



南京福怡科技发展股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



二零一六年十月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

一、公司股票挂牌时采取的转让方式

2016年7月6日，公司2016年第三次临时股东大会作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

二、主要风险因素

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“十四、风险因素”的全部内容，充分了解公司披露的风险因素。

公司特别提醒投资者关注如下风险：

（一）依赖主要供应商的风险

2014年度，公司向第一大供应商武汉呵尔医疗科技发展有限公司采购金额为5,206,738.93元，占当期全部采购总额的比例分别为93.98%。主要原因为公司是武汉呵尔医疗科技发展有限公司的授权经销商，向其进行经营性采购，且近年来一直保持稳定。从2015年度开始，随着公司新业务的开展，公司对武汉呵尔医疗科技发展有限公司的采购比例已经降至50%左右。报告期内，公司仍存在依赖主要供应商的风险。

（二）行业竞争加剧的风险

随着国家政策扶持、市场规模急速增大以及新兴行业高毛利率的吸引，将会有更多的国内生产厂家进入到行业中来，同时国外巨头利用其在大型高端体外诊断设备研发上的丰富技术和经验，以及凭借其资金优势和品牌优势，通过收购国内企业或由国内企业通过OEM的方式降低生产成本，将会在产品的技术、成本上取得主导性的优势。市场竞争的加剧使得公司要始终保持在产品技术、成本控制、渠道维护、客户服务以及市场形象等方面能够持续提升，才能保证在市场中的竞争能力。

（三）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人姚斌直接持有公司 56.1954%股份。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的管理经营带来损失，进而损害公司的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

（四）技术泄密的风险

公司作为江苏省科技型中小型及省民营科技企业。技术和工艺优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的全自动双 ccd 感光元件数字显微镜技术，可以大幅提升成像的清晰度等参数，使之较其他公司同类产品有巨大的技术优势。为了保护公司核心技术工艺，公司已申请了多项发明专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，以保证核心技术的秘密性。虽然公司已采取了多项措施以确保核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险。一旦公司核心技术泄密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

（五）存货减值的风险

2016 年 4 月 30 日，公司存货余额为 8,645,625.72 元，占资产总额的比例为 33.85%，存货为公司研发试制的新型密闭恒温全自动染片机，以及为其生产而采购的元器件。由于医疗检测仪器具有高科技、高风险的特点，可能会因技术进步以及竞争对手投放技术优势更强的同类产品，致使该新型染片机市场价值降低，从而导致公司存货出现积压、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

（六）非经常性损益占比较大的风险

福怡股份非经常性损益占比较大。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例分别为 13.87%、140.40%和 -1.33%。公司的非经常性收益主要是政府补助，未来如果政府补贴政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（七）商业模式转变及代理产品竞争的风险

公司报告期内为代理合作销售病理检测试剂耗材，报告期后为转型成临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务商以及术后全方位服务的综合供应服务商，同时摆脱对单一供应商的依赖，公司拟在 2016

下半年度开始生产并销售自主研发的专业病理设备及诊断技术。公司的业务模式及主营业务也将在报告期后转变为自主生产销售标准化标本前处理设备和配套数字病理智能诊断系统，以及相应病理测试试剂，该商业模式转变对与武汉呵尔医疗科技发展有限公司签订的代理协议无法律冲突，但公司自主研发新产品上市销售后与代理产品间可能存在竞争风险，且公司的未来主营收入也由于市场拓展等因素的不确定性，存在相应的经营风险。

（八）公司关于与南京伟银科工贸存在经常性关联交易的提示

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，向关联方南京伟银科工贸有限公司采购摄像组件、集光镜组等产品的金额分别为 0.00 万元、325.87 万元、311.73 万元，公司已经制定了《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策制度进行了严格规定，且 2015 年 12 月公司董事兼总经理左露露的丈夫张勇已将其持有的南京伟银科工贸有限公司 90%股权转让给了李文琳，南京伟银科工贸有限公司实质已与公司不存在关联关系。但就公司和南京伟银科工贸有限公司的关联交易，考虑到公司正常业务需求，上述关联交易存在必要性和合理性，且在未来一段时间内将会持续。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、公司股票挂牌时采取的转让方式	3
二、主要风险因素	3
第一节基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、公司挂牌情况	12
三、公司的股权结构及主要股东情况	13
四、公司股本形成及其他变化情况	17
五、子公司富浩医疗基本情况	28
六、分公司基本情况	31
七、公司重大资产重组情况	31
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	31
九、最近两年一期公司主要财务指标和财务简表	33
十、与本次挂牌有关的机构	35
第二节公司业务	38
一、公司主要业务、主要产品及用途	38
二、公司组织结构与主要生产流程	42
三、公司业务有关资源情况	45
四、公司主营业务相关情况	60
五、商业模式	68
六、行业基本情况	72
第三节公司治理	92
一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	92
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	93
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规、诉讼仲裁及受处罚情况	94
四、公司的独立性	95
五、同业竞争情况	97
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	99
七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明	99

八、公司环保的合法合规情况.....	102
九、公司社保、住房公积金事项的合法合规性.....	103
第四节公司财务.....	106
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	106
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	107
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	134
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析.....	162
五、报告期利润形成的有关情况.....	170
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	181
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	193
八、公司最近两年一期期末股东权益情况.....	199
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	199
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项	204
十一、报告期内资产评估情况.....	205
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	206
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	207
十四、风险因素及自我评估.....	209
第五节有关声明.....	212
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	212
二、主办券商声明.....	213
三、律师声明.....	214
四、会计师事务所声明.....	215
五、资产评估机构声明.....	216
第六节附件.....	217
一、主办券商推荐报告.....	217
二、财务报表及审计报告.....	217
三、法律意见书.....	217
四、公司章程.....	217
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	217

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、福怡股份	指	南京福怡科技发展股份有限公司
有限公司、福怡有限、南京福怡	指	南京福怡科技发展有限公司
股东大会	指	南京福怡科技发展有限公司股东大会
董事会	指	南京福怡科技发展股份有限公司董事会
监事会	指	南京福怡科技发展股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
工商管理局	指	工商行政管理局、市场监督局
玄武区工商管理局	指	南京市工商行政管理局玄武分局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《南京福怡科技发展股份有限公司章程》
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》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	开源证券股份有限公司关于推荐南京福怡科技发展有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-4月
富浩医疗	指	江苏富浩医疗科技有限公司，公司全资子公司，福怡有限于2015年12月30日收购该子公司
南京云脉	指	南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）
基准日	指	2016年4月30日
审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

股改审计报告	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2016]第002112号《审计报告》
申报审计报告	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华审字（2016）第SH-0035号审计报告
评估报告	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的中联评报字（2016）第2016-2-106号《南京福怡科技发展有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》
验资报告	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华验字[2016]000222号验资报告
随机森林	指	一种机器学习的算法，利用多棵树对样本进行训练并预测的一种分类器。在机器学习中，随机森林是一个包含多个决策树的分类器，并且其输出的类别是由个别树输出的类别的众数而定。Leo Breiman和Adele Cutler发展出推论出随机森林的算法。这个术语是1995年由贝尔实验室的Tin Kam Ho所提出的随机决策森林（random decision forests）而来的。
支持向量机	指	一种机器学习的算法，支持向量机(Support Vector Machine, SVM)是Corinna Cortes和Vapnik等于1995年首先提出的，它在解决小样本、非线性及高维模式识别中表现出许多特有的优势，并能够推广应用到函数拟合等其他机器学习问题中。在机器学习中，支持向量机是与相关的学习算法有关的监督学习模型，可以分析数据，识别模式，用于分类和回归分析。
DNA	指	脱氧核糖核酸（英语：Deoxyribonucleic acid，缩写为DNA）又称去氧核糖核酸，是一种分子，双链结构，由脱氧核糖核苷酸（成分为：脱氧核糖、磷酸及四种含氮碱基）组成。可组成遗传指令，引导生物发育与生命机能运作
TCT检测	指	TCT是新柏氏液基细胞学检测的简称。新柏氏液基细胞学技术（Thinprep Cytologic Test），又简称TCT，是一种由美国Hologic公司于1996年获得FDA认证的液基细胞学检测产品，1999年正式进入中国。TCT检测采用液基薄层细胞检测系统检测宫颈细胞并进行细胞学分类诊断，它是目前国际上较先进的一种宫颈癌细胞学检查技术
CCD	指	CCD，英文全称：Charge-coupled Device，中文全称：电荷耦合元件。可以称为CCD图像传感器，也叫图像控制器。CCD是一种半导体器件，能够把光学影像转化为电信号
RFID	指	RFID（Radio Frequency Identification）技术，又称无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
IVD、体外诊断	指	英文In Vitro Diagnostic的缩写，即体外诊断，是指将样本（血液、体液、组织）从人体中取出后在体外进行检测获得临床信息的方法
OEM	指	“Original Equipment/Entrusted Manufacture”，即贴牌生产，俗称“贴牌”。基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控

		制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产
WHO	指	世界卫生组织

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

公司名称：南京福怡科技发展股份有限公司

法定代表人：姚斌

有限公司成立日期：2003年6月5日

股份公司成立日期：2016年3月21日

注册资本：1,000万元

住所：南京经济技术开发区科创路红枫科技园 C1 栋 1-5 层

邮编：210000

电话：025-84305065

传真：025-84305065-8006

公司邮箱：froeasy@163.com

董事会秘书：左露露

统一社会信用代码：913201027512501747

所属行业：根据中国证券监督管理委员会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“批发业（F51）”。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“15101210（医疗保健技术）”。

主营业务：病理检测试剂代理销售。根据公司具体业务情况，将公司所在的行业定位为医疗器械行业，细分行业为体外诊断（In Vitro Diagnostic, IVD）行业。

经营范围：二类 6840 临床检验分析仪器生产；医疗器械销售（凭许可证所列范围经营）；电子、机械产品的研发、销售；化工技术开发及转让；电子产品、办公用品、电脑及配件、通讯产品（不含卫星地面接收设施及无线电发射设备）、一类医疗器械销售；医疗器械、设备租赁；医疗器械技术咨询服务。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、公司挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规对股东所持股份的限售规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司

申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东未对所持股份作出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

截至 2016 年 4 月 30 日，股份公司设立未满一年，公司无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票。

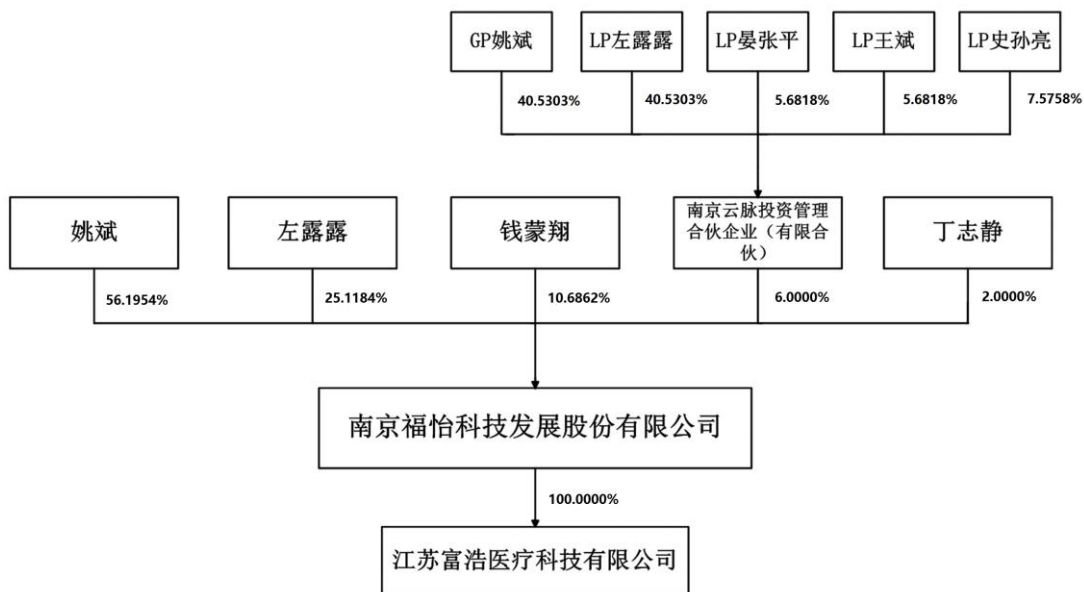
福怡股份成立于 2016 年 3 月 21 日，公司股票在全国股份转让系统挂牌时，股票首批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	其中挂牌前 一年内从实 际控制人处 取得	是否存 在质押 /冻结 情况	挂牌时可 转让股份 数量(股)
1	姚斌	董事长	5,619,540	56.1954	无	否	0
2	左露露	总经理、 董事、董 事会秘 书	2,511,840	25.1184	无	否	0
3	钱蒙翔	/	1,068,620	10.6862	无	否	0
4	南京云脉投资 管理合伙企业 (有限合伙)	/	600,000	6.00	371,460	否	0
5	丁志静	/	200,000	2.00	200,000	否	0
合计			10,000,000	100.00	571,460	-	0

三、公司的股权结构及主要股东情况

(一) 股权结构图

截至 2016 年 4 月 30 日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量	出资方式	持股比例 (%)
1	姚斌	5,619,540	净资产折股	56.1954
2	左露露	2,511,840	净资产折股	25.1184
3	钱蒙翔	1,068,620	净资产折股	10.6862
4	南京云脉投资管理合伙企业 (有限合伙)	600,000	净资产折股	6.00
5	丁志静	200,000	净资产折股	2.00
	合计	10,000,000	-	100.00

截至本公开转让书签署日，公司股东基本情况如下：

1、南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）持有公司 600,000 股股份，占公司总股本的 6.00%，基本情况如下：

名称	南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320100MA1MDXEN7N
成立日期	2015 年 12 月 31 日
住所	南京市玄武区童卫路 7 号
注册资金	认缴出资额 264 万，实缴出资额 100 万
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	姚斌
董监高	执行事务合伙人：姚斌

经营范围	投资管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
出资情况	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	合伙人类型
	姚斌	107	30	执行事务合伙人
	左露露	107	20	普通合伙人
	晏张平	15	15	有限合伙人
	王斌	15	15	有限合伙人
	史孙亮	20	20	有限合伙人
	合计	264	100	-

2、姚斌，男，中国国籍，身份证号码 32010619690214****，住所为广东省台山市台城镇白石路**号**房，无境外永久居留权，持有公司 5,619,540 股股份，占公司总股本的 56.1954%，现任公司董事长。

3、左露露，女，中国国籍，身份证号码 32030319700829****，住所为南京市鼓楼区聚福园**号**室，无境外永久居留权，持有公司 2,511,840 股股份，占公司总股本的 25.1184%。现任公司董事、董事会秘书、总经理。

4、钱蒙翔，男，中国国籍，身份证号码 32010219771020****，住所为南京市鼓楼区虎丘路**号**，无境外永久居留权，持有公司 1,068,620 股股份，占公司总股本的 10.6862%。

5、丁志静，女，中国国籍，身份证号码 32081919400805****，住所为江苏省宿迁市宿城区八一西路**号**幢*单元**室，无境外永久居留权，持有公司 200,000 股股份，占公司总股本的 2.00%。

经开源券商核查并经全体股东确认，公司所有股东所持股份均不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持股份也不存在争议或者权属纠纷。

（三）控股股东认定及基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，姚斌先生直接持有公司 56.1954% 的股份，总计超过公司股份总额的百分之五十，为公司的控股股东。

（四）实际控制人认定及基本情况

姚斌先生持有公司 56.1954% 的股份，超过公司表决权总数的百分之五十，并担任公司的董事长，为公司的实际控制人。

姚斌简介参见本节之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董

事基本情况”。

经核查，开源证券认为：公司实际控制人认定依据充分、合法，符合《公司法》等相关法律法规及其他规范性文件的要求。

（五）实际控制人最近两年内发生变化情况

公司实际控制人为姚斌，2014年1月1日至今，股东姚斌一直持有福怡有限38.10%以上的股权或福怡股份56.1954%的股份，并担任公司的董事长，最近两年内未发生变化。

（六）公司股东之间的关联关系

公司股东姚斌系公司股东南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，公司股东左露露系公司股东南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（七）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

《私募投资基金监督管理暂行办法》第二条规定：“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。私募基金财产的投资包括买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的。非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用本办法。证券公司、基金管理公司、期货公司及其子公司从事私募基金业务适用本办法，其他法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）有关规定对上述机构从事私募基金业务另有规定的，适用其规定。”

《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二条规定：“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。”

南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）未利用非公开方式向合格投资者募集资金，且除投资福怡股份外，不存在其他对外投资，其不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金

备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需履行登记备案程序。

经核查股东出资文件和工商登记情况、股东简历，并经股东出具书面承诺，开源证券认为：公司现有股东均具备作为公司股东的主体资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任公司股东的情形。

四、公司股本形成及其他变化情况

（一）有限公司设立情况

2003年5月27日，全体股东签订《公司章程》。《公司章程》规定：南京福怡科技发展有限公司注册资本为人民币200万元，出资方式为货币，姚斌出资人民币80万元，占注册资本40%；朱荣霞出资人民币60万元，占注册资本30%；李星日出资额为人民币60万元，占注册资本30%。

2003年5月30日，南京工商行政管理局出具名称预核[2003]第05300142号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司（筹）名称为“南京福怡科技发展有限公司”。

2003年6月5日，南京市工商行政管理局依法核准南京福怡科技发展有限公司注册成立，并颁发了注册号为3201002014549的《企业法人营业执照》。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例(%)
1	姚斌	80.00	货币	40.00
2	朱荣霞	60.00	货币	30.00
3	李星日	60.00	货币	30.00
合计	-	200.00	-	100.00

2003年06月04日，江苏天健会计师事务所有限公司出具了天健验字(2003)第595号《验资报告》：确认截至2003年06月04日，公司注册资本200万元人民币已全部到位。

南京福怡科技发展有限公司的设立程序、股东资格、方式等均符合当时法律、法规和规范性文件的规定，合法有效。

（二）2006年3月，第一次股权转让

2006年3月17日，李星日与左露露签订《股权转让协议》，约定李星日将所持公司30%股权作价60万元转让给左露露；2006年3月20日，南京福怡科技发

展有限公司召开股东会并通过决议同意上述变更。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

2006年3月31日，南京市工商行政管理局核准了上述变更。

本次股权转让后，南京福怡科技发展有限公司股权结构如下：

股东姓名	认缴金额（万元）	持股比例（%）	出资方式
姚斌	80.00	40.00	货币
左露露	60.00	30.00	货币
朱荣霞	60.00	30.00	货币
合计	200.00	100.00	-

（三）2007年3月，第二次股权转让

2007年3月26日，朱荣霞与姚斌签订《股权转让协议》，约定朱荣霞将其所持有的公司30%股权作价60万元全部转让给姚斌；2007年3月26日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意上述变更。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

2007年3月28日，南京市工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

上述变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额(万元)	持股比例（%）	出资方式	实缴金额
姚斌	140.00	70.00	货币	140.00
左露露	60.00	30.00	货币	60.00
合计	200.00	100.00	-	200.00

（四）2010年8月，第三次股权转让

2010年8月20日，姚斌分别与钱蒙翔、徐星、邱林签订《股权转让协议》，约定姚斌将其所持有的公司10%股权作价20万转让给钱蒙翔，将其所持有的公司股权10%作价20万转让给邱林，将其所持有的公司股权10%作价20万转让给徐星；2010年8月20日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意上述变更。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人

经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

2010年10月12日，南京市工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额（万元）	持股比例(%)	出资方式	实缴金额（万元）
姚斌	80.00	40.00	货币	80.00
左露露	60.00	30.00	货币	60.00
邱林	20.00	10.00	货币	20.00
钱蒙翔	20.00	10.00	货币	20.00
徐星	20.00	10.00	货币	20.00
合计	200.00	100.00	-	200.00

（五）2011年5月，第一次增资

2011年5月23日，南京福怡股东会通过决议，决定以货币形式增加注册资本人民币100万元，其中股东姚斌新增注册资本40万元，股东左露露新增注册资本30万元，股东邱林新增注册资本10万元，股东钱蒙翔新增注册资本10万元，股东徐星新增注册资本10万元；南京福怡变更后的注册资本为人民币300万元，实收资本为人民币300万元。

2011年5月23日，南京苏鹏会计师事务所出具鹏会验字（2011）J179号《验资报告》，证实截至2011年5月23日南京福怡已收到新增注册资本100万元，其中股东姚斌新增注册资本40万元，股东左露露新增注册资本30万元，股东邱林新增注册资本10万元，股东钱蒙翔新增注册资本10万元，股东徐星新增注册资本10万元。南京福怡变更后的注册资本为人民币300万元，实收资本人民币300万元，增加的注册资本已落实到位。

2011年5月27日，南京市工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额（万元）	持股比例(%)	出资方式	实缴金额（万元）
姚斌	120.00	40.00%	货币	120.00
左露露	90.00	30.00%	货币	90.00
邱林	30.00	10.00%	货币	30.00
钱蒙翔	30.00	10.00%	货币	30.00
徐星	30.00	10.00%	货币	30.00
合计	300.00	100.00%		300.00

（六）2012年6月，第四次股权转让

2012年6月15日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意南京福怡股东邱林将其所持有的公司10%股权作价30万转让给姚斌。同日，姚斌与邱林签订《股权转让协议》。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

2012年6月19日，南京市工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	150.00	50.00	货币	150.00
左露露	90.00	30.00	货币	90.00
钱蒙翔	30.00	10.00	货币	30.00
徐星	30.00	10.00	货币	30.00
合计	300.00	100.00	-	300.00

（七）2013年5月，第五次股权转让

2013年5月29日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意南京福怡股东徐星将其所持有的公司10%股权作价30万转让给姚斌。同日，姚斌与徐星签订《股权转让协议》。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

南京市玄武区工商行政管理局于2013年6月5日核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	180.00	60.00	货币	180.00
左露露	90.00	30.00	货币	90.00
钱蒙翔	30.00	10.00	货币	30.00
合计	300.00	100.00	-	300.00

（八）2013年6月，第二次增资

2013年6月8日，南京福怡股东会通过决议，决定以货币形式增加注册资本100万元，其中股东姚斌新增注册资本60万元，股东左露露新增注册资本40万元。

2013年6月20日，江苏永和会计师事务所出具了永和会验字（2013）第035号《验资报告》，截至2013年6月20日南京福怡已收到新增注册资本100万元，其中股东姚斌新增注册资本60万元，股东左露露新增注册资本40万元。南京福怡变更后的注册资本为人民币400万元，实收资本人民币400万元，增加的注册资本已落实到位。

2013年6月24日，南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	240.00	60%	货币	240.00
左露露	130.00	32.5%	货币	130.00
钱蒙翔	30.00	7.5%	货币	30.00
合计	400.00	100%	-	400.00

（九）2013年8月，第三次增资

2013年8月21日，南京福怡股东会通过决议，决定以货币形式增加注册资本100万元，其中股东姚斌新增注册资本60万元，股东左露露新增注册资本40万元。

2013年8月28日，江苏永和会计师事务所出具的永和会验字（2013）第054号《验资报告》，截至2013年8月28日，南京福怡已收到新增注册资本100万元，其中股东姚斌新增注册资本60万元，股东左露露新增注册资本40万元。南京福怡变更后的注册资本为人民币500万元，实收资本为人民币500万元，增加的注册资本已落实到位。

2013年8月29日，南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	300.00	60.00	货币	300.00
左露露	170.00	34.00	货币	170.00
钱蒙翔	30.00	6.00	货币	30.00
合计	500.00	100.00	-	500.00

（十）2014年1月，第六次股权转让

2014年1月22日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意南京福怡股东姚斌将其所持有的公司10%股权作价50万元转让给钱蒙翔，同意南

京福怡股东左露露将其所持有的公司 4% 股权作价 20 万元转让给钱蒙翔。同日，姚斌、左露露分别与股东钱蒙翔签订《股权转让协议》。此次股权转让价格以注册资本作为作价，由股东间、股东与第三人经协商一致确定，双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果，各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。

2014 年 1 月 22 日，南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	250.00	50.00	货币	250.00
左露露	150.00	30.00	货币	150.00
钱蒙翔	100.00	20.00	货币	100.00
合计	500.00	100.00	-	500.00

(十一) 2014 年 4 月，第四次增资

2014年2月17日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对福怡有限截至2013年12月31日的财务报表进行了审计并于出具了苏公N【2014】A0057号《审计报告》；2014年2月22日，江苏中天资产评估事务所有限公司对福怡有限的股东全部权益截至2013年12月31日的市场价值进行了评估并于出具了苏中资评报字【2014】第3002号《资产评估报告》。

2014 年 3 月 13 日，南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司作出董事会决议，同意出资 200 万元对福怡有限增资扩股，2014 年 3 月 14 日，南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司作出董事会决议，同意出资 300 万元对福怡有限增资扩股。2014 年 4 月 24 日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并通过决议，同意南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司（以下简称“新兴创投”）、南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司（以下简称“紫金创投”）作为新股东对公司进行增资，新兴创投以货币资金增资 62.50 万元、紫金创投以货币资金增资 93.75 万元。本次增资后注册资本为 656.25 万元，其中自然人姚斌持股 38.10%，自然人左露露持股 22.86%，自然人钱蒙翔持股 15.23%，紫金创投持股 14.29%，新兴创投持股 9.52%。2014 年 4 月 30 日，南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司、南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司、福怡有限分别作为甲方、乙方、丙方签订了《投资协议》，约定甲方和乙方向丙方福怡有限投资共计 500 万元，分别占 93.75 万元

出资额和 62.5 万元出资额，投资差额 343.75 万元计入福怡有限资本公积。

2014 年 5 月 21 日，南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。

股东姓名	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	250.00	38.10%	货币	250.00
左露露	150.00	22.86%	货币	150.00
钱蒙翔	100.00	15.24%	货币	100.00
南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司	93.75	14.29%	货币	93.75
南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司	62.50	9.52%	货币	62.50
合计	656.25	100.00	-	656.25

(十二) 2014 年 7 月，第五次增资

2014 年 7 月 2 日，福怡有限召开股东会并通过决议，同意申请增加注册资本人民币 343.75 万元，以资本公积金按比例转增，南京福怡变更后的注册资本为人民币 1000 万元，实收资本 1000 万元。根据财政部、国家税务总局《关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税〔2015〕116 号）之“三、关于企业转增股本个人所得税政策”的规定：自 2016 年 1 月 1 日起，全国范围内的中小高新技术企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，个人股东一次缴纳个人所得税确有困难的，可根据实际情况自行制定分期缴税计划，在不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳，并将有关资料报主管税务机关备案。

因此，有限公司该次增资以资本公积转增注册资本，三名自然人股东应按规定缴纳个人所得税。但此次缴税主体应为转增时的自然人股东，与公司无关。故由转增时的三名自然人股东出具《承诺书》明确个人缴税义务并声明缴税与福怡公司无关。

福怡有限的三名个人股东出具了《承诺书》承诺：与转增有关的应缴纳的的个人所得税费及其他费用由全体自然人股东按转增时的持股比例承担，与福怡公司无关。若因此导致福怡公司遭受任何损失和处罚，由三名自然人股东按转增时的出资比例承担。

2014 年 7 月 8 日，南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核

发了《企业营业执照》。变更后的股权结构如下：

股东姓名	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	381.00	38.10%	货币	381.00
左露露	228.60	22.86%	货币	228.60
钱蒙翔	152.30	15.23%	货币	152.30
南京紫金玄武创业投资基金有限 责任公司	142.90	14.29%	货币	142.90
南京紫金新兴产业创业投资基金 有限公司	95.20	9.52%	货币	95.20
合计	1000.00	100.00	-	1000.00

(十三) 2015年11月，第七次股权转让

2015年8月31日，江苏苏税迅通会计师事务所有限公司于出具了苏税迅通宁专字[2015]254号审计报告，2015年9月7日，江苏中天资产评估事务所有限公司南京分所出具了苏中资评报字[2015]第N005号关于福怡有限股权的市场价值的评估报告。2015年9月18日，南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司、南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司董事会分别作出决议，决定退出其对福怡有限的投资，并按照国资相关规定，按照南京联合产权（科技）交易所的公开挂牌转让流程完成本次股权退出，成交价格以挂牌成交确认最终价格为准；2015年10月12日，姚斌收到了南京联合产权（科技）交易所签发的《意向受让方报名登记受理通知书》；2015年10月15日，姚斌收到了南京联合产权（科技）交易所签发的《关于产权转让项目受让方资格确认的函》；2015年10月30日，南京福怡股东姚斌与股东南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司和南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司分别签订《股权转让协议》，约定股东南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司将其持有的公司14.29%股份作价339.05万元，股东南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司将其持有的公司9.52%股份作价225.875万元转让给姚斌；2015年10月28日，姚斌向南京联合产权（科技）交易所支付了上述股权转让价款；2015年10月30日，在南京联合产权（科技）交易所的见证下，南京紫金玄武创业投资基金有限责任公司和南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司分别与姚斌签署了产权移交书；2015年10月30日，南京福怡科技发展有限公司召开股东会并作出决议，股东会通过了同意该股权变动的决议并修改了公司章程

程,其他股东明确表示对此转让不持异议,并放弃优先购买权。2015年11月4日,福怡有限召开股东会并通过决议,对《股权转让协议》和转让价格予以确认。

2015年11月9日,南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》,本次变更后,股份公司股权结构如下:

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	619.10	61.91%	货币	619.10
左露露	228.60	22.86%	货币	228.60
钱蒙翔	152.30	15.23%	货币	152.30
合计	1000.00	100.00	-	1000.00

(十四) 2015年12月,第八次股权转让

2015年12月15日,南京福怡股东姚斌与丁志静签订《股权转让协议》,约定公司股东姚斌将其所持的2%股权作价人民币20万元转让给自然人丁志静;股东钱蒙翔与股东左露露签订《股权转让协议》,约定股东钱蒙翔将其所持股权的3.63%股权作价人民币36.30万元转让给左露露。2015年12月15日,福怡有限召开股东会并作出决议,同意上述股权转让。此次股权转让价格以注册资本作为作价,由股东间、股东与第三人经协商一致确定,双方签订的《股权转让协议》是双方意思自治的结果,各方已按约定履行了支付义务。股权转让真实、合法、有效。第三人丁志静在此次转让前非公司关联方,不存在股权代持的情况。

2015年12月31日,南京市玄武区工商行政管理局核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。变更后股权如下:

股东名称	认缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	实缴金额 (万元)
姚斌	599.10	59.91%	货币	599.10
左露露	264.90	26.49%	货币	264.90
钱蒙翔	116.00	11.60%	货币	116.00
丁志静	20.00	2.00%	货币	20.00
合计	1000.00	100.00	-	1000.00

(十五) 2016年1月,第九次股份转让

2016年1月15日,南京福怡科技发展有限公司召开股东会,会议决议同意股东姚斌将其持有的公司3.7146%的股权以人民币52.1195万元的价格转让给南京云脉投资管理合伙企业(有限合伙);股东左露露将其持有的公司1.3716%的股权以

人民币 19.2449 万元的价格转让给南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）；股东钱蒙翔将其持有的公司 0.9138% 的股权以人民币 12.8215 万元的价格转让给南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙），转让价格参照截至 2015 年 12 月 31 日的净资产值，转让价格为 1.403 元，略高于经审计的 2015 年 12 月 31 日的净资产份额 1.344 元，高出 4.38%。上述股权转让款已支付完毕；转让方已缴纳个人所得税。

2015 年 1 月 15 日，南京市玄武区工商行政管理局于核准了该变更申请并重新核发了《企业营业执照》。

变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
1	姚斌	5,619,540	现金	56.1954
2	左露露	2,511,840	现金	25.1184
3	钱蒙翔	1,068,620	现金	10.6862
4	南京云脉投资管理合伙企业 （有限合伙）	600,000	现金	6.00
5	丁志静	200,000	现金	2.00
	合计	10,000,000	-	100.00

经核查，公司上述股权转让交易的真实性、不存在股权代持的情况。

（十六）整体变更为股份有限公司

1. 2015 年 12 月 10 日，福怡有限召开临时股东会并作出决议，同意以 2015 年 12 月 31 日为审计基准日，以净资产折股方式将公司依法整体变更设立为股份有限公司，同意由执行董事姚斌承担股份有限公司筹备工作，并授权执行董事具体负责股份有限公司的设立事宜。

2. 2016 年 2 月 20 日，大华出具了[2016]第 002112 号《审计报告》，对福怡有限截至 2015 年 12 月 31 日的账面净资产值进行了审计，福怡有限经审计的净资产为 13,443,911.02 元。2016 年 2 月 21 日，国众联出具了（2016）第 2016-2-106 号评估报告，对福怡有限截至 2015 年 12 月 31 日的净资产价值进行了评估，福怡有限净资产评估值为 17,306,600 元。

3. 2016 年 2 月 22 日，福怡有限召开了临时股东会并作出决议，同意以 2015 年 12 月 31 日为审计基准日，以公司经审计的账面净资产按 1:0.7438 的比例折成股份 10,000,000 股，每股面值 1 元，股本总额为 10,000,000 元，公司整体变更设立为股份有限公司，剩余净资产 3,443,911.02 元全部计入股份有限公司的资本公积。

同日，全部股东姚斌、左露露、钱蒙翔、丁志静和南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）作为发起人，签署了《发起人协议》，就拟设立的股份公司的名称、经营范围、股份总数、股份类别、每股面值、发起人的权利和义务等内容进行了约定。

4. 2016年3月8日，福怡股份创立大会暨第一次股东大会召开，会议审议通过了《公司章程》及相关制度，并选举姚斌、左露露、夏硕、王斌、韦波等五人为董事，组成福怡股份第一届董事会；选举王征、王瑞品为公司股东代表监事，与职工代表大会选举的监事徐广棚共同组成南京福怡第一届监事会。同日，公司召开第一届第一次董事会，会议选举姚斌为董事长，聘任左露露为总经理，聘任左露露为公司董事会秘书，聘任冯志芳为公司财务总监；公司召开第一届第一次监事会，会议选举王瑞品为监事会主席。

5. 大华会计师事务所（特殊普通合伙）2016年3月8日出具大华验字[2016]000222号验资报告《关于南京福怡科技发展股份有限公司（筹）验资报告》，确认截至2016年3月7日，南京福怡科技发展股份有限公司（筹）全体发起人已按照发起人协议、章程之规定，将有限公司以2015年12月31日为基准日的净资产13,443,911.02元按照1:0.7438的比例折合为股份公司的股本总额1000.00万元，其余净资产3,443,911.02元计入股份有限公司的资本公积。

