

广西蓝天口腔医院集团股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层

二〇一八年十一月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项和风险：

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，股东宁振健先生持有公司 73.81%的股份，为公司实际控制人，同时担任公司董事长，可以对公司经营决策施予重大影响。虽然公司已做了防范控股股东、实际控制人操控公司的制度安排，但是不排除控股股东、实际控制人利用其绝对控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当影响，进而损害公司和其他股东利益的风险。

（二）医疗事故风险

医疗风险大致可定义为医疗行为带来、造成、或实施以后发生的不确定因素对病人产生不利后果的可能性。由于存在医学认知局限、患者个体差异、医生素质差异等诸多因素的影响，医学的各类诊疗行为不可避免地存在医疗风险。作为医学的一个重要分支，口腔医疗服务同样面临着医疗风险，尽管公司已制定了一整套严密的风险管理制度并加以贯彻，以确保医疗行为的安全性、治疗的有效性，但仍然存在一定的风险。一旦出现较大的医疗风险，则会对公司整体的品牌、声誉造成严重损害，并可能导致重大的赔偿支出。

（三）人力资源风险

口腔医疗服务属于技术密集型行业，高素质的技术和管理人才对公司发展意义重大。目前我国口腔医疗行业技术人才、管理人才稀缺，且高素质人才培养周期较长，一定程度上影响了口腔医疗机构的发展。虽然公司建立了良好的人才培养和储备机制，但如公司不能持续引进并留住足够的人才、不能在人才培养和激励机制方面持续创新，在发展过程中公司将面临人才短缺的风险。

（四）租赁物业风险

截至本说明书签署日，因购置房产成本较高，公司及子公司、分公司经营场所基本为租赁取得。利用租赁的房产可优化公司的经营成本，公司可利用节约的资金进行医疗服务网点的扩张布局、先进诊疗设备的购置、优秀专业人才的引进

以及服务环境、服务质量的提升等事项，但同时也存在租赁协议到期后无法续租需进行搬迁的风险，从而影响公司的持续经营。

（五）快速扩张风险

与国外发达国家相比，中国口腔医疗市场尚处于发展初期。随着中国经济的不断发展、大众保健意识的逐步增强，国内口腔医疗服务行业处于不断快速增长的状态。蓝天口腔致力于成为广西乃至全国最优秀的专业中高端口腔医疗服务的提供者，计划充分利用现有优势，不断开拓新市场，建设新的营业机构。

在快速扩张的过程中，公司面临扩张带来的内部控制、人力资源配备、资金流管理、新机构资质申请及合规等方面的风险；同时，新设机构在场地租赁、人员招聘及医疗设备采购等方面均需要巨大的投入，将使公司面临较大资金压力，如新设机构无法快速获得市场认可，将面临亏损风险。因此，公司经营因快速扩张而面临较大的不确定性。

（六）税收优惠政策变化风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》规定医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税；根据财政部、国家税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，自 2016 年 5 月 1 日起，全面推开营改增，将试点范围扩大到建筑业、房地产业、金融业、生活服务业。公司及子公司系经属地卫生局审批成立的专科口腔医院，“营改增”后，医疗服务仍免收增值税。上述税收优惠政策对公司发展起到较大的促进作用，但若该税收优惠政策取消或发生不利变化，将对公司经营成果产生负面影响。

（七）公司治理风险

公司于 2017 年 7 月 26 日整体变更为股份公司，并制定了公司章程及各项规章制度，建立、健全了三会治理结构，优化了公司现阶段发展的内控制度体系，但由于股份公司成立的时间较短，公司股东、董事、监事、高管的治理意识、管理意识需要提高，对治理机制的执行尚需逐步理解、熟悉。同时，随着公司的快速发展和经营规模不断扩大，将对公司治理提出更高的要求。因此，公司可能存在因治理不当而产生的风险。

目 录

| | |
|--------------------------------|-----------|
| 声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 目 录 | 5 |
| 释 义 | 8 |
| 第一节 基本情况 | 12 |
| 一、公司基本情况 | 12 |
| 二、公司股票挂牌情况 | 13 |
| 三、公司股东情况 | 17 |
| 四、公司设立以来股本的形成及变化情况 | 19 |
| 五、设立以来重大资产重组情况 | 34 |
| 六、公司管理层基本情况 | 35 |
| 七、公司子公司和分公司 | 38 |
| 八、主要会计数据和财务指标简表 | 46 |
| 九、本次申请挂牌的有关机构 | 48 |
| 第二节 公司业务 | 50 |
| 一、公司主要业务、产品和服务情况 | 50 |
| 二、公司组织结构及主要运营流程 | 55 |
| 三、公司主营业务相关情况 | 62 |
| 四、公司业务所依赖的关键资源要素 | 68 |
| 五、商业模式 | 83 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 | 85 |
| 第三节 公司治理 | 97 |
| 一、公司三会建立健全及运行情况 | 97 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 | 99 |

| | |
|--|------------|
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 | 104 |
| 四、公司独立性 | 104 |
| 五、同业竞争 | 106 |
| 六、公司资金占用和对外担保情况 | 107 |
| 七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况 | 108 |
| 八、公司委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况 | 112 |
| 第四节 公司财务 | 115 |
| 一、最近两年及一期审计意见和财务报表 | 115 |
| 二、报告期内主要会计政策和会计估计 | 138 |
| 三、报告期主要财务指标分析 | 159 |
| 四、报告期利润形成的有关情况 | 170 |
| 五、公司报告期内的主要资产情况 | 178 |
| 六、公司报告期内的主要负债情况 | 194 |
| 七、股东权益情况 | 202 |
| 八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 | 204 |
| 九、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 210 |
| 十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况 | 211 |
| 十一、报告期内资产评估情况 | 212 |
| 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 214 |
| 十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素 | 215 |
| 第五节 有关声明 | 219 |
| 第六节 附件 | 225 |
| 一、主办券商推荐报告 | 225 |
| 二、财务报表及审计报告 | 225 |
| 三、法律意见书 | 225 |
| 四、公司章程 | 225 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 | 225 |

| | |
|------------------------|-----|
| 六、其他与公开转让有关的重要文件 | 225 |
|------------------------|-----|

释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

| | | |
|-------------------------|---|---|
| 蓝天口腔、公司、本公司或股份公司 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司 |
| 蓝天有限、有限公司、玉林蓝天有限、广西蓝天有限 | 指 | 玉林蓝天口腔医院有限公司系公司前身，于 2015 年 12 月更名为广西蓝天口腔医院有限公司，2017 年 6 月 30 日更名为广西蓝天口腔医院集团有限公司 |
| 贵港蓝天 | 指 | 贵港蓝天口腔医院有限公司 |
| 梧州蓝天 | 指 | 梧州蓝天口腔医院有限公司 |
| 柳州蓝天 | 指 | 柳州蓝天口腔门诊部有限公司 |
| 南宁蓝天 | 指 | 南宁蓝天口腔门诊有限公司 |
| 北流蓝天、北流分公司 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司北流分公司 |
| 江南蓝天、江南路分公司 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司江南路分公司 |
| 原贵港蓝天 | 指 | 贵港蓝天口腔医院，宁振健投资设立的个人独资企业，已注销 |
| 公开转让说明书、说明书 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司公开转让说明书 |
| 挂牌、公开转让 | 指 | 公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让 |
| 主办券商、财富证券 | 指 | 财富证券有限责任公司 |
| 项目小组 | 指 | 财富证券推荐挂牌蓝天口腔项目小组 |
| 会计师事务所 | 指 | 中审华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 北京市炜衡（南宁）律师事务所 |
| 评估机构、中联评估 | 指 | 中联资产评估集团广西有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司章程》 |

| | | |
|------------|---|---|
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 广西 | 指 | 广西壮族自治区 |
| 工商局 | 指 | 工商行政管理局 |
| 卫计局、卫计委 | 指 | 卫生和计划生育局、卫生和计划生育委员会 |
| 食药监局 | 指 | 食品药品监督管理局 |
| 最近两年一期、报告期 | 指 | 2016年、2017年和2018年1-4月 |
| 股东大会 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、万元 |
| 基本医疗 | 指 | 由基本药物、基本设施、基本技术和基本费用等内容构成的医疗服务。 |
| 医保定点机构 | 指 | 经医疗保险主管部门审查合格后，具备为医疗保险参保人员提供医疗服务资质的医疗机构。 |
| 口腔健康 | 指 | 口腔健康是人体健康的重要组成部分，世界卫生组织(WHO)将牙齿健康确定为人体健康十大标准之一。牙齿健康的标准是牙齿整洁、无龋齿、无痛感，牙龈色泽正常，无出血现象。 |
| 口腔科 | 指 | 医学学科分类指引，口腔科主要包含口腔颌面外科、口腔内科（包括牙体牙髓、牙周病、口腔粘膜病、儿童牙科等）、口腔正畸、口腔修复、口腔种植、口腔预防、口腔影像、口腔麻醉等专业诊疗科目。 |
| 卫生机构 | 指 | 从卫生行政部门取得《医疗机构执业许可证》，或从民政、工商行政、机构编制管理部门取得法人单 |

| | | |
|------|---|--|
| | | 位登记证书, 为社会提供医疗保健、疾病控制、卫生监督服务或从事医学科研和教育等工作的单位。 |
| 医疗机构 | 指 | 从卫生行政部门取得《医疗机构执业许可证》的机构, 包括医院、疗养院、社区卫生服务中心(站)、卫生院、门诊部、诊所(卫生所、医务室)、妇幼保健院(所、站)、专科基本防治院(所、站)、急救中心(站)和临床检验中心。 |
| 口腔内科 | 指 | 包括牙体牙髓专业的龋病、非龋疾病诊治; 急慢性牙髓炎, 急慢性根尖周炎的诊治; 根管治疗; 根尖手术; 牙齿美白等; 牙周病专业的牙龈炎、牙周炎的预防及诊治; 常规洁治, 牙周系统治疗等, 口腔粘膜病专业的粘膜病诊疗等。 |
| 口腔外科 | 指 | 包括阻生智齿和埋伏牙的拔除, 及其它无临床保留意义牙齿的拔除; 颌骨囊肿病变手术; 颌面部软组织外伤、牙折及骨折的诊治等。 |
| 牙根 | 指 | 牙的根部, 牙齿和牙床相连的部位。 |
| 牙髓 | 指 | 位于牙齿内部的牙髓腔内部分。 |
| 牙龈 | 指 | 附着在牙颈和牙槽突部分的粘膜组织, 呈粉红色, 有光泽, 质坚韧。 |
| 牙槽骨 | 指 | 上、下颌骨包围和支持牙根的部分, 又称为牙槽突。 |
| 乳牙 | 指 | 人萌生的第一副牙, 是儿童咀嚼器官的重要组成部分, 共 20 个, 上、下颌各 10 个。 |
| 牙齿修复 | 指 | 在清除已经破坏或严重削弱的牙体组织的基础上, 根据固位、抗力及保护牙髓—牙本质器官的原则制备牙齿; 最后, 以特定材料通过一定的程序恢复其固有形态和功能。 |
| 义齿 | 指 | 即“假牙”, 对上、下颌牙部分或全部牙齿缺失制作的修复体的总称, 分为可摘与固定两种。 |
| 牙齿种植 | 指 | 一种以植入骨组织内的下部结构为基础来支持、固位上部牙修复体的缺牙修复方式, 包括下部的支持种植体和上部的牙冠修复体两部分, 主要针对牙齿缺损和缺失后的治疗工作。 |
| 正畸 | 指 | 矫正牙齿、解除错牙合畸形; 主要研究错牙合畸形的病因机制, 诊断分析及其预防和治疗。 |

| | | |
|---------|---|---|
| 口腔种植体 | 指 | 又称为牙种植体、人工牙根，是通过外科手术的方式将其植入人体缺牙部位的上下颌骨内，待其手术伤口愈合后，在其上部安装修复假牙的装置。 |
| 矫治器 | 指 | 临床应用于治疗睡眠呼吸暂停综合征的一种有效的医疗器械。它是通过物理的方法，使下颌前移，气道通畅，保证睡眠中氧气充足，提高睡眠质量，预防并发症。 |
| CAD-CAM | 指 | 计算机辅助设计和计算机辅助制作 (computer aided design-computer assisted manufacture)，将计算机辅助设计和计算机辅助制作设备放在牙科椅旁，医生在完成牙体预备等治疗之后，采用数码设计获取病人的牙齿模型，有计算机分析数据，立即设计并自动完成假牙（修复体）的制作。 |

注：（1）本公开转让说明书中特别说明外所有数值保留2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。（2）除特别说明外，本公开转让说明书中货币单位均为人民币元。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广西蓝天口腔医院集团股份有限公司

英文名称：Guangxi Lantian Stomatological Hospital Group Co., Ltd.

法定代表人：宁振健

有限公司设立日期：2009年7月9日

股份公司设立日期：2017年7月26日

注册资本：3700万元

住所：玉林市教育中路593号

邮编：537000

电话：0775-2810590

传真：0775-2810590

董事会秘书：梁茂东

电子邮箱：2182047864@qq.com

公司网址：www.1tkqjt.com

统一社会信用代码：91450900690239712L

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为Q83卫生；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为Q83卫生中的Q8315专科医院；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为Q83卫生中的Q8315专科医院；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所属行业为15医疗保健中的15101112保健护理机构。

主营业务：为患者提供专业的口腔疾病诊断、治疗以及口腔保健等医疗服务。

二、公司股票挂牌情况

（一）公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码: 【 】

股票简称: 【 】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1元

股票总量: 37,000,000股

挂牌日期: 【 】年【 】月【 】日

转让方式: 集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定: “发起人持有的公司股份, 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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五; 所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定: “挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的, 该股票的管理按照前款规定执行, 主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的, 后续持有人应继续执行股票限售规定。”

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件。公司股东在股份公司成立后的第一次增资中，对于新增的 600 万股份作出了限售安排，具体情况如下：

2017 年 8 月 25 日，股份公司召开 2017 年第二次临时股东大会，通过了《关于公司股份发行方案的议案》、《增加股份有限公司注册资本的议案》等议案，同意公司增资 600 万股，约定了该次发行股份的限售期为自新增股份办理完成相关登记手续之日起一年。2017 年 9 月 22 日，公司完成了上述增资的工商登记。

（四）公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的情况

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

《公司法》第一百四十一条规定：“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。”

股份公司成立于 2017 年 7 月 26 日。根据规定，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。

股份公司成立后，于 2017 年 9 月 22 日完成增资 600 万股，该次增资的股份约定限售期为自新增股份办理完成相关登记手续之日起一年。截至本说明书签署之日，本项限售期已过。

因此，本次挂牌时公司进入全国股份转让系统转让的股份具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例 | 是否存在质押或冻结 | 本次可进行转让股份数量（股） | 本次不可进行转让股份数量（股） | 职务 |
|----|------|------------|--------|-----------|----------------|-----------------|---------|
| 1 | 宁振健 | 27,311,000 | 73.81% | 否 | 6,827,750 | 20,483,250 | 董事长 |
| 2 | 廖文政 | 1,170,000 | 3.16% | 否 | 292,500 | 877,500 | 董事、总经理 |
| 3 | 陈小华 | 572,000 | 1.55% | 否 | 572,000 | 0 | - |
| 4 | 覃伟莲 | 552,000 | 1.49% | 否 | 552,000 | 0 | - |
| 5 | 梁瑞 | 537,500 | 1.45% | 否 | 134,375 | 403,125 | 董事、副总经理 |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 | 是否存在质押或冻结 | 本次可进行转让股份数量(股) | 本次不可进行转让股份数量(股) | 职务 |
|----|------|---------|-------|-----------|----------------|-----------------|---------------|
| 6 | 廖永峰 | 522,500 | 1.41% | 否 | 522,500 | 0 | - |
| 7 | 梁茂东 | 410,000 | 1.11% | 否 | 102,500 | 307,500 | 董事、副总经理、董事会秘书 |
| 8 | 李武光 | 320,000 | 0.86% | 否 | 80,000 | 240,000 | 董事、财务总监 |
| 9 | 沙国春 | 315,000 | 0.85% | 否 | 315,000 | 0 | - |
| 10 | 陈国冬 | 310,000 | 0.84% | 否 | 310,000 | 0 | - |
| 11 | 杨丽恒 | 250,000 | 0.68% | 否 | 250,000 | 0 | - |
| 12 | 卢旭 | 250,000 | 0.68% | 否 | 250,000 | 0 | - |
| 13 | 杨思斯 | 250,000 | 0.68% | 否 | 250,000 | 0 | - |
| 14 | 何美连 | 237,000 | 0.64% | 否 | 237,000 | 0 | - |
| 15 | 农宇 | 200,000 | 0.54% | 否 | 200,000 | 0 | - |
| 16 | 霍伟棠 | 200,000 | 0.54% | 否 | 200,000 | 0 | - |
| 17 | 何辉 | 192,500 | 0.52% | 否 | 48,125 | 144,375 | 副总经理 |
| 18 | 王敏 | 182,500 | 0.49% | 否 | 182,500 | 0 | - |
| 19 | 林菊 | 177,500 | 0.48% | 否 | 177,500 | 0 | - |
| 20 | 李军辉 | 170,000 | 0.46% | 否 | 170,000 | 0 | - |
| 21 | 陈振明 | 165,000 | 0.45% | 否 | 41,250 | 123,750 | 监事 |
| 22 | 王超华 | 157,500 | 0.43% | 否 | 157,500 | 0 | - |
| 23 | 宁环 | 150,000 | 0.41% | 否 | 150,000 | 0 | - |
| 24 | 黄美环 | 150,000 | 0.41% | 否 | 150,000 | 0 | - |
| 25 | 赵健 | 150,000 | 0.41% | 否 | 150,000 | 0 | - |
| 26 | 廖鑫 | 120,000 | 0.32% | 否 | 120,000 | 0 | - |
| 27 | 宁艺千 | 100,000 | 0.27% | 否 | 100,000 | 0 | - |
| 28 | 文小燕 | 95,000 | 0.26% | 否 | 23,750 | 71,250 | 监事会主席 |
| 29 | 唐冰 | 80,000 | 0.22% | 否 | 80,000 | 0 | - |
| 30 | 罗欢 | 70,000 | 0.19% | 否 | 70,000 | 0 | - |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 | 是否存在质押或冻结 | 本次可进行转让股份数量(股) | 本次不可进行转让股份数量(股) | 职务 |
|----|------|---------|-------|-----------|----------------|-----------------|--------|
| 31 | 庞宇 | 70,000 | 0.19% | 否 | 70,000 | 0 | - |
| 32 | 宁庆福 | 67,500 | 0.18% | 否 | 67,500 | 0 | - |
| 33 | 朱丽帆 | 64,000 | 0.17% | 否 | 64,000 | 0 | - |
| 34 | 林佳佳 | 60,000 | 0.16% | 否 | 60,000 | 0 | - |
| 35 | 苏策震 | 60,000 | 0.16% | 否 | 60,000 | 0 | - |
| 36 | 黄露 | 55,000 | 0.15% | 否 | 55,000 | 0 | - |
| 37 | 王桂玲 | 54,500 | 0.15% | 否 | 54,500 | 0 | - |
| 38 | 黄玲 | 53,000 | 0.14% | 否 | 53,000 | 0 | - |
| 39 | 李平 | 51,000 | 0.14% | 否 | 51,000 | 0 | - |
| 40 | 吕燕清 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 41 | 蒋全利 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 42 | 韦晓韬 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 43 | 韦祖安 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 44 | 许贵 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 45 | 李春成 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 46 | 陈文旭 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 47 | 林佩伶 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 48 | 刘福丽 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 49 | 梁秋丽 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 50 | 韦金秀 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 51 | 林忠全 | 50,000 | 0.14% | 否 | 50,000 | 0 | - |
| 52 | 莫香 | 47,000 | 0.13% | 否 | 47,000 | 0 | - |
| 53 | 陈满梅 | 46,000 | 0.12% | 否 | 11,500 | 34,500 | 职工代表监事 |
| 54 | 罗旺 | 45,000 | 0.12% | 否 | 45,000 | 0 | - |
| 55 | 庞卉丽 | 44,000 | 0.12% | 否 | 44,000 | 0 | - |
| 56 | 李美红 | 43,000 | 0.12% | 否 | 43,000 | 0 | - |
| 57 | 刘玉琴 | 40,000 | 0.11% | 否 | 40,000 | 0 | - |

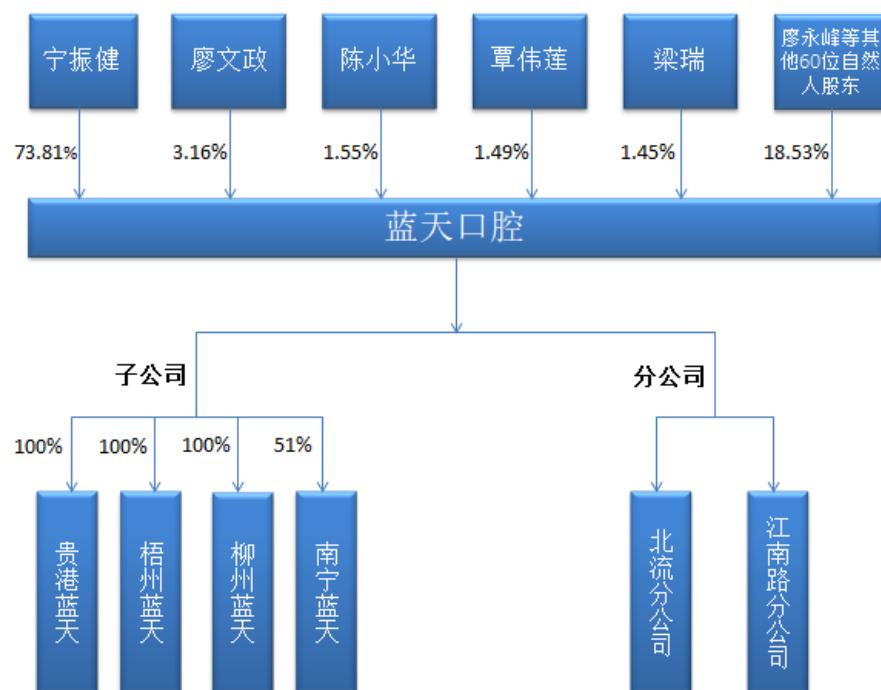
| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 | 是否存在质押或冻结 | 本次可进行转让股份数量(股) | 本次不可进行转让股份数量(股) | 职务 |
|----|------|------------|---------|-----------|----------------|-----------------|----|
| 58 | 陈海婵 | 34,000 | 0.09% | 否 | 34,000 | 0 | - |
| 59 | 黄靖钧 | 34,000 | 0.09% | 否 | 34,000 | 0 | - |
| 60 | 和黄宝 | 32,000 | 0.09% | 否 | 32,000 | 0 | - |
| 61 | 谭玲 | 30,000 | 0.08% | 否 | 30,000 | 0 | - |
| 62 | 周菊 | 30,000 | 0.08% | 否 | 30,000 | 0 | - |
| 63 | 杨洁 | 26,000 | 0.07% | 否 | 26,000 | 0 | - |
| 64 | 曾超贤 | 25,000 | 0.07% | 否 | 25,000 | 0 | - |
| 65 | 曾明杰 | 22,000 | 0.06% | 否 | 22,000 | 0 | - |
| 合计 | | 37,000,000 | 100.00% | - | 14,314,750 | 22,685,250 | - |

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：

蓝天口腔股权结构图



（二）控股股东和实际控制人

1、控股股东和实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，宁振健持有公司27,311,000股，占公司总股本的73.81%，拥有绝对表决权，且宁振健现任公司董事长，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响，能够对公司实施有效控制。因此，宁振健为公司控股股东和实际控制人。

2、实际控制人的基本情况

宁振健：男，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，中华口腔医学会会员。1985年7月至1999年12月就职于玉林市中医院，历任医士、医师、主治医师、口腔科主任；2000年1月至2008年9月，创办玉林蓝天口腔专科诊所，任主治医师、诊所负责人；2006年11月至2017年10月担任北流蓝天口腔诊所负责人；2008年10月至2009年7月，创办玉林蓝天口腔医院，任主治医师、负责人；2009年7月至2017年7月担任有限公司执行董事；2015年1月至2016年6月担任贵港蓝天口腔医院负责人；2016年1月至今，担任贵港蓝天执行董事；2016年6月至今，担任梧州蓝天执行董事兼总经理；2017年3月至今，担任柳州蓝天执行董事；2017年7月至今，任股份公司董事长；2018年4月至今，担任南宁蓝天执行董事。

3、控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人一直为宁振健。

4、控股股东和实际控制人最近两年的违法违规情况

控股股东和实际控制人最近两年没有重大违法违规行为。

（三）持有5%以上股份股东持有股份的相关情况

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|----|------|-------|------------|---------|
| 1 | 宁振健 | 境内自然人 | 27,311,000 | 73.81 |
| 合计 | | | 27,311,000 | 73.81 |

上述股东的基本情况详见本节的“控股股东和实际控制人”部分。

（四）公司股东之间的关联关系

公司现有股东中，宁振健和宁艺千为父女关系，农宇和黄美环为夫妻关系。

除以上关联关系外，公司股东之间不存在其他的关联关系。

（五）公司股东的适格性

截至本说明书签署之日，公司全体股东均为境内自然人，均真实持有公司股份，不存在代持情况，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件。

（六）股权明晰情况

截至本说明书签署之日，公司现有股权明晰，不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，公司股东持有的股份不存在质押、冻结或其他权利受限的情形。

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、公司前身玉林蓝天口腔医院有限公司设立

公司前身玉林蓝天口腔医院有限公司由宁振健于2009年7月9日出资设立，设立时注册资本为人民币100万元。

2009年4月8日，玉林市工商局核发了（桂玉）登记私名预核字[2009]第002520号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准投资人宁振健出资设立玉林蓝天口腔医院有限公司。

2009年6月23日，股东宁振健做出决定：成立玉林蓝天口腔医院有限公司；通过公司章程；公司不设董事会，仅设执行董事，由宁振健担任；公司不设监事会，设监事一名，任命罗媚为公司监事；聘任宁振健为公司经理。同日，股东宁振健签署了《玉林蓝天口腔医院有限公司章程》，根据该章程，玉林蓝天有限公司设立时的注册资本为100万元，实收资本为100万元，其中，宁振健出资100万元，出资方式为货币。

2009年6月24日，广西启源会计师事务所有限责任公司对有限公司设立时的注册资本予以审验，并出具了启源验字[2009]第049号《验资报告》，验证：截至2009年6月22日止，玉林蓝天有限（筹）已收到股东宁振健缴纳的注册资本（实收资本）100万元，全部为货币出资。

2009年7月9日，玉林市工商局核准了玉林蓝天有限的成立，向其核发了注册号为450900200022887的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，玉林蓝天有限的法定代表人为宁振健；企业类型为有限责任公司（自然人独资）；住所为玉林市教育中路美林商业街18栋1、2、3、4号；经营范围为“口腔科、X线诊断专业，临床体液、血液专业。（上述项目有效期至2013年12月31日止）（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）”。

玉林蓝天有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（元） | 实缴出资（元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 宁振健 | 1,000,000 | 1,000,000 | 100.00% | 货币 |

2、玉林蓝天有限第一次股权转让

2011年12月20日，玉林蓝天有限召开股东会，全体股东一致同意：宁振健将所持有限公司51%的股份以人民币51万元转让给广西蓝天口腔医疗有限公司（营业执照号：45000200030657）；宁振健将所持有限公司2%的股份以人民币2万元转让给黄干；宁振健将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给廖文政；宁振健将所持有限公司0.5%的股份以人民币0.5万元转让给何美连；修改公司章程。同日，上述股份转让方之间均签订了股份转让合同。

2011年12月21日，玉林市工商局对本次股权转让相关的工商变更予以登记，有限公司取得了玉林市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，玉林蓝天有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（元） | 实缴出资（元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|--------------|---------|---------|--------|------|
| 1 | 广西蓝天口腔医疗有限公司 | 510,000 | 510,000 | 51.00% | 货币 |
| 2 | 宁振健 | 455,000 | 455,000 | 45.50% | 货币 |
| 3 | 黄干 | 20,000 | 20,000 | 2.00% | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|-----------|-----------|----------|----|
| 4 | 廖文政 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 5 | 何美连 | 5,000 | 5,000 | 0.50% | 货币 |
| 合计 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 100. 00% | - |

3、玉林蓝天有限第二次股权转让

2012年9月18日，玉林蓝天有限召开股东会，全体股东一致同意：广西蓝天口腔医疗有限公司（营业执照号：45000200030657）将所持有限公司51%的股份以人民币51万元转让给宁振健；宁振健将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给陈国冬；宁振健将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给陈小华；宁振健将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给覃伟莲；宁振健将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给梁瑞；其他股东放弃优先受让权；修改公司章程。2012年9月25日，上述股份转让方之间均签订了股份转让合同。

2012年9月26日，玉林市工商局对本次股权转让相关的工商变更予以登记，有限公司取得了玉林市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，玉林蓝天有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(元) | 实缴出资(元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|----------|------|
| 1 | 宁振健 | 925,000 | 925,000 | 92.50% | 货币 |
| 2 | 黄干 | 20,000 | 20,000 | 2.00% | 货币 |
| 3 | 廖文政 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 4 | 何美连 | 5,000 | 5,000 | 0.50% | 货币 |
| 5 | 陈国冬 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 6 | 梁瑞 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 7 | 陈小华 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 8 | 覃伟莲 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 合计 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 100. 00% | - |

4、玉林蓝天有限第三次股权转让暨第一次经营范围变更

2014年3月15日，玉林蓝天有限召开股东会，全体股东一致同意：黄干将所持有限公司1%的股份以人民币1万元转让给廖文政；黄干将所持有限公司0.4%的股份以人民币0.4万元转让给廖永峰；黄干将所持有限公司0.2%的股份以人民

币 0.2 万元转让给陈小华；黄干将所持有限公司 0.2% 的股份以人民币 0.2 万元转让给覃伟莲；黄干将所持有限公司 0.2% 的股份以人民币 0.2 万元转让给何美连；变更公司经营范围为“口腔科、X 线诊断专业、临床体液、血液检验专业”；修改公司章程。同日，上述股份转让方之间均签订了股份转让合同。

2014 年 3 月 31 日，玉林市工商局对本次股权转让、经营范围变更相关的工商变更予以登记，有限公司取得了玉林市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，玉林蓝天有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（元） | 实缴出资（元） | 出资比例 | 出资方式 |
|-----|------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 宁振健 | 925,000 | 925,000 | 92.50% | 货币 |
| 2 | 廖文政 | 20,000 | 20,000 | 2.00% | 货币 |
| 3 | 何美连 | 7,000 | 7,000 | 0.70% | 货币 |
| 4 | 陈国冬 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 5 | 梁瑞 | 10,000 | 10,000 | 1.00% | 货币 |
| 6 | 陈小华 | 12,000 | 12,000 | 1.20% | 货币 |
| 7 | 覃伟莲 | 12,000 | 12,000 | 1.20% | 货币 |
| 8 | 廖永峰 | 4,000 | 4,000 | 0.40% | 货币 |
| 合 计 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 100.00% | - |

5、玉林蓝天有限第一次更名暨第一次增资（由 100 万元增加至 600 万元）

2015 年 12 月 13 日，玉林蓝天有限召开股东会，全体股东一致同意：

①公司更名为广西蓝天口腔医院有限公司。

②变更公司注册资本，由原来的人民币 100 万元变更为 600 万元，增加的 500 万元分别由股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何美连、廖永峰和陈国冬等 8 人以货币或实物的方式认缴，其中，股东宁振健以货币和实物认缴 462.5 万元，股东廖文政以货币认缴 10 万元，股东陈小华以货币认缴 6 万元，股东覃伟莲以货币认缴 6 万元，股东梁瑞以货币认缴 5 万元，股东何美连以货币认缴 3.5 万元，股东廖永峰以货币认缴 2 万元，股东陈国冬以货币认缴出资 5 万元，以上认缴的出资均应于 2015 年 12 月 31 日前缴足。

③公司设立董事会，选举宁振健、廖文政和梁茂东为公司董事会成员。

④免去罗媚公司监事职务，选举文小燕为公司监事。

⑤修改公司章程。

2015年12月16日，玉林市工商局对本次更名及增资相关的工商变更予以登记，玉林蓝天有限更名为广西蓝天口腔医院有限公司，并取得了编号为91450900690239712L的《企业法人营业执照》。

2015年12月30日，中联资产评估集团广西有限公司对宁振健出资的固定资产进行评估，并出具中联桂评报字[2015]第281号《评估报告》，确认：宁振健用于出资的固定资产等在评估基准日2015年12月25日的评估净值为3,566,229.00元。

股东宁振健本次用于出资的实物的具体明细情况如下：

单位：元

| 科目名称 | 账面价值 | | 评估价值 | | 增值额 | | 增值率% | |
|------------|--------------|----|--------------|--------------|-------------|--------------|--------|----|
| | 原值 | 净值 | 原值 | 净值 | 原值 | 净值 | 原值 | 净值 |
| 固定资产-机器设备 | 3,344,126.84 | - | 3,227,950.00 | 2,835,041.00 | -116,176.84 | 2,835,041.00 | -3.47 | |
| 固定资产-车辆 | 800,000.00 | - | 782,000.00 | 602,140.00 | -18,000.00 | 602,140.00 | -2.25 | |
| 固定资产-电子设备 | 201,838.00 | - | 155,060.00 | 129,048.00 | -46,778.00 | 129,048.00 | -23.18 | |
| 固定资产合计 | 4,345,964.84 | - | 4,165,010.00 | 3,566,229.00 | -180,954.84 | 3,566,229.00 | -4.16 | |
| 减：固定资产减值准备 | | - | | - | | - | | |
| 固定资产 | 4,345,964.84 | - | 4,165,010.00 | 3,566,229.00 | -180,954.84 | 3,566,229.00 | -4.16 | |

上述实物资产均为开展口腔诊疗业务所需，资产权属已经转移至公司，目前正在使用中。

2015年12月31日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对本次增资予以审验，并出具了祥浩会事验字（2015）第070号《验资报告》，确认：截至2015年12月30日止，公司已收到股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何

美连、廖永峰、陈国冬缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 500 万元，其中货币资金 150 万元，实物资产 350 万元。宁振健用于出资的固定资产等评估价值为 3,566,229.00 元，全体股东确认的价值为 3,566,229.00 元，其中 3,500,000.00 元作为股东宁振健出资额计入实收资本，66,229.00 元计入资本公积。

本次增资实缴完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（元） | 实缴出资（元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|-------|
| 1 | 宁振健 | 5,550,000 | 5,550,000 | 92.50% | 货币、实物 |
| 2 | 廖文政 | 120,000 | 120,000 | 2.00% | 货币 |
| 3 | 陈小华 | 72,000 | 72,000 | 1.20% | 货币 |
| 4 | 覃伟莲 | 72,000 | 72,000 | 1.20% | 货币 |
| 5 | 梁瑞 | 60,000 | 60,000 | 1.00% | 货币 |
| 6 | 何美连 | 42,000 | 42,000 | 0.70% | 货币 |
| 7 | 廖永峰 | 24,000 | 24,000 | 0.40% | 货币 |
| 8 | 陈国冬 | 60,000 | 60,000 | 1.00% | 货币 |
| 合计 | | 6,000,000 | 6,000,000 | 100.00% | - |

6、有限公司第二次增资（由 600 万元增加至 2600 万元）

2016 年 5 月 7 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：①有限公司增加注册资本 2000 万元，由股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何美连、廖永峰、陈国冬等 8 人按照原持股比例认缴新增注册资本，其中股东宁振健认缴出资 1850 万元，占新增注册资本的 92.5%；股东廖文政认缴出资 40 万元，占新增注册资本的 2%；股东陈小华认缴出资 24 万元，占新增注册资本的 1.2%；股东覃伟莲认缴出资 24 万元，占新增注册资本的 1.2%；股东梁瑞认缴出资 20 万元，占新增注册资本的 1%；股东何美连认缴出资 14 万元，占新增注册资本的 0.7%；股东廖永峰认缴出资 8 万元，占新增注册资本的 0.4%；股东陈国冬认缴出资 20 万元，占新增注册资本的 1%；新增注册资本除宁振健股东以货币或实物的方式进行出资外，其余 7 名股东一律以货币方式进行出资，并于 2017 年 1 月 20 日前实缴到位；②修改公司章程相应条款。

2016年6月1日，玉林市工商局对本次增资相关的工商变更予以登记，有限公司取得了新的《营业执照》。

此次增资2000万元，共计分两期出资到位。2016年5月31日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对股东出资进行审验，并出具了祥浩会事验字(2016)第0020号《验资报告》，验证：截至2016年5月18日止，公司已收到股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何美连、廖永峰、陈国冬8位股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计1500万元，其中货币资金1500万元，具体为：股东宁振健以货币出资1387.5万元；股东廖文政以货币出资30万元；股东陈小华以货币出资18万元；股东覃伟莲以货币出资18万元；股东梁瑞以货币出资15万元；股东何美连以货币出资10.5万元；股东廖永峰以货币出资6万元；股东陈国冬以货币出资15万元。截至2016年5月18日止，变更后的累计注册资本2600万元，实收资本2100万元。

2016年10月10日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对股东出资进行审验，并出具了祥浩会事验字(2016)第0046号《验资报告》，验证：截至2016年10月2日止，公司已收到股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何美连、廖永峰、陈国冬8位股东缴纳的第2期出资，即本期新增注册资本500万元，各股东以货币出资500万元，具体为：股东宁振健以货币出资462.5万元；股东廖文政以货币出资10万元；股东陈小华以货币出资6万元；股东覃伟莲以货币出资6万元；股东梁瑞以货币出资5万元；股东何美连以货币出资3.5万元；股东廖永峰以货币出资2万元；股东陈国冬以货币出资5万元。截至2016年10月2日止，公司累计实缴注册资本2600万元，实收资本2600万元，占已登记注册资本总额的100%。

本次增资实缴完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(元) | 实缴出资(元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|------------|------------|--------|-------|
| 1 | 宁振健 | 24,050,000 | 24,050,000 | 92.50% | 货币、实物 |
| 2 | 廖文政 | 520,000 | 520,000 | 2.00% | 货币 |
| 3 | 陈小华 | 312,000 | 312,000 | 1.20% | 货币 |
| 4 | 覃伟莲 | 312,000 | 312,000 | 1.20% | 货币 |

| | | | | | |
|-----|-----|------------|------------|----------|----|
| 5 | 梁 瑞 | 260,000 | 260,000 | 1.00% | 货币 |
| 6 | 何美连 | 182,000 | 182,000 | 0.70% | 货币 |
| 7 | 廖永峰 | 104,000 | 104,000 | 0.40% | 货币 |
| 8 | 陈国冬 | 260,000 | 260,000 | 1.00% | 货币 |
| 合 计 | | 26,000,000 | 26,000,000 | 100. 00% | - |

7、有限公司第三次增资（由 2600 万元增加至 3100 万元）

2016 年 10 月 31 日，有限公司召开股东会，决议同意：有限公司增加注册资本至 3100 万元，新增的注册资本为 500 万元，由公司宁振健等 39 名股东（其中：宁艺千等 31 名自然人为公司新股东）以货币出资的方式于 2017 年 2 月 28 日前缴足；修改公司章程。

2016 年 11 月 24 日，玉林市工商局对本次增资相关的工商变更予以登记，有限公司取得了新的《营业执照》。

2016 年 11 月 30 日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对股东出资进行审验，并出具了祥浩会事验字(2016)第 0054 号《验资报告》，验证：截至 2016 年 11 月 30 日止，公司已收到股东宁振健、廖文政、陈小华、覃伟莲、梁瑞、何美连、廖永峰、陈国冬、宁艺千、何辉、李军辉、陈振明、文小燕、王敏、和黄宝、朱丽帆、林佳佳、唐冰、王超华、林菊、黄露、宁庆福、黄玲、李平、王桂玲、陈满梅、罗旺、庞卉丽、莫香、李美红、吕燕清、苏策震、廖鑫、罗欢、陈海婵、黄靖钧、杨洁、曾超贤、曾明杰共计 39 名股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 500 万元，其中货币资金 500 万元。截至 2016 年 11 月 30 日止，公司变更后的累计注册资本为 3100 万元，实收资本为 3100 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

本次增资实缴完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(元) | 实缴出资(元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|------------|------------|--------|-------|
| 1 | 宁振健 | 27,311,000 | 27,311,000 | 88.10% | 货币、实物 |
| 2 | 廖文政 | 745,000 | 745,000 | 2.40% | 货币 |
| 3 | 覃伟莲 | 452,000 | 452,000 | 1.46% | 货币 |
| 4 | 陈小华 | 422,000 | 422,000 | 1.36% | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|---------|---------|-------|----|
| 5 | 梁 瑞 | 387,500 | 387,500 | 1.25% | 货币 |
| 6 | 陈国冬 | 310,000 | 310,000 | 1.00% | 货币 |
| 7 | 廖永峰 | 222,500 | 222,500 | 0.72% | 货币 |
| 8 | 何美连 | 209,500 | 209,500 | 0.68% | 货币 |
| 9 | 宁艺千 | 100,000 | 100,000 | 0.32% | 货币 |
| 10 | 何 辉 | 82,500 | 82,500 | 0.27% | 货币 |
| 11 | 李军辉 | 60,000 | 60,000 | 0.19% | 货币 |
| 12 | 陈振明 | 48,500 | 48,500 | 0.16% | 货币 |
| 13 | 文小燕 | 45,000 | 45,000 | 0.15% | 货币 |
| 14 | 王 敏 | 32,500 | 32,500 | 0.10% | 货币 |
| 15 | 和黄宝 | 32,000 | 32,000 | 0.10% | 货币 |
| 16 | 朱丽帆 | 32,000 | 32,000 | 0.10% | 货币 |
| 17 | 林佳佳 | 30,000 | 30,000 | 0.10% | 货币 |
| 18 | 唐 冰 | 30,000 | 30,000 | 0.10% | 货币 |
| 19 | 王超华 | 27,500 | 27,500 | 0.09% | 货币 |
| 20 | 林 菊 | 27,500 | 27,500 | 0.09% | 货币 |
| 21 | 黄 露 | 27,500 | 27,500 | 0.09% | 货币 |
| 22 | 宁庆福 | 27,500 | 27,500 | 0.09% | 货币 |
| 23 | 黄 玲 | 26,500 | 26,500 | 0.09% | 货币 |
| 24 | 李 平 | 25,500 | 25,500 | 0.08% | 货币 |
| 25 | 王桂玲 | 24,500 | 24,500 | 0.08% | 货币 |
| 26 | 陈满梅 | 23,000 | 23,000 | 0.07% | 货币 |
| 27 | 罗 旺 | 22,500 | 22,500 | 0.07% | 货币 |
| 28 | 庞卉丽 | 22,000 | 22,000 | 0.07% | 货币 |
| 29 | 莫 香 | 22,000 | 22,000 | 0.07% | 货币 |
| 30 | 李美红 | 21,500 | 21,500 | 0.07% | 货币 |
| 31 | 吕燕清 | 20,000 | 20,000 | 0.06% | 货币 |
| 32 | 苏策震 | 20,000 | 20,000 | 0.06% | 货币 |
| 33 | 廖 鑫 | 20,000 | 20,000 | 0.06% | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|------------|------------|---------|----|
| 34 | 罗 欢 | 20,000 | 20,000 | 0.06% | 货币 |
| 35 | 陈海婵 | 17,000 | 17,000 | 0.05% | 货币 |
| 36 | 黄靖钧 | 17,000 | 17,000 | 0.05% | 货币 |
| 37 | 杨 洁 | 13,000 | 13,000 | 0.04% | 货币 |
| 38 | 曾超贤 | 12,500 | 12,500 | 0.04% | 货币 |
| 39 | 曾明杰 | 11,000 | 11,000 | 0.04% | 货币 |
| 合计 | | 31,000,000 | 31,000,000 | 100.00% | - |

