

南京延长医疗器械第三方
物流股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、公司治理风险

公司于 2015 年 12 月 16 日由南京延长医疗器械第三方物流有限公司整体变更设立。变更为股份公司后，虽然公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，但是由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、短期偿债风险

报告期内，受公司处置拉萨宁瑞股权的影响，公司流动资产大幅降低，由 2014 年 6,411.91 万元降到 2015 年的 826.79 万元，降幅达到 87.11%，直接导致了公司流动比率由 0.86 降至 0.24。截止 2016 年 5 月 31 日，公司流动负债中短期借款 470 万元，一年内到期的非流动负债 500 万元，二者合计 970 万元，未来利率的变化以及到期公司能否获得足够的现金资产进行及时还本将构成公司的短期偿债风险。

三、《医疗器械经营企业许可证》到期可能无法续期的风险

公司主营业务医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务准入门槛较高，需要取得食品药品监督管理局的许可资质《医疗器械经营企业许可证》。2013 年 12 月 16 日，南京市食品药品监督管理局向公司核发了《医疗器械经营企业许可证》，许可公司在限医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）经营范围内经营，有效期至 2018 年 12 月 15 日。若公司持有的《医疗器械经营企业许可证》到期未能正常续期，公司将面临无法继续从事医疗器械第三方物流业务的风险。

四、公司快速发展引致的管理风险

公司目前正处于业务快速成长期，未来一段时间公司人员、营业点，收入与资产将会增加，将对公司已有的各方面管理、内部控制提出更高的要求。如果公司及其管理层不能对经营规模快速扩张等变化作出及时与准确的回应，将可能阻

碍公司业务的正常推进或使公司错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

五、公司短期盈利能力可能出现下滑的风险

报告期公司营业收入分别为 6,699.78 万元、5,407.19 万元和 546.65 万元，其中 2014-2015 年期间，来自子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售收入分别为 6,550.77 万元和 4,903.60 万元，占比分别为 97.77%和 90.69%；报告期公司净利润分别为 2,562.10 万元、1,126.52 万元和 72.07 万元，如果扣除子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售，公司主营业务-医疗器械第三方物流 2016 年 1-5 月开始扭亏为盈。报告期公司的营业收入和净利润绝大部分来自于从事医疗器械销售的子公司拉萨宁瑞，公司考虑到子公司拉萨宁瑞从事的医疗器械销售和公司仓储业务的客户存在业务上的竞争，为避免利益输送嫌疑，公司于 2015 年 8 月对外转让拉萨宁瑞的股权，因此，出售拉萨宁瑞后公司如果不能快速盈利，公司将面临短期盈利能力可能出现下滑的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示.....	3
目 录	5
释 义	7
第一节 基本情况	10
一、公司概况.....	10
二、本次挂牌基本情况.....	10
三、公司股东、股权变化情况.....	12
四、公司重大资产重组情况.....	21
五、公司子公司情况.....	23
六、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	26
八、与本次挂牌的有关中介机构.....	27
第二节 公司业务	29
一、公司业务、主要服务介绍.....	29
二、公司的组织结构及业务流程.....	29
三、公司业务相关的关键资源要素.....	32
四、公司的具体业务情况.....	36
五、公司的商业模式.....	43
六、公司所处行业的基本情况.....	44
第三节 公司治理	56
一、公司三会建立健全及运行情况.....	56
二、专业投资机构参与公司治理以及职工代表履行责任的实际情况.....	58
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	59
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	60
五、公司最近两年一期资金占用和对外担保的情况.....	61
六、公司的独立性.....	61
七、同业竞争情况.....	62

八、董事、监事与高级管理人员其他重要情况.....	64
第四节 公司财务	69
一、公司最近两年一期的财务报表.....	69
二、公司财务报表编制基础.....	87
三、报告期内合并财务报表范围及变化情况.....	87
四、公司最近两年一期审计意见.....	94
五、报告期主要会计政策、会计估计.....	94
六、主要会计政策、会计估计的变更及前期会计差错更正.....	107
七、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	108
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	149
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	158
十、公司报告期内资产评估情况.....	159
十一、股利分配政策和最近两年分配情况.....	159
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	161
十三、影响公司持续经营的风险.....	161
第五节 有关声明	163
一、全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	163
二、主办券商声明.....	164
三、律师事务所声明.....	165
四、审计机构声明.....	166
五、资产评估机构声明.....	167
第六节 附件	168

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般用语		
公司、本公司、挂牌公司	指	南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司
有限公司	指	南京延长贸易有限公司、南京延长医疗器械制造有限公司、南京延长医疗器械第三方物流有限公司（股份公司的前身）
延长科技	指	南京延长科技有限公司
智传汇信息科技	指	南京智传汇信息科技有限公司
鑫源医疗器械	指	南京鑫源医疗器械有限公司
锐驰贸易	指	高淳县锐驰贸易有限公司
西藏延长	指	西藏延长医疗器械第三方物流有限公司
拉萨宁瑞	指	拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司
菲格软件	指	南京菲格软件有限公司
延长广告	指	南京延长广告有限公司
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
大成律所	指	北京大成（南京）律师事务所
大信事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
万隆评估	指	万隆（上海）资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股权（系统）公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元	指	人民币元
行业术语		
第三方物流	指	第三方物流，是指具有现代物流实力的经营企业为合法企业提供产品仓储、配送管理等相关物流服务，并通过信息系统与委托企业保持密切联系，以达到对物流全程管理和控制的一种物流运作与管理方式
一类医疗器械	指	风险程度低，通过常规管理可以保证其安全性、有效性的医疗器械
二类医疗器械	指	具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全性、有效性的医疗器械
GSP	指	英文 Good Supply Practice 缩写，中文含义是“经营质量管理规范”。它是在产品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证产品符合质量标准的一项管理制度。其核心是通过严格的管理制度来约束企业的行为，对产品经营全过程进行质量控制，

		保证向用户提供优质的产品
GMP	指	英文 Good Manufacturing Practice 缩写，中文含义是“生产质量管理规范”。GMP 是一套适用于医疗、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善。简要说，GMP 要求医疗、食品等生产企业应具备良好的生产设备，合理的生产过程，完善的质量管理和严格的检测系统，确保最终产品质量（包括食品安全卫生）符合法规要求
SOP	指	Standard Operation Procedure 缩写，即标准作业程序，就是将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来，用来指导和规范日常的工作
OMS	指	订单管理系统
WMS	指	仓储管理系统
TMS	指	运输管理系统
CCTS	指	冷链运输追溯系统，
B2B2C	指	企业对企业对个人电商
委托储运	指	受其他单位委托代办商品物资的储存和运输工作
首营企业	指	购进货品时，与本企业首次发生供需关系的货品生产或经营企业。首营企业的审定应进行包括资质和质量保证能力的审核。除审核有关资料外，必要时应实地考察
首营品种	指	经营企业首次购进的药品或医疗器械，包括但不限于新产品、新规格、新剂型、新包装
首营客户	指	委托企业首次合作的上下游客户
拼箱	指	为了便于运输，装卸一个包装箱时装入多个生产批号或多个品种的货物
冷链	指	为保持体外诊断试剂等冷藏品的品质，使其在从生产到消费的过程中，始终处于适温状态的配有专门设备的物流网络
直达运输	指	物品由发运地到接收地，中途不需要换装和在储存场所停滞的一种运输方式
中转运输	指	物品由生产地运达最终使用地，中途经过一次以上落地并换装的一种运输方式
货垛	指	为了便于保管和装卸、运输，按一定要求分门别类堆放在一起的一批物品
堆码	指	将物品整齐、规则地摆放成货垛的作业

说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是

由四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称:	南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司
注册资本:	3,301 万
法定代表人:	潘秀兵
有限公司成立日期:	2009 年 9 月 16 日
股份公司成立日期:	2015 年 12 月 16 日
公司住所:	南京市高淳经济开发区沧溪路 9 号
邮政编码:	211300
董事会秘书	陈庆
联系电话:	025-69930607
传 真:	025-66901698
互联网网址:	www.extmed.com
电子信箱:	em03@extmed.com
所属行业	根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的仓储业（G59）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的其他仓储业（G5990）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的其他仓储业（G5990）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为综合支持服务（12111013）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为医疗器械第三方物流服务行业。
经营范围:	普通货运；限医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）；一类医疗器械批发；仓储服务；自有房屋租赁；会展服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告（凭许可证、登记证经营的除外）；日用百货批发；提供劳务服务；信息技术开发；信息技术服务。（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）
主要业务	医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）
统一社会信用代码	9132010069460457XE

二、本次挂牌基本情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：*****

股票简称：延长医疗

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：33,010,000股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让”、“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

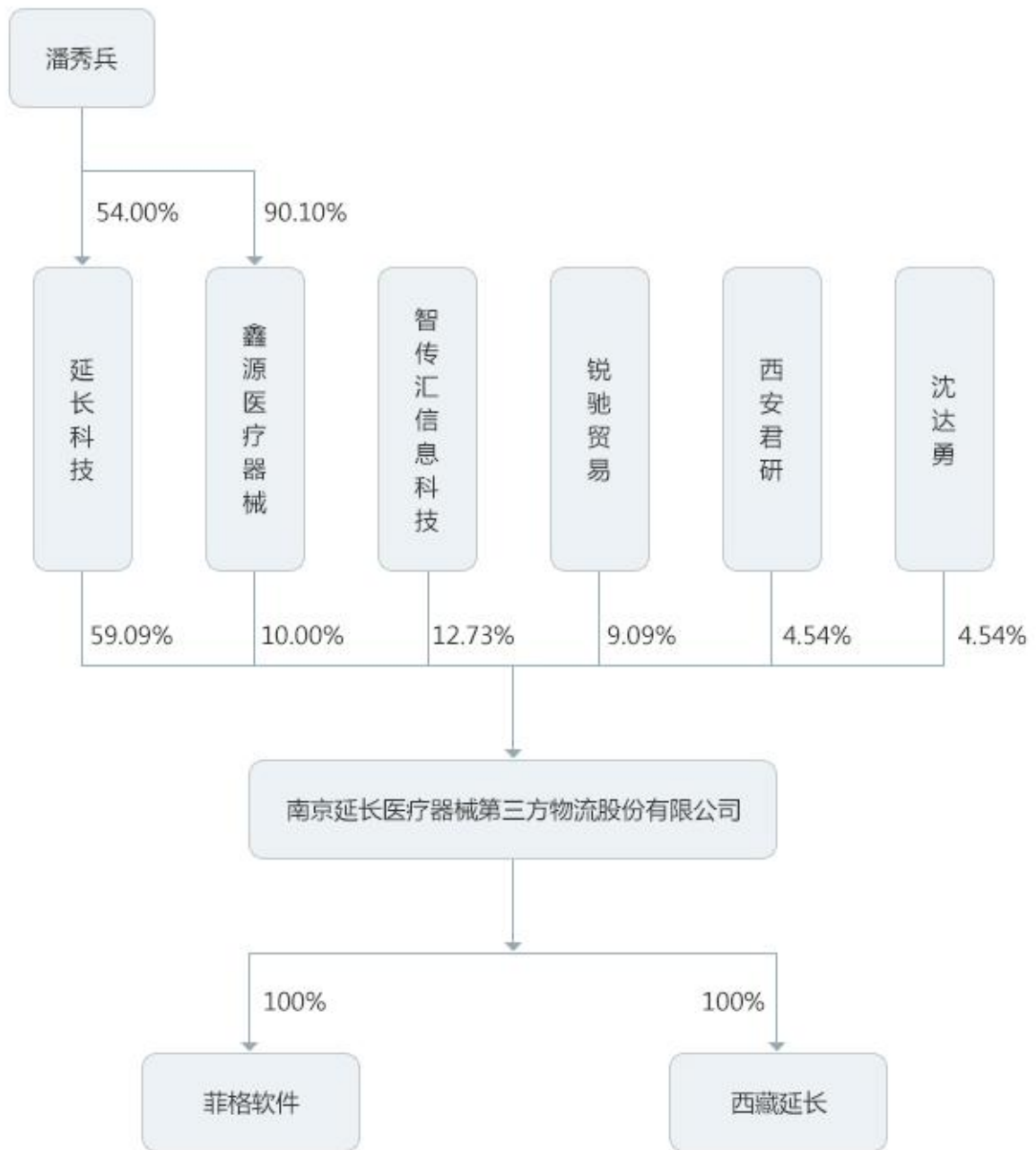
股份公司成立于2015年12月16日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份，具体如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	可转让股份数量（股）
1	延长科技	19,506,500.00	59.09	0.00
2	智传汇信息科技	4,201,400.00	12.73	0.00
2	鑫源医疗器械	3,301,100.00	10.00	0.00
4	锐驰贸易	3,001,000.00	9.09	0.00
5	西安君研企业管理咨询	1,500,000.00	4.54	0.00
6	沈达勇	1,500,000.00	4.54	0.00
	合计	33,010,000.00	100.00	0.00

（三）股票转让方式

2016年2月24日，公司召开2016年第二次临时股东大会通过申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的决议，并以协议方式进行转让。

三、公司股东、股权变化情况



（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

1、公司控股股东、实际控制人

延长科技持有公司 59.09%的股份，为公司控股股东，延长科技的基本情况如下：

延长科技成立于 2014 年 11 月 19 日，统一社会信用代码为 913201183023890666，注册地址为南京市高淳区经济开发区沧溪路 9 号 1 幢，法定代表人为潘秀兵，注册资本为 5,000 万元，经营范围：生物技术、计算机信息技术研发、转让；企业管理；物业管理；人力资源管理（须取得许可或批准后方可经营）；企业孵化、科技成果转化服务；项目投资、经济信息、财务信息咨询；会展服务。延长科技的股权如下：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	比例（%）	出资方式
1	潘秀兵	2,700.00	54.00	货币
2	陈任道	1575.00	31.50	货币
3	陈庆	350.00	7.00	货币
4	王鹏程	250.00	5.00	货币
5	胡纪军	125.00	2.50	货币
合计		5,000.00	100.00	--

潘秀兵持有延长科技54%的股份，通过延长科技能控制公司的财务和经营，为公司实际控制人。潘秀兵的基本情况如下：

潘秀兵：男，1968年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月至1994年12月，在金湖县化肥厂工作；1994年12月至1997年9月，任金湖县新农针织厂厂长；1997年9月至2000年12月，任浙南药业有限公司区域销售经理；2000年12月至2004年9月，任南京德梓机电有限公司总经理；2004年9月至2008年8月，任云南大唐汉方药业有限公司销售总监；2008年9月至2013年5月，任南京肯度医药有限公司董事长；2009年9月至2015年12月，任有限公司执行董事兼总经理；2015年12月至今，任股份公司董事长。

2012 年 1 月至 2015 年 7 月，潘秀兵直接持有有限公司 55%的股份，为公司控股股东、实际控制人；2015 年 7 月至今，延长科技持有公司 59.09%的股份，为公司控股股东，潘秀兵持有延长科技 54%的股份，通过延长科技能控制公司的

财务和经营，为公司实际控制人。因此，报告期公司实际控制人没有发生变化。

（三）公司股东、持股情况、股份的质押或其他的争议情况以及主要股东的简介

截至公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或者其他争议
1	延长科技	19,506,500.00	59.09	不存在
2	智传汇信息科技	4,201,400.00	12.73	不存在
3	鑫源医疗器械	3,301,100.00	10.00	不存在
4	锐驰贸易	3,001,000.00	9.09	不存在
5	西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,500,000.00	4.54	不存在
6	沈达勇	1,500,000.00	4.54	不存在
	合计	33,010,000.00	100.00	-

公司持股在 5% 以上的股东为延长科技、智传汇信息科技、鑫源医疗器械和锐驰贸易，其基本情况如下：

1、南京延长科技有限公司

南京延长的基本情况见“第一节 基本情况 三、公司股东、股权变化情况（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况 1、公司控股股东、实际控制人”。

2、南京智传汇信息科技有限公司

智传汇信息科技成立于 2013 年 1 月 6 日，现持有统一社会信用代码为 91320118057979782J，注册地址为南京市高淳区经济开发区沧溪路 9 号，法定代表人陈庆，注册资本为 500 万元，经营范围：信息技术开发；信息技术服务，智传汇信息科技的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈庆	208.35	41.67	货币
2	顾静	111.95	22.39	货币
3	刘颖杰	59.50	11.9	货币
4	赵智敏	59.50	11.9	货币
5	俞杨	13.10	2.62	货币

6	刘平	11.90	2.38	货币
7	戴亮	11.90	2.38	货币
8	李娜	11.90	2.38	货币
9	汪洁	11.90	2.38	货币
合计		500.00	100.00	-

3、南京鑫源医疗器械有限公司

鑫源医疗器械成立于 2008 年 12 月 8 日，现持有统一社会信用代码为 91320118682504993Q，注册地址为南京市高淳区经济开发区沧溪路 9 号 1 幢，法定代表人为潘秀兵，注册资本为 200 万元，经营范围：医疗器械研发；保健用品、消毒制剂、化妆品、五金、日用百货的销售；劳务服务；经济信息咨询。

鑫源医疗器械的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	潘秀兵	180.20	90.10	货币
2	邢玉全	19.80	9.90	货币
合计		200.00	100.00	--

4、高淳县锐驰贸易有限公司

锐驰贸易成立于 2013 年 1 月 6 日，统一社会信用代码 91320118057979539P，注册地址为南京市高淳区经济开发区沧溪路 9 号，法定代表人陈任道，注册资本 51 万元，经营范围：普通机械销售。锐驰贸易的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈任道	40.80	80.00	货币
2	潘坚	10.20	20.00	货币
合计		51.00	100.00	-

5、西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

公司名称	西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	陕西君研投资管理有限公司（委派代表李博铮）
成立时间	2014 年 12 月 3 日
注册号	610131300003926
住所	西安市高新区科技一路 58 号瑞仕大厦第 1 幢 1 单元 1 层 10403 号房
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询；股权投资（金融性投资除外）；投资咨询。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）。

西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）设立于2014年12月3日，执行事务合伙人为陕西君研投资管理有限公司，其委派代表李博铮，西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资额如下：

序号	名称	证件号码	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陕西君研投资管理有限公司	610131100178623	50.00	1.00
2	西安华科企业管理咨询（有限合伙企业）	610113300005168	2560.00	51.20
3	陕西工业技术研究院	161000001081	500.00	10.00
4	张朕	62010319771109****	500.00	10.00
5	宋军	61040219770830****	400.00	8.00
6	陕西星树投资有限公司	610000100602295	300.00	6.00
7	西安信恒企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	610131300002974	200.00	4.00
8	陕西关天西咸股权投资管理有限公司	610000100444577	200.00	4.00
9	李晓云	61011319841116****	150.00	3.00
10	邹守莉	61010319730731****	140.00	2.80
合计			5,000.00	100.00

根据西安君研企业管理咨询合伙企业提供的《私募投资基金备案证明》、《私募投资基金管理人登记证明》及登陆中国证券投资基金业协会官网（<http://gs.amac.org.cn/amac-infodisc/res/pof/fund/index.html>）查询，西安君研企业管理咨询合伙企业（备案编码：S60552）及其管理人（登记编号：P1008049）已分别于2015年7月24日、2015年2月4日按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了备案、登记程序。

（四）股东之间的相互关联关系情况

潘秀兵持有延长科技 54%的股份和鑫源医疗器械 90.10%的股份；陈任道持有延长科技 31.50%股份的同时持有锐驰贸易 80%的股份；陈庆持有延长科技 7%股份的同时持有智传汇信息科技 41.67%的股份。

（五）股本的形成及其变化

1、2009年9月，有限公司设立

2009年9月16日，有限公司成立，法定代表人潘秀兵，住所位于南京市高淳经济开发区松园路3号，注册资本3001万元，其中潘秀兵出资1050.35万元，李伟宏出资810.27万元，潘坚出资600.20万元，邢玉全出资450.15万元，张爱军出资90.03万元。2009年9月15日，江苏天杰会计师事务所对有限公司的设立出资进行了审验并出具了苏天杰验字（2009）第1-L049号验资报告，确认注册资本出资到位，2009年9月16日，有限公司在南京市高淳县工商行政管理局完成工商设立登记并取得注册号为320125000096048的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	潘秀兵	1050.35	货币	35.00
2	李伟宏	810.27	货币	27.00
3	潘坚	600.20	货币	20.00
4	邢玉全	450.15	货币	15.00
5	张爱军	90.03	货币	3.00
合计		3001.00	-	100.00

2、2012年1月，有限公司第一次股权转让

2012年1月7日，有限公司召开股东会并作出协议：李伟宏将其持有有限公司600.2万元（占注册资本20%）的股权平价转让给潘秀兵，将其持有的有限公司210.07万元（占注册资本7%）的股权平价转让给邢玉全；张爱军将持有的有限公司90.03万元（占注册资本3%）的股权平价转让给邢玉全，同日，股权转让相关人员签订了相应的《股权转让协议》。2012年1月9日，有限公司在南京市高淳工商行政管理局完成上述工商变更登记。

本次转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	潘秀兵	1650.55	货币	55.00
2	潘坚	600.20	货币	20.00
3	邢玉全	750.25	货币	25.00
合计		3001.00	-	100.00

3、2013年5月，有限公司第二次股权转让

2013年5月29日,有限公司召开股东会并作出协议:引入新股东孙新鹏,潘坚将其持有的有限公司600.2万元(占注册资本20%)的股权平价转让给孙新鹏,邢玉全将持有的有限公司300.1万元(占注册资本10%)的股权平价转让给孙新鹏,同日,股权转让相关人员签订了相应的《股权转让协议》。2013年5月30日,有限公司在南京市高淳县工商行政管理局完成上述工商变更登记。

本次转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	潘秀兵	1650.55	货币	55.00
2	孙新鹏	900.30	货币	30.00
3	邢玉全	450.15	货币	15.00
合计		3001.00	-	100.00

4、2015年7月,有限公司第三次股权转让

2015年7月16日,有限公司召开股东会并作出协议:引入新股东智传汇信息和鑫源医疗器械,邢玉全将其持有的有限公司420.14万元(占注册资本14%)的股权平价转让给智传汇信息科技,将其持有的有限公司30.01万元(占注册资本1%)的股权平价转让给鑫源医疗器械。同日,股权转让相关人员签订了相应的《股权转让协议》。2015年7月17日,有限公司在南京市高淳区工商行政管理局完成上述工商变更登记。

本次转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	潘秀兵	1650.55	货币	55.00
2	孙新鹏	900.30	货币	30.00
3	智传汇信息科技	420.14	货币	14.00
4	鑫源医疗器械	30.10	货币	1.00
合计		3001.00	-	100.00

5、2015年8月,有限公司第四次股权转让

2015年8月10日,有限公司召开股东会并作出决议:引入新股东延长科技和锐驰贸易。潘秀兵将其持有的有限公司1,050.35万元(占注册资本35%)的股权平价转让给延长科技,将其持有的有限公司300.1万元(占注册资本10%)的股权平价转让给锐驰贸易,将其持有的有限公司300.1万元(占注册资本10%)的股权平价转让给鑫源医疗器械;孙新鹏将其持有的有限公司900.3万元(占注

册资本 30%) 的股权平价转让给延长科技。同日, 股权转让相关各方签订了相应的《股权转让协议》。2015 年 8 月 12 日, 有限公司在南京市高淳工商行政管理局完成上述工商变更登记。

本次转让后, 有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	延长科技	1950.65	货币	65.00
2	智传汇信息科技	420.14	货币	14.00
3	鑫源医疗器械	330.11	货币	11.00
4	锐驰贸易	300.10	货币	10.00
合计		3001.00	-	100.00

6、2015 年 12 月, 整体改制为股份公司

2015 年 9 月 15 日, 有限公司末次股东会通过决议, 同意有限公司整体变更为股份公司, 全体股东为股份公司的发起人, 同意以 2015 年 10 月 31 日作为股改审计及评估的基准日。

2015 年 11 月 22 日, 大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具《审计报告》 (大信审字【2015】第 23-00057 号), 截至 2015 年 10 月 31 日, 有限公司经审计的账面净资产为 37,590,836.38 元; 2015 年 11 月 24 日, 万隆 (上海) 资产评估有限公司出具《南京延长医疗器械第三方物流有限公司变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》 (万隆评报字 (2015) 第 1717 号), 截至 2015 年 10 月 31 日止, 有限公司净资产的评估值为 44,275,398.17 元。

2015 年 11 月 26 日, 延长科技、鑫源医疗器械、智传汇信息科技和锐驰贸易共同签署《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司发起人协议》, 各发起人一致同意以有限公司截至基准日经审计的帐面净资产 37,590,836.38 元, 按 1:0.7983 比例折股, 整体变更为股份公司, 变更后股份公司注册资本 3,001 万元, 剩余部分 7,580,836.38 元计入资本公积。2015 年 12 月 1 日, 大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具《验资报告》 (大信验字【2015】第 23-00039 号) 对该整体变更的净资产出资进行了审验。

2015 年 12 月 11 日, 公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会, 选举公司第一届董事会和第一届监事会并审议通过了股份公司《公司章程》。

2015 年 12 月 16 日, 股份公司在南京市工商行政管理局完成工商变更手续,

并取得变更后的营业执照，统一社会信用代码：9132010069460457XE。

整体变更后公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	延长科技	19,506,500.00	65.00
2	智传汇信息科技	4,201,400.00	14.00
3	鑫源医疗器械	3,301,100.00	11.00
4	锐驰贸易	3,001,000.00	10.00
合计		30,010,000.00	100.00

7、2016年1月，股份公司第一次增资

2016年1月12日，公司召开2016年第一次临时股东大会并通过决议：引入新股东西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和沈达勇，其中西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）以货币方式、5.0元/股新增出资750万元，对应取得公司股权150万股；沈达勇以货币方式、5.0元/股新增出资750万元，对应取得公司股权150万股；2016年1月19日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大信验字【2016】第23-00005号）对该次增资进行了审验；2016年2月3日，公司就本次增资事宜在工商行政管理部门办理了变更登记手续。本次增资后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	延长科技	19,506,500.00	59.09
2	智传汇信息科技	4,201,400.00	12.73
3	鑫源医疗器械	3,301,100.00	10.00
4	锐驰贸易	3,001,000.00	9.09
5	西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,500,000.00	4.54
6	沈达勇	1,500,000.00	4.54
合计		33,010,000.00	100.00