6. 2016年3月21日，南京市工商行政管理局核准有限公司变更为股份有限公司，向公司颁发了注册号为913201027512501747的《企业法人营业执照》，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量	出资方式	持股比例（%）
1	姚斌	5,619,540	净资产折股	56.1954
2	左露露	2,511,840	净资产折股	25.1184
3	钱蒙翔	1,068,620	净资产折股	10.6862
4	南京云脉投资管理合伙企业 （有限合伙）	600,000	净资产折股	6.00
5	丁志静	200,000	净资产折股	2.00
	合计	10,000,000	-	100.00

综上，福怡有限自设立以来的历次股权转让，转让人与受让人均签署了股权转让协议，公司股东会均作出了同意该次股权变动决议，涉及国有资产的出让的第七次股权转让，出让方内部作出了董事会决议，出让股权在南京联合产权（科

技)交易所进行了挂牌交易,福怡有限对历次股权转让均履行了工商变更登记程序;福怡有限对设立以来的历次增资均作出了有效的股东会决议、进行了验资,并履行了工商变更登记程序,不存在法律上的瑕疵。

经查阅公司全套工商登记档案,股权变动的相关会议决议、协议等资料,并由股东出具书面承诺,开源证券认为:

1)公司股权演变依法履行了必要的法定程序,符合国家相关法律法规,公司目前股权清晰,股东出资合法、合规,不存在纠纷。

2)公司股东所持有的公司股份合法、真实,并足额缴纳出资,不存在委托持股、信托持股或类似安排,不存在股份质押等股东权利受到限制的情形。

五、子公司富浩医疗基本情况

报告期内,福怡股份拥有一家全资子公司江苏富浩医疗科技有限公司,截至2016年3月31日,江苏富浩医疗科技材料有限公司基本情况如下:

名称	江苏富浩医疗科技有限公司		
统一社会信用代码	91320100085976378E		
成立日期	2013年12月23日		
住所	南京市栖霞区紫东路1号3幢		
注册资金	2000万元		
企业类型	一人有限责任公司(私营法人独资)		
法定代表人	左露露		
董事、监事、高级管理人员	执行董事:姚斌 监事:郭菁菁 总经理:左露露		
经营范围	生物、医药技术、计算机、电子领域内的科技开发、技术服务;计算机软硬件开发、销售;生物工程及生物制品研发;计算机网络工程、电脑网络软件开发;医疗信息、医疗保健信息、医疗器械信息咨询;电子系统设备、一类医疗器械销售。(依法经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
出资情况	股东姓名或名称	认缴出资额(万元)	实收资本额(万元)
	南京福怡科技发展股份有限公司	2000.00	400.00

(一) 子公司设立情况

2013年12月9日,南京市工商行政管理局出具名称预先登记[2013]第12040031

号《名称预先核准通知书》，同意预先核准公司（筹）名称为“江苏富浩医疗科技股份有限公司”。

2013年12月23日，全体股东签订《公司章程》，公司章程约定江苏富浩医疗科技股份有限公司注册资本为2000万元，实收资本400万，其中左露露认缴出资900万元，占注册资本的45%，出资方式为货币出资，其中首批出资180万元，于2013年12月23日前缴足，其余出资720万元，于公司成立之日起两年内缴足；姚斌认缴出资1100万元，占注册资本的55%，出资方式为货币出资，其中首批出资220万元，于2013年12月23日前缴足，其余出资880万元，于公司成立之日起两年内缴足。

2013年12月23日，南京中和会计师事务所出具编号为中和会验字（2013）L266号《验资报告》，根据报告记载，截至2013年12月23日，富浩医疗已收到全体股东以货币缴纳的注册资本合计人民币400万元。

2013年12月23日，南京市工商行政管理局核发注册号为320100000167260的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
姚斌	1100.00	220.00	55.00	货币
左露露	900.00	180.00	45.00	货币
合计	2000.00	400.00	100.00	-

（二）2015年12月，公司变更企业类型

2015年12月11日，公司召开股东大会，会议决议变更公司类型，将原公司变更为有限责任公司，将公司名称变更为“江苏富浩医疗科技有限公司”，将1600万元的认缴时间延长到2033年12月22日，全体股东一致同意通过修改后的公司章程。

2015年12月21日，江苏省工商行政管理局出具名称变更[2015]第12140024号《名称变更核准通知书》，同意预先核准公司名称为“江苏富浩医疗科技有限公司”。

2015年12月28日，南京市工商行政管理局出具公司变更[2015]第12240012号《公司准予变更登记通知书》，同意变更公司企业类型，由股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）变更为有限责任公司（自然人投资或控股），公司名称由

“江苏富浩医疗科技股份有限公司”变更为“江苏富浩医疗科技有限公司”。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
姚斌	1100.00	220.00	55.00	货币
左露露	900.00	180.00	45.00	货币
合计	2000.00	400.00	100.00	-

(三) 2015年12月，子公司第一次股权转让

2015年12月29日，南京福怡科技发展有限公司与姚斌、左露露签订《股权转让协议》。双方约定，姚斌将其持有的公司55%的股权转让给南京福怡科技发展有限公司，左露露将持有公司45%的股权转让给南京福怡科技发展有限公司，转让价格分别为按照股东各自持有的出资比例对应的经江苏瑞远会计师事务所有限公司出具的苏瑞远专审字(2015)E-030号审计报告确认的公司净资产额，其中姚斌持有的55%股权作价2,192,818.18元，左露露持有的45%股权作价1,794,123.97元，全体股东放弃对对方转让股权的优先购买权。同日，江苏富浩医疗科技有限公司召开股东会通过上述股权变更；上述股权价款已支付完毕。

2015年12月30日，南京市工商行政管理局核准了上述变更。

上述变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
南京福怡科技发展有限公司	2000.00	400.00	100.00	货币

(四)、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司富浩医疗的关联关系

姓名	公司职务、身份	与子公司关联关系
姚斌	董事	执行董事
左露露	董事、总经理	总经理

除上述情况外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司富浩医疗不存在其他关联关系。

(五) 公司收购富浩医疗一为避免同业竞争，同时扩大公司的经营规模，江苏富浩医疗科技发展有限公司是一家专业从事医疗器械经营的公司，注册资本2000万，经营类别中有植入和介入类，而福怡股份的经营类别未涵盖。收购后，可扩展福怡股份医疗器械经营范围和类别，增加市场竞争力，增大经营规模，增

强盈利能力，并能推动公司原有业务的发展，提升公司的整体价值。二为富浩医疗具有第二类医疗器械经营备案凭证，有利于公司完成江苏省中、南部的产品地推工作，利用现有区域中心，联合医院建设以医联体为主的网络布局，目前成熟地区为无锡、常州、南京，快速发展地区为苏州、镇江；对于比较发达省份：广东、山东、安徽开展战略布局工作，以直销、代理等方式采取战略合作模式寻找合作伙伴。

六、分公司基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，福怡股份无分公司。

七、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生过重大资产重组情况。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、姚斌，男，1969 年 2 月出生，中国国籍，研究生学历。1992 年 10 月至 1998 年 3 月就职于广东省第三工人医院，担任主治医师；1998 年 3 月至 2002 年 12 月就职于广东台山干部疗养院，担任副院长，2002 年 12 月至 2003 年 6 月就职于卫生部医药生物工程技术研究中心南京培训基地，担任基地主任，2003 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于南京福怡科技发展有限公司，担任执行董事、董事长，2016 年 3 月至今，就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任董事长。

2、左露露，女，1970 年 8 月出生，中国国籍，本科学历，医学学士学位。1988 年 9 月至 2003 年 3 月就职于南京鼓楼医院，历任护士、护士长；2003 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于南京福怡科技发展有限公司，担任总经理；2016 年 3 月 8 日至今，就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任董事、总经理。

3、夏硕，男，1960 年 10 月出生，中国国籍，本科学历，高级工程师。1983 年 2 月至 1990 年 1 月，就职于重庆光学仪器厂，任工艺科工程师；1990 年 1 月至 1992 年 10 月，就职于重庆仪器仪表研究所，任工程师；1992 年 10 月至 1996 年 12 月就职于重庆光电仪器总公司，担任车间主任；1997 年 1 月至 2000 年 8 月就

职于重庆光电仪器有限公司科艺光学仪器厂，历任生产科长、技术科长；2000年8月至2007年4月就职于重庆光电仪器有限公司，历任显微镜制造部部长、科艺光学仪器厂副厂长、副总经理、科艺光学仪器厂厂长；2013年12月起退休；2016年3月至今，担任南京福怡科技发展股份有限公司董事。

4、王斌，男，1981年4月出生，中国国籍，本科学历。2002年9月-2014年3月就职于南京舜唐科技有限公司，担任工程师；2014年至2015年就职于上海威健实业有限公司，担任工程师；2015年10月至2016年3月就职于南京丰顿科技有限公司，任工程师；2016年3月至今，担任南京福怡科技发展股份有限公司董事。

5、韦波，男，1992年出生，中国国籍，本科学历。2014年毕业于宿州学院自动化专业，获学士学位。2014年6月至2015年2月就职于深圳市京志路科技有限公司担任电气工程师，2015年3月至2016年3月，就职于南京福怡科技发展有限公司，担任硬件工程师2016年3月至今就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任硬件工程师、董事。

公司董事的任期自2016年3月8日起至2019年3月7日止。

（二）监事基本情况

1、王瑞品，女，1980年10月出生，中国国籍，研究生学历。2006年6月至2007年3月就职于黄山学院人事处，担任职员；2007年3月至2011年9月就职于南京新金陵饭店有限公司，担任行政主管；2011年9月至2013年6月就职于江苏邦拓海运有限公司，担任办公室主任；2013年6月至2014年7月待业，2014年7月至2016年3月就职于南京福怡科技发展有限公司，担任人事部经理；2016年3月至今，就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任人事部经理、公司监事会主席。

2、王征，男，1978年4月出生，中国国籍，博士研究生学历。2006年11月至2016年2月就职于东南大学软件学院，任讲师；2016年3月至今，担任南京福怡科技发展股份有限公司监事。

3、徐广棚，男，1983年2月出生，中国国籍，本科学历。2005年7月至2006年2月就职于农业部食品质量监督检验检测中心，任检验分析师；2006年3月至2008年2月就职于衢州恒顺化工有限公司，担任质量管理工程师；2008年2月至2013年6月就职于江苏飞翔集团有限公司，担任质量管理工程师；2013年6月至

2016年3月就职于南京福怡科技发展有限公司，担任品管部负责人；2016年3月8日至今，就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任品管部负责人、监事。

公司监事的任期自2016年3月8日起至2019年3月7日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理、董事会秘书：左露露，参见本节“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、董事基本情况”。

2、财务总监：冯志芳，女，1969年11月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权，中级会计师。2003年4月至2005年4月就职于南京广野广播器材有限公司，担任财务会计；2005年5月至2009年9月就职于南京苏特电气有限公司，担任财务会计；2009年10月至2014年4月就职于江苏摩尔信息技术有限公司，担任财务会计；2014年5月至2015年6月就职于南京思能电气有限公司，担任财务会计；2015年7月至2016年3月就职于南京福怡科技发展有限公司，担任财务总监；2016年3月至今，就职于南京福怡科技发展股份有限公司，担任财务总监。

公司高级管理人员的任期自2016年3月8日起至2019年3月7日止。

开源证券认为，公司董事、监事、高级管理人员的任职体现了公司管理决策机构与经营机构分治原则；福怡股份现任之董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。公司董事、监事、高管不存在违反竞业禁止的法律规定，不存在任何有于侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

九、最近两年一期公司主要财务指标和财务简表

项目	2016年4月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	25,544,263.42	27,077,146.57	22,484,286.40
负债总计（元）	11,741,113.49	13,633,235.55	5,479,356.54
股东权益合计（元）	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86
每股净资产（元/股）	1.38	1.34	1.70
归属于申请挂牌公司股东的每	1.38	1.34	1.70

股净资产（元）			
资产负债率（母公司）	45.96%	50.35%	24.37%
流动比率（倍）	1.98	1.87	3.88
速动比率（倍）	1.20	1.02	2.80
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
净利润（元）	359,238.91	300,909.34	724,839.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	359,238.91	300,909.34	724,839.04
扣除非经常性损益后的净利润（元）	364,029.91	-121,557.39	624,308.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	364,029.91	-121,557.39	624,308.29
毛利率	64.34%	54.58%	52.08%
净资产收益率	2.64%	2.29%	5.18%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.67%	-0.92%	4.46%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.03	0.10
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.04	-0.01	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.03	0.10
应收账款周转率（次）	1.51	4.55	5.14
存货周转率（次）	0.27	1.64	3.26
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	-0.80	-0.41

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末账面实收资本（股本）为基础计算。

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普

普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

(3) 每股净资产=股东权益合计/期末总股数；

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/期末总股数。

(4) 每股经营活动产生的现金流量净额指标计算

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均总股数。

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

电话：029—88365802

传真：029—88365835

项目小组负责人：郑恒国

项目组成员：王悦梅、何伟侃、熊志虬

（二）律师事务所

机构名称：北京德和衡律师事务所

法定代表人：蒋琪

住所：中国北京市朝阳区建国门外永安东里 16 号 CBD 国际大厦 16 层

联系电话：010-85219100

传真：010-852191111

经办律师：刘森、董燕清

（三）会计师事务所

机构名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李尊农

住所：北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层

联系电话：010-68364873

传真：010-68348135

经办注册会计师：朱震宇、傅国强

（四）资产评估机构

机构名称：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

住所：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、杨月

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司是一家专注于基础医疗设备和相关技术服务的科技创新型企业。自成立以来，公司秉承“开创智能病理，打造国际标准，服务现代医疗”的宗旨，潜心研究，致力于创造先进的病理诊断产品和技术。公司通过以贸带研的战略，在病理检测试剂耗材代理销售及相关应用服务的基础上，加大自身科技创新研发力度，并成功研发了“密闭恒温全自动染片机”、“数字病理智能诊断系统”、“数字病理远程诊断系统”。

报告期内公司主营业务系代理合作销售病理检测试剂耗材，设备投放及病理检测试剂耗材提供均由武汉呵尔医疗科技发展有限公司负责，公司主要收入均为代理销售试剂收入，主要商业模式为经销代理。公司报告期后将逐步转型为临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务以及术后全方位服务的综合供应服务商，公司拟在 2016 下半年度通过提供自主研发的专业病理设备及诊断技术，积极研发与之配套的术后全方位服务的应用程序，为三级医院和社区医院、医院和患者之间真正实现医疗资源的合理分配，公司产品的标准化、智能化、平台化、自主化也将实现智慧医疗的云平台功能。

公司是江苏省民营科技企业、江苏省科技型中小企业、江苏省高新技术（后备）企业、江苏省医疗器械协会理事单位、南京市知识产权示范企业，先后获得国家火炬计划、国家创新基金、江苏省科技项目、江苏省科技前瞻性项目、江苏省工业和信息产业转型升级专项资金及南京市科技项目支持。公司研发产品被科技部火炬计划列为重点推广项目，被南京市政府评为南京市生物医药新产品（第一批）、南京市新兴产业重点推广应用新产品。“密闭恒温全自动染片机”被江苏省经信委列为江苏省重点推广应用新产品。公司全力建设的数字病理智能诊断生态系统高效整合了社会医疗资源，降低了社会大病支出，切实改善了就医难、看医贵的难题。未来公司仍将继续努力将最先进的研发成果和医疗资源惠及更多的患者，从而使整个医疗体系受益。

（二）公司主要产品及用途

报告期内，公司的主要产品为代理销售病理检测试剂，设备投放及病理检测试剂耗材提供均由武汉呵尔医疗科技发展有限公司负责，公司与武汉呵尔医疗科技发展有限公司的合作关系情况如下：

2013年12月8日，福怡有限（乙方）与武汉呵尔医疗科技发展有限公司（甲方）签订《DNA全自动细胞肿瘤筛查分析技术代理商合作协议》，协议约定：甲方同意乙方作为江苏地区经销商，负责该区域内授权医院的开发及市场维护工作；甲方为乙方开发的医院投放“SPICM-DNA型全自动细胞肿瘤筛查分析系统”及相关的全套制片、染色设备，负责设备的安装、调试、维修和保养。乙方安排专人负责项目运营。乙方与甲方进行核对结算，每个病例（包含技术服务费、设备折旧费、相关耗材费）乙方按照60元/例的低价向甲方回款。该协议有效期为3年，自2013年12月8日至2016年12月7日。协议期满，如任一方无书面通知他方终止，本合同顺延三年。2015年4月8日，武汉呵尔医疗科技发展有限公司出具授权委托书，委托福怡有限为江苏省经销商，负责武汉呵尔医疗科技发展有限公司的“SPICM-DNA型全自动细胞肿瘤筛查分析系统”及相关试剂的产品市场开拓、协调、管理等事宜。

报告期后，公司未来战略将调整为国内云病理平台综合服务商，将主要提供DNA检测和TCT检测，服务包括设备投放+设备耗材+处理服务全流程，为医疗机构提供病理智能诊断标准化前处理设备、网络远程诊断设备及高级病理诊断资源，并对相关病患的术后服务提供全方位的咨询及配套服务。公司目前已经成功自主研发了“密闭恒温全自动染片机”、“数字病理智能诊断系统”、“数字病理远程诊断系统”。

其中，“数字病理远程诊断系统”已经取得软件著作权，并将逐步投放至各大医院；“密闭恒温全自动染片机”和“数字病理智能诊断系统”产品已经取得了产品注册证书和第一类医疗器械生产备案凭证，且公司已经获得上述医疗器械产品生产所需的业务许可资格或资质。公司自主研发的检测试剂产品与所代理的武汉呵尔医疗科技发展有限公司的产品有所重合，但在与“密闭恒温全自动染片机”适配性上，自主研发检测试剂比所代理试剂更能精准和清晰的反应并成像，其试剂研发的基础亦为有效提升“密闭恒温全自动染片机”的检测及成像，并取得相应专利技术，故在试剂技术和客户接受度方面，公司自主研发试剂更优于所代理产品。

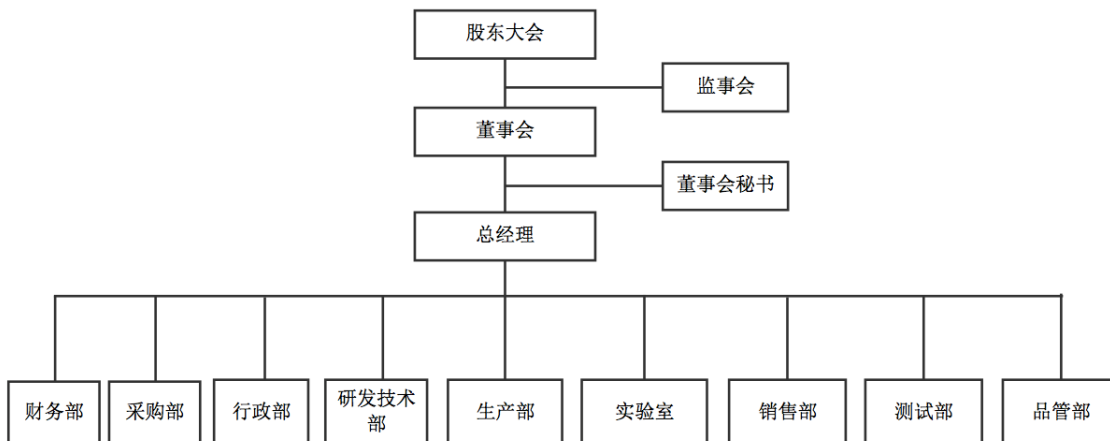
公司计划 2016 年下半年涉足上述创新产品的生产和销售，目前正在进行生产线建设，待生产线建设完成、相关审批手续办理完毕后即可投入生产，为公司带来收入。以下为公司自主研发产品的说明：

序号	产品名称	主要功能	产品用途/产品特点	服务对象、特定消费群体	产品配图
1	密闭恒温全自动染片机	产品由染色系统、拾液系统、恒温系统、净化系统、排废系统、脱水浸蜡系统、恒压系统、操作系统组成。染色反应和试剂换液为密闭环境，实现试剂保存及预温、程序反应温度控制、耐强酸碱抗腐蚀、废气废液处理及水质净化，实现染色环保化	<ol style="list-style-type: none"> 1、首创的恒温恒压恒定酸碱度，标准染色环境 2、全自动调节酸碱功能及试剂配制功能 3、独特安全环保净水功能 4、病理物联网工作模式 	医疗机构病理检测人员、需做病理标本检测的患者	
2	数字病理智能诊断系统	产品由高性能计算机、高分辨率数码相机（分辨率：1280*1024）、生物显微镜、电脑控制的XYZ三轴移动平台、控制器，自动换片机机构、应用软件和彩色打印机组成。可实现自动换片、自动扫描成像、实现组织切片的完整拼接、输出、上传，能够在拼接图像上附加细胞核的DNA定量信息和细胞的测量数据，并能根据数据库进行比对及智能分析，出具图文诊断报告	<ol style="list-style-type: none"> 1、集成硬件设备、智能软件、数字病理诊断数据库、病理诊断专家集群，报告前会诊，云端报告于一体 2、基于实诊的双向转诊，激活社区医疗，建立免费绿色通道 3、引导合理分配各级医院接诊 4、早期筛查恶性疾病发生，降低医疗风险 	医疗机构病理医生、需做病理诊断的患者	

<p>3</p>	<p>数字病理远程诊断系统</p>	<p>产品由产品软件安装光盘、诊断平台和用户文档集组成。产品可实现病理标本远程诊断及会诊</p>	<p>用于帮助医疗机构实现机构间基于标准的病人信息共享，实现跨区域的远程诊疗服务，包括远程会诊、会诊专家管理以及资源共享，产品不用于初级诊断</p>	<p>医疗机构病理医生、需做病理诊断患者</p>	
<p>4</p>	<p>病理检测用体外诊断试剂：细胞保存液</p>	<p>用于病理样本的保存</p>	<p>用于保存、运输取自人体的脱落细胞，仅用于体外检测分析目的，不用于治疗性用途</p>	<p>医疗机构病理检测人员、患者</p>	
<p>5</p>	<p>病理检测用体外诊断试剂：巴氏染色液、苏木素-伊红染色液 (H-E)</p>	<p>对胸腹水、尿液、痰液和宫颈刷片中的脱落细胞染色</p>	<p>主要对人体胸腹水、尿液、痰液和宫颈刷片中的脱落细胞染色，适用于手动染片和自动染片机染色</p>	<p>医疗机构病理检测人员、需做病理检测的患者</p>	
<p>6</p>	<p>病理检测用体外诊断试剂：硫-堇-伊红染色液 (F-E)</p>	<p>对病理分析前人体组织切片、脱落细胞进行复染及特殊染色</p>	<p>用于对病理分析前人体组织切片、脱落细胞进行复染及特殊染色，适用于手动染片和自动染片机染色</p>	<p>医疗机构病理检测人员、需做病理检测的患者</p>	

二、公司组织结构与主要生产流程

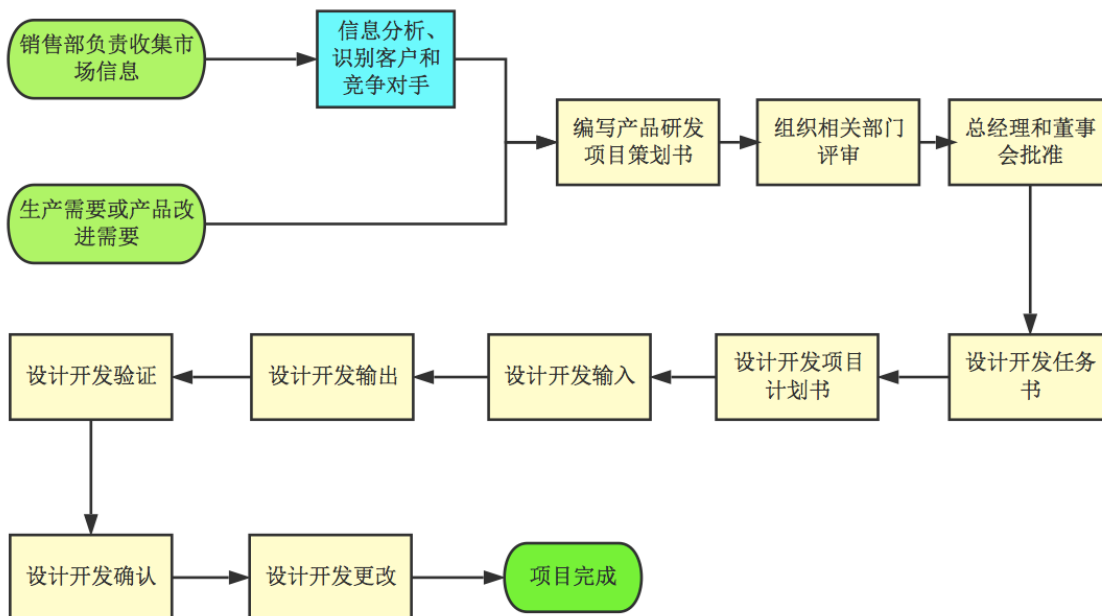
(一) 公司组织结构图



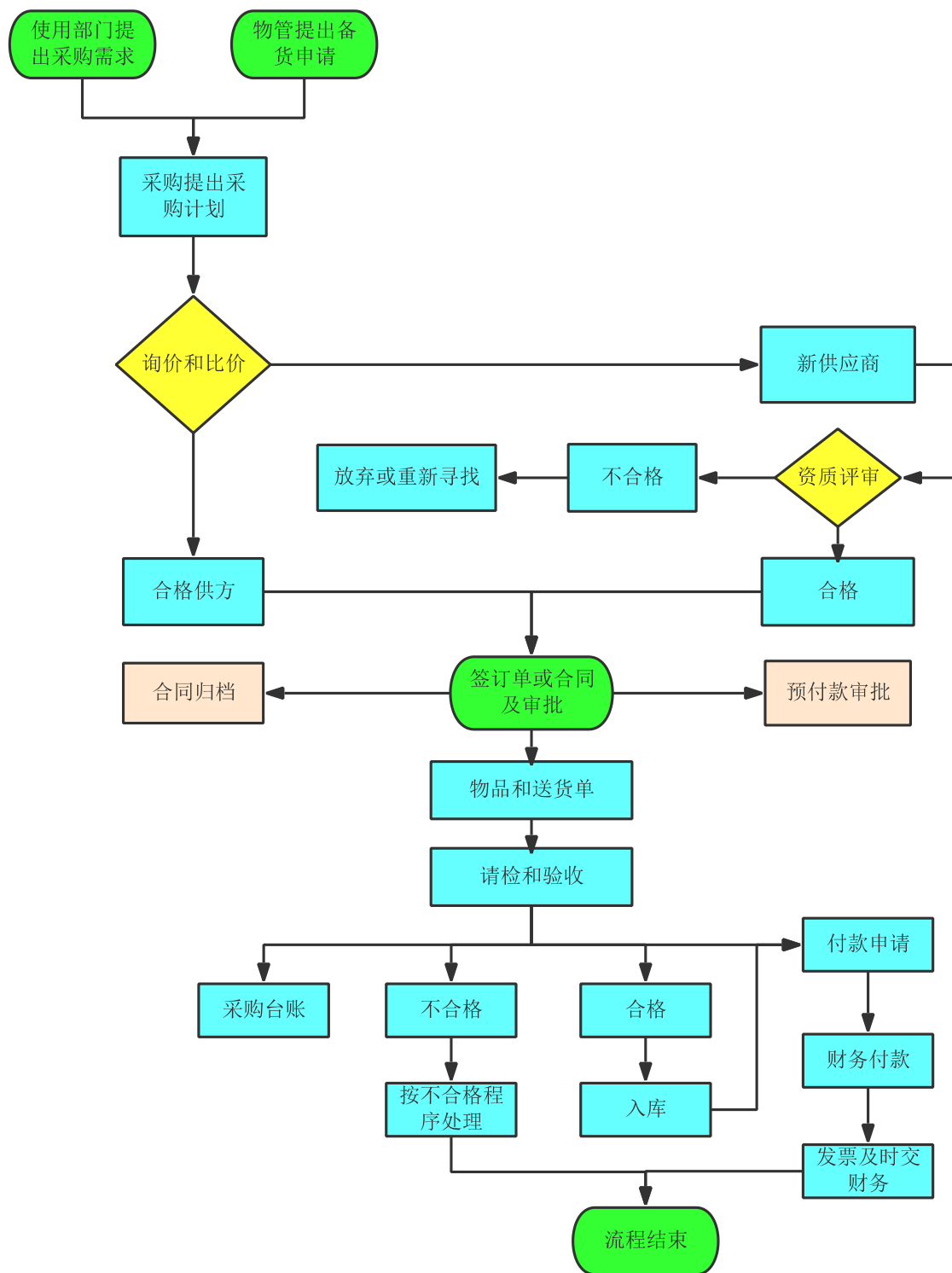
(二) 主要业务流程

公司的主要业务流程如下：

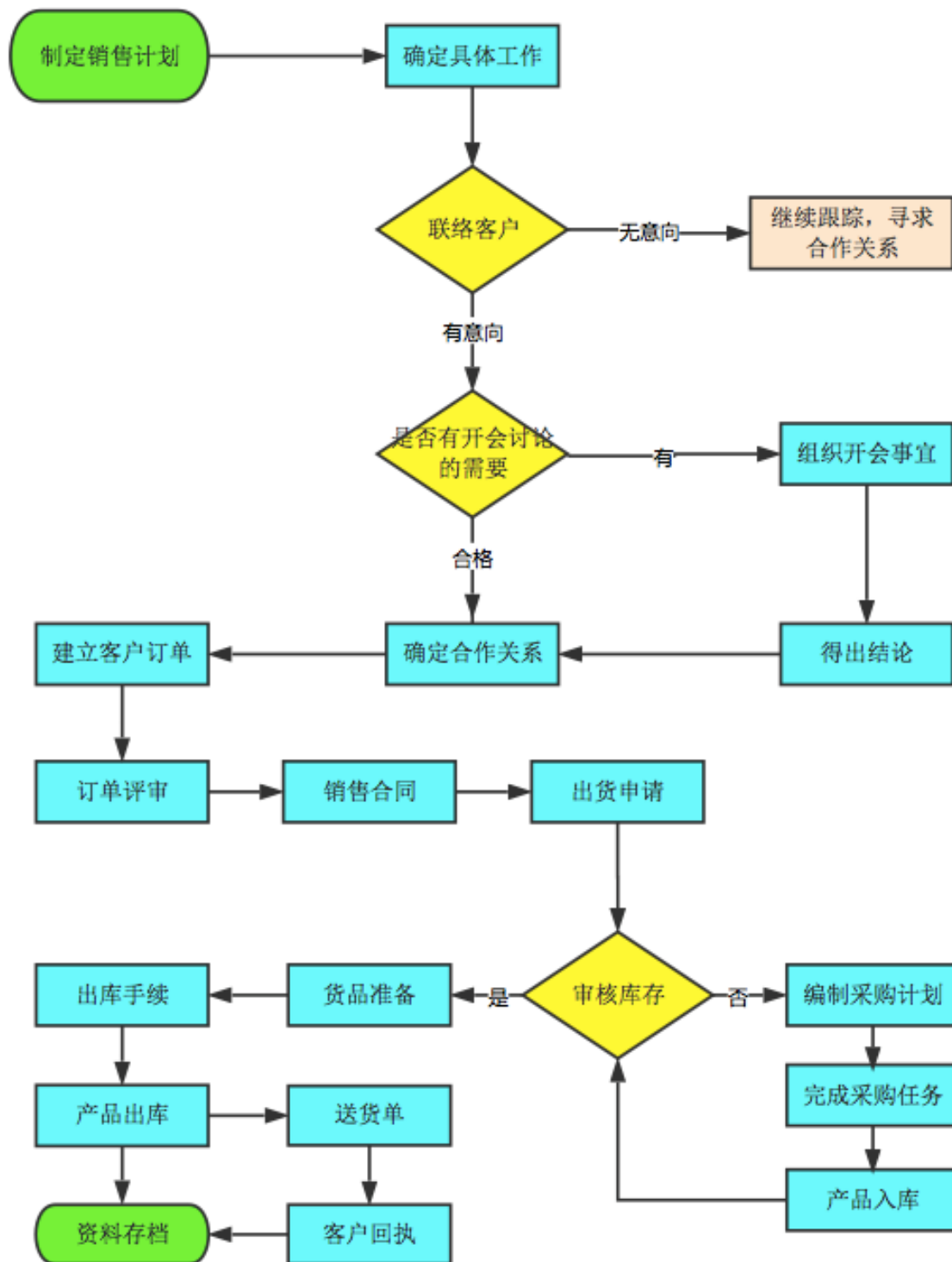
1、研发流程



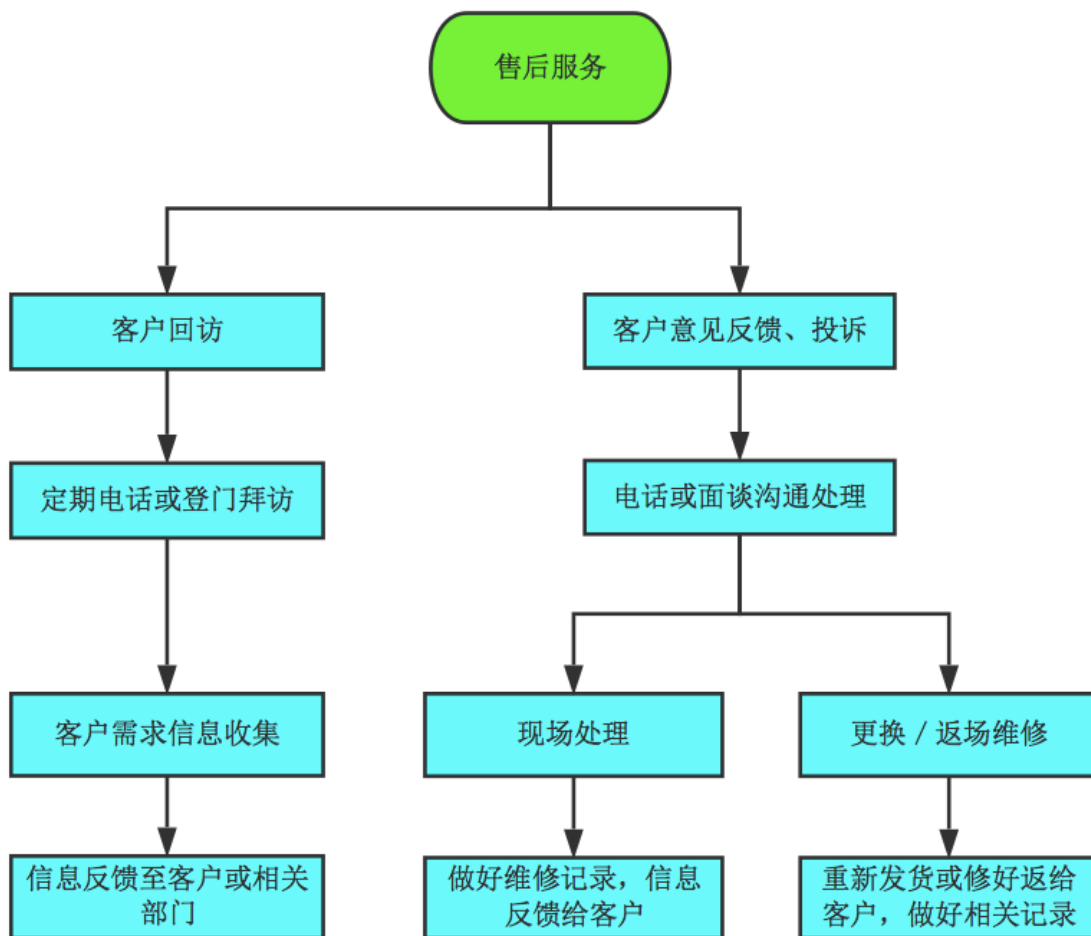
2、采购流程



3、销售流程



4、售后服务流程



三、公司业务有关资源情况

（一）自主研发产品及所使用的技术

公司成立之初就进行自主研发，并通过以贸带研的公司战略，逐步加大研发投入，目前密闭恒温全自动染片机、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统已经研发成功。其中，数字病理远程诊断系统 V1.0（软著登字第 0977204 号）、数字病理智能诊断系统 V1.0（软著登字第 0971218 号）已经取得软件著作权，密闭恒温全自动染片机（商品名：梵缇斯 FATES）、数字病理智能诊断系统、数字病理智能诊断设备、数字病理远程诊断系统已经取得中华人民共和国医疗器械注册证，硫堇-伊红染色液（F-E）、细胞脱氧核糖核酸染色试剂盒（福尔根染色法）、细胞保存液、巴氏染色液、苏木素-伊红染色液（H-E）均获得了相关主管部门颁发的医疗器械生产备案凭证。

