付相应的款项，公司则会通过融资租赁模式向医院提供产品及服务。与公司长期合作的融资租赁公司主要是远东宏信（天津）融资租赁有限公司、远东国际租赁有限公司、平安国际融资租赁有限公司、拉赫兰顿融资租赁（中国）有限公司等在业内实力较强的融资租赁公司。目前，公司与融资租赁公司均保持密切的合作关系，但如果未来公司与其的合作出现不利因素，这将对公司的业务开展造成不利影响。

### **三、财务风险**

#### **（一）财务管理风险**

公司已建立了较为完善的财务管理制度和内部控制制度，本次挂牌成功后，随着知名度的提升和市场的开发，公司的资产、业务和经营规模都将大幅扩张；

若公司在资金管理、财务监控等方面不能与之相适应，将会存在一定的财务管理和内部控制风险。

公司将进一步完善财务管理制度和内部控制制度，加强资金管理和财务监控，加强对财务管理人员的业务培训，适时从外部引进优秀的财务专业人才，提高财务管理人员队伍素质，提高财务管理信息化水平，做到财务精细化管理，以适应公司经营规模不断扩大对财务管理工作的要求。

## （二）医疗设备价格变动风险

公司自身并不直接生产医疗器械，公司向客户提供的医疗器械均为自供应商处采购的成品。因此，医疗器械的价格波动会对公司营业成本及销售造成一定的影响，从而影响公司的经营业绩。如果未来医疗器械价格出现较大幅度的波动，将对公司的成本控制和经营业绩造成一定的不利影响。

公司将进一步加强研发力度，不断丰富公司产品线，同时拓展更多的供应商，进一步完善和加强医疗服务体系，提高服务质量，增加公司产品及服务的附加值，提高利润水平，以降低设备价格波动可能对公司经营业绩造成的不利影响。

## （三）保证金不能收回的风险

公司目前的销售模式之一为：公司将医疗设备销售给融资租赁公司，融资租赁公司再通过融资租赁的方式将医疗设备出租给医院（最终用户）。此种模式下，在部分项目的开展中，融资租赁公司要求公司以支付保证金的形式为承租人履行租赁协议提供担保。若最终用户不能按约定履行租赁协议，公司将面临保证金不能收回的风险。

公司在具体开展业务时，在确定服务对象前会对合作医院的资质、规模、收入和负债情况进行综合评估，从中选择具有一定规模、现金流较为稳定，信用状况良好的医院进行合作。一直以来，公司的服务对象主要是基层公立医院，且大部分项目医院是二级及以上医院，不按约定履行租赁协议的可能性小。同时，公司将进一步提高售后服务质量并加强各项服务的质量监控，协助融资租赁公司督促项目医院按约定履行租赁协议，控制保证金不能收回的风险。

## （四）应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年6月末，公司应收账款余额分别为8,330.38

万元、15,132.15 万元和 24,791.26 万元，分别占当期营业收入的 18.85%、30.25% 和 76.99%。近两年一期，公司应收账款余额规模不断增大，且占营业收入的比重呈上升趋势。如果出现应收账款不能按期收回或者无法收回的情况，将对公司经营及财务状况造成不利影响。

公司的主要客户为公立医院及环球租赁、远东租赁、平安租赁等大型融资租赁公司，此类客户信用状况良好，无法支付货款的风险较小。同时，公司将进一步提高售后服务质量并加强各项服务的质量监控，及时跟踪各项目的运行情况，时时跟进应收账款的回款情况，加强应收账款的管理，控制应收账款不能按期或无法收回的风险。

#### （五）代偿风险

2011 年底至 2012 年上半年，公司在将医疗设备销售给中国环球租赁有限公司（以下简称“环球租赁”）及远东国际租赁有限公司（以下简称“远东租赁”），环球租赁及远东租赁再将设备出租给湖北大悟县人民医院、河南卫辉市人民医院等终端医院客户时，融资租赁公司要求蓝海之略为医院客户履行租赁协议提供连带责任保证担保。截至 2015 年 6 月 30 日，公司向环球租赁及远东租赁提供的保证担保中，主合同剩余未履行的金额为 312.26 万元。截至本公开转让说明书签署之日，被担保的医院均充分履行了合同义务，按期支付租金。若被担保医院未按约定履行融资租赁合同支付相应租金的，公司可能承担代偿责任，从而对公司的经营及财务状况造成不利影响。

公司向环球租赁及远东租赁提供的保证担保的项目医院为湖北大悟县人民医院、湖南省株洲市攸县中医院、河南卫辉市人民医院，三家医院均为公立医院，信用状况良好，项目运行以来一直按约定履行租赁协议支付相应租金。三家医院融资租赁合同总金额为 2,054.63 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，主合同剩余未履行的金额为 312.26 万元，公司会持续协助融资租赁公司督促项目医院按约定履行租赁协议，按期支付租金等相关费用，控制可能承担的代偿风险。

## 四、政策风险

#### （一）行业政策风险

目前，国家各项政策对医疗改革尤其是县级医院的建设投入均大力支持，为

行业的高速发展提供了有利的政策保障。然而，一旦国家政策方面对县级医院的支持力度减弱，或出台其他不利于行业发展的监管措施，将会对本行业的发展带来不可控的不利影响。

## （二）医生多点执业推进不及预期的风险

医院科室升级和建设服务需要各专业经验丰富的医生参与现场指导，然而，当前医师执业登记政策仅允许医生在其执业证书规定的医疗机构进行执业。目前，国家医生多点执业的政策逐步宽松，并出台了相应的规范文件，以促进优质医疗资源平稳有序流动和科学配置。但是，如果这一政策的推进不及预期，将对本行业的快速发展造成一定的制约。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	13
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>16</b>
一、公司基本情况 .....	16
二、股票挂牌情况 .....	17
(一) 股票挂牌基本情况 .....	17
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定承诺 .....	17
三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况 .....	19
(一) 股权结构图 .....	19
(二) 主要股东情况 .....	21
(三) 公司成立以来股本的形成及其变化情况 .....	29
(四) 子公司基本情况 .....	40
(五) 重大资产重组情况 .....	51
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	51
(一) 董事基本情况 .....	51
(二) 监事基本情况 .....	53
(三) 高管基本情况 .....	54
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标 .....	55
六、中介机构情况 .....	56
(一) 主办券商 .....	56
(二) 律师事务所 .....	57
(三) 会计师事务所 .....	57
(四) 资产评估机构 .....	57
(五) 证券登记结算机构 .....	58
(六) 申请挂牌证券交易场所 .....	58
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>59</b>
一、公司主要业务、产品和服务情况介绍 .....	59
(一) 公司主营业务介绍 .....	59
(二) 公司主要产品和服务 .....	60
二、公司组织结构及主要运营流程 .....	64
(一) 组织结构图 .....	64
(二) 公司业务运营流程 .....	66
三、业务关键资源要素 .....	67
(一) 主要技术 .....	67
(二) 主要无形资产情况 .....	67

(三) 业务许可资格(资质) 情况 .....	69
(四) 固定资产情况 .....	71
(五) 员工情况 .....	71
四、业务经营情况 .....	72
(一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....	72
(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况 .....	73
(三) 产品原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况 .....	74
(四) 重大业务合同及履行情况 .....	76
五、公司商业模式 .....	80
(一) 采购模式 .....	80
(二) 销售模式 .....	80
六、公司所处行业的基本情况 .....	81
(一) 行业分类 .....	81
(二) 行业的主要法律法规及政策 .....	81
(三) 行业概况 .....	82
(四) 行业风险特征 .....	94
(五) 公司的行业地位及保持持续经营能力的竞争优势 .....	94
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>98</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	98
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况 .....	98
(二) 董事会制度建立健全及运行情况 .....	99
(三) 监事会制度建立健全及运行情况 .....	100
二、公司投资者权益保护情况 .....	101
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....	101
四、公司独立情况 .....	102
(一) 业务的独立性 .....	102
(二) 资产的独立性 .....	102
(三) 人员的独立性 .....	102
(四) 财务的独立性 .....	102
(五) 机构的独立性 .....	103
五、同业竞争情况 .....	103
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	103
(二) 避免同业竞争的承诺函 .....	103
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	104
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	104
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	106
九、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况 .....	108
(一) 董事变动情况 .....	108
(二) 监事变动情况 .....	109
(三) 高级管理人员变动情况 .....	109
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>110</b>

一、最近二年及一期经审计的财务报表	110
(一) 合并资产负债表	110
(二) 合并利润表	113
(三) 合并现金流量表	115
(四) 合并股东权益变动表	118
(五) 母公司资产负债表	124
(六) 母公司利润表	126
(七) 母公司现金流量表	127
(八) 母公司股东权益变动表	130
二、最近二年及一期财务会计报告的审计意见	135
(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见	135
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	135
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	137
(一) 会计期间	137
(二) 记账本位币	137
(三) 营业周期	137
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	137
(五) 合并财务报表的编制方法	138
(六) 现金及现金等价物的确定标准	139
(七) 外币业务和外币报表折算	139
(八) 金融工具	140
(九) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法	143
(十) 存货	144
(十一) 长期股权投资	145
(十二) 固定资产	148
(十三) 在建工程	148
(十四) 借款费用	149
(十五) 无形资产	150
(十六) 长期资产减值	151
(十七) 长期待摊费用	152
(十八) 职工薪酬	152
(十九) 收入	153
(二十) 政府补助	154
(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债	155
(二十二) 租赁	155
(二十三) 会计政策、会计估计变更以及前期重大差错更正的说明	156
四、内控制度有效性及会计核算基础规范性	156
五、报告期内利润形成的有关情况	157
(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	157
(二) 期间费用变动分析	158
(三) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	161
六、财务状况分析	163
(一) 资产的主要构成及其分析	163
(二) 负债的主要构成及其分析	178

(三) 股东权益情况 .....	184
七、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	185
(一) 财务状况分析 .....	185
(二) 盈利能力分析 .....	185
(三) 偿债能力分析 .....	186
(四) 营运能力分析 .....	186
(五) 现金流量分析 .....	186
八、关联方、关联方关系及关联交易 .....	187
(一) 关联方和关联关系 .....	187
(二) 关联交易 .....	188
(三) 报告期内关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响 .....	189
九、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 .....	190
(一) 资产负债表日后事项 .....	190
(二) 或有事项 .....	190
(三) 其他重要事项 .....	190
十、报告期内资产评估情况 .....	190
十一、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 .....	190
(一) 报告期内股利分配政策 .....	190
(二) 实际股利分配情况 .....	191
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	191
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	191
十三、风险因素 .....	191
(一) 市场竞争加剧的风险 .....	191
(二) 对上游供应商依赖的风险 .....	192
(三) 进入新市场带来的风险 .....	192
(四) 公司治理的风险 .....	192
(五) 人才流失的风险 .....	193
(六) 实际控制人不当控制风险 .....	193
(七) 注册地无房产证风险 .....	193
(八) 相关经营资质证书续期的风险 .....	193
(九) 对合作伙伴依赖的风险 .....	194
(十) 财务管理风险 .....	194
(十一) 医疗设备价格变动风险 .....	194
(十二) 保证金不能收回的风险 .....	195
(十三) 应收账款回收风险 .....	195
(十四) 代偿风险 .....	195
(十五) 行业政策风险 .....	196
(十六) 医生多点执业推进不及预期的风险 .....	196
十四、公司未来两年内的发展计划 .....	196
(一) 继续提高医院科室综合能力建设服务水平 .....	196
(二) 继续加强医院移动医疗项目建设 .....	197
(三) 进行专科医院建设 .....	197
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>198</b>

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	199
二、主办券商声明 .....	200
三、公司律师声明 .....	201
四、会计师事务所声明 .....	202
五、资产评估机构声明 .....	203
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>204</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、蓝海之略、公司	指	2015年8月股改后的珠海市蓝海之略医疗股份有限公司
蓝海医疗	指	珠海市蓝海之略医疗有限公司或2015年8月股改前的珠海市蓝海之略医疗股份有限公司，曾用名“珠海市蓝海之略医院投资管理股份有限公司”
谦毅投资	指	上海谦毅投资管理中心（有限合伙）
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
合赢成长	指	新疆合赢成长股权投资有限合伙企业
汤臣倍健	指	汤臣倍健股份有限公司
恒晖投资	指	珠海恒晖投资企业（有限合伙）
水木创融	指	北京水木创融信诚投资中心（有限合伙）
永康北拓	指	天津永康北拓资产管理合伙企业（有限合伙）
永乐北拓	指	天津永乐北拓资产管理合伙企业（有限合伙）
深圳康成亨	指	深圳康成亨宝成投资合伙企业（有限合伙）
镇江康成亨	指	镇江康成亨创业投资合伙企业（有限合伙）
中融鼎新	指	北京中融鼎新投资管理有限公司
<b>恒睿1号</b>	<b>指</b>	<b>由北京中融鼎新投资管理有限公司担任管理人的中融鼎新-恒睿1号股权投资基金</b>
熔安德投资	指	熔安德（天津）投资合伙企业（有限合伙）
广发健康投资	指	广州广发信德一期健康产业投资企业（有限合伙）
新远景投资	指	天津新远景优盛股权投资合伙企业（有限合伙）
珠海高投	指	珠海领先互联高新技术产业投资中心（有限合伙）
康远投资	指	珠海康远投资企业（有限合伙）
润信鼎泰投资	指	北京润信鼎泰投资中心（有限合伙）
润信鼎泰资本	指	北京润信鼎泰资本管理有限公司
元达信资本	指	元达信资本管理（北京）有限公司
<b>聚宝1号</b>	<b>指</b>	<b>由元达信资本管理（北京）有限公司担任管理人的“元达信资本-聚宝1号专项资产管理计划”</b>
国北资产	指	国北资产管理（上海）有限公司

荣之联创	指	深圳荣之联创投资企业（有限合伙）
蓝海医院	指	珠海市蓝海之略医院有限公司
科室建设公司	指	珠海市蓝海之略医院科室建设有限公司
电子商务公司	指	珠海市蓝海之略医药电子商务有限公司
医疗技术服务公司	指	珠海市蓝海之略医疗技术服务有限公司
文传公司	指	珠海市蓝海之略医疗文化传播有限公司
移动健康公司	指	珠海市蓝海之略移动健康有限公司
医院管理研究院	指	珠海市蓝海之略医院管理研究院
股东大会	指	珠海市蓝海之略医疗股份有限公司股东大会
董事会	指	珠海市蓝海之略医疗股份有限公司董事会
监事会	指	珠海市蓝海之略医疗股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、金杜律师	指	北京市金杜律师事务所
评估机构	指	广东中联羊城资产评估有限公司
报告期、近两年一期	指	2013年、2014年及2015年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的为几个地区提供高水平专科性医疗卫生服务和执行高等教育、科研任务的区域性以上的医院，住院床位总数500张以上。依据医院综合水平，医院分为三级十等，其中三级医院级别最高，并分为特、甲、乙、丙四等；一、二级医院分别分为甲、乙、丙三等
二级医院	指	《医院分级管理办法》中指出的向多个社区提供综合医疗卫生服务和承担一定教学、科研任务的地区性医院，住院床位总数100张至499张
基本医疗保障制度	指	由城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗和城乡医疗救助制度共同构成的基本医疗保障制度。

融资租赁	指	出租人根据承租人对租赁物件的特定要求和对供货人的选择，出资向供货人购买租赁物件，并租给承租人使用，承租人则分期向出租人支付租金，在租赁期内租赁物件的所有权属于出租人所有，承租人拥有租赁物件的使用权的一种业务模式。
移动互联网	指	互联网的技术、平台、商业模式和应用与移动通信技术结合并实践的活动的总称。
云计算	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。

注：本公开转让公开说明书中，若出现总计数与所加数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：珠海市蓝海之略医疗股份有限公司

公司英文名称：Zhuhai Blue Ocean Strategy Medical Co., Ltd.

法定代表人：罗志林

成立日期：2010年6月13日

整体变更为股份公司日期：2015年8月20日

注册资本：75,874,754元

住所：珠海市万山镇政府附楼508室

邮编：519000

董事会秘书或信息披露事务负责人：廖丽玲

所属行业：根据中国证监会2012年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“F52 零售业”；按照国民经济行业分类标准(GB/T4754-2011)，公司所处行业属于“F525 医药及医疗器材专门零售业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于所处行业属于“医疗用品及器材零售”（代码：F5252）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“医疗保健设备”（代码：15101010）。

经营范围：零售兼批发三类医用电子仪器设备，医用光学器具、仪器及内窥镜设备，医用超声仪器设备及有关设备，医用激光仪器设备，医用高频仪器设备，物理治疗及康复设备，医用磁共振设备，医用X射线设备，医用高能射线设备，医用核素设备，临床检验分析仪器，体外循环及血液处理设备，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，软件，医用卫生材料及敷料，医用缝合材料及粘合剂；二类矫形外科（骨科）手术器械科器械，医用X射线附属设备及部件，医用化验和基础设备器具，口腔科设备及器具，病房护理设

备及器具，消毒和灭菌设备及器具)；计算机硬件及软件技术开发；医疗技术开发；零售兼批发一类二类医疗器械、消毒用品、计生用品、卫生材料(不设店铺)；医疗导诊服务、组织医疗学术交流活动与推广策划；医院形象策划；企业管理服务；销售汽车(不含品牌小汽车)；汽车租赁。

电话：0756-3298088

传真：0756-3298089

互联网地址：www.zhbos.com

电子邮箱：investor@zhbos.com

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：蓝海之略

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：75,874,754股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定承诺

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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持股份的限售情况具体如下：

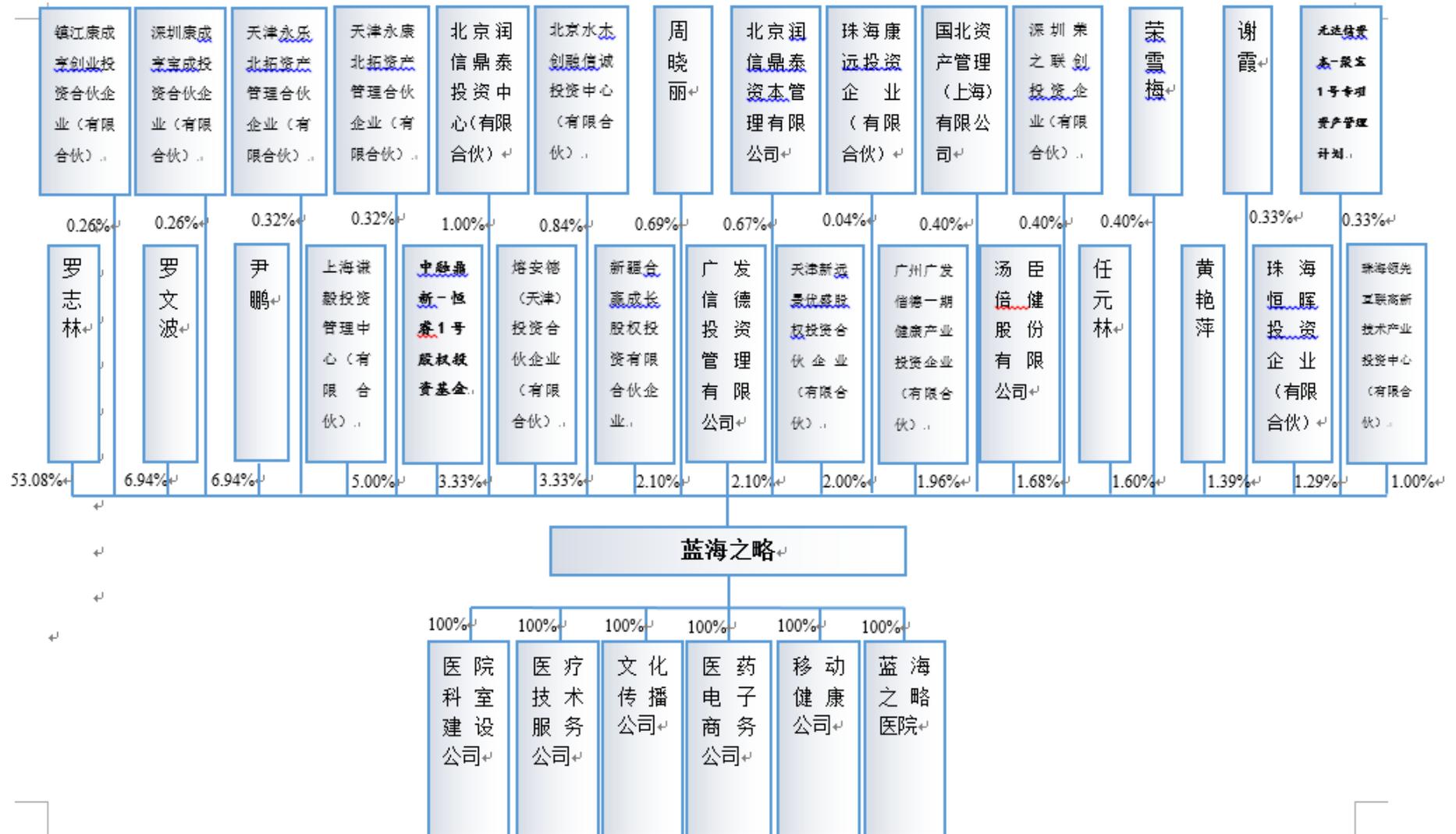
序号	股东名称	持股数（股）	限售股份数（股）	可转让股份数（股）
1	罗志林	40,271,708	40,271,708	-
2	罗文波	5,265,744	5,265,744	-
3	尹鹏	5,265,744	5,265,744	-
4	谦毅投资	3,790,422	3,790,422	-
5	<b>恒睿1号</b>	2,529,158	-	2,529,158
6	熔安德投资	2,529,158	-	2,529,158
7	合赢成长	1,592,105	1,592,105	-
8	广发信德	1,592,105	1,592,105	-
9	新远景投资	1,517,495	-	1,517,495
10	广发健康投资	1,487,145	-	1,487,145
11	汤臣倍健	1,273,684	1,273,684	-
12	任元林	1,213,996	-	1,213,996
13	黄艳萍	1,053,144	1,053,144	-
14	恒晖投资	979,782	979,782	-
15	珠海高投	758,748	-	758,748
16	润信鼎泰投资	758,748	-	758,748
17	水木创融	636,842	636,842	-
18	周晓丽	526,577	526,577	-
19	润信鼎泰资本	505,832	-	505,832
20	国北资产	303,499	-	303,499
21	荣之联创	303,499	-	303,499
22	荣雪梅	302,500	302,500	-
23	<b>聚宝1号</b>	252,916	-	252,916
24	谢霞	252,083	252,083	-
25	永康北拓	244,929	244,929	-

26	永乐北拓	244,929	244,929	-
27	深圳康成亨	195,956	195,956	-
28	镇江康成亨	195,956	195,956	-
29	康远投资	30,350	-	30,350
<b>合 计</b>		<b>75,874,754</b>	<b>63,684,210</b>	<b>12,190,544</b>

截至本公开转让说明书签署之日，除上述限制转让股份的情况之外，公司全体股东所持股份无其他质押或冻结等转让受限情况。

### 三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况

#### （一）股权结构图



## （二）主要股东情况

### 1、控股股东及实际控制人

#### （1）控股股东及实际控制人的基本情况

自公司成立以来，罗志林持有公司的股权比例一直在 50% 以上，一直担任公司董事长、总经理，履行公司的实际经营管理权，是公司经营管理层的领导核心，足以对公司经营产生重大影响，为公司控股股东及实际控制人，其简历如下：

罗志林，董事长、总经理，1964 年出生，中国国籍，拥有几内亚比绍永久居留权，大专学历。1982 年至 1987 年，就职于湖南省洪江市税务局，任科员；1987 年至 1990 年，在中南财经大学财政金融系学习；1990 年至 2000 年，就职于湖北省荆门市国税局，任科长；2000 年至 2002 年，就职于珠海口岸广场发展有限公司，任总经理；2002 年至 2005 年，就职于珠海泰晟医疗器械有限公司，任总经理；2005 年至 2010 年，就职于珠海泰迅医疗科技有限公司，任总经理；2010 年至 2015 年 8 月，任蓝海医疗董事长、总经理；2015 年 8 月至今，任蓝海之略董事长、总经理，任期三年。

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

#### （2）一致行动人协议

为保证公司长期稳健发展，罗志林、罗文波、尹鹏、荣雪梅、黄艳萍、周晓丽和谢霞于 2015 年 8 月 26 日签订了《一致行动人协议》，各方共同约定对公司保持一致行动，主要内容为：就公司的任何事项的决策，各方都将始终保持“意见一致”，并将该等“意见一致”体现为在公司召开审议相关事项的董事会、股东大会会议时，各方作为董事、或作为股东所投的“赞同票”、“反对票”或“弃权票”保持一致。各方同意罗志林为各方的领导者，其他方将对公司事项的决策与罗志林采取相同意思表示，并共同一致行动以取得或巩固对公司的集体控制权。

#### （3）关于实际控制人承担的股份回购义务

蓝海之略实际控制人罗志林对润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本负有股份回购义务，具体情况如下：

2015年8月，蓝海之略、罗志林与润信鼎泰投资、润信鼎泰资本、元达信资本签署《关于珠海市蓝海之略医疗股份有限公司股份认购协议书之补充协议》，约定罗志林对润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本负有股份回购义务，具体情况如下：

在不违反中国法律法规的前提下，下述①、②、③任一情形未能实现，润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本有权要求罗志林回购其持有的蓝海之略的全部或部分股份，蓝海之略和罗志林应在润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本提出回购要求的三个月内予以配合执行：

① 蓝海之略于2016年6月30日前实现三板挂牌及做市；

② 蓝海之略于做市起始日至2017年年底交易日市值平均高于20亿（如挂牌后增发、配股、转增、送股、分红等，按挂牌前股权对应市值计算）；

③ 蓝海之略于2018年12月30日前成功上市（包括通过并购、借壳、IPO、转板等方式挂牌主板或创业板，如蓝海之略于2018年6月30日前已申报上市，但出现IPO暂停审核情况，则上市时间可按暂停审核时间相应顺延）。

在不违反中国法律法规的前提下，下述④、⑤、⑥、⑦任一情形发生，润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本有权要求罗志林回购其持有的蓝海之略股份的全部或部分股份，蓝海之略和罗志林应在润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本提出回购要求的三个月内予以配合执行：

④ 蓝海之略在经营过程中严重违反公司章程及《关于珠海市蓝海之略医疗股份有限公司股份认购协议书之补充协议》的有关规定，违规经营致使投资人严重受损的；

⑤ 蓝海之略出现严重违反A股首发上市的相关法律法规规定的情形，导致严重影响公司上市的重大变化；

⑥ 蓝海之略股份被托管或进入清算或进入破产程序；

⑦ 《关于珠海市蓝海之略医疗股份有限公司股份认购协议书之补充协议》另有约定的触发回购的事项。

主办券商认为，上述义务为蓝海之略的股东、实际控制人罗志林与润信鼎泰投资、润信鼎泰资本及元达信资本签署的附条件股份回购条款所约定的义务，双方本着意思自治的原则自愿订立，内容不影响蓝海之略及其他股东的利益，条款合法有效。若上述约定条件成就，执行该条款，股份变更不会导致蓝海之略的控股股东、实际控制人发生变化，不影响公司的持续稳定经营。

## 2、主要股东情况

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例（%）
1	罗志林	境内自然人	40,271,708	53.08
2	罗文波	境内自然人	5,265,744	6.94
3	尹鹏	境内自然人	5,265,744	6.94
4	谦毅投资	境内合伙企业	3,790,422	5.00
5	<b>恒睿1号</b>	<b>私募基金产品</b>	2,529,158	3.33
6	熔安德投资	境内合伙企业	2,529,158	3.33
7	合赢成长	境内合伙企业	1,592,105	2.10
8	广发信德	境内有限公司	1,592,105	2.10
9	新远景投资	境内合伙企业	1,517,495	2.00
10	广发健康投资	境内合伙企业	1,487,145	1.96
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>65,840,784</b>	<b>86.78</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

## 3、公司股东中的私募基金或私募基金管理人的备案情况

### （1）谦毅投资

根据谦毅投资提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），谦毅投资已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

### （2）中融鼎新

经核查，中融鼎新系代表其管理的“中融鼎新-恒睿 1 号股权投资基金”持有蓝海之略股份。经查询中国证券投资基金业协会网站(<http://www.amac.org.cn/>)，中融鼎新-恒睿 1 号股权投资基金已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

根据中融鼎新提供的《私募投资基金管理人登记证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站(<http://www.amac.org.cn/>)，中融鼎新已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记。

### （3）熔安德投资

根据熔安德投资提供的营业执照及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（天津），熔安德投资由普通合伙人德广（天津）投资合伙企业（有限合伙）、有限合伙人熔德合投资（天津）有限公司及韩小京出资设立，不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于私募股权投资基金。

### （4）合赢成长

根据合赢成长提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站(<http://www.amac.org.cn/>)，合赢成长已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

### （5）广发信德

根据广发信德提供的《私募投资基金管理人登记证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站(<http://www.amac.org.cn/>)，广发信德已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记。

#### (6) 新远景投资

根据新远景投资提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），新远景投资已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### (7) 广发健康投资

根据广发健康投资提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），广发健康投资已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### (8) 汤臣倍健

汤臣倍健系上市公司，其主营业务为保健品的研发和生产，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人或私募股权投资基金。

#### (9) 恒晖投资

根据恒晖投资提供的营业执照及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（广东），恒晖投资由普通合伙人珠海市元荟投资管理有限责任公司和有限合伙人李彦辉、彭程出资设立，不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于私募股权投资基金。

#### (10) 珠海高投

根据珠海高投提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），珠海高投已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### (11) 润信鼎泰投资

根据润信鼎泰投资提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），润信鼎泰投资已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### (12) 水木创融

根据水木创融提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），水木创融已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### (13) 润信鼎泰资本

根据润信鼎泰资本提供的营业执照及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（北京），润信鼎泰资本系中信建投资本管理有限公司独资设立的有限责任公司，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募股权投资基金。

#### (14) 国北资产

根据国北资产提供的营业执照及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（上海），国北资产系首都产业建设集团有限公司和安笑南出资设立的有限责任公司，不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于私募股权投资基金。

#### (15) 荣之联创

根据荣之联创提供的营业执照及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（广东），荣之联创由普通合伙人黄水荣和有限合伙人林洁芝出资设立，不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于私募股权投资

基金。

#### （16）元达信资本

经核查，元达信资本系代表其管理的“元达信资本-聚宝 1 号专项资产管理计划”持有蓝海之略股份。根据元达信资本提供的《资产管理计划财产备案登记表》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），元达信资本-聚宝 1 号专项资产管理计划已按照《证券投资基金法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了集合资产管理计划备案。

#### （17）永康北拓

根据永康北拓提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），永康北拓已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### （18）永乐北拓

根据永乐北拓提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），永乐北拓已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

#### （19）深圳康成亨

根据深圳康成亨提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），深圳康成亨已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

## （20）镇江康成亨

根据镇江康成亨提供的《私募投资基金备案证明》，并经查询中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>），镇江康成亨已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金备案。

## （21）康远投资

根据广发信德出具的书面说明，康远投资提供的营业执照、合伙协议及出具的书面说明，并经查询全国企业信用信息公示系统（广东），康远投资的合伙人均为自然人，系广发信德依据《证券公司子直接投资业务规范》设立的员工跟投企业，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人或私募股权投资基金。