四、公司重大资产重组情况

报告期公司无重大资产重组行为发生。

但报告期内，2015年8月，有限公司对外全部转让其持有拉萨宁瑞的70%股权，但根据《非上市公司重大资产重组管理办法》的规定，本次对外股权转让不构成重大资产重组行为。

项目	总资产（万元）	净资产（万元）
拉萨宁瑞（2015年08月31日）	2,900.00	933.45

有限公司（2014年12月31日）	14,299.27	4,306.71
比例（%）	20.28	21.67

注：上述表格中有限公司的财务数据全部为合并口径。

拉萨宁瑞的具体情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务 三、报告期内合并财务报表范围及变化情况（二）合并财务报表范围及变化情况”。

公司对外出售其持有的子公司拉萨宁瑞的股权的必要性：

第一、出于商业秘密考虑，延长医疗（母公司本身）与原子公司拉萨宁瑞的业务间存在商业秘密冲突，容易造成关联交易，容易影响延长医疗赖以生存的客户长期信任。

公司目前和未来重点发展的医疗器械第三方物流仓储及其增值服务与医疗器械批发销售业务之间存在包括价格和商业秘密在内的冲突。医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的下游客户是从事医疗器械批发、零售的各种公司，这些公司的主营产品是各大类和各系列的医疗器械用品，其最终用户是各类医疗机构（含医院）、大型医药销售公司等，由于下游客户医疗器械批发零售公司的产品销售价格、销售客户、数量等重要商业秘密都会在公司第三方物流平台的软件、硬件平台上留痕，不仅容易造成公司下游客户的心理抵触，更容易产生商业秘密的泄露和道德风险。因此公司从维护下游客户的商业利益出发，公司通过对外转让此前自营医疗器械业务。

第二、出于延长医疗（母公司本身）长远发展和业务规划考虑，处置后业务重点突出、亮点鲜明，盈利水平更高、发展前景更好，客户更为信任，市场更为认可。

公司未来业务发展规划的重点是发展盈利水平更高的医疗器械第三方物流仓储及其增值服务业务。报告期期内，公司在医疗器械批发销售的毛利率分别是 54.01%、56.08%；同期医疗器械第三方物流仓储及其增值服务方面的毛利率水平分别是-316%、37.16%和 76.76%，且未来随着客户数量和营业收入的进一步扩大，公司规模经济的效应，公司的毛利率水平预计还有进一步的上升空间。

而且我国从事医疗器械批发销售业务的企业数量众多，且各自多以自营与代理为主，以价格竞争为主导，随着未来医疗改革的深入，可以预计医疗器械

的销售业务必将更加激烈，进而影响医疗器械销售业务的毛利率水平的下滑。

公司治理层在深入分析原先两大业务板块的基础上，并结合公司走入资本市场的发展目标，最终选择继续深入与加快发展更具竞争力的医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的业务领域，从而更加突出本公司业务重点，在市场上也是亮点鲜明，从根本上解除客户担忧，赢得客户的长期信任。

五、公司子公司情况

（一）南京菲格软件有限公司

菲格软件成立于 2014 年 4 月 24 日，注册资本 100 万元，法定代表人潘秀兵，住所位于南京市高淳区经济开发区沧溪路 9 号 1 幢，经营范围为：软件开发、销售；信息技术开发、技术服务。菲格软件为公司的全资子公司。

菲格软件主要是维护与医疗器械第三方物流相关的管理系统软件与信息平台，截至 2015 年 12 月 31 日，菲格软件总资产 794,804.93 元，净资产 676,651.29 元，2015 年度实现营业收入 0 元，净利润 -323,348.71 元；2016 年 5 月 31 日，菲格软件总资产 431,256.67 元，净资产 292,651.08 元，2016 年 1-5 月实现营业收入 0 元，净利润-384,000.21 元，以上财务数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二）西藏延长医疗器械第三方物流有限公司

西藏延长成立于 2014 年 3 月 24 日，注册资本 1000 万元，法定代表人潘秀兵，住所位于拉萨市达孜县达孜工业园内，经营范围为：一类医疗器械的批发；仓储服务；会展服务；设计、制作、代理国内各类广告；日用百货批发；提供劳务服务。西藏延长为公司的全资子公司。

西藏延长设立的目的主要是公司为了在西藏建立医疗器械生产经营企业基地，吸引医疗器械生产企业与公司开展紧密型的合作，为公司储备更多的拟入驻医疗器械经营企业。截至 2015 年 12 月 31 日，西藏延长总资产 15,801,927.23 元，净资产-765,069.27 元，2015 年度实现营业收入 0 元，净利润 -293,133.67 元；2016 年 5 月 31 日，西藏延长总资产 15,785,732.50 元，净资产 8,893,948.38 元，

2016年1-5月实现营业收入0元，净利润-340,982.35元，以上财务数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（备注：据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信验字【2016】第23-00007号验资报告，2016年1月公司对西藏延长的注册资本1,000万元到位，故2016年5月31日西藏延长净资产较2015年末大幅增加）

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

本公司董事会由5名董事组成，设董事长1人，公司董事由股东大会选举产生，任期3年，任期届满可连选连任。监事会由3名监事组成，其中职工代表1人，设监事会主席1名。高级管理人员共2名，其中总经理1名，财务总监兼董事会秘书1名。

（一）董事会成员

公司共有董事5名。公司董事会成员为：潘秀兵、陈任道、陈庆、陈碧义、姚建军，其中潘秀兵为公司董事长，公司董事的本届任期从2015年12月至2018年12月。具体简历如下：

潘秀兵：其具体情况见“第一节 基本情况 之 三、公司股东、股权变化情况 之（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况”之相关内容。

陈任道：男，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年至2010年，任启东松川油压科技有限公司销售总监；2010年至今，分别任上海桥石盈柏投资管理有限公司投资总监，任上海汉仁投资控股有限公司监事；2013年至今，任湖北通宁矿业投资有限公司监事；2015年12月至今，任股份公司董事。

陈庆：男，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2007年，在江苏电力实业有限公司担任财务部副主任；2007年至2012年，任江苏博爱教育投资有限公司总经理；2013年至2015年12月，任有限公司财务总监；2015年12月至今，任股份有限公司董事，董事会秘书，财务总监。

陈碧义：男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，硕士学位。2004年5月至2004年12月，就职于南航机电学院，任软件工

程师；2005年1月至2011年10月，就职于中兴通讯股份有限公司，先后任第三代、第四代通讯网研发工程师、系统架构设计师等；2011年10月至2013年10月，就职于恒安方信科技有限公司任医疗事业部总经理；2011年10月至2015年5月，就职于江苏腾泽信息科技有限公司任总经理。2015年5月至2015年12月，就职于南京延长信息技术有限公司任总经理。2015年12月经股份公司创立大会选举为董事、总经理。

姚建军：男，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，高级工程师。2006年1月至今就职于陕西工业技术研究院，现任该院常务副院长。2016年1月起担任股份公司董事。

（二）监事会成员

公司本届监事会由3名监事组成，潘坚为监事会主席，孔恽恒为职工代表监事，监事会成员任期自2015年12月至2018年12月。监事会成员简历如下：

潘坚：男，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年10月至2008年9月，在中国工商银行金湖支行工作；2008年9月至今，任荷兰阿法隆游艇公司大中华区域首席代表，2014年9月至今，任阿法隆（南京）游艇有限公司总经理；2015年12月至今，任股份有限公司监事会主席。

邢玉全：男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年至2010年从事个体水上运输。2010年7月至今，就职于南京特瑞斯医药科技有限公司，现任执行董事、总经理。2015年12月经股份公司创立大会选举为监事。

孔恽恒：女，1989年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2011年至2015年12月，在有限公司，先后在财务部、人事行政部工作；2015年12月至今，任股份有限公司监事。

（三）高级管理人员

本公司高级管理人员包括总经理陈碧义、董事会秘书兼财务总监陈庆。陈碧义、陈庆具体情况见“第一节 基本情况 之 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 之（一）董事会成员”之相关内容。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	8,783.88	8,410.25	14,299.27
股东权益合计(万元)	5,225.29	3,653.19	4,306.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	5,225.29	3,653.19	3,211.66
每股净资产(元)	1.58	1.22	1.44
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.58	1.22	1.07
资产负债率(母公司)(%)	34.78	49.1	90.78
流动比率(倍)	0.50	0.24	0.86
速动比率(倍)	0.50	0.24	0.86
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	546.65	5,407.19	6,699.78
净利润(万元)	72.07	1,126.52	2,562.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	72.07	458.43	1,617.13
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	72.11	1,706.28	2,207.85
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)	72.11	1038.18	1,378.21
毛利率(%)	76.52	56.11	54.43
净资产收益率(%)	1.38	13.32	67.29
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.38	30.17	57.35
基本每股收益(元/股)	0.02	0.15	0.54
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.15	0.54
应收帐款周转率(次)	0.96	3.4	4.6
存货周转率(次)	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-370.84	803.80	3,821.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	0.27	1.27

八、与本次挂牌的有关中介机构

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司
法定代表人：范力
住所：苏州工业园区星阳街5号
联系电话：0512-62938523
传真：0512-62938500
项目小组负责人：王耀柱
项目小组成员：朱卓然、应华俊、戴维松

（二）律师事务所

名称：北京大成（南京）律师事务所
负责人：沈永明
住所：南京市鼓楼区集慧路18号联创科技大厦A座9-10楼
联系电话：025-83755121
传真：010-80115555转468778
经办律师：张承东、曹娅琦

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：胡咏华
住所：北京海淀区知春路一号学院国际大厦15层
联系电话：010-82330558
传真：010-82332287
经办注册会计师：王敏康、邱亚俊

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人：刘宏

住所：嘉定区南翔镇真南路4980号

联系电话：021-63788398

传真：021-63767768

经办注册资产评估师：蒋克彬、潘汉

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务、主要服务介绍

（一）主营业务情况

公司主营业务是医疗器械第三方物流储运（含冷链）。具体是通过提供仓储及其增值服务（合法化、信息化、专业冷链要求等），为医疗器械生产企业、销售企业、医院、药房等提供高品质的专业化、集约化服务。包括：

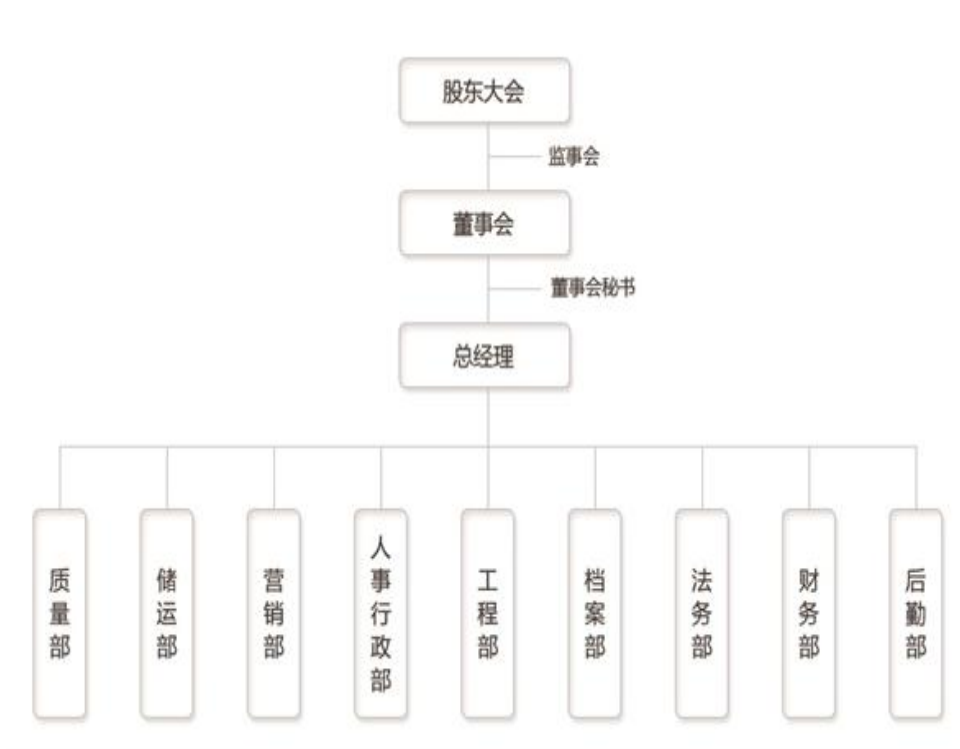
（1）医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）业务：为医疗器械生产、经营企业提供共享仓储、配送、质量管理、标准化办公、交易支持等服务；

（2）第三方物流信息平台服务：公司搭建智能化信息服务平台，包括第三方物流信息平台及医疗器械 B2B 平台；

报告期内，公司子公司拉萨宁瑞主营业务为医疗器械的批发业务。具体包括医疗器械批发：I类、III类：介入器材，医用磁共振设备；II、III类：注射穿刺器械；医用电子仪器设备，医用超声仪器及有关设备，医用高频仪器设备，医用X射线设备，临床检验分析仪器，植入材料，口腔科材料，医用卫生材料及敷料，医用缝合材料及粘合剂，医用高分子材料及制品；II类：医用X射线附属设备及部件，医用化验和基础设备器具；广告、会展管理；办公用品、劳保用品批发、保健品批发。公司为发展核心业务——仓储及其增值服务业务，以及拉萨宁瑞在医疗器械销售方面与公司核心业务的客户存在业务上的竞争，公司于股改之前通过对外出售股权终止了该业务。拉萨宁瑞的具体情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务 三、报告期内合并财务报表范围及变化情况（二）合并财务报表范围及变化情况 3、拉萨宁瑞”。

二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图

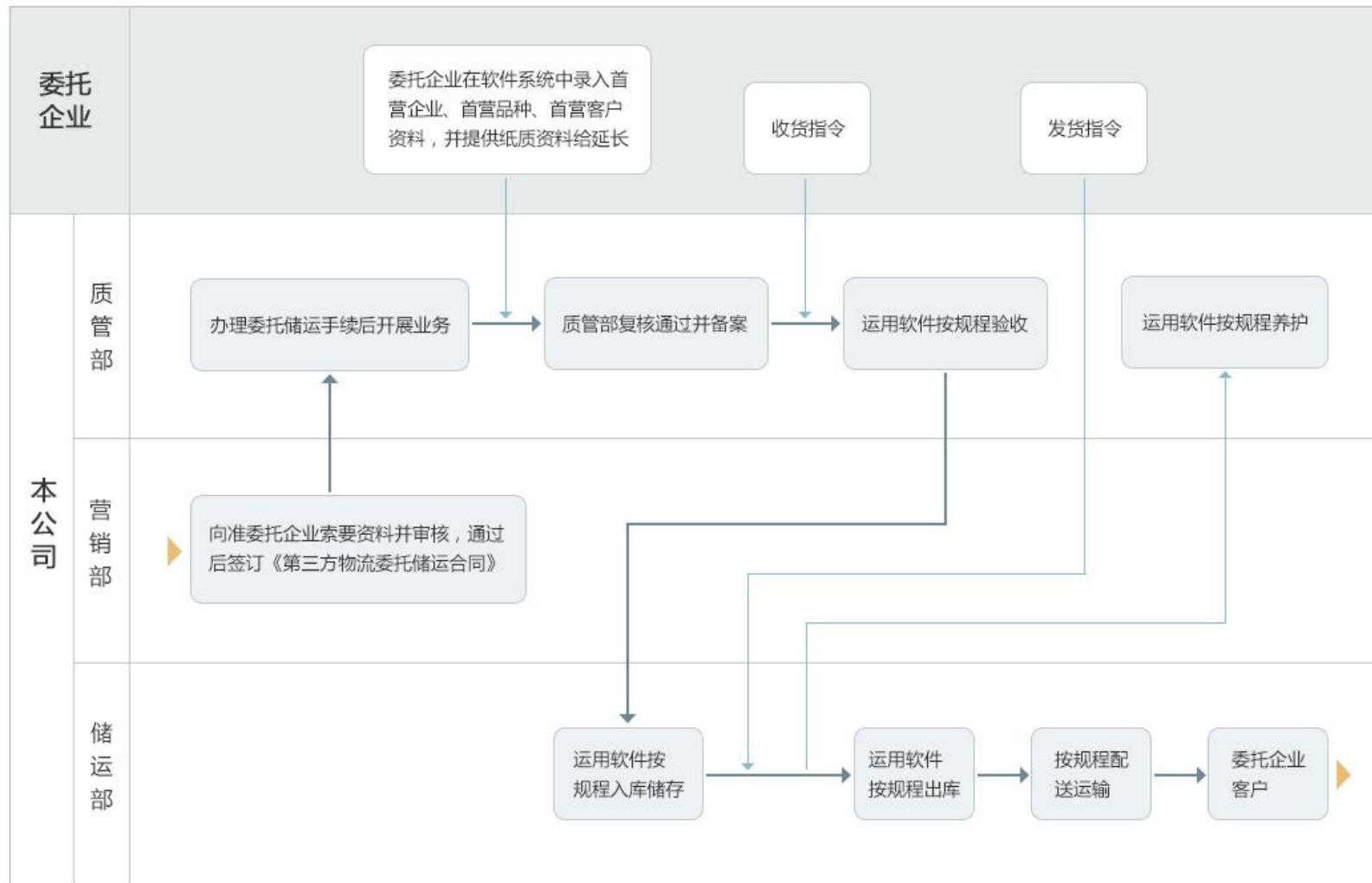


（二）公司业务流程

公司作为一家专业的医疗器械第三方物流公司，为入驻企业提供医疗器械仓储及增值服务，包含共享仓储、配送、质量管理、标准化办公、交易支持服务等。公司的业务总流程：委托企业的资质审核、首营资料的备案、收货、验收、入库、出库、配送运输。

公司业务流程如下图所示：

总流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

为符合国家食品药品监督管理局分别颁布的新版《药品经营质量管理规范》以及《医疗器械经营质量管理规范》中对支撑药品和医疗器械生产经营企业的经营管理和软件系统须满足——全程可追溯、环境参数实时记录、与监管机构实时同步等内容，公司使用的医疗器械第三方物流企业的信息管理软件平台包含以下技术特点：

（1）建立以第三方物流平台为基础的企业信息化和数字化标准。包括符合 GSP 要求的软件和业务流程标准、OMS、WMS、TMS 和 CCTS 软件和业务流程标准、医疗器械电子追溯标准、企业流程化运营标准、行业电子商务信息标准等。这些标准的建立将规范行业运营，提高企业运作效率，对医疗器械第三方物流行业的规范起到辅助作用。

（2）建设以第三方物流平台为支撑的企业云服务平台。以 SaaS 模式免费提供给第三方物流企业内部和入驻经营企业按需使用信息化服务，包括 ERP（GSP）服务、WMS 服务、TMS 服务、OA 服务、网站群平台、B2B2C、商业智能（BI）服务等。一方面，企业云服务平台中的软件符合药品和医疗器械生产经营企业的计算机信息管理软件平台的要求，使经营企业在软件层面上符合了新版 GSP 的要求；另一方面，平台也满足了 GSP 对第三方物流信息化的要求；最后企业云服务平台提供了第三方物流和生产、经营企业之间高效协同交易的系统，从而让第三方物流为入驻生产、经营企业提供更优质、更广泛的商业服务创造了条件。

（3）专业、全面的流程化管理综合技术。现代物流服务业，尤其是专业性强的医疗器械第三方物流服务业需要综合性的技术支撑，除了要实现最基本的运输功能外，还需要现代信息技术、数据分析功能、流程管理技术和质量控制技术，在此基础上才能为客户提供各种服务，尤其是增值服务。目前公司能够将计算机及通信技术与医疗器械的专业知识与经验较好的进行融合，制定符合法律法规和客户实际需求的服务流程，并且能够针对各种首营客户、首营品种制定出具体的服务方案，能够对监管部门对医疗器械及其仓储服务的监管思路作出及时反应与提出相应的完善策略。

（二）公司的无形资产情况

1、土地使用权

类型	证号	面积 (m ²)	取得方式	终止日期	权利人
工业用地	宁高国用(2011)第02310号	9,750.00	出让	2056.10.30	有限公司
商业用地	达国资规国用(2014)第008号	20,000.00	出让	2054.10.12	西藏延长

注：上述宁高国用(2011)第02310号土地使用权人仍为有限公司，目前权利人名称变更手续正在办理中。

（三）企业荣誉及获奖情况

1、2014年11月，公司被南京市科学技术委员会认定为2014年度南京市市级科技企业孵化器。

（四）公司资质及许可经营情况

1、2013年12月16日，南京市食品药品监督管理局向有限公司核发《医疗器械经营企业许可证》，许可公司在限医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）经营范围内经营。有效期至2018年12月15日。

2、2015年11月9日，南京市高淳区运输管理所向公司核发《道路运输经营许可证》，许可公司在道路普通货物运输范围内经营。有效期至2019年6月3日。

3、2013年1月29日，西藏自治区向拉萨宁瑞核发《医疗器械经营企业许可证》，许可公司在批发III类；介入器材，医用磁共振设备；III类、II类：注射穿刺设备，医用电子仪器设备，医用超声仪器及有关设备，医用高频仪器设备，医用X射线设备，临床检验分析仪器，植入材料，口腔科材料，医用卫生材料及敷料，医用缝合材料及粘合剂，医用高分子材料及制品；II类：医用X射线附属设备及部件，医用化验和基础设备器具范围内经营。有效期至2018年1月28日。

（五）公司的主要固定资产情况

1、公司主要固定资产

截至 2016 年 5 月 31 日，公司主要专用设备如下：

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值	68,461,075.44	588,058.96	572,615.38	511,383.16	70,133,132.94
二、累计折旧	7,358,186.79	222,649.59	118,457.70	178,353.05	7,877,647.13
三、减值准备					
四、账面价值	61,102,888.65	365,409.37	454,157.68	333,030.11	62,255,485.81

2、生产经营所使用主要房屋建筑物情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司生产经营所使用主要房屋建筑物如下：

序号	产权证号	规划用途	建筑面积 (平方米)	所有权人	他项权利
1	高房权证新初字第 002164 号	综合楼	20,908.19	有限公司	抵押
2	房权证达孜县字第 00000220 号	商业用地	4,998.86	西藏延长	-

注：1、公司将编号为“高房权证新初字第 002164 号”的综合楼，抵押给工商银行高淳支行，抵押期间为 2015 年 6 月 24 日至 2019 年 6 月 23 日。

(六) 公司员工情况

1、员工人数、结构及核心技术人员情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司及其子公司共有员工 41 人，公司员工专业结构、受教育程度、年龄结构如下：

(1) 员工专业构成

专 业	人 数	比 例 (%)
管理人员	3	7.32
技术人员	15	36.59
财务人员	2	4.88
质控、储运	15	36.59
人事行政人员	3	7.32
其他人员	3	7.32
合 计	41	100.00

(2) 员工受教育程度构成

受教育程度	人 数	比 例 (%)
-------	-----	---------

硕士及以上	4	9.76
本科	16	39.02
大专	11	26.83
大专以下	10	24.39
合计	41	100.00

(3) 员工年龄构成

年 龄	人 数	比 例 (%)
30 周岁以下	21	51.22
30 周岁~40 周岁	11	26.83
40 周岁以上	9	21.95
合计	41	100.00

2、公司核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

公司核心技术人员为潘秀兵、陈碧义、丁冬金、米兰，其简历如下：

潘秀兵：其具体情况见“第一节 基本情况 之 三、公司股东、股权变化情况 之（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况”之相关内容。

陈碧义：其具体情况见“第一节 基本情况 之 六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之相关内容。

丁冬金：1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，学士学位。2002年4月至2006年3月，就职于南大百合网络科技有限公司，任项目经理；2006年3月至2011年10月，就职于摩卡软件有限公司，任项目经理；2011年11月至2012年2月，就职于南京华博科技有限公司，任产品经理；2012年3月至2015年6月，就职于江苏恒安方信科技有限公司，任产品经理；2015年7月至今就职于菲格软件，任总经理。

米兰：1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，硕士学位。2012年7月至2013年3月，就职于江苏鼎泰药物研究有限公司，任质管员；2013年3月至2015年5月，就职于南京海纳医药科技有限公司，任质管员；2015年6月至今就职于本公司，任质量副总经理。

(2) 核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，除潘秀兵外，公司其他核心技术人员没有直接或间接持有公司股份。

(3) 核心技术人员变动情况

报告期内，不存在核心技术人员离职现象。

(七) 研发情况

公司的研发主要集中在基于统一软件框架的第三方物流信息平台系统和专业、全面的流程改良方面。其中信息平台系统的研发建设系通过全资子公司菲格软件来实现；流程改良通过公司全员的体系化培训、实践与法律法规的循环改良来实现。

菲格软件采用物联网、云计算和移动网等技术来管理公司各仓储网点的计算机、网络、仓储物联网设备、车载物联网设备等硬件设施设备的建设和维护，来实现公司为客户提供采购、销售、仓储、物流、财务等数据的运行、统计与智能分析，并同时符合监管部门的强制性要求。

在研发组织架构及其人员配置上，菲格软件按照系统设计的原则设置了网络工程师（负责各网点网络建设等相关工作）、系统实施工程师（负责各网点及经营企业系统实施等相关工作）、系统运维工程师（负责第三方物流系统及经营企业系统的运维等相关工作）、系统培训师（负责第三方物流系统及经营企业系统的培训等相关工作）、大数据分析师（负责第三方物流系统及经营企业系统的大数据分析等相关工作）、客服等相关人员。

在研发程序和研发目标方面，公司研发的目标是完善符合国家法律政策规定的第三方物流信息平台系统，实现通过软件来指导第三方物流线下人员工作的目标。信息化产业快速发展，平台在研发过程中不可避免会出现技术和功能的升级换代诉求。在平台的云化、移动互联网化和物联网化方面，公司第三方物流信息平台及时吸收和利用信息产业最新的技术，结合行业业务需求快速实现功能的换代和技术升级。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、报告期内公司业务收入构成情况

单位：元、%

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入 (仓储及增值服务)	5,424,056.63	99.22	4,871,198.47	9.01	709,433.98	1.06
主营业务收入 (医疗器械销售)	-	-	49,036,007.29	90.69	65,507,680.64	97.77
其他业务收入	42,500.00	0.78	164,716.98	0.30	780,701.29	1.17
合计	5,466,556.63	100.00	54,071,922.74	100.00	66,997,815.91	100.00