公司已经完成相关资质的申请，产品注册证也已经取得，目前正在进行生产线建设及环评审批，在生产线建设完成后即可投入生产，为公司带来收入增长。

由于公司自主研发的密闭恒温全自动染片机、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统技术性能先进，能够完全代替原有供应商的设备，因此公司能够有效地保证产品的稳定供应，逐步降低依赖主要供应商导致的经营风险。

公司自主研发产品所使用的技术情况如下：

1、密闭恒温恒压设计

反应缸包括一敞口反应容器本体，本体包括器壁以及器底，反应容器本体由一固体导热材料制作而成，表面设置有耐腐蚀层，耐腐蚀层至少有部分可以导热，则可对染色反应装置进行加热，从而满足染色反应对温度要求。由于耐腐蚀层只有部分设置为导热，而其余部分则可以保温，故其总体散热较低，可实现恒温。反应容器本体上还设置有一顶盖，顶盖上固定连接有一自动封盖装置，通过真空泵，可使染色反应保持恒压。

密闭恒温全自动染片机中反应缸的完美设计，实现了国际首创的恒温、恒压的标准化染色模式，使病理样本染色不受如温度、压力等环境因素所影响，能够解决基层、高原、野外及战争情况下的标本处理难题。实现了病理检测前处理的标准化，创立了病理技术标准，使得各大医院病理诊断样本互认，避免了重复检测，降低医疗成本，缓解患者看病难、看病贵难题。

2、试剂密闭和管道换液技术

化学试剂特性包括：易燃易爆，具有腐蚀性，普遍容易挥发，并且具备一定的毒性，既往的染色设备主要以开放式的缸存放为主，不仅试剂的挥发造成相互污染导致试剂浓度和纯度降低，效价损失，其毒性也会给使用者造成伤害，尤其是强酸强碱性试剂对人体的伤害更加严重。

密闭恒温全自动染片机的试剂仓和反应容器均为密闭系统，试剂仓、反应缸和废液缸之间均用管道输送，管道上设置控制装置，只在拾取试剂时才会在确保密闭下连通，避免了试剂损耗和环境污染。反应缸采用特钢制作而成，加上表面耐腐蚀材料，可耐强酸强碱腐蚀。同时在整个试剂的输送过程中设置了若干开关阀门，以方便选择试剂进入或排出反应缸，或者将效尽试剂排出机器外部。在试剂反应选择时，开发了全功能试剂换液平台，全过程实现自动化操作，避免了人工接触和参与，从而改善了一线检测人员的工作环境，有利于其身体健康。

3、真空抽吸密闭反应技术

国外主流产品均采用的是标本通过吊臂天车移动多缸染色方式，试剂缸始终

是开放在室内空间内的，染色常用试剂如二甲苯等有毒气体直接对室内排放，造成严重空气污染。在环境要求日趋提高和提倡环保的条件下，环保问题已迫在眉睫。

密闭恒温全自动染片机采用真空抽吸密闭反应技术，将废气通过特殊装置混入废水中通过排污系统排出。同时在废液排出前，加装废液处理装置，对染色产生的废液进行预处理，再排放到医院专用医疗废水通道。杜绝了废气的排放对空气的污染及人体健康伤害。

4、反应压力调节技术

密闭反应缸的压力调节，设置正压、负压、常压。使在常压下染色不能显现或显现不足的组织结构得到充分显现，配备真空及压力泵，通过压力转化使进入反应缸内的压力可以选择，并通过控制系统根据使用者设置的参数进行实际工作，具有极其重要的临床和科研价值。

5、残液回收和清洗技术

在每步反应后，系统可保证微量级残余染液回收及染缸和管道彻底清洗，避免试剂搅混，保证了试剂的纯度。同时在试剂输送通道中设置了滤清器，将反应过程中的残渣等通过滤器过滤，将残渣排出设备外。

6、试剂保存及预温技术

创造性的增加了非工作状态下的试剂多区保存设置以及反应前温度准备系统。缩短了染色反应时间，提高染色工作效率。

7、远程控制

密闭恒温全自动染片机操作系统采用 ARM9 嵌入式系统，协同多单片机控制，对于每项功能元件具有底层单片机处理，多达 35 处传感器反馈。便捷的人机智能交流，可以实现数据输出、打印、远程设置维护等。尤其适合远程组网，更便于基层配备。通过病理物联网，能够大大提高病理诊断水平、解决高端病理检测的社区自助化普及难题，是健全基层医疗卫生服务体系的重要与核心环节。

8、全自动双 CCD 感光元件数字显微镜及全自动扫描处理技术

国内外相关产品提供的病理样本扫描系统由于缺乏前端标准化的设备，不具备自动上片、自动对焦、自动亮度校正等功能。而且没有采用全片扫描方式，缺乏细胞形态等客观判断标准，所以仅适合采用计算机阅片而无法提供给病理医生进行人工复查。

数字病理智能诊断系统采用全自动双 CCD 感光元件数字显微镜，采取全片引导式扫描方式，对扫描途径进行优化，可对病理标本进行全片扫描，可采集十亿量级细胞，同时对扫描的图像进行无缝拼接，合成一张整图。使得细胞样本既能够满足计算机阅片及计算 DNA 指数的要求，又能满足病理专家人工阅片的要求，真正实现对“同一病人、同一样本、同一视野”的诊断。利用“显微镜载玻片自动供给装置”实现单次 400 片全自动换片，“显微镜平台水平移动夹持装置”实现重复定位精度 2 μm ，提高了诊断效率和精确性。

9、双 CCD 感光元件生物数字显微镜及其摄影图像处理技术

由于当前病理医生数量远不足以满足癌症病理普查的需求，造成医生工作强度大、诊断成本高、周期长等问题。实际病理样本中，特别是细胞学样本中，超过 90% 的样本为阴性样本，而阳性样本中，虽然细胞数量达到数万，但阳性细胞数通常少于 5 个，诊断过程的绝大部分时间用于对海量阴性细胞进行排除，仅少量时间用于对个别疑似细胞进行深入鉴别。本项目开发了基于阴性排除法的自动数字病理分析技术，在图像中对疑似癌变细胞进行高亮显示，标注相关特征参数，以提示医生做有针对性的诊断。该技术的运用可有效降低病理医生工作强度，提高诊断效率。

数字病理智能诊断系统采用双 CCD 感光元件生物数字显微镜及其摄影图像处理技术，通过对病理图像分析及处理，确保采集图像背景光场均匀度达到 99%，实现灰度图像与彩色图像之间的配准精度达到 2 个像素之内。实现了随机森林与支持向量机等分类算法，并设计提炼了大量用于分类的特征参数。在保证无假阴性错分的前提下，可对诊断目标进行不低于 80% 的筛除。

10、远程诊断和会诊技术

当前国内外提供的远程会诊系统，大多基于手动邀请模式，难以适应大规模批量的日常诊断需求，无法适应进基层的资源下沉趋势。本项目产品结合医生专长、所在医院、诊断周期等要素研制了自动样本推送规则，基于大数据统计模型实现自适应规则构建，选择合适的医生作为推送目标，提高了推送成功率和诊断及及时率。

为实现永久保存病人样本数据备查，项目采用云存储技术，建立地区数据节点，开发云存储管理平台。通过集群、分布式文件系统和网格计算等技术，实现云存储中不同数据节点间的协同工作。采用适度数据备份，通过二维整数正/反向

离散 Tchebichef 变换的图像压缩技术、数字水印加密技术，确保病理图像远程传输的安全性和可靠性。对已诊断并出具报告的样本，被访问的概率较低，待诊断或需要会诊的样本，具有较高的访问频度，因此针对样本访问的时效性，采用多级存储结构，以缩短检索时间。

11、射频（RFID）识别技术

公司在行业内率先将射频识别技术用于病理标本的识别，病理标本染色处理完毕后，数字病理智能诊断系统通过射频写入设备将病人信息写入在病理标本上。在进行病理标本扫描时，利用射频识别技术，快速准确识别标本信息。通过射频技术，可将标本信息和医院信息系统进行无缝衔接，实现病人信息资源的共享。

（二）主要无形资产

1、无形资产使用情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司账面核算的无形资产情况如下：

（单位：元）

项目	账面原值	累计摊销	账面净值	账面价值
软件	51,630.00	11,473.36	40,156.64	40,156.64
无形资产合计	51,630.00	11,473.36	40,156.64	40,156.64

2、商标

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有 7 项商标权。目前正在办理商标权人由“南京福怡科技发展有限公司”变更为“南京福怡科技发展股份有限公司”的手续，不存在变更障碍。具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	核定使用类别	有效期	商标权人
1		第 11167686 号	第 10 类	2013.11.28-2023.11.27	福怡有限
2		第 9637606 号	第 10 类	2012.07.28-2012.07.27	福怡有限
3		第 9637625 号	第 44 类	2012.07.28-2012.07.27	福怡有限
4		第 6954772 号	第 10 类	2010.06.07-2020.06.06	福怡有限
5		第 6954773 号	第 11 类	2010.08.28-2020.08.27	福怡有限

6		第 10307416 号	第 10 类	2013.02.14-2023.02.13	福怡有限
7		第 10307435 号	第 44 类	2013.02.14-2023.02.13	福怡有限

3、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 17 项专利，其中 4 项发明专利以及 6 项实用新型均为受让取得。截至本公开转让说明书出具之日，公司已经取得上述专利的全部权利，权属清晰，不存在权利瑕疵或纠纷。公司拥有的专利权情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利类型	专利权人
1	一种生物标本制片和染色反应容器的液体输送控制装置	ZL 200820204207.0	2008.11.27	实用新型	福怡股份
2	一种试剂容器的恒温装置	ZL200820203957.6	2008.11.25	实用新型	福怡股份
3	一种活塞阀	ZL200820203958.0	2008.11.25	实用新型	福怡股份
4	一种化学反应容器自动封盖装置	ZL200820048765.2	2008.06.04	实用新型	福怡股份
5	一种染片机试剂输送装置	ZL200820048766.7	2008.06.04	实用新型	福怡股份
6	一种染片机反应缸清洗装置	ZL200820048768.6	2008.06.04	实用新型	福怡股份
7	一种生物标本制片和染色反应容器	ZL200820048769.0	2008.06.04	实用新型	福怡股份
8	全自动双 ccd 感光元件数字显微镜	ZL 2011 1 0071790.9	2012.10.10	发明专利	福怡股份
9	全自动双 ccd 感光元件数字显微镜	ZL 2011 2 0080269.7	2012.01.11	实用新型	福怡股份
10	双 ccd 感光元件生物数字显微镜及其摄影图像处理办法	ZL 2011 1 0071786.2	2012.11.21	发明专利	福怡股份
11	一种染片机	ZL 2008 1 0028533.5	2010.12.08	发明专利	福怡股份
12	显微平台水平移动夹持装置	ZL 2011 2 0080296.4	2011.08.31	实用新型	福怡股份
13	显微镜换片装置	ZL 2011 2 0080270.X	2011.08.31	实用新型	福怡股份
14	一种化学试剂换液装置	ZL 2011 2 0137753.9	2011.11.30	实用新型	福怡股份

15	一种化学试剂安装换液平台	ZL 2011 2 0137721.9	2011.11.30	实用新型	福怡股份
16	双 ccd 感光元件生物数字显微镜	ZL 2011 2 0080268.2	2011.12.14	实用新型	福怡股份
17	显微镜载玻片自动供给装置	ZL 2011 1 0071788.1	2013.01.23	发明专利	福怡股份

注：此处 ccd 与上文“（一）主要产品所使用的技术”部分提及的 CCD 为同一名词，即指代 CCD 图像传感器，也叫图像控制器。

上述专利中，部分专利为通过无偿受让的方式取得。原专利权利人为公司法定代表人、董事长姚斌。2016 年 3 月，姚斌将下述 4 项发明专利以及 6 项实用新型专利无偿转让变更所有权人至公司名下。根据国家知识产权局出具的《手续合格通知书》，截至本公开转让说明书出具日，上述专利的专利权人已全部完成变更为“南京福怡科技发展股份有限公司”，不存在权属瑕疵。

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利类型	专利权人
1	一种染片机	ZL 2008 1 0028533.5	2010.12.08	发明专利	福怡股份
2	显微平台水平移动夹持装置	ZL 2011 2 0080296.4	2011.08.31	实用新型	福怡股份
3	显微镜换片装置	ZL 2011 2 0080270.X	2011.08.31	实用新型	福怡股份
4	一种化学试剂换液装置	ZL 2011 2 0137753.9	2011.11.30	实用新型	福怡股份
5	一种化学试剂安装换液平台	ZL 2011 2 0137721.9	2011.11.30	实用新型	福怡股份
6	双 ccd 感光元件生物数字显微镜	ZL 2011 2 0080268.2	2011.12.14	实用新型	福怡股份
7	全自动双 ccd 感光元件数字显微镜	ZL 2011 2 0080269.7	2012.01.11	实用新型	福怡股份
8	全自动双 ccd 感光元件数字显微镜	ZL 2011 1 0071790.9	2012.10.10	发明专利	福怡股份
9	双 ccd 感光元件生物数字显微镜及其摄影图像处理办法	ZL 2011 1 0071786.2	2012.11.21	发明专利	福怡股份
10	显微镜载玻片自动供给装置	ZL 2011 1 0071788.1	2013.01.23	发明专利	福怡股份

4、软件著作权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有 3 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	取得方式	取得日期	著作权人
1	数字病理远程诊断系统 V1.0	软著登字第 0977204 号	2015SR090118	原始取得	2015.05.25	福怡有限
2	数字病理智能诊断系统 V1.0	软著登字第 0971218 号	2015SR084132	原始取得	2015.05.18	福怡有限

3	福怡全自动染片机控制软件 1.0	软著登字第 0363865 号	2011SR100191	原始取得	2011.12.23	福怡有限
---	------------------	-----------------	--------------	------	------------	------

5、域名

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及其子公司共拥有域名 4 项，具体情况如下：

序号	域名	所有者	注册有效日期
1	froeasy.com	福怡有限	2007.07.28-2017.07.28
2	中国医学病理物联网.com	福怡有限	2010.09.16-2016.09.16
3	中国医学物联网.com	福怡有限	2010.09.16-2016.09.16
4	福怡.com	福怡有限	2011.03.11-2019.03.11

6、土地使用权

截至 2016 年 4 月 30 日，公司未拥有任何土地使用权。

(三) 业务许可资格

1、公司及子公司获得的业务许可资格及资质情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司及子公司获得的业务许可资格及资质情况如下：

(1) 医疗器械生产许可证

2015 年 3 月 30 日，福怡有限获得由江苏省食品药品监督管理局颁发的《医疗器械生产许可证》（许可证编号：苏食药监械生产许 20080014 号），生产范围：二类 6840 临床检验分析仪器，6870 软件。生产产品列表如下：

序号	产品名称	注册号
1	数字病理智能诊断系统	苏食药监械（准）字 2014 第 2400821 号
2	数字病理远程诊断系统（V1.0）	苏械注准 20142700305

该许可证有效期限为 2015 年 3 月 30 日至 2018 年 3 月 11 日。

(2) 医疗器械经营许可证

①2015 年 4 月 15 日，福怡有限获得由南京市食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营许可证》（许可证编号：苏宁食药监械经营许 20150203 号），经营方式：批发；经营范围：非 IVD 批发：III 类：6821 医用电子仪器设备（不含植入类产品），6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备（不含植入类产品及塑形角膜接触镜），6825 医用高频仪器设备，6830 医用 X 射线设备，6840 临床检验分析仪器，6870 软件。该许可证有效期限为 2015 年 4 月 15 日至 2020 年 4 月 14 日。

②2014年10月28日,富浩医疗获得由南京市食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营许可证》(许可证编号:苏宁食药监械经营许20140044号),经营方式:批发;经营范围:非IVD 批发:III类:6821 医用电子仪器设备(含植入类产品),6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备(含植入类产品,不含塑形角膜接触镜),6823 医用超声仪器及有关设备,6825 医用高频仪器设备,6830 医用X射线设备,6832 医用高能射线设备,6833 医用核素设备,6840 临床检验分析仪器(不含体外诊断试剂),6845 体外循环及血液处理设备,6846 植入材料和人工器官,6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具,6866 医用高分子材料及制品,6870 软件,6877 介入器材。该许可证有效期限为2014年10月28日至2019年10月27日。

(3) 江苏省第一类医疗器械生产备案凭证

2015年4月3日,福怡有限获得由南京市食品药品监督管理局颁发的《江苏省第一类医疗器械生产备案凭证》(备案号:苏宁食药监械生产备20150006号),生产范围为:一类6814 医用化验和基础设备器具,6840 体外诊断试剂。生产产品列表如下:

序号	产品名称	产品备案号
1	细胞脱氧核糖核酸染色试剂盒(福尔根染色法)	苏宁食药监械(准)字2012第1410001号
2	密闭恒温全自动染片机	苏宁食药监械(准)字2013第1410027号
3	细胞保存液	苏宁械备20150008号
4	巴氏染色液	苏宁械备20150009号
5	苏木素-伊红染色液(H-E)	苏宁械备20150010号

(4) 第二类医疗器械经营备案凭证

①2015年3月6日,福怡有限获得由南京市食品药品监督管理局颁发的《第二类医疗器械经营备案凭证》(备案号:苏宁食药监械经营备20150214号),经营范围为:非IVD 批发:II类:6807 胸腔心血管外科手术器械,6820 普通诊查器械,6821 医用电子仪器设备,6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备,6823 医用超声仪器及有关设备,6825 医用高频仪器设备,6826 物理治疗及康复设备,6827 中医器械,6831 医用X射线附属设备及部件,6833 医用核素设备,6840 临床检验分析仪器(不含体外诊断试剂),6841 医用化验和基础设备器具。6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具,6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具,6863 口腔科材料,6864 医用卫生材料及敷料,6865 医用缝合材料及粘合剂,6866 医用高分子

材料及制品，6870 软件。

②2014 年 9 月 5 日，富浩医疗获得由南京市食品药品监督管理局颁发的《第二类医疗器械经营备案凭证》（备案号：苏宁食药监械经营备 20140028 号），经营范围为：非 IVD 批发：II 类：6820 普通诊查器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6825 医用高频仪器设备，6826 物理治疗及康复设备，6827 中医器械，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6833 医用核素设备，6840 临床检验分析仪器（不含体外诊断试剂），6841 医用化验和基础设备器具。6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6855 口腔科设备及器具，6856 病房护理设备及器具，6857 消毒和灭菌设备及器具，6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，6863 口腔科材料，6864 医用卫生材料及敷料，6865 医用缝合材料及粘合剂，6866 医用高分子材料及制品，6870 软件。

（5）产品注册证书或备案证书

序号	证书名称	产品名称	产品备案号	颁发机构	有效期限
1	中华人民共和国医疗器械注册证	数字病理智能诊断设备	苏食药监械（准）字 2014 第 2400821 号	江苏省食品药品监督管理局	2014.06.25-2019.06.24
2	中华人民共和国医疗器械注册证	密闭恒温全自动染片机（商品名：梵缇斯 FATES）	苏宁食药监械（准）字 2013 第 1410027 号	南京市食品药品监督管理局	2013.03.19-2017.03.18
3	第一类医疗器械备案凭证	硫堇-伊红染色液（F-E）	苏宁械备 20150076 号	南京市食品药品监督管理局	2015.10.13 生效

（6）ISO9001:2008 质量管理体系认证证书

2014 年 1 月 3 日，福怡有限获得由北京国医械华光认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：04714Q10011R0S），证明公司的质量管理体系符合：GB/T19001-2008 和 ISO9001:2008，体系覆盖：密闭恒温全自动染片机（商品名：梵缇斯 FATES）、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统（V1.0）的设计开发、生产和服务。该证书颁证日期为 2014 年 1 月 3 日，有效期至 2017 年 1 月 2 日，换证日期为 2015 年 1 月 9 日。

（7）ISO13485:2003 医疗器械质量管理体系认证证书

2014 年 1 月 3 日，福怡有限获得由北京国医械华光认证有限公司颁发的《医疗器械质量管理体系认证证书》（证书编号：04714Q10000011），证明公司的质量管理体系符合：YY/T0287-2003 和 ISO13485:2003，体系覆盖：密闭恒温全自动染片机（商品名：梵缇斯 FATES）、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统

(V1.0)的设计开发、生产和服务。该证书颁证日期为2014年1月3日，有效期至2017年1月2日，换证日期为2015年1月9日。

(8) 高新技术产品认定证书

2013年9月，福怡有限获得江苏省科学技术厅颁发的《高新技术产品认定证书》。产品名称为：密闭恒温全自动染片机；产品编号：130102G0238N；承担单位：南京福怡科技发展有限公司。该证书有效期五年。

经开源证券核查：除上述资质情况外，公司目前主要经营业务不存在其他根据国家法律法规要求需取得特定资质或备案方可开展经营活动的情况，不存在违规经营的情况。

2、公司获得荣誉情况

截至2016年4月30日，公司及子公司曾被授予以下证书或奖项：

序号	证书或奖项	颁证机构	颁证时间
1	江苏省高新技术（后备）企业	江苏省科学技术厅	2013.12.18
2	江苏省科技型中小企业	南京市科学技术委员会	2013.07.01
3	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2015.06
4	2015年度第二批江苏省企业知识产权管理标准化示范合格单位	江苏省知识产权局、江苏省质量技术监督局	2015.12.22
5	南京市知识产权示范企业	南京市知识产权局	2015.10
6	江苏省医疗器械行业协会理事单位	江苏省医疗器械行业协会	2014.01

(四) 特许经营权情况

截至2016年4月30日，公司及子公司未取得任何特许经营权。

(五) 固定资产

1、主要固定资产

公司用于经营活动的主要固定资产包括机器设备、办公家具、运输设备、电子设备等。截至2016年4月30日，公司的固定资产情况如下表所示：

项目	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	1,030,957.91	976,873.41	94.75%
办公器具及家具	429,800.00	259,599.20	60.40%
运输工具	256,947.86	197,592.90	76.90%

电子设备	162,415.06	51,413.33	31.66%
合计	1,880,120.83	1,485,478.84	

公司固定资产成新率较高，维护保养较好，目前均处于正常使用状态。由于公司使用的固定资产市场竞争充分，购置极为便利，公司可根据业务发展需要对设备进行适时补充和更新，使其在整体上保持良好的成新率和技术先进性。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有 1 辆车辆，具体情况如下：

序号	号牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质
1	苏 AQ1Q63	别克牌 SGM6531UAAA	小型普通客车	非营运

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前经营活动需要。

2、主要机器设备

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要机器设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	计量单位	数量	账面价值		成新率 (%)
					原值 (元)	净值 (元)	
1	车床	FY-CC-001	台	1	11,960.00	119.60	1.00
2	机器		台	1	43,162.39	23,120.68	53.57
3	交换机	组装	台	1	8,547.01	2,435.90	28.50
4	组织芯片制备仪	UF06	台	1	34,188.04	27,982.91	81.85
5	试验台		台	1	3,846.15	3,148.08	81.85
6	模具		台	1	13,418.80	10,983.26	81.85
7	洗片机		台	1	3,481.15	1,853.71	53.25
8	雕刻机		台	1	9,277.77	7,593.86	81.85
9	环保设备	组装	台	1	5,475.21	5,023.51	91.75
10	染片机	FY-S-50-A	台	1	76,681.27	74,040.11	96.56
11	压力校验台	-0.1-4MPa	台	1	2,606.84	2,563.83	98.35
12	移动式龙门吊车	1T3m*2m	台	1	2,264.96	2,227.59	98.35
13	模拟运动振动台	LX-5024	台	1	8,547.01	8,405.98	98.35
14	低速离心机	SC3612	台	3	15,384.62	15,257.70	99.18
15	染片机	FY-S-100-A	台	3	215,340.59	215,340.59	100.00
16	数字病理	IDP-III-D	台	6	576,776.10	576,776.10	100.00

3、房屋建筑物

截至 2016 年 4 月 30 日，公司名下无任何房屋所有权。

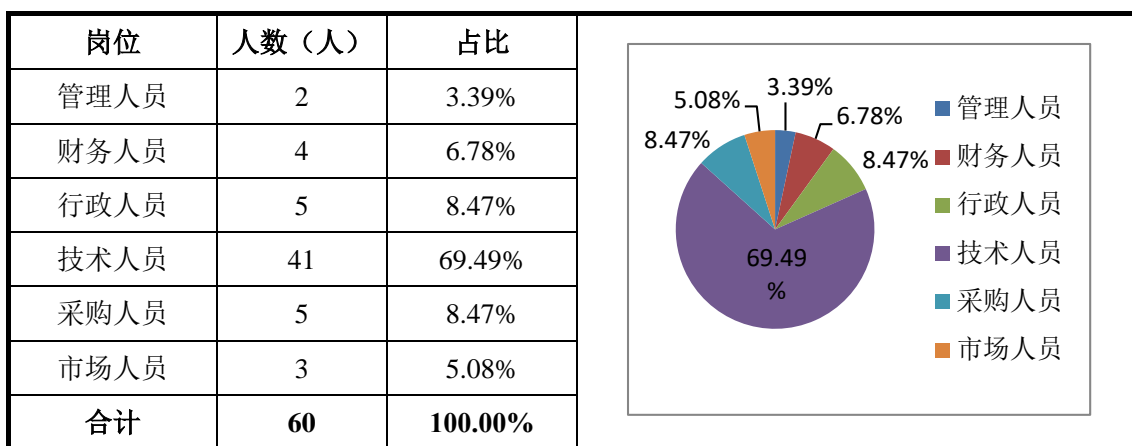
经开源证券核查，公司依法取得并合法拥有或使用上述资产，相关权属清晰，不存在权属纠纷。

（六）公司人员结构以及核心业务人员情况

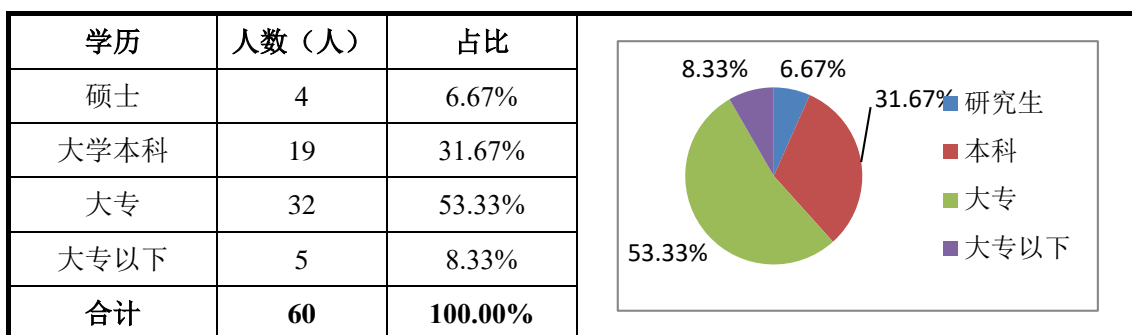
1、公司员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，福怡股份共有正式员工 60 人，构成情况如下：

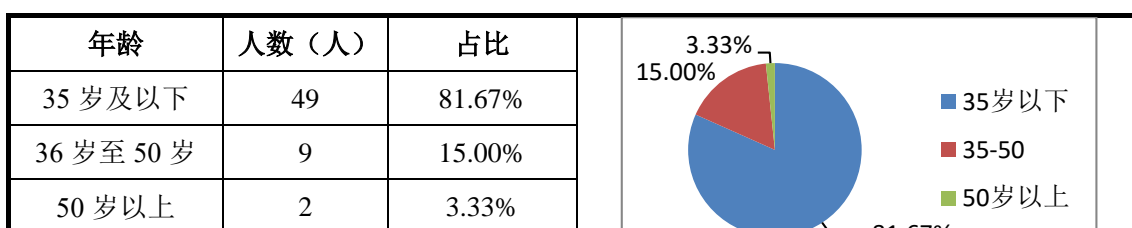
（1）按专业构成分类



（2）按受教育程度分类



（3）按年龄分类



合计	60	100.00%	
----	----	---------	--

2、核心技术人员

(1) 核心技术人员基本情况

①姚斌，参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

②陈华，女，1988年5月出生，中国国际，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2010年6月毕业于扬州环境资源职业技术学院；2010年3月至2011年3月，江苏三九医药公司，担任药品仓管员；2011年4月加入南京福怡科技发展有限公司，担任公司技术员；2016年3月，南京福怡科技发展股份有限公司成立后，担任公司技术支持部负责人。

③周家维，男，1989年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年9月至2012年7月就读于扬州大学农业机械化及其自动化专业；2012年2月至2012年8月，南京威迩德汽车零部件有限公司，担任机械设备工程师；2013年6月至2014年2月，南京大全变压器有限公司，担任变压器与磁电工程师；2014年2月至2014年12月，南京才捷国际贸易有限公司，担任技术支持工程师；2014年12月加入南京福怡科技发展有限公司，任职机械工程师；2016年3月，南京福怡科技发展股份有限公司成立后，担任公司机械工程师。

(2) 核心技术人员变动情况

公司形成了以姚斌为技术带头人的研发团队，报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

(3) 核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员姚斌直接持有公司 5,619,540 股，占比 56.195454%。除此之外，其他核心技术人员未直接持有公司股份。

3、研发情况

(1) 研发机构及人员配备

公司研发机构包括研发部、实验室、测试部等，共拥有技术研发人员 41 人。公司重视产学研合作，与东南大学建立了长期的合作关系，设立了东南大学—福怡科技智慧医疗联合研发中心暨企业技术研发中心。项目的研发团队由公司与东南大学和东南大学附属中大医院的专家组成，东南大学的专家具有较强的科研能力，中大医院的专家具有较强的临床经验，项目前期进行了大量的文献检索和临

床研究。

公司内部拥有一支由生物医学专业、精密机械专业、计算机软件开发、电子、控制专业等资深高科技人员组成的科研开发队伍，以开发科技含量高、知识密集型的生物医学产品为主要战略目标。

公司研发工作采用项目负责制，由公司董事长直接领导技术研发中心的建设和技术创新工作。公司技术研发中心已经建立了健全的岗位责任制和有效的员工激励机制，通过实行优胜劣汰的原则、鼓励加强与高校院所及其他科技力量的合作等手段，形成了从新产品市场调研、新产品开发、生产工艺研究、工艺流程设计、市场营销支持到技术服务为一体的完善的研发服务体系。公司制定了相关制度以加强技术研发中心的管理，能够协调各方并保证科研经费的持续投入。

（2）研发项目

近年来，公司的研发项目主要涉及密闭恒温全自动染片机研发、数字病理智能诊断系统研发、云病理智能诊断平台研发等。

密闭恒温全自动染片机为公司自主研发，现已研发成功，预计 2016 年下半年进入量产阶段。

数字病理智能诊断系统为公司自主研发，现已研发成功，预计 2016 年下半年进入量产阶段。

云病理智能诊断平台由公司和东南大学联合研发，平台架构和各功能模块已构建完成，现在处于试运行阶段，从目前试运行情况来看，平台能够满足云病理智能诊断需求。

（3）研发投入

2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年公司研发投入为 629,779.14 元、2,096,522.20 元、2,194,441.15 元，主要用于数字病理智能诊断及云病理智能诊断系统的研发。报告期内，公司研发投入情况如下：

年度	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发费用（元）	629,779.14	2,096,522.20	2,194,441.15
营业收入（元）	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
占比（%）	10.08	10.77	11.81

（4）研发成果

公司研发的产品已获得国家火炬计划、国家创新基金、江苏省科技项目及南

南京市科技项目资助,被列为“高新技术产品”、“江苏省重点应用推广新技术新产品”、“南京市新兴产业重点应用推广新产品”、“南京市生物医药新产品”、“南京市智慧医疗建设基础支撑项目”。此外,公司还拥有多项专利和软件著作权,相关产品获得了相应主管部门的注册证书或备案证书。

4、人员、资产、业务的匹配性

从公司员工的教育背景、职业经历等方面来看,公司拥有一支年轻化、高素质的队伍。公司主要管理人员和核心技术人员素质相对较高,董事长及总经理均为行业资深从业者,从业时间超过15年,有丰富的行业经验及资源,作为武汉呵尔医疗科技发展有限公司的经销商,公司在江苏及广东有着较为突出的渠道资源,渠道管理上由董事长及总经理作出规划及建设,而渠道服务则由销售部人员以电话营销、拜访客户等进行,这些措施不仅使公司渠道整体效率最大化,提高整个营销价值链的服务增值能力和差异化能力,也使公司摆脱传统经销商无自有渠道的劣势,有利于公司代理产品的销售,同时也为2016下半年公司进行自主研发产品的销售做好铺垫。

