

上海盛世荣恩医疗投资管理
股份有限公司

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.

二〇一五年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素。

（一）业务及市场风险

1、市场竞争风险

公司在服务质量、品牌形象、医疗技术、团队质量等方面虽然都具备了一定竞争优势，但随着现有正规医疗美容机构的竞争意识、竞争能力和广告投放能力逐步加强，公司未来仍将面临一定市场竞争风险。

为减小市场竞争风险，迎头赶追医疗美容市场同行业公众上市公司，公司及子公司主要采取以下应对措施：对全体医护人员和执业医师定期组织培训，不断提升医疗服务意识，加强业务技术学习，从而使每名员工将容恩品牌的企业品牌内涵、经营理念铭记于心；增进品牌竞争力，注重服务品质，目前主要与台湾整形美容实现无缝对接，聘请台湾美容外科、美容皮肤科前沿执业医师依法行医；成立客服中心，加强术后服务和术后指导，提高消费者的客户粘度，深度挖掘客户需求；提升自我营销能力，加强媒体宣传，通过网络、电视、广播等媒体宣传渠道让潜在消费者感受公司的过硬技术和专家优势，吸引消费者前往消费。

2、新业务拓展风险

公司及其子公司目前营业收入主要来源于美容整形外科、美容整形皮肤科和咨询服务，也是公司目前的主要利润来源。公司管理层积极开拓新业务，未来将培育和增设美容牙科、中医美容等全新利润增长点。但新业务的拓展需要公司投入较大营运资金，同时也存在医疗美容服务市场竞争加剧的情形发生，因此公司及子公司新业务的盈利能力尚具不确定性，新业务的拓展风险仍然可能存在。

为此，公司积极调研市场消费者需求，根据消费者需求积极改进业务拓展方向，满足消费者需求；同时不断完善和优化执业医师服务技术，加强公司质量管

理和成本管理，降低运营成本，提高市场竞争力。

3、医疗纠纷风险

尽管公司及其子公司为保障医疗质量和消费者安全建立了完善的医疗管理体系，并在消费者权利、术前评估、麻醉、手术治疗、设备及药物管理和使用、术后教育、感染预防和控制、质量管理、执业人员资格与培训、信息管理等环节全方位参照JCI评审标准行医，但在提供医学美容服务时同样可能存在潜在的医疗纠纷风险。

为避免潜在的医疗纠纷风险，减小医务人员行医差错，公司在日常工作中重视并加强全体医护人员对医疗卫生管理条例、行政法规、部门规章、日常规范以及相关案例的学习，提高其自身素质和医疗技术，尽最大努力减小差错、失误以及事故的发生概率。根据案例的轻重缓急，荣恩医美主要采用以下方式处理：（1）赠送治疗项目；（2）免费修复术；（3）对于本院修复确有难度的，邀请外院专家会诊，共同设计方案开展修复术。以上步骤均无法解决客户不满的，由公司法务部介入处理，凡提起诉讼的，需按国家规定进行医疗鉴定并进行举证。

4、消费者追溯赔偿风险

由于消费者存在个体差异、医学认知局限、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素影响，各类诊疗行为均不可避免的存在不同程度的风险。由于部分整形美容达到的效果程度本身无法具体量化，导致消费者对诊疗效果满意度存在欠缺，而非诊疗行为本身存在的过失，极易成为极少数消费者追求免费诊疗和获取赔偿的理由，存在消费者追溯赔偿风险。

如果发现消费者不满意，荣恩医美首先通过相关科室医师与消费者沟通不满意的原因，咨询师对消费者进行安抚和解释；如确实存在医疗上无法解释的情形，消费者可来院由主诊医师复查。经过复查，确实存在医疗上无法解释的情况，消费者的心里存在偏激倾向等情况的，统一交由专门负责医患沟通的主管院长进行处理，并对相关数据进行登记，定期组织相关人员病例讨论和学习，将存在消费者追溯赔偿的风险减小到最低限度。

5、公司经营区域较为集中风险

报告期内，公司旗下拥有一家子公司荣恩医美，经营区域集中在上海，公司经营场所集中度过高，一旦上海地区市场区域饱和，将会对公司及子公司发展产生不利影响。

为减小潜在风险，公司高层目前已经着手调研在其他地区选址增设新的门诊部和经营场所，分散经营区域集中的风险，同时为其他地区消费者前来诊疗提供便利。

6、代理商依赖风险

公司医疗美容业务主要通过直销模式和间接代理商模式开展业务经营。报告期内，公司及子公司荣恩医美主营业务收入来源于间接代理商模式，荣恩医美与代理商均签订代理服务协议，由代理商寻找目标客户介绍给荣恩医美为客户提供服务。尽管荣恩医美已经重视通过直接寻找客源开展业务经营，但现阶段仍然存在依赖代理商寻找客户的潜在风险。

为减小因代理商流失给荣恩医美带来潜在的经营性风险，子公司荣恩医美与每位代理商签订客户资源确认协议。协议规定：同区域内已与荣恩医美合作的资源归属于荣恩医美，代理商不得介入；代理商跨区域开发的客户资源，需经子公司荣恩医美确认后方可开发，代理商私自跨区域开发的客户资源，不作为代理商业务推广的成果，对此开发的客户资源归属于荣恩医美所有并享有利益。

7、美容服务项目价格下降风险

报告期内，由于医学美容行业正处于上升期，虽然公司及子公司整体营业收入和净利润持续增长，但随着整体市场竞争的加剧，未来公司仍存在服务项目价格下降的风险。

为减小以上风险，公司将主要通过技术创新和服务创新维持美容服务项目价格，通过提高服务效率降低成本费用。

8、注册商标被抢注风险

报告期内，公司共拥有 15 项注册商标，由于公司多次变更名称，据当地商标局反馈商标所有权变更只能由际华有限变更为芙莲有限，再由芙莲有限变更为荣恩医疗。考虑到已注册商标变更手续复杂，公司决定保留 15 项中使用频率较高的 7 项商标，其余 8 项直接注销后再以荣恩医疗作为主体进行申请，因此可能存在注册商标被抢注的风险。

为有效减小上述风险给公司可能造成的损失，公司一方面积极向国家工商行政总局商标局申请办理原际华有限时注销的 8 项商标注册事宜；另一方面，结合公司现有及未来可能开展的业务内容，扩大注册商标申请的样式及涵盖的服务范围，增加公司注册商标的数量。

（二）财务方面风险

1、主要药品供应商集中风险

2015 年 1-6 月前两名药品供应商占公司全部药品采购金额的比例为 100.00%，2014 年前五名药品供应商占公司全部药品采购金额的比例为 100.00%，主要药品原材料供应商较为集中。如果主要供应商减少对公司的药品材料供应，公司若无法及时找到新的供应商，可能存在影响公司业务经营的风险。

未来公司将通过以下措施有效分散上述风险：加大市场开拓力度，掌握更多的客户资源，增强与供应商的谈判空间；引入新供应商，减轻对原有供应商的依赖；通过积累行业技术经验，不断研发自有产品和技术，逐步降低供应商集中的风险。

2、人工成本上升风险

人工成本上升是国内企业当前共同面临的共同问题。员工工资不断提高，有利于企业的长远发展和社会稳定，也是企业社会责任的重要体现。公司所处医疗美容行业属于技术密集型行业，具有丰富经验的执业医师和管理人才是医疗美容服务行业最为稀缺的人才资源。随着公司业务规模的逐步扩大，为吸引和留住核心技术人才和管理人才，保持公司核心团队的稳定，公司可能存在不断完善激励

机制、为核心人员提供有吸引力和竞争力的薪酬体系的情形，不断提高员工薪酬待遇，引进优秀专业、经验丰富的执业医师和管理人才加盟公司，进而可能存在人工成本上升的风险。

为减小上述潜在风险的发生，公司调查研究了医疗美容服务行业整体薪酬情况，公司及子公司薪酬待遇始终保持在同行业平均水平之上。同时，公司一方面以优秀人才带动公司业务的快速发展，快速提升盈利水平；另一方面通过加强对全员培训、整体素质提升和行医技术提升，提高员工服务质量和效率，以此降低人工成本上升的影响。

3、对关联方的资金依赖风险

报告期内由于资金周转需求较大，公司向股东张荣花及曹国华在内的关联方进行过大额的资金拆借，并且资金拆借周期较长，公司在资金周转方面对关联方存在一定的依赖性。截至 2015 年 6 月 30 日止，公司对关联方尚有 1,625.48 万元其他应付款未偿还，如果未来关联方在公司资金紧张的情形下催收欠款则有可能存在资金链紧张的风险。

公司已经采取措施规避上述风险，2015 年 1-6 月产生的经营性现金流净额为 263.97 万且暂不存在大额长期资产的投资，货币资金余额 2,840.50 万元，占应付股东款的 174.75%，可覆盖对股东的借款，可应对公司对股东财务依赖的风险。且股东已签订承诺函承诺：2017 年之前不要求公司偿还此部分债权。

4、现金结算风险

报告期内，公司客户大部分为个人客户，存在部分客户现金结算。虽然公司已建立了相应的发票开具、资金结算等内部控制制度。如未来公司向客户提供服务时，上述内控制度不能被有效执行，则可能存在账实不符、收入不实、资金安全等内控制度失效的风险。

公司已经采取措施规避上述风险的发生，2015 年 1-6 月现金结算占总回款的比例已下降至 1.21%，2015 年 6 月以后销售收入将完全杜绝现金结算。

5、营业规模较小的市场风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月营业收入分别为 312.34 万元、2,712.13 万元和 2,590.16 万元，同期净利润分别为-231.22 万元、-378.12 万元和 461.95 万元。虽然公司营业收入在报告期内快速增长，但是现阶段公司收入规模较小，综合导致公司抵御市场风险的能力较弱。

虽然公司在医学美容领域建立了一定的竞争优势，但与国内外知名企业相比，公司经营规模较小、品牌的知名度有待提升。如果公司不能适应并及时应对市场竞争形势变化，公司的业务与经营业绩将受到不利影响。为有效减小上述风险给公司可能给公司造成的损失，一方面，公司将积极开拓市场，大幅度提升业务量，不断提高销售收入；另一方面，公司将积极拓展股权融资渠道，增厚公司的资产规模，以增强公司抗击经营风险的能力，为开拓新市场奠定物质基础。

（三）管理风险及其他风险

1、公司治理风险

有限公司阶段，公司在资金拆借等方面存在着不规范的行为，公司未建立关联交易、对外担保、资金占用等事项的管理制度。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司经营规模逐渐扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司短期内仍存在内控管理不严谨、治理机制不完善而影响公司规范发展风险。

为有效分散上述风险给公司造成的损失，公司将继续保持与监管机构、行业协会的密切沟通，动态掌握市场动向，及时改进内部控制制度，不断建立健全公司治理和内部控制规范；同时，公司股份挂牌公开转让后，将按照全国股份转让系统对公司治理和内部控制的要求，严格按照全国股份转让系统相关规则和业务指引进行规范运作、履行信息披露义务。

2、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人直接持有公司 54.00%的股份，处于绝对控股地位。尽管公司目前已经建立较为完善的法人治理结构，但实际控制人控制不当的风险仍然存在，实际控制人仍可能存在通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制的风险。

公司主要采取了以下措施应对上述风险：按照现代公司治理机制对公司重大事项进行表决，把公司高级管理人员的利益同公司发展结合起来，筹划实施高级管理人员的股权激励计划，激发公司高管人员的主观能动性和监督管理意识。

3、控股股东变动风险

报告期内，控股股东发生过四次变更。分别为：2013年5月21日，股东郑涵文将持有有限公司共计 25.00%股份转让给张荣花，控股股东变更为张荣花；2014年6月28日，控股股东张荣花及股东林芬莲、许芯源将持有有限公司共计 100.00%股份转让给陈小红，控股股东变为陈小红；2014年10月30日，控股股东陈小红及股东郑徐斌将其持有有限公司的共计 54.00%股份转让给张纯良，控股股东变为张纯良；2015年6月2日，控股股东张纯良将其持有有限公司的共计 54.00%股份转让给张荣花，控股股东变更为张荣花。报告期内虽然发生过四次变更，但以张荣花为首的管理团队一直负责公司的经营管理事务及全部业务，公司的业务、管理风格与经营目标保持持续性，因此控股股东变更不会对公司持续经营会产生重大不利影响，虽然上述股权代持行为已解除，股份公司阶段公司股权清晰，但不排除存在潜在的股权纠纷。为此，公司借助股份制改造建立符合现代公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

4、技术人才和管理人才流失风险

现阶段，具有正规执业资格且经验丰富的医师和医院管理人才较为稀缺，专家效应明显，整个医学美容行业在一定程度上对外籍专家的短期到院坐诊存在一定依赖性。面对同业逐步展开的人才争夺战，公司虽然已经建立并不断创新人才培养机制和激励机制，但核心人员流失的可能性仍然存在。因此，能否吸引、培

养和留用高素质技术人才和管理人才，是医疗美容服务机构发展的关键性因素。

为提高公司市场竞争力，吸引并留住技术和管理人才，公司主要采取以下应对措施：制定同行业有竞争力的薪酬制度，邀请国内外专家到院作现场指导传授经验，组织核心员工不定期进行国外技术培训和游学，提升员工企业归属感。

5、租赁经营场所续租风险

公司及其子公司在一定范围内具有较高的客户粘性和品牌知名度，当前的经营管理场所具有明显的区域优势，均为租赁取得。虽然公司及其子公司与出租方签订协议的租赁期限长达 18 年，并且双方在租赁协议中对更长租赁期限做了约定，租赁合同虽有优先租赁的相关条款，但仍可能存在出租方不与公司及其子公司续租的情形，公司可能存在需要另求其他经营场所继续经营的风险。

为减少潜在租赁风险给公司造成的损失，公司主要采取以下应对措施：重视与出租方的关系维护，以新三板挂牌为契机，与出租方沟通双赢式合作，同时公司管理层多点布局推进战略扩张，逐步增设营业场所以分散风险。同时，公司控股股东、实际控制人出具承诺，对于公司所租赁房屋因无房产证或其他不合规情形而遭遇拆迁、强制搬迁或其他导致无法继续租赁的情形，公司控股股东、实际控制人将承担相关责任并愿意承担公司因此所遭受的经济损失。

6、经营场所变更风险

子公司荣恩医美现租赁的经营场所存在加层改建时未报批相关政府部门的情况，虽然相关执法机构回复称历史遗留问题暂不进行处罚，公司作为承租人尽管不会遭受处罚，但所租赁改建房屋仍存在可能被政府部门要求拆除或部分拆除的情形，可能导致公司存在潜在的搬迁风险，给公司造成因搬迁带来的潜在损失。

为尽可能减小所租赁场地可能存在的变更风险，公司控股股东及实际控制人出具承诺函，承诺如租赁房屋导致公司及子公司需要另租其他经营场所进行搬迁、或被有关的政府部门罚款，控股股东及实际控制人将以连带责任方式全额补偿公司及子公司的搬迁费用、营业损失及其他费用并确保寻找到其他替代经营场所供公司及子公司使用，确保公司及子公司不遭受任何损失。同时，出租人出具

承诺函，承诺如有规划行政主管部门就租赁房屋不规范情况给予行政处罚，其作为上述房产的出租方将承担全部责任；公司及子公司在租赁期限内使用该房屋进行经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有政府或规划行政主管部门要求拆除上述房屋的一部分或全部，其将承担公司及子公司由此原因遭受的全部损失和负担。

7、未缴纳住房公积金的风险

报告期内，公司仅在2014年12月开始为员工购买住房公积金。尽管公司与员工之间从未因此发生过纠纷，但公司仍然存在追缴住房公积金并可能被住房公积金主管部门处罚的风险。

为避免上述风险给公司带来的损失，公司实际控制人已出具承诺：承诺如果公司所在住房公积金主管部门要求公司对报告期内任何期间员工应缴纳的住房公积金进行补缴，实际控制人将按主管部门核定的数额无偿代公司补缴，并承担相关费用。虽然上述问题发生在有限公司阶段，股份公司成立后公司已经办理相关手续，自股份公司设立之日起为全体员工购买住房公积金。

8、内部控制风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，新制度的执行情况尚未经过完整的实践检验。公司管理层在执行内部管理制度上存在经验不足的缺点，所以公司可能存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

为有效分散在公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

9、规模扩大后的管理风险

报告期内，荣恩医美销售收入呈明显上升趋势，随着公司及其子公司业务规模的迅速扩张，公司经营规模的迅速扩大，将对公司的运营管理、市场营销和战

略部署提出更高要求。如果公司不能进一步完善现有管理体制和激励制度，提高公司团队的管理水平、维持管理人才队伍稳定性，公司存在经营业绩波动的风险。

为有效分散上述风险可能给公司造成的损失，管理层将根据公司未来发展情况，不断调整已制定的制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等，完善公司管理体系和管理制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。与此同时，公司高管将积极应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，以抓住公司的发展良机。

10、客户隐私泄露风险

改制前，公司主要通过代理商拓展市场、寻找目标客户资源为主、以直接开发客户为辅，因此合作协议由公司与代理商签订，代理商为公司寻找客户，并由代理商收取医疗费用后支付给公司，整个服务过程可能会涉及客户隐私泄露的风险，由于公司客户性质为就诊患者，根据国家相关法规规定，患者信息将予保密，因此在本说明书中将不予详细披露。

为有效规避上述风险，公司在改制后，积极通过直销模式主动挖掘客户资源，目前处于正在铺设渠道阶段，与电视、报纸、互联网等媒体建立合作关系，并正在筹划建立自有网站进行品牌推广和宣传，为后期直销模式寻找客户资源奠定基础。截至本反馈回复签署之日，公司已将目前履行的合作协议调整为由代理商为公司寻找并开发客户资源、公司向代理商支付佣金的模式，所有日后新签署的协议均按此执行，代理商开发的客户资源直接归属公司，公司向客户提供服务并直接收取医疗费用。

在上述服务模式中，代理商和客户直接接触并了解客户需求及资料，易发生代理商泄露客户隐私的风险。为防范代理商在开发客户过程中出现侵犯或潜在侵犯客户隐私权利风险的发生，下属子公司与代理商单独签署《保密协议》作为《合作协议》的附件，《保密协议》中明确约定了保密信息范围、保密义务、保密期限，并设置了相应的违约责任，该类保密义务为终身保密，不因代理期限的终止而终止。

目录

声明.....	I
重大事项提示.....	1
释义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、本次挂牌情况.....	12
三、公司股权结构图.....	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	14
五、历史沿革.....	15
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	21
七、最近两年主要会计数据和财务指标.....	23
八、与本次挂牌有关的机构.....	24
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	27
二、公司组织结构及主要运营流程.....	33
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	38
四、公司员工情况.....	42
五、业务经营情况.....	44
六、商业模式.....	48
七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	50
第三节 公司治理.....	62
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	62

二、公司投资者权益保护情况	63
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	63
四、公司独立情况	64
五、同业竞争	66
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	67
七、董事、监事、高级管理人员	68
第四节 公司财务	71
一、最近两年的财务会计报表	71
二、最近两年财务会计报告的审计意见	89
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	90
四、报告期利润形成的有关情况	127
五、财务状况分析	139
六、关联方、关联方关系及关联交易	161
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	164
八、报告期内资产评估情况	168
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	169
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	172
十一、风险因素	173
十二、公司未来两年内的发展计划	177
第五节 有关声明	180
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	180

二、申请挂牌公司主办券商声明	181
三、申请挂牌公司律师事务所声明	182
四、申请挂牌公司会计师事务所声明	183
五、申请挂牌公司资产评估机构声明	184
第六节 附件	185
一、主办券商推荐报告	185
二、财务报表及审计报告	185
三、法律意见书	185
四、公司章程	185
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	185
六、其他与公开转让有关的重要文件	185

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、荣恩医疗有限公司、芙莲有限	指	上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司
际华有限	指	际华商务咨询（上海）有限公司，系芙莲投资管理（上海）有限公司前身
荣恩医美、门诊部	指	上海荣恩医疗美容门诊部有限公司，为公司全资子公司
容颜医疗	指	为上海荣恩医疗美容门诊部有限公司的前身，上海容颜医疗美容门诊部有限公司
容恩国际	指	上海荣恩医疗美容门诊部有限公司传承的品牌名称
名辉家具	指	深圳市名辉家具有限公司
前海鸿元	指	深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司
前海嘉元	指	深圳市前海嘉元资产管理有限公司
凯捷影业	指	福建省凯捷兄弟影业有限公司
和利祥	指	深圳市和利祥科技有限公司
薰衣草	指	上海薰衣草美容院（普通合伙）
股东大会	指	上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司股东大会
股东会	指	际华商务咨询（上海）有限公司及/或芙莲投资管理（上海）有限公司股东会
董事会	指	上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司董事会
监事会	指	上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
律所、中银律师	指	北京市中银律师事务所
审计机构、瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《公司章程》	指	创立大会通过且目前有效的公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期、最近两年一期	指	2013年、2014年、2015年1-6月
美容外科	指	美容外科是一门以人体美学理论为基础，运用审美、心理与外科技术相结合的手法，对人体美加以修复和再塑，或对一些损容性疾病给以治疗，在保持功能完整的基础上以增进其形态之美感为目的的医学的分支学科。
美容皮肤科	指	结合新兴皮肤美容科技与传统皮肤护理创造性，改善肌肤瑕疵，延缓肌肤衰老，让皮肤恢复正常的新陈代谢系统，提高皮肤健康度，从肤色、肤质、肤龄、肤健4个方面全面进行改善提升，从症状、新陈代谢、根源、长远管理4个维度深入皮肤解决皮肤问题的一门学科。
肉毒素	指	肉毒杆菌内毒素，系由肉毒杆菌分泌而出的细菌内毒素，作用于胆碱能运动神经的末梢，以某种方式拮抗钙离子的作用，干扰乙酰胆碱从运动神经末梢的释放，使肌纤维不能收缩致使肌肉松弛以达到除皱美容的目的。
BOTOX	指	BOTOX（保妥适）是一种神经传导的阻断剂，主成分为高度纯化的A型肉毒杆菌素，用以治疗过度活跃的肌肉。作为整形美容材料，主要用于除皱与瘦脸。BOTOX是一种天然、纯化的蛋白质，可让造成皱纹的肌肉放松，肌肤变得平滑、年轻、而且更富有青春活力只要将极少剂量的botox精确地注射入特定的脸部肌肉，可使动态性的皱纹消失。
瑞蓝玻尿酸	指	瑞蓝(Restylane) 玻尿酸产品由瑞典 Q-Med AB 生产，是一种知名的、健康且自然的美容填充剂产品，用于填充静态皱纹，除了能够去除皱纹，还能使肌肤具有保湿的作用。玻尿酸又名透明质酸及糖醛酸，是人体真皮组织的重要成分之一。它是一种无毒性、无排斥、无过敏发炎的皮肤填充产品，与人体兼容性极好，注射后稳定、自然，不移走，又可被吸收。
埋线重睑术	指	埋线双眼皮手术指通过缝合方式，直接把缝线埋藏于皮肤及睑板之间，使上睑皮肤同睑板发生粘连，形成重睑的一种手术。

提眉术	指	通过切除眉上或眉下部位的皮肤(可含部分眉毛), 可上提眉毛或上睑皮肤, 调整眉毛位置或眉形达到纠正轻度内双、三角眼、改善上睑皮肤松弛以及祛除上睑皱纹、部分鱼尾纹的目的。
眼部皱纹注射术	指	通过注射方式改善因眼部的表情肌中的肌肉经常扩张伸缩运动而演变成的动态性皱纹的一种技术。
隆下颌术	指	在下颌部位注射填充物, 改善和纠正下颌的大小和位置, 达到医美就医者的需求。
鼻翼重塑术	指	在鼻翼部位注射填充物, 改善鼻翼的较薄状态以及纠正鼻翼外翻的形状。
卧蚕填充术	指	卧蚕也叫眼苔、眼轮, 是由眼轮匝肌构成, 通过注射填充物在眼轮匝肌下缘, 达到脸部甜美的感觉。
褥式缝合术	指	从一侧进针对侧出针, 接着从该出针侧进针, 对侧出针, 使缝线是一 U 字型, 然后打结, 常用于关闭死腔, 以达到止血目的的缝合方法。
奥美定	指	聚丙烯酰胺水凝胶, 是一种无色透明类似果冻状的液态物质。世界卫生组织已将这种物质列为可疑致癌物之一。2006 年 4 月 30 日, 国家食品药品监督管理局撤销了奥美定的医疗器械注册证, 全面停止其生产、销售和使用。
JCI 标准	指	JCI 是国际医疗卫生机构认证联合委员会用于对美国以外的医疗机构进行认证的附属机构, 负责指导和评审世界各国医疗卫生机构。JCI 标准是世界公认的医疗服务标准, 在业内可代表医院服务和医院管理的最高水平之一, 是世界卫生组织认可的认证标准。

注: 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司

英文名称：Shanghai Shengshi Rongen Medical Investment Management Co.,
Ltd.