（二）报告期内各期向前五名客户的销售情况

年度	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比重（%）
2016年1-5月	南京特瑞斯医药科技有限公司	741,212.76	13.56
	南京赛锐思医疗器械有限公司	726,740.19	13.29
	南京汉喆医疗器械有限公司	590,331.69	10.80
	南京普菲特医疗器械有限公司	478,062.60	8.75
	南京润泓医疗科技有限公司	466,977.20	8.54
	合计	3,003,324.44	54.94
2015年度	南京赛锐思医疗器械有限公司	29,834,553.16	55.34
	安徽省嘉创圣和医疗器械销售有限公司	17,336,111.97	32.16
	西藏菲欧医疗器械有限责任公司	1,070,713.25	1.99
	南京中轩医疗器械有限公司	346,557.33	0.64
	江苏欧诺科技发展有限公司	70,085.47	0.13
	合计	48,658,021.18	90.26
2014年度	南京赛锐思医疗器械有限公司	52,611,069.23	79.45

	深圳嘉事康元医疗器械有限公司	5,128,125.47	7.74
	南京思迈乐医疗器械有限公司	4,546,421.37	6.87
	南京润泓医疗科技有限公司	1,961,820.51	2.96
	南京智和医疗技术有限公司	579,487.18	0.88
	合 计	64,826,923.76	97.90

备注：公司监事邢玉全担任南京特瑞斯医药科技有限公司法定代表人和总经理

报告期内，2014-2015 年期间公司前述的前五名客户均系原子公司拉萨宁瑞对外销售医疗器械的客户；2016 年 1-5 月公司的前五名客户系公司剥离拉萨宁瑞业务后的医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的客户。

考虑到公司 2015 年已经对外转让拉萨宁瑞的股权，且公司未来的主要服务领域是为下游医疗器械客户提供专业全面的第三方物流仓储及其增值服务，在假设扣除拉萨宁瑞销售的基础上，2014-2015 年期间公司合并口径下的前五名客户如下：

年度	客户名称	销售金额（元）	占仓储及增值业务收入比重（%）
2015 年度	南京赛锐思医疗器械有限公司	1,107,742.21	20.77
	拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司	928,886.36	17.42
	南京启美盛商贸有限公司	379,269.48	7.11
	南京钦馥科技有限公司	206,865.07	3.88
	南京本成医疗器械有限公司	202,654.03	3.80
	合计	2,825,417.15	52.98
2014 年度	拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司	936,603.75	56.90
	南京永诚医疗科技有限公司	47,169.81	2.87
	南京贝尔森医疗仪器装备有限公司	37,735.84	2.29
	江苏强美医疗科技有限公司	37,735.84	2.29
	南京金大路医疗器械有限公司	37,735.84	2.29
	合计	1,096,981.08	66.64

（三）报告期内主营业务成本构成及主要供应商情况

1、主营业务成本构成情况

报告期内公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：元、%

业务	成本	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
仓储服务	人工费用	102,808.23	8.16	115,872.04	0.49	72,000.00	0.24
	制造费用	1,157,563.57	91.84	2,945,038.56	12.44	2,880,384.93	9.45
医疗器械销售	商品销售成本			20,616,149.99	87.07	27,500,596.44	90.31
合计		1,283,490.06	100.00	23,677,060.59	100.00	30,452,981.37	100.00

2、报告期内前五名供应商情况

年度	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购金额的比重（%）
2015年度	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	21,093,852.54	84.85
	安徽省普勒尔商贸有限公司	2,317,779.49	9.32
	安徽天际助成医疗器械销售有限公司	846,888.03	3.41
	苏州法兰克曼医疗器械有限公司	202,905.98	0.82
	北京信利丰科技发展有限公司	106,511.11	0.43
	合计	24,567,937.15	98.83
2014年度	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	25,431,550.57	92.48
	南京恒治医疗器械有限公司	1,107,056.41	4.03
	杭州固派实业投资有限公司	224,786.32	0.82
	上海金塔医用器材有限公司	144,504.27	0.53
	广东百合医疗科技有限公司	71,239.32	0.26
	合计	26,979,136.89	98.12

报告期内 2014-2015 年度，公司前五名供应商对应的采购为子公司拉萨宁瑞进行的医疗器械设备采购，公司第三方物流业务（仓储及增值服务）基本不涉及原材料、零配件的采购，由于 2015 年 8 月公司已经对外转让持有的拉萨宁瑞的股权，所以 2016 年 1-5 月份公司不涉及主营业务的采购活动。

（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

报告期内，公司销售金额为 600 万以上的重大销售合同履行情况如下：

序号	客户名称	合同内容	实际金额 (元)	签订时间	履行情况
1	安徽省嘉创圣和 医疗器械销售有限公司	根据客户需要的 医疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	11,136,728.00	2015.2.5	履行完毕
2	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	7,110,319.20	2015.6.26	履行完毕
3	安徽省嘉创圣和 医疗器械销售有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	7,076,024.00	2015.1.23	履行完毕
4	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	6,719,880.00	2014.7.25	履行完毕
5	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	6,463,592.00	2014.6.26	履行完毕
6	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	6,462,493.00	2014.8.21	履行完毕
7	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	6,427,165.00	2014.10.27	履行完
8	南京赛锐思医疗 器械有限公司	根据客户需要的医 疗器械的产品、规格 型号、数量及时发货 至客户指定地点，产 品验收合格后付款。	6,207,126.00	2014.3.24	履行完毕

9	南京赛锐思医疗器械有限公司	根据客户需要的医疗器械的产品、规格型号、数量及时发货至客户指定地点，产品验收合格后付款。	6,202,296.00	2014.9.25	履行完毕
---	---------------	--	--------------	-----------	------

2、重大仓储合同

报告期内，公司年销售收入 20 万元以上的重大仓储合同的履行情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	履行情况
1	2014.1	南京赛锐思医疗器械有限公司	正在履行
2	2014.2	拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司	正在履行
3	2014.2	南京启美盛商贸有限公司	正在履行
4	2014.9	南京钦馥科技有限公司	正在履行
5	2014.1	南京本成医疗器械有限公司	正在履行
6	2014.2	南京永诚医疗科技有限公司	正在履行
7	2014.2	南京贝尔森医疗仪器装备有限公司	正在履行
8	2014.7	江苏强美医疗科技有限公司	履行完毕
9	2014.5	南京金大路医疗器械有限公司	正在履行
10	2015.2.1	南京特瑞斯医药科技有限公司	履行中
11	2014.2.19	南京鼎源医疗科技有限公司	履行中
12	2014.12.8	南京馥含医疗器械有限公司	履行中
13	2014.1.14	南京汉喆医疗器械有限公司	履行中
14	2015.4.1	南京鸣乔贸易有限公司	履行中
15	2014.1.13	南京普菲特医疗器械有限公司	履行中
16	2014.7.17	南京启润稳健医疗科技有限公司	履行中
17	2014.1.4	南京润泓医疗科技有限公司	履行中
18	2014.1.14	南京涛泽生物科技有限公司	履行中
19	2014.1.14	南京英惠医疗器械有限公司	履行中

另外，公司与客户的仓储合同采用框架合同与具体业务订单相结合的方式，具体来说，公司首先与服务对象签订第三方物流委托储运合同，主要规定服务及其收费的基本条款，再根据服务对象利用公司综合资源的具体情况确认服务金

额。

3、重大采购合同

报告期内，公司采购金额为 300 万以上的重大采购合同履行情况如下：

序号	客户名称	合同内容	实际金额 (元)	签订时间	履行情况
1	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	5,057,579.37	2015.6.22	履行完毕
2	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,496,991.00	2014.7.21	履行完毕
3	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,380,610.00	2014.6.21	履行完毕
4	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,329,756.70	2015.3.25	履行完毕
5	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,328,002.00	2014.8.18	履行完毕
6	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,273,151.53	2014.3.20	履行完毕
7	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,253,297.00	2014.9.23	履行完毕
8	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,208,456.13	2015.8.21	履行完毕
9	圣犹达医疗用品（上海）有限公司	向客户采购需要的医疗器械的产品、规格型号、数量，产品验收合格后付款。	3,097,911.93	2014.10.24	履行完毕

4、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司作为债务人的银行借款合同的具体信息如下：

序号	借款人	贷款银行	贷款期限	贷款总额 (万元)	保证/抵押担保
----	-----	------	------	--------------	---------

1	公司	工商银行高淳支行	2015年7月15日 -2016年7月15日	470.00	质押
2	公司	工商银行高淳支行	2014年6月23日 -2019年6月23日	2,500.00	抵押

2015年7月15日,有限公司与中国工商银行股份有限公司高淳支行签订《小企业借款合同》(编号:2015年(高淳)字0252号),合同约定借款金额为470万元,借款用途为支付软件工程款,借款期限为1年。该笔借款的质押物为公司500万元的定期存单。

2014年6月23日,有限公司与中国工商银行股份有限公司高淳支行签订《小企业借款合同》(编号:2014年(高淳)字0112号),合同约定借款金额为2500万元,借款用途为小企业经营型物业贷款,借款期限为5年。该笔借款由公司房地产(高房权证新初字第002164号)提供抵押。

5、对外担保

截至本公开转让说明书出具之日,公司无对外担保。

五、公司的商业模式

公司主要从事医疗器械第三方物流储运(含冷链)业务,具体通过提供仓储及其增值服务(合法化、信息化、专业冷链要求等),为医疗器械生产企业、销售企业、医院、药房等提供高品质的专业化、集约化服务。

借助专业化的现代信息管理系统,公司通过共享模式为医疗器械经营企业提供全面、规范的全程物流管理服务,如冷链仓储物流管理、物流方案设计、运输配送、质量控制、档案管理及供应链咨询的全产业链服务,一方面能使医疗器械经营企业从硬性条件上符合行业法律法规的要求,进而使得众多中小规模的医疗器械经营企业的经营活动合法化,正规化;另一方面公司基于SaaS技术能为客户与监管机构提供高效联动的服务软件,通过数据分析实现主动配送的实时高效的第三方物流服务,通过共享配置(仓库、质量管理、信息平台等)形成集约化运作,为客户节约成本,间接帮助客户提高竞争力,进而可能帮助社会降低中间环节的综合能耗。报告期公司仓储及增值服务的毛利率分别为-316.16%、37.16%

和76.52%，同行业可比公司毛利率如下：

名称	2015 年	2014 年
小田冷链（833497）	25.40%	19.55%
齐畅物流（832103）	17.14%	11.33%
平均	21.27%	15.44%

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业的分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的仓储业（G59）；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的其他仓储业（G5990）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）中的其他仓储业（G5990）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为综合支持服务（12111013）综合支持服务。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为医药第三方物流服务行业。

2、医疗器械第三方物流服务行业的简介

第三方物流(Third-PartyLogistics，简称 3PL 或 TPL)：是相对“第一方”发货人和“第二方”收货人而言，由不参与商品买卖的第三方为收发货双方提供货物的仓储及运输服务。第三方物流企业并不拥有商品，而是为客户提供以合同为约束，系列化、个性化、信息化的物流代理服务。

第三方物流产生的背景：

（1）随着信息技术和经济全球化的发展，越来越多的产品在世界范围内流通、生产和销售，物流活动日益庞大和复杂，而第一、二方物流的组织和经营方式已经不能完全满足社会需要；

（2）采、供货双方增强核心竞争力，加强供应链管理，降低物流成本，把

不属于核心业务的物流活动外包出去。在此背景下，第三方物流应运而生。

第三方物流具有的特征：

- (1) 关系合同化，通过契约形式来规范物流经营者与物流消费者之间关系；
- (2) 服务个性化，根据不同物流消费者的不同要求，提供针对性强的个性化物流服务和增值服务；
- (3) 功能专业化，提供专门化和专业水平的物流服务；
- (4) 管理系统化，建立现代化管理系统，满足物流业运行和发展的要求；
- (5) 信息网络化，信息技术的发展实现了信息实时共享，提高了物流效率和物流效益。

医疗卫生方面的第三方物流属于第三方物流的子系统，受医疗卫生产品与服务特殊性和法律的影响很大。医疗器械是指直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件。国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理：第一类是风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械；第二类是具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械；第三类是具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械。

药事法规规定：(1) 从生产角度，第一类医疗器械只需在市级药监局办理备案，第二类医疗器械需要在省级药监局办理审批产品注册证，第三类医疗器械需要在国家药监局办理审批产品注册证；

(2) 从（销售）经营角度，第二类医疗器械需要在市级药监局办理备案，第三类医疗器械需要在市级药监局办理审批经营许可证；

(3) 从第三方物流角度，第二、三类医疗器械需要在省级药监局监督验收的条件下，在市级药监局办理审批经营许可证。

(二) 行业管理体制和法规政策

1、行业的管理体制

中华人民共和国食品药品监督管理总局是医疗器械第三方物流业的政府主管部门，负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案，拟订政策规划，制定部门规章，推动建立落实食品安全企业主体责任，建立食品

药品重大信息直报制度，并组织实施和监督检查；负责组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施。负责制定药品和医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施。负责药品、医疗器械注册并监督检查等。

中华人民共和国发展与改革委员会是物流行业的主管部门，主要拟订现代物流业发展战略、规划，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

同时为加强综合组织协调，我国还建立了由国家发改委牵头，商务部等有关部门和协会参加的全国现代物流工作协调机制。该协调组织的成员包括国家发改委、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、质检总局、国家标准委等部门及有关协会，主要职能为提出现代物流发展政策、协调全国现代物流发展规划、研究解决发展中的重大问题，组织推动现代物流业发展等。

中国物流与采购联合会医药物流分会，简称医药物流分会（China Federation of Logistics & Purchasing Pharmaceutical logistics Sub-branch）是由在国内外从事药品、保健品及医疗器械的生产、流通、物流、装备制造、信息化等企业，为实现共同意愿而自愿组成的行业性、非营利性社会团体。医药物流分会主要服务范围包括：行业信息统计、标准制（修）订、人才培养教育、行业自律等行业基础工作，以及举办专业领域技术、装备、研讨、论坛、咨询、交流等活动。

中国医疗器械行业协会是有全国范围内从事医疗器械生产、经营、科研开发、产品检测及教育培训的单位或个人在自愿的基础上联合组成的行业性、非营利性的社会团体。

南京医疗器械管理协会是南京医疗器械研究、生产、经营单位和医疗机构专业工作中自愿组成的行业性、地方性和非营利性的社团组织，是政府联系医疗器械生产经营企业的服务医疗机构，是政府和企业间的桥梁和纽带。协会的主要业务范围是：组织对医疗器械产品研究开发的咨询、产业发展的调研工作，搭建技术评审的服务平台，建立与其相适应的专家库。承接医疗器械生产、经营许可证、质量体系考核及产品注册申请单位的咨询服务工作。

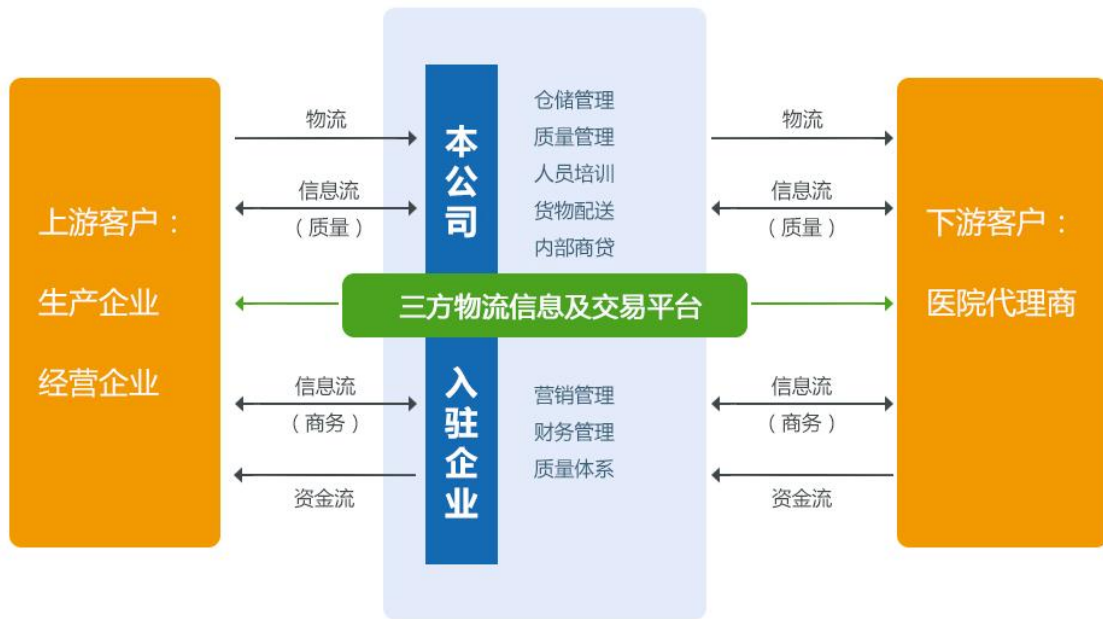
2、涉及的主要法规政策及标准

(1) 主要法规政策

序号	实施日期	编号	名称
01	2014.06	国务院令 第 650 号	医疗器械监督管理条例
02	2014.10	国家食品药品监督管理总局令 第 4 号	医疗器械注册管理办法
03	2014.10	国家食品药品监督管理总局令 第 5 号	体外诊断试剂注册管理办法
04	2014.10	国家食品药品监督管理总局令 第 7 号	医疗器械生产监督管理办法
05	2014.10	国家食品药品监督管理总局令 第 8 号	医疗器械经营监督管理办法
06	2016.01	国家食药监局总局令 第 15 号	医疗器械分类规则
07	2015.08	国家食药监局总局令 第 158 号	医疗器械经营企业分类监督管理规定
08	2001.03	国经贸运行〔2001〕189 号	关于加快我国现代物流发展的若干意见
09	2004.08	发改运行〔2004〕1617 号	关于促进我国现代物流业发展的意见
10	2005.06	国税发〔2005〕208 号	关于试点物流企业有关税收政策问题的通知
11	2007.03	国发〔2007〕7 号	国务院关于加快发展服务业的若干意见

(三) 行业上下游产业

1、行业产业链



南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司严格恪守第三方身份，为医疗器械生产和经营企业提供专业、安全、集约的服务。公司的上游客户是医疗器械生产、经营企业，下游客户是医院与医疗器械的各级代理商。由于《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械经营质量管理规范》等法律法规对医疗器械全程可追溯性提出了明确要求，对医疗器械生产销售企业通过自身组织运输以及通过第三方运输配送提出了严格的强制性要求，在此背景下，医疗器械的第三方物流企业也要具备一定的资质。而公司的监测体系和第三方物流信息平台必须将经手的医疗器械全套信息完整保存，并可以实时上传至监管部门。

(四) 行业发展现状及趋势

1、国内医疗器械第三方物流服务行业现状与发展趋势

中国是目前世界上最大的两个第三方物流市场之一，2012年市场为1,184亿美金，占世界第三方物流市场的17.2%。但从市场的成熟度来看，全球市场还存在比较大的发展差异。以美国为代表的发达国家物流市场呈现的是低物流支出占比、高第三方物流占比。大部分发达国家第三方物流占比都在10%以上，而相应的其物流支出占GDP比例一般在10%以下。而以中国和印度为代表的发展中国家物流市场则相反，呈现出的是高物流支出占GDP比、低第三方物流占比。以中国印度为例，两个国家的物流支出占GDP比例都在13%以上，而第三方物

流的占比都不到 10%。造成这种差异的可能原因有很多，包括区域地理环境多样化，基础设施落后，地区发展不均衡，以及物流管理理念相对落后等。

《医疗器械监督管理条例》(国务院第 650 号令)、《医疗器械注册管理办法》、《医疗器械生产监督管理办法》、《医疗器械经营监督管理办法》等法律法规规定了从事医疗器械经营活动应当有与经营范围和经营规模相适应的经营场所和贮存条件，以及与所经营产品相适应的质量管理制度和质量管理机构及人员，明确了违法经营企业的法律责任；对医疗器械采购、验收、贮存、销售、运输、售后服务等环节采取有效的质量控制措施，保障经营过程中产品的质量安全。明确和细化了医疗器械产业各环节的合法性条件，对医疗器械生产、销售、使用的全程可追溯提出了强制性的具体要求。

2、国际医疗器械第三方物流服务行业现状与发展趋势

医疗器械产业是关系到人类生命健康的新兴产业，在发达国家中近十年来一直保持着很高的年增长率，因而被誉为朝阳工业。经过长期发展，美国、欧盟、日本等国家和地区医疗器械产业已步入成熟阶段，三个经济体占据全球超过 80% 的医疗器械市场份额，处于绝对领先地位。以美国为代表的发达国家，在医药卫生人均消费中，药品和器械的比例已接近 1:1。

2012 年，全球物流支出占总 GDP 的比例达到 11.6%，第三方物流企业所提供的服务占整个物流支出的比例为 8.2%，市场总额达到 6,851 亿美元。从第三方物流市场增长来看，亚太地区以及南美洲是自 2009 年金融危机以来增速最快的两个区域，其中亚太地区由于本身市场体量优势，在 2010 年成功超越欧洲，成为全球最大的第三方物流市场。

来自 Armstrong & Associates 的数据指出，全球制造业的转移以及新兴国家对基础建设的大量投入是造成亚太地区和拉丁美洲第三方物流高增长的两个主要因素。传统的第三方物流优势区域欧洲以及北美由于受到了危机影响，在 2009 年出现了负增长。其中北美洲得益于美国经济的缓慢复苏，市场增长率渐渐恢复到了危机前水平，年复合增长率达到 4.4%。但欧洲则由于受到主权债务危机的影响，增长率一直走低，分别于 2010 以及 2012 年达到负增长。欧洲第三方物流市场从全球第二滑落到了第三，与亚太地区市场大小差距进一步拉大。从全球第三方物流发展趋势来看，新兴市场对第三方物流企业的吸引力越来越大。根据

美国物流资讯网站 Supplychain247 的调查显示,全球物流企业对活跃但尚未成熟的新兴市场表达了浓厚的兴趣。

(五) 行业市场规模及前景趋势

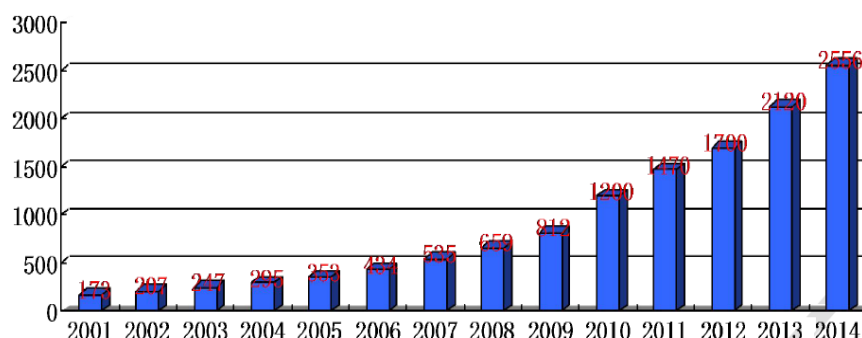


图 1: 2001—2014 中国医疗器械市场销售规模统计 (单位: 亿元)

改革开放以来,中国医疗器械产业的发展令世界瞩目。尤其是进入 21 世纪以来,产业整体步入高速增长阶段,销售总规模从 2001 年的 179 亿元,到 2014 年预计的 2556 亿元,增长了 14.28 倍,成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场。经过多年的持续高速发展,中国医疗器械产业已初步建成了专业门类齐全、产业链条完善、产业基础雄厚的产业体系,成为我国国民经济的基础产业、先导产业和支柱产业。

近年来,全国医疗机构数目的稳步增长,未来将带来大量的医疗基础设施投入,医疗器械和器具作为基础设施的一部分,必然会受益于整个行业扩容所带来的利好,医疗器械的生产与流通环节各企业也将显著受益。

从地域分布来看,我国医疗器械行业集中在东、南部沿海地区。市场占有率居前六位的省份占全国市场 80% 的份额,显示了医疗器械行业较高的地域集中度。其中以上海、江苏为代表的长江三角地区和以北京为代表的渤海湾地区而形成优势产业集群。¹

全球第三方物流服务行业市场的有以下几个发展趋势:

超级物流:作为全球物流网络的协调者,协调众多生产企业以及第三方物流

¹ 引自《2014 中国医疗器械行业发展蓝皮书》

企业之间的协作，有能力提供更复杂的物流服务。

实时服务：随着传输技术的发展，企业可以通过实时信息的传输，高效的实施物流的管理。包括实时追踪，实时风险管理，实时物流路线（根据要求改变物流运输路线），实时存货管理等。随着网络平台的发展，生产商作为市场的参与者加强了与终端客户的联系。随着利益链的缩短，终端客户能享受到更低的价格，而生产商能更好的追踪市场变化趋势。

城市物流：据预测，未来将有超过一半的全球人口居住在城市内，城市物流将变为一个难题，环境影响交通堵塞，加上电子商务的发展，第三方物流企业迫切需要发展适合城市物流的方法。

大数据：随着科技手段在物流中的广泛使用，将产生大量的数据，这些数据有四个特点“容量大，多样化，周转率快，潜在价值高”。如何运用这些数据是目前的一个重要课题。

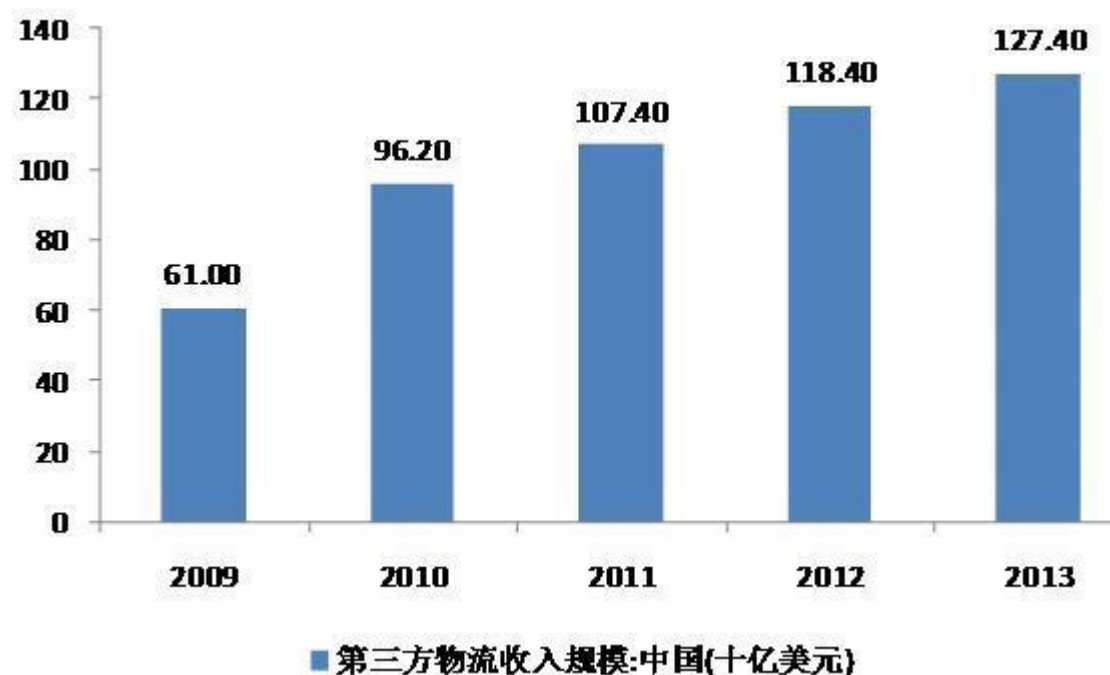
云服务：针对目前物流环境复杂，分散，不确定性高，不稳定等挑战，云计算可以根据客户的需求，随时改变其所需要的物流服务。