8、有限公司申请企业集团设立登记、第一次注册地址变更、第二次经营范围变更及第二次名称变更

2017年5月25日，玉林市工商局核发了(玉)登记内名预核字[2017]第2318号《企业名称预先核准通知书》，同意企业集团名称为：广西蓝天口腔医院集团。

2017年6月15日，玉林市工商局核发了编号为450900000193742的《企业集团登记证》，企业集团名称为广西蓝天口腔医院集团，简称“蓝天口腔集团”。

2017年6月24日，有限公司召开股东会，决议同意：公司正式更名为广西蓝天口腔医院集团有限公司；公司的注册地址变更为玉林市教育中路593号；公司的经营范围由“口腔科、X线诊断专科、临床体液、血液检验专科”变更为“口腔科、医学影像科（二级科目详见诊疗科目核准记录）”；修改公司章程相应条款。

2017年6月30日，公司完成了上述更名、地址变更、经营范围变更的工商变更备案登记，取得了新的《营业执照》。

9、蓝天有限整体改制为股份公司

2017年7月1日，蓝天有限召开股东会，决议同意：公司以发起设立的方式整体变更为广西蓝天口腔医院集团股份有限公司。

2017年7月21日，有限公司股东作为发起人签订了《广西蓝天口腔医院集团有限公司整体变更为股份公司之发起人协议》。同日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议同意：广西蓝天口腔医院集团有限公司以发起设立的方式整体变更为广西蓝天口腔医院集团股份有限公司；以经致同会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年7月5日出具的致同审字(2017)第450ZB0075号《审计

报告》审计的截至 2017 年 3 月 31 日广西蓝天口腔医院集团有限公司（母公司）的净资产人民币 36,534,838.99 元折股，其中，31,000,000.00 元作为股本折为 31,000,000.00 股，折股后剩余部分净资产 5,534,838.99 元计入资本公积。

2017 年 7 月 13 日，中联资产评估集团广西有限公司出具了《广西蓝天口腔医院集团有限公司拟股份制改造涉及的股东全部权益评估项目资产评估报告》（中联桂评报字[2017]第 0174 号），对广西蓝天口腔医院集团有限公司股东全部权益在评估基准日 2017 年 3 月 31 日的评估值为 3718.91 万元。

2017 年 7 月 22 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对整体改制出资情况予以审验，并出具了致同验字（2017）第 450ZB0004 号《验资报告》，确认：截至 2017 年 7 月 21 日止，全体发起人已按发起人协议书、章程的规定，以其拥有的广西蓝天口腔医院集团有限公司截至 2017 年 3 月 31 日止经审计的净资产人民币 36,534,838.99 元投入公司（筹），其中人民币 31,000,000.00 元折合为公司（筹）的股本 3100 万股，每股面值 1 元，净资产折合股本后的余额 5,534,838.99 元计入资本公积。

2017 年 7 月 26 日，玉林市工商局对本次整体变更相关的工商变更予以登记，公司完成了整体改制设立股份公司的工商变更备案登记，取得了新的《营业执照》。

本次整体变更为股份公司后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|------------|--------|-------|
| 1 | 宁振健 | 27,311,000 | 88.10% | 净资产折股 |
| 2 | 廖文政 | 745,000 | 2.40% | 净资产折股 |
| 3 | 覃伟莲 | 452,000 | 1.46% | 净资产折股 |
| 4 | 陈小华 | 422,000 | 1.36% | 净资产折股 |
| 5 | 梁瑞 | 387,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 6 | 陈国冬 | 310,000 | 1.00% | 净资产折股 |
| 7 | 廖永峰 | 222,500 | 0.72% | 净资产折股 |
| 8 | 何美连 | 209,500 | 0.68% | 净资产折股 |
| 9 | 宁艺千 | 100,000 | 0.32% | 净资产折股 |
| 10 | 何辉 | 82,500 | 0.27% | 净资产折股 |

| | | | | |
|----|-----|--------|-------|-------|
| 11 | 李军辉 | 60,000 | 0.19% | 净资产折股 |
| 12 | 陈振明 | 48,500 | 0.16% | 净资产折股 |
| 13 | 文小燕 | 45,000 | 0.15% | 净资产折股 |
| 14 | 王 敏 | 32,500 | 0.10% | 净资产折股 |
| 15 | 和黄宝 | 32,000 | 0.10% | 净资产折股 |
| 16 | 朱丽帆 | 32,000 | 0.10% | 净资产折股 |
| 17 | 林佳佳 | 30,000 | 0.10% | 净资产折股 |
| 18 | 唐 冰 | 30,000 | 0.10% | 净资产折股 |
| 19 | 王超华 | 27,500 | 0.09% | 净资产折股 |
| 20 | 林 菊 | 27,500 | 0.09% | 净资产折股 |
| 21 | 黄 露 | 27,500 | 0.09% | 净资产折股 |
| 22 | 宁庆福 | 27,500 | 0.09% | 净资产折股 |
| 23 | 黄 玲 | 26,500 | 0.09% | 净资产折股 |
| 24 | 李 平 | 25,500 | 0.08% | 净资产折股 |
| 25 | 王桂玲 | 24,500 | 0.08% | 净资产折股 |
| 26 | 陈满梅 | 23,000 | 0.07% | 净资产折股 |
| 27 | 罗 旺 | 22,500 | 0.07% | 净资产折股 |
| 28 | 庞卉丽 | 22,000 | 0.07% | 净资产折股 |
| 29 | 莫 香 | 22,000 | 0.07% | 净资产折股 |
| 30 | 李美红 | 21,500 | 0.07% | 净资产折股 |
| 31 | 吕燕清 | 20,000 | 0.06% | 净资产折股 |
| 32 | 苏策震 | 20,000 | 0.06% | 净资产折股 |
| 33 | 廖 鑫 | 20,000 | 0.06% | 净资产折股 |
| 34 | 罗 欢 | 20,000 | 0.06% | 净资产折股 |
| 35 | 陈海婵 | 17,000 | 0.05% | 净资产折股 |
| 36 | 黄靖钧 | 17,000 | 0.05% | 净资产折股 |
| 37 | 杨 洁 | 13,000 | 0.04% | 净资产折股 |
| 38 | 曾超贤 | 12,500 | 0.04% | 净资产折股 |
| 39 | 曾明杰 | 11,000 | 0.04% | 净资产折股 |

| | | | |
|----|------------|----------|---|
| 合计 | 31,000,000 | 100. 00% | - |
|----|------------|----------|---|

10、股份公司第一次增资（由 3100 万元增加至 3700 万元）

2017 年 8 月 9 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于<广西蓝天口腔医院集团股份有限公司 2017 年第一次股份发行>的议案》、《关于增加公司注册资本的议案》等议案，同意公司增发不超过 600 万股(含)，每股面值 1 元，发行价格为人民币 2 元/股，预计募集资金不超过人民币 1200 万元，其中新增注册资本人民币 600 万元，剩余募集资金计入资本公积不超过人民币 600 万元；本次增资后，公司注册资本增加至人民币 3700 万元（最终新增注册资本数量以最终验资时具体认购情况为准）。同日，股份公司发出了关于召开 2017 年第二次临股东大会的通知。

2017 年 8 月 25 日，股份公司与本次股份定增对象杨思斯、罗欢、沙国春、陈海婵、李平、黄玲、庞卉丽、唐冰、廖永峰、霍伟棠、王敏、黄露、文小燕、王桂玲、韦金秀、许贵、杨丽恒、梁瑞、朱丽帆、曾超贤、吕燕清、黄美环、刘福丽、李美红、卢旭、蒋全利、韦祖安、黄靖均、林忠全、林佳佳、罗旺、农宇、李春成、林菊、杨洁、廖文政、曾明杰、莫香、陈小华、王超华、陈满梅、林佩伶、刘玉琴、何辉、宁庆福、李武光、覃伟莲、陈振明、韦晓韬、庞宇、苏策震、赵健、廖鑫、梁秋丽、李军辉、陈文旭、宁环、梁茂东、谭玲、周菊、何美连共计 61 名股东签订了增发股份认购合同。

2017 年 8 月 25 日，股份公司召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司股份发行方案的议案》、《增加股份有限公司注册资本的议案》等议案，同意公司增资 600 万股，每股面值 1 元，发行价格为人民币 2 元/股；本次增资后，公司注册资本增加至人民币 3700 万元；本次发行股份的限售期为 1 年，限售期为自新增股份办理完成相关登记手续之日起一年；修改公司章程相应条款。

2017 年 9 月 19 日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具致同验字(2017)第 450ZB0008 号《验资报告》，经审验：截止 2017 年 9 月 19 日，广西蓝天口腔医院集团股份有限公司已收到杨思斯、罗欢、沙国春、陈海婵、李平、黄玲、庞卉丽、唐冰、廖永峰、霍伟棠、王敏、黄露、文小燕、王桂玲、韦金秀、许贵、杨丽恒、梁瑞、朱丽帆、曾超贤、吕燕清、黄美环、刘福丽、李美红、卢旭、蒋

全利、韦祖安、黄靖均、林忠全、林佳佳、罗旺、农宇、李春成、林菊、杨洁、廖文政、曾明杰、莫香、陈小华、王超华、陈满梅、林佩伶、刘玉琴、何辉、宁庆福、李武光、覃伟莲、陈振明、韦晓韬、庞宇、苏策震、赵健、廖鑫、梁秋丽、李军辉、陈文旭、宁环、梁茂东、谭玲、周菊、何美连共计 61 名股东缴纳的新增注册资本 600 万元。公司本次募集资金总额为 12,000,000.00 元，其中股本 6,000,000.00 元，资本公积-股本溢价 6,000,000.00 元。公司变更后的注册资本为 37,000,000.00 元。

2017 年 9 月 22 日，玉林市工商局对本次增资相关的工商变更予以登记，股份公司取得了新的《营业执照》。

本次增资后，股份公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 | 序号 | 股东姓名 | 持股数量(股) | 持股比例 |
|----|------|------------|--------|----|------|---------|-------|
| 1 | 宁振健 | 27,311,000 | 73.81% | 34 | 林佳佳 | 60,000 | 0.16% |
| 2 | 廖文政 | 1,170,000 | 3.16% | 35 | 苏策震 | 60,000 | 0.16% |
| 3 | 陈小华 | 572,000 | 1.55% | 36 | 黄 露 | 55,000 | 0.15% |
| 4 | 覃伟莲 | 552,000 | 1.49% | 37 | 王桂玲 | 54,500 | 0.15% |
| 5 | 梁 瑞 | 537,500 | 1.45% | 38 | 黄 玲 | 53,000 | 0.14% |
| 6 | 廖永峰 | 522,500 | 1.41% | 39 | 李 平 | 51,000 | 0.14% |
| 7 | 梁茂东 | 410,000 | 1.11% | 40 | 吕燕清 | 50,000 | 0.14% |
| 8 | 李武光 | 320,000 | 0.86% | 41 | 蒋全利 | 50,000 | 0.14% |
| 9 | 沙国春 | 315,000 | 0.85% | 42 | 韦晓韬 | 50,000 | 0.14% |
| 10 | 陈国冬 | 310,000 | 0.84% | 43 | 韦祖安 | 50,000 | 0.14% |
| 11 | 杨丽恒 | 250,000 | 0.68% | 44 | 许 贵 | 50,000 | 0.14% |
| 12 | 卢 旭 | 250,000 | 0.68% | 45 | 李春成 | 50,000 | 0.14% |
| 13 | 杨思斯 | 250,000 | 0.68% | 46 | 陈文旭 | 50,000 | 0.14% |
| 14 | 何美连 | 237,000 | 0.64% | 47 | 林佩伶 | 50,000 | 0.14% |
| 15 | 农 宇 | 200,000 | 0.54% | 48 | 刘福丽 | 50,000 | 0.14% |
| 16 | 霍伟棠 | 200,000 | 0.54% | 49 | 梁秋丽 | 50,000 | 0.14% |
| 17 | 何 辉 | 192,500 | 0.52% | 50 | 韦金秀 | 50,000 | 0.14% |

| | | | | | | | |
|----|-----|---------|-------|-----------|-----|-------------------|----------------|
| 18 | 王 敏 | 182,500 | 0.49% | 51 | 林忠全 | 50,000 | 0.14% |
| 19 | 林 菊 | 177,500 | 0.48% | 52 | 莫 香 | 47,000 | 0.13% |
| 20 | 李军辉 | 170,000 | 0.46% | 53 | 陈满梅 | 46,000 | 0.12% |
| 21 | 陈振明 | 165,000 | 0.45% | 54 | 罗 旺 | 45,000 | 0.12% |
| 22 | 王超华 | 157,500 | 0.43% | 55 | 庞卉丽 | 44,000 | 0.12% |
| 23 | 宁 环 | 150,000 | 0.41% | 56 | 李美红 | 43,000 | 0.12% |
| 24 | 黃美环 | 150,000 | 0.41% | 57 | 刘玉琴 | 40,000 | 0.11% |
| 25 | 赵 健 | 150,000 | 0.41% | 58 | 陈海婵 | 34,000 | 0.09% |
| 26 | 廖 鑫 | 120,000 | 0.32% | 59 | 黃靖钧 | 34,000 | 0.09% |
| 27 | 宁艺千 | 100,000 | 0.27% | 60 | 和黃宝 | 32,000 | 0.09% |
| 28 | 文小燕 | 95,000 | 0.26% | 61 | 谭 玲 | 30,000 | 0.08% |
| 29 | 唐 冰 | 80,000 | 0.22% | 62 | 周 菊 | 30,000 | 0.08% |
| 30 | 罗 欢 | 70,000 | 0.19% | 63 | 杨 洁 | 26,000 | 0.07% |
| 31 | 庞 宇 | 70,000 | 0.19% | 64 | 曾超贤 | 25,000 | 0.07% |
| 32 | 宁庆福 | 67,500 | 0.18% | 65 | 曾明杰 | 22,000 | 0.06% |
| 33 | 朱丽帆 | 64,000 | 0.17% | 合计 | | 37,000,000 | 100.00% |

11、股份公司第一次经营范围变更

2018年2月28日，股份公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了《关于审议<股份公司修改经营范围>的议案》、《关于审议<股份公司修改公司章程>的议案》等议案，同意公司经营范围变更为“口腔医院服务（诊疗科目详见《医疗机构执业许可证》）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；修改公司章程相应条款。同日，公司法定代表人宁振健签署了《章程修正案》。

2018年3月19日，玉林市工商局对本次修改经营范围的工商变更予以登记，股份公司取得了新的《营业执照》。

（二）公司股票发行及股权转让的合法合规性说明

主办券商和律师认为，公司历次的增资及股权转让均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，各股东所持股份不存在纠纷或潜在纠纷，公司符合

“股权明晰，股份发行和转让合法合规”的挂牌条件。

五、设立以来重大资产重组情况

报告期内，公司收购贵港蓝天口腔医院有限公司 100%股权并在收购完成后由贵港蓝天口腔医院有限公司向宁振健和原贵港蓝天（宁振健个人独资企业）购买资产，本次重大资产重组具体情况如下：

1、决策过程

2016 年 3 月 13 日，有限公司召开股东会，通过如下决议：①同意以 0 元的价格受让宁振健持有的贵港蓝天口腔医院有限公司（实缴 0 元）100%的股权；②同意贵港蓝天完成股权变更后，向宁振健购买其以投资人身份在原贵港蓝天拥有的全部资产；③同意委托资产评估机构就宁振健个人拥有的原贵港蓝天的全部资产进行评估，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，**对原贵港蓝天经营场所装修工程支出进行结算审核，贵港蓝天依据评估结果与原贵港蓝天及宁振健先生签订资产购买或经营场所装修工程补偿协议。**

2、资产评估结果和装修工程审核结果

（1）装修工程审核结果

2016 年 4 月 21 日，广西正则工程造价咨询有限责任公司出具了装饰工程结算审核报告（广正造价预审字 2016 第 GG04-001 号），**对原贵港蓝天（个人独资企业）装饰工程送审结算价进行审核，审核结论如下：工程送审结算价为 4,634,555.10 元，审定结算价为 4,417,506.47 元，净核减额为 217,048.63 元，净核减率为 4.7%。**

（2）资产评估结果

2016 年 4 月 30 日，中联资产评估集团广西有限公司出具了《贵港蓝天口腔医院有限公司拟收购资产涉及贵港蓝天口腔医院所有的存货、固定资产、无形资产评估项目资产评估报告》（中联桂评报字[2016]第 0099 号），以 2016 年 3 月 31 日为基准日对贵港蓝天口腔医院所有的存货、固定资产、无形资产的评估结论如下：贵港蓝天口腔医院有限公司拟收购的存货、固定资产、无形资产在基准日

的市场价值为 439.96 万元。评估资产明细如下表如示：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 原权属人 |
|----------|--------|--------|---------------|
| 存货 | 44.52 | 44.52 | 原贵港蓝天（个人独资企业） |
| 设备 | 551.56 | 392.55 | |
| 无形资产（软件） | 2.90 | 2.90 | |

公司购买贵港蓝天（贵港蓝天口腔医院有限公司）100%股权后又向原贵港蓝天（贵港蓝天口腔医院，宁振健投资的个人独资企业）购买资产，系因贵港蓝天为新设公司，尚未购进开展业务经营所需的资产，且为了规避同业竞争，宁振健所拥有的原贵港蓝天当时需要注销，而原贵港蓝天的资产正好可以满足贵港蓝天经营的需求，所以发生了该次交易。

3、资产交割情况

2016 年 5 月，上述资产转让涉及方签署了资产转让协议或相关补偿协议，相关资产交接及过户手续已办理完毕，相关经营场所已移交贵港蓝天继续使用。

六、公司管理层基本情况

（一）公司董事基本情况

宁振健：详见本节“控股股东和实际控制人”部分。

廖文政：男，1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，执业医师，中华口腔医学会会员。2002 年 7 月至 2002 年 10 月，就职于广州天河社区医院，任口腔医生；2002 年 11 月至 2008 年 9 月，就职于玉林蓝天口腔专科诊所，任口腔医生；2008 年 10 月至 2009 年 7 月就职于玉林蓝天口腔医院，任口腔医生；2009 年 7 月至 2017 年 7 月，就职于有限公司，历任口腔医师、执行院长；2017 年 7 月至今，担任股份公司董事、总经理。

梁瑞：男，1982 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业医师，中华口腔医学会会员。2004 年 7 月至 2005 年 8 月，就职于贵港宋桥健口腔诊所，任口腔医生；2005 年 9 月至 2008 年 8 月，就职于贵港市丹特口腔医院，任口腔医生；2008 年 10 月至 2009 年 7 月，就职于玉林蓝天口腔医院，任口

内科主任；2009年7月至2017年7月，就职于有限公司，历任修复科主任、医务部部长、业务副院长；2017年7月至今，任股份公司董事、副总经理。

梁茂东：男，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中级经济师。1989年7月至2012年10月，就职于广西玉柴机器股份有限公司，历任财务管理科科长、技术经济分析主管、商品开发室主任等职；2012年10月至2015年12月，就职于广西玉柴机器集团有限公司，历任项目经理、区域经理、加油站经理、集团管理学会秘书长等职；2015年12月至2017年7月，就职于有限公司，任董事、副总经理、行政副院长；2017年7月，股份公司成立至今，担任董事、董事会秘书兼副总经理；2018年3月至今，担任南宁蓝天总经理。

李武光：男，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2006年7月至2008年8月，就职于广西凤糖六塘制糖有限责任公司，任会计；2008年8月至2011年9月，就职于大海粮油工业（防城港）有限公司，任会计；2011年10月至2014年10月，就职于柳州双胞胎饲料有限公司，任财务经理；2014年11月至2015年11月，就职于深圳市瑞城投资发展有限公司，任财务经理；2015年11月至2017年7月，就职于有限公司，任财务负责人；2017年7月至今，担任股份公司董事、财务总监。

上述公司董事任期3年，从2017年7月21日至2020年7月20日止。

（二）公司监事基本情况

文小燕：女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业医师。2006年7月至2008年9月，就职于玉林范氏诊所口腔科，任口腔医生；2008年9月至2009年7月，就职于玉林蓝天口腔医院，任口腔医生；2009年7月至2017年7月，就职于有限公司，历任牙周科主任、修复科主任等职；2016年6月至今，担任梧州蓝天监事；2017年3月至今，担任柳州蓝天监事；2017年7月至今，担任股份公司监事会主席、修复科主任。2018年4月至今，担任南宁蓝天监事。

陈振明：男，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业医师。2007年7月至2008年12月就职于河池市都安县桥兴口腔诊所，任见习医生；2009年1月至2012年3月，就职于玉林蓝天口腔医院，任助理医生；

2012年5月至2014年8月，就职于佛山市顺德区容桂镇顺德口腔医院，任口腔医生；2014年9月至2017年7月，就职于有限公司，任口腔医师；2017年7月至今至今，担任股份公司监事；2017年8月至今，担任北流蓝天门诊部主任。

陈满梅：女，1992年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，执业护士。2011年8月至2017年2月就职于有限公司，历任护士、护士长；2017年3月至2018年7月，借调至梧州蓝天，任护理部总护士长；2017年7月至今，担任股份公司职工监事。

上述公司监事任期3年，从2017年7月21日至2020年7月20日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

廖文政：总经理，基本情况详见本节“公司董事基本情况”部分。

梁瑞：副总经理，基本情况详见本节“公司董事基本情况”部分。

梁茂东：副总经理、董事会秘书，基本情况详见本节“公司董事基本情况”部分。

李武光：财务总监，基本情况详见本节“公司董事基本情况”部分。

何辉：副总经理，男，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，执业医师。2001年7月至2002年4月，就职于南宁市新竹联合诊所，任口腔医生；2002年4月至2006年11月，就职于玉林蓝天口腔专科诊所，任口腔医生；2006年11月至2017年7月，就职于北流蓝天口腔诊所，担任诊所负责人；2017年7月至今，担任股份公司副总经理，同时兼任北流分公司门诊负责人。

上述公司高级管理人员任期3年，从2017年7月21日至2020年7月20日止。

（四）管理层持股情况

截至本说明书签署之日，公司管理层持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 任职 | | | 持股数量(股) | 持股比例 | 持股方式 |
|----|-----|-----|----|-----|------------|--------|------|
| | | 董事 | 监事 | 高管 | | | |
| 1 | 宁振健 | 董事长 | | | 27,311,000 | 73.81% | 直接持股 |
| 2 | 廖文政 | 董事 | | 总经理 | 1,170,000 | 3.16% | 直接持股 |

| | | | | | | | |
|-----|-----|----|-----------|----------------|------------|--------|------|
| 3 | 梁 瑞 | 董事 | | 副总经理 | 537,500 | 1.45% | 直接持股 |
| 4 | 梁茂东 | 董事 | | 副总经理、 董事会秘书 | 410,000 | 1.11% | 直接持股 |
| 5 | 李武光 | 董事 | | 财务总监 | 320,000 | 0.86% | 直接持股 |
| 6 | 文小燕 | | 监事会 主席 | | 95,000 | 0.26% | 直接持股 |
| 7 | 陈振明 | | 监事 | | 165,000 | 0.45% | 直接持股 |
| 8 | 陈满梅 | | 监事 | | 46,000 | 0.12% | 直接持股 |
| 9 | 何 辉 | | | 副总经理 | 192,500 | 0.52% | 直接持股 |
| 合 计 | | | | | 30,247,000 | 81.74% | |

（五）公司董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

截至本说明书签署之日，公司的董事、监事和高级管理人员中，董事长宁振健担任子公司梧州蓝天执行董事兼总经理和柳州蓝天、贵港蓝天、南宁蓝天的执行董事；监事会主席文小燕担任子公司梧州蓝天、柳州蓝天、南宁蓝天监事；董事梁茂东担任子公司南宁蓝天总经理。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员与子公司不存在关联关系。

七、公司子公司和分公司

截至本说明书签署之日，本公司拥有三家全资子公司，分别为贵港蓝天、柳州蓝天和梧州蓝天；拥有一家控股子公司，为南宁蓝天；拥有两家分公司，分别为江南蓝天、北流蓝天。除南宁蓝天目前还处于装修期未开始营业外，其余子公司、分公司均正常营业。子公司、分公司的具体情况如下：

（一）公司子公司

1、贵港蓝天

（1）公司基本情况

| | |
|----------|--------------------|
| 企业注册名称 | 贵港蓝天口腔医院有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450800MA5KAX0M90 |
| 注册资本 | 1500 万元 |

| | |
|-------|-------------------------------|
| 法定代表人 | 宁振健 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 贵港市港北区金港大道美嘉宝花城 A 幢 8 号 |
| 经营范围 | 口腔医疗服务（诊疗项目具体范围详见《医疗机构执业许可证》） |
| 成立日期 | 2016 年 1 月 22 日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 持股比例 | 蓝天口腔持股 100% |

（2）历史沿革及出资情况

①贵港蓝天成立

2016 年 1 月 21 日，独资股东宁振健做出决定：成立贵港蓝天口腔医院有限公司；通过贵港蓝天公司章程；指定宁振健为公司执行董事；聘任蒋全利为公司经理；聘任韦金秀为公司监事。

2016 年 1 月 22 日，贵港市工商局核准了贵港蓝天口腔医院有限公司的设立。

②贵港蓝天第一次股权转让

2016 年 3 月 13 日，独资股东宁振健做出决定：将其持有的贵港蓝天 100% 的股权（认缴出资额 1500 万元，实缴出资额 0 元）转让给广西蓝天口腔医院有限公司；公司类型由有限责任公司（自然人独资）变更为有限责任公司（法人独资）。

同日，新股东广西蓝天口腔医院有限公司决定：同意成为贵港蓝天口腔医院有限公司唯一股东（法人股东）；出资额为 1500 万元；出资方式为实物及货币；出资时间为 2017 年 1 月 20 日；通过重新制定的公司章程。

同日，原股东宁振健与新股东广西蓝天口腔医院有限公司签订了股权转让合同，股东宁振健将其持有的贵港蓝天公司 100% 的股权（认缴出资额 1500 万元）以 0 元转让给广西蓝天口腔医院有限公司。

2016 年 3 月 14 日，贵港市工商局对本次股权转让相关的工商变更予以登记，贵港蓝天成为公司的全资子公司。

③贵港蓝天实缴出资

2016年5月31日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对贵港蓝天的出资予以审验，并出具了祥浩会事验字（2016）第0021号《验资报告》，确认：截至2016年5月19日止，贵港蓝天已收到股东广西蓝天口腔医院有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计1500万元，其中：货币资金1500万元。

④贵港蓝天股东更名

2017年11月22日，独资股东蓝天口腔做出决定：同意贵港蓝天的法人股东名称变更为“广西蓝天口腔医院集团股份有限公司”；同意变更贵港蓝天的经营范围为“口腔医院服务（诊疗项目具体范围详见《医疗机构执业许可证》）（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）”；修改公司章程相应条款。

2017年12月6日，贵港市工商局核准了贵港蓝天的变更申请，贵港蓝天取得了新的《营业执照》。

2、梧州蓝天

（1）公司基本情况及出资情况

| | |
|----------|-------------------------------|
| 企业注册名称 | 梧州蓝天口腔医院有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450400MA5KCYYH85 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 法定代表人 | 宁振健 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 梧州市奥奇丽路8号27、28号楼二层1号商场 |
| 经营范围 | 口腔医院服务（诊疗科目具体范围详见《医疗机构执业许可证》） |
| 成立日期 | 2016年6月24日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 持股比例 | 蓝天口腔持股100% |

（2）历史沿革

①梧州蓝天成立

2016年6月24日，独资股东广西蓝天口腔医院有限公司做出决定：同意成为梧州蓝天口腔唯一股东（法人股东），履行股东出资义务，出资额1000万元，出资方式为货币，出资时间为2017年3月28日前缴足；通过新制定的公司章程。

2016年6月24日，梧州市工商局核准了梧州蓝天的设立。

②梧州蓝天实缴出资

2016年10月10日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对梧州蓝天的出资予以审验，并出具了祥浩会事验字（2016）第0045号《验资报告》，确认：截至2016年10月9日止，梧州蓝天已收到股东广西蓝天口腔医院有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计1000万元，其中：货币资金1000万元。

③股东名称变更

2017年11月22日，独资股东蓝天口腔做出股东决定：同意梧州蓝天的法人股东名称变更为“广西蓝天口腔医院集团股份有限公司”；同意修改梧州蓝天法人股东的住所地为“玉林市教育中路593号”；修改公司章程相应条款。

2017年12月11日，梧州市工商局核准了梧州蓝天的变更申请。

3、柳州蓝天

（1）公司基本情况

| | |
|----------|----------------------------------|
| 企业注册名称 | 柳州蓝天口腔门诊部有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450200MA5L0XD9T |
| 注册资本 | 300万元 |
| 法定代表人 | 宁振健 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 柳州市桂中大道南瑞2号阳光壹佰城市广场30栋1-8二三层、1-1 |
| 经营范围 | 口腔门诊部服务 |
| 成立日期 | 2017年3月7日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 持股比例 | 蓝天口腔持有其100%的股权 |

（2）历史沿革及出资情况

①柳州蓝天成立

2017年2月28日，独资股东广西蓝天口腔医院有限公司做出决定：同意成为柳州蓝天口腔唯一股东（法人股东），履行股东出资义务，出资额300万元，出资方式为货币，出资时间为2017年6月28日前；通过新制定的公司章程。

2017年3月7日，柳州市工商局核准了柳州蓝天口腔门诊部有限公司的设立。

②柳州蓝天实缴出资

2017年4月20日，祥浩会计师事务所有限责任公司玉林分所对柳州蓝天的出资予以审验，并由其出具了祥浩会事验字（2017）第0025号《验资报告》，确认：截至2017年4月2日止，柳州蓝天已收到股东广西蓝天口腔医院有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计300万元，其中：货币资金300万元。

③股东名称变更

2017年11月22日，独资股东蓝天口腔做出股东决定：同意柳州蓝天的法人股东名称变更为“广西蓝天口腔医院集团股份有限公司”；同意修改柳州蓝天法人股东的住所地为“玉林市教育中路593号”；修改公司章程相应条款。

2017年11月28日，柳州市工商局核准了柳州蓝天的变更申请。

4、南宁蓝天

（1）公司基本情况

| | |
|----------|-------------------------------------|
| 企业注册名称 | 南宁蓝天口腔门诊有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450107MA5N3XD223 |
| 注册资本 | 300万元 |
| 法定代表人 | 宁振健 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 住所 | 南宁市西乡塘区大学东路90号D6号商铺及二楼商铺 |
| 经营范围 | 口腔门诊部服务(凭许可证在有效期内经营，具体项目以审批部门批准的为准) |
| 成立日期 | 2018年4月2日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 持股比例 | 蓝天口腔持股51%，自然人苏伟持股49% |

（2）历史沿革及出资情况

①南宁蓝天成立

2018年3月27日，南宁蓝天召开首次股东会，法人股东蓝天口腔和自然人股东苏伟一致决议同意：自2018年3月27日起设立南宁蓝天；通过公司章程；公司不设董事会，设执行董事，聘任宁振健为公司执行董事并由其出任法定代表人，聘任文小燕为公司监事，聘任梁茂东为公司经理。

2018年4月2日，南宁市西乡塘区工商行政管理和质量技术监督局核准了南宁蓝天的设立。

2018年5月，南宁蓝天收到了股东蓝天口腔和苏伟按照各自出资比例缴纳的出资款300万元，注册资本实缴到位。

5、公司对子公司的控制

公司目前针对子公司管理已建立《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司子公司管理制度》（以下称“《子公司管理制度》”），且在《重大事项管理制度》、《财务管理制度》、《人力资源管理制度》等日常管理制度中对子公司经营决策、人事、财务等方面均进行了有关规定。

（1）股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有4家子公司，除南宁蓝天外均为全资子公司，公司在股权方面对子公司拥有控制权，能从资产、业务和人事等方面控制子公司的重大决策。

（2）人事管理

公司根据《公司章程》、《子公司管理制度》等规章制度向子公司委派或推荐执行董事、监事、高级管理人员和财务负责人，子公司的执行董事为子公司第一责任人，由子公司股东会指定。通过上述人事安排可以有效保证公司对子公司的管控。

（3）财务管理

子公司与公司实行统一的会计制度。子公司应根据《企业会计准则》及其他有关规定，参照公司有关财务管理制度、办法，建立、完善子公司的财务、会

计制度和管理办法，并报公司财务部门备案。公司财务部门对子公司财务报告相关的活动实施管理控制，指导、监督、检查子公司财务管理相关工作。

（4）利润分配

公司对梧州蓝天、柳州蓝天和贵港蓝天均为 100.00%控股，公司拥有绝对控制权，能够完全控制其利润分配政策及分配方案。公司目前持有南宁蓝天 51%的股权，根据南宁蓝天的公司章程，股东会负责审查批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案，公司拥有股东会超半数的表决权，基本能够控制公司的利润分配方案和弥补亏损方案。

（二）公司分公司

1、北流蓝天基本情况

| | |
|----------|-------------------------|
| 企业注册名称 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司北流分公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450981MA5KB1XA96 |
| 负责人 | 何辉 |
| 公司类型 | 股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股) |
| 营业场所 | 北流市城南一路 003 号金得利大厦三楼 |
| 经营范围 | 口腔门诊部服务 |
| 成立日期 | 2016 年 1 月 21 日 |
| 营业期限 | 长期 |

2、江南蓝天基本情况

| | |
|----------|-------------------------------------|
| 企业注册名称 | 广西蓝天口腔医院集团股份有限公司江南路分公司 |
| 统一社会信用代码 | 91450900MA5N2CDL5G |
| 负责人 | 陈小华 |
| 公司类型 | 股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股) |
| 营业场所 | 玉林市玉州区江南路 228 号香港城 A 栋 201 铺 |
| 经营范围 | 口腔医院服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2018 年 3 月 5 日 |
| 营业期限 | 长期 |

（三）子公司和分公司的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

截至本说明书出具之日，上述子公司、分公司取得了工商、税务、卫计、食药监、质检、环保、消防、社保、公积金等部门的守法证明，报告期内，上述子公司、分公司均不存在重大违法违规行为。上述子公司、分公司主要财产来源合法且不存在法律纠纷或潜在纠纷，不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

但报告期内，子公司贵港蓝天和梧州蓝天存在如下行政处罚情形：

（1）贵港蓝天

2017年8月，贵港市食药监局工作人员在对贵港蓝天现场检查过程中，发现贵港蓝天存在“未指定某一部门或者人员统一采购医疗器械，未能提供医疗器械的进货查验记录，未建立医疗器械进货查验制度、医疗器械使用前质量检查制度等制度，未能提供2016年度医疗器械管理工作自查报告”等违规情形，贵港市食药监局于2017年10月11日出具了（贵）食药监械罚（2017）8号《行政处罚决定书》，对贵港蓝天处以“警告”处罚。

贵港市食药监局于2017年12月出具了如下证明：贵港蓝天已于2017年10月16日向我局递交了《医疗器械质量检查整改报告》，经我局于2017年12月18日复核检查后，违规问题已整改完成，符合要求，未发现其他违反医疗器械相关法律法规的情形，自2015年1月1日至今，未发现贵港蓝天在药品、医疗器械方面有重大违法违规行为。2018年6月，贵港蓝天再次取得了贵港市食药监局出具的证明，确认贵港蓝天自成立之日起至证明出具日不存在重大违法违规行为。

（2）梧州蓝天

2017年7月，梧州市卫计委工作人员在对梧州蓝天现场检查过程中，发现梧州蓝天存在“使用不具备相应资质的人员从事放射诊疗工作和牙科弯机、牙钳等口腔器械的灭菌包外包装未标注相关信息未定期进行生物监测”等违规情形，梧州市卫计委于2017年9月29日出具了梧卫医罚[2017]30号《行政处罚决定书》，对梧州蓝天处以“罚款人民币伍仟伍佰元”的处罚，同时责令立即改正违法行为。

在接到处罚决定后，梧州蓝天依据行政处罚决定书的要求及时缴纳了罚款，并纠正了违法行为，在医院内部严肃整顿岗位纪律，严格控制医务操作流程，杜绝此类情形再次发生。

梧州市卫计委于 2017 年 10 月 19 日出具了如下证明：自 2016 年 6 月 24 日设立至今，梧州蓝天没有发生重大违反医疗、卫生方面法律法规的情形。2018 年 6 月，梧州蓝天再次取得了梧州市卫计委出具的证明，确认梧州蓝天自 2017 年 5 月 11 日起至证明出具日没有发生重大违反医疗、卫生方面法律法规的情形。

综上，贵港蓝天和梧州蓝天虽然在报告期内存在被处罚的情形，但在接到处罚决定后均立即进行了整改，并及时纠正了违法行为，且上述两子公司的违法情节均较轻微，均未造成重大不良影响和实际损害，处罚机关也均出具了证明文件确认上述违法行为不属于重大违法违规行为，因此，上述处罚不会对本次申请挂牌造成实质性障碍。

截至本说明书出具之日，除上述处罚情形外，公司各子公司、分公司不存在其他行政处罚情形。

八、主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018 年 4 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元） | 4,917.84 | 5,317.63 | 3,957.49 |
| 股东权益合计（万元） | 4,426.62 | 4,519.88 | 3,568.61 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 4,426.62 | 4,519.88 | 3,568.61 |
| 每股净资产（元） | 1.20 | 1.22 | 1.15 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.20 | 1.22 | 1.15 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 10.66 | 16.26 | 8.09 |
| 流动比率（倍） | 3.12 | 2.31 | 3.53 |
| 速动比率（倍） | 2.66 | 2.06 | 3.18 |
| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 营业收入（万元） | 1,360.64 | 3,317.70 | 2,670.48 |
| 净利润（万元） | -93.26 | -277.27 | 298.23 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -93.26 | -277.27 | 298.23 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -93.61 | -278.59 | 300.84 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的 | -93.61 | -278.59 | 300.84 |

| | | | |
|----------------------|---------|--------|--------|
| 净利润（万元） | | | |
| 毛利率（%） | 30.43 | 29.72 | 43.47 |
| 净资产收益率（%） | -2.09 | -7.43 | 15.57 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -2.09 | -7.47 | 15.71 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.03 | -0.09 | 0.19 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.03 | -0.09 | 0.19 |
| 应收账款周转率（次） | 26.69 | 120.06 | 99.92 |
| 存货周转率（次） | 4.52 | 14.08 | 16.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -165.12 | 425.22 | 569.09 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.04 | 0.13 | 0.36 |

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率（即：加权平均净资产收益率）的计算方法：

加权平均净资产收益率=P/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

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、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E0分别对应于归属于公司普通股股东的期初净资产、扣除同一控制下合并增加净资产后归属于公司普通股股东的净利润；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。

3、基本每股收益的计算方法：

基本每股收益=P0÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0为分别对应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；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报告期月份数；Mi为增加股份数月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份数月起至报告期期末的累计月数。

发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或

因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

4、稀释每股收益的计算方法：

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

5、每股净资产=期末股东权益÷期末股本数

6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

7、流动比率=流动资产÷流动负债

8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、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÷普通股加权平均数

九、本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：湖南省长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26层

电话：0731-88954602

传真：0731-84779508

项目小组负责人：袁浩

项目小组成员：王建凯、袁浩、邹植伊、张伟、姜海斌

（二）律师事务所：北京市炜衡（南宁）律师事务所

负责人：董阐论

经办律师：李航、潘源

住所：南宁市青秀区民族大道137号永凯大厦8楼817号

电话：0771-5595283

传真：0771-5595283

（三）会计师事务所：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：方文森

住所：天津市和平区解放北路188号信达广场35层

电话：022-23193866

经办注册会计师：袁雄、黄元华

（四）资产评估机构：中联资产评估集团广西有限公司

负责人：吴春林

住所：南宁市青秀区金湖路59号地王国际商会中心32层

电话：0771-5593065

经办评估师：李小鹏、钟胜

（五）股票登记机构：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

电话：010-52262760

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品和服务情况

(一) 主营业务情况

公司通过运营口腔专科医院和口腔门诊部，为客户提供高品质的口腔医疗服务。公司拥有一支临床经验丰富，较高专业治疗水准的医疗团队，包括多名执业超过十年以上的执业医师专业队伍。公司积极引进德国、意大利、韩国、日本一系列国际尖端品牌的仪器设备，不断提高诊疗的精准度和术后效果。

公司的主营业务是向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务。公司2016年、2017年和2018年1-4月主营业务收入分别为2,642.08万元和3,270.46万元和1,346.17万元，占同期营业收入比例分别为98.94%、98.58%和98.94%，公司主营业务明确。

(二) 主要产品服务及其用途

公司主要产品及服务按专业主要分为口腔颌面外科专业、口腔修复专业、口腔正畸专业、口腔种植专业、牙体牙髓病专业、牙周病专业、儿童口腔专业。具体情况如下：

1、口腔颌面外科类

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|-----|--------|---|--|--|
| 1.1 | 口腔颌面外科 |  | 必须拔牙的八种情况：病灶牙、多生牙、错位牙、减数牙、牙周炎、龋齿、智齿和滞留的乳牙。 | 微创无痛拔牙舒适无痛、无并发症、高效清爽、恢复快速、适应广泛，适用于各年龄段的人群。 |

2、口腔修复类

口腔修复指的是为患者镶牙。口腔修复中的种植修复、粘结修复、美学修复是现代口腔修复发展最快的领域，显著提升了口腔修复的治疗效果和水平。

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|----|------|----|----|--------|
| | | | | |