## 4、公司股东中的私募基金产品或资管计划产品情况

### （1）恒睿1号

根据中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>）的公示信息，恒睿1号成立于2015年8月6日，并于2015年8月24日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号为S67620，基金主要以股权形式投资蓝海之略，资金闲置期间可投资于银行存款、货币基金等货币类产品。

根据中融鼎新提供的文件资料及出具的声明，恒睿1号的资金均来自于投资人的认购资金，且募集资金均用于投资蓝海之略，符合合同约定，投资合法合规。恒睿1号的权益人中无蓝海之略的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，且无中融鼎新担任管理人的其他产品，恒睿1号亦非中融鼎新担任管理人的其他产品之权益人。

### （2）聚宝1号

根据中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>）的公示信息及元达信资本提供的文件资料，聚宝1号于2015年7月6日在中国证券投资

基金业协会备案，合同期限为 60 个月，募集规模为 1.13 亿元，委托人共 12 人。

根据元达信资本提供的文件资料及出具的声明，聚宝 1 号的资金均来自于投资人的认购资金。聚宝 1 号的权益人中无蓝海之略的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，且无元达信资本担任管理人的其他产品，聚宝 1 号亦非元达信资本担任管理人的其他产品之权益人。聚宝 1 号投资蓝海之略已履行相应的决策程序，符合合同约定，投资合法合规。

### （三）公司成立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、2010 年 6 月，公司前身蓝海医疗成立

2010 年 3 月 1 日，罗志林、尹鹏、罗文波、黄艳萍、周晓丽等 5 人签订《发起人协议书》，决定采取发起设立方式设立珠海市蓝海之略医院投资管理股份有限公司。蓝海医疗设立时股本为 1,000 万股，每股面值 1 元，注册资本为 1,000 万元，其中，罗志林认购 760 万股、尹鹏认购 100 万股、罗文波认购 100 万股、黄艳萍认购 20 万股、周晓丽认购 20 万股，出资方式均为现金。

2010 年 6 月 10 日，珠海立信合伙会计师事务所（普通合伙）出具珠立验字（2010）100 号《验资报告》，对上述出资事项进行了验证。

2010 年 6 月 13 日，珠海市工商行政管理局向蓝海医疗颁发了注册号为 440400000231311 的《企业法人营业执照》。

蓝海医疗设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	760	76
2	尹鹏	100	10
3	罗文波	100	10
4	黄艳萍	20	2
5	周晓丽	20	2
合计		1,000	100

#### 2、2010 年 7 月，第一次增资，注册资本由 1,000 万元增至 1,050 万元

2010 年 7 月 18 日，蓝海医疗股东大会通过决议，同意将蓝海医疗注册资本

由 1,000 万元变更为 1,050 万元，新增注册资本 50 万元由新股东肖弘出资认购。

2010 年 7 月 20 日，珠海立信合伙会计师事务所（普通合伙）出具珠立验字（2010）126 号《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

2010 年 7 月 22 日，珠海市工商行政管理局向蓝海医疗换发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	760	72.380
2	尹鹏	100	9.524
3	罗文波	100	9.524
4	肖弘	50	4.762
5	黄艳萍	20	1.905
6	周晓丽	20	1.905
合计		1,050	100

### 3、2011 年 5 月，第二次增资，注册资本由 1,050 万元增至 1,200 万元

2011 年 4 月 15 日，蓝海医疗股东大会通过决议，同意将蓝海医疗注册资本由 1,050 万元变更为 1,200 万元，新增注册资本 150 万元由新股东谦毅投资出资认购。

2011 年 5 月 17 日，珠海市宏润会计师事务所出具宏润验字（2011）010006 号《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

2011 年 5 月 20 日，珠海市工商行政管理局向蓝海医疗换发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	760	63.33
2	谦毅投资	150	12.50
3	尹鹏	100	8.33
4	罗文波	100	8.33

5	肖弘	50	4.17
6	黄艳萍	20	1.67
7	周晓丽	20	1.67
合计		1,200	100

2011年5月11日，蓝海医疗、罗志林、尹鹏、罗文波、黄艳萍、周晓丽、肖弘与谦毅投资就本次增资签署了《增资协议》，其中约定了蓝海医疗及其全体股东对谦毅投资负有业绩承诺及补偿义务、股份回购义务；同时也约定了罗志林享有在满足一定条件时可以最低价格收购谦毅投资持有的部分股权的权利。同日，前述各方签署《增资协议的补充协议》，对前述罗志林享有的股权收购权利相关事宜进行了进一步明确。

2012年，蓝海医疗、罗志林、尹鹏、罗文波、黄艳萍、周晓丽、肖弘与谦毅投资签署《增资协议的补充协议之二》，对上述业绩承诺及补偿义务、股份回购义务进行了变更，同时废除了罗志林享有的上述股权收购权利。

2013年1月28日，蓝海医疗、罗志林与谦毅投资签署《增资协议的补充协议之三》，约定就广发信德和合赢成长享有的任何优于谦毅投资的权利，谦毅投资也应同时享有。

2015年8月，蓝海医疗、罗志林、尹鹏、罗文波、黄艳萍、周晓丽、荣雪梅、谢霞与谦毅投资签署《补充协议四》，约定解除上述《增资协议》及其补充协议中关于业绩承诺及补偿义务、股份回购义务等相关条款，蓝海医疗及其股东对谦毅投资不再负有业绩承诺及补偿义务、股份回购义务。

#### 4、2012年8月，第一次股份转让

2012年8月25日，股东肖弘与罗志林、罗文波、尹鹏、黄艳萍、周晓丽、荣雪梅签署《股权转让协议》，将其持有的公司4.17%的股份分别转让给罗志林、罗文波、尹鹏、黄艳萍、周晓丽、荣雪梅，具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让比例（%）	转让价格（元）
肖弘	罗志林	2.82	337,777
	罗文波	0.37	44,445
	尹鹏	0.37	44,445

	黄艳萍	0.07	8,888
	周晓丽	0.04	4,445
	荣雪梅	0.5	60,000

2012年8月25日，股东周晓丽与谢霞、罗毅签署《股权转让协议》，将其持有的公司0.84%的股权分别转让给谢霞、罗毅，具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让比例（%）	转让价格（元）
周晓丽	谢霞	0.42	50,000
	罗毅	0.42	50,000

本次股权转让完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	793.777	66.15
2	谦毅投资	150	12.50
3	尹鹏	104.4445	8.70
4	罗文波	104.4445	8.70
5	黄艳萍	20.8888	1.74
6	周晓丽	10.4445	0.87
7	荣雪梅	6	0.50
8	谢霞	5	0.42
9	罗毅	5	0.42
合计		1,200	100

#### 5、2012年9月，第三次增资，注册资本由1,200万元增至6,050万元

2012年9月15日，蓝海医疗股东大会通过决议，同意蓝海医疗增加注册资本至6,050万元，新增注册资本4,850万元由蓝海医疗账面资本公积转增，蓝海医疗全体股东按持股比例享有资本公积转增股本。

2012年9月25日，珠海市华诚会计师事务所有限公司出具华诚验字：2012-115号《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

2012年9月29日，珠海市工商行政管理局向公司换发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	4,001.9625	66.15
2	谦毅投资	756.2500	12.50
3	尹鹏	526.5744	8.70
4	罗文波	526.5744	8.70
5	黄艳萍	105.3144	1.74
6	周晓丽	52.6577	0.87
7	荣雪梅	30.2500	0.50
8	谢霞	25.2083	0.42
9	罗毅	25.2083	0.42
合计		6,050	100

**6、2013年2月，第四次增资，注册资本由6,050万元增至6,378.421万元，公司更名**

2013年1月4日，蓝海医疗召开临时股东大会并作出决议，同意公司名称由“珠海市蓝海之略医院投资管理股份有限公司”变更为“珠海市蓝海之略医疗股份有限公司”。

2013年1月31日，蓝海医疗股东大会审议决定将其注册资本由6,050万元增资至6,368.421万元。其中，新增注册资本159.2105万元由新股东广发信德以2,400万元的价格出资认购；新增注册资本159.2105万元由新股东合赢成长以2,400万元的价格出资认购。

2013年1月31日，珠海市华诚会计师事务所有限公司出具华诚验字：2012-155号《验资报告》，对上述增资事项进行了验证。

2013年2月5日，珠海市工商行政管理局向蓝海之略换发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，蓝海之略股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	4,001.9625	62.84
2	谦毅投资	756.2500	11.88
3	尹鹏	526.5744	8.27

4	罗文波	526.5744	8.27
5	广发信德	159.2105	2.50
6	合赢成长	159.2105	2.50
7	黄艳萍	105.3144	1.65
8	周晓丽	52.6577	0.83
9	荣雪梅	30.2500	0.48
10	谢霞	25.2083	0.39
11	罗毅	25.2083	0.39
合计		<b>6,368.421</b>	<b>100</b>

2012年12月1日，罗志林、蓝海医疗分别与广发信德和合赢成长签订补充协议，约定罗志林、投资管理股份对广发信德、合赢成长负有业绩承诺及补偿义务、股份回购义务。

2014年11月28日，罗志林、蓝海医疗分别与广发信德和合赢成长签订业绩补偿协议，就2013年业绩未达标情形的解决方案进行了约定。

2015年9月，罗志林、蓝海之略与广发信德、合赢成长分别就上述补充协议和业绩补偿协议签订了解除协议，罗志林、蓝海之略对广发信德、合赢成长不再负有业绩承诺及补偿义务、股份回购义务。

## 7、2014年4月，第二次股份转让

2014年4月25日，股东罗毅和罗志林签署《股份转让合同》，约定罗毅以总价人民币5万元的价格向罗志林转让其所持有的股份公司252,083.33股股份，占股份公司总股本的0.39%。

本次股份转让完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	罗志林	4,027.1708	63.23
2	谦毅投资	756.2500	11.88
3	尹鹏	526.5744	8.27
4	罗文波	526.5744	8.27
5	广发信德	159.2105	2.50
6	合赢成长	159.2105	2.50

7	黄艳萍	105.3144	1.65
8	周晓丽	52.6577	0.83
9	荣雪梅	30.2500	0.48
10	谢霞	25.2083	0.39
合计		<b>6,368.421</b>	<b>100</b>

### 8、2015年2月，企业类型变更

2015年1月5日，蓝海医疗召开2015年第一次临时股东大会并作出决议，同意将公司类型变更为有限责任公司，变更后的公司名称为“珠海市蓝海之略医疗有限公司”。

2015年2月15日，珠海市工商行政管理局向公司换发了变更后的《企业法人营业执照》。

### 9、2015年7月，第三次股权转让

2015年7月20日，蓝海医疗通过股东会决议，同意谦毅投资将其持有公司的0.3077%股权转让给深圳康成亨、0.3077%股权转让给镇江康成亨、0.3846%股权转让给永康北拓、0.385%股权转让给永乐北拓、1%股权转让给水木创融、2%股权转让给汤成倍健、1.538%股权转让给恒晖投资。

同日，谦毅投资分别与深圳康成亨、镇江康成亨、永康北拓、永乐北拓、水木创融、汤成倍健及恒晖投资签订股权转让协议。

本次股权转让完成后，蓝海医疗的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	罗志林	4,027.1708	63.23
2	罗文波	526.5744	8.27
3	尹鹏	526.5744	8.27
4	谦毅投资	379.0422	5.96
5	合赢成长	159.2105	2.50
6	广发信德	159.2105	2.50
7	汤臣倍健	127.3684	2.00
8	黄艳萍	105.3144	1.65
9	恒晖投资	97.9782	1.54

10	水木创融	63.6842	1.00
11	周晓丽	52.6577	0.83
12	荣雪梅	30.2500	0.48
13	谢霞	25.2083	0.39
14	永康北拓	24.4929	0.38
15	永乐北拓	24.4929	0.38
16	深圳康成亨	19.5956	0.31
17	镇江康成亨	19.5956	0.31
合计		<b>6,368.4210</b>	<b>100</b>

### 10、2015年8月，整体变更为股份公司

2015年7月26日，蓝海医疗召开股东会，全体股东一致同意以2015年6月30日作为公司净资产的审计基准日，整体变更设立股份有限公司，各股东均作为发起人，以公司经审计的净资产262,419,793.59元按1:0.24268的折股比例折成股份有限公司股份63,684,210股。

2015年7月26日，评估机构出具中联羊城评字[2015]第VHMQD0271号《评估报告》，对蓝海医疗的相关资产和负债在评估基准日2015年6月30日的市场价值进行了评估。根据该《评估报告》，蓝海医疗净资产评估值为人民币29,092.72万元。

2015年8月12日，发起人罗志林、罗文波、尹鹏、黄艳萍、周晓丽、荣雪梅、谢霞、谦毅投资、合赢成长、广发信德、深圳康成亨、镇江康成亨、永康北拓、永乐北拓、水木创融、汤臣倍健及恒晖投资签署《发起人协议》。

2015年8月12日，立信会计师出具信会师报字[2015]第450121号《验资报告》，验证蓝海之医疗以2015年6月30日经审计净资产262,419,793.59元按1:0.24268的折股比例折成股份有限公司股份63,684,210股，其余198,735,583.59元计入资本公积。

2015年8月12日，蓝海之略（筹）召开创立大会，全体股东通过决议，一致同意成立蓝海之略。

2015年8月20日，蓝海之略取得珠海市工商局核发的《营业执照》。

整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资比例（%）
1	罗志林	4,027.1708	63.23
2	罗文波	526.5744	8.27
3	尹鹏	526.5744	8.27
4	谦毅投资	379.0422	5.96
5	合赢成长	159.2105	2.50
6	广发信德	159.2105	2.50
7	汤臣倍健	127.3684	2.00
8	黄艳萍	105.3144	1.65
9	恒晖投资	97.9782	1.54
10	水木创融	63.6842	1.00
11	周晓丽	52.6577	0.83
12	荣雪梅	30.2500	0.48
13	谢霞	25.2083	0.39
14	永康北拓	24.4929	0.38
15	永乐北拓	24.4929	0.38
16	深圳康成亨	19.5956	0.31
17	镇江康成亨	19.5956	0.31
合计		<b>6,368.421</b>	<b>100</b>

在本次整体变更过程中，股份公司的注册资本没有增加，各股东的持股比例也没有发生变化，不涉及未分配利润及盈余公积转增股本。公司自然人股东罗志林、尹鹏、罗文波、黄艳萍、周晓丽、荣雪梅、谢霞承诺：“如果税务机关征缴本人在公司整体变更为珠海市蓝海之略医疗股份有限公司时所应缴纳的个人所得税，本人将按照相关规定及时缴纳该等税款，若税务机关因此对本人罚款，该等罚款亦由本人全额承担；如珠海市蓝海之略医疗股份有限公司因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，相应的罚款及责任均由本人承担。”

主办券商认为，由于本次整体变更不涉及未分配利润及盈余公积转增股本，同时自然人股东也承诺在需要缴纳个人所得税时，由自然人股东自行承担相应的税收纳税义务且与公司无关，因此上述事项不会给公司造成潜在的重大经济损失，也不会对本次挂牌构成实质障碍。

**11、2015年8月，第五次增资，注册资本由63,684,210元增至75,874,754元**

2015年8月28日，蓝海之略召开2015年第一次临时股东大会，同意公司注册资本由63,684,210元增至75,874,754元，新增加注册资本12,190,544元分别由**恒睿1号**、珠海高投、任元林、熔安德投资、广发健康投资、康远投资、润信鼎泰投资、润信鼎泰资本、**聚宝1号**、国北资产、荣之联创、新远景投资共12个投资人以货币方式出资认购。

2015年9月6日和9月10日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具瑞华验字[2015]40030016号和瑞华验字[2015]40030018号《验资报告》，对上述增资事宜进行了验证。

2015年9月18日，蓝海之略取得珠海市工商局核发的统一社会信用代码为91440400557287125Y的《营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	罗志林	40,271,708	53.08
2	罗文波	5,265,744	6.94
3	尹鹏	5,265,744	6.94
4	谦毅投资	3,790,422	5.00
5	<b>恒睿1号</b>	2,529,158	3.33
6	熔安德投资	2,529,158	3.33
7	合赢成长	1,592,105	2.10
8	广发信德	1,592,105	2.10
9	新远景投资	1,517,495	2.00
10	广发健康投资	1,487,145	1.96
11	汤臣倍健	1,273,684	1.68
12	任元林	1,213,996	1.60
13	黄艳萍	1,053,144	1.39
14	恒晖投资	979,782	1.29
15	珠海高投	758,748	1.00
16	润信鼎泰投资	758,748	1.00
17	水木创融	636,842	0.84

18	周晓丽	526,577	0.69
19	润信鼎泰资本	505,832	0.67
20	国北资产	303,499	0.40
21	荣之联创	303,499	0.40
22	荣雪梅	302,500	0.40
23	<b>聚宝 1 号</b>	252,916	0.33
24	谢霞	252,083	0.33
25	永康北拓	244,929	0.32
26	永乐北拓	244,929	0.32
27	深圳康成亨	195,956	0.26
28	镇江康成亨	195,956	0.26
29	康远投资	30,350	0.04
合 计		<b>75,874,754</b>	<b>100</b>

鉴于恒睿 1 号和聚宝 1 号并不具备法人主体资格，其自身无法对外签订投资协议，中融鼎新作为恒睿 1 号的基金管理人，元达信资本作为聚宝 1 号的资产管理人，具有代表其签署相关协议并担任公司股东的资格和权利，符合相关法律法规、规范性文件及恒睿 1 号和聚宝 1 号相关协议的约定。故在向公司增资时，中融鼎新代表恒睿 1 号，元达信资本代表聚宝 1 号分别签订了增资协议及相关文件，且在公司就上述增资办理工商变更登记时，将中融鼎新和元达信资本登记为公司股东。中融鼎新和元达信资本签署相关文件和登记为公司股东情形，仅是其本身作为恒睿 1 号基金管理人和聚宝 1 号资产管理人行使其权利和履行其义务的行为，公司股份的相关权利义务实际由恒睿 1 号和聚宝 1 号享有和承担。

关于本次增资过程中的特别约定条款情况如下：

2015 年 8 月，蓝海之略、罗志林与润信鼎泰投资、润信鼎泰资本、元达信资本签署《关于珠海市蓝海之略医疗股份有限公司股份认购协议书之补充协议》，除在公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东及实际控制人”披露的蓝海之略实际控制人罗志林对润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本负有的股份回购义务外，协议还对润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本享有的反摊薄保护权、知情权和清算优先权等进行了约定，具体

包括：

(1) 蓝海之略上市前，除非经润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本事先书面同意及内部员工持股计划的情形，蓝海之略原则上不得以低于本次增资的价格和/或优于本次增资的条件进行后续融资，否则润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本将自动享有后续融资中优于本次增资的条件（如有）。

(2) 蓝海之略上市前，罗志林应确保蓝海之略按照协议约定的要求向润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本及时提供蓝海之略的相关资料。

(3) 蓝海之略如发生清算事件，蓝海之略清算委员会应根据适用法律规定的优先顺序以蓝海之略的资产支付清算费用和偿还蓝海之略的债务。蓝海之略剩余的资产润信鼎泰投资、润信鼎泰资本和元达信资本可优先于股东罗志林获得清算分配。

#### **(四) 子公司基本情况**

公司目前拥有六家全资子公司，其基本情况如下：

##### **1、医院科室建设公司**

###### **(1) 基本信息**

企业名称：珠海市蓝海之略医院科室建设有限公司

统一社会信用代码：914404000615325106

成立日期：2013年2月5日

注册资本：人民币1,000万元

法定代表人：罗志林

住所：珠海市东澳岛渔村故道68号楼111之六

经营范围：医疗导诊咨询服务；组织医疗学术交流活动与推广策划；医院形象策划；医疗广告设计、制作、发布、代理。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计，截至 2015 年 6 月 30 日，医院科室建设公司的总资产为 1,256.03 万元，净资产为 510.57 万元，2014 年度的营业收入和净利润分别为 1,128.01 万元和 2.52 万元，2015 年 1-6 月的营业收入和净利润分别为和 1,827.84 万元和 206.66 万元。

## (2) 股权变动情况

### ① 2013 年 2 月，珠海蓝海之略医疗导诊服务有限公司成立

2013 年 1 月 25 日，蓝海医疗作出股东决定，同意出资成立珠海蓝海之略医疗导诊服务有限公司，公司的注册资本为 300 万元，由蓝海医疗以货币出资 300 万元，占注册资本的 100%。

2013 年 1 月 28 日，珠海市华诚会计师事务所出具华诚验字：2013-016《验资报告》，经审验，截至 2013 年 1 月 25 日，珠海蓝海之略医疗导诊服务有限公司（筹）已收到蓝海医疗缴纳的注册资本合计 300 万元，全部以货币出资。

2013 年 2 月 5 日，珠海蓝海之略医疗导诊服务有限公司取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000371573）。

### ② 2015 年 3 月，公司名称、经营范围及注册资本变更

2015 年 2 月 25 日，蓝海医疗作出股东决定，同意珠海蓝海之略医疗导诊服务有限公司名称更名为“珠海市蓝海之略医院科室建设有限公司”；注册资本由 300 万元变更为 1000 万元；新增注册资本由蓝海医疗以货币方式缴纳；经营范围变更为“零售兼批发三类医用电子仪器设备，医用光学器具、仪器及内窥镜设备，医用超声仪器设备及有关设备，医用激光仪器设备，医用高频仪器设备，物理治疗及康复设备，医用磁共振设备，医用 X 射线设备，医用高能射线设备，医用核素设备，临床检验分析仪器，体外循环及血液处理设备，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，软件，医用卫生材料及敷料，医用缝合材料及粘合剂；二类矫形外科（骨科）手术器械，基础外科手术器械，显微外科手术器械，耳鼻喉科手术器械，眼科手术器械，妇产科用手术器械，泌尿肛肠外科手术器械，胸腔心血管外科手术器械，腹部外科手术器械，神经外科手术器械，注射穿刺器械，医用 X 射线附属设备及部件，医用化验和基础

设备器具，口腔科设备及器具，病房护理设备及器具，消毒和灭菌设备及器具；计算机硬件及软件技术开发；医疗技术开发、技术咨询、技术服务；零售兼批发一类二类医疗器械、消毒用品、计生用品、卫生材料（不设店铺）；医疗导诊服务、组织医疗学术交流活动与推广策划、管理咨询；医院形象策划；企业管理服务、医院管理”；并同意修改公司章程相关条款。

2015年2月26日，蓝海医疗签署重新制定的《珠海市蓝海之略医院科室建设有限公司章程》，该公司章程规定蓝海医疗应于2025年3月1日前缴足其认缴的医院科室建设公司700万元新增出资额。

2015年3月4日，珠海市工商局向医院科室建设公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

## 2、移动健康公司

### （1）基本信息

企业名称：珠海市蓝海之略移动健康有限公司

统一社会信用代码：91440400334798497U

成立日期：2015年3月12日

注册资本：人民币1,000万元

法定代表人：罗志林

住所：珠海市万山镇政府办公楼附楼506室

经营范围：信息技术开发；计算机系统服务；企业策划；商务服务；健康咨询（不含诊疗及心理咨询）；健康管理；医药产品及技术的研究；计算机软硬件开发；电脑平面设计、代理、制作。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计，截至2015年6月30日，移动健康公司的总资产为0.36万元，净资产为-0.20万元，2015年1-6月的营业收入和净利润分别为0元和-0.20万元。

## (2) 股权变动情况

2015年3月9日，蓝海医疗作出股东决定，同意出资成立移动健康公司；移动健康公司注册资本为1,000万元，由蓝海医疗以货币出资1,000万元，占注册资本的100%。

2015年3月9日，蓝海医疗签署《珠海蓝海之略移动健康有限公司章程》，该公司章程规定蓝海医疗应于2025年3月1日前缴足其认缴的移动健康公司1,000万元出资额。

2015年3月12日，移动健康公司取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000560933）。

## 3、医疗技术服务公司

### (1) 基本信息

企业名称：珠海市蓝海之略医疗技术服务有限公司

统一社会信用代码：914404000615325293

成立日期：2013年2月5日

注册资本：人民币200万元

法定代表人：尹鹏

住所：珠海市东澳岛渔村故道68号楼101之二

经营范围：企业管理服务；医院管理；医疗技术开发；技术转让、技术咨询、会议服务；知识产权代理；投资顾问。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计，截至2015年6月30日，医疗技术服务公司的总资产为241.23万元，净资产为212.88万元，2014年度的营业收入和净利润分别为1,452.07万元和3.45万元，2015年1-6月的营业收入和净利润分别为205.55万元和7.70万元。

## (2) 股权变动情况

### ① 2013 年 2 月，医疗技术服务公司设立

2013 年 1 月 25 日，蓝海医疗作出股东决定，同意出资 200 万元组建医疗技术服务公司。

2013 年 1 月 28 日，珠海市华诚会计师事务所有限公司出具华诚验字 2013-015《验资报告》，经审验，截至 2013 年 1 月 25 日，医疗技术服务公司已收到其股东缴纳的注册资本合计 200 万元，全部以货币出资。

2013 年 2 月 5 日，医疗技术服务公司取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000371581）。

### ② 2015 年 3 月，第一次股权转让

2015 年 3 月 12 日，医疗技术服务公司召开股东会作出决议，同意蓝海医疗将其持有的医疗技术服务公司 100%股权转让给黄瀚立、汪磊华。

2015 年 3 月 12 日，蓝海医疗与黄瀚立、汪磊华分别签署了《珠海蓝海之略医疗技术服务有限公司股权转让协议》，约定蓝海医疗将其持有的医疗技术服务公司 50%的股权转让给黄瀚立，将其持有的医疗技术服务公司 50%的股权转让给汪磊华。

2015 年 3 月 24 日，珠海市工商局向医疗技术服务公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、黄瀚立、汪磊华于 2015 年 6 月 18 日出具的《股权代持确认函》，黄瀚立、汪磊华受让医疗技术服务公司股权未向蓝海医疗支付股权转让价款，其实际系代蓝海医疗持有医疗技术服务公司股权。2015 年 6 月，根据蓝海医疗的要求，黄瀚立、汪磊华将其代持的医疗技术服务公司股权转回蓝海之医疗持有，前述股权代持情形已解除。

### ③ 2015 年 6 月，第二次股权转让

2015 年 6 月 5 日，医疗技术服务公司召开股东会并作出决议，同意黄瀚立、汪磊华分别将其持有的医疗技术服务公司 50%的股权转让给蓝海医疗。

2015年6月5日，黄瀚立、汪磊华分别与蓝海医疗签订《珠海市蓝海之略医疗技术服务有限公司股权转让协议》，约定黄瀚立、汪磊华分别将其持有的医疗技术服务公司50%的股权转让给蓝海医疗。

2015年6月15日，珠海市工商局向医疗技术服务公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、黄瀚立、汪磊华于2015年6月18日出具的《股权代持确认函》，本次股权转让系解除上述股权代持情形。

主办券商及金杜律师认为，上述股权代持情形对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

#### 4、医药电子商务公司

##### (1) 基本信息

企业名称：珠海市蓝海之略医药电子商务有限公司

统一社会信用代码：91440400699795520C

成立日期：2010年2月8日

法定代表人：罗志林

住所：珠海市香洲区九洲大道中1009号1001室内之一、1002室之二

经营范围：互联网药品信息服务；网络信息技术开发、计算机系统服务；电子产品的研发；设计、发布、代理国内外各类广告；企业策划；医药零售连锁经营，保健品、医疗器械互联网批发、零售，互联网药品交易服务，互联网健康教育，互联网广告设计、制作、发布；商务服务、设计、制作、发布代理广告；物业代理；动漫制作、网络游戏设计。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计，截至2015年6月30日，医药电子商务公司的总资产为327.80万元，净资产为14.08万元，2014年度的营业收入和净利润分别为43.69万元和0.27万元，2015年1-6月的营业收入和净利润分别为63.77万元和13.80

万元。

## (2) 蓝海之略收购医药电子商务公司后的股权变动

### ① 2014 年 1 月，蓝海医疗收购医药电子商务公司

2013 年 12 月 10 日，广东欣悦医药电子商务有限公司召开股东会并作出决议，同意原股东孙兰礼、王化群、符帅分别将其持有的公司 510 万元、300 万元、190 万元出资额转让给蓝海医疗；公司名称变更为“珠海市蓝海之略医药电子商务有限公司”；经营范围增加“医药零售连锁经营，保健品、医疗器械互联网批发、零售，互联网药品交易服务，互联网健康教育，互联网广告设计、制作、发布”。

2013 年 1 月 10 日，蓝海医疗与孙兰礼、王化群、符帅签署《股权转让协议》，约定孙兰礼、王化群、符帅将其合计持有的广东欣悦医药电子商务有限公司 100% 股权全部转让给蓝海医疗。

2014 年 1 月 9 日，珠海市工商局向医药电子商务公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

### ② 2015 年 3 月，股权转让

2015 年 3 月 12 日，医药电子商务公司召开股东会并作出决议，同意蓝海医疗将其持有的医药电子商务公司 100% 股权转让给罗志林、尹鹏。

2015 年 3 月 12 日，蓝海医疗分别与罗志林、尹鹏签署《珠海蓝海之略医疗电子商务有限公司股权转让协议》，约定蓝海医疗将其持有的医药电子商务公司 90% 的股权转让给罗志林，将其持有的医药电子商务公司 10% 的股权转让给尹鹏。

2015 年 3 月 31 日，珠海市工商局向医药电子商务公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、罗志林、尹鹏于 2015 年 6 月 18 日出具的《股权代持确认函》，罗志林、尹鹏受让医药电子商务公司股权未向蓝海医疗支付股权转让价款，其实际系代蓝海医疗持有医药电子商务公司股权。2015 年 6 月，根据蓝海医疗的要求，罗志林、尹鹏将其代持的医药电子商务公司股权转回蓝海医疗持有，前

述股权代持情形已解除。

③ 2015 年 6 月，股权转让

2015 年 6 月 5 日，医药电子商务公司召开股东会并作出决议，同意罗志林、尹鹏分别将其持有的医药电子商务公司 90%、10%的股权转让给蓝海医疗。

2015 年 6 月 5 日罗志林、尹鹏分别与蓝海医疗签订《珠海市蓝海之略医疗电子商务有限公司股权转让协议》，约定罗志林、尹鹏分别将其持有的医院电子商务公司 90%、10%的股权转让给蓝海医疗。

2015 年 6 月 15 日，珠海市工商局向医药电子商务公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、罗志林、尹鹏于 2015 年 6 月 18 日出具的《股权代持确认函》，本次股权转让系解除上述股权代持情形。

主办券商及金杜律师认为，蓝海医疗收购医药电子商务公司 100%的股权已履行必要的法律手续，合法、合规，上述股权代持情形对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

## 5、文化传播公司

### (1) 基本信息

企业名称：珠海市蓝海之略医疗文化传播有限公司

统一社会信用代码：9144040006153249XJ

成立日期：2013 年 2 月 1 日

法定代表人：周丽焯

住所：珠海市东澳岛渔村故道 68 号楼 101 之一

经营范围：综合文艺表演；经营演出及经纪业务，组织群众文体活动；舞台设计；灯光、音响、视频设备租赁；服装及纺织用品销售；企业策划和咨询；市场调研；图文设计；设计、制作、代理、发布国内外各类广告；会展服务；礼仪服务；摄影摄像服务；其他商务服务。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计，截至 2015 年 6 月 30 日，文化传播公司的总资产为 148.16 万元，净资产为 103.52 万元，2014 年度的营业收入和净利润分别为 19.74 万元和 1.22 万元，2015 年 1-6 月的营业收入和净利润分别为 4.77 万元和 0.09 万元。