2014年后，随着新修订的《医疗器械监督管理条例》的出台，各省对医疗器械实行统一招标政策逐步深入，医疗机构作为终端用户将面临着各种质量法规的约束，会倒逼经营企业规范经营，要求医疗机构查验产品的运输环节温湿度电子数据资料。另外，过去没有仓储运输条件的经营企业为了生存，必须借助于有资质的专业物流公司共同完成经营活动。同时，小型研发型的生产企业完全可以与物流公司合作，节约仓储成本。如果医疗器械第三方物流企业先行一步，其必然在符合国家产业政策的前提下，提前解决一些小型企业的升级换代问题，使得有条件的小企业在无需太大投入的情况下，顺利取得相关合法资质。在实行医疗器械 GSP 的同时，大力推行医疗器械第三方物流，还能够避免过去药品的物流体系一直在专门的药品经营企业内部不断升级换代，小型企业因资金不足而经营“贫血”的现象发生，引进其他专业的物流企业，可以使擅长营销的专心做营销，擅长物流的专门做物流，市场划分更规范合理、公开透明，从总体上节约社会资源，提高产品质量。²

近年来，随着我国经济快速增长，我国社会物流总额实现高速增长。2014

² 引自医药网《应大力发展医疗器械第三方物流》

年全国社会物流总额 213.5 万亿元，按可比价格计算，同比增长 7.9%。2009-2014 年，全国社会物流总额年复合增长率为 17.18%，反映了我国物流总需求增长强劲(数据来源于中国统计局)。其中，第三方物流更是保持了一个快速增长的态势，2009 年中国第三方物流收入为 610 亿美元，而到了 2013 年中国第三方物流收入已经达到了 1274 亿美元，是 2009 年的两倍，年复合增长率为 20%。



数据来源：前瞻产业研究院

（六）行业进入壁垒

1、许可经营资质壁垒

医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务准入门槛较高，需要取得食品药品监督管理局的许可资质《医疗器械经营企业许可证》。为了保证医疗器械的安全有效，保障人体健康和生命安全，国家对境内从事医疗器械研制、生产、经营、使用、储运等活动采取备案或许可经营制度。根据从事的医疗器械产品的风险程度，分别由县级以上地方政府的食品药品监督管理部门负责许可制度的许可和监督工作。

2、渠道及客户壁垒

客户对现代物流服务商的要求高，需要物流服务商具有良好的品牌声誉、丰富的行业经验、高效的运营系统、广泛的业务网络。医疗器械第三方物流服务作为一种专业性强的服务行业，受到国家法律法规以及医疗器械产品本身特性的双重影响，物流服务商只有通过客户的相关认证考察，运营能力和服务质量得到客户认可之后，才能赢得客户更多的服务外包，并且通过不断延伸服务链，实现自身与客户信息系统的对接，最终成为客户的战略合作伙伴和价值同盟。

3、人才壁垒

医疗器械第三方物流服务业不仅需要熟悉物流业务的人才，也需要熟悉医疗器械产品全产业链的人才，而我国物流服务业尤其是专业性的第三方物流服务业的发展时间短，国内行业整体均呈复合型的高素质人才短缺。而《医疗器械经营质量管理规范》中明确要求，企业法定代表人、负责人、质量管理人员应当熟悉医疗器械监督管理的法律法规、规章规范和所经营医疗器械的相关知识，如果企业短期内难以招聘或培养符合行业发展要求的人才，对进入该行业构成障碍。

(七) 公司所处行业的基本风险特征

1、政策风险

国家宏观与行业政策是影响甚至决定该行业未来发展与走向的重要基础性因素。目前物流行业作为现代服务业的一种，是国家产业与指导目录中鼓励与支持类，同时医疗器械作为生命安全与健康的重要保障，随着人民生活水平的提高，人们对健康的重视日益重视，这都构成医疗器械第三方物流行业蓬勃发展的因素。但如果未来国家产业政策发生重大变化，将对行业发展带来不利或不确定性影响。

2、市场竞争风险

从整体上看，物流行业在中国属于完全竞争性行业。中国物流企业数量多、规模小，零星分布在各个地区，行业集中度低，而且物流服务企业的服务质量参差不齐，直接容易引发价格竞争的后果。

3、高级管理人员和技术人员流失的风险

关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（八）公司在行业中的竞争地位及竞争优势

1、总体竞争格局

目前，我国正式运营的有“第三方物流范围的《医疗器械经营企业许可证》”的公司数量少。公司行业内主要竞争对手情况如下：

序号	公司名称	公司简介
1	江苏钧健医疗器械物流有限公司	江苏钧健医疗器械物流有限公司创办于 2013 年 3 月，可以提供仓储物流服务（包含冷链仓储物流），所涉行业主要包括：医疗器械及耗材，精密仪器，冷链运输及高值零配件。钧健物流是集信息化仓储物流管理、冷链仓储物流管理、物流方案设计、国内公路运输、市内配送、长途配送、流通加工及供应链咨询为一体的现代化专业物流企业。
2	北京格瑞纳健峰生物技术有限公司	北京格瑞纳健峰生物技术有限公司成立于 1996 年 6 月，总部设在北京，上海、广州等一线城市设有办事处。作为“北京医疗器械商会”会长单位，公司在北京建有现代化物流中心及配送中心，可以全面覆盖北京全城客户的配送，并且公司物流网络同时覆盖了全国 20 多个一线城市，60 多个二三线城市、100 余家医院、400 余家商业公司。
3	国药控股上海生物医药有限公司	国药控股上海生物医药有限公司前身为上海虹桥生物医药有限公司，成立于 2009 年 12 月，于 2010 年 1 月获得药品经营质量管理规范认证证书。公司主要经营范围为药品、疫苗、生物制品、医疗器械、诊断试剂及药品和诊断试剂第三方物流服务等。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）竞争优势

1) 许可资质优势。公司主营业务为医疗器械第三方物流服务，准入门槛较高，须要取得主管部门颁发的《医疗器械经营企业许可证》，批准合法开展医疗器械第三方物流业务后方可开展经营。2013 年 12 月 16 日，南京市食品药品监督管理局向公司前身南京延长医疗器械第三方物流有限公司核发《医疗器械经营

企业许可证》，许可公司在“限医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）”范围内经营。该《医疗器械经营企业许可证》的有效期为五年，有效期至 2018 年 12 月 15 日。

2) 以技术支持的集成优势。国家食品药品监督管理局分别颁布的新版《药品经营质量管理规范》以及《医疗器械经营质量管理规范》中对支撑药品和医疗器械生产经营和流通企业提出全程可追溯、环境参数实时记录、与监管机构实时同步等监管要求，为实现前述监管要求，各参与企业需要相对复杂且完善的系统集成来支持。凭借医疗器械行业经验和软件信息人才资源，公司使用的药品和医疗器械第三方物流企业的信息管理软件平台，包括符合 GSP 要求的软件 and 业务流程标准、OMS、WMS、TMS 和 CCTS 软件 and 业务流程标准、医疗器械电子追溯标准、企业流程化运营标准、行业电子商务信息标准等。这些标准的建立将规范行业运营，提高企业运作效率。

3) 管理经验优势。公司既拥有丰富医疗卫生实践经验的管理人才，也拥有软件信息开发的专业人才，更重要的是通过申请《医疗器械经营企业许可证》，公司及其管理人员获得了丰富的行业经验，可以直接帮助企业在进一步满足上下游客户，符合监管层对医疗器械产品日趋严格的监管思路。

4) 先发优势。公司是江苏省内率先从事专业的医疗器械第三方物流业务的企业之一，通过较早开展专业第三方医疗器械的物流服务，公司可以取得客户资源，可以深刻把握行业的政策变化趋势。

(2) 竞争劣势

1) 公司规模相对较小。与大型的普通货物的物流企业相比，公司目前收入及其利润规模较小，同时在营业网点的分布方面，尚未形成一定的网络化，尚未把物流的核心优势体现出来。

2) 公司融资渠道窄。目前公司融资渠道较为单一，资金主要来源于内部利润的滚存、股东的投入及银行借款等，随着业务规模的扩大，公司需拓展融资渠道以保证公司未来财务结构的平衡。

第三节 公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》及其他法律法规要求，已建立健全由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，形成了权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，制定了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书的职权和议事规则等法人治理细则。公司的股东大会、董事会和监事会和高级管理人员均能够按照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，报告期内没有重大违法违规情况的发生。

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

1、有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- （1）有限公司股东会由全体股东组成；
- （2）设执行董事一人；
- （3）设监事一名。

2、有限公司依据相关的法律法规进行运作，公司历次增加注册资本、股权转让、经营范围的变更等事项均召开了股东会会议，相关决议均得到公司全体股东同意，并履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

3、有限公司期间公司治理的不足与瑕疵

有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照有限公司章程的规定提前通知，未严格按照有限公司《公司章程》的规定定期召开股东会；但有限公司重大事项的决策均召开了股东会并保存了相关记录，有记录的股东会的决议内容都得到了有效执行。

有限公司的执行董事决定的记录也不够规范，存档不够完整，但有限公司有记录的执行董事决定内容都得到了有效执行。

有限公司存续期间，由于有限公司规模较小，只设监事1名，没有监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

有限公司未严格建立完备的对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等内部控制制度。

（二）股份公司阶段

1、公司治理结构的建立健全情况

2015年12月9日，公司召开第一届职工代表大会，选举产生了公司职工代表监事。

2015年12月11日，公司召开了创立大会暨2015年第一次临时股东大会，审议通过了《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司公司章程》；《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司股东大会议事规则》、《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司董事会议事规则》、《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司监事会议事规则》、《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司关联交易决策制度》、《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司对外投资管理制度》、《南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司对外担保管理办法》等规范公司运作的相关管理制度；在该会上，选举产生了公司第一届董事会成员和股东代表监事。

公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，聘任总经理、董事会秘书等高级管理人员。

公司于同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

公司目前严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责，公司经营管理规范、有序。

2、股东大会的运行情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了三次股东大会（含创立大会），对选举董事、监事、公司的有关内控制度等事项进行了审议并作出了决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等各方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。公司聘任董事会秘书一名，负责公司股东大会、董事会、监事会通知、召开等事

宜。本公司召开股东大会符合要求，相关会议记录完整且有相关人员正常签署，会议文件已归档保存，会议决议能够得到有效执行。

3、董事会的运行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会共召开了四次会议。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、规范性文件和本公司《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任；在股东大会授权范围内，运用公司资产作出投资决策，并建立严格的审查和决策程序，超出权限的报经公司股东大会批准；按照法律和《公司章程》赋予的职责，加强对公司经理层的聘任、激励、监督和约束。

董事会能够正常召开，且召开的方式符合《公司法》及《公司章程》等相关要求，会议记录完整且正常签署并予以归档保存。

4、监事会的运行情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司监事会共召开了一次会议。公司监事会一贯按照法律、法规、规范性文件和本公司《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运行，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，有效地对公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。监事会能够正常召开，且召开的方式符合相关的要求，会议记录完整并予以归档保存。

公司设立以来，三会运作严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中的有关规定，巩固了公司的法人治理基础，提高了公司的治理水平。在涉及到关联交易的董事会及股东大会上，关联董事及股东能够按规定主动回避表决。

公司设立以来，三会决议均得到实际执行。

二、专业投资机构参与公司治理以及职工代表履行责任的实际情况

（一）专业投资机构参与公司治理的情况

报告期内，公司无专业投资机构股东。

2016年1月，公司引入专业投资机构股东西安君研企业管理咨询合伙企业(有限合伙)。西安君研企业管理咨询合伙企业(有限合伙)完成对公司出资程序后，以股东身份积极参与公司重大经营事务的审议讨论，并签署有效的股东大会决议。

(二) 职工代表监事履行职责情况

股份公司设立以来，职工代表监事为孔怿恒，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定积极履行自己的监督职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

(一) 有限公司阶段

有限公司存续期间，由于有限公司规模较小，治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制方面存在不足之处。

有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照有限《公司章程》的规定提前通知，未严格按照有限公司《公司章程》的规定定期召开股东会；股东会的届次记载混乱，记录记载内容不规范，记录存档不完整。但有限公司重大事项均召开了股东会并保存了相关记录，有记录的股东会的决议内容都得到了有效执行。

有限公司未设董事会，设执行董事一名，执行董事在决策相关重大事项时未形成相应的书面材料，存在程序瑕疵。

有限公司存续期间，由于有限公司规模较小，未设立监事会，设监事1名，没有监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

(二) 股份公司阶段

公司设立后，制定了完善的《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立、健全了部分重要制度，如三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等，对公司的财务管理、关联股东和董事的回避、风险控制等做出了相应的规定。

1、纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条、第三十四条等相关条款对股东、董事、监事、高级管理人员等相关人员之间发生纠纷时的解决方式作出了明确的规定。

2、关联股东和董事回避制度

公司《董事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联交易决策制度》中对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

3、财务管理及风险控制

公司就财务管理和风险控制制定了一系列规章制度，内容包括人力资源管理、财务管理、研发管理、营销管理、行政管理等方面，涉及公司生产经营和内部控制的所有环节，形成了规范有效的管理体系。公司的财务管理和风险控制制度在所有重大方面不存在重大缺陷，可以保证公司生产经营的合规、有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进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。

公司董事会对公司现行治理机制的执行情况讨论认为，公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等相关制度规范运作；公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到有效贯彻执行；《公司章程》及三会议事规则等相关制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东与关联董事的回避制度、财务管理与风险控制等所作的规定能够得到有效执行；公司现行治理机制能够适应公司现行管理需要，能够有效控制公司内部风险，能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在因重大违法违规行为而受到处罚的情况。

五、公司最近两年一期资金占用和对外担保的情况

公司最近两年一期资金占用参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）报告期内的关联交易”。

报告期内，公司无对外担保事项。

六、公司的独立性

（一）业务独立性

公司独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方。目前，公司拥有独立完整的经营体系，具有独立面向市场自主经营的能力，并独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司实际控制人与公司签订了避免同业竞争承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。目前，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司拥有的所有资产在整体变更时已全部进入股份有限公司。公司拥有独立固定的生产经营场所，拥有独立完整的经营配套设施及资产，对相关的设备、厂房、土地均拥有合法的所有权或使用权。截至本说明书签署日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。

（三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和规定选举产生和聘任，公司股东大会与董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、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，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司财务人员均未在股东单位及股东单位控制的其他企业中兼职。本公司内部控制完整、有效。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。

公司具有独立的经营和办公场所，完全独立于控股股东及实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，机构设置和生产经营活动不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

综上所述，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构和业务上相互独立。本公司拥有独立完整的资产和研发、经营系统，具有直接面向市场的独立经营能力。

七、同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司实际控制人潘秀兵除控制本公司和延长科技外，还控制以下企业：

序号	名称	股东名称	持股比例(%)	经营范围
1	达孜县延长网络科技有限公司	延长科技	70.00	计算机技术咨询服务、网络科技、网络技术、通讯工程、网络工程、电子计算机与电脑网络设备销售、软件设备开发与销售
		陈任道	30.00	
2	南京延长医疗器械研究所有限公司	延长科技	100.00	医疗技术、生物技术、生化试剂、体外诊断试剂研发；化工产品（不含危险化学品）、电子产品销售；计算机软件开发、技术咨询。

序号	名称	股东名称	持股比例(%)	经营范围
3	南京延长科技成果转化平台有限公司	延长科技	100.00	科技成果转化服务；医疗技术研发、技术转让；企业孵化服务；项目投资咨询；项目策划；信息技术研发、技术服务。
4	江苏兴隆纺织有限公司	延长科技	80.00	棉纱制造，织布；农副产品、棉花收购销售（以上范围国家有专项审批规定的项目除外）；纺织品、服装、皮棉（仅限外购外销）销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的产品和技术除外）
		张永方	20.00	
5	南京延长信息技术有限公司	达孜县延长网络科技有限公司	60.00	计算机软硬件技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务；自动控制设备开发、生产、销售；计算机软硬件、通信器材销售；计算机网络系统集成和软硬件产品开发、销售；计算机网络工程设计、安装；信息技术产品研发、销售和服务
		陈碧义	30.00	
		陈任道	10.00	
6	鑫源医疗器械	潘秀兵	90.10	医疗器械研发；保健用品、消毒制剂、化妆品、五金、日用百货的销售；劳务服务；经济信息咨询。
		邢玉全	9.90	

实际控制人及其控制的上述其他企业未经营与公司相同或相似业务，不存在与公司同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，股份公司控股股东延长科技、实际控制人潘秀兵已出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、在承诺函签署之日，本人/公司、所控制的公司及拥有权益的公司均未生产、开发任何与股份公司产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产研发销售的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

2、自签署承诺函之日起，本人/公司、所控制的公司及拥有权益的公司将不生产、开发任何与股份公司产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与股份公司生产研发销售的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

3、自签署承诺函之日起，如股份公司进一步开拓其产品和业务范围，本人/公司、所控制的公司及拥有权益的公司将不与股份公司拓展后的产品和业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品和业务相竞争，本人/公司、所控制的公司及拥有权益的公司将以以下方式避免同业竞争：（1）停止生产或经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务纳入股份公司经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务。

4、如承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人/公司将向股份公司赔偿一切直接或间接损失。”

八、董事、监事与高级管理人员其他重要情况

（一）董事、监事与高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东名称	在本公司任职（近亲属关系）	持股方式	持股数（股）	持股比例（%）
1	潘秀兵	董事长	间接	13,507,230.00	40.919
2	陈任道	董事	间接	8,544,754.00	25.885
3	陈庆	董事、财务总监、董事会秘书	间接	3,116,438.00	9.441
4	陈碧义	董事、总经理	-	-	-
5	姚建军	董事	-	-	-
6	潘坚	监事会主席	间接	600,122.00	1.818
7	邢玉全	监事	间接	326,799.00	0.990
8	孔怿恒	监事	-	-	-
合计				26,095,343.00	79.053

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事与高级管理人员直接或间接所持本公司的股权不存在被质押或冻结的情况。

（二）董事、监事与高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事与高级管理人员相互之间不存在近亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺情况

实际控制人潘秀兵签订《关于避免同业竞争的承诺函》；公司与董事、监事、高级管理人员除签署了劳动合同、聘用合同、保密合同外，未签署其他协议。

（四）董事、监事与高级管理人员的兼职情况

公司的董事、监事与高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职	兼职情况	
			兼职单位	兼职职务
1	潘秀兵	董事长	延长科技	执行董事、法定代表人
			鑫源医疗器械	执行董事、总经理、法定代表人
			达孜县延长网络科技有限公司	执行董事、法定代表人
			南京延长医疗器械研究所有限 公司	执行董事、法定代表人
			南京延长科技成果转化平台有 限公司	执行董事、法定代表人
			西藏延长	执行董事、总经理、法 定代表人
			南京延长信息技术有限公司	执行董事、法定代表人
			菲格软件	执行董事、法定代表人
			江苏兴隆纺织有限公司	执行董事、总经理、法 定代表人
2	陈任道	董事	上海汉仁投资控股有限公司	监事
			湖北通宁矿业投资有限公司	监事
			南京延长信息技术有限公司	监事
			锐驰贸易	执行董事、总经理、法 定代表人
3	陈庆	董事、财务总 监、董事会秘 书	智传汇信息科技	执行董事、总经理、法 定代表人
			延长科技	监事
4	陈碧义	董事、总经理	-	-
5	姚建军	董事	陕西科技创业投资管理有限公 司	董事长、法定代表人
			陕西君研投资管理有限公司	董事长、总经理、法定 代表人
			陕西雍工投资有限公司	董事长、法定代表人
			西安智源电气有限公司	董事长、总经理、法定 代表人
			陕西工业技术研究院	常务副院长
6	潘坚	监事会主席	阿法隆（南京）游艇有限公司	总经理

			锐驰贸易	监事
			菲格软件	监事
7	邢玉全	监事	南京特瑞斯医药科技有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
			鑫源医疗器械	监事
8	孔恽恒	监事	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，除上述兼职情况之外，公司董事、监事、高级管理人员未在其它企业任职。

(五) 董事、监事与高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

序号	姓名	在公司任职	对外投资情况	
			对外投资单位名称	持股比例 (%)
1	潘秀兵	董事长	延长科技	54.00
			鑫源医疗器械	90.10
2	陈任道	董事	延长科技	31.50
			上海汉仁投资控股有限公司	50.00
			湖北通宁矿业投资有限公司	95.00
			南京延长信息技术有限公司	10.00
			锐驰贸易	80.00
			达孜县延长网络科技有限公司	30.00
3	陈庆	董事、财务总监、董事会秘书	延长科技	7.00
			智传汇信息科技	41.67
4	陈碧义	董事、总经理	南京延长信息技术有限公司	30.00
5	姚建军	董事	西安智源电气有限公司	12.96
6	潘坚	监事会主席	锐驰贸易	20.00
7	邢玉全	监事	鑫源医疗器械	9.90
			南京特瑞斯医药科技有限公司	75.00
8	孔恽恒	监事	-	-

经核查，上述公司董事、监事与高级管理人员投资的企业与公司主营业务不存在相同或相似的情况，不存在与公司利益冲突的情况。

(六) 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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

（七）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事最近两年变动情况

2014年1月1日至2015年12月11日，有限公司未设置董事会，由潘秀兵担任执行董事。

2015年12月11日，公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举潘秀兵、陈任道、陈庆、陈碧义、冯根福为公司第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议选举潘秀兵为董事长。

2016年1月12日，公司召开2016年第一次临时股东大会，同意冯根福辞去董事职务，选举姚建军为董事。

2、监事最近两年变动情况

2014年1月1日至2015年12月11日，有限公司未设置监事会，设监事一名，由潘坚担任。

2015年12月11日，有限公司召开职工代表大会，选举出职工代表监事孔怿恒。

2015年12月11日，公司创立大会暨2015年第一次股东大会，选举潘坚、邢玉全为股东代表监事，与职工代表监事共同组成股份公司第一届监事会，同日，公司第一届监事会第一次会议选举潘坚为监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事未发生变动。

3、高级管理人员最近两年变动情况

2014年1月1日至2015年12月11日，有限公司由潘秀兵担任总经理，未聘任其他高级管理人员。

2015年12月11日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，将有限公司整体变更为股份公司。依据《公司章程》，公司高级管理人员为公司总经理、财务总监、董事会秘书。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任陈碧义为公司总经理，陈庆为财务总监、董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,186,677.32	5,064,158.51	5,727,539.67
应收票据			
应收账款	5,695,327.36	2,668,981.61	29,109,753.48
预付款项	640,306.67		15,969,505.46
其他应收款	612,789.02	531,868.02	13,211,386.36
存货			
其他流动资产		2,912.62	100,922.48
流动资产合计	12,138,012.99	8,267,920.76	64,119,107.45
非流动资产：			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	62,255,485.81	63,675,957.65	66,660,141.63
在建工程	9,930,247.11	8,638,281.00	8,149,374.00
工程物资			12,907.00
无形资产	3,422,441.60	3,477,891.75	3,610,972.10
递延所得税资产	92,638.75	42,450.75	440,187.20
其他非流动资产			
非流动资产合计	75,700,813.27	75,834,581.15	78,873,581.93
资产总计	87,838,826.26	84,102,501.91	142,992,689.38

流动负债：			
短期借款	4,700,000.00	4,700,000.00	4,700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			432,845.17
预收款项	440,000.00	42,500.00	9,711,420.00
应付职工薪酬	3,243,285.86	3,058,121.67	1,917,057.24
应交税费	487,127.62	166,547.79	5,527,145.94
应付利息			
应付股利			
其他应付款	10,465,726.07	14,503,395.29	46,037,163.04
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	12,600,000.00	6,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	24,336,139.55	35,070,564.75	74,825,631.39
非流动负债：			
长期借款	11,250,000.00	12,500,000.00	25,100,000.00
应付债券			
非流动负债合计	11,250,000.00	12,500,000.00	25,100,000.00
负债合计	35,586,139.55	47,570,564.75	99,925,631.39
所有者权益：			
股本	33,010,000.00	30,010,000.00	30,010,000.00
资本公积	19,411,923.69	7,411,923.69	1,401,811.37
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-169,236.98	-889,986.53	704,756.19
归属于母公司所有者权益合计	52,252,686.71	36,531,937.16	32,116,567.56
少数股东权益			10,950,490.43
所有者权益合计	52,252,686.71	36,531,937.16	43,067,057.99
负债和所有者权益总计	87,838,826.26	84,102,501.91	142,992,689.38

2、合并利润表

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	5,466,556.63	54,071,922.74	66,997,815.91
减：营业成本	1,283,490.06	23,732,225.74	30,528,623.65
营业税金及附加	34,888.84	568,804.76	715,305.23
销售费用	49,933.22	484,479.80	869,634.80
管理费用	2,537,133.36	6,340,201.57	5,207,130.67
财务费用	683,205.34	2,237,294.95	1,942,349.44
资产减值损失	200,121.18	-478,191.70	549,133.22
加：公允价值变动收益			
投资收益		-5,788,508.40	-298,869.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	677,784.63	15,398,599.22	26,886,769.63
加：营业外收入			4,542,992.06
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	491.55	12,044.42	24,230.68
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	677,293.08	15,386,554.80	31,405,531.01
减：所得税费用	-43,456.47	4,121,318.25	5,784,531.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10
其中：归属于母公司所有者的净利润	720,749.55	4,584,282.30	16,171,284.96
少数股东损益		6,680,954.25	9,449,714.14
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	720,749.55	4,584,282.29	16,171,284.96
归属于少数股东的综合收益总额		6,680,954.26	9,449,714.14
七、每股收益			
（一）基本每股收益			