组织机构代码：59812828-6

法定代表人：曹国华

有限公司成立日期：2012年6月5日

股份公司成立日期：2015年9月9日

注册资本：3,000万元

注册地址：上海市黄浦区打浦路200弄2号402K室

办公地址：上海市宝山区一二八纪念路644号

邮编：201900

电话：021-61316009

传真：021-61316010

网址：<http://www.rong-en.com/>

邮箱：madaohong@rong-en.com

信息披露事务负责人：马道宏

所属行业：根据2011年修订的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011）规定，公司属于“Q83 卫生”大类下的“Q8330 门

诊部（所）”；根据中国证券监督管理委员会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“Q83 卫生”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 Q83 大类“卫生”之“Q831 医院”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务所处行业属于“151011 医疗保健提供商与服务。”

主营业务：公司是集美容整形投资及其他投资、资产管理为一体的投资管理公司，主要从事医疗健康服务，通过开设医疗美容及健康养生服务机构为客户提供医疗及健康管理服务获取收入。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：荣恩医疗

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【】

交易方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份

不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第二十三条规定：“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。”

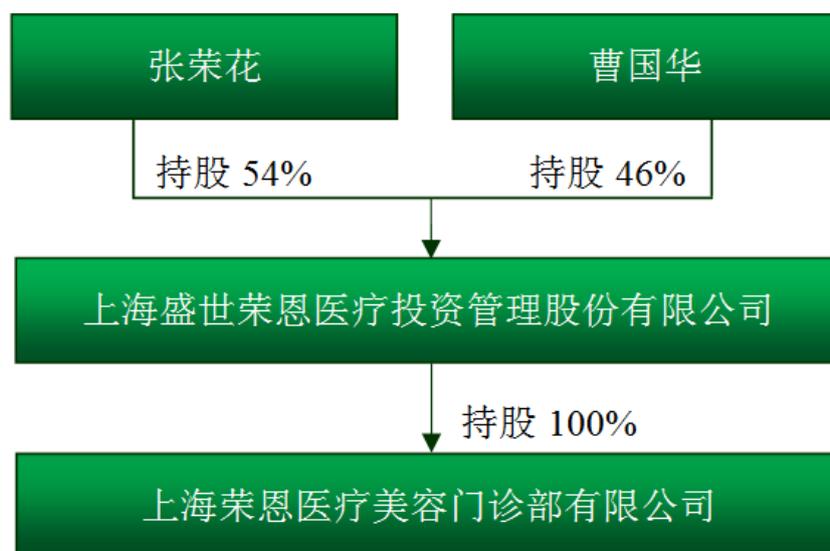
除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司成立于 2015 年 9 月 9 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司股票均无法转让。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名或名称	所持股份数 (股)	持股比例 (%)	有限售条件的 股份数量 (股)	无限售 条件的 股份数 量(股)	限售原因
1	张荣花	16,200,000	54.00	16,200,000	--	发起人股东、实际控制人、副总经理
2	曹国华	13,800,000	46.00	13,800,000	--	发起人股东、公司董事长、总经理
合计		30,000,000	100.00	30,000,000	--	-

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，亦暂无其他公司股东限售承诺。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

自然人张荣花女士目前持有公司 54.00% 的股份，公司的控股股东。张荣花自公司前身“芙莲投资管理(上海)有限公司”2012 年成立以来，一直实际持有芙莲投资管理(上海)有限公司最多份额的股权（或股份），其出资额或所持股份所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，一直处于实际的控股股东地位，为公司的实际控制人。

张荣花女士，董事兼副总经理，出生于 1970 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，中学学历。1987 年至 1994 年在上海棉纺织厂第十三厂工作，1995 年至 2000 年自营一家服装贸易公司，2000 年至 2012 年与他人共同经营上海薰衣草美容院（普通合伙），2012 年创立芙莲投资管理（上海）有限公司，2015 年 9 月芙莲投资管理（上海）有限公司股份改制后担任公司董事兼副总经理。

（二）主要股东情况

本公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	出资比例（%）	股东性质
1	张荣花	16,200,000	净资产折股	54.00	境内自然人
2	曹国华	13,800,000	净资产折股	46.00	境内自然人
合计		30,000,000	——	100.00	——

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。上述股东之间不存在其他关联关系。

五、历史沿革

（一）有限公司的设置

际华商务咨询（上海）有限公司由自然人林芬莲、郑涵文、曹汝萍、许芯源、张荣花以货币形式分别出资共同设立。

2012年5月29日，上海民信会计师事务所有限公司出具沪民会[2012]第Y036号《验资报告》，审验了截至2012年5月28日止，际华有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，各股东均以货币出资。

2012年6月5日，上海市工商行政管理局黄浦分局向际华有限核发了注册号为310101000603726的《营业执照》。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑涵文	125.00	25.00	货币
2	曹汝萍	125.00	25.00	货币
3	张荣花	125.00	25.00	货币
4	许芯源	100.00	20.00	货币
5	林芬莲	25.00	5.00	货币
合计		500.00	100.00	——

（二）第一次股权转让

2013年5月21日，际华商务咨询（上海）有限公司召开股东会并形成《股东会决议》，同意股东郑涵文将所持际华商务咨询（上海）有限公司25.00%的股权转让给张荣花，其他股东放弃优先购买权；同意股东曹汝萍将所持际华商务咨询（上海）有限公司25.00%的股权转让给许芯源，其他股东放弃优先购买权。

2013年5月21日，郑涵文、曹汝萍作为出让方，与受让方许芯源、张荣花签订《股权转让协议》，约定郑涵文将所持际华商务咨询（上海）有限公司25.00%的股权作价125万元转让给张荣花；曹汝萍将所持际华商务咨询（上海）有限公司25.00%的股权作价125万元转让给许芯源。

股权转让后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张荣花	250.00	50.00	货币
2	许芯源	225.00	45.00	货币
3	林芬莲	25.00	5.00	货币
合计		500.00	100.00	--

2013年6月7日，上海市工商行政管理局黄浦分局核发了编号为01000003201306060041的《准予变更登记通知书》，准予际华有限进行变更登记，并换发了新的《营业执照》。

（三）第二次股权转让

2014年6月28日，际华商务咨询（上海）有限公司召开股东会并形成《股东会决议》，同意股东林芬莲将所持际华商务咨询（上海）有限公司5.00%的股权转让给陈小红，其他股东放弃优先购买权；同意股东许芯源将所持际华商务咨询（上海）有限公司45.00%的股权转让给陈小红，其他股东放弃优先购买权；同意股东张荣花将所持际华商务咨询（上海）有限公司50.00%的股权转让给陈小红，其他股东放弃优先购买权，并通过新的公司章程。

2014年6月28日，林芬莲、许芯源、张荣花作为出让方，与受让方陈小红签订《股权转让协议》，约定林芬莲将所持际华商务咨询（上海）有限公司5.00%的股权作价25万元转让给陈小红；许芯源将所持际华商务咨询（上海）有限公司45.00%的股权作价225万元转让给陈小红；张荣花将所持际华商务咨询（上海）有限公司50.00%的股权作价250万元转让给陈小红。

股权转让后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈小红	500.00	100.00	货币
合计		500.00	100.00	--

2014年7月7日，上海市工商行政管理局黄浦分局核发编号为01000003201407030019的《准予变更登记通知书》，准予际华有限进行变更登记，并换发了新的《营业执照》。

（四）第三次股权转让

2014年9月25日，际华商务咨询（上海）有限公司召开股东会并形成《股东决定》，决定陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司10.00%的股权转让给郑徐斌，并通过新的公司章程。

2014年9月25日，陈小红为出让方，与受让方郑徐斌签订《股权转让协议》，约定陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司10.00%的股权作价50万元转让给郑徐斌。

股权转让后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈小红	450.00	90.00	货币
2	郑徐斌	50.00	10.00	货币
合计		500.00	100.00	--

2014年10月17日，上海市工商行政管理局黄浦分局核发编号为01000003201410160012的《准予变更登记通知书》，准予际华有限进行变更登记，并换发了新的《营业执照》。

（五）第四次股权转让

2014年10月30日，际华商务咨询（上海）有限公司召开股东会并形成《股东会决议》，同意股东陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司46.00%的股权转让给甘颜勇，其他股东放弃优先购买权；同意股东陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司44.00%的股权转让给张纯良，其他股东放弃优先购买权；同意股东郑徐斌将所持际华商务咨询（上海）有限公司10.00%的股权转让给张纯良，其他股东放弃优先购买权，并通过新的公司章程。

2014年10月30日，陈小红、郑徐斌作为出让方，与受让方甘颜勇、张纯良签订《股权转让协议》，约定陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司46.00%的股权作价230万元转让给甘颜勇；陈小红将所持际华商务咨询（上海）有限公司44.00%的股权作价220万元转让给张纯良；郑徐斌将所持际华有限10.00%的股权作价50万元转让给张纯良。

股权转让后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张纯良	270.00	54.00	货币
2	甘颜勇	230.00	46.00	货币
合计		500.00	100.00	--

2014年11月5日，上海市黄浦区市场监督管理局核发编号为01000003201410310046的《准予变更登记通知书》，准予公司进行变更登记，并换发了新的《营业执照》。

（六）第五次股权转让、第一次增资、名称变更

2015年6月2日，际华商务咨询（上海）有限公司召开临时股东会并形成《股东会决议》，同意股东甘颜勇将所持际华商务咨询（上海）有限公司46.00%的股权转让给曹国华，其他股东放弃优先购买权；同意股东张纯良将所持际华商务咨询（上海）有限公司54.00%的股权转让给张荣花，其他股东放弃优先购买权。

2015年6月2日，甘颜勇作为出让方，与受让方曹国华签订《股权转让协议》，约定甘颜勇将所持际华商务咨询（上海）有限公司46.00%的股权作价230万元转让给曹国华；张纯良作为出让方，与受让方张荣花签订《股权转让协议》，约定张纯良将所持际华商务咨询（上海）有限公司54.00%的股权作价270万元转让给张荣花。

2015年6月2日，际华商务咨询（上海）有限公司召开新一届股东会并形成《股东会决议》，决议公司注册资本增至3,000万元，其中，曹国华新增注册资本1,150万元、张荣花新增注册资本1,350万元，出资方式均为货币。公司增加注册资本后，曹国华出资额为1,380万元，占注册资本比例为46.00%，张荣花出资额为1,620万元，占注册资本比例为54.00%；决定将公司名称由“际华商务咨询（上海）有限公司”变更为“芙莲投资管理（上海）有限公司”，并通过新的公司章程。

2015年6月9日，上海宁信会计师事务所有限公司出具沪宁会验字[2015]第03013号《验资报告》，审验了截至2015年6月1日止，际华有限累计实缴注册资本合计人民币3,000万元，各股东均以货币出资。

上述股权转让增资后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张荣花	1,620.00	54.00	货币
2	曹国华	1,380.00	46.00	货币
合计		3,000.00	100.00	--

2015年6月9日，上海市黄浦区市场监督管理局核发编号为01000003201506020003的《准予变更登记通知书》，准予公司进行变更登记，并换发了新的《营业执照》。

（七）有限公司整体变更为股份公司

2015年6月25日，上海市工商局核发沪工商注名预核字第01201506250372号《企业名称变更预先核准通知书》，核准将芙莲有限的名称由“芙莲投资管理（上海）有限公司”变更为“上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司”。

2015年8月10日，瑞华对芙莲投资管理（上海）有限公司截至2015年6月30日的财务报表进行审计并出具了编号为瑞华专审字【2015】01680021号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至2015年6月30日，芙莲有限的净资产合计33,891,254.63元。

2015年8月15日，国众联就芙莲投资管理（上海）有限公司此次整体变更为股份有限公司涉及的芙莲投资管理（上海）有限公司整体资产进行了评估并出具了编号为国众联评报字（2015）第2-418号的《芙莲投资管理（上海）有限公司拟进行股份制改造所涉及的净资产价值资产评估报告》，根据该《资产评估报告》，截至评估基准日2015年6月30日，芙莲投资管理（上海）有限公司的净资产经评估确认的评估价值为3,399.68万元。

2015年8月15日，芙莲投资管理（上海）有限公司召开股东会，决议同意将芙莲投资管理（上海）有限公司整体变更为股份有限公司，以芙莲投资管理（上海）有限公司截至2015年6月30日经瑞华出具的编号为瑞华专审字【2015】01680021号《审计报告》所确认的账面净资产33,891,254.63元中的3,000万元折为股份有限公司的等额股份3,000万股，余额部分3,891,254.63元计入股份有限公司的资本公积，将芙莲投资管理（上海）有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年8月20日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

2015年9月14日，瑞华就芙莲有限整体变更为股份有限公司出具了编号为瑞华验字【2015】01680046号《验资报告》，公司全体股东以其享有芙莲有限截至2015年6月30日的净资产（不高于有证券从业资格的审计机构审计的净资产值和有证券从业资格的评估机构评估的净资产值），折为3,000万股普通股股份，每股面值1元，其余计入资本公积。截至2015年8月15日，公司已经收到股东缴纳的全部注册资本。根据瑞华会计师事务所出具的瑞华专审字【2015】01680021号《审计报告》所确认的账面净资产33,891,254.63元中的3,000万元折为股份有限公司的等额股份3,000万股，余额部分3,891,254.63元计入股份公司的资本公积。

2015年9月9日，上海市工商局核发了注册号为310101000603726的《营业执照》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张荣花	1,620.00	54.00	净资产折股
2	曹国华	1,380.00	46.00	净资产折股
合计		3,000.00	100.00	--

（八）子公司基本情况

上海荣恩医疗美容门诊部有限公司为荣恩医疗全资子公司，成立于2013年11月7日，注册号为310113001101159；住所为上海市宝山区一二八纪念路644号；法定代表人曹国华；注册资本及实收资本均为200万，经营范围为美容咨询（不得从事心理咨询活动）；医疗美容科/美容外科（眉修整术、眉提升术、重睑成形术、下睑袋矫正术、内眦成形术、隆鼻术、鼻尖成形术、隆鼻术后硅胶取出术、唇峰、薄唇增厚术、唇珠美容术、酒窝成形术、处女膜修补术、毛发移植术、自体脂肪注射移植术、A型肉毒毒素美容注射）/美容皮肤科（内服、外用药物美容治疗、光疗（红光、蓝光、紫外线等）治疗痤疮、色素性疾患及调节肤质、红外线治疗、冷喷治疗敏感性皮肤、药物导入调节肤质、药浴（含熏蒸）治疗敏感性皮肤及调节肤质、其他针对皮损或缺陷的无创治疗、抽吸、注射及填充、

毛发移植术、酒窝成形术、皮肤磨削)/医学检验科(临床体液、血液专业)。

1、子公司荣恩医美的设立

2013年1月3日,上海市工商行政管理局出具编号为沪工商注名预核字第01201301300053号的《企业名称预先核准通知书》,核准荣恩医美名称为“上海荣颜医疗美容门诊部有限公司”,有效期至2013年7月30日。

2013年7月19日,上海市工商行政管理局出具编号为沪名称延核号01201301300053号的《企业名称延期核准通知书》,同意荣恩医美名称“上海荣颜医疗美容门诊部有限公司”延期,有效期至2014年1月30日。

2013年11月4日,荣恩医美股东际华有限签署《股东决定书》。决定通过荣恩医美章程;聘任林芬莲为公司第一届执行董事、法定代表人和总经理;聘任陈惠萍为公司第一届监事。同日,荣恩医美股东际华有限签署《公司章程》。

2013年8月27日,上海海明会计师事务所有限公司出具沪海验内字[2013]第1889号《验资报告》,审验了截至2013年8月23日,公司(筹)已收到股东缴纳的注册资本合计人民币200万元,股东以货币出资。

2013年11月7日,上海市工商行政管理局宝山分局核发编号为13000001201311060006号《准予设立登记通知书》。

荣恩医美成立时的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	际华商务咨询(上海)有限公司(后更名为芙莲投资管理(上海)有限公司,上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司前身)	200.00	100.00	货币
合计		200.00	100.00	--

上述出资经上海海明会计师事务所于2013年8月27日出具的沪海验内字(2013)第1889号《验资报告》予以验证。

2、最近两年一期主要财务数据

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	22,595,112.23	21,778,146.71	5,595,163.89
负债总计（元）	19,211,142.96	21,974,750.91	3,605,400.00
股东权益合计（元）	3,383,969.27	-196,604.20	1,989,763.89
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	24,056,973.23	25,626,456.25	--
净利润（元）	3,580,573.47	-2,186,368.09	-10,236.11

3、公司拥有的主要业务资质

截至本说明书签署之日，荣恩医美拥有医疗机构执业许可证。上海市宝山区卫生和计划生育委员会于2015年6月5日颁发《中华人民共和国医疗机构执业许可证》，登记号：PDY20511131011317D1542，机构名称为上海荣恩医疗美容门诊部，法定代表人曹国华，诊疗科目包括医疗美容科（美容外科、美容牙科、美容皮肤科）、医学检验科（临床体液、血液专业），有效期限自2013年10月25日至2018年10月24日。

（九）公司存在的股权代持及清理情况

1、股权代持的基本情况

（1）2014年6月28日至2014年9月25日，陈小红代张荣花持有际华有限50.00%的股权、代许芯源持有际华有限45.00%的股权、代林芬莲持有际华有限5.00%的股权

2014年6月28日，陈小红与张荣花、许芯源、林芬莲签订《股权转让协议》，林芬莲将所持际华有限5.00%的股权转让给陈小红；许芯源将所持际华有限45.00%的股权转让给陈小红；张荣花将所持际华有限50.00%的股权转让给陈小红。自此，由陈小红作为名义股东代实际出资人张荣花（持股比例50.00%）、许芯源（持股比例45.00%）、林芬莲（持股比例5.00%）持有际华有限共计100.00%的股权。因陈小红此次受让并持有际华有限股权的行为系形式上的受托持股，所以并未实际向张荣花、许芯源、林芬莲给付股权转让款。本次股权转让后，际华有限的股权结构实际情况如下：

序号	名义出资人	实际出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈小红	张荣花	250.00	50.00
2	陈小红	许芯源	225.00	45.00
3	陈小红	林芬莲	25.00	5.00
合计			500.00	100.00

(2) 2014年9月25日至2014年10月30日，陈小红、郑徐斌代张荣花持有际华有限50.00%的股权、陈小红代许芯源持有际华有限45.00%的股权、陈小红代林芬莲持有际华有限5.00%的股权

2014年9月25日，陈小红与郑徐斌签订《股权转让协议》，陈小红将所持际华有限10.00%的股权转让给郑徐斌。此次股权转让是因际华有限设立子公司荣恩医美的需要，陈小红代张荣花转让10.00%股权给郑徐斌，此次股权转让系张荣花的真实意思表示并经其口头授权和确认。自此，由陈小红作为名义股东代实际出资人张荣花（持股比例40.00%）、郑徐斌作为名义股东代实际出资人张荣花（持股比例10.00%）、陈小红作为名义股东代实际出资人许芯源（持股比例45.00%）、陈小红作为名义股东代实际出资人林芬莲（持股比例5.00%）持有际华有限共计100.00%的股权。因郑徐斌此次受让并持有际华有限股权的行为系形式上的受托持股，所以并未实际向陈小红给付股权转让款。本次股权转让后，际华有限的股权结构实际情况如下：

序号	名义出资人	实际出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈小红	许芯源	225.00	45.00
2	陈小红	林芬莲	25.00	5.00
3	陈小红	张荣花	200.00	40.00
4	郑徐斌	张荣花	50.00	10.00
合计			500.00	100.00

(3) 2014年10月30日至2015年6月2日，张纯良代张荣花持有际华有限共计54.00%的股权

2014年10月30日，陈小红、郑徐斌作为出让方，与受让方张纯良签订《股权转让协议》，陈小红代张荣花将所持际华有限40.00%的股权转让给张纯良、陈小红代许芯源、林芬莲将所持际华有限46.00%的股权转让给甘颜勇、4.00%的

股权转让给张纯良；郑徐斌代张荣花将所持际华有限 10.00% 的股权转让给张纯良，此次代为转让股权系张荣花、许芯源、林芬莲三人的真实意思表示并经其口头授权和确认。自此，由张纯良作为名义股东代实际出资人张荣花持有际华有限共计 54.00% 的股权，甘颜勇真实受让许芯源、林芬莲 46.00% 际华有限股权。因张纯良此次受让并持有际华有限股权的行为系形式上的受托持股，所以并未实际向陈小红、郑徐斌给付股权转让款。张荣花实际受让许芯源、林芬莲 4.00% 股权作价 20 万元，由张荣花以现金形式支付两人，转让后由张纯良代持。本次股权转让后，际华有限的股权结构实际情况如下：

序号	名义出资人	实际出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张纯良	张荣花	270.00	54.00
2	甘颜勇	甘颜勇	230.00	46.00
合计			500.00	100.00

以上代持情况由如上所涉名义出资人陈小红、郑徐斌、张纯良与实际出资人张荣花、许芯源、林芬莲于 2015 年 6 月 2 日共同签署《股权代持事宜确认书》进行确认，确认事实如下：名义股东及实际出资人对如上代持关系均无异议，确认该代持关系的真实性，认可各方签署的与行使际华有限股东权益相关的一切协议、资料或其他文件；在代持期间名义股东与实际出资人并未因此代持关系产生纠纷或潜在纠纷，并承诺不会因代持关系的解除而对代持期间各方权利义务及代持关系解除本身产生潜在纠纷或提出任何有关上述事宜异议、索赔或权利主张。

2、解除代持情况

2015 年 6 月 2 日，张纯良与张荣花签订了《股权转让协议》，将其名义持有的际华有限共计 54.00% 的股权转让给实际出资人张荣花，解除代持关系，将股权还原至实际出资人张荣花。

2015 年 6 月 3 日，名义出资人张纯良与实际出资人张荣花签署《解除代持关系确认书》，确认本次股权转让完成后，各自的股权代持关系均已全部解除，未再出现代持情况。各方就上述际华有限股权代持事项不存在任何纠纷或潜在纠纷，认可各方签署的与行使际华有限股东权益相关的一切协议、资料或其他文件，

就上述际华有限股权代持事项不会提出任何有关上述事宜的异议、索赔或权利主张。各方承诺，在任何情况下，若因前述委托持股行为及其解除行为而产生任何纠纷，将全部由其共同负责解决；若因此而给际华有限造成损失的，将全部由张荣花承担连带责任。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

张荣花女士，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。创立大会选举任期3年。

曹国华先生，董事长兼总经理，出生于1972年7月，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。1998年11月至2004年11月，在深圳市和利祥科技有限公司担任总经理；2004年12月至2014年9月，在深圳市名辉家具有限公司担任总经理兼执行（常务）董事；2014年8月至2014年11月，在深圳前海鸿元盛华投资发展有限公司担任总经理兼执行（常务）董事；2014年11月至2015年9月，在际华商务咨询（上海）有限公司担任董事长兼总经理；2015年9月公司股份改制后担任公司董事长兼总经理，创立大会选举任期3年。

马道宏先生，董事，出生于1963年3月，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。1982年1月至1992年8月，在上海镀锌铁丝厂担任财务科长；1992年9月至1995年6月，在上海家用空调器总厂担任监察审计室主任；1995年7月至1998年2月，在上海家用空调器总厂销售公司担任办公室主任；1998年3月至2000年8月，在上海大庆综合开发公司担任财务科长；2001年9月至2003年5月，在南京国际货运有限公司上海公司担任财务经理；2003年6月至2007年12月，在上海瑞邦实业有限公司担任财务部长；2008年1月至2012年9月，在上海金一自粘材料有限公司担任常务副总经理；2012年10月至2015年9月在际华商务咨询（上海）有限公司担任财务总监；2015年9月公司股份改制后担任公司董事、财务总监兼董事会秘书，创立大会选举任期3年。

田刚先生，董事，出生于1980年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年至2008年，在天津安宁医院担任医生；2012年至2015年在上海荣恩医疗美容门诊部有限公司担任医生，2015年9月公司股份改制后担任股份公司董事，创立大会选举任期3年。

姜槩女士，董事，出生于1976年9月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海戏剧学院，大专学历。1997年至2012年自由职业。2012年至2015年8月际华商务咨询（上海）有限公司担任设计总监。2015年9月公司股份改制后担任股份公司董事，创立大会选举任期3年。

（二）监事基本情况

吴雷明先生，监事会主席，出生于1974年2月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年至1998年，在江西丰矿有限公司担任技术员；1998年至2007年，自由职业；2007年至2014年在深圳市名辉家俱有限公司担任总经理；2014年至2015年8月在上海荣恩医疗美容门诊部有限公司担任监事；2015年9月公司股份改制后担任公司监事会主席，创立大会选举任期3年。

田冰娜女士，监事，出生于1987年6月，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2006年至2011年，在上海安婕女子代理公司担任品牌导师；2011年至2012年，在上海花容天下公司担任店长；2012年至2015年8月，在上海荣恩医疗美容门诊部有限公司担任设计师；2015年9月，公司股份改制后经公司职工代表大会选举后担任职工代表监事。第一次职工代表大会选举任期3年。

王庆梅女士，监事，出生于1979年12月，中国国籍，无境外永久居留权，1996年至2012年，自由职业；2013年至2015年8月，在上海荣恩医疗美容门诊部有限公司担任资深设计师，2015年9月公司股份改制后经股东大会选举后担任监事，创立大会选举任期3年。

（三）高级管理人员基本情况

曹国华先生，本公司总经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。第一届董事会第一次会议选举任期3

年。

张荣花女士，本公司副经理，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”，第一届董事会第一次会议选举任期3年。

马道宏先生，本公司财务总监兼董事会秘书，具体情况详见上文“六、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”，第一届董事会第一次会议选举任期3年。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	55,203,925.22	32,299,683.38	15,290,892.25
负债总计（元）	19,655,204.17	34,370,435.02	13,580,434.14
股东权益合计（元）	35,548,721.05	-2,070,751.64	1,710,458.11
归属于母公司股东权益合计	35,548,721.05	-2,070,751.64	1,710,458.11
每股净资产（元）	1.18	-0.41	0.34
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1.18	-0.41	0.34
资产负债率（母公司）（%）	18.53	100.14	89.53
流动比率（倍）	1.73	0.29	0.30
速动比率（倍）	1.53	0.11	0.30
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	25,901,633.45	27,121,278.15	3,123,434.52
净利润（元）	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
归属于母公司股东的净利润（元）	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,574,472.69	-3,878,709.75	-2,282,079.59
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,574,472.69	-3,878,709.75	-2,282,079.59
毛利率（%）	58.73	51.72	43.63
净资产收益率（%）	27.60	-	-80.66
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.76	-0.46
稀释每股收益（元/股）	0.15	-0.76	-0.46

应收帐款周转率（次）	44.29	39.60	7.81
存货周转率（次）	2.08	4.11	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,639,701.09	-504,681.99	3,626,914.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	-0.10	0.73

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期初期末净资产平均数；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“**归属于普通股股东的当期扣除非经常性损益后的净利润/期初期末净资产平均数**”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/当期股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货）/当期流动负债”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B、E座三层

联系电话：（010）85130588

传真：（010）85130621

项目负责人：杨进

项目组成员：杨进、黎星辰、郑艳超

(二) 律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

联系地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

联系电话：（010）58698899

传真：（010）58699666

经办律师：高巍、谢宇红、白聪颖

(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：顾仁荣

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：（010）88091199

传真：（010）88091199

经办注册会计师：刘兴武、赵海宾

(四) 资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

联系地址：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755-25132260

传真：0755-25132275

经办注册资产评估师：史晓林、王允星

(五) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889674

（六）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司是集美容整形投资及其他投资、资产管理为一体的投资管理公司，主要从事医疗健康服务，通过开设医疗美容及健康养生服务机构为客户提供医疗及健康咨询服务获取收入。旗下拥有一家全资子公司荣恩医美，主要从事医疗美容整形服务，包括医疗美容外科和美容皮肤科，通过运作高端医疗美容门诊部，提供高品质整形服务，服务对象为大陆地区中高端人群。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司主营业务收入分别为 312.34 万元、2,712.13 万元、2,590.16 万元，公司主营业务收入占营业收入的比例为 100.00%，公司合并报表的主营业务收入主要由公司提供的咨询服务，以及下属子公司荣恩医美提供的医疗美容整形服务获得的收入构成。

（二）主要产品与服务

公司主营业务为咨询服务，以及全资子公司荣恩医美提供的医疗美容整形服务，公司目前主要收入来源于子公司荣恩医美的营业收入。现阶段，荣恩医美拥有微整形、抗衰老等前沿技术，引进先进的医学美容仪器，汇聚医疗美容行业的优秀专家团队。

公司的主营业务目前以咨询服务为主，下属子公司荣恩医美的主营业务以医疗美容外科、美容皮肤科为主。公司医疗美容技术水平处于行业内较为领先地位，旨在为都市中高端人群提供定制化的医疗美容方案。

公司及其子公司提供以医疗美容外科、美容皮肤科、咨询服务为特色的整形美容服务。目前公司及其子公司的主要医学美容项目如下：

项目名称	用途	技术
埋线重睑	埋线双眼皮手术指通过缝合	针对每个人的不同眼睑条件设计双眼

项目名称	用途	技术
	方式，直接把缝线埋藏于皮肤及睑板之间，使上睑皮肤同睑板发生粘连，形成重睑的一种手术。该法适用于睑裂大、眼睑薄、无臃肿、眼睑皮肤无松弛而张力正常、无内眦赘皮的年轻人。	皮的大小并与患者确认，用记号笔按设计线画线。局部消毒后局部短时麻醉，用眼科整形摄伸入切口，夹住少许眼轮匝肌，提到切口外剪除。恰当向上、下、左、右挪动此点位置，寻觅能构成重睑的最佳形态之处，再用甲紫在此处做小标志点，最后画好中1/3处长2.5毫米切口标志线。再以有齿镊深化切口寻觅眶隔脂肪，左手手指在眼睑皮肤上按压，找到后翻开眶隔，剪破眶隔，将脂肪认真剪除，完整止血，行三点或两点埋线，最后停止包扎。
切开法重睑	通过手术切口的方式，塑造重睑。是永久性的手术方式。可用于治疗眼睑的下垂，眼睑的浮肿，改善大小眼和双眼的不对称。适应于所有患者。	这是一种永久性的重睑术。先在上眼睑画线，确定方案后消毒和局麻。然后沿着画好的线作为切口，去除一部分让眼睛闭合的眼轮匝肌，把眼睑里包围脂肪的结膜切开去除脂肪，具有睁眼功能的肌肉薄膜或睑板上部组织和切开线下边的真皮层选择几个点连接在一起后缝合。手术切开法可以去除松弛的皮肤，缓解上眼睑的松弛、肿胀和下垂，还可以去除多余眶隔脂肪，加深眶窝，形成自然的双眼皮。
压线重睑	是埋线术的一种，利用缝合线将粘膜和皮肤缝合，形成重睑。	压线法是埋线重睑术的一种，根据患者的需求和眼部的条件进行画线，画好后消毒和局部麻醉，使用与人体相容性好又不可吸收的缝合线将粘膜同皮肤贯穿缝合，形成重睑，因其上睑连续全层贯穿缝合，创伤小，手术简单，恢复快速，形成的双眼皮自然。
开内眼角	常与重睑术配合，可增大眼裂，矫正小眼症，改善轻度的内眦赘皮或瘢痕性内眦赘皮。	按术前设计，面部常规消毒铺单，局部浸润麻醉，根据内眦赘皮的方向设计Z字改形切口线，切开皮肤，形成两瓣，松解皮下眼轮匝肌束，交叉缝合皮瓣。
开外眼角	外眼角切开术，就是开外眦术。是指为了使眼睛变大的手术。一般来说，外眦赘皮整形手术（即开外眼角），	按术前设计，沿外眦角水平方向，用剪刀全层剪开外眦部皮肤和结膜；用剪刀自结膜切口向鼻侧上、下行钝性分离，松解球结膜穹窿部；将水平方