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|-----|------------|---|------------------------------------|---|
| 2.1 | 单冠修复 |  | 修复因缺损面积大而无法进行充填治疗的患牙，进行根管治疗后防止患牙折裂 | 主要采用无痛备牙技术，cad/cam技术，DMG临时冠修复技术，DMG硅橡胶二次印模技术。对烤瓷或氧化锆全瓷冠使用双固化水门汀进行粘结 |
| 2.2 | 固定桥修复 |  | 修复单颗或多颗缺失牙 | 由于这种修复体患者不能自行取戴，固简称为固定义齿，又由于其结构与桥梁相似，故又称固定桥，采用无痛备牙技术，用金属烤瓷、氧化锆全瓷冠桥、CAD/CAM技术制作 |
| 2.3 | 可摘局部活动义齿修复 |  | 修复单颗或多颗缺失牙 | 利用剩余天然牙或粘膜作为支持，通过卡环固定在剩余天然牙上，同时，利用基托使义齿保持适当的位置行使咀嚼功能，可以自行摘戴的一种修复体 |
| 2.4 | 全口活动义齿修复 |  | 修复全口牙列缺失 | 全口义齿通过在不影响功能运动的情况下尽量扩大基托伸展范围以提高固位、稳定、支持力，通过调整人工牙的位置形态来调节咀嚼食物的所需的作用力以便在功能运动时能够将所有作用力控制在支持组织可以耐受的范围之内 |
| 2.5 | 前牙美学修复 |  | 修复单颗牙或多颗牙局部缺损、磨耗或色彩偏差 | 利用全瓷冠或贴面技术修复，不备牙或微创备牙，保留足够牙釉质 |

3、口腔正畸类

口腔正畸主要指的是矫正牙齿、解除错牙畸形。成人正畸患者主要分两类，一类为没有其他口腔疾病，就诊主要目的是排齐牙齿、解决美观问题；另一类患者则伴随其他口腔疾病，如牙周病、颞下颌关节病等。

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|----|------|----|----|--------|
|----|------|----|----|--------|

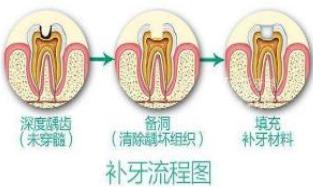
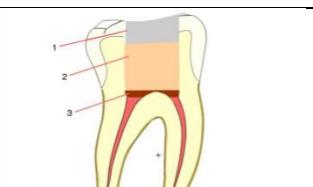
| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|------|---------|---|---|--|
| 3. 1 | 固定矫治 |  | 用于功能性矫治完成后的后期治疗、恒牙早期各类错畸形的综合性矫治、成人各类错畸形的综合性矫治和正颌外科病例术 | 本产品为患者不能自行拆下的矫治器，由带环、托槽和弓丝三部分组成，托槽按材质可分为金属托槽和陶瓷托槽等 |
| 3. 2 | 活动矫治 |  | 排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果 | 是患者可自行穿戴或由医生装卸的矫治装置，该装置能达到矫正牙颌畸形的目的 |
| 3. 3 | 无托槽隐形矫治 |  | 排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果 | 是通过计算机辅助设计并利用透明弹性材料制做的活动矫正装置，能不断小范围移动以达到矫治牙齿的目的 |
| 3. 4 | 功能矫治 |  | 排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果 | 针对替牙期或者恒牙早期的青少年，通过早期矫治、早期干预、刺激骨缝生长和控制颌骨生长方向等治疗手段，矫正不良口腔习惯及发育异常造成的骨性错颌畸形和乳牙以及替牙期出现的反合和下颌后缩等病症 |

4、口腔种植类

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|------|------|---|------------------------------|---|
| 4. 1 | 口腔种植 |  | 通过在缺牙部位的牙槽骨内植入人工牙根并制作牙冠以修复牙齿 | 通过运用成熟的植骨技术及前牙种植修复技术以及采用导航技术，设计出丰富多样的全口种植重建方案 |

5、牙体牙髓类

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|----|------|----|----|--------|
| | | | | |

| | | | | |
|-----|-------|--|---------------------------|--|
| 5.1 | 龋齿充填术 |  补牙流程图 展示了补牙的三个步骤：深度龋齿（未穿髓）→ 备洞（清除龋坏组织）→ 补牙材料。 | 针对窝沟、邻面和光滑面的龋洞等病症的充填治疗 | 通过去净腐质、简单洞型制备、隔湿、垫底、充填、调合、抛光等技术手段，达到治疗效果 |
| 5.2 | 根管治疗术 |  根管治疗示意图 展示了根管治疗的解剖学结构，包括牙髓、髓角、侧支根管、根管口和管间交通。 | 针对深龋漏髓，急、慢性牙髓炎及根尖周炎的治疗 | 通过去净腐质、开髓、拔除感染牙髓、冲洗根管内感染物质、控制疼痛和渗出、根管充填糊剂严密充填根管、及冠方封闭，以达到牙体恢复的治疗效果 |
| 5.3 | 活髓切断 |  活髓切断示意图 展示了活髓切断的解剖学结构，包括1. 髓室、2. 根髓、3. 活髓切断线。 | 针对因外伤或者龋坏导致的小面积的露髓，牙髓炎等病症 | 采用无菌操作，利用疼痛控制技术，去除感染的冠方牙髓并保留活力正常的根方牙髓，再进行消毒、止血，进行严密的冠方封闭 |

6、牙周类

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|-----|------|---|----------------------------------|---|
| 6.1 | 龈上洁治 |  龈上洁治示意图 展示了使用洁治器械去除牙龈上牙石、菌斑和色渍。 | 针对牙龈的定期洁治保健 | 洁牙，俗称洗牙，专业术语龈上洁治术，是指用洁治器械去除牙龈上牙石、菌斑和色渍，并磨光牙面，以延迟菌斑和牙石再沉积 |
| 6.2 | 龈下刮治 |  龈下刮治示意图 展示了使用刮治器进行龈下刮治。 | 针对牙周炎病症的基础治疗 | 运用芬兰 LM 龈下刮治器，品瑞 P8 牙周洁治仪器，通过手工刮治器械进行龈下刮治，利用超声龈下刮治技术对病症进行治疗 |
| 6.3 | 牙周手术 |  牙周手术示意图 展示了牙周翻瓣术、牙龈切除术、牙冠延长术等技术。 | 用于牙周袋美观修复、区域牙龈处理不良的修复及区域骨缺失的牙周手术 | 利用牙周翻瓣术，牙龈切除术、牙冠延长术等技术，改善牙龈及牙槽骨的修复后状态，优化及改善种植区域的牙周状态 |

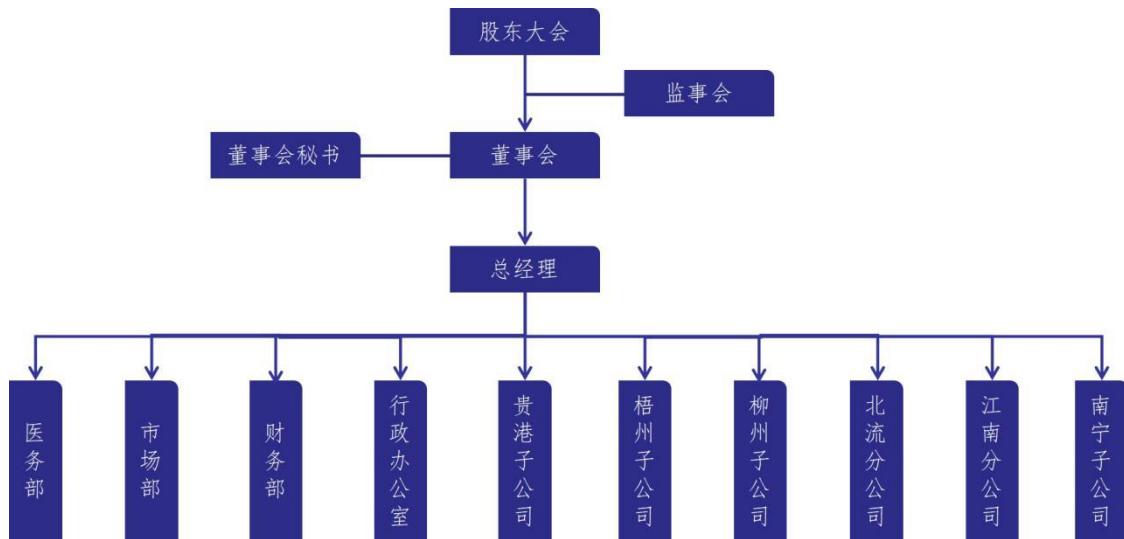
7、儿童口腔类

| 序号 | 项目名称 | 配图 | 用途 | 产品技术特点 |
|-----|------|--|----------------------------|-------------------------------------|
| 7.1 | 切开助萌 |  切开助萌示意图 展示了切开梭形切口以解决乳牙早失后的问题。 | 解决乳牙早失后，由于牙龈角化变硬致恒牙萌出困难等病症 | 利用疼痛控制，确定牙齿部位及方向，切开梭形切口，止血等技术达到治疗效果 |

| | | | | |
|-----|-----------|--|--|---|
| 7.2 | 间隙保持 |  | 针对乳牙早失后，邻接牙齿移位导致的缺牙间隙变窄等病症，制作间隙保持器维持前后向和垂直向的正常生理间隙 | 利用带环丝圈式间隙保持器、舌弓式间隙保持器、腭托式间隙保持器和义齿式间隙保持器等治疗设备与技术 |
| 7.3 | 乳牙反合矫治 |  | 解决乳牙矫治问题 | 通过取模型、拍片、照相、留取原始资料，送加工厂制作矫治器 |
| 7.4 | 早期咬合诱导 |  | 针对不良习惯导致的牙列畸形或者发育异常 | 通过取模型、拍片、照相、留取原始资料，送加工厂制作矫治器 |
| 7.5 | 乳牙金属预成冠修复 |  | 针对根管治疗后乳牙牙体形态恢复和乳牙大面积缺损后的修复 | 通过牙体预备，试戴合适型号的金属预成冠，进行修剪冠边缘、粘接等操作 |

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构图



(二) 公司各部门职责

公司各部门具体职能如下所示：

医务部：负责组织公司医疗、护理（院感、临床）、预防、医保、医护培训及病历档案工作。负责公司医疗质量风险控制与管理，制订相关工作计划、标准、制度并组织实施。负责公司医疗设备、医疗器械及药品的采购与使用管理。

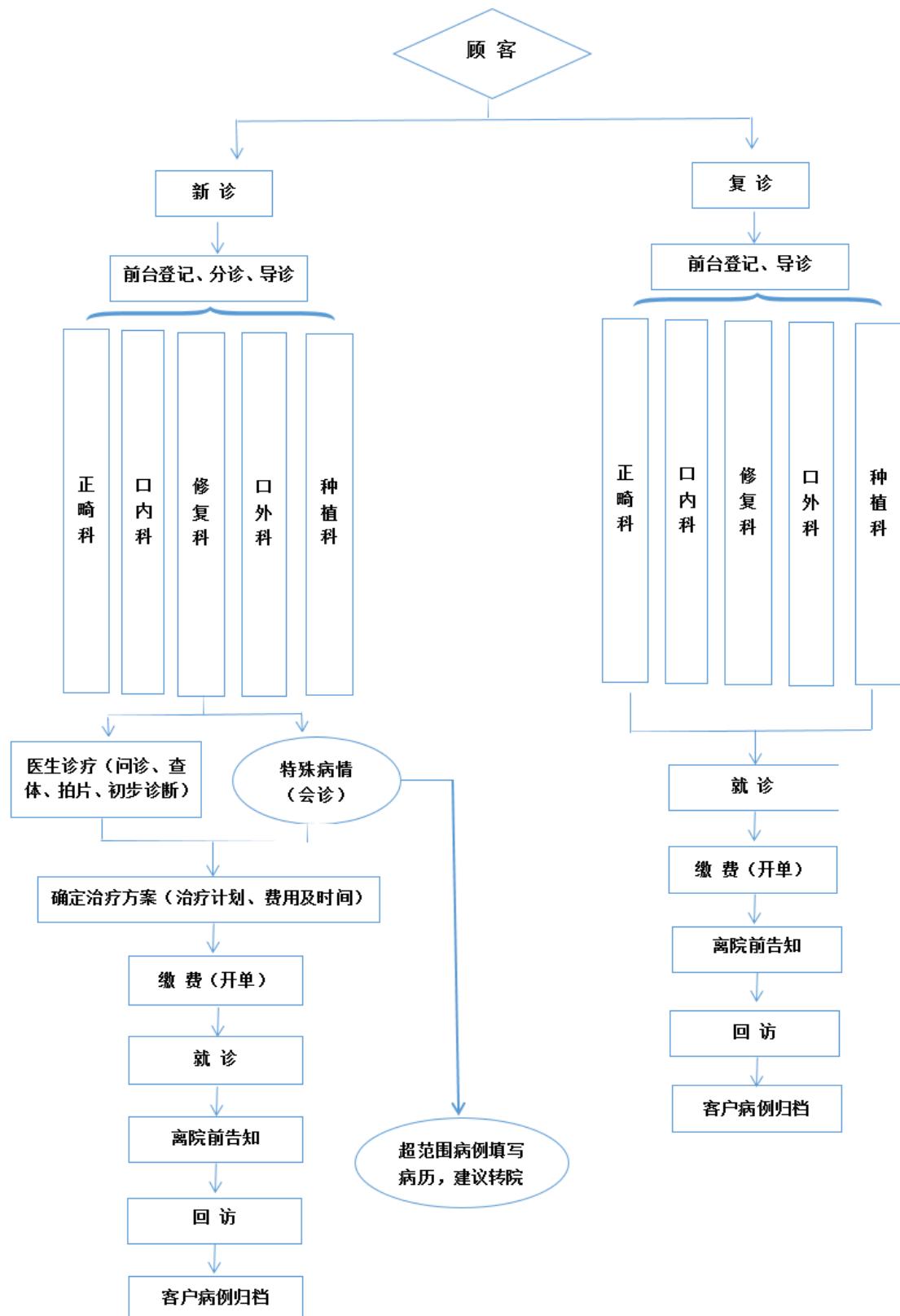
市场部：负责公司市场开拓与对外相关业务合作，顾客管理及诊疗后的服务对接。负责公司品牌和硬软广告的宣传、策划，协助医务部开展最新业务的推广，以及商务政策的落实。

行政办公室：负责公司行政事务管理，包括组织、人力资源、信息技术、品牌、宣传、会议、行政档案、办公设备及设施的购置与使用管理，后勤保障（消防、卫生、安全）以及其余行政事务工作；对外工作主要对接工商、卫计委（卫监所）、环保局以及相关技术质量咨询、培训机构等。负责公司内部控制与规范化管理，包括企划工作（公司战略规划、经营目标的制定与分解，公司级工作计划与总结、通知公告及有关文件的草拟、上报与发布等），各项管理制度、流程的建立和完善；负责组织公司日常的内部巡查、监督等；兼管前台客服务工作。

财务部：负责依法依规开展公司会计核算、资金与资产管理；组织年度经营预算、财务审计及分析；负责统筹全面预算管理，平衡组织收入，控制经营支出；为公司投融资管理提供决策支持；对外工作主要对接审计、评估、验资机构及财税等相关管理部门。参与公司内控管理，负责公司财务制度的健全、完善；负责财务及会计档案（凭证、账本、报表、验资报告、审计报告等）管理。兼管仓管工作，以及前台结算（收款、开票等）工作。

(三) 公司主要业务流程

1、诊疗流程

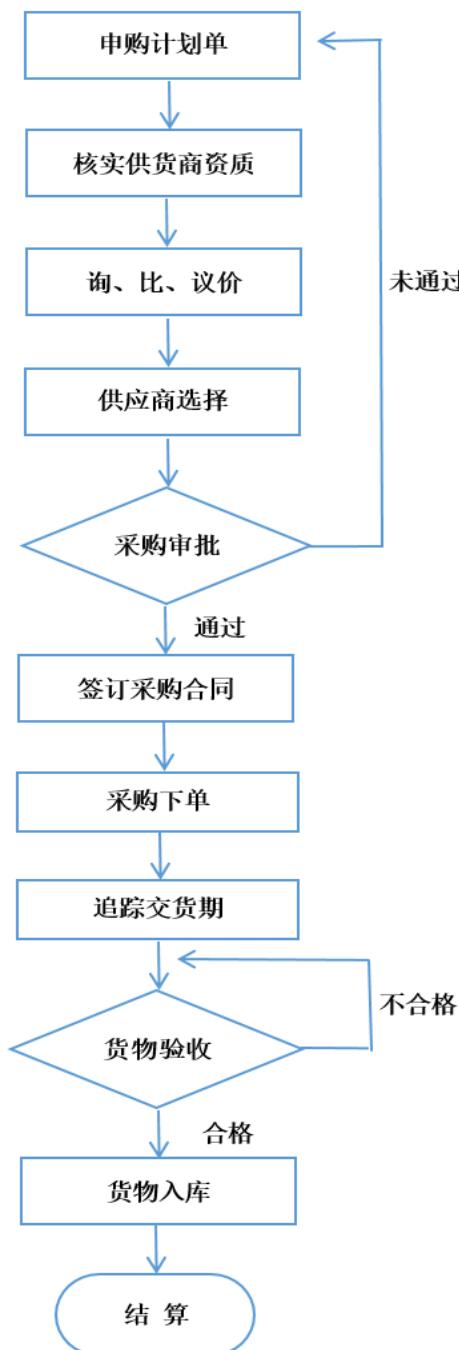


公司设计了完善的服务流程，为就诊群体提供全方位、专业化的医疗服务和就诊体验。公司就诊客户一般包括新诊客户和复诊客户。

新诊客户首先进行前台的信息登记和录入，然后根据客户的主诉进行分诊到相应的科室就诊。通过相应科室医生诊疗（问诊、查体、拍片、初步诊断），确定治疗方案，与客户说明治疗计划、费用及时间后即可开单缴费进行治疗工作。就诊完成后医生对客户做好医嘱及客户离院后的回访及客户病例归档工作。如遇特殊病情则申请专家会诊，如有超范围病例则建议转院治疗。

复诊客户接待经过前台的信息登记和录入后导诊到相应的科室就诊。通过相应科室医生诊疗，确定治疗方案，与客户说明治疗计划、费用及时间后即可开单缴费进行治疗工作。就诊完成后医生对客户做好医嘱及客户离院后的回访及客户病例归档工作。

2、采购流程

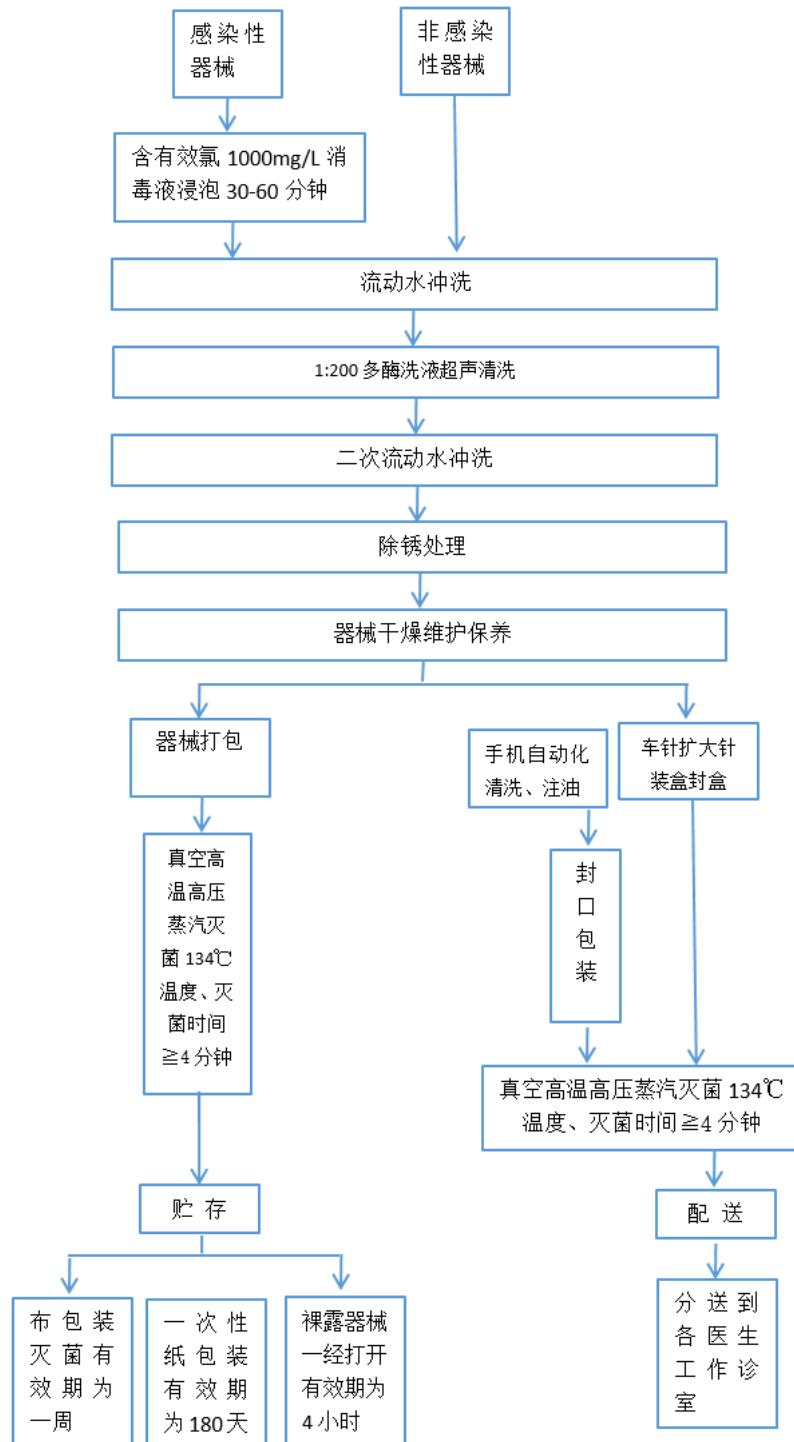


公司采购主要包括经营中所需要的原材料、医用器械、办公设备等。通常由需求部门提出申请及采购标准，采购人员负责采购。

公司制定了严格的采购流程，由使用部门申请，采购人员进行供应商资质核实、市场询价、比价、议价，选择优势供应商，递交审批申请，通过后签订采购合同（未通过则返回重新执行），采购下单后追踪交货期，产品使用效果追踪等环节层层把关；制定了汇总、上报、复核的管理制度，采用多部门协作管理方式。

同时，公司也对采购人员进行现代物流管理培训，提高采购人员的工作能力，使得采购效率不断提高，满足临床业务的需要。

3、仪器消毒、灭菌流程

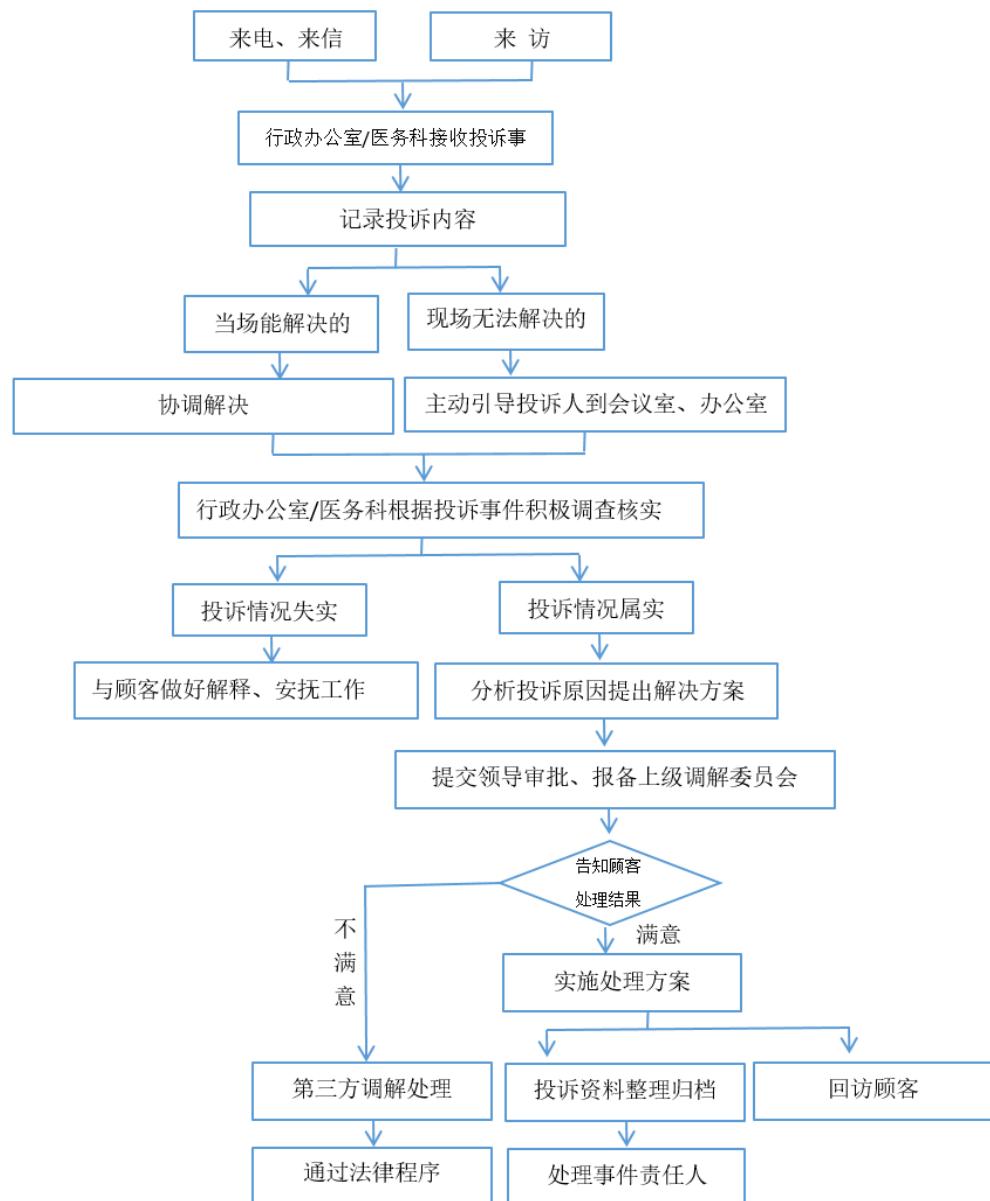


为进一步加强口腔诊疗器械消毒工作的监督管理，保障医疗质量和医疗安全。公司制定并落实口腔诊疗器械消毒工作的各项规章制度，建立、健全消毒管理责

任制，切实履行职责，确保消毒工作质量。

感染性器械处理首先用含有效氯1000mg/L消毒液浸泡30-60分钟后用流动水冲洗干净，再使用1:200多酶洗液超声清洗后进行二次流动水冲洗。之后进行第三步除锈，第四步是器械干燥维护保养，干燥维护保养后的器械进行分类、打包后进行真空高温（134℃）高压蒸汽灭菌、灭菌时间≥4分钟。最后将所有的器械进行贮存或者配送，贮存的器械布包装灭菌有效期为一周、一次性纸包装有效期为180天、裸露器械一经打开有效期为4小时。配送的器械将直接分送到各科室医生工作诊室。

4、投诉流程



为提高公司的竞争力，建立专业的企业形象，更好的给客户提供优质服务，公司不断加强服务水平。为客户快速、圆满的解决投诉，是赢得客户满意和忠诚度的重要途径。公司对处理客户投诉制定了完善的处理流程：

针对不同途径进行来电投诉、来信投诉或者来访投诉的客户，由行政办公室（处理来电投诉、来信投诉）和医务科（处理来访投诉）接待后对投诉的客户进行耐心聆听及初步安抚，并详细记录投诉事件信息。可当场解决的事件，即时进行调解，现场无法解决的事件主动引导投诉的客户到会议室、办公室协调处理。处理的过程中，行政办公室和医务科对投诉事件进行积极调查并核实。经过核实，投诉事件失实的情况应与投诉的客人做好解释、安抚的工作。投诉情况属实的应及时分析原因并出具解决方案。制定出的解决方案经提交领导审批、报备上级调解委员会后应及时告知投诉客人处理结果。如果双方一致通过解决方案则进行下一步方案实施，如对方不满意解决方案，则需要经过第三方调解处理，调解不成功则选择通过法律程序处理，处理完成后对投诉事件进行资料归档，最后对事件责任人进行处理。

三、公司主营业务相关情况

（一）主营业务收入

报告期内，主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：元

| 项目大类 | 2018年1-4月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 主营业务收入 | 占比(%) | 主营业务收入 | 占比(%) | 主营业务收入 | 占比(%) |
| 种植 | 2,802,790.00 | 20.60 | 6,825,611.62 | 20.57 | 6,099,005.40 | 22.84 |
| 正畸 | 1,458,056.00 | 10.72 | 4,469,188.00 | 13.47 | 3,846,341.80 | 14.40 |
| 口腔内科 | 4,626,255.90 | 34.00 | 11,716,979.93 | 35.32 | 9,044,375.30 | 33.87 |
| 口腔外科 | 1,200,290.17 | 8.82 | 2,926,205.00 | 8.82 | 1,685,626.90 | 6.31 |
| 修复 | 3,374,259.79 | 24.80 | 6,766,589.50 | 20.40 | 5,745,423.80 | 21.51 |
| 综合门诊 | 144,786.30 | 1.06 | 472,379.60 | 1.42 | 283,979.80 | 1.07 |
| 合计 | 13,606,438.16 | 100.00 | 33,176,953.65 | 100.00 | 26,704,753.00 | 100.00 |

（二）报告期内主要客户情况

公司及其子公司主要客户为各类口腔疾病患者以及对口腔健康具有保健需求的人群。报告期各期，公司前五名客户均为个人，且单个客户销售额均未超过1%。

（三）报告期内主要原材料及产品供应情况

公司及子公司在提供口腔医疗服务过程中所需的主要原料包括种植体、修复牙冠等原材料以及药品和日常诊疗耗材等；医疗服务所需的主要设备包括牙椅、CT机、种植机医疗器械等。公司及子公司经营过程中使用的能源主要为电能，能源成本在营业成本中占比很小，对公司的经营情况不会产生重大影响。

报告期内，公司制定了《医疗器械验收管理制度》、《医疗器械进货验收制度》、《医疗器械使用前质量检查制度》和《医疗器械进货验收制度》等制度性文件，且上述采购和验收制度能够得到有效执行，公司内部职能部门设置及人员配备情况符合上述制度的要求，公司供应商均具备《医疗器械经营许可证》或《药品经营许可证》等资质，公司的采购行为合法合规。

报告期内，公司日常经营中向前五大供应商采购情况如下表所示：

| 期间 | 排名 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占当期采购总额比例 |
|-----------|----|---------------|--------------|-----------|
| 2018年1-4月 | 1 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 749,064.05 | 31.38% |
| | 2 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 424,368.05 | 17.78% |
| | 3 | 南宁牙得安义齿有限公司 | 243,950.00 | 10.22% |
| | 4 | 南宁市涅宇商贸有限公司 | 240,186.75 | 10.06% |
| | 5 | 深圳市金悠然科技有限公司 | 103,588.00 | 4.34% |
| | 合计 | | 1,761,156.85 | 73.78% |
| 2017年 | 1 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 3,527,948.12 | 48.43% |
| | 2 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 984,037.79 | 13.51% |
| | 3 | 南宁牙得安义齿有限公司 | 773,504.00 | 10.62% |
| | 4 | 南宁市智吉西商贸有限公司 | 436,620.00 | 5.99% |
| | 5 | 深圳市金悠然科技有限公司 | 308,481.00 | 4.23% |
| | 合计 | | 6,030,590.91 | 82.79% |
| 2016年 | 1 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 1,008,881.70 | 38.72% |

| | | | | |
|--|----|---------------|--------------|--------|
| | 2 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 626,452.83 | 24.04% |
| | 3 | 南宁牙得安义齿有限公司 | 303,840.00 | 11.66% |
| | 4 | 广西医科大学第一附属医院 | 302,875.00 | 11.62% |
| | 5 | 南宁市鑫紫竹商贸有限公司 | 141,035.00 | 5.41% |
| | 合计 | | 2,383,084.53 | 91.45% |

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

公司属于口腔医疗服务行业，由于医疗服务行业的消费特性，公司的客户为口腔疾病患者及对口腔健康具有保健需求的人群，公司在开展口腔医疗服务业务中不存在相关销售合同。

2、重大采购合同

报告期内签订的金额在 50 万元以上或虽未达到 50 万元但具有重要影响的采购合同情况如下：

| 序号 | 供应商 | 签约日期 / 履约期限 | 合同金额 (万元) | 合同标的 | 履行情况 |
|----|-----------------|-------------|-----------|-------------------------------|------|
| 1 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2016/10/19 | 125.40 | 超声洁牙机/上海品瑞 P8 | 履行完毕 |
| 2 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2016/12/23 | 120.00 | 数控加工单元/整机硬件/修复体数据导入软件/正畸软件 | 履行完毕 |
| 3 | 梧州市瀚域装饰设计工程有限公司 | 2016/08/16 | 104.35 | 软装及家具 | 履行完毕 |
| 4 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2016/10/16 | 61.34 | 牙科综合治疗台 | 履行完毕 |
| 5 | 南宁市江南区康宝医疗器械经营部 | 2016/10/18 | 150.00 | 数字化体层摄影设备\牙科 X 射线机\数字化传感器\种植机 | 履行完毕 |
| 6 | 梧州市瀚域装饰设计工程有限公司 | 2016/08/16 | 53.87 | 音响系统设备采购安装 | 履行完毕 |
| 7 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 2017/09/08 | 50.00 | 种植产品/工具盒/海外培训班 | 履行中 |
| 8 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 2017/04/05 | 50.00 | 种植产品/工具盒/内提升工具盒/国内培训班/南宁年会操作班 | 履行完毕 |
| 9 | 奥齿泰（深圳）商贸有限公司 | 2016/08/17 | 50.00 | 种植产品/工具盒/国内培训班/日本培训班 | 履行完毕 |

| 序号 | 供应商 | 签约日期 / 履约期限 | 合同金额 (万元) | 合同标的 | 履行情况 |
|----|----------------|-------------|-----------|----------------------------|------|
| 10 | 奥齿泰(深圳)商贸有限公司 | 2016/03/09 | 50.00 | 种植产品/工具/欧洲培训班/2016年广州年会操作班 | 履行完毕 |
| 11 | 广西远航科技有限公司 | 2018/03/08 | 框架合同 | 韩国登腾种植体及相关产品 | 正在履行 |
| 12 | 广东快全口腔医疗科技有限公司 | 2018/03/09 | 框架合同 | 口腔材料 | 正在履行 |
| 13 | 南宁市涅宇商贸有限公司 | 2018/03/14 | 82.00 | 亲水种植体、钛锆种植体、多能基台、粘接基台 | 正在履行 |
| 14 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2017/12/30 | 框架合同 | 医用耗材 | 正在履行 |
| 15 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2016/03/01 | 框架合同 | 口腔科常用耗材、器械、设备 | 履行完毕 |
| 16 | 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 2017/01/01 | 框架合同 | 口腔科常用耗材、器械、设备 | 履行完毕 |

3、正在履行的借款合同

| 序号 | 贷款银行 | 合同名称 | 金额 (万元) | 授信期限 | 履行情况 |
|----|-------------------|----------|---------|-------------------------------|------|
| 1 | 贵港市区农村信用合作联社五里信用社 | 流动资金借款合同 | 75.00 | 2018/06/26 至 2021/06/26 | 正在履行 |

4、广告推广合同

截至本说明书签署日，合同金额超过 20 万元的广告合同具体如下：

| 序号 | 合同对手方 | 广告发布期间 | 合同金额 (万元) | 合同标的 | 履行情况 |
|----|----------------|------------|-----------|-------------|------|
| 1 | 广西范阳广告有限公司 | 2016/07/20 | 50.00 | 高杆牌 | 履行完毕 |
| 2 | 玉林市玉州区卡龙商贸中心 | 2016/5/20 | 40.00 | 业务宣传 | 履行完毕 |
| 3 | 玉林市莫凡商贸中心 | 2016/6/25 | 30.00 | 宣传展会及宣传资料 | 履行完毕 |
| 4 | 玉林市特度商贸中心 | 2017/10/01 | 25.00 | 广告牌 | 履行中 |
| 5 | 广西梧州智高文化传媒有限公司 | 2017/9/01 | 22.00 | 梧州蓝天公交车车体广告 | 履行中 |
| 6 | 玉林市公共汽车公司广告部 | 2016/2/15 | 20.80 | 整车车体广告 | 履行完毕 |

5、装修合同

截至本说明书签署日，公司及子公司签订的合同金额在 40 万及以上的装饰装修合同如下：

| 序号 | 合同对手方 | 签订日期 | 金额 (万元) | 合同标的 | 履行情况 |
|----|-------|------|---------|------|------|
|----|-------|------|---------|------|------|

| 序号 | 合同对手方 | 签订日期 | 金额(万元) | 合同标的 | 履行情况 |
|----|-----------------|------------|--------|--------------|------|
| 1 | 梧州市瀚域装饰设计工程有限公司 | 2016/08/10 | 373.35 | 梧州蓝天口腔医院装修工程 | 履行完毕 |
| 2 | 玉林通臣装饰设计有限公司 | 2017/08/03 | 230.00 | 江南门诊装修 | 履行完毕 |
| 3 | 玉林通臣装饰设计有限公司 | 2017/03/05 | 160.16 | 北流门诊装修 | 履行完毕 |
| 4 | 柳州市智鹏装饰工程有限公司 | 2017/06/12 | 126.00 | 室内装修工程施工合同 | 履行完毕 |

6、房屋租赁合同

截至本说明书签署日，公司及子公司签订的房屋租赁合同如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 租赁期限 | 年租金(万元) | 租赁物业 | 履行情况 |
|----|--------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|--|------|
| 1 | 蓝天口腔 | 梁武恩、 梁武余 | 2016/01/01 至 2020/12/30 | 7.92 | 美林商业街 18 号 2、3、 4 框 | 履行中 |
| 2 | 蓝天口腔 | 梁春勇 | 2016/1/1 至 2020/12/30 | 7.92 | 美林商业街 18 号 1 框 | 履行中 |
| 3 | 梧州蓝天 | 吴健明 | 2016/10/01 至 2028/09/30 | 47.95 | 梧州市奥奇丽路 8 号 27、 28 号楼二层 1 号商场-1 | 履行中 |
| 4 | 梧州蓝天 | 李琼云 | 2016/10/01 至 2028/09/30 | 23.97 | 梧州市奥奇丽路 8 号 27、 28 号楼二层 1 号商场-2 | 履行中 |
| 5 | 蓝天口腔 (江南) | 卢坚、杨 伟华 | 2017/08/01 至 2027/08/01 | 38.40 | 华商国际香港城中环大 厦二层 201 商铺大部分 约 970m ² | 履行中 |
| 6 | 柳州蓝天 | 崔为公、 陈欣 | 2017/02/15 至 2027/02/14 | 38.16 | 柳州市桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 30 栋 1-8 第二层以及第三 层 | 履行中 |
| 7 | 贵港蓝天 | 宁振健 | 2016/01/01 至 2026/12/31 | 36.00 | 贵港市港北区金港大道 嘉宝花城 A 框 8 号、9 号 | 履行中 |
| 8 | 蓝天口腔 (北流) | 胡振强、 胡振权、 胡振彪 | 2017/04/11 至 2027/04/11 | 15.36 | 北流市北流镇城南一路 0003 号金得利大厦的第 三层全层以及第三层东 面外楼梯侧面桥对面的 卫生间 | 履行中 |
| 9 | 苏伟(南 宁蓝天) | 广西天 一平新 资产管 理有限 责任公 司 | 2017/12 /07 至 2022/12/ 31 | 27.37 (2019 年 12 月 31 日 前) 45.61 (2020 年 01 月 01 日 之后) | 广西省南宁市大学路 90 号 D6 号商铺及二楼商铺 | 履行中 |

7、医疗废物处理合同

截至本说明书签署日，公司各门店的医疗废物处理合同如下表所示：

| 序号 | 合同签订主体 | 合同对手方 | 合同名称 | 金额(元/年) | 合同签订日期 | 履行情况 |
|----|--------|--------------------|------------------|-----------|------------|------|
| 1 | 玉林蓝天 | 广西玉林市爱民医疗废物处理有限公司 | 广西玉林市医疗废物处置 | 4,680.00 | 2012/09/01 | 履行中 |
| 2 | 贵港蓝天 | 广西贵港北控水务医疗废物处理有限公司 | 广西贵港医疗废物集中处理服务协议 | 1,560.00 | 2017/01/01 | 履行中 |
| 3 | 梧州蓝天 | 梧州市梧源医疗废物处置有限公司 | 医疗废物委托处置服务协议 | 按具体情况收取 | 2017/04/20 | 履行中 |
| 4 | 北流蓝天 | 广西玉林市爱民医疗废物处理有限公司 | 《医疗废物处置协议》补充协议书 | 19,200.00 | 2017/11/01 | 履行中 |
| 5 | 柳州蓝天 | 柳州市绿洁固体废弃物处置中心 | 医疗废物集中处置合同 | 3,600.00 | 2017/11/15 | 履行中 |
| 6 | 江南蓝天 | 广西玉林市爱民医疗废物处理有限公司 | 《医疗废物处置协议》补充协议书 | 24,000.00 | 2017/12/05 | 履行中 |
| 7 | 南宁蓝天 | 中节能(广西)清洁技术发展有限公司 | 《小型医疗机构医疗服务处置合同》 | 2,160.00 | 2018/06/27 | 履行中 |

8、担保合同

| 主合同 | 抵押人/担保人 | 被担保人 | 抵押权人/债权人 | 担保方式 | 担保金额(万元) | 主债务期限 |
|---------------------------------|---------|------|-------------------|------|----------|-----------------------|
| 合同编号为904102183214241的《流动资金借款合同》 | 贵港蓝天 | 贵港蓝天 | 贵港市区农村信用合作联社五里信用社 | 抵押担保 | 75.00 | 2018/06/26至2021/06/26 |
| 合同编号为904102183214241的《流动资金借款合同》 | 蓝天口腔 | 贵港蓝天 | 贵港市区农村信用合作联社五里信用社 | 保证担保 | 75.00 | 2018/06/26至2021/06/26 |

9、受让基金优先级权益

2018年03月23日，蓝天口腔与广西北部湾股权投资基金管理有限公司签订《基金优先级权益转让协议》，约定权益持有期限为6个月，到期清算日为2018年09月22日，预期收益率为4.5%/年，转让价款为100万元。同日，蓝天口腔（乙方）与基金持有人广西北部湾股权投资基金管理有限公司（甲方）、基金管