3、合并现金流量表

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,513,920.57	47,366,950.04	78,278,350.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,394,375.18	15,806,520.06	51,363,343.43
经营活动现金流入小计	3,908,295.75	63,173,470.10	129,641,693.54
购买商品、接受劳务支付的现金	80,657.00	25,483,673.89	50,915,079.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,216,713.93	1,591,981.37	1,380,072.72
支付的各项税费	183,070.79	7,068,487.88	2,625,683.23
支付其他与经营活动有关的现金	6,136,306.59	20,991,287.91	36,501,259.70
经营活动现金流出小计	7,616,748.31	55,135,431.05	91,422,094.85
经营活动产生的现金流量净额	-3,708,452.56	8,038,039.05	38,219,598.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			14,751,130.73
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,691,825.76	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,691,825.76	14,751,130.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,640,820.00	1,508,085.74	37,217,748.18
投资支付的现金			17,150,000.00
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			
投资活动现金流出小计	1,640,820.00	1,508,085.74	54,367,748.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,640,820.00	183,740.02	-39,616,617.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,700,000.00	29,700,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	9,700,000.00	29,700,000.00
偿还债务支付的现金	8,850,000.00	11,200,000.00	3,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	678,208.63	2,385,160.23	19,920,303.26
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		5,000,000.00	5,000,000.00
筹资活动现金流出小计	9,528,208.63	18,585,160.23	28,120,303.26
筹资活动产生的现金流量净额	5,471,791.37	-8,885,160.23	1,579,696.74
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	122,518.81	-663,381.16	182,677.98
加：期初现金及现金等价物余额	64,158.51	727,539.67	544,861.69
六、期末现金及现金等价物余额	186,677.32	64,158.51	727,539.67

4、合并所有者权益变动表

项目	2016年1-5月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	30,010,000.00	7,411,923.69		-889,986.53	36,531,937.16		36,531,937.16
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	30,010,000.00	7,411,923.69		-889,986.53	36,531,937.16		36,531,937.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000	12,000,000.00		720,749.55	15,720,749.55		15,720,749.55
（一）综合收益总额				720,749.55	720,749.55		720,749.55
（二）股东投入和减少资本	3,000,000	12,000,000			15,000,000		15,000,000.00
1. 股东投入的普通股	3,000,000	12,000,000			15,000,000		15,000,000.00
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							
1. 提取盈余公积							

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	33,010,000.00	19,411,923.69		-169,236.98	52,252,686.71		52,252,686.71

项 目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公 积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	30,010,000.00	1,401,811.37		704,756.19	32,116,567.56	10,950,490.43	43,067,057.99
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	30,010,000.00	1,401,811.37		704,756.19	32,116,567.56	10,950,490.43	43,067,057.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号		6,010,112.32		-1,594,742.72	4,415,369.60	-10,950,490.43	-6,535,120.83

填列)							
(一) 综合收益总额				4,584,282.29	4,584,282.29	6,680,954.25	11,265,236.54
(二) 股东投入和减少资本						-17,631,444.68	-17,631,444.68
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						-17,631,444.68	-17,631,444.68
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转		6,010,112.32		-6,179,025.01	-168,912.69		-168,912.69
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		6,010,112.32		-6,179,025.01	-168,912.69		-168,912.69
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	30,010,000.00	7,411,923.69		-889,986.53	36,531,937.16		36,531,937.16

项 目	2014 年度		
	归属于母公司股东权益	少数股东权益	股东权益合计

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	30,010,000.00	1,401,811.00		-15,466,528.77	15,945,282.60	1,500,776.29	17,446,058.89
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	30,010,000.00	1,401,811.00		-15,466,528.77	15,945,282.60	1,500,776.29	17,446,058.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				16,171,284.96	16,171,284.96	9,449,714.14	25,620,999.10
（一）综合收益总额				16,171,284.96	16,171,284.96	9,449,714.14	25,620,999.10
（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							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
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	30,010,000.00	1,401,811.00		704,756.19	32,116,567.56	10,950,490.43	43,067,057.99

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,145,482.62	5,027,237.90	5,021,164.26
应收账款	5,695,327.36	2,668,981.61	
预付款项	640,306.67		42,845.00
其他应收款	250,696.52	4,701,842.78	15,404,894.54
存货			
其他流动资产			98,009.86
流动资产合计	11,731,813.17	12,398,062.29	20,566,913.66
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	11,000,000.00	1,000,000.00	4,501,811.37
投资性房地产			
固定资产	51,529,177.13	52,713,921.52	55,152,152.26
在建工程	7,414,247.11	6,122,281.00	5,799,374.00
工程物资			12,907.00
无形资产	1,117,441.60	1,147,891.75	1,220,972.10
递延所得税资产	87,874.88	98,763.36	324,557.93
其他非流动资产			
非流动资产合计	71,148,740.72	61,082,857.63	67,011,774.66
资产总计	82,880,553.89	73,480,919.92	87,578,688.32
流动负债：			
短期借款	4,700,000.00	4,700,000.00	4,700,000.00
应付票据			
应付账款			
预收款项	440,000.00	42,500.00	58,000.00
应付职工薪酬	3,171,549.00	3,000,614.13	1,917,057.24
应交税费	481,240.17	161,573.81	54,815.28

应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,783,568.29	3,054,139.05	41,170,619.94
划分为持有待售的 负债			
一年内到期的非流 动负债	5,000,000.00	12,600,000.00	6,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	17,576,357.46	23,558,826.99	54,400,492.46
非流动负债：			
长期借款	11,250,000.00	12,500,000.00	25,100,000.00
应付债券			
非流动负债合计	11,250,000.00	12,500,000.00	25,100,000.00
负债合计	28,826,357.46	36,058,826.99	79,500,492.46
所有者权益：			
股本	33,010,000.00	30,010,000.00	30,010,000.00
资本公积	19,580,836.38	7,580,836.38	1,401,811.37
未分配利润	1,463,360.05	-168,743.45	-23,333,615.51
所有者权益合计	54,054,196.43	37,422,092.93	8,078,195.86
负债和所有者权益总 计	82,880,553.89	73,480,919.92	87,578,688.32

2、母公司利润表

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	5,466,556.63	5,497,221.16	2,426,739.02
减：营业成本	1,283,490.06	3,116,075.75	3,028,027.21
营业税金及附加	348,888.84	13,937.00	17,086.67
销售费用	49,933.22	117,556.68	96,000.00
管理费用	1,810,522.45	4,932,401.97	4,207,173.95
财务费用	681,060.94	2,236,880.59	1,940,641.86
资产减值损失	-43,553.94	-903,178.26	507,058.05
加：公允价值变动收益			
投资收益		33,598,188.63	-298,869.27
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			

二、营业利润	1,650,215.06	29,581,736.06	-7,668,117.99
加：营业外收入			660.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	491.55	12,044.42	4,242.16
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	1,649,723.51	29,569,691.64	-7,671,700.15
减：所得税费用	17,620.01	225,794.57	-126,764.51
四、净利润	1,632,103.50	29,343,897.07	-7,544,935.64
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,632,103.50	29,343,897.07	-7,544,935.64
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			

3、母公司现金流量表

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,513,920.57	3,002,100.10	1,797,799.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,417,970.96	11,952,898.77	25,608,470.82
经营活动现金流入小计	7,931,891.53	14,954,998.87	27,406,270.81
购买商品、接受劳务支付的现金	80,657.00	236,622.47	235,927.11
支付给职工以及为职工支付的现金	872,811.53	1,333,681.34	1,326,818.62
支付的各项税费	158,191.68	239,057.07	64,613.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,032,957.97	4,074,418.38	16,903,692.83
经营活动现金流出小计	2,144,618.18	5,883,779.26	18,531,052.32
经营活动产生的现金流量净额	5,787,273.35	9,071,219.61	8,875,218.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			14,751,130.73
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,100,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,100,000.00	14,751,130.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,140,820.00	1,279,985.74	26,110,520.18
投资支付的现金	10,000,000.00	1,000,000.00	17,150,000.00
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			
投资活动现金流出小计	11,140,820.00	2,279,985.74	43,260,520.18
投资活动产生的现金流量净额	-11,140,820.00	-179,985.74	-28,509,389.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		
取得借款收到的现金		4,700,000.00	29,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	9,700,000.00	29,700,000.00
偿还债务支付的现金	8,850,000.00	11,200,000.00	3,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	678,208.63	2,385,160.23	1,897,014.34
支付其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	5,000,000.00
筹资活动现金流出小计	9,528,208.63	18,585,160.23	10,097,014.34
筹资活动产生的现金流量净额	5,471,791.37	-8,885,160.23	19,602,985.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	118,244.72		
五、现金及现金等价物净增加额	27,237.90	6,073.64	-31,185.30
加：期初现金及现金等价物余额	27,237.90	21,164.26	52,349.56
六、期末现金及现金等价物余额	145,482.62	27,237.90	21,164.26

4、母公司所有者权益变动表

项目	2016年1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,010,000.00	7,580,836.38		-168,743.45	37,422,092.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	30,010,000.00	7,580,836.38		-168,743.45	37,422,092.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	12,000,000.00		1,632,103.50	16,632,103.50
（一）综合收益总额				1,632,103.50	1,632,103.50
（二）股东投入和减少资本	3,000,000.00	12,000,000.00			15,000,000.00
1. 股东投入的普通股	3,000,000.00	12,000,000.00			15,000,000.00
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					
1. 提取盈余公积					
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	33,010,000.00	19,580,836.38		1,463,360.05	54,054,196.43

项 目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,010,000.00	1,401,811.37		-23,333,615.51	8,078,195.86
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	30,010,000.00	1,401,811.37		-23,333,615.51	8,078,195.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,179,025.01		23,164,872.06	29,343,897.07
（一）综合收益总额				29,343,897.07	29,343,897.07
（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					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					

3.其他					
(四) 股东权益内部结转		6,179,025.01		-6,179,025.01	
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		6,179,025.01		-6,179,025.01	
(五) 专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	30,010,000.00	7,580,836.38		-168,743.45	37,422,092.93

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,010,000.00	1,401,811.37		-15,788,679.87	15,623,131.50
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	30,010,000.00	1,401,811.37		-15,788,679.87	15,623,131.50
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-7,544,935.64	-7,544,935.64
(一) 综合收益总额				-7,544,935.64	-7,544,935.64
(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					
（三）利润分配					
1.提取盈余公积					
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	30,010,000.00	1,401,811.37		-23,333,615.51	8,078,195.86

二、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下简称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、报告期内合并财务报表范围及变化情况

（一）合并报表范围确认原则

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期进入合并范围的子公司具体如下：

子公司名称	注册资本（万元）	母公司持股比例（%）	合并期间
菲格软件	100.00	100.00	2014年4月—2015年12月
西藏延长	1000.00	100.00	2014年3月—2015年12月
拉萨宁瑞	300.00	70.00	2014年1月—2015年8月
延长广告	100.00	100.00	2014年1月—2015年7月

1、菲格软件

菲格软件具体情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司子公司情况”。

2、西藏延长

西藏延长具体情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司子公司情况”。

3、拉萨宁瑞

拉萨宁瑞成立于2012年12月19日，注册资本300万元，法定代表人潘秀兵，住所位于拉萨市达孜县达孜工业园内，主营业务为医疗器械的批发，成立时股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	潘秀兵	210.00	70.00
2	王言贵	45.00	15.00
3	陈庆	45.00	15.00
合计		300.00	100.00

2014年1月1日，潘秀兵将其所持拉萨宁瑞70.00%的股权平价转让给有限公司，股权转让后拉萨宁瑞的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	有限公司	210.00	70.00
2	王言贵	45.00	15.00
3	陈庆	45.00	15.00
合计		300.00	100.00

2015年3月20日，王言贵、陈庆分别与陈任道签订股权转让协议，分别将其各自所持15%的股权平价转让给陈任道，该次股权转让后拉萨宁瑞的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	有限公司	210.00	70.00
2	陈任道	90.00	30.00
合计		300.00	100.00

2015年8月27日，有限公司与沈家磨、赵纪涛、刘平分别签订股权转让协议，分别将其所持拉萨宁瑞21%的股权平价转让给沈家磨、29%的股权平价转让给赵纪涛、20%的股权平价转让给刘平；同日，陈任道与沈家磨签订股权转让协议，将其所持拉萨宁瑞30%的股权平价转让给沈家磨，转让后拉萨宁瑞的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	沈家磨	153.00	51.00
2	赵纪涛	87.00	29.00
	刘平	60.00	20.00
	合计	300.00	100.00

①公司处置拉萨宁瑞的原因和必要性

第一、出于商业秘密考虑，延长医疗（母公司本身）与原子公司拉萨宁瑞的业务间存在商业秘密冲突，容易造成关联交易，容易影响延长医疗赖以生存的客户长期信任。

第二、出于延长医疗（母公司本身）长远发展和业务规划考虑，处置后业务重点突出、亮点鲜明，盈利水平更高、发展前景更好，客户更为信任，市场更为认可。

公司治理层在深入分析原先两大业务板块的基础上，并结合公司走入资本市场的发展目标，最终选择继续深入与加快发展更具竞争力的医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的业务领域，从而更加突出本公司业务重点，在市场上也是亮点鲜明，从根本上解除客户担忧，赢得客户的长期信任。

具体的深入分析详见“第一节 基本情况 之 四 公司重大资产重组情况”。

②交易的定价依据、内部决策程序、会计处理、款项支付

2015年8月27日，拉萨宁瑞召开股东会作出股权转让的决议，同日，有限公司与沈家磨、赵纪涛、刘平分别签订股权转让协议，陈任道与沈家磨签订股权转让协议，将其所持拉萨宁瑞的股权全部转让。

拉萨宁瑞股权转让时经审计的账面净资产933.45万元，但因为当时有限公司急于出售拉萨宁瑞的股权，且购买方考虑到拉萨宁瑞转让前销售的医疗器械存在未到期的质量保证协议书，有限公司、陈任道按注册资本300万元平价转让拉萨宁瑞股权。

股权处置的前期，拉萨宁瑞和公司之间存在一定的往来款项，处置拉萨宁瑞后，合并过程中对应的资产减值损失差额为-145.44万元，加上处置价款与处置时点拉萨宁瑞所有者权益份额之间的差额 $210 - (933.45 * 0.7) = -443.42$ 万元，共产生的投资收益为-588.85万元。以上会计处理符合《企业会计准则第33号——

合并财务报表》中企业合并报表中相关账目合并抵消的处理。

2015年9月18日，沈家磨、赵纪涛、刘平将对应的股权转让款共210万元以银行汇兑方式支付给公司。

③交易对公司业务、财务、规范运作的具体影响

自报告期初以来，延长医疗（母公司本身）财务状况不断变好、业绩持续增长、核心业务更加突出，未来盈利能力将更加充实、更加可持续、更加具有细分行业代表性和引领性。

第一、公司重点发展的第三方物流仓储及其增值服务业务，盈利已培育出来，正在呈现快速成长趋势，将来具有行业爆发力。

报告期内，公司第三方物流仓储及其增值服务的收入低，盈利规模小，主要是公司自取得《医疗器械经营企业许可证》以来正处于培育期和成长期的发展阶段所致。

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	5,466,556.63	5,497,221.16	2,426,739.02
营业成本	1,283,490.06	3,116,075.75	3,028,027.21
期间费用	2,541,516.61	7,286,839.24	6,243,815.81
其中：销售费用	49,933.22	117,556.68	96,000.00
管理费用	1,810,522.45	4,932,401.97	4,207,173.95
财务费用	681,060.94	2,236,880.59	1,940,641.86
利润总额	1,649,723.51	-5,822,776.36	-6,984,472.74

2014年，2015年，2016年1-5月期间，公司营业收入金额分别是242.67万元、549万元和546万元，增长率分别是38%（2016年年化数）和138%；营业利润分别是-698万元、-582万元和164万元，由亏损转为盈利。

公司的仓储及增值服务从2013年年底取得南京市食品药品监督管理局核发《医疗器械经营企业许可证》才得以正式开展。2014年为吸引新客户，公司对客户采取优惠政策，直接导致公司在该业务的2014年度营业收入较低，进入2015

年以后，随着公司服务的进一步改善、客户认可度的提高以及仓储及其增值服务业务的增加，公司营业收入和利润总额均呈上升态势，尤其是 2016 年以来，公司营业收入同比增长超过 130%。

第二、延长医疗业务性质属于资质管制领域，已取得主管部门的业务许可，符合主管部门的各项要求，为细分行业标准校验企业，持续通过主管部门业务检查。

根据《医疗器械经营监督管理办法》的相关规定，从事第三类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级食品药品监督管理部门提出申请，须取得主管部门核发的《医疗器械经营企业许可证》，同时在日常生产经营活动中还需满足主管部门的日常与临时检查。

公司于 2013 年 12 月取得南京市食品药品监督管理局向有限公司核发的《医疗器械经营企业许可证》（有效期至 2018 年 12 月 15 日），主管部门许可证的批复某种程度上认可了公司具备专业从事医疗器械第三方物流业务的条件和能力。

从公司的实际生产经营情况并统计来看，2014 年年末、2015 年年末、2016 年 1-5 月末，延长医疗自营的下游客户数量（存量家数）分别是 5 家、97 家和 141 家；从下游客户主营产品角度，客户所经营的医疗器械品种涵盖了从简单的棉签，绷带，医用退热贴等（一类医疗器械）；到细胞检测玻片，超声、激光、神经肌肉电刺激系统，医用外科口罩等（二类医疗器械）；到植入性心脏起搏器，肺炎支原体试剂盒，耐药三通，内固定钛网板系统等（三类医疗器械）；从业务模式开展的角度，公司营销方式包括了主动宣传、客户互传以及监管部门的推荐，其中公司业务模式及服务质量已得到业内合作伙伴的了解与肯定，为吸引新客户树立了良好的品牌效应，另外随着国家政策规范性要求的逐步提高，越来越多的医疗器械生产、经营企业认识到延长医疗业务模式的重要性和效益性，正主动加强与公司的业务合作。

第三，延长医疗（母公司本身）业务已走出“零界点”，业务规模效应正在显现，盈利能力正在加强，未来盈利能力稳定、可持续。

公司 2014 年度、2015 年度的平均毛利率水平分别是 54.43%、56.11%，主

要是由公司医疗器械批发业务的毛利率构成，由于医疗器械的批发零售业务是一个市场竞争相对充分的行业，随着具体医疗器械品种的不同，该业务的毛利率水平或者波动较大，也或者会随着竞争而呈下滑趋势；而公司第三方物流仓储及其增值服务的毛利率却呈现前低后高的变化趋势。据审计报告显示，报告期内公司仓储及增值服务对应的毛利率分别为-79.36%、42.60%和76.76%，这主要与公司营业成本构成及其特点密切相关。公司营业成本主要由与仓储及增值服务相关的资产折旧、水电等制造费用和直接人工等构成，报告期该类费用分别为2,956,027.21元、3,000,203.71元和1,178,398.16元，其占营业成本之比分别为97.62%、96.28%和91.81%，且相对稳定，2015年仅比2014年增加2.91%，这主要由公司的经营特点所决定，公司提供的仓储及增值服务需要事先进行仓库的选址和布点，一旦仓储仓库（含硬件和配套的软件设施）配置完成，公司的营业成本就相对稳定。可以预见在不新增仓储地点的条件下，随着客户数量及其营业收入的增长，公司的规模效应将更加明显，公司的毛利率水平将存在进一步上升的空间。

第四，公司流动性充裕，获得市场认可和银行授信的持续支持。

公司报告期末流动比率、速动比率较2015年相比也有大幅改善。这主要因为2016年1月，公司完成增资扩股，引入投资资金1500万元，同时归还了部分银行借款，公司的流动比率、速动比率又得到改善，且公司拥有良好的盈利能力，具有良好的社会信用体系和银行授信。前述引入外部投资者以及改善流动性水平也是公司第三方物流仓储及其增值服务业务获得市场认可后间接导致的。

第五，公司业务具有一定门槛和资质要求，是国家重点支持发展的业务领域，是卫生与健康大产业链条中的重要一环。

公司所处行业监管政策为公司未来发展提供了有利的政策因素。《医疗器械经营监督管理办法》有关条款要求：从事医疗器械经营，应当具有与经营范围和经营规模相适应的储存条件，但全部委托第三方医疗器械经营企业储存的可以不设立库房，尤其对从事第三类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级食品药品监督管理部门提出申请，从事第三类医疗器械经营的企业

还应当具有符合医疗器械经营质量管理要求的计算机信息管理系统，保证经营的产品可追溯，鼓励从事第一类、第二类医疗器械经营的企业建立符合医疗器械经营质量管理要求的计算机信息管理系统。

根据《物流业发展中长期规划（2014—2020年）》（国发〔2014〕42号）指出的主要任务包括：（1）大力提升物流社会化、专业化水平。着力发展第三方物流，提高服务能力；鼓励物流企业功能整合和业务创新，不断提升专业化服务水平。（2）推进物流技术装备现代化。鼓励物流企业采用先进适用技术和装备，加快食品冷链、医药、烟草、机械、汽车、干散货、危险化学品等专业物流装备的研发，提升物流装备的专业化水平。

一方面国家政策对医疗器械的监管日趋严格，另一方面公司所处的医疗器械第三方物流行业也是国家鼓励的重点发展业务，公司将依托业内、区域内率先较早开展医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的社会化企业之一的先发优势达到规模化经营以及满足下游客户达到监管要求的双重目的。

第六，公司定位于细分行业的领先企业，具有先发优势，核心竞争力正在形成，并持续增强。

我国医疗器械行业产值大、链条长且市场空间巨大。据统计中国医疗器械产业整体销售总规模从2001年的179亿元，增加至2014年的2,556亿元，增长了14.28倍，成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场，已经成为我国国民经济的基础产业、先导产业和支柱产业。从行业企业的规模角度分析，我国医疗器械经营企业年产值超过亿元的占比20%左右，低于5000万元的产值经营企业占多数，比例高达60%-70%，也佐证了该行业为相对高度竞争性行业。对于中小型经营企业，要建设满足各类法律法规的监管硬件要求，以及符合日常运维的软件环境的投入成本相对较高，通常会选择通过符合监管要求取得相关资质的第三方公司来运行，以实现成本与效益、监管与便利的双重目的。从地域分布来看，我国医疗器械行业集中在东南沿海地区。市场占有率居前六位的省份占全国市场80%的份额，显示了医疗器械行业较高的地域集中度，其中江苏省南京市有近3000家各类规模的经营企业，每年销售产值100多亿元，且这种趋势在不断上升。巨大的外部市场空间为公司的第一步发展战略提供了良好的环境基础。

公司是业内、区域内率先较早开展医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的社会化企业之一，具有先发优势。经过多年的筹备与资质申请的准备、申请和检查工作，公司是江苏省内取得 2 家经营许可资质的企业之一，公司在省内企业中具有一定的知名度为将来业务的发展提供了先发优势；同时公司计划再用两年的时间将江苏的仓储网点布署到每个县区并实施全冷链配送（目前正在省内苏州、盐城和宿迁进行多轮调研），三年内在完成江苏的布署时，对浙江、山东、上海进行部分市县的网点布署。公司相对远见的战略布局为公司未来的核心竞争力提供了保证。

4、延长广告

延长广告（现已更名为南京瑞彼得广告有限公司）成立于 2012 年 12 月 27 日，注册资本 100 万元，法定代表人潘秀兵，住所位于南京市高淳县漆桥镇双牌石大街 39 号，经营范围为：设计、制作、发布、代理国内各类广告（凭许可证、登记证经营的除外）；会展服务。延长广告为公司的全资子公司。

2015 年 7 月 30 日，公司将延长广告的股权对外转让，股权转让后延长广告和公司无任何关联关系。

四、公司最近两年一期审计意见

公司2014年、2015年、2016年1-5月财务报表经具有证券期货业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大信审字[2016]第23-00014号”和“大信审字[2016]第23-00078号”标准无保留意见的《审计报告》。

五、报告期主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况、2016年1-5月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（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

本公司以一年 12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（七）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。

（八）金融工具

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。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。

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

本公司金融资产或金融负债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、本公司对金融资产和金融负债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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
成本的计算方法	连续 12 个月出现下跌。
期末公允价值的确定方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。

持续下跌期间的确定依据	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。
-------------	---

（九）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、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	应收款项余额前五名或占应收账款余额 10% 以上款项之和
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄分析组合	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项
账龄分析组合	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析组合	账龄分析法
账龄分析组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（十）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括低值易耗品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十一) 划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

(十二) 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。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备等；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	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5、10	5	9.5、19
运输设备	5、10	5	9.5、19
办公及电子设备等	3、5	5	31.67、19

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十四）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生

产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（十七）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、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。

（十八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、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

企业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：企业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；企业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) 收入

本公司的主要经营活动为给客户id提供仓储及增值服务与销售公司代理的各种产品，营业收入主要包括仓储及增值服务收入以及医疗器械产品的销售收入，具体收入确认条件如下：

仓储及增值服务收入分为两部分，一部分为客户进入物流园区每年收取的登记、信息服务等费用，在企业入住园区时确认；另一部分为按照园区内客户销售额计算并收取的仓储及增值服务费，在月末按照该客户的销售额的一定比例计算并确认。销售商品的收入在将货物交付给客户并通过验收后及时确认。

(二十一) 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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。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。

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

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。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法:经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法:以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用,在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

六、主要会计政策、会计估计的变更及前期会计差错更正

（一）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

报告期内公司无重大会计政策、会计估计的变更。

（二）前期会计差错更正

无

七、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润情况

公司报告期内的利润情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	5,466,556.63	54,071,922.74	66,997,815.91
营业利润	677,784.63	15,398,599.22	26,886,769.63
利润总额	677,293.08	15,386,554.80	31,405,531.01
净利润	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10
归属于母公司所有者的净利润	720,749.55	4,584,282.30	16,171,284.96
非经常性损益	-368.66	-5,797,541.72	3,542,502.12
扣除非经常性损益的净利润	721,118.21	17,062,778.27	22,078,496.98
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	721,118.21	10,381,824.02	13,782,148.74
营业利润/利润总额（%）	100.07	100.08	85.61
净利润/利润总额（%）	106.42	73.21	81.58
扣除非经常性损益的净利润/净利润（%）	100.05	151.46	86.17