公司为科技创新型企业,公司现有资产能够支持公司业务的正常开展,同时也与公司的员工情况相匹配。公司拥有业务经营所必需的资产,员工状况与公司业务相匹配,公司主要资产与业务、人员的匹配性较好。

开源证券通过对人员结构、公司业务经营模式以及资产分布情况进行了核查,经核查:公司人员、资产、业务具有匹配性。

四、公司主营业务相关情况

(一) 公司收入结构

公司主营业务为病理检测试剂耗材的代理销售及应用服务,无其他业务收入。报告期内,公司主营业务收入及占营业收入的比例情况如下:

产品名称	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务	6,247,517.37	100.00	19,468,725.05	100.00	18,573,492.68	100.00
其他业务	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	6,247,517.37	100.00	19,468,725.05	100.00	18,573,492.68	100.00

2016年1-4月、2015年、2014年，公司主营业务收入分别为6,247,517.37元、19,468,725.05元、18,573,492.68元，主营业务收入占营业收入比重均为100%。报告期内公司主营业务明确、突出，未发生重大变化。报告期内公司分产品毛利率情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例”。

（二）主要客户情况

2016年1-4月、2015年度、2014年度公司前五名客户合计的营业收入分别为4,338,258.19元、12,118,731.30元、12,504,766.80元，占当期全部营业收入的比例分别为69.44%、62.25%、67.33%。

报告期内公司前五名客户的营业收入情况如下：

1、2016年1-4月，公司前五名客户的营业收入及占营业收入的比例为：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
南京市妇幼保健院	2,107,938.50	33.74
盐城市第三人民医院	660,704.29	10.58
常州市第一人民医院	593,777.78	9.50
南京市第一医院	495,470.10	7.93
中大医院	480,367.52	7.69
合计	4,338,258.19	69.44

2、2015年，公司前五名客户的营业收入及占营业收入的比例为：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
南京市妇幼保健院	5,238,351.30	26.91
无锡市妇幼保健院	1,826,923.07	9.38
盐城市第三人民医院	1,727,075.54	8.87
常州市第一人民医院	1,718,371.23	8.83
南京军区南京总医院	1,608,010.16	8.26
合计	12,118,731.30	62.25

3、2014年，公司前五名客户的营业收入及占营业收入的比例为：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
南京市妇幼保健院	5,242,815.11	28.23

南京市第一医院	2,115,094.34	11.39
无锡市妇幼保健院	2,009,401.72	10.82
南京东南大学附属中大医院	1,584,867.82	8.53
常州市第一人民医院	1,552,587.81	8.36
合计	12,504,766.80	67.33

报告期内，公司不存在向单个客户的营业收入占当期营业收入比例超过 30%，不存在严重依赖少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。经核查，公司在产业链中所处的环节、相关的行业监管法律法规的规定核查公司报告期内的医疗器械供应商武汉呵尔医疗科技发展有限公司，其生产经营范围符合第二类医疗器械经营备案要求，且持有器械生产许可证，证书编号为：鄂食药监械生产许 20110355 号；报告期内的客户均为三级（甲等）和二级（甲等）医院，医院及其等级如下：

客户名称	医院等级
南京市妇幼保健医院	三甲
盐城市第三人民医院	三级
常州市第一人民医院	三甲
南京市第一医院	二甲
中大医院	三甲
无锡市妇幼保健院	三甲
南京军区南京总医院	三甲

（三）主要供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

（1）2016 年 1-4 月主要原材料供应情况

原材料名称	币别	2016 年 1-4 月采购额（元）	占比（%）
电子元器件	人民币	1,089,874.30	32.82
化学试剂	人民币	2,043,980.00	61.55
结构元器件	人民币	88,486.52	2.66
辅料	人民币	10,708.22	0.32
标准件	人民币	69,539.65	2.09
其他	人民币	-	-
型材	人民币	3,586.61	0.11
包装材料	人民币	14,719.06	0.44

工具	人民币	-	-
原材料合计	人民币	3,320,894.36	100

(2) 2015 年主要原材料供应情况

原材料名称	币别	2015 年度采购额 (元)	占比 (%)
电子元器件	人民币	6,258,405.77	46.38
化学试剂	人民币	5,847,665.47	43.33
结构元器件	人民币	1,179,137.95	8.74
辅料	人民币	147,026.07	1.09
标准件	人民币	24,990.22	0.19
其他	人民币	35,759.79	0.27
型材	人民币	1,214.92	0.01
包装材料	人民币	-	-
工具	人民币	-	-
原材料合计	人民币	13,494,200.19	100

(3) 2014 年主要原材料供应情况

原材料名称	币别	2014 年度采购额 (元)	占比 (%)
化学试剂	人民币	5,206,738.93	93.98
结构元器件	人民币	198,408.12	3.58
电子元器件	人民币	92,682.99	1.67
辅料	人民币	24,808.08	0.45
标准件	人民币	13,449.49	0.24
工具	人民币	4,129.14	0.07
型材	人民币	243.68	0.00
包装材料	人民币	-	-
其他	人民币	-	-
原材料合计	人民币	5,540,460.43	100.00

2、报告期内向前五名供应商的采购情况

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司向前五名供应商合计的采购金额分别为 3,260,779.71 元、12,782,280.00 元、5,421,040.93 元，占当期全部采购总额的比例分别为 98.19%、94.72%、97.84%。报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

(1) 2016 年 1-4 月公司向前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉呵尔医疗科技发展有限公司	2,043,980.00	61.55
南京伟银科工贸有限公司	1,023,778.71	30.83
深圳市祥凯隆科技有限公司	84,414.00	2.54
南京江宁力奥机械厂	56,182.00	1.69
南京格外轨道交通设备有限公司	52,425.00	1.58
合计	3,260,779.71	98.19

(2) 2015 年公司向前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉呵尔医疗科技发展有限公司	6,835,830.00	50.66
南京伟银科工贸有限公司	5,530,000.00	40.98
南京群路机械设备厂	160,400.00	1.19
南京精宝机械制造有限公司	148,960.00	1.10
南京市江宁区力奥机械厂	107,090.00	0.79
合计	12,782,280.00	94.72

(3) 2014 年度公司向前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
武汉呵尔医疗科技发展有限公司	5,206,738.93	93.98
上海一郎合金材料有限公司	124,735.00	2.25
上海桢康生物技术有限公司	40,000.00	0.72
南京江宁力奥机械厂	37,567.00	0.68
上海强劲通信设备工程有限公司	12,000.00	0.22
合计	5,421,040.93	97.84

2014 年度公司向第一大供应商武汉呵尔医疗科技发展有限公司采购金额为 5,206,738.93 元，占当期全部采购总额的比例分别为 93.98%。主要原因为公司是武汉呵尔医疗科技发展有限公司的授权经销商，向其进行经营性采购，且近年来采购规模一直保持稳定。从 2015 年度开始，随着公司为转型做准备，加大对自身产品的研发投入，组装研发测试设备，公司对武汉呵尔医疗科技发展有限公司的采购金额占当期采购总额的比例已经降至 50%左右。公司与武汉呵尔医疗科技发展有限公司的合作关系情况详见“（四）、重大合同及履行情况”中的“1、代理商合

作协议”。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（四）重大合同及履行情况

本节重大合同披露标准为：报告期内，本公司已经履行、正在履行或将要履行的对公司生产经营活动、未来发展状况具有重要影响的合同，包括代理商合作协议、销售合同、采购合同、研发合同、房屋租赁合同、借款合同等。报告期内，公司重大合同均正常履行，不存在纠纷情况，具体情况如下：

1、代理商合作协议

2013 年 12 月 8 日，福怡有限（乙方）与武汉呵尔医疗科技发展有限公司（甲方）签订《DNA 全自动细胞肿瘤筛查分析技术代理商合作协议》，协议约定：甲方同意乙方作为江苏地区经销商，负责该区域内授权医院的开发及市场维护工作；甲方为乙方开发的医院投放“SPICM-DNA 型全自动细胞肿瘤筛查分析系统”及相关的全套制片、染色设备，负责设备的安装、调试、维修和保养。乙方安排专人负责项目运营。乙方与甲方进行核对结算，每个病例（包含技术服务费、设备折旧费、相关耗材费）乙方按照 60 元 / 例的低价向甲方回款。该协议有效期为 3 年，自 2013 年 12 月 8 日至 2016 年 12 月 7 日。协议期满，如任一方无书面通知他方终止，本合同顺延三年。

2015 年 4 月 8 日，武汉呵尔医疗科技发展有限公司出具授权委托书，委托福怡有限为江苏省经销商，负责武汉呵尔医疗科技发展有限公司的“SPICM-DNA 型全自动细胞肿瘤筛查分析系统”及相关试剂的产品市场开拓、协调、管理等事宜。**该代理商合作协议的内容与公司自主研发的专业病理设备及诊断技术不存在相互可替代性的问题，是不同层次的技术问题。因此，不存在利益冲突的可能；同时上述代理商合作协议对可能产生的利益冲突也没有约定，也没有条款限制公司在专业病理设备及诊断技术的发展问题，被代理人无法通过协议的约定向公司主张任何权利。**

2、采购合同

报告期内，由于公司无生产环节，原材料的采购主要用于新产品研发及试生产，故单次采购金额较小。公司单个合同金额超过 2.5 万元的采购合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行情况
1	南京精宝机械制造有限公司	反应缸总成	212,800	2015.03.05	履行完毕
2	南京群路机械设备厂	染片机外壳	112,500	2015.02.26	履行完毕
3	上海一郎合金材料有限公司	M400(ϕ 140*10*105, ϕ 95*50, ϕ 22*1000, ϕ 18*1000, ϕ 150*2)	124,735	2014.08.23	履行完毕
4	南京市江宁区力奥机械厂	显微镜	84,000	2014.12.30	履行完毕
5	南京鼎峙拓电子科技有限公司	泵阀接线转接板、染片机-控温模块、染片机-试剂箱控制板、运动控制主控板、染片机-主控模块	29,850	2015.02.03	履行完毕
6	深圳市信为科技发展有限公司	液位开关	62,500	2015.03.24	履行完毕
7	广州市微嵌计算机科技有限公司	工业平板电脑	40,000	2015.05.04	履行完毕
8	亚德客(中国)有限公司南京分公司	接头、气源处理原件、双轴气缸等	39,489.50	2015.01.30	履行完毕
9	先特克(上海)贸易有限公司	STC-SB152POEHS STC-SC152POEHS 电源连接线 1 米	35,000	2014.09.01	履行完毕
10	南京格外轨道交通设备有限公司	数字病理智能诊断系统外壳	96,000	2015.02.04	履行完毕
11	重庆欧亚特光电技术有限公司	显微镜(20X 无限远、40X 无限远)	38,000	2015.03.04	履行完毕
12	南京伟银科工贸有限公司	摄像组件、集光镜组	2,210,800	2014.12.19	履行完毕

3、销售合同

报告期内，销售金额前十二名客户的销售合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	签订日期	履行情况
1	靖江市中医院	全自动细胞肿瘤筛查分析系统	2012.11.14	正在履行
2	常州市第一人民医院	全自动细胞肿瘤筛查分析仪所用的试剂供应	2012.03.13	正在履行
3	南京军区南京总医院	全自动细胞肿瘤筛查分析系统	2014.09.19	正在履行
4	靖江市人民医院	肿瘤组织细胞的 DNA 定量分析所需试剂耗材	2011.11.18	正在履行
5	盐城市第三医院	肿瘤组织细胞的 DNA 定量分析所需的试剂耗材	2011.01.31	正在履行
6	江苏省肿瘤医院	定量 DNA 倍体分析系统	2010.08.23	履行完毕
7	南京市妇幼保健院	定量 DNA 倍体分析系统	2007.07.18	履行完毕
8	东南大学附属中大医院	DNA 倍体分析系统	2005.01.24	履行完毕

9	南京市第一医院	全自动细胞肿瘤筛查分析仪配套的试剂耗材	2013.04.01	正在履行
10	南京同仁医院	肿瘤细胞脱氧核糖核酸定量分析模式病变细胞采集术	2012.03.16	正在履行
11	无锡市妇幼保健院	全自动细胞肿瘤筛查分析系统	2012.04.30	履行完毕
12	江苏省肿瘤医院	检测耗材	2015.09.01	正在履行

4、创新项目研发合同

序号	合同相对方	项目	项目名称	签订日期	履行情况
1	科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、南京市科学技术委员会	科技型中小企业技术创新	创立病理技术标准的全自动染片机	2012.07.23	履行完毕
2	南京市科学技术委员会、东南大学、南京军区南京总医院	南京市科技计划项目	真空立式全自动染片机	2011.07.18	履行完毕
3	南京市玄武区科学技术局	南京市玄武区科技计划项目	病理物联网数据库的研发	2012.05.23	履行完毕
4	科技部火炬高技术产业开发中心、南京市科学技术局	国家火炬计划重点项目	创立病理技术标准的全自动染片机	2011.12	履行完毕

5、技术开发合同、技术服务合同

序号	合同相对方	项目名称	项目金额(元)	签订日期	履行情况
1	东南大学	智能数字病理诊断系统开发	1,200,000	2012.06.18	履行完毕
2	东南大学	智能数字病理分析系统的研发(2期)	435,000	2014.11.30	履行完毕
3	东南大学	基于web的数字病理网络系统应用研发	225,000	2015.05.01	履行完毕
4	东南大学	网络数字病理系统患者端研发	165,000	2015.08.01	履行完毕
5	无锡菲莫尔科技有限公司	医疗技术服务和培训服务	110元/例	2015.04.01	履行完毕

6、房屋租赁合同

序号	合同主体	合同相对方	房屋面积(平方米)	租金(元)	签订日期	租赁期限
1	福怡有限	南京奶业(集团)有限公司	162.10	年租金为9.17万元,年物业管理费用为0.77万元	2013.12.23	2014.01.01-2014.12.31
2	福怡有限	小卫街村民委员会	264.00	年租金为66500元,年卫生费为1200元	2014.07.28	2014.08.01-2015.07.31
3	福怡有限	南京奶业(集团)有限公司	358.00	年租金为15.6万元,年物业管理费用为1.2万元	2014.12.31	2015.01.01-2015.12.31

4	福怡有限	南京市玄武区孝陵卫街小卫街村民委会	264.00	年租金为 66500 元，年卫生费为 1200 元	2015.07.28	2015.08.01-2016.07.31
5	富浩医疗	南京钟山创意产业发展有限公司	2417.39	总租金 4,852,910.43 元	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31

截至本说明书签署日，公司及子公司承租房屋的性质为商品房，主要用于公司日常研发及办公使用。公司租赁期截止日为 2018 年 12 月 31 日，租赁方未发生有违约约定的事项，出租方将按约定继续履行合同，房屋租赁合法合规。且公司于 2016 年 9 月与泰州医药高新技术产业园区管委会签订了《入园协议》(该协议已附)，公司在园区内成立泰州福怡科技发展有限公司（下称“泰州福怡”），泰州医药高新技术产业园区管委会负责提供研发生产场地供泰州福怡租赁，该租赁协议避免了租赁期满无法继续出租时对公司的持续经营可能带来的不利影响。

7、借款合同

序号	借款期间	贷款银行	金额（万元）	利率（%）	签订日期
1	2014.01.07-2015.01.07	南京银行股份有限公司珠江支行	300	6.00	2014.01.07
2	2014.08.18-2015.08.18	南京银行股份有限公司珠江支行	150	6.00	2014.08.18
3	2014.11.21-2015.11.21	南京银行股份有限公司珠江支行	100	6.00	2014.11.21
4	2015.05.15-2016.05.15	南京银行股份有限公司珠江支行	300	5.10	2015.05.15
5	2015.07.20-2016.07.20	南京银行股份有限公司珠江支行	600	4.85	2015.07.20
6	2015.08.24-2016.08.24	南京银行股份有限公司珠江支行	300	4.85	2015.09.01
7	2015.11.05-2016.11.05	南京银行股份有限公司珠江支行	300	4.35	2015.11.05

五、商业模式

公司立足于医疗器械行业，是一家专注于基础医疗设备和相关技术服务的科技创新型企业。报告期内公司主要业务模式为与武汉呵尔医疗科技发展有限公司合作，代理销售病理检测试剂，在病理检测试剂耗材代理销售及相关应用服务的基础上，加大自身科技创新研发力度。

公司现已基本实现以贸带研的战略目标，为转型成临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务商以及术后全方位服务的综

合供应服务商，同时摆脱对单一供应商的依赖，公司拟在 2016 下半年度开始生产并销售自主研发的专业病理设备及诊断技术。公司的业务模式及主营业务也将在报告期后转变为自主生产销售标准化标本前处理设备和配套数字病理智能诊断系统，以及相应病理测试试剂，该模式转变与武汉呵尔医疗科技发展有限公司签订的代理商合作协议不冲突，无相关法律风险。

公司拥有多项专利及软件著作权，是江苏省民营科技企业、江苏省科技型中小企业、江苏省高新技术（后备）企业、江苏省医疗器械协会理事单位、南京市知识产权示范企业，公司已获得国家火炬计划、国家创新基金、江苏省科技项目、江苏省科技前瞻性项目、江苏省工业和信息产业转型升级专项资金及南京市科技项目支持。公司研发成功的密闭恒温全自动染片机、数字病理智能诊断系统被科技部火炬计划列为重点推广项目，被南京市政府评为南京市生物医药新产品（第一批）、南京市新兴产业重点推广应用新产品。

公司具有较强的自主研发能力，并非常重视产学研合作，与东南大学、东南大学附属中大医院建立了长期的合作关系，设立了东南大学—福怡科技智慧医疗联合研发中心暨企业技术研发中心。通过构建远程诊断平台，创建病理物联网，实现降低病理检查成本、普及病理筛查、提高癌症早期诊断率的目标，并在此基础上实现病理样本数据库的建设，为后续的实验、研究和教学提供可靠的数据资源，服务临床医生、病理专家，全力打造世界领先的病理智能诊断整体解决方案。公司成功研发了先进的病理诊断产品和技术，取得了医疗器械生产所必须具备的资质或许可，即将自主进行生产和销售，以实现公司的可持续发展。公司的采购模式、研发模式、销售模式、售后服务模式、盈利模式符合公司的业务特点。总的来看，公司的运营能力较好，公司的商业模式具有可持续性。

（一）采购模式

根据采购物品重要性程度不同，公司采购分为经营性采购、贵重物品采购、一般性采购。按照采购类型的不同，公司采取不同的采购方式。

经营性采购。经营性采购对公司业务开展具有重要影响，公司由总经理负责经营性采购的供应商选择，从供应商资质、品牌、产品质量、技术水平、客户满意度等多维度进行评价，以此确定合作的供应商，并建立长期的战略合作关系。报告期内，公司与供应商武汉呵尔医疗科技发展有限公司签订了《DNA 全自动细胞肿瘤筛查分析技术代理商合作协议》，协议约定：公司作为江苏地区经销商，负

责该区域内授权医院的开发及市场维护工作；供应商武汉呵尔为公司开发的医院投放“SPICM-DNA 型全自动细胞肿瘤筛查分析系统”及相关的全套制片、染色设备，负责设备的安装、调试、维修和保养。对于经营性采购，公司安排专人负责项目运营，确保与供应商建立长期、稳定的合作关系。

贵重物品采购。主要用于公司产品的研发及试验，对于贵重物品采购，公司由采购部初步筛选出合格资质的规模供应商：由采购部根据部门要求和供应商评价体系，对合格供应商进行初步选定，建立合格供应商名录，与拥有合格资质的规模供应商建立长期合作关系。例如，公司向南京伟银科工贸有限公司采购摄像组件、集光镜组，即为贵重物品采购。

一般性采购。由于市场厂商众多、货源充足，公司一般性采购可以根据各部门需求，自主选择供货商。在日常经营中，公司根据业务的需要，通过与符合条件的供应商签订合同的形式进行采购。

（二）销售模式

我国目前体外诊断试剂行业销售模式主要有两种：一是生产厂商直接向终端用户销售，另一种是通过经销商销售。直销模式的优点在于生产厂商可以更为直接的接触客户，了解客户需求，缺点在于销售费用一般较高；经销模式则相反。由于公司尚未涉足生产环节，报告期内作为经销商代理上游生产厂商的产品。

公司由总经理统筹市场开发、品牌宣传、大客户开拓等工作，设立了专门的销售部。公司销售模式包括电话营销、承接订单、签订框架协议、拜访客户、直接洽谈业务、参加医师培训专题会议等方式，将产品直接销往各级医院，由检验科室直接使用。在此基础上，组建了专门的技术服务团队，为用户提供技术培训、检测系统安装调试、产品质保维修、客户满意度跟踪改善等增值服务，进一步增强客户粘性。

（三）售后服务模式

公司建有完善的售后服务体系。公司客户所使用的设备、试剂耗材由供应商生产，供应商严格按照《医疗器械生产质量管理规范》、《ISO9001-2008 质量管理体系》和《ISO13485-2003 医疗器械质量管理体系》组织生产和检验，产品出厂合格率 100%，产品质量稳定可靠。同时，公司技术部、测试部派专人进行复检，确保提供给客户的产品质量可靠。此外，公司承诺对客户的投诉和咨询当场处理，

不能当场答复的将在 24 小时内予以答复并组织处理，对需上门服务的，承诺市内 24 小时内处理，省内 48 小时内处理，省外 72 小时内处理。

公司产品为消费者提供的保障主要包括：

(1) 售前服务。公司将为意向客户免费提供技术咨询、样品试剂耗材、设备选型，并可以按照客户的特殊要求进行方案设计，将客户的要求传达给供应商。

(2) 安装调试。公司在按期向客户交付供应商生产的设备的同时，派遣技术服务工程师现场安装。在用户具备安装调试备件的前提下，技术服务工程师将在 1-2 天时间内把设备有序的安装调试完毕供客户正常使用。

(3) 技术培训。公司为客户提供技术培训，在用户现场安装调试完毕后，培训用户方的操作、维修人员各 1-2 名。培训内容包括设备原理、设备构造、工艺说明、设备保养、安全防护、操作程序及简单故障排除等。

(4) 设备维护。公司为用户提供全方位的售后服务工作。公司承诺：如设备运行受损故障，公司承诺 24 小时内为用户提供解决方案。承诺市内 24 小时内处理，省内 48 小时内处理，省外 72 小时内处理。

(四) 研发模式

公司非常重视研发工作，公司研发机构包括研发部、实验室、测试部等，并与东南大学建立了长期的合作关系，设立了东南大学—福怡科技智慧医疗联合研发中心暨企业技术研发中心。研发团队由公司技术骨干与东南大学和东南大学附属中大医院的专家组成，目前已组建一支由生物医学专业、精密机械专业、计算机软件开发、电子、控制专业等资深高科技人员组成的科研开发队伍，以开发科技含量高、知识密集型的生物医学产品为主要战略目标。公司研发工作采用项目负责制，由公司董事长直接领导技术研发中心的建设和技术创新工作。公司技术研发中心已经建立了健全的岗位责任制和有效的员工激励机制，通过实行优胜劣汰的原则、鼓励加强与高校院所及其他科技力量的合作等手段，形成了从新产品市场调研、新产品开发、生产工艺研究、工艺流程设计、市场营销支持到技术服务为一体的完善的研发服务体系。公司制定了相关制度以加强技术研发中心的管理，能够协调各方专家并保证科研经费的持续投入。

公司研发流程为：首先由销售部负责收集市场信息，信息分析、识别客户和竞争对手，然后编制产品研发项目策划书，组织相关部门评审，经总经理和董事

会批准，设计开发任务书，进行设计开发、开发验证、确认、更改，最终完成项目验收。

（五）盈利模式

公司通过向客户提供病理诊断所需的分析仪器、试剂、耗材以及技术服务赚取售价和成本费用差而实现盈利。公司按一定价格从医院客户收取每例病理检测费用，按照合同约定价格作为采购成本，其余部分即为公司取得的收入。公司坚持自主研发，积极开发新产品，未来将涉足分析仪器及其配套试剂、耗材的生产。公司已经研发成功的产品包括密闭恒温全自动染片机、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统。公司产品被科技部火炬计划列为重点推广项目，目前产品注册证书已经取得，正在进行生产线建设，待相关生产审批手续办理完毕后即可投入生产。公司的研发成果具备较高的科技含量，具有较广阔的市场前景。随着公司新业务的推进，公司盈利能力将得到进一步提升。

六、行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

报告期内，公司以病理检测试剂耗材的代理销售及应用服务为主要业务。在此基础上，公司致力于临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发，目前已经成功研发了“密闭恒温全自动染片机”、“数字病理智能诊断系统”、“数字病理远程诊断系统”，公司计划于 2016 年下半年涉足上述医疗诊断设备的生产。

根据中国证券监督管理委员会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“批发业（F51）”。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于 15101210（医疗保健技术）。

公司报告期内主营业务为代理合作销售病理检测试剂耗材，在病理检测试剂耗材代理销售及相关应用服务的基础上，加大自身科技创新研发力度，逐步转型

为临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务。根据公司具体业务情况，将公司所在的行业定位为医疗器械行业，细分行业为体外诊断（In Vitro Diagnostic, IVD）行业。

2、行业监管体制和相关政策

（1）行业主管部门

医疗器械行业的主管部门为国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理局，其中国家发展和改革委员会负责组织和实施医药工业产业政策，研究拟定医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理；国家食品药品监督管理局负责对医疗器械企业的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术管理。另外，中国医疗器械行业协会和中国医学装备协会是行业内部管理机构，主要负责开展行业发展问题的调查研究、组织制定并监督执行行业政策、制定行业发展规划等工作。

国家食品药品监督管理总局（CFDA）是医疗器械行业的直接监管机构，根据2013年3月披露的国务院国家机构改革和职能转变方案设立，是国务院综合监督食品、保健品、化妆品安全管理和主管药品监管的直属机构，负责包括医疗器械在内的多种医药产品的研究、生产、流通、使用进行行政监督及技术监督。国家食品药品监督管理总局与医疗器械相关的职责包括：起草医疗器械监督管理法律法规草案，拟定政策规划，并组织实施和监督检查；组织制定并公布医疗器械相关标准、分类管理制度并监督实施；医疗器械注册及监督检查，履行医疗器械强制性认证职责，建立不良事件检测体系；制定医疗器械稽查制度并组织实施。同时，国家食品药品监督管理总局还在各地设有省、市、县级监管机构，负责各地医疗器械监管及注册，对我国医疗器械产业进行全方位的监管。

卫生部临床检验中心是卫生部全国临床检验标准化委员会的常设机构，其职责包括：制定临床检验技术标准及管理规范；负责全国临床检验的质量管理、技术指导、临床检验仪器的质量评价、参考方法的建立、校准实验室的建立、临床检验专业人员的技术培训等。卫生部临床检验中心每年均组织临床检验室间质量评价工作，对各医疗机构检验科的检验结果质量和使用的诊断试剂进行监测和评价。

体外诊断行业的自律组织为中国医疗器械行业协会体外诊断系统专业委员会（简称“IVD 专委会”）。IVD 专委会主要负责体外诊断行业市场研究、参与制定相

关行业标准和政策法规、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。

(2) 行业监管体制

目前，我国医疗器械行业对医疗器械产品实行分类管理；对医疗器械产品生产采取注册制度；对医疗器械生产企业实行备案和许可证制度。产品监督主要针对产品的安全性和有效性；企业监督旨在保证产品质量稳定、安全和有效。医疗器械企业审查采用 GB/T19001 以及 YY/T0287 的质量管理体系标准。

①根据《医疗器械监督管理条例》，国家对医疗器械实行分类管理：第一类：通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；第二类：对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；第三类：植入人体，用于支持、维持生命，对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械。

②我国医疗器械产品生产执行注册制度：生产第一类医疗器械，由设区的市级食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书；生产第二类医疗器械，由省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书；生产第三类医疗器械，由国家食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书。

③医疗器械生产企业实行备案和许可证制度：开办 I 类医疗器械生产企业仅需具备与所生产产品相适应的生产条件，并向应当向省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案；而开办 II 类、III 类医疗器械生产企业条件更为严格，在满足各项条件的前提下还需经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发于《医疗器械生产许可证》。开办 I、II、III 类医疗器械生产企业应具备的条件如下：

序号	生产企业类型	需具备资质
1	I 类医疗器械生产企业	应当具备与所生产产品相适应的生产条件。在领取营业执照后 30 日内向所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门书面告知
2	II 类医疗器械生产企业	(1) 企业的主要负责人应具有与所生产医疗器械相适应的专业能力，并掌握国家有关法律法规、规章制度等。质量负责人不得同时兼任生产负责人；(2) 企业内技术人员占职工总数的比例应当与所生产产品的要求相适应；(3) 企业应当具有与所生产产品及生产规模相适应的生产设备，生产、仓储场地和环境；(4) 企业应当设立质量检验机构，并具备与所生产品种和生产规模相适应的质量检验能力；(5) 企业应当保存与医疗器械生产和经营有关的法律、法

		规、规章和有关技术标准
3	III类医疗器械生产企业	在II类医疗器械生产企业应具备条件的基础上,还应满足: (1)符合质量管理体系要求的内审员不少于两名;(2)相关专业中级以上职称或者大专以上学历的专职技术人员不少于两名

④经营许可制度:《医疗器械监督管理条例》规定,开办第一类医疗器械经营企业,应当向省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门备案。开办第二类、第三类医疗器械经营企业,应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准,并发给《医疗器械经营企业许可证》。《医疗器械经营企业许可证》有效期5年,有效期届满应当重新审查发证。

(3) 主要法律法规及政策

近年来,行业主管部门制定的主要法律法规、政策及行业标准如下表:

序号	政策文件名称	年份	发布单位	涉及本产业的说明
1	医疗器械监督管理条例	2014年3月7日	国务院	为了保证医疗器械的安全、有效,保障人体健康和生命安全,制定本条例。
2	医疗器械分类规则	2000年4月10日	国家食品药品监督管理局	对医疗器械按照作用于人体部位、使用形态的不同进行了明确分类,为医疗器械产品的分层次监督管理提供了依据。
3	医疗器械生产企业质量管理体系考核办法	2000年7月1日	国家食品药品监督管理局	加强医疗器械管理、强化企业质量控制、保证病患者的人身安全及作为医疗器械准产注册企业的审查依据。
4	医疗器械生产监督管理办法	2004年7月20日	国家食品药品监督管理局	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产企业许可证管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容。
5	医疗器械经营企业许可证管理办法	2004年8月9日	国家食品药品监督管理局	为加强对医疗企业经营企业和各级药品监督管理部门的监督管理,规范医疗器械经营秩序和制度的办法。
6	医疗器械注册管理办法	2004年7月30日	国家食品药品监督管理局	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的重新注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容。
7	体外诊断试剂质量管理体系考核实施办法规定(试行)	2007年4月28日	国家食品药品监督管理局	加强对体外诊断试剂质量管理体系的监督管理,切实保障注册产品质量。
8	体外诊断试剂注册管理办法	2014年7月30日	国家食品药品监督管理局	规范了体外诊断试剂的注册管理,以及国内从事体外诊断试剂的研制、临床试验、注册检测、

				产品注册的监督管理。
9	体外诊断试剂注册申报资料形式要求	2007年9月30日	国家食品药品监督管理局	规范了境内外生产企业对于体外诊断试剂的注册申报工作。
10	医疗器械生产质量管理规范（试行）	2011年1月27日	国家食品药品监督管理局	加强医疗器械生产监督管理，规范医疗器械生产质量管理体系，适用于医疗器械的设计开发、生产、销售和服务的全过程。
11	医疗器械生产监督管理办法	2014年7月30日	国家食品药品监督管理局	加强医疗器械生产监督管理，规范医疗器械生产质量管理体系，适用于医疗器械的设计开发、生产、销售和服务的全过程。
12	医疗器械经营监督管理办法	2014年7月30日	国家食品药品监督管理局	加强对医疗器械的监督管理，保证医疗器械的安全、有效，保障人体健康和生命安全，制定本条例。

近年来，国家陆续出台多项有利政策：

2010年，国家卫生部开展了肿瘤病理远程会诊及质控网络体系建设试点工作。

2012年，卫生部发布的《健康中国2020战略研究报告》提出，为促进医疗信息化，卫生部将推出611亿元预算的全民电子健康系统工程，该工程主要包括三项工作：（1）落实大型综合医院信息化系统的标准化建设；（2）建立全民电子健康档案；（3）打造区域性医疗信息化平台。由计世资讯发布的《信息化助力医疗行业实现战略转变》的研究报告则显示，2013年中国医疗卫生行业的IT投资规模为224.6亿元，“预计未来几年内，医疗IT复合增长率将达到20%左右”。

2014年，卫生计生委出台《关于推进医疗机构远程医疗服务的意见》，倡导利用网络化、信息化手段，优化医疗资源配置，实现优质医疗资源下沉，提高医疗服务能力和水平，坚持立足基层，维护公益性质，加强能力建设，提高市、县级医院肿瘤诊断治疗水平，降低肿瘤诊疗费用，减轻患者医药负担，努力为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗服务。分级诊疗的实施，促进二级医院及基层社区医院业务量增加。

2015年，科技部《数字诊疗装备研发重点专项》列出十个重大战略性产品，医疗病理诊断类产品归属重大战略性产品。

2015年9月，国务院办公厅印发《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》（以下简称《意见》），部署加快推进分级诊疗制度建设，形成科学有序就医格局，提高人民健康水平，进一步保障和改善民生。

2016年2月14日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，会议一方面

推动医药产业创新升级，主要将从四个方向着手：（1）药物研发创新；（2）保障药品安全；（3）整合医疗、医保、医药；（4）建设现代医药流通网络。另一方面确定进一步促进中医药发展措施，具体分为五个方面：（1）促进中医药和民族医药继承与挖掘；（2）促进中西医结合；（3）放宽中医药服务准入；（4）发展中医养生服务；（5）加大中医药投入和政策服务。

《医疗器械行业“十三五”规划》指出，我国医疗器械产业在未来 5 年的发展，将致力于解决医疗资源的均衡性问题，提高医疗效率。首次提出五大重点任务，包括数字化诊疗设备、组织修复与再生工程、分子诊断仪器及试剂、适用于家庭和社区的可穿戴医疗设备等，其中，数字化诊疗设备是新技术产品的发展重点。

《医药工业与医疗卫生“十三五”发展规划》提出，医疗信息化、高端医疗器械和生物制药被确定为重点突破领域。远程医疗信息系统和区域医疗信息平台的缺口巨大；高端医疗器械绝大部分市场份额被国外企业垄断，增强技术、转型升级需求非常迫切；生物制药技术落后、资金短缺、研发力量薄弱、产业化率低。因此在“十三五”发展规划中，将上述三大领域列为重点的突破领域。