理人广西金融投资集团有限公司（丙方）共同签订《基金优先级权益远期回购协议》，约定在乙方对优先 I 级权益的持有期限结束时，或权益持有期限正常到期时，或甲方提前收回导致权益持有期限到期时，或乙方提前转让优先级权益导致权益持有期限到期时，由甲方回购乙方持有的基金优先 I 级权益，若甲方未按约定回购，则由丙方以其自有资金或指定第三方在当日对乙方进行补足。

四、公司业务所依赖的关键资源要素

（一）公司产品和服务所使用的主要技术

公司主营业务为向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务，提供全方位口腔诊疗服务，在玉林市业界内具有较高的知名度。公司在种植、修复、正畸、根管治疗、牙周治疗和美容修复等方面具有丰富的经验。公司对于复杂的口腔疾病具有丰富的治疗方案与手段，诸如微创无痛种植牙、计算机辅助导航种植技术、即刻种植、即刻修复技术、DSD（口腔数码微笑设计）美学修复、无托槽隐形矫治技术等技术手段。

1、口腔种植诊疗

种植牙是缺牙患者的首选的修复方式，蓝天口腔在种植医疗方面，提供全方位口腔诊疗服务。口腔种植是通过在缺牙部位的牙槽骨内植入人工牙根并制作牙冠对缺牙进行修复的方式。口腔种植需运用成熟的外科手术技术及种植修复技术，公司主要应用主流种植系统，如：瑞士ITI、德国Ankylos（费亚丹）、美国Hiossen、韩国OSSTEM（奥齿泰）、韩国Dentium（登腾）。

（1）计算机辅助导航种植技术

计算机导航种植牙首先要制作放射导板，患者戴着放射导板进行CT扫描，采集CT扫描后的文件，在专用软件下进行颌骨重建，在计算机模拟的患者颌骨内进行种植体的设计安放，将设计的方案通过互联网传到合作工厂，经过CAD/CAM制作出与模拟手术一致的手术导板，再用专用种植工具按照手术导板的限位器进行种植牙手术，手术的结果与计算机的方案基本上一致，避免了手术的“盲目性”，最大限度地提高了手术的准确性和可预见性。具体过程如下：

首先，按常规要求制作放射导板，在患者口腔中试戴，做放射颌记录及用牙胶做放射标点。然后进行CT扫描，主要采用二次扫描法，先由患者戴放射导板进行第一次扫描，扫描的层间距小于0.5mm，然后单独对放射导板进行扫描。最后将扫描的资料存盘为DICOM文件。

（2）微创无痛种植牙

微创无痛种植牙是指采用无痛技术，不翻开粘膜瓣，或只在种植区域切开粘膜，植入种植体，完成种植手术。由于目前的技术进步，新型牙科CT的辐射剂量低，可以在术前准确评估颌骨骨质、骨量、神经、血管和上颌窦的位置。按照3D数字化技术制作的种植导板，可以让种植体按照事先设计的方向植入。微创种植手术创伤小、术后反应轻，种植过程中可以保证无痛，术后不肿或者轻度肿胀，可大大减小患者的不适，增加整个治疗过程的舒适度，这项技术顺应患者需求，成为目前国际上种植发展的潮流。

（3）即刻种植、即刻修复技术

即刻种植、即刻修复指的是拔除患牙后，即刻种植，同期引导骨组织再生，当天临时修复，3-6个月后最终修复。前牙外伤患者的即刻种植修复，软组织恢复较好，牙龈退缩不明显，早期骨丧失与骨增量无明显差距，随着骨改建趋于稳定，骨丧失量减少，牙槽骨恢复良好，缩短手术疗程，减缓种植体周围软硬组织吸收，达到较高的美学满意度。

2、前牙美学修复技术

（1）DSD（口腔数码微笑设计）美学修复技术

DSD是借助计算机软件、综合运用美学原则，在术前进行可视化牙齿美学设计，通过对患者面部及口腔软硬组织的美学分析，运用美学原则对口腔软硬组织进行数字量化的精确设计，并通过严格、规范的临床及操作，实现美学原则，提高患者容貌的过程。拍摄符合设计标准的图片，导入软件，即可根据患者图片反馈的信息，设计出适合患者的个性化的笑容，应用该技术后，提高了接诊成功率，减少返工率，提升了患者的满意度。

具体步骤如下：

①面部美学分析

- ②数字面弓确定中线、笑线、牙长轴线、外形顶点
- ③确定前牙龈缘高度、长宽比例、大小比例，绘制牙齿形态曲线完成美学设计
- ④根据DSD设计制作模拟蜡型及牙体预备导板，完成标准化微创牙体预备，口内制作、完成临时牙
- ⑤根据DSD完成全瓷冠/贴面

（2）超薄贴面技术

利用贴面技术修复，不备牙或进行0.2—0.5mm备牙，磨牙量仅仅是常规的贴面的1/3，全冠的1/10；保留足够牙釉质。修复四环素牙、氟斑牙、变色牙、单颗牙或多颗牙局部缺损。

3、口腔正畸诊疗

正畸就是矫正牙齿、解除错牙合畸形。正畸主要研究错牙合畸形的病因机制，诊断分析及其预防和治疗，即大家所说的“矫正牙齿”。成人正畸患者主要分两类，一类为没有其他口腔疾病，就诊主要目的是排齐牙齿、解决美观问题；另一类则是伴随其他口腔疾病，如牙周病、颞下颌关节病等。蓝天口腔在正畸等口腔病例医疗方面，提供全方位口腔诊疗服务，在广西行业内也具有一定的知名度。

（1）无托槽隐形矫治技术

利用美国隐适美（Invisalign）等技术，用于排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果。通过计算机辅助设计和透明弹性材料活动矫正装置，不断小范围移动以达到牙齿的矫治目的。

（2）活动矫治技术

利用上颌扩弓器、合垫和舌簧反合矫正器等器械排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果。通过患者自行穿戴或医生自由装卸的矫治装置，达到矫正牙颌畸形的目的。

（3）固定矫治技术

固定矫治器指的是患者不能自行拆下的矫治器。一般，它是由带环、托槽和

弓丝三部分组成。托槽按材质可分为金属托槽、陶瓷托槽、树脂托槽等。固定矫治技术适用于：①功能性矫治器治疗完成后的后期治疗；②恒牙早期各类错畸形的综合性矫治；③成人各类错畸形的综合性矫治；④正颌外科病例术。

（4）功能矫治技术

利用 Twin-Block 矫治器、Frankel 矫治器、T4K矫治器等技术，用于排齐牙齿，调整咬合关系，改善咀嚼功能及面部美观效果。针对替牙期或者恒牙列早期的青少年，通过早期矫治、早期干预，刺激骨缝生长，控制颌骨生长方向，矫正不良口腔习惯及发育异常造成的骨性错颌畸形、乳牙及替牙期反合、下颌后缩等病症。

4、BPS功能性全口义齿修复技术

由于常规全口义齿修复对于牙槽骨条件差的患者修复难以达到良好效果，经常会有固位差，不能咀嚼等情况。BPS全口义齿制作系统从取模、测量、试牙、初戴等临床操作及蜡牙、排牙、装盒各方面都与常规全口义齿制作方法不同，整个加工过程更精确。这套系统采用了全口义齿理论中的先进理念，应用了目前全口义齿制作中的先进技术、设备及材料，在原有普通全口义齿的基础上更强调制作完成后的使用功能及固位，因而其修复系统称为功能性全口义齿。BPS功能性全口义齿在口腔牙科修复中已广泛开展。

5、儿童牙科技术

（1）切开助萌技术

针对乳牙早失后，由于牙龈角化变硬致恒牙萌出困难等病症，综合运用切助萌术，利用疼痛控制，确定牙齿部位及方向，应用手术刀切梭形切口、止血等技术达到治疗效果。

（2）间隙保持技术

针对乳牙早失后，邻接牙齿移位导致的缺牙间隙变窄等病症，制作间隙保持器维持前后向和垂直向的正常生理间隙。利用带环丝圈式间隙保持器、舌弓式间隙保持器、腭托式间隙保持器和义齿式间隙保持器等治疗设备与技术，通过邻牙试戴带环，取清晰模型，送加工厂制作间隙保持器。

（3）乳牙反合矫治技术

针对乳牙牙性反合矫治，利用颌垫舌簧式矫治器、联冠式斜面导板等治疗设备和技术，通过取模、拍片、照相，留取原始资料，再送加工厂制作矫治器。

（4）早期咬合诱导技术

针对不良习惯导致的牙列畸形或者发育异常，利用 MRC 矫治器、舌侧矫治器、不良习惯破除矫治器等设备和技术，通过取模型、拍片、照相，留取原始资料，送加工厂制作矫治器。

（5）乳牙金属预成冠修复技术

针对根管治疗后乳牙牙体形态恢复和乳牙大面积缺损后的修复，利用韩国新兴金属预成冠套装等技术，通过牙体预备，试戴合适型号的金属预成冠，进行修剪冠边缘、粘接。

6、牙周病诊疗

（1）牙周手术技术

针对用于牙周袋溢脓、区域骨缺失的牙周手术，利用牙周翻瓣术，牙龈切除术、牙冠延长术与GBR手术等技术，通过消除过深的牙周袋切除的影响，改善牙龈及牙槽骨的修复后状态，优化及改善种植区域的牙周状态。

（2）龈下刮治技术

针对牙周炎病症的基础治疗，通过手工刮治器械进行龈下刮治（芬兰 LM 龈下刮治器），或利用超声龈下刮治器械进行龈下刮治对病灶进行治疗。

其他还包括，松牙固定（用于固定牙周治疗后仍松动的牙齿，进一步保护松动牙），口内牙体牙髓牙周、种植牙牙周维护（对种植体周围炎症进行治疗），对龈下喷砂并进行上药处理等。

7、牙体牙髓诊疗

（1）龋齿充填术

针对窝沟、邻面、光滑面的浅、中、深龋洞等病症的充填治疗，利用纳米树脂、流体树脂、玻璃离子等技术，通过去净腐质、简单洞型制备后，进行隔湿、

垫底、分层严密充填、调合、抛光，以达到治疗效果。

（2）根管治疗术

根管治疗术又称牙髓治疗，是牙医学中治疗牙髓坏死和牙根感染的一种手术。该手术保留了牙齿，手术过程繁琐，一般要2-4次就诊才能完成。由于现代根管治疗的进步，一些以往认为不能保留和必须拔除的患牙，目前很多都可以保留，使牙的保存率更加提高，牙的保存范围更加扩大。

（3）活髓切断技术

针对因外伤或者龋坏导致的小面积露髓，无牙髓炎等病症。运用氢氧化钙制剂、活髓切断术等，通过疼痛控制，无菌操作，去除感染的冠方牙髓，保留活力正常的根方牙髓。之后进行消毒，止血，再进行严密的冠方封闭。

8、口腔修复诊疗

蓝天口腔在美容修复和口腔内科等口腔病例医疗方面，提供全方位口腔诊疗服务，在业界具有较高的知名度。种植修复、粘结修复、美学修复是现代口腔修复发展最快的领域，显著提升了口腔修复的治疗效果和水平。口腔修复专业分为固定修复和活动修复。

（1）单冠修复技术

采用无痛备牙技术，运用金属烤瓷、压铸陶瓷、氧化锆全瓷冠等材料、再结合CAD/CAM 技术、硅橡胶二次印模技术或聚醚印模技术、双线排龈术、临时冠修复技术、再使用双固化树脂水门汀粘接。

（2）固定桥修复技术

固定桥指的是修复牙列中一个或几个缺失牙的修复体。由于这种修复体患者不能自行取戴，固又称为固定义齿，又由于其结构与桥梁相似，故又称固定桥。使用该种技术的目的主要为修复单颗或多颗缺失牙。采用无痛备牙技术，用金属烤瓷、氧化锆全瓷冠桥、CAD/CAM技术制作。首先进行牙体预备，然后开辟出修复体需要的必要间隙，再建立良好的咬牙合关系和邻接关系。

（3）可摘局部活动义齿修复技术

修复单颗或多颗缺失牙。利用剩余天然牙或粘膜作为支持，通过卡环固定在

剩余天然牙上。同时，利用基托使义齿保持适当的位置行使咀嚼功能，该义齿为可以自行摘戴的一种修复体。该技术需要设计固位和抗力型，确定正确的咬合关系。

（二）公司资质

截至本说明书签署之日，公司持有三类经营资质证书，具体情况如下：

1、医疗机构执业许可证

截至本说明书签署日，公司及各分支机构取得《医疗机构执业许可证》的情况如下：

| 序号 | 持有单位 | 登记号 | 资质内容/许可范围 | 颁发单位 | 有效期至 |
|----|------|--------------------------------|---|------------|-------------|
| 1 | 蓝天口腔 | 008545098815009002 | 口腔科、医学检验科、医学影像科(二级科目详见诊疗科目核准记录) | 玉林市卫计委 | 2018年12月31日 |
| 2 | 贵港蓝天 | PDY00711545080216A5112 | 口腔科、医学检验科(临床体液、血液专业、临床化学检验专业、临床免疫、血清学专业)、医学影像科(X线诊断专业)、外科门诊、内科门诊 | 贵港市卫计委 | 2022年11月11日 |
| 3 | 梧州蓝天 | MA5KCYYH8405040514A5112 | 口腔科；牙周病专业；儿童口腔专业；口腔颌面外科专业；口腔修复专业；口腔正畸专业；口腔种植专业；口腔颌面医学影像专业；预防口腔专业/医学检验科；临床体液、血液专业/医学影像科；X线诊断专业 | 梧州市卫计委 | 2032年05月10日 |
| 4 | 柳州蓝天 | PDY022614-45020215D1522 | 口腔科 | 柳州市城中区卫计局 | 2022年10月08日 |
| 5 | 北流蓝天 | PDY97255645098117D1522 | 口腔科/医学影像科 | 北流市卫计局 | 2020年12月31日 |
| 6 | 江南蓝天 | PDY00006-045090217D1522 | 口腔科、医学检验科(二级科目详见诊疗科目核准记录) | 玉林市卫计委 | 2022年12月21日 |
| 7 | 南宁蓝天 | PDY60329-145010717D1102 | 口腔科 | 南宁市西乡塘区卫计局 | 2023年9月24日 |

2、放射诊疗许可证

根据法律法规，开展放射诊疗工作的医疗机构需取得《放射诊疗许可证》。截至本说明书签署日，公司及各分支机构取得《放射诊疗许可证》的情况如下：

| 序号 | 持有单位 | 证书编号 | 资质内容/许可范围 | 颁发机关 |
|----|------|-------------------|--------------------|--------|
| 1 | 蓝天口腔 | 玉卫放证字(2014)第001号 | X射线影像诊断 | 玉林市卫生局 |
| 2 | 贵港蓝天 | 贵卫放证字(2015)第004号 | X射线影像诊断(牙科X射线影像诊断) | 贵港市卫计委 |
| 3 | 梧州蓝天 | 梧卫放证字(2017)第6号 | X射线影像诊断 | 梧州市卫计委 |
| 4 | 柳州蓝天 | 城中卫放证字(2017)第012号 | X射线影像诊断 | 柳州市卫计委 |
| 5 | 北流蓝天 | 北卫放证字(2017)第003号 | X射线影像诊断 | 北流市卫计委 |
| 6 | 江南蓝天 | 玉卫放证字(2018)第002号 | X射线影像诊断 | 玉林市卫计委 |

3、辐射安全许可证

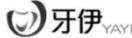
| 序号 | 持有单位 | 证书编号 | 资质内容/许可范围 | 颁发机关 | 有效期至 |
|----|------|-------------|---|--------------|------------|
| 1 | 蓝天口腔 | 桂环辐证[K6009] | 使用III类射线装置(使用EPX-200型、BRT-A型、GALIEOS型和KL27-0.8-70型4台) | 玉林市环境保护局 | 2021/11/01 |
| 2 | 贵港蓝天 | 桂环辐证[R6085] | 使用III类射线装置 | 广西环境环保厅 | 2022/11/27 |
| 3 | 梧州蓝天 | 桂环辐证[D6108] | 使用III类射线装置 | 梧州市环境保护局 | 2022/11/16 |
| 4 | 柳州蓝天 | 桂环辐证[B6133] | 使用III类射线装置 | 柳州市行政审批局 | 2022/12/17 |
| 5 | 北流蓝天 | 桂环辐证[K6172] | 使用III类射线装置(SS-X9010 Dpro-3DE型、BRT-A型) | 广西环境环保厅 | 2022/12/05 |
| 6 | 江南蓝天 | 桂环辐证[K6179] | 使用III类射线装置(SS-X9010 Dpro-3DE型、YOU(M)型) | 广西壮族自治区环境环保厅 | 2023/07/18 |

截至本说明书签署之日，公司主营业务为向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务。公司具有经营业务所需的全部资质和许可证，资质齐备，业务合规。公司取得的资质均在有效期内，不存在无法续期的风险，**不会对持续经营构成不利影响。**

(三) 域名

| 序号 | 域名 | 网站名称 | 注册日期 | 持有人 | ICP 备案证号 |
|----|------------|--------|------------|------|----------------------|
| 1 | 1tkqjt.com | 蓝天口腔集团 | 2017/10/10 | 蓝天口腔 | 桂 ICP 备 17010147 号-1 |

（四）公司注册商标情况

| 序号 | 注册商标 | 注册号 | 类号 | 权利人 | 有效期 | 取得方式 |
|----|---|----------|----|------|------------------------------------|------|
| 1 |  牙伊 YAYI | 10080125 | 44 | 蓝天口腔 | 2012 年 12 月 14 日至 2022 年 12 月 13 日 | 申请取得 |
| 2 |  | 16233960 | 44 | 蓝天口腔 | 2016 年 04 月 14 日至 2026 年 04 月 13 日 | 申请取得 |

（五）公司固定资产情况

公司固定资产主要包括运输工具、办公设备、医疗设备及房屋建筑物等，截至2018年4月30日，公司拥有的固定资产如下表所示：

单位：元

| 项目 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 固定资产净值 | 成新率 |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 3,094,075.00 | 194,577.99 | 2,899,497.01 | 93.17% |
| 医疗设备 | 17,671,578.03 | 5,136,406.43 | 12,535,171.60 | 70.93% |
| 办公设备 | 4,519,994.43 | 1,053,290.98 | 3,466,703.45 | 76.70% |
| 运输工具 | 962,265.00 | 472,017.33 | 490,247.67 | 50.95% |

以上资产的权属清晰，不存在争议或潜在法律纠纷。

公司的主要资产均为其生产经营所必需的经营性资产，与其业务、人员具有合理的匹配性和关联性。

（六）公司员工情况

1、按岗位结构划分：

| 岗位种类 | 人数 | 比例 |
|---------|-----|--------|
| 医技人员 | 140 | 50.54% |
| 营运及客服人员 | 98 | 35.38% |
| 管理及财务人员 | 39 | 14.08% |

| | | |
|----|-----|----------|
| 合计 | 277 | 100. 00% |
|----|-----|----------|

2、按教育程度划分

| 教育程度 | 人数 | 比例 |
|-------|-----|----------|
| 本科及以上 | 26 | 9. 38% |
| 大专 | 117 | 42. 24% |
| 大专以下 | 134 | 58. 38% |
| 合计 | 277 | 100. 00% |

3、按年龄结构划分

| 年龄结构 | 人数 | 比例 |
|----------|-----|----------|
| 25 周岁及以下 | 105 | 37. 91% |
| 26-35 周岁 | 113 | 40. 79% |
| 36 周岁以上 | 59 | 21. 30% |
| 合计 | 277 | 100. 00% |

（七）公司核心技术人员情况

1、核心技术人员基本情况

截至本说明书签署之日，公司拥有核心技术人员7名，具体情况如下：

宁振健：基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）持有5%以上股份股东持有股份的相关情况”。

廖文政：基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

梁瑞：基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

何辉：基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

韦晓韬：男，汉族，1979年5月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于桂林医科大学，本科学历。2002年7月至2016年12月，就职于柳州市鹿寨人民医院；2017年1月至今，就职于柳州蓝天口腔门诊部有限公司，任经理、执行院长。技术专长：擅长美学修复技术（DSD、树脂粘贴等）。

蒋全利：男，汉族，1980年12月生，中国籍，无境外永久居住权，大专学历，口腔执业医师，2003年毕业于桂林医学院。2003年7月至2005年7月参加大学生西部计划自愿者，就职于广西天等县天等镇卫生院牙科；2006年9月至2014年12月就职于贵港丹特口腔医院，历任科主任，副院长等职；2015年1月至今，就职于原贵港蓝天，任执行院长。技术专长：擅长美学种植修复，擅长各种种植手术及种植修复精密附着体义齿应用，固定义齿，前牙美容修复和各类活动义齿修复，阻生牙、复杂牙拔除术和各种囊肿手术治疗等。

李军辉：男，汉族，1979年4月出生，无境外永久居留权，2005年毕业广西中医药大学口腔医学系。2005年7月至2008年11月就职南宁李西荣口腔诊所；2008年11月至2009年6月就职于玉林蓝天口腔专科诊所；2009年6月至今就职与玉林蓝天口腔医院有限公司，任口外科主任；2017年就职于梧州蓝天口腔医院，任执行院长。技术专长：熟识瑞士、德国、美国、韩国多种种植系统的种植手术及种植修复技术，擅长各类牙齿种植病例的方案设计与手术治疗。

2、核心技术人员持股情况

| 项目 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-----|----------|------------|--------|
| 宁振健 | 董事长 | 27,311,000 | 73.81% |
| 廖文政 | 董事、副总经理 | 1,170,000 | 3.16% |
| 梁瑞 | 董事、副总经理 | 537,500 | 1.45% |
| 何辉 | 副总经理 | 192,500 | 0.52% |
| 韦晓韬 | 柳州蓝天执行院长 | 50,000 | 0.14% |
| 蒋全利 | 贵港蓝天执行院长 | 50,000 | 0.14% |
| 李军辉 | 口外科主任 | 170,000 | 0.46% |

最近两年来，公司核心技术人员不存在离职的情况。

（八）公司环评情况

1、公司不属于重污染行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业可归类为“Q83卫生”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业可归类为“Q83卫生”中的“Q8315专科医院”；根据全国股份转让

系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为“Q83卫生”中“Q8315专科医院”。

公司所属行业不属于《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》（环发[2007]105号）、《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）规定的重污染行业。

同时，公司所从事的业务不涉及具体产品的生产与加工，亦不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2015年修订）规定的需编制环境影响评价文件的项目之列，无需办理环评批复及验收等手续。

2、公司遵守环保法规情况

公司在日常生产经营中严格遵守《环境保护法》、《环境影响评价法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等环境保护法律法规。报告期内，公司在经营活动中能够遵守环境保护法律法规，未有因违反环境保护法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情况。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，20张床位以下的医院等卫生机构需要向环保部门提交建设项目环境影响登记表。根据《建设项目环境影响登记表备案管理办法》规定，建设项目环境影响登记表备案采用网上备案方式。公司及子公司、分公司均属于20张床位的卫生机构，公司及子公司、分公司已经按照上述规定在环保局建设项目环境影响登记表备案系统上办理了建设项目环境影响登记表的备案。

公司及各子公司均已依照《医疗机构管理条例》、《医疗机构管理条例实施细则》、《医疗废物管理条例》和《医疗卫生机构医疗废物管理办法》等法律、法规及有关规范性文件的要求，明确了废弃物管理责任制，建立了完善的医疗废弃物处理制度及应急预案，落实了相应的培训机制等。

公司及各子公司均与当地具备资质的相关医疗废物处置单位签订了关于医疗废物处置的服务协议，对医疗固体废物进行无害化集中处置。公司及各子公司均设有符合规定的医疗固体废物暂存场所，相关责任人员按照类别将医疗废物分

别包装，并进行防渗漏等处理，后续交由有医疗废物处置资质的单位集中处理，并严格执行医疗废物转移制度。

公司及各子公司均对报废医疗器械设有登记管理，并按医疗器械正常破损报废的相关规定予以处置。

（九）安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”

公司属于口腔医疗服务行业，不属于《中华人民共和国安全生产法》以及《安全生产许可证条例》等相关规定所涉及到的行业。同时，公司一贯重视安全工作，将安全服务的管理融入经营的整个流程，保证公司员工安全。报告期内，公司没有发生重大安全生产伤亡事故，也未因违反安全生产法律法规而受到安全生产行政处罚。

（十）公司消防安全情况

根据《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》等消防法律法规的规定并结合公司及子公司、分公司经营场所的实际情况，公司及子公司、分公司的经营场所不属于《中华人民共和国消防法》第十一条、第十三条及《建设工程消防监督管理规定》第十三条、第十四条规定需要办理消防设计审核和验收的建设工程类型，仅需取得消防竣工验收备案即可。

公司及子公司、分公司中，当前仅有梧州蓝天和柳州蓝天的经营场所办理完成了建设工程竣工验收消防备案；因历史原因，目前尚有贵港蓝天和蓝天口腔的经营场所未能办理消防备案手续；江南蓝天和北流蓝天消防工程已经完工，当前正在办理相关消防备案手续。

截至本说明书签署之日，江南蓝天、北流蓝天和南宁蓝天已经办理完成了消防设计备案手续，目前正在申请办理消防验收备案。

根据贵港市港北公安消防大队出具的证明，该大队于 2018 年 7 月 11 日对贵港蓝天经营场所进行了消防安全检查，经检查，贵港蓝天目前经营场所地处贵港市港北区金港大道美嘉宝花城 A 栋 8、9、10 号商铺，属贵港市辖区口腔医疗服

务企业，该公司重视消防安全管理，能自觉接受本大队的管理、检查，制定了完备的消防管理制度，按规定定期开展了消防培训和消防演练，配备有必要的消防设施，消防设施均能正常使用，员工具备基本的灭火救援常识和逃生自救技能，能正常营业。自 2015 年 1 月 22 日至今，贵港蓝天口腔医院有限公司没有发生重大违反消防法规的行为，也没有发生因违反消防管理方面的法律、法规、规章而被给予消防行政处罚的情形。

根据玉林市公安消防支队于 2018 年 7 月 6 日出具的证明，蓝天口腔报告期内在日常消防管理方面未发生违法违规行为，没有受到消防方面的行政处罚。

根据玉林市公安消防支队于 2018 年 7 月 6 日出具的证明，江南蓝天和北流蓝天报告期内在日常消防管理方面未发生违法违规行为，相关消防手续正在办理中。

虽然消防部门出具的证明显示，贵港蓝天、蓝天口腔、北流蓝天和江南蓝天无消防方面的处罚记录，不存在重大违法违规行为，且不属于《广西消防安全重点单位界定标准》中规定的消防安全重点单位，但仍存在消防安全和搬迁经营场所的风险。

鉴于上述情况，公司控股股东和实际控制人宁振健出具了如下承诺：如果公司及贵港蓝天发生消防安全事故或因其他消防事宜而受到消防部门或其他行政部门的处罚或导致搬迁经营场所，由此造成的一切损失均由本人承担，公司和贵港蓝天不承担任何损失，本人承担损失后保证不向公司追偿。如果江南蓝天、北流蓝天及柳州蓝天在办理完成消防竣工验收备案手续前发生消防安全事故或因其他消防事宜而受到消防部门或其他行政部门的处罚或导致搬迁经营场所，由此造成的一切损失均由本人承担，江南蓝天、北流蓝天及柳州蓝天不承担任何损失，本人承担损失后保证不向江南蓝天、北流蓝天及柳州蓝天追偿。同时，本人将敦促江南蓝天、北流蓝天及柳州蓝天尽快办理完成消防竣工验收备案手续。

因此，项目组认为公司及贵港蓝天经营场所未办理消防备案的行为和江南蓝天、北流蓝天未办理完成消防备案手续的情形不构成本次挂牌的实质性障碍。

蓝天口腔一贯重视公司及各子公司、分公司消防安全管理，注重从制度管理、设施匹配及人员教育培训方面依法依规做好经营场所消防安全管理工作。

公司及各子公司、分公司日常消防安全措施体现在以下几个方面：

①消防制度管理

为加强公司经营场所的消防安全管理，保障患者及公司员工的生命财产安全，公司制定并出台了《消防安全管理规定》，贯彻“安全第一、以人为本”方针，明确了以部门主要负责人对本部门消防安全工作负责的安全消防责任制，对消防设备设施的配备、购置、运行管理、日常维护，消防安全管理机构的日常管理、人员培训，消防演练及火灾扑救处置，安全应急预案等都进行了详细的规定。

②消防设施匹配

公司及各子公司、分公司的经营场所属人员密集场所，公司非常重视消防安全，配备有较为齐全的消防设施。

公司及各子公司、分公司目前开业了七家医疗机构（三家医院、四家门诊），除玉林、贵港两家老店外，其余五家均在开业之前就按消防规定委托了具有资质的消防施工单位进行了消防工程施工，消防设备齐备。玉林、贵港两家老店由于开业时间较早，在当年开业时未聘请具备资质的单位进行设计、施工，但在经营过程中，不断投入资金购置经营场所的消防设施、器材，主动、积极按消防部门的指导要求予以完善和维护，当前两个老店经营场所配备有灭火器、灭火门、应急照明灯和安全疏散指示灯等，消防设施、设备较为齐全。

③人员教育培训

公司及子公司、分公司遵照公司《消防安全管理规定》的规定，定期组织开展消防安全意识教育、业务培训和灭火演练，确保全员参加培训、全员技能过关。

（十一）公司取得的特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司无特许经营权。

（十二）公司及子公司医疗质量控制情况

1、公司及子公司医疗质量管理与风险控制相关制度的建立与执行情况

公司管理层高度重视医疗质量风险控制与有效管理，公司中长期发展规划及经营发展战略（2016-2020年）明确将“提高公司医疗质量和社会效益为核心”提升到公司战略的总体目标之一，将“重大医疗过失行为和医疗差错事故报告率为0，治愈好转率 $\geq 95\%$ ”列入公司三年发展目标（2016-2018），将“医疗质量控制高于一切，风控管理成效始于认知”列为蓝天口腔企业文化的医疗质量风险控制理念。在制度建立及执行层面，公司及子公司根据《医疗质量管理办法》等

医疗卫生方面的法律法规，制定了《质量管理制度》、《医疗安全管理制度》、《医疗安全预警制度》、《护理部质量管理计划》和《临床质量评价标准》等制度或标准，成立了科室医疗质量管理委员会和医院护理质量管理委员会，在执业行为中，医护人员严格按照《中华人民共和国卫生行业标准口腔器械消毒灭菌技术操作规范》等规范性文件操作，从而确保了各医院的医疗服务质量。公司通过了卫计部门的历次日常督查和校验，且报告期内及期后未发生医疗事故及纠纷，卫计委（局）和食药监局等主管部门出具的证明表明，公司在报告期内不存在医疗执业质量方面的重大违法违规行为。

2、公司及子公司关于医疗事故风险的管理措施及其有效性

报告期内，公司及子公司采取了切实有效的防范医疗事故的管理措施。报告期初至本说明书出具之日，各医院未发生医疗事故，未出现过医疗纠纷或相关诉讼。

为防范及有效降低医疗事故风险，公司及子公司在管理及经营过程中严抓质量控制，制订了较为全面的内部管理制度，明确了员工的岗位职责及责任范围，严格执行药品监管、护理及医疗器械的使用和保养等相关规定，已经形成了较为规范的业务服务流程和统一的标准。同时，公司配置了技术全面、经验丰富的质量管理小组，全面把控诊疗服务过程中的服务质量，以确保医疗服务的安全性和治疗的有效性。为有效防止医疗事故的发生，公司制订了《医疗安全管理制度》和《差错事故意外事件报告流程》，对公司医疗事故进行预防和处置。在上述规范性文件的基础上，公司建立了重大医疗不良监测与报告制度、医疗纠纷事故登记、处理和报告制度、药物不良反应报表的收集、整理和报告制度及医疗事故逐级上报制度。此外，《差错事故意外事件报告流程》在《医疗安全管理制度》基础上，明确了医疗差错事故的报告流程和事故相关人的具体处理办法。

五、商业模式

（一）医疗服务模式

1、多层次的诊疗项目

公司从服务理念、服务内容、治疗方式、材料使用和设备选择等方面入手，为患者设计了多层次、可选择性的口腔医疗服务项目。如根据患者实际情况，在种植牙业务方面为患者选择从 5 千左右到 2 万元左右的分层次产品及相应服务。多层次的诊疗项目不但满足了口腔患者的多层次、多元化的医疗需求，而且有利于稳固市场、掌握中端市场、控制高端市场，使公司获得了良好的经济效益和社会效益。

2、个性化的服务措施

公司从顾客的实际需求出发，不断创新服务方式，可根据顾客需要提供不同的治疗方式。如正畸业务，公司可为客户提供分阶段或分不同部分的矫正术式（传统托槽+隐形矫正联合）。公司还可对行动不便的顾客提供上门服务。

（二）盈利模式

以顾客服务为导向的盈利模式，即从建立顾客终身口腔健康档案入手，满足顾客的显性需求（顾客主诉），引导顾客的隐性需求，提供全方位的口腔相关服务，包括牙周维护、口腔种植、口腔正畸、牙齿美容与修复等诊疗服务。通过提供个性化的服务模式，持续建立顾客粘性，从而实现诊疗服务的盈利。同时，公司还采用“一带全”的服务模式。该模式是指，一人看牙，全家服务。主要是针对儿童看牙，给予全家免费检查的服务模式，满足全家各年龄段家人的需求。以不同年龄段的顾客需求为导向，进行院内转诊会诊。同时公司还建立了定期预约，定期检查服务机制，以协助顾客达到终身口腔健康目标。

（三）专业技术发展模式

1、设立专业医疗质量委员会

公司根据目前的技术和科室特点，成立了专业技术委员会。以“传帮带”的方式，形成专业构架合理、技术层次和年龄结构合理的医疗梯队。专业技术委员会以国际先进技术及专业标准对业务队伍进行持续优化与培训，负责提升全集团各分院的专业能力，强化各业务人才梯队的培养，为公司发现人才、培养人才和储备人才。通过引进材料、高端设备，优化诊疗流程，逐渐积累形成公司多项核心技术。

2、专业技术培训与引进

公司自成立以来，承办了正畸零基础培训班、美学树脂充填技术、种植技术基础、牙周基础等培训课程。自成立以来，公司派遣员工前往广西医科大学口腔医院、中南大学湘雅第二医院、武汉大学口腔医院学习，也曾派遣员工前往境外国家和地区师从奥地利、韩国、台湾等资深牙科医生或技师，有力地支撑了公司人才梯队的成长和先进技术的引进。

3、外出交流与培训

秉承“走出去，引进来”的技术发展思路，多次外派技术骨干参与全国性的技术年会、高级技术培训，参与交流论坛和病例大赛等活动。2015年在广西民营口腔美学修复病例大赛获得一等奖。自开业以来，多名科室带头人到广东省口腔医院、杭州口腔医院、武汉大学口腔医院进修。2013-2017年曾多次外派技术骨干赴韩国、日本、意大利、美国等进修培训。

（四）营销模式

公司加入了当地医保体系，增加客户粘性。除了自然到院人群，公司及各门诊常用的营销方式有：公益活动、多渠道广告、集团年度内刊、项目宣传册品牌宣传、定期深入社区进行义诊活动、与学校合作开展宣传活动、小牙医体验活动、地面推广、老客户专题讲座，与企事业单位合作、用户免费洁牙体验等营销方式。同时，公司通过自建网站及微信平台宣传公司技术与服务，扩大服务受众范围，提升公司的知名度。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业可归类为“Q83卫生”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业可归类为“Q83卫生”中的“Q8315专科医院”；根据全国股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为“Q83卫生”中“Q8315专科医院”。

公司的主营业务是向患者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口

腔医疗服务。

2、行业监管体制

医疗服务行业的主管部门为卫生行政管理部门，如卫生部、各省自治区卫生厅、各市县卫生局。卫生行政管理部门主要负责起草卫生事业的法律法规草案，拟定政策规划，制定部门规章、标准和技术规范；协调推进医药卫生体制改革和医疗保障，制定卫生事业发展的相关政策并提出指导性意见；制定医疗机构和医疗服务全行业管理办法并监督实施等工作。

除卫生行政管理部门以外，公司及所在行业也受质量技术监督部门的监督和管理。其主要职责是统一管理和指导质量工作、标准化工作、计量工作；依法负责医疗设备仪器的质量管理及校验工作，以及对产品质量监控和强制检验、鉴定等工作；依法对检验机构的资质资格进行认定和监督管理等。

3、行业主要政策法规

目前，针对公司所处行业，国家出台了一系列的法律法规和政策，具体如下：

| 序号 | 名称 | 颁布部门 | 实施时间 |
|----|--------------------------|----------------|------------------|
| 1 | 《医疗机构管理条例》 | 国务院 | 1994 年（2016 年修订） |
| 2 | 《医疗机构管理条例实施细则》 | 卫生部 | 1994 年（2017 年修订） |
| 3 | 《中华人民共和国护士管理条例》 | 国务院 | 2008 年 |
| 4 | 《中华人民共和国执业医师法》 | 全国人大常委会 | 1999 年（2009 年修订） |
| 5 | 《医师执业注册暂行办法》 | 卫生部 | 1999 年 |
| 6 | 《城镇职工基本医疗保险定点医疗机构管理暂行办法》 | 劳动保障部、卫生部、中医药局 | 1999 年 |
| 7 | 《医疗器械监督管理条例》 | 国务院 | 2000 年（2017 年修订） |
| 8 | 《关于改革医疗服务价格管理的意见》 | 国家卫计委、卫生部 | 2000 年 |
| 9 | 《中华人民共和国药品管理法》 | 全国人大常委会 | 2001 年（2015 年修订） |
| 10 | 《医疗事故处理条例》 | 国务院 | 2002 年 |
| 11 | 《中华人民共和国药品管理法实施条例》 | 国务院 | 2002 年（2016 年修订） |
| 12 | 《放射诊疗管理规定》 | 卫计委 | 2006 年（2016 年修订） |
| 13 | 《护士执业注册管理办法》 | 卫生部 | 2008 年 |

| 序号 | 名称 | 颁布部门 | 实施时间 |
|----|----------------|--------|--------|
| 14 | 《医疗技术临床应用管理办法》 | 卫生部 | 2009 年 |
| 15 | 《医疗广告管理办法》 | 国家工商总局 | 2015 年 |
| 16 | 《医疗质量管理办法》 | 卫计委 | 2016 年 |

2005年,《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》(国发〔2005〕3号)出台,允许非公有资本进入社会事业领域,支持引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域,为丰富医疗卫生领域的经济体制奠定政策基础。

2007年10月,党的十七大报告中提出“实行政事分开、管办分开、医药分开、营利性和非营利性分开,强化政府责任和投入,完善国民健康政策,鼓励社会参与,建设覆盖城乡居民的公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系、药品供应保障体系”。

2009年,《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》(中发〔2009〕6号)(下文称《意见》)和《国务院关于印发医药卫生体制改革近期红点实施方案(2009-2011 年)的通知》出台,明确了医药卫生体制改革基本方向和目标的同时指出“民营医院在医保定点、科研立项、职称评定和继续教育方面,与公立医院享受同等待遇;对其在服务准入、监督管理方面一视同仁。”

2010年,《关于公立医院改革试点的指导意见》出台,并指出形成多元化办医格局,鼓励、支持和引导社会资本进入医疗服务领域,完善政策体系,为非公立医疗卫生机构经营创造公平竞争的环境,引导、鼓励和支持非公立医疗卫生机构发展。

2012年3月,国务院在印发的《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》中提出,大力发展非公立医疗机构,放宽社会资本举办医疗机构的准入,鼓励有实力的企业、慈善机构、基金会、商业保险机构等社会力量以及境外投资者举办医疗机构,鼓励具有资质的人员(包括港、澳、台地区)依法开办私人诊所。

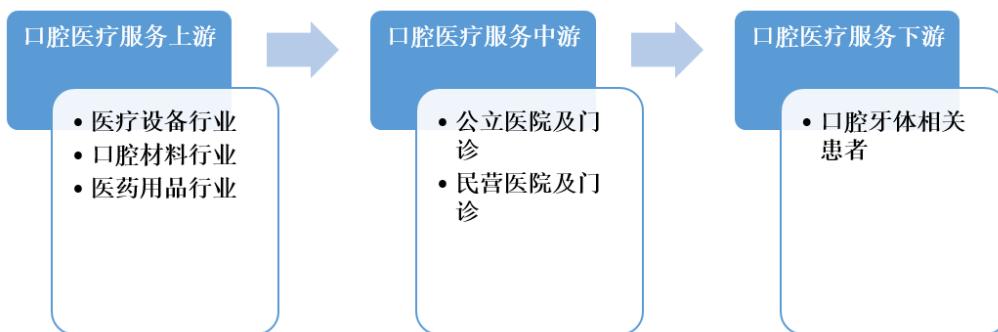
2015年9月14,国务院办公厅于日发布了《国务院办公厅关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》,提出逐步建立符合国情的分级诊疗制度,大力推进社会

办医，加强基层医疗卫生人才队伍建设，大力提高基层医疗卫生服务能力。

2016年12月，《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》颁布，明确提出鼓励社会力量兴办健康服务业，完善医疗资源规划调控方式，加快社会办医发展；支持社会办医疗机构与公立医院加强合作，共享人才、技术、品牌；控制公立医院特需服务规模，提供特需服务的比例不超过全部医疗服务的10%；加强对非营利性社会办医疗机构产权归属、财务运营、资金结余使用等方面的监督管理，加强对营利性医疗机构盈利率的管控，加强医疗养生类节目和医疗广告监管，促进社会办医健康发展。

4、行业产业链

公司所处行业的上游行业主要是医疗设备行业、口腔材料行业、医用用品行业。下游行业直接面对口腔牙体相关患者。医疗设备行业主要为本行业提供基础检查设备、医学检验设备、医学影像类设备、口腔科设备及其他设备。医用用品行业主要为本行业提供各类医用耗材，包括医用材料及检验试剂类。客户方面直接面对终端消费者。



(1) 上游行业

我国医疗器械行业工业基础相比发达国家还是较为薄弱，规模较小且发展较为落后。从市场结构来看，目前中国市场上的医疗器械，尤其是高端的大型医疗器械还在相当程度上依赖进口。在产品结构方面，影像诊断设备占据最大的市场份额，近几年均保持在40%左右，且呈不断上升趋势；其次是各类耗材，占据20%左右的市场份额；骨科及植入性医疗器械市场份额不断下降；剩余的市场份额被牙科及其他类器械所占据。

口腔行业使用的医疗耗材主要包括瓷牙、合成树脂、粘固剂、复合树脂充填

材料、银合金粉、义齿基托材料和红白打样膏等材料基本上均为一次性医用材料，药品类主要为口腔局麻药等。整体来看，口腔医用消耗品行业生产厂商多，市场集中度较低，近年来产品价格波动幅度较小。同时，由于医用消耗品行业多为经销商代销，即使消耗品价格短期出现一定幅度上涨，经销商为维持现有市场，亦会放弃部分利润以维持现有销售价格，有利于行业长期稳定的发展。