## （2）股权变动情况

### ① 2013 年 2 月，文化传播公司设立

2013 年 1 月 18 日，蓝海医疗作出股东决定，同意出资 100 万元组建文化传播公司。

2012 年 12 月 25 日，珠海市华诚会计师事务所有限公司出具华诚验字 2012-154《验资报告》，经审验，截至 2012 年 12 月 19 日，文化传播公司已收到其股东缴纳的注册资本合计 100 万元，全部以货币出资。

2013 年 2 月 1 日，文化传播公司取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000371151）。

### ② 2015 年 3 月，第一次股权转让

2015 年 3 月 12 日，文化传播公司召开股东会并作出决议，同意蓝海医疗将其持有文化传播公司 100%股权转让给赵宗亮、王慢慢。

2015 年 3 月 12 日，蓝海医分别与赵宗亮、王慢慢签署了《珠海蓝海之略医疗文化传播有限公司股权转让协议》，约定蓝海医将其持有的文化传播公司 50%的股权转让给赵宗亮，将其持有的文化传播公司 50%的股权转让给王慢慢。

2015 年 3 月 19 日，珠海市工商局向文化传播公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、赵宗亮、王慢慢于 2015 年 6 月 18 日出具的《股权代持确认函》，赵宗亮、王慢慢受让文化传播公司股权未向蓝海医疗支付股权转让价款，其实际系代蓝海医疗持有文化传播公司股权。2015 年 6 月，根据蓝海医疗的要求，赵宗亮、王慢慢将其代持的文化传播公司股权转回蓝海医疗持有，前述股权代持情形已解除。

③ 2015 年 6 月，第二次股权转让

2015 年 6 月 5 日，文化传播公司召开股东会并作出决议，同意赵宗亮、王慢慢将其分别持有的文化传播公司 50% 的股权转让给蓝海医疗。

2015 年 6 月 5 日，赵宗亮、王慢慢分别与蓝海蓝海医疗签订《珠海蓝海之略医疗文化传播有限公司股权转让协议》，约定赵宗亮、王慢慢将其分别持有的文化传播公司 50% 的股权转让给蓝海蓝海医疗。

2015 年 6 月 15 日，珠海市工商局向文化传播公司核发变更后的《企业法人营业执照》。

根据蓝海医疗、赵宗亮、王慢慢于 2015 年 6 月 18 日出具的《股权代持确认函》，本次股权转让系解除上述股权代持情形。

主办券商及金杜律师认为，上述股权代持情形对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

## 6、蓝海之略医院

### (1) 基本信息

企业名称：珠海市蓝海之略医院有限公司

统一社会信用代码：91440400071946178F

成立日期：2015 年 3 月 12 日

注册资本：人民币 1,000 万元

法定代表人：罗志林

住所：珠海市情侣南路 318-201、301、401、402、403、501、502、503

经营范围：内科/外科；普通外科专业/妇产科；妇科专业/眼科/耳鼻喉科/口腔科/医疗美容科；美容外科；美容皮肤科/康复医学科/医学检验科/医学影像科/中医科。

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经立信会计师审计,截至 2015 年 6 月 30 日,蓝海之略医院的总资产为 367.81 万元,净资产为-417.07 万元,2014 年度的营业收入和净利润分别为 866.08 万元和-402.89 万元,2015 年 1-6 月的营业收入和净利润分别为 234.97 万元和-15.03 万元。

## (2) 股权变动情况

### ① 2015 年 3 月, 蓝海之略医院成立

2015 年 3 月 9 日, 蓝海医疗作出股东决定, 同意出资成立蓝海之略医院; 蓝海之略医院的注册资本为 1,000 万元, 蓝海医疗以货币出资 1,000 万元, 占注册资本的 100%。

2015 年 3 月 9 日, 蓝海医疗签署《珠海蓝海之略医院有限公司章程》, 该公司章程规定蓝海医疗应于 2025 年 3 月 1 日前缴足其认缴的蓝海之略医院 1,000 万元出资额。

2015 年 3 月 9 日, 蓝海之略医院取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号: 440400000561090)。

### ② 2015 年 3 月, 第一次股权转让

2015 年 3 月 25 日, 蓝海医疗作出股东决定, 同意蓝海医疗将其持有的蓝海之略医院 300 万元出资额转让给医疗技术服务公司。

2015 年 3 月 25 日, 蓝海医疗与医疗技术服务公司签署了《珠海蓝海之略医院有限公司股权转让协议》, 约定蓝海医疗将其持有的蓝海之略医院 300 万元出资额转让给医疗技术服务公司。

2015 年 3 月 26 日, 珠海市工商局向蓝海之略医院核发变更后的《企业法人营业执照》。

### (3) 2015 年 6 月, 第二次股权转让

2015 年 6 月 23 日, 蓝海之略医院召开股东会并作出决议, 同意医疗技术服务公司将其持有的蓝海之略医院 300 万元出资额转让给蓝海医疗。

2015年6月23日，蓝海医疗与医疗技术服务公司签订《珠海蓝海之略医院有限公司股权转让协议》，约定医疗技术服务公司将其持有的蓝海之略医院300万元出资额转让给蓝海医疗。

2015年6月25日，珠海市工商局向蓝海之略医院核发变更后的《企业法人营业执照》。

#### （五）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情形。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

本公司现有7名董事，3名监事、8名高级管理人员，均为中国国籍，罗志林先生拥有几内亚比绍永久居留权，胡定旭先生拥有香港永久性居民身份。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形和相应的纠纷或潜在纠纷，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人的简历情况如下：

#### （一）董事基本情况

罗志林先生，董事长、总经理，详见本节“三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

罗文波先生，董事，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1987年至1997年，就职于湖南省洪江市农业银行，任审核员；1997年至2002年，任湖南省洪江市农业银行劳动服务公司总经理；2002年至2005年，任珠海市泰晟医疗科技有限公司销售部经理；2005年至2010年，任珠海泰迅医疗科技有限公司销售部经理；2010年至2015年8月，任蓝海医疗董事；2015年8月至今，任蓝海之略董事，任期三年。

尹鹏先生，董事、副总经理，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历。1994年至1995年，任新疆优德制药有限公司新疆市场部经理；1999年至2001年，在四川省人民医院中医外科进修；2001年至2002年，就职于九芝堂药业股份有限公司，从事药品销售工作；2002年至2004年，任珠海海华医疗科技有限公司市场部经理；2004年至2005年，任珠海市泰晟医疗器械有限公司副总经理；2005年至2010年，任珠海市泰迅医疗科技有限公司副总经理；2010年至2015年8月，任蓝海医疗董事、副总经理；2015年8月至今，任蓝海之略董事、副总经理，任期三年。

荣雪梅女士，董事、财务总监，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，拥有中国注册会计师、中国注册税务师资格。1992年至1994年，任成都市305信箱财务会计；1994年至1997年，任珠海天年高科技国际企业有限公司财务主管；1998年至2002年，任珠海口岸广场发展有限公司财务经理；2003年至2011年8月，任利安达会计师事务所技术合伙人；2011年9月至2015年8月，任蓝海医疗财务总监，2015年8月至今，任蓝海之略董事、财务总监，任期三年。

李忠文先生，董事，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA。1993年3月至2006年2月，任广发证券股份有限公司投资银行总部华南部副总经理；2006年2月至2009年2月，任广发证券股份有限公司湖北总部总经理；2009年2月至2012年2月，任广发证券股份有限公司机构客户部总经理；2012年至今，任广发信德副总经理；2013年6月至2015年8月，任蓝海医疗董事；2015年8月至今，任蓝海之略董事，任期三年。

胡定旭先生，董事，1954年出生，中国国籍，拥有香港永久性居民身份，毕业于The Teeside Polytechnic, UK。1982年至1999年，任安永香港会计师事务所合伙人；2000年至2005年，任安永会计师事务所远东区主席、安永香港会计师事务所及中国会计师事务所主席、安永国际董事局成员；2006年至2010年，任安永香港会计师事务所及中国会计师事务所高级顾问；2004年-2013年，任香港医院管理局主席；2007年-2012年，任智经研究中心主席；2009年-2015年，任中国农业银行股份有限公司董事；2010年-2012年，任香港总商会主席；2010年-2014年，任富达基金（香港）有限公司董事；2015年8月至今，任蓝海之略董

事，任期三年。同时，胡定旭先生现任香港总商会理事、牛津大学中国奖学基金会主席、电能实业有限公司董事、粤海投资有限公司董事、中国太平保险控股有限公司董事和日本三菱东京联合银行首席顾问；同时，胡定旭先生还是中国人民政治协商会议第十二届全国委员会常务委员、国务院深化医疗改革领导小组专家咨询委员会委员、国家中医药管理局国际合作首席顾问及中医药改革发展专家咨询委员会委员、香港中文大学医学院荣誉教授、香港社会医学学院荣誉院士。胡定旭先生分别于 2004 年和 2008 年获香港特别行政区政府授予太平绅士及金紫荆星章。

赵国祥先生，董事，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994 年至 1997 年，任中国石化总公司科员；1997 年至 2000 年，任泰康人寿股份有限公司处长；2000 年至 2004 年，任北京泰信达科技发展有限公司投资部总监；2004 年至 2012 年，任吉林雪山清泉健康食品有限公司董事；2012 年至 2013 年，任俊安（中国）投资有限公司，投资部总监；2013 年至今，任中融国际信托有限公司助理总裁；2015 年 9 月至今，任公司董事，任期至 2018 年 8 月。

## （二）监事基本情况

黄艳萍女士，监事会主席，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 1 月至 1991 年 1 月，任湖南株洲 601 厂财务科副科长；1991 年 2 月至 1998 年 12 月，任珠海市金属化建总公司财务部财务经理；1999 年 1 月至 2002 年 5 月，任珠海市拱北社区卫生服务中心财务部财务经理；2003 年 1 月至 2006 年 1 月，任珠海市万青医药连锁有限公司财务总监；2006 年 2 月至 2009 年 4 月，任珠海市泰迅医疗科技有限公司财务经理；2009 年 5 月至 2015 年 8 月，任蓝海医疗监事、监事会主席；2015 年 8 月至今，任蓝海之略监事会主席，任期三年。

刘艳女士，监事，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 7 月至 2008 年 3 月，任湖南省衡阳市自来水公司中控室科员；2008 年 4 月至 2010 年 6 月，任珠海市泰迅医疗科技有限公司行政文员；2010 年 6 月至今，历任公司行政主管、经理助理、采购主管；2015 年 8 月至今，任公司监事，任期三年。

黄琼婷女士，监事，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年10月至2006年6月，任珠海葆力物业有限公司会计；2006年6月至2011年1月，任珠海九通水务有限公司会计；2011年1月至2012年12月，任澳娱管理（中国）有限公司会计；2013年至今，在公司先后任会计主管、采购经理，现任公司采购经理；2015年8月至今，任公司监事，任期三年。

### （三）高管基本情况

罗志林先生，总经理，详见本节“三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

尹鹏先生，副总经理，详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

朱胜军先生，副总经理，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA。1994年至1997年，任FROBEL国际开发集团软件工程师；1997年至2002年，任西安赛斯通电子科技有限公司开发部经理；2004年8月至2011年2月，任中央电视台市场研究部运营高级经理；2011年2月至2012年年2月，任益普索中国北京公司运营总监；2012年2月至2014年10月，任电广通业信息科技有限公司副总经理；2014年10月至2015年6月，任中视和阳传媒技术有限公司运营总监；2015年6月至2015年8月，任蓝海医疗副总经理；2015年8月至今，任蓝海之略副总经理，任期三年。

周丽焯女士，副总经理，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年至1993年，任职于湖北汉川市卫生学校学生管理处；1993年至1996年，任职于深圳聚友集团总经办；1996年至2001年，任广东清远市建设财务公司投资部经理；2001年至2008年，任珠海粤科京华电子陶瓷有限公司办公室主任；2008年至2011年，任广东容华化妆品有限公司管理中心总监；2011年至今，历任蓝海医疗行政人事部总经理、副总经理；2015年8月至今，任蓝海之略副总经理，任期三年。

闫晋红女士，副总经理，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究

生学历。1991年9月至2002年10月，任珠海市疗养院医生；2002年10月至2009年11月，任北京东胜创新生物科技有限公司华南区总经理；2009年11月至2012年10月，任珠海美尔医药科技有限公司总经理；2012年10月至2015年8月，任蓝海医疗副总经理；2015年8月至今，任蓝海之略副总经理，任期三年。

袁曦先生，副总经理，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA，持有国际注册管理咨询师认证资格（CMC）。2006年至2010年，任日本麒麟啤酒（珠海）公司品牌与行销部经理；2010年至2011年，任珠海MAGIC POWER文化传播有限公司副总经理；2011年，任中国平安寿险珠海中心支公司销售企划部经理；2012年至2015年8月，历任蓝海医疗董事长助理、运营部总监、品牌部总监；2015年8月至今，任蓝海之略副总经理，任期三年。

荣雪梅女士，财务总监，详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

廖丽玲女士，董事会秘书，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，持有上海证券交易所及深圳证券交易所董事会秘书任职资格。2006年6月至2009年9月，任福建先创电子有限公司法务部副经理兼证券事务部副经理；2009年9月至2014年8月，任福建先创电子有限公司董事会秘书；2014年8月至2014年12月，任泉州市丰泽区创鑫小额贷款有限公司董事会秘书；2014年12月至2015年8月，任蓝海医疗董事会秘书；2015年8月至今，任蓝海之略董事会秘书，任期三年。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	63,298.82	54,060.20	40,024.37
股东权益合计（万元）	26,355.09	22,184.50	17,087.02
归属于母公司股东权益合计（万元）	26,355.09	22,184.50	17,087.02
每股净资产（元）	4.14	3.48	2.68
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.14	3.48	2.68
资产负债率（母公司）（%）	57.82	58.62	57.43

流动比率（倍）	1.13	1.04	0.89
速动比率（倍）	1.05	0.94	0.80
<b>项目</b>	<b>2015年1-6月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
营业收入（万元）	32,199.48	50,031.50	44,196.47
净利润（万元）	4,170.59	5,097.48	4,881.65
归属于母公司股东的净利润（万元）	4,170.59	5,097.48	4,881.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,730.47	4,600.28	4,674.49
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,730.47	4,600.28	4,674.49
毛利率（%）	49.71	48.92	49.01
净资产收益率（%）	17.18	25.96	23.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.37	23.43	22.68
基本每股收益（元/股）	0.65	0.80	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.80	0.79
应收账款周转率（次）	1.50	3.90	2.86
存货周转率（次）	11.91	15.89	21.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,219.76	149.80	3,894.72
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.98	0.02	0.63

## 六、中介机构情况

### （一）主办券商

- 1、名称：中信建投证券股份有限公司
- 2、法定代表人：王常青
- 3、住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼
- 4、电话：010-65608299
- 5、传真：010-65608450
- 6、项目负责人：邓再强
- 7、项目组成员：邓再强、黎星辰、高升东

## （二）律师事务所

- 1、名称：北京市金杜律师事务所
- 2、负责人：王玲
- 3、住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层
- 4、电话：010-58785588
- 5、传真：010-58785577
- 6、经办律师：王立新、肖兰

## （三）会计师事务所

- 1、名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、负责人：朱建弟
- 3、住所：上海市黄浦区南京东路61号四楼
- 4、电话：021-63391166
- 5、传真：021-63392558
- 6、经办注册会计师：申慧、何其瑞

## （四）资产评估机构

- 1、名称：广东中联羊城资产评估有限公司
- 2、法定代表人：胡东全
- 3、住所：广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房
- 4、电话：020-88905028
- 5、传真：020-38010829
- 6、经办注册资产评估师：梁东升、梁瑞莹

**(五) 证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、电话：010-50939980
- 4、传真：010-50939716
- 5、邮编：100033

**(六) 申请挂牌证券交易场所**

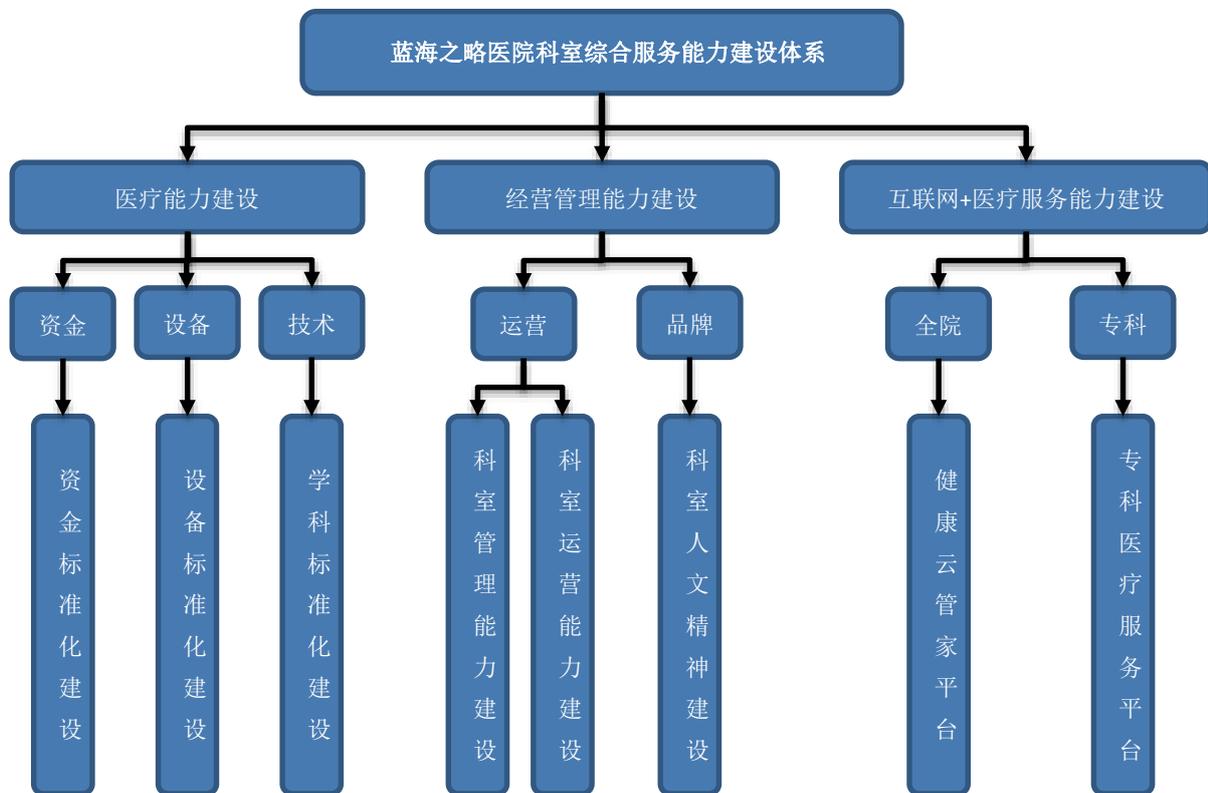
- 1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁26号
- 4、电话：010-63889512
- 5、邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品和服务情况介绍

#### (一) 公司主营业务介绍

公司主营业务为医院科室综合能力建设服务，其服务模式为向县级公立医院同时输入“资金、设备、技术、运营、品牌、移动医疗”六大要素，帮助医院进行重点科室建设，并促进医院快速形成“医疗服务能力”、“经营管理能力”与“互联网+医疗服务能力”三位一体能力体系。其中，医疗服务能力解决医院医疗服务供给的问题，经营管理能力解决病源需求挖掘的问题，移动医疗能力解决线上病源开发与诊疗跟踪的问题，从而形成“三维立体能力建设”协同效应。该服务模式在确保科室达到国家要求的医疗服务覆盖范围的同时，满足科室高起点起步与持续良性运营需求，形成良好的项目投入产出效益与社会效益，最终实现县域医改“大病不出县”目标，缓解基层百姓“看病难、看病贵”问题。该模式颠覆了传统的医院重点学科建设模式，可实现县级医院各学科综合能力建设在蓝海之略“一站式”解决。



## （二）公司主要产品和服务

医院科室综合能力建设服务着眼于基层县市级医院发展所需的“资金、设备、技术、运营、品牌、移动医疗”六大要素。在国家对基层医院医疗功能和医疗服务能力提升的要求下，公司将县级医院发展所需的关键核心要素，包括医疗资金、设备、技术同时输入，从而对医疗科室进行改造、新建、重建，公司可提供覆盖心血管内科、呼吸内科、消化内科、血液内科、神经内科、内分泌科、免疫学、肾病学；普通外科、骨科、神经外科、泌尿外科、胸外科、心脏大血管外科；妇科、产科、儿科、新生儿科、小儿外科；眼科、口腔科、耳鼻咽喉科、皮肤科；感染科、医学检验科、病理科、医学影像科；康复医学科、重症医学科、健康管理中心、医学美容与抗衰老中心、肿瘤综合治疗中心 32 个学科建设“产品线”服务。其中，公司将眼科、微创、健康管理、康复医学、肿瘤、医学影像、医学美容、耳鼻咽喉八大专科作为现阶段主力产品进行推广。

公司通过一站式医院专科能力建设综合解决方案，帮助基层医院在最短时间内具备并提高相应的医疗能力，满足基层百姓就近就医的需求。蓝海之略医院科室综合能力建设“六要素”模式具体服务内容如下：

### 1、资金要素

众多基层医院发展中普遍存在运营成本开支巨大、自身经营收入不足、财政支持投入有限等发展资金短缺问题，然而目前市场上融资租赁公司众多、服务能力和收费标准参差不齐，复杂的融资租赁申报流程和严苛的核准条件又让许多基层公立医院望尘莫及。蓝海之略通过打造“医疗融资租赁平台”的方式帮助基层医院有效破除资金短板，其具体做法为：蓝海之略与国内外著名的金融机构——拉赫兰顿融资租赁（中国）有限公司、远东国际租赁有限公司、平安国际融资租赁有限公司、中国环球租赁有限公司等达成长期资金战略合作伙伴关系，这些融资公司均设有专门的蓝海之略项目服务团队，与蓝海之略一起为基层医院量身定制融资方案，一般情况下其融资费用相对基层医院从其他渠道获得融资的成本更优惠，且手续简便快捷，能最大程度地满足基层医院发展的资金需要。

### 2、设备要素

围绕“48号文”中提升临床专科能力要求，公司联合中华医学会各学科主委专家资源制定各学科医疗设备目录，遴选自国内外优质设备供应商，兼顾性价比、市场占有率与兼容性，产品组合套餐化，并与200多家国内外知名设备品牌商建立了战略伙伴关系。公司特有的全球集约化采购模式可以为医院量身定制性价比最优的设备配置方案及设备销售服务，并推出更优的质保和售后服务附加条件。

### 3、技术要素

为提升项目医院科室人员的医疗服务能力和技术水平，蓝海之略围绕学科建设三大核心要素——“技术”、“人才”、“管理”，以专业全面的学科诊断为基础，为项目医院设计了合理的“学科建设”服务方案，以“首席专家——多点执业专家——植入医师——被带教医师”为多层次建设体系，实现以“学科带头人”为核心的学科建设平台架构。

蓝海之略医学专家库拥有丰富的专家库资源，且自有在册植入医师达56名，分布于全国六大区域。公司特有的植入医师带教方式可根据医院技术需求，派遣适合的植入医师到医院进行3-6个月的“手把手”技术带教，保证设备利用率100%、医疗能力要保证90%以上的专科疾病得到治疗的带教成效，并将技术永久沉淀在基层，帮助有效解决医院发展的技术难题。

蓝海之略除“植入医师”带教外，还邀请该地区首席专家及多点执业专家担任长期技术顾问，与医院建立“点对点”扶持关系。多点执业专家定期到医院坐诊指导工作，解决疑难杂症和进行批量手术带教，持续提升科室的技术实力和水平，促进医院学科品牌形象建设。与此同时，蓝海之略还邀请全国知名学科首席专家担任新建科室的首席技术顾问，为医院进行病例咨询、技术辅导及医疗质量与安全管理指导工作，确保医院的学科水平能够不断巩固和提高。

### 4、运营要素

医院科室的良性运营不仅取决于科室团队的管理能力与职业素质，还取决于患者市场的需求挖掘。面对日渐严峻的市场竞争，县级公立医院迫切需要调整经营导向，提升科室管理及运营能力，引导当地百姓知道“在哪里可以少花钱、看

好病”。公司通过运营服务打通科室病源渠道，帮助医院解决病源不足问题，使医院能够有效的运转，帮助医院快速收回投资。

蓝海之略运营要素服务主要包括科室管理能力建设和科室运营能力建设。科室管理能力建设从“立好规、管好人、做好事”三个方面着手，通过蓝海之略管理咨询团队培训、辅导、带教等方式帮助科室建立科学规范的管理体系，把科室打造成内部管理规范、服务质量好、内部职工团结、工作积极性高、沟通高效的优质服务单元。

科室运营能力建设以帮助科室实现增收、降成本、树口碑为目标；通过科室运营咨询和带教服务帮助科室形成独立的运营能力，内容包括诊疗项目的包装和推广、患者市场的挖掘、服务医师与患者口碑树立等内容。并培养科室团队整合县乡村医生资源以健康教育为核心手段，提升基层百姓健康意识与素养，引导患者就近、正确、及时就医，使新建科室形成独立的病源开发能力。

## 5、品牌要素

公司以品牌营销学、沟通心理学及医学人文理论为根基，向医院客户推出医疗文化公益晚会推广服务、公益形象塑造服务、医护礼仪培训服务以及人文环境装饰设计服务，帮助完善医院人文精神建设体系，提升医院知名度、美誉度、满意度和患者忠诚度，推动医院树立良好的品牌形象和服务口碑，构建医院品牌资产和软性竞争力。

## 6、移动医疗要素

蓝海之略移动医疗服务平台是县级医院“互联网+医疗”服务能力建设的技术实现载体，该项目将帮助医院建设一个移动医疗 O2O 服务平台工具。公司联合合作医院在当地推出“\*\*医院移动医疗系列服务”，由合作医院医生通过移动医疗服务平台为当地患者提供线上问诊、预约挂号、医嘱提醒、诊疗跟踪等服务，以实现医院服务的互联网化。该平台由患者版 APP、医生版 APP、医院管理版 APP 三款产品组合构成，其功能布局将围绕着“寻医问药、健康管理、看病省钱”三大核心诉求展开。对当地患者的诊疗流程和健康数据进行移动信息化管理，改善患者就医体验和健康管理水平。医院亦可通过该平台不断引导患者及时就医，

提升门诊量和医生收入。其服务模型如下图所示：



蓝海之略移动医疗服务平台为患者提供的服务如下：

- (1) 问医生：县医院医生在线咨询，足不出户看医生。
- (2) 预约挂号：在线预约挂号，看病不用排队。
- (3) 诊疗跟踪：患者临床报告、电子病历的同步传输，医嘱、复查、住院提醒及出院随访通过手机定向推送。
- (4) 专家诊室：学科专家图文咨询，并可根据患者需求邀请专家在当地进行手术。
- (5) 健康档案：帮助患者建立并终身保存“1+X+Y”健康档案库，包含健康自测问卷评估、体检报告、历史电子病历与穿戴监测设备的数据信息，在患者授权下医生可调阅档案作为本次诊断、治疗参考。
- (6) 健康跟踪：对患者的完整健康档案信息做明确的健康评估与健康干预，并通过专病跟踪功能为患者提供专病管理。

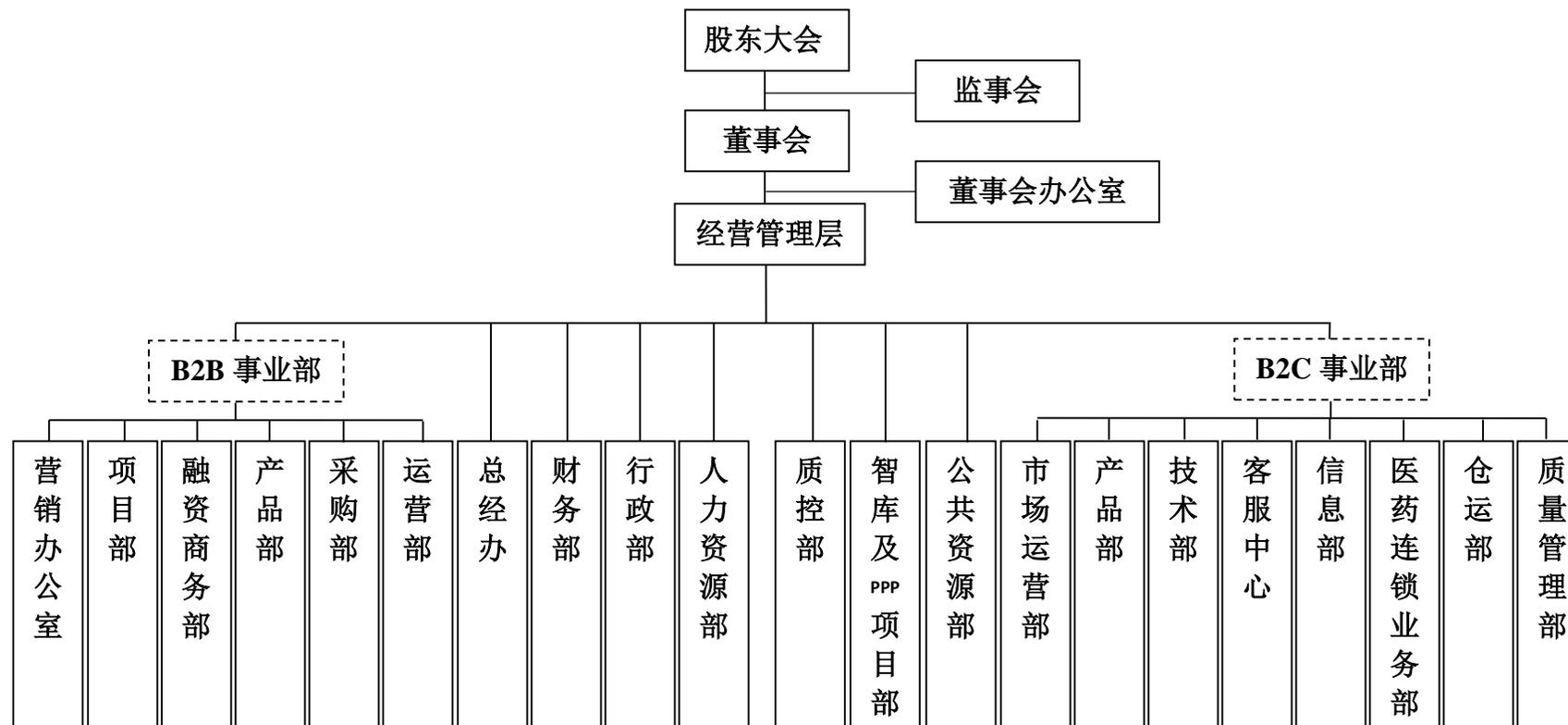
(7) 看病省钱：新农合、医保信息公示，慈善义诊信息发布，药品、保险、健康商品网上折扣销售。

该平台将院外健康服务与院内诊疗服务整合形成有机结合闭环结构，弥补医患信息不对称弊端，增强县域患者对县级医院的服务黏性，最终让患者就近、及时、实惠就医，缓解县域“看病难、看病贵”问题。