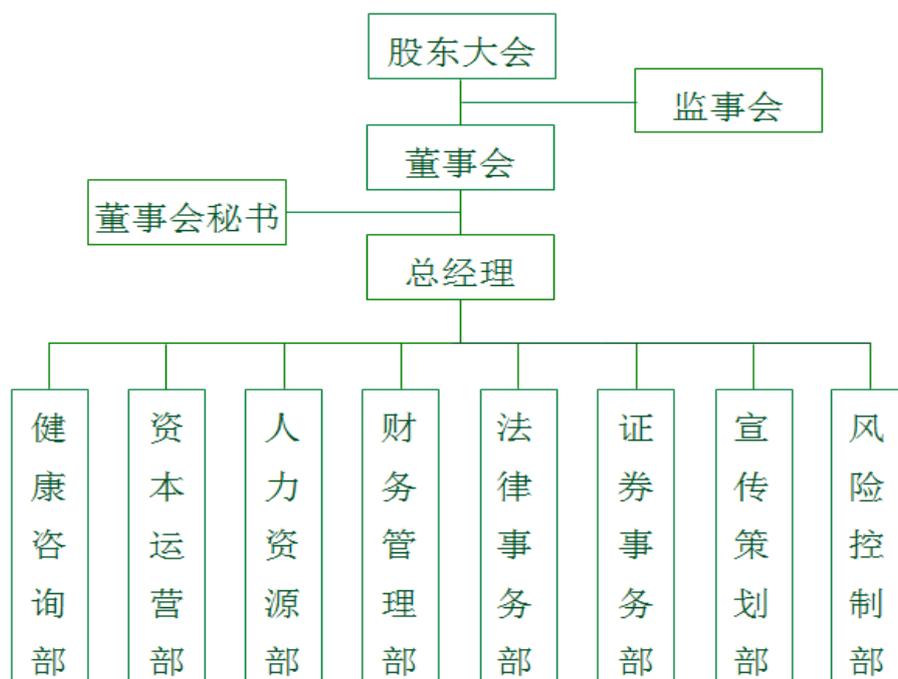
项目名称	用途	技术
	也适合严重的内眦赘皮或伴发邻近部位畸形者。	向的球结膜，牵至切开的外眦角顶点，固定一针，将上下穹窿部结膜与切开的皮肤作间断缝合，必要时全部或部分切断外眦韧带；在新形成的外眦处，通过结膜作一褥式缝合，由外眦皮肤面出针，结扎于纱布枕上，使之形成(颞)侧部穹窿。在缝合结膜与皮肤时，如结膜张力过大，可在角膜外侧与外眦之间垂直剪开球结膜，以减少张力。
提眉	通过切除眉上或眉下部位的皮肤(可含部分眉毛)，可上提眉毛或上睑皮肤，调整眉毛位置或眉形达到纠正轻度内双、三角眼、改善上睑皮肤松弛以及祛除上睑皱纹、部分鱼尾纹的目的。	术前根据眉的美学及求美者的轮廓、气质及要求对眉毛进行设计，画出新的眉形。按照术前设计，常规消毒铺单，局部浸润麻醉。切开皮肤、皮下组织到额肌为止，切除设计眉形多余的皮肤及皮下组织，术中电凝止血，用可吸收线缝合切口或免缝胶布粘贴，局部包扎。此方法还可以同时提升下垂眼角。
祛眼袋	内切口或外切口的方式矫正下眼睑浮肿，去除多余脂肪团，减少面部的衰老感。	外切口：适应于眼袋鼓出明显，消毒铺单后做切口。一般设计在睫毛下 1-2 毫米，去除眶内多余的脂肪，同时可去除松弛的皮肤，减轻局部的皱纹，缝合包扎。内切口：消毒铺单后做切口，从眼睛的结膜入路，切口 8-12 毫米长，将眶内脂肪部分切除即可。
丰额	用填充的方式改善额头的凹陷现象或达到患者的需求。	依据美容就医者额部的凹陷程度、面型特点及本人要求，画线确定填充范围及程度。消毒额部的皮肤及头皮局部，在浅筋膜浅层尖针多点注射或用钝末端注射针进行平铺注射玻尿酸等材料。
丰唇	用填充的方式改善唇部线条，改善唇部缺陷或达到美容就医者的理想形状。	与美容就医者沟通确定方案后，消毒唇部皮肤，医生将唇部边缘拉出一个唇线，用玻尿酸在下嘴唇打出饱满度，玻尿酸打出上嘴唇的饱满度，注射唇珠，适当按摩即可。
丰苹果肌	用填充的方式改善面颊的线条，改善或达到美容就医者的理想形状。	苹果肌是颧骨前的脂肪组织，通过注射填充的方式，使凹陷的脸颊饱满充盈起来，同时能达到改善脸型的目的。
丰太阳穴	利用人工合成材料或自体组	与美容就医者沟通确定方案后，消毒

项目名称	用途	技术
	织植入太阳穴凹陷或缺损部位的组织内，使之隆起而达到外形的满意的手术。	局部皮肤和头发皮层。在头皮层内作一个很小入针点，将填充物填充到颞肌下或是颞肌表面。达到一个饱满的状态后适当的按摩并包扎即可。
泪沟填充	泪沟是指由内眼角开始出现在下眼睑靠鼻侧的一条凹沟，是由于眼眶隔膜下缘的软组织萎缩、下垂而生成的。用玻尿酸填充改善眼部的凹陷。	与美容就医者沟通确定方案后，画好入针点并消毒局部皮肤。从画的点内进入顿针，上限至最接近鼻部；在真皮内后退式注射，缓慢有序的注入透明质酸；重复再进行注射，直至注射泪沟区域被完全填充；退出注射玻尿酸填充针头，采用均匀强度指压，使注射剂均匀散开即可。
眼部皱纹注射	通过注射的方式改善因眼部的表情肌中的肌肉经常扩张伸缩运动而演变成的动态性皱纹。	针对眼部周围的动态皱纹，通过浅表层注射的方式，麻痹和放松轮匝肌，从而达到祛除动态纹的效果。
隆鼻填充	隆鼻是指通过在鼻部填充自体、异体组织或组织代用品以垫高外鼻，达到改善鼻部容貌的手术，主要适用于鼻梁低平者。	注射隆鼻，又称为非手术隆鼻。通过注射的方式，来改变和塑造鼻子的形状。将填充剂填充在鼻子较扁平的部位来营造出尖锐的角度，和高度。并可改善鼻子的不良形状，达到平滑外观。
鼻唇沟填充	改善鼻唇沟的过度凹陷，提升脸部的年轻度。	将填充物注入于真皮皱褶凹陷部位，可到达立刻性的丰满、圆润的效果，改善凹陷的形状。
鼻翼重塑	用于塑造鼻翼的形态，改变鼻翼的大小和外形，用于矫正鼻翼因外伤或先天性的不足。	在鼻翼部位注射填充物，改善鼻翼的较薄状态以及纠正鼻翼外翻的形状。
隆下颌	解决短颌和小下巴等情形，使脸部形状更为流畅和鲜明。	在下颌部位注射填充物，改善和纠正下颌的大小和位置，达到医美就医者的需求。
颊部填充	填充凹陷的脸颊部位，达到轮廓饱满的效果。	通过注射填充物，改善颊部的凹陷和不足，并刺激局部区域的胶原蛋白产生，达到局部饱满的效果，并修饰脸部的轮廓线条。
颈部填充	用于改善颈部的松弛和颈纹。	在颈部皱褶处注射填充物改善颈部状态。
动态纹祛除	祛除川字纹，鼻背纹，猫胡子纹。	利用注射填充物改善局部的纹路，降低细纹的产生。

项目名称	用途	技术
卧蚕填充	利用填充的技术在下眼睑部位增大眼轮匝肌的形状。	卧蚕也叫眼苔、眼轮，由眼轮匝肌构成，通过注射填充物在眼轮匝肌下缘，达到脸部甜美的感觉。
耳垂填充	通过注射的方式改变耳垂单薄和过小，达到饱满理想的状态。	目前使用最广泛的是利用填充物对单薄的耳垂进行多次注射填充，让耳垂达到饱满的形状。
瘦脸针	利用药物阻断神经与肌肉的神经冲动，麻痹过于发达的肌肉使之收缩，从而达到瘦脸的目的。	与美容就医者沟通后确定方案。消毒咬肌部位的皮肤，让就医者暴露咬肌的肥大部位，采取多点注射的方式，避开面神经将药品注射到下颌角处的肌肉层，再做适当的按摩即可。
瘦肩针	利用药物作用于腿肩部肌肉组织，主要用于解决肩部肌肉肥大和增厚。	与美容就医者沟通后确定方案。采取坐立位，暴露肩部肌肉。局部消毒后，在两侧肩部肌肉肥厚处选择注射点，进行适量对称性注射即可。
白瓷净肤	用来改善皮肤综合问题的一种专业美肤技术。	白瓷净肤仪器借由光热作用增进黑色素的代谢以提亮肤色；刺激真皮层组织的纤维母细胞使胶原蛋白的增生；缩小毛孔，淡化黑色素；可降低油脂分泌，抑制痤疮杆菌的活性。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



(二) 主要运营流程

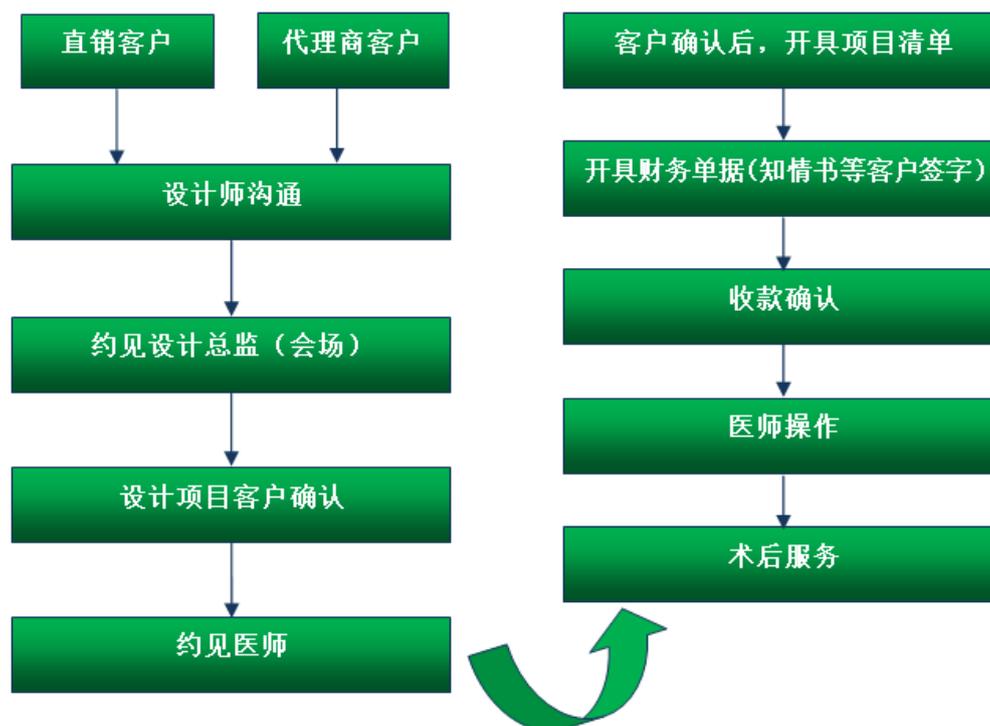
公司主要运营流程如下表所示：

序号	名称	内容
1	服务流程	主要包括：寻找目标客户阶段、咨询服务流程、门诊服务流程、术后服务流程、对不满意消费者的服务流程。
2	管理流程	主要包括：采购、入库、领用、记录和定期盘点。

备注：微整形美容不需要住院治疗。

1、主要服务流程

公司的服务流程为通过直销模式和间接代理商模式双轮驱动寻找目标客户。客户到门诊部后，由设计师与消费者沟通美容需求后约见设计总监，设计总监根据消费者身体实际状况，结合医学、美学、面相学等综合知识与消费者进一步沟通确认设计方案，消费者确认签字后，门诊部开具项目清单进行收款确认，消费者约见执业医师进行微整形手术操作。手术操作完成后，医师给予消费者必要的术后指导和专业服务。客服部定期对消费者进行电话回访沟通，进行注意事项提醒，由院长不定期对消费者术后效果进行电话回访。



（1）寻找目标客户阶段

荣恩医美通过直销模式和间接代理商模式双轮驱动寻找目标客户资源。

公司通过直销模式寻找客户资源目前尚处于起步阶段，目前处于正在铺设渠道阶段，主要是与电视、报纸、互联网等媒体建立合作关系，目前公司正在筹划建立自有网站进行品牌推广和宣传的阶段。

荣恩医美目前主要业务收入通过代理商寻找目标客户。代理商寻找客户的主要通过两种方式寻找目标群体：一是与娱乐圈当红明星及其经纪人保持密切沟通；二是与大型美容院、高端休闲会所等私密场所合作，寻找发现目标群体。寻找到目标客户后，代理商初步与目标客户沟通需求并一同前往荣恩医美，根据自身条件，与门诊部专业设计师和设计总监确定美容设计方案。

（2）咨询服务流程

公司向客户提供的咨询服务主要为健康咨询和管理咨询服务。对于健康咨询，公司通过市场营销人员及代理商挖掘有美容意向的潜在客户，并引导其前来公司咨询美容医师，针对客户自身的实际情况由设计总监为其量身打造个性

化的美容设计方案；公司提供的管理咨询服务主要由经验丰富的培训师为有需要的客户提供管理及美容知识培训。公司在提供咨询服务前与客户签署服务协议，在相关的咨询服务提供完毕时，客户签署服务确认书。

（3）门诊服务流程

客户到达门诊部，由导医作初步交流，根据消费者需要分诊至客管专员处，客管专员初次与客户沟通了解美容意向，介绍门诊部情况，指引客户与设计师沟通美容部位和达到的效果，消费者在设计师陪同下与设计总监见面沟通，设计总监根据消费者自身条件，结合医学、美学、面相学等学科确定个性化设计诊疗方案。消费者确认签字并缴费后，由执业医师进行操作。

（4）操作后服务流程

对消费者进行操作后指导，登记消费者的相关数据，建立数据库信息，以便挖掘消费者的潜在需求，提供长期针对性有效服务。操作后除对消费者进行必要的口头提醒和宣传教育外，门诊部发放术后手册，进行离院教育。门诊部成立了专门的客户服务中心，由设计师对客户进行跟踪访谈、由院长不定期对客户进行抽查回访和会诊。

（5）对不满意客户的服务流程

如果发现消费者不满意，荣恩医美首先通过相关科室医师与消费者沟通不满意的原因，咨询师对消费者进行安抚和解释；如确实存在医疗上无法解释的情形，消费者可来院由主诊医师复查。经过复查，确实存在医疗上无法解释的情况，消费者的心里存在偏激倾向等情况的，统一交由专门负责医患沟通的主管院长进行处理，并对相关数据进行登记，定期组织相关人员病例讨论和学习。

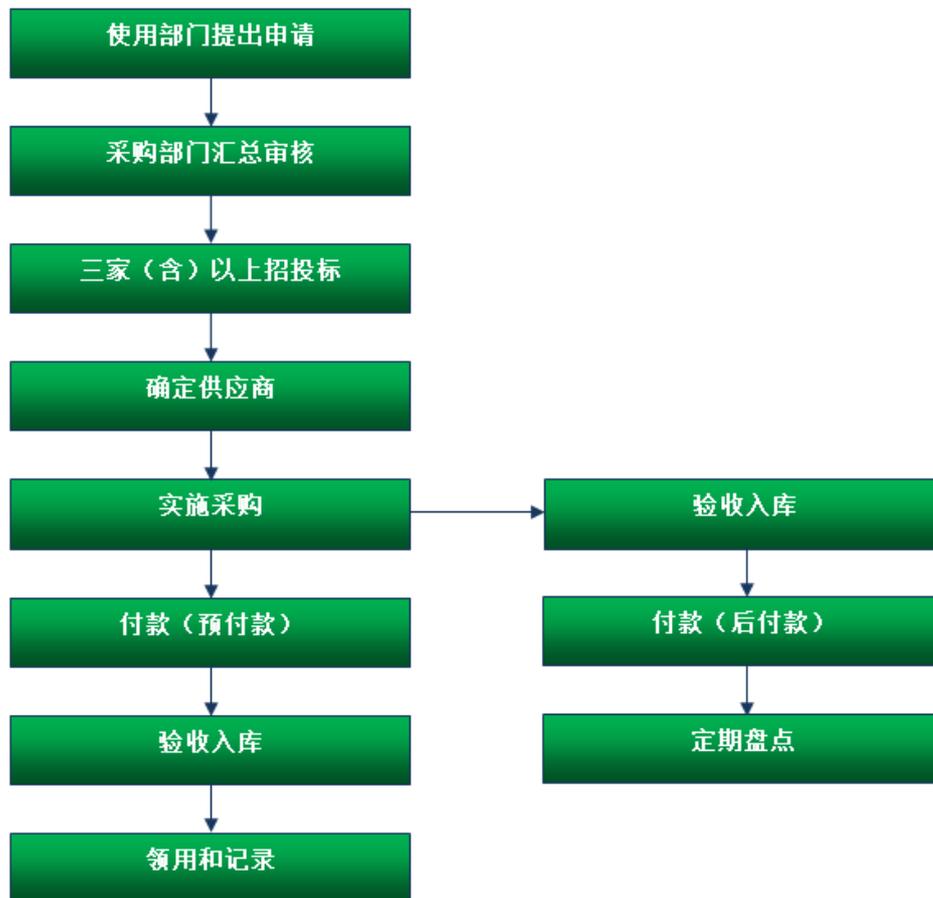
医患关系沟通主管院长根据案例的轻重缓急，采用以下方式处理：赠送治疗项目；免费修复；对于本院修复确有难度的，邀请外院专家会诊，共同设计方案，开展修复术；退换部分费用、退换全部费用、极端情况下会超额退费。以上步骤均无法解决客户不满的，由公司法务部介入处理，凡提起诉讼的，需按国家规定

进行医疗鉴定并进行举证。

2、管理流程

(1) 采购流程

采购部每月汇总各科室采购计划，将包括采购设备和药品的采购清单上报总公司，由总公司统一采购。在采购时，对3家（含）以上供应商进行询价（长期合作协议除外）以确定供应商，严格控制采购成本，同时报各级领导审批。



(2) 入库管理

采购物品到货后，由各科室部门签收并做纸质记录，同时转交库房贮藏；库房凭采购计划入库，清点核对记录到库物资；管理员做好各科室领用记录，贵重物品实行一对一交接，严格按照采购清单内容发放物品。普通的办公用品和材料则会根据各科室的需要每季度进行盘点，并按需及时调整下一期采购计划；库藏贮藏条件符合医疗标准，门诊部对特定用品和贵重用品实行专门保险柜贮藏。

（3）领用和记录

各科室领用的医疗消耗品，每次领用均进行纸质记录。医疗消耗品按照医疗标准贮藏，门诊部对毒品、危险品用专门保险柜贮藏，并由主任保管钥匙，如遇火灾等事故，保险箱重量确保可由保安能够移至他处。麻醉科领用麻醉药品、耗材后，按照医疗标准贮藏，每日盘点且双人确认，双人双锁。手术室领用医疗消耗品后，按照医疗标准贮藏，患者对消耗品（如假体等）的使用，使用耗材记入患者病历信息，并进行纸质记录。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司所使用的核心技术

1、重睑术

眼皮。目前微整形的消费者群体越来越广，对美的需求越来越大，对微整形的要求越来越高，消费者对整形设计私人定制，术后创伤小且修复时间快的要求越来越高。老式重睑术失败风险较大，失败后再次调整的恢复几率较小。此外，普通医师对重睑只单纯考虑双眼皮的美观，而忽视了整体美感。荣恩医美美容外科主治医师陈振坤医生根据多年的临床经验，将眼部划分为内眦角、外眦角、眼袋、重睑、提上眼睑、美瞳线等6个部位将双眼皮手术进行精细划分。根据消费者对美的需求和自身眼部条件根据立体设计方案进行综合性手术。陈振坤医师操作的埋线双眼皮术，手术完成后即可出院，除术后有轻微肿胀外与平时无任何异常，满足了客户对恢复时间的要求。若术后客户提出新的要求，也可即时拆线再次设计并操作，无需恢复期。

2、鼻部延长术

鼻部是整个面部的最中心点，亚洲消费者鼻部的特点普遍鼻梁都较低、较短，鼻小柱不明显，所以整个面部看起来比较扁平，无立体感。传统的隆鼻手术仅仅是将鼻梁加高，但鼻部短小的问题依然存在，门诊部整形中心鼻部学科主治医师林川元医生在临床中，通过鼻尖多次填充拉伸，最大限度的延伸鼻尖长度，收缩鼻翼，对鼻小柱进行多次填充，可将鼻梁延伸至印堂衔接处，使整个鼻部看起来

挺直、浑圆、饱满，进而使整个面部视觉集中、立体感增强，以实现鼻部整形的最佳效果。

3、卧蚕填充术

卧蚕也叫眼轮、眼苔，是指笑起来的时候眼睫毛下方凸起的部分，实际由眼轮匝肌构成。卧蚕的存在可以让眼睛看起来明亮和友好。目前整形的精细化以及韩国整形对卧蚕的重视，影响中国人也开始追求卧蚕的存在。荣恩医美主治医师许乃仁医生历经临床工作 20 年，对卧蚕填充有独到的操作流程，他利用顿针的长度和安全性，从外眼角进入，到达内眼角卧蚕的起始处后边退针、边注射边按压，到眼苔末端处提高注射角度并减少填充计量，使填充术一气呵成，眼苔的线条流畅和自然，避免了类似其他医院操作的客户眼苔凹凸不平、断断续续的现象。

4、术后修复术

前几年，由于消费者对整形美容的认识不够，众多消费者被注射类似于奥美定（聚丙烯酰胺水凝胶）骨粉、金线、生长因子等一系列国家已勒令停止的不良填充物，被注射过奥美定（聚丙烯酰胺水凝胶）的这类消费者群体逐渐出现不良症状和反应，急需取出和修复。荣恩医美聘用具有多年临床经验和娴熟的操作技术的执业医师，采用微创的方式分次帮助患者进行取出术操作，取出后皮肤的局部变化采用仪器进行处理，从根本上恢复注射部位的形状和肤色。

5、皮肤护理术

荣恩医美皮肤科执业医师黄政杰医生，作为美国皮肤科医学会会员、白瓷仪器原厂认证讲师，擅长综合运用皮肤类仪器满足消费者的护肤需求。针对消费群体中的痤疮类、湿疹、面部皮肤敏感等群体，黄政杰医生采用填充术和仪器相结合，利用光波的特性治愈或减轻皮肤的一系列的症状，其利用娴熟的专业技术将光波仪器作为日常皮肤护理，满足消费者对皮肤的需求。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

（1）商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 15 项商标，其中 4 项商标权人名称由际华有限（原公司名称）变更为荣恩医疗的相关事宜正在办理过程中，其余 11 项由于正在办理注销。

序号	商标权 申请人	商标名称	注册号	核定使用商品	有效日期
1	际华有限		13639496	第 44 类：芳香疗法；疗养院；医疗护理；牙科；饮食营养指导；治疗服务；整形外科；化妆师服务；美容院；庭院风景布置。	2025.02.13
2	际华有限		13639522	第 44 类：芳香疗法；疗养院；医疗护理；牙科；饮食营养指导；治疗服务；整形外科；化妆师服务；美容院；庭院风景布置。	2025.02.13
3	际华有限		13639551	第 44 类：芳香疗法；疗养院；医疗护理；牙科；饮食营养指导；治疗服务；整形外科；化妆师服务；美容院；庭院风景布置。	2025.02.13
4	际华有限		12725699	第 44 类：牙科；医疗护理；整形外科；芳香疗法；治疗服务；疗养院；饮食营养指导；美容院；化妆师服务；庭院风景布置（截止）。	2024.11.27
5	际华有限		11889467	第 44 类：医疗护理；美容院；医疗辅助；整形外科；芳香疗法；治疗服务；疗养院；饮食营养指导；牙科；化妆师服务（截止）。	2024.05.27
6	际华有限		11501271	第 29 类：肉松；鱼制食品；水果蜜饯；腌制蔬菜；蛋；牛奶	2024.02.20

				制品；食用油；干食用菌；精制坚果仁；奶粉（截止）。	
7	际华有限	荣颜	11501120	第16类：教学材料（仪器除外）；家具除外的办公必需品；书写工具；绘画材料（截止）。	2024.04.27
8	际华有限	灵性荣颜	12318064	第44类：医疗护理；美容院；医疗辅助；整形外科；芳香疗法；治疗服务；疗养院；饮食营养指导；牙科；化妆师服务（截止）。	2024.08.27
9	际华有限	荣颜	11501303	第35类：广告；商业管理和组织咨询；计算机网络上的在线广告；商业企业迁移；广告策划；替他人推销；人事管理咨询；计算机数据库信息化；会计；寻找赞助（截止）。	2024.02.20
10	际华有限	荣颜	10647349	第44类：医疗护理；医疗诊所服务；医疗辅助；整形外科；芳香疗法；治疗服务；疗养院；饮食营养指导；美容院；化妆师服务；医院；牙科；头发移植（截止）。	2023.06.06
11	际华有限	灵性荣颜	12317982	第42类：城市规划；测量；包装设计；工业品外观设计；建设项目的开发；室内装饰设计；建筑学；服装设计；提供互联网搜索引擎；书画刻印艺术设计；	2024.08.27
12	际华有限	Longer	11501222	第3类：洗发液；洗涤剂；化妆品；牙膏；干花瓣与香料混合物（香料）；动物用化妆品；空气芳香剂（截止）。	2024.04.20
13	际华有限	荣颜私人美丽定制	12154833	第14类：未加工或半加工贵金属；首饰盒；小饰物（首饰）；贵金属艺术品；人造珠宝；翡翠；钟；角、骨、牙、介首饰及艺术品；珠宝首饰；精密计时器（截止）。	2024.07.27

14	际华有限	荣颜私人美丽定制	12155222	第 25 类：成品衣；鞋；帽；袜；手套（服装）；围巾；腰带；婴儿全套衣；游泳衣；婚纱（截止）。	2024.04.27
15	际华有限	荣颜私人美丽定制	12155279	第 31 类：树木；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；谷种；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用干草（截止）。	2024.04.27

（2）专利

截至本说明书签署之日，暂未拥有专利。

（3）软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无计算机软件著作权。

2、固定资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	固定资产 账面原值	累计折旧	固定资产 账面净值	成新率
机器设备	10 年	905.09	139.87	765.22	84.55%
运输工具	10 年	697.98	76.64	621.34	89.02%
电子设备及其他	3-5 年	146.73	60.79	85.94	58.57%
合计		1,749.80	277.30	1,472.50	84.15%

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。截至截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有的车辆情况如下：

序号	所有权人	车辆类型	车辆品牌	车辆型号	登记时间
1	际华有限	小型普通客车	奔驰牌	FA6503H	2015.05.07
2	际华有限	小型普通客车	江铃全顺牌	JX6477A-M	2013.01.23
3	际华有限	小型普通客车	别克牌	SGM6520ATA	2012.09.27
4	际华有限	小型越野客车	科雷傲牌	VF1VYRTY	2012.12.07
5	荣恩医美	小型轿车	奔驰牌	WDDUG6FB	2014.06.27
6	荣恩医美	大型普通客车	福特 E350 牌	1FBSS3BL	2014.08.14