（2）下游行业

口腔医院下游客户为口腔牙体相关患者。目前，中国的牙科市场尚处于发展阶段，无论从人均牙医配备、齿科就诊率还是种植牙渗透率的角度来看，中国牙科市场发展仍远落后于世界先进水平。

与十年前相比，居民口腔健康保养状况已发生较大的转变。其中，居民口腔健康知识知晓率为 60.1%，84.9%的人对口腔保健持积极态度。5岁和 12岁儿童每天两次刷牙率分别为 24.1%和 31.9%，含氟牙膏使用率分别为 42.1%和 55%，因预防口腔疾病和咨询检查而就诊的比例分别为 40%和 43.2%。成人每天两次刷牙率为 36.1%，含氟牙膏使用率为 61.0%。按年龄段比较，女性每天两次刷牙率均高于男性，城市高于农村。

口腔健康知识的普及，人们口腔消费意识提高等因素为口腔行业发展提供了充足的市场空间，未来口腔行业将保持稳步上升的态势，种植牙等高端业务品类可能随着经济水平的提高呈现快速增长，整体的市场规模有望获得高速增长。

5、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策支持

近年来，国家发布一系列行业政策为口腔医疗行业的发展营造良好的政策环境： 2012年印发的《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》、2015年印发《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）》、2016 年发布《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》等政策。

（2）宏观经济因素

我国宏观经济将继续保持较快发展，城乡居民平均收入持续增长将带动口腔医疗保健支出的增长，老龄化趋势明显，顾客的口腔健康意识不断增强，不同年龄阶层的人群对口腔诊疗和保健的需求持续增长。

6、影响行业发展的不利因素

（1）行业监管不足

由于口腔医疗服务门槛相对较低，加之人们对口腔医疗便捷性的要求，催生出形形色色的个体口腔诊所，但行业整体缺乏监管，个体诊所存在经营混乱，卫生标准不一等问题。

（2）人才分布不均衡

我国口腔医生与发达国家的每万人医师数量相差较大，口腔医师整体医疗素质与发达国家也存在一定差距。不仅如此，医疗资源还呈现出明显的城市与乡镇、东部与西部分布不均的现象，尤其体现在口腔医疗机构数量以及医师学历和技术能力等方面。技术能力较高、口碑较好的口腔医疗机构大多集中在城市地区，乡镇仍以少数的个人口腔诊所为主，且医疗设备简陋、医疗技术水平落后。在医师资源方面，我国东南沿海地区，经济发展较快，医师技术水平层次也较高，而中西部地区的医生则是低学历偏多。口腔医疗资源分布不均对我国整个口腔医疗行业的发展产生不利影响。

（3）口腔医疗保险不够完善

我国口腔医疗保险的不完善及治疗费用负担过大。我国的口腔医疗模式与国外发达国家有很大的不同，多数发达国家拥有专业口腔医疗保险，可以促使其口腔医疗模式更加注重预防和主动治疗。我国的基本医疗保险的特点是广覆盖、低水平，对口腔疾病的保障力度不大；商业医疗保险的种类相比于其他发达国家仅缺少专业口腔保险与眼科保险，医疗保障制度的缺位是我国口腔医疗模式仍停留在被动治疗阶段的重要影响因素之一，严重影响了我国口腔健康事业的发展。

7、口腔医院行业特点

（1）商业化特色突出

现代牙科已不是传统意义上的牙科，现代牙科还兼具有美容，健康的概念，因此，商业化特色突出。牙科行业在西方国家一直称为牙科。中国在解放前也称为牙科，解放后沿袭前苏联模式，将牙科治疗范围扩大为口腔科，但主要工作还是围绕牙齿来进行的。牙科行业与内、外、妇、儿等纯医学行业并不相同，实际上是医学与商业结合的比较紧密的学科，具有很大的康复医学方面的内容，也是

医学与美容结合的比较紧密的学科，这一点可以从烤瓷牙大受欢迎、而有些美容店也备有超声波洁牙机可见一斑。因此，牙科的商业性、美容性、康复性成为其区别于其他临床医学的特点。

（2）社区医疗特点

牙科多采取开设诊所的方式，分布在居民集中的社区旁或社区内，这是由牙科的属性所决定的，一般而言，牙科疾病大多不需要患者住院治疗，但牙科疾病又是大多数人容易患的疾病。为此，口腔医疗机构多采取灵活战术，深入社区，服务患者。牙科具有典型的社区医学特点，平均辐射周围1-2公里左右的居民区域。大多数人群看牙病由于复诊次数多等原因，更愿意选择到居住区附近的治疗场所就医。

（3）规模偏小

牙科疾病多发，且开设口腔诊所或医院的门槛较低，因此大量民间资本涌入口腔医疗市场，导致口腔医疗机构整体规模偏小。同时社区医学的性质决定了口腔医疗机构的规模不宜过大。这是由于社区医学的性质决定了牙科诊所只能服务于周围1-2公里内的人群，而这个人群数量是有限的，若诊所的规模过大，则超过区域人群的承载量，造成资源浪费、竞争加剧。综上所述，成熟的牙科诊所通过开设连锁店的方式来扩大规模更为理想，而不易像其他大病种领域那样，可以通过提高单店的建设规模达到赢利。

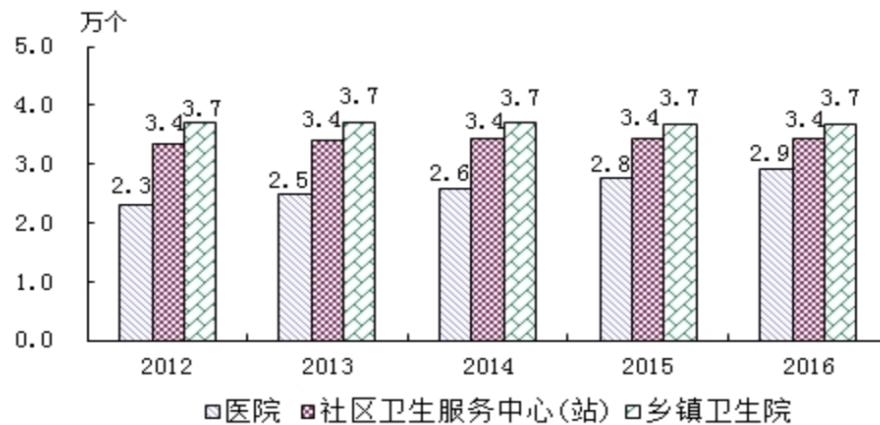
（二）行业市场规模

1、医疗服务行业规模

近几年，在政策鼓励、医疗服务需求增加和居民消费意识增强的情况下，公立、民营医疗机构发展迅速，我国就医人次也持续增长。

医疗卫生机构总数。2016年末，全国医疗卫生机构总数达983394个，比上年减少134个。其中：医院29140个，基层医疗卫生机构926518个，专业公共卫生机构24866个。与上年相比，医院增加1553个，基层医疗卫生机构增加5748个，专业公共卫生机构减少7061个（由于资源整合，计划生育技术服务机构减少）。

图：全国卫生医疗机构数



数据来源： 2016年我国卫生和计划生育事业发展统计公报

医院中，公立医院12708个，民营医院16432个。医院按等级分：三级医院2232个(其中：三级甲等医院1308个)，二级医院7944个，一级医院9282个，未定级医院9682个。医院按床位数分：100张床位以下医院17490个，100-199张医院4324个，200-499张医院4081个，500-799张医院1643个，800张及以上医院1602个。专业公共卫生机构中，疾病预防控制中心3481个，其中：省级31个、市(地)级416个、县(区、县级市)级2784个。卫生计生监督机构2986个，其中：省级31个、市(地)级404个、县(区、县级市)级2500个。

图：全国医疗卫生机构及床位数

| | 机构数(个) | | 床位数(张) | |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| 总计 | 983528 | 983394 | 7015214 | 7410453 |
| 医院 | 27587 | 29140 | 5330580 | 5688875 |
| 公立医院 | 13069 | 12708 | 4296401 | 4455238 |
| 民营医院 | 14518 | 16432 | 1034179 | 1233637 |
| 医院中:三级医院 | 2123 | 2232 | 2047819 | 2213718 |
| 二级医院 | 7494 | 7944 | 2196748 | 2302887 |
| 一级医院 | 8759 | 9282 | 481876 | 517837 |
| 基层医疗卫生机构 | 920770 | 926518 | 1413842 | 1441940 |
| #社区卫生服务中心(站) | 34321 | 34327 | 200979 | 202689 |
| #政府办 | 18246 | 18031 | 143002 | 144837 |
| 乡镇卫生院 | 36817 | 36795 | 1196122 | 1223891 |
| #政府办 | 36344 | 36348 | 1183178 | 1210942 |
| 村卫生室 | 640536 | 638763 | - | - |
| 诊所(医务室) | 195290 | 201408 | 158 | 154 |
| 专业公共卫生机构 | 31927 | 24866 | 236342 | 247228 |
| #疾病预防控制中心 | 3478 | 3481 | - | - |
| 专科疾病防治机构 | 1234 | 1213 | 40349 | 40048 |
| 妇幼保健机构 | 3078 | 3063 | 195352 | 206538 |
| 卫生计生监督机构 | 2986 | 2986 | - | - |
| 其他机构 | 3244 | 2870 | 34450 | 32410 |

注：#系其中数。以下各表同。

数据来源： 2016年我国卫生和计划生育事业发展统计公报

基层医疗卫生机构中，社区卫生服务中心(站)34327个，乡镇卫生院36795个，诊所和医务室201408个，村卫生室638763个。政府办基层医疗卫生机构54379个。2016年，全国医疗卫生机构总诊疗人次达79.3亿人次，比上年增加2.4亿人次(增长3.1%)。2016年居民到医疗卫生机构平均就诊5.8次。2016年总诊疗人次中，医院32.7亿人次(占41.2%)，基层医疗卫生机构43.7亿人次(占55.1%)，其他医疗机构2.9亿人次(占3.7%)。与上年比较，医院诊疗人次增加1.9亿人次，基层医疗卫生机构诊疗人次增加0.32亿人次。2016年公立医院诊疗人次28.5亿人次(占医院总数的87.2%)，民营医院4.2亿人次(占医院总数的12.8%)。

图：2015、2016年全国医疗服务工作量

| | 诊疗人次数(亿人次) | | 入院人数(万人) | |
|-----------------|------------|------|----------|-------|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| 医疗卫生机构合计 | 76.9 | 79.3 | 21054 | 22728 |
| 医院 | 30.8 | 32.7 | 16087 | 17528 |
| 公立医院 | 27.1 | 28.5 | 13721 | 14750 |
| 民营医院 | 3.7 | 4.2 | 2365 | 2777 |
| 医院中：三级医院 | 15.0 | 16.3 | 6829 | 7686 |
| 二级医院 | 11.7 | 12.2 | 7121 | 7570 |
| 一级医院 | 2.1 | 2.2 | 965 | 1039 |
| 基层医疗卫生机构 | 43.4 | 43.7 | 4037 | 4165 |
| 其他机构 | 2.7 | 2.9 | 930 | 1035 |
| 合计中：非公医疗卫生机构 | 17.1 | 17.6 | 2439 | 2852 |

图：2012-2016年医疗卫生机构门诊量及增长情况



数据来源： 2016年我国卫生和计划生育事业发展统计公报

2、口腔医院基本现状

目前我国大型口腔医院仍以公立为主，国内的口腔医疗机构包括大型综合性医院的口腔科，公立专科口腔医院，牙防所，民营口腔医疗以及众多的私人诊所和连锁牙科诊所机构；由于在资金投入上的壁垒较低，小型的诊所数量众多，据估计有超过 50000 家。但小型私人诊所牙椅、医师数量很少，大部分医疗资源仍集中在公立口腔医疗系统中。

虽然占比尚低，但民营口腔医院近几年取得了迅速的发展，私人诊所更是数量众多。从卫生部对专科口腔医院的统计数据来看，民营医院占比正快速提升。2004 年，卫生部统计全国口腔专科医院 220 家，其中民营医院 35 家，占比 9.1%；到 2014 年，卫生部统计全国口腔医院 432 家，民营医院 267 家，占比已经提升到了 61.8%；一大批连锁牙科诊所也取得了较快的发展。在政策的鼓励支持下，一些新的财团开始加大对口腔医院的投入，也开始投建大型口腔医院。

良好的政策为现有的口腔医院集团提供便利的同时，也将迫使各大口腔集团加快扩张，加大人员和软实力的投入，以期在未来的发展过程中占据地域和人才的优势，维持自身的行业领导地位。虽然这将导致这些企业的运营成本（包括租金、建设投入，人员费用等），推广费用在短期内升高，但这对于企业长期的发展是必要的。考虑到口腔市场的发展阶段，估计目前还远未到到红海竞争的局面，但从长期来看，医师资源和品牌优势将成为一个民营机构能否迅速扩大市场份额，成为全国性著名牙科机构的核心要素。

（三）行业基本风险特征

1、医疗风险

口腔诊疗行业和其他行业一样，存在医疗风险。在医学诊疗上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、病情不同、医生素质差异、医院条件限制等诸多因素的影响，医学的各类诊疗行为不可避免地存在着程度不一的风险。作为医学的一个重要分支，口腔医疗服务同样存在着风险，医疗事故和差错无法完全杜绝。在治疗手段上，口腔疾病的诊治与一般的疾病诊治有所不同，大多数口腔疾病需要通过手术治疗来完成，就口腔科手术而言，尽管现有医技水平已达到较高水平，且大多数手术操作是可控的，但由于口腔科手术质量的好坏将受到医师素质、诊疗设备、质量控制水平等多种因素的影响，因此口腔科医疗机构不可避免地存在

一定的医疗风险。

2、社会认知风险

我国民营医疗机构群体是在国家深化医疗体制改革的背景下发展起来的，相比较公立医疗机构，民营医疗机构起步晚、积累少，各民营医疗机构之间技术水平和管理水平也参差不齐。一小部分民营医院诚信度低、缺乏自律，损害了民营医疗机构在社会上的整体形象。为此公司也努力提高自己的医疗形象，为患者提供最优质的看牙体验，公司及行业还需进一步努力。

3、政策风险

国家对于口腔诊疗服务行业设置了较为严格的准入制度，并对违法、违规设立医疗机构、违法经营医疗业务规定了较为严厉的法律制裁措施。《卫生行政许可管理办法》规定公民、法人或者其他组织申请卫生行政许可，应当按照法律、法规、规章规定的程序和要求向卫生行政部门提出申请。未来政策变更可能会导致行业准入门槛变化，影响市场的竞争格局。

(四)公司在行业内的地位

1、公司的竞争优势

(1) 核心团队优势

公司于2009年成立，在广西地区中成立较早，公司管理层、医务人员均在本行业中工作多年，有着丰富的资源和工作经验，对行业特点有着深刻的了解，对行业的发展现状和动态有着准确的把握。

(2) 品牌优势

公司是广西较早的专业化连锁口腔医疗机构之一。在广西口腔行业民营企业品牌中，18年的自主品牌有一定的影响力。技术领先，拥有种植牙、隐形矫正、DSD美容修复等特色项目。种植科设置较早，享誉当地。公司拥较出色的专业技术力量，不少医护人员被选送到区内外著名院校及韩国、美国等地进修深造；同时，公司引进的不少专业设备具备世界先进水平，包括德国西门子口腔三维CT和卡瓦CT机、卡瓦种植机、日本NSK种植机、意大利牙科综合治疗椅、法国P5牙周治疗仪、美国Marki消毒炉等。

（3）连锁经营优势

初步形成了集团规模经济。蓝天口腔玉林店为目前公司最大规模的单体店；作为拥有三家医院、三家门诊的民营口腔企业，在广西众多民营口腔医院中，公司规模名列前茅。

2、公司的竞争劣势

（1）融资能力劣势

随着公司发展战略实施，业务规模扩大，资金需求也快速扩张，而公司的融资能力相比同行业领先公司较弱。公司需要进一步拓宽融资渠道，增加融资规模，为企业发展布局、业务拓展及规模扩张造条件。

（2）公信力劣势

无论是在大众消费者心目中，还是在传统观念里，公立口腔医院仍占市场主体地位，民营口腔企业虽然近年发展迅速，也占领了一些国内市场，但基于历史传统、公信力影响等原因，目前还无法与公立口腔医院占有同样的竞争地位。相比于民营企业，公立医院拥有着无可比拟的公信力优势的同时，也更容易获得政府、银行及相关机构的扶持。

（3）抗风险能力弱

民营口腔医院的经营风险主要来自外部，包括经营环境的政策风险、医疗质量事故责任风险、核心骨干的人力资源供不上之风险、对外投资后的资金链紧张或断裂风险、突发事件等。

第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等制定了新的股份公司章程，建立起了符合股份公司要求的法人治理结构。

有限公司整体变更成股份公司以来，公司设立了股东大会、董事会、监事会。公司股东大会、董事会、监事会和管理层的职责权限明晰，形成了决策、执行和监督的相互分离、相互约束的内控组织架构体系，为公司内部控制提供了良好的环境。

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

公司于2017年7月21日召开了创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等规章制度。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效地维护公司和全体股东的合法权益。截至本说明书签署之日，公司共召开了10次股东大会，创立大会上审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，后续的股东大会审议通过了增资、审议关联交易、对外投资等一系列公司重要事项的议案，目前股东大会制度运行情况良好。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司在第一次股东

大会上按规定的董事选聘程序，选出 5 名董事组成了公司的董事会。第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。截至本说明书签署之日，公司董事会运行情况良好。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中由公司职工代表大会选举产生了陈满梅作为职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于创立大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经营管理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司财务及公司董事、监事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性实施监督和检查。截至目前，公司共召开两次监事会，第一次监事会会议选举产生了监事会主席，第二次会议主要审议通过了《2017 年下半年度监事会工作报告》。

截至本说明书签署之日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性。

（五）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司当前未引进专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会会有一名职工代表监事。职工代表监事承诺在任职期间，将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工利益方面发挥应有的监督和制衡作用。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）治理机制评价工作的总体情况

1、现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。

《公司章程》第三十三条明确规定了股东享有的权利，第三十五、三十六条、三十七条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

（1）知情权保护

《公司章程》第三十三条第五项规定，股东享有如下知情权：

查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

（2）参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

《公司章程》第三十三条第二项规定：公司股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。

《公司章程》第三十六条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或

合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第四十八条规定：董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集；监事会不召集的，连续九十日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集。

《公司章程》第五十条规定：单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

《公司章程》第五十五条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十四条规定提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

（3）质询权保护

《公司章程》第三十三条第三项规定：公司股东享有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；

《公司章程》第七十二条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

（4）表决权保护

《公司章程》第八十二条规定：公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

《公司章程》第八十六条规定：股东大会审议提案时，不能对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

《公司章程》第八十九条规定：股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有直接利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。

2、投资者关系管理

《公司章程》第九章第二节规定投资者关系管理的定义、工作内容、沟通方式等。公司创立大会暨 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、

投资者关系管理的内容、投资者关系管理活动的负责人及职能部门作出了具体的规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十一条规定：股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联方股东的表决情况。

《公司章程》第一百零九条规定：董事会应当确定对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。公司制定《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司股东大会议事规则》、《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司关联交易管理制度》对关联交易的定义、关联交易审议的回避及表决程序进行规范。

《股东大会议事规则》第五十五条规定关联股东的回避及表决程序为：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会或其他召集人披露其关系，并明确表示不参与投票表决；关联股东没有主动说明关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。

（二）董事会或其他召集人亦应依据相关法律法规的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，如拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会亦应书面通知关联股东。

(三) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按《公司章程》的规定表决。关联股东可以依照会议程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决。

《公司章程》第一百一十八条和《董事会议事规则》第二十八条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定的《关联交易管理制度》，对关联人和关联交易事项的含义进行了详尽的规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，内容涵盖财务管理、安全生产质量控制、业务管理等，对公司资金管理、采购、营销、医疗业务质量控制及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序地进行。相应风险控制程序已涵盖公司业务等各个环节。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本说明书签署之日，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善了公司内部控制体系。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司内部控制制度有效的保证了公司生产经营业务的有序进行，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断优化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

截至本说明书签署之日，公司已取得当地工商、税务、卫计、食药监、质监、社保、公积金、消防等主管部门出具的无重大违法违规处罚的证明。公司管理层亦书面承诺，公司不存在重大违法违规行为或因重大违法违规受到行政处罚的情形，亦不存在未决诉讼或仲裁情况。公司最近两年未受到其他行政处罚，董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

公司控股股东、实际控制人宁振健最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，同时，宁振健就不存在违法违规及受处罚的情况出具了书面承诺和声明。

四、公司独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司主营业务为为患者提供专业的口腔疾病诊断、治疗以及口腔保健等医疗服务。股份公司系由广西蓝天口腔医院集团有限公司整体变更设立，承继了全部

的经营性资产及其他设备，确保股份公司从成立初始即具备与经营有关的配套设施；公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司与控股股东、实际控制人投资或控制其他公司不存在业务上的依赖关系，公司在业务上完全独立。

同时，公司控股股东、实际控制人签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺其当前除投资本公司外无其他对外投资。公司在关联交易的内部控制方面，严格遵循公平、公正、公开、诚信的原则，不存在显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，所有的办公场所、设备等有形资产及商标等无形资产全部由公司依法承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司合法拥有上述资产，上述资产不存在重大权属纠纷。

（三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司及子公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动或劳务合同，员工工资单独造册、单独发放。公司及各子公司均有独立的社保账号，截至 2018 年 6 月 30 日，公司及各子公司共有在职员工 277 人，公司已为符合条件的 190 名员工缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险和失业保险，公司将逐步提高缴纳社保的比例。

（四）财务独立情况

公司及子公司均设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，按照《中华人民共和国会计法》的要求建立健全了规范的财务会计制度。股份公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司及子公司作为独立的纳税人，依法独立纳

税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立情况

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理机构，依照《公司章程》及公司相关制度，聘请了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。公司根据业务需要设置了医务部、市场部、行政办公室、财务部等部门，医务部又下辖正畸科、种植科、修复科、口内科、口外科、医保科、医学影像科等科室。各部门均按《公司章程》以及相关的管理制度独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业机构混同的情形。

五、同业竞争

（一）公司及子公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人宁振健曾经投资的企业或医疗机构存在与公司同业竞争的情形，其投资企业或医疗机构的基本情况如下：

1、贵港蓝天口腔医院

贵港蓝天口腔医院（原贵港蓝天）系宁振健投资的个人独资企业，工商注册号为450802300004098，成立日期为2009年7月8日，投资人为宁振健，经营范围为口腔科、医学影像科（X线诊断专业、心电诊断专业）、医学检验科（临床体液、血液专业、临床化学检验专业、临床免疫、血清学专业）、内科门诊、外科门诊、中医科门诊、儿科门诊。

贵港市工商局港北区分局于2016年6月24日出具了（港北）登记企销字[2016]第776号《准予注销登记通知书》，原贵港蓝天被核准注销。

2、北流蓝天口腔诊所

北流蓝天口腔诊所（曾用名：北流蓝天口腔专科诊所），系宁振健投资开设的口腔诊所，《医疗机构执业许可证》登记号为002845098115060018，法定代表人为宁振健，诊疗科目为口腔科。

北流市卫计局于2017年10月17日出具了《关于注销北流蓝天口腔诊所的

批复》，北流蓝天口腔诊所被核准注销。

综上，因原贵港蓝天、北流蓝天口腔诊所均已在报告期内办理完成注销，故公司控股股东、实际控制人宁振健在报告期内与蓝天口腔之间的同业竞争情形在当前已消除。

截至本说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人宁振健除投资本公司外未投资其它公司。因此，公司及子公司当前不存在与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业产生同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

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

2、本人在直接或间接持有公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的公司股份后的六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

六、公司资金占用和对外担保情况

（一）公司资金是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截至本说明书出具之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）公司对外担保决策和执行情况

报告期初至本说明书出具之日，公司未发生对外担保事项。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理制度》，构建了较为完善的内部控制体系。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（三）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

为规范资金占用和对外担保行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资担保进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，公司发布了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列公司治理制度。同时，公司还将充分发挥监事会的监督职能，进一步强化监督机制，防止公司在控股股东、实际控制人的操纵下做出不利于公司及其他中小股东利益的资金拆借和关联交易的行为。

七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人或直系亲属直接或间接持有的股份

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 所任职务（或与公司董监高的关系） | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股方式 |
|----|-----|------------------|------------|--------|------|
| 1 | 宁振健 | 董事长 | 27,311,000 | 73.81% | 直接持股 |
| 2 | 廖文政 | 董事、副总经理 | 1,170,000 | 3.16% | 直接持股 |
| 3 | 梁瑞 | 董事、董事会秘书 | 537,500 | 1.45% | 直接持股 |
| 4 | 梁茂东 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 410,000 | 1.11% | 直接持股 |
| 5 | 李武光 | 董事、财务总监 | 320,000 | 0.86% | 直接持股 |
| 6 | 文小燕 | 监事会主席 | 95,000 | 0.26% | 直接持股 |
| 7 | 陈振明 | 监事 | 165,000 | 0.45% | 直接持股 |
| 8 | 陈满梅 | 监事 | 46,000 | 0.12% | 直接持股 |
| 9 | 何辉 | 副总经理 | 192,500 | 0.52% | 直接持股 |
| 10 | 宁艺千 | 宁振健女儿 | 100,000 | 0.27% | 直接持股 |

| 序号 | 姓名 | 所任职务（或与公司董监高的关系） | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股方式 |
|----|----|------------------|------------|--------|------|
| | 合计 | | 30,347,000 | 82.01% | - |

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事和高级管理人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均与公司签署了《保密协议》，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中的身份为医生的人员均与公司签署了《竞业限制协议》；公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事和高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司任职 | 兼职单位 | 兼职单位职务 | 兼职单位与本公司关系 |
|----|-----|---------------|------|----------|------------|
| 1 | 宁振健 | 董事长 | 梧州蓝天 | 执行董事兼总经理 | 全资子公司 |
| | | | 贵港蓝天 | 执行董事 | 全资子公司 |
| | | | 柳州蓝天 | 执行董事 | 全资子公司 |
| | | | 南宁蓝天 | 执行董事 | 控股子公司 |
| 2 | 廖文政 | 董事、副总经理 | - | - | - |
| 3 | 梁瑞 | 董事、副总经理、董事会秘书 | - | - | - |
| 4 | 梁茂东 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 南宁蓝天 | 总经理 | 控股子公司 |
| 5 | 李武光 | 董事、财务总监 | - | - | - |

| | | | | | |
|---|-----|-------|------|----|-------|
| 6 | 文小燕 | 监事会主席 | 梧州蓝天 | 监事 | 全资子公司 |
| | | | 南宁蓝天 | 监事 | 控股子公司 |
| | | | 柳州蓝天 | 监事 | 全资子公司 |
| 7 | 陈振明 | 监事 | - | - | - |
| 8 | 陈满梅 | 监事 | - | - | - |
| 9 | 何 辉 | 副总经理 | - | - | - |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

(五) 董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事和高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、不存在受到股转公司公开谴责的情形。

(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年发生了变动，变动情况如下：

1、董事变动情况

报告期初，有限公司设立了董事会，董事会成员共三人，由宁振健担任董事长，廖文政、梁茂东担任董事；2017年7月21日，公司召开创立大会，选举宁振健、廖文政、梁瑞、梁茂东、李武光为股份公司第一届董事会董事；同日股份公司召开董事会，选举宁振健为股份公司第一届董事会董事长。

2、监事变动情况

报告期初，公司设监事一名，由文小燕担任。2017年7月21日，有限公司召开职工代表大会，选举陈满梅担任股改后的股份公司职工监事；2017年7月21日，股份公司召开创立大会，选举文小燕、陈振明为股份公司第一届监事会监事；同日股份公司召开监事会，选举文小燕为股份公司第一届监事会监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，廖文政担任公司总经理，梁茂东担任公司副总经理，李武光担任公司财务负责人；2017年7月21日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任廖文政为公司总经理，聘任梁瑞、梁茂东、何辉为公司副总经理，聘任梁茂东为公司董事会秘书，聘任李武光为公司财务总监。

上述变动皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用，不会对公司的持续经营产生不利影响。

（九）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

（十）董事、监事、高级管理人员最近 24 个月违反法律法规或公司章程的情况

公司现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在违反公司章程约定的董事、监事、高管义务的情形。

（十一）董事、监事、高级管理人员竞业禁止的情况

截至本说明书出具之日，公司与现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中身份为医生的人员均签署了《竞业限制协议》。报告期内，公司不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在侵犯公司员工原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（十二）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具书面声明，郑重承诺：近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为；不存在因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年的情形；不存在担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年的情形；不存在担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾 3 年的情形；不存在证券市场失信行为及最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形的情形；不存在被列入失信被执行人名单或被执行联合惩戒的情形；不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

八、公司委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司不存在委托理财的情况。股份公司成立后，公司为规范经营管理，制订了专门的《对外投资管理制度》，对公司对外投资和委托理财事项的决策程序做出了详细的规定，在公司章程中也对对外投资和委托理财事项予以规范，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的经营管理中严格遵守相应规定。

（二）对外投资的决策和执行情况

报告期内，公司存在受让基金优先级权益的重大对外投资行为，具体情况如下：

2018 年 3 月 10 日，股份公司召开临时董事会，决议通过受让广西北部湾股

权投资基金管理有限公司的基金（广西金投钦北承建扶贫发展合伙企<有限合伙>）优先 I 级权益，受让金额为 100 万元。2018 年 3 月 23 日，股份公司与广西北部湾股权投资基金管理有限公司签署了《基金优先级权益转让协议》，约定权益持有期限为 6 个月，到期清算日为 2018 年 9 月 22 日，预期收益率为 4.5%/年，转让价款为 100 万元。同日，股份公司作为乙方与甲方即基金持有人广西北部湾股权投资基金管理有限公司和丙方即基金管理人广西金融投资集团有限公司共同签署了《基金优先级权益远期回购协议》，约定在乙方对优先 I 级权益的持有期限结束时，或权益持有期限正常到期时，或甲方提前收回导致权益持有期限到期时，或乙方提前转让优先级权益导致权益持有期限到期时，由甲方回购乙方持有的基金优先 I 级权益，若甲方未按约定回购，则由丙方以其自有资金或指定第三方在当日对乙方进行补足。

报告期内，控股子公司南宁蓝天存在购买商铺的重大对外投资行为，具体情况如下：

2018 年 5 月 1 日，股份公司召开股东大会，审议通过了《关于南宁蓝天购买商铺的议案》，决议同意：①以南宁蓝天的名义，出资购买南宁市兴宁区金川路 7 号新城吾悦广场（开发商：南宁吾悦房地产开发有限公司）1 号楼 150 号、222 号、223 号和 225 号商铺，商铺总面积约 579.91 平方米，交易总金额约为 1200 万元。（最终以与开发商签订的购房协议为准）。②按如下方式解决购买商铺的资金来源问题：商铺 50%首付款所需资金由南宁公司的两个股东共同筹借支付，余下 50%款项所需资金由南宁公司通过商铺按揭贷款的方式支付。2018 年 5 月 2 日，南宁蓝天召开股东会，决议同意上述购买商铺事项。南宁蓝天在 2018 年 5 月和 6 月，相继向开发商南宁吾悦房地产开发有限公司支付了首付款 600 万元，剩余房款通过银行按揭方式偿付。2018 年 8 月底，公司与开发商南宁吾悦房地产开发有限公司签订了购房合并通过了网签备案。

除上述受让基金权益及购买商铺的投资事项和本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司子公司、分公司”所述情况外，截至本说明书签署日，公司及子公司无其他重大对外投资。

（三）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司尚未建立关于关联交易的相应制度，公司与关联方的关

联往来存在未经股东会审议的情况，公司治理机制存在不完善的现象。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，成立了股东大会、董事会和监事会，健全了三会制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易决策作出了规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，2017年7月21日公司制订了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。股份公司成立后公司发生的关联交易均按照规定经过了董事会、股东大会的审议。公司于2018年7月20日召开临时股东大会，修改了《公司章程》和《关联交易管理制度》相应条款，对关联交易的权限等内容进行了适当调整，以更适应公司实际经营的需要；公司将严格遵循相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

2018年2月28日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《2018年日常性关联交易预计议案》，对日常性关联交易进行了合理预计。

关联交易的具体执行情况详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年及一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年及一期审计意见和财务报表

（一）最近两年及一期财务报表的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资质的中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-4 月的财务会计报告实施了审计，并出具了编号为 CAC 证审字[2018]0469 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

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

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

报告期内纳入合并范围的子公司

| 子公司名称 | 持股比例 | 表决权比例 |
|---------------|---------|---------|
| 贵港蓝天口腔医院有限公司 | 100.00% | 100.00% |
| 梧州蓝天口腔医院有限公司 | 100.00% | 100.00% |
| 柳州蓝天口腔门诊部有限公司 | 100.00% | 100.00% |
| 南宁蓝天口腔门诊有限公司 | 51.00% | 51.00% |

（四）合并财务报表

1、合并资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | — | — | — |
| 应收票据及应收账款 | 665,769.30 | 353,781.54 | 198,883.40 |
| 预付款项 | 726,518.24 | 1,442,229.75 | 1,825,908.80 |
| 应收利息 | — | — | — |
| 应收股利 | — | — | — |
| 其他应收款 | 591,165.25 | 656,856.63 | 832,204.83 |
| 存货 | 2,249,377.48 | 1,940,289.75 | 1,372,419.07 |
| 持有待售资产 | — | — | — |
| 一年内到期的非流动资产 | — | — | — |
| 其他流动资产 | 1,039,237.06 | 89,852.30 | |
| 流动资产合计 | 15,303,447.90 | 18,411,617.53 | 13,733,060.40 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | — | — | — |
| 持有至到期投资 | — | — | — |
| 长期应收款 | — | — | — |
| 长期股权投资 | — | — | — |
| 投资性房地产 | — | — | — |
| 固定资产 | 19,391,619.73 | 19,938,394.35 | 12,002,046.94 |
| 在建工程 | — | 1,628,588.00 | 3,801,108.74 |

| 资产 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 生产性生物资产 | — | — | — |
| 固定资产清理 | — | — | — |
| 无形资产 | 453,394.00 | 495,956.00 | 615,090.00 |
| 开发支出 | — | — | — |
| 商誉 | — | — | — |
| 长期待摊费用 | 13,944,752.04 | 12,622,702.54 | 4,494,315.63 |
| 递延所得税资产 | 85,198.26 | 79,060.11 | 66,756.22 |
| 其他非流动资产 | — | — | 4,862,553.26 |
| 非流动资产合计 | 33,874,964.03 | 34,764,701.00 | 25,841,870.79 |
| 资产总计 | 49,178,411.93 | 53,176,318.53 | 39,574,931.19 |

(2) 合并负债和所有者权益表

单位: 元

| 负债和所有者权益 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债: | — | — | — |
| 短期借款 | — | 750,000.00 | — |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | — | — | — |
| 应付票据及应付账款 | 2,829,091.78 | 3,755,064.91 | 1,596,477.50 |
| 预收款项 | 226,277.14 | 110,477.14 | 60,141.50 |
| 应付职工薪酬 | 1,570,376.13 | 3,034,238.95 | 1,510,134.78 |
| 应交税费 | 163,743.95 | 148,419.27 | 602,405.44 |
| 应付利息 | — | — | — |
| 应付股利 | — | — | — |
| 其他应付款 | 122,695.33 | 179,282.48 | 119,686.28 |
| 持有待售负债 | — | — | — |
| 一年内到期的非流动负债 | — | — | — |
| 其他流动负债 | — | — | — |
| 流动负债合计 | 4,912,184.33 | 7,977,482.75 | 3,888,845.50 |
| 非流动负债: | — | — | — |
| 长期借款 | — | — | — |
| 应付债券 | — | — | — |
| 长期应付款 | — | — | — |
| 预计负债 | — | — | — |

| 负债和所有者权益 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 4,912,184.33 | 7,977,482.75 | 3,888,845.50 |
| 所有者权益: | — | — | — |
| 股本 | 37,000,000.00 | 37,000,000.00 | 31,000,000.00 |
| 资本公积 | 11,534,838.99 | 11,534,838.99 | 66,229.00 |
| 减: 库存股 | — | — | — |
| 专项储备 | 331,778.34 | 331,778.34 | 267,024.86 |
| 盈余公积 | 146,401.35 | 105,787.13 | 469,915.94 |
| 未分配利润 | -4,746,791.08 | -3,773,568.68 | 3,882,915.89 |
| 外币报表折算差额 | — | — | — |
| 归属于挂牌公司所有者权益合计 | 44,266,227.60 | 45,198,835.78 | 35,686,085.69 |
| 少数股东权益 | — | — | — |
| 所有者权益合计 | 44,266,227.60 | 45,198,835.78 | 35,686,085.69 |
| 负债和所有者权益总计 | 49,178,411.93 | 53,176,318.53 | 39,574,931.19 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 13,606,438.16 | 33,176,953.65 | 26,704,753.00 |
| 减：营业成本 | 9,466,541.27 | 23,316,119.81 | 15,097,047.82 |
| 税金及附加 | 16,341.30 | 80,190.46 | 60,355.61 |
| 销售费用 | 1,322,122.00 | 1,912,699.25 | 1,936,961.36 |
| 管理费用 | 3,490,346.17 | 10,016,186.03 | 5,413,705.63 |
| 研发费用 | — | — | — |
| 财务费用 | 60,058.66 | 112,964.39 | 53,068.13 |
| 资产减值损失 | 33,747.43 | 22,469.10 | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | — | — | — |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | — |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | — | — | — |
| 资产处置收益（亏损以“-”号填列） | — | — | — |
| 其他收益 | — | — | — |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -782,718.67 | -2,283,675.39 | 4,143,614.45 |
| 加：营业外收入 | 4,059.67 | 114,032.77 | 39,851.63 |
| 减：营业外支出 | 500.01 | 95,723.20 | 71,597.25 |
| 三、利润总额 | -779,159.01 | -2,265,365.82 | 4,111,868.83 |
| 减：所得税费用 | 153,449.17 | 507,355.36 | 1,129,608.92 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 归属于挂牌公司所有者的净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 少数股东损益 | — | — | — |
| 持续经营净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 终止经营净利润 | — | — | — |
| 五、其他综合收益 | — | — | — |
| 六、综合收益总额 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 归属于挂牌公司所有者的综合收益总额 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 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 | -0.025 | -0.084 | 0.190 |
| （二）稀释每股收益 | -0.025 | -0.084 | 0.190 |

3、合并所有者权益变动表

(1) 2018年1-4月合并所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|---------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | - | 331,778.34 | 105,787.13 | -3,773,568.68 | - | 45,198,835.78 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 331,778.34 | 105,787.13 | -3,773,568.68 | - | 45,198,835.78 |
| 三、本期增减变动金额 | - | - | | - | 40,614.22 | -973,222.40 | - | -932,608.18 |
| (一)综合收益总额 | - | - | | - | - | -932,608.18 | - | -932,608.18 |
| (二)股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|---------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | 40,614.22 | -40,614.22 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 40,614.22 | -40,614.22 | | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | - | 331,778.34 | 146,401.35 | -4,746,791.08 | - | 44,266,227.60 |

(2) 2017 年合并所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|------------|-------------|---------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 267,024.86 | 469,915.94 | 3,882,915.89 | | 35,686,085.69 |
| 加：会计政策变更 | — | — | | — | — | — | — | — |
| 前期差错更正 | — | — | | — | — | — | — | — |
| 同一控制下企业合并 | — | — | | — | — | — | — | — |
| 其他 | — | — | | — | — | — | — | — |
| 二、本年年初余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 267,024.86 | 469,915.94 | 3,882,915.89 | — | 35,686,085.69 |
| 三、本期增减变动金额 | 6,000,000.00 | 11,468,609.99 | | 64,753.48 | -364,128.81 | -7,656,484.57 | — | 9,512,750.09 |
| (一) 综合收益总额 | — | — | | — | — | -2,772,721.18 | — | -2,772,721.18 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | | — | — | — | — | 12,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | | — | — | — | — | 12,000,000.00 |
| 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 | — | — | — | — | 105,787.13 | -105,787.13 | — | — |
| 1. 提取盈余公积 | — | — | — | — | 105,787.13 | -105,787.13 | — | — |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|---------------------|----------------------|----------------------|-----------|--------------------|--------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 2. 对股东的分配 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 3. 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| (四) 股东权益内部结转 | — | 5,468,609.99 | | -220,717.79 | -469,915.94 | -4,777,976.26 | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | — | — | | — | — | — | — | — |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | — | — | | — | — | — | — | — |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | — | | | — | — | — | — | — |
| 4. 其他 | — | 5,468,609.99 | | -220,717.79 | -469,915.94 | -4,777,976.26 | | |
| (五) 专项储备 | — | — | | 285,471.27 | | | | 285,471.27 |
| 1. 本期提取 | — | — | | 285,471.27 | — | — | — | 285,471.27 |
| 2. 本期使用 | — | — | | — | — | — | — | — |
| (六) 其他 | — | — | | — | — | — | | |
| 四、本年年末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 331,778.34 | 105,787.13 | -3,773,568.68 | — | 45,198,835.78 |

(3) 2016 年合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------|---------------|-----------|-----------|------------|------------|--------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 6,000,000.00 | 66,229.00 | | 224,965.59 | 137,057.19 | 1,233,514.73 | | 7,661,766.51 |
| 加：会计政策变更 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 前期差错更正 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 同一控制下企业合并 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 二、本年年初余额 | 6,000,000.00 | 66,229.00 | | 224,965.59 | 137,057.19 | 1,233,514.73 | — | 7,661,766.51 |
| 三、本期增减变动金额 | 25,000,000.00 | — | | 42,059.27 | 332,752.55 | 2,649,401.16 | — | 28,024,319.18 |
| (一)综合收益总额 | | — | | — | — | 2,982,259.91 | — | 2,982,259.91 |
| (二)股东投入和减少资本 | 25,000,000.00 | — | | — | — | — | — | 25,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 25,000,000.00 | — | | — | — | — | — | 25,000,000.00 |
| 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 | — | — | | — | 332,858.75 | -332,858.75 | — | — |
| 1. 提取盈余公积 | — | — | | — | 332,858.75 | -332,858.75 | — | — |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|---------------------|----------------------|------------------|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|----------|----------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | | 42,059.27 | - | - | - | 42,059.27 |
| 2. 本期使用 | - | - | | 42,059.27 | - | - | - | 42,059.27 |
| (六) 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 267,024.86 | 469,915.94 | 3,882,915.89 | - | 35,686,085.69 |