（二）报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、营业收入构成分析

单位：元、%

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入 (仓储及增值服务)	5,424,056.63	99.22	4,871,198.47	9.01	709,433.98	1.06
主营业务收入 (医疗器械销售)	-	-	49,036,007.29	90.69	65,507,680.64	97.77
其他业务收入	42,500.00	0.78	164,716.98	0.30	780,701.29	1.17
合计	5,466,556.63	100.00	54,071,922.74	100.00	66,997,815.91	100.00

2014-2015年度，公司营业收入主要由子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售收入构成，占比均在90%以上，但自2015年8月公司对外转让拉萨宁瑞的股权后，公司主营业务系专业从事第三方物流仓储及增值服务，且收入呈稳定增长态势。

报告期公司其他业务收入主要是广告收入和房屋租赁收入，其占营业收入比重很小。

(1) 主营业务收入按地区划分

单位：元、%

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	4,985,920.02	91.92	52,836,492.51	98.01	61,088,989.15	92.26
西南地区	438,136.61	8.08	1,070,713.25	1.99	5,128,125.47	7.74
合计	5,424,056.63	100.00	53,907,205.76	100.00	66,217,114.62	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来自于华东地区，报告期比例均保持在90%以上。

2、营业成本主要构成及比例

(1) 营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本具体构成如下：

单位：元、%

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工费用	102,808.23	8.01	115,872.04	0.49	72,000.00	0.24
制造费用	1,180,681.83	91.99	3,000,203.71	12.64	2,956,027.21	9.68
商品销售成本			20,616,149.99	86.87	27,500,596.44	90.08
合计	1,283,490.06	100.00	23,732,225.74	100.00	30,528,623.65	100.00

公司营业成本由人工费用、制造费用（主要由折旧、水电等）和商品销售成本构成，商品销售成本为子公司拉萨宁瑞的商品销售成本，该成本结构和营业收入的构成相匹配。

(2) 业务成本按业务类别列示

单位：元、%

业务	成本	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
仓储及增值服务	人工费用	102,808.23	98.20	115,872.04	12.90	72,000.00	9.67
	制造费用	1,157,563.57		2,945,038.56		2,880,384.93	
医疗器械销售	商品销售成本	-	-	20,616,149.99	86.87	27,500,596.44	90.08
其他业务		23,118.26	1.80	55,165.15	0.23	75,642.28	0.25
合计		1,283,490.06	100.00	23,732,225.74	100.00	30,528,623.65	100.00

3、毛利率及其变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：元、%

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
仓储及增值服务	4,163,684.83	76.76	1,810,287.87	37.16	-2,242,950.95	-316.16
医疗器械销售			28,419,857.3	57.96	38,007,084.2	58.02
合计	4,163,684.83	76.76	30,230,145.17	56.08	35,764,133.25	54.01

仓储及增值服务：该主营业务 2014 年度毛利率为-316.16%，这和公司正式提供仓储及其增值服务的时间晚直接相关，公司于 2013 年 12 月 16 日取得南京市食品药品监督管理局核发的《医疗器械经营企业许可证》，获准开展医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务，但在此之前公司需投入人力、财力和物力进行准备，并形成各项资产或费用，另外从 2014 年开始，为吸引新客户，公司对客户采取优惠政策，直接导致公司在该业务的 2014 年度营业收入较低，仅 709,433.98 元。在营业成本（主要为固定资产的折旧，该部分成本占公司总营业成本的 90%左右，且部分成本为固定成本）相对固定的情况下导致毛利率为负，但随着公司服务的进一步改善、客户认可度的提高以及仓储及增值服务收入的增加，公司 2015 年营业收入达到 4,871,198.47 元，同比增长 586.63%，在营业成本相对固定的情况下固定资产利用率不断上升，毛利率亦达到 37.16%，2016 年 1-5 月公司第三方物流仓储及其增值服务对应的收入为 5,424,056.63 元，毛利率为 76.76%，收入与毛利率水平进一步提升，且可以预计随着入驻客户数量与销售额的持续增加，公司规模化效应愈加明显，公司的毛利率预计还会上升。

公司的仓储业务为医疗器械第三方物流行业，该细分行业没有其他公司数据可以对比，我们以挂牌公司小田冷链（833497）、齐畅物流（832103）进行对比，小田冷链（833497）2014、2015 年毛利率分别为 19.55%，25.40%；齐畅物流（832103）2014 年、2015 年毛利率分别为 11.33%、17.14%。公司仓储服务由于 2014 年才开始正式运营，其数据不具有可比性。公司 2015 年数据和其他公司相比高于其他挂牌物流公司，主要原因为公司所从事的物流行业为医疗器械第三方物流行业，所需要的资质、资源、管理等要求均高于普通物流行业，因此相应的毛利率较高。

医疗器械销售：该业务由子公司拉萨宁瑞进行，报告期内，该业务的毛利率分别为 58.02%和 57.76%，与医疗器械销售行业较高的毛利率情况相互一致。

公司于 2013 年 12 月 16 日取得南京市食品药品监督管理局核发《医疗器械经营企业许可证》，获准开展医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务，在发展初期，考虑到公司的生存和发展，公司子公司拉萨宁瑞也从事医疗器械的销售，目的为获取公司正常发展所需的收入、现金流，因此报告期内，公司绝大部分的收入、毛利都来自拉萨宁瑞；但公司更将医疗器械第三方物流储运（含冷链

物流)服务这一新型业务视为公司未来的发展战略并为此做了许多工作,截止本公开转让说明书签署日,公司第三方物流业务已正式运营一段时间,走入正常轨道,报告期内该项业务的营业收入同比增长 586.63%,同时还考虑到子公司拉萨宁瑞从事的医疗器械销售和公司仓储业务的客户存在业务上的竞争,为避免利益输送嫌疑,公司于 2015 年 8 月转让拉萨宁瑞股权。

(三) 报告期内主要费用及其变动情况

1、管理费用

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,311,650.75	2,830,024.00	2,539,627.24
差旅费	12,562.00	227,084.70	122,009.98
交通费	42,339.97	299,002.86	271,575.89
办公费	376,981.55	359,154.36	456,209.08
折旧	260,121.90	690,404.75	152,543.18
摊销	55,450.15	133,080.35	64,275.79
低值易耗品		161,916.90	325,234.23
招待费	31,593.00	250,298.30	642,192.99
咨询费	185,400.00	687,450.82	
税费	111,927.15	250,814.27	261,761.12
其他	149,106.89	450,970.26	371,701.17
合 计	2,537,133.36	6,340,201.57	5,207,130.67

报告期公司管理费用分别为 5,207,130.67 元、6,340,201.57 元和 2,537,133.36 元, 2015 年较 2014 年增加 21.76%, 主要是 2015 年折旧费用较 2014 年增加 537,861.57 元(增幅为 352.60%、其主要系子公司西藏延长的办公楼于 2014 年 11 月转固并开始计提折旧)以及 2015 年支付中介机构相关咨询费 687,450.82 元; 公司管理费用主要由职工薪酬、折旧、办公费、交通费等组成, 报告期内职工薪酬分别为 2,539,627.24 元、2,830,024.00 元和 1,311,650.75 元, 占比分别为 48.77%、44.64% 和 51.69%, 构成管理费用最主要的组成部分。

2、销售费用

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
工资	47,837.81	97,057.68	96,000.00

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
折旧	2,095.41	7,699.81	3,731.89
运费		359,223.31	769,902.91
广告费		20,499.00	
合 计	49,933.22	484,479.80	869,634.80

2014-2015年期间，公司的销售费用主要由销售人员的工资、折旧、运费和广告费构成，其中运费占比分别为88.53%和74.15%，构成销售费用最主要的组成部分，2016年1-5月销售费用大幅下降的原因主要系公司销售人员主要由管理人员兼任，且第三方物流仓储及其增值服务目前是个供方市场，公司网点数量少，目前投入市场化的大众营销的费用很低；报告期公司总的销售费用由2014年的869,634.80元降至2015年的484,479.80元，下降44.29%，主要是因为占比最大的运费由769,902.91元降至359,223.31元，下降了53.34%。

报告期内的运费为子公司拉萨宁瑞运送医疗器械的费用，2015年8月，公司对外转让拉萨宁瑞的股权，所以2015年公司运费较2014年减少。

3、财务费用

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	678,208.63	2,385,160.23	1,897,851.11
减：利息收入	2,087.39	164,910.25	1,712.97
手续费支出	7,084.10	17,044.97	46,211.30
合 计	683,205.34	2,237,294.95	1,942,349.44

报告期公司财务费用分别为1,942,349.44元、2,237,294.95元和683,205.34元，公司财务费用主要由利息支出构成，与公司的实际借款成本相匹配。

4、期间费用占营业收入比重分析

单位：元、%

项目	2016年1-5月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	49,933.22	484,479.80	-44.29	869,634.80
管理费用	2,537,133.36	6,340,201.57	21.76	5,207,130.67
财务费用	683,205.34	2,237,294.95	15.18	1,942,349.44
营业收入	5,466,556.63	54,071,922.74	-19.29	66,997,815.91
销售费用占营业收入 比重	0.91	0.90		1.30

管理费用占营业收入 比重	46.41	11.73	7.77
财务费用占营业收入 比重	12.50	4.14	2.90
期间费用占营业收入 比重	58.91	16.76	11.97

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 801.91 万元、906.20 万元和 327.03 万元，期间费用占营业收入的比重分别为 11.97%、16.76%和 58.91%，这种比例的变化主要系 2014-2015 年期间，公司营业收入构成中存在医疗器械产品的销售且金额较大，但 2016 年 1-5 月公司的营业收入主要系第三方物流仓储及其增值服务虽然处于成长期但金额相对较小，所以期间费用占营业收入的比例很高；从期间费用的构成来分析，管理费用（主要是人员工资和资产折旧费用）占营业收入的比重分别为 7.77%、11.73%和 46.41%，构成期间费用最主要的部分，这和公司的业务发展和人员构成相匹配。

从期间费用的横向比较来看，2015 年同比增加 100 多万主要系公司支付与新三板挂牌相关的中介机构直接费用所致，2016 年 1-5 月期间财务费用减少的原因是公司增资 1500 万元后归还了近 900 万银行贷款等因素综合所致。

（四）报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、报告期内重大投资收益情况

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
处置长期股权投资产生的投资收益		-5,788,508.40	
处置贵金属理财产品产生的投资收益			-298,869.27
合计		-5,788,508.40	-298,869.27

2015 年 8 月 27 日，公司转让子公司拉萨宁瑞 70% 的股权产生投资收益 -5,888,508.40 元；2015 年 7 月 30 日，公司转让子公司延长广告 100% 的股权产生投资收益 100,000.00 元。

2、报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助			4,542,992.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-491.55	-12,044.42	-24,230.68
处置子公司投资收益		-5,788,508.40	
处置贵金属理财产品产生损益			-298,869.27
合计	-491.55	-5,800,552.82	4,219,892.11
减：所得税影响额	-122.89	-3,011.11	677,389.99
非经常性损益小计	-368.66	-5,797,541.71	3,542,502.12
减：少数股东损益影响			1,153,365.90
归属于股东非经常损益合计	-368.66	-5,797,541.72	2,389,136.22
净利润	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10
非经常性净损益占净利润的比重（%）	-0.05	-51.46	13.83

报告期内，公司取得的政府补助情况如下：

单位：元

补助项目	2016年1-5月	2015年	2014年度
政府扶持资金			4,542,992.06
合 计			4,542,992.06

该政府扶持资金为西藏达孜工业园区管委会按园区政策给与子公司拉萨宁瑞的财政扶持资金。

3、报告期内适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

(1) 报告期内公司缴纳的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税额	17%、6%
营业税	按照应税收入的金额	5%
城市维护建设税	按实际计提的营业税、增值税及消费税计征	7%、5%

税 种	计税依据	税率
教育费附加	按实际计提的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际计提的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、15%

(2) 报告期内适用的各项税收优惠政策

根据2011年，财政部、海关总署、国家税务总局印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号），本公司子公司西藏延长、报告期内原子公司拉萨宁瑞按照该文件可享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠。

(五) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
现金	71,887.62	55,092.90	97,560.42
银行存款	5,114,789.70	5,009,065.61	5,629,979.25
合计	5,186,677.32	5,064,158.51	5,727,539.67

注：公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日银行存款期末余额中均有 500 万元定期存款，均用于短期借款抵押。

2、应收账款

(1) 应收账款坏账准备的计提方法

见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期主要会计政策和会计估计”之“(九)、应收款项”。

(2) 应收账款按种类列示

种 类	2016年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应	6,029,533.79	100.00	334206.43	5.54

收账款				
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	6,029,533.79	100.00	334206.43	5.54

在本次审计报告2016年6月29日出具日之前，应收账款累计回收344.13万元。

种 类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	2,809,454.33	100.00	140,472.72	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,809,454.33	100.00	140,472.72	5.00

种 类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	30,651,893.14	100.00	1,542,139.66	5.03
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	30,651,893.14	100.00	1,542,139.66	5.03

公司2014年年末应收帐款30,651,893.14元全部为子公司拉萨宁瑞的对外应收货款。

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账龄	2016.5.31		
	账面余额	占比（%）	坏账准备
一年以内	5,374,938.90	89.14	268746.94
一至二年	654,594.89	10.86	65459.49

二至三年			
三至四年			
合计	6,029,533.79	100.00	334206.43
账龄	2015.12.31		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
一年以内	2,809,454.33	100.00	140,472.72
一至二年			
二至三年			
三至四年			
合计	2,809,454.33	100.00	140,472.72
账龄	2014.12.31		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
一年以内	30,460,993.14	99.38	1,523,049.66
一至二年	190,900.00	0.62	19,090.00
二至三年			
三至四年			
合计	30,651,893.14	100.00	1,542,139.66

2015 年末应收账款账龄全部在一年以内，公司应收账款整体回收状况良好，且公司已按照坏账准备政策计提了相应金额。

(4) 本报告期末，无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

截至2016年5月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

2016 年 5 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	期限	占应收账款总额的比例 (%)
拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司	非关联方	1,449,044.36	1 年以内	24.03
南京赛锐思医疗器械有限公司	非关联方	1,184,551.36	1 年以内	19.65
南京润泓医疗科技有限公司	非关联方	677,100.32	1 年以内	11.23
南京汉喆医疗器械有限公司	非关联方	625,751.59	1 年以内	10.38
南京启美盛商贸有限公司	非关联方	372,025.65	1 年以内	6.17

合计		4,308,473.28		71.46
----	--	--------------	--	-------

截至2015年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

2015年12月31日				
单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	期限	占应收账款总额的比例(%)
拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司	非关联方	984,619.55	1年以内	35.05
南京赛锐思医疗器械有限公司	非关联方	444,206.76	1年以内	15.81
南京启美盛商贸有限公司	非关联方	372,025.65	1年以内	13.24
南京钦馥科技有限公司	非关联方	219,276.97	1年以内	7.80
南京本成医疗器械有限公司	非关联方	184,813.27	1年以内	6.58
合计		2,204,942.20		78.48

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	期限	占应收账款总额的比例(%)
南京赛锐思医疗器械有限公司	非关联方	29,497,905.39	1年以内	96.24
南京润泓医疗科技有限公司	非关联方	659,802.25	1年以内	2.15
上海典范医疗科技有限公司	非关联方	190,900.00	1-2年	0.62
南京市儿童医院	非关联方	144,620.00	1年以内	0.47
南京贝尔森医疗仪器装备有限公司	非关联方	43,760.00	1年以内	0.14
合计		30,536,987.64		99.63

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	2016年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	649,139.62	100.00	36,350.60	5.60
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	649,139.62	100.00	36,350.60	5.60

种 类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	561,831.15	100.00	29,963.13	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	561,831.15	100.00	29,963.13	100.00

种 类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	14,114,130.99	100.00	902,744.63	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	14,114,130.99	100.00	902,744.63	100.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备计提比例	2016.5.31		
		余额	比例(%)	坏账准备
一年以内	5%	605,845.54	93.33	30,292.27
一至二年	10%	38,971.78	6.00	3,897.18
二至三年	30%			
三至四年	50%	4,322.30	0.67	2,161.15
合计		649,139.62	100.00	36,350.60
账龄	坏账准备计提比例	2015.12.31		
		余额	比例(%)	坏账准备
一年以内	5%	541,688.85	96.41	27,084.44
一至二年	10%	15,820.00	2.82	1,582.00
二至三年	30%	4,322.30	0.77	1,296.69

三至四年	50%		0	-
合计		561,831.15	100.00	29,963.13
账龄	坏账准备计提比例	2014.12.31		
		余额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	5%	10,198,169.38	72.26	509,908.47
一至二年	10%	3,909,761.61	27.70	390,976.16
二至三年	30%	6,200.00	0.04	1,860.00
三至四年				
合计		14,114,130.99	100.00	902,744.63

按组合计提坏账准备的其他应收款已根据公司坏账政策足额计提坏账准备。

(3) 本报告期末，无应收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

(4) 公司报告期各期末其他应收款余额前五名情况：

截至2016年5月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	与本公司的关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
南京鼎源医疗科技有限公司	非关联方	往来款	380,000.00	1 年以内	58.54
赵新风	非关联方	往来款	50,000.00	1 年以内	7.70
李春景	非关联方	备用金	47,291.80	1 年以内	7.29
孔怿恒	非关联方	往来款	38,715.91	1 年以内	5.96
李云峰	非关联方	往来款	17,150.00	1 年以内	2.64
合计			533,157.71		82.13

截至2015年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	与本公司的关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
苏州华中教育投资管理有限公司	非关联方	往来款	200,000.00	1 年以内	35.60

南京沧溪建设有限公司	非关联方	往来款	170,000.00	1年以内	30.26
东阳市韦邦有限公司	非关联方	往来款	52,503.78	1年以内	9.35
南京市雨花台区凯盛木业经营部	非关联方	定金	30,000.00	1年以内	5.34
南京乐居集装箱有限公司	非关联方	押金	15,000.00	1年以内	2.67
合计			467,503.78		83.21

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
邢玉全	监事	往来款	4,351,567.12	1-2年	30.83
蔡静	非关联方	往来款	2,576,872.17	1年以内	18.26
杨波	非关联方	往来款	2,435,800.00	1-2年	17.26
高建新	非关联方	往来款	1,400,000.00	1年以内	9.92
赵纪涛	非关联方	往来款	510,815.66	1-2年	3.62
合计			11,275,054.95		79.88

4、其他流动资产

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他流动资产		2,912.62	100,922.48
合计		2,912.62	100,922.48

报告期各期末中的其他流动资产主要为待抵扣的增值税。

5、固定资产情况

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
专用设备	5、10	5.00	9.5、19
电子及办公设备	3、5	5.00	31.67、19
运输工具	5、10	5.00	9.5、19

(2) 报告期内固定资产原值及累计折旧变动情况

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加金额	本期减少金额	2014.12.31
账面原值合计	58,028,672.00	11,588,078.00		69,616,750.00
房屋及建筑物	56,964,635.44	11,496,440.00		68,461,075.44
专用设备	503,443.57			503,443.57
运输工具	388,000.00			388,000.00
办公设备	172,592.99	91,638.00		264,230.99
累计折旧合计	43,450.80	2,913,157.57		2,956,608.37
房屋及建筑物		2,751,326.94		2,751,326.94
专用设备	25,456.35	76,053.27		101,509.62
运输工具	3,071.67	36,860.00		39,931.67
办公设备	14,922.78	48,917.36		63,840.14
固定资产账面净额合计	57,985,221.20			66,660,141.63
房屋及建筑物	56,964,635.44			65,709,748.50
专用设备	477,987.22			401,933.95
运输工具	384,928.33			348,068.33
办公设备	157,670.21			200,390.85

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加金额	本期减少金额	2015.12.31
账面原值合计	69,616,750.00	526,858.12	60,788.00	70,082,820.12
房屋及建筑物	68,461,075.44			68,461,075.44
专用设备	503,443.57	84,615.39		588,058.96
运输工具	388,000.00	184,615.38		572,615.38
办公设备	264,230.99	257,627.35	60,788.00	461,070.34
累计折旧合计	2,956,608.37	3,461,685.80	11,431.70	6,406,862.47
房屋及建筑物	2,751,326.94	3,251,901.08		6,003,228.02
专用设备	101,509.62	82,751.98		184,261.60
运输工具	39,931.67	48,552.31		88,483.98
办公设备	63,840.14	78,480.43	11,431.70	130,888.87
固定资产账面净额合计	66,660,141.63			63,675,957.65
房屋及建筑物	65,709,748.50			62,457,847.42
专用设备	401,933.95			403,797.36
运输工具	348,068.33			484,131.40
办公设备	200,390.85			330,181.47

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加金额	本期减少金额	2016. 5. 31
账面原值合计	70,082,820.12	50,312.82		70,133,132.94
房屋及建筑物	68,461,075.44			68,461,075.44
专用设备	588,058.96			588,058.96
运输工具	572,615.38			572,615.38
办公设备	461,070.34	50,312.82		511,383.16
累计折旧合计	6,406,862.47	1,470,784.66		7,877,647.13
房屋及建筑物	6,003,228.02	1,354,958.77		7,358,186.79
专用设备	184,261.60	38,387.99		222,649.59
运输工具	88,483.98	29,973.72		118,457.70
办公设备	130,888.87	47,464.18		178,353.05
固定资产账面净额合计	63,675,957.65			62,255,485.81
房屋及建筑物	62,457,847.42			61,102,888.65
专用设备	403,797.36			365,409.37
运输工具	484,131.40			454,157.68
办公设备	330,181.47			333,030.11

报告期内，公司的固定资产主要是房屋建筑物，报告期占固定资产比例分别为 98.57% 和 98.09% 和 98.15%，公司固定资产的成新率约 88.76%。

6、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
综合楼装修工程	6,469,247.11	5,577,281.00	5,359,374.00
消防工程	715,000.00	545,000.00	440,000.00
西藏仓储工程	2,516,000.00	2,516,000.00	2,350,000.00
中山科技园项目	230,000.00		
合 计	9,930,247.11	8,638,281.00	8,149,374.00

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2014 年 12 月 31 日
综合楼装修工程	5,323,724.00	35,650.00		5,359,374.00
消防工程	140,000.00	300,000.00		440,000.00
西藏仓储工程		13,846,440.00	11,496,440.00	2,350,000.00

项目名称	2014年1月1日	本期增加	转入固定资产	2014年12月31日
合计	5,463,724.00	14,182,090.00	11,496,440.00	8,149,374.00

项目名称	2015年1月1日	本期增加	转入固定资产	2015年12月31日
综合楼装修工程	5,359,374.00	217,907.00		5,577,281.00
消防工程	440,000.00	105,000.00		545,000.00
西藏仓储工程	2,350,000.00	166,000.00		2,516,000.00
合计	8,149,374.00	488,907.00		8,638,281.00

项目名称	2016年1月1日	本期增加	转入固定资产	2016年5月31日
综合楼装修工程	5,577,281.00	891,966.11		6,469,247.11
消防工程	545,000.00	170,000.00		715,000.00
西藏仓储工程	2,516,000.00			2,516,000.00
中山科技园项目		230,000.00		230,000.00
合计	8,638,281.00	1,291,966.11		9,930,247.11

7、无形资产情况

(1) 无形资产类别及预计使用年限、摊销年限：

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务 五、报告期内主要会计政策、会计估计公司财务报表编制基础 之（十六）、无形资产”；

(2) 无形资产增减变动情况：

项目	2014年01月01日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	750,000.00	2,964,136.78		3,714,136.78
土地使用权	750,000.00	2,400,000.00		3,150,000.00
专利权				
软件使用权		564,136.78		564,136.78
二、累计摊销合计	38,888.89	64,275.79		103,164.68
土地使用权	38,888.89	26,666.67		65,555.56
专利权				
软件使用权		37,609.12		37,609.12
三、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				

软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	711,111.11			3,610,972.10
土地使用权	711,111.11			3,084,444.44
专利权				
软件使用权				526,527.66

项目	2015年01月01日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	3,714,136.78			3,714,136.78
土地使用权	3,150,000.00			3,150,000.00
专利权				
软件使用权	564,136.78			564,136.78
二、累计摊销合计	103,164.68	133,080.35		236,245.03
土地使用权	65,555.56	76,666.67		142,222.23
专利权				
软件使用权	37,609.12	56,413.68		94,022.80
三、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	3,610,972.10			3,477,891.75
土地使用权	3,084,444.44			3,007,777.77
专利权				
软件使用权	526,527.66			470,113.98

项目	2016年01月01日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
一、账面原值合计	3,714,136.78			3,714,136.78
土地使用权	3,150,000.00			3,150,000.00
专利权				
软件使用权	564,136.78			564,136.78
二、累计摊销合计	236,245.03	55,450.15		291,695.18
土地使用权	142,222.23	31,944.45		174,166.68

专利权				
软件使用权	94,022.80	23,505.70		117,528.50
三、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
软件使用权				
四、无形资产账面价值合计	3,477,891.75			3,422,441.60
土地使用权	3,007,777.77			2,975,833.32
专利权				
软件使用权	470,113.98			44,608.28

报告期内，公司的无形资产包括土地使用权和软件使用权，其中主要是土地使用权，报告期各期末占无形资产的比例均在 85% 以上。

8、递延所得税资产

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	92,638.75	370,557.03	42,450.75	170,435.85	440,187.20	2,444,884.29
可抵扣亏损						
合计	92,638.75	370,557.03	42,450.75	170,435.85	440,187.20	2,444,884.29

9、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司除对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备外，其他资产未出现减值迹象，未计提减值准备。

(2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务 五、报告期主要会计政策、会计估计（九）应收款项”。

(3) 应收款项减值准备计提情况

单位：元

项目	2016.1.1	本期计提额	本期减少额		2016.5.31
			转回	转销	
坏账准备-应收帐款	140,472.72	193,733.71			334,206.43
坏账准备-其他应收款	29,963.13	6,387.47			36,350.60
合计	170,435.85	200,121.18			370,557.03

项目	2015.1.1	本期计提额	本期减少额		2015.12.31
			转回	转销	
坏账准备-应收帐款	1,542,139.66		1,401,666.94		140,472.72
坏账准备-其他应收款	902,744.63		872,781.50		29,963.13
合计	2,444,884.29		2,274,448.44		170,435.85