（三）业务许可和资质情况

1、一般许可证照

公司于 2015 年 9 月 9 日取得由上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号：310101000603726，法定代表人曹国华，成立日期为 2012 年 6 月 5 日，营业期限自成立之日起至长期，经营范围为投资管理，实业投资，商务咨询，企业管理咨询，投资咨询，企业形象策划，会务服务，健康咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）。

公司现持有上海市黄浦区国家税务局与上海市地方税务局黄浦区分局于 2015 年 9 月 24 日颁发的《税务登记证》，证书编号：国（地）税沪字 310101598128286 号。

公司现持有上海市质量技术监督局颁发的《中华人民共和国组织机构代码证》，代码为 59812828-6，登记号：组代管 310101353265，有效期自 2015 年 9 月 18 日至 2019 年 9 月 17 日。

2、医疗机构执业许可证

公司全资子公司荣恩医美现持有上海市宝山区卫生和计划生育委员会 2015 年 6 月 5 日颁发的《中华人民共和国医疗机构执业许可证》，登记号：PDY20511131011317D1542，机构名称为上海荣恩医疗美容门诊部，法定代表人曹国华，诊疗科目包括医疗美容科（美容外科、美容牙科、美容皮肤科）、医学检验科（临床体液、血液专业），有效期限自 2013 年 10 月 25 日至 2018 年 10 月 24 日。

3、医疗执业人员情况

（1）医师执业资格

截至本公开转让说明书签署之日，荣恩医美现有 7 名执业医师，美容外科执业医师 3 名，美容皮肤科执业医师 4 名，其中 5 名执业医师均具有外国医师短期执业许可证。截至本报告出具之日，公司医疗从业人员执业资格情况如下：

资格名称	执业范围/资格类别	人数
医师执业资格	美容外科	3
	美容皮肤科	4
外国医师短期 执业许可证	美容外科	2
	美容皮肤科	3

(2) 护士执业资格

资格名称	执业范围/资格类别	人数
护士执业资格	--	11

根据对公司总经理、人力资源管理部门负责人及部分医师进行访谈，公司的执业医师及护士均在各自执业许可范围内从事相关医疗服务，超出执业资格规定范围从事医疗工作的情形从未发生，因超范围执业而受到处罚的情形从未发生。

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至2015年6月30日，公司共有员工189人，构成情况如下：

1、岗位结构

公司现有财务人员8人，管理人员13人，行政人员28人，营销人员116人，其他人员24人，结构如下：

岗位结构	人数	占员工总数比例（%）
财务人员	8	4.23
管理人员	13	6.88
行政人员	28	14.81
营销人员	116	61.38
其他人员	24	12.70
合计	189	100.00

2、学历结构

公司员工中具有研究生以上学历8人，本科学历30人，大专、中专学历89人，其他学历62人，具体结构如下：

学历结构	人数	占员工总数比例（%）
------	----	------------

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
研究生及以上	8	4.23
本科	30	15.87
大专、中专	89	47.09
其他	62	32.81
合计	189	100.00

3、年龄结构

公司员工中25岁以下员工78人，26岁—30岁员工58人，31—35岁员工29人，36岁—40岁员工12人，41岁以上员工12人。结构如下：

年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
41 岁以上	12	6.35
36—40 岁	12	6.35
31—35 岁	29	15.34
26—30 岁	58	30.69
25 岁以下	78	41.27
合计	189	100.00

(二) 核心技术人员情况

荣恩医美现有执业医师均具备以下条件：一是具有执业医师资格，经执业医师注册机关注册；二是具有从事相关临床学科工作经历。其中，负责实施美容外科项目的应具有6年以上从事美容外科或整形外科等相关专业临床工作经历；负责实施美容皮肤科项目的应具有3年以上从事皮肤病专业临床工作经历；三是经过医疗美容专业培训或进修并合格，或已从事医疗美容临床工作1年以上；四是上海市人民政府卫生行政部门规定的其他条件。

公司的核心技术人员为子公司荣恩医美的执业医师。荣恩医美现有7名执业医师，美容外科执业医师3名，美容皮肤科执业医师4名，5名均具备外国医师短期执业资格。具体如下：

姓名	职务	有效期限	持股比例
许乃仁	门诊部主治医师	2019 年	--
薛博仁	门诊部主治医师	2019 年	--
黄政杰	门诊部主治医师	2019 年	--

姓名	职务	有效期限	持股比例
林世翔	门诊部主治医师	2020年	--
陈振坤	门诊部主治医师	2020年	--
林川元	门诊部主治医师	2020年	--
周俊旭	门诊部主治医师	2020年	--

许乃仁先生，荣恩医美主治医师，出生于1968年，台湾人，本科学历。1995年至1998年供职于高雄荣民总医院担任皮肤科住院医师、皮肤科总医师，1998年至2000年供职于台南永康荣民医院担任皮肤科主治医师，2000年至2002年供职于高雄荣民总医院担任皮肤科主治医师。2014年至今，供职于荣恩医美担任主任医师。

林川元先生，荣恩医美主治医师，出生于1972年8月，台湾人，本科学历。1999年至2003年担任台中荣民总医院整形外科住院医师，2003年至2005年担任台中荣民总医院整形外科总医师，2005年至2006年担任台中荣民总医院整形外科主治医师，2006年至2008年担任竹东荣民医院整形外科主任，2008年至2009年担任臻美诊所主治医师，2009年至2013年担任东风诊所所长，2014年担任顺风美医美诊所院长，2015年至今担任荣恩医美主治医师。

薛博仁先生，荣恩医美主治医师，出生于1976年11月，台湾人，本科学历。2003年至2007年担任台北医学大学附设医院耳鼻喉科住院医师，2007年至2011年担任台北医学大学附设医院耳鼻喉科主治医师，2011年至2012年担任南西韩风整形外科诊所主治医师，2012年担任康联诊所主治医师，2013年担任圣缇雅医美皮肤科诊所主治医师，2014年至今担任荣恩医美主治医师。

黄政杰先生，荣恩医美主治医师，出生于1978年9月，台湾人，本科学历。2003年至2006年担任台湾大学附设医院内科住院医师，2006年至2011年担任马偕纪念医院皮肤科住院医师、皮肤科专任主治医师，2011年至2013年担任雅德皮肤科诊所院长，2014年至2015年担任圣缇雅医美皮肤科诊所院长，2014年至今担任荣恩医美主治医师。

林世翔先生，荣恩医美主治医师，出生于1973年12月，台湾人，本科学历。2000年至2010年担任台北荣民总医院医师，2010年至2014年担任米兰时尚诊所主治医师，2010年至2014年担任中英医院康健医美主治医师，2014年至2015年担任圣缇雅医美皮肤科诊所主治医师，2015年至今担任荣恩医美主治医师。

陈振坤先生，荣恩医美主治医师，出生于1978年2月，台湾人，本科学历。2003年至2009年担任台湾大学附设医院整形外科住院医师，2009年至2011年担任台湾大学附设医院整形外科兼任主治医师，2009年至2011年担任署立双和医院整形外科主治医师，2011年至2013年担任君绮诊所院长，2013年至2015年担任欣悦超美诊所院长，2015年至今担任荣恩医美主治医师。

周俊旭先生，荣恩医美主治医师，出生于1966年8月，台湾人，本科学历。2000年至2004年担任台北市立妇幼医院住院医师，2012年起担任森田医美诊所主治医师及院长。2014年至今，担任荣恩医美主治医师。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

五、业务经营情况

（一）销售情况

1、按产品及服务分类

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
美容整形外科	2,218.17	85.64	1,833.54	67.61	--	--
美容整形皮肤科	187.52	7.24	729.11	26.88	--	--
咨询服务	184.47	7.12	149.48	5.51	312.34	100.00
合计	2,590.16	100.00	2,712.13	100.00	312.34	100.00

2、主要客户群体

客户群体主要集中在大陆地区中高端人群。

3、报告期内向前五名客户销售情况

由于公司客户性质为就诊患者，根据《侵权责任法》第 62 条规定：“医疗机构及其医务人员应当对患者的隐私保密。泄露患者隐私或者未经患者同意公开其病历资料，造成患者损害的，应当承担侵权责任。”和《中华人民共和国执业医师法》第二十二条规定：“医师在执业活动中履行下列义务：……（三）关心、爱护、尊重患者，保护患者的隐私；”等国家相关法规和 JCI 标准规定，患者信息将予保密，因此在本说明书中将不予详细披露。

2015 年 1-6 月前五大客户销售金额及占比如下：

客户名称/姓名	金额（万元）	身份证号码/营业执照	占公司全部营业收入的比例（%）
许某某	124.00	3302821984****7583	4.79
石某某	64.00	3306241960****7203	2.47
刘某某	60.00	6523231970****3222	2.32
翁某某	54.28	4407211969****5704	2.10
赵某某	54.00	6224251970****7040	2.08
合计	356.28	--	13.76

2014 年前五大客户销售金额及占比如下：

客户名称/姓名	金额（万元）	身份证号码/营业执照	占公司全部营业收入的比例（%）
孙某某	101.00	3301221962****002X	3.72
沈某某	100.00	3306211970****8206	3.69
黄某某	80.00	3301221960****372X	2.95
支某某	61.98	4523231973****2223	2.29
周某某	53.98	3101021972****4847	1.99
合计	396.96	--	14.64

2013 年前五大客户销售金额及占比如下：

客户名称/姓名	金额(万元)	身份证号码/营业执照	占公司全部营业收入的比例（%）
张某某	40.00	3101041962****244X	12.81
姜某某	35.48	3101071963****0814	11.36
张某某	29.00	3210251976****6820	9.28
李某某	21.00	3101041970****2825	6.72

上海纯纯洗涤有限公司	21.00	310115000299615	6.72
合计	146.48	--	46.90

各期前五大代理商的前五大终端客户明细如下：

2015年1-6月前五大代理商的前五大终端客户的销售金额及占比：

代理商名称	终端客户姓名	终端客户消费金额（万元）	身份证号码	占公司全部营业收入的比例（%）
王景冬	石某某	64.00	3306241960****7203	2.47
王景冬	赵某某	54.00	6224251970****7040	2.08
王景冬	孙某某	51.00	1309841963****5449	1.97
王景冬	孙某某	35.00	3304191960****4826	1.35
王景冬	任某某	35.00	4107811964****0028	1.35
王景冬小计	--	239.00	--	9.23
李玲	刘某某	50.00	4330011966****022X	1.93
李玲	丁某某	25.00	4308021970****214X	0.97
李玲	吴某某	25.00	4324271971****0544	0.97
李玲	王某某	24.00	4330021970****2225	0.93
李玲	叶某某	22.00	4306211979****7728	0.85
李玲小计	--	146.00	--	5.64
陈宾	许某某	124.00	3302821984****7583	4.79
陈宾	王某某	22.00	4110021975****1044	0.85
陈宾	王某某	21.00	3326211965****3182	0.81
陈宾	任某某	16.00	4107811964****0028	0.62
陈宾	栾某某	16.00	3204211972****692X	0.62
陈宾小计	--	199.00	--	7.68
周爱聪	应某某	50.00	3303261963****4724	1.93
周爱聪	邓某某	40.00	3204221969****3101	1.54
周爱聪	施某某	22.00	6531011971****2029	0.85
周爱聪	张某某	22.00	3203111964****1220	0.85
周爱聪	周某某	15.00	3210231970****3420	0.58
周爱聪小计	--	149.00	--	5.75
张志红	丁某某	40.20	3102291962****4021	1.55
张志红	朱某某	27.00	3102261965****3542	1.04
张志红	赵某某	22.00	6224251970****7040	0.85

代理商名称	终端客户姓名	终端客户消费金额 (万元)	身份证号码	占公司全部营业收入的比例 (%)
张志红	张某某	15.00	3101021957****2883	0.58
张志红	黄某某	15.00	3101071960****5065	0.58
张志红小计	--	119.20	--	4.60

2014年前五大代理商的前五大终端客户的销售金额及占比:

代理商名称	终端客户姓名	终端客户消费金额 (万元)	身份证号码	占公司全部营业收入的比例 (%)
李玲	沈某某	100.00	3306211970****8206	3.69
李玲	支某某	61.98	4523231973****2223	2.29
李玲	袁某某	40.00	4305241962****1160	1.47
李玲	毛某某	37.78	3309211969****5024	1.39
李玲	张某某	34.78	4290011960****3126	1.28
李玲小计	--	274.54	--	10.12
陈佩丽	倪某某	52.00	3390051982****7122	1.92
陈佩丽	冯某某	28.00	4130231961****7020	1.03
陈佩丽	汪某某	25.00	3101091956****164X	0.92
陈佩丽	黄某某	25.00	3101091970****6938	0.92
陈佩丽	孙某某	25.00	3101041964****2825	0.92
陈佩丽小计	--	155.00	--	5.72
张志红	孙某某	101.00	3301221962****002X	3.72
张志红	黄某某	80.00	3301221960****372X	2.95
张志红	沈某某	32.78	6101131967****0422	1.21
张志红	倪某某	32.00	3102251979****3042	1.18
张志红	苏某某	30.00	4501061991****1025	1.11
张志红小计	--	275.78	--	10.17
张倩茹	周某某	53.98	3101021972****4847	1.99
张倩茹	黄某某	33.30	3102271957****0421	1.23
张倩茹	殷某某	32.78	3101211956****2583	1.21
张倩茹	洪某某	26.00	4415221972****1063	0.96
张倩茹	王某某	20.50	3428291966****3423	0.76
张倩茹小计	--	166.56	--	6.14
陈宾	施某某	45.00	3206261968****0821	1.66

代理商名称	终端客户姓名	终端客户消费金额 (万元)	身份证号码	占公司全部营业收入的比例 (%)
陈宾	杜某某	35.98	3708021959****3025	1.33
陈宾	付某某	32.56	3204811964****3021	1.20
陈宾	王某某	30.00	3207231964****4822	1.11
陈宾	朱某某	26.00	3205021960****0544	0.96
陈宾小计	--	169.54	--	6.25

注：2013年没有代理商。

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年度	
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)
美容整形外科	906.69	84.83	810.64	61.91	--	--
美容整形皮肤科	76.65	7.17	322.36	24.62	--	--
咨询服务	85.51	8.00	176.38	13.47	176.07	100.00
合计	1,068.86	100.00	1,309.38	100.00	176.07	100.00

2、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：万元

2015年1-6月 主要供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)	采购内容
国药控股股份有限公司	235.22	51.84	医药材料 (消炎药、医用耗材、保妥适、抗生素、弥可保、眼药膏)
山东贝芙美瑞信息科技有限公司	113.40	24.99	医药材料 (爱贝芙)
上海德骏汽车有限公司	57.87	12.76	奔驰商务车
上海富士电梯有限公司	19.10	4.21	电梯
上海楚源生物科技有限公司	11.20	2.47	医疗设备 (尿液分析仪、血液分析仪、全自动生化分析仪)
合计	436.79	96.27	--

续上表

单位：万元

2014年度 主要供应商名称	采购金额	占采购总额 的比例(%)	采购内容
上海星客特汽车销售有限公司	539.67	31.04	房车、奔驰轿车
科医国际贸易（上海）有限公司	300.00	17.25	医药材料（瑞兰）
国药控股股份有限公司	289.62	16.66	医药材料（消炎药、医用耗材、保妥妥、抗生素、弥可保、眼药膏）
山东贝芙美瑞信息科技有限公司	180.00	10.35	医药材料（爱贝芙）
济南华天立元科技发展有限公司	135.00	7.76	医药材料（爱贝芙）
合计	1,444.29	83.06	--

续上表

单位：万元

2013年度 主要供应商名称	采购金额	占采购总额 的比例(%)	采购内容
上海麦喀斯机械设备有限公司	214.20	29.12	医疗设备（热玛吉拉皮仪）
北京新雅汇达商贸有限公司	194.96	26.51	医疗设备（酷塑冷冻仪）
北京天仁信诚商贸有限公司	142.46	19.37	医疗设备（冷冻融脂仪）
南京吉恩雅商贸有限公司	24.47	3.33	医疗设备（减肥仪）
上海诗韵实业有限公司	24.00	3.26	医疗设备（白瓷净肤仪）
合计	600.09	81.59	--

公司主要从事医疗美容整形服务，报告期各期对前五名供应商的采购主要为医药材料、医疗设备及接送客户用运输工具，均与公司主营业务（医疗美容业务及咨询服务）相关，均为公司正常经营活动中所需的医药材料及设备。

报告期购买商品、接受劳务支付的现金均为购买商品支付的现金。

（三）报告期内重大业务合同及履行情况

1、销售合同

单位：万元

序号	合作方	签订方	合同期限	合同名称	合同金额	履行情况
1	张志红	荣恩医美	2014.01.01 至 2015.12.31	《合作协议》 及《保密协议》	1,000.00	正在履行
2	陈佩丽	荣恩医美	2014.01.01 至 2015.12.31	《合作协议》 及《保密协议》	1,000.00	正在履行
3	张倩茹	荣恩医美	2014.01.01 至 2015.12.31	《合作协议》 及《保密协议》	800.00	正在履行
4	周爱聪	荣恩医美	2014.1.1 至 2015.12.31	《合作协议》 及《保密协议》	800.00	正在履行
5	李玲	荣恩医美	2014.01.01 至 2015.12.31	《合作协议》 及《保密协议》	800.00	正在履行

2、采购合同

单位：万元

序号	合作方	签订方	签署日期	合同名称	合同金额	履行情况
1	国药控股股份有限公司	荣恩医美	2014.12.28	《药品购销协议》	预计采购 800.00	正在履行
2	科医国际贸易（上海）有限公司	荣恩医美	2014.01.01	《产品购销协议》	300.00	履行完毕
3	国药控股股份有限公司	荣恩医美	2014.08.20	《药品购销协议》	预计采购 291.80	履行完毕
4	科医国际贸易（上海）有限公司	荣恩医美	2015.06.01	《产品购销协议》	预计采购 130.00	正在履行
5	上海楚源生物科技有限公司	荣恩医美	2015.06.08	《设备销售合同》	110.00	正在履行

3、服务合同

单位：万元

序号	合作方	签订方	签署日期	合同名称	合同金额	履行情况
----	-----	-----	------	------	------	------

序号	合作方	签订方	签署日期	合同名称	合同金额	履行情况
1	携程计算机(上海)有限公司、上海华程西南旅行社有限公司	际华有限	2014.09.01	《商务旅行服务协议》	约 300.00	正在履行
2	上海加西亚会务服务有限公司	荣恩医美	2014.10.28	《会议服务合同》	250.00	履行完毕
3	上海加西亚会务服务有限公司	荣恩医美	2014.11.27	《会议服务合同》	190.00	履行完毕
4	深圳市海文新世纪文化发展有限公司	际华有限	2013.01.01	《合作协议书》	40.40	履行完毕

4、借款合同

截止本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司不存在尚未履行的借款合同及担保合同。

5、房屋租赁协议

序号	合作方	签订方	签署日期	合同名称	合同内容	履行情况
1	陈浩	际华有限	2012.08.25	《房屋租赁合同》	上海市宝山区一二八纪念路 648、650、652、654 号一、二楼前 10 年共计 1,050.00 万；租赁面积 900 平方米；前五年每年租金 120 万，第 6-10 年每年 140 万，第 11-18 年按届时市场价格另行约定。	正在履行
2	陈浩	际华有限	2012.07.24	《房屋租赁合同》	上海市宝山区一二八纪念路 644 号一、二楼；租赁面积 1200 平方米；前五年每年租金 180 万，	正在履行

序号	合作方	签订方	签署日期	合同名称	合同内容	履行情况
					第 6-10 年每年 200 万， 第 11-18 年按届时市场价格约定。	
3	上海鼎荣房地产开发有限公司	荣恩医疗	2015.9.21	《上海市房屋租赁合同》	租赁期内每月租金为 28,352.9 元	正在履行

6、其他重大合同

2015 年 1-6 月咨询服务基本内容如下：

合同方	合同金额	签订时点	服务内容	收入确认金额	占总咨询服务的比例	履行情况
荣恩医美	公司收入的 7%	2014.12.29	健康咨询	1,810,739.92	98.16%	正在履行

注：2014 年 12 月 29 日，公司与荣恩医美签订收入分配比例协议，根据该协议约定，自 2015 年 1 月 1 日起，医疗美容项目中涉及由荣恩医疗提供医疗、健康咨询服务的收入部分由荣恩医美代收，按照医疗美容项目确认收入的 7% 作为荣恩医疗提供咨询服务的咨询费于次月归还于荣恩医疗，双方按各自收入部分向客户开具发票。

2014 年咨询服务基本内容如下：

合同方	合同金额	签订时点	服务内容	收入确认金额	占总咨询服务的比例	履行情况
姜大鸿	610,000.00	2013.09.30	健康咨询	242,172.13	16.20%	履行完毕
张志红	540,000.00	2013.11.01	健康咨询	245,000.00	16.39%	履行完毕
黄丽	300,000.00	2014.03.01	健康咨询	302,494.42	20.24%	履行完毕
陈佩丽	400,000.00	2014.04.24	健康咨询	400,000.00	26.76%	履行完毕

2013 年咨询服务基本内容如下：

合同方	合同金额	签订时点	服务内容	收入确认金额	占总咨询服务的比例	履行情况
姜大鸿	610,000.00	2013.09.30	健康咨询	354,768.57	11.36%	履行完毕
张志红	540,000.00	2013.11.01	健康咨询	290,000.00	9.28%	履行完毕
南京博远投资管理有限公司	120,000.00	2013.07.31	管理咨询	120,000.00	3.84%	履行完毕
上海纯纯洗漆有限公司	210,000.00	2013.08.10	管理咨询	210,000.00	6.72%	履行完毕

(四) 报告期内对公司经营产生重大影响的公司制度

代理商制度

美容整形行业具有终端客户隐私消费的特有属性，消费者都具有强烈的保护个人隐私的需求，尤其是高端美容整形服务机构。报告期内，公司为提高市场占有率，采取代理销售模式，并制定《代理商管理制度》。

公司目前的《代理商管理制度》主要内容分为三部分：一是代理商的条件，要求符合条件的代理商至少应满足：年度业绩不低于 200 万元；需要有 3 家高端客户资源合作机构，包括但不限于银行、保险业、健身会所、游艇会、美容 SPA；二是代理商的管理，要求代理商与公司为独家合作，需要严格遵守保密条款，不得恶意竞争，遵守公司的各项规定及国家法律，定期述职并参加业绩考核；三是对代理商的培训和考核，培训与考核围绕医学、美学、市场营销技能培训和考试。

六、商业模式

公司及其下属子公司荣恩医美主要为大陆地区中高端客户提供以医疗美容外科、美容皮肤科、咨询服务为特色的整形美容服务。公司目前为上海市一家民营专科门诊部，营业面积达 3,000 平方米，拥有 3 间国际标准的超净层流手术室，诊疗床位 2 张。所拥有的国际顶级整形美容设备有酷塑冷冻仪、白瓷净肤仪、热玛吉镭射仪、超声刀、血管成像仪等先进设备。公司的客户以企业白领、成功人

士、商界精英和娱乐圈明星为主，收入贡献方面，以医疗美容外科和美容皮肤科项目为主，以重睑术、鼻延长术、卧蚕填充术、失败手术修复术、皮肤护理术、全脸提升、丰太阳穴、丰额、隆乳术、吸脂减肥术等项目最受消费者欢迎。其中80%的消费者为30-50岁年龄段的女性。公司的主要执业医师整体平均学历较高，临床经验丰富，具有一定医学科研能力。公司及其下属子公司主要为消费者提供优质的医疗美容外科、美容皮肤科、咨询服务为特色的整形美容服务，并以此实现盈利。

（一）采购模式

公司的采购内容主要有设备、药品和材料、附属品。重要医疗仪器、材料设备的采购，由各科室院长和专家团队根据需要综合比对市场该类医疗仪器的质量、价格和售后服务后作出采购决策、确定供应商；通用药品和通用材料的采购，由采购部综合对比3家以上供应商供应该类药品的质量、销售价格和售后服务后作出采购决策；对于公司各科室采购的特殊药品、材料和附属品，主要根据各科室院长和专家团队的采购需求，综合比对3家以上供应商的产品性能、销售价格和售后服务后作出采购决策、确定供应商。

（二）销售模式

荣恩医美通过直销模式和间接代理商模式双轮驱动寻找目标客户资源。通过多年的品牌积累，已经逐渐形成了一定的品牌影响力及客户粘性。报告期内，公司主要通过代理商拓展市场、寻找目标客户资源为主、以直接开发客户为辅。在向客户提供医疗美容服务的同时，公司积累了大量客户资源，通过深度挖掘消费者需求，不仅有利于增强客户粘性，更有利于公司业务的市场拓展。

公司通过直销模式寻找客户资源目前尚处于起步阶段，目前处于正在铺设渠道阶段，主要是与电视、报纸、互联网等媒体建立合作关系，目前公司正在筹划建立自有网站进行品牌推广和宣传，为后期直销模式寻找客户资源奠定基础。

荣恩医美目前主要业务收入通过代理商寻找目标客户。代理商寻找客户的主

要通过两种方式寻找目标群体：一是与娱乐圈当红明星及其经纪人保持密切沟通；二是与大型美容院、高端休闲会所等私密场所合作，挖掘目标群体。寻找到目标客户后，代理商初步与目标客户沟通需求并一同前往荣恩医美，根据目标客户自身条件，与门诊部专业设计师和设计总监确定个性化定制美容设计方案。公司与代理商签订代理协议，双方依据市场环境和终端客户的消费能力，公司提供给代理商的美容整形项目价格为指导，双方履行代理义务、享受代理权利。代理商与其开发的终端客户就美容整形的具体项目、价格、美容实施时间沟通协商确定后，由公司为终端客户实施医疗美容服务。

（三）盈利模式

公司是集美容整形投资及其他投资、资产管理为一体的投资管理公司，主要从事医疗健康服务，通过开设医疗美容及健康养生服务机构为客户提供医疗及健康管理服务获取收入。公司及其下属子公司目前的主要收入主要包括通过公司向消费者提供医疗美容外科、美容皮肤科以及咨询服务等相关服务，公司提供医疗美容服务、收到价款后确认医疗服务收入。公司及其子公司逐渐形成规模化，突出自身优势，逐步成为全国性的医疗美容服务机构。

七、公司所处行业概况、行业壁垒及行业基本风险特征

公司是集美容整形投资及其他投资、资产管理为一体的投资管理公司，主要从事医疗健康服务，通过开设医疗美容及健康养生服务机构为客户提供医疗及健康管理服务获取收入。根据 2011 年修订的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011）规定，公司属于“Q83 卫生”大类下的“Q8330 门诊部（所）”；根据中国证券监督管理委员会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“Q83 卫生”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 Q83 大类“卫生”之“Q831 医院”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务所处行业属于“151011 医疗保健提供商与服务”。

（一）行业概况

1、医学美容的概念及分类

医学美容是指运用手术、药物、医疗器械以及其他医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复和再塑，进而增强人体外在美感为目的的科学性、技术性和艺术性极强的医学科学。医学美容是把消费者不满意的部位（面部或身体）通过矫正达到期望，使面部或身体某些部位更加美观。

根据卫生部 2012 年颁布的《医疗美容服务管理办法》（以下简称“《办法》”），医疗美容项目整体细分为美容外科、美容皮肤科、美容牙科和美容中医科项目四大类别。（1）美容外科方面，依据手术难度和复杂程度以及可能出现的医疗意外和风险大小，《办法》将美容外科项目按照头面部、乳房和躯干、会阴部三大项目下分为四级别，相关分级管理规定为：允许开展一级项目的机构为设有医疗美容科或整形外科的一级综合医院和门诊部、医疗美容科的诊所；允许开展一级、二级项目的机构为设有医疗美容科或整形外科的二级综合医院、麻醉科及医疗美容科或整形外科的门诊部；允许开展一级、二级、三级项目的机构为美容医院；允许开展一级、二级、三级、四级项目的机构为三级整形外科医院和设有医疗美容或整形外科的三级综合医院。（2）美容皮肤科方面，依据手术难度和复杂程度以及可能出现的医疗意外和风险大小，《办法》将美容皮肤科分为无创治疗项目和有创治疗项目。其中，有创治疗项目分为微创治疗项目和手术项目，微创治疗项目又进一步细分为物理治疗、抽吸治疗、注射及填充、化学剥脱、激光和其他光波（电磁波）治疗项目。（3）美容牙科方面，《办法》将美容牙科项目分为牙齿美容修复、牙周美容和牙颌畸形美容矫治三大类别。（4）美容中医科方面，《办法》将美容中医科主要细分为中药内服美容法、中药外治美容法、针灸美容、中医推拿美容法。