上述产业政策，给行业发展带来重大利好，有利于企业产品更好地进入基层医院，为患者开展病理检测诊断服务，加速产品的推广应用，加快企业发展进程。

3、行业基本情况

（1）医疗器械行业简介

医疗器械指具有诊断、治疗、减轻或直接预防人类疾病功能，或者足以影响人类身体结构及机能的设备、仪器、材料、器具等物品，也包括仪器设备运作所需要的软件、配件等。医疗器械一般不通过药理学、免疫学或者代谢手段作用于人体，但能对这些手段起到一定的辅助作用，使用目的主要有：对疾病的预防、诊断、治疗、监护、缓解；对损伤或者残疾的诊断、治疗、监护、缓解、补偿；对解剖或者生理过程的研究、替代、调节以及妊娠控制。

由于要满足不同的临床要求，医疗器械行业本身极度分化，涵盖了包括医用缝合线等医用耗材到医用核磁共振成像设备等大型精密仪器，涉及了包括医药、机械、电子、材料等多个学科，属于跨学科、跨领域的交叉产业，同时具有知识密集及资金密集两方面的特点。体外诊断领域的仪器与试纸试剂，是指在人体之外，通过对人体血液、分泌物等样品进行检测，获取临床诊断信息的产品，与传统医疗器械相比，一般具有数字化以及计算机化的特征，是多个行业高新技术结

品，具有一定的技术含量与进入门槛。根据国家药品监督管理局《医疗器械分类目录》，公司业务所涉及的体外诊断产品归于临床检验分析仪器类别，属于现代高新技术医疗器械，主要功能是为医疗诊断提供基础的临床检验数据。

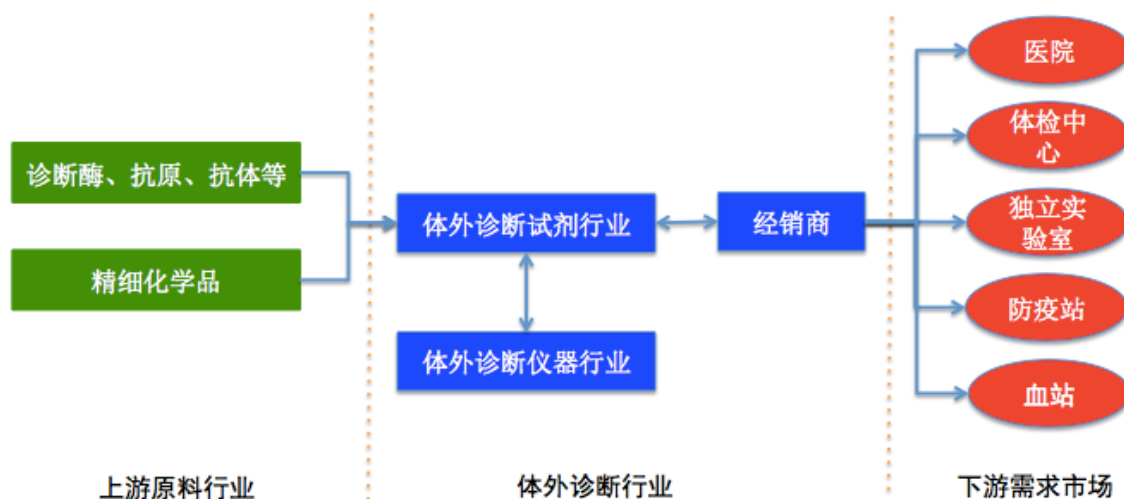
（2） 数字化病理行业简介

数字化病理（Digital Pathology, DP）是指将计算机和网络应用于病理学领域，是一种现代数字系统与传统光学放大装置有机结合的技术。它是通过全自动显微镜或光学放大系统扫描采集得到高分辨数字图像，再应用计算机对得到的图像自动进行高精度多视野无缝隙拼接和处理，获得优质的可视化数据以应用于病理学的各个领域。由于数字化病理系统可以使病理资源数字化、网络化，实现了可视化数据的永久储存和不受时空限制的同步浏览处理，因此在病理的各个领域将得到广泛应用。

自动化在病理学常规方法中的应用，极大地提高了工作流程效率和数据分析效率，带来了更快速和准确的病理学检测数据，是全球数字化病理市场快速增长的主要因素。该市场的主要推动力包括：癌症发病率的升高、数字化病理相关仪器的开发、制药研发、伴随诊断应用的提高、数字化病理会诊的便捷。目前，国外在数字化病理系统的应用上已达到较高的水平，而国内尚处于起步阶段。

（3） 体外诊断试剂产业链介绍

在应用体外诊断试剂进行检测时，一般需要使用相应的检测仪器，因此试剂和仪器共同组成体外诊断系统，从事这些体外诊断试剂和仪器研发、生产、销售的企业形成体外诊断产业，在国际上将其统称为 IVD（In-Vitro Diagnostics）产业。完整的体外诊断产业还包括上游原料供应行业和下游需求市场，其产业链如下图所示：



图：体外诊断（IVD）产业链

体外诊断试剂的上游为生物化学原料，包括诊断酶、抗原、抗体等活性生物制品以及高纯度氯化钠、碳酸钠、谷氨酸、柠檬酸等精细化学品，其中诊断酶、抗原、抗体为主要原料。

体外诊断试剂的消费需求主要来自医学检测和血液筛查。医学检测是体外诊断试剂最主要的消费去向，包括医院检验科、体检中心、独立实验室、防疫站等；血液筛查主要是采供血部门对于血液的检测，包括各类血站和血制品厂家。目前医院是我国体外诊断试剂最主要的需求市场。

体外诊断仪器可分为生化分析系统、免疫分析系统、血液分析系统等多个类别，各类诊断仪器与试剂的依存度不一。例如生化分析仪以开放式为主，即一台生化分析仪可以适用不同厂家的生化诊断试剂；免疫分析仪器则以封闭式为主，即仪器和试剂一般配套使用，其中化学发光仪与化学发光试剂须配套使用。国际诊断行业巨头均同时生产诊断试剂和诊断仪器，在我国，由于产业发展时间较短以及技术水平的限制，从事体外诊断产业的企业主要为试剂厂商，诊断仪器的生产厂商相对较少。

我国绝大多数医院疑难病例的病理会诊还只能靠患者家属送病理切片给专家来进行，不仅有地域限制而且还延长确诊时间。若单纯依靠病理医生逐例检查则更难以实现两癌检查。而且，中国病理医生资源匮乏，分布不均，年龄断层，专家分散，专业性强。目前采用的会诊模式存在很大局限性，通常通过邮寄切片、电子邮件或实时远程遥控显微镜等低级信息化方式实现，很难满足日益增长的临床需求和普查需求。原卫生部部长陈竺说：“目前我国各个科室建设中最缺乏的是

病理科，同时作为医学诊断基础的病理人才相当缺乏。”国家卫生计生委（2014）129号文《关于扩大病理远程会诊试点的通知》指出，2年多来已经远程会诊3万余例疑难杂症，将改革试点范围由全省扩大至全国。

（二）行业壁垒

随着医疗器械行业的发展、国家法律法规的不断健全、行业监管力度的不断加大、企业生产成本的提高，行业进入门槛不断提高。进入本行业的壁垒主要表现在如下方面：

1、市场准入壁垒

医疗器械行业具有较高的市场准入壁垒。由于医疗器械涉及人的生命健康，国家对医疗器械的生产采取生产许可证和产品注册制度，对设立医疗器械企业的资格和条件审查非常严格，目前已在严格控制企业数量；国家对医疗器械产品的注册条件也要求较高。国家新推出法规，对医疗器械产品注册采取收费，目前上海、福建、江西等地已经开始收费，二类产品注册费用在9万元左右，提高了企业入行的成本和门槛。同时医疗器械生产和经营的监管和处罚力度，也达到历史新高，使得医疗器械生产和行业整体经营更加规范。

2、质量和品牌壁垒

体外诊断试剂是检测患者是否患病和病情程度的基本工具，检测结果的准确性直接影响医生的诊断和患者的身体健康。随着现代医学科技的进步，对于医学检验的要求越来越精确量化，对试剂产品的质量性能如稳定性、灵敏度、特异性、检测线性范围等也提出了更高要求。病理诊断设备的质量极大程度上决定了医生对于病人病情的判断以及治疗，医院在选择医疗诊断设备时必然会考虑到设备生产厂家在行业内的综合资质，以确保诊断设备在结果方面的准确率。新进者由于在行业内没有产品的实际使用案例，尚未形成一定的口碑，因此在市场的拓展上需要花费极大的精力才能取得较小的效果。

3、技术壁垒

病理诊断产业涵盖了医药、机械、电子、塑料等多个技术交叉领域，同时又涉及了机械、光学、电子、计算机软件、数学、化学、临床医院等多项技术。而且目前国内全面掌握这些技术的企业仅占少数，新进者在缺乏专有技术和研发能力的情况下，难以进入本行业。行业上游核心原料的开发领域技术含量高、

资金投入大、开发周期长，生产工艺流程复杂、技术掌握和革新难度大、质量控制要求高，从而进一步提高了行业技术壁垒。行业内企业要进一步扩大规模、具备与国内龙头企业竞争的實力，必须形成较强的新产品自主开发能力，而要具备与国外领先企业竞争的能力，则还需加强核心原料自主生产和配套诊断仪器的自主开发。

4、营销渠道壁垒

体外诊断试剂行业先入企业可以通过广泛拓展渠道，占领渠道资源，排除后入厂商的竞争，而建立覆盖全国乃至全球的渠道网络则需要长时间的积累和投入，新进入者短时间内无法培育较大的营销网络，从而产生明显的渠道壁垒。这对新进入者以及销售服务能力不强、渠道资源薄弱的中小规模厂商提出了挑战。

5、专业人才壁垒

由于病理诊疗产业涉及了机械、光学、电子、计算机软件、数学、化学、临床医学等不同的领域，使得跨领域人才的储备和培养难度极大。目前我国病理诊疗产业的专业人才基本源自企业自身的培养。对于新进入者，难以在短时间内去招聘或者培养出一批具有核心技术竞争能力的专业人才，无法完成病理诊疗产品的研发、生产。

（三）影响该行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）全球体外诊断欧美增速放缓，中国体外诊断市场每年保持增长。

美国是全球体外诊断创新中心和最大的需求市场，欧洲受经济危机影响近 2 年 IVD 市场下滑，全球 IVD 市场推动力来自于新兴市场，中国人均体外诊断费用（体外诊断市场规模/人口数）约 2 美元，与欧洲平均值的 28 美元相比，差距巨大。欧美发达国家人均体外诊断费用普遍超过 30 美元，其中最高的瑞士达到 60 美元，英国较低也达到 20 美元。对比来看，国内人均费用还有较大空间。预计未来中国体外诊断市场仍将保持飞速增长，其主要推动项为：1、中国医改推进，三项医保覆盖率超 95%，导致医疗需求释放，同时慢性病/传染病发病率居高不下，带来诊疗人次 5%-8% 稳定增长；2、老龄人口比重提升，城镇化比例提升，人均诊疗费用上升；3、群众疾病预防意识增强，体检意识增强；4、诊断新技术、新产品替代低端产品，高端产品比重提升；5、定价指引政策，按检验项目/检测方法收费，带

来诊断试剂进口替代。6、在取消药品加成，打击药品商业贿赂、药品招标降价的大环境下，预计医院临床检验收入占比提升。

（2）行业发展前景广阔

随着经济的发展、对健康投入的增加、人口老龄化，以及国家对体外诊断产业技术创新的大力扶持，体外诊断产业具有广阔的发展空间；同时，我国医疗卫生机构的整体医疗装备水平较低，大量的设备需要更新换代，更新需求大；此外，新医改方案指出要加大公共卫生体系和城市社区、农村基层医疗卫生建设，这将促进体外诊断市场的发展。我国体外诊断试剂行业强劲的市场需求增长驱动力主要来自于两方面：一是人均医疗保健支出水平提高和人口增长带来的医疗保健支出整体规模的扩大，二是体外诊断费占医疗保健支出比例的提高。

（3）健全分级诊疗体系、加强全科医生培养，推动医师自由执业

国务院公布《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》。意见讲到目前正在努力通过各种各样的政策、措施和工作，增加建立分级诊疗制度的落实。实施基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗模式。到 2017 年，分级诊疗政策体系逐步完善，医疗卫生机构分工协作基本形成，基本建立符合国情的分级诊疗制度。到 2020 年，分级诊疗服务能力全面提升，保障机制逐步健全，形成布局合理、规模适当、层级优化、职责明晰、功能完善、富有效率的医疗服务体系基本构建。

（4）政策利于进口替代、技术及产品更新换代

国产诊断试剂的研发一直是产业政策支持的重要方向之一，由于国外品牌试剂价位较高，以及利益驱动，在医院中对检测项目区分试剂或检测方法。2012 年 5 月 10 日，国家发展和改革委员会、卫生部、国家中医药管理局联合下发《关于规范医疗服务价格管理及有关问题的通知》，正式对外发布《全国医疗服务价格项目规范（2012 年版）》，要求：严格控制单独收费耗材的品种和数量。可以单独收费的医用耗材，要同时明确相应的具体医疗服务价格项目。制定规范后的检验类项目价格不得区分试剂或方法，要充分考虑当地医疗机构主流检验方法和社会承受能力等因素，以鼓励适宜技术的使用。在医院“控费”的政策下，我们认为医院采用国产试剂的倾向性会加强，将有利于国产试剂企业。

2、影响行业发展的不利因素

（1）国际巨头的竞争

我国医疗设备市场企业规模普遍存在“多、小、散”的局面，导致资源不能有效整合利用，在总体技术水平上始终不能达到国际水平，使得多年来国外巨头产品在国内的中高端市场上始终占据主导地位，国内产品主要依靠价格优势在中低端市场上与国外品牌竞争。未来不排除国外巨头利用其在大型高端体外诊断设备的研发上的丰富技术和经验，以及凭借其资金优势和品牌优势，通过收购国内企业或由国内企业 OEM 的方式降低生产成本，进入中低端体外诊断市场，这将会给我本土体外诊断企业带来巨大的竞争压力。

（2）国内企业仪器研发技术落后

与国外相比，中国的体外诊断起步较晚，产业发展时间较短以及技术水平的限制，国内从事体外诊断产业的企业主要为试剂厂商，在生化试剂及 PCR 诊断试剂方面市场已超过外资。诊断仪器涉及机光电一体化技术有较高的技术壁垒，国内企业诊断仪器研发是短板，国内医院的自动化检测系统大部分为外企垄断，国内生产厂商相对较少。国内企业通过代理业务丰富企业的产品线或带动企业试剂的销售。

（3）行业人才培养储备不足

体外诊断行业是一个集光、机、电、软硬件、生物学等多学科交叉行业。在行业中，特别是高层次研发、综合管理人才不足。行业相关人员需要开阔国际视野，缺乏与全球优秀企业、研发机构等开展交流与合作，人员专业能力欠缺，较难制造出有国际竞争力的产品或提供服务。

（四）行业市场规模

1、市场需求现状

中国人口全球第一，医疗健康需求自然也是世界之冠。据报道，我国的医药工业总产值在 2015 年达到 3.6-3.7 万亿元的水平，医疗器械市场已跃升至世界第二位，突破 1000 亿元大关。经济学人智库所发布的报告称，中国已在 2013 年超越日本，成为全球第二大医疗健康市场。到 2018 年，中国年度医疗保健支出可能将达到 9000 亿美元。这个迅速发展的市场让创业者趋之若鹜，亦有统计指当下投资界 PE、VC 近 3/4 的投资金额集中在 TMT 和医疗健康产业。国内 IT 巨头百度、腾讯、阿里巴巴、小米均已开始布局医疗健康产业，如丁香园、好大夫、春雨医生、5U 家庭医生等均已实现了 A 轮投资，规模大多在千万美元级。

以美国为例，艾瑞咨询根据 Deloitte LLP 发布的数据发现：网民对网络医疗服务感兴趣。最不能满足患者需求的服务是网上获取病历和检查结果，有该服务的医疗机构只有 6%，而愿意为此付费的网民达到了 26%。分析认为，网络医疗服务业的瓶颈在于缺乏供给平台。一旦寻找到合适的支撑平台克服供给障碍，网络医疗服务业必将获得快速的发展。国内在远程病理平台这个市场上正处于快速起步阶段，市场空间十分巨大。根据卫计委统计国内病理科注册执业医师总数，若以每位医师每天诊断 100 例细胞学病理为例，全年工作 200 天，则全年病理检查样本数约为 2.14 亿，每例检查费用以 200 元计，则单纯病理检查的市场规模超过 400 亿。只需获取 1% 的市场份额即可实现销售额超亿元。若开展两癌筛查，市场规模将会翻倍。

体外诊断市场规模与一国人口基数、人均医疗支出、医疗保障水平、医疗技术及服务水平等因素息息相关。目前全球体外诊断需求市场主要分布在北美、欧洲、日本等发达经济体国家；中国、印度、巴西等新兴经济体国家由于人口基数大、经济增速高，近几年医疗保障投入和人均医疗消费支出持续增长，由此带动体外诊断市场需求。

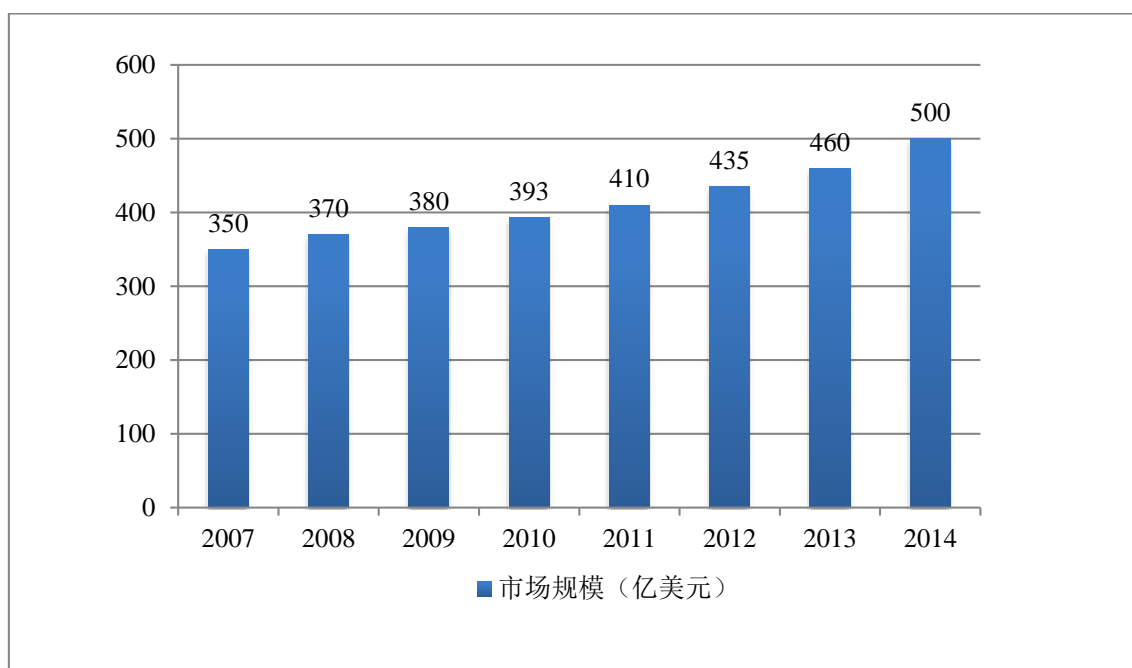
2、市场需求发展趋势

目前，全球体外诊断行业的前五大生产厂商为罗氏、西门子、强生、雅培、贝克曼，这五大厂商在产品质量、研发水平、品牌知名度等方面均大幅领先于其他厂商，且共占据全球体外诊断产品市场份额的 60% 左右，居于行业垄断地位。目前，全球体外诊断市场主要分布在北美、欧洲、日本等发达经济体国家，三者合计占到全球市场的 80% 以上，中国、印度、拉美、东欧等合计占 10%，市场分部不均衡明显，也体现出体外诊断作为新兴产业，在发展中国家将有很大的发展空间。

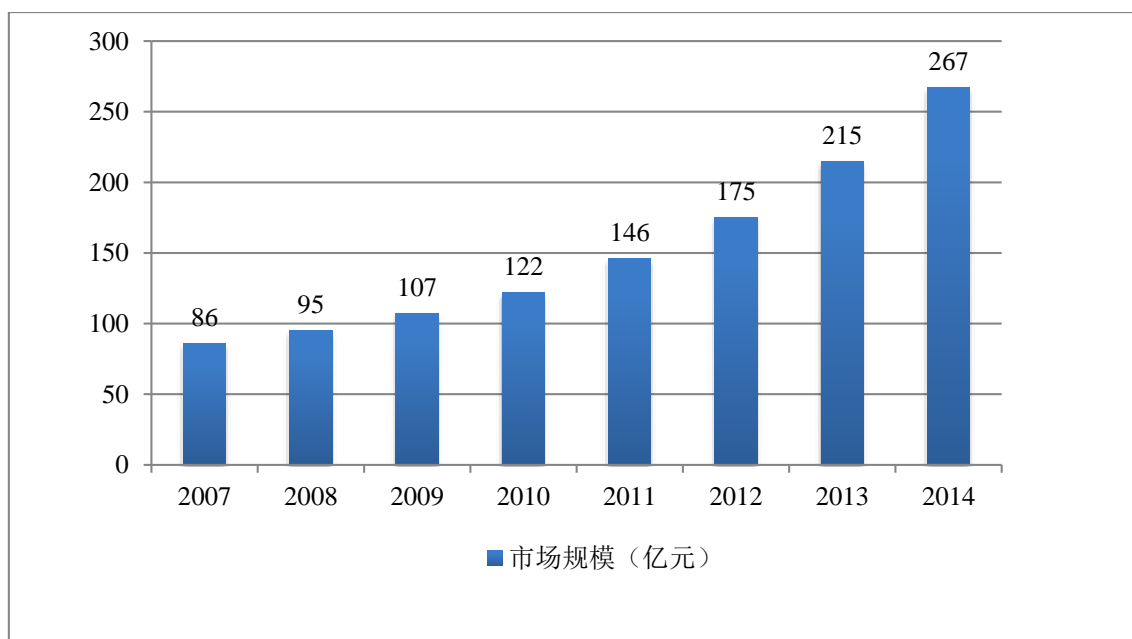
从人均金额、检验费用占医院收入比重的角度，国内发展空间还很大。我国占世界人口五分之一，体外诊断行业占全球仅约 7.8%；我国体外诊断产品年使用量人均 2.75 亿美元，远低于发达国家 25-30 美元人均使用量，人均费用偏低。国外临床实践来看，检查费用一般占医院收入 20-30%，目前我国检查费用占总收入的 11% 左右，检验费用占医院收入比重偏低。在目前国家调整药品价格、取消药品加成的大背景下，毛利率可达 50% 左右的检验科更加成为医院重要的创收部门。

随着人们医疗卫生“预防为主”观念的深入及消费水平的提升，全球体外诊断市

场规模快速扩张。

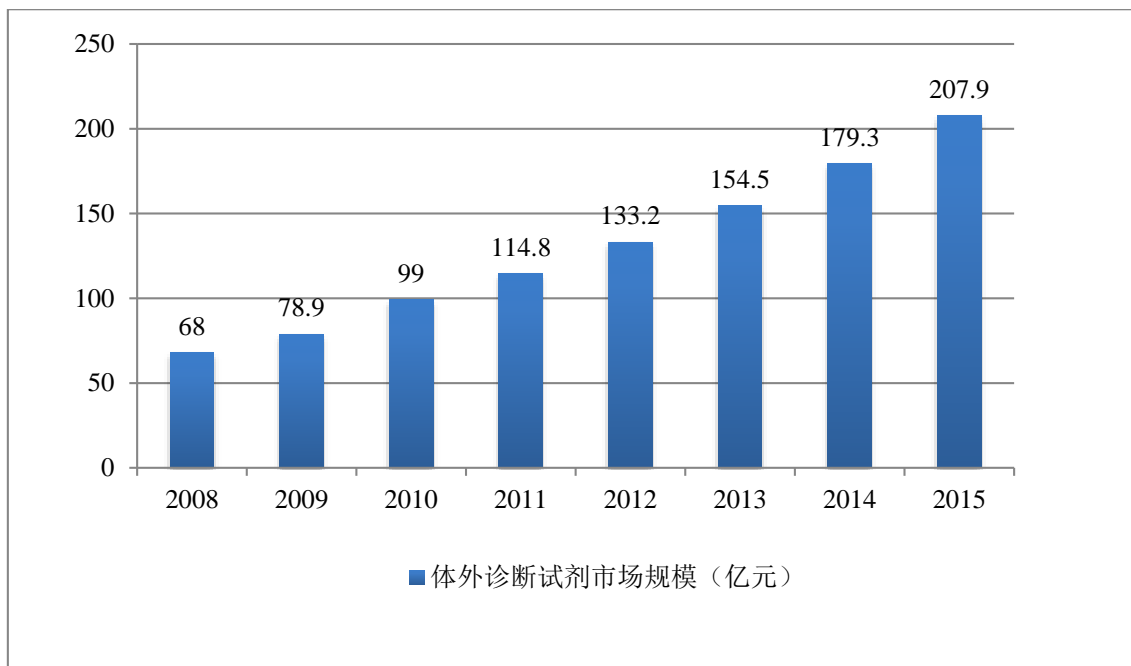


图：全球体外诊断行业市场规模



图：中国体外诊断行业市场规模

根据 Kalorama Information 与 McEvoy & Farmer 的分析预测保守测算，2012 年我国体外诊断试剂市场规模超过 133 亿元，2015 年在市场规模上实现翻番，达到 208 亿元，因此市场成长空间广阔。根据美迪医讯的测算，预计 2018 年体外诊断将成为医疗技术领域销售额最大的类别，全球销售额将达到 545 亿美元。



图：我国体外诊断试剂市场规模

（五）行业发展趋势

体外诊断产业制造技术涉及医药、机械、电子、塑料等多个技术交叉领域，专业领域涉及到机械、光学、电子、计算机软件、数学、流体力学、化学、临床医学、管理等多项技术。高端体外诊断产业是一个“精细”行业，对产品的稳定性和可靠性要求很高，这就对产品的研发水平、制造工艺、可靠性验证提出了极高的要求。

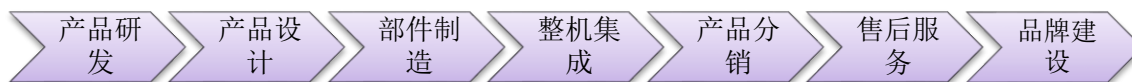
体外诊断行业的下游行业主要为医疗机构中的临床实验，临床实验室对检测系统的需求呈现高通量、自动化、信息化的趋势。高通量要求仪器单位时间内处理的标本量越大越好，检测的项目越多越好；自动化要求尽量减少对实验室人力的占用，使实验室人员从繁重的检测操作中解放出来，更多的参与到临床疾病的诊断和治疗提供会诊意见；信息化配合医疗机构的信息化建设要求，具体包括检测系统与实验室信息系统、医院信息管理系统的平顺对接。

（六）行业与行业上下游的关系情况

医疗器械产业上游主要环节为产品设计与研发、原材料供应，中游业务包括外协生产与设备集成，下游是分销商渠道与医疗机构等终端用户。产业链关系如下图所示：



产品研发、设计、分销及品牌建设是医疗器械产业价值链上的关键点，亦是产生行业主要利润的关键环节。产业价值链如以下流程图所示：



经过长期发展，美国、欧盟、日本等国家医疗器械产业已步入成熟阶段，大型跨国企业通过掌控研发和销售环节，占据价值链关键环节，从而获取较高的利润率。以中国为代表的发展中国家主要从事加工生产，利润率较低。目前中国、巴西等发展中国家正通过自主创新和研发积累，推动本土医疗器械产业向价值链上游转移。

1、上游行业情况

上游行业有机械加工、电子、计算机软硬件和网络工程、化学试剂、包装材料等，行业属于主流行业，行业发展相当成熟，生产企业众多，可为企业提供质优价廉的原材料，且供货及时，可满足企业生产要求。

2、下游行业情况

病理诊断行业的下游行业用户主要为各级医院、疾控中心、独立检测机构等医疗机构以及家庭用户。随着全球经济的发展，人们健康状况及保健意识的提高，政府着力完善医疗保障政策，带动国内卫生医疗需求的快速发展。同时，随着国内医疗保障体系的逐步完善，卫生医疗系统得到快速发展。未来在国家政策和资金的大力支持下，将有利于提升卫生医疗的需求，特别是病理诊断服务需求，促进病理诊断行业市场保持较快的增长。随着国家法制不断健全，医疗行业监管力度不断加大，整体下游行业发展日渐成熟，运行规范，为病理诊断行业提供了法律保障，降低了企业售后风险。

（七）基本风险特征

1、行业竞争加剧

随着国家政策扶持、市场规模急速增大以及新兴行业的高毛利率吸引，将会

有更多的国内生产厂家进入到行业中来，同时国外巨头利用其在大型高端体外诊断设备研发上的丰富技术和经验，以及凭借其资金优势和品牌优势，通过收购国内企业或由国内企业通过 OEM 的方式降低生产成本，将会在产品的技术、成本上取得主导性的优势。市场竞争的加剧使得企业要始终保持在产品技术、成本控制、渠道维护、客户服务以及市场形象等方面能够持续提升，才能保证在市场中的竞争能力。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争状况

（1）国际竞争格局

经过多年发展，全球体外诊断已成为拥有数百亿美元庞大市场容量的朝阳行业，产业发展成熟，市场集中度较高，并聚集了一批著名跨国企业集团，包括 Roche（罗氏）、Siemens（西门子）、Abbott（雅培）、Beckman（贝克曼）、Becton Dickinson（BD）、Johnson & Johnson（强生）、BioMerieux（生物梅里埃）、Bio-Rad Laboratories（伯乐）等，其总部主要分布在北美、欧洲等体外诊断市场发展早、容量大的经济发达国家。这些企业集团下属体外诊断业务年销售收入均在 10 亿美元以上，产品线丰富，不仅包括各类体外诊断试剂，还包括各类诊断仪器以及与之相关的医疗技术服务。

（2）国内竞争格局

体外诊断试剂行业在我国属于新兴产业，与欧美国家相比起步晚，产业化发展相对滞后。根据 IVD 专委会提供的数据显示，目前我国体外诊断试剂生产企业约 300 至 400 家，其中规模以上企业近 200 家，但年销售收入过亿元的企业仅约 20 家，企业普遍规模小、品种少。

近几年我国体外诊断试剂行业已从导入期步入发展期，市场需求快速增长，国内企业抓住机遇，凭借产品性价比高和更为贴近本土市场的优势，不断抢占份额，致使原以进口产品为主导的市场格局被逐渐打破。随着研发投入的加大和产品质量水平的提升，我国体外诊断试剂行业现已涌现一批实力较强的本土企业，集中在生化、免疫、分子诊断三大领域，并在某些产品领域逐渐具备与国际巨头竞争的實力。

总体而言，国内企业市场割据竞争的格局较为明显，实力较强的综合性企业

还较少，行业排名靠前的企业主要是在某一领域具备竞争优势。目前国内各领域领先企业正积极进行多元化发展，一是依托原有优势纷纷进入生化、免疫、分子诊断试剂等多个领域，以丰富试剂产品种类；二是开展上游核心原料以及配套诊断仪器的自主研发生产，以增强市场竞争实力；三是开始积极开拓国外市场，尤其是亚非拉等发展中国家市场。随着国内领先企业技术研发实力的提升和经营规模的壮大，预期行业市场集中度将进一步提高，同时国内领先企业与国外企业在高端市场的竞争能力也将快速提升。

公司报告期内主要经销合作商武汉呵尔医疗科技发展有限公司，以及国内主要竞争对手福建麦克奥迪推出的细胞 DNA 倍体自动分析系统，均源自加拿大不列颠哥伦比亚肿瘤研究院（BCCA），帝麦克斯（苏州）医疗科技有限公司等采用随机采样的方法，不仅精度低，且存在漏检的现象，易产生医患纠纷。其他在线网站，如春雨医生、好大夫、丁香园等，大多属于咨询类服务网站，仅仅是一个信息中介、知识问答系统，而且服务收费，用户粘度低，无相关医学图像处理技术。北京优钠科技、苏州帝麦克斯和麦克奥迪医疗推出的数字切片病理远程诊断系统仅提供了专家远程会诊功能，而无计算机辅助诊断功能。在体外诊断试剂领域，汇知康、迈瑞医疗、科华生物、中北生控拥有先进的核心技术，产品线丰富，是试剂领域的主要竞争者。

表：公司面临的主要竞争对手情况

公司名称	汇知康	迈瑞医疗	科华生物	中北生控
产品类别	医疗检验仪器及配套体外诊断试剂	生命信息与支持、临床检验仪器及体外诊断试剂、医学超声成像	体外诊断试剂、医疗检验仪器、检验信息技术、真空采血系统	体外诊断试剂
主要产品	生化、血液分析仪及配套试剂	监护仪、酶标仪、洗板机、尿液分析仪、血细胞分析仪、生化分析仪、动物血液细胞分析仪、生化试剂、检测耗材等	体外临床免疫诊断试剂、体外临床化学诊断试剂、体外核酸诊断试剂	各类体外诊断试剂
产品定位	中、低端	高端	高端	中、高端

2、公司的竞争优势

（1）研发优势

公司重视产品和技术的研发，拥有一支稳定的科研团队，并且在组织制度及经费投入方面保障了研发工作的顺利进行。公司内部拥有一支由生物医学专业、精密机械专业、计算机软件开发、电子、控制专业等资深高科技人员组成的科研

开发队伍，以开发科技含量高、知识密集型的生物医学产品为主要战略目标。公司本科及以上学历员工占比较高，拥有二十余人的研发队伍，并且与东南大学建立了良好的研发合作关系，与东南大学共同设立了联合研发中心。公司目前共有发明专利 3 项，实用新型专利 14 项，以及软件著作权 3 项，目前亦有多个产品研发项目进行，公司研发的“密闭恒温全自动染片机”、“数字病理智能诊断系统”产品已经通过相关部门认定，将在 2016 年下半年投入生产，为公司贡献收入。

（2）渠道资源优势

公司在江苏省有着良好的渠道资源，主要客户包括南京军区南京总医院、东南大学附属中大医院、江苏省肿瘤医院、南京市第一医院、无锡市妇幼保健院、常州市第一人民医院等诸多三甲医院。且均保持多年的良好合作关系。