4、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016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 | 13,379,350.40 | 33,035,991.15 | 26,888,355.76 |
| 收到的税费返还 | — | — | — |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 188,768.20 | 1,069,688.43 | 334,331.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 13,568,118.60 | 34,105,679.58 | 27,222,687.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,055,982.80 | 7,201,048.20 | 5,963,854.04 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,971,895.46 | 14,709,090.99 | 8,843,836.67 |
| 支付的各项税费 | 89,558.43 | 1,125,297.61 | 667,580.93 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,101,874.39 | 6,817,996.66 | 6,056,560.13 |
| 经营活动现金流出小计 | 15,219,311.08 | 29,853,433.46 | 21,531,831.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,651,192.48 | 4,252,246.12 | 5,690,855.58 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | — | — | — |
| 收回投资收到的现金 | — | — | — |
| 取得投资收益所收到的现金 | — | — | — |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | — | — | 50.00 |
| 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 | — | — | 50.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 479,178.27 | 12,547,104.73 | 24,379,303.07 |
| 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 | 1,000,000.00 | — | — |
| 投资活动现金流出小计 | 1,479,178.27 | 12,547,104.73 | 24,379,303.07 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,479,178.27 | -12,547,104.73 | -24,379,253.07 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | — | — | — |
| 吸收投资收到的现金 | — | 12,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | — | — | — |

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 取得借款收到的现金 | - | 750,000.00 | - |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 12,750,000.00 | 25,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 750,000.00 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 16,856.24 | 30,178.13 | - |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 766,856.24 | 30,178.13 | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -766,856.24 | 12,719,821.87 | 25,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -3,897,226.99 | 4,424,963.26 | 6,311,602.51 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 | 3,192,041.79 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |

(五) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

(1) 母公司资产表

单位: 元

| 资产 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 6,737,392.65 | 11,433,270.16 | 2,359,270.12 |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | — | — | — |
| 应收票据及应收账款 | 263,943.61 | 73,303.60 | 97,680.40 |
| 预付款项 | 678,173.28 | 1,190,868.19 | 1,664,790.00 |
| 应收利息 | — | — | — |
| 应收股利 | — | — | — |
| 其他应收款 | 4,380,163.38 | 4,016,544.40 | 3,296,198.57 |
| 存货 | 1,424,286.52 | 1,123,786.54 | 1,123,725.22 |
| 持有待售资产 | — | — | — |
| 一年内到期的非流动资产 | — | — | — |
| 其他流动资产 | 1,039,237.06 | 89,852.30 | |
| 流动资产合计 | 14,523,196.50 | 17,927,625.19 | 8,541,664.31 |
| 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 | 28,000,000.00 | 28,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 投资性房地产 | — | — | — |
| 固定资产 | 8,026,425.93 | 7,830,487.29 | 4,744,991.74 |
| 在建工程 | — | — | — |
| 生产性生物资产 | — | — | — |
| 固定资产清理 | — | — | — |
| 无形资产 | 430,000.00 | 470,000.00 | 590,000.00 |
| 开发支出 | — | — | — |
| 商誉 | — | — | — |
| 长期待摊费用 | 4,563,180.69 | 4,560,019.35 | 221,309.56 |
| 递延所得税资产 | 67,101.74 | 60,963.59 | 55,179.45 |
| 其他非流动资产 | — | — | — |
| 非流动资产合计 | 41,086,708.36 | 40,921,470.23 | 30,611,480.75 |
| 资产总计 | 55,909,885.24 | 58,849,095.42 | 39,153,145.06 |

(2) 母公司负债和所有者权益表

单位: 元

| 负债和所有者权益 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债: | — | — | — |
| 短期借款 | — | — | — |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 | — | — | — |
| 应付票据及应付账款 | 1,414,973.22 | 2,022,846.36 | 1,281,252.38 |
| 预收款项 | 156,101.00 | 35,528.00 | 5,103.00 |
| 应付职工薪酬 | 990,477.53 | 2,072,450.50 | 1,248,698.80 |
| 应交税费 | 8,811.92 | 20.36 | 578,255.89 |
| 应付利息 | — | — | — |
| 应付股利 | — | — | — |
| 其他应付款 | 3,354,936.21 | 5,439,787.41 | 53,728.80 |
| 持有待售负债 | — | — | — |
| 一年内到期的非流动负债 | — | — | — |
| 其他流动负债 | — | — | — |
| 流动负债合计 | 5,925,299.88 | 9,570,632.63 | 3,167,038.87 |
| 非流动负债: | — | — | — |
| 长期借款 | — | — | — |
| 应付债券 | — | — | — |
| 长期应付款 | — | — | — |
| 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 | 5,925,299.88 | 9,570,632.63 | 3,167,038.87 |
| 所有者权益: | — | — | — |
| 股本 | 37,000,000.00 | 37,000,000.00 | 31,000,000.00 |
| 资本公积 | 11,534,838.99 | 11,534,838.99 | 66,229.00 |
| 减: 库存股 | — | — | — |
| 盈余公积 | 146,401.35 | 105,787.13 | 469,915.94 |
| 专项储备 | 234,485.26 | 234,485.26 | 220,717.79 |
| 未分配利润 | 768,879.38 | 403,351.41 | 4,229,243.46 |
| 所有者权益合计 | 49,684,604.98 | 49,278,462.79 | 35,986,106.19 |
| 负债和所有者权益总计 | 55,609,904.86 | 58,849,095.42 | 39,153,145.06 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 8,707,131.86 | 23,448,526.13 | 22,074,045.90 |
| 减：营业成本 | 5,384,222.89 | 14,575,073.97 | 11,573,534.07 |
| 税金及附加 | 4,534.15 | 34,693.98 | 34,574.05 |
| 销售费用 | 761,205.56 | 1,526,738.05 | 1,449,801.30 |
| 管理费用 | 1,961,013.89 | 5,867,799.85 | 4,475,502.32 |
| 财务费用 | 26,497.33 | 66,550.81 | 48,487.75 |
| 研发费用 | — | — | — |
| 资产减值损失 | 24,552.60 | 9,369.10 | — |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | — | — | — |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | — | — | — |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | — | — | — |
| 资产处置收益（亏损以“-”号填列） | — | — | — |
| 其他收益 | — | — | — |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 545,105.44 | 1,368,300.37 | 4,492,146.41 |
| 加：营业外收入 | 3,259.05 | 102,955.29 | 39,683.58 |
| 减：营业外支出 | 0.01 | — | 62,056.82 |
| 三、利润总额 | 548,364.48 | 1,471,255.66 | 4,469,773.17 |
| 减：所得税费用 | 142,222.29 | 413,384.32 | 1,141,185.69 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 406,142.19 | 1,057,871.34 | 3,328,587.48 |
| 归属于挂牌公司所有者的净利润 | — | — | — |
| 少数股东损益 | — | — | — |
| 持续经营净利润 | 406,142.19 | 1,057,871.34 | 3,328,587.48 |
| 终止经营净利润 | — | — | — |
| 五、其他综合收益 | — | — | — |
| 六、综合收益总额 | 406,142.19 | 1,057,871.34 | 3,328,587.48 |
| 归属于挂牌公司所有者的综合收益总额 | — | — | — |
| 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 | — | — | — |
| (二) 稀释每股收益 | — | — | — |

3、母公司所有者权益变动表

(1) 2018年1-4月母公司所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 234,485.26 | 105,787.13 | 403,351.41 | | 49,278,462.79 |
| 加: 会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 234,485.26 | 105,787.13 | 403,351.41 | - | 49,278,462.79 |
| 三、本期增减变动金额 | - | - | - | - | 40,614.22 | 365,527.97 | - | 406,142.19 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | 406,142.19 | - | 406,142.19 |
| (二) 股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|------------|------------|------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| (三) 利润分配 | - | - | | - | 40,614.22 | -40,614.22 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | | - | 40,614.22 | -40,614.22 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | - | - | | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 234,485.26 | 146,401.35 | 768,879.38 | - | 49,684,604.98 |

(2) 2017 年母公司所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|------------|-------------|---------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 220,717.79 | 469,915.94 | 4,229,243.46 | | 35,986,106.19 |
| 加：会计政策变更 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 前期差错更正 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 同一控制下企业合并 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 二、本年期初余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 220,717.79 | 469,915.94 | 4,229,243.46 | — | 35,986,106.19 |
| 三、本期增减变动金额 | 6,000,000.00 | 11,468,609.99 | | 13,767.47 | -364,128.81 | -3,825,892.05 | — | 13,292,356.60 |
| (一) 综合收益总额 | | | | — | — | 1,057,871.34 | — | 1,057,871.34 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | | — | — | — | — | 12,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | | — | — | — | — | 12,000,000.00 |
| 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 | — | — | | | 105,680.93 | -105,680.93 | — | — |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|---------------------|----------------------|----------------------|-----------|--------------------|--------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | 105,680.93 | -105,680.93 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | 5,468,609.99 | | -220,717.79 | -469,809.74 | -4,778,082.46 | | |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | 5,468,609.99 | | -220,717.79 | -469,809.74 | -4,778,082.46 | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | | 234,485.26 | - | - | - | 234,485.26 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | 234,485.26 | - | - | - | 234,485.26 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 37,000,000.00 | 11,534,838.99 | | 234,485.26 | 105,787.13 | 403,351.41 | - | 49,278,462.79 |

(3) 2016年母公司所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|---------------|-----------|-----------|------------|------------|--------------|--------|---------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 6,000,000.00 | 66,229.00 | | 224,965.59 | 137,057.19 | 1,233,514.73 | | 7,661,766.51 |
| 加: 会计政策变更 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 前期差错更正 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 同一控制下企业合并 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 二、本年期初余额 | 6,000,000.00 | 66,229.00 | | 224,965.59 | 137,057.19 | 1,233,514.73 | — | 7,661,766.51 |
| 三、本期增减变动金额 | 25,000,000.00 | — | — | -4,247.80 | 332,858.75 | 2,995,728.73 | — | 28,324,339.68 |
| (一) 综合收益总额 | — | — | — | — | — | 3,328,587.48 | — | 3,328,587.48 |
| (二) 股东投入和减少资本 | 25,000,000.00 | — | — | — | — | — | — | 25,000,000.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | 25,000,000.00 | — | — | — | — | — | — | 25,000,000.00 |
| 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 | — | — | — | — | 332,858.75 | -332,858.75 | — | — |
| 1. 提取盈余公积 | — | — | — | — | 332,858.75 | -332,858.75 | — | — |

| 项目 | 归属于挂牌公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|---------------------|----------------------|------------------|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|----------|----------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | -4,247.80 | - | - | - | -4,247.80 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | -4,247.80 | - | - | - | -4,247.80 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 31,000,000.00 | 66,229.00 | | 220,717.79 | 469,915.94 | 4,229,243.46 | | 35,986,106.19 |

4、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016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 | 8,606,164.85 | 23,466,927.93 | 22,303,913.16 |
| 收到的税费返还 | — | — | — |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 271,589.63 | 6,763,622.29 | 3,323,275.11 |
| 经营活动现金流入小计 | 8,877,754.48 | 30,230,550.22 | 25,627,188.27 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,474,432.73 | 4,891,034.60 | 4,718,598.71 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,217,302.80 | 10,122,738.05 | 7,401,998.91 |
| 支付的各项税费 | 70,302.31 | 1,110,708.88 | 663,417.37 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,381,538.45 | 5,534,068.97 | 10,398,165.35 |
| 经营活动现金流出小计 | 12,143,576.29 | 21,658,550.50 | 23,182,180.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,265,821.81 | 8,571,999.72 | 2,445,007.93 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | — | — | — |
| 收回投资收到的现金 | — | — | — |
| 取得投资收益所收到的现金 | — | — | — |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | — | — | — |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | — | — | — |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | — | — | — |
| 投资活动现金流入小计 | — | — | — |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 430,055.70 | 8,497,999.68 | 3,277,779.60 |
| 投资支付的现金 | — | 3,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 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 | 1,000,000.00 | — | — |
| 投资活动现金流出小计 | 1,430,055.70 | 11,497,999.68 | 28,277,779.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,430,055.70 | -11,497,999.68 | -28,277,779.60 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | — | — | — |
| 吸收投资收到的现金 | — | 12,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | — | — | — |
| 发行债券收到的现金 | — | — | — |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | — | — | — |

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 筹资活动现金流入小计 | - | 12,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | 12,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -4,695,877.51 | 9,074,000.04 | -832,771.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 11,433,270.16 | 2,359,270.12 | 3,192,041.79 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 6,737,392.65 | 11,433,270.16 | 2,359,270.12 |

二、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

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

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下的企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

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

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

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

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将

其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本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，需区分

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同

经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理，以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“未分

配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融资产

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金

融资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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

本公司在每个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，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

(1) 持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(2) 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

6、金融资产和金融负债的抵销

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

7、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。

本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、坏账准备的确认标准

因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 本公司将金额为人民币 50 万元以上（含 50 万元）的应收账款和金额为人民币 50 万元以上（含 50 万元）的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------|--|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄组合 | 本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期度以账龄为信用特征划分应收款项组合，并按下表的比例计提坏账准备 |
| 集团内部往来款 | 其坏账风险企业可以控制。 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 按账龄分析法计提坏账准备 |
| 集团内部往来款 | 单独测试后不减值不计提 |

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|--------------|----------|-----------|
| 1 年以内 | | |
| 其中: 【0-6 个月】 | 0. 00% | 0. 00% |
| 【7-12 个月】 | 5. 00% | 5. 00% |
| 1 年至 2 年 | 10. 00% | 10. 00% |
| 2 年至 3 年 | 20. 00% | 20. 00% |
| 3 年以上 | 50. 00% | 50. 00% |
| 4 年至 5 年 | 80. 00% | 80. 00% |
| 5 年以上 | 100. 00% | 100. 00% |

(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 | 本公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的, 如: 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备 |

(十二) 存货

1、存货的分类

存货主要包括种植材料、正畸材料、一般材料、药品、辅助材料、低耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本核算; 各类存货取得时按实际成本计价, 发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上, 按照存货的成本与可变现净值孰低的原则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；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，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。

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

本公司存货采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

（十三）持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：（1）公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；（2）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（3）该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

（十四）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有

关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、运输工具、医疗设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧：

| 资产类别 | 预计使用年限(年) | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|-------|-----------|-----------|---------|
| 房屋建筑物 | 30 | 5 | 3.17 |
| 医疗设备 | 5 | 5 | 19 |
| 办公设备 | 5 | 5 | 19 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19 |

(十六) 在建工程

1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、无形资产减值测试

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

- (1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- (2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；
- (3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- (4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

3、内部研究开发支出会计政策

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

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

（十八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如

果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）长期待摊费用

1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

（二十）职工薪酬

职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式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。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）收入

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

（1）提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

（2）提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、收入确认具体方法

公司提供的医疗服务，如一次能完成诊断治疗确认完成医疗服务过程的，以收到医疗价款或取得收款凭证作为收入确认的条件，以当次完成医疗服务或者完成整套医疗服务时作为收入确认的时点。提供多次或者一系列整套医疗服务的，公司按照每阶段的服务内容，在每次服务完成并收到款项或取得收款凭证后分阶段确认收入。

（二十二）政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益

相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明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时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

（二十四）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁的会计处理

（1）本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

（2）本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

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

2、融资租赁的会计处理

（1）融资租入资产：本公司按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为租入资产的入账价值，按自有固定资产的折旧政策计提折旧；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期内摊销，计入财务费用。发生的初始直接费用计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款和未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十五）专项储备

1、确认标准

本公司专项储备主要依据《关于印发广西壮族自治区基层医疗卫生机构财务制度实施细则的通知》（桂财社〔2011〕134号文）相关规定提取，规定如下：

医疗风险基金是指从医疗卫生支出中计提、专门用于支付基层医疗卫生机构购买医疗风险保险发生的支出或实际发生的医疗事故赔偿的资金。基层医疗卫生机构应按年计提医疗风险基金；提取的医疗风险基金不得超过当年医疗收入的1%；医疗风险基金累计滚存结余额度，不得超过当年医疗收入的1%。

2、会计处理方法

本公司按照规定计提的医疗风险准备金，确认当期损益，同时计入专项储备科目。公司实际使用计提的医疗风险准备金，直接冲减专项储备。

（二十六）主要会计政策、会计估计的变更、会计差错更正

1、会计政策变更

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和（财会〔2017〕30 号）要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表，对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，企业应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照（财会〔2017〕30 号）进行调整，此项会计政策对财务报表无影响。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。此政策变更对公司财务报表数据无影响。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

2、会计估计变更

报告期内，本公司无重要的会计估计变更。

3、前期会计差错更正

报告期内，本公司无重大前期差错更正事项。

三、报告期主要财务指标分析

(一) 主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计(万元) | 4,917.84 | 5,317.63 | 3,957.49 |
| 股东权益合计(万元) | 4,426.62 | 4,519.88 | 3,568.61 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元) | 4,426.62 | 4,519.88 | 3,568.61 |
| 每股净资产(元) | 1.20 | 1.22 | 1.15 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.20 | 1.22 | 1.15 |
| 资产负债率(母公司)(%) | 10.66 | 16.26 | 8.09 |
| 流动比率(倍) | 3.12 | 2.31 | 3.53 |
| 速动比率(倍) | 2.66 | 2.06 | 3.18 |
| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 营业收入(万元) | 1,360.64 | 3,317.70 | 2,670.48 |
| 净利润(万元) | -93.26 | -277.27 | 298.23 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | -93.26 | -277.27 | 298.23 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | -93.61 | -278.59 | 300.84 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | -93.61 | -278.59 | 300.84 |
| 毛利率(%) | 30.43 | 29.72 | 43.47 |
| 净资产收益率(%) | -2.09 | -7.43 | 15.57 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | -2.09 | -7.47 | 15.71 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.03 | -0.09 | 0.19 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.03 | -0.09 | 0.19 |
| 应收账款周转率(次) | 26.69 | 120.06 | 99.92 |
| 存货周转率(次) | 4.52 | 14.08 | 16.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -165.12 | 425.22 | 569.09 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.04 | 0.13 | 0.36 |

（二）盈利能力分析

| 序号 | 指标项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|--------------------|-----------|--------|--------|
| 1 | 毛利率（%） | 30.43 | 29.72 | 43.47 |
| 2 | 销售净利率（%） | -6.85 | -8.36 | 11.17 |
| 3 | 净资产收益率（%） | -2.09 | -7.43 | 15.57 |
| 4 | 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -2.09 | -7.47 | 15.71 |
| 5 | 基本每股收益（元） | -0.03 | -0.09 | 0.19 |
| 6 | 扣除非经常性损益后基本每股收益（元） | -0.03 | -0.09 | 0.19 |

1、销售毛利率变动分析

（1）综合毛利率波动分析

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-4月的销售毛利率分别为43.47%、29.72%和30.43%，报告期内公司毛利率波动较大，其中2017年销售毛利率相比上期下降约14个百分点，主要原因系：①公司扩大经营规模，持续投资设立了贵港蓝天、梧州蓝天、柳州蓝天等医疗机构，新设机构因营业时间较短尚未形成规模，前期收入较低；②公司投资新设的医院和门诊部为达到营业状态，均配备了相应的人员和设备。人员基本工资、医疗设备折旧等固定支出金额较大，导致公司单位营业成本较高。综上因素，导致公司2017年度的综合毛利率相比上期大幅下降。由于新设的医院和门诊部的业务尚处于起步阶段，营业时间较短，因此2018年1-4月的毛利率未有较大改善，与2017年度基本持平。

（2）各类产品毛利率情况

单位：元

| 项目大类 | 2018年1-4月 | | | |
|------|---------------|--------------|--------------|--------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率（%） |
| 种植 | 2,802,790.00 | 2,087,150.53 | 715,639.47 | 25.53 |
| 正畸 | 1,458,056.00 | 1,018,410.50 | 439,645.50 | 30.15 |
| 口腔内科 | 4,626,255.90 | 2,786,867.18 | 1,839,388.72 | 39.76 |
| 口腔外科 | 1,200,290.17 | 739,382.81 | 460,907.36 | 38.40 |
| 修复 | 3,374,259.79 | 2,697,641.79 | 676,618.00 | 20.05 |
| 综合门诊 | 144,786.30 | 137,088.46 | 7,697.84 | 5.32 |
| 合计 | 13,606,438.16 | 9,466,541.27 | 4,139,896.89 | 30.43 |

(续)

单位: 元

| 项目大类 | 2017 年度 | | | |
|------|---------------|---------------|--------------|---------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 (%) |
| 种植 | 6,825,611.62 | 5,576,110.04 | 1,249,501.58 | 18.31 |
| 正畸 | 4,469,188 | 2,735,047.57 | 1,734,140.44 | 38.80 |
| 口腔内科 | 11,716,979.93 | 7,130,942.20 | 4,586,037.73 | 39.14 |
| 口腔外科 | 2,926,205.00 | 1,695,510.17 | 1,230,694.83 | 42.06 |
| 修复 | 6,766,589.50 | 5,757,376.86 | 1,009,212.64 | 14.91 |
| 综合门诊 | 472,379.60 | 421,132.97 | 51,246.62 | 10.85 |
| 合计 | 33,176,953.65 | 23,316,119.81 | 9,860,833.84 | 29.72 |

(续)

单位: 元

| 项目大类 | 2016 年度 | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 (%) |
| 种植 | 6,099,005.40 | 3,832,611.56 | 2,266,393.84 | 37.16 |
| 正畸 | 3,846,341.80 | 2,000,568.26 | 1,845,773.54 | 47.99 |
| 口腔内科 | 9,044,375.30 | 4,109,834.25 | 4,934,541.05 | 54.56 |
| 口腔外科 | 1,685,626.90 | 755,693.87 | 929,933.03 | 55.17 |
| 修复 | 5,745,423.80 | 4,098,595.71 | 1,646,828.09 | 28.66 |
| 综合门诊 | 283,979.80 | 299,744.17 | -15,764.37 | -5.55 |
| 合计 | 26,704,753.00 | 15,097,047.82 | 11,607,705.18 | 43.47 |

报告期内,公司综合毛利率分别为43.47%、29.72%和30.43%,各期波动较大。

公司成本结构中,直接材料属于与收入规模相关性较强的变动成本,职工薪酬属于半固定半变动成本,其他费用主要包括医疗设备折旧、门店的房租、装修费摊销等,均属于固定成本。

从业务类型来看,收入占比前三大种植、修复和口腔内科的毛利率波动幅度最大,种植和修复业务毛利率波动较大主要原因系:公司的销售模式均以门店服务的方式进行,报告期内影响公司毛利率波动的主要因素为各门店的销售规模及成本结构。(1)种植和修复项目成本中直接材料和专用器具的摊销成本等专属成本所占比例较高,导致其毛利率对业务量的变化较为敏感;(2)种植和修复业务属于技术含量较高的项目,其业务规模的增长取决于医疗机构在当地的运

营时间、知名度和口碑积累等因素。2017年度，因公司新开业的贵港蓝天、梧州蓝天、柳州蓝天等医疗机构运营时间较短，种植和修复项目的业务拓展相比其他项目难度更大，在新店营业收入中的占比较低，导致2017年度两项业务的毛利率降低幅度更大。

公司口腔内科收入占总营业收入的比例在报告期内基本稳定且均为第一大收入。公司为改善口腔内科服务质量，巩固口腔内科收入，于2016年末和2017年中相继购进了新型的超声波洁牙仪，由于此洁牙仪单价较高，且其折旧直接计入口腔内科营业成本，因此导致2017年度口腔内科的毛利率相比上期下降较快。

2018年1-4月，公司各项业务的毛利率与上期相差较小，主要原因系公司在2017年新开业的几家医院和门诊部通过一段时间的运营，业务规模逐渐扩大，公司的毛利率逐渐稳定。而2018年1-4月公司正畸业务的毛利率波动较大，主要原因系公司正畸业务量存在一定的周期性。由于口腔正畸较好的时间在青少年时期，因此公司正畸业务量在学生寒暑假时期会有较大规模的增长，彼时收入增长较快，毛利率相对较高，而2018年1-4月正畸业务的毛利率数据相比2017年度不包含“暑假”这一特殊时期，因此毛利率相比2017年度要下降较多。

(3) 公司报告期内的净利润情况

单位：元

| 指标项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|-------------|---------------|--------------|
| 净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |

2017年度和2018年1-4月，公司的净利润分别为-2,772,721.18元和-932,608.18元。最近一年及一期的净利润为负的主要原因系：公司为了扩大经营规模，在2017年新开业了几家医院和门诊部，新开业的医院和门诊部的经营时间较短，营业收入较少。口腔医院一般均以较高标准设计和装修，相应的房屋租金、人员工资及医疗设备折旧和装修工程费用摊销等支出导致公司的成本费用较高，新开业的医院和门诊部尚未达到本公司已成熟医院的盈利能力。

2、与同行业公司毛利率比较分析

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“专科医院”（行业代码：Q8315），与公司同处一行业且销售产品较为类似的公司及主要财务数据如下：

| 公司名称 | 毛利率 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2017 年度 (%) | 2016 年度 (%) |
| 可恩口腔 (830938) | 38.42 | 51.92 |
| 正夫控股 (872051) | 33.12 | 38.70 |
| 友睦口腔 (870468) | - | 36.03 |
| 通策医疗 (600763) | 41.36 | 41.41 |
| 平均值 | 37.64 | 42.02 |
| 本公司 | 29.72 | 43.47 |

注：友睦口腔于 2018 年 4 月退市，未披露 2017 年年报。

由上表可以看出，和同行业相比，公司 2016 年的毛利率与同行业平均水平较为接近。2017 年度，公司的毛利率与同行业可比公司平均水平相比有较大差距。主要原因因为公司为了扩大经营规模在 2017 年新开业了柳州蓝天，梧州蓝天及北流分公司。由于新店设立时间较短尚处于初期阶段，前期成本较高而收入较低，因此拉低了公司的综合毛利率水平。

3、净资产收益率和基本每股收益变动分析

报告期内，公司的净资产收益率分别为 15.57%、-7.43% 和 -2.09%，基本每股收益为 0.19 元/股、-0.09 元/股和 -0.03 元/股。净资产收益率和每股收益波动较大，主要是受各期净利润波动、股本及净资产变动共同影响所致。

公司 2017 年度净资产收益率和每股收益为负数，较 2016 年度大幅下降，主要原因系：①公司扩大经营规模，持续投资设立了贵港蓝天、梧州蓝天、柳州蓝天等医疗机构，新设机构因营业时间较短尚未形成规模，前期成本较高而收入较低。同时由于新店需配套相应的人员和设备，人工固定工资支出，设备折旧等费用较大，在收入较低，成本费用较高的情况下，导致公司利润表亏损；②公司 2016 年至 2017 年间多次增资，受增资日期影响，2017 年度加权平均净资产较 2016 年度有大幅增加，从而摊薄了 2017 年度的净资产收益率和每股收益。

2018 年 1-4 月公司的净资产收益率和每股收益相比 2017 年度均有所上升，主要原因系 2018 年随着公司新设医院的业务规模逐渐步入正轨，公司的盈利有所改善。

综合以上因素，由于公司 2017 年新开业的医院和门诊部尚处于起步阶段，

报告期内的销售收入金额相对较小，而公司新开业的医院和门诊部前期成本费用较高，导致公司的收入难以覆盖支出，出现了净资产收益率和基本每股收益为负的情况。随着公司新开业医院和门诊部的业务逐步步入正轨，公司的盈利能力将得到进一步的改善。

（三）偿债能力分析

| 序号 | 指标项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----|--------------|------------|-------------|-------------|
| 1 | 资产负债率-母公司(%) | 10.66 | 16.26 | 8.09 |
| 2 | 流动比率(倍) | 3.12 | 2.31 | 3.53 |
| 3 | 速动比率(倍) | 2.66 | 2.06 | 3.18 |
| 4 | 每股净资产(元/股) | 1.20 | 1.22 | 1.15 |

报告期各期末，公司的资产负债率(母公司)分别为 8.09%、16.26% 和 10.66%，各期资产负债率均较低。2017 年末资产负债率上升的主要原因系公司在 2017 年向银行借入了 75 万元的短期借款。报告期末，公司负债金额较小，财务杠杆较低，偿债能力较强。

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.53 倍、2.31 倍和 3.12 倍，速动比率分别为 3.18 倍、2.06 倍和 2.66 倍。公司报告期末的流动比率和速动比率均大于 1，公司流动资产完全能够覆盖流动负债，短期偿债能力较好。2017 年末的流动比率和速动比率相比上期均有所下降，主要原因系一方面公司 2017 年新开业了几家医院和门诊部，新配备了医疗设备和相应人员，应付账款和应付职工薪酬增加；另一方面公司当年向银行借入了 75 万元的短期借款，流动负债增加。

（四）营运能力分析

| 序号 | 指标项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|--------------|-----------|--------|--------|
| 1 | 资产周转率(次/年) | 0.27 | 0.72 | 1.09 |
| 2 | 应收账款周转率(次/年) | 26.69 | 120.06 | 99.92 |
| 3 | 存货周转率(次/年) | 4.52 | 14.08 | 16.08 |

（1）应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 99.92 次/年、120.06 次/年和 26.69 次/年，公司应收账款周转情况整体较好，主要是由于公司主营业务是为消费者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务，主要客户群

体为个人消费者，消费方式主要为即时付款或预存部分金额，因此报告期内公司应收账款规模较小。报告期各期末公司应收账款余额基本为应收社会保险机构的医保消费款。报告期内公司客户医保支付费用项目主要为纳入医保范围的口腔诊疗项目，公司与医保机构结算医保收入的周期理论上在 1-2 个月，年底由于医保局要进行医疗机构评价等工作账期一般较长，但基本不会超过半年。报告期内，公司应收账款周转率波动较大，主要是由于医保费结算周期波动导致应收账款期末余额波动较大所致，其中 2018 年 1-4 月应收账款周转率相比 2017 年度下降较快，主要是由于 2018 年 1-4 月收入金额较小，与 2017 年整年收入不具可比性。总体而言，公司应收账款周转率较高，周转速度较快。

（2）存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 16.08 次/年、14.08 次/年和 4.52 次/年。公司存货周转率总体较高，但报告期内呈现出下降的趋势。主要原因系公司 2017 年新开业了几家医疗机构，存货整体水平上升，但业务处于初期阶段，收入上升速度不及存货上升速度。

（五）现金流量状况分析

单位：元

| 序号 | 指标项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 1 | 经营活动现金流入 | 13,568,118.60 | 34,105,679.58 | 27,222,687.35 |
| 2 | 经营活动现金流出 | 15,219,311.08 | 29,853,433.46 | 21,531,831.77 |
| 3 | 经营活动产生的现金流量净额 | -1,651,192.48 | 4,252,246.12 | 5,690,855.58 |
| 4 | 投资活动产生的现金流量净额 | -1,479,178.27 | -12,547,104.73 | -24,379,253.07 |
| 5 | 筹资活动产生的现金流量净额 | -766,856.24 | 12,719,821.87 | 25,000,000.00 |
| 6 | 现金及现金等价物净增加额 | -3,897,226.99 | 4,424,963.26 | 6,311,602.51 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,690,855.58 元、4,252,246.12 元和-1,651,192.48 元。

经营活动产生的现金流量净额报告期内波动相对较大，2017 年度较 2016 年度减少 1,438,609.46 元，降幅为 25.28%，原因为：①2016 年度和 2017 年度营业成本分别为 15,097,047.82 元和 23,316,119.81 元，2017 年成本总额的大幅增

长导致公司经营现金流出量大幅增加；②公司 2017 年度公司新开业了几家医院和门诊部，每家医疗机构均配备了相应的人员，人员的增加导致支付给职工及为职工支付的现金相比上期大幅增加。

报告期各期间，公司投资活动现金流量净额分别为-24,379,253.07 元、-12,547,104.73 元和-1,479,178.27 元。报告期内公司投资活动现金净流量持续为负，主要是公司购置医疗设备、受让原贵港蓝天的资产以及购买理财产品所致。

报告期各期间，公司筹资活动现金流量净额分别为 25,000,000.00 元、12,719,821.87 元和-766,856.24 元。2016 年度和 2017 年度公司筹资活动净额较大原因系公司股东在报告期内对公司注资较多，2016 年度和 2017 年度收到的投资款分别为 25,000,000.00 和 12,000,000.00 元。

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------|--------------|--------------|------------|
| 收现的营业外收入 | 2,502.84 | 142,746.29 | 33,910.58 |
| 利息收入 | 10,309.82 | 28,861.81 | 20,995.79 |
| 往来款及其他 | 175,955.54 | 898,080.33 | 279,425.22 |
| 合计 | 188,768.20 | 1,069,688.43 | 334,331.59 |

2017 年收到的往来款及其他金额较大，主要系收到取消筹建南宁子公司后的退款。

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 付现的管理费用 | 1,079,765.82 | 3,519,589.62 | 2,301,894.52 |
| 付现的销售费用 | 1,162,302.63 | 1,872,722.25 | 1,917,792.69 |
| 营业外支出 | 500.01 | 5,502.66 | 53,944.36 |
| 付现的财务费用 | 53,512.24 | 111,648.07 | 74,063.92 |
| 支付的往来款及其他 | 805,793.69 | 1,308,534.06 | 1,708,864.64 |
| 合计 | 3,101,874.39 | 6,817,996.66 | 6,056,560.13 |

支付的其他与经营活动有关的现金主要为付现的费用。付现的销售费用主要系广告费用、宣传费等，付现的管理费用主要为职工工资、中介费等。

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------|--------------|--------|--------|
| 购买的理财产品 | 1,000,000.00 | — | — |
| 合计 | 1,000,000.00 | — | — |

公司支付的其他与投资活动有关的现金主要公司购买理财产品时支付的现金。

(4) 现金流量表补充资料

单位: 元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 加: 资产减值准备 | 33,747.43 | 22,469.10 | — |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧及待摊费用摊销 | 1,438,099.89 | 3,386,220.22 | 1,533,013.97 |
| 无形资产摊销 | 42,562.00 | 128,634.00 | 13,860.00 |
| 长期待摊费用摊销 | 521,913.04 | 1,020,804.95 | 556,911.32 |
| 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) | — | — | — |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | — | 81,505.56 | 9,440.43 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | — | — | — |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 16,856.24 | 30,178.13 | — |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | — | — | — |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -6,138.15 | -12,303.89 | -10,514.82 |
| 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) | -309,087.73 | -567,870.68 | -867,165.27 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -54,987.06 | -365,992.29 | 359,516.59 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -2,401,549.96 | 3,301,322.20 | 1,113,533.45 |
| 其他 | — | — | — |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,651,192.48 | 4,252,246.12 | 5,690,855.58 |

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | - | - | - |
| 债务转为资本 | - | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - | - |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | - | - | - |
| 现金的期末余额 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |
| 减：现金的期初余额 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 | 3,192,041.79 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -3,897,226.99 | 4,424,963.26 | 6,311,602.51 |

报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系由于报告期内资产减值准备、折旧与摊销、存货、财务费用、经营性应收和经营性应付项目的增减变动影响当期经营活动现金流量造成的。

根据上表，报告期内净利润与经营活动现金流净额之间的差额分别为-2,708,595.67元、-7,024,967.30元和718,584.30元。2016年度和2017年度的差异较大。

2017年度净利润与经营活动现金流净额之间的差额为-7,024,967.30元。形成差异的主要原因是：①由于固定资产折旧、无形资产摊销以及长期待摊费用摊销等非付现费用的存在减少了部分现金流量的支出4,535,659.17元；②公司日常经营性销售、采购、支出和其他经营活动使得经营性应收项目增加365,992.29元，经营性应付项目增加3,301,322.20元，两者综合起来使得经营活动产生的现金流量净额增加2,935,329.91元；③公司由于当年新增了几家医院和门诊部导致期末存货相比于期初增加567,870.68元，由此导致经营活动产生的现金流量净额减少。

2016年度净利润与经营活动现金流净额之间的差额为-2,708,595.67元，经营性现金流量净额数字要大于净利润数据，主要原因：①由于固定资产折旧、无形资产摊销以及长期待摊费用摊销等非付现费用的存在减少了部分现金流量的支出2,103,785.29元；②公司日常经营性销售、采购、支出和其他经营活动使得经营性应收项目减少359,516.59元，经营性应付项目增加1,113,533.45元，

两者合计使得经营活动产生的现金流量净额增加 1,473,050.04 元。

综上所述，公司的经营活动现金流量净额与净利润在报告期内存在差异较大的情况，2017 年经营活动现金流量净额大于净利润水平，公司经营活动现金流状况良好，流动性风险较小，对公司的持续经营能力不会造成影响。预计未来随着公司业务规模的扩大、市场占有率的提升以及经营管理效率的提高，公司的净利润和现金流量水平将会进一步提升。

（5）现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、现金 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |
| 其中：库存现金 | 23,624.10 | 12,735.96 | 9,137.16 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 10,007,756.47 | 13,915,871.60 | 9,494,507.14 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | - | - | - |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | - | - | - |
| 存放同业款项 | - | - | - |
| 拆放同业款项 | - | - | - |
| 二、现金等价物 | - | - | - |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | - | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |

（六）同行业类似公司财务指标对比分析

根据公司的业务概况和构成等因素，综合考虑到目前同行业的挂牌公司和上市公司业务的近似性、信息数据可获得性，公司选取了 4 家挂牌公司的 2016 年和 2017 年度财务指标作为公司主要财务数据的可比公司。具体如下：

| 可比公司 | 销售毛利率(%) | | 资产负债率(%) | | 存货周转率(次/年) | | 应收账款周转率(次/年) | |
|--------------|----------|---------|----------|---------|------------|---------|--------------|----------|
| | 2017 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 可恩口腔(830938) | 38.42 | 51.92 | 53.14 | 37.92 | 10.05 | 10.65 | 1,417.33 | 315.93 |
| 正夫控股(872051) | 33.12 | 38.70 | 12.37 | 8.58 | 24.93 | 19.50 | 4,118.53 | 1,764.94 |
| 友睦口腔(870468) | - | 36.03 | - | 38.34 | - | 21.56 | - | - |

| | | | | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|--------|
| 通策医疗 (600763) | 41.36 | 41.41 | 38.74 | 30.12 | 27.30 | 22.24 | 39.65 | 58.15 |
| 平均值 | 37.64 | 42.02 | 34.75 | 28.74 | 20.76 | 18.49 | 1,858.50 | 713.01 |
| 本公司 | 29.72 | 43.47 | 16.26 | 8.09 | 14.08 | 16.08 | 120.06 | 99.92 |

注: ①友睦口腔于 2018 年 4 月退市, 未披露 2017 年年报

②友睦口腔 2016 年末无应收账款余额, 因此 2016 年应收账款周转率为零

由上表可以看出, 和同行业相比, 公司 2016 年的毛利率与同行业平均水平较为接近。2017 年度, 公司的毛利率与同行业可比公司平均水平相比有较大差距。主要原因因为公司为了扩大经营规模在 2017 年新开业了柳州蓝天, 梧州蓝天和北流分公司。由于新店设立时间较短尚处于初期阶段, 前期成本较高而收入较低, 因此拉低了公司的综合毛利率水平。

公司报告期内的资产负债率与正夫控股的较为相近, 相比可比公司平均水平要低, 主要原因系公司现金流较为充沛, 向银行借款较少, 公司较低的资产负债率也凸显了公司较强的偿债能力。

报告期内, 公司应收账款周转率远低于可比公司平均水平, 高于通策医疗, 但总体处于较高水平。报告期各期末公司应收账款余额主要为应收社会保险机构的医保消费款, 由于同行业各公司所处地区不同, 客户群体不同, 受地区医保结算政策的差异及收入规模等因素的影响, 各个公司应收账款周转率相差较大。

公司存货周转率与同行业可比公司平均水平相比较为接近, 符合公司的实际情况。

综述, 公司财务指标总体与可比公司较为相似, 部分财务指标与同行业的其他公司相差较大, 与公司自身的实际经营有较强相关性, 但总体处于合理水平, 符合行业基本情况。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入确认方法及主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入具体确认方法

报告期内, 公司营业收入主要为提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务等收入, 根据《企业会计准则》关于收入确认的一般原则, 结

合公司主营业务的实际情况，制定的具体收入确认方法如下：

公司提供的医疗服务，如一次能完成诊断治疗确认完成医疗服务过程的，以收到医疗价款或取得收款凭证作为收入确认的条件，以当次完成医疗服务或者完成整套医疗服务时作为收入确认的时点。提供多次或者一系列整套医疗服务的，公司按照每阶段的服务内容，在每次服务完成并收到款项或取得收款凭证后分阶段确认收入。

2、营业收入的构成

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 13,461,651.86 | 98.94 | 32,704,574.05 | 98.58 | 26,420,773.20 | 98.94 |
| 其他业务收入 | 144,786.30 | 1.06 | 472,379.60 | 1.42 | 283,979.80 | 1.06 |
| 合计 | 13,606,438.16 | 100.00 | 33,176,953.65 | 100.00 | 26,704,753.00 | 100.00 |

报告期各期间，公司营业收入分别为 26,704,753.00 元、33,176,953.65 和 13,606,438.16 元，主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.94%、98.58% 和 98.94%，公司主营业务突出。公司的其他业务收入主要为贵港蓝天提供的非口腔类综合门诊业务产生的收入。

3、按产品及服务类别分类

单位：元

| 项目大类 | 2018年1-4月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 主营业务收入 | 占比(%) | 主营业务收入 | 占比(%) | 主营业务收入 | 占比(%) |
| 种植 | 2,802,790.00 | 20.60 | 6,825,611.62 | 20.57 | 6,099,005.40 | 22.84 |
| 正畸 | 1,458,056.00 | 10.72 | 4,469,188.00 | 13.47 | 3,846,341.8 | 14.40 |
| 口腔内科 | 4,626,255.90 | 34.00 | 11,716,979.93 | 35.32 | 9,044,375.30 | 33.88 |
| 口腔外科 | 1,200,290.17 | 8.82 | 2,926,205.00 | 8.82 | 1,685,626.90 | 6.31 |
| 修复 | 3,374,259.79 | 24.80 | 6,766,589.50 | 20.40 | 5,745,423.80 | 21.51 |
| 综合门诊 | 144,786.30 | 1.06 | 472,379.60 | 1.42 | 283,979.80 | 1.06 |
| 合计 | 13,606,438.16 | 100.00 | 33,176,953.65 | 100.00 | 26,704,753.00 | 100.00 |

公司主营业务是为消费者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务，主要包括种植、正畸、修复、口腔内科、口腔外科等。

报告期内，公司主营业务收入主要来源于种植、正畸、修复和口腔内科，各期合计占比均接近或超过 90%，其中口腔内科所占比例最高，各期均超过 30%。近年来，我国人民的口腔保健意识日益增强，消费水平随之提高，但广西作为中西部欠发达地区，民众对种植、正畸等消费价格较高的项目的消费能力相对于经济发达地区尚有一定差距，而口腔内科作为口腔医院的基本科室，可以满足民众对口腔诊疗服务的基本需求，对于普通顾客，一般先到口腔内科进行诊断，再根据顾客的实际情况和意愿，在必要时联合其他科室进行治疗。总体而言，公司业务呈现出以口腔内科为主，种植、正畸、修复项目均衡发展的态势，各项收入占比符合公司以及所在地区的业务实际。