2、行业主管部分、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

公司所处行业为卫生行业，进一步细分为美容整形行业，行业主管部门有国

家卫生和计划生育委员会、国家发展和改革委员会以及行业自律组织等。

国家卫生和计划生育委员会主要职责是研究拟订卫生相关法律、法规和方针政策，制定卫生事业发展规划和战略目标、技术规范和卫生标准并监督实施；研究提出区域卫生规划，统筹规划与协调全国卫生资源配置，制定社区卫生服务发展规划标准并指导实施；制定医务人员执业标准、医疗质量标准和服务规范并监督实施；制定国家卫生人才发展规划和卫生人员职业道德规范，拟定卫生机构编制标准、卫生技术人员资格认定标准并组织实施。

国家发展与改革委员会的主要职责是负责产业政策的制定、提出产业发展战略和规划；提出固定资产投资总规模，规划重大项目；指导行业技术法规和行业标准的拟定；参与拟定卫生发展政策，推进社会事业发展。

国际美容整形外科学会，英文 ISAPS，全称为 International Society of Aesthetic Plastic Surgery，是全球领先的医学美容外科医学会，在 95 个国家拥有 2700 多名行业认证的整形外科医师。ISAPS 学会的主要职能是向国际间的医学科技工作者提供有关医学美容外科进展的知识交换平台，提供医学美容最新的治疗技术与继续教育，提供给会员日新月异的手术技术、医疗器械或材料用品资讯。

中华医学会是中国医学科学技术工作者自愿组成并依法登记成立的学术性、公益性、非营利性法人社团，目前已编辑出版 123 种医学、科普期刊及 100 余种音像出版物。中华医学会的主要业务包括承担政府委托职能及承办委托任务，开展国际和国内医学学术交流，评价医学科技项目、评审论证医学科学技术决策、评选和奖励优秀医学科技成果，培训和考核专科医师，设立临床研究专项资金，提高临床科研水平，组织医疗事故技术鉴定和预防接种异常反应技术鉴定工作，推动医学科研成果的转化应用，向党和政府反映医学科技工作者的意见和要求。

中国整形美容协会成立于 2009 年，主要职能是协助政府主管部门加强对中国整形美容行业的自律建设，建立规范有序的整形美容市场秩序，促进中国整形美容技术和服务水平不断提高，维护整形美容工作者的合法权益，积极为中国整形美容事业发展做贡献。

(2) 行业相关法律法规及政策

为了推动我国医疗卫生行业的发展，国家有关部门制定的相关产业政策和行业标准有：

序号	发文时间	政策法规名称 或行业标准	发布部门	与本行业相关的主要 内容
1	2002.04.04	《医疗事故处理条例》	国务院	根据对患者人身造成的损害程度将医疗事故分别四个级别，适用于医疗纠纷的处理。
2	2002.05.01	《医疗美容服务管理办法》	卫生部	医疗美容科为一级诊疗科目，美容外科、美容牙科、美容皮肤科和美容中医科为二级诊疗科目。对美容医疗机构的设置、登记、执业人员资格、执业规则以及监督管理作了相关规定。
3	2005.01.01	《美容美发业管理暂行办法》	商务部	国家鼓励美容美发经营者采用国际上先进的服务理念、管理方式和经营方式为消费者提供优质服务。国家在美容美发业推行分等定级标准，实行等级评定制度，促进美容美发行业规范化和专业化。
4	2008.10.20	《医疗美容机构基本标准（修订意见稿）》	卫生部	对于不同项目的床位、治疗台、科室设置、人员配置等设置标准进行了规定。
5	2009.03.17	《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》	中共中央 国务院	鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业。积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制。鼓励社会资本依法兴办非营利性医疗机构。完善医疗机构分类管理政策和税收优惠政策。
6	2009.12.11	《医疗美容项目分级管理目录》	卫生部	将美容项目分为美容外科、美容牙科、美容皮肤科和美容中医科四大类。
7	2010.12.26	《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医	发改委 卫生部	鼓励和引导社会资本举办医疗机构，有利于增加医疗卫生资

序号	发文时间	政策法规名称 或行业标准	发布部门	与本行业相关的 主要内容
		疗机构的意见》	财政部 商务部 人力资源社 会保障部	源, 扩大服务供给, 满足人民群众多层次、多元化的医疗服务需求; 有利于建立竞争机制, 提高医疗服务效率和质量, 完善医疗服务体系。
8	2011.11.08	《关于“十二五”期间促进美容美发业规范发展的指导意见》	商务部	力争“十二五”期间行业营业收入年均增长15%以上, 到2015年超过7700亿元。通过连锁化、规模化发展, 形成一批有影响力的美容企业品牌和服务品牌。
9	2011.12.26	《医疗机构从业人员行为规范(征求意见稿)》	卫生部	规定了管理、医师、护士、医技、药学技术等人员的基本行为规范和与职业相对应的分类行为规范。
10	2012.03.22	《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》	国务院	基本医疗卫生制度建设加快推进, 以基本医疗保障为主体的多层次医疗保障体系进一步健全, 通过支付制度等改革, 明显提高保障能力和管理水平。
11	2012.04.01	《深化医药卫生体制改革2012年主要工作安排》	国务院	本规划主要明确2012-2015年医药卫生体制改革的阶段目标、改革重点和主要任务, 是未来四年深化医药卫生体制改革的指导性文件。
12	2012.08.02	《关于进一步加强医疗美容管理工作的通知》	卫生部	加强美容医疗机构管理、从业人员管理、项目管理、美容广告管理以及信息化管理。
13	2013.10.14	《关于促进健康服务业发展的若干意见》	国务院	大幅提升医疗服务能力。到2020年, 基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系, 打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群, 并形成一定的国际竞争力, 基本满足广大人民群众健康服务需求。健康服务业总规模达到8万亿元以上, 成为推动经济社会持续发展重要力量。

序号	发文时间	政策法规名称 或行业标准	发布部门	与本行业相关的主要 内容
14	2013.11.16	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	中共中央	深化医药卫生体制改革。深化基层医疗卫生机构综合改革，促进优质医疗资源纵向流动。鼓励社会办医，优先支持举办非营利性医疗机构。允许医师多点执业，允许民办医疗机构纳入医保定点范围。
15	2013.12.31	《关于加快发展社会办医的若干意见》	国家卫生计生委 国家中医药管理局	优先支持社会资本举办非营利性医疗机构，加快形成以非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充的社会办医体系。持续提高社会办医的管理和质量水平，引导非公立医疗机构向规模化、多层次方向发展，实现公立和非公立医疗机构分工协作、共同发展。

3、行业发展概况

国际上，根据国际美容整形外科学会 ISAPS 2014 年发布的统计数据，2014 年 ISAPS 开展的手术和微整形手术超过 2,000 万例，其中外科整形美容手术共计开展 9,645,395 例，美容皮肤科整形手术达 10,591,506 例，其中美国高达 2,581,551 例。所有美容项目中，女性消费者超过 1700 万例，占 2014 年整形手术总量的 86.3%。根据统计，2014 年最受女性欢迎的 5 个外科整容手术是眼部手术、吸脂、隆胸、脂肪移植、鼻部整形。2014 年非外科整形美容手术中，最受欢迎的 5 个美容整形项目是肉毒毒素祛皱、注射透明质酸、脱毛、化学换肤和激光皮肤磨削术。男性消费者则有超过 270 万例的手术整形和微整形美容，占全部的 13.7%。最受男性欢迎的 5 个整形项目是眼部和脸部整形、鼻部整形、吸脂、男性乳房发育整形、脂肪移植和耳部整形。

2014 年开展的美容整形手术（含美容外科整形手术与美容皮肤科整容手术）数量最多的前五位国家如下：

全球美容整形手术数量国家排行

全球美容整形手术数量国家排行

排名	国家	手术数量（例）	占比
1	美国	4,064,571.00	20.32%
2	巴西	2,058,505.00	10.29%
3	日本	1,260,351.00	6.30%
4	韩国	980,313.00	4.90%
5	墨西哥	706,072.00	3.53%
合计		9,069,812.00	45.34%

2014年开展的排名前五位美容外科整形手术为统计数量排行如下：

全球美容外科手术数量排行

排名	美容外科手术	手术数量（例）	占整形外科手术总量百分比
1	眼部手术	1,427,451.00	14.80%
2	吸脂	1,372,901.00	14.23%
3	隆胸	1,348,197.00	13.98%
4	脂肪移植	965,727.00	10.01%
5	鼻整形术	849,445.00	8.81%
合计		5,963,721.00	61.83%

2014年开展的排名前五位的非外科整形手术数量为：

全球美容皮肤科手术数量排行

排名	美容皮肤科	手术数量（例）	占美容皮肤科手术总量百分比
1	肉毒素除皱	4,830,911.00	45.61%
2	注射透明质酸	2,690,633.00	25.40%
3	激光脱毛	1,277,581.00	12.06%
4	化学换肤	493,043.00	4.66%
5	激光皮肤磨削术	480,271.00	4.53%
合计		9,772,439.00	92.26%

在国内，整形美容产业作为一种新型经济形态，处于完全竞争的成长型产业，是产业延伸广阔、颇具发展前景、内涵丰富、供求弹性度强生的朝阳产业。在创造社会精神文明、解决全国劳动力就业、增强社会主义新经济增长点、安定社会秩序、缴纳税收等方面发挥重要作用。我国医疗美容市场潜力巨大，随着医师多

点执业逐步放开、执业医师资源流动性的增强，有助于民营诊所引进优秀执业医师资源，2016年仍将继续推进整形美容服务业，吸引社会资本进入医学美容行业，有利于提高办医质量和执业医师收入，形成医学美容行业良性竞争机制，创造健康的整形美容医疗环境。

根据网安咨询（上海）有限公司发布的《2013—2017年中国医疗美容行业投资前景分析报告》，中国整形美容业从业人员约1,720万人，全国城镇整形美容机构总营业收入1,680.4亿元。根据统计，截止2014年末，全国约有近300万家各类美容机构。从上游原材料生产企业到服务流通领域，全产业链形成了8,000亿规模，年增长速度平均在20%以上。根据近几年整形美容机构发布的统计数据，消费者在整形美容具体项目方面的年龄分布，隆胸手术方面，年龄分布在20-40岁的女性消费者占比达90%；面部整形美容方面，年龄分布在20-35岁的女性消费者占总体80%；吸脂减肥项目上，年龄在20-40岁的女性消费者占例达80%以上；激光美容项目上，年龄分布在20-45岁的女性消费者群体占比达85%以上；鼻部整形的消费群体则主要集中在18-35岁的青年群体。

（二）行业壁垒

1、政策壁垒

我国对医学美容行业实行非常严格的准入管理，从技术研发、采购、经营服务等环节上均设有较为严格的监管体制。我国目前对医学美容行业实行许可管理制度，生产经营企业必须获得《医疗机构执业许可证》等执业许可，而许可证书的取得需要具备一定的规模、技术水平和规范经营，新进企业需要积累一定时间才能完成准入。

2、资金和规模壁垒

医学美容行业目前不断有新竞争者进入，国内竞争日益激烈。现阶段劳动力成本上涨、经济增速放缓等多重压力下，不仅需要企业不断提高自身整形美容服务品质和服务技术，还需要通过不断扩大经营规模以形成价格竞争优势。这就需要企业不断投入大量资金，因此雄厚资金实力也成为新进入者需要面对的挑战。

3、技术壁垒

医学美容行业是汇集医学、分子生物学、化学、检验学、材料学等众多学科综合体，相关专业技术和操作技能需要新进入者积累相当长时间。医疗美容行业不仅需要扩大规模、具备较强的美容技术研发经营能力，在整合众多学科知识满足消费者爱美需求的过程中，逐渐形成核心竞争优势，提高品牌粘性。而单纯依靠模仿历史经验已经不再适应日益激烈的市场竞争。

4、专业人才壁垒

医学美容行业涉及身体各个部位，具体进一步细分为众多项目，每个项目均需要各类专业人才的通力合作。由于医学美容行业的执业医师和专业技术人员需要深厚积累才能以高超的操作技能胜任，这使得人才培养需要花费很长时间，业内专业技术人才资源的获得一直成为企业发展的关键资源，使得新进入者难以在短时间内建立的完善而专业人才队伍。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争对手

公司目前的主要竞争对手为伊美尔、华韩整形(430335)、利美康(832533)、福州美莱华美整形医院。伊美尔成立于2008年2月20日，注册资本12,862.73万元，集投资与医学美容于一体，目前拥有眼部整形、鼻部整形、韩国整形、减肥塑形以及面部年轻化等五个医疗整形中心，美容项目包括整形美容、激光美容、注射美容、生活美容、口腔美容、毛发种植、特色项目以及中医美容等八大分类，是医学美容服务机构及激光行业领先的投资医疗技术服务企业之一。华韩整形成立于2010年4月20日，是国家工商总局注册核准，集整形美容医院投资和资产管理为一体的投资管理股份制企业，公司2014年实现营业收入24,677.85万元，净利润211.08万元。利美康是亚洲整形美容连锁领导品牌美莱集团旗下，在贵州开设的专业美容医院，主要以整形美容、无创美容、皮肤美容、口腔美容四大现代医学美容项目服务于广大男女爱美群体，公司2014年实现营业收入9520.63万元，净利润748.04万元。

2、公司竞争地位

荣恩医美是上海市一家民营门诊部，营业面积超过 3,000 平方米，目前拥有 3 间国际标准的超净层流手术室，2 张诊疗床位。子公司荣恩医美的经营场所目前主要集中在上海。公司拥有的专业医疗队伍和先进的医疗设备，具备较强的综合实力。公司及其子公司主营业务以美容外科、美容皮肤科以及咨询服务等专科为重点，向打造专科化医疗服务方向发展，尤其是微整形的诊疗技术在国内处于较为领先地位，是消费者首选之一。子公司荣恩医美所拥有的国际顶级整形美容设备有术前血管成像仪、酷塑冷冻仪、白瓷净肤仪、热玛吉镭射仪、超声刀等。荣恩医美是瑞蓝玻尿酸的战略合作伙伴、全球医学美容巨头艾尔建旗下产品 Botox 的战略合作伙伴，也是国内注射胶原蛋白产品爱贝芙指定医院、全球冷冻仪酷塑在国内地区的友好合作伙伴。

3、公司的竞争优势

公司及全资子公司的竞争优势主要体现在规范化的管理体系、国际化的品牌、专业化的执业医师团队，基于公司及子公司现有竞争优势，公司有望通过自身不断发展实现打造高端、国际化整形美容机构的战略规划。公司竞争优势包括但不限于以下几个方面：

（1）规范化的医疗管理体系

公司建立了完善的医疗管理体系，全资子公司荣恩医美全面贯彻国际病人安全标准，据此为消费者提供优医学美容优质服务。为保障医疗质量和消费者安全，荣恩医美在消费者权利、术前评估、麻醉、手术治疗、设备及药物管理和使用、术后教育、质量管理、感染预防和控制、执业人员资格和培训、信息管理方面均参照《JCI 评审标准（第四版）》执行。公司针对自身业务特点建立了《手术分级管理制度》、《医疗废物管理制度》等，同时公司及其下属公司以《医疗美容服务管理办理》、《美容医疗机构、医疗美容科（室）基本标准（试行）》及其配套文件为标准，在消费者权利、术前评估、麻醉、手术治疗、特殊药物的管理与使用、消费者及其家属的离院教育、设备的使用与管理等方面建立了完整的规

范制度。

（2）品牌影响力逐渐形成

荣恩医美通过自身的不断努力，其自有品牌“容恩国际”不断被消费者群体所认可，品牌影响力逐渐形成。公司自成立以来始终秉持公司使命：容慧于心、恩德于世——智慧之心容天下，恩惠之德铸业成，以包容之心和谐自他，以感恩之心面对世界。“容恩国际”口碑逐渐形成，“容恩国际”医学美容品牌已得到了社会各界的认可和好评。公司通过近几年的努力，逐渐得到更多供应商的授权。如：荣恩医疗美容门诊部是著名品牌瑞兰玻尿酸的战略合作伙伴，全球医疗美容巨头艾尔建旗下产品 Botox 的战略合作伙伴，是国内注射胶原蛋白产品爱贝芙的医疗定点机构，也是全球冷冻仪器酷塑在中国大陆地区的合作伙伴。此外公司始终坚持经济效益与社会效益的和谐发展，积极参加社会活动及公益事业，如：免费公益整形咨询服务、免费公益培训就业咨询，积极救助烧伤群体，帮助其容颜重建等，极大地丰富了“容恩国际”的品牌价值和内涵，并依托可靠的诊疗质量、良好的医疗服务、售后服务和深入的市场推广，使得“容恩国际”的品牌影响力和渗透力迅速提升。

（3）专业化的执业医师团队

荣恩医美现有执业医师均具备以下条件：一是具有执业医师资格，经执业医师注册机关注册；二是具有从事相关临床学科工作经历。其中，负责实施美容外科项目的应具有 6 年以上从事美容外科或整形外科等相关专业临床工作经历；负责实施美容皮肤科项目的应具有 3 年以上从事皮肤病专业临床工作经历；三是经过医疗美容专业培训或进修并合格，或已从事医疗美容临床工作 1 年以上；四是上海市人民政府卫生行政部门规定的其他条件。

荣恩医美拥有专业的整形美容执业医师团队，目前主要由上海交通大学医学院附属第九人民医院的骨干医师以及台湾专家组成。荣恩医美现有的 7 名执业医师中，美容外科执业医师 3 名，美容皮肤科执业医师 4 名，其中具备外国医师短期执业许可证的执业医师 5 名。团队成员均持有相关医师执业资格，在整形美容

外科、整形美容皮肤科等细分领域积累了丰富的工作经验。

4、竞争劣势

(1) 融资途径单一

与同行业上市公司相比，公司资金实力较为薄弱，融资途径单一，目前主要通过公司及其子公司的自身积累、股东投入等方式实现融资，在一定程度上制约公司的发展，制约了子公司市场规模拓展和业务拓展。

(2) 缺乏品牌知名度

公司地处上海市，受成立时间较短和市场环境的限制，公司品牌知名度无法与一些大型上市公司和新三板挂牌公众公司相比。要具备有深远影响力的品牌，还需要依靠不遗余力的拓展市场、强大资金的投入以及为消费者提供明显区别于其他医学美容服务机构的高品质服务。

(四) 行业特有风险特征

1、医疗风险和消费者追溯赔偿风险

由于医疗机构及其医务人员在医疗活动中违反医疗卫生管理条例、行政法规、部门规章以及常规规范导致医疗过失属于医疗风险。由于消费者存在个体差异、医学认知局限、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素影响，各类诊疗行为均不可避免的存在不同程度的风险。公司下属子公司各科室在提供医学美容服务时同样存在医疗事故和医疗差错的风险。由于部分整形美容达到的效果程度本身无法具体量化，导致消费者对诊疗效果满意度存在欠缺，而非诊疗行为本身存在的过失，极易成为极少数消费者追求免费诊疗和获取赔偿的理由，存在消费者追溯赔偿风险。

2、执业人员资格审查风险

根据卫生部颁布的《医疗美容服务管理办法》，医疗美容服务实行主诊医师负责制，医疗美容项目必须有主诊医师负责或在其指导下实施。主诊医师不仅须具有执业医师资格，还须具备从事医疗美容行业相关专业临床工作经历，经过医

疗美容专业培训或进修并合格。现阶段，执业医师及医护等相关人员缺乏严格的审查认证，存在无证行医、跨专业行医、虚夸宣传、非法行医等风险。

3、门槛准入风险

根据卫生部颁布的《医疗美容服务管理办法》、《美容医疗机构、医疗美容科（室）基本标准（试行）》及其配套文件对于医疗美容机构的设置标准和审批程序，规定美容医疗机构必须经卫生许可部门登记注册并获取《医疗机构执业许可证》方可开展经营活动。由于我国现有规模无法满足市场爱美消费者人群需求，面临美容医疗服务机构家数迅速增多，医疗美容服务行业存在尚无医疗执业许可的门槛准入风险。

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

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、执行董事和监事，且在股权转让、增加注册资本、减少注册资本、整体变更等重大事项上召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失，有限公司期间监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度等。

2015年9月9日股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事，由芙莲投资管理（上海）有限公司职工代表大会议选举产生。

股份公司自创立大会召开之日至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会（包括创立大会）、两次董事会会议及一次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易管理制度》、《重大投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、电话咨询、现场参观和路演等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两年一期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：公司最近两年一期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、实际控制人张荣花最近二年一期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。张荣花出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司的经营范围为“投资管理，实业投资，商务咨询，企业管理咨询，投资咨询，企业形象策划，会务服务，健康咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询）。”具有独立、完整的研发、服务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营服务活动。不存在依赖大股东及其他关联方的情形。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司系由芙莲投资管理（上海）有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司自行拥有与生产公司经营相适应的办公室、诊疗设备、辅助生产设备、无形资产等资产，拥有独立完整的资产结构。具有独立的研发、生产和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司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，由公司行政综合部和财务部门统一协管，进行劳动、人事和工资管理。截至报告期末，公司共有正式员工189人，公司均与员工签订《劳动合同》，公司独立发放员工工资。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、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立做

出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司基本存款账户开户许可证编号为2900-02632755，核准号为J2900137062003，开户银行为招行银行上海市天山支行，帐号为121910183710502，独立运营资金，不存在与其他股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司现持有上海市黄浦区国家税务局与上海市地方税务局黄浦区分局于2015年9月24日颁发的《税务登记证》，证书编号：国(地)税沪字310101598128286号，依法独立进行纳税申报、履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业混合纳税的情形。

公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立情况

经核查，公司设有董事会和监事会等机构，已聘任总经理、财务总监等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。

公司各机构和各职能部门按照《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同情形，公司拥有独立的经营和办公场所，不存在控股股东影响本公司服务经营管理独立性现象。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

根据公司控股股东及实际控制人的确认并经核查，公司控股股东及实际控制人张荣花没有从事与公司相竞争的业务。

（二）避免同业竞争的承诺

公司实际控制人张荣花出具了《避免同业竞争承诺函》。

（1）本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职

责，不利用股份公司的股东地位损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

(2) 在本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司经营的业务构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

(3) 自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

(4) 自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

公司董事、监事及高级管理人员亦就避免同业竞争事宜出具了相应承诺。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用和对外担保情况

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。

(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司采取如下具体制度安排：

公司在《公司章程》和《上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过。

(一) 本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;

(二) 连续12个月内, 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保;

(三) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保;

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产5%的担保;

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
张荣花	董事、副总经理	16,200,000	直接持股	54.00
曹国华	董事长、总经理	13,800,000	直接持股	46.00
合计		30,000,000		100.00

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。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》, 公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动, 在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

除此之外, 未签订其他重要协议或做出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	职务	在关联企业任职情况
----	----	----	-----------

序号	姓名	职务	在关联企业任职情况
1	曹国华	董事长兼总经理	名辉家具董事、前海鸿元董事、前海嘉元董事、凯捷影业执行董事
2	张荣花	董事兼副总经理	
3	马道宏	董事、财务总监、 董事会秘书	--
4	姜槩	董事	--
5	田刚	董事	--
6	吴雷明	监事会主席	名辉家具监事、前海鸿元监事、前海嘉元监事
7	王庆梅	监事	--
8	田冰娜	职工监事	--

除上表情况之外，公司董事、监事及高级管理人员均未存在对外兼职情况。公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序由股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会和股东大会权限的人事任免决定。

公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方担任除董事、监事以外职务的情况，也未在控股股东、实际控制人以及控制的其他企业领取薪酬。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书出具之日，公司董事长曹国华持有深圳市名辉家具有限公司70%的股权；公司董事长曹国华持有深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司90%的股权；公司董事长曹国华持有深圳市前海嘉元资产管理有限公司70%的股权；公司董事长曹国华持有福建省凯捷兄弟影业有限公司40%的股权。

（1）深圳市名辉家具有限公司

成立于2003年3月26日，现持有深圳市市场监督管理局于2013年5月13日核发的注册号为440301104621361的《企业法人营业执照》。基本情况如下：公司名称：深圳市名辉家具有限公司；类型：有限责任公司；住所：深圳市福田区八卦四路22号A座三层309室；法定代表人：曹国华；注册资本：50万元；

成立日期：2003年3月26日；营业期限自2003年3月26日至2023年3月26日；经营范围：家具的销售及其它国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；股权结构：曹国华持股70%，吴雷明持股30%；人员结构为：曹国华为执行董事，吴雷明为监事，郭静为总经理。

（2）深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司

成立于2014年7月2日，现持有深圳市市场监督管理局于2014年7月2日核发的注册号为440301109746123的《企业法人营业执照》。基本情况如下：公司名称：深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司；类型：有限责任公司；住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；法定代表人曹国华；注册资本1,000万元；成立日期：2014年7月2日；营业期限自2014年7月2日至永续经营；经营范围：建设项目投资、商业贸易投资及其他实业投资（具体项目另行申报）；投资管理、企业管理咨询、投资咨询、教育基础设施投资及其相关业务咨询；股权结构：曹国华持股90%，吴雷明持股10%；人员结构为：曹国华为执行董事，吴雷明为监事，郭静为总经理。

（3）深圳市前海嘉元资产管理有限公司

成立于2014年10月21日，现持有深圳市市场监督管理局于2014年10月1日核发的注册号为440301111496547的《企业法人营业执照》。基本情况如下：公司名称：深圳市前海嘉元资产管理有限公司；类型：有限责任公司；住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；法定代表人郭静；注册资本1,000万元；成立日期：2014年10月21日；营业期限自2014年10月21日至永续经营；经营范围：受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；信息咨询、企业管理咨询、会务策划、投资咨询、财务信息咨询、经济信息咨询（以上均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；股权结构：曹国华持股70%，郭静持股30%；人员结构为：曹国华为执行董事，吴雷明为监事，郭静为总经理。

（4）福建省凯捷兄弟影业有限公司

成立于2015年4月17日，现持有福州市工商行政管理局于2015年4月17日核发的注册号为350100100438981的《营业执照》。基本情况如下：公司名称：福建省凯捷兄弟影业有限公司；类型：有限责任公司；住所：福建省福州市仓山区建新镇百花洲路12号1#楼303；法定代表人王开雄；注册资本3,000万元；成立日期：2015年4月17日；营业期限自2015年4月17日至长期；经营范围：对影视业的投资；剧院、电影院、营业性演出场所开发及经营管理；电影、电视剧的技术开发、技术服务；影视节目策划；影视策划咨询；职业技能培训；广告设计、制作、代理、发布；文化活动策划；文艺创作与表演；影视设备销售；股权结构：曹国华持股40%，王开雄持股60%；人员结构为：曹国华任执行董事，林捷任监事，王开雄任经理职务。

（5）深圳市和利祥科技有限公司

成立于1999年09月29日，现持有深圳市市场监督管理局于2015年4月17日核发的注册号为440301104287667的《营业执照》。基本情况如下：公司名称：深圳市和利祥科技有限公司；类型：有限责任公司；住所：深圳市福田区八卦四路22号南方苑A座二层202B室；法定代表人：朱凤娟；注册资本：50万元人民币；成立日期：1999年09月29日；营业期限自1999年09月29日至2019年09月29日；经营范围：纺织品的技术开发与购销及其它国内贸易。