（3）售后服务及技术支持优势

公司在市场营销过程中始终向客户提供优质、全方位的售后服务和技术支持。公司按照客户的要求，随时送货上门，以确保临床应急使用；在使用期内，一旦仪器发生故障，公司承诺当天排除故障，确保客户当天出检验报告。公司提供产品售后技术培训与应用支持，并定期提供新技术学习与培训，并在最初的装机过程中提供现场技术支持；公司注重收集和反馈国际前沿信息与用户交流共享，使用户及时了解国际新技术的进展。

3、公司的竞争劣势

（1）企业规模较小，资本实力较弱

与医疗器械行业上市公司相比，公司规模较小，在资本规模、营收水平、以及融资渠道方面均有较大差距。公司现阶段的规模制约了自身的业务实力，在产品研发改进、开展生产、装备水平提高、人才建设、以及营销网络拓展方面的发展都受到了资金限制。如不能实现规模的扩大以及资本实力的增长，公司在日渐激烈的行业竞争下，核心竞争力很可能会受到削弱。

（2）公司分析仪器及配套耗材生产尚未开展

报告期内，公司尚未涉及分析仪器及其配套的耗材生产，现有业务模式较为单一，已经不适应我国市场的高速发展状态。在仪器类产品及配套耗材的缺失下，数字病理远程诊断系统以及检测服务难以为公司带来更加稳定的持续收入，需要代理其他公司耗材来获取利润，而代理耗材无法为公司仪器类产品带来竞争力上的提升。

4、公司的竞争策略和应对措施

(1) 竞争策略

一方面，公司积极进行新产品研发，未来将涉足分析仪器及其配套耗材的生产。公司已经研发成功的产品为密闭恒温全自动染片机、数字病理智能诊断系统、数字病理远程诊断系统。公司产品被科技部火炬计划列为重点推广项目，目前产品注册证书已经取得，正在进行生产线建设，待相关生产审批手续办理完毕后即可投入生产。

另一方面，公司积极进入资本市场，争取获得资金支持，用于投入新产品研发和新业务开展。

(2) 应对措施

针对公司存在的竞争劣势，公司将在以下方面采取措施：

①一方面提高资金利用效率，另一方面努力拓宽融资渠道，争取进入资本市场获取企业快速发展所需资金。

②不断加大研发投入力度，优化技术研发的软硬件环境，继续培养和引进高素质技术人才。同时继续保持和加强与行业内科研机构的产学研合作，努力拓展公司业务领域，提升公司整体竞争力，使公司保持高效的持续创新能力。

③积极拓展业务领域。公司进行了自动染片机的研发，目前已经完成相关生产资质的申请，产品注册证也已经取得，目前正在进行生产线建设，在生产线建设完成后即可投入生产，为公司带来收入增长。

第三节 公司治理

一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设股东会、董事会或执行董事、监事。公司增资、股权转让、变更经营范围、变更住所、变更组织形式等重大事项均由股东会审议，相关决议均获股东会通过，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定，合法有效。但公司治理仍存在一定的瑕疵：未按照有限公司章程规定召开股东会定期会议；未建立对外担保、重大投资、委托理财、关联交易相关制度等。上述瑕疵未影响决策机构决议的实质效力。

股份公司阶段，公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》。

股份公司成立后，公司已经依据有关法律法规和《公司章程》发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等内容。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。会议文件由董事会秘书专门负责归档保存。会议记录均由参会人员或授权代表正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，除因工商管理部门登记的要求而形成相关决议之外，公司股东会、董事会、监事未按期对公司治理机制进行评价，履行职责情况存在不足。

股份公司阶段，公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

（三）专业投资机构参与公司治理情况

公司股东南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）为专业投资机构。专业投资机构参与公司治理的方式为通过执行事务合伙人姚斌行使股东权利，通过股东大会参与福怡股份的经营决策，经股东大会选举后担任董事、监事，从而参与公司经营决策。股份公司成立至今，专业投资机构与股份公司、其他股东之间不存在因重要事项决策程序问题而产生的法律纠纷。

（四）职工代表监事履行职责情况

有限公司阶段，公司不设监事会，设一名监事。

股份公司阶段，公司监事会由三人组成，其中职工代表监事一人，比例不低于三分之一。职工代表大会选举了职工代表监事。职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，履行职责情况良好。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立后，公司依据《公司法》及《公司章程》完善了三会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度，明确了股东的权利义务，明确了三会的职权和议事方式、表决程序，明确了关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策程序，建立了投资者关系管理制度、关联股东和关联董事回避制度、纠纷解决机制等。现有公司治理机制给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了投资者关系管理制度。公司投资者关系管理由《公司章程》第十章投资者关系管理和《投资者关系管理制度》规范。公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，树立公司良好的资本市场形象，实现公司价值和股东利益最大化。

公司建立健全了纠纷解决机制。《公司章程》第一百九十二条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可以向人民法院起诉。

公司建立了表决回避制度。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司有关治理文件已对关联股东、关联董事的表决回避事项予以明确规定。

公司建立了财务管理、风险控制相关的内部制度。公司财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，同时公司制定了必要的内部制度以规范财务流程、防范经营风险。

公司董事会认为：公司治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了投资者关系管理制度和内部管理制度，公司挂牌后将进一步健全投资者关系管理制度并加强内部控制；公司建立了关联股东和关联董事的表决回避制度，避免进行利益冲突的交易行为；公司制定了纠纷解决机制，当股东的权利受到侵害时可以通过协商或诉讼来维护自身合法权益。股份公司成立后，公司治理严格按照相关制度执行，执行情况良好，公司治理机制健全。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规、诉讼仲裁及受处罚情况

（一）公司及控股股东、实际控制人的违法违规及受处罚情况

1、公司在 2014 年度存在税收滞纳金共计 21,801.04 元，在 2015 年度存在税收滞纳金共计 26,568.16 元，子公司富浩医疗在 2015 年度存在税收滞纳金共计 58.00 元，上述滞纳金全部于 2015 年缴纳。

税收滞纳金属于税款征收行为，不属于行政处罚，且金额较小，公司已及时缴纳完毕，并不构成重大违法违规行为，不会对公司持续经营造成重大影响，不

会对本次挂牌构成实质性障碍。

根据江苏省南京地方税务局征收税务局第二税务所于 2016 年 5 月 24 日出具的《关于南京福怡科技发展有限公司涉税情况证明》，2014 年 1 月 1 日-2016 年 4 月 30 日期间，福怡有限无违法违规及受处罚情况。

根据南京市玄武区国家税务局于 2016 年 5 月 25 日出具的《税收证明》，2014 年 1 月 1 日-2016 年 4 月 30 日期间，暂未发现福怡股份存在涉税违法违规记录。

2、公司最近两年一期存在社保、公积金缴纳事项不规范的情形

公司最近两年一期，在社保、公积金缴纳事项上存在不规范的情形，具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“九、公司社保、住房公积金事项的合法合规性”。

3、公司最近两年一期存在环评不规范的情形，具体内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“八、公司环保的合法合规性”。

除上述情形外，公司最近两年一期不存在其他违法违规行为及受处罚的情况。

公司管理层出具了有关声明与承诺，确认公司最近两年一期内不存在重大违法违规行为。工商、税务、社保、安监、质监等行政机关出具了有关证明，确认公司报告期内不存在重大违法违规行为。

（二）公司的诉讼、仲裁情况

最近两年一期公司不存在重大诉讼、仲裁案件，截至 2016 年 4 月 30 日，公司亦不存在尚未了结或者可预见的诉讼、仲裁案件。

（三）公司控股股东、实际控制人的诉讼、仲裁情况

最近两年一期公司控股股东、实际控制人不存在重大诉讼、仲裁案件，截至 2016 年 4 月 30 日，亦不存在尚未了结或者可预见的诉讼、仲裁案件。

开源证券查阅了公司实际控制人姚斌户籍所在地派出所出具的证明，实际控制人出具的《承诺函》，及全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网、中国证监会、上海证券交易所和深圳证券交易所等网站。实际控制人最近 24 个月内不存在因重大违法违规行为而受处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立性

公司拥有独立的经营场所、完整的业务流程，并建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构。公司各业务以及职能部门规范运行、权责明确、相互配合，保证了公司独立规范运营。公司拥有独立的业务资质证书以及业务渠道，以自身的名义独立开展业务和对外签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力，公司的实际经营不需要依赖股东或任何其他关联方。公司在报告期内有少量关联交易，且关联交易不存在利益输送，没有损害公司及股东的利益。

（二）公司资产独立性

公司依法办理相关资产和产权的变更登记，资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与生产经营有关的办公场所、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，具有独立研发和产品销售系统。至本说明书签署日，不存在资产、资金或其他资源被股东、高级管理人员及其关联人员占用的情况，不存在以公司资产、权益等为股东的债务提供担保的情况。

（三）公司人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》的有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监、董事会秘书均专职在公司工作，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。

（四）公司财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司自主决定投资计划和资金安排，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况，截至本说明书签署日不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况。

（五）公司机构独立性

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，高级管理人员等公司治理结构，各机构独立行使经营管理职权。根据生产经营及业务开展的需要，公司设置了较为完善的内部组织机构，各机构人员编制合理、职责明确、工作流程清晰，具有较为完备的内部管理制度。公司组织机构与控股股东、实际控制人及其控制

的其他企业完全分开且独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

五、同业竞争情况

报告期内，除持有本公司股份外，公司控股股东、实际控制人和持股比例 10% 以上股东投资的企业如下：

1、南京厚易投资管理咨询有限公司

名称	南京厚易投资管理咨询有限公司		
统一社会信用代码	91320102682547475Y		
成立日期	2009 年 3 月 20 日		
住所	南京市玄武区童卫路 4 号南京农业生物高新技术创业中心 617 室		
注册资金	20 万元人民币		
企业类型	私营有限责任公司		
法定代表人	王涛		
董事监事高级管理人员	执行董事：王涛 监事：姚鑫 总经理：王涛		
经营范围	企业投资管理咨询、市场信息咨询、商业管理咨询、财经信息咨询、艺术交流信息咨询、科学技术咨询；会展服务及策划、舞台艺术造型策划、企业营销策划；电脑图文设计制作、室内装潢及设计服务；物业管理；进出口业务代理服务；工艺礼品、建材、一类医疗器械、服装、办公用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
出资情况	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	王涛	10.20	51.00
	姚鑫	9.80	49.00
	合计	20.00	100.00

2015 年 11 月 19 日，姚斌将其持有的南京厚易投资管理咨询有限公司 49% 股权作转让给了姚鑫，左露露将其持有的南京厚易投资管理咨询有限公司 51% 股权转让给了王涛。2015 年 11 月 19 日南京市玄武区市场监督管理局核准了上述变更。

2、南京伟银科工贸有限公司

名称	南京伟银科工贸有限公司
统一社会信用代码	91320106660650711E
成立日期	2007 年 4 月 3 日
住所	南京市鼓楼区黄家圩 41-1 号

注册资金	100 万元人民币		
企业类型	私营有限责任公司		
法定代表人	李文琳		
董事监事高级管理人员	执行董事：李文琳 监事：李玉年		
经营范围	汽车、电子产品、日用百货、礼品、化工产品，建材、劳保用品、办公用品、光学仪器销售；装饰设计；机电产品、电子产品、针纺织品研发及进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
出资情况	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	李文琳	90.00	90.00
	李玉年	10.00	10.00
	合计	100.00	100.00

2015 年 12 月 16 日，公司董事兼总经理左露露的丈夫张勇将其持有的南京伟银科工贸有限公司 90% 股权转让给了李文琳。2015 年 12 月 16 日南京市鼓楼区市场监督管理局核准了上述变更。

3、南京同维天智能科技有限公司

名称	南京同维天智能科技有限公司		
成立日期	2012 年 7 月 11 日		
注销日期	2015 年 11 月 02 日		
企业类型	私营有限责任公司		
法定代表人	姚斌		
经营范围	计算机,电子领域内的科技开发,技术服务,计算机软硬件开发,化工产品研发等。		
出资情况	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	姚斌	18.00	36.00
	左露露	10.00	20.00
	陈瑶	22.00	44.00
	合计	50.00	100.00

南京同维天智能科技有限公司已于 2015 年 11 月 2 日注销。

4、南京合心连创医疗设备有限公司

名称	南京合心连创医疗设备有限公司		
注册号	320123000192484		
成立日期	2010 年 7 月 6 日		
注销日期	2015 年 10 月 20 日		
注册资金	500 万元人民币		
企业类型	私营有限责任公司		

法定代表人	姚鑫		
出资情况	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	姚鑫	245	49
	左露露	255	51
	合计	500.00	100.00

南京合心连创医疗设备有限公司已于 2015 年 10 月 20 日注销。

5、南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）

南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）为南京福怡股东，参见本公转书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）主要从事：投资管理；投资咨询，与南京福怡不存在同业竞争或潜在同业竞争情况。

综上，开源证券认为：公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争及潜在同业竞争。

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

详见第四节公司财务中“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

七、董事、监事、高级管理人员重要情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

1、直接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有本公司股份情况如下表：

序号	姓名	职务	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股方式
1	姚斌	董事长	5,619,540	56.1954	直接持股
2	左露露	董事、董事会秘书、总经理	2,511,840	25.1184	直接持股
合计			8,131,380	81.3138	

2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属通过南京云脉间接持有公司股份，其间接持股情况如下：

序号	姓名	职务	通过南京云脉间接持股	
			持股数额（股）	持股比例（%）
1	姚斌	董事长	243,182.00	2.4318
2	左露露	董事、董事会秘书、总经理	243,182.00	2.4318
3	王斌	董事	340,000.09	3.4000
合计			826,364.09	8.2636

截至本公开转让说明书签署日，上述人员所持本公司股份不存在质押或冻结情况。除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均未直接或间接持有本公司股份。

（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直系亲属或近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

董事、监事、高级管理人员已经对个人诚信情况作出书面声明及承诺：最近两年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；最近两年一期不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规而被处罚负有责任；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等情况。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员还作出了与公司不存在同业竞争的声明及未来避免与公司发生同业竞争的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

姓名	在本公司职务	任职单位名称	任职单位职务	与本公司关系
姚斌	董事长	南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	母公司
		江苏富浩医疗科技有限公司	执行董事	全资子公司
左露露	董事、董事会秘书、总经理	南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	母公司
		江苏富浩医疗科技有限公司	总经理	全资子公司

王斌	董事	南京丰顿科技有限公司	工程师	无
----	----	------------	-----	---

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至2016年4月30日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施

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

（七）最近两年一期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事最近两年一期变动情况

2013年5月29日，福怡有限股东会通过决议，公司不再设立董事会，免去姚斌、左露露、徐星董事职务，选举姚斌为执行董事。

2014年4月24日，福怡有限股东会通过决议，免去姚斌执行董事职务，选举姚斌、左露露、梁璐为董事。2015年11月4日，福怡有限股东会通过决议，公司不再设立董事会，免去姚斌、左露露、梁璐董事职务，选举姚斌为执行董事。

2016年3月8日，福怡有限整体变更设立为福怡股份，福怡股份召开了创立大会暨第一次临时股东大会，会议通过决议，选举姚斌、左露露、夏硕、王斌、韦波为董事。本次变动系公司股改成立董事会而选举董事会成员，此后，董事未发生变动。

2、监事最近两年一期变动情况

2013年5月29日，福怡有限股东会通过决议，选举钱蒙翔为监事。

2015年11月4日，福怡有限股东会通过决议，免去钱蒙翔监事职务，选举胡薇为监事。2015年12月29日，福怡有限股东会通过决议，免去胡薇监事职务，选举王瑞品为监事。

2016年3月8日，福怡有限整体变更设立为福怡股份，福怡股份召开了创立大会暨第一次临时股东大会，会议通过决议，选举王征、王瑞品为监事，职工代表大会选举职工徐广棚为职工监事。

本次变动系因换届选举，此后，监事未发生变动。

3、高级管理人员最近两年一期变动情况：

2013年5月29日，福怡有限股东会通过决议，聘任左露露为经理。

2014年4月24日，福怡有限召开董事会，聘任左露露为总经理。

2016年3月8日，福怡有限整体变更设立为福怡股份，福怡股份召开了第一届董事会第一次会议，会议通过决议，聘任左露露为总经理兼董事会秘书，冯志芳为财务总监。

4、上述人员变动对公司持续经营能力的影响

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期变化较小，公司明确界定了管理层的构成和范围，并确定了相应组织机构的组成人员。因此，公司的开展业务和经营管理是连续且稳定的，核心管理团队最近两年一期没有发生重大变化，不会对公司的持续经营造成不利影响。

（八）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

经核查，开源证券认为，公司董事、监事、高级管理人员、核心员工（核心技术人員）不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（九）其他对公司持续经营有不利影响的情形

董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

八、公司环保的合法合规情况

1、根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）的规定，将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业；其中制药类包括：化学药品制造（含中间体）、化学药品制剂制造、生物、生化制品的制造、中成药制造；化工类包括：基础化学原料制造（无机酸制造、无机碱制造、无机盐制造、有机化学原料制造、其他基础化学原料制造）、肥料制造（氮肥制造、磷肥制造、钾肥制造、复混肥料制造、有机肥料及微生物肥料制造、其他肥料制造）、涂料、染料、颜料、油墨及其它类似产品制造、合成材料制造（初级形态的塑料及合成树脂制造、合成橡胶制造、合成纤维单（聚合）体的制造、其他合成材料制造）、化学农药制造、生物化学农药及微生物农药制造（含中间体）、日用化学产品制造（肥皂及合成洗涤剂制造、化妆品制造、口腔清洁用品制造、香料香精制造、其他日用化学产品制造）、

橡胶加工、轮胎制造、再生橡胶制造。

根据中国证券监督管理委员会2012年发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为“批发业（F51）”。根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“医疗用品及器材批发（F5153）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于15101210（医疗保健技术）。

综上，公司所处行业不属于重污染行业。

2、根据公司提供文件及开源证券的核查，公司取得的环评批复、环评验收情况如下：福怡股份于2016年3月向南京经济技术开发区投资促进局申报南京福怡科技发展股份有限公司《年产300套医疗设备及配套耗材生产项目》的备案，当月获得宁开委招备字（2016）35号的批复文件，同时与南京科泓环保技术有限责任公司签订环评报告表的相关合同。2016年4月公司提交了项目环评材料，当月获得南京经济技术开发区国土环保局的宁开委环评表复字（2016）19号批复。2016年7月福怡股份完成项目竣工环评现场验收，获得南京市环境保护局出具的宁开委环验字（2016）22号行政许可决定书。

九、公司社保、住房公积金事项的合法合规性

报告期内，截至2015年12月31日，与福怡有限签订劳动合同的员工有29名，劳务派遣用工有25名。2016年1月，福怡有限按照《劳务派遣暂行条例》和《人力资源社会保障部办公厅关于做好劳务派遣暂行规定贯彻实施工作的通知》（人社厅发〔2014〕13号）的要求对劳务派遣用工比例进行了调整，与23名劳务派遣人员签订了《劳动合同》并为其缴纳了社会保险(其中3人2016年3月补缴)。截至2016年4月30日，与福怡股份签订劳动合同的有60名，劳务派遣用工有3名。除2名退休返聘人员与8名已签订协议但尚在办理入职的人员外，福怡股份为50名员工都缴纳了城镇养老保险、城镇医疗保险、城镇失业保险、工伤保险、生育保险，缴纳基数为南京市参保企业和职工以及灵活就业人员月缴费工资下限2638元。

自 2016 年 3 月，福怡股份为所有员工缴纳了公积金。报告期内，福怡股份曾有一部分员工未能缴纳社会保险或公积金。对此，公司控股股东姚斌出具了承诺函，“如发生政府主管部门或其他有权机构因公司在报告期内未为全体职工缴纳、未足额缴纳或及时缴纳社会保险、住房公积金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚；或发生公司员工因报告期内公司未为其缴纳、未足额缴纳或及时缴纳社会保险、住房公积金而向公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究公司的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人承担公司因此遭受到的全部损失以及产生的其他全部费用，且在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。”

根据南京市劳动保障监察支队于 2016 年 7 月 15 日出具的证明，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 15 日，福怡股份未发现有违反劳动保障法律法规行为的发生。根据南京市社会保险管理中心于 2016 年 7 月 12 日出具的《南京市社会保险单位参保缴费证明》，截至 2016 年 6 月，福怡股份无欠缴社会保险费的情况。

综上，福怡股份已经与全体员工签订了书面《劳动合同》，符合《劳动合同法》的规定；公司在报告期内劳务用工比例超过 10%，但在《劳务派遣暂行条例》规定的宽限期届满之前调整了劳务用工比例。**2014 年 1 月劳务派遣人员共计 14 人、2014 年 12 月劳务派遣人员共计 33 人；2014 年平均人数为 24 人。2015 年 1 月劳务派遣人员共计 33 人、2015 年 12 月劳务派遣人员共计 25 人；2014 年平均人数为 29 人。2016 年 1 月劳务派遣人员共计 3 人，目前 2 人。劳务派遣人员符合国家及地区的比例范围，劳务派遣用工合法合规、不存在遭受行政处罚或产生劳动纠纷的风险、公司规范劳务派遣用工的措施切实可行。公司之前合作过的两家劳务派遣单位资质符合现行法律法规的要求，具体情况如下：**

南京台城人才服务有限公司是经南京市工商局注册、南京市税务局登记、南京市人力资源和社会保障局审核批准的具备所有合法资质的专业人力资源管理服务提供商，位于南京市中山路 81 号华夏大厦。其主要业务内容包括：劳务外包服务，劳务派遣，代招代聘、代培训、档案管理、代缴纳社保，企业内训，人才引进、落户、职称的评审，人力资源咨询，大中专生见习培训，企业起草、修改、审核劳动人事管理制；协助企业调解、处理劳动争议、协助企业处理工伤、死亡事故等等。

南京广汇人力资源有限公司是经南京市劳动和社会保障局批准的，具有全新

人力资源管理理念的有限责任公司,位于江苏省南京市鼓楼区上海路6号四层416室,依法为用人单位和劳动者提供劳务中介、人员租赁、劳务派遣、人事代理、求职登记、职业指导、劳动政策咨询、企业组织更新、薪酬计划、工资结构调整等服务。

劳务派遣单位与公司及公司下属子公司等均不存在任何关联关系。双方协议的主要内容为双方协议主要对工作时间、劳务报酬、劳动合同、社会保险、劳动保护、费用及结算等。劳务派遣费用则双方协议约定“劳务派遣单位收取的管理服务费为:按派遣劳务人员每月工资总额的3%收取”。

劳务派遣员工占公司全部员工的比例约为3%。基本都为一线操作员工。岗位性质是全日制。薪酬待遇均超过南京市最低工资标准。劳务派遣员工的比例、岗位性质、薪酬待遇均符合国家及省、市现行法律法规的规定。公司用工以自主招聘为主,劳务派遣仅属于人员个别补充,因此对劳务派遣的用工方式不存在依赖关系。公司对于规范劳务派遣用工的具体措施:员工使用仍以自主招聘为主、仅个别基层一线操作员工使用了劳务派遣;对于派遣来的员工,公司在工资待遇、福利待遇、作息管理、日常管理、考核等方面均采用跟本公司自有员工同等的待遇水平,同时跟劳务派遣公司沟通、确保被派遣人员工资能及时按时足额发放。

由于公司使用的劳务派遣人员均通过正规的劳务派遣公司进行,对派遣人员的使用和管理也均符合国家及当地政策及法律法规的规定,因此,不会对公司的经营产生影响。公司缴纳的员工社会保险,覆盖全体员工范围,符合我国社会保险缴纳的相关规定,未受到主管行政部门的处罚。公司在报告期内,未为部分员工缴纳公积金,鉴于公司在股改后及时为所有员工缴纳了公积金,且公司控股股东就公司未为部分员工缴纳社会保险和公积金可能出现的问题出具了书面承诺,有效的防止了公司可能因此而受到的损失,该瑕疵不构成本次挂牌的实质性障碍。

第四节 公司财务

一、 审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为中兴华审字（2016）第 SH-0035 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内合并的子公司为江苏富浩医疗科技有限公司。2015 年 12 月 11 日经公司股东大会审议批准，同意姚斌、左露露将其分别持有江苏富浩 55%、45% 的股权按净资产价值转让给本公司，并签订《股权转让协议》，股权转让后本公司持有江苏富浩 100% 股权。根据江苏富浩章程及有关约定，江苏富浩全体股东根据持股比例行使表决权，即本公司享有 100% 表决权，从而拥有实质性控制权。上述股权转让事宜江苏富浩已于 2015 年 12 月 30 日办妥工商变更登记手续，由于公司和江苏富浩同受自然人姚斌最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。自江苏富浩医疗科技有限公司成立之日起，本公司将其纳入合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。子公司详细情况见本节“十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,268,745.07	5,893,534.71	505,335.20
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	3,461,211.00	3,525,913.00	3,116,941.00
应收账款	4,063,274.04	4,064,995.90	4,326,889.10
预付款项	452,590.30	3,435,901.35	898,592.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,240,238.32	391,620.32	8,450,446.37
存货	8,645,625.72	8,019,511.54	1,638,881.97
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	88,528.64	134,299.28	-
其他流动资产	-	-	2,300,000.00
流动资产合计	23,220,213.09	25,465,776.10	21,237,085.64
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	1,485,478.84	740,708.91	601,390.59
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	40,156.64	45,893.32	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	620,466.63	647,231.19	271,611.20
递延所得税资产	177,948.22	177,537.05	374,198.97
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,324,050.33	1,611,370.47	1,247,200.76
资产总计	25,544,263.42	27,077,146.57	22,484,286.40

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	11,250,000.00	2,875,000.00
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	1,119,228.29	1,074,264.33	1,383,790.00
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	35,463.43	90,429.71	69,289.52
应交税费	-107,755.07	91,211.71	790,586.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	694,176.84	1,127,329.80	360,690.05
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	11,741,113.49	13,633,235.55	5,479,356.54
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	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	11,741,113.49	13,633,235.55	5,479,356.54
所有者权益：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	125,013.97	125,013.97	4,000,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	246,079.70	211,461.59	167,733.47
未分配利润	3,432,056.26	3,107,435.46	2,837,196.39
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86
负债和所有者权益总计	25,544,263.42	27,077,146.57	22,484,286.40

合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
减：营业成本	2,227,685.75	8,841,995.15	8,900,954.80
营业税金及附加	70,737.62	116,137.77	143,423.30
销售费用	978,897.99	2,895,055.37	2,056,774.25
管理费用	2,422,637.63	7,265,760.89	5,375,910.53
财务费用	167,246.43	269,443.79	133,804.16
资产减值损失	1,644.66	305,940.30	1,248,804.60
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)		21,852.03	41,756.14
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)	378,667.29	-203,756.19	755,577.18
加：营业外收入	8,383.00	811,677.39	170,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	15,193.00	110,349.94	35,959.00
其中：非流动资产处置净损失	-	2,688.28	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	371,857.29	497,571.26	889,618.18
减：所得税费用	12,618.38	196,661.92	164,779.14
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	359,238.91	300,909.34	724,839.04
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	359,238.91	300,909.34	724,839.04
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	359,238.91	300,909.34	724,839.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	359,238.91	300,909.34	724,839.04

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	359,238.91	300,909.34	724,839.04
归属于母公司股东的综合收益总额	359,238.91	300,909.34	724,839.04
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.04	0.03	0.10
(二) 稀释每股收益	0.04	0.03	0.10

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014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	7,377,124.80	21,413,266.83	14,918,582.16
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,745,274.37	1,428,038.96	396,474.02
经营活动现金流入小计	9,122,399.17	22,841,305.79	15,315,056.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,654,637.39	20,048,013.64	9,061,898.78
支付给职工以及为职工支付的现金	2,049,721.46	3,863,747.62	3,106,194.40
支付的各项税费	915,848.37	2,405,313.96	1,370,436.44
支付其他与经营活动有关的现金	3,155,893.52	4,518,709.78	4,794,262.09
经营活动现金流出小计	7,776,100.74	30,835,785.00	18,332,791.71
经营活动产生的现金流量净额	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	2,300,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	21,852.03	41,756.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,100.00	-
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	-	2,322,952.03	41,756.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,542.56	986,951.62	971,297.11
投资支付的现金	-	-	2,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-59,451.41	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	86,542.56	927,500.21	3,271,297.11
投资活动产生的现金流量净额	-86,542.56	1,395,451.82	-3,229,540.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	5,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,000,000.00	15,000,000.00	5,500,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	8,308.00	8,415,000.00	3,300,896.00
筹资活动现金流入小计	4,008,308.00	23,415,000.00	13,800,896.00
偿还债务支付的现金	5,250,000.00	6,625,000.00	2,625,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167,122.90	299,484.39	134,979.17
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	475,730.61	4,503,288.71	5,581,099.86
筹资活动现金流出小计	5,892,853.51	11,427,773.10	8,341,079.03
筹资活动产生的现金流量净额	-1,884,545.51	11,987,226.90	5,459,816.97
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	-624,789.64	5,388,199.51	-787,459.53
加：期初现金及现金等价物余额	5,893,534.71	505,335.20	1,292,794.73
六、期末现金及现金等价物余额	5,268,745.07	5,893,534.71	505,335.20

2016年1-4月度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	-	13,443,911.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	-	13,443,911.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	34,618.11	324,620.80	-	359,238.91
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	359,238.91	-	359,238.91
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	34,618.11	-34,618.11	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	34,618.11	-34,618.11	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	246,079.70	3,432,056.26		13,803,149.93

2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	167,733.47	2,837,196.39	-	17,004,929.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	167,733.47	2,837,196.39	-	13,004,929.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	43,728.12	270,239.07	-	438,981.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,909.34	-	300,909.34
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	-	-	-	125,013.97
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	-	-	-	125,013.97

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	43,728.12	-43,728.12	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	43,728.12	-43,728.12	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,057.85	-	13,057.85
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,057.85	-	13,057.85
(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	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	-	13,443,911.02

2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	95,249.57	2,184,841.25	-	11,280,090.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	95,249.57	2,184,841.25	-	11,280,090.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	652,355.14	-	5,724,839.04
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	724,839.04	-	724,839.04
(二)所有者投入和减	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00

少资本												
1. 股东投入的资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	-72,483.90	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	-72,483.90	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00	-	-	-	167,733.47	2,837,196.39	-	17,004,929.86

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,905,496.22	1,847,141.15	505,335.20
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	3,461,211.00	3,525,913.00	3,116,941.00
应收账款	4,054,989.04	4,064,995.90	4,326,889.10
预付款项	915,012.91	3,435,901.35	898,592.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	249,903.36	443,160.73	5,004,182.70
存货	8,645,625.72	8,019,511.54	1,638,881.97
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	88,528.64	134,299.28	-
其他流动资产	-	-	2,300,000.00
流动资产合计	22,320,766.89	21,470,922.95	17,790,821.97
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	3,986,942.15	3,986,942.15	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,485,478.84	740,708.91	601,390.59
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	40,156.64	45,893.32	-
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	620,466.63	647,231.19	271,611.20
递延所得税资产	177,613.22	177,537.05	374,198.97
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,310,657.48	5,598,312.62	1,247,200.76
资产总计	28,631,424.37	27,069,235.57	19,038,022.73

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	11,250,000.00	2,875,000.00
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	1,119,228.29	1,074,264.33	1,383,790.00
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	35,463.43	90,429.71	69,289.52
应交税费	-132,317.36	91,211.71	790,586.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,856,813.08	1,119,418.80	912,726.38
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	14,879,187.44	13,625,324.55	6,031,392.87
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	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	14,879,187.44	13,625,324.55	6,031,392.87
所有者权益：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	125,013.97	125,013.97	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	242,294.18	211,461.59	167,733.47
未分配利润	3,384,928.78	3,107,435.46	2,838,896.39
所有者权益合计	13,752,236.93	13,443,911.02	13,006,629.86
负债和所有者权益 总计	28,631,424.37	27,069,235.57	19,038,022.73

母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	6,181,171.21	19,421,555.24	18,573,492.68
减：营业成本	2,227,685.75	8,841,995.15	8,900,954.80
营业税金及附加	70,350.95	115,798.15	143,423.30
销售费用	978,897.99	2,895,055.37	2,056,774.25
管理费用	2,420,374.23	7,207,117.48	5,375,910.53
财务费用	168,421.72	269,136.77	133,804.16
资产减值损失	304.66	305,940.30	1,248,804.60
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)	-	21,852.03	41,756.14
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)	315,135.91	-191,635.95	755,577.18
加：营业外收入	8,383.00	810,857.00	170,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	15,193.00	110,291.94	35,959.00
其中：非流动资产处置损失	-	2,688.28	-
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	308,325.91	508,929.11	889,618.18
减：所得税费用	-	196,661.92	164,779.14
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	308,325.91	312,267.19	724,839.04
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额(综合亏损总额以“—”号填列)	308,325.91	312,267.19	724,839.04
七、每股收益：	-	-	-
(一)基本每股收益	-	-	-
(二)基本每股收益	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 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	7,306,983.84	21,363,266.83	14,918,582.16
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,743,847.22	1,487,412.00	396,474.02
经营活动现金流入小计	9,050,831.06	22,850,678.83	15,315,056.18
购买商品、接受劳务支付的现金	2,117,060.00	20,048,013.64	9,061,898.78
支付给职工以及为职工支付的现金	2,076,173.36	3,857,196.62	3,097,492.60
支付的各项税费	915,791.77	2,402,964.15	1,370,436.44
支付其他与经营活动有关的现金	3,124,785.40	4,523,925.78	4,802,963.89
经营活动现金流出小计	8,233,810.53	30,832,100.19	18,332,791.71
经营活动产生的现金流量净额	817,020.53	-7,981,421.36	-3,017,735.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	2,300,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	21,852.03	41,756.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,100.00	-
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	-	2,322,952.03	41,756.14
投资活动现金流入小计	86,542.56	986,951.62	971,297.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	3,986,942.15	2,300,000.00
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	86,542.56	4,973,893.77	3,271,297.11
投资活动产生的现金流量净额	-86,542.56	-2,650,941.74	-3,229,540.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	5,000,000.00
取得借款收到的现金	4,000,000.00	15,000,000.00	5,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,758,308.00	4,415,000.00	3,300,896.00

筹资活动现金流入小计	7,758,308.00	19,415,000.00	13,800,896.00
偿还债务支付的现金	5,250,000.00	6,625,000.00	2,625,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167,122.90	299,484.39	134,979.17
支付其他与筹资活动有关的现金	13,308.00	516,346.56	5,581,099.86
筹资活动现金流出小计	5,430,430.90	7,440,830.95	8,341,079.03
筹资活动产生的现金流量净额	2,327,877.10	11,974,169.05	5,459,816.97
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	3,058,355.07	1,341,805.95	-787,459.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,847,141.15	505,335.20	1,292,794.73
六、期末现金及现金等价物余额	4,905,496.22	1,847,141.15	505,335.20