蓝海之略服务模式颠覆了传统医院科室建设的模式，通过市场力量和企业手段帮助基层医院快速汇聚科室综合能力建设所需的各类资源，并形成“医疗能力”、“经营管理能力”和“移动医疗服务能力”三位一体科室综合能力体系，在确保科室医疗服务能力覆盖范围的同时，获得良好的投入产出效益和社会效益，为县级医院综合能力建设与可持续发展提供了创新思路和借鉴样板。

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### (一) 组织结构图



## （二）公司业务运营流程

公司以项目为单位进行业务开展，一个项目的开展基本要经过以下步骤：第一步，获得业务机会时，公司邀请客户到公司现场进行考察，向其详细介绍公司各方面情况及过往业绩；第二步，双方达成初步合作意向后，公司根据客户自身的情况制定出个性化的解决方案，交由客户医院进行审核；第三步，客户认可公司提供的方案后，开始进行公开的招投标程序，公司准备相应的文件进行投标；第四步，确定公司中标后，公司与客户签约；第五步，双方履约，客户支付相应的款项，公司交付相应的产品及提供其他技术服务；第六步，公司完成交货，客户进行验收，举行开业庆典。

公司业务基本的运营流程如下图所示：



### 三、业务关键资源要素

#### （一）主要技术

公司作为国内领先的“医院科室综合能力建设服务商”，其自身并不直接从事医疗设备的研发和生产，公司的主要技术资源体现在拥有阵容强大的专家库。公司目前拥有丰富的专家库资源，自有在册植入医师 56 名。公司通过由医疗技术带教、医疗管理体系建设以及医疗技术团队建设组成的学科建设体系为医院提供科室综合能力建设服务。同时，公司拥有一支高素质的软件开发队伍，其主要任务为研发公司移动医疗软件。

#### （二）主要无形资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

项目	取得方式	取得时间	账面原值 (元)	摊销年限 (年)	账面价值(万元)
微软正版办公软件	购买	2014 年 9 月	212,726.50	10	194,999.30

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标情况如下：

序号	商标	注册号	注册有效期限	核定使用商品类别
1		9322756	2012.7.7-2022.7.6	第 5 类
2		9328460	2012.4.28-2022.4.27	第 10 类
3		9328509	2012.4.28 -2022.4.27	第 44 类
4		9322925	2012.4.21-2022.4.20	第 5 类

上述第 1 项及第 5 项《注册商标证》记载的权利人名称为“珠海市蓝海之略医院投资管理股份有限公司”，尚未变更为“珠海市蓝海之略医疗股份有限公司”。根据公司出具的说明与承诺，并经主办券商核查，上述商标的所有权人名

称变更手续正在办理过程中。

截至本公开转让说明书签署之日，医药电子商务公司拥有 1 项授权商标，其基本情况如下：

商标	注册号	注册有效期限	核定使用商品类别
 蓝海健康云 www.bosjk.com	14705360	2015.6.28-2025.6.27	第 44 类

根据公司提供的资料，截至本公开转让说明书签署之日，蓝海之略及其子公司已向国家工商行政管理总局商标局提交 8 项商标申请，具体情况如下：

序号	申请人	商标样式	类别	申请号	申请日期	受理通知日期
1	蓝海之略	 蓝海之略健康云 www.bosjk.com	5	16390130	2015.2.13	2015.6.10
2	医药电子商务公司	 蓝海之略健康云 www.bosjk.com	35	16391014	2015.2.13	2015.6.9
3	医药电子商务公司	 蓝海之略健康云 www.bosjk.com	10	16390809	2015.2.13	2015.6.9
4	医药电子商务公司	 蓝海之略健康云 www.bosjk.com	44	16390760	2015.2.13	2015.6.9
5	医药电子商务公司		35	16390620	2015.2.13	2015.6.10
6	医药电子商务公司		44	16391262	2015.2.13	2015.6.10
7	医药电子商务公司		10	16390514	2015.2.13	2015.6.9
8	医药电子商务公司		5	16390342	2015.2.13	2015.6.9

## 2、域名

截至本公开转让说明书签署之日，蓝海之略及其子公司拥有 18 项注册域名，其中 8 项中国国家顶级域名、9 项国际域名，其具体情况如下：

注册所有人	注册域名	注册日期	到期日期	类别
医药电子商务公司	蓝海健康云.公司	2014.8.20	2017.8.20	中国国家顶级域名

医药电子商务公司	蓝海健康云.网络	2014.8.20	2017.8.20	中国国家顶级域名
医药电子商务公司	蓝海健康云.中国	2013.12.31	2016.12.31	中国国家顶级域名
医药电子商务公司	蓝海健康云.cn	2013.12.31	2016.12.31	中国国家顶级域名
医药电子商务公司	Bosjk.cn	2013.12.31	2016.12.31	中国国家顶级域名
医药电子商务公司	Bosjk.com.cn	2013.12.31	2016.12.31	中国国家顶级域名
医药电子商务公司	Boshealth.cn	2013.7.23	2016.7.23	中国国家顶级域名
蓝海之略	Zhbos.cn	2013.4.27	2016.4.27	互联网域名
医药电子商务公司	蓝海健康云.com	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	蓝海健康云.net	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Bosjk.co	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Bosjk.cc	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Bosjk.net	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Bosjk.com	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Bosjk.mobi	2013.12.31	2016.12.31	国际域名
医药电子商务公司	Boshealth.com	2013.7.23	2016.7.23	国际域名
蓝海之略医院	Boshospital.com	2013.4.27	2016.2.17	国际域名

### (三) 业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司取得的经营业务及相应资质情况如下。

#### 1、蓝海之略持有的资质情况

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	医疗器械经营许可证	粤珠食药监械经营许 20150038号	珠海市食品药品监督管理局	2015.4.21	至 2020.4.20
2	第二类医疗器械经营备案凭证	粤珠万食药监械经营备 20150001号	珠海市食品药品监督管理局	2015.3.17	-

#### 2、医院科室建设公司持有的资质情况

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	医疗器械经营许可证	粤珠食药监械经营许 20150041号	珠海市食品药品监督管理局	2015.4.21	至 2020.4.20
2	第二类医疗器械经营备案凭证	粤珠万食药监械经营备 20150002号	珠海市食品药品监督管理局	2015.4.22	-

#### 3、文化传播公司持有的资质情况

序号	证书名称	证书编号	单位类别	发证机关	发证时间	有效期
1	营业性演出许可证	440498110002	文艺表演团体	广东省珠海万山海洋开发试验区社会事业局	2015.1.16	2015.1.19 至 2017.1.19
2	营业性演出许可证	440498120002	演出经纪机构	广东省珠海万山海洋开发试验区社会事业局	2015.3.20	2015.3.21 至 2017.3.20

## 4、医药电子商务公司持有的资质情况

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	互联网药品信息服务资格证书	(粤)-经营性-2015-0018	广东省食品药品监督管理局	2015.5.26	至 2020.5.25
2	增值电信业务经营许可证	粤 B2-20120177	广东省通信管理局	2014.4.27	至 2017.3.28
3	药品经营许可证	粤 BA7560343	广东省食品药品监督管理局	2015.7.17	至 2020.7.16

## 5、医药电子商务公司各药店持有的资质情况

序号	持证人	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	南屏北	药品经营许可证	粤 DB0302779	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.5.4	至 2020.5.3
2	山分店	药品经营质量管理规范认证证书	C-GD-15-ZH-XZ076	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.6.26	至 2020.6.25
3	九洲药	药品经营许可证	粤 DA0301475	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.2.4	至 2020.2.3
4	店	药品经营质量管理规范认证证书	C-GD-15-ZH-XZ020	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.4.3	至 2020.4.2
5	吉大石	药品经营许可证	粤 DA0300184	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.4.3	至 2020.4.2
6	花路分	药品经营质量管理规范认证证书	C-GD-15-ZH-XZ031	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.4.30	至 2020.4.29
7	店	药品经营许可证	粤 DA0301985	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.5.19	至 2020.5.18
8	湾仔分	药品经营质量管理规范认证证书	C-GD-15-ZH-XZ074	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.6.26	至 2020.6.25
9	店	药品经营许可证	粤 DA0301983	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.5.13	至 2020.5.12
10	造贝分	药品经营质量管理规范认证证书	C-GD-15-ZH-XZ075	珠海市香洲区食品药品监督管理局	2015.6.26	至 2020.6.25
	店					

## 6、蓝海之略医院持有的资质情况

证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
------	------	------	------	-----

医疗机构执业许可证	07194617844040217A1002	珠海市卫生和计划生育局	2015.5.11	至 2018.6.21
-----------	------------------------	-------------	-----------	----------------

截至本公开转让说明书签署之日，蓝海之略上述已取得的资质证书正在办理由有限公司更名为股份公司的变更手续。公司业务资质齐备，相关业务合法合规；不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况；不存在相关资质将到期的情况，公司提供的产品质量标准无问题。

蓝海之略其子公司所处行业不属于重污染行业，不需要取得相关部门安全生产许可，亦不需要办理安全设施验收。蓝海之略医院持有珠海市环境保护局环境监察分局二大队于 2015 年 4 月 3 日核发的《规范化排污口标志登记证》，全年生产天数 365 天。蓝海之略医院已取得珠海市香洲区环保局合法的《污染物排放许可证》（许可证编号：4404022015000020，有效期：2015 年 10 月 27 日至 2016 年 4 月 26 日）。报告期内，蓝海之略医院不存在因环境保护方面的违法违规行受到环保主管部门行政处罚或被立案调查的情形。

#### （四）固定资产情况

公司固定资产包括房屋建筑物、电子设备、专用设备、运输设备、办公家具设备及其他；截至 2015 年 6 月 30 日，其账面价值占比分别为 90.72%、3.17%、1.58%、0.66%、1.94% 及 1.93%，固定资产明细表如下：

单位：元

类别	折旧年限（年）	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率（%）
房屋建筑物	40	204,484,974.41	8,680,308.58	195,804,665.83	95.76
电子设备	3-5	13,040,245.73	6,205,947.85	6,834,297.88	52.41
专用设备	5-6	4,473,935.83	1,057,122.26	3,416,813.57	76.37
运输设备	5	5,203,679.78	3,775,999.32	1,427,680.46	27.44
办公家具设备	5	4,831,791.79	642,490.40	4,189,301.39	86.70
其他	5-10	7,262,836.68	3,098,292.99	4,164,543.69	57.34
合计	-	<b>239,297,464.22</b>	<b>23,460,161.40</b>	<b>215,837,302.82</b>	90.20

#### （五）员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司及子公司员工总数为 579 人，具体构成情况如下：

## (1) 员工岗位结构

岗位结构	人数(人)	占员工总数的比例(%)
技术岗(医师类)	112	19.34
技术岗(工程师、测试类)	31	5.35
文艺岗(演员、摄影类)	47	8.12
运营岗(项目运营管理类)	67	11.57
销售岗(项目销售类)	105	18.13
职能岗(管理及职能执行类)	217	37.48
<b>合计</b>	<b>579</b>	<b>100.00</b>

## (2) 员工受教育程度

学历	人数(人)	占员工总数的比例(%)
本科及以上学历	285	49.22
大专	228	39.38
大专以下	66	11.40
<b>合计</b>	<b>579</b>	<b>100.00</b>

## (3) 员工年龄分布

年龄区间	人数(人)	占员工总数的比例(%)
20岁以下	4	0.69
20-30岁	267	46.11
30-40岁	191	32.99
40岁以上	117	20.21
<b>合计</b>	<b>579</b>	<b>100.00</b>

## 四、业务经营情况

## (一) 业务收入构成及产品的销售情况

公司的业务收入来源主要为医院科室综合能力建设服务的提供,包括医疗设备和医疗服务。报告期内,公司不同产品的营业收入及构成比例如下表所示:

单位:万元

产品或服务名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
医疗设备	28,660.15	89.01	44,162.33	88.27	40,143.93	90.83

医疗服务	3,539.33	10.99	5,869.17	11.73	4,052.54	9.17
<b>合计</b>	<b>32,199.48</b>	<b>100.00</b>	<b>50,031.50</b>	<b>100.00</b>	<b>44,196.47</b>	<b>100.00</b>

医疗设备的销售为公司主要收入来源，其 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月的营业收入占比分别为 90.83%、88.27% 及 89.01%。

主营业务构成的具体分析见“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

## （二）产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司目前主要的客户群体为基层县市级医院，由于科室建设完成后各种医疗设备的使用周期较长，因此，公司的客户分布较为分散。

### 2、报告期内前五名客户销售情况

时间	客户名称	营业收入（万元）	占营业收入的比例（%）
2015 年 1-6 月	安徽省濉溪县医院	1,408.63	4.37
	湖南省花垣县人民医院	1,370.00	4.25
	云南省红河县人民医院	1,142.50	3.55
	河北省迁安市中医医院	1,129.55	3.51
	安徽省霍邱县第一人民医院	1,099.80	3.42
	<b>合计</b>	<b>6,150.48</b>	<b>19.10</b>
2014 年	甘肃省岷县中医院	2,019.20	4.04
	贵州省瓮安县人民医院	1,636.68	3.27
	黑龙江省伊春林业管理局中心医院	1,564.15	3.13
	贵州省息烽县人民医院	1,243.32	2.49
	山东省临朐县人民医院	1,099.70	2.20
	<b>合计</b>	<b>7,563.05</b>	<b>15.12</b>
2013 年	中山大学附属第五医院	4,459.00	10.09
	湖南省桂阳县第一人民医院	3,010.00	6.81
	广西田阳县人民医院	2,671.28	6.04

	北华大学附属医院	2,169.00	4.91
	四川省石棉县人民医院	1,832.00	4.15
	<b>合计</b>	<b>14,141.28</b>	<b>32.00</b>

上述报告期内前五大客户是公司从掌握最终客户信息的角度出发按最终客户进行统计得出的数据，报告期内，公司通过融资租赁公司销售产品的情况如下表所示：

时间	融资租赁公司名称	销售收入（万元）	占营业收入的比例（%）
2015年 1-6月	平安国际融资租赁有限公司	9,364.24	29.08
	拉赫兰顿融资租赁（中国）有限公司	4,908.96	15.25
	远东国际租赁有限公司	4,466.00	13.87
	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2,337.95	7.26
	<b>合计</b>	<b>21,077.15</b>	<b>65.46</b>
2014年	远东国际租赁有限公司	15,332.89	30.65
	平安国际融资租赁有限公司	12,777.65	25.54
	拉赫兰顿融资租赁（中国）有限公司	3,327.30	6.65
	沃国际融资租赁有限公司	1,855.00	3.71
	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	1,527.22	3.05
	中国环球租赁有限公司	572.80	1.14
	<b>合计</b>	<b>35,392.86</b>	<b>70.74</b>
2013年	平安国际融资租赁有限公司	9,529.53	21.56
	中国环球租赁有限公司	8,641.90	19.55
	远东国际租赁有限公司	8,447.88	19.11
	日立租赁（中国）有限公司	4,852.78	10.98
	上海同岳租赁有限公司	399.00	0.90
	<b>合计</b>	<b>31,871.09</b>	<b>72.11</b>

### （三）产品原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况

公司自身并不直接从事医疗设备的生产活动，公司向客户提供的产品均为自供应商处采购的成品。

#### 1、主营业务成本情况

单位：万元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
医疗设备	15,342.40	94.74	24,112.90	94.36	21,615.83	95.91
医疗服务	851.82	5.26	1,442.20	5.64	920.75	4.09
合计	<b>16,194.22</b>	<b>100.00</b>	<b>25,555.10</b>	<b>100.00</b>	<b>22,536.58</b>	<b>100.00</b>

## 2、前五大供应商情况

报告期内，公司向前五大供应商采购的情况如下：

时间	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额比重(%)
2015年1-6月	广东省中科进出口有限公司	3,742.31	27.64
	珠海艾美科技有限公司	752.85	5.56
	北京美亚纵科技发展有限公司	657.44	4.86
	江苏天瑞医疗器械有限公司	593.70	4.39
	北京高视远望科技有限责任公司	534.00	3.94
	合计	<b>6,280.30</b>	<b>46.39</b>
2014年	广东省中科进出口有限公司	5,330.21	19.67
	珠海艾美科技有限公司	1,949.61	7.19
	北京拓普康医疗器械有限公司	1,933.60	7.14
	北京美亚纵科技发展有限公司	1,572.70	5.80
	江苏天瑞医疗器械有限公司	1,487.70	5.49
	合计	<b>12,273.82</b>	<b>45.29</b>
2013年	广东省中科进出口有限公司	6,430.38	21.16
	深圳市奥博超科技发展有限公司	2,779.75	9.15
	北京高视远望科技有限责任公司	1,429.50	4.70
	山东东岳国际经贸合作股份有限公司	1,344.00	4.42
	广州奥乐医疗设备有限公司	1,335.41	4.39
	合计	<b>13,319.04</b>	<b>43.83</b>

注：广东省中科进出口有限公司历年均为公司的最大设备供应商，且公司2013年、2014年、2015年1-6月向其采购额占采购总额比例达21.16%、19.67%、27.64%。广东省中科进出口有限公司基本情况如下：

广东省中科进出口有限公司是广东省科学院控股的专业外贸公司，经国家对外贸易经济合作部批准于1993年10月成立，注册资本人民币1,000万元。经营

范围：自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；经营医疗器械（具体项目按粤 314102 号医疗器械经营企业许可证经营）；专用作业车（含救护车、医疗车等）；销售仪器仪表；煤炭批发经营。其股权结构为：广东省科学院持有 500 万股，持股比例为 50%；广东省中科进出口有限公司公会委员会持有 500 万股，持股比例为 50%。

#### （四）重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

##### 1、销售合同（正在履行）

序号	合同名称/编号	合同相对方	签署日期	合同标的	金额（万元）
1	《购买合同》（编号：XMHNGY20130729）	桂阳县第一人民医院	-	医疗设备	3,410.00
2	《购买合同》（编号：XMAHSX20150326）	安徽省濉溪县医院	2015.4.13	医疗设备	1,408.63
3	《购买合同》（编号：IFELC12D020206-P-01）	远东国际租赁有限公司	2012.4.1	医疗设备	1,396.00
4	《购买合同》（编号：IFELC15M021343-P-01）	远东国际租赁有限公司	2015.4.28	医疗设备	1,370.00
5	《购买合同》（编号：IFELC15M023269-P-01）	远东国际租赁有限公司	2015.8.15	医疗设备	1,203.10
6	《购买合同》（编号：IFELC11D020779-P-01）	远东国际租赁有限公司	2011.12.19	医疗设备	1,148.00
7	《购买合同》（编号：2014PAZL3774-GM-01）	平安国际融资租赁有限公司	2014.8.5	医疗设备	1,144.00
8	《购买合同》（编号：XMHBQA20150403）	迁安市中医医院	2015.4.10	医疗设备	1,129.50
9	《购买合同》（编号：2015PAZL1248-GM-01）	平安国际融资租赁有限公司	2015.5.27	医疗设备	1,099.80
10	《购买合同》（编号：XMZYZH20131225）	遵义医学院第五附属（珠海）医院	-	医疗设备	1,047.50

##### 2、销售合同（履行完毕）

序号	合同名称/编号	合同相对方	签署日期	合同标的	金额（万元）
1	《国内采购合同》（编号：ZDWY20130517）	中山大学附属第五医院	2013.6.20	医疗设备	4,459.00

2	《购买合同》(编号: XMGXTY20121120)	田阳县人民医院	2012.12.27	医疗设备	2,671.28
3	《购买合同》(编号: 13CULC0013D07P005)	中国环球租赁有限公司	-	医疗设备	2,169.00
4	《购买合同》(编号: IFELC14D021346-P-01)	远东国际租赁有限公司	2014.4.10	医疗设备	2,005.20
5	《购买合同》(编号: 2013PAZL0108-GM-01)	平安国际融资租赁有限公司	2013.4.15	医疗设备	1,832.00
6	《医学康复、健康管理中心设备及服务购买合同》(编号: XMGZXF20131030)	息烽县人民医院	2013.10.30	医疗设备	1,754.90
7	《购买合同》(编号: IFELC14D021029-P-01)	远东国际租赁有限公司	2014.3.20	医疗设备	1,564.15
8	《购买合同》(编号: 2013PAZL0097-GM-01)	平安国际融资租赁有限公司	-	医疗设备	1,317.00
9	《购买合同》(编号: 2013PAZL0015-GM-01)	平安国际融资租赁有限公司	-	医疗设备	1,220.00
10	《购买合同》(编号: IFELC14D023805-P-01)	远东国际租赁有限公司	2014.7.31	医疗设备	1,099.70

### 3、采购合同（正在履行）

序号	合同名称/编号	合同相对方	签署日期	合同期限	采购标的
1	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF(康复)2015-008)	北京美亚纵科技发展有限公司	2015.1.1	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
2	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPYK2015-002)	北京高视远望科技有限责任公司	2014.12.31	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
3	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF(康复)2015-004)	广州龙之杰科技有限公司	2015.1.1	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
4	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF(康复)2015-015)	广州人来康复设备制造有限公司	2015.3.26	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
5	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF(康复)2015-022)	江苏天瑞医疗器械有限公司	2015.5.11	2015.4.15-2016.4.14	医疗设备
6	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF2015-005)	重庆康华瑞明科技股份有限公司	2015.5.8	2015.3.1-2015.12.31	医疗设备
7	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF2015-001)	珠海艾美科技有限公司	2015.1.1	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
8	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPYK2015-006)	北京拓普康医疗器械有限公司	2015.4.1	2015.4.1-2015.12.31	医疗设备
9	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPYK2015-009)	广州达美康科技有限公司	2015.1.1	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备

10	《医疗设备采购合作框架协议》(编号: CPKF(康复)2015-028)	上海璟和技创机器人有限公司	2015.4.7	2015.1.1-2015.12.31	医疗设备
----	--------------------------------------	---------------	----------	---------------------	------

#### 4、采购合同（履行完毕）

序号	合同名称/编号	合同相对方	签署日期	合同标的	金额（万元）
1	委托代理进口协议（编号：ABC2013004）	深圳市奥博超科技发展有限公司	-	医疗设备	2,716.10
2	销售合同（编号：1304SDI6O3）	山东东岳国际经贸合作股份有限公司	2013.3.4	医疗设备	1,344.00
3	订货单（单号：GZQZ-001）	广州雅敦微创科技有限公司	-	医疗设备	228.00
4	代理进口协议（编号：ZK-LHGX150520A）	广东省中科进出口有限公司	2015.6.3	医疗设备	179.22
5	订货单（单号：KFHBQA008）	江苏天瑞医疗器械有限公司	-	医疗设备	139.50
6	代理进口协议（编号：ZK-LHLW141209A）	广东省中科进出口有限公司	2014.12.9	医疗设备	123.27
7	订货单（单号：KFAHSX003）	北京美亚纵科技发展有限公司	-	医疗设备	121.40
8	订货单（单号：KFJX013）	江苏天瑞医疗器械有限公司	2014.6.10	医疗设备	120.20
9	订货单（单号：KFHNHY003）	北京美亚纵科技发展有限公司	-	医疗设备	110.20
10	订货单（单号：OCEAN-KEJIAN08274）	广州市科健医疗设备有限公司	2013.9.23	医疗设备	109.00

#### 5、融资及担保合同

##### （1）重大授信合同

序号	合同名称/编号	授信人	授信额度（万元）	到期日
1	《授信额度合同》（编号：（2015）113010 银授合字第 101 号）	广发银行股份有限公司珠海分行	2,180	2016.1.21
2	《主信贷条款》（编号：SMEZHBLUEMCT1）	渣打银行（中国）有限公司珠海分行	2,000	2018.9.16

##### （2）重大借款合同

序号	合同名称/编号	贷款人	金额（万元）	借款到期日
----	---------	-----	--------	-------

1	《中国建设银行广东省分行法人按揭借款合同》(编号: 2013 年珠按揭字 001 号)	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	4,052	2016.6
2	《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》(编号: 44010120150002750)	中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	1,300	2016.3.23
3	《网贷通循环借款合同》(编号: 珠海行拱北支行 2015 年拱循贷字第 002 号)	中国工商银行股份有限公司珠海拱北支行	900	2016.1.21
4	《流动资金借款合同》(编号: 兴银粤借字(五羊) 第 201504220018 号)	兴业银行股份有限公司广州五羊支行	500	2015.10.21
5	《网贷通循环借款合同》(编号: 珠海行拱北支行 2014 年拱循贷字第 052 号)	中国工商银行股份有限公司珠海拱北支行	480	2015.10.26
6	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-01 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	367.224	2016.6.17
7	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-04 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	326.384	2016.6.17
8	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-05 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	93.816	2016.6.17
9	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-03 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	56.208	2016.6.17
10	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-06 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	53.56	2016.6.17
11	《固定资产借款合同》(购房贷款适用)(编号: 2013 年珠字第 1113565002-02 号)	招商银行股份有限公司珠海分行	52.808	2016.6.17

(3) 重大担保合同

序号	担保合同名称/编号	担保权人	担保金额 (万元)	被担保的主 债权期间
1	《最高额抵押合同》(编号: 珠海行拱北支行 2013 拱高抵字第 017 号)	中国工商银行股份有限公司珠海拱北支行	4,300	2013.9.2- 2018.9.2
2	《应收账款质押合同》	渣打银行(中国)有限公司珠海分行	2,600	2013.9.17- 2018.9.16
3	《保证金质押合同》	渣打银行(中国)有限公司珠海分行	2,600	2013.9.17- 2018.9.16
4	《最高额抵押合同》(编号: NO.4100620140005887)	中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行	1,860.8003	2014.6.23- 2019.6.22
5	《最高额抵押合同》(编号: (2014) 113010 银最抵字第 001-01 号)	广发银行股份有限公司珠海分行	1,380	2013.1.10- 2018.1.10
6	《连带责任担保合同》(编号: 12CULC150D07QT057)	中国环球租赁有限公司	994.72	2012.4.19- 2017.4.18
7	《保证合同》(编号: IFELC11D020822-U-01)	远东国际租赁有限公司	643.09	2012.3.20- 2017.3.19

8	《 保 证 合 同 》（ 编 号 ： IFELC11D020791-U-01）	远东国际租赁有限公 司	416.82	2012.3.13- 2017.3.12
---	--	----------------	--------	-------------------------

## 五、公司商业模式

蓝海之略的商业模式是目前国内独有的：即向医院同时输入“资金”、“设备”、“技术”、“导诊”、“品牌形象”、“移动医疗”六大要素，在短时期内即可帮助医院建立和完善“眼科中心”、“微创技术中心”、“数字化医学影像中心”、“肿瘤综合治疗中心”、“医学美容中心”、“医学康复中心”、“健康管理中心”、“耳鼻咽喉中心”八大医疗功能，实现医院科室综合能力建设，帮助增强医院对患者的服务能力和经营管理能力，保证医院新建医疗项目既有投入产出效益，又有社会效益。

### （一）采购模式

#### 1、采购方式

公司采用订单驱动的采购模式，在公司与客户达成合作意向并确定中标后，采购部门按照服务方案的需求组织采购。通常，公司与供应商的合作意向确立后，双方签署年度的产品经销框架协议，约定产品采购价格的确定方式、最低采购金额等基本条款。在产品经销框架协议之下，公司根据客户的具体需求不定期向供应商下达订单进行集中采购。

#### 2、供应商管理方式

公司通过严格的供应商管理确保采购物资的质量。公司制定了严格的供应商管理制度，对供应商在产品资质文件、产品质量、交货时间、退换货政策、售后服务等多方面都提出了相应的要求。公司每年组织对供应商的年度考评，以确定供应商是否达到公司的采购要求。

### （二）销售模式

报告期内，公司产品和服务均采用直销模式。公司销售部门负责在市场中寻找潜在目标客户，与客户接洽，识别客户需求。在初步接洽后，公司会组织客户对公司进行全方位的考察，增强客户对公司的信心。达成初步合作意向后，公司

根据客户的具体需求设计解决方案，提交客户审核。客户审核确认后，组织公开招投标程序，公司有关部门准备相应的文件参与投标，最终获得业务订单。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业分类

根据中国证监会2012年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“F52 零售业”；按照国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“F525医药及医疗器材专门零售业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于所处行业属于“医疗用品及器材零售”（代码：F5252）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“医疗保健设备”（代码：15101010）。

### （二）行业的主要法律法规及政策

近年来，公司所处行业的主要法律法规及政策如下：

序号	法规政策名称	颁布时间	颁布单位	主要内容
1	《卫生事业发展“十二五”规划》	2012年10月	国务院	切实保障边远地区、新区、郊区、卫星城区等区域的医疗资源需求，优先建设发展县级医院，提高服务能力和水平，使90%的常见病、多发病、危急重症和部分疑难复杂疾病的诊治、康复能够在县域内基本解决。
2	《医疗器械监督管理条例》	2014年3月	国务院	对从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及其监督管理做出了详细规定。
3	《关于推进县级公立医院综合改革的意见》	2014年3月	卫计委、财政部、中央编办、发改委、人社部	以改革促发展，加强以人才队伍为核心的能力建设，不断提高县级公立医院医疗卫生服务水平；充分利用现有资源，开展远程医疗系统建设试点，推进远程医疗服务。
4	《医疗器械经营监督管理办法》	2014年7月	国务院	对从事医疗器械经营活动及其监督管理做出了详细规定。
5	《全面提升县级医院综合能力工作方案》	2014年8月	卫计委、中医药管理局	加强临床重点专科建设，提升县级医院医疗技术水平，并配备适宜设备，使县级医院病种覆盖面更广；开展远程医疗服务，加强县级医院远程医疗系统建设。
6	《关于推进和规范医师多点执业的若干意见》	2014年11月	卫计委、发改委、人社部、中医药	放宽条件、简化程序，优化政策环境，鼓励医师到基层、边远地区、医疗资源稀缺地区和其他有需求的医疗机构多点执业。

			管理局、保监会	
7	《全面提升县级医院综合能力第一阶段500家县医院名单》	2014年12月	卫计委办公厅	按照《全面提升县级医院综合能力工作方案》要求，根据推荐条件和推荐程序，确定了全面提升县级医院综合能力第一阶段500家县医院，要求认真组织做好第一阶段全面提升县医院综合能力相关工作。
8	《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》	2015年3月	国务院办公厅	明确了2020年全国医疗卫生服务体系资源要素配置主要指标，要求构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系。
9	《关于全面推开县级公立医院综合改革的实施意见》	2015年5月	国务院办公厅	到2017年，基本建立现代医院管理制度，县域医疗卫生服务体系进一步完善，县级公立医院看大病、解难症水平明显提升，基本实现大病不出县，努力让群众就地就医。