除上述披露情形外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，公司未设董事会。公司设有执行董事一名，由曹国华担任。2015年8月20日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举曹国华为公司董事长，选举曹国华、张荣花、马道宏、姜霖、田刚为公司第一届董事会董事。此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，设一名监事，由吴雷明担任。2015年8月20日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举吴雷明为公司第一届监事会监事主席，王庆梅为公司第一届监事会监事。经2015年职工代表大会选举田冰娜为职工监事。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立前，公司总经理为曹国华。2015年8月20日，公司第一届董事会第一次会议聘任曹国华为总经理。根据总经理的提名，聘任张荣花为公司副总经理、聘任马道宏为公司董事会秘书兼财务总监。此后，公司高级管理人员未发生变动。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于已出具承诺，声明如下：近两年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为；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形。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

资产	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	28,404,957.59	785,126.50	2,664,908.49
应收票据	--	--	--
应收账款	--	1,101,214.05	190,000.00
预付账款	946,660.05	462,691.50	--
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	113,436.39	1,266,074.94	1,261,118.91
存货	3,895,967.70	6,366,620.80	--
划分为持有待售的资产	--	--	--
其他流动资产	700,000.00	100,000.00	--
流动资产合计	34,061,021.73	10,081,727.79	4,116,027.40
非流动资产：			
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	--	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	14,724,996.72	14,969,222.57	7,855,464.85
在建工程	--	--	3,319,400.00
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	100,534.00	110,200.00	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	6,315,785.92	7,138,533.02	--
递延所得税资产	1,586.85	--	--

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	21,142,903.49	22,217,955.59	11,174,864.85
资产总计	55,203,925.22	32,299,683.38	15,290,892.25

(一) 合并资产负债表 (续)

单位: 元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	--	--	--
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	--	--	--
应付账款	119,016.00	2,072,805.00	6,000,800.00
预收款项	--	4,774,100.00	--
应付职工薪酬	1,279,882.50	1,121,196.80	10,000.00
应交税费	1,954,028.53	569,280.41	43,020.52
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	16,302,277.14	25,833,052.81	7,526,613.62
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	--	--	--
流动负债合计	19,655,204.17	34,370,435.02	13,580,434.14
非流动负债:			
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中: 优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--
负债合计	19,655,204.17	34,370,435.02	13,580,434.14
股东权益:			
股本	30,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	8,000,000.00	--	--
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	-2,451,278.95	-7,070,751.64	-3,289,541.89
归属于母公司股东权益合计	35,548,721.05	-2,070,751.64	1,710,458.11
少数股东权益	--	--	--
股东权益合计	35,548,721.05	-2,070,751.64	1,710,458.11
负债和股东权益总计	55,203,925.22	32,299,683.38	15,290,892.25

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	25,901,633.45	27,121,278.15	3,123,434.52
减：营业成本	10,688,603.01	13,093,772.26	1,760,724.52
营业税金及附加	1,373,932.38	1,443,690.22	16,791.43
销售费用	2,616,746.18	9,191,158.26	--
管理费用	5,989,525.08	6,791,889.68	3,637,323.87
财务费用	-1,638.91	-3,851.03	577.90
资产减值损失	-497,245.00	353,533.51	-19,941.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--	--
投资收益（损失以“-”号填列）	--	--	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,731,710.71	-3,748,914.75	-2,272,042.09
加：营业外收入	60,000.00	130,000.00	--
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	--	--	40,150.00
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,791,710.71	-3,618,914.75	-2,312,192.09
减：所得税费用	1,172,238.02	162,295.00	--
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
五、其他综合收益	--	--	--
六、综合收益总额	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
归属于母公司股东的综合收益总额	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
归属于少数股东的综合收益总额	--	--	--

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,156,973.23	26,196,423.80	2,814,137.57
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	4,825,759.18	8,377,418.55	9,448,229.70
经营活动现金流入小计	30,982,732.41	34,573,842.35	12,262,367.27
购买商品、接受劳务支付的现金	3,300,940.31	10,242,792.32	113,513.66
支付给职工以及为职工支付的现金	6,813,100.70	7,600,923.15	2,162,418.97
支付的各项税费	1,308,830.44	1,181,266.49	99,516.62
支付其他与经营活动有关的现金	16,920,159.87	16,053,542.38	6,260,003.94
经营活动现金流出小计	28,343,031.32	35,078,524.34	8,635,453.19
经营活动产生的现金流量净额	2,639,701.09	-504,681.99	3,626,914.08
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
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现金	19,870.00	1,375,100.00	1,078,692.75
投资支付的现金	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	19,870.00	1,375,100.00	1,078,692.75
投资活动产生的现金流量净额	-19,870.00	-1,375,100.00	-1,078,692.75
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	--	--
取得借款收到的现金	--	--	--
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	25,000,000.00	--	--
偿还债务支付的现金	--	--	--

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	--	--	--
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	--	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	25,000,000.00	--	--
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	27,619,831.09	-1,879,781.99	2,548,221.33
加：期初现金及现金等价物余额	785,126.50	2,664,908.49	116,687.16
六、期末现金及现金等价物余额	28,404,957.59	785,126.50	2,664,908.49

(四) 合并股东权益变动表

所有者权益变动表 (2015年1-6月)

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-7,070,751.64	--	--	-2,070,751.64
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-7,070,751.64	--	--	-2,070,751.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	4,619,472.69	--	--	37,619,472.69
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	4,619,472.69	--	--	4,619,472.69
(二) 股东投入和减少资本	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	33,000,000.00
1、股东投入的普通股	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	33,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	30,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	-2,451,278.95	--	--	35,548,721.05

所有者权益变动表（2014年度）

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,289,541.89	--	--	1,710,458.11
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,289,541.89	--	--	1,710,458.11
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	-3,781,209.75	--	--	-3,781,209.75
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	-3,781,209.75	--	--	-3,781,209.75
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-7,070,751.64	--	--	-2,070,751.64

所有者权益变动表（2013年度）

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-977,349.80	--	--	4,022,650.20
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-977,349.80	--	--	4,022,650.20
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	-2,312,192.09	--	--	-2,312,192.09
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	-2,312,192.09	--	--	-2,312,192.09
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,289,541.89	--	--	1,710,458.11

(五) 母公司资产负债表

单位：元

资产	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	23,692,359.58	229,746.62	664,344.60
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	--	--	--
应收账款	--	180,000.00	190,000.00
预付款项	20,000.00	--	--
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	6,938,598.96	3,768,509.80	4,414,548.91
存货	--	--	--
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	--	--	--
流动资产合计	30,650,958.54	4,178,256.42	5,268,893.51
非流动资产：			
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	--	--	--
固定资产	8,859,004.08	9,124,953.69	7,580,264.85
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	--	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	91,391.62	--	--
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	10,950,395.70	11,124,953.69	9,580,264.85

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	41,601,354.24	15,303,210.11	14,849,158.36

(五) 母公司资产负债表 (续)

单位: 元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	--	--	--
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	--	--	--
应付账款	--	1,953,789.00	6,000,800.00
预收款项	--	--	--
应付职工薪酬	--	--	--
应交税费	64,212.06	11,551.89	43,020.52
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	7,645,887.55	13,358,543.22	7,250,613.62
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	--	--	--
流动负债合计	7,710,099.61	15,323,884.11	13,294,434.14
非流动负债:			
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中: 优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--
负债合计	7,710,099.61	15,323,884.11	13,294,434.14
股东权益:			

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	30,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	8,000,000.00	--	--
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	-4,108,745.37	-5,020,674.00	-3,445,275.78
股东权益合计	33,891,254.63	-20,674.00	1,554,724.22
负债和股东权益总计	41,601,354.24	15,303,210.11	14,849,158.36

(六) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,844,660.22	1,494,821.90	3,123,434.52
减：营业成本	321,894.04	1,540,252.35	1,760,724.52
营业税金及附加	7,194.17	5,829.78	16,791.43
销售费用	--	--	--
管理费用	920,734.40	1,254,055.28	3,627,323.87
财务费用	-4,328.64	-825.64	341.79
资产减值损失	-221,370.76	270,908.35	146,028.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--	--
投资收益（损失以“-”号填列）	--	--	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	820,537.01	-1,575,398.22	-2,427,775.98
加：营业外收入	--	--	--
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	--	--	40,150.00
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	820,537.01	-1,575,398.22	-2,467,925.98
减：所得税费用	-91,391.62	--	--
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	911,928.63	-1,575,398.22	-2,467,925.98
五、其他综合收益	--	--	--
六、综合收益总额	911,928.63	-1,575,398.22	-2,467,925.98

(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
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,100,000.00	1,539,666.55	2,814,137.57
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	2,292,177.04	6,109,884.74	10,636,940.56
经营活动现金流入小计	4,392,177.04	7,649,551.29	13,451,078.13
购买商品、接受劳务支付的现金	--	--	--
支付给职工以及为职工支付的现金	19,218.90	1,549,046.10	2,162,418.97
支付的各项税费	9,873.78	83,271.08	99,516.62
支付其他与经营活动有关的现金	5,880,601.40	6,060,632.09	7,562,792.35
经营活动现金流出小计	5,909,694.08	7,692,949.27	9,824,727.94
经营活动产生的现金流量净额	-1,517,517.04	-43,397.98	3,626,350.19
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
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现金	19,870.00	391,200.00	1,078,692.75
投资支付的现金	--	--	2,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	19,870.00	391,200.00	3,078,692.75
投资活动产生的现金流量净额	-19,870.00	-391,200.00	-3,078,692.75
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	--	--
取得借款收到的现金	--	--	--
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	25,000,000.00	--	--
偿还债务支付的现金	--	--	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	--	--	--

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
筹资活动产生的现金流量净额	25,000,000.00	--	--
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	23,462,612.96	-434,597.98	547,657.44
加：期初现金及现金等价物余额	229,746.62	664,344.60	116,687.16
六、期末现金及现金等价物余额	23,692,359.58	229,746.62	664,344.60

(八) 母公司股东权益变动表

所有者权益变动表（2015年1-6月）

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-5,020,674.00	--	--	-20,674.00
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-5,020,674.00	--	--	-20,674.00
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	911,928.63	--	--	33,911,928.63
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	911,928.63	--	--	911,928.63
（二）股东投入和减少资本	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	33,000,000.00
1、股东投入的普通股	25,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	33,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	30,000,000.00	--	8,000,000.00	--	--	--	--	-4,108,745.37	--	--	33,891,254.63

所有者权益变动表（2014年度）

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,445,275.78	--	--	1,554,724.22
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,445,275.78	--	--	1,554,724.22
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	-1,575,398.22	--	--	-1,575,398.22
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	-1,575,398.22	--	--	-1,575,398.22
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-5,020,674.00	--	--	-20,674.00

所有者权益变动表（2013年度）

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-977,349.80	--	--	4,022,650.20
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-977,349.80	--	--	4,022,650.20
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	-2,467,925.98	--	--	-2,467,925.98
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	-2,467,925.98	--	--	-2,467,925.98
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1、股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-3,445,275.78	--	--	1,554,724.22

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度及2015年1-6月的财务会计报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了瑞华审字【2015】01680094号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

本年公司合并范围增加情况：2013年设立方式增加全资子公司上海荣恩医疗美容门诊部有限公司，具体情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	全资子公司	上海	医疗美容	200.00	美容咨询（不得从事心理咨询活动）；医疗美容美容外科（眉修整术、眉提升术、重睑成形术、下睑袋矫正术、内眦成形术、隆鼻术、鼻尖成形术、隆鼻术后硅胶取出术、唇峰、薄唇增厚术、唇珠美容术、酒窝成形术、处女膜修补术、毛发移植术、自体脂肪注射移植术、A型肉毒毒素美容注射）/美容皮肤科（内服、外用药物美容治疗、光疗（红光、蓝光、紫外线等）治疗痤疮、色素性疾患及调节肤质、红外线治疗、冷喷治疗敏感性皮肤、药物导入调节肤质、药浴（含熏蒸）治疗敏感性皮肤及调节肤质、其他针对皮损或缺陷的无创治疗、抽吸、注射及填充、毛发移植术、酒窝成形术、皮肤磨削）/医学检验科（临床体液、血液专业）。

续表

子公司全称	公司类型	法人代表	组织机构代	期末实际	实质上构成对子公司净
-------	------	------	-------	------	------------

			码	出资额	投资的其他项目余额
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	有限公司	曹国华	08205466-9	200.00	--

续表

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	100.00	100.00	是	--	--	--

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2015

年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（三）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、

经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过

假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。持续下跌期间的确定依据为：公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50% 该金融资产的公允价值相对于成本的持续下跌时间达到公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准或超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关

金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果

无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 300 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的

金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A、信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合：账龄组合	应收款项账龄

B、根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

账龄组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合：账龄组合	不同账龄段的应收款项对应不同的计提比例，详见说明

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

这些特征包括:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日摊余成本。

7、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品及低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转

回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注 5“金融工具”。

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的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股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对

被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
运输工具	10.00	5.00	9.50
机器设备	10.00	5.00	9.50
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 14“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 14“长期资产减值”。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合

资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生

变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 14“长期资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产

和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所

得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

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,本公司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,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入

账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外的按照设定收益计划进行会计处理。

21、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能

发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（四）变更情况和对公司利润的影响

1、主要会计政策

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准

则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

2、会计估计变更

申报期内未发生会计估计变更。

3、前期会计差错更正

申报期内未发生前期会计差错更正。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认、成本核算的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务为咨询服务及医疗医学美容服务。报告期内公司主营业务收入按服务类型分为三类：①咨询服务；②医疗美容外科；③医疗美容皮肤科。报告期其他业务收入金额均为 0 元，营业收入均为主营业务收入。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司主营业务收入分别为 312.34 万元、2,712.13 万元、2,590.16 万元，公司主营业务收入占营业收入的比例为 100.00%，由于公司客户性质为就诊患者，根据国家相关法规规定，患者信息将予以保密，因此在本说明书中将不予详细披露。

（2）收入确认、成本核算的具体方法

①收入确认的具体方法

A、咨询服务：根据合同的约定所有服务项目已经提供完毕，并经客户签字确认，作为收入确认时点；公司在提供咨询服务前与客户签署服务协议，在相关的咨询服务提供完毕、客户签署服务确认书时确认收入；

B、医疗美容服务：根据合同的约定所有美容服务项目已经操作完成，客户于美容服务确认书签字作为收入确认时点。

公司医疗美容业务的收入确认方式、确认依据和确认时点为：根据合同的约定所有美容服务项目已经操作完成，客户于美容服务确认书签字作为收入确认时点，美容服务已经提供完毕并获得客户确认，美容款项已经收到（收入相关的经济利益已经流入公司），实施美容消耗的材料成本能够可靠估计。

荣恩医美目前主要业务收入通过代理商寻找目标客户。公司在代理销售模式下的结算方式及代理费用的会计处理方式如下：

股改前，公司与代理商的结算模式及会计处理方式为：公司对美容项目制定了代理商销售价格体系，代理商取得美容项目代理权后，依据各自的市场客户情况进一步确定各代理商对其客户的终端报价，代理商收取客户费用后，仅按照各项美容项目与公司商定的价格支付美容项目服务费用，公司不再支付代理商代理费用和收入分成。待公司提供该项美容服务后，客户签署医疗美容确认书，公司按实际收取代理商的款项确认收入。

股改后，公司与代理商的结算模式及会计处理方式为：公司根据与代理商重新签订了代理商协议，协议内容约定：终端客户的医疗美容费用由公司统一全额收取，代理商不再直接收取，荣恩医美为客户提供美容整形、取得客户的美容项目确认书后，公司以全额确认为收入，并根据与代理商在协议中约定的提成比例发放销售佣金，计入销售费用。

②成本核算的具体方法

A、咨询服务的成本核算方法：直接人工成本及其他成本（经营性资产的折

旧摊销成本) 按月归集, 按照单个项目收入占咨询总收入的比例分配;

B、医疗美容服务的成本核算方法: 直接材料成本按实际领用按月归集、直接人工成本及其他成本(经营性资产的折旧摊销成本)按实际发生额按月归集, 按各客户的收入占医疗美容总收入的比例分摊当期实际领用的材料成本、直接人工及其他成本。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内营业收入按业务性质分类构成及比例如下:

①报告期内, 公司营业收入的分类汇总情况如下:

报告期内营业收入构成及比例如下:

单位: 元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务收入	25,901,633.45	100.00	27,121,278.15	100.00	3,123,434.52	100.00
其中: 咨询服务	1,844,660.22	7.12	1,494,821.90	5.51	3,123,434.52	100.00
美容整形外科	22,181,732.23	85.64	18,335,356.25	67.61	--	--
美容整形皮肤科	1,875,241.00	7.24	7,291,100.00	26.88	--	--
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	25,901,633.45	100.00	27,121,278.15	100.00	3,123,434.52	100.00

报告期内, 公司营业收入均为主营业务收入, 主要为咨询服务收入及医疗美容收入。收入结构未发生重大变化, 公司主营业务突出。

②报告期内营业收入变动表:

单位: 元

项目	2015年1-6月	2014年度			2013年度
	金额	金额	变化金额	变化率(%)	金额
咨询服务	1,844,660.22	1,494,821.90	-1,628,612.62	-52.14	3,123,434.52
美容整形外科	22,181,732.23	18,335,356.25	18,335,356.25	--	--
美容整形皮肤科	1,875,241.00	7,291,100.00	7,291,100.00	--	--
合计	25,901,633.45	27,121,278.15	23,997,843.63	768.32	3,123,434.52

公司的收入均来源于咨询服务收入及医疗美容收入，其他业务收入为0。最近两年公司营业收入均由主营业务收入构成，主营业务收入占营业收入比例为100.00%。

2014年度营业收入与2013年度相比增加了768.32%，主要原因是：公司医疗美容(包括美容整形外科及美容整形皮肤科)收入较上年增加了2,562.65万元，医疗美容收入均为公司全资子公司上海荣恩医疗门诊部有限公司产生的营业收入。上海荣恩医疗门诊部有限公司成立于2013年11月7日，2013年尚未开展业务，营业收入为0.00元,2014年4月开始开展具体医疗美容业务，2014年营业收入2,562.65万元。

③报告期公司医疗美容业务构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
医疗美容收入	2,405.70	100.00	2,562.65	100.00	--	--
其中：直销模式	510.94	21.24	183.07	7.14	--	--
代理商模式	1,894.76	78.76	2,379.58	92.86	--	--
合计	2,405.70	100.00	2,562.65	100.00	--	--

公司于2014年初开展美容整形业务，医疗美容项目收入中92.86%为通过代理商销售所得，直销客户占医疗美容项目收入的7.84%；2015年，公司医疗美容项目收入中78.76%通过代理商销售，直销比例上升至医疗美容项目收入的21.24%，公司对代理商的依赖呈现明显下降趋势。

(2) 主营业务收入按地区分布情况

地区	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
广东	2,269,000.00	8.76	1,078,800.00	3.98	--	--
上海	11,847,498.45	45.74	10,561,778.15	38.94	3,123,434.52	100.00
湖南	--	--	20,000.00	0.07	--	--
江苏	4,068,800.00	15.71	3,133,000.00	11.55	--	--

地区	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
湖南	2,750,400.00	10.62	4,205,000.00	15.50	--	--
浙江	3,965,935.00	15.31	6,155,500.00	22.70	--	--
河南	620,000.00	2.39	987,600.00	3.64	--	--
广西	--	--	619,800.00	2.29	--	--
江苏	--	--	359,800.00	1.33	--	--
安徽	380,000.00	1.47	--	--	--	--
合计	25,901,633.45	100.00	27,121,278.15	100.00	3,123,434.52	100.00

从主营业务收入的地域构成来看，公司主营业务收入主要来自于国内的上海及附近地区。2015年度1-6月、2014年度及2013年度收入来源于上海、江苏和浙江的营业收入占营业收入总额的比重分别为76.76%、73.19%和100.00%，收入来源区域比较集中，主要原因是公司注册及办公场地均在上海，上海及附近地区客户较多。

3、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内营业成本构成及比例如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	10,688,603.01	100.00	13,093,772.26	100.00	1,760,724.52	100.00
其中：咨询服务	855,144.61	8.00	1,763,786.09	13.47	1,760,724.52	100.00
美容整形外科	9,066,940.34	84.83	8,106,440.11	61.91	--	--
美容整形皮肤科	766,518.06	7.17	3,223,546.06	24.62	--	--
其他业务成本	--	--	--	--	--	--
合计	10,688,603.01	100.00	13,093,772.26	100.00	1,760,724.52	100.00

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本，均为咨询服务成本及医疗美容成本。销售成本结构与销售收入结构相匹配。

(2) 报告期内营业成本变动表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	金额	变化金额	变化率(%)	金额
咨询服务	855,144.61	1,763,786.09	3,061.57	0.17	1,760,724.52
美容整形外科	9,066,940.34	8,106,440.11	8,106,440.11	--	--
美容整形皮肤科	766,518.06	3,223,546.06	3,223,546.06	--	--
合计	10,688,603.01	13,093,772.26	11,333,047.74	643.66	1,760,724.52

2013年、2014年和2015年1-6月,公司营业成本分别为人民币176.07万元、人民币1,309.38万元和人民币1,068.86万元。2014年度公司营业成本相比2013年度上升643.66%,这一情况与公司报告期内营业收入的增长相匹配。

4、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表:

单位:元

项目	主营业务		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
收入	25,901,633.45	27,121,278.15	3,123,434.52
成本	10,688,603.01	13,093,772.26	1,760,724.52
毛利率	58.73%	51.72%	43.63%

2013年度、2014年度和2015年1-6月,公司的毛利率分别为43.63%、51.72%和58.73%,2014年增幅较大。公司主营业务收入为咨询服务及医疗美容,2014年医疗美容收入占主营业务收入的94.49%,2015年1-6月医疗美容收入占主营业务收入的92.88%,公司毛利率的变动主要受医疗美容项目的影响,报告期医疗美容毛利率变动如下:

项目	医疗美容		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
收入	24,056,973.23	25,626,456.25	--
成本	9,833,458.40	11,329,986.17	--
毛利率	59.12%	55.79%	--

同行业企业毛利率比较:

项目(毛利率)	整形科		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
荣恩医疗	59.12%	55.79%	--
华韩整形	56.52%	58.84%	--
利美康	58.66%	42.37%	--

综上所述,本公司医疗美容(包括美容整形外科及美容整形皮肤科)与同行

业企业相比大致稳定，波动较小。

（二）期间费用分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	25,901,633.45	27,121,278.15	768.32%	3,123,434.52
销售费用	2,616,746.18	9,191,158.26	--	--
管理费用	5,989,525.08	6,791,889.68	86.73%	3,637,323.87
财务费用	-1,638.91	-3,851.03	-766.38%	577.9
期间费用合计	8,604,632.35	15,979,196.91	339.24%	3,637,901.77
销售费用占主营业务收入比重	10.10%	33.89%	--	--
管理费用占主营业务收入比重	23.12%	25.04%	-78.50%	116.45%
财务费用占主营业务收入比重	-0.01%	-0.01%	-150.00%	0.02%
三费占主营业务收入比重合计	33.22%	58.92%	-49.41%	116.47%

报告期内公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、会务费、宣传费等；管理费用主要包括管理人员工资、折旧费、差旅费等；财务费用主要包括手续费支出及存款利息收入等。

本公司报告期内的期间费用，2015年1-6月、2014年度和2013年度分别为人民币860.46万元、人民币1,597.92万元和人民币363.79万元，2014年度的期间费用总额相比2013年度上升339.24%，主要由于销售费用和管理费用较2013年上升所致。期间费用增加主要由于：1、公司加大了市场开发力度，增加了销售人员数量；2、扩大新成立全资子公司的业务，前期发生会务费、差旅费、宣传费及销售人员工资等增长所致。期间费用的增长符合公司的经营需要。

1、销售费用

报告期内，本公司的销售费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
差旅费	1,102,132.50	2,503,260.92	--

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
折旧	29,024.31	19,039.59	--
工资薪酬	1,485,589.37	916,133.15	--
会务费	--	4,370,160.00	--
宣传费	--	1,317,970.00	--
培训费	--	64,594.60	--
合计	2,616,746.18	9,191,158.26	--

2015年1-6月、2014年度和2013年度，本公司的销售费用分别为人民币261.67万元、人民币919.12万元和人民币0.00元，占主营业务收入的比重分别为10.10%、33.89%和0.00%，2014年销售费用率增幅较大，主要原因为：公司为扩大新成立全资子公司的业务，前期发生会务费、差旅费、宣传费及销售员工工资增长所致，以上四项合计910.75万元，占当期销售费用的99.09%。

综上所述，公司销售费用2014年相比2013年增加人民币919.11万元。由于公司业务处于开发阶段，故销售费用的增长幅度高于营业收入的增长幅度，此增长率符合公司的经营需要。

2、管理费用

报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资薪酬	1,045,509.96	894,516.31	826,367.00
折旧	58,345.73	72,804.44	68,803.81
电话通讯费	92,640.00	185,280.00	77,200.00
办公费	281,020.06	285,883.08	871,819.14
其他费用	656,094.10	585,373.12	320,895.40
会务费	425,881.00	155,485.51	1,022,000.00
车辆费	17,016.93	204,030.83	6,640.02
水电费	95,900.00	181,477.61	16,647.30
差旅费	2,652,481.00	3,019,257.41	140,971.20
开办费	--	--	259,338.00
广告费	--	255,215.00	26,642.00
印花税	--	13,030.00	--
印刷费	--	103,250.00	--
招聘费	--	17,950.00	--
物业费	31,588.80	50,308.80	--

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
培训费	223,621.60	81,425.00	--
业务招待费	--	105,675.10	--
网络费	1,000.00	127,860.00	--
医院装修费	333,890.50	228,969.75	--
劳动保护费	--	85,190.00	--
清洁费	--	47,965.00	--
职工福利费	74,535.40	63,996.00	--
交通费	--	22,146.72	--
维修费	--	4,800.00	--
合计	5,989,525.08	6,791,889.68	3,637,323.87

2015年1-6月、2014年度和2013年度，本公司的管理费用分别为人民币598.95万元、人民币679.19万元和人民币363.73万元，占主营业务收入的比重分别为23.12%、25.04%和116.45%。

报告期内，公司管理费用主要为人工工资、折旧费、咨询服务费和差旅费等。2014年度，本公司管理费用较2013年度增加315.46万元，增长率86.73%，主要是荣恩医美2014年业务处于开发阶段导致差旅费增加了人民币287.83万元。

3、财务费用

报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	--	--	--
减：利息收入	6,364.73	6,364.78	1,636.60
其他	4,725.82	2,513.75	2,214.50
合计	-1,638.91	-3,851.03	577.90

2013年度、2014年度和2015年1-6月，本公司的财务费用分别为人民币-1,638.91元、人民币-3,851.03元和人民币577.90元。报告期内，本公司财务费用主要由银行存款利息收入和其他财务费用构成。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内无重大投资收益情况。

(四) 报告期非经常性损益情况

1、最近两年及一期非经常性损益情况

单位：元

指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	--	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	--	--	--
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	60,000.00	130,000.00	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
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	--	--	--
非货币性资产交换损益	--	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	--	--
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	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--	--

指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	--	-40,150.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
小计	60,000.00	130,000.00	-40,150.00
所得税影响额	15,000.00	32,500.00	-10,037.50
合计	45,000.00	97,500.00	-30,112.50
非经常性损益净额对净利润的影响	0.97%	-2.58%	1.30%

报告期内，非经常性损益净额占净利润的比例较低，对公司盈利能力无持续影响。从非经常损益构成情况看，公司非经常性损益主要由政府补助构成，非持续发生事项。

（五）适用的主要税收政策

1、主要税种及税率

税目	具体税率情况
增值税	应税收入按 3% 的税率计缴。
营业税	按应税营业额的 5% 计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 5% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。

2、税收优惠及批文

本公司报告期内未享受任何税收优惠。

（六）报告期主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润（元）	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
毛利率（%）	58.73	51.72	43.63
净资产收益率（%）	27.60	--	-80.66
每股收益（元/股）	0.15	-0.76	-0.46

报告期内，公司营业收入保持稳定增长状态，净利润 15 年 1-6 月较上期大幅上升。公司在 2013 年度营业收入和净利润分别为人民币 312,34 万元和人民币 -231.22 万元，公司在 2014 年度营业收入和净利润分别为人民币 2,712.13 万元和人民币 -378.12 万元；公司在 2015 年 1-6 月营业收入和净利润分别为人民币