4、按医疗机构分类

单位：元

| 医疗机构 | 2018 年 1-4 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额(元) | 占比 (%) | 金额(元) | 占比 (%) | 金额(元) | 占比 (%) |
| 广西蓝天 | 8,707,131.86 | 63.99 | 23,448,526.13 | 70.68 | 22,074,045.90 | 82.66 |
| 贵港蓝天 | 2,513,938.70 | 18.48 | 7,238,606.82 | 21.82 | 4,630,707.10 | 17.34 |
| 柳州蓝天 | 1,245,492.80 | 9.15 | 933,595.00 | 2.81 | — | 0.00 |
| 梧州蓝天 | 1,139,874.80 | 8.38 | 1,556,225.70 | 4.69 | — | 0.00 |
| 合计 | 13,606,438.16 | 100.00 | 33,176,953.65 | 100.00 | 26,704,753.00 | 100.00 |

报告期内，公司的营业务收入主要来自于母公司广西蓝天，其次为贵港蓝天，两家公司合计贡献了总收入的 80%以上，公司其他几家医院或门诊部因设立时间较短，营业收入占比较低，但随着医院市场影响力提升，患者认可度的增加，预计各医院或门诊部的营业收入将随之增长。

(二) 营业收入和利润的变动趋势分析

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2017 年同比 增长 (%) |
|------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| 营业收入 | 13,606,438.16 | 33,176,953.65 | 26,704,753.00 | 24.24 |
| 营业成本 | 9,466,541.27 | 23,316,119.81 | 15,097,047.82 | 54.44 |
| 营业毛利 | 4,139,896.89 | 9,860,833.84 | 11,607,705.18 | -15.05 |
| 营业利润 | -782,718.67 | -2,283,675.39 | 4,143,614.45 | -155.11 |
| 利润总额 | -779,159.01 | -2,265,365.82 | 4,111,868.83 | -155.09 |
| 净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 | -192.97 |

报告期内，公司营业收入分别为 26,704,753.00 元、33,176,953.65 元和 13,606,438.16 元，2017 年营业收入相比上期增加 6,472,200.65 元，增幅为 24.24%。公司报告期内营业收入增幅较大，主要原因系：①公司玉林总店和贵港蓝天医院通过几年的市场深耕，公司知名度不断上升，患者认可度逐渐增加，收入因此而有稳步提升；②公司旗下的柳州蓝天和梧州蓝天于 2017 年开业，此外北流分公司于 2017 年重新开业，公司营业网点的增加带来了收入的增长。

报告期内，公司营业成本的变动幅度要高于营业收入的变动幅度，主要原因系公司成本结构中，直接材料属于与收入规模相关性较强的变动成本，职工薪酬属于半固定半变动成本，其他费用主要包括医疗设备折旧、门店的房租、装修费摊销等，属于固定成本。而公司 2017 年新开业的医院和门诊部，由于设备和人员的增加，公司固定成本增加较多，导致营业成本的增幅高于收入增幅。

2017 年度净利润较 2016 年度减少 192.97%，降幅较大。主要原因系收入增幅较低，而 2017 年持续的新开业了几家医院和门诊部，导致前期成本费用支付较大，利润大幅下降。

由于公司所处行业的特殊性，报告期内公司客户均为个人。报告期内，公司与个人客户的交易金额分别为 26,704,753.00 元、33,176,953.65 元和 13,606,438.16 元，占各期交易金额的 100.00%，个人客户主要通过银行卡、社保卡、现金、微信和支付宝等方式与公司进行结算。

公司主要采取银行刷卡、支付宝或微信收款等非现金方式与客户进行结算，但由于个人支付习惯、支付便利性等影响，仍有部分客户特别是习惯支付现金的老年顾客仍会采用现金付款的方式。因此，报告期内公司采用现金收款的方式存在一定必要性。报告期内，公司现金收款金额及比重如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 现金收款 | 2,335,736.80 | 9,120,078.12 | 8,983,346.60 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 13,379,350.40 | 33,035,991.15 | 26,888,355.76 |
| 现金收款占比 | 17.46% | 27.61% | 33.41% |

公司为规范现金收支行为，公司制定了《货币资金管理制度》，将公司的支付宝和微信收款账户直接关联公司公立账户；对于大额收款项目，严格要求客户

采取银行刷卡等非现金方式结算，逐步减少现金收款的金额和比例。报告期内，公司严格执行《货币资金管理制度》，不存在坐支现金，不存在个人卡收款的情况。

（三）营业成本组成结构及变动情况

1、成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司成本主要由直接材料、直接人工、分摊费用和加工费构成，归集和结转方法如下：

直接材料主要为医疗过程中的耗材，公司根据各门诊部实际领用材料数量对直接材料成本进行归集，月末汇总各门诊部实际耗用材料成本，并根据各业务类别的材料耗用率计算出各业务的直接材料成本。

直接人工系门店医师及护士的薪酬，公司根据按月归集应计提的医师及护士的薪酬，按照各业务类别的收入比例分配，计算各类业务的直接人工成本。

分摊费用包括门店装修费摊销、医疗设备折旧、门店租金及物业管理费等，归集时先按月计算应计入营业成本的分摊费用，分配时先根据收益原则计入各业务类别，无法区分的按照各业务收入比例分配至各业务类别。

加工费主要为公司委托外协厂商加工义齿的相关费用，种植与正畸中涉及的义齿加工费按直接归属法计入成本。

2、成本构成分析

报告期内，公司营业成本分别为 15,097,047.82 元、23,316,119.81 元和 9,466,541.27 元。报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：元

| 成本项目 | 2018 年 1-4 月 | | 2017 年 | | 2016 年 | |
|------|--------------|-------|---------------|-------|--------------|-------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） |
| 直接材料 | 611,421.41 | 6.46 | 1,736,853.28 | 7.45 | 1,500,640.40 | 9.94 |
| 直接人工 | 4,591,991.65 | 48.51 | 10,593,131.59 | 45.43 | 6,869,412.24 | 45.50 |
| 分摊费用 | 3,506,351.21 | 37.04 | 9,365,465.49 | 40.17 | 5,292,889.29 | 35.06 |
| 加工费 | 756,777.00 | 7.99 | 1,620,669.45 | 6.95 | 1,434,105.89 | 9.50 |

| | | | | | | |
|----|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 合计 | 9,466,541.27 | 100.00 | 23,316,119.81 | 100.00 | 15,097,047.82 | 100.00 |
|----|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|

由上表可知，报告期内，公司的营业成本由直接材料、直接人工、分摊费用和加工费构成，人工和分摊费用为公司的主要成本。报告期内，各项费用占比总体变动不大，2017年度分摊费用较2016年度有所上升，主要系公司新开营业机构相继营业，装修费摊销、医疗设备折旧、门店租金及物业管理费等分摊费用随之大幅增加所致。

（四）期间费用及变动情况

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年同比增长(%) |
|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 销售费用 | 1,322,122.00 | 1,912,699.25 | 1,936,961.36 | -1.25 |
| 管理费用 | 3,490,346.17 | 10,016,186.03 | 5,413,705.63 | 85.02 |
| 财务费用 | 60,058.66 | 112,964.39 | 53,068.13 | 112.87 |
| 期间费用合计 | 4,872,526.83 | 12,041,849.67 | 7,403,735.12 | 62.65 |
| 营业收入 | 13,606,438.16 | 33,176,953.65 | 26,704,753.00 | 24.24 |
| 销售费用占营业收入比重 | 9.72% | 5.77% | 7.25% | - |
| 管理费用占营业收入比重 | 25.65% | 30.19% | 20.27% | - |
| 财务费用占营业收入比重 | 0.44% | 0.34% | 0.20% | - |
| 期间费用占营业收入比重 | 35.81% | 36.30% | 27.72% | - |

报告期内，公司期间费用合计数占同期营业收入比重分别为27.72%、36.30%和35.81%，2018年1-4月和2017年度占比数基本一致，但相比2016年度均有所上升，主要原因系公司2017年度新开业了几家医院和门诊部，导致期间费用支出增加。

1、销售费用

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|------------|--------------|--------------|
| 差旅费 | 12,220.09 | 1,018.80 | 999.60 |
| 广告费 | 766,216.83 | 1,735,466.68 | 1,502,964.22 |
| 宣传费 | 392,764.72 | 89,598.59 | 295,920.34 |
| 职工薪酬 | 121,386.97 | 3,577.00 | 14,966.00 |

| | | | |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 培训费 | 13,613.39 | 17,245.40 | 92,905.00 |
| 其他 | 15,920.00 | 65,792.78 | 29,206.20 |
| 合计 | 1,322,122.00 | 1,912,699.25 | 1,936,961.36 |

公司销售费用中主要包括广告费、宣传费等。报告期内，公司销售费用分别为1,936,961.36元、1,912,699.25元和1,322,122.00元，占当期营业收入的比例分别为7.25%、5.77%和9.72%。各期占比相对稳定，2017年度占比相比上期有所下降，主要原因系一方面公司2017年对非必要的营销费用进行控制，将费用主要集中在广告宣传费上，导致公司虽广告宣传费相比上期有所增长但总体费用相比上期要有所减少，因此2017年销售费用占当期收入的比例相比上期有所下降。

2、管理费用

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------|--------------|---------------|--------------|
| 职工薪酬 | 1,900,167.4 | 5,588,888.04 | 3,004,560.88 |
| 办公费 | 204,557.13 | 394,894.31 | 253,298.11 |
| 差旅费 | 100,020.69 | 237,127.75 | 171,941.00 |
| 培训费 | 23,726.68 | 64,866.56 | 46,864.10 |
| 折旧摊销 | 222,960.06 | 628,710.06 | 378,023.63 |
| 维修费 | 95,854.17 | 102,332.62 | 33,079.48 |
| 业务招待费 | 97,806.60 | 340,515.16 | 135,241.29 |
| 工会经费 | 106,885.43 | 130,849.79 | - |
| 中介费 | 243,276.26 | 792,354.06 | 854,498.00 |
| 租赁费 | 300,206.18 | 647,945.76 | 239,178.60 |
| 交通费 | 41,119.95 | 90,561.49 | 132,104.85 |
| 低值易耗品 | 93,550.27 | 502,370.76 | 33,352.50 |
| 医疗风险准备金 | - | 285,471.27 | 42,059.27 |
| 其他 | 60,215.35 | 209,298.40 | 89,503.92 |
| 合计 | 3,490,346.17 | 10,016,186.03 | 5,413,705.63 |

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销、租赁费用和中介费等。

报告期内，公司管理费用分别为5,413,705.63元、10,016,186.03元和3,490,346.17元，占同期营业收入的比例为20.27%、30.19%和25.65%，管理费

用占营业收入的比重呈现出上升的趋势。

随着公司经营规模的扩张，以及多家新设营业机构的开业，与之相关的管理人员薪酬、装修费、房屋租赁费、折旧费等均发生一定规模增长，尤其是管理人员数量增长导致其薪酬和福利增加显著。同时由于公司筹划新三板挂牌，相关的中介服务费用大幅增加。

3、财务费用

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|------------------|-------------------|------------------|
| 利息支出 | 16,856.24 | 30,178.13 | - |
| 减：利息收入 | 10,309.82 | 28,861.81 | 20,995.79 |
| 金融机构手续费 | 53,512.24 | 111,648.07 | 74,063.92 |
| 合计 | 60,058.66 | 112,964.39 | 53,068.13 |

报告期内，公司财务费用分别为 53,068.13 元、112,964.39 元和 60,058.66 元，占同期营业收入的比例分别为 0.20%、0.34% 和 0.44%，各期占比较小，公司财务费用主要为银行手续费。2017 年公司财务费用相比上期有所增加，主要原因系公司当年向银行借入了 75 万元的短期借款。

（五）非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|-----------------|------------------|-------------------|
| 非流动资产处置损益 | - | -81,505.56 | -9,440.43 |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | - | 90,000.00 | 30,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 3,559.66 | 9,815.13 | -52,305.19 |
| 合计 | 3,559.66 | 18,309.57 | -31,745.62 |
| 所得税影响数 | -53.27 | -5,173.88 | 5,593.31 |
| 扣除所得税后非经常性损益净额 | 3,506.39 | 13,135.69 | -26,152.31 |

报告期内，公司扣除所得税后非经常性损益净额分别为 -26,152.31 元、13,135.69 元和 3,506.39 元，占当期归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为 -0.88%、-0.47% 和 -0.38%，占比较小，对公司净利润影响较小。

（六）适用的主要税种及税率

1、主要税种及税率：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--------|-----|
| 增值税 | 应税销售额 | 6% |
| 城市维护建设税 | 流转税实缴额 | 7% |
| 教育费附加 | 流转税实缴额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 流转税实缴额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |

2、税收优惠及批文

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税〔2016〕36号附件3《营业税改增值税试点过渡政策的规定》第一条：“下列项目免征增值税：（七）医疗机构提供的医疗服务。”的规定，蓝天口腔及其分公司、子公司享受医疗机构提供的医疗服务免征增值税优惠。

五、公司报告期内的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|---------------|---------------|--------------|
| 库存现金 | 23,624.10 | 12,735.96 | 9,137.16 |
| 银行存款 | 10,007,756.47 | 13,915,871.60 | 9,494,507.14 |
| 合计 | 10,031,380.57 | 13,928,607.56 | 9,503,644.30 |

报告期各期末，公司货币资金金额分别为9,503,644.30元、13,928,607.56元和10,007,756.47元。公司货币资金较为充足，2017年末，公司货币资金余额较高，主要是由于公司收到股东增资款所致。

货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款分类披露

| 类别 | 2018年4月30日 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|-------|---------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 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 | 665,769.30 | 100.00 | — | — | 665,769.30 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 665,769.30 | 100.00 | | | 665,769.30 |

(续上表)

| 类别 | 2017年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 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 | 353,781.54 | 100.00 | — | — | 353,781.54 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 353,781.54 | 100.00 | — | — | 353,781.54 |

(续上表)

| 类别 | 2016年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|-------|---------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 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 | 198,883.40 | 100.00 | — | — | 198,883.40 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 198,883.40 | 100.00 | | | 198,883.40 |

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 项目 | 2018年4月30日 | | |
|------------|------------|---------|---------|
| | 应收账款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 665,769.30 | - | |
| 其中：【0-6个月】 | 665,769.30 | - | 0.00 |
| 1-2年 | - | - | - |
| 合计 | 665,769.30 | - | - |

(续上表)

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|------------|-------------|---------|---------|
| | 应收账款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 353,781.54 | - | - |
| 其中：【0-6个月】 | 353,781.54 | - | - |
| 1-2年 | - | - | - |
| 合计 | 353,781.54 | - | - |

(续上表)

| 项目 | 2016年12月31日 | | |
|------------|-------------|---------|---------|
| | 应收账款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 198,883.40 | - | - |
| 其中：【0-6个月】 | 198,883.40 | - | - |
| 1-2年 | - | - | - |
| 合计 | 198,883.40 | - | - |

公司计提坏账准备政策系根据实际业务情况并结合同行业挂牌公司情况所制定。公司2016年末、2017年末和2018年4月末的应收账款账龄在一年以内的比例均为100.00%，且均为6个月以内的款项。公司主营业务是为消费者提供各种口腔疾病的诊断、治疗以及健康保健等口腔医疗服务，主要客户群体为个人消费者，消费方式主要为即时付款或预存部分金额，因此报告期内公司应收账款规模较小。报告期内公司的应收账款主要为公司客户采用医保结算方式形成的对社保局的应收款项，由于社保局的结算周期基本在半年以内，所以公司应收账款的账龄基本集中在半年以内。

3、应收账款变动分析

单位：元，%

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 应收账款余额(元) | 665,769.30 | 353,781.54 | 198,883.40 |
| 营业收入(元) | 13,606,438.16 | 33,176,953.65 | 26,704,753.00 |
| 占营业收入比例 | 4.89% | 1.07% | 0.74% |

公司 2016 年末、 2017 年末和 2018 年 4 月末的应收账款余额分别为 198,883.40 元、 353,781.54 元和 665,769.30 元，占营业收入比重分别为 0.74% 、 1.07% 和 4.89% ，占比较低，符合公司所处行业特点。 2017 年末应收账款余额较之 2016 年末增长了 154,898.14 元，主要原因系公司 2017 年公司业务收入相比上期有所增长，其中子公司贵港蓝天收入相比上期增加 2,607,899.72 元，增幅为 56.32% 。 2018 年 4 月 30 日，公司应收账款余额相比 2017 年末增加 311,987.76 元，占营业收入的比例相比 2017 年末有所上升，主要原因系①公司 2018 年通过“美团网”、“新氧 APP”等渠道进行营销推广，由于此部分的销售款存在一定账期，因此增加了公司的应收账款；②随着居民医疗保险的普及以及居民医保结算意识的增强，就诊客户中采取医保结算方式的客户数量逐渐增加。

4、应收账款前五名单位的情况

截至 2018 年 4 月 30 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应收账款总额比(%) |
|------------------|--------|------------|-------|-------------|
| 贵港市社会保险局 | 非关联方 | 395,076.69 | 1 年以内 | 59.34 |
| 玉林市玉州区社会保险事业管理局 | 非关联方 | 251,178.71 | 1 年以内 | 37.73 |
| 玉林市社会保险事业管理局 | 非关联方 | 3,764.90 | 1 年以内 | 0.57 |
| 即科金融信息服务(上海)有限公司 | 非关联方 | 9,000.00 | 1 年以内 | 1.35 |
| 北京三快在线科技有限公司 | 非关联方 | 6,471.00 | 1 年以内 | 0.97 |
| 合计 | - | 665,491.30 | | 99.96 |

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应收账款总额比(%) |
|-----------------|--------|------------|-------|-------------|
| 贵港市社会保险局 | 非关联方 | 279,685.94 | 1 年以内 | 79.06 |
| 玉林市玉州区社会保险事业管理局 | 非关联方 | 71,687.60 | 1 年以内 | 20.26 |

| | | | | |
|--------------|------|------------|------|--------|
| 玉林市社会保险事业管理局 | 非关联方 | 1,616.00 | 1年以内 | 0.46 |
| 北京三快在线科技有限公司 | 非关联方 | 792.00 | 1年以内 | 0.22 |
| 合计 | - | 353,781.54 | - | 100.00 |

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应收账款总额比(%) |
|-----------------|--------|------------|------|-------------|
| 贵港市社会保险局 | 非关联方 | 101,203.00 | 1年以内 | 50.89 |
| 玉林市玉州区社会保险事业管理局 | 非关联方 | 92,380.40 | 1年以内 | 46.45 |
| 玉林市社会保险事业管理局 | 非关联方 | 5,300.00 | 1年以内 | 2.66 |
| 合计 | - | 198,883.40 | - | 100.00 |

报告期各期末，应收账款中无关联方及持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

报告期各期末，公司应收账款余额较小且基本为应收社会保险机构的医保消费款，账龄均在1年以内。社保局作为国家社会保障机构，发生大比例坏账损失的风险较小。

报告期内，公司应收账款不存在任何质押，冻结等情况。

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

| 账龄 | 2018年4月30日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内（含1年） | 709,422.99 | 97.65 | 1,435,579.75 | 99.54 | 1,825,908.80 | 100.00 |
| 1-2年 | 17,095.25 | 2.35 | 6,650.00 | 0.46 | - | - |
| 合计 | 726,518.24 | 100.00 | 1,442,229.75 | 100.00 | 1,825,908.80 | 100.00 |

公司预付款项主要为预付材料款、设备款、租赁费。预付账款账龄基本在一年以内，发生坏账的风险较小。

2、预付账款前五名单位的情况

截至 2018 年 4 月 30 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 年限 | 占预付款项总额比例(%) |
|---------------|--------|-------------------|-----------|--------------|
| 梧州市智高传媒广告有限公司 | 非关联方 | 222,250.00 | 1年以内，1-2年 | 30.59 |
| 南宁涅宇商贸有限公司 | 非关联方 | 127,726.69 | 1年以内 | 17.58 |
| 马富明 | 非关联方 | 66,000.00 | 1年以内 | 9.08 |
| 卢坚 | 非关联方 | 64,000.00 | 1年以内 | 8.81 |
| 卫益兵 | 非关联方 | 40,000.00 | 1年以内 | 5.51 |
| 合计 | - | 519,976.69 | - | 71.57 |

截至 2017 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 年限 | 占预付款项总额比例(%) |
|---------------|--------|-------------------|------|--------------|
| 广西贵港市天富电器有限公司 | 非关联方 | 226,100.00 | 1年以内 | 15.68 |
| 佛山市安雅医疗科技有限公司 | 非关联方 | 208,600.00 | 1年以内 | 14.46 |
| 梧州市智高传媒广告有限公司 | 非关联方 | 136,083.33 | 1年以内 | 9.44 |
| 玉林市特度商贸中心 | 非关联方 | 125,000.00 | 1年以内 | 8.67 |
| 宁振健 | 关联方 | 120,000.00 | 1年以内 | 8.32 |
| 合计 | - | 815,783.33 | - | 56.56 |

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 年限 | 占预付款项总额比例(%) |
|---------------|--------|---------------------|------|--------------|
| 玉林市丰达医疗器材有限公司 | 非关联方 | 1,200,000.00 | 1年以内 | 65.72 |
| 广西范阳广告有限公司 | 非关联方 | 250,000.00 | 1年以内 | 13.69 |
| 宁振健 | 关联方 | 120,000.00 | 1年以内 | 6.57 |
| 南宁涅宇商贸有限公司 | 非关联方 | 74,150.00 | 1年以内 | 4.06 |
| 林锡祥 | 非关联方 | 41,400.00 | 1年以内 | 2.27 |
| 合计 | - | 1,685,550.00 | - | 92.31 |

报告期内，预付账款中存在关联方和持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项，为公司租赁关联方宁振健的房产根据合同预付的租金。

报告期内公司预付账款前五名中预付给个人的款项主要为日常经营所需预付的一些费用性支出，如预付给宁振健、林锡祥、卢坚的款项为房屋租赁费，预付给马富明的款项为预付给旅行社的出游团费，预付给卫益兵的款项为零星装修

工程款。由于交易对方为个人或对方要求个人代收款，因此，预付给个人的款项具有合理性。

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

| 类别 | 2018年4月30日 | | | | |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 647,381.78 | 100.00 | 56,216.53 | 8.68 | 591,165.25 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 647,381.78 | 100.00 | 56,216.53 | 8.68 | 591,165.25 |

(续上表)

| 类别 | 2017年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 679,325.73 | 100.00 | 22,469.10 | 3.31 | 656,856.63 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 679,325.73 | 100.00 | 22,469.10 | 3.31 | 656,856.63 |

(续上表)

| 类别 | 2016年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 (元) |
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 832,204.83 | 100.00 | — | — | 832,204.83 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | — | — | — | — | — |
| 合计 | 832,204.83 | 100.00 | — | — | 832,204.83 |

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 项目 | 2018年4月30日 | | |
|------------|------------|-----------|---------|
| | 其他应收款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 85,216.50 | - | - |
| 其中：【0-6个月】 | 85,216.50 | - | - |
| 1-2年 | 562,165.28 | 56,216.53 | 10.00 |
| 合计 | 647,381.78 | 56,216.53 | - |

(续上表)

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|------------|-------------|-----------|---------|
| | 其他应收款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 454,634.73 | - | - |
| 其中：【0-6个月】 | 454,634.73 | - | - |
| 1-2年 | 224,691.00 | 22,469.10 | 10.00 |
| 合计 | 679,325.73 | 22,469.10 | - |

(续上表)

| 项目 | 2016年12月31日 | | |
|------------|-------------|---------|---------|
| | 其他应收款(元) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 832,204.83 | - | - |
| 其中：【0-6个月】 | 832,204.83 | - | - |
| 1-2年 | - | - | - |
| 合计 | 832,204.83 | - | - |

3、其他应收款的前五名单位情况

截至2018年4月30日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 款项性质或内容 | 年限 | 占总额比例(%) |
|-------|--------|------------|---------|------|----------|
| 吴健明 | 非关联方 | 120,000.00 | 押金 | 1-2年 | 18.54 |
| 卢坚 | 非关联方 | 100,000.00 | 押金 | 1-2年 | 15.45 |
| 胡先育 | 非关联方 | 100,000.00 | 押金 | 1-2年 | 15.45 |
| 崔为公 | 非关联方 | 63,600.00 | 押金 | 1-2年 | 9.82 |
| 韦晓韬 | 非关联方 | 60,000.00 | 备用金 | 1-2年 | 9.27 |
| 合计 | - | 443,600.00 | - | - | 68.53 |

截至2017年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 款项性质或内容 | 年限 | 占总额比例(%) |
|-----------|----------|-------------------|----------|----------|--------------|
| 吴健明 | 非关联方 | 120,000.00 | 押金 | 1-2年 | 17.66 |
| 胡先育 | 非关联方 | 100,000.00 | 押金 | 1年内 | 14.72 |
| 卢坚 | 非关联方 | 100,000.00 | 押金 | 1年内 | 14.72 |
| 崔为公 | 非关联方 | 63,600.00 | 押金 | 1年内 | 9.36 |
| 韦晓韬 | 非关联方 | 60,000.00 | 备用金 | 1年内 | 8.83 |
| 合计 | - | 443,600.00 | - | - | 65.30 |

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 款项性质或内容 | 年限 | 占总额比例(%) |
|-----------|----------|-------------------|----------|----------|--------------|
| 宁振健 | 关联方 | 500,000.00 | 其他 | 1年内 | 60.08 |
| 吴健明 | 非关联方 | 120,000.00 | 押金 | 1年内 | 14.42 |
| 苏策震 | 非关联方 | 50,000.00 | 备用金 | 1年内 | 6.01 |
| 傅长青 | 非关联方 | 30,000.00 | 押金 | 1年内 | 3.60 |
| 梁武恩 | 非关联方 | 30,000.00 | 押金 | 1年内 | 3.60 |
| 合计 | - | 730,000.00 | - | - | 87.72 |

公司其他应收款主要为员工备用金、房屋押金等。报告期内存在高管借支公司的备用金未归还的情形，截至本说明书签署之日，上述关联方借支款项已经全部归还或按照公司财务制度报销完毕，同时公司管理层表示，公司目前已制定了《关联交易管理制度》，日后将要求公司人员严格按照公司内部制定的制度进行执行。

公司应收关联方的款项详见本节“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

（五）存货

1、存货分类情况

单位：元

| 存货项目 | 2018年4月30日 | | |
|------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 种植材料 | 1,365,196.12 | - | 1,365,196.12 |
| 正畸材料 | 141,836.73 | - | 141,836.73 |

| | | | |
|-----------|------------------------|---|------------------------|
| 一般材料 | 622, 228. 24 | — | 622, 228. 24 |
| 辅助材料 | 15, 450. 18 | — | 15, 450. 18 |
| 药品 | 78, 329. 61 | — | 78, 329. 61 |
| 低耗品 | 26, 336. 60 | — | 26, 336. 60 |
| 合计 | 2, 249, 377. 48 | — | 2, 249, 377. 48 |

(续)

| 存货项目 | 2017 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------------|------|------------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 种植材料 | 1, 195, 614. 94 | — | 1, 195, 614. 94 |
| 正畸材料 | 122, 664. 99 | — | 122, 664. 99 |
| 一般材料 | 515, 127. 64 | — | 515, 127. 64 |
| 辅助材料 | 12, 055. 80 | — | 12, 055. 80 |
| 药品 | 69, 714. 62 | — | 69, 714. 62 |
| 低耗品 | 25, 111. 76 | — | 25, 111. 76 |
| 合计 | 1, 940, 289. 75 | — | 1, 940, 289. 75 |

(续)

| 存货项目 | 2016 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------------|------|------------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 种植材料 | 990, 464. 08 | — | 990, 464. 08 |
| 正畸材料 | 132, 488. 17 | — | 132, 488. 17 |
| 一般材料 | 181, 191. 60 | — | 181, 191. 60 |
| 辅助材料 | 12, 239. 38 | — | 12, 239. 38 |
| 药品 | 48, 045. 84 | — | 48, 045. 84 |
| 低耗品 | 7, 990. 00 | — | 7, 990. 00 |
| 合计 | 1, 372, 419. 07 | — | 1, 372, 419. 07 |

报告期各期末，公司存货余额分别为 1, 372, 419. 07 元、1, 940, 289. 75 元和 2, 249, 377. 48 元，主要为原材料、辅助耗材等医疗材料。公司的存货余额呈现出增长的趋势，主要原因系公司业务规模的扩大，公司增加了存货储备所致。

(六) 其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2018 年 4 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 购买的理财产品 | 1, 000, 000. 00 | — | — |

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------|--------------|-------------|-------------|
| 预缴的税费 | 39,237.06 | 89,852.30 | - |
| 合计 | 1,039,217.06 | 89,852.30 | - |

报告期末，公司的其他非流动资产主要为购买广西北部湾股权投资基金管理有限公司发行的基金产品，期限从2018年3月23日到2018年9月22日。

（七）固定资产

1、2018年1-4月固定资产变动情况

单位：元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|
| 一、原值小计 | 25,356,587.19 | 891,325.27 | - | 26,247,912.46 |
| 房屋及建筑物 | 3,094,075.00 | - | - | 3,094,075.00 |
| 医疗设备 | 17,141,795.76 | 529,782.27 | - | 17,671,578.03 |
| 办公设备 | 4,158,451.43 | 361,543.00 | - | 4,519,994.43 |
| 运输工具 | 962,265.00 | - | - | 962,265.00 |
| 二、累计折旧小计 | 5,418,192.84 | 1,438,099.89 | - | 6,856,292.73 |
| 房屋及建筑物 | 161,901.87 | 32,676.12 | - | 194,577.99 |
| 医疗设备 | 4,047,437.10 | 1,088,969.33 | - | 5,136,406.43 |
| 办公设备 | 788,738.82 | 264,552.16 | - | 1,053,290.98 |
| 运输工具 | 420,115.05 | 51,902.28 | - | 472,017.33 |
| 三、账面价值 | 19,938,394.35 | - | - | 19,391,619.73 |
| 房屋及建筑物 | 2,932,173.13 | - | - | 2,899,497.01 |
| 医疗设备 | 13,094,358.66 | - | - | 12,535,171.60 |
| 办公设备 | 3,369,712.61 | - | - | 3,466,703.45 |
| 运输工具 | 542,149.95 | - | - | 490,247.67 |

2、2017年度固定资产变动情况

单位：元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|---------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 一、原值小计 | 14,049,447.00 | 11,404,073.19 | 96,933.00 | 25,356,587.19 |
| 房屋及建筑物 | 3,094,075.00 | - | - | 3,094,075 |
| 医疗设备 | 8,923,669.60 | 8,313,380.16 | 95,254.00 | 17,141,795.76 |

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| 办公设备 | 1,069,437.40 | 3,090,693.03 | 1,679.00 | 4,158,451.43 |
| 运输工具 | 962,265.00 | — | — | 962,265 |
| 二、累计折旧小计 | 2,047,400.06 | 3,386,220.22 | 15,427.44 | 5,418,192.84 |
| 房屋及建筑物 | 63,873.51 | 98,028.36 | — | 161,901.87 |
| 医疗设备 | 1,472,264.44 | 2,590,254.56 | 15,081.90 | 4,047,437.10 |
| 办公设备 | 246,853.10 | 542,230.46 | 345.54 | 788,738.02 |
| 运输工具 | 264,409.01 | 155,706.84 | — | 420,115.85 |
| 三、账面价值 | 12,002,046.94 | — | — | 19,938,394.35 |
| 房屋及建筑物 | 3,030,201.49 | — | — | 2,932,173.13 |
| 医疗设备 | 7,451,405.16 | — | — | 13,094,358.66 |
| 办公设备 | 822,584.30 | — | — | 3,369,713.41 |
| 运输工具 | 697,855.99 | — | — | 542,149.15 |

3、2016 年度固定资产变动情况

单位: 元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| 一、原值小计 | 4,771,657.00 | 9,288,394.60 | 10,604.60 | 14,049,447.00 |
| 房屋及建筑物 | — | 3,094,075.00 | — | 3,094,075.00 |
| 医疗设备 | 3,553,513.00 | 5,372,812.60 | 2,656 | 8,923,669.60 |
| 办公设备 | 473,249.00 | 604,137.00 | 7,948.60 | 1,069,437.40 |
| 运输工具 | 744,895.00 | 217,370.00 | — | 962,265.00 |
| 二、累计折旧小计 | 515,500.26 | 1,533,013.97 | 1,114.17 | 2,047,400.06 |
| 房屋及建筑物 | — | 63,873.51 | — | 420,919.85 |
| 医疗设备 | 319,409.02 | 1,153,432.16 | 576.74 | 1,117,156.56 |
| 办公设备 | 87,595.59 | 159,794.94 | 537.43 | 191,042.49 |
| 运输工具 | 108,495.65 | 155,913.36 | — | 318,281.16 |
| 三、账面价值 | 4,256,156.74 | — | — | 12,002,046.94 |
| 房屋及建筑物 | — | — | — | 3,030,201.49 |
| 医疗设备 | 3,234,103.98 | — | — | 7,451,405.16 |
| 办公设备 | 385,653.41 | — | — | 822,584.30 |
| 运输工具 | 636,399.35 | — | — | 697,855.99 |

报告期各期末，公司固定资产净值分别为 12,002,046.94 元、19,938,394.35 元和 19,391,619.73 元，主要包括医疗设备、办公设备和房屋及建筑物。报告期内固定资产增长较快，主要系公司门店扩张，购置相应的医疗器械及其他固定资产所致。

4、固定资产减值等情况

截至 2018 年 4 月 30 日，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，固定资产未计提减值准备。不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产。

（八）在建工程

单位：元

| 项目 | 2018年4月30日 | | | 2017年12月31日 | | | 2016年12月31日 | | |
|----------|------------|------|------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 柳州蓝天装修工程 | - | - | - | 1,628,588.00 | - | 1,628,588.00 | - | - | - |
| 梧州蓝天装修工程 | - | - | - | - | - | - | 3,801,108.74 | - | 3,801,108.74 |
| 合计 | | | | 1,628,588.00 | - | 1,628,588.00 | 3,801,108.74 | - | 3,801,108.74 |

报告期内，公司在建工程全部为新设医疗机构装修工程。2016年末在建工程余额均为梧州蓝天的经营场地装修工程，截止2017年12月31日，已经达到预定可使用状态，已经结转至长期待摊费用科目。

2017年末，在建工程余额为柳州蓝天经营场地装修工程，截止报告期末，工程已完工。

（九）无形资产

（1）截至 2018 年 4 月 30 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|--------|------------|------|------|------------|
| 一、原值小计 | 638,450.00 | - | - | 638,450.00 |

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| 计算机软件 | 638,450.00 | — | — | 638,450.00 |
| 二、累计摊销小计 | 142,494.00 | 42,562.00 | — | 185,056.00 |
| 计算机软件 | 142,494.00 | 42,562.00 | — | 185,056.00 |
| 三、账面价值 | 495,956.00 | — | — | 453,394.00 |
| 计算机软件 | 495,956.00 | — | — | 453,394.00 |

截至 2017 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| 一、原值小计 | 628,950.00 | 9,500.00 | — | 638,450.00 |
| 计算机软件 | 628,950.00 | 9,500.00 | — | 638,450.00 |
| 二、累计摊销小计 | 13,860.00 | 128,634.00 | — | 142,494.00 |
| 计算机软件 | 13,860.00 | 128,634.00 | — | 142,494.00 |
| 三、账面价值 | 615,090.00 | — | — | 495,956.00 |
| 计算机软件 | 615,090.00 | — | — | 495,956.00 |

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

| 分类 | 期初金额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末金额 |
|-----------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
| 一、原值小计 | — | 628,950.00 | — | 628,950.00 |
| 计算机软件 | — | 628,950.00 | — | 628,950.00 |
| 二、累计摊销小计 | — | 13,860.00 | — | 13,860.00 |
| 计算机软件 | — | 13,860.00 | — | 13,860.00 |
| 三、账面价值 | — | 615,090.00 | — | 615,090.00 |
| 计算机软件 | — | 615,090.00 | — | 615,090.00 |

公司的无形资产为计算机软件。

各期末对公司无形资产进行减值测试，无减值迹象，未计提减值准备。

（十）长期待摊费用

单位：元

| 类别 | 2018 年 1 月 1 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2018 年 4 月 30 日 |
|-----|----------------|--------------|------------|-------|-----------------|
| 装修费 | 12,622,702.54 | 1,843,962.54 | 521,913.04 | — | 13,944,752.04 |

| 类别 | 2018年1月1日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2018年4月30日 |
|----|---------------|--------------|------------|-------|---------------|
| 合计 | 12,622,702.54 | 1,843,962.54 | 521,913.04 | - | 13,944,752.04 |

(续上表)

单位: 元

| 类别 | 2017年1月1日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2017年12月31日 |
|-----|--------------|--------------|--------------|-------|---------------|
| 装修费 | 4,494,315.63 | 9,149,191.86 | 1,020,804.95 | - | 12,622,702.54 |
| 合计 | 4,494,315.63 | 9,149,191.86 | 1,020,804.95 | - | 12,622,702.54 |

(续上表)

单位: 元

| 类别 | 2016年1月1日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2016年12月31日 |
|-----|------------|--------------|------------|-------|--------------|
| 装修费 | 452,930.48 | 4,598,296.47 | 556,911.32 | - | 4,494,315.63 |
| 合计 | 452,930.48 | 4,598,296.47 | 556,911.32 | - | 4,494,315.63 |

公司报告期内的长期待摊费用为公司各医院装修所形成的支出。

(十一) 递延所得税资产

1、递延所得税资产明细

单位: 元

| 项目 | 2018年4月30日 | |
|---------|-------------|------------|
| | 可抵扣暂时性差异(元) | 递延所得税资产(元) |
| 资产减值准备 | 33,921.70 | 8,480.42 |
| 医疗风险准备金 | 306,871.33 | 76,717.84 |
| 合计 | 340,793.03 | 85,198.26 |

(续上表)

| 项目 | 2017年12月31日 | |
|---------|-------------|------------|
| | 可抵扣暂时性差异(元) | 递延所得税资产(元) |
| 资产减值准备 | 9,369.10 | 2,342.27 |
| 医疗风险准备金 | 306,871.33 | 76,717.84 |
| 合计 | 316,240.43 | 79,060.11 |

(续上表)

| 项目 | 2016年12月31日 | |
|----|-------------|------------|
| | 可抵扣暂时性差异(元) | 递延所得税资产(元) |

| 项目 | 2016年12月31日 | |
|---------|-------------|------------|
| | 可抵扣暂时性差异(元) | 递延所得税资产(元) |
| 医疗风险准备金 | 267,024.86 | 66,756.22 |
| 合计 | 267,024.86 | 66,756.22 |

2、未确认递延所得税资产明细

单位: 元

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------|--------------|--------------|-------------|
| 计提的医疗风险准备金 | 24,907.01 | 24,907.01 | - |
| 计提的坏账准备 | 22,294.83 | 13,100.00 | - |
| 可抵扣亏损 | 5,330,753.15 | 4,023,668.53 | - |
| 合计 | 5,377,954.99 | 4,061,675.54 | - |

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 66,756.22 元、79,060.11 元、85,198.26 元。公司递延所得税资产主要随期末医疗风险准备金和坏账准备的变动而变动。报告期内，由于集团内几家子公司尚处于亏损状态，因此形成的可抵扣暂时性差异暂未确认为递延所得税资产。

(十二) 其他非流动资产

单位: 元

| 类别 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|--------------|
| 预付的设备和装修材料款 | - | - | 4,862,553.26 |
| 合计 | - | - | 4,862,553.26 |

公司的其他非流动资产主要是预付装修费和设备采购款。报告期内，公司扩张营业机构，进行门店装修和设备采购，预付相关款项增加。

(十三) 资产减值准备

单位: 元

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2018年4月30日 |
|------|-----------|-----------|------|----|------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账损失 | 22,469.10 | 33,747.43 | - | - | 56,216.53 |
| 合计 | 22,469.10 | 33,747.43 | - | - | 56,216.53 |

(续上表)

单位: 元

| 项目 | 2017年1月1 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31 |
|----|----------|------|------|------------|
| | | | | |

| | 日 | | 转回 | 转销 | 日 |
|------|---|-----------|----|----|-----------|
| 坏账损失 | - | 22,469.10 | - | - | 22,469.10 |
| 合计 | - | 22,469.10 | - | - | 22,469.10 |

(续上表)

单位: 元

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2016年12月31日 |
|------|-----------|------|------|----|-------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账损失 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - | - |

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。

六、公司报告期内的主要负债情况

(一) 短期借款

单位: 元

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 抵押借款 | - | 750,000.00 | - |
| 合计 | - | 750,000.00 | - |

报告期内，公司仅存在一项短期借款，金额为750,000.00元，系子公司贵港蓝天为营运需要，从银行获得的短期借款。

截至 2017 年 12 月 31 日公司抵押借款明细如下：

| 贷款银行 | 借款人 | 授信额度(元) | 利率 | 担保单位(保证人) | 借款期限 |
|-------------------|------|------------|--------|------------------------------------|---------------------------------|
| 贵港市区农村信用合作联社五里信用社 | 贵港蓝天 | 750,000.00 | 6.525% | 贵港蓝天以医疗设备提供抵押担保、蓝天口腔和宁振健提供连带责任保证担保 | 2017-4-2 4至 2018-4-2 4 |
| 合计 | - | 750,000.00 | - | - | - |

(二) 应付账款

1、应付账款账龄分类情况

| 种类 | 2018年4月30日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 1年以内(含1年) | 2,313,567.80 | 81.78 | 3,754,124.91 | 99.97 | 1,595,537.50 | 99.94 |
| 1-2年 | 514,583.98 | 18.19 | - | - | - | - |
| 2-3年 | - | - | - | - | 620.00 | 0.04 |
| 3年以上 | 940.00 | 0.03 | 940.00 | 0.03 | 320.00 | 0.02 |
| 合计 | 2,829,091.78 | 100.00 | 3,755,064.91 | 100.00 | 1,596,477.50 | 100.00 |

公司应付账款主要为应付供应商的材料采购款，公司向供应商采购时，供应商一般会给公司一定账期，到期后与供应商进行结算。报告期各期末，公司应付账款余额分别为1,596,477.50元、3,755,064.91元和2,829,091.78元，各期账龄在一年以内应付账款占当期总额的比例分别为99.94%、99.97%和81.78%。