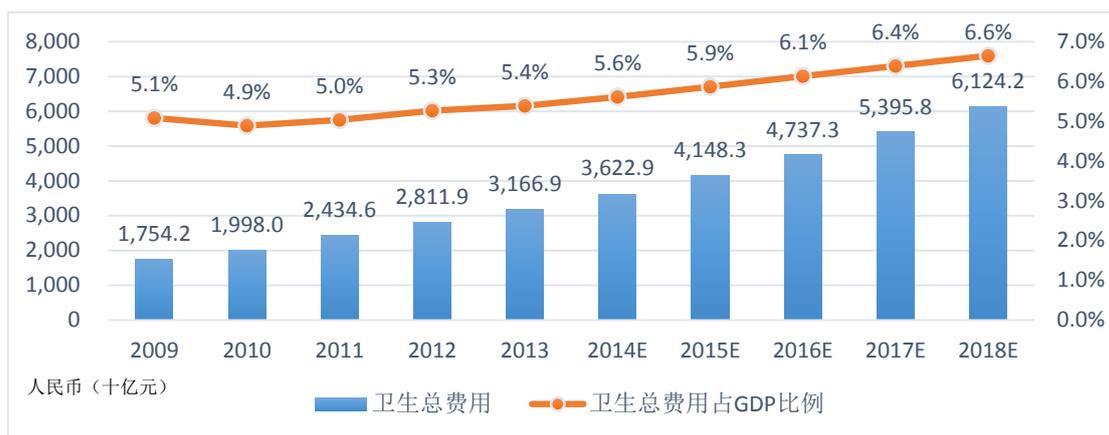
### （三）行业概况

#### 1、行业发展现状

经济发展与人口老龄化是我国医疗市场增长的重要推动力量，目前我国医疗消费仍处于较低水平，与发达国家存在较大差距，因此，我国医疗市场将继续保持快速增长。长期以来，我国医疗资源结构失衡，核心医疗技术、医生、设备等资源集中在居民相对较少的大城市三级医院中，而全国广大地区的市县级居民一旦患有大病将必须前往三级医院就医，而大量县级医院没有相应治疗能力满足患者的需求。因此造成了县级医院的人口与患者就诊次数不成比例和县级医院的住院患者支出远低于城市医院的现象。

##### （1）我国卫生费用情况

近年来，我国卫生总费用稳步增长。2009年至2013年，中国卫生总费用从人民币1.75万亿上涨到人民币3.17万亿元，复合年增长率约为15.9%。2013年至2018年，中国卫生总费用预计将会继续稳定上涨。到2018年，中国卫生总费用预计将达到人民币6.12万亿元，复合年增长率达14.1%。2008年至2013年，卫生总费用占全国GDP的比例从5.1%升至5.4%，该比例预计将在2018年达到6.6%。具体如下图所示：



数据来源：国家统计局、Frost & Sullivan

从 2009 到 2013 年，中国人均卫生总费用已从 1314.51 元增长至 2342.1 元，复合年增长率约为 15.5%。未来几年，中国人均卫生支出预计将经历一个稳步增长，到 2018 年，中国的人均医疗支出预计增长至 5450 元，复合年增长率约为 18.4%。具体如下图所示：



数据来源：国家统计局、Frost & Sullivan

相较于世界上 GDP 最高的 10 个国家，中国近年来发展迅速，但是医疗卫生事业与发达国家相比较仍处于落后水平。2013 年，中国人均卫生总费用仅有 375 美元，且卫生总费用仅占 GDP 的 5.4%，世界 GDP 最高的 10 个国家中均处于倒数第二位置。相反，美国人均卫生总费用达 9,255 美元，约为中国的 25 倍，卫生总费用占其 GDP 的 17.4%。2013 年各国人均卫生总费用比较具体如下图所示：



数据来源：世界银行、经济合作与发展组织

注：除中国和美国外，其余国家的数据均为预估值。

因此，可以看出，相较于其他发达国家，我国在医疗卫生行业消费方面还处在较低的水平。随着我国经济的发展及国民收入的提高，我国医疗服务行业还具有很大的发展空间。

## (2) 我国医院医师目前的现状

近年来，医院门诊或住院的病人访问量一直在持续稳定增长。2009年至2013年，医院病人总访问量从55亿次增长到73亿次，复合增长率约为7.45%，到2018年，总访问量预计可达107亿，2014年至2018年的复合增长率预计约为8%。住院病人访问量虽远少于门诊病人，但也处于稳定增长中，且预计将持续保持增长趋势。具体如下图所示：



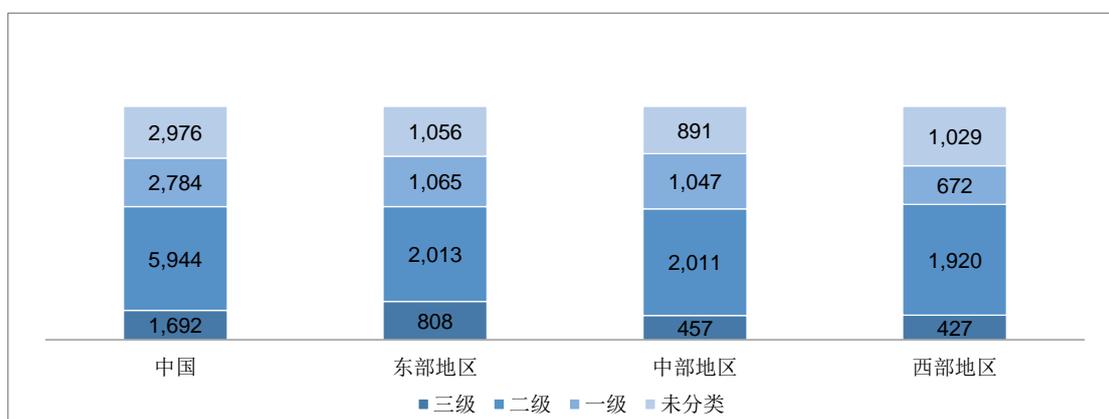
数据来源：《2014 中国统计年鉴》、Frost & Sullivan

根据我国《2014 中国统计年鉴》、2013 美国医院协会调研及经济合作与发

展组织（OECD）数据显示，2013年，我国每百万人均医院数仅为6.2家，而美国有17.9家；我国每十万人均执业医师数仅168人，而美国有282人；我国每十万人均注册护士数仅205人，而美国有933人。我国医疗服务存在巨大的需求，但可提供服务的医师和护士人数却严重不足，无法满足日益增长的医疗需求。

并且，由于地区经济发展、人口分布和医疗资源配置差异等因素，我国医院和医师的分布存在严重的地区差异。2013年，中国每十万人均约168位医师，医师在东部地区分布最高（209/10万人），中部地区分布最低（141/10万人），西部地区也仅144/10万人，西部和中部地区的未来医疗需求潜力巨大。

同时，我国不同级别医院的分布也存在着较大的地区差异。2013年我国不同级别医院的地区分布如下图所示：

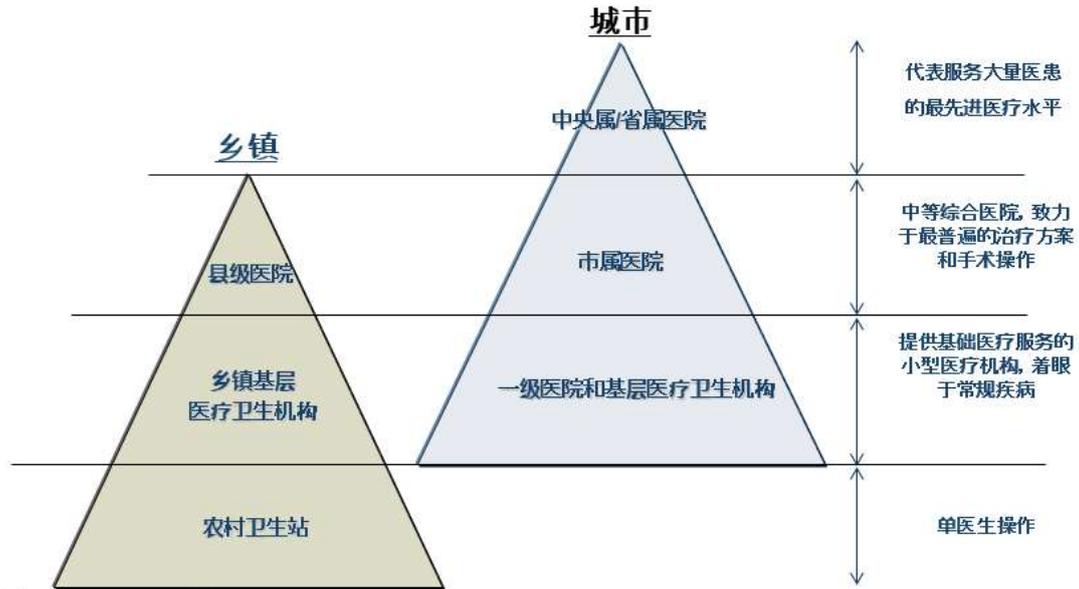


数据来源：《2014 中国统计年鉴》

其中，二级医院作为主要医疗服务提供机构，就数量而言，在中国中部和西部地区所有公立医院中占有较高比例。中国东部地区经济发展迅速，居民收入较高，三级医院所占比例较中部地区和西部地区更高。

### （3）我国县级医院的发展现状

我国政府将县级医院定义为相应县城范围内的医疗卫生服务中心，是农村医疗服务网点三层架构（县城-乡镇-村庄）中的领导部分，也是城乡医疗卫生服务的关键环节。具体如下图所示：



县级医院应当承担农村居民常见疾病的医治，紧急事件或重症患者救援，疑难杂症转诊，以及农村基层医疗卫生机构和一些公立医疗机构的人员培训。然而长期以来，我国医疗资源结构失衡，核心医疗技术、医生、设备等资源集中在居民相对较少的大城市三级医院中，而全国广大地区的市县级居民一旦患有大病将必须前往三级医院就医，而大量县级医院没有相应治疗能力满足患者的需求。因此造成了县级医院的人口与患者就诊次数不成比例和县级医院的住院患者支出远低于城市医院的现象。

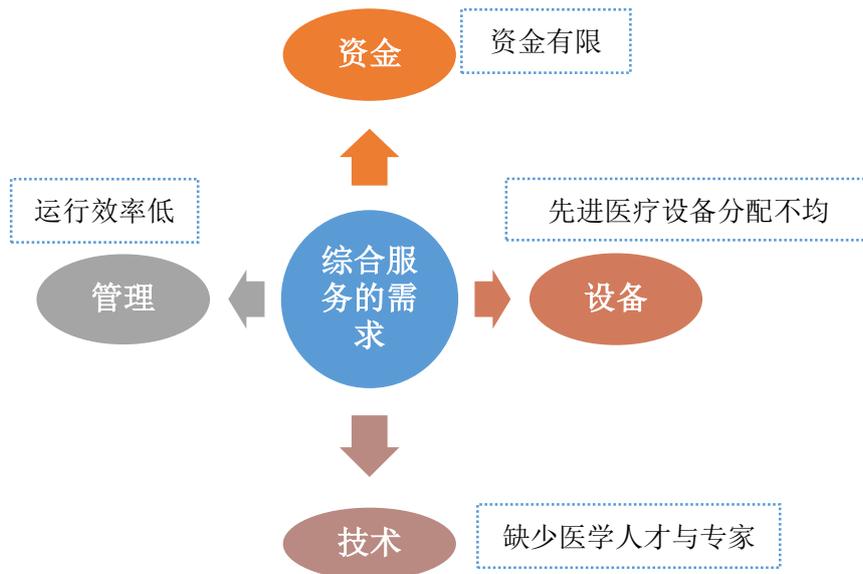
	县级医院市场	城市大医院市场
收入规模	<ul style="list-style-type: none"> <li>全国二级医院总收入约4200亿元，但平均收入仅7000万，大部分县级医院收入低于5000万，自身盈利能力低，融资能力弱</li> <li>国家近年来重点投入，但多用于新建大楼、扩充病床数</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全国三级医院总收入约8000亿元，平均收入将近5亿，资金实力和融资能力较强</li> <li>国家不再将大医院作为重点财政投入对象</li> </ul>
地理分布	<ul style="list-style-type: none"> <li>全国6000家县级医院分布于近2800个县级行政区域，平均每个县仅有2-3家</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全国1600家三级医院主要分布在300个地级或以上城市，平均每个城市有3-6家，大城市有10家以上</li> </ul>
科室建设	<ul style="list-style-type: none"> <li>科室通常不够齐全，以内外科为主，缺乏眼科、鉴别、整形美容、康复、肿瘤等科室</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>通常科室齐全，专科优势突出</li> </ul>
医疗能力	<ul style="list-style-type: none"> <li>由于当地经济条件、教学条件和医疗条件限制，缺乏高端医疗人才和学科建设能力</li> <li>无能力开展现代化诊断和手术业务</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>高端医疗人才主要进入城市的大型医院，医疗能力较强，能够开展各类新型手术</li> </ul>
设备需求	<ul style="list-style-type: none"> <li>总市场规模约300亿元，但院均仅500万元/年左右</li> <li>缺少大型设备配置许可，以国产、中小型设备为主</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>总市场规模约500-600亿元，院均3000多万元/年</li> <li>医疗设备比较先进，通常拥有大型、进口设备</li> </ul>
信息渠道	<ul style="list-style-type: none"> <li>各类展会、学术推广等活动较少，医院院长和医生的信息来源比较匮乏</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>各种展会、推广活动频繁，厂商、经销商竞争激烈，信息来源丰富</li> </ul>

资源稀缺并集中必然导致“看病难”“看病贵”的问题，而县级医院没有医生、设备、技术、病源的相应资源，治疗水平无法进行全面升级，恶性循环也会进一步加剧矛盾紧张局面。

县级医院是改善广大农村地区医疗卫生服务可购性和可达性的关键因素，也是医疗改革中最重要的部分。但目前，县级医院的实际医疗服务水平与其在医疗卫生服务系统中的重要地位不相匹配。为了提高县级医院的临床水平，中国政府启动了新一轮的医疗改革，计划分阶段投资支持县级医院。2014年8月，中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会（简称“卫计委”）印发《全面提升县级医院综合能力工作方案》（国卫医发〔2014〕48号，简称48号文），方案核心目标是“通过建设、培训、支援等方式，加强县级医院（含县医院和县中医医院）以人才、技术、重点专科为核心的能力建设，实现医院管理法制化、科学化、规范化、精细化、信息化，医疗服务能力达到要求，能够承担县域居民常见病、多发病诊疗，危急重症抢救与疑难病转诊的任务，力争使县域内就诊率达到90%左右，基本实现大病不出县”。

医疗设备升级是提高医院医护水平的关键第一步，县级医院对先进医疗器械的需求日益增长，政府也已经大力投资在县级医院已有设备的更新与替换。此外，随着改革推进，更多县城居民倾向改善后的县级医院接受治疗，这为医疗设备采购提供额外潜在预算。同时，县级医院在农村医疗卫生系统中处于领导地位，并且作为城乡医疗卫生服务的枢纽，大多需要中高档医疗设备治疗县级范围内出现的最常见的疾病。成本效益最高的医疗设备具有方便使用的特性，能够同时减少科室操作和人员培训的费用。为了减少仪器操作误差概率，县级医院不可缺少专业维修团队全面的售后服务，但往往此类人才缺十分缺乏。

代替简单的医疗设备销售，一个一体化解决方案（设备集成方案选择、融资解决方案、人才培养和管理优化）可以更全面地提高目标科室临床水平，可以更方便有效地与一站式单供应商交流。县级医院综合服务建设的需求可用下图予以说明：



## 2、行业发展前景

### (1) 医院科室升级与建设服务对于医院发展的价值

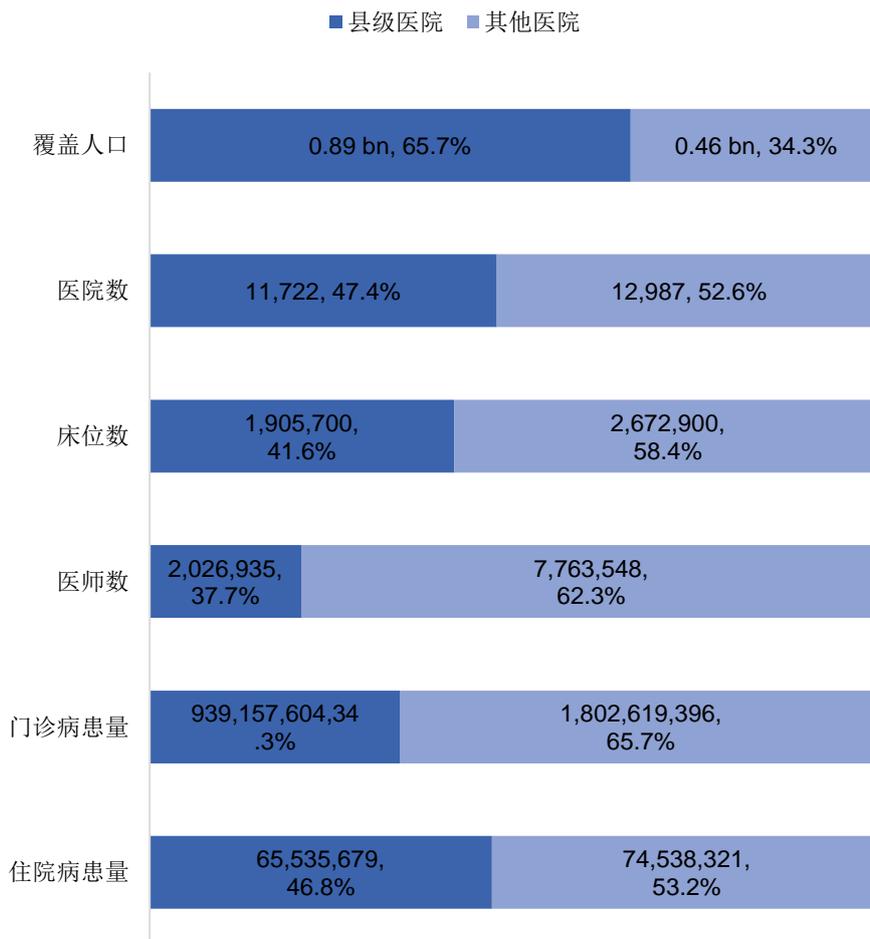
医院科室升级与建设服务是用来综合提高科室临床服务及科室管理的整套解决方案。这套升级与建设方案包括以下几项产品和服务：医疗设备融资建议服务/解决方案、高端医疗设备采购、前沿治疗技术引进与人才培养、科室经营管理优化方案、区域科室声誉建设方案。具体如下图所示：



医疗设备升级与换代方面的巨大投入和临床服务能力的重要性增强，带来了县级医院对于先进医疗设备及技术的极大需求。但是，县级医院市场具有地理范围广、个体差异大的特征。除了设备陈旧问题，这类医疗服务提供者们面临更严峻的资金和人才短缺、管理效率不高的问题。因此，仅承担几种产品引入及维修的传统设备生产商和分销商无法协助综合提高临床能力。医院科室升级与建设服务商通常扮演着县级医院管理者的角色，他们有各种各样的先进医疗设备，能方便地提供一站式解决方案。他们提供包括科室经营管理、人才培养在内的很多增值服务，帮助客户提高临床能力，而不是单纯地将设备销售给医院。因为能帮助医院科室吸引更多病人流、更高效地运营，这类服务商能获得更好的价格溢价和更强的客户忠诚度。

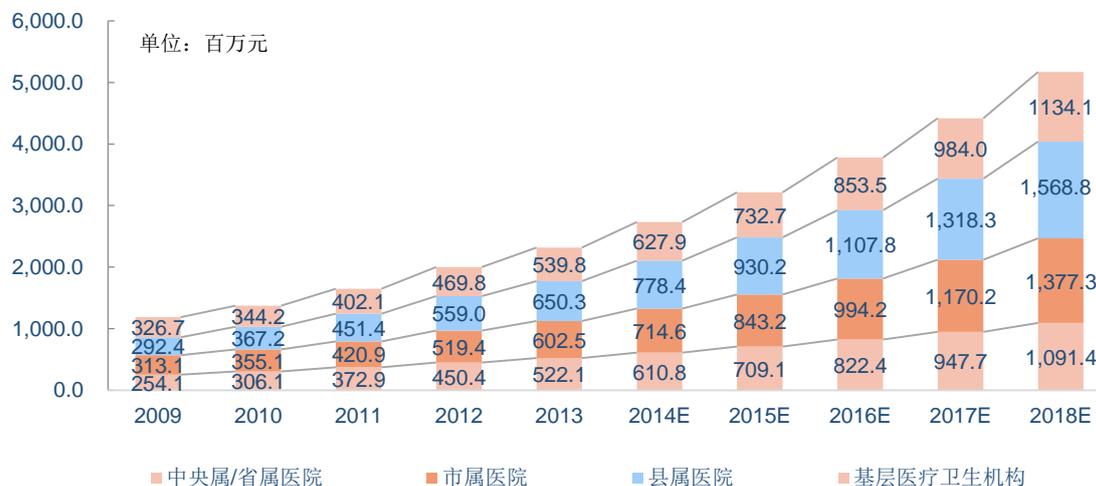
## （2）县级医院的医疗资源丰富

根据《2014 中国统计年鉴》数据显示，作为乡镇医疗卫生服务体系中的领导角色，县级医院主要为县城和乡镇地区提供服务，覆盖近 8.9 亿人口，约占总人口的 65.7%。针对此人口分布，县级医院的医疗水平远远不足。根据 2013 年数据统计，我国共 11,722 家县级医院，占医院总数的 47.4%，县级医院的床位数和医师数是 1,905,700 人和 2,026,935 人，分别占中国医院总床位数的 41.6% 和总医师数的 37.7%。县级医院的门诊病患数和住院病患数共计是 939,157,604 人次和 65,535,679 人次，分别占总访问人次的 34.3% 和 46.8%。具体如下图所示：



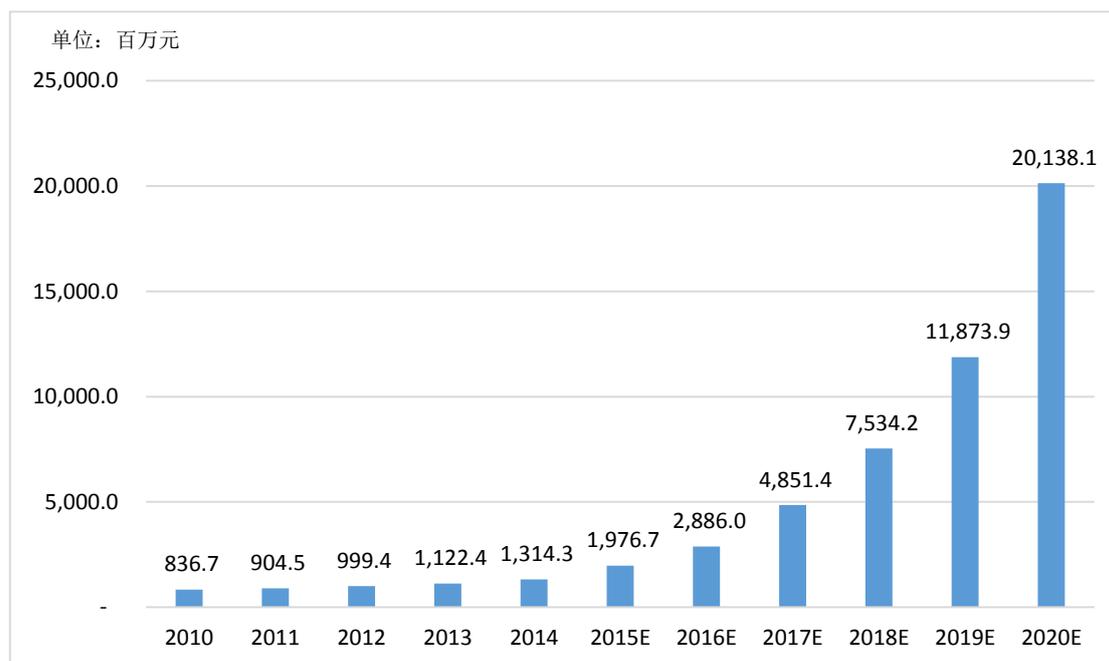
### (3) 市场空间巨大

就收入而言，县级医院在医疗机构中代表了最大且发展最快的一类，预计到2018年，这类医院收入可达15.688亿元，2014年至2018年复合增长率约19.1%。具体如下图所示：



数据来源：卫计委、Frost & Sullivan

2014年，中国医院科室升级与建设服务市场规模达到13.1亿元，2010-2014年的年复合增速为12.0%。由于政府的持续财政投入和对县级医院发展的鼓励政策，2015年到2019年，中国医院科室升级与建设服务市场的年复合增速将达59.1%，预计2019年总市场规模突破200.1亿元。该行业的市场空间较为广阔，具体如下图所示：



数据来源：Frost & Sullivan

#### (4) 行业发展的有利因素

##### 1) 我国人口老龄化不断加快

从2009年到2013年，我国人口老龄化问题日益明显，在此期间，65岁以上老年人复合增长率约为3.9%。根据国际统计局数据，2013年我国65岁以上公民人口达1.32亿，占总人口的9.7%。65岁以上公民数正飞速增长，并且预计未来持续增长，这一数字预计在2018年达到1.565亿，占当时中国总人口的11.2%。人口老龄化将对医疗服务行业产生巨大需求。



## 2) 公民可支配收入水平提高和健康意识提高

随着经济发展和城市化加速，近年来我国居民可支配收入持续稳定增长，农村居民的收入水平同样保持了稳定增长。同时，更多的居民较以往更关注与追求生活质量，对医疗卫生服务提出了更高的要求。

## 3) 政策支持力度较大

近年来，中国的医疗改革力度不断加大，而县级医院是医改的重点，国家各机关部委出台的多种政策为县级医院注入了更多的活力，如投资基础设施建设、培训专业医务人员、建立 IT 系统和建立医院间通讯网等支持优惠政策引导县级医院进入了一个新的发展阶段。改革旨在通过投资大量的资金用于基础设施升级和替换，以提高县级医院的临床能力。此外，政府还提高了县级医院必要的医疗设备和相关技术装备配备标准。到 2020 年，90%的县级医院需要达到基本标准水平，50%的县级医院需达到推荐的标准水平。

## 4) 县级医院市场空间较大

由于巨大的政府投入和日益增长的县级医院临床需求，县级医院市场是增长最快的细分医疗市场，若不考虑药品和耗材的采购，县级医院预计将取代区域性医院成为最大医疗服务细分市场。2013 年，县级医院共花费 683 亿元用于购买医疗设备和其他相关产品和系统，预计 2018 年这一数字将达到 1,632 亿元，年复合增速约为 19.0%。同时，县级医院也缺乏足够的技术和人才来实现先进的治疗和科室操作。为了充分利用先进设备的潜力、满足迅速增加的临床需求，新引

进设备相关的人才培养和相关管理流程优化等增值服务在县级医院越来越受欢迎。

### 3、行业壁垒

医院科室升级与建设服务行业主要在人才、资金、运营管理等存在较高的进入壁垒，具体如下：

#### (1) 人才壁垒

为了提高临床水平，医院科室升级与建设服务提供商需要有一支强大的专家团队，为医院提供专业咨询和现场培训指导。由于客户医院可能分布在不同的地区，需求也各不相同，这就对专家团队的规模和水平提出了较高的要求。并且，由于中国不同地区差异明显，县级医院所处的地理位置往往较为偏远，工作条件也比较艰苦，能否拥有一支实力强大的医学专家队伍是本行业的壁垒之一。

#### (2) 资金壁垒

医院科室综合能力建设服务行业是一个资本密集型行业，要求服务商拥有较为雄厚的资金实力。我国大部分县级医院由于地区经济实力所限，支付能力较弱，与此同时，其需要的医疗设备的价格可能又较高，因此，科室升级建设服务商如何解决医院面临的资金困难是其需要攻克的首要难题。并且，医院科室升级建设服务商需要同时运营多个项目，这对其资金的使用效率提出了更高的要求。因此，进入这一行业需要企业具有充足的现金流，资金实力或资金渠道成为目前进入该行业的壁垒之一。

#### (3) 运营管理能力壁垒

县级医院通常缺乏科室升级与建设的能力，医院科室升级与建设服务商要利用自己的知识和经验积累，在评估医院的经营状况后，为医院提供合适的建议和解决方案。不论是内部的流程优化还是外部的品牌建立，都需要科室升级与建设服务商具备高度专业的运营与管理能力。同时，医院科室升级与建设服务涉及患者、医生、医院管理层、设备供应商和外部专家等多个利益相关群体，因此，医院科室升级与建设服务需要整合各种外部与内部资源，并使其达到协调统一，运营管理能力、协调能力成为进入该行业的壁垒之一。

## （四）行业风险特征

### 1、行业政策风险

目前，国家各项政策对医疗改革尤其是县级医院的建设投入均大力支持，为行业的高速发展提供了有利的政策保障。然而，一旦国家政策方面对县级医院的支持力度减弱，或出台其他不利于行业发展的监管措施，将会对本行业的发展带来不可控的不利影响。

### 2、对上游供应商依赖的风险

医院科室综合能力建设服务提供商自身并不从事医疗设备器械的生产和制造，业务开展过程中客户需要的医疗设备均采购自上游供应商，因此，上游供应商产品的先进性、稳定性、精确性对本行业的服务质量及效率有直接的影响。并且，医院科室升级与建设服务商需要拥有优秀的设备采购能力，能找到最符合客户需求的设备组合。因此，在采购过程中，医院科室升级与建设服务商往往需要联系多个上游供应商，为客户赢得价格谈判能力，并保证日后设备维修的质量。

### 3、医生多点执业推进不及预期的风险

医院科室综合能力建设服务需要各专业经验丰富的医生参与现场指导，然而，当前医师执业登记政策仅允许医生在其执业证书规定的医疗机构进行执业。目前，国家医生多点执业的政策逐步宽松，并出台了相应的规范文件，以促进优质医疗资源平稳有序流动和科学配置。但是，如果这一政策的推进不及预期，将对本行业的快速发展造成一定的制约。

## （五）公司的行业地位及保持持续经营能力的竞争优势

### 1、公司在行业中的地位

公司自成立以来一直专注于医院科室综合能力建设服务领域，5年来，公司的产品线从较为单一的眼科、微创、医学影像、医学美容等少数科室发展为基本覆盖包括心血管内科、呼吸内科、普通外科、骨科、妇科、产科、康复医学科、重症医学科、健康管理中心等 32 个一二级科室。公司所独创的“六要素”服务模式具备较强的市场竞争力，使公司在行业竞争中保持优势地位。公司利用“平台

型”企业优势，整合了一大批“资源要素”供应合作伙伴在公司的统筹下为医院客户提供定制化服务。随着公司业绩的增长对各类资源要素采购量的推增，公司与众多业内形成了长期、稳定的战略合作伙伴与联盟关系

在科室综合能力建设服务方面，公司是国内的领导品牌，其已建立起强大的临床专家团队，对多个科室都有深入的了解，能提供覆盖多个临床科室的多样化的产品和服务组合。公司专注于提高县级医院临床和营收能力的部门，为双方创造双赢的结果，与医院客户建立了稳固的合作关系。目前，公司合作医院的数量超过 400 家，建设的项目中心超过 500 个。

## 2、公司保持持续经营能力的竞争优势

### （1）商业模式优势

公司商业模式的设计基于中国医疗市场的核心矛盾，即中国医疗资源总量不足、分布不均与日益增长的人民群众医疗服务需求之间的矛盾，也就是医疗服务的供需矛盾。公司通过打造“平台型”企业，依靠市场化运作手段来高效整合行业内的相关医疗资源来推动县级公立医院综合能力建设，增加基层地区医疗服务产品的供给能力，以实现国家医改“大病不出县”的总体目标。公司商业模式中“平台型”企业的定位使得公司在发展战略上选择“轻资产”扩张的思路，即公司原则上不需在医疗设备生产研发等重资产领域投入大量资金，而只需要聚焦市场需求研发服务体系，遴选整合优质合作伙伴为客户提供更为优质的服务。因此在某种程度上，公司的业绩增长不会依赖于生产规模扩大或重资产投入，而是要不断提高服务的体验质量和定制化程度。