2,590.16 万元和人民币 461.95 万元。2013 年和 2015 年 1-6 月净资产收益率分别为 -80.66% 和 27.60%，2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月公司毛利率分别为 43.63%、51.72% 和 58.73%，基本每股收益分别为 -0.46 元、-0.76 元和 0.15 元。2015 年 1-6 月，净资产收益率较以往年度上升较多，主要是公司主要创收业务医疗美容业务在保持毛利率平稳的情况下，15 年 1-6 月当期发生的期间费用较上期（业务开展初期）大幅下降。公司营业收入、净利润、基本每股收益于 2015 年开始大幅增长，毛利率在报告期内逐年递增。

2、偿债能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率（母公司）（%）	18.53	100.14	89.53
流动比率（倍）	1.73	0.29	0.30
速动比率（倍）	1.53	0.11	0.30

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司资产负债率分别为 89.53%、100.14% 和 18.53%。2014 年相比 2013 年，资产负债率上升了 10.61%，主要是 2014 年新增 610.79 万元的对股东的债务，导致资产负债率较 2013 年有所上升。2015 年 6 月较 2014 年年末的资产负债率大幅下降 81.60%，主要是本期增资 2,500.00 万及偿还部分股东借款所致。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.30、0.29 和 1.73；速动比率分别为 0.30、0.11 和 1.53。流动比率及速动比率反映公司的短期偿债能力，2013 年和 2014 年流动比率及速动比率均较低，主要由于公司营运资金主要通过流动负债筹集，公司负债主要为流动负债，造成公司短期偿债压力较大。2015 年收到股东投资款 2,500.00 万，导致公司流动比率及速冻比率大幅上升。

3、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（倍）	44.29	39.60	7.81
存货周转率（倍）	2.08	4.11	--

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月应收账款周转率分别为 7.81、39.60

和 44.29，呈上升趋势。由于公司大部分客户的消费模式为先预付款项至公司再接受公司提供的服务，导致各期末应收账款余额较小，所以公司的应收账款周转率较高。

2014 年和 2015 年 1-6 月公司存货周转率分别为 2.08 和 4.11。2015 年存货周转率大幅下降，主要是子公司 2014 年 4 月开始开展业务，期初存货为 0 计算导致 2014 年的周转率较 2015 年高。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,639,701.09	-504,681.99	3,626,914.08
投资活动产生的现金流量净额	-19,870.00	-1,375,100.00	-1,078,692.75
筹资活动产生的现金流量净额	25,000,000.00	--	--
现金及现金等价物净增加额	27,619,831.09	-1,879,781.99	2,548,221.33
期末现金及现金等价物余额	28,404,957.59	785,126.50	2,664,908.49

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额分别为人民币 362.69 万元、人民币-50.47 万元和人民币 263.97 万元。2014 年，受子公司荣恩医美业务开展初期发生的付现管理费用及销售费用大幅增长，导致经营活动现金流量净额呈负数。但随着业务的正常开展，在经营活动收到的现金无大幅波动的情况下，经营活动支付的现金将大幅减少，致使 2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额 263.97 万。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月公司投资活动现金流量净额分别为人民币-107.87 万、人民币-137.51 万元和-1.99 万，公司投资活动现金流量主要是公司购置固定资产的现金流出。

2015 年 1-6 月公司筹资活动现金流量净额为人民币 2,500.00 万元，均为收到股东的投资款项。

五、财务状况分析

（一）公司主要资产情况

1、流动资产分析

单位：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	28,404,957.59	83.39	785,126.50	7.79	2,664,908.49	64.74
应收账款	--	--	1,101,214.05	10.92	190,000.00	4.62
预付款项	946,660.05	2.78	462,691.50	4.59	--	--
其他应收款	113,436.39	0.33	1,266,074.94	12.56	1,261,118.91	30.64
存货	3,895,967.70	11.44	6,366,620.80	63.15	--	--
其他流动资产	700,000.00	2.06	100,000.00	0.99	--	--
流动资产合计	34,061,021.73	100.00	10,081,727.79	100.00	4,116,027.40	100.00

(1) 货币资金

本公司货币资金包括库存现金、可随时用于支付的银行存款。

单位：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	130,439.09	70,039.36	47,581.12
银行存款	28,274,518.50	715,087.14	2,617,327.37
合计	28,404,957.59	785,126.50	2,664,908.49

(2) 应收账款

①最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额
1年以内	--	--	--	--	--
1-2年	--	--	--	--	--
2-3年	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--

续表：

账龄	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额
1年以内	969,699.00	82.90	48,484.95	5.00	921,214.05

账龄	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
1-2年	200,000.00	17.10	20,000.00	10.00	180,000.00
合计	1,169,699.00	100.00	68,484.95	5.85	1,101,214.05

续表：

账龄	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
1年以内	200,000.00	100.00	10,000.00	5.00	190,000.00
合计	200,000.00	100.00	10,000.00	5.00	190,000.00

截至2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款账面价值分别为人民币0.00万元、人民币110.12万元和人民币19.00万元。公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款。2014年12月31日的应收账款较2013年末增加了人民币95.12万元，增幅479.59%，主要是因为2014年公司通过代理商模式销售，为提高市场占有率，对部分代理商进行了信用销售。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。

公司大部分应收账款账龄在1年以内，2014年12月31日和2013年12月31日，账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的82.90%和100.00%。

②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名的客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
张志红	非关联方	648,899.00	见注	55.48%
张倩茹	非关联方	380,000.00	1年以内	32.49%
陈宾	非关联方	140,800.00	1年以内	12.03%
合计		1,169,699.00		100.00%

注：应收张志红的款项期末648,899.00元，其中1年以内448,899.00元，1至2年200,000.00元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名的客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
张志红	非关联方	200,000.00	1 年以内	100.00%
合计		200,000.00		100.00%

公司自成立以来应收账款管理情况良好，客户的资信状况较好，公司总体的应收账款回收风险控制在较低水平。

③截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（3）预付账款

①最近两年及一期的预付账款情况表如下：

单位：元

账龄	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(%)
1 年以内	946,660.05	100.00	462,691.50	100.00	--	--
1-2 年	--	--	--	--	--	--
合计	946,660.05	100.00	462,691.50	100.00	--	--

公司预付账款为预付医药供应商的材料采购款。报告期内各期末，预付账款余额逐年递增，主要是荣恩医美业务的增长导致药品需求的增长所致。

②各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	预付时间	未结算原因
国药控股股份有限公司	供应商/非关联方	616,362.05	1 年以内	未到货
上海楚源生物科技有限公司	供应商/非关联方	110,000.00	1 年以内	未到货
上海臻好商务咨询有限公司	供应商/非关联方	63,900.00	1 年以内	未到货
上海睿楷暖通工程有限公司	供应商/非关联方	36,900.00	1 年以内	未到货
深圳梅德斯帕贸易发展有限公司	供应商/非关联方	34,000.00	1 年以内	未到货

单位名称	与本公司关系	账面余额 (元)	预付时间	未结算原因
合计		861,162.05		

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额 (元)	预付时间	未结算原因
上海星客特汽车销售有限公司	供应商/非关联方	262,161.60	1 年以内	未到货
深圳梅德斯帕贸易发展有限公司	供应商/非关联方	64,000.00	1 年以内	未到货
国药控股股份有限公司	供应商/非关联方	22,305.00	1 年以内	未到货
义乌市恒奥服饰有限公司	供应商/非关联方	9,050.00	1 年以内	未到货
南京芯芯印务有限公司	供应商/非关联方	8,150.00	1 年以内	未到货
合计		365,666.60		

③截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额中均无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额中均无预付关联方款项。

（4）其他应收款

①最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	116,486.05	97.25	5,824.31	5.00
1-2 年	2,331.14	1.95	233.11	10.00
2-3 年	966.60	0.80	289.98	30.00
合计	119,783.79	100.00	6,347.40	5.30

续表：

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	300,215.79	17.64	15,010.79	5.00
1-2 年	966.60	0.06	96.66	10.00
2-3 年	1,400,000.00	82.30	420,000.00	30.00
合计	1,701,182.39	100.00	435,107.45	25.58

续表：

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,177.80	0.08	58.89	5.00
1-2年	1,400,000.00	99.92	140,000.00	10.00
2-3年	--	--	--	--
合计	1,401,177.80	100.00	140,058.89	9.99

公司其他应收款主要为押金、员工借款及往来款。2013年末、2014年末及2015年6月末，其他应收款的余额分别为人民币140.12万元、人民币170.12万元和人民币11.98万元，2015年6月较2014年其他应收款余额大幅减少趋势，减少主要原因为：1、公司收回房屋租赁的押金；2、收回关联方和非关联方的往来款。

报告期内，公司其他应收款账龄主要集中在1-2年及2-3年，主要是支付的租房押金140万，于2015年上半年收回。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2015年6月30日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额(元)
代垫职工养老金	员工养老金	63,832.34	见注	53.29	3,549.83
中国联通有限公司杭州分公司	服务费	30,880.00	1年以内	25.78	1,544.00
陈海霞	代发工资	18,191.45	1年以内	15.19	909.57
液化空气上海有限公司	押金	4,000.00	1年以内	3.34	200.00
上海固体废物处理中心	处理费	2,880.00	1年以内	2.40	144.00
合计		119,783.79		100.00	6,347.40

注：其他应收个人养老金的款项期末63,832.34元，其中1年以内60,534.60元，1至2年2,331.14元，2至3年966.60元。

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）	坏账准备年末余额（元）
陈浩	租房押金款	1,400,000.00	2至3年	82.30	420,000.00
胡贵龙	备用金	150,000.00	1年以内	8.82	7,500.00
沈娟	备用金	70,300.00	1年以内	4.13	3,515.00
代垫职工养老金	员工养老金	58,690.94	见注	3.45	2,934.55
陈海霞	代发工资	18,191.45	1年以内	1.07	909.57
合计		1,697,182.39		99.77	434,859.12

注：其他应收个人养老金的款项期末 58,690.94 元，其中 1 年以内 55,393.20 元，1 至 2 年 3,297.74 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）	坏账准备年末余额（元）
陈浩	租房押金款	1,400,000.00	1至2年	99.92	140,000.00
代垫员工养老金	员工养老金	1,177.80	1年以内	0.08	58.89
合计		1,401,177.80		100.00	140,058.89

③报告期内，其他应收款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项

（5）存货

① 报告期内，公司存货情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,895,967.70	--	3,895,967.70
合计	3,895,967.70	--	3,895,967.70

续表

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,366,620.80	--	6,366,620.80
合计	6,366,620.80	--	6,366,620.80

续表

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	--	--	--
合计	--	--	--

注：报告期各期末存货均为医药用品材料。

② 报告期内各期末，公司对存货进行减值测试，均未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

③ 报告期末，存货无使用权受到限制的情况。

(6) 其他流动资产

项目	2015-6-30	2014-12-31
房租	700,000.00	100,000.00
合计	700,000.00	100,000.00

2、非流动资产

单位：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 (%)
固定资产	14,724,996.72	69.64	14,969,222.57	67.37	7,855,464.85	70.30
在建工程	--	--	--	--	3,319,400.00	29.70
无形资产	100,534.00	0.48	110,200.00	0.50	--	--
长期待摊费用	6,315,785.92	29.87	7,138,533.02	32.13	--	--
递延所得税资产	1,586.85	0.01	--	--	--	--
非流动资产合计	21,142,903.49	100.00	22,217,955.59	100.00	11,174,864.85	100.00

(1) 固定资产

① 本公司的固定资产主要包括机器设备、运输工具和电子设备及其他，固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

项目	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	10.00	5.00	9.50

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	10.00	5.00	9.50
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00

②2015年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1、年初余额	8,887,516.00	6,401,121.59	1,195,982.00	16,484,619.59
2、本年增加金额	163,376.00	578,700.00	271,307.00	1,013,383.00
(1) 购置	163,376.00	578,700.00	271,307.00	1,013,383.00
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	9,050,892.00	6,979,821.59	1,467,289.00	17,498,002.59
二、累计折旧				
1、年初余额	682,834.49	452,974.31	379,588.22	1,515,397.02
2、本年增加金额	715,843.16	313,428.36	228,337.33	1,257,608.85
(1) 计提	715,843.16	313,428.36	228,337.33	1,257,608.85
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	1,398,677.65	766,402.67	607,925.55	2,773,005.87
三、减值准备	--	--	--	--
1、年初余额	--	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	--	--	--	--
四、账面价值				
1、年末账面价值	7,652,214.35	6,213,418.92	859,363.45	14,724,996.72
2、年初账面价值	8,204,681.51	5,948,147.28	816,393.78	14,969,222.57

③2014年，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1、年初余额	6,755,665.00	1,004,412.00	637,498.75	8,397,575.75

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
2、本年增加金额	2,131,851.00	5,396,709.59	558,483.25	8,087,043.84
(1) 购置	2,131,851.00	5,396,709.59	558,483.25	8,087,043.84
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	8,887,516.00	6,401,121.59	1,195,982.00	16,484,619.59
二、累计折旧				
1、年初余额	308,123.55	103,075.19	130,912.16	542,110.90
2、本年增加金额	374,710.94	349,899.12	248,676.06	973,286.12
(1) 计提	374,710.94	349,899.12	248,676.06	973,286.12
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	682,834.49	452,974.31	379,588.22	1,515,397.02
三、减值准备				
1、年初余额	--	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	--	--	--	--
四、账面价值				
1、年末账面价值	8,204,681.51	5,948,147.28	816,393.78	14,969,222.57
2、年初账面价值	6,447,541.45	901,336.81	506,586.59	7,855,464.85

④2013年，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1、年初余额	88,955.00	778,983.00	174,945.00	1,042,883.00
2、本年增加金额	6,666,710.00	225,429.00	462,553.75	7,354,692.75
(1) 购置	6,666,710.00	225,429.00	462,553.75	7,354,692.75
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	6,755,665.00	1,004,412.00	637,498.75	8,397,575.75
二、累计折旧				
1、年初余额	4,225.33	9,440.64	14,968.57	28,634.54
2、本年增加金额	303,898.22	93,634.55	115,943.59	513,476.36
(1) 计提	303,898.22	93,634.55	115,943.59	513,476.36

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	308,123.55	103,075.19	130,912.16	542,110.90
三、减值准备				
1、年初余额	--	--	--	--
2、本年增加金额	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--
3、本年减少金额	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--
4、年末余额	--	--	--	--
四、账面价值				
1、年末账面价值	6,447,541.45	901,336.81	506,586.59	7,855,464.85
2、年初账面价值	84,729.67	769,542.36	159,976.43	1,014,248.46

⑤截至2015年6月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

⑥截至2015年6月30日，无融资租赁租入、无暂时闲置、无持有待售、无未办妥产权证书的固定资产。

(2) 在建工程

①各报告期末，在建工程基本情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日及2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
医院装修	--	--	--	3,319,400.00	--	3,319,400.00
合计	--	--	--	3,319,400.00	--	3,319,400.00

②报告期内，公司重大在建工程项目变动情况如下：

单位：元

工程名称	预算数 (万元)	2013年12月 31日	本期增加数	本期转入长 期待摊数	其他减少数	2014年12 月31日
医院装修	800.00	3,319,400.00	4,908,071.00	8,227,471.00	--	--
合计	800.00	3,319,400.00	4,908,071.00	8,227,471.00	--	--

于 2015 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为零且 2015 年 1-6 月，公司在建工程无变动。

(3) 无形资产

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-6-30
一、账面原值合计	116,000.00	--	--	116,000.00
管理软件	116,000.00	--	--	116,000.00
二、累计摊销合计	5,800.00	9,666.00	--	15,466.00
管理软件	5,800.00	9,666.00	--	15,466.00
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
管理软件	--	--	--	--
四、账面价值合计	110,200.00	--	--	100,534.00
管理软件	110,200.00	--	--	100,534.00

续表

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-12-31
一、账面原值合计	--	116,000.00	--	116,000.00
管理软件	--	116,000.00	--	116,000.00
二、累计摊销合计	--	5,800.00	--	5,800.00
管理软件	--	5,800.00	--	5,800.00
三、减值准备累计金额合计	--	--	--	--
管理软件	--	--	--	--
四、账面价值合计	--	110,200.00	--	110,200.00
管理软件	--	110,200.00	--	110,200.00

(4) 长期待摊费用

项目	2014-12-31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015-6-30
装修费	7,138,533.02	--	822,747.10	--	6,315,785.92
合计	7,138,533.02	--	822,747.10	--	6,315,785.92

续表

项目	2013-12-31	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	2014-12-31
装修费	--	8,227,471.00	1,088,937.98	--	7,138,533.02
合计	--	8,227,471.00	1,088,937.98	--	7,138,533.02

(5) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	1,586.85	--	--
合计	1,586.85	--	--

公司递延所得税资产由资产减值准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期内各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

（二）资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备实际计提及转回情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期计提	本期减少		2015年 6月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	503,592.40	--	497,245.00	--	6,347.40
合计	503,592.40	--	497,245.00	--	6,347.40

续表

项目	2013年 12月31日	本期计提	本期减少		2014年 12月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	150,058.89	353,533.51	--	--	503,592.40
合计	150,058.89	353,533.51	--	--	503,592.40

续表

项目	2012年 12月31日	本期计提	本期减少		2013年 12月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	170,000.00	10,000.00	29,941.11	--	150,058.89
合计	170,000.00	10,000.00	29,941.11	--	150,058.89

（三）负债的主要构成及其变化

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
流动负债：						
应付账款	119,016.00	0.61	2,072,805.00	6.03	6,000,800.00	44.19
预收款项	--	--	4,774,100.00	13.89	--	--
应付职工薪酬	1,279,882.50	6.51	1,121,196.80	3.26	10,000.00	0.07
应交税费	1,954,028.53	9.94	569,280.41	1.66	43,020.52	0.32

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
其他应付款	16,302,277.14	82.94	25,833,052.81	75.16	7,526,613.62	55.42
流动负债合计	19,655,204.17	100.00	34,370,435.02	100.00	13,580,434.14	100.00
非流动负债合计	--	--	--	--	--	--
负债合计	19,655,204.17	100.00	34,370,435.02	100.00	13,580,434.14	100.00

1、应付账款

(1) 报告期内，公司应付账款账龄明细情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015年6月30日	
	金额	比例(%)
1年以内	--	--
1年以上	119,016.00	100.00
合计	119,016.00	100.00

续表：

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,072,805.00	100.00	6,000,800.00	100.00
1年以上	--	--	--	--
合计	2,072,805.00	100.00	6,000,800.00	100.00

2013年末余额主要是欠付采购设备的设备款，2014年末余额主要是欠付采购运输工具款，2015账龄年6月30日超过一年的应付账款为采购尾款。

(2) 截至2015年6月30日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项，无应付关联方款项。

2、预收账款

(1) 报告期内，公司预收账款账龄明细如下表所示：

单位：元

账龄	2015年6月30日	
	金额	比例(%)
1年以内	--	--

账龄	2015年6月30日	
	金额	比例(%)
1年以上	--	--
合计	--	--

续表:

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,774,100.00	100.00	--	--
1年以上	--	--	--	--
合计	4,774,100.00	100.00	--	--

2014年年末余额为预收代理商的款项。

(2) 截至2015年6月30日, 本公司预收账款中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项, 无应付关联方款项。

3、应付职工薪酬

报告期内, 本公司应付职工薪酬的情况如下所示:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日
短期薪酬	1,009,441.70	6,208,472.77	6,092,170.79	1,125,743.68
离职后福利中的设定提存计划负债	111,755.10	763,313.63	720,929.91	154,138.82
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	--	--	--	--
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合计	1,121,196.80	6,971,786.40	6,813,100.70	1,279,882.50

续表

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
短期薪酬	10,000.00	7,783,723.61	6,784,281.91	1,009,441.70
离职后福利中的设定提存计划负债	--	928,396.34	816,641.24	111,755.10
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内	--	--	--	--

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
支付的部分				
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合计	10,000.00	8,712,119.95	7,600,923.15	1,121,196.80

续表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
短期薪酬	--	2,033,388.77	2,023,388.77	10,000.00
离职后福利中的设定提存计划负债	--	139,030.20	139,030.20	--
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	--	--	--	--
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	--	--	--	--
合计	--	2,172,418.97	2,162,418.97	10,000.00

其中，短期薪酬如下所示：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	929,765.60	5,672,580.00	5,576,747.90	1,025,597.70
二、职工福利费	--	14,535.40	14,535.40	--
三、社会保险费	41,792.10	322,697.37	306,847.49	57,641.98
工伤保险	3,001.50	17,763.67	16,625.34	4,139.83
生育保险	2,001.00	15,879.31	15,120.42	2,759.89
医疗保险	36,789.60	289,054.39	275,101.73	50,742.26
四、住房公积金	37,884.00	198,660.00	194,040.00	42,504.00
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
六、非货币性福利	--	--	--	--
七、其他	--	--	--	--
合计	1,009,441.70	6,208,472.77	6,092,170.79	1,125,743.68

续表

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津	10,000.00	7,292,466.65	6,372,701.05	929,765.60

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
贴和补贴				
二、职工福利费	--	63,996.00	63,996.00	--
三、社会保险费	--	389,376.96	347,584.86	41,792.10
工伤保险	--	21,834.03	18,832.53	3,001.50
生育保险	--	19,128.83	17,127.83	2,001.00
医疗保险	--	348,414.10	311,624.50	36,789.60
四、住房公积金	--	37,884.00	--	37,884.00
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
六、非货币性福利	--	--	--	--
七、其他	--	--	--	--
合计	10,000.00	7,783,723.61	6,784,281.91	1,009,441.70

续表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	1,692,564.96	1,682,564.96	10,000.00
二、职工福利费	--	--	--	--
三、社会保险费	--	340,823.81	340,823.81	--
工伤保险	--	7,762.12	7,762.12	--
生育保险	--	7,059.50	7,059.50	--
医疗保险	--	326,002.19	326,002.19	--
四、住房公积金	--	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
六、非货币性福利	--	--	--	--
七、其他	--	--	--	--
合计	--	2,033,388.77	2,023,388.77	10,000.00

离职后福利中的设定提存计划负债如下所示：

单位：元

项目	2015年1-6月缴费金额	2015年6月30日余额
基本养老保险	698,249.21	148,619.04
失业养老保险	22,680.70	5,519.78
合计	720,929.91	154,138.82

续表

项目	2014年度缴费金额	2014年12月31日余额
基本养老保险	790,949.43	107,753.10

项目	2014 年度缴费金额	2014 年 12 月 31 日余额
失业养老保险	25,691.81	4,002.00
合计	816,641.24	111,755.10

续表

项目	2013 年度缴费金额	2013 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	128,440.92	--
失业养老保险	10,589.28	--
合计	139,030.20	--

4、应交税费

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	57,427.20	10,825.28	38,634.05
企业所得税	1,173,824.82	-0.05	--
营业税	532,868.85	502,448.31	--
城建税	133,192.11	35,578.77	2,354.42
教育费附加	28,216.27	18,723.94	1,681.70
个人所得税	21,597.78	-33.79	14.00
河道管理费	6,901.50	1,737.95	336.35
合计	1,954,028.53	569,280.41	43,020.52

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

5、其他应付款

(1) 报告期内，公司按照款项性质列示的其他应付款如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股东往来款	16,254,810.54	25,806,466.21	7,499,227.02
其他往来款	47,466.60	26,586.60	27,386.60
合计	16,302,277.14	25,833,052.81	7,526,613.62

(2) 报告期内，无账龄超过一年的大额其他应付款。

(3) 截至 2015 年 6 月 30 日，报告期内其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项：

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
张荣花	7,888,551.22	13,947,033.28	4,061,124.12

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
曹国华	8,366,259.32	11,859,432.93	3,438,102.90
合计	16,254,810.54	25,806,466.21	7,499,227.02

（四）股东权益

报告期各期末，本公司的股东权益的构成情况如下表所示：

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
股本	30,000,000.00	84.40	5,000,000.00	-241.46	5,000,000.00	292.32
资本公积	8,000,000.00	22.50	-	-	-	-
未分配利润	-2,451,278.95	-6.90	-7,070,751.64	341.46	-3,289,541.89	-192.32
股东权益合计	35,548,721.05	100.00	-2,070,751.64	100.00	1,710,458.11	100.00

报告期内，股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

1、期后股本变动情况

根据2015年8月15日，芙莲投资管理（上海）有限公司股东会决议，由芙莲投资管理（上海）有限公司原股东作为发起人，以经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年6月30日的净资产折合成股本3,000万股，整体变更设立上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司。2015年8月20日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。2015年9月9日，公司取得了上海市工商行政管理局核发的股份有限公司《企业法人营业执照》，上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司正式成立。

2、盈余公积

本公司按照10%的比例计提法定盈余公积。

3、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
期初未分配利润	-7,070,751.64	-3,289,541.89	-977,349.80
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,619,472.69	-3,781,209.75	-2,312,192.09
减：提取法定盈余公积	--	--	--
期末未分配利润	-2,451,278.95	-7,070,751.64	-3,289,541.89

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方包括：

1、持有公司 5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比例	与本公司关系
张荣花	54.00%	股东
曹国华	46.00%	股东

2、本公司控股子公司及参股公司

（1）报告期内，公司纳入合并报表的控股子公司：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	全资子公司	上海	医疗美容	200.00	美容咨询（不得从事心理咨询活动）；医疗美容美容外科（眉修整术、眉提升术、重睑成形术、下睑袋矫正术、内眦成形术、隆鼻术、鼻尖成形术、隆鼻术后硅胶取出术、唇峰、薄唇增厚术、唇珠美容术、酒窝成形术、处女膜修补术、毛发移植术、自体脂肪注射移植术、A型肉毒毒素美容注射）/美容皮肤科（内服、外用药物美容治疗、光疗（红光、蓝光、紫外线等）治疗痤疮、色素性疾患及调节肤质、红外线治疗、冷喷治疗敏感性皮肤、药物导入调节肤质、药浴（含熏

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本 (万元)	经营范围
					蒸) 治疗敏感性皮肤及调节肤质、其他针对皮损或缺陷的无创治疗、抽吸、注射及填充、毛发移植术、酒窝成形术、皮肤磨削)/医学检验科(临床体液、血液专业)。

(2) 本公司无合营和联营企业

(3) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码证
深圳市名辉家具有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业	74664748-4
深圳市和利祥科技有限公司	持股 5% 以上股东任职高管的其他企业	71523710-8
深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业	39848229-9
深圳市前海嘉元资产管理有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业	31940297-6
福建省凯捷兄弟影业有限公司	持股 5% 以上股东持股的其他企业	33749480-0

3、董事、监事及高级管理人员

姓名	持股比例	与本公司关系
曹国华	46.00%	董事长、总经理
张荣花	54.00%	董事、副总经理
马道宏	--	董事、财务总监、董事会秘书
姜霖	--	董事
田刚	--	董事
吴雷明	--	监事会主席
田冰娜	--	监事(职工监事)
王庆梅	--	监事

4、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	与本公司关系
深圳市名辉家具有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业

关联方名称	与本公司关系
深圳市和利祥科技有限公司	持股 5% 以上股东任职高管的其他企业
深圳市前海鸿元盛华投资发展有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业
深圳市前海嘉元资产管理有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业
福建省凯捷兄弟影业有限公司	持股 5% 以上股东持股的其他企业

5、实际控制人曾经控制的企业情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码证
上海薰衣草美容院(普通合伙)	实际控制人控制的企业(张荣花持份额 66.7% 的企业)	310109000320509

截至本公开转让说明书签署之日,张荣花将其持有薰衣草的合伙份额全部转让给汤国斌,将薰衣草执行事务合伙人变更为汤国斌,并就上述事宜办理了工商变更登记手续。

(二) 报告期的关联交易

1、偶发性关联交易

公司的偶发性关联交易主要为偶发性购销产品、提供和接受劳务发生的关联交易,定价原则为协商定价,协议价格的参考标准为市场价格。报告期内公司购销商品、提供和接收劳务的关联交易情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 1-6 月		2014 年度	
			金额(元)	占同类交易额的比例(%)	金额(元)	占同类交易额的比例(%)
深圳市名辉家具有限公司	采购商品	市场价格			51,376.00	0.40