2016年1-4月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	13,443,911.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	13,443,911.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	30,832.59	277,493.32	308,325.91
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	308,325.91	308,325.91
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	30,832.59	-30,832.59	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	30,832.59	-30,832.59	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	242,294.18	3,384,928.78	13,752,236.93

2015年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	167,733.47	2,838,896.39	13,006,629.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	167,733.47	2,838,896.39	13,006,629.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	43,728.12	268,539.07	437,281.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312,267.19	312,267.19
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	-	-	125,013.97
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	125,013.97	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	43,728.12	-43,728.12	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	43,728.12	-43,728.12	-

2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	125,013.97	-	-	-	211,461.59	3,107,435.46	13,443,911.02

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	95,249.57	2,186,541.25	7,281,790.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	95,249.57	2,186,541.25	7,281,790.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	652,355.14	5,724,839.04
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	724,839.04	724,839.04
(二)所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1.股东投入的资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	-72,483.90	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	72,483.90	-72,483.90	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	167,733.47	2,838,896.39	13,006,629.86

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一)财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体企业会计准则、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”)，并基于本附注所列的各项会计政策、会计估计而编制本次两年及一期申报财务报表。

(二)遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三)会计期间

自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。本报告期为2014年1月1日至2016年4月30日。

(四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后

续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4、为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直

接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(六)合并财务报表的编制方法

1、合并范围

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

2、合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合

并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

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

他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、

易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八)外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

(九)金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

2) 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；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

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

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

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

（2）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

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性金融资产。

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

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本

计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处境

业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

7、金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值

已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

8、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 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。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 50 万元以上（含），账龄 1 年以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
性质组合	款项性质具有类似信用风险特征
关联方组合	合并与非合并范围内关联方

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	2.00	2.00
1—2 年	10.00	10.00

2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

②采用其他方法计提坏账准备的:

组合名称	方法说明
性质组合	包括备用金、押金和投标保证金等，不计提坏账准备
关联方组合	合并与非合并范围内关联方，不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(十一)存货的确认和计量

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，

按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(十二) 长期股权投资的确认和计量

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投

资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具

确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个

别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整

留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(十三)固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
机器设备	年限平均法	5-10	1.00%	9.90-19.80
电子设备	年限平均法	3-5	1.00%	19.80-33.00
运输工具	年限平均法	5	1.00%	19.80

工器具及家具	年限平均法	5	1.00%	19.80
--------	-------	---	-------	-------

(2) 固定资产的后续支出

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

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。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时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十五）无形资产

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，包括专利、商标、软件等。

1、无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
商标权	10年	《商标法》
软件著作权	50年	《著作权法》
金蝶财务软件	3年	

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至

正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（十八）预计负债

1. 预计负债的确认标准

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

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

2. 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- （1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生金额及其发生概率计算确定。

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价

值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十九)收入确认原则

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

具体确认条件：按照与购买方确认一致的实际耗用的签字确认单，确认销售收入。

2. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (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) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 政府补助的确认和计量

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

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

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

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。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- (2) 非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项发生时既不影响会计利润,也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十二) 重要会计政策和会计估计的变更

2014年1月至7月,财政部陆续颁布和修订了一系列企业会计准则,除《企业会计准则第37号-金融工具列报》在2014年度及以后期间的财务报告中使用时,其他准则于2014年7月1日起施行。

本报告期财务报表按照2014年修订后的准则进行会计处理,并对报告前期及2014年的报表数据进行追溯调整。本次会计政策变更,仅对财务报表项目明细列示产生影响,对公司2014年财务报表项目未产生影响。

(二十三) 前期会计差错

报告期内公司未发生前期差错更正事项。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标分析

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(元)	25,544,263.42	27,077,146.57	22,484,286.40
负债总计(元)	11,741,113.49	13,633,235.55	5,479,356.54
股东权益合计(元)	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86
每股净资产(元/股)	1.38	1.34	1.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.38	1.34	1.70
资产负债率(母公司)(%)	45.96%	50.35%	24.37%
流动比率(倍)	1.98	1.87	3.88
速动比率(倍)	1.20	1.02	2.80
项目	2016年1-4月	2015年度	2014度
营业收入(元)	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
净利润(元)	359,238.91	300,909.34	724,839.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	359,238.91	300,909.34	724,839.04
扣除非经常性损益后的净利润(元)	364,029.91	-121,557.39	624,308.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	364,029.91	-121,557.39	624,308.29
毛利率(%)	64.34%	54.58%	52.08%
净资产收益率(%)	2.64%	2.29%	5.18%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.67%	-0.92%	4.46%
基本每股收益(元/股)	0.04	0.03	0.10
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	0.04	-0.01	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.03	0.10
应收账款周转率(次)	1.51	4.55	5.14

存货周转率（次）	0.27	1.64	3.26
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	-0.80	-0.41

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末账面实收资本（股本）为基础计算。

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

$$(3) \text{ 每股净资产} = \text{股东权益合计} / \text{期末股数}；$$

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计 / 期末股数。

$$(4) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额指标计算}$$

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股数。

（一）偿债能力分析

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	45.96%	50.35%	24.37%
流动比率	1.98	1.87	3.88
速动比率	1.20	1.02	2.80

公司2016年4月30日、2015年末、2014年末资产负债率分别为45.96%、50.35%、24.37%。2015年公司为拓展医疗设备业务及研发需要增加了银行贷款规模，导致资产负债率水平提高。短期偿债能力方面，公司2016年4月30日流动比率1.98，速动比率1.20，偿债风险较低。

综上，公司实际负债水平可控，偿债风险较低。

2、主要偿债指标同行业比较

（1）资产负债率

项目	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物	平均
2015年12月31日	50.35%	27.22%	16.70%	15.67%	19.86%
2014年12月31日	24.37%	12.12%	11.29%	34.88%	19.43%

报告期内，公司资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平，主要是由下列因素引起的：

① 可比公司作为上市公司，资产负债结构得到优化，资产负债率较低，从而拉低了行业平均资产负债率。

② 报告期内，公司为满足经营及研发需要增加了银行贷款规模，导致资产负债率水平提高。

（2）流动比率

项目	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物	平均
2015年12月31日	3.88	3.05	5.03	6.14	4.74
2014年12月31日	1.87	10.48	6.08	2.83	6.46

（3）速动比率

项目	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物	平均
2015年12月31日	2.80	2.11	3.46	2.74	2.77
2014年12月31日	1.02	8.02	3.79	1.99	4.60

报告期内，公司流动比率低于同行业可比上市公司平均水平，速动比率2015年度基本与平均水平持平，2014年度低于同行业可比上市公司平均水平。主要是

因为公司仍处在研发阶段，2015年公司为研发新型密闭恒温全自动染片机采购的元器件较多。同时，为满足经营及研发需要，公司增加贷款，流动负债水平提高。但总体上而言，公司2016年4月30日流动比率1.98，速动比率1.20，偿债风险较低。

（二）营运能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.51	4.55	5.14
存货周转率（次）	0.27	1.64	3.26

公司在存货取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

迪瑞医疗在存货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。

科华生物在存货发出时按加权平均法计价。

迈克生物在存货发出时按加权平均法计价。

与同行业存货周转率对比情况如下：

公司名称	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物
2016年一季度	0.27	0.40	0.72	0.47
2015年度	1.64	1.79	2.31	2.00
2014年度	3.26	1.48	2.66	2.09

2014年度公司由于报废一批技术落后的自行研发试制的全自动染片机，存货期末净值减少，故存货周转率高于行业水平，2015年度及2016年1-4月存货周转趋于正常，且公司体量就对比公司来说较小，整体来说公司存货周转率属于行业正常水平，计量方法符合会计准则要求。

公司2016年1-4月、2015年末、2014年末应收账款周转率分别为1.51、4.55、5.14，存货周转率分别为0.27、1.64、3.26。公司客户主要为江苏地区各级医院，收款情况良好，报告期内平均账期总体保持平稳，2015年略有下降。2015年公司存货周转率较2014年明显下降，主要系2015年末存货大幅上升，公司为研发新型密闭恒温全自动染片机生产做准备，采购备货较多。总体而言，公司应收账款回款良好，存货周转较快，公司营运能力较强。

（三）盈利能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
主营业务收入（元）	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
净利润（元）	359,238.91	300,909.34	724,839.04
扣除非经常性损益后的净利润（元）	364,029.91	-121,557.39	624,308.29
毛利率	64.34%	54.58%	52.08%
净资产收益率	2.64%	2.29%	5.18%
扣除非经常损益后的净资产收益率	2.67%	-0.92%	4.46%

公司在2016年1-4月、2015年度、2014年的收入分别624.75万元、1,946.87万元和1,857.35万元，其中2015年公司营业收入较2014年增长4.82%，保持较为稳定的增长态势。

报告期内，公司毛利率总体保持平稳略有上升。公司在2016年1-4月、2015年度、2014年度毛利率分别为64.34%、54.58%、52.08%，具体变化原因参见本节“五、（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例”。

公司在2016年1-4月、2015年度、2014年的净资产收益率分别为2.64%、2.29%和5.18%，2015年公司对一批自行研发但库龄较长且已无市场价值的染片机进行了报废处理，导致净资产收益率大幅下降。随着后续市场的开拓，研发产品获得突破及销售规模的扩大，公司盈利能力有较大的提升空间。

（四）获取现金能力分析

指标项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53
投资活动产生的现金流量净额	-86,542.56	1,395,451.82	-3,229,540.97
筹资活动产生的现金流量净额	-1,884,545.51	11,987,226.90	5,459,816.97
现金及现金等价物净增加额	-624,789.64	5,388,199.51	-787,459.53

报告期内，公司2016年1-4月、2015年度、2014年度经营活动产生的现金流量净额分别为134.63万元、-799.45万元、-301.77万元。2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额比2015年度大幅增加，主要系2015年公司为研发新型密闭

恒温全自动染片机采购元器件较多，所以导致经营活动现金支出大幅增加。公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到的政府补助和往来款，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付的各项费用和往来款。

报告期内，公司发生的投资活动主要为 2014 年度购买理财产品并于 2015 年度收回理财产品投资。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要是取得银行借款所致，现金流出主要是归还银行借款和关联方往来款所致。

2、公司报告期内经营活动现金流波动的合理性

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	7,377,124.80	21,413,266.83	14,918,582.16
收到其他与经营活动有关的现金	1,745,274.37	1,428,038.96	396,474.02
经营活动现金流入小计：	9,122,399.17	22,841,305.79	15,315,056.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,654,637.39	20,048,013.64	9,061,898.78
支付给职工以及为职工支付的现金	2,076,173.36	3,857,196.62	3,097,492.60
支付的各项税费	915,848.37	2,405,313.96	1,370,436.44
支付其他与经营活动有关的现金	3,129,441.62	4,525,260.78	4,802,963.89
经营活动现金流出小计：	7,776,100.74	30,835,785.00	18,332,791.71
经营活动产生的现金流量净额：	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53

报告期内，公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 134.63 万元、-799.45 万元、-301.77 万元。2016 年 1-4 月公司经营活动产生的现金流量净额已趋于正常。公司 2015 年度较 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金，购买商品、接受劳务支付的现金均明显上升，主要是公司从 2014 年开始接受客户以银行承兑汇票支付款项，导致 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金偏低；2015 年公司为研发新型密闭恒温全自动染片机做准备，采购元器件较多，所以购买商品、接受劳务支付的现金有所增加。收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、往来款等，其波动具有偶发性；支付其他与经营活动有关的现金主要系支付的各项经营费用和往来款，波动较为平稳。公司报告期内经营活动现金流波动合理。

3、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
净利润	359,238.91	300,909.34	724,839.04
加：资产减值准备	1,644.66	305,940.30	1,248,804.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,964.64	236,004.50	182,831.10
无形资产摊销	5,736.68	5,736.68	
长期待摊费用摊销	71,914.56	137,311.92	140,324.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-	2,688.28	-
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“—”号填列）	167,122.90	299,484.39	134,979.17
投资损失（收益以“—”号填列）	-	-21,852.03	-41,756.14
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-411.17	196,661.92	-312,201.15
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“—”号填列）	-626,114.18	-6,380,629.57	-
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,936,323.49	-1,591,282.44	-5,592,561.69
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-637,122.06	-1,610,466.47	497,004.82
其他	-	125,013.97	-
经营活动产生的现金流量净额	1,346,298.43	-7,994,479.21	-3,017,735.53

经上表分析，公司净利润与经营活动现金流净额的差异主要是由存货、经营性应收以及经营性应付项目波动所引起。

存货项目波动主要系公司为研发新型密闭恒温全自动染片机而采购备货较多，2015年末存货余额大幅增长。

经营性应收项目波动主要是公司向供应商定制光学组件预付采购款及关联方资金往来导致经营性应收项目余额变动较大。

经营性应付项目主要受与供应商武汉呵尔结算影响，公司 2014 年末应付账款余额较大，以及 2015 年末应交税费余额下降较多。

综上，公司的经营活动现金流量净额与净利润匹配。

4、投资活动和筹资活动产生的大额现金流量分析

单位：元

(1) 收回投资所收到的现金

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
银行理财产品	-	2,300,000.00	-

收回投资收到的现金系公司赎回的银行理财产品，收到金额与银行明细账和银行对账单核对相符。

(2) 投资支付的现金

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
银行理财产品	-	-	2,300,000.00

投资支付的现金均公司购买的银行理财产品，支出金额与银行明细账和银行对账单核对相符。

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
关联方资金拆借	8,308.00	8,415,000.00	3,300,896.00

收到其他与筹资活动有关的现金主要系收到关联方的资金拆借款，与银行明细账和银行对账单核对相符。

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
收购子公司支付的现金		3,986,942.15	
关联方资金拆借	475,730.61	516,346.56	5,581,099.86

合计	475,730.61	4,503,288.71	5,581,099.86
----	------------	--------------	--------------

支付其他与筹资活动有关的现金主要系归还关联方拆借款，以及收购同一控制下子公司所支付的现金，与银行明细账和银行对账单核对相符。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司最近两年一期收入构成情况分析如下

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
主营业务收入	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68
其他业务收入	-	-	-
小计	6,247,517.37	19,468,725.05	18,573,492.68

主营业务收入情况：

产品名称	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
销售试剂 耗材及检	6,247,517.37	2,227,685.75	19,468,725.05	8,841,995.15	18,573,492.68	8,900,954.80

公司2016年1-4月、2015年、2014年营业收入为病理检测试剂耗材的销售及应用服务，报告期内营业收入2015年度较2014年度上升4.82%，总体保持平稳略有增长。

2、公司最近两年一期毛利率分析如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
主营业务收入	6,247,517.37	64.34%	19,468,725.05	54.58%	18,573,492.68	52.08%

公司在报告期内，主要利润来源为试剂耗材采购与销售和应用服务之间的差价，毛利率保持平稳略有上升。2016年1-4月公司毛利率为64.34%，一方面由于公司将劳动派遣人员转为公司员工，需支付给派遣公司的服务代理费减少，另一方面公司在2015年度和2014年度对检测服务人员进行操作培训和操作测试，故

通过中介机构聘请派遣员工和外部人士对其进行操作服务的测试和培训。2016年相关人员操作已经相对熟练，操作培训费用减少，营业成本降低导致毛利率增长。

公司属于医疗用品批发行业，故选择同为医疗器械业的迪瑞医疗（300396）、以及生物医疗业的科华生物（002022）和迈克生物（300463）作为比较对象。福怡股份报告期内的毛利率水平维持在57%左右且平稳上涨，在同行业内处于平均水平。

（1）2016年1-4月同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份（1-4月）	迪瑞医疗（1-3月）	科华生物（1-3月）	迈克生物（1-3月）
项目	金额（元）	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	6,247,517.37	141,667,080.93	341,645,988.68	281,534,641.72
主营业务成本	2,227,685.75	55,764,176.07	214,442,684.81	137,577,866.04
毛利	4,019,831.62	85,902,904.86	127,203,303.87	143,956,775.68
毛利率	64.34%	60.64%	37.23%	51.13%

由于可比上市公司只能获取2016年第一季度季度报表，故使用1-3月数据进行比较分析。

（2）2015年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物
项目	金额（元）	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	19,468,725.05	567,325,998.72	1,155,783,343.37	1,065,169,032.05
主营业务成本	8,841,995.15	233,731,823.54	668,590,491.18	458,398,514.91
毛利	10,626,729.90	333,594,175.18	487,192,852.19	606,770,517.14
毛利率	54.58%	58.80%	42.15%	56.96%

（3）2014年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物
项目	金额（元）	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	18,573,492.68	486,472,263.30	1,217,885,733.45	934,846,080.30
主营业务成本	8,900,954.80	214,739,422.88	662,703,935.01	380,918,154.23

毛利	9,672,537.88	271,732,840.42	555,181,798.44	553,927,926.07
毛利率	52.08%	55.86%	45.59%	59.25%

3、公司最近两年一期主营业务收入按地区分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

地区名称	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	6,247,517.37	100.00%	19,468,725.05	100.00%	18,573,492.68	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按地区分布来看主要集中在华东地区，客户为江苏地区各级医院，最近两年一期未发生重大变化。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	6,247,517.37	19,468,725.05	4.82%	18,573,492.68
营业成本	2,227,685.75	8,841,995.15	-0.66%	8,900,954.80
营业利润	378,667.29	-203,756.19	-126.97%	755,577.18
利润总额	371,857.29	497,571.26	-44.07%	889,618.18
净利润	359,238.91	300,909.34	-58.49%	724,839.04

公司主营业务为代理合作销售病理检测试剂耗材，并将逐步转型为临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务以及术后全方位服务的综合供应服务商。

公司2015年度营业收入较2014年度上升4.82%；营业成本较2014年度下降-0.66%。公司2015年度利润总额和净利润较2014年度均有明显下降，主要原因系公司在2015年对一批自行研发的库龄较长无市场价值的存货进行了报废处理，导致利润下滑，同时也为临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新加大了研发力度。2016年1-4月公司利润已呈现稳步增长态势。

2、公司报告期内主营业务成本情况如下表所示：

单位：元

成本要素	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	1,746,991.45	78.42%	5,847,665.47	66.14%	5,198,904.29	58.41%
人工成本	465,502.24	20.90%	1,050,561.30	11.88%	1,122,879.96	12.62%
测试成本	281.62	0.01%	1,940,978.69	21.95%	2,579,170.55	28.98%
间接费用	14,910.44	0.67%	2,789.69	0.03%	-	0.00%
合计	2,227,685.75	100.00%	8,841,995.15	100.00%	8,900,954.80	100.00%

公司的主营业务成本构成主要系向供应商采购的试剂、检测技术人员的薪酬支出、测试成本及间接费用。试剂采购价格基本保持稳定，出库按月末一次加权平均法进行计价。人工成本2015年相较2014年下降72,318.66元，未有较大波动，2016年1-4月人工成本占总成本的比例为20.90%，较2015年占比有所增加，主要是由于人工成本上涨所致。公司的测试成本是指通过中介机构聘请派遣员工和外部人士对其进行操作服务的测试和培训所支付的代理服务费，2016年1-4月测试成本较2015年度和2014年度有所下降，一方面公司将劳动派遣人员转为公司员工，需支付给派遣公司的服务代理费减少，另一方面随着操作的熟练相关培训费用也相应减少。间接费用主要为材料损耗及维修等，占比较小。

（三）主要费用及变动情况

1、销售费用明细表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
工资	81,724.41	126,144.15	-
社保费	5,811.03	18,465.30	-
差旅费	8,976.00	189,417.40	12,362.80
招待费	26,395.80	219,563.00	354,672.30
办公费	279,778.99	502,390.60	209,476.91
福利费	202,888.40	63,165.29	-
汽车费	164,256.00	319,845.71	195,491.48
咨询服务费	160,130.00	1,323,473.00	1,153,846.17
会务费	3,260.00	132,590.92	130,924.59
广告和业务宣传费	40,377.36	-	-
劳保	5,300.00	-	-

合计	978,897.99	2,895,055.37	2,056,774.25
----	------------	--------------	--------------

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
工资	311,903.21	530,439.45	447,323.72
社保	133,102.01	78,951.04	90,344.71
通讯费	13,571.40	54,856.93	105,905.54
办公费	156,071.98	359,874.08	446,153.56
招待费	79,608.47	372,510.59	387,181.40
交通费	63,064.64	402,118.18	329,430.33
差旅费	13,048.00	105,364.13	291,483.20
折旧	42,030.95	170,284.26	152,291.67
福利费	239,141.05	278,606.44	234,289.30
公积金	17,761.00	6,419.00	16,901.00
低耗品	-	2,030.77	-
研发费用	629,779.14	2,096,522.20	2,194,441.15
房租	27,789.48	7,712.77	227,847.26
劳保	5,000.00	40,635.00	219,097.11
教育培训费	23,957.50	92,426.60	66,925.70
物业费	51,490.40	59,392.41	-
税费	2,883.70	45,374.90	4,020.00
其他	-	42,088.60	4,000.00
装修费	117,685.20	144,210.45	158,274.88
无形资产摊销	5,736.68	5,736.68	-
咨询服务费	29,650.00	606,507.82	-
维修费	-	230.00	-
报废	-	1,638,454.62	-
测试	33,232.47	-	-
会务费	116,060.00	-	-
聘请中介机构费	303,445.35	-	-
董事会费	1,325.00	-	-
搬运费	5,300.00	-	-
股份支付	-	125,013.97	-

合计	2,422,637.63	7,265,760.89	5,375,910.53
-----------	---------------------	---------------------	---------------------

3、财务费用明细表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	167,122.90	299,484.39	134,979.17
减：利息收入	3,900.37	33,846.98	5,024.54
手续费支出	4,023.90	3,806.38	3,849.53
其他	-	-	-
合计	167,246.43	269,443.79	133,804.16

4、公司最近两年一期的主要费用及其变动情况见下表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	6,247,517.37	19,468,725.05	4.82%	18,573,492.68
销售费用	978,897.99	2,895,055.37	40.76%	2,056,774.25
管理费用	2,422,637.63	7,265,760.89	35.15%	5,375,910.53
财务费用	167,246.43	269,443.79	101.37%	133,804.16
研发费用	629,779.14	2,096,522.20	-4.46%	2,194,441.15
销售费用占营业收入比重（%）	15.67%	14.87%	-	11.07%
管理费用占营业收入比重（%）	38.78%	37.32%	-	28.94%
财务费用占营业收入比重（%）	2.68%	1.38%	-	0.72%
研发费用占营业收入比重（%）	10.08%	10.77%	-	11.81%

2016年1-4月公司三项费用合计为356.88万元，占营业收入比重为57.12%；2015年公司的三项费用合计为1,043.03万元，占营业收入比重为53.57%；2014年公司的三项费用合计为756.65万元，占营业收入比重为40.74%。

公司2016年1-4月、2015年度和2014年度销售费用分别为97.89万元、289.51万元和205.68万元，占营业收入的比例分别为15.67%、14.87%和11.07%。公司销售费用主要由市场推广人员工资、汽车费、咨询费用等构成。2015年销售费用较上年增加，主要系2015年新增三名专职市场推广人员的薪酬支出。同时，公司为推广研发的新型密闭恒温全自动染片机，汽车费、差旅费、办公费支出均大幅增加。

公司2016年1-4月、2015年度和2014年度管理费用分别为242.26万元、726.58万元和537.59万元，占营业收入的比例分别为38.78%、37.32%和28.94%。

管理费用主要由研发费用、管理人员工资、办公费用等构成；2015 年管理费用较上年有所增加，主要系公司对一批自行研发且库龄较长技术落后无市场价值的染片机进行了报废处理。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度财务费用分别为 16.72 万元、26.94 万元和 13.38 万元，占营业收入的比例分别为 2.68%、1.38%和 0.72%。财务费用主要为利息支出。报告期内财务费用有所增加，主要系银行贷款增加导致利息支出增加。

5、报告期内，公司期间费用与同行业可比上市公司比较如下：

(1) 2016 年 1-4 月同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份 (1-4 月)	迪瑞医疗 (1-3 月)	科华生物 (1-3 月)	迈克生物 (1-3 月)
项目	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
营业收入 (元)	6,247,517.37	141,667,080.93	341,645,988.68	281,534,641.72
销售费用 (元)	978,897.99	19,214,333.76	46,312,580.74	48,478,148.22
管理费用 (元)	2,422,637.63	36,344,462.15	23,982,770.45	23,718,019.45
财务费用 (元)	167,246.43	1,467,222.92	-1,484,013.37	760,049.50
销售费用占主营业务收入比重 (%)	15.67%	5.62%	13.56%	17.22%
管理费用占主营业务收入比重 (%)	38.78%	10.64%	7.02%	8.42%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	2.68%	1.04%	-0.43%	0.27%

由于可比上市公司只能获取 2016 年第一季度季度报表，故使用 1-3 月数据进行比较分析。

(2) 2015 年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物
项目	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
营业收入 (元)	19,468,725.05	567,325,998.72	1,155,783,343.37	1,065,169,032.05
销售费用 (元)	2,895,055.37	102,755,006.21	102,880,798.54	172,591,347.27
管理费用 (元)	7,265,760.89	119,041,514.34	104,682,139.54	109,671,461.30
财务费用 (元)	269,443.79	-13,945,515.73	-13,742,151.78	8,013,314.46
销售费用占主营业务收入比重 (%)	14.87%	8.89%	8.90%	16.20%

管理费用占主营业务收入比重 (%)	37.32%	10.30%	9.06%	10.30%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	1.38%	-1.21%	-1.19%	0.75%

(3) 2014 年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	福怡股份	迪瑞医疗	科华生物	迈克生物
项目	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
营业收入 (元)	18,573,492.68	486,472,263.30	1,217,885,733.45	934,846,080.30
销售费用 (元)	2,056,774.25	82,436,733.98	67,175,203.79	138,959,509.88
管理费用 (元)	5,375,910.53	91,258,198.31	80,034,620.69	94,878,326.35
财务费用 (元)	133,804.16	-5,355,805.28	-7,857,590.17	8,954,186.30
销售费用占主营业务收入比重 (%)	11.07%	6.77%	5.52%	14.86%
管理费用占主营业务收入比重 (%)	28.94%	7.49%	6.57%	10.15%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	0.72%	-0.44%	-0.65%	0.96%

公司销售费用率低于迈克生物，高于迪瑞医疗和科华生物。总体而言，报告期内公司销售费用率略高于行业平均水平，这主要是由于公司仍处在研发阶段，公司收入规模较小，未充分发挥规模经济效应所致。

公司管理费用率高于迈克生物、迪瑞医疗和科华生物。总体而言，报告期内公司管理费用率略高于行业平均水平，这主要是由于公司仍处在研发阶段，公司收入规模较小，未充分发挥规模经济效应所致。

6、公司报告期内研发费用及项目构成明细表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
直接材料	6,802.49	204,666.91	358,785.51
人员人工	364,679.72	1,109,815.12	989,852.86
研发设备折旧	13,596.93	65,720.24	30,539.43
检测、试验、设计、加工费	244,700.00	572,170.24	748,615.40
其他费用	-	144,149.69	66,647.95
合计	629,779.14	2,096,522.20	2,194,441.15

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
密闭恒温全自动染片机	-	-	2,193,451.15
数字病理智能诊断系统	-	2,096,522.20	990.00
流堇调配箱	629,779.14	-	-
合计	629,779.14	2,096,522.20	2,194,441.15

公司设有专门的研发中心,截至2016年4月30日,在册专职研发人员41人,直接从事高新技术及产品研究、开发和管理的工作。公司对研发项目进行单独立项,财务独立核算。公司研发成果已经拥有3项发明专利、14项实用新型专利、3项软件著作权和4项域名,具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”所述。

(四) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-2,688.28	-
计入当期损益的政府补助(与公司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)	5,000.00	810,000.00	170,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-11,357.85	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,388.00	-105,984.27	-35,959.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-125,013.97	
小计	-6,388.00	564,955.63	134,041.00
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	-1,597.00	142,488.90	33,510.25
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-4,791.00	422,466.73	100,530.75

2、非经常性损益占净利润比例及非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响:

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非经常性损益	-4,791.00	422,466.73	100,530.75
当期净利润	359,238.91	300,909.34	724,839.04
非经常性损益占当期净利润的比例(%)	-1.33%	140.40%	13.87%

公司 2015 年非经常性损益大于净利润,存在净利润依赖非经常性损益的情况。报告期内,公司非经常性损益主要由政府补助、其他营业外收支和所得税构成,具体明细如下:

1、营业外收入

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
政府补助	5,000.00	810,000.00	170,000.00
其他	3,383.00	1,677.39	-
合计	8,383.00	811,677.39	170,000.00

其中政府补助明细如下:

单位:元

补助项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	说明
转型升级补贴	-	500,000.00	-	宁财企[2015]405号
新兴产业引导基金	-	200,000.00	-	宁财企[2015]688号
创立病理技术标准的全	-	110,000.00	170,000.00	科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同(立项代码:12C26213202273)

自动染片机				
知识产权创新补贴	5,000.00	-	-	宁知[2015]33号
小计	5,000.00	810,000.00	170,000.00	

2、营业外支出

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	-	2,688.28	-
其中：固定资产处置损失	-	2,688.28	-
对外捐赠	15,193.00	54,483.00	35,959.00
滞纳金	-	48,427.20	-
其他	-	4,751.46	-
合计	15,193.00	110,349.94	35,959.00

(五) 公司主要适用税项及税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入计征	17%，6%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

开源证券认为：报告期内，公司所执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求。通过查阅公司纳税申报报表、完税凭证及查阅由税务部门开具的无违规证明等对公司报告期内纳税情况进行了核查，经核查：公司在报告期内能依法纳税，不存在偷税、漏税等重大违法，没有因税收问题受到税务部门行

政处罚或因涉税违法事项被税务部门立案审查的情况。

（六）重大投资收益情况

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
购买理财产品产生的投资收益	-	21,852.03	41,756.14

六、公司最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	12,567.98	3,901.92	6,185.37
银行存款	5,256,177.09	5,889,632.79	499,149.83
合计	5,268,745.07	5,893,534.71	505,335.20

截至2016年4月30日，本公司不存在抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险款项。

（二）应收票据

单位：元

种类	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	3,461,211.00	3,525,913.00	3,116,941.00

截至2016年4月30日，公司无质押的应收票据，无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

（三）应收账款

1、最近两年一期期末应收账款情况分析如下：

（1）类别明细情况

单位：元

种类	2016年4月30日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,146,198.00	100.00	82,923.96	2.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	4,146,198.00	100.00	82,923.96	2.00

(续上表)

种类	2015年12月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,147,955.00	100.00	82,959.10	2.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	4,147,955.00	100.00	82,959.10	2.00

(续上表)

种类	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,415,192.96	100.00	88,303.86	2.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	4,415,192.96	100.00	88,303.86	2.00

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元

账龄	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内	4,146,198.00	100.00%	82,923.96	4,147,955.00	100.00%	82,959.10	4,415,192.96	100.00%	88,303.86

公司报告期内客户为江苏地区各级医院, 各医院账期从1个月到3个月不等, 应收账款余额总体保持稳定, 应收账款回收情况良好。

截至2016年4月30日, 公司应收账款账龄均在1年以内, 总体发生坏账的风险较小。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
南京市妇幼保健院	非关联方	1,297,327.00	1 年以内	31.29
无锡市妇幼保健院	非关联方	958,000.00	1 年以内	23.11
常州市第一人民医院	非关联方	594,720.00	1 年以内	14.34
常熟市第一人民医院	非关联方	340,000.00	1 年以内	8.20
南京市妇幼保健院	非关联方	333,450.00	1 年以内	8.04
小计		3,523,497.00		84.98

3、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
南京市妇幼保健院	非关联方	1,138,686.00	1 年以内	27.45
无锡市妇幼保健院	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	24.11
南京军区南京总医院	非关联方	823,460.00	1 年以内	19.85
常州市第一人民医院	非关联方	643,500.00	1 年以内	15.51
常熟市第一人民医院	非关联方	200,000.00	1 年以内	4.82
小计		3,805,646.00		91.74

4、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
南京市妇幼保健院	非关联方	1,433,651.00	1 年以内	32.47
常州市第一人民医院	非关联方	724,620.00	1 年以内	16.41
无锡市妇幼保健院	非关联方	700,000.00	1 年以内	15.85
南京军区南京总医院	非关联方	392,160.00	1 年以内	8.88
南京市第一医院	非关联方	326,400.00	1 年以内	7.39
小计		3,576,831.00		81.00

5、截至报告期各期末，本公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

（四）预付款项

1、最近两年一期期末的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	424,951.14	93.89	3,428,562.19	99.79	105,101.75	11.70
1-2年	20,300.00	4.49	7,339.16	0.21	793,490.25	88.30
2-3年	7,339.16	1.62	-	-	-	-
合计	452,590.30	100.00	3,435,901.35	100.00	898,592.00	100.00

公司预付账款主要是新型密闭恒温全自动染片机的元器件采购款，该设备由公司自主研发，其主要光学组件均为定制，其高端物镜采用公司自主创研的专利技术（已获得发明专利证书）属于非标件，市场上无同类产品且以我国目前技术无法进行批量化生产，需靠有经验的光学磨工高级技师手工进行打磨抛光，工艺含量较高，对双路不对称平衡、无限远复消色差平场、单边窄带虑色等技术规格和技术参数有较高要求，故在制作过程中报废品较多。公司通过南京伟银科工贸有限公司进行相关物镜的采购，且已对该类参数市场报价进行了对比，可确定其关联交易采购价格公允。

2、截至2016年4月30日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
南京伟银科工贸有限公司	非关联方	184,808.58	1年以内	40.83	预付货款
南京江宁力奥机械厂	非关联方	56,173.00	1年以内	12.41	预付货款
南京格外轨道交通设备有限公司	非关联方	52,425.00	1年以内	11.58	预付货款
南京江川电子有限公司	非关联方	32,773.00	1年以内	7.24	预付货款
中国石化	非关联方	10,000.00	1年以内	6.63	预付款
		20,000.00	1-2年		
合计		356,179.58		78.69	

3、截至2015年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
南京伟银科工贸有限公司	非关联方	3,382,231.19	1年以内	98.44	预付货款
中国石化	非关联方	20,000.00	1年以内	0.58	预付款
东莞市利鑫仪器设备有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	0.29	预付货款
南京巴元钢结构工程有限公司	非关联方	8,800.00	1年以内	0.26	预付货款
苏州铨镁电子科技有限公司	非关联方	5,339.16	1-2年	0.16	预付货款
合计		3,426,370.35		99.73	