单位：元

项目	2014.1.1	本期计提额	本期减少额		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备-应收帐款	1,069,014.48	473,125.18			1,542,139.66
坏账准备-其他应收款	1,256,271.39		353,526.76		902,744.63
合计	2,325,285.87	473,125.18	353,526.76		2,444,884.29

公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策，并严格按照制定的政策计提各项减值准备。

(六) 各期末主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

借款条件	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	4,700,000.00	4,700,000.00	4,700,000.00
合 计	4,700,000.00	4,700,000.00	4,700,000.00

截至2016年5月31日，公司短期借款明细情况如下：

借款行	开始日	到期日	本金	利率	借款条件
中国工商银行高淳支行	2015-7-15	2016-7-14	4,700,000.00	6.00%	质押

注：该借款的质押物为公司500万元定期存单。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）			432,845.17
合 计			432,845.17

3、预收账款

账龄	2016年5月31日		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
一年以内	440,000.00	100.00	42,500.00	100.00	9,711,420.00	100.00
合计	440,000.00	100.00	42,500.00	100.00	9,711,420.00	100.00

截至2016年5月31日，期末预收账款中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

项 目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
一、短期薪酬	3031,088.91	1,239,830.97	1,044,966.86	3,225,953.02
二、离职后福利-设定提存计划	27,032.76	162,047.15	171,747.07	17,332.84
合 计	3,058,121.67	1,401,878.12	1,216,713.93	3,243,285.86

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、短期薪酬	1,860,156.32	2,531,745.90	1,360,813.31	3,031,088.91
二、离职后福利-设定提存计划	56,900.92	152,137.75	182,005.91	27,032.76
合 计	1,917,057.24	2,683,883.65	1,542,819.22	3,058,121.67

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	492,661.79	2,632,960.98	1,265,466.45	1,860,156.32
二、离职后福利-设定提存计划	32,786.55	138,720.65	114,606.28	56,900.92
合 计	525,448.34	2,771,681.63	1,380,072.73	1,917,057.24

(2) 短期职工薪酬情况

项 目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	3,007,437.10	982,462.53	787,707.23	3,202,192.40
2.职工福利费		12,215.00	12,215.00	
3.社会保险费	12,950.81	74,765.44	82,278.63	5,437.62
其中： 医疗保险费	11,316.14	65,316.77	71,894.05	4,738.86
工 伤 保 险 费	628.76	3,628.70	3,994.03	263.43
生 育 保 险 费	1,005.91	5,819.97	6,390.55	435.33
4、住房公积金	10,701.00	170,388.00	162,766.00	18,323.00
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	3,031,088.91	1,239,830.97	1,044,966.86	3,225,953.02

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	1,832,896.81	2,394,532.50	1,219,992.21	3,007,437.10

2.职工福利费		82,691.96	82,691.96	
3.社会保险费	27,259.51	72,884.59	87,193.29	12,950.81
其中： 医疗保险费	23,818.99	63,685.57	76,188.42	11,316.14
工伤保险费	1,323.28	3,538.08	4,232.60	628.76
生育保险费	2,117.24	5,660.94	6,772.27	1,005.91
4、住房公积金		26,159.00	15,458.00	10,701.00
5、工会经费和职工教育经费		4,640.00	4,640.00	
合 计	1,860,156.32	2,580,908.05	1,409,975.46	3,031,088.91

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	476,954.74	2,527,688.00	1,171,745.93	1,832,896.81
2.职工福利费		37,086.10	37,086.10	
3.社会保险费	15,707.05	66,456.87	54,904.41	27,259.51
其中： 医疗保险费	13,724.60	58,069.11	47,974.73	23,818.99
工伤保险费	762.48	3,226.06	2,665.26	1,323.28
生育保险费	1,219.96	5,161.70	4,264.42	2,117.24
4. 住房公积金		1,730.00	1,730.00	
合 计	492,661.79	2,632,960.97	1,265,466.44	1,860,156.32

(3) 设定提存计划情况

项 目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
1.基本养老保险	25,146.96	150,741.54	159,764.58	16,123.92
2.失业保险费	1,885.80	11,305.61	11,982.49	1,208.92
合 计	27,032.76	162,047.15	171,747.07	17,332.84

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.基本养老保险	52,931.09	141,523.49	169,307.62	25,146.96
2.失业保险费	3,969.83	10,614.26	12,698.29	1,885.80

合 计	56,900.92	152,137.75	182,005.91	27,032.76
-----	-----------	------------	------------	-----------

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.基本养老保险	30,499.12	129,042.46	106,610.49	52,931.09
2.失业保险费	2,287.43	9,678.19	7,995.79	3,969.83
合 计	32,786.55	138,720.65	114,606.28	56,900.92

公司应付职工薪酬主要包括公司员工的工资、奖金、福利费、社会保险和公积金等，余额主要为尚未发放的工资、奖金。

5、应缴税费

单位：元

税种	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
城市维护建设税	17,580.86	4,589.00	6,548.50
所得税			4,988,579.16
房产税	88,809.91	56,498.65	54,782.45
个人所得税	25,830.24	9,058.41	
印花税	32.83	32.83	32.83
教育费附加	10,555.51	2,753.40	2,806.51
地方教育附加	7,032.35	1,835.60	1,871.01
增值税	32,7731.92	91,779.90	472,525.48
土地使用税	9,554.00		
合计	487,127.62	166,547.79	5,527,145.94

报告期内，公司依法足额申报并及时缴纳各项税款，未发生瞒报、拖欠税款情况。

6、其他应付款

款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	4,941,831.39	8,548,441.73	40,486,186.22
待付工程款	5,468,102.42	5,596,200.00	5,200,000.00
待付材料款	31,685.00	357,373.56	315,314.52
其他	24,107.26	1,380.00	35,662.30
合计	10,465,726.07	14,503,395.29	46,037,163.04

公司其他应付款主要为往来款、待付工程材料款等。

截至2016年5月31日，其他应付款前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款 总额比例 （%）
达孜建筑安装工程有限公司	待付工程款	4,700,000.00	2-3年	44.91
潘秀兵	往来款	2,822,397.61	1年以内	26.97
南京延长科技有限公司	往来款	1,462,974.573	2年以内	13.98
南京市漆桥建筑安装有限公司	待付工程款	396,200.00	1-2年	3.79
吴江市天和净化工程有限公司	待付工程款	310,000.00	1-2年	2.96
合计		9,691,572.18		92.61

截至2015年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占其他应付款 总额比例 （%）
西藏达孜县建筑安装工程总公司	工程款	5,200,000.00	2年以内	35.85
潘秀兵	往来款	4,941,737.12	2年以内	34.07
陈任道	往来款	2,000,000.00	2年以内	13.79
宿州市瑞普森医药科技有限公司	往来款	500,000.00	1年以内	3.45
南京市漆桥建筑安装有限公司	工程款	396,200.00	1年以内	2.73
合计		13,037,937.12		89.90

截至2014年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额 （元）	账龄	占其他应付款 总额比例 （%）
西藏达孜县建筑安装工程总公司	工程款	5,200,000.00	1年以内	11.30
南京智和医疗技术有限公司	往来款	5,100,000.00	1-2年	11.08
刘平	往来款	4,135,650.00	1-2年	8.98
陈庆	往来款	3,339,228.63	1-2年	7.25
西藏苏润医疗器械销售有限公司	往来款	2,999,000.00	1年以内	6.51

合计	-	20,773,878.63	-	45.12
----	---	---------------	---	-------

7、一年内到期的非流动负债

贷款银行	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
中国工商银行高淳支行	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
江苏高淳农村商业银行		7,600,000.00	1,500,000.00
合计	5,000,000.00	12,600,000.00	6,500,000.00

公司于2013年4月22日向江苏高淳农村商业银行借款10,000,000.00元，到期日为2016年4月22日，该借款由自然人王乃生、周训定提供保证担保，公司已于2013年10月21日还款本金20万元，2014年4月30日还款本金30万元，2014年10月20日还款本金40万元，2015年4月28日还款本金50万元，2015年10月31日还款本金100万元。

公司于2014年6月23日向中国工商银行高淳支行借款25,000,000.00元，到期日为2019年6月23日，该借款由公司位于高淳经济开发区沧溪路9号的房产（高房权证新初字第002164号）进行抵押担保，根据公司与中国工商银行高淳支行签订的借款合同规定，该项借款分次还本，还本计划为2014年9月20日还本金125万元，以后每隔90天还本金125万元，直至2019年6月20日还款本金完毕。公司已按合同归还了上述已到期的借款。

8、长期借款

贷款银行	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
中国工商银行高淳支行	11,250,000.00	12,500,000.00	17,500,000.00
江苏高淳农村商业银行			7,600,000.00
合计	11,250,000.00	12,500,000.00	25,100,000.00

该长期借款的具体情况见“第四节 公司财务 六 报告期内主要会计数据和财务指标分析（六）各期末主要负债情况及重大变动分析 7、一年内到期的非流动负债”。

（七）报告期内各期末股东权益情况

报告期内各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
实收资本（或股本）	33,010,000.00	30,010,000.00	30,010,000.00
资本公积	19,411,923.69	7,411,923.69	1,401,811.37
盈余公积			
未分配利润	-169,236.98	-889,986.53	704,756.19
归属于母公司所有者权益合计	52,252,686.71	36,531,937.16	32,116,567.56
少数股东权益			10,950,490.43
所有者权益合计	52,252,686.71	36,531,937.16	43,067,057.99

1、实收资本

股东名称	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
邢玉全					4,501,500.00	15.00
潘秀兵					16,505,500.00	55.00
孙新鹏					9,003,000.00	30.00
南京延长科技有限公司	19,506,500.00	59.10	19,506,500.00	65.00		
南京鑫源医疗器械有限公司	3,301,100.00	10.00	3,301,100.00	11.00		
高淳县锐驰贸易有限公司	3,001,000.00	9.09	3,001,000.00	10.00		
南京智传汇信息科技有限公司	4,201,400.00	12.73	4,201,400.00	14.00		
沈达勇	1,500,000.00	4.54				
西安君研企业管理咨询合伙企业	1,500,000.00	4.54				
合计	33,010,000.00	100.00	30,010,000.00	100.00	30,010,000.00	100.00

2、资本公积

类别	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
资本溢价	1,401,811.37			1,401,811.37

合 计	1,401,811.37			1,401,811.37
-----	--------------	--	--	--------------

类 别	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
资本溢价	1,401,811.37	7,580,836.38	1,570,724.06	7,411,923.69
合 计	1,401,811.37	7,580,836.38	1,570,724.06	7,411,923.69

类 别	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
资本溢价	7,411,923.69	12,000,000.00		19,411,923.69
合 计	7,411,923.69	12,000,000.00		19,411,923.69

公司2014年期初资本公积为同控合并子公司拉萨市宁瑞医疗器械销售有限公司时购买股权支付的对价与合并日取得该公司所有者权益的份额的差异形成的资本公积。

2015年12月，公司以原南京延长医疗器械第三方物流有限公司截止2015年10月31日经审计的净资产折股改制为股份有限公司，经审计净资产37,590,836.38元折合股份30,010,000.00元，其余的计入资本公积资本溢价7,580,836.38元。

2015年公司股改时将原合并子公司产生的资本公积1,401,811.37元转入净资产中进行折股导致该部分资本公积减少；收购子公司西藏延长少数股权时价格和对应的享有对方账面净资产份额的差额减少资本公积168,912.69元。

3、未分配利润

(1) 未分配利润（合并报表口径）

项 目	2016年5月31日	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-889,986.53	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-889,986.53	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	720,749.55	
减：提取法定盈余公积		
其他减少		
期末未分配利润	-169,236.98	

项 目	2015 年 12 月 31 日	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	704,756.19	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	704,756.19	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,584,282.29	
减：提取法定盈余公积		
其他减少	6,179,025.01	股改折股导致未分配利润流出
期末未分配利润	-889,986.53	

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-15,466,528.77	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-15,466,528.77	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	16,171,284.96	
减：提取法定盈余公积		10%
期末未分配利润	704,756.19	

(2) 未分配利润（母公司口径）

项目	2016 年 5 月 31 日	
	金额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-168,743.45	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-168,743.45	
加：本期归属于公司所有者的净利润	1,632,103.50	
减：提取法定盈余公积		10%
其他减少		
期末未分配利润	1,463,360.05	

项目	2015 年 12 月 31 日	
	金额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-23,333,615.51	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-23,333,615.51	
加：本期归属于公司所有者的净利润	29,343,897.07	
减：提取法定盈余公积		10%
其他减少	6,179,025.01	股改折股导致未分配利润流出

期末未分配利润	-168,743.45
---------	-------------

项目	2014年12月31日	
	金额	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	-15,788,679.87	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-15,788,679.87	
加：本期归属于公司所有者的净利润	-7,544,935.64	
减：提取法定盈余公积		10%
其他减少		
期末未分配利润	-23,333,615.51	

公司自2009年9月创立之始，就立志于做医疗器械第三方物流业务，根据政策规定，开展医疗器械第三方物流业务必须取得许可证资格，公司于2013年12月16日取得南京市食品药品监督管理局核发《医疗器械经营企业许可证》，获准开展医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务，因此，公司的仓储及增值服务从2013年年底才得以正式开展，但自此之前，公司对该业务进行了长久的人力和仓储点的前期准备，因此公司连年亏损，直接导致2014年年初未分配利润为-15,788,679.87元。

进入2014年，公司医疗器械第三方物流储运业务正式得以开展，为吸引新客户，公司对客户采取优惠政策，直接导致公司在该业务的2014年度营业收入较低，仅1,646,037.73元，由于公司营业成本（主要是折旧和水电等）和期间费用相对稳定，其中营业成本为3,028,027.21元，期间费用为6,243,815.81元（期间费用中管理费用为4,207,173.95元，占比达到67.38%，财务费用为1,940,641.86元，占比达到31.08%），使得公司该年度亏损7,544,935.64元，期末未分配利润达到-23,333,615.51元。

进入2015年，随着公司服务的进一步改善、客户认可度的提高以及仓储及其增值服务业务的增加，公司2015年仓储及其增值服务业务收入达到5,332,504.18元，同比增长223.96%，该年营业成本为3,116,075.75元，期间费用为7,286,839.24元（期间费用中管理费用为4,932,401.97元，占比达到67.69%，财务费用为2,236,880.59元，占比为30.70%），扣除投资收益后公司营业利润为-4,016,452.57元，该公司收到子公司拉萨宁瑞分红确认的投资收益33,598,188.63元，使得公司当年净利润达到29,343,897.07元，但由于公司于2015

年 12 月股改折股导致未分配利润流出 6,179,025.01 元，因此 2015 年年末公司未分配利润为-168,743.45 元。

综上，公司 2015 年度以前亏损导致报告期母公司未分配利润为负的原因除了母公司营业收入较低外，还因较高的管理费用和财务费用，报告期母公司管理费用和财务费用具体如下：

① 理费用

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	922,417.29	2,440,129.30	2,472,413.44
差旅费	12,562.00	119,796.00	55,178.48
交通费	42,339.97	235,167.14	107,247.68
办公费	300,331.55	261,972.01	256,159.07
折旧	24,394.45	139,407.62	107,036.44
摊销	30,450.15	73,080.35	54,275.79
低值易耗品		161,916.90	322,456.23
招待费	31,593.00	178,626.30	423,616.38
咨询费	185,400.00	687,450.82	
税费	111,927.15	250,814.27	256,761.12
其他	149,106.89	384,041.26	152,029.32
合 计	1,810,522.45	4,932,401.97	4,207,173.95

母公司管理费用主要由职工薪酬、办公费、交通费、税费等组成，报告期内职工薪酬分别为 2,472,413.44 元和 2,440,129.30 元，占比分别为 58.77%和 49.47%，构成管理费用最主要的组成部分，报告期内 2015 年母公司管理费用较 2014 年增加 17.24%的原因是 2015 年母公司支付了中介机构咨询费 687,450.82 元。

② 务费用

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	678,208.63	2,385,160.23	1,897,851.11
减：利息收入	1,289.99	163,257.88	836.77
汇兑损失			
手续费支出	4,142.30	14,978.24	43,627.52
合 计	681,060.94	2,236,880.59	1,940,641.86

报告期母公司财务费用分别为 1,940,641.86 元和 2,236,880.59 元，增加 15.26%。母公司财务费用主要由利息支出构成，报告期分别为 1,897,851.11 元和 2,385,160.23 元。

2016 年以来，一方面随着国家对医疗器械和药品的日趋严格的监管政策，另一方面公司在区域内知名度的不断提高，公司的客户数量、营业收入均呈上升势头，2016 年 1-5 月期间，公司营业收入达到 546.55 万元，利润总额达到 165 万元，净利润为 163 万元，实现由亏损到盈利的转变。

（八）报告期内主要财务指标及分析

1、盈利能力分析

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
归属于母公司所有者的净利润（元）	720,749.55	4,584,282.30	16,171,284.96
毛利率（%）	76.52	56.11	54.43
加权平均净资产收益率（%）	1.38	13.32	67.29
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.38	30.17	57.35
基本每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.54

报告期内，毛利率分别为 54.43%、56.11% 和 76.52%，毛利率较高，相应的归属于母公司所有者的净利润为 16,171,284.96 元、4,584,282.30 元和 720,749.55 元。

报告期内，2014-2015 年期间，公司的收入、利润主要来自子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售，2016 年 1-5 月期间，公司的营业收入全部来自第三方物流仓储及其增值服务的收入。考虑到公司的主营业务已经由 2015 年 8 月之前的医疗器械用品的贸易和第三方物流仓储及其增值服务转变为单纯的第三方物流仓储及其增值服务。若扣除子公司拉萨宁瑞及其它子公司的数据，母公司盈利情况如下：

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	5,466,556.63	5,497,221.16	2,426,739.02
其中：主营（仓储及增值服务）业务收入	5,424,056.63	5,332,504.18	1,646,037.73
其他业务收入	42,500.00	164,716.98	780,701.29
营业成本	1,283,490.06	3,116,075.75	3,028,027.21
其中：主营（仓储）业务成本	1,260,371.80	3,060,910.60	2,952,384.93
其他业务成本	23,118.26	55,165.15	75,642.28
期间费用	2,541,516.61	7,286,839.24	6,243,815.81

其中：销售费用	49,933.22	117,556.68	96,000.00
管理费用	1,810,522.45	4,932,401.97	4,207,173.95
财务费用	681,060.94	2,236,880.59	1,940,641.86
利润总额	1,649,723.51	-5,822,776.36	-6,984,472.74
净利润	1,632,103.50	-5,822,776.36	-6,984,472.74

注：营业成本主要由人工费用和制造费用（含水电、折旧等）

针对公司医疗器械的第三方物流仓储及其增值服务的盈利分析具体如下：

（1）营业收入

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	5,466,556.63	5,497,221.16	2,426,739.02
其中：主营（仓储及增值服务） 业务收入	5,424,056.63	5,332,504.18	1,646,037.73
其他业务收入	42,500.00	164,716.98	780,701.29

报告期内，公司营业收入为2,426,739.02元、5,497,221.16元和5,466,556.63元，其中第三方物流仓储及其增值服务收入分别是1,646,037.73元、5,332,504.18元，和5,424,056.63元。根据政策规定，开展医疗器械第三方物流业务必须取得许可证资格，公司于2013年12月16日取得南京市食品药品监督管理局核发《医疗器械经营企业许可证》，获准开展医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务，因此，公司的仓储及增值服务从2013年年底才得以正式开展，另外从2014年开始，为吸引新客户，公司对客户采取优惠政策，直接导致公司在该业务的2014年度营业收入较低，仅1,646,037.73元。进入2015年以后，随着公司服务的进一步改善、客户认可度的提高以及仓储及其增值服务业务的增加，公司营业收入和利润总额均呈上升态势。

（2）营业成本

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业成本	1,283,490.06	3,116,075.75	3,028,027.21
其中：主营（仓储）业务成本	1,260,371.80	3,060,910.60	2,952,384.93
其他业务成本	23,118.26	55,165.15	75,642.28

报告期公司营业成本分别为3,028,027.21元、3,116,075.75元和1,283,490.06元，其中主营（仓储及增值服务）业务成本分别为2,952,384.93

元、3,060,910.60 元和 1,260,371.80 元，其占营业成本之比分别为 97.50%、98.23%和 98.20%，构成营业成本最主要的组成部分。由公司所处的行业特点决定，公司营业成本主要由与仓储及增值服务相关的资产折旧和水电等制造费用构成，报告期该类费用分别为 2,956,027.21 元、3,000,203.71 元和 1,178,398.16 元，其占营业成本之比分别为 97.62%、96.28%和 91.81%。报告期内公司营业成本相对稳定，2015 年仅比 2014 年增加 2.91%，这主要由公司的经营特点所决定，公司提供的仓储及增值服务需要事先进行仓库的选址和布点，一旦仓储仓库（含硬件和配套的软件设施）配置完成，公司的营业成本就相对稳定。

（3）毛利率

报告期内公司仓储及增值服务对应的毛利率分别为-79.36%、42.60%和 76.76%。公司 2014 年度仓储及增值服务业务对应的毛利率为-79.36%，主要与该年度该项主营业务收入较低，在营业成本相对固定（具体原因见上述营业成本的分析）下导致毛利率为负，2015 年公司仓储及增值服务业务收入的上升（同比增长 223.96%），公司该项业务毛利率达 42.60%，2016 年毛利率继续上升，这与公司营业收入同期增加而服务成本相对固定的客观经营情况相互吻合。

（4）期间费用

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
期间费用	2,541,516.61	7,286,839.24	6,243,815.81
其中：销售费用	49,933.22	117,556.68	96,000.00
管理费用	1,810,522.45	4,932,401.97	4,207,173.95
财务费用	681,060.94	2,236,880.59	1,940,641.86

2014 年度、2015 年和 2016 年 1-5 月期间，公司与仓储及增值服务相关的销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 6,383,184.55 元、8,203,921.77 元和 2,541,516.61 元，其中管理费用（主要是人员工资和资产折旧费用）又构成期间费用最主要的部分，占比超过 65%；财务费用主要为相应的利息支出。

从期间费用的横向比较来看，2015 年期间费用同比增加 100 多万主要系管理费用增加较多，具体是公司支付与新三板挂牌相关的中介机构直接费用所致，

2016年1-5月期间财务费用减少的原因是公司通过2016年定向发行股票融资1500万元后归还了近900万银行贷款等因素综合所致。

(5) 盈利情况

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润	720,749.55	-5,822,776.36	-6,984,472.74
加权平均净资产收益率(%)	1.38	-9.70	-11.64
基本每股收益(元/股)	0.02	-0.19	-0.23

报告期公司仓储及增值服务亏损以及最近一期由亏损到盈利的主要原因是由公司的行业特点和公司所处的发展阶段决定的。具体分析如下：

第一、2014年与2015年度公司主营业务（第三方物流仓储及其增值服务）亏损是因为公司成长期的收入较低，未达到规模经济或未达到盈亏平衡点的收入规模，同时公司的期间费用如管理费用、财务费用高。在管理费用方面，主要是人工工资、折旧、办公费用等，但2015年较2014年，公司新增了中介机构及其相关直接费用100万元，2016年1-5月期间，由于公司通过2016年初引入外部投资者定向发行股票融资1500万元，归还了近900万的银行借款，降低了最近一期的财务费用，另外最主要的是公司主营业务收入及其毛利率的大幅提高直接导致公司的营业利润，净利润由负变正。

第二、公司于2013年12月取得南京市食品药品监督管理局向有限公司核发的《医疗器械经营企业许可证》（有效期至2018年12月15日），主管部门许可证的批复一定程度上认可了公司具备专业从事医疗器械第三方物流业务的条件和能力，另一方面许可证的有效期至2018年12月，从时间跨度上保证了南京延长可持续经营的资质事宜；另一方面在取得《许可证》的初始时间段内，存在客户对公司的知晓度、客户运作习惯等以及公司固定资产、人员储备等内部因素的原因，短期内公司收入呈上升态势，但净利润为负，也是公司的规模效应尚未体现导致的。

第三，公司业务具有一定门槛和资质要求，是国家重点支持发展的业务领域，是卫生与健康大产业链条中的重要一环。

公司所处行业监管政策为公司未来发展提供了有利的政策因素。《医疗器

械经营监督管理办法》有关条款要求：从事医疗器械经营，应当具有与经营范围和经营规模相适应的储存条件，但全部委托第三方医疗器械经营企业储存的可以不设立库房，尤其对从事第三类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级食品药品监督管理部门提出申请，从事第三类医疗器械经营的企业还应当具有符合医疗器械经营质量管理要求的计算机信息管理系统，保证经营的产品可追溯，鼓励从事第一类、第二类医疗器械经营的企业建立符合医疗器械经营质量管理要求的计算机信息管理系统。

根据《物流业发展中长期规划（2014—2020年）》（国发〔2014〕42号）指出的主要任务包括：（1）大力提升物流社会化、专业化水平。着力发展第三方物流，提高服务能力；鼓励物流企业功能整合和业务创新，不断提升专业化服务水平。（2）推进物流技术装备现代化。鼓励物流企业采用先进适用技术和装备，加快食品冷链、医药、烟草、机械、汽车、干散货、危险化学品等专业物流装备的研发，提升物流装备的专业化水平。

一方面国家政策对医疗器械的监管日趋严格，另一方面公司所处的医疗器械第三方物流行业也是国家鼓励的重点发展业务，公司将依托业内、区域内率先较早开展医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的社会化企业之一的先发优势达到规模化经营以及满足下游客户达到监管要求的双重目的。

第四，公司定位于细分行业的领先企业，具有先发优势，核心竞争力正在形成，并持续增强。

我国医疗器械行业产值大、链条长且市场空间巨大。据统计中国医疗器械产业整体销售总规模从2001年的179亿元，增加至2014年的2,556亿元，增长了14.28倍，成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场，已经成为我国国民经济的基础产业、先导产业和支柱产业。从行业企业的规模角度分析，我国医疗器械经营企业年产值超过亿元的占比20%左右，低于5000万元的产值经营企业占多数，比例高达60%-70%，也佐证了该行业为相对高度竞争性行业。对于中小型经营企业，要建设满足各类法律法规的监管硬件要求，以及符合日常运维的软件环境的投入成本相对较高，通常会选择通过符合监管要求取得相关资质的第三方公司来运行，以实现成本与效益、监管与便利的双重目的。从地域分布来看，我国医疗器械行业集中在东南沿海地区。市场占有率居前六位的省