应付账款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

2、应付账款前五名单位情况

截至2018年4月30日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 供应商名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款比例(%) |
|-----------------|--------|--------------|-----------|------------|
| 玉林市丰达医疗器械有限公司 | 非关联方 | 1,418,952.02 | 1年以内，1-2年 | 50.16 |
| 梧州市翰域装饰设计工程有限公司 | 非关联方 | 322,786.32 | 1年以内 | 11.41 |
| 南宁市智吉西商贸有限公司 | 非关联方 | 127,380.00 | 1年以内 | 4.50 |
| 广东昕海数字化医疗器械有限公司 | 非关联方 | 86,168.00 | 1年以内 | 3.05 |
| 南宁牙得安义齿有限公司 | 非关联方 | 75,475.00 | 1年以内 | 2.67 |
| 合计 | - | 2,030,761.34 | | 71.79 |

截至2017年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 供应商名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款比例(%) |
|-----------------|--------|--------------|------|------------|
| 玉林市丰达医疗器械有限公司 | 非关联方 | 2,066,056.02 | 1年以内 | 55.02 |
| 梧州市翰域装饰设计工程有限公司 | 非关联方 | 322,786.32 | 1年以内 | 8.60 |

| | | | | |
|--------------|----------|---------------------|----------|--------------|
| 玉林通臣装饰设计有限公司 | 非关联方 | 231,900.00 | 1年以内 | 6.18 |
| 南宁牙得安义齿有限公司 | 非关联方 | 114,764.00 | 1年以内 | 3.06 |
| 南宁市智吉西商贸有限公司 | 非关联方 | 110,356.00 | 1年以内 | 2.94 |
| 合计 | - | 2,845,862.34 | - | 75.80 |

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 供应商名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款比例(%) |
|---------------|----------|---------------------|----------|--------------|
| 玉林市丰达医疗器械有限公司 | 非关联方 | 699,100.89 | 1年以内 | 43.79 |
| 南宁牙得安义齿有限公司 | 非关联方 | 300,755.00 | 1年以内 | 18.84 |
| 奥齿泰(深圳)商贸有限公司 | 非关联方 | 204,523.12 | 1年以内 | 12.81 |
| 南宁市靖佳齿科技术中心 | 非关联方 | 115,522.00 | 1年以内 | 7.24 |
| 南宁市智吉西商贸有限公司 | 非关联方 | 83,416.00 | 1年以内 | 5.23 |
| 合计 | - | 1,403,317.01 | - | 87.91 |

(二) 预收款项

1、预收账款账龄分类情况

单位：元

| 种类 | 2018年4月30日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 1年以内(含1年) | 221,174.14 | 97.74 | 105,374.14 | 95.38 | 55,038.50 | 91.52 |
| 1-2年 | | | | | 5,103.00 | 8.48 |
| 2-3年 | | | 5,103.00 | 4.62 | | |
| 3年以上 | 5,103.00 | 2.26 | | | | |
| 合计 | 226,277.14 | 100.00 | 110,477.14 | 100.00 | 60,141.50 | 100.00 |

报告期内公司收到的预收账款均为客户会员卡预充值结余款项，总体余额较小，账龄基本在 1 年以内，对公司财务状况不构成重大影响。

2、预收账款前五名单位情况

截至 2018 年 4 月 30 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占预收账款比例(%) |
|------|--------|-------|----|------------|
|------|--------|-------|----|------------|

| | | | | |
|-----|------|-----------|------|-------|
| 聂晶 | 非关联方 | 8,662.00 | 1年以内 | 3.83 |
| 梁彤 | 非关联方 | 5,732.00 | 1年以内 | 2.53 |
| 李嘉威 | 非关联方 | 5,205.00 | 1年以内 | 2.30 |
| 陈洁 | 非关联方 | 5,170.00 | 1年以内 | 2.28 |
| 谢珍存 | 非关联方 | 4,738.00 | 1年以内 | 2.09 |
| 合计 | - | 29,507.00 | - | 13.04 |

截至 2017 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占预收账款比例(%) |
|------|--------|-----------|------|------------|
| 梁彤 | 非关联方 | 5,782.00 | 1年以内 | 5.23 |
| 陈洁 | 非关联方 | 5,170.00 | 1年以内 | 4.68 |
| 陈伟贤 | 非关联方 | 1,252.00 | 1年以内 | 1.13 |
| 陆琼 | 非关联方 | 1,144.00 | 1年以内 | 1.04 |
| 杜磊 | 非关联方 | 900.00 | 1年以内 | 0.81 |
| 合计 | - | 14,248.00 | - | 12.90 |

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占预收账款比例(%) |
|------|--------|----------|------|------------|
| 吴启凤 | 非关联方 | 609.00 | 1年以内 | 1.01 |
| 江静 | 非关联方 | 600.00 | 1年以内 | 1.00 |
| 丘晓萍 | 非关联方 | 500.00 | 1年以内 | 0.83 |
| 吴滨蓉 | 非关联方 | 480.00 | 1年以内 | 0.80 |
| 陈运展 | 非关联方 | 440.00 | 1年以内 | 0.73 |
| 合计 | - | 2,629.00 | - | 4.37 |

报告期内，公司客户均为自然人，单个个体客户预付金额较小，一般仅在公司开展店庆营销活动时预存少部分金额。

报告期各期末，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（三）应付职工薪酬

1、最近两年及一期的应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2018 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018 年 4 月 30 日 |
|----|----------------|------|------|-----------------|
| | | | | |

| | | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 短期薪酬 | 2,868,339.85 | 6,092,922.74 | 7,439,113.00 | 1,522,149.59 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 165,899.10 | 395,905.66 | 513,578.22 | 48,226.54 |
| 合计 | 3,034,238.95 | 6,488,828.40 | 7,952,691.22 | 1,570,376.13 |

(续上表)

| 单位: 元 | | | | |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
| 短期薪酬 | 1,459,599.90 | 15,377,338.29 | 13,968,598.34 | 2,868,339.85 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 50,534.88 | 869,907.32 | 754,543.10 | 165,899.10 |
| 合计 | 1,510,134.78 | 16,247,245.61 | 14,723,141.44 | 3,034,238.95 |

(续上表)

| 单位: 元 | | | | |
|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
| 短期薪酬 | 445,477.79 | 9,355,305.18 | 8,341,183.08 | 1,459,599.90 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 22,223.88 | 538,333.94 | 510,022.93 | 50,534.88 |
| 合计 | 467,701.67 | 9,893,639.12 | 8,851,206.01 | 1,510,134.78 |

2、短期薪酬情况

(1) 2018年4月30日短期薪酬情况

| 单位: 元 | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年4月30日 |
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,684,223.86 | 5,549,222.02 | 6,816,085.28 | 1,417,360.60 |
| (2) 职工福利费 | - | 187,056.37 | 187,056.37 | - |
| (3) 社会保险费 | 67,951.79 | 136,823.74 | 185,336.57 | 19,438.96 |
| 其中: 医疗保险费 | 60,294.91 | 121,220.35 | 164,302.13 | 17,213.13 |
| 工伤保险费 | 3,403.06 | 6,935.36 | 9,349.15 | 989.27 |
| 生育保险费 | 4,253.82 | 8,668.03 | 11,685.29 | 1,236.56 |
| (4) 住房公积金 | 18,540.00 | 88,572.00 | 91,472.00 | 15,640.00 |
| (5) 工会经费和职工教育经费 | 97,624.20 | 131,248.61 | 159,162.78 | 69,710.03 |
| 合计 | 2,868,339.85 | 6,092,922.74 | 7,439,113.00 | 1,522,149.59 |

(2) 2017年12月31日短期薪酬情况

单位: 元

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| (1)工资、奖金、津贴和补贴 | 1,424,627.98 | 14,233,561.81 | 12,973,965.93 | 2,684,223.86 |
| (2)职工福利费 | - | 436,032.13 | 436,032.13 | - |
| (3)社会保险费 | 20,421.92 | 351,200.33 | 303,670.46 | 67,951.79 |
| 其中: 医疗保险费 | 18,089.54 | 311,050.77 | 268,845.39 | 60,294.92 |
| 工伤保险费 | 1,036.61 | 17,844.25 | 15,477.81 | 3,403.05 |
| 生育保险费 | 1,295.77 | 22,305.31 | 19,347.26 | 4,253.82 |
| (4)住房公积金 | 14,550.00 | 214,082.00 | 210,092.00 | 18,540.00 |
| (5)工会经费和职工教育经费 | - | 174,893.02 | 77,268.82 | 97,624.20 |
| 合计 | 1,459,599.90 | 15,409,769.29 | 14,001,029.34 | 2,868,339.85 |

(3) 2016年12月31日短期薪酬情况

单位: 元

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|----------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| (1)工资、奖金、津贴和补贴 | 436,474.27 | 8,770,910.23 | 7,782,656.52 | 1,424,727.98 |
| (2)职工福利费 | - | 272,957.09 | 272,957.09 | - |
| (3)社会保险费 | 9,003.52 | 217,377.86 | 205,959.47 | 20,421.92 |
| 其中: 医疗保险费 | 7,977.80 | 192,531.68 | 182,419.95 | 18,089.54 |
| 工伤保险费 | 455.87 | 11,042.75 | 10,462.01 | 1,036.61 |
| 生育保险费 | 569.84 | 13,803.43 | 13,077.51 | 1,295.77 |
| (4)住房公积金 | - | 94,060.00 | 79,610.00 | 14,450.00 |
| (5)工会经费和职工教育经费 | - | - | - | - |
| 合计 | 445,477.79 | 9,355,305.18 | 8,341,183.08 | 1,459,599.90 |

3、设定提存计划列示

单位: 元

| 项目 | 2018年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年4月30日 |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| 基本养老保险 | 161,645.27 | 385,577.33 | 500,232.64 | 46,989.96 |

| | | | | |
|-------|------------|------------|------------|-----------|
| 失业保险费 | 4,253.83 | 10,328.33 | 13,345.58 | 1,236.58 |
| 合计 | 165,899.10 | 395,905.66 | 513,578.22 | 48,226.54 |

(续上表)

单位: 元

| 项目 | 2017年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|--------|-----------|------------|------------|-------------|
| 基本养老保险 | 49,239.12 | 847,602.01 | 735,195.84 | 161,645.29 |
| 失业保险费 | 1,295.76 | 22,305.31 | 19,347.26 | 4,253.81 |
| 合计 | 50,534.88 | 869,907.32 | 754,543.10 | 165,899.10 |

(续上表)

单位: 元

| 项目 | 2016年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年12月31日 |
|--------|-----------|------------|------------|-------------|
| 基本养老保险 | 21,654.04 | 524,530.50 | 496,945.42 | 49,239.12 |
| 失业保险费 | 569.84 | 13,803.43 | 13,077.51 | 1,295.77 |
| 合计 | 22,223.88 | 538,333.94 | 510,022.93 | 50,534.88 |

报告期各期末应付职工薪酬余额中无拖欠性质的职工薪酬。

(四) 应交税费

单位: 元

| 税费项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 企业所得税 | 82,309.14 | 89,365.26 | 556,771.56 |
| 房产税 | 60,050.00 | 50,442.00 | 21,618.00 |
| 个人所得税 | 21,384.81 | 8,612.01 | 2,519.34 |
| 水利建设基金 | — | — | 21,496.54 |
| 合计 | 163,743.95 | 148,419.27 | 602,405.44 |

2018年4月末的应交税费余额主要为公司根据税法的要求计提的企业所得税和房产税。

报告期内公司执行的法定税率详见本说明书“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(六)适用的主要税种及税率”。

(五) 其他应付款

1、其他应付款性质分类情况表

单位: 元

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 代扣代缴社保 | 54,281.75 | 33,552.19 | 106.80 |
| 预提费用 | - | 88,083.33 | 98,780.00 |
| 其他 | 68,413.58 | 57,646.96 | 20,799.48 |
| 合计 | 122,695.33 | 179,282.48 | 119,686.28 |

其他应付款主要是代扣代缴的社保、预提费用和报销款等。

报告期末，公司其他应付款余额中不含应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的款项情况。

2、其他应付款前五名情况

截至 2018 年 4 月 30 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应付款比例(%) | 款项性质 |
|-----|--------|-----------|------|-------------|-------|
| 社保款 | 非关联方 | 29,073.75 | 1年以内 | 23.70 | 代扣款 |
| 公积金 | 非关联方 | 5,340.00 | 1年以内 | 4.35 | 代扣公积金 |
| 满华娟 | 非关联方 | 1,906.00 | 1年以内 | 1.55 | 报销款 |
| 覃海梅 | 非关联方 | 1,536.00 | 1年以内 | 1.25 | 报销款 |
| 王桂玲 | 非关联方 | 1,500.00 | 1年以内 | 1.22 | 报销款 |
| 合计 | - | 39,355.75 | - | 32.08 | - |

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应付款比例(%) | 款项性质 |
|-----------|--------|------------|------|-------------|-------|
| 玉林市特度商贸中心 | 非关联方 | 68,083.33 | 1年以内 | 37.98 | 广告费用 |
| 社保款 | 非关联方 | 21,449.50 | 1年以内 | 11.96 | 代扣款 |
| 玉林市玉商总会 | 非关联方 | 10,000.00 | 1年以内 | 5.58 | 会员费 |
| 刘敏惠 | 非关联方 | 10,000.00 | 1年以内 | 5.58 | 培训费 |
| 公积金 | 非关联方 | 8,554.70 | 1年以内 | 4.77 | 代扣公积金 |
| 合计 | - | 118,087.53 | - | 65.87 | - |

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

| 名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应付款比例(%) | 款项性质 |
|-----|--------|-----------|------|-------------|------|
| 陈小华 | 非关联方 | 15,000.00 | 1年以内 | 12.53 | 差旅费 |

| | | | | | |
|-----|------|-----------|------|-------|-----|
| 廖永峰 | 非关联方 | 10,000.00 | 1年以内 | 8.36 | 差旅费 |
| 李生峰 | 非关联方 | 9,651.00 | 1年以内 | 8.06 | 报销款 |
| 伍耀茂 | 非关联方 | 7,550.00 | 1年以内 | 6.31 | 报销款 |
| 蒋全利 | 非关联方 | 5,512.00 | 1年以内 | 4.61 | 报销款 |
| 合计 | - | 47,713.00 | | 39.87 | - |

七、股东权益情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 股本 | 37,000,000.00 | 37,000,000.00 | 31,000,000.00 |
| 资本公积 | 11,534,838.99 | 11,534,838.99 | 66,229.00 |
| 专项储备 | 331,778.34 | 331,778.34 | 267,024.86 |
| 盈余公积 | 146,401.35 | 105,787.13 | 469,915.94 |
| 未分配利润 | -4,746,791.08 | -3,773,568.68 | 3,882,915.89 |
| 归属于挂牌公司所有者权益合计 | 44,266,227.60 | 45,198,835.78 | 35,686,085.69 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 44,266,227.60 | 45,198,835.78 | 35,686,085.69 |

1、报告期内股本变动情况

详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及变化情况”部分。

2、报告期资本公积变动情况

(1) 2018年1-4月资本公积变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|---------------|------|------|---------------|
| 资本溢价 | 11,534,838.99 | - | - | 11,534,838.99 |
| 合计 | 11,534,838.99 | - | - | 11,534,838.99 |

(2) 2017年资本公积变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
| | | | | |

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|------------------|----------------------|------|----------------------|
| 资本溢价 | 66,229.00 | 11,468,609.99 | - | 11,534,838.99 |
| 合计 | 66,229.00 | 11,468,609.99 | - | 11,534,838.99 |

(3) 2016 年资本公积变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|------------------|------|------|------------------|
| 资本溢价 | 66,229.00 | - | - | 66,229.00 |
| 合计 | 66,229.00 | - | - | 66,229.00 |

公司报告期内的资本溢价主要是由公司股东溢价增资及股份制改造所有者权益结转导致的。

3、专项储备变动情况

(1) 2018 年 1-4 月专项储备变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|-------------------|------|------|-------------------|
| 医疗风险准备金 | 331,778.34 | - | - | 331,778.34 |
| 合计 | 331,778.34 | - | - | 331,778.34 |

(2) 2017 年度专项储备变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 医疗风险准备金 | 267,024.86 | 285,471.27 | 220,717.79 | 331,778.34 |
| 合计 | 267,024.86 | 285,471.27 | 220,717.79 | 331,778.34 |

(3) 2016 年度专项储备变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 医疗风险准备金 | 224,965.59 | 42,059.27 | - | 267,024.86 |
| 合计 | 224,965.59 | 42,059.27 | - | 267,024.86 |

公司为提高风险应对能力, 参照公立医院按照《关于印发广西壮族自治区基层医疗卫生机构财务制度实施细则的通知》桂财社〔2011〕134 号文中相关规定提取了医疗风险准备金。

4、报告期盈余公积变动情况

(1) 2018 年 1-4 月盈余公积变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|------------|-----------|------|------------|
| 法定盈余公积金 | 105,787.13 | 40,614.22 | — | 146,401.35 |
| 合计 | 105,787.13 | 40,614.22 | — | 146,401.35 |

(2) 2017 年盈余公积变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 法定盈余公积金 | 469,915.94 | 105,787.13 | 469,915.94 | 105,787.13 |
| 合计 | 469,915.94 | 105,787.13 | 469,915.94 | 105,787.13 |

(3) 2016 年盈余公积变动情况

单位: 元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|------------|------------|------|------------|
| 法定盈余公积金 | 137,057.19 | 332,858.75 | — | 469,915.94 |
| 合计 | 137,057.19 | 332,858.75 | — | 469,915.94 |

5、报告期末分配利润变动情况

单位: 元

| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------------|---------------|---------------|--------------|
| 年初未分配利润 | -3,773,568.68 | 3,882,915.89 | 1,233,514.73 |
| 加: 本期归属于母公司所有者的净利润 | -932,608.18 | -2,772,721.18 | 2,982,259.91 |
| 减: 提取法定盈余公积 | 40,614.22 | 105,787.13 | 332,858.75 |
| 提取任意盈余公积 | — | — | — |
| 应付普通股股利 | — | — | — |
| 转作股本的普通股股利 | — | — | — |
| 其他 | — | -4,777,976.26 | — |
| 期末未分配利润 | -4,746,791.08 | -3,773,568.68 | 3,882,915.89 |

八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

(一) 关联方关系

1、本公司的控股股东、实际控制人基本情况

公司第一大股东为宁振健，持有公司 27,311,000.00 股，占公司总股本的

73.8135%，为公司的控股股东和实际控制人。

2、董事、监事及高级管理人员及与其密切的家庭成员

| 关联方名称 | 关联关系 |
|-------|---------------|
| 宁振健 | 董事长、实际控制人 |
| 廖文政 | 董事、总经理 |
| 梁茂东 | 董事、副总经理、董事会秘书 |
| 李武光 | 董事、财务总监 |
| 梁瑞 | 董事、副总经理 |
| 文小燕 | 监事会主席 |
| 陈振明 | 监事 |
| 陈满梅 | 职工代表监事 |
| 何辉 | 副总经理 |

与以上关联自然人关系密切的家庭成员（包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）均为公司的关联方。

3、本公司其他关联方情况

报告期内，公司的其他关联方如下：

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 | 备注 |
|----------|-------------|--------------------|
| 原贵港蓝天 | 实际控制人控制的企业 | 2016 年 6 月 24 日注销 |
| 北流蓝天口腔诊所 | 实际控制人控制的企业 | 2017 年 10 月 17 日注销 |

4、公司控制的分公司和子公司

| 公司名称 | 注册地 | 与公司关系 | 业务性质 |
|-------|-------|-------|-------------------------------------|
| 贵港蓝天 | 广西贵港市 | 全资子公司 | 口腔医疗服务（诊疗项目具体范围详见《医疗机构执业许可证》） |
| 梧州蓝天 | 广西梧州市 | 全资子公司 | 口腔医疗服务（诊疗科目具体范围详见《医疗机构执业许可证》） |
| 柳州蓝天 | 广西柳州市 | 全资子公司 | 口腔门诊部服务 |
| 南宁蓝天 | 广西南宁市 | 控股子公司 | 口腔门诊部服务（凭许可证在有效期内经营，具体项目以审批部门批准的为准） |
| 北流分公司 | 广西玉林市 | 分公司 | 口腔门诊部服务 |

| | | | |
|--------|-------|-----|-------------------------------------|
| 江南路分公司 | 广西玉林市 | 分公司 | 口腔医院服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
|--------|-------|-----|-------------------------------------|

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）关联方租赁情况

| 单位：元 | | | | |
|-------|------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2018年1-4月确认的租赁费 | 2017年确认的租赁费 | 2016年确认的租赁费 |
| 宁振健 | 贵港市港北区金港大道美嘉宝花城A幢8号、9号 | 120,000.00 | 360,000.00 | 270,000.00 |

报告期内，公司向实际控制人宁振健租赁了房产作为贵港蓝天的经营场所。

2、偶发性关联交易

（1）关联代付款项

| 内容 | 关联方 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------|-------|-----------|--------|--------------|
| 代付采购款 | 原贵港蓝天 | - | - | 97,232.35 |
| 代付房屋款 | 宁振健 | - | - | 3,002,500.00 |

报告期内，公司存在为关联方原贵港蓝天（个人独资企业）代购原材料的情形；公司子公司贵港蓝天口腔医院有限公司向第三方购买房屋时由关联方宁振健代垫了房屋购买款。截止本说明书签署日，相关代付款项已全部清理完毕，为规范关联交易和同业竞争，原贵港蓝天（个人独资企业）已于2016年06月24日完成注销。

（2）关联方资金拆借

| 关联方 | 2018年1-4月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-----|-----------|------|--------|------------|------------|------|
| | 累计拆出 | 累计收回 | 累计拆出 | 累计收回 | 累计拆出 | 累计收回 |
| 宁振健 | - | - | - | 500,000.00 | 500,000.00 | - |
| 合计 | - | - | - | 500,000.00 | 500,000.00 | - |

2016年末，公司计划在南宁成立口腔医院以拓展经营业务，委托宁振健进行

机构筹备事宜并支付宁振健前期筹备借款 50 万元，用以营业机构选址、租赁等事宜，后因公司经营计划变更，公司取消南宁拓展计划，上述借款已于 2017 年 5 月归还。

（3）关联方担保

报告期内，关联方为公司借款提供担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额(元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| 宁振健 | 贵港蓝天 | 750,000.00 | 2017 年 4 月 24 日 | 2018 年 4 月 24 日 | 是 |

（4）其他关联交易

①2016 年 3 月 13 日，本公司通过股东会决议，同意委托中联资产评估集团广西有限公司对本公司之子公司贵港蓝天口腔医院有限公司（以下简称“贵港蓝天”）收购本公司实际控制人宁振健个人拥有的原贵港蓝天的全部资产进行评估，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，贵港蓝天依据评估结果与原贵港蓝天及宁振健先生签订购买协议。经评估，相关资产原账面价值为 598.98 万元，评估值为 439.96 万元（中联桂评报字[2016]第 0099 号资产评估报告）。贵港蓝天与原贵港蓝天及宁振健先生签订资产购买协议，约定资产购买价格为评估确认价格 439.96 万元。相关资产交接及过户手续已办理完毕。

②2016 年 3 月 13 日，本公司通过股东会决议，本公司之子公司贵港蓝天口腔医院有限公司承继原贵港蓝天经营场所的使用权，拟对原装修工程进行价格补偿，同意委托广西正则工程造价咨询有限责任公司就原贵港蓝天的装修工程造价进行审核，贵港蓝天依据审核报告与原贵港蓝天及宁振健先生签订补偿协议。经审核，相关工程送审结算价为 4,634,555.10 元，审定结算价为 4,417,506.47 元（广正造价预审字 2016 第 GG04-001 装饰工程结算审核报告）。2016 年 4 月 21 月，贵港蓝天与原贵港蓝天及宁振健先生签订装修补偿协议，约定装修补偿金额以审定结算价为准，确定为 4,417,506.47 元。相关经营场所已移交贵港蓝天继续使用。

3、关联交易的必要性和公允性

关联交易的必要性：（1）报告期内公司存在向实际控制人宁振健租赁房产作为子公司贵港蓝天经营场所之用，公司参考市场价格向宁振健支付了租赁费用；

(2) 报告期内存在公司为实际控制人宁振健名下的个人独资企业原贵港蓝天代付材料采购款；存在实际控制人宁振健为子公司贵港蓝天口腔医院有限公司代垫房屋购买款的行为，出于支付便利性的考虑，公司发生了上述代付行为。有关代付行为发生在报告期初且已全部清理完毕，为规范关联交易及规避同业竞争，贵港蓝天医院（个人独资企业）已并入子公司贵港蓝天口腔医院有限公司；（3）报告期内存在关联方宁振健向公司拆借款项的情形，此拆借款系宁振健为筹建南宁子公司而拆借的资金，后因筹建计划取消，上述款项已于 2017 年归还；（4）报告期内，公司实际控制人宁振健为公司的银行短期借款提供了保证担保，保证了公司的履约能力；（5）报告期内子公司贵港蓝天口腔医院有限公司从实际控制人宁振健受让了其持有的原贵港蓝天的全部资产，解决了公司存在的同业竞争问题。

关联交易的公允性：（1）公司向关联方租赁的房产，参考了市场价格，价格较为公允，此交易未损害公司及股东利益；（2）报告期内公司为关联方代付材料款，实际构成资金占用。由于公司当时尚处有限公司阶段，公司治理不健全，未收取资金占用费，但资金已于 2016 年度全部收回，未损害公司利益；关联方为公司代垫的款项，公司已支付完毕，关联方未收取代垫费用，未损害公司利益；（3）实际控制人宁振健向公司拆借的 50 万元系为筹建南宁子公司所用，款项已于 2017 年收回，不存在利益输送或损害公司或股东利益的情形；（4）实际控制人为公司短期借款提供保证担保未收取担保费用，未损害公司及股东利益；（5）子公司从实际控制人宁振健受让的原贵港蓝天的资产，聘请了专业评估机构进行评估，并参考评估结果支付了对价，价格较为公允。

（三）关联方往来

（1）应收关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方名称 | 2018 年 4 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-------|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 梁茂东 | 16,000.00 | - | - |
| 其他应收款 | 梁瑞 | 9,400.00 | - | - |
| 其他应收款 | 李武光 | 19,000.00 | - | - |
| 其他应收款 | 宁振健 | - | - | 500,000.00 |
| 预付账款 | 宁振健 | - | 120,000.00 | 120,000.00 |

公司 2018 年 4 月末对关联方的其他应收款主要为公司高管为开展公司日常经营活动而借支的备用金，截至本说明书签署日已全部收回或按公司财务管理制度进行了报销。

公司预付给宁振健的款项为贵港蓝天预付宁振健房租租赁费。

上述 2016 年末其他应收款中 50 万元为宁振健借支公司筹备南宁营业机构的筹备经费，已于 2017 年 5 月份归还。

在申报基准日到本说明书签署日之间，未新发生关联方占用公司资金的情形。

（四）关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要是实际控制人及其他关联方为公司提供担保、关联方资金拆借等，未履行相关审批程序。

改制之后，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易管理制度》，就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定：

1、对于每年发生的日常性关联交易，公司可以在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。章程未规定的，应当提交股东大会审议并披露。

除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应履行相应审议程序并披露。

2、公司股东大会授权董事会对公司关联交易的决策权限为：

（1）单笔交易金额不超过公司最近一期经审计的净资产 30%的关联交易，由董事会审议批准。单笔交易金额超过的，由股东大会审议批准。

（2）连续 12 个月内累计交易金额占公司最近一期经审计净资产 50%的以下关联交易，由董事会审议批准。连续 12 个月内累计交易金额超过的，由股东大会审议批准。

公司在连续 12 个月内对同一关联交易分次进行的，以其在此期间交易的累

计数量计算。法律法规、中国证监会以及交易所有其它规定的，按照规定予以办理。

3、公司关联方交易决策程序是：部门申请→董事会审议（如需）→股东大会审议（如需）。

4、关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照以下定价原则：①如该交易事项有国家价格的，直接适用此价格；②交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；③除实行国家定价或政府指导价外，交易事项有可比的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；④如交易事项无可比的市场价格或收费标准的，交易定价应参考关联人与独立于关联人的第三方发生的非关联交易价格确定；⑤既无市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，则应以合理的成本费用加合理利润（按本行业的通常成本毛利率计算）作为定价的依据。

按照公司《关联交易管理制度》规定的 原则和方法无法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

公司将严格遵循《关联交易管理制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

九、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2018年5月1日，股份公司召开股东大会，审议通过了《关于南宁蓝天购买商铺的议案》，决议同意：①以南宁蓝天的名义，出资购买南宁市兴宁区金川路7号新城吾悦广场（开发商：南宁吾悦房地产开发有限公司）1号楼150号、222号、223号和225号商铺，商铺总面积约579.91平方米，交易总金额约为1200万元。（最终以与开发商签订的购房协议为准）。②按如下方式解决购买商铺的资金来源问题：商铺50%首付款所需资金由南宁公司的两个股东共同筹借支付，余下50%款项所需资金由南宁公司通过商铺按揭贷款的方式支付。2018年5月2日，南宁蓝天召开股东会，决议同意上述购买商铺事项。南宁蓝天在2018年5月和6月，相继向开发商南宁吾悦房地产开发有限公司支付了首付款600万元，剩余房款通过银行按揭方式偿付。2018年8月底，公司与开发商南宁吾悦房地产开发有限公司签订了购房合并并通过了网签备案。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求，公司各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金（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）股利分配的具体政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

4、公司可以采取现金方式、股票方式或者法律许可的其他方式分配股利。

（三）公司最近两年及一期的股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十一、报告期内资产评估情况

1、股份制改造评估情况

评估报告名称：广西蓝天口腔医院集团有限公司拟拟股份制改造涉及的股东

全部权益评估项目资产评估报告（中联桂评报字【2017】第 0174 号）

资产评估机构：中联资产评估集团广西有限公司

资产评估的原因及用途：为广西蓝天口腔医院集团有限公司改制为股份有限公司提供价值参考。

评估对象及范围：广西蓝天口腔医院集团有限公司审计后的资产及负债，具体包括流动资产、非流动资产、流动负债以及非流动负债等。

评估基准日：2017 年 3 月 31 日

主要评估方法：资产基础法

评估结论：截至评估基准日 2017 年 3 月 31 日，广西蓝天口腔医院集团有限公司净资产账面价值 3,653.49 万元，按资产基础法评估所得的市场价值的评估值为人民币 3,718.91 万元，评估增值 65.42 万元，增值率 1.79%。

2、资产收购评估情况

（1）收购原贵港蓝天资产

评估报告名称：贵港蓝天口腔医院有限公司拟收购资产涉及原贵港蓝天所有的存货、固定资产、无形资产评估项目（中联桂评报字【2016】第 0099 号）

资产评估机构：中联资产评估集团广西有限公司

资产评估的原因及用途：为贵港蓝天口腔医院有限公司收购原贵港蓝天（个人独资企业）所有的存货、固定资产、无形资产提供作价依据。

评估对象及范围：原贵港蓝天（个人独资企业）所有的存货、无形资产、固定资产。

评估基准日：2016 年 3 月 31 日

主要评估方法：成本法和市场法

评估结论：截至评估基准日 2016 年 3 月 31 日，贵港蓝天口腔医院有限公司拟收购的存货、固定资产、无形资产的市场价值为 439.96 万元。

（2）购买房屋

评估报告名称：贵港蓝天口腔医院有限公司拟办理转让过户手续涉及的傅原美位于贵港市金港大道美嘉宝花城建材小区 A 幢 10 号的房地产市场价值评估

资产评估机构：广西祥浩土地房地产评估有限公司

资产评估的原因及用途：为贵港蓝天口腔医院有限公司办理转让过户手续提供房地产市场价值参考。

评估对象及范围：贵港市金港大道美嘉宝花城建材小区 A 幢 10 号的房产（含土地）。

评估基准日：2016 年 3 月 18 日

主要评估方法：房地产采用比较法、收益法

评估结论：截至评估基准日 2016 年 3 月 18 日，贵港蓝天口腔医院有限公司拟购买的房地产价值 300.25 万元。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司情况

报告期内主要子公司主要财务数据如下：

1、贵港蓝天口腔医院有限公司

单位：元

| 项目 | 2018 年 4 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 总资产 | 16,262,480.19 | 17,171,360.28 | 15,923,508.84 |
| 净资产 | 15,318,456.41 | 15,292,588.97 | 14,914,408.47 |
| 项目 | 2018 年 1-4 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 营业收入 | 2,513,938.70 | 7,238,606.82 | 4,630,707.10 |
| 净利润 | 25,867.44 | 352,101.50 | -131,898.60 |

2、梧州蓝天口腔医院有限公司

单位：元

| 项目 | 2018 年 4 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|------------------|
| 总资产 | 9,619,754.97 | 10,301,989.23 | 12,123,271.03 |
| 净资产 | 5,579,695.73 | 6,542,043.07 | 9,785,571.03 |

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|--------------|---------------|-------------|
| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 营业收入 | 1,139,874.80 | 1,556,225.70 | - |
| 净利润 | -962,347.34 | -3,259,099.02 | -214,428.97 |

3、柳州蓝天口腔门诊部有限公司

单位：元

| 项目 | 2018年4月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|--------------|--------------|-------------|
| 项目 | 2018年1-4月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 总资产 | 3,008,770.57 | 3,249,350.11 | - |
| 净资产 | 1,683,470.48 | 2,085,740.95 | - |
| 营业收入 | 1,245,492.80 | 933,595.00 | - |
| 净利润 | -402,270.47 | -923,595.00 | - |

报告期内，公司各子公司均未发生过分红。各子公司的章程中未对分红进行特别约定，但明确了股东和股东会可依据公司章程审查批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案。由于公司目前旗下四家子公司中仅一家为控股子公司，其余均为全资子公司，根据公司的表决权力，公司能够控制其现金分红。

其他情况详见本说明书“第一节基本情况”之“七、公司子公司和分公司”。

（二）纳入合并报表的其他企业情况

无。

十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响因素

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，股东宁振健先生持有公司 73.81%的股份，为公司实际控制人，同时担任公司董事长，可以对公司经营决策施予重大影响。虽然公司已做了防范控股股东、实际控制人操控公司的制度安排，但是不排除控股股东、实际控制人利用其绝对控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当影响，进而损害公司和其他股东利益的风险。

应对措施：公司将严格执行“三会”议事规则、《关联交易管理制度》和关

关联交易决策的关联方回避制度，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。公司将适时引进战略投资者，健全法人治理结构，完善法人治理机制，以防范实际控制人的不当控制。

（二）医疗事故风险

医疗风险大致可定义为医疗行为带来、造成、或实施以后发生的不确定因素对病人产生不利后果的可能性。由于存在医学认知局限、患者个体差异、医生素质差异等诸多因素的影响，医学的各类诊疗行为不可避免地存在医疗风险。作为医学的一个重要分支，口腔医疗服务同样面临着医疗风险，尽管公司已制定了一整套严密的风险管理制度并加以贯彻，以确保医疗行为的安全性、治疗的有效性，但仍然存在一定的风险。一旦出现较大的医疗风险，则会对公司整体的品牌、声誉造成严重损害，并可能导致重大的赔偿支出。

应对措施：公司在管理及经营过程中严抓质量控制，并制定了较为全面的内部管理制度，明确了员工的岗位分工、职责要求及责任范围，并对药品监管、护理及医疗器械的使用和保养进行严格的规定，已经形成了较为规范的业务服务流程和标准。同时，公司配置了技术全面、经验丰富的质量管理小组，全面把控诊疗服务过程中的服务质量，以确保医疗服务的安全性和治疗的有效性，减少经营管理中的风险成本。报告期内，公司未发生过医疗事故及纠纷。

（三）人力资源风险

口腔医疗服务属于技术密集型行业，高素质的技术和管理人才对公司发展意义重大。目前我国口腔医疗行业技术人才、管理人才稀缺，且高素质人才培养周期较长，一定程度上影响了口腔医疗机构的发展。虽然公司建立了良好的人才培养和储备机制，但如公司不能持续引进并留住足够的人才、不能在人才培养和激励机制方面持续创新，在发展过程中公司将面临人才短缺的风险。

应对措施：公司技术人才中最核心的为执业医师队伍。公司通过对医生提供在当地具备竞争力的薪酬体系及激励制度以留住人才。同时，公司还定期或不定

期输送优秀员工去国内顶尖大学或国外机构进行业务培训。除此之外，公司与主要医生均签订了竞业禁止协议。

（四）租赁物业风险

截至本说明书签署日，因购置房产成本较高，公司及子公司、分公司经营场所基本为租赁取得。利用租赁的房产可优化公司的经营成本，公司可利用节约的资金进行医疗服务网点的扩张布局、先进诊疗设备的购置、优秀专业人才的引进以及服务环境、服务质量的提升等事项，但同时也存在租赁协议到期后无法续租需进行搬迁的风险，从而影响公司的持续经营。

应对措施：公司针对经营场所的选择均经过了长期的细致调研，核查了出租房屋的权属，有效评估了出租方的诚信状况和履约能力等。同时，公司通常会与出租方签订期限较长的租赁合同，并约定了相应的违约责任，在履约过程中，公司一直按约及时支付租金，降低因违约而被出租方收回房屋的风险。针对租赁期临近届满的情况，公司会及时与出租方协商续租或者寻找新的替代场所，以尽可能的减少经营风险。

（五）快速扩张风险

与国外发达国家相比，中国口腔医疗市场尚处于发展初期。随着中国经济的发展、大众保健意识的增强，国内口腔医疗服务行业处于不断快速增长的状态。蓝天口腔致力于成为广西乃至全国最优秀的专业中高端口腔医疗服务的提供者，计划充分利用现有优势，不断开拓新市场、建设新的营业机构。

在快速扩张的过程中，公司面临扩张带来的内部控制、人力资源配备、资金流管理、新机构资质申请及合规等方面的风险；同时，新设机构在场地租赁、人员招聘及医疗设备采购等方面均需要巨大的投入，将使公司面临较大资金压力，如新设机构无法快速获得市场认可，将面临亏损风险。

如上所述，快速扩张使公司面临一系列风险，将使公司经营面临较大的不确定性。

应对措施：公司将根据自身财务状况合理制定扩张计划，对新设网点进行严格的调查和评估，进行充分的可行性分析，以降低扩张带来的不确定性风险。此

外，公司计划通过扩充融资渠道、引进投资者等措施进一步增强资金实力，减少公司门店扩张带来财务风险。

（六）税收优惠政策变化风险

《中华人民共和国营业税暂行条例》规定医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务免征营业税；根据财政部、国家税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，自 2016 年 5 月 1 日起，全面推开营改增，将试点范围扩大到建筑业、房地产业、金融业、生活服务业。公司及子公司系经地方卫生局审批成立的专科口腔医院，“营改增”后，医疗服务仍免收增值税。上述税收优惠政策对公司发展起到较大的促进作用，但若该税收优惠政策取消或发生其他变化，将对公司经营成果产生不利影响。

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，积极保持快速发展的良好势头，不断扩大收入规模，增强盈利能力，同时公司也将持续关注国家税收政策的变化，将税收政策变化对公司业绩的影响程度降至最低。

（七）公司治理风险

公司于 2017 年 7 月 26 日整体变更为股份公司，并制定了公司章程及各项规章制度，建立、健全了三会治理结构，优化了公司现阶段发展的内控制度体系，但由于股份公司成立的时间较短，公司股东、董事、监事、高管的治理意识、管理意识需要提高，对治理机制的执行尚需逐步理解、熟悉。同时，随着公司的快速发展和经营规模不断扩大，将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司可能存在因治理不当而产生的风险。

应对措施：公司将继续完善法人治理结构，并在中介机构的辅导和监督下，严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作，保障“三会”决议的切实执行。同时，公司将加强中高层人员的管理培训，使管理团队的管理水平适应公司的发展，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

第五节有关声明

公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

宁振健

(宁振健)

廖文政

(廖文政)

梁瑞

(梁 瑞)

梁茂东

(梁茂东)

李武光

(李武光)

全体监事签字：

文小燕

(文小燕)

陈振明

(陈振明)

陈满梅

(陈满梅)

全体高级管理人员签字：

廖文政

(廖文政)

梁瑞

(梁 瑞)

梁茂东

(梁茂东)

李武光

(李武光)

何辉

(何 辉)

广西蓝天口腔医院集团股份有限公司



2018年1月2日

主办券商声明

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

法定代表人授权代表签字：

李俭

(李 俭)

项目负责人签字：

袁浩

(袁 浩)

项目小组成员签字：

袁浩

王建凯

张伟

邹植伊

姜海斌

(袁 浩)

(王建凯)

(张 伟)

(邹植伊)

(姜海斌)



2018年11月2日

法定代表人授权委托书(存根)

流程编号: BGS0201-20180056

2018年7号

被授权人姓名、职务: 李俭、投资银行管理部总经理 身份证号码: 430105197502141321

授权人姓名、职务: 蔡一兵、董事长兼总裁 身份证号码: 420106196702175251

授权内容及权限: 在公司对外签订全国中小企业股份转让系统推荐挂牌财务顾问协议、持续督导协议等协议及报送全国中小企业股份转让系统的相关文件上法定代表人或授权代表栏签字。

有效期限: 2018年1月1日至2018年12月31日

单 位: (盖章)

法定代表人授权委托书

2018年第7号

兹授权 李俭 同志 (身份证号码 430105197502141321) 为我签字事务代理人, 其权限是: 在公司对外签订全国中小企业股份转让系统推荐挂牌财务顾问协议、持续督导协议等协议及报送全国中小企业股份转让系统的相关文件上法定代表人或授权代表栏签字。

授权单位: (盖章)

法定代表人: (签名或盖章) 6 身份证号码: 420106196702175251

有效期限: 2018年1月1日至2018年12月31日

说明:

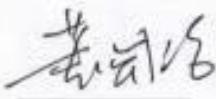
1、法定代表人指: 国家机关的法定代表人为其主要负责人, 社会团体、事业单位、企业、公司法定代表人为其法人证书或营业执照上登记的法定代表人。

2、委托书内容必须填写真实、清楚、涂改无效, 不得转让、买卖。

律师声明

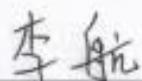
本机构及经办律师已阅读广西蓝天口腔医院集团股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

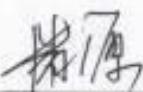


董闻论

经办律师签字：



李航



潘源

北京市炜衡（南宁）律师事务所

(盖章)

2018 年 11 月 2 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《广西蓝天口腔医院集团股份有限公司公开转让说明书》(以下简称“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(CAC 证审字[2018]0469号)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。

单位负责人签字: 方文森
(方文森)

签字注册会计师签字:

袁雄 黄元华
(袁 雄) (黄元华)

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)

(盖章)

2018年 11 月 2 日

资产评估机构声明

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

机构负责人: 吴春林

吴春林

经办注册资产评估师:

李小鹏

李小鹏

钟胜

钟胜



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件