### （2）强大的品牌认知优势

公司是业内知名企业，公司提供院科室综合能力建设服务，并在战略上专注于县级医院。公司提供独特的综合性「5+1」服务，此服务模式将六要素科室综合能力建设与医院移动医疗专科服务能力建设相结合，公司的业务模式可让公司在短期内实现爆发式增长并与县级医院客户建立长期的共赢合作关系。公司已经与 400 多家医院的合作完成了 500 多个成功项目，在提供六要素医院科室综合能

力建设方面位居行业领先地位，过往业绩靓丽。公司的业务规模及品牌知名度已构建起很高的市场进入壁垒，使公司在市场竞争中处于优势地位。

### (3) 优质的合作团队优势

公司发展 5 年来，不断提升医院科室综合能力建设业务的服务品质，进一步利用“平台型”企业优势，整合了一大批“资源要素”供应合作伙伴在公司的统筹下为医院客户提供定制化服务。随着公司业绩的增长对各类资源要素采购量的推增，公司与众多业内形成了长期、稳定的战略合作伙伴与联盟关系，一定程度上形成了对市场新进者的竞争壁垒作用和排他优势。具体如下图所示：



### (4) 产品优势

与其他只能提供单一产品或服务的企业相比，蓝海之略是国内第一家提供设备、资金、技术、运营、品牌、移动医疗六要素科室综合能力建设服务的公司，所提供的服务可帮助县级医院解决其诊疗能力供给与当地患者就医需求之间的矛盾。各要素之间相辅相成、相互协作确保新建科室的高起点起步，并获得相应的投入产出效益和社会效益。同时，公司要素服务模式已经发展近 4 年，形成了一整套的各要素标准化服务体系。

### (5) 技术人才优势

蓝海之略已建成阵容强大的医学专家库，拥有丰富的专家人才资源，其中自有在册植入医师 56 名。蓝海之略通过医疗技术带教、医疗管理体系建设以及医疗技术团队建设组成的学科建设体系为医院提供学科标准化建设。其中，植入医师资源是蓝海之略 5 年发展历程中积淀下来的核心竞争资产之一，他们拥有丰富的医疗技术培训带教经验的同时，形成对公司高度的认同感和向心力，他们也是让医院新建科室能够快速高效率运转的重要保证。

#### （6）管理和团队优势

公司的管理团队稳定，凝聚力强，主要管理人员均具备良好的专业素养，丰富的行业经验，敏锐的市场洞察能力，快速的应变能力和持续的创新力。公司管理团队中包括行业专家、技术能手和营销精英等多方面人才，专业结构搭配合理。公司经与客户及合作伙伴多年的合作磨砺及自身不断发展完善优化，形成了一套引得进/留得住人才、能适应发展需求、可保持技术创新、可持续为客户提供产品及服务、并具有先进的管理制度，获得了公司内部、客户及合作伙伴的广泛认可与好评，为公司的持续经营及发展提供了坚实的保障。

### 3、公司的竞争劣势

#### （1）融资渠道单一

目前，公司下游行业需求旺盛，同时客户对产品质量的要求逐渐提高，公司需要扩大业务规模，增加研发投入进行产品升级改造，并提升产品技术含量以满足客户的需求。因此，公司对资金的需求较多，但公司目前主要的融资渠道是银行借款，融资渠道较少、融资成本相对较高。

#### （2）人才储备不足

公司近年来快速发展，加大了对产品研发、质量控制等各类人才的需求。随着新增客户数量的增加、现有客户售后服务需求的持续积累，以及新产品开发力度的加大，人力资源成为公司进一步发展壮大的制约因素。

为继续保持公司的竞争优势、实现业务的持续快速增长，公司必须大力提升人力资源的规模和水平，改善人才结构。公司在重视对现有人才的挖掘和培养，保持团队稳定的基础上，通过企业文化、激励机制和创新制度来吸引各类高水平的研发管理人员。

## 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

自成立以来，公司依法建立了基本的公司治理结构，蓝海医疗设立了股东大会、董事会和监事会，公司根据相关法律法规及公司章程的规定按时召开定期会议、“三会”资料完整。

自蓝海之略成立后至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了3次股东大会、3次董事会会议及1次监事会会议。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，公司制定了《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。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议股权激励计划；
- (15) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 3 次股东大会。

### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

公司董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或

者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬和奖惩事项；

- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

## 2、董事会制度运行情况

自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了3次董事会会议。

### (三) 监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 2、监事会制度运行情况

自股份公司成立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 1 次监事会会议。

## 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》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，股份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《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，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

公司报告期内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。公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司自 2013 年以来不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人罗志林报告期内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司实际控制人罗志林出具

声明，郑重承诺：自 2013 年以来，本人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。

## 四、公司独立情况

### （一）业务的独立性

公司控股股东、实际控制人为自然人，无控制的其他企业，公司业务独立，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立地对外签署合同，独立采购并销售产品；公司具有面向市场的自主经营能力。

### （二）资产的独立性

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

### （三）人员的独立性

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，成立了人力资源管理部门，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、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、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）财务的独立性

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）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东与实际控制人为自然人，且控股股东与实际控制人未控制其他企业。因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

### （二）避免同业竞争的承诺函

为避免与公司之间发生同业竞争，维护公司的利益并保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东及实际控制人罗志林出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

1、截至本承诺函出具日，本人与蓝海之略不存在同业竞争，本人也不存在直接或间接控制与蓝海之略具有竞争关系的其他企业的情形。

2、自本承诺函出具日起，本人及本人直接或间接控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对蓝海之略构成竞争的业务及活动，或拥有与蓝海之略存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该等经济实体、机构、经济组织的控制权。

3、若本人或者本人直接控制或间接控制的其他企业违反了上述承诺，本人将承担由此给蓝海之略造成的全部经济损失。

4、以上所有承诺内容在本人及本人直接或间接控制的其他企业作为蓝海之略控股股东期间内持续有效，且不可变更或撤销。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

1、公司在《公司章程》中规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》中规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；
- (3) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

(4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以《关联交易管理制度》第五条第四项的规定为准）；

(5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以《关联交易管理制度》第五条第四项的规定为准）；

(6) 中国证监会、全国股份转让系统公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

股东会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或者间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或者间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制的；

(5) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

(6) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

(7) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(8) 其中国证监会或全国股份转让系统公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

3、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：未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

(1) 公司及其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) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(3) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

(4) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；

(5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

(6) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议前款第（5）项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### 1、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式
罗志林	董事长、总经理	40,271,708	53.08	直接持有
尹鹏	董事、副总经理	5,265,744	6.94	直接持有
罗文波	董事	5,265,744	6.94	直接持有
荣雪梅	董事、财务总监	302,500	0.40	直接持有
胡定旭	董事	-	-	-
李忠文 <sup>注</sup>	董事	2,509.95	0.0033	间接持有
赵国祥	董事	-	-	-
黄艳萍	监事会主席	1,053,144	1.39	直接持有
黄琼婷	监事	-	-	-
刘艳	监事	-	-	-
廖丽玲	董事会秘书	-	-	-
朱胜军	副总经理	-	-	-
周丽焯	副总经理	-	-	-
闫晋红	副总经理	-	-	-

袁曦	副总经理	-	-	-
----	------	---	---	---

注：李忠文的持股数量及持股比例系根据其在康远投资中的出资份额进行计算所得，计算后，持股数量按四舍五入保留小数点后两位数，持股比例保留小数点后四位。

截至本公开转让说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## 2、董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事罗文波系公司董事长、总经理罗志林的兄弟，除此之外的其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

## 3、董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定承诺”。

## 4、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司的关联关系
李忠文	董事	广发信德投资管理有限公司	副总经理	公司股东
胡定旭	董事	电能实业有限公司	独立非执行董事	公司董事担任董事的企业
		粤海投资有限公司	独立非执行董事	公司董事担任董事的企业
		Sincere Watch (Hong Kong) Ltd.	执行董事兼联席主席	公司董事担任董事的企业
		中国太平保险控股有限公司	独立非执行董事	公司董事担任董事的企业
		日本三菱东京联合银行	首席顾问	无
		中国人民政治协商会议	第十二届全国委员会常务委员	无
		国务院深化医疗改革领导小组	专家咨询委员会委员	无
国家中医药管理局	国际合作首席顾问、中医药改革发展专家咨询委员会委员	无		

		香港中文大学	荣誉教授	无
		香港总商会	理事	无
		牛津大学中国奖学基金会	主席	无
赵国祥	董事	中融国际信托有限公司	助理总裁	公司股东中融鼎新的控股股东

#### 5、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资单位	持有对外投资单位股权比例
李忠文	董事	珠海康远投资企业（有限合伙）	8.27%

6、董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### （一）董事变动情况

2013年6月26日，因公司前身蓝海医疗第一届董事会任期届满，蓝海医疗召开2013年第三次临时股东大会，选举公司第二届董事会成员，第二届董事会成员由罗志林、罗文波、尹鹏、汤云为、肖弘变更为罗志林、罗文波、尹鹏、汤云为、荣雪梅、李忠文。

2015年2月3日，公司董事由汤云为变更为周治伟，其余董事不变。

2015年7月2日，公司董事由周治伟变更为胡定旭，其余董事不变。

2015年8月12日，蓝海之略创立大会选举产生了第一届董事会成员罗志林、罗文波、尹鹏、胡定旭、李忠文和荣雪梅。

2015年8月28日，蓝海之略2015年第二次临时股东大会选举赵国祥为公司第一届董事会成员。

## （二）监事变动情况

2013年6月26日，因公司前身蓝海医疗第一届监事会任期届满，蓝海医疗召开2013年第三次临时股东大会，选举公司第二届监事会成员，第二届监事会成员由黄艳萍、罗崇德、汤梅先变更为黄艳萍、刘艳、周治伟。

2015年2月3日，公司不设监事会，设监事1人，由黄艳萍担任。

2015年8月12日，公司创立大会选举产生了第一届监事会股东代表监事黄艳萍、黄琼婷，与职工代表大会选举产生的职工代表监事刘艳共同组成蓝海之略第一届监事会。

## （三）高级管理人员变动情况

截至2015年6月30日，公司经工商登记的总经理为罗志林。

2015年8月12日，公司第一届董事会第一次会议聘任了下列高级管理人员：总经理罗志林，副总经理尹鹏、朱胜军、周丽焯、吕晓东、闫晋红、袁曦，财务负责人荣雪梅，董事会秘书廖丽玲。

2015年9月8日，公司副总经理吕晓东因个人原因辞去在公司的职务。

此后，公司董事、监事及高级管理人员未发生变动。

公司董事、监事、高级管理人员的变化系因公司的企业类型变更及因引进新股东而完善法人治理结构所致，对公司的正常经营不会产生重大实质性影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年及一期经审计的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	33,985,672.51	47,994,690.56	16,202,662.16
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,000,000.00	100,000.00
应收账款	247,912,635.21	151,321,465.83	83,303,760.80
预付款项	34,998,522.76	37,135,889.55	20,671,237.06
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	49,800,859.70	39,009,337.61	29,193,508.36
买入返售金融资产			
存货	26,255,975.21	27,805,596.53	35,180,654.49
划分为持有待售的资产			
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>392,953,665.39</b>	<b>305,266,980.08</b>	<b>184,651,822.87</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	1,388,579.35	1,759,215.03	4,221,068.95

长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	215,837,302.82	215,639,640.38	199,095,425.99
在建工程	10,673,831.57	8,343,792.62	5,942,868.98
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	298,256.80	205,635.62	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,257,149.27	2,073,560.97	159,497.00
递延所得税资产	6,977,594.98	5,711,391.17	3,021,244.22
其他非流动资产	1,601,800.00	1,601,800.00	3,151,800.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>240,034,514.79</b>	<b>235,335,035.79</b>	<b>215,591,905.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>632,988,180.18</b>	<b>540,602,015.87</b>	<b>400,243,728.01</b>
流动负债：			
短期借款	101,895,000.00	121,920,473.33	45,653,486.07
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	46,199,122.92	88,802,316.01	30,386,736.38
应付账款	53,516,109.71	15,884,363.53	29,102,000.89
预收款项	3,412,335.25	27,986,927.29	28,346,719.16
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5,847,994.13	5,318,845.08	5,014,181.71
应交税费	31,970,214.24	28,335,697.62	29,740,876.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	105,446,869.94	6,247,720.70	17,687,762.34

应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
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>348,287,646.19</b>	<b>294,496,343.56</b>	<b>185,931,763.23</b>
非流动负债：			
长期借款	13,506,666.56	20,259,999.92	41,419,443.64
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	7,642,949.63	4,000,651.86	2,022,306.36
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>21,149,616.19</b>	<b>24,260,651.78</b>	<b>43,441,750.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>369,437,262.38</b>	<b>318,756,995.34</b>	<b>229,373,513.23</b>
所有者权益：			
股本	63,684,210.00	63,684,210.00	63,684,210.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	44,815,790.00	44,815,790.00	44,815,790.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,948,434.68	11,948,434.68	6,455,534.26
一般风险准备			
未分配利润	143,102,483.12	101,396,585.85	55,914,680.52

归属于母公司所有者权益合计	263,550,917.80	221,845,020.53	170,870,214.78
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>263,550,917.80</b>	<b>221,845,020.53</b>	<b>170,870,214.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>632,988,180.18</b>	<b>540,602,015.87</b>	<b>400,243,728.01</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>321,994,844.28</b>	<b>500,315,027.58</b>	<b>441,964,707.09</b>
其中：营业收入	321,994,844.28	500,315,027.58	441,964,707.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>270,942,704.83</b>	<b>437,605,218.28</b>	<b>377,587,907.30</b>
其中：营业成本	161,942,209.74	255,551,036.13	225,365,793.76
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	3,546,483.12	6,402,583.62	6,971,376.89
销售费用	73,449,827.47	119,531,086.76	109,103,091.80
管理费用	22,306,812.02	40,445,566.22	30,021,690.77
财务费用	4,176,072.22	10,251,383.06	3,043,222.70
资产减值损失	5,521,300.26	5,423,562.49	3,082,731.38
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>51,052,139.45</b>	<b>62,709,809.30</b>	<b>64,376,799.79</b>
加：营业外收入	5,614,355.06	6,738,746.65	3,800,011.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	162,617.79	109,463.74	1,037,881.43
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>56,503,876.72</b>	<b>69,339,092.21</b>	<b>67,138,929.36</b>
减：所得税费用	14,797,979.45	18,364,286.46	18,322,415.50
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>41,705,897.27</b>	<b>50,974,805.75</b>	<b>48,816,513.86</b>
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			

6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>41,705,897.27</b>	<b>50,974,805.75</b>	<b>48,816,513.86</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,705,897.27	50,974,805.75	48,816,513.86
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2015年1-6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	241,700,118.47	502,125,730.35	562,251,654.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,919,102.30	11,681,677.55	4,201,817.83
经营活动现金流入小计	250,619,220.77	513,807,407.90	566,453,472.45
购买商品、接受劳务支付的现金	166,439,926.47	269,304,501.98	299,823,126.37
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	35,513,691.04	69,526,369.20	56,675,888.82
支付的各项税费	41,028,261.73	76,323,049.33	74,839,709.06
支付其他与经营活动有关的现金	69,834,981.73	97,155,484.09	96,167,506.27
经营活动现金流出小计	312,816,860.97	512,309,404.60	527,506,230.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-62,197,640.20</b>	<b>1,498,003.30</b>	<b>38,947,241.93</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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,248,362.79	32,603,969.42	200,397,456.51
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	9,248,362.79	32,603,970.42	200,397,456.51
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,248,362.79</b>	<b>-32,603,970.42</b>	<b>-200,397,456.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
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	148,800,000.00	165,693,683.27	115,873,486.07
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	148,800,000.00	165,693,683.27	115,873,486.07

偿还债务支付的现金	75,578,806.69	110,586,139.73	28,800,556.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,867,125.35	9,314,655.31	1,602,528.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	79,445,932.04	119,900,795.04	30,403,084.57
筹资活动产生的现金流量净额	69,354,067.96	45,792,888.23	85,470,401.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,091,935.03</b>	<b>14,686,921.11</b>	<b>-75,979,813.08</b>
加：期初现金及现金等价物余额	27,613,281.46	12,926,360.35	88,906,073.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>25,521,346.43</b>	<b>27,613,281.46</b>	<b>12,926,260.16</b>

## (四) 合并股东权益变动表

## 1、2015年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				11,948,434.68		101,396,585.85		221,845,020.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				11,948,434.68		101,396,585.85		221,845,020.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											41,705,897.27		41,705,897.27
(一) 综合收益总额											41,705,897.27		41,705,897.27
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>				<b>11,948,434.68</b>		<b>143,102,483.12</b>		<b>263,550,917.80</b>

2、2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度										少数 股东	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润			

		优先 股	永续 债	其 他		库存 股	综合 收益	储备		风险 准备		权益	
一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				6,455,534.26		55,914,680.52		170,870,214.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				6,455,534.26		55,914,680.52		170,870,214.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,492,900.42		45,481,905.33		50,974,805.75
(一) 综合收益总额											50,974,805.75		50,974,805.75
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									5,492,900.42		-5,492,900.42		
1. 提取盈余公积									5,492,900.42		-5,492,900.42		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>				<b>11,948,434.68</b>		<b>101,396,585.85</b>	<b>221,845,020.53</b>

3、2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				1,580,070.94		11,973,629.98		122,053,700.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企 业合并													
其他													
二、本年年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				1,580,070.94		11,973,629.98		122,053,700.92

<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>									<b>4,875,463.32</b>		<b>43,941,050.54</b>		<b>48,816,513.86</b>
(一) 综合收益总额											48,816,513.86		48,816,513.86
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									4,875,463.32		-4,875,463.32		0.00
1. 提取盈余公积									4,875,463.32		-4,875,463.32		0.00
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>				<b>6,455,534.26</b>		<b>55,914,680.52</b>		<b>170,870,214.78</b>

## (五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	29,628,334.14	47,177,306.02	13,835,422.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,000,000.00	100,000.00
应收账款	235,848,548.78	147,253,702.05	81,576,313.94
预付款项	34,785,347.85	36,737,095.03	20,303,299.46
应收利息			
应收股利			
其他应收款	50,837,880.30	39,124,335.14	28,968,822.59
存货	25,999,855.80	27,701,403.17	34,876,914.26
划分为持有待售的资产			
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>377,099,966.87</b>	<b>299,993,841.41</b>	<b>179,660,772.89</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	1,388,579.35	1,759,215.03	4,221,068.95
长期股权投资	6,000,001.00	6,000,001.00	6,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	215,598,912.33	215,620,879.81	199,095,425.99
在建工程	10,673,831.57	8,343,792.62	5,942,868.98
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	194,999.30	205,635.62	
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	3,171,679.47	2,073,560.97	159,497.00
递延所得税资产	6,372,100.28	5,007,520.58	3,014,884.15
其他非流动资产	1,601,800.00	1,601,800.00	3,151,800.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>245,001,903.30</b>	<b>240,612,405.63</b>	<b>221,585,545.07</b>
<b>资产总计</b>	<b>622,101,870.17</b>	<b>540,606,247.04</b>	<b>401,246,317.96</b>
流动负债：			
短期借款	101,895,000.00	121,920,473.33	45,653,486.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	46,199,122.92	88,802,316.01	30,386,736.38
应付账款	51,433,326.28	15,597,168.31	28,339,064.70
预收款项	275,066.53	27,641,571.98	28,099,871.98
应付职工薪酬	3,502,653.52	4,120,357.99	4,154,898.41
应交税费	30,332,212.81	27,854,023.15	29,550,985.76
应付利息			
应付股利			
其他应付款	104,895,078.33	6,715,968.77	20,811,190.52
划分为持有待售的负债			
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>338,532,460.39</b>	<b>292,651,879.54</b>	<b>186,996,233.82</b>
非流动负债：			
长期借款	13,506,666.56	20,259,999.92	41,419,443.64
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	7,642,949.63	4,000,651.86	2,022,306.36
其他非流动负债			

<b>非流动负债合计</b>	<b>21,149,616.19</b>	<b>24,260,651.78</b>	<b>43,441,750.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>359,682,076.58</b>	<b>316,912,531.32</b>	<b>230,437,983.82</b>
所有者权益：			
股本	63,684,210.00	63,684,210.00	63,684,210.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	44,815,790.00	44,815,790.00	44,815,790.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,744,072.42	11,744,072.42	6,455,534.26
未分配利润	142,175,721.17	103,449,643.30	55,852,799.88
<b>所有者权益合计</b>	<b>262,419,793.59</b>	<b>223,693,715.72</b>	<b>170,808,334.14</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>622,101,870.17</b>	<b>540,606,247.04</b>	<b>401,246,317.96</b>

#### (六) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>298,585,131.51</b>	<b>465,219,172.18</b>	<b>426,562,391.53</b>
减：营业成本	153,574,671.92	241,263,667.06	220,330,676.53
营业税金及附加	3,373,017.10	6,197,322.09	6,730,783.13
销售费用	62,392,851.66	95,827,796.29	99,842,486.96
管理费用	21,684,798.33	38,489,616.21	29,322,454.70
财务费用	4,149,987.40	10,210,829.63	3,035,461.72
资产减值损失	6,149,768.78	7,970,545.73	3,003,565.69
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“-”填列）</b>	<b>47,260,036.32</b>	<b>65,259,395.17</b>	<b>64,296,962.80</b>
加：营业外收入	5,493,151.87	6,705,207.46	3,800,011.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	161,838.20	56,225.00	1,037,881.43

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>52,591,349.99</b>	<b>71,908,377.63</b>	<b>67,059,092.37</b>
减：所得税费用	13,865,272.12	19,022,996.05	18,304,459.15
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>38,726,077.87</b>	<b>52,885,381.58</b>	<b>48,754,633.22</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>38,726,077.87</b>	<b>52,885,381.58</b>	<b>48,754,633.22</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

**（七）母公司现金流量表**

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	221,109,062.34	476,099,766.13	548,768,462.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,775,325.93	6,965,156.44	4,060,521.41
经营活动现金流入小计	226,884,388.27	483,064,922.57	552,828,984.11

购买商品、接受劳务支付的现金	166,001,972.44	267,598,246.93	299,738,308.36
支付给职工以及为职工支付的现金	26,354,881.59	51,821,600.18	48,860,154.03
支付的各项税费	39,649,159.19	74,566,688.00	74,443,387.91
支付其他与经营活动有关的现金	63,069,562.88	81,127,689.56	88,207,131.40
经营活动现金流出小计	295,075,576.10	475,114,224.67	511,248,981.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-68,191,187.83</b>	<b>7,950,697.90</b>	<b>41,580,002.41</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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,821,268.99	32,585,208.85	200,397,456.51
投资支付的现金			5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	8,821,268.99	32,585,209.85	205,397,456.51
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,821,268.99</b>	<b>-32,585,209.85</b>	<b>-205,397,456.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	148,800,000.00	159,440,483.27	115,873,486.07
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	148,800,000.00	159,440,483.27	115,873,486.07
偿还债务支付的现金	73,552,306.69	109,254,439.73	28,800,556.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,867,125.35	9,314,655.31	1,602,528.21
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	77,419,432.04	118,569,095.04	30,403,084.57
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>71,380,567.96</b>	<b>40,871,388.23</b>	<b>85,470,401.50</b>

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	<b>-5,631,888.86</b>	<b>16,236,876.28</b>	<b>-78,347,052.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	26,795,896.92	10,559,020.64	88,906,073.24
六、期末现金及现金等价物余额	<b>21,164,008.06</b>	<b>26,795,896.92</b>	<b>10,559,020.64</b>

## (八) 母公司股东权益变动表

## 1、2015年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				11,744,072.42	103,449,643.30	223,693,715.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				11,744,072.42	103,449,643.30	223,693,715.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										38,726,077.87	38,726,077.87
(一) 综合收益总额										38,726,077.87	38,726,077.87
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有 者投入资本											
3. 股份支付计入所有 者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>				<b>11,744,072.42</b>	<b>142,175,721.17</b>	<b>262,419,793.59</b>

2、2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				6,455,534.26	55,852,799.88	170,808,334.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				6,455,534.26	55,852,799.88	170,808,334.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,288,538.16	47,596,843.42	52,885,381.58
(一) 综合收益总额										52,885,381.58	52,885,381.58
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									5,288,538.16	-5,288,538.16	
1. 提取盈余公积									5,288,538.16	-5,288,538.16	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本											

(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>				<b>11,744,072.42</b>	<b>103,449,643.30</b>	<b>223,693,715.72</b>

3、2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	63,684,210.00				44,815,790.00				1,580,070.94	11,973,629.98	122,053,700.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	63,684,210.00				44,815,790.00				1,580,070.94	11,973,629.98	122,053,700.92
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									4,875,463.32	43,879,169.90	48,754,633.22
(一) 综合收益总额										48,754,633.22	48,754,633.22

(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								4,875,463.32	-4,875,463.32		
1. 提取盈余公积								4,875,463.32	-4,875,463.32		
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,684,210.00</b>				<b>44,815,790.00</b>			<b>6,455,534.26</b>	<b>55,852,799.88</b>	<b>170,808,334.14</b>	

## 二、最近二年及一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的财务会计报告进行了审计，并出具了编号为“信会师报字[2015]第 450117 号”的《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

### （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础

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

本财务报表是建立在本公司持续经营的基础上的，本公司评估，至少在报告期末 12 个月内，本公司的持续经营能力不存在问题。

#### 2、合并报表范围及变化情况

##### （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被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### （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。

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。

#### ②处置子公司或业务

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,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### (3) 合并财务报表范围的变化情况

报告期内,公司2014年1月9日购买取得珠海市蓝海之略医药电子商务有限公司的100%股权,纳入公司合并报表范围。

此外,公司在报告期内合并财务报表范围无其他变化。

## 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) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本次申报期间为2013年1月1日至2015年6月30日。

### (二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (三) 营业周期

本公司营业周期为12个月。

### (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并:本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

非同一控制下企业合并:本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后,计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## （五）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被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

### 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。

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。

## （2）处置子公司或业务

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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （六）现金及现金等价物的确定标准

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

## （七）外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇

兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

## （八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并

将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **4、金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （九）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司于资产负债表日，将余额大于100万元的非关联方的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入按账龄组合计提减值准备的应收款项计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

确定组合的依据：单项金额重大，减值测试未发生减值的；以及单项金额不重大的。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例	长期应收款计提比例
未到期及账龄 1 年以内（含 1 年）	5%	5%	5%
1—2 年（含 2 年）	10%	10%	10%
2—3 年（含 3 年）	20%	20%	20%
3—4 年（含 4 年）	50%	50%	50%
4—5 年（含 5 年）	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：

有确凿证据表明可收回性存在明显差异

坏账准备的计提方法：

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### （十）存货

##### 1、存货的分类

存货分类为：库存商品等。

##### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按个别认定法计价。

##### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

库存商品在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、

具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### **(十一) 长期股权投资**

#### **1、共同控制、重大影响的判断标准**

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### **2、初始投资成本的确定**

##### **(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。

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。

### （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。

## 3、后续计量及损益确认方法

### （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。

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。

### （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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	40年	5%	2%
电子设备	3-5年	5%	19%-31.67%
专用设备	5-6年	5%	15.83%-19%
运输设备	5年	5%	19%
办公及家具设备	5年	5%	19%
其他	5-10年	5%	19%

## （十三）在建工程

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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。

## （十四）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，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、借款费用资本化率、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（按期初期末简单平均）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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### （十五）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

#### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
办公软件	10 年	使用寿命

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 4、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

### (十六) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **（十七）长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括：房屋装修摊销。

#### **1、摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### **2、摊销年限**

房屋装修摊销的年限为5年。

### **（十八）职工薪酬**

#### **1、短期薪酬的会计处理方法**

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，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 设定受益计划

无

## 3、辞退福利的会计处理方法

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。

## (十九) 收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司的主要业务为销售医疗设备及器械、提供医疗服务，收入确认的依据为：

(1) 公司已与客户签订销售合同；医疗设备及器械已运抵客户及并完成所有设备的安装调试验收，且得到客户确认；商品的对价按合同约定已可能收取；

(2) 医院在提供医疗服务（包括发出药品）并收讫价款或取得收款权利时，

按照国家规定的医疗服务项目收费标准计算确定的金额确认入账；

(3) 其他医疗服务在完成合同确定的服务项目并取得收款权利时，按合同约定的款项金额确认入账。

## 2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

## (二十) 政府补助

### 1、类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

### 3、会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；

用于补偿本公司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。

## （二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

## （二十二）租赁

### 经营租赁会计处理

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

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

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

租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

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

## （二十三）会计政策、会计估计变更以及前期重大差错更正的说明

### 1、重要会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

上述会计政策变更自 2014 年 7 月 1 日开始执行，对本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的财务状况、经营成果及现金流量未产生影响。

### 2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 四、内控制度有效性及会计核算基础规范性

根据公司财务规范的要求，结合公司实际情况，在遵守《会计法》、《企业会计准则》等有关法律法规的前提下，公司先后制定了《公司财务会计制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及设计会计岗位职责、费用报销、发票管理等一系列财务管理及内控制度，并在实际业务活动中本着职责分离、授权审批和内部凭证记录的原则实施执行，保证公司财务工作的正常有序运转。公司财务会计人员能熟练使用电脑，保障了财务数据的准确性，目前其能力均胜任会计岗位的业务要求，能够及时按照要求进行会计核算并提供客观、准确、真实完整的会计数据信息。

## 五、报告期内利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

#### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）收入按产品分类

单位：万元

产品或服务名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
医疗设备	28,660.15	89.01	44,162.33	88.27	40,143.93	90.83
医疗服务	3,539.33	10.99	5,869.17	11.73	4,052.54	9.17
合计	<b>32,199.48</b>	<b>100.00</b>	<b>50,031.50</b>	<b>100.00</b>	<b>44,196.47</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务突出，营业收入均来自于主营业务收入，医疗设备及医疗服务是公司主要收入来源。随着公司经营规模的扩大，报告期内，公司主营业务收入处于稳步增长中。

公司销售的医疗设备主要包括运用于“眼科中心”、“微创技术中心”、“数字化医学影像中心”、“肿瘤综合治疗中心”、“医学美容中心”、“医学康复中心”、“健康管理中心”、“耳鼻咽喉中心”的各种设备。

公司提供的医疗服务主要包括医疗技术服务、医院运营服务和医院品牌形象建设服务等。

##### （2）营业收入产品毛利率结构分析

##### 1) 公司营业毛利按产品分类

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比
医疗设备	13,317.75	83.21%	20,049.42	81.91%	18,528.10	85.54%
医疗服务	2,687.50	16.79%	4,426.98	18.09%	3,131.80	14.46%
营业毛利合计	<b>16,005.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,476.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,659.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为 21,659.90 万元、24,476.40 万元和 16,005.25 万元，公司的主要毛利来自于医疗设备的销售。报告期内，公司毛利的增长趋势与营业收入的增长趋势一致，并且，医疗服务在营业毛利中的占比在逐

步提高。

## 2) 公司综合毛利率波动分析

报告期内，公司主营产品的毛利率及各产品对综合毛利率的贡献情况具体如下表：

项目	2015年1-6月			2014年度			2013年度		
	毛利率	销售占比	毛利率贡献	毛利率	销售占比	毛利率贡献	毛利率	销售占比	毛利率贡献
医疗设备	46.47%	89.01%	41.36%	45.40%	88.27%	40.07%	46.15%	90.83%	41.92%
医疗服务	75.93%	10.99%	8.34%	75.43%	11.73%	8.85%	77.28%	9.17%	7.09%
<b>合计</b>	<b>49.71%</b>	<b>100%</b>	<b>49.71%</b>	<b>48.92%</b>	<b>100%</b>	<b>48.92%</b>	<b>49.01%</b>	<b>100%</b>	<b>49.01%</b>