4、截至2014年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)	款项性质
南京紫东物业管理有限公司	非关联方	39,391.59	1年以内	4.38	预付物业费
南京江宁力奥机械厂	非关联方	25,191.00	1年以内	2.80	预付货款
南京驰麒文化传媒有限公司	非关联方	14,000.00	1年以内	1.56	预付货款
中国石化	非关联方	12,800.00	1年以内	1.42	预付款
江苏健友医疗科技有限公司	非关联方	5,400.00	1年以内	0.60	预付货款
合计		89,321.75		10.78	

5、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

（五）其他应收款

1、最近两年一期期末的其他应收款情况分析如下：

（1）类别明细情况

单位：元

种类	2016年4月30日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,869,107.21	100.00	628,868.89	33.65
其中：关联方组合				
账龄组合	760,179.09	40.67	628,868.89	82.73

性质组合	1,108,928.12	59.33		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	1,869,107.21	100.00	628,868.89	33.65

(续上表)

种类	2015年12月31日			
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,018,809.41	100.00	627,189.09	61.56
其中：关联方组合	-	-	-	-
账龄组合	676,189.09	66.37	627,189.09	92.75
性质组合	342,620.32	33.63	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	1,018,809.41	100.00	627,189.09	61.56

(续上表)

种类	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,766,350.40	100.00	315,904.03	3.60
其中：关联方组合	7,565,836.42	86.3		
账龄组合	642,236.47	7.33	315,904.03	49.19
性质组合	558,277.51	6.37	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	8,766,350.40	100.00	315,904.03	3.60

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内	133,990.00	17.63%	2,679.80	50,000.00	7.39%	1,000.00	-	-	-
1至2年	-	-	-	-	-	-	4,000.00	0.62%	400
2至3年	-	-	-	-	-	-	12,047.38	1.88%	2,409.48

3至4年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-	-	-	626,189.09	97.50%	313,094.55
5年以上	626,189.09	82.37%	626,189.09	626,189.09	92.61%	626,189.09	-	-	-
合计	760,179.09	100.00%	628,868.89	676,189.09	100.00%	627,189.09	642,236.47	100.00%	315,904.03

公司其他应收款主要系保证金、押金、备用金、暂付款项以及关联方拆借款。2015年末账面余额较2014年末账面余额下降较多，主要是公司收回了关联方拆借款。以及公司加强了对现金的管理，要求员工及时结清备用金款项。

截至2016年4月30日，公司其他应收款余额中账龄1年以上款项主要系对南京全瑞科技有限责任公司暂付款626,189.09元，已对该笔款项全额计提了坏账准备。

2、截至2016年4月30日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
南京全瑞科技有限责任公司	非关联方	626,189.09	5年以上	33.50	往来款
南京中山创意产业发展有限公司	非关联方	661,760.52	1年以内	47.05	押金
		217,565.10	1-2年		
南京紫东物业管理有限公司	非关联方	60,761.54	1年以内	5.94	押金
		50,247.80	1-2年		
上海宜人医疗器械有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	5.35	往来款
南京紫金（新港）科技创业特别社区建设发展有限公司	非关联方	72,324.00	1年以内	3.87	押金
合计		1,788,848.05		95.71	

3 截至2015年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
南京全瑞科技有限责任公司	非关联方	626,189.09	5年以上	61.46	暂付款
南京钟山创意产业发展有限公司	非关联方	217,565.10	1-2年	21.35	押金
南京紫东物业管理有限公司	非关联方	51,490.40	1年以内	9.99	押金

		50,247.80	1-2 年		
上海恩奇企业管理咨询有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	4.91	暂付款
小卫街村村民委员会	非关联方	5,000.00	1 年以内	0.49	押金
合计		1,000,492.39		98.20	

4、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
南京伟银科工贸有限公司	关联方	4,025,000.00	1 年以内	45.91	拆借款
左露露	关联方	3,446,263.67	1 年以内	39.31	拆借款
南京全瑞科技有限责任公司	非关联方	626,189.09	4-5 年	7.14	往来款
南京中山创意产业发展有限公司	非关联方	217,565.10	1 年以内	2.48	押金
江闵	非关联方	147,053.46	1 年以内	1.68	往来款
合计		8,462,071.32		96.52	

5、截至报告期各期末，本公司其他应收款项期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

（六）存货

1、公司最近两年一期期末的存货情况分析如下：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途材料	23,437.11	-	23,437.11	-	-	-	-	-	-
原材料	6,640,080.76	-	6,640,080.76	6,190,125.48	-	6,190,125.48	-	-	-
在产品	937,700.18	-	937,700.18	743,495.91	-	743,495.91	-	-	-
库存商品	1,034,550.73	-	1,034,550.73	1,085,890.15	-	1,085,890.15	2,731,469.95	1,092,587.98	1,638,881.97
周转材料	9,856.94	-	9,856.94	-	-	-	-	-	-
合计	8,645,625.72	-	8,645,625.72	8,019,511.54	-	8,019,511.54	2,731,469.95	1,092,587.98	1,638,881.97

2、报告期内公司存货主要为研发试制的密闭恒温全自动染片机而采购的元器件。

3、报告期内存货跌价准备计提情况：

2014 年期末存货为公司在以前年度自行研发试制的全自动染片机。由于行业

技术更新进步，染片机设计指标落后，与市场同类产品存在一定技术差距，已出现存货减值迹象，其期末可变现净值低于市场价值，故公司计提存货跌价准备；公司在 2015 年确定该批设备已无法对外销售，且缺乏后续改进价值，对其进行了报废处理，并由南京瑞远税务师事务所有限公司出具了宁瑞远税鉴字[2015]E-045 号存货损失税前扣除鉴证报告。

2015 年公司更新技术后继续研发新型密闭恒温全自动染片机，期末存货主要为研发试制的新型密闭恒温全自动染片机染片机而采购的元器件。原染片机已无市场价值，报废处理，冲抵已计提的存货跌价准备，剩余部分计入管理费用。

（七）一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
办公室装修费	88,528.64	134,299.28	-

（八）其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行理财产品	-	-	2,300,000.00

（九）固定资产及折旧

1、公司最近两年一期期末的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

2016 年 1-4 月

项目	机器设备	家具	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值合计					
1.期初余额	224,377.19	429,800.00	256,947.86	156,261.21	1,067,386.26
2.本期增加金额	806,580.72			6,153.85	812,734.57
购置	14,464.03			6,153.85	20,617.88
产成品转入	792,116.69				792,116.69
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.期末余额	1,030,957.91	429,800.00	256,947.86	162,415.06	1,880,120.83

二、累计折旧	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期初余额	45,030.06	141,834.00	42,396.40	97,416.89	326,677.35
2.本期增加金额	9,054.44	28,366.80	16,958.56	13,584.84	67,964.64
计提	9,054.44	28,366.80	16,958.56	13,584.84	67,964.64
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.期末余额	54,084.50	170,200.80	59,354.96	111,001.73	394,641.99
三、账面价值合计	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	976,873.41	259,599.20	197,592.90	51,413.33	1,485,478.84
2.期初账面价值	179,347.13	287,966.00	214,551.46	58,844.32	740,708.91

(续上表)

2015年

项目	机器设备	家具	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值合计					
1.期初余额	134,126.45	429,800.00	116,727.88	386,449.17	1,067,103.50
2.本期增加金额	105,773.65		256,947.86	16,389.59	379,111.10
购置	14,752.98		256,947.86	16,389.59	288,090.43
产成品转入	91,020.67				91,020.67
3.本期减少金额	15,522.91		116,727.88	246,577.55	378,828.34
处置或报废	15,522.91		116,727.88	246,577.55	378,828.34
4.期末余额	224,377.19	429,800.00	256,947.86	156,261.21	1,067,386.26
二、累计折旧					
1.期初余额	42,408.02	56,733.60	115,560.60	251,010.69	465,712.91
2.本期增加金额	17,989.72	85,100.40	42,396.40	90,517.98	236,004.50
计提	17,989.72	85,100.40	42,396.40	90,517.98	236,004.50
3.本期减少金额	15,367.68		115,560.60	244,111.78	375,040.06
处置或报废	15,367.68		115,560.60	244,111.78	375,040.06
4.期末余额	45,030.06	141,834.00	42,396.40	97,416.89	326,677.35
三、账面价值合计					
1.期末账面价值	179,347.13	287,966.00	214,551.46	58,844.32	740,708.91
2.期初账面价值	91,718.43	373,066.40	1,167.28	135,438.48	601,390.59

(续上表)

2014年

项目	机器设备	家具	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值合计					
1.期初余额	70,645.30		116,727.88	320,369.13	507,742.31
2.本期增加金额	63,481.15	429,800.00		66,080.04	559,361.19
购置	63,481.15	429,800.00		66,080.04	559,361.19
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.期末余额	134,126.45	429,800.00	116,727.88	386,449.17	1,067,103.50
二、累计折旧					
1.期初余额	28,020.65		109,168.23	145,692.93	282,881.81
2.本期增加金额	14,387.37	56,733.60	6,392.37	105,317.76	182,831.10
计提	14,387.37	56,733.60	6,392.37	105,317.76	182,831.10
3.本期减少金额					
处置或报废					
4.期末余额	42,408.02	56,733.60	115,560.60	251,010.69	465,712.91
三、账面价值合计					
1.期末账面价值	91,718.43	373,066.40	1,167.28	135,438.48	601,390.59
2.期初账面价值	42,624.65		7,559.65	174,676.20	224,860.50

3、截至 2016 年 4 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（十）无形资产及摊销

1、公司最近两年一期期末无形资产原值、摊销、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原价			
金蝶财务软件	45,893.32	51,630.00	-
累计摊销			
金蝶财务软件	5,736.68	5,736.68	-
账面价值			
金蝶财务软件	40,156.64	45,893.32	-

2、截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产明细情况如下：

单位：元

名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
金蝶财务软件	外部购买	51,630.00	直线法	36	预计使用年限	40,156.64	28

报告期累计摊销额为 11,473.36 元，其中 2016 年 1-4 月摊销 5,736.68 元，2015 年摊销 5,736.68 元。

3、截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

(十一) 长期待摊费用

单位：元

2016 年 1-4 月

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	本期减少额	期末余额
小卫街厂房装修费	647,231.19	-	71,914.56	-	575,316.63
高通厂房装修费	-	45,150.00	-	-	45,150.00
合计	647,231.19	45,150.00	71,914.56	-	620,466.63

(续上表)

2015 年

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	本期减少额	期末余额
紫东办公室装修费	271,611.20	-	137,311.92	134,299.28	-
小卫街厂房装修费	-	647,231.19	-	-	647,231.19
合计	271,611.20	647,231.19	137,311.92	134,299.28	647,231.19

(续上表)

2014 年

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	本期减少额	期末余额
紫东办公室装修费	-	411,935.92	140,324.72	-	271,611.20

报告期内公司长期待摊费用为装修费用，按照三年逐期摊销。

(十二) 递延所得税资产

单位：元

递延所得税资产项目	2016 年 4 月 3 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	711,792.85	177,948.22	710,148.19	177,537.05	404,207.89	101,051.97
存货跌价准备	-	-	-	-	1,092,587.98	273,147.00
合计	711,792.85	177,948.22	710,148.19	177,537.05	1,496,795.87	374,198.97

(十三) 资产减值准备明细

1、2016年1-4月

单位：元

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	710,148.19	1,644.66	-	-	711,792.85
存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	710,148.19	1,644.66	-	-	711,792.85

2、2015年

单位：元

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	404,207.89	305,940.30	-	-	710,148.19
存货跌价准备	1,092,587.98	-	-	1,092,587.98	-
合计	1,496,795.87	305,940.30	-	1,092,587.98	710,148.19

3、2014年

单位：元

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	247,991.27	156,216.62	-	-	404,207.89
存货跌价准备	-	1,092,587.98	-	-	1,092,587.98
合计	247,991.27	1,248,804.60	-	-	1,496,795.87

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 短期借款

1、最近两年一期的短期借款情况分析如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	10,000,000.00	11,250,000.00	2,875,000.00

2、截至2016年4月30日，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

贷款单位	借款日	约定还款日	借款年利率	借款余额	担保方式
南京银行珠江支行	2015-5-15	2016-5-15	5.10%	750,000.00	[注 1]
	2015-7-23	2016-7-20	4.85%	1,500,000.00	
	2015-9-1	2016-9-1	4.85%	750,000.00	
	2015-11-20	2016-11-20	4.85%	3,000,000.00	
	2016-3-8	2017-3-8	4.35%	4,000,000.00	
合计				10,000,000.00	

[注 1]：南京银行珠江支行借款本金为 10,000,000.00 元，由姚斌、左露露提供最高额保证。

（二）应付账款

1、最近两年一期的应付账款情况分析如下：

单位：元

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,119,228.29	100.00	1,074,264.33	100.00	1,383,790.00	100.00

2、截至2016年4月30日，应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉阿尔医疗科技发展有限公司	非关联方	1,079,430.00	96.44%	货款	1年以内
2	南京硕晶塑胶有限公司	非关联方	17,400.00	1.55%	货款	1-2年
3	南京巴元钢结构工程有限公司	非关联方	12,675.00	1.13%	货款	1年以内
4	仪征市隆鑫医疗器械有限公司	非关联方	3,589.74	0.32%	货款	1年以内
5	南京晚晴化玻仪器有限公司	非关联方	3,322.56	0.30%	货款	1年以内
	合计		1,116,417.30	99.75%		

3、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉呵尔医疗科技发展有限公司	非关联方	1,049,700.00	97.71%	货款	1 年以内
2	南京硕晶塑胶有限公司	非关联方	17,400.00	1.62%	货款	1 年以内
3	南京鼎峙拓电子科技有限公司	非关联方	7,155.03	0.67%	货款	1 年以内
4	南京江宁力奥机械厂	非关联方	9.00	0.00%	货款	1 年以内
5	上海鸣志电器股份有限公司	非关联方	0.30	0.00%	货款	1 年以内
合计			1,074,264.33	100.00%		

4、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉呵尔医疗科技发展有限公司	非关联方	1,363,250.00	98.52%	货款	1 年以内
2	南京奶业集团	非关联方	20,000.00	1.45%	货款	1 年以内
3	南京城邦机械制造有限公司	非关联方	540.00	0.04%	货款	1 年以内
合计			1,383,790.00	100.00%		

5、截至报告期各期末，本公司应付账款期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

（三）应付职工薪酬

1、最近两年一期的应付职工薪酬情况分析如下：

（1）明细情况

单位：元

2016 年 1-4 月

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	90,429.71	1,881,471.96	1,936,438.24	35,463.43

离职后福利-设定提存计划	-	113,283.22	113,283.22	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	90,429.71	1,994,755.18	2,049,721.46	35,463.43

(续上表)

2015年

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	69,289.52	3,750,833.59	3,729,693.40	90,429.71
离职后福利-设定提存计划	-	134,054.22	134,054.22	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	69,289.52	3,884,887.81	3,863,747.62	90,429.71

(续上表)

2014年

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	-	3,080,005.61	3,010,716.09	69,289.52
离职后福利-设定提存计划	-	95,478.31	95,478.31	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	3,175,483.92	3,106,194.40	69,289.52

(2) 短期薪酬明细情况

单位：元

2016年1-4月

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	90,429.71	1,337,286.28	1,392,252.56	35,463.43
(2) 职工福利费		442,029.46	442,029.46	
(3) 社会保险费				
其中：医疗保险费		48,250.08	48,250.08	
工伤保险费		2,394.08	2,394.08	
生育保险费		2,680.56	2,680.56	
(4) 工会经费和职工教育经费		23,957.50	23,957.50	
(5) 住房公积金		24,874.00	24,874.00	
合计	90,429.71	1,881,471.96	1,936,438.24	35,463.43

单位：元

2015年

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	69,289.52	3,233,225.12	3,212,084.93	90,429.71
(2) 职工福利费		341,771.73	341,771.73	
(3) 社会保险费				
其中：医疗保险费		55,723.36	55,723.36	
工伤保险费		3,093.84	3,093.84	
生育保险费		3,101.94	3,101.94	
(4) 工会经费和职工教育经费		93,926.60	93,926.60	
(5) 住房公积金		19,991.00	19,991.00	
合计	69,289.52	3,750,833.59	3,729,693.40	90,429.71

2014年

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		2,606,645.41	2,537,355.89	69,289.52
(2) 职工福利费		234,289.30	234,289.30	
(3) 社会保险费				
其中：医疗保险费		39,584.58	39,584.58	
工伤保险费		2,224.16	2,224.16	
生育保险费		3,523.46	3,523.46	
(4) 工会经费和职工教育经费		167,173.70	167,173.70	
(5) 住房公积金		26,565.00	26,565.00	
合计		3,080,005.61	3,010,716.09	69,289.52

截至 2016 年 4 月 30 日，公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	221,135.08	126,132.61	267,938.17
企业所得税	-364,944.62	-57,624.86	479,426.71
个人所得税	10,417.06	9,249.18	10,861.26
城市维护建设税	14,955.16	7,848.62	18,877.15
教育费附加	6,409.36	3,363.70	8,090.21

地方教育附加	4,272.89	2,242.46	5,393.47
合计	-107,755.07	91,211.71	790,586.97

(五) 其他应付款

1、最近两年一期的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
关联方资金	-	-	467,422.61	41.46	360,690.05	100.00
应付职工生育保险补贴	22,448.00	3.23	12,676.00	1.12	-	-
往来款	647,231.19	93.24	647,231.19	57.42	-	-
备用金	24,497.65	3.53	-	-	-	-
合计	694,176.84	100.00	1,127,329.80	100.00	360,690.05	100.00

2、截至2016年4月30日，主要其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应付款余额的比例(%)	账龄	款项性质
南京昱程装潢有限公司	非关联方	647,231.19	93.24	1年以内	装修费

3、截至2015年12月31日，主要其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应付款余额的比例(%)	账龄	款项性质
南京昱程装潢有限公司	非关联方	647,231.19	57.42	1年以内	装修费
左露露	关联方	467,422.61	41.46	1年以内	往来款
合计		1,114,653.80	98.88		

4、截至2014年12月31日，其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应付款余额的比例(%)	账龄	款项性质
------	--------	------	----------------	----	------

南京合心连创医疗设备有限公司	关联方	360,690.05	100.00	1年以内	往来款
----------------	-----	------------	--------	------	-----

5、截至报告期各期末，本公司其他应付款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

八、公司最近两年一期期末股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	125,013.97	125,013.97	4,000,000.00
盈余公积	246,079.70	211,461.59	167,733.47
未分配利润	3,432,056.26	3,107,435.46	2,837,196.39
所有者权益合计	13,803,149.93	13,443,911.02	17,004,929.86

公司实收资本变动详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。其中 2014 年末账上的资本公积是由同一控制下公司编制合并报表所形成。

公司最近两年一期的未分配利润情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
期初未分配利润	3,107,435.46	2,837,196.39	2,184,841.25
加：本期归属母公司净利润	359,238.91	300,909.34	724,839.04
加：同一控制下合并	-	13,057.85	-
减：提取法定盈余公积	34,618.11	43,728.12	72,483.90
期末未分配利润	3,432,056.26	3,107,435.46	2,837,196.39

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

1、存在控制关系的关联方

自然人名称	与公司关系	持股比例（%）
-------	-------	---------

姚斌	实际控制人、董事长	56.1954
----	-----------	---------

2、不存在控制关系的关联方

单位/自然人名称	与公司关系	持股比例 (%)
南京厚易投资管理咨询有限公司	实际控制人之关联公司[注 1]	
南京同维天智能科技有限公司	实际控制人之关联公司[注 2]	
南京合心连创医疗设备有限公司	股东之关联公司[注 3]	
左露露	董事、总经理、董事会秘书	25.1184
钱蒙翔	股东	10.6862
南京云脉投资管理合伙企业(有限合伙)	股东	6.00
丁志静	股东	2.00
夏硕	董事	
王斌	董事	
韦波	董事	
王瑞品	监事	
王征	监事	
徐广棚	监事	
冯志芳	财务总监	

[注 1]: 根据厚易投资公司章程, 厚易投资注册资本 20 万元, 其中姚斌出资 9.8 万元, 姚斌能对厚易投资的经营管理决策施加重大影响。厚易投资公司的主营业务为咨询服务, 2015 年 11 月姚斌已将全部股权转让给姚鑫, 退出厚易咨询。

[注 2]: 根据同维天公司章程, 同维天公司注册资本 50 万元, 其中姚斌出资 18 万元, 左露露出资 10 万元。经开源证券核查, 同维天公司已于 2015 年 11 月 2 日完成注销。

[注 3]: 根据合心连创公司章程, 合心连创公司注册资本 500 万元, 其中左露露出资 255 万元。经开源证券核查, 合心连创公司已于 2015 年 10 月 20 日完成注销。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
南京伟银科工贸有限公司	材料款	3,117,281.55	3,258,737.88	-

公司除日常销售医用试剂耗材外, 致力于自主研发符合市场需求的染片机和

病理机。新型密闭恒温全自动染片机由公司自主研发，其主要光学组件均为定制，其高端物镜采用公司自主创研的专利技术（已获得发明专利证书）属于非标件，市场上无同类产品且以我国目前技术无法进行批量化生产，需靠有经验的光学磨工高级技师手工进行打磨抛光，工艺含量较高，对双路不对称平衡、无限远复消色差平场、单边窄带虑色等技术规格和技术参数有较高要求，故在制作过程中报废品较多。为延长研制染片机的使用寿命、提升使用效率、增强市场竞争力，公司通过南京伟银科工贸有限公司进行相关物镜的采购，且已对该类参数市场报价进行了对比，可确定其关联交易采购价格公允，未来仍将持续。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

单位：元

关联方名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
2016年1-4月					
姚斌	-	7,308.00	7,308.00	-	
左露露	-467,422.61	467,422.61	-	-	
南京云脉投资管理合伙企业（有限合伙）	-	1,000.00	1,000.00	-	
2015年度					
南京厚易投资管理咨询有限公司	25,414.45	-	25,414.45	-	
南京合心连创医疗设备有限公司	-360,690.05	360,690.05	-	-	
南京伟银科工贸有限公司	4,025,000.00	-	4,025,000.00	-	
姚斌	69,158.30	403,375.56	472,533.86	-	
左露露	3,446,263.67	1,670,844.24	5,584,530.52	-467,422.61	
2014年度					
南京厚易投资管理咨询有限公司	12,900.59	12,513.86	-	25,414.45	
南京合心连创医疗设备有限公司	9,190.29	68,586.00	438,466.34	-360,690.05	
南京伟银科工贸有限公司	-	5,500,000.00	1,475,000.00	4,025,000.00	

关联方名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
姚斌	-	69,158.30	-	69,158.30	
左露露	3,993,949.45	2,705,966.10	3,253,652.38	3,446,263.67	

公司在股份制改制启动之前，尚无专门的关联交易管理制度，资金管理不规范，存在控股股东及关联方占用公司资金情形，公司于 2015 年逐步收回上述关联方占用资金。截至 2016 年 4 月 30 日，公司与关联方拆借资金已归还。

3、关联方为本公司提供担保情况

借款银行	担保起始日	担保到期日	担保金额	担保方
南京银行珠江支行	2015/5/15	2016/5/15	750,000.00	姚斌、左露露
南京银行珠江支行	2015/7/20	2016/7/20	1,500,000.00	姚斌、左露露
南京银行珠江支行	2015/8/24	2016/8/24	750,000.00	姚斌、左露露
南京银行珠江支行	2015/11/20	2016/11/20	3,000,000.00	姚斌、左露露
南京银行珠江支行	2016/3/4	2017/3/4	4,000,000.00	姚斌、左露露
合计			10,000,000.00	

公司实际控制人姚斌和公司董事左露露以个人担保方式为公司向南京银行股份有限公司珠江支行申请 10,000,000.00 元借款提供担保。担保有效期限自借款合同签订之日起至借款合同结束之日止。

4、关联方无偿转让专利的情况

2016 年 3 月，关联方姚斌将其原始取得的 2 项发明专利以及 5 项实用新型专利的一切权利无偿转让给公司。因公司无偿取得上述专利，且转让前关联方姚斌从未使用或授权他人使用上述专利。符合《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定。转让情况详见“第二节公司业务”中的“三、公司业务有关资源情况”中的“(二) 主要无形资产”

(三) 与关联方往来款项余额

单位：元

关联方名称	科目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
南京伟银科工贸有限公司	预付账款	184,808.58	3,382,231.19	-

南京厚易投资管理咨询有限公司	其他应收款	-	-	25,414.45
南京伟银科工贸有限公司	其他应收款	-	-	4,025,000.00
左露露	其他应收款	-	-	3,446,263.67
姚斌	其他应收款	-	-	69,158.30
左露露	其他应付款	-	467,422.61	-
南京合心连创医疗设备有限公司	其他应付款	-	-	360,690.05

报告期内，公司与关联方存在资金往来的情形，截至 2016 年 4 月 30 日，公司与关联公司的上述往来款项已全部结清。

（四）关联交易决策程序及其合法性及有效性

公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。2016 年 6 月 19 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司最近两年关联交易的议案》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

开源证券及律师认为，公司报告期内根据《公司章程》无需就关联交易履行特定的内部决策程序，公司与其关联方的关联交易系遵循公平及自愿原则，按照一般的交易审批流程程序进行，而且公司股份改制时，股东大会对报告期内关联交易进行了确认，程序合法有效。

（五）关联交易对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响

公司报告期内的经常性关联交易属于正常业务往来交易且关联交易定价公允，相关交易行为没有对公司损益及资产状况造成重大不利影响，没有损害公司及其他股东利益，对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性没有不利影响。

（六）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立前，公司管理不太规范，公司关联交易未履行董事会及股东大会相关程序。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易。

公司控股股东、实际控制人作出已签署《关联交易承诺书》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织将避免与股份公司进行关联交易；如因生产经营需要而无法避免关联交易时，承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织将严格执行关联交易决策等相关制度，依法诚信地履行股东的义务，确保承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织与股份公司之间的关联交易将遵循独立和价格公允的原则进行。通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，在发生关联交易行为后应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织将严格遵守公司的资金管理相关规定，积极维护公司的资金和资产安全、独立性，保证承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织不通过利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害股份公司和股东的合法权益，不要求股份公司以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织使用，不以其他任何形式占用股份公司及其子公司（若有）的资金、资产或其他资源（正常经营活动中预支的备用金除外）。如因承诺人以及所控制、控股、参股的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致股份公司的权益受到损害的，承诺人同意向股份公司承担相应的损害赔偿责任。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在需要披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在需要披露的或有事项。

(三) 承诺事项

截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在需要披露的承诺事项。

(四) 其他重要事项

截至 2016 年 4 月 30 日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，国众联资产评估土地房地产估价有限公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日，对公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2016 年 3 月 8 日出具了国众联评报字（2016）第 2-106 号资产评估报告。该次评估按资产基础法（成本法）进行评估，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产净额账面价值 1,344.39 万元，评估价值 1,730.66 万元，评估增值 386.27 万元，增值率为 28.73%。

资产评估结果汇总如下表：

金额单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	2,082.37	2,428.39	346.02	16.62
二、非流动资产	559.83	600.08	40.25	7.19
其中：长期股权投资	398.69	398.69		
固定资产	74.07	114.32	40.25	54.34
无形资产	4.59	4.59		
长期待摊费用	64.72	64.72		
递延所得税资产	17.75	17.75		
资产总计	2,642.20	3,028.47	386.27	14.62
三、流动负债	1,297.81	1,297.81		
四、非流动负债				

负债合计	1,297.81	1,297.81		
资产净额	1,344.39	1,730.66	386.27	28.73

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司分配当年税后利润时，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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不再弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；

4、公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式分配利润，公司可以进行中期现金分红。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。

本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以进行中期现金分红。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）江苏富浩医疗科技有限公司

1、基本情况

公司名称	江苏富浩医疗科技有限公司
住所	南京市栖霞区紫东路1号3幢
法定代表人	左露露
统一社会信用代码	91320100085976378E
注册资本	2000 万元人民币
股权结构	南京福怡科技发展股份有限公司持股 100%
成立日期	2013 年 12 月 23 日
经营范围	生物、医药技术、计算机、电子领域内的科技开发、技术服务；计算机软硬件开发、销售；生物工程及生物制品研发；计算机网络工程、电脑网络软件开发；医疗信息、医疗保健信息、医疗器械信息咨询；电子系统设备、一类医疗器械销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要业务	技术服务
取得方式	2015 年 12 月 29 日经南京福怡股东大会审议批准，同意姚斌、左露露将其分别持有江苏富浩 55%、45%的股权按净资产价值转让给本公司，并签订《股权转让协议》，股权转让后本公司持有江苏富浩 100%股权。根据江苏富浩章程及有关约定，江苏富浩全体股东根据持股比例行使表决权，即本公司享有 100%表决权，从而拥有实质性控制权。上述股权转让事宜江苏富浩已于 2015 年 12 月 30 日办妥工商变更登记手续，由于公司和江苏富浩同受自然人姚斌最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	115,384.62	47,169.81	-
净利润	50,913.00	-11,357.85	-

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	4,445,656.75	4,312,806.46	4,264,712.90
负债总额	407,801.60	325,864.31	266,412.90
净资产	4,037,855.15	3,986,942.15	3,998,300.00

十四、风险因素及自我评估

（一）依赖主要供应商的风险

2014 年度，公司向第一大供应商武汉呵尔医疗科技发展有限公司采购金额为 5,206,738.93 元，占当期全部采购总额的比例分别为 93.98%。主要原因为公司是武汉呵尔医疗科技发展有限公司的授权经销商，向其进行经营性采购，且近年来一直保持稳定。从 2015 年度开始，随着公司新业务的开展，公司对武汉呵尔医疗科技发展有限公司的采购比例已经降至 50%左右。报告期内，公司仍存在依赖主要供应商的风险。

（二）行业竞争加剧的风险

随着国家政策扶持、市场规模急速增大以及新兴行业高毛利率的吸引，将会有更多的国内生产厂家进入到行业中来，同时国外巨头利用其在大型高端体外诊断设备研发上的丰富技术和经验，以及凭借其资金优势和品牌优势，通过收购国内企业或由国内企业通过 OEM 的方式降低生产成本，将会在产品的技术、成本上取得主导性的优势。市场竞争的加剧使得公司要始终保持在产品技术、成本控制、渠道维护、客户服务以及市场形象等方面能够持续提升，才能保证在市场中的竞争能力。

（三）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人姚斌直接持有公司 56.1954%股份。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的管理经营带来损失，进而损害公司的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

（四）技术泄密的风险

公司作为江苏省科技型中小型及省民营科技企业。技术和工艺优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的全自动双 ccd 感光元件数字显微镜技术，可以大幅提升成像的清晰度等参数，使之较其他公司同类产品有巨大的技术优势。为了保护公司核心技术工艺，公司已申请了多项发明专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，以保证核心技术的秘密性。虽然公司已采取了多项措施以确保

核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险。一旦公司核心技术泄密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

（五）存货减值的风险

2016年4月30日，公司存货余额为8,645,625.72元，占资产总额的比例为33.85%，存货为公司研发试制的新型密闭恒温全自动染片机，以及为其生产而采购的元器件。由于医疗检测仪器具有高科技、高风险的特点，可能会因技术进步以及竞争对手投放技术优势更强的同类产品，致使该新型染片机市场价值降低，从而导致公司存货出现积压、减值等情况，将对公司的盈利能力造成不利影响。

（六）非经常性损益占比较大的风险

福怡股份非经常性损益占比较大。2014年度、2015年度及2016年1-4月，公司非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例分别为13.87%、140.40%和-1.33%。公司的非经常性收益主要是政府补助，未来如果政府补贴政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（七）商业模式转变及代理产品竞争的风险

公司报告期内为代理合作销售病理检测试剂耗材，报告期后为转型成临床病理智能诊断技术与标本前处理标准化设备的创新研发、销售和应用服务商以及术后全方位服务的综合供应服务商，同时摆脱对单一供应商的依赖，公司拟在2016下半年度开始生产并销售自主研发的专业病理设备及诊断技术。公司的业务模式及主营业务也将在报告期后转变为自主生产销售标准化标本前处理设备和配套数字病理智能诊断系统，以及相应病理测试试剂，该商业模式转变对与武汉呵尔医疗科技发展有限公司签订的代理协议无法律冲突，但公司自主研发新产品上市销售后与代理产品间可能存在竞争风险，且公司的未来主营收入也由于市场拓展等因素的不确定性，存在相应的经营风险。

（八）公司关于与南京伟银科工贸存在经常性关联交易的提示

2014年度、2015年度及2016年1-4月，向关联方南京伟银科工贸有限公司采购摄像组件、集光镜组等产品的金额分别为0.00万元、325.87万元、311.73万元，公司已经制定了《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策制度

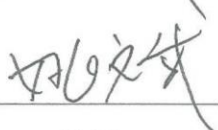
进行了严格规定，且 2015 年 12 月公司董事兼总经理左露露的丈夫张勇已将其持有的南京伟银科工贸有限公司 90%股权转让给了李文琳，南京伟银科工贸有限公司实质已与公司不存在关联关系。但就公司和南京伟银科工贸有限公司的关联交易，考虑到公司正常业务需求，上述关联交易存在必要性和合理性，且在未来一段时间内将会持续。

第五节有关声明

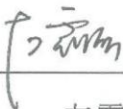
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：



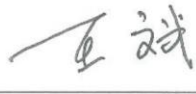
姚斌



左露露



夏硕



王斌



韦波

全体监事签名：



王瑞品

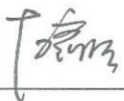


王征

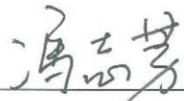


徐广棚

全体高级管理人员签名：



左露露



冯志芳



南京福怡科技发展股份有限公司

2016年10月12日

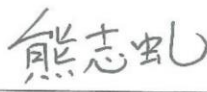
第五节有关声明

二、主办券商声明

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：
郝恒国

项目小组成员：
王悦梅


熊志虬


何伟侃

法定代表人：
李刚



三、律师事务所声明

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

经办律师： 
刘森


董燕清

律师事务所负责人： 
蒋琪

北京德和衡律师事务所

2016年10月12日



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：

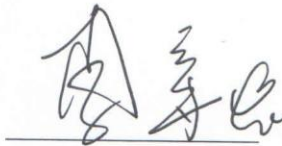


朱震宇



傅国强

会计师事务所负责人：



李尊农

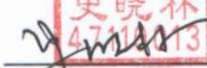



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）




2015年10月12日

五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：   
史晓林 杨月

资产评估机构负责人：
黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年 10月 12日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见