2、关联方往来余额

报告期内本公司对关联方应收、应付款项余额情况如下:

单位:元

项目名称	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
		6 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	张荣花	7,888,551.22	13,947,033.28	4,061,124.12
其他应付款	曹国华	8,366,259.32	11,859,432.93	3,438,102.90

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的经常性关联交易金额并不重大,对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

(三) 公司对关联交易的相关规定

公司在有限公司阶段,并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后,为减少和规范关联交易,公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定,就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时,公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理办法》等内控制度,明确了关联交易决策的程序和防范措施。

股份公司成立之后,公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行,规范和减少关联方交易与资金往来。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

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

八、报告期内资产评估情况

2015年8月15日,公司召开股东会,决议以2015年6月30日为改制基准日,以经审计净资产为折股依据整体变更为股份有限公司。瑞华会计师事务所出具了瑞华专审字【2015】01680021号审计报告,截至2015年6月30日,本公司经审计净资产为人民币33,891,254.24元。国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字(2015)第2-418号评估报告,截至2015年6月30日,公司净资产评估价值为人民币3,399.68万元。

国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受委托,以2015年6月30日为评估基准日,采用资产基础法进行评估,对芙莲投资管理(上海)有限公司拟进行股份制改造所涉及的芙莲投资管理(上海)有限公司净资产在2015年6月30日的市场价值进行了评估,并出具了《芙莲投资管理(上海)有限公司拟进行股

份制改造所涉及的净资产价值资产评估报告》（国众联评报字（2015）第 2-418 号）。

评估范围内的资产与负债于评估基准日 2015 年 6 月 30 日的评估结果为：芙莲投资管理（上海）有限公司资产总额账面价值人民币 4,160.14 万元，评估价值人民币 4,170.69 万元，评估增值人民币 10.55 万元，增值率 0.25%，负债总额账面价值人民币 771.01 万元，评估价值人民币 771.01 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面价值人民币 3,389.13 万元，评估价值人民币 3,399.68 万元，评估增值人民币 10.55 万元，增值率 0.31%。详细如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值（万元）	增值率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A x100%
流动资产	3,063.85	3,063.85	--	--
非流动资产	1,096.29	1,106.85	10.56	0.96
长期股权投资	200.00	180.53	-19.47	-9.74
固定资产	886.84	916.87	30.03	3.39
递延所得税资产	9.45	9.45	--	--
资产总计	4,160.14	4,170.69	10.55	0.25
流动负债	771.01	771.01	--	--
非流动负债	--	--	--	--
负债总计	771.01	771.01	-	-
净资产	3,389.13	3,399.68	10.55	0.31

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

1、报告期内公司股利分配政策

有限公司时期，《公司章程》规定公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东按照出资比例分取红利。根据《公司法》的规定，公司交纳所得税后的利润，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；

(4) 按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

2、报告期内股利分配情况

2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年公司未进行股利分配。

3、公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

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

公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本年公司合并范围增加 2013 年设立的全资子公司上海荣恩医疗美容门诊部有限公司，具体情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	全资子公司	上海	医疗美容	200.00	美容咨询（不得从事心理咨询活动）；医疗美容美容外科（眉修整术、眉提升术、重睑成形术、下睑袋矫正术、内眦成形术、隆鼻术、鼻尖成形术、隆鼻术后硅胶取出术、唇峰、薄唇增厚术、唇珠美容术、酒窝成形术、处女膜修补术、毛发移植术、自体脂肪注射移植术、A 型肉毒毒素美容注射） /美容皮肤科（内服、外用药物美容治疗、光疗（红光、蓝光、紫外线等）治疗痤疮、色素性疾患及调节肤质、红外线治疗、冷喷治疗敏感性皮肤、药物导入调节肤质、药浴（含熏蒸）治疗敏感性皮肤及调节肤质、其他针对皮损或缺陷的无创治疗、抽吸、注射及填充、毛发移植术、酒窝成形术、皮肤磨削）/医学检验科（临床体液、血液专业）。

续表

子公司全称	公司类型	法人代表	组织机构代码	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	有限公司	曹国华	08205466-9	200.00	--

续表

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
上海荣恩医疗美容门诊部有限公司	100.00	100.00	是	--	--	--

十一、风险因素

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时,除本公开转让说明书提供的其他各项资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序,该排序并不表示风险因素依次发生。

(一) 业务及市场风险

1、市场竞争风险

公司在服务质量、品牌形象、医疗技术、团队质量等方面虽然都具备了一定竞争优势,但随着现有正规医疗美容机构的竞争意识、竞争能力和广告投放能力逐步加强,公司未来仍将面临一定市场竞争风险。

为减小市场竞争风险,迎头赶追医疗美容市场同行业公众上市公司,公司及子公司主要采取以下应对措施:对全体医护人员和执业医师定期组织培训,不断提升医疗服务意识,加强业务技术学习,从而使每名员工将容恩品牌的企业品牌内涵、经营理念铭记于心;增进品牌竞争力,注重服务品质,目前主要与台湾整

形美容实现无缝对接，聘请台湾美容外科、美容皮肤科前沿执业医师依法行医；成立客服中心，加强术后服务和术后指导，提高消费者的客户粘度，深度挖掘客户需求；提升自我营销能力，加强媒体宣传，通过网络、电视、广播等媒体宣传渠道让潜在消费者感受公司的过硬技术和专家优势，吸引消费者前往消费。

2、新业务拓展风险

公司及其子公司目前营业收入主要来源于美容整形外科、美容整形皮肤科和咨询服务，也是公司目前的主要利润来源。公司管理层积极开拓新业务，未来将培育和增设美容牙科、中医美容等全新利润增长点。但新业务的拓展需要公司投入较大营运资金，同时也存在医疗美容服务市场竞争加剧的情形发生，因此公司及子公司新业务的盈利能力尚具不确定性，新业务的拓展风险仍然可能存在。

为此，公司积极调研市场消费者需求，根据消费者需求积极改进业务拓展方向，满足消费者需求；同时不断完善和优化执业医师服务技术，加强公司质量管理和成本管理，降低运营成本，提高市场竞争力。

3、医疗纠纷风险

尽管公司及其子公司为保障医疗质量和消费者安全建立了完善的医疗管理体系，并在消费者权利、术前评估、麻醉、手术治疗、设备及药物管理和使用、术后教育、感染预防和控制、质量管理、执业人员资格与培训、信息管理等环节全方位参照JCI评审标准行医，但在提供医学美容服务时同样可能存在潜在的医疗纠纷风险。

为避免潜在的医疗纠纷风险，减小医务人员行医差错，公司在日常工作中重视并加强全体医护人员对医疗卫生管理条例、行政法规、部门规章、日常规范以及相关案例的学习，提高其自身素质和医疗技术，尽最大努力减小差错、失误以及事故的发生概率。根据案例的轻重缓急，荣恩医美主要采用以下方式处理：（1）赠送治疗项目；（2）免费修复术；（3）对于本院修复确有难度的，邀请外院专家会诊，共同设计方案开展修复术。以上步骤均无法解决客户不满的，由公司法务部介入处理，凡提起诉讼的，需按国家规定进行医疗鉴定并进行举证。

4、消费者追溯赔偿风险

由于消费者存在个体差异、医学认知局限、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素影响，各类诊疗行为均不可避免的存在不同程度的风险。由于部分整形美容达到的效果程度本身无法具体量化，导致消费者对诊疗效果满意度存在欠缺，而非诊疗行为本身存在的过失，极易成为极少数消费者追求免费诊疗和获取赔偿的理由，存在消费者追溯赔偿风险。

如果发现消费者不满意，荣恩医美首先通过相关科室医师与消费者沟通不满意的原因，咨询师对消费者进行安抚和解释；如确实存在医疗上无法解释的情形，消费者可来院由主诊医师复查。经过复查，确实存在医疗上无法解释的情况，消费者的心里存在偏激倾向等情况的，统一交由专门负责医患沟通的主管院长进行处理，并对相关数据进行登记，定期组织相关人员病例讨论和学习，将存在消费者追溯赔偿的风险减小到最低限度。

5、公司经营区域较为集中风险

报告期内，公司旗下拥有一家子公司荣恩医美，经营区域集中在上海，公司经营场所集中度过高，一旦上海地区市场区域饱和，将会对公司及子公司发展产生不利影响。

为减小潜在风险，公司高层目前已经着手调研在其他地区选址增设新的门诊部和经营场所，分散经营区域集中的风险，同时为其他地区消费者前来诊疗提供便利。

6、代理商依赖风险

公司医疗美容业务主要通过直销模式和间接代理商模式开展业务经营。报告期内，公司及子公司荣恩医美主营业务收入来源于间接代理商模式，荣恩医美与代理商均签订代理服务协议，由代理商寻找目标客户介绍给荣恩医美为客户提供服务。尽管荣恩医美已经重视通过直接寻找客源开展业务经营，但现阶段仍然存在依赖代理商寻找客户的潜在风险。

为减小因代理商流失给荣恩医美带来潜在的经营性风险，子公司荣恩医美与每位代理商签订客户资源确认协议。协议规定：同区域内已与荣恩医美合作的资

源归属于荣恩医美，代理商不得介入；代理商跨区域开发的客户资源，需经子公司荣恩医美确认后方可开发，代理商私自跨区域开发的客户资源，不作为代理商业务推广的成果，对此开发的客户资源归属于荣恩医美所有并享有利益。

7、美容服务项目价格下降风险

报告期内，由于医学美容行业正处于上升期，虽然公司及子公司整体营业收入和净利润持续增长，但随着整体市场竞争的加剧，未来公司仍存在服务项目价格下降的风险。

为减小以上风险，公司将主要通过技术创新和服务创新维持美容服务项目价格，通过提高服务效率降低成本费用。

8、注册商标被抢注风险

报告期内，公司共拥有 15 项注册商标，由于公司多次变更名称，据当地商标局反馈商标所有权变更只能由际华有限变更为芙莲有限，再由芙莲有限变更为荣恩医疗。考虑到已注册商标变更手续复杂，公司决定保留 15 项中使用频率较高的 7 项商标，其余 8 项直接注销后再以荣恩医疗作为主体进行申请，因此可能存在注册商标被抢注的风险。

为有效减小上述风险给公司可能造成的损失，公司一方面积极向国家工商行政总局商标局提请办理原际华有限时注销的 8 项商标注册事宜；另一方面，结合公司现有及未来可能开展的业务内容，扩大注册商标申请的样式及涵盖的服务范围，增加公司注册商标的数量。

（二）财务方面风险

1、主要药品供应商集中风险

2015 年 1-6 月前两名药品供应商占公司全部药品采购金额的比例为 100.00%，2014 年前五名药品供应商占公司全部药品采购金额的比例为 100.00%，主要药品原材料供应商较为集中。如果主要供应商减少对公司的药品材料供应，公司若无法及时找到新的供应商，可能存在影响公司业务经营的风险。

未来公司将通过以下措施有效分散上述风险：加大市场开拓力度，掌握更

多的客户资源，增强与供应商的谈判空间；引入新供应商，减轻对原有供应商的依赖；通过积累行业技术经验，不断研发自有产品和技术，逐步降低供应商集中的风险。

2、人工成本上升风险

人工成本上升是国内企业当前共同面临的共同问题。员工工资不断提高，有利于企业的长远发展和社会稳定，也是企业社会责任的重要体现。公司所处医疗美容行业属于技术密集型行业，具有丰富经验的执业医师和管理人才是医疗美容服务行业最为稀缺的人才资源。随着公司业务规模的逐步扩大，为吸引和留住核心技术人才和管理人才，保持公司核心团队的稳定，公司可能存在不断完善激励机制、为核心人员提供有吸引力和竞争力的薪酬体系的情形，不断提高员工薪酬待遇，引进优秀专业、经验丰富的执业医师和管理人才加盟公司，进而可能存在人工成本上升的风险。

为减小上述潜在风险的发生，公司调查研究了医疗美容服务行业整体薪酬情况，公司及子公司薪酬待遇始终保持在同行业平均水平之上。同时，公司一方面以优秀人才带动公司业务的快速发展，快速提升盈利水平；另一方面通过加强对全员培训、整体素质提升和行医技术提升，提高员工服务质量和效率，以此降低人工成本上升的影响。

3、对关联方的资金依赖风险

报告期内由于资金周转需求较大，公司向股东张荣花及曹国华在内的关联方进行过大额的资金拆借，并且资金拆借周期较长，公司在资金周转方面对关联方存在一定的依赖性。截至 2015 年 6 月 30 日止，公司对关联方尚有 1,625.48 万元其他应付款未偿还，如果未来关联方在公司资金紧张的情形下催收欠款则有可能存在资金链紧张的风险。

公司已经采取措施规避上述风险，2015 年 1-6 月产生的经营性现金流净额为 263.97 万且暂不存在大额长期资产的投资，货币资金余额 2,840.50 万元，占应付股东款的 174.75%，可覆盖对股东的借款，可应对公司对股东财务依赖的风险。且股东已签订承诺函承诺：2017 年之前不要求公司偿还此部分债权。

4、现金结算风险

报告期内，公司客户大部分为个人客户，存在部分客户现金结算。虽然公司已建立了相应的发票开具、资金结算等内部控制制度。如未来公司向客户提供服务时，上述内控制度不能被有效执行，则可能存在账实不符、收入不实、资金安全等内控制度失效的风险。

公司已经采取措施规避上述风险的发生，2015年1-6月现金结算占总回款的比例已下降至1.21%，2015年6月以后销售收入将完全杜绝现金结算。

5、营业规模较小的市场风险

公司2013年、2014年、2015年1-6月营业收入分别为312.34万元、2,712.13万元和2,590.16万元，同期净利润分别为-231.22万元、-378.12万元和461.95万元。虽然公司营业收入在报告期内快速增长，但是现阶段公司收入规模较小，综合导致公司抵御市场风险的能力较弱。

虽然公司在医学美容领域建立了一定的竞争优势，但与国内外知名企业相比，公司经营规模较小、品牌的知名度有待提升。如果公司不能适应并及时应对市场竞争形势变化，公司的业务与经营业绩将受到不利影响。为有效减小上述风险给公司可能给公司造成的损失，一方面，公司将积极开拓市场，大幅度提升业务量，不断提高销售收入；另一方面，公司将积极拓展股权融资渠道，增厚公司的资产规模，以增强公司抗击经营风险的能力，为开拓新市场奠定物质基础。

（三）管理风险及其他风险

1、公司治理风险

有限公司阶段，公司在资金拆借等方面存在着不规范的行为，公司未建立关联交易、对外担保、资金占用等事项的管理制度。股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营管理过程中逐渐完善；同时，随着公司经营规模逐渐扩大，对公司治理将会提出更高的要求。公司短期内仍存在内控管理

不严谨、治理机制不完善而影响公司规范发展风险。

为有效分散上述风险给公司造成的损失，公司将继续保持与监管机构、行业协会的密切沟通，动态掌握市场动向，及时改进内部控制制度，不断建立健全公司治理和内部控制规范；同时，公司股份挂牌公开转让后，将按照全国股份转让系统对公司治理和内部控制的要求，严格按照全国股份转让系统相关规则和业务指引进行规范运作、履行信息披露义务。

2、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人直接持有公司 54.00%的股份，处于绝对控股地位。尽管公司目前已经建立较为完善的法人治理结构，但实际控制人控制不当的风险仍然存在，实际控制人仍可能存在通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制的风险。

公司主要采取了以下措施应对上述风险：按照现代公司治理机制对公司重大事项进行表决，把公司高级管理人员的利益同公司发展结合起来，筹划实施高级管理人员的股权激励计划，激发公司高管人员的主观能动性和监督管理意识。

3、控股股东变动风险

报告期内，控股股东发生过四次变更。分别为：2013年5月21日，股东郑涵文将持有有限公司共计 25.00%股份转让给张荣花，控股股东变更为张荣花；2014年6月28日，控股股东张荣花及股东林芬莲、许芯源将持有有限公司共计 100.00%股份转让给陈小红，控股股东变为陈小红；2014年10月30日，控股股东陈小红及股东郑徐斌将其持有有限公司的共计 54.00%股份转让给张纯良，控股股东变为张纯良；2015年6月2日，控股股东张纯良将其持有有限公司的共计 54.00%股份转让给张荣花，控股股东变更为张荣花。报告期内虽然发生过四次变更，但以张荣花为首的管理团队一直负责公司的经营管理事务及全部业务，公司的业务、管理风格与经营目标保持持续性，因此控股股东变更不会对公司持续经营会产生重大不利影响，虽然上述股权代持行为已解除，股份公司阶段公司股权清晰，但不排除存在潜在的股权纠纷。为此，公司借助股份制改造建立符合现代公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

4、技术人才和管理人才流失风险

现阶段，具有正规执业资格且经验丰富的医师和医院管理人才较为稀缺，专家效应明显，整个医学美容行业在一定程度上对外籍专家的短期到院坐诊存在一定依赖性。面对同业逐步展开的人才争夺战，公司虽然已经建立并不断创新人才培养机制和激励机制，但核心人员流失的可能性仍然存在。因此，能否吸引、培养和留用高素质技术人才和管理人才，是医疗美容服务机构发展的关键性因素。

为提高公司市场竞争力，吸引并留住技术和管理人才，公司主要采取以下应对措施：制定同行业有竞争力的薪酬制度，邀请国内外专家到院作现场指导传授经验，组织核心员工不定期进行国外技术培训和游学，提升员工企业归属感。

5、租赁经营场所续租风险

公司及其子公司在一定范围内具有较高的客户粘性和品牌知名度，当前的经营管理场所具有明显的区域优势，均为租赁取得。虽然公司及其子公司与出租方签订协议的租赁期限长达 18 年，并且双方在租赁协议中对更长租赁期限做了约定，租赁合同虽有优先租赁的相关条款，但仍可能存在出租方不与公司及其子公司续租的情形，公司可能存在需要另求其他经营场所继续经营的风险。

为减少潜在租赁风险给公司造成的损失，公司主要采取以下应对措施：重视与出租方的关系维护，以新三板挂牌为契机，与出租方沟通双赢式合作，同时公司管理层多点布局推进战略扩张，逐步增设营业场所以分散风险。同时，公司控股股东、实际控制人出具承诺，对于公司所租赁房屋因无房产证或其他不合规情形而遭遇拆迁、强制搬迁或其他导致无法继续租赁的情形，公司控股股东、实际控制人将承担相关责任并愿意承担公司因此所遭受的经济损失。

6、经营场所变更风险

子公司荣恩医美现租赁的经营场所存在加层改建时未报批相关政府部门的情况，虽然相关执法机构回复称历史遗留问题暂不进行处罚，公司作为承租人尽管不会遭受处罚，但所租赁改建房屋仍存在可能被政府部门要求拆除或部分拆除的情形，可能导致公司存在潜在的搬迁风险，给公司造成因搬迁带来的潜在损失。

为尽可能减小所租赁场地可能存在的变更风险，公司控股股东及实际控制人

出具承诺函，承诺如租赁房屋导致公司及子公司需要另租其他经营场所进行搬迁、或被有关的政府部门罚款，控股股东及实际控制人将以连带责任方式全额补偿公司及子公司的搬迁费用、营业损失及其他费用并确保寻找到其他替代经营场所供公司及子公司使用，确保公司及子公司不遭受任何损失。同时，出租人出具承诺函，承诺如有规划行政主管部门就租赁房屋不规范情况给予行政处罚，其作为上述房产的出租方将承担全部责任；公司及子公司在租赁期限内使用该房屋进行经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有政府或规划行政主管部门要求拆除上述房屋的一部分或全部，其将承担公司及子公司由此原因遭受的全部损失和负担。

7、未缴纳住房公积金的风险

报告期内，公司仅在2014年12月开始为员工购买住房公积金。尽管公司与员工之间从未因此发生过纠纷，但公司仍然存在追缴住房公积金并可能被住房公积金主管部门处罚的风险。

为避免上述风险给公司带来的损失，公司实际控制人已出具承诺：承诺如果公司所在住房公积金主管部门要求公司对报告期内任何期间员工应缴纳的住房公积金进行补缴，实际控制人将按主管部门核定的数额无偿代公司补缴，并承担相关费用。虽然上述问题发生在有限公司阶段，股份公司成立后公司已经办理相关手续，自股份公司设立之日起为全体员工购买住房公积金。

8、内部控制风险

虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，新制度的执行情况尚未经过完整的实践检验。公司管理层在执行内部管理制度上存在经验不足的缺点，所以公司可能存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

为有效分散在公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

9、规模扩大后的管理风险

报告期内，荣恩医美销售收入呈明显上升趋势，随着公司及其子公司业务规模的迅速扩张，公司经营规模的迅速扩大，将对公司的运营管理、市场营销和战略部署提出更高要求。如果公司不能进一步完善现有管理体制和激励制度，提高公司团队的管理水平、维持管理人才队伍稳定性，公司存在经营业绩波动的风险。

为有效分散上述风险可能给公司造成的损失，管理层将根据公司未来发展情况，不断调整已制定的制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等，完善公司管理体系和管理制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。与此同时，公司高管将积极应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，以抓住公司的发展良机。

10、客户隐私泄露风险

改制前，公司主要通过代理商拓展市场、寻找目标客户资源为主、以直接开发客户为辅，因此合作协议由公司与代理商签订，代理商为公司寻找客户，并由代理商收取医疗费用后支付给公司，整个服务过程可能会涉及客户隐私泄露的风险，由于公司客户性质为就诊患者，根据国家相关法规规定，患者信息将予保密，因此在本说明书中将不予详细披露。

为有效规避上述风险，公司在改制后，积极通过直销模式主动挖掘客户资源，目前处于正在铺设渠道阶段，与电视、报纸、互联网等媒体建立合作关系，并正在筹划建立自有网站进行品牌推广和宣传，为后期直销模式寻找客户资源奠定基础。截至本反馈回复签署之日，公司已将目前履行的合作协议调整为由代理商为公司寻找并开发客户资源、公司向代理商支付佣金的模式，所有日后新签署的协议均按此执行，代理商开发的客户资源直接归属公司，公司向客户提供服务并直接收取医疗费用。

在上述服务模式中，代理商和客户直接接触并了解客户需求及资料，易发生代理商泄露客户隐私的风险。为防范代理商在开发客户过程中出现侵犯或潜在侵犯客户隐私权利风险的发生，下属子公司与代理商单独签署《保密协议》作为《合作协议》的附件，《保密协议》中明确约定了保密信息范围、保密义务、保密期限，并设置了相应的违约责任，该类保密义务为终身保密，不因代

理期限的终止而终止。

十二、公司未来两年内的发展计划

公司自成立以来始终将公司使命：“为人们健康长寿漂亮的梦、为社会教育培训就业的梦、为国家富强发展效力的梦——追随中国梦”放在首位，立足于上海、放眼全中国，推进了上海大健康产业发展，并在全国医疗美容行业占据了一席之地。公司坚持以企业发展为主线，以科学管理为重点，以深化改革委动力，以加强团队建设和企业文化工作为保证，以“专业、务实、创新、分享”为目标，全面提高企业综合实力，努力建设公司成为行业内一流先进企业。

（一）公司未来两年的经营目标

1、产品研发目标

为提高自我研发能力，公司将在未来两年研究开发 10-20 项专利技术，积极寻求国内外知名科研机构的合作机会，在美容整形术后护肤、化妆品、保健品以及医疗器械等方面，共同开发与公司发展战略规划相适的产品和服务技术。

2、销售目标

公司未来两年的总体目标是根据国家大力扶持民营中小型企业的总体方针，利用高新技术和先进适用技术，建立创新型企业的总体思路及指示精神，公司未来两年的销售目标是：保持公司销售额以及利润增幅持续增长。

3、门诊部及业务拓展目标

公司未来两年内计划在全国投资开设 3-5 家门诊部，丰富医学美容项目类别，逐步增设美容牙科、中医美容科等多学科项目，打造公司成为医学美容投资管理、提供高端国际化整形美容的服务机构。

（二）公司未来两年的各项经营计划及措施

1、品牌服务计划

加强对各业务的管理力度，提升业务质量及品牌优势，打造“容恩国际”成为医学美容行业有影响力的品牌。以不断提高消费者服务质量、扩大公司及子公司

在本行业、当地乃至全国的知名度和影响力，以及扩大市场占领份额为目标，未来两年公司将提高自我宣传的力度，积极主动利用寻找多种媒体渠道扩大宣传，特别是加强公司宣传网站。

2、市场营销计划

公司未来两年内将在全国逐渐建立办事处，建立和不断完善公司内部营销体系。未来两年公司将市场开拓重点放在直接经营管理终端大客户上，不断扩大利润点，增强客户粘度，提高市场占有率，塑造品牌影响力。未来两年，不断扩展公司业务规模，实现在全国经济发达城市（长三角、珠三角）建立若干家以美容、健康为特色的专科医院。成立工作领导小组，制定详细的战略行动计划书，有步骤地开展相关工作，设置稽核专员，加大计划的落地工作，定期检查检讨改善，提高总体执行力度。

3、人才引进战略规划

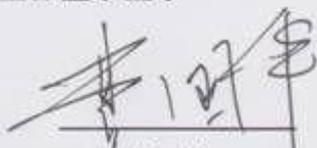
公司将人才培养作为公司最近两年人力资源重中之重，公司正在筹划建设“教育培训中心”，旨在建立公司自有培训机构，为公司及子公司市场运营部门输送新鲜血液。在人才培养方面，公司不断加强员工岗位培训和后续培训，以建立科学化、规范化、系统化的人力资源教育培训体系为目标，公司还将加强与高等院校长期合作，培养和吸纳公司所需优质人才资

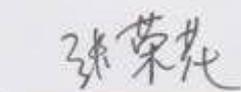
第五节 有关声明

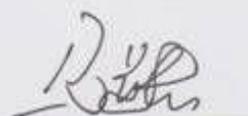
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

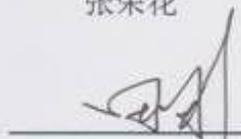
全体董事签字


曹国华

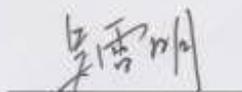

张荣花

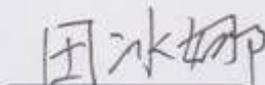

马道宏


姜 隼


田 刚

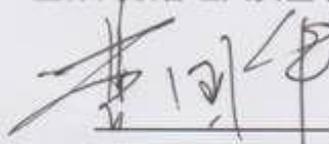
全体监事签字

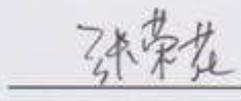

吴雷明


田冰娜


王庆梅

全体高级管理人员签字


曹国华


张荣花


马道宏

上海盛世荣恩医疗投资管理股份有限公司

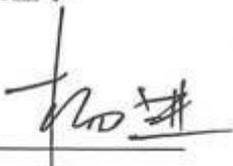
2015年12月4日



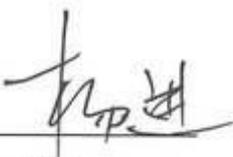
二、主办券商声明

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。

项目负责人签字


杨 进

项目小组人员签字


杨进
黎星辰
郑艳超

法定代表人签字


王常青

三、申请挂牌公司律师事务所声明

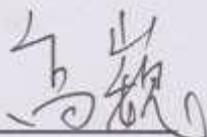
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

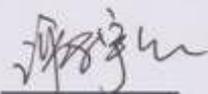


李炬

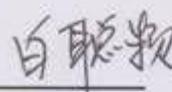
经办律师签字：



高 巍



谢宇红



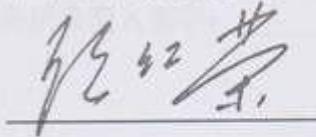
白聪颖



四、会计师事务所声明

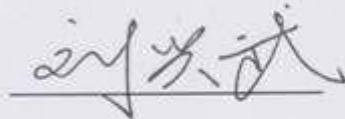
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字



顾仁荣

经办注册会计师签字



刘兴武



赵海宾

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月4日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人签字



黄西勤

注册评估师签字



史晓林



王允星

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



第六节附件

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