报告期内，公司综合毛利率分比为 49.01%、48.92%和 49.71%，毛利率贡献主要来自于医疗设备及医疗服务。报告期内，公司各项业务毛利率及综合毛利率均较为稳定。

## 2、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	32,199.48	50,031.50	44,196.47
营业成本	16,194.22	25,555.10	22,536.58
营业利润	5,105.21	6,270.98	6,437.68
利润总额	5,650.39	6,933.91	6,713.89
净利润	4,170.59	5,097.48	4,881.65

报告期内，公司营业收入成稳步增长趋势，具体分析详见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

报告期内，公司营业成本分别为 22,536.58 万元、25,555.10 万元和 16,194.22 万元。总体来看，随着公司经营规模的不断扩大，随着营业收入的稳步增长，营业成本也成递增趋势，其变动趋势及幅度与营业收入的变动趋势大体一致，公司毛利率较为稳定。

### （二）期间费用变动分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	32,199.48	50,031.50	44,196.47
销售费用	7,344.98	11,953.11	10,910.31
管理费用	2,230.68	4,044.56	3,002.17
财务费用	417.61	1,025.14	304.32
销售费用占营业收入比重	22.81%	23.89%	24.69%
管理费用占营业收入比重	6.93%	8.08%	6.79%
财务费用占营业收入比重	1.30%	2.05%	0.69%

总体来看，公司期间费用总额与营业收入的增长趋势与幅度一致，期间费用总额占营业收入的比重较为稳定。

### 1、销售费用

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>销售费用</b>	<b>7,344.98</b>	<b>11,953.11</b>	<b>10,910.31</b>
职工薪酬	2,564.84	5,222.37	3,614.34
差旅费	1,925.87	3,846.21	3,848.79
宣传推广费	800.54	712.45	913.16
标准化建设费	491.23	42.75	
业务招待费	398.69	667.13	503.34
委培进修费	313.06	7.74	114.02
招标费	307.86	680.45	401.35
会务费	182.67	185.55	294.89
社会保险	125.59	216.27	197.28
车辆费用	76.72	110.55	289.31
办公费	58.40	97.73	430.56
融资租赁费	55.32	73.52	64.47
住房公积金	29.51	73.96	50.84
其他	14.67	16.40	187.97

公司主营业务为医院科室综合能力建设服务，为加强公司产品及服务的竞争力，公司着力建设了一支具备高素质及丰富行业经验的专业团队。因此，职工薪酬在销售费用中的占比较高，报告期内的占比分别为 33.13%、43.69% 和 34.92%。

同时，由于公司的医院客户分布在全国各地，公司在业务开展时支出的差旅

费较多。并且，公司为医院客户提供技术植入等医疗服务时，需要专业医师常驻在客户现场进行指导，这也增加了公司的差旅费用。报告期内，差旅费在销售费用中的占比为 35.28%、32.18% 和 26.22%。

## 2、管理费用

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
<b>管理费用</b>	<b>2,230.68</b>	<b>4,044.56</b>	<b>3,002.17</b>
折旧费	518.79	1,005.83	462.97
职工薪酬	490.20	1,381.27	833.67
中介机构费用	232.54	106.15	36.19
差旅费	190.98	318.34	272.87
招聘费	165.27	14.30	14.99
福利费用	148.60	241.92	374.33
物业管理费	74.51	213.68	121.45
办公费	70.41	162.69	356.99
工会经费	48.65	112.92	40.37
业务招待费	43.82	26.15	68.35
通讯费	41.48	91.65	29.23
车辆费用	40.46	87.48	81.52
社会保险	37.39	0.38	55.54
税费	32.04	170.52	8.89
摊销费	30.93	31.08	0.26
会务费	30.24	14.60	34.15
租赁费	9.44	1.89	88.90
住房公积金	9.14	1.91	9.94
其他	15.80	61.82	111.54

2014 年，公司管理费用为 4,044.56 万元，较 2013 年增加 1,042.39 万元，增幅为 34.72%，高于营业收入的增长率，一方面是由于 2013 年公司新增固定资产 1.94 亿元（其中，房屋建筑物 1.83 亿元），增加折旧费 543.76 万元；另一方面是因职工人数增加和调薪导致职工薪酬增加 547.60 万元。

## 3、财务费用

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	394.58	850.94	161.03
减：利息收入	27.84	26.79	24.08
汇兑收益	-	-	-
手续费	53.60	227.97	191.36
未实现融资收益	-2.73	-26.98	-24.00
<b>财务费用</b>	<b>417.61</b>	<b>1,025.14</b>	<b>304.32</b>

2014年，公司利息支出为850.94万元，较2013年增加689.91万元，增幅为428.44%，主要为2014年公司银行借款大幅增加所致。

### (三) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

#### 1、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	15.62	-	
计入当期损益的政府补助	561.27	603.87	380.00
委托投资或管理资产的损益	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
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	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-0.48	59.05	-103.79
所得税影响额	136.29	165.73	69.05
<b>非经常性净损益合计</b>	<b>440.12</b>	<b>497.20</b>	<b>207.16</b>
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润</b>	<b>3,730.47</b>	<b>4,600.28</b>	<b>4,674.49</b>

2014年，公司非经常性损益金额为497.20万元，较2013年增长290.04万元，增幅为140.01%，主要为珠海市万山镇企业挖潜基金补助增加所致。

公司非经常性损益占净利润比重较低，对公司的财务状况影响很小。报告期内，公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

报告期内，公司计入非经常性损益的政府补贴明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
珠海市万山镇企业挖潜基金	561.09	599.52	380.00
珠海市高校毕业生就业补贴	0.17	-	-
珠海市残疾人就业奖励资金	-	4.35	-
<b>合计</b>	<b>561.27</b>	<b>603.87</b>	<b>380.00</b>

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率		
		2015年1-6月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
增值税	按税法规定计算的销售商品和应税服务收入为基础计算销项税额	3%、6%	3%、6%	3%
营业税	按应税营业收入计缴	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%
堤围防护费	按税法规定计算的应税收入计缴	0.036%	0.04%、0.036%	0.04%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%、10%	25%、15%、10%	25%、10%

1、根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条：符合条件的小型微利企业，减按20%的税率征收企业所得税；

2、根据《财政部 国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号）规定符合条件的小型微利企业，减半征税；

3、根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条的规定：医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税。

## 六、财务状况分析

### (一) 资产的主要构成及其分析

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	39,295.37	62.08%	30,526.70	56.47%	18,465.18	46.13%
非流动资产合计	24,003.45	37.92%	23,533.50	43.53%	21,559.19	53.87%
<b>资产总计</b>	<b>63,298.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,060.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,024.37</b>	<b>100.00%</b>

报告期内各期末，公司流动资产占总资产的比重分别为 46.13%、56.47% 和 62.08%，呈逐年上升的趋势，主要系公司应收账款期末余额逐年上升所致。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货。非流动资产主要为固定资产，且基本保持稳定。

#### 1、流动资产分析

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	3,398.57	8.65%	4,799.47	15.72%	1,620.27	8.78%
应收票据	-	0.00%	200.00	0.66%	10.00	0.05%
应收账款	24,791.26	63.09%	15,132.15	49.57%	8,330.38	45.11%
预付款项	3,499.85	8.91%	3,713.59	12.17%	2,067.12	11.20%
其他应收款	4,980.09	12.67%	3,900.93	12.78%	2,919.35	15.81%
存货	2,625.60	6.68%	2,780.56	9.10%	3,518.07	19.05%
<b>合计</b>	<b>39,295.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,526.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,465.18</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 货币资金

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	25.56	29.39	20.23
银行存款	1,525.04	1,855.61	292.30
其他货币资金	1,847.96	2,914.46	1,307.73
<b>合计</b>	<b>3,398.57</b>	<b>4,799.47</b>	<b>1,620.27</b>

公司其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。公司货币资金各期末变动较大，

2015年6月末,公司货币资金余额较2014年末减少1,400.90万元,减幅为29.19%,主要原因系2015年1-6月公司银行承兑汇票开票金额减少,其保证金相应减少所致;2014年末,公司货币资金余额较2013年末增加3,179.20万元,主要原因系2014年度借款大幅增加及银行承兑汇票保证金金额增加所致。

## (2) 应收账款

### ① 公司应收账款详细情况

报告期内,公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

单位:万元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	22,592.71	86.54	1,129.64	13,368.08	85.20	668.40	6,851.79	81.06	340.57
1至2年	3,186.17	12.20	318.62	1,959.35	12.49	195.94	1,600.51	18.94	160.05
2至3年	329.05	1.26	65.81	362.95	2.31	72.59	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>26,107.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,514.06</b>	<b>15,690.37</b>	<b>100.00</b>	<b>936.93</b>	<b>8,452.30</b>	<b>100.00</b>	<b>500.62</b>

报告期内,公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

单位:万元

时间	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
2015年6月30日	394.80	197.40	50	197.40
2014年12月31日	757.40	378.70	50	478.70
2013年12月31日	757.40	378.70	50	478.70

报告期各期末,公司应收账款账面余额分别为8,330.38万元、15,132.15万元及24,791.26万元。报告期内各期末,公司应收账款余额增长较快,主要是公司产品销售额大幅增长所致。

公司的主要客户为公立医院及环球租赁、远东租赁、平安租赁等大型融资租赁公司,此类客户信用状况良好,无法支付货款的风险较小。

### ② 截至2015年6月30日应收账款余额前五名的情况

单位名称	金额(万元)	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备(万元)
平安国际融资租赁有限公司	3,412.60	12.88	193.98
拉赫兰顿融资租赁(中国)有限公司	1,502.60	5.67	61.15
安徽省淮北市濉溪县中医院	1,408.63	5.32	70.43
遵义医学院第五附属(珠海)医院	1,047.50	3.95	52.38
四川省南部县人民医院	870.00	3.28	43.50
<b>合计</b>	<b>8,241.33</b>	<b>31.10</b>	<b>421.43</b>

## ③ 截至2014年12月31日应收账款余额前五名的情况

单位名称	金额(万元)	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备(万元)
远东国际租赁有限公司	1,171.74	7.12	74.84
遵义医学院第五附属(珠海)医院	1,047.50	6.37	52.38
湖南省桂阳县第一人民医院	864.00	5.25	86.40
平安国际融资租赁有限公司	804.51	4.89	45.24
湖南省汉寿县人民医院	769.60	4.68	38.48
<b>合计</b>	<b>4,657.35</b>	<b>28.31</b>	<b>297.33</b>

## ④ 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况

单位名称	金额(万元)	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备(万元)
湖南省桂阳县第一人民医院	864.00	9.38	43.20
远东国际租赁有限公司	681.98	7.40	34.10
江苏省仪征市人民医院	466.20	5.06	186.48
甘肃省秦州区人民医院	447.90	4.86	22.40
中山大学附属第五医院	445.90	4.84	22.30
<b>合计</b>	<b>2,905.98</b>	<b>31.54</b>	<b>308.47</b>

## ⑤ 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况

单位：万元

单位名称	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
湖南省永州市第三人民医院	291.20	145.60	50%	291.20	145.60	50%	291.20	145.60	50%
江苏省仪征市人民医院	103.60	51.80	50%	466.20	233.10	50%	466.20	233.10	50%

合计	394.80	197.40	-	757.40	378.70	-	757.40	378.70	-
----	--------	--------	---	--------	--------	---	--------	--------	---

## ⑥ 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：万元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
计提坏账准备	577.13	436.31	167.61
收回/转回坏账准备	181.30	-	-

⑦ 截至2015年6月30日，应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

⑧ 截至2015年6月30日，应收账款余额中无应收关联方款项。

⑨ 截至2015年6月30日，应收账款余额中无终止确认的应收账款情况。

⑩ 截至2015年6月30日，应收账款余额中无以应收账款为标的资产进行资产证券化的情况。

**(3) 其他应收款**

## ① 公司其他应收款详细情况

报告期内，公司按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	3,652.30	171.15	5%	2,885.19	140.37	5%	1,595.06	72.01	5%
1-2年	920.62	79.21	10%	281.20	13.94	10%	1,455.45	92.81	10%
2-3年	745.82	104.06	20%	989.43	119.96	20%	42.08	8.42	20%
3-4年	23.12	11.56	50%	38.78	19.39	50%	-	-	-
4-5年	21.04	16.83	80%	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	5,362.89	382.81	-	4,194.59	293.66	-	3,092.58	173.23	-

注：对于员工备用金、押金等信用风险很小的应收款项不计提坏账准备。

报告期内，公司单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

时间	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
2015年6月30日	137.00	137.00	100	0
2014年12月31日	137.00	137.00	100	0
2013年12月31日	137.00	137.00	100	0

报告期各期末，公司其他应收款账面余额分别为 2,919.35 万元、3,900.93 万元以及 4,980.09 万元。报告期内，公司其他应收款余额较呈逐步增长的趋势，主要原因是公司保证金增加所致。

② 截至 2015 年 6 月 30 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (万元)	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄
1	远东国际租赁有限公司	1,027.84	18.69	1-2 年
2	远东宏信 (天津) 融资租赁有限公司	236.83	4.31	1 年以内
3	江西省南昌市新建县人民医院	163.52	2.97	1 年以内
4	拉赫兰顿融资租赁 (中国) 有限公司	138.61	2.52	1 年以内
5	湖南省花垣县人民医院	137.00	2.49	1 年以内
合计		<b>1,703.81</b>	<b>30.98</b>	-

③ 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (万元)	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄
1	远东国际租赁有限公司	835.74	21.42	1 年以内
2	贵州省息烽县人民医院	140.39	3.60	1 年以内
3	拉赫兰顿融资租赁 (中国) 有限公司	90.63	2.32	2-3 年
4	山东远图宏亿项目管理有限公司	80.00	2.05	2-3 年
5	河南省上蔡县中医院	79.38	2.03	2-3 年
合计		<b>1,226.14</b>	<b>31.43</b>	-

④ 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额 (万元)	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄
1	远东国际租赁有限公司	462.00	14.31	1-2 年
2	贵州省息烽县人民医院	210.59	6.52	1 年以内
3	平安国际融资租赁有限公司	114.23	3.54	1 年以内
4	贵州省遵义人民医院	100.19	3.10	1-2 年

5	日立租赁(中国)有限公司	95.40	2.95	1-2年
合计		<b>982.40</b>	<b>30.42</b>	-

## ⑤ 报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：万元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
计提坏账准备	89.15	120.43	147.76
收回/转回坏账准备	-	-	-

⑥ 截至2015年6月30日，期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

⑦ 截至2015年6月30日，期末余额中无其他应收关联方款项。

⑧ 截至2015年6月30日，期末余额中无终止确认的其他应收款。

⑨ 截至2015年6月30日，期末余额中无以其他应收款为标的资产进行资产证券化，继续涉入形成的资产、负债的情况。

**(4) 预付账款**

① 报告期内，公司预付账款情况分析如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,875.02	82.15	3,167.02	85.28	2,021.05	97.77
1-2年	596.37	17.04	521.40	14.04	46.07	2.23
2-3年	28.46	0.81	25.16	0.68	-	-
合计	<b>3,499.85</b>	<b>100.00</b>	<b>3,713.59</b>	<b>100.00</b>	<b>2,067.12</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司预付款项分别为2,067.12万元、3,713.59万元、3,499.85万元，占当期期末流动资产的比例分别为18.95%、11.89%、5.26%。公司预付款项主要为预付供应商的货款。2014年，公司预付账款为3,713.59万元，较2013年增长1,646.47万元，增幅为79.65%，主要原因为对供应商账期延长，供应商要求预付采购定金增加所致。

② 截至2015年6月30日预付账款前五名

单位名称	期末余额（万元）	占预付款期末余额合计数的比例（%）
广东省中科进出口有限公司	808.96	23.11
珠海汉普贸易有限公司润城分公司	286.10	8.17
重庆凯特医疗设备有限公司	230.00	6.57
茂名市广润医疗器械有限公司	141.59	4.05
温州市弘川医药科技有限公司	139.39	3.98
<b>合计</b>	<b>1,606.04</b>	<b>45.88</b>

## ③ 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位名称	期末余额（万元）	占预付款期末余额合计数的比例（%）
珠海艾美科技有限公司	421.19	11.34
北京正瑞医疗科技有限公司	318.20	8.57
广东省中科进出口有限公司	284.60	7.66
珠海汉普贸易有限公司润城分公司	233.60	6.29
新博虹（上海）实业有限公司	147.18	3.96
<b>合计</b>	<b>1,404.77</b>	<b>37.82</b>

## ④ 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位名称	期末余额（万元）	占预付款期末余额合计数的比例（%）
广州奥乐医疗设备有限公司	339.80	16.44
珠海艾美科技有限公司	299.12	14.47
北京美亚纵科技发展有限公司	108.89	5.27
茂名市广润医疗器械有限公司	85.00	4.11
珠海汉普贸易有限公司润城分公司	63.00	3.05
<b>合计</b>	<b>895.81</b>	<b>43.34</b>

⑤ 截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

⑥ 截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无预付关联方款项。

### （5）存货

公司存货均为库存商品，报告期各期末，公司存货账面余额分别为 3,518.07 万元、2,780.56 万元以及 2,625.60 万元。由于公司的业务模式为与终端客户达成

合作协议后再进行商品采购，因此，公司存货账面余额金额不大，且变动幅度较小。

报告期各期末，存货可变现净值均大于存货账面余额，不需要计提存货跌价准备。

## 2、非流动资产分析

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期应收款	138.86	0.58	175.92	0.75	422.11	1.96
固定资产	21,583.73	89.92	21,563.96	91.63	19,909.54	92.35
在建工程	1,067.38	4.45	834.38	3.55	594.29	2.76
无形资产	29.83	0.12	20.56	0.09	-	-
长期待摊费用	325.71	1.36	207.36	0.88	15.95	0.07
递延所得税资产	697.76	2.91	571.14	2.43	302.12	1.40
其他非流动资产	160.18	0.67	160.18	0.68	315.18	1.46
<b>合计</b>	<b>24,003.45</b>	<b>100.00</b>	<b>23,533.50</b>	<b>100.00</b>	<b>21,559.19</b>	<b>100.00</b>

### (1) 固定资产及折旧

① 截至2015年6月30日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>23,409.92</b>	<b>554.97</b>	<b>35.14</b>	<b>23,929.75</b>
房屋建筑物	20,448.50	-	-	20,448.50
电子设备	1,135.41	169.58	0.96	1,304.02
专用设备	316.82	130.58	-	447.39
运输设备	554.55	-	34.18	520.37
办公及家具设备	257.87	225.31	-	483.18
其他	696.79	29.50	-	726.28
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,845.96</b>	<b>519.09</b>	<b>19.03</b>	<b>2,346.02</b>
房屋建筑物	623.24	244.79	-	868.03
电子设备	512.98	107.65	0.03	620.59
专用设备	68.15	37.56	-	105.71

运输设备	348.09	48.51	19.00	377.60
办公及家具设备	38.75	25.50	-	64.25
其他	254.76	55.07	-	309.83
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>21,563.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,583.73</b>
房屋建筑物	19,825.26	-	-	19,580.47
电子设备	622.43	-	-	683.43
专用设备	248.67	-	-	341.68
运输设备	206.46	-	-	142.77
办公及家具设备	219.13	-	-	418.93
其他	442.03	-	-	416.45
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公及家具设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>21,563.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,583.73</b>
房屋建筑物	19,825.26	-	-	19,580.47
电子设备	622.43	-	-	683.43
专用设备	248.67	-	-	341.68
运输设备	206.46	-	-	142.77
办公及家具设备	219.13	-	-	418.93
其他	442.03	-	-	416.45

本期增加固定资产账面原值 554.97 万元，均为本期购置的固定资产。

② 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：万元

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>20,748.77</b>	<b>2,661.16</b>	<b>-</b>	<b>23,409.92</b>
房屋建筑物	18,343.77	2,104.73	-	20,448.50
电子设备	934.82	200.59	-	1,135.41
专用设备	313.00	3.81	-	316.82
运输设备	530.71	23.84	-	554.55

办公及家具设备	11.45	246.42	-	257.87
其他	615.01	81.77	-	696.79
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>839.22</b>	<b>1,006.74</b>	-	<b>1,845.96</b>
房屋建筑物	139.50	483.74	-	623.24
电子设备	285.29	227.69	-	512.98
专用设备	16.00	52.15	-	68.15
运输设备	239.40	108.69	-	348.09
办公及家具设备	0.18	38.56	-	38.75
其他	158.85	95.91	-	254.76
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>19,909.54</b>	-	-	<b>21,563.96</b>
房屋建筑物	18,204.26	-	-	19,825.26
电子设备	649.53	-	-	622.43
专用设备	297.01	-	-	248.67
运输设备	291.32	-	-	206.46
办公及家具设备	11.27	-	-	219.13
其他	456.16	-	-	442.03
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公及家具设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>19,909.54</b>	-	-	<b>21,563.96</b>
房屋建筑物	18,204.26	-	-	19,825.26
电子设备	649.53	-	-	622.43
专用设备	297.01	-	-	248.67
运输设备	291.32	-	-	206.46
办公及家具设备	11.27	-	-	219.13
其他	456.16	-	-	442.03

本期增加固定资产账面原值 2,661.16 万元，其中，由在建工程转入固定资产的账面原值 51.68 万元，本期购置的固定资产账面原值 2,609.48 万元。

③ 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：万元

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,303.31</b>	<b>19,445.46</b>	-	<b>20,748.77</b>
房屋建筑物	-	18,343.77	-	18,343.77
电子设备	537.87	396.95	-	934.82
专用设备	-	313.00	-	313.00
运输设备	441.12	89.59	-	530.71
办公及家具设备	-	11.45	-	11.45
其他	324.32	290.70	-	615.01
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>376.25</b>	<b>462.97</b>	-	<b>839.22</b>
房屋建筑物	-	139.50	-	139.50
电子设备	150.73	134.56	-	285.29
专用设备	-	16.00	-	16.00
运输设备	140.60	98.80	-	239.40
办公及家具设备	-	0.18	-	0.18
其他	84.93	73.93	-	158.85
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>927.06</b>	-	-	<b>19,909.54</b>
房屋建筑物	-	-	-	18,204.26
电子设备	387.15	-	-	649.53
专用设备	-	-	-	297.01
运输设备	300.52	-	-	291.32
办公及家具设备	-	-	-	11.27
其他	239.39	-	-	456.16
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公及家具设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>927.06</b>	-	-	<b>19,909.54</b>
房屋建筑物	-	-	-	18,204.26
电子设备	387.15	-	-	649.53
专用设备	-	-	-	297.01

运输设备	300.52	-	-	291.32
办公及家具设备	-	-	-	11.27
其他	239.39	-	-	456.16

报告期内，公司固定资产账面价值较为稳定，变动不大。公司的固定资产主要为房屋建筑物，其具体情况如下：

序号	房地产权证号	位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记日期	土地使用权 取得方式	用途
1	粤房地权证珠字第0100245720号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1001室	278.52	2014.6.10	出让	办公
2	粤房地权证珠字第0100245743号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1002室	278.52	2014.6.10	出让	办公
3	粤房地权证珠字第0100245727号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1003室	213.99	2014.6.10	出让	办公
4	粤房地权证珠字第0100245742号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1004室	213.99	2014.6.10	出让	办公
5	粤房地权证珠字第0100245736号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1005室	278.52	2014.6.10	出让	办公
6	粤房地权证珠字第0100245739号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1006室	278.52	2014.6.10	出让	办公
7	粤房地权证珠字第0100245738号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1007室	213.98	2014.6.10	出让	办公
8	粤房地权证珠字第0100245744号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1008室	213.98	2014.6.10	出让	办公
9	粤房地权证珠字第0100245868号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1101室	278.52	2014.6.11	出让	办公
10	粤房地权证珠字第0100245735号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1102室	278.52	2014.6.10	出让	办公
11	粤房地权证珠字第0100245733号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1103室	213.99	2014.6.10	出让	办公
12	粤房地权证珠字第0100245728号	珠海市香洲区吉大九洲大道中1009号1104室	213.99	2014.6.10	出让	办公
13	粤房地权证珠字第0100245774号	珠海市香洲区吉大九洲大道中1009号1105室	278.52	2014.6.10	出让	办公
14	粤房地权证珠字第0100245721号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1106室	278.52	2014.6.10	出让	办公
15	粤房地权证珠字第0100245867号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1107室	213.98	2014.6.11	出让	办公
16	粤房地权证珠字第0100245869号	珠海市香洲区九洲大道中1009号1108室	213.98	2014-6-11	出让	办公
17	粤房地权证珠字第0100216643号	珠海市情侣南路318-101	287.42	2013.10.10	出让	商业服务
18	粤房地权证珠字第0100216661号	珠海市情侣南路318-102	102.94	2013.10.10	出让	商业服务
19	粤房地权证珠字第0100216660号	珠海市情侣南路318-201	631.26	2013.10.10	出让	商业服务
20	粤房地权证珠字第	珠海市情侣南路318-301	631.26	2013.10.10	出让	商业

	0100216642 号						服务
21	粤房地权证珠字第 0100197487 号	珠海市情侣南路 318-401	459.03	2013.5.20	出让	办公	
22	粤房地权证珠字第 0100197488 号	珠海市情侣南路 318-402	66.01	2013.5.20	出让	办公	
23	粤房地权证珠字第 0100197489 号	珠海市情侣南路 318-403	70.26	2013.5.20	出让	办公	
24	粤房地权证珠字第 0100197490 号	珠海市情侣南路 318-501	407.98	2013.5.20	出让	办公	
25	粤房地权证珠字第 0100197491 号	珠海市情侣南路 318-502	117.27	2013.5.20	出让	办公	
26	粤房地权证珠字第 0100197677 号	珠海市情侣南路 318-503	68.87	2013.5.22	出让	办公	
27	粤房地权证珠字第 0100237483 号	珠海市香洲区情侣南路 318 号 2 栋 3301 房	491.49	2014.3.31	出让	成套住宅	

上述第 17-20 项房产已抵押给中国工商银行股份有限公司珠海拱北支行，双方签署的《最高额抵押合同》编号为“珠海行拱北支行 2013 年拱高抵字第 017 号”；第 21-26 项房产已抵押给广发银行股份有限公司珠海分行，双方签署的《最高额抵押合同》编号为“（2014）113010 银最抵字第 001-01 号”；第 27 项房产已抵押给中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行，双方签署的《最高额抵押合同》编号为“NO44100620140005887”。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在通过融资租赁租入固定资产、不存在通过经营租赁租出固定资产、不存在闲置或准备处置固定资产、不存在固定资产未办妥产权证书的情形。

## （2）在建工程

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
蓝海之略医院	-	-	-	-	-	-	35.94	-	35.94
钰海 10-11 层办公楼	-	-	-	16.00	-	16.00	150.15	-	150.15
健康云中心机房建设	308.10	-	308.10	313.91	-	313.91	195.50	-	195.50
云中心软件开发	759.28	-	759.28	504.47	-	504.47	212.70	-	212.70
<b>合计</b>	<b>1,067.38</b>	<b>-</b>	<b>1,067.38</b>	<b>834.38</b>	<b>-</b>	<b>834.38</b>	<b>594.29</b>	<b>-</b>	<b>594.29</b>

公司在建工程主要包括云中心机房建设和云中心软件开发，云中心软件开发项目主要是蓝海之略全网络健康云项目、蓝海之略就诊服务平台项目-“医心通”，云中心机房建设主要是以上两个项目所需要的机房及电子设备。

蓝海之略全网络健康云是基于新兴的互联网云计算技术构建的综合性健康管理服务平台，通过覆盖全国的互联网、移动互联网的高效全面性，整合形成基本完善的医疗资源体系、患者资源体系与第三方支付资源体系，并围绕“健康管理”和“寻医问药”两大核心诉求形成面向个人的多项健康管家服务。

蓝海之略就诊服务平台-“医心通”是蓝海之略为县级医院“互联网+医疗”服务能力建设的技术实现载体，该项目帮助医院建设一个移动医疗 O2O 服务平台工具。平台由患者端、医生端和医院管理端构成，其功能布局将围绕着“寻医就诊、在线支付、诊后跟踪服务”等三大核心诉求展开。对当地患者的诊疗流程和健康数据进行移动信息化管理，改善患者就医体验和健康管理水平。

蓝海之略全网络健康云项目于 2013 年 7 月正式启动，进入产品设计和开发阶段；2013 年 12 月底，项目初步实现设备环境和系统环境规划要求（近 180 平方米场地，28 个机柜，提供 1000MB 光纤链接，具备存储一亿人健康档案数据和 1 万家医院信息的能力）；2014 年 7 月 23 日，蓝海之略全网络健康云 APP 第一版产品发布上线，2014 年 12 月 28 日，APP 第二版产品发布上线，初步实现了应用环境的要求，预计在 2015 年 12 月转入固定资产和无形资产。

蓝海之略就诊服务平台项目-“医心通”于 2015 年 2 月开始进行市场调研，2015 年 4 月进入产品设计和开发阶段；2015 年 7 月通过内部测试，完成第一版发布上线；2015 年 8 月，先后与云南昆钢医院及广东廉江医院签订应用协议，开始在以上两医院实施“医心通”产品的实际应用落地。“医心通”除个性需求补充了硬件设备以及系统资源外，项目共享了部分蓝海健康云设备环境以及系统环境。目前，“医心通”在上述两家医院的实施项目还在进行中，预计 2015 年底实现应用环境的要求。产品的运营环境测试也会随应用环境的完成展开，预计在 2016 年 6 月能完成运营体系的完善和确认，预计在 2016 年 6 月转入固定资产和无形资产。

通过蓝海之略全网络健康云项目，蓝海之略就诊服务平台项目-“医心通”

两款互联网健康服务产品的开发布局，蓝海之略不但可以实现产品的盈利，同时也将对产业资源（患者、医生和医疗大数据）的聚集，与此同时，这些资源也会在蓝海之略所布局的其他产品系列中衍生出更多的服务与盈利模式。

### （3）长期待摊费用

① 截至 2015 年 6 月 30 日长期待摊费用具体情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少金额	2015 年 6 月 30 日
装修款	207.36	148.23	29.87	-	325.71
<b>合计</b>	<b>207.36</b>	<b>148.23</b>	<b>29.87</b>	-	<b>325.71</b>

② 截至 2014 年 12 月 31 日长期待摊费用具体情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
装修款	15.95	286.48	95.08	-	207.36
<b>合计</b>	<b>15.95</b>	<b>286.48</b>	<b>95.08</b>	-	<b>207.36</b>

③ 截至 2013 年 12 月 31 日长期待摊费用具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少金额	2013 年 12 月 31 日
装修款	-	16.21	0.26	-	15.95
<b>合计</b>	-	<b>16.21</b>	<b>0.26</b>	-	<b>15.95</b>

### 3、资产减值损失

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	552.13	542.36	308.27
存货跌价损失	-		
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
工程物资减值损失			

在建工程减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
<b>合 计</b>	<b>552.13</b>	<b>542.36</b>	<b>308.27</b>