份占全国市场 80%的份额，显示了医疗器械行业较高的地域集中度，其中江苏省南京市有近 3000 家各类规模的经营企业，每年销售产值 100 多亿元，且这种趋势在不断上升。巨大的外部市场空间为公司的第一步发展战略提供了良好的环境基础。

公司是业内、区域内率先较早开展医疗器械第三方物流仓储及其增值服务的社会化企业之一，具有先发优势。经过多年的筹备与资质申请的准备、申请和检查工作，公司是江苏省内取得 2 家经营许可资质的企业之一，公司在省内企业中具有一定的知名度为将来业务的发展提供了先发优势；同时公司计划再用两年的时间将江苏的仓储网点布署到每个县区并实施全冷链配送（目前正在省内苏州、盐城和宿迁进行多轮调研），三年内在完成江苏的布署时，对浙江、山东、上海进行部分市县的网点布署。公司相对远见的战略布局为公司未来的核心竞争力提供了保证。

（6）应对转型之后的具体措施

为应对出售拉萨宁瑞后的转型，公司采取了以下的措施：

①引进人才，提高以物联网技术为基础的管理水平

在医疗器械第三方物流储运中，对产品的质量保证有较高的要求，一般都要求被储运的医疗器械在恒温下储运，并对该产品的性态进行实时的监控，达到这些要求不但要求公司有储运仓库等实体硬件，还对公司的软件管理提出了较高的要求，公司引入高端管理人才，成立了子公司菲格软件，以子公司菲格软件为实施平台，在公司建立起基于统一软件框架的第三方物流信息平台系统，该平台系统采用物联网、云计算和移动网等技术来管理公司各仓储网点的计算机、网络、仓储物联网设备、车载物联网设备等硬件设施设备的建设和维护，来实现公司为客户提供采购、销售、仓储、物流、财务等数据的运行、统计与智能分析，通过该系统，公司完成对被储运的医疗器械进行实时监控的同时符合了监管部门的相关监管要求。

②进一步提升市场开拓能力、增加储运网点

公司提供医疗器械第三方物流储运的时间虽然较晚，但公司拥有一批优质的

客户，公司近年来持续加强对营销渠道的建设投入。首先，公司在客户认可度提升的同时进一步精耕江苏省内市场，2016 年公司同南京市中山科技园管委会签订了房屋租赁协议，租用南京市中山科技园科创大道 9 号 D12 栋及相关附属设施作为公司新的仓储点，公司已同科技园内近百家医药企业达成初步的合作意向，预计不久这些企业将成为公司的仓储客户，公司期后仓储及增值服务收入将大幅上升；其次，公司继续推进对子公司西藏延长相关基础设施的建设，预计不久西藏延长也将能为公司提供新的储存网点。

综上，公司通过建立严格质量控制体系、健全的营销网络，使客户能够得到质量稳定、安全性高的产品和完善的服务， 公司已在客户中赢得了良好的品牌口碑。

2、偿债能力分析

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司，%）	40.51	49.10	90.78
流动比率（倍）	0.50	0.24	0.86
速动比率（倍）	0.50	0.24	0.86

报告期内，公司资产负债率由 90.78%降至 49.10%、40.51%，公司的长期偿债能力增强，但流动比率、速动比率由 0.86 降至 0.24 以及 0.50，主要是 2015 年末有一笔 1260 万元的银行借款由长期借款重新分类为一年内到期的流动负债，公司短期偿债能力减弱，但 2016 年 1 月，公司完成增资扩股，引入投资资金 1500 万元，同时归还了部分银行借款，公司的流动比率、速动比率又得到改善，且公司拥有良好的盈利能力，具有良好的社会信用体系和银行授信，公司的偿债风险较低。

5、营运能力分析

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.95	3.23	4.37
存货周转率（次）		-	-

注：由于公司无存货，因此无存货周转率。

报告期内，公司应收账款周转率波动大，其主要原因是 2015 年 8 月，公司对外转让子公司拉萨宁瑞的股权，因此 2016 年与 2015 年、2014 年应收账款及其营业收入的业务构成由第三方物流仓储及其增值服务+医疗器械销售并举转变

为单一的第三方物流仓储及其增值服务，因此前后对比性不强；但从公司期后收款对应的现金流来综合分析，公司应收账款周转率较高，公司回款状况良好。

6、现金流量指标

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,708,452.56	8,038,039.05	38,219,598.69
投资活动产生的现金流量净额	-1,640,820.00	183,740.02	-39,616,617.45
筹资活动产生的现金流量净额	5,471,791.37	-8,885,160.23	1,579,696.74
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
现金及现金等价物净增加额	122,518.81	-663,381.16	182,677.98

(1) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动的现金流具体如下表所示：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,513,920.57	47,366,950.04	78,278,350.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,394,375.18	15,806,520.06	51,363,343.43
经营活动现金流入小计	3,908,295.75	63,173,470.10	129,641,693.54
购买商品、接受劳务支付的现金	80,657.00	25,483,673.89	50,915,079.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,216,713.93	1,591,981.37	1,380,072.72
支付的各项税费	183,070.79	7,068,487.88	2,625,683.23
支付其他与经营活动有关的现金	6,136,306.59	20,991,287.91	36,501,259.70
经营活动现金流出小计	7,617,748.31	55,135,431.05	91,422,094.85
经营活动产生的现金流量净额	(3,708,452.56)	8,038,039.05	38,219,598.69
营业收入	5,466,556.63	54,071,922.74	66,997,815.91
公司净利润	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10

公司销售商品提供劳务收到的现金 2015 年较上年有一定的下降，主要原因为公司在 2015 年 8 月处置了子公司拉萨宁瑞，导致营业收入下降，因此收到的现金也同比出现下降所导致。该波动和公司营业收入的波动方向一致，但存在一定的差异，主要原因为公司 2014 年收回部分 2013 年发生的应收账款，2014 年年底又加强资金回笼的管理，故导致公司 2014 年收回的货币资金超过公司当年的营业收入。公司 2015 年销售商品、提供劳务收到的现金略少于当年公司营业收入，主要原因为公司在 2015 年 8 月处置子公司拉萨宁瑞时大量的应收款项未

到账期所导致，但总体波动和营业收入保持一致。

公司 2016 年经营活动产生的现金流量各科目较 2015 年、2014 年（期间）出现大幅下滑的主要原因系 2015 年 8 月公司已经对外转让了拉萨宁瑞的股权，曾经子公司拉萨宁瑞的业务不再体现在公司现在的财务报表内。2016 年支付的其他与经营活动的现金主要是归还关联方潘秀兵、陈任道的资金，这也是规范公司治理的，理清资金往来的需要。

公司净利润和经营活动产生的现金流量净额相比，2015 年均较 2014 年出现下降。但是下降幅度有一定的差异，经营活动产生的现金流量净额下降幅度大于净利润的下降幅度。2014 年公司收款力度较大，销售商品收到的现金较多，且当年拆入款项较 2015 年多，因此导致当年的经营性净现金流较大；2015 年，由于该年 8 月份处置子公司拉萨宁瑞导致销售商品、提供劳务收到的现金减少，且由于为期中，部分应收账款未到结算期，因此销售商品收到的现金较上期大幅减少，从而导致该年经营性净现金流较 2014 年大幅下降，使得报告期经营性净现金流的下降幅度超过报告期公司净利润的下降幅度。

2016 年 1-5 月份，公司净利润为 72.07 万元，公司经营活动现金金额为 -370.84 万元，造成经营性现金活动金额为负的原因系（1）公司在最近一个报告期内应收账款金额较大，且回款较慢，但根据经审计的日后事项统计，公司已收回应收账款 344 万元；（2）公司为规范以前的关联方往来，已归还了关联方潘秀兵、陈任道的部分借款。

报告期将净利润调节成经营活动现金流量具体过程如下：

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	720,749.55	11,265,236.55	25,620,999.10
加：资产减值准备	200,121.18	-478,191.70	549,133.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,470,784.66	3,461,685.80	2,913,157.57
无形资产摊销	55,450.15	133,080.35	64,275.79
长期待摊费用摊销			
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）			

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	678,208.63	2,385,160.23	1,897,851.11
投资损失（收益以“－”号填列）		5,788,508.40	298,869.27
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-50,188.00	135,173.54	-119,660.65
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）			
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,649,153.52	13,753,023.43	-25,692,623.36
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,134,425.21	-28,405,637.55	32,687,596.64
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-3,708,452.56	8,038,039.05	38,219,598.69

（2）投资活动产生的现金流量

投资活动的现金流出波动较大，一方面是因为公司主要业务发生了变化，另一方面，2014年收回投资的现金主要系当年收回了部分金融理财产品的本金，同期支付的与固定资产相关的现金是支付西藏子公司购买土地，建造房屋的现金流出；2015年支付的与固定资产、无形资产相关的现金150多万，主要是公司的装修等相关支出；2016年1-5月支付的与股东资产、无形资产相关的现金160多万，主要系公司的消防升级相关装修以及公司为拟新租仓库经营场所而预付的部分外购设备（如空调）的款项。

（3）筹资活动产生的现金流量

报告期内，2014-2015年期间，公司筹资活动产生的现金流量净额为取得借款收到的现金、以及公司债务资金的支付。2015年公司取得筹资活动的现金流入主要系2015年1月公司进行定向增发融资1500万元，支付与筹资活动的现金流出主要是归还一笔760万的银行借款。

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方、关联方关系

1、公司的控股股东、实际控制人

公司的控股股东为延长科技，实际控制人为潘秀兵。延长科技和潘秀兵的情况请参见“第一节 基本情况 三、公司股东、股权变化情况（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况”。

2、公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业具体见本公开转让说明书“第三节 公司治理 七、同业竞争情况（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”

3、持有公司5%以上股份的股东情况

序号	股东名称或姓名	关联方与本公司关联关系
1	延长科技	直接持股 59.09% 股东、
2	智传汇信息科技	直接持股 12.73% 股东
3	鑫源医疗器械	直接持股 10.00% 股东
4	锐驰贸易	直接持股 9.09% 股东

4、公司董事、监事、高级管理人员情况

本公司董事会由5名董事组成，设董事长1人；监事会由3名监事组成；高级管理人员共2名，其中总经理1名，财务总监兼董事会秘书1名。具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 之 六、董事、监事、高级管理人员基本情况”部分。

5、公司董事、监事、高级管理人员控制的企业

公司董事、监事、高级管理人员控制的企业见本公开转让说明书“第三节 公司治理 八、董事、监事与高级管理人员其他重要情况（五）董事、监事与高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况”。

6、公司子公司

报告期内公司子公司为菲格软件、西藏延长、拉萨宁瑞和延长广告。菲格软件、西藏延长的具体情况见“第一节 基本情况 之 五、公司子公司情况”；拉萨宁瑞、延长广告的具体情况见“第四节 公司财务 三、报告期内合并财务报

表范围及变化情况（二）合并财务报表范围及变化情况”。

（二）报告期内的关联交易

在报告期期初至本次反馈回复签署日内，公司与控股股东及其关联方存在资金往来，主要系公司为补充流动资金和建设项目资金而向控股股东及其关联方拆入的资金，待公司款项回收后予以归还所致，这也与公司正常的生产经营及其所处阶段相匹配，且在各期末公司针对控股股东及其关联方的其他应收款余额均为零，因此公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。关联交易的具体情况如下：

1、经常性关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2016年1-5月	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
南京特瑞斯医药科技有限公司	仓储服务	按市场价定价	741,212.76	13.67

根据公司章程第一百三十四条之规定，公司与南京特瑞斯医药科技有限公司之间的关联交易金额不足300万元，由总经理陈碧义决定，不需由董事会审议。

除前述经常性关联交易外，报告期公司与关联方不存在其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方应收款项

项目名称	关联方	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京特瑞斯医药科技有限公司	34,185.53	1,709.28				

项目名称	关联方	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	邢玉全					4,351,567.12	300,437.53

(2) 关联方应付款项

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	南京特瑞斯医药科技有限公司 (原南京延长医药物流有限公司)			2,728,700.00
其他应付款	南京百优特医疗科技有限公司 (原南京延长信息科技有限公司)		60,000.00	560,000.00
其他应付款	陈任道		2,000,000.00	2,894,736.84
其他应付款	南京智传汇信息科技有限公司			100,000.00
其他应付款	陈庆			3,339,228.63
其他应付款	高淳县天竺信息科技有限公司			400,000.00
其他应付款	高淳县锐驰贸易有限公司			513,000.00
其他应付款	高淳县元亨信息科技有限公司			420,000.00
其他应付款	潘秀兵	2,822,397.61	4,941,737.12	525,254.35
其他应付款	南京延长科技有限公司	1,462,974.57	127,838.57	
其他应付款	南京延长信息技术有限公司	145,181.40	39,613.00	

注1: 高淳县天竺信息科技有限公司报告期曾由董事、财务总监陈庆控制, 2015年7月, 陈庆对外出售该公司股权。

注2: 高淳县元亨信息科技有限公司报告期曾由公司实际控制人潘秀兵之哥潘秀清控制, 2015年7月, 潘秀清对外出售该公司股权。

注3: 南京延长信息科技有限公司(现已更名为南京百优特医疗科技有限公司)报告期内曾由实际控制人潘秀兵控制, 2015年7月, 潘秀兵对外转让其持有的该公司股权。

2014年期末关联方其他应付款1,148.09万元,当期关联方借款的期末余额、发生额以及现金流、还款计划等列示如下:

关联方名称	2013年期末余额	2014年借方发生额	2014年贷方发生额	2014年期末余额
潘秀兵		5,054,107.53	5,579,361.88	525,254.35
陈任道	894,736.84		2,000,000.00	2,894,736.84

南京百优特医疗科技有限公司（原南京延长信息科技有限公司）	560,000.00			560,000.00
陈庆	650,540.68	1,570,617.68	4,259,305.63	3,339,228.63
南京特瑞斯医药科技有限公司（原南京延长医药物流有限公司）	2,485,200.00	6,500.00	250,000.00	2,728,700.00
高淳县锐驰贸易有限公司	510,000.00		3,000.00	513,000.00
高淳县元亨信息科技有限公司	420,000.00			420,000.00
高淳县天竺信息科技有限公司	400,000.00			400,000.00
南京智传汇信息科技有限公司	0.00	0.00	100,000.00	100,000.00
合计	5,920,477.52	6,631,225.21	12,191,667.51	11,480,919.82

2015 年期末关联方其他应付款 716.92 万元，关联方借款的期末余额、发生额以及现金流、还款计划等列示如下：

关联方名称	2014 年期末余额	2015 年借方发生额	2015 年贷方发生额	2015 年期末余额
潘秀兵	525,254.35	14,515,219.71	18,931,702.48	4,941,737.12
陈任道	2,894,736.84	2,394,736.84	1,500,000.00	2,000,000.00
南京延长科技有限公司		831,037.50	958,876.07	127,838.57
南京百优特医疗科技有限公司（原南京延长信息科技有限公司）	560,000.00	500,000.00		60,000.00
南京延长信息技术有限公司			39,613.00	39,613.00
陈庆	3,339,228.63	8,460,669.83	5,121,441.20	
南京特瑞斯医药科技有限公司（原南京延长医药物流有限公司）	2,728,700.00	2,845,471.64	116,771.64	
高淳县锐驰贸易有限公司	513,000.00	532,320.00	19,320.00	
高淳县元亨信息科技有限公司	420,000.00	420,000.00		
高淳县天竺信息科技有限公司	400,000.00	400,000.00		
南京智传汇信息科技有限公司	100,000.00	100,000.00		

合计	11,480,919.82	30,999,455.52	26,687,724.39	7,169,188.69
----	---------------	---------------	---------------	--------------

2016年5月末关联方其他应付款443.05万元，关联方借款的期末余额、发生额以及现金流、还款计划等列示如下：

关联方名称	2015年期末余额	2016年1-5月借方发生额	2016年1-5月贷方发生额	2016年5月末余额
潘秀兵	4,941,737.12	2,119,339.51		2,822,397.61
陈任道	2,000,000.00	2,000,000.00		
南京延长科技有限公司	127,838.57		1,335,136.00	1,462,974.57
南京百优特医疗科技有限公司（原南京延长信息科技有限公司）	60,000.00	60,000.00		
南京延长信息技术有限公司	39,613.00		105,568.4	145,181.40
陈庆				
南京特瑞斯医药科技有限公司（原南京延长医药物流有限公司）				
高淳县锐驰贸易有限公司				
高淳县元亨信息科技有限公司				
高淳县天竺信息科技有限公司				
南京智传汇信息科技有限公司				
合计	7,169,188.69	4,179,339.51	1,440,704.40	4,430,553.58

公司报告期内，对关联方的借款，由于管理比较粗放，相关风险意识较为薄弱，在向关联方拆借款项时没有签订相关的协议，也没有履行相关的内部决策程序，缺乏相关的资金拆借管理制度，该部分借款为无息借款。2015年8月，公司准备进行股改，在各个中介结构的协助下，公司制定了一系列的内部控制制度和风险管理体系，建立并完善了相关的关联方资金往来制度，并对后期存在的欠关联方的2笔较大金额资金拆借签订了借款协议，约定了还款方式和期限。其中对潘秀兵的借款合同签订时间为2015年11月1日，借款期限为1年，还款日为2016年10月30日；对陈任道借款合同签订时间为2015年11月1日，借款期限为1年，还款日为2016年10月30日。上述两笔借款均为无息借款。2016年

公司归还了部分关联方的资金。

2014 年公司平均占用关联方资金额为 8,750,698.67 元,借款期限一般在一年以内,按照同期银行基准利率 6.0%计算,全年利息为 525,041.92 元,公司 2014 年合并及母公司净利润分别 2562 万元和-754.49 万元,将预测的利息支出加入到合并及母公司数据中,对公司财务指标无明显影响。

2015 年公司平均占用关联方资金额为 9,325,054.25 元,借款期限一般在一年以内,按照同期银行基准利率 5.1%计算,2015 年该部分资金占用的利率 475,577.75 元,公司合并及母公司 2015 年净利润分别为 1,126.52 万和 2,934.39 万,该部分利息支出对合并以及母公司净利润无重大影响;扣除非经常性的分红后,公司 2015 年母公司营业利润为-4,016,452.67 元,增加利息支出 475,577.75 元后亏损有一定的增加,但对公司的净利润也不产生实质性的重大影响。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内,公司仅存在往来资金性质的偶发性关联交易,该类关联交易发生额较大,但抵消后的净额对挂牌公司而言属于对外资金占用,这与公司发展初期,股东及其关联方支持第三方物流企业的发展以及挂牌公司仓储及其增值服务取得许可证之前及初期(2014年度)的财务资源相匹配。

有限公司阶段,公司相关治理机制并不完善,公司实际控制人、控制的其他企业、董事等与公司之间存在资金拆借情况,截至2016年5月31日,公司已解决关联方占用公司资金的情形。

股份公司成立后,股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》对关联方的认定,关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方回避表决等内容进行了具体的规定。

(四) 公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第 37 条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。公司与

股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第 39 条 公司下列对外担保行为，必须经股东大会审议决定：

.....

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

.....

《公司章程》第 40 条 公司发生的交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

.....

(六) 涉及关联交易的，股东大会的权限：

1、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；

2、公司为关联人提供担保；

3、虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的。

.....

《公司章程》第 76 条 股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

有关关联交易关系股东的回避和表决程序为：

(一) 拟提交股东大会审议的事项如构成关联交易，召集人应及时事先通知该关联股东，关联股东亦应及时事先通知召集人。

(二) 在股东大会召开时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东有权向召集人提出关联股东回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属于关联股东及该股东是否应该回避。

(三) 关联股东对召集人的决定有异议，有权就是否构成关联关系、是否享有表决权事宜提请人民法院裁决，但在人民法院作出最终有效裁定之前，该股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

(四) 应予回避的关联股东，可以参加讨论涉及自己的关联交易，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法及事宜等向股东大会作出解释和说明。

《公司章程》第 103 条 董事会对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项的权限如下：

.....

(八) 涉及关联交易的，董事会的权限：

- 1、关联交易金额低于 3000 万元或低于最近一期经审计净资产绝对值 5%；
- 2、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且未达到第四十条第六款规定标准的关联交易；
- 3、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上不足 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，但未达到第四十条第六款规定标准的关联交易；
- 4、股东大会审议权限外的其他关联交易事项。

.....

《公司章程》第134条 董事会授权总经理决定以下购买或者出售资产（不含购买原材料或者出售商品等与日常经营相关的资产）、对外投资、提供财务资助、租入或者租出资产、赠与或者受赠资产、债权或债务重组、资产抵押、委托理财、签订委托或许可协议、关联交易等交易事项（不含提供对外担保）：

.....

(六) 关联交易事项：总经理决定公司与关联自然人发生的交易金额不足30万元的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在300 万元以下，或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易。

如总经理与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

.....

2、《关联交易决策制度》对关联交易决策权力与程序的规定

《关联交易决策制度》第 32 条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），提交董事会批准。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

《关联交易决策制度》第 33 条 公司与其关联法人达成的关联交易总额在 300 万元以上不足 3000 万元且占公司最近经审计净资产值的 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会，经董事会批准。

《关联交易决策制度》第 34 条 公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）总额高于人民币 3000 万元且占公司最近经审计净资产值的 0.5% 以上的，对于此类关联交易，除应当及时披露外，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。同时，公司应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

.....

（五）公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及

其他重要事项

（一）或有事项

无

（二）资产负债表日后事项

2016年1月19日，公司新增股本300万股,由新增股东西安君研企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、沈达勇各自认购150万股，每股面值1.00元，每股发行价格5.00元,本次增资已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具大信验字[2016]第23-00005号审验，并在南京市工商行政管理部门办理了变更登记手续。

2016年1月22日，公司对子公司西藏延长补缴实收资本1,000万元，补缴完成后，西藏延长注册资本1,000万元，实收资本1,000万元。上述补缴出资已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字[2016]第23-00007号审验。

截止2016年5月31日，公司累计收到应收账款期后现金回款344.13万元。

（三）其他重要事项

无

十、公司报告期内资产评估情况

2015年11月24日，万隆（上海）资产评估有限公司对截止评估基准日2015年10月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“万隆评报字（2015）第1717号”《资产评估报告》。

本次资产评估采用了资产基础法。截止评估基准日2015年10月31日，采用资产基础法评估的净资产评估值为44,275,398.17元，较账面净资产评估增值17.78%。

十一、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的政策

根据《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但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。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金10%；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）报告期内实际利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，公司的股利分配将按照《公司章程》以及股转公司对挂牌公司关于利润分配的规定执行。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

公司子公司的基本情况参见本节“三、报告期内合并财务报表范围及变化情况”。

十三、影响公司持续经营的风险

（一）公司治理风险

公司于 2015 年 12 月 16 日由南京延长医疗器械第三方物流有限公司整体变更设立。变更为股份公司后，虽然公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，但是由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（二）短期偿债风险

报告期内，受公司处置拉萨宁瑞股权的影响，公司流动资产大幅降低，由 2014 年 6,411.91 万元降到 2015 年的 826.79 万元，降幅达到 87.11%，直接导致了公司流动比率由 0.86 降至 0.24。截止 2016 年 5 月 31 日，公司流动负债中短期借款 470 万元，一年内到期的非流动负债 500 万元，二者合计 970 万元，未来利率的变化以及到期公司能否获得足够的现金资产进行及时还本将构成公司的短期偿债风险。

（三）《医疗器械经营企业许可证》到期可能无法续期的风险

公司主营业务医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）服务准入门槛较高，需要取得食品药品监督管理局的许可资质《医疗器械经营企业许可证》。2013 年 12 月 16 日，南京市食品药品监督管理局向公司核发了《医疗器械经营企业许可证》，许可公司在限医疗器械第三方物流储运（含冷链物流）经营范围内经营，有效期至 2018 年 12 月 15 日。若公司持有的《医疗器械经营企业许可证》到期

未能正常续期，公司将面临无法继续从事医疗器械第三方物流业务的风险。

（四）公司快速发展引致的管理风险

公司目前正处于业务快速成长期，未来一段时间公司人员、营业点，收入与资产将会增加，将对公司已有的各方面管理、内部控制提出更高的要求。如果公司及其管理层不能对经营规模快速扩张等变化作出及时与准确的回应，将可能阻碍公司业务的正常推进或使公司错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

（五）公司短期盈利能力可能出现下滑的风险

报告期公司营业收入分别为 6,699.78 万元和、5,407.19 万元和 546.65 万元，其中 2014-2015 年期间，来自子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售收入分别为 6,550.77 万元和 4,903.60 万元，占比分别为 97.77%和 90.69%；报告期公司净利润分别为 2,562.10 万元、1,126.52 万元和 72.07 万元，如果扣除子公司拉萨宁瑞的医疗器械销售，公司主营业务-医疗器械第三方物流 2016 年 1-5 月开始扭亏为盈。报告期公司的营业收入和净利润绝大部分来自于从事医疗器械销售的子公司拉萨宁瑞，公司考虑到子公司拉萨宁瑞从事的医疗器械销售和公司仓储业务的客户存在业务上的竞争，为避免利益输送嫌疑，公司于 2015 年 8 月对外转让拉萨宁瑞的股权，因此，出售拉萨宁瑞后公司如果不能快速盈利，公司将面临短期盈利能力可能出现下滑的风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及其全体董事、监事、高级管理人员已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事：
潘秀兵
陈庆
陈任道
陈碧义
姚建军

高级管理人员：
陈碧义
陈庆

监事：
潘坚
邢玉全
孔恽恒

南京延长医疗器械第三方物流股份有限公司

2016年 8 月 28 日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 范力

范力

项目负责人： 王耀柱

王耀柱

项目小组成员： 戴维松

戴维松

朱卓然

朱卓然

应华俊

应华俊

东吴证券股份有限公司

2016年7月28日



三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：沈永明

沈永明

经办律师：张承东

张承东

经办律师：曹娅琦

曹娅琦

经办律师：巨婷芳

巨婷芳

北京大成（南京）律师事务所



2016年8月28日

四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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。

会计师事务所负责人： 
胡咏华

签字注册会计师： 
王敏康


邱亚俊

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年8月28日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人： 刘宏
刘宏

签字注册资产评估师： 蒋克彬
蒋克彬

签字注册资产评估师： 潘汉
潘汉



2016年8月28日

第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）