报告期内，公司计提的资产减值准备主要来自应收账款的坏账准备。

## （二）负债的主要构成及其分析

### 1、流动负债分析

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
短期借款	10,189.50	29.26	12,192.05	41.40	4,565.35	24.55
应付票据	4,619.91	13.26	8,880.23	30.15	3,038.67	16.34
应付账款	5,351.61	15.37	1,588.43	5.39	2,910.20	15.65
预收款项	341.23	0.98	2,798.69	9.50	2,834.67	15.25
应付职工薪酬	584.80	1.68	531.88	1.81	501.42	2.70
应交税费	3,197.02	9.18	2,833.57	9.62	2,974.09	16.00
其他应付款	10,544.69	30.28	624.77	2.12	1,768.78	9.51
<b>合 计</b>	<b>34,828.76</b>	<b>100.00</b>	<b>29,449.63</b>	<b>100.00</b>	<b>18,593.18</b>	<b>100.00</b>

#### （1）短期借款

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	289.50	492.15	-
抵押借款	9,400.00	9,200.00	4,019.35
保证借款	500.00	2,499.90	546.00
<b>合 计</b>	<b>10,189.50</b>	<b>12,192.05</b>	<b>4,565.35</b>

报告期内，公司无已逾期未偿还的短期借款。

#### （2）应付票据

报告期内，公司应付票据余额情况如下：

单位：万元

种 类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	4,619.91	8,880.23	3,038.67
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>4,619.91</b>	<b>8,880.23</b>	<b>3,038.67</b>

报告期内，公司无已到期未支付的应付票据。

### (3) 应付账款

① 报告期内，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
设备款	5,078.84	1,259.96	2,235.62
工程款	64.79	299.76	598.29
广告费	0.41	2.86	-
药品费	207.87	25.86	76.29
<b>合 计</b>	<b>5,351.61</b>	<b>1,588.44</b>	<b>2,910.20</b>

报告期内，公司无账龄超过一年的重要应付账款。

② 截至2015年6月30日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
1	江苏天瑞医疗器械有限公司	655.02	12.24	1年以内
2	北京高视远望科技有限责任公司	640.82	11.97	1年以内
3	北京美亚纵科技发展有限公司	629.23	11.76	1年以内
4	广州龙之杰科技有限公司	245.01	4.58	1年以内
5	上海璟和技创机器人有限公司	234.36	4.38	1年以内
	<b>合计</b>	<b>2,404.45</b>	<b>44.93</b>	-

③ 截至2014年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
1	北京艾瑞信系统工程技术有限公司	128.00	8.06	1年以内
2	飞顿贸易（北京）有限公司	109.40	6.89	1年以内
3	杭州希禾信息技术有限公司	105.38	6.63	1年以内
4	广州瑞达医疗器械有限公司	81.20	5.11	1年以内
5	广州市综康贸易有限公司	71.79	4.52	1年以内
	<b>合计</b>	<b>495.78</b>	<b>31.21</b>	-

## ④ 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占应付账款总额的比例（%）	账龄
1	珠海市九晨贸易有限公司	975.00	33.50	1 年以内
2	广东省中科进出口有限公司	256.99	8.83	1 年以内
3	深圳市中饰南方建设工程有限公司	215.40	7.40	1 年以内
4	珠海市天马装饰设计有限公司	183.00	6.29	1 年以内
5	北京中科恒业科技有限公司	148.88	5.12	1 年以内
合计		<b>1,779.27</b>	<b>61.14</b>	-

⑤ 截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

⑥ 截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无应付关联方款项。

## (4) 预收款项

① 报告期内，公司预收账款余额情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
设备款	6.00	2,608.15	2,641.64
服务费	335.23	190.54	193.03
合 计	<b>341.23</b>	<b>2,798.69</b>	<b>2,834.67</b>

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 2,641.64 万元、2,608.15 元和 6.00 万元。其中，2015 年月末的预收账款余额较小，其原因是公司在 2015 年 6 月签订的设备销售合同主要是分期收款方式，无预收款。

② 截至 2015 年 6 月 30 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占预收账款总额的比例（%）	账龄
1	珠海市万山镇人民政府	161.81	47.42	1 年以内
2	珠海市桂山镇人民政府	26.70	7.82	1 年以内
3	珠海市担杆镇人民政府	26.70	7.82	1 年以内
4	广东省珠海万山海洋开发试验区财金事务局	20.00	5.86	1 年以内
5	中国建设银行股份有限公司珠海市分行	16.21	4.75	1 年以内
合计		<b>251.42</b>	<b>73.67</b>	-

## ③ 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	金额（万元）	占预收账款总额的比例（%）	账龄
1	拉赫兰顿融资租赁（中国）有限公司	1,182.90	42.27	1 年以内
2	远东国际租赁有限公司	648.93	23.19	1 年以内
3	平安国际融资租赁有限公司	396.00	14.15	1 年以内
4	湖南省双峰县人民医院	274.32	9.80	2-3 年
5	克什克腾旗蒙医中医医院	100.00	3.57	1 年以内
合计		<b>2,602.15</b>	<b>92.98</b>	-

## ④ 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	金额（万元）	占预收账款总额的比例（%）	账龄
1	平安国际融资租赁有限公司	1,091.32	38.50	1 年以内
2	远东国际租赁有限公司	852.00	30.06	1 年以内
3	广西河池市罗城仫佬族自治县人民医院	318.00	11.22	1 年以内
4	湖南省双峰县人民医院	162.47	5.73	1-2 年
5	贵州省息烽县人民医院	146.80	5.18	1 年以内
合计		<b>2,570.59</b>	<b>90.69</b>	-

⑤ 截至 2015 年 6 月 30 日，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

⑥ 截至 2015 年 6 月 30 日，预收账款中无预收关联方款项。

**（5）应付职工薪酬**

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	561.10	508.17	481.51
离职后福利-设定提存计划	23.70	23.71	19.91
辞退福利	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-
合计	<b>584.80</b>	<b>531.88</b>	<b>501.42</b>

**(6) 应交税费**

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,664.91	1,172.80	1,322.78
营业税	49.62	35.52	36.50
企业所得税	1,096.83	1,132.08	996.58
个人所得税	24.75	9.98	-2.77
城市维护建设税	170.29	171.56	204.97
房产税	44.66	165.16	-
教育费附加	122.26	123.16	147.03
契税	-	-	243.60
堤防费	23.70	23.31	25.40
<b>合计</b>	<b>3,197.02</b>	<b>2,833.57</b>	<b>2,974.09</b>

报告期各期末，公司应交税费余额为 2,974.09 万元、2,833.57 万元以及 3,197.02 万元。报告期内，公司应交税费总额较为稳定，变动幅度不大。2014 年，公司营业收入及利润较 2013 年有所增长，但应交税费余额却有所减少，原因在于 2014 年应缴纳的契税比 2013 年减少 243.60 万元所致。2015 年 6 月末的应交税费总额较 2014 年末增长 363.45 万元，主要系增值税增长所致。

**(7) 其他应付款**

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
电脑押金	12.60	0.12	14.90	2.38	21.70	1.23
员工住房公积金-个人	1.25	0.01	-	-	4.56	0.26
往来款	10,305.45	97.73	310.43	49.69	430.49	24.34
代收款	17.01	0.16	18.01	2.88	16.50	0.93
预扣款	83.67	0.79	45.39	7.27	48.76	2.76
待支付款项	123.45	1.17	235.52	37.70	1,094.10	61.86
其他	1.26	0.01	0.52	0.08	152.66	8.63
<b>合计</b>	<b>10,544.69</b>	<b>100.00</b>	<b>624.77</b>	<b>100.00</b>	<b>1,768.78</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 1,768.78 万元、624.77 万元、10,544.69 万元。2013 年末，公司待支付款项为 1,094.10 万元，金额较大，主要

为按照权责发生制计提的应付未付款项。2015年6月末，公司往来款余额较大，主要系公司应付股东罗志林的借款10,000万元所致。截至本公开转让说明书签署之日，公司已归还罗志林先生的借款10,000万元。

① 截至2015年6月30日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称/	金额（万元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
1	罗志林	10,000.00	94.83	1年以内
2	广东省卓如医疗慈善救助基金会	253.32	2.40	1-2年
3	预提费用	123.45	1.17	1年以内
4	预扣款	83.17	0.79	1年以内
5	广西徐闻人民医院	30.88	0.29	2-3年
合计		<b>10,490.82</b>	<b>99.48</b>	-

② 截至2014年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
1	广东省卓如医疗慈善救助基金会	253.32	40.55	1年以内
2	预提费用	235.52	37.70	1年以内
3	预扣款	43.78	7.01	1年以内
4	广西徐闻人民医院	30.88	4.94	2-3年
5	电脑押金	14.90	2.38	1-2年
合计		<b>578.40</b>	<b>92.58</b>	-

③ 截至2013年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（万元）	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
1	预提费用	1,094.10	61.86	1年以内
2	广东省卓如医疗慈善救助基金会	345.27	19.52	1年以内
3	预扣款	41.06	2.32	1年以内
4	广西徐闻人民医院	30.88	1.75	1-2年
5	电脑押金	21.70	1.23	1年以内
合计		<b>1,533.02</b>	<b>86.68</b>	-

④ 截至2015年6月30日，其他应付款余额中公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项明细如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
罗志林	10,000.00	-	-
合计	<b>10,000.00</b>	-	-

⑤ 截至2015年6月30日，期末余额中无其他应付关联方款项。

## 2、非流动负债分析

报告期内，公司的非流动负债为长期借款及递延所得税负债，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款	1,350.67	2,026.00	4,141.94
递延所得税负债	764.29	400.07	202.23
合计	<b>2,114.96</b>	<b>2,426.07</b>	<b>4,344.18</b>

公司长期借款均为抵押借款。

### （三）股东权益情况

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
股本	6,368.42	6,368.42	6,368.42
资本公积	4,481.58	4,481.58	4,481.58
盈余公积	1,194.84	1,194.84	645.55
未分配利润	14,310.25	10,139.66	5,591.47
外币折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	26,355.09	22,184.50	17,087.02
少数股东权益	-	-	-
合计	<b>26,355.09</b>	<b>22,184.50</b>	<b>17,087.02</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况”之“（三）公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 七、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

单位：万元

项目	2015年6月30日	增长率	2014年12月31日	增长率	2013年12月31日
流动资产	39,295.37	25.80%	31,236.63	69.17%	18,465.18
非流动资产	24,003.45	2.00%	23,533.50	9.16%	21,559.19
<b>总资产</b>	<b>63,298.82</b>	<b>15.57%</b>	<b>54,770.13</b>	<b>36.84%</b>	<b>40,024.37</b>
流动负债	34,828.77	15.48%	30,159.56	62.21%	18,593.18
非流动负债	2,114.96	-12.82%	2,426.07	-44.15%	4,344.17
<b>总负债</b>	<b>36,943.73</b>	<b>13.37%</b>	<b>32,585.63</b>	<b>42.06%</b>	<b>22,937.35</b>

报告期内，公司资产总额及负债总额呈逐年增长的趋势，整体与公司经营规模不断扩大的趋势相一致。其中，2014年末流动资产增幅较大，主要系当期货币资金及应收账款余额增长较大所致，2014年末流动负债增幅较大的原因则是短期借款的增加。

公司资产构成配比结构如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	39,295.37	62.08	31,236.63	57.03	18,465.18	46.13
非流动资产	24,003.45	37.92	23,533.50	42.97	21,559.19	53.87
<b>总资产</b>	<b>63,298.82</b>	<b>100.00</b>	<b>54,770.13</b>	<b>100.00</b>	<b>40,024.37</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比重分别为46.13%、57.03%和62.08%，呈逐步上升的趋势。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、预付款项和存货。非流动资产占总资产的比重较小，主要为固定资产、在建工程和递延所得税资产，其构成比较稳定。

### （二）盈利能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	4,170.59	5,097.48	4,881.65
毛利率（%）	49.71	48.92	49.01

净资产收益率(%)	17.18	25.96	23.69
每股收益(元/股)	0.65	0.80	0.77

报告期内，公司毛利率均保持在较高水平，且变动幅度不大，公司净利润及每股收益均呈稳步上涨的趋势，公司盈利状况良好。

### (三) 偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	58.36	58.96	57.31
流动比率(倍)	1.13	1.04	0.89
速动比率(倍)	1.05	0.94	0.80

报告期各期末，公司和并报表的资产负债率均未超过60%，且变动幅度不大，说明公司资产负债结构合理。报告期内，公司流动比率及速动比率呈稳步增长的趋势，说明公司短期偿债能力逐步提高。

### (四) 营运能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	1.50	3.90	2.86
存货周转率(次)	11.91	15.89	21.11

2013年、2014年，公司的应收账款周转率较为稳定，且2014年较2013年有所上升。2015年1-6月，公司的应收账款周转率较低，主要是随着公司销售规模的扩大，应收账款余额增长较快所致。

2015年1-6月，公司的存货周转率相比前两年有所下降，主要是存货期末余额较前两年未发生大的变动，但销售成本为半年度的数据，故存货周转率相对下降。

### (五) 现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	25,061.92	51,380.74	56,645.35
经营活动现金流出	31,281.69	51,230.94	52,750.62
经营活动产生的现金流量净额	-6,219.76	149.80	3,894.72
投资活动产生的现金流量净额	-924.84	-3,260.40	-20,039.75
筹资活动产生的现金流量净额	6,935.41	4,579.29	8,547.04

汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
现金及现金等价物净增加额	-209.19	1,468.69	-7,597.98
期初现金及现金等价物余额	2,761.33	1,292.64	8,890.61
期末现金及现金等价物余额	2,552.13	2,761.33	1,292.63

公司 2015 年 1-6 月的经营性现金流量净额为净流出，主要系公司业务处于快速扩张阶段，业务规模的不断扩大、研发的不断投入和销售周期较长的特点使得支付账款占用流动资金较多；同时公司新业务的拓展使用自有资金进行，上述因素综合影响了经营活动现金流量。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为净流出，这与公司购入设备以及购置新办公楼相关，是公司为未来发展进行的必要投资。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量均为净流入，主要是公司取得了银行贷款和新增股东的投资，使得筹资活动呈现大量现金流入。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有 5%以上股份的股东

名称	持有公司股权比例	与公司关系
罗志林	53.08%	持股 5% 以上股东、董事长、总经理
尹鹏	6.94%	持股 5% 以上股东、董事、副总经理
罗文波	6.94%	持股 5% 以上股东、董事
谦益投资	5.00%	持股 5% 以上股东

2、控股股东、实际控制人及其关联方控制或有重大影响的除本公司以外的其他企业

公司实际控制人为罗志林，除本公司外，罗志林无控制的其他企业。

#### 3、公司控股的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有蓝海之略医院、文化传播公司、医疗技术服务公司、医药电子商务公司、医院科室建设公司、移动健康公司等六家子公司。

#### 4、董事、监事和高级管理人员

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“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

#### 5、其他主要关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	电能实业有限公司	公司董事胡定旭任该公司独立非执行董事
2	粤海投资有限公司	公司董事胡定旭任该公司独立非执行董事
3	Sincere Watch (Hong Kong) Ltd	公司董事胡定旭任该公司知执行董事兼联席主席
4	中国太平保险控股有限公司	公司董事胡定旭任该公司独立非执行董事

### (二) 关联交易

#### 1、经常性关联交易

(1) 支付公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬

公司向董事、监事、高管人员及核心技术人员的关联方人士支付报酬。

(2) 关联方交易

报告期内，除上述事项外，公司不存在与关联方发生的其他经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

(1) 报告期内，关联方为本公司提供担保情况如下：

单位：万元

序号	关联方	担保金额	起始日	到期日	是否已履行完毕
1	罗志林	10,000.00	2013.5.29	2015.5.29	是
2	罗志林、阮绪娅	15,000.00	2013.9.1	2023.9.1	否
3	罗志林	2,600.00	2013.9.17	2018.9.16	是
4	罗文波	2,600.00	2013.9.17	2018.9.16	是
5	尹鹏	2,600.00	2013.9.17	2018.9.16	是
6	罗志林	2,000.00	2013.11.27	自受限业务结清之日为准	是
7	罗志林	4,000.00	2013.11.14	2014.11.13	是
8	罗志林	5,000.00	2013.12.25	2016.12.24	否
9	罗志林	2,180.00	2014.1.17	2015.1.17	是
10	罗志林	500.00	2014.8.19	2015.8.18	是

11	阮绪娅	500.00	2014.8.19	2015.8.18	是
12	罗志林	4,000.00	2014.12.9	2015.11.30	否
13	罗志林	2,180.00	2015.1.22	2016.1.21	否

### 3、关联方往来余额

报告期各期末，公司对关联方的往来余额如下：

#### 1) 其他应付款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
罗志林	10,000.00	-	-
合计	10,000.00	-	-

2015年6月末，公司对关联方的其他应付款余额为10,000.00万元，主要原因是股东罗志林对公司的借款。截至本公开转让说明书签署之日，公司已归还罗志林先生的借款10,000万元。

公司与其关联方在报告期内的关联交易均系公司与其关联方之间发生的正常公司经营、运作行为或平等民事主体之间意思自治的行为。上述关联交易客观、公正，定价依据体现了市场化原则，价格基本合理、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形；同时，公司已经在《公司章程》等相关制度中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

#### (三) 报告期内关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内发行人的经常性关联交易主要为支付关键管理人员的薪酬，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对发行人的财务状况和生产经营未产生重大影响。

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是公司股东罗志林及其配偶、罗文波、尹鹏为公司银行借款提供担保和资金支持，解决了公司日常经营周转所需资金问题，促进了公司的发展。

## 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无其他应披露未披露的资产负债表日后事项的非调整事项。

### （二）或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 十、报告期内资产评估情况

报告期内，公司于 2015 年 8 月份股份制改造时，委托广东中联羊城评估有限公司对公司的净资产进行了评估，评估机构出具了中联羊城评字【2015】第 VHMQD0271 号《资产评估报告书》。评估基准日：2015 年 6 月 30 日。此次评估采用资产基础法。

评估结果：公司总资产账面价值为 62,210.19 万元，总负债账面价值为 35,968.21 万元，净资产账面价值为 26,241.98 万元；总资产评估值为 65,060.93 万元，增值额为 2,850.74 万元，增幅为 4.58%；总负债评估值为 35,968.21 万元，没有发生评估增减值；净资产评估值为 29,092.72 万元，增值额为 2,850.74 万元，增幅为 10.86%。

## 十一、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

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；

(3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

(4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## 2、具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 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的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金、股票以及现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在有条件的情况下，可以根据公司的盈利状况及资金状况进行中期现金分红。

### (二) 实际股利分配情况

报告期内，公司不存在股利分配的情形。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十三、风险因素

### (一) 市场竞争加剧的风险

医院科室综合能力建设服务行业是一个具有广阔发展前景的新兴行业，公司主营业务为向县级公立医院输入“资金、设备、技术、运营、品牌、移动医疗”六大要素，帮助医院科室快速形成“医疗服务能力”、“经营管理能力”与“互

联网+医疗服务能力”三位一体能力体系。目前蓝海之略的模式为国内首创，在科室综合能力建设上，发展规模和速度都是国内的领导品牌，且目前国内竞争者较少，整个市场正处在早期增长阶段。随着我国经济水平不断发展、人口不断老龄化和国家医疗政策的不断支持，现有医院科室综合能力建设服务商将纷纷加大对医院科室建设领域的投资，亦将可能出现新的竞争者。如果公司若公司不能持续在技术、管理、规模、品牌等方面保持优势，则可能面临被竞争对手超越的风险，从而对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

## （二）对上游供应商依赖的风险

医院科室综合能力建设服务提供商自身并不从事医疗设备器械的生产和制造，业务开展过程中客户需要的医疗设备均采购自上游供应商，因此，上游供应商产品的先进性、稳定性、精确性对本行业的服务质量及效率有直接的影响。并且，医院科室升级与建设服务商需要拥有优秀的设备采购能力，能找到最符合客户需求的设备组合。因此，在采购过程中，医院科室升级与建设服务商往往需要联系多个上游供应商，为客户赢得价格谈判能力，并保证日后设备维修的质量。

## （三）进入新市场带来的风险

蓝海之略移动医疗是公司基于新兴的互联网云计算技术构建的综合性健康服务型网络应用平台，通过覆盖全国的互联网、移动互联网的高效全面性，整合形成基本完善的医疗资源体系、个人资源体系与第三方支付资源体系，最终向个人提供多项健康服务。目前公司的健康云平台已逐步成立，公司将面临内部资源整合、外部市场拓展等方面的挑战。若公司不能将健康云平台与现有业务有效整合，或对开拓市场不足，将对公司的经营业绩及发展产生不利影响。

## （四）公司治理的风险

公司已经建立了规范的法人治理结构，并严格按照股东大会、董事会、监事会和经营管理层的职权分工进行运作，同时通过一系列内部控制制度的实施和完善，及借鉴国际上先进的管理经验，有效地提高了公司的管理水平，取得了较好的经营效果。但是，随着公司业务经营规模的进一步扩大，如何建立更加有效的投资决策体系，进一步完善内部控制制度，引进和培养企业经营管理所需的各方面人才，加强企业内部管理、提高管理的效率将成为公司发展面临的重要问题。如果在发展过程中，公司内部的管理架构和管理模式不能适应未来高速成长的需要，

将对公司生产经营造成不利影响。

### **（五）人才流失的风险**

公司作为医疗行业的服务型企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的医师团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力需进一步加强。考虑到同行业内其他竞争者对高层次的人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

### **（六）实际控制人不当控制风险**

公司股东罗志林直接持有公司 40,271,708 股股份，占总股本的 53.08%，为公司第一大股东，且罗志林担任公司董事长、总经理，对公司经营具有决定性影响，是公司的控股股东和实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

### **（七）注册地无房产证风险**

公司注册地位于珠海市万山镇政府办公楼附楼 508 室，由珠海市万山镇人民政府无偿提供给公司使用，使用时间从 2015 年 3 月 3 日至 2018 年 3 月 3 日。该办公楼产权属于珠海市万山镇人民政府，主要用途为商铺及写字楼。但由于历史原因，该办公楼未办理房产证。由于公司注册地无房产证，且为无偿使用，未来，若因该房产发生权属纠纷，公司经营将受到一定的影响。

### **（八）相关经营资质证书续期的风险**

蓝海之略及其子公司医药电子商务公司和文化传播公司的经营均需要获得相关主管部门颁发的《医疗器械经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》、《互联网药品信息服务资格证书》等资格证书，目前，蓝海之略、医药电子商务公司

和文化传播公司均合法持有相应的经营资质证书,但该等资质均具有一定的有效期,待有效期届满之时,若公司提出的经营资质延续申请无法获得通过,将对公司的经营产生不利影响。

#### **(九) 对合作伙伴依赖的风险**

公司在向医院提供产品及服务时,若医院凭自身能力在短期内无法支付相应的款项,公司则会通过融资租赁模式向医院提供产品及服务。与公司长期合作的融资租赁公司主要是远东宏信(天津)融资租赁有限公司、远东国际租赁有限公司、平安国际融资租赁有限公司、拉赫兰顿融资租赁(中国)有限公司等在业内实力较强的融资租赁公司。目前,公司与融资租赁公司均保持密切的合作关系,但如果未来公司与其的合作出现不利因素,这将对公司的业务开展造成不利影响。

#### **(十) 财务管理风险**

公司已建立了较为完善的财务管理制度和内部控制制度,本次挂牌成功后,随着知名度的提升和市场的开发,公司的资产、业务和经营规模都将大幅扩张;若公司在资金管理、财务监控等方面不能与之相适应,将会存在一定的财务管理和内部控制风险。

公司将进一步完善财务管理制度和内部控制制度,加强资金管理和财务监控,加强对财务管理人员的业务培训,适时从外部引进优秀的财务专业人才,提高财务管理人员队伍素质,提高财务管理信息化水平,做到财务精细化管理,以适应公司经营规模不断扩大对财务管理工作的要求。

#### **(十一) 医疗设备价格变动风险**

公司自身并不直接生产医疗设备,公司向客户提供的医疗设备均为自供应商处采购的成品。因此,医疗设备的价格波动会对公司营业成本及销售造成一定的影响,从而影响公司的经营业绩。如果未来医疗设备价格出现较大幅度的波动,将对公司的成本控制和经营业绩造成一定的不利影响。

公司将进一步加强研发力度,不断丰富公司产品线,同时拓展更多的供应商,进一步完善和加强医疗服务体系,提高服务质量,增加公司产品及服务的附加值,提高利润水平,以降低设备价格波动可能对公司经营业绩造成的不利影响。

## （十二）保证金不能收回的风险

公司目前的销售模式之一为：公司将医疗设备销售给融资租赁公司，融资租赁公司再通过融资租赁的方式将医疗设备出租给医院（最终用户）。此种模式下，在部分项目的开展中，融资租赁公司要求公司以支付保证金的形式为承租人履行租赁协议提供担保。若最终用户不能按约定履行租赁协议，公司将面临保证金不能收回的风险。

公司在具体开展业务时，在确定服务对象前会对合作医院的资质、规模、收入和负债情况进行综合评估，从中选择具有一定规模、现金流较为稳定，信用状况良好的医院进行合作。一直以来，公司的服务对象主要是基层公立医院，且大部分项目医院是二级及以上医院，不按约定履行租赁协议的可能性小。同时，公司将进一步提高售后服务质量并加强各项服务的质量监控，协助融资租赁公司督促项目医院按约定履行租赁协议，控制保证金不能收回的风险。

## （十三）应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年6月末，公司应收账款余额分别为8,330.38万元、15,132.15万元和24,791.26万元，分别占当期营业收入的18.85%、30.25%和76.99%。近两年一期，公司应收账款余额规模不断增大，且占营业收入的比重呈升趋势。如果出现应收账款不能按期收回或者无法收回的情况，将对公司经营及财务状况造成不利影响。

公司的主要客户为公立医院及环球租赁、远东租赁、平安租赁等大型融资租赁公司，此类客户信用状况良好，无法支付货款的风险较小。同时，公司将进一步提高售后服务质量并加强各项服务的质量监控，及时跟踪各项目的运行情况，时时跟进应收账款的回款情况，加强应收账款的管理，控制应收账款不能按期或无法收回的风险。

## （十四）代偿风险

2011年底至2012年上半年，公司在将医疗设备销售给中国环球租赁有限公司（以下简称“环球租赁”）及远东国际租赁有限公司（以下简称“远东租赁”），环球租赁及远东租赁再将设备出租给湖北大悟县人民医院、河南卫辉市人民医院等终端医院客户时，融资租赁公司要求蓝海之略为医院客户履行租赁协议提供连带责任保证担保。截至2015年6月30日，公司向环球租赁及远东租赁提供的保

证担保中，主合同剩余未履行的金额为 312.26 万元。截至本公开转让说明书签署之日，被担保的医院均充分履行了合同义务，按期支付租金。若被担保医院未按约定履行融资租赁合同支付相应租金的，公司可能承担代偿责任，从而对公司的经营及财务状况造成不利影响。

公司向环球租赁及远东租赁提供的保证担保的项目医院为湖北大悟县人民医院、湖南省株洲市攸县中医院、河南卫辉市人民医院，三家医院均为公立医院，信用状况良好，项目运行以来一直按约定履行租赁协议支付相应租金。三家医院融资租赁合同总金额为 2,054.63 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，主合同剩余未履行的金额为 312.26 万元，公司会持续协助融资租赁公司督促项目医院按约定履行租赁协议，按期支付租金等相关费用，控制可能承担的代偿风险。

#### **（十五）行业政策风险**

目前，国家各项政策对医疗改革尤其是县级医院的建设投入均大力支持，为行业的高速发展提供了有利的政策保障。然而，一旦国家政策方面对县级医院的支持力度减弱，或出台其他不利于行业发展的监管措施，将会对本行业的发展带来不可控的不利影响。

#### **（十六）医生多点执业推进不及预期的风险**

医院科室升级和建设服务需要各专业经验丰富的医生参与现场指导，然而，当前医师执业登记政策仅允许医生在其执业证书规定的医疗机构进行执业。目前，国家医生多点执业的政策逐步宽松，并出台了相应的规范文件，以促进优质医疗资源平稳有序流动和科学配置。但是，如果这一政策的推进不及预期，将对本行业的快速发展造成一定的制约。

### **十四、公司未来两年内的发展计划**

#### **（一）继续提高医院科室综合能力建设服务水平**

医院科室综合能力建设为目前公司的主营业务。到 2016 年，蓝海之略预计能够帮助基层医院在 3-6 个月内快速建立可覆盖 90% 以上病种的 32 个重点专科，实现县级医院各学科综合能力建设的“一站式”解决方案。

## （二）继续加强医院移动医疗项目建设

蓝海之略移动医疗服务业务是公司未来非常重要的收入板块，目前业已完成商业模式设计与产品研发工作，并在数家医院进行数据对接和产品测试。未来，蓝海之略将帮助医院实现“医疗+互联网”的移动医疗服务能力，实现互联网化的诊前、诊中、诊后服务，并将此平台复制到全国已合作的 400 多家医院。同时，公司将进一步研发单病种 APP，以增加用户粘性，更广泛的抓取用户和开发后续更多的盈利模式。

## （三）进行专科医院建设

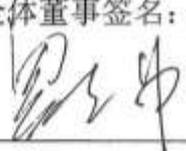
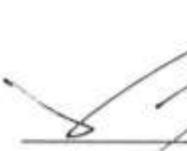
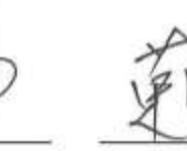
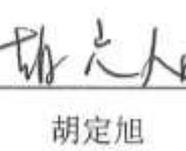
公司计划凭借医院科室综合能力建设平台所积累的优质学科建设、医院管理运营等资源，在未来两年内逐步推进在珠海本部建立健康管理、眼科、康复等专科医院，作为 32 个一二级临床学科建设的示范基地、医疗技术人才培训基地和移动医疗产品的研发试验基地，加强模式复制能力和移动医疗产品的落地能力。

## 第五节 有关声明

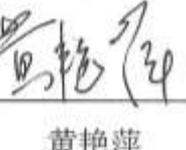
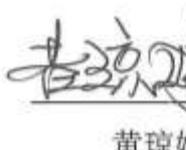
## 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

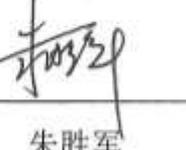
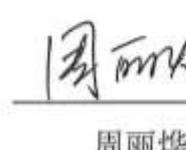
全体董事签名：

 罗志林	 罗文波	 尹鹏	 荣雪梅
 胡定旭	 李忠文	 赵国祥	

全体监事签名：

 黄艳萍	 刘艳	 黄琼婷
--	---	--

除董事外的其他高级管理人员签名：

 朱胜军	 闫晋红	 周丽萍
 廖丽玲	 袁曦	

珠海市蓝海之略医疗股份有限公司

2015年 11月 13日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人签名：

邓再强

邓再强

项目小组成员签名：

邓再强

邓再强

黎星辰

黎星辰

高升东

高升东

法定代表人签名：

王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司



2015年11月13日

### 三、公司律师声明

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

经办律师（签字）：

  
王立新

  
肖兰

律师事务所负责人（签字）：

  
王玲



2015年11月13日

#### 四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签名：

  
申慧

  
何其瑞

会计师事务所负责人签名：

  
朱建弟



立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年11月13日

## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签名：

梁东升梁瑞莹



资产评估机构法定代表人签名：

胡东全



广东中联羊城资产评估有限公司



2015年11月12日

## 第六节 附件

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