

苏州爱得科技发展股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

二〇一五年九月

声明

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

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

全国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认真阅读本说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、政策风险

随着我国医疗器械行业的发展，行业新法律法规的施行，国家对医疗器械行业实行更为严格的监管体制、施加更大程度的惩罚措施，在推动行业规范发展的同时，伴随着医疗行业企业的整顿与改革，整个行业的竞争格局发生相应变化，可能公司未来的发展产生一定影响，因而公司所处行业具有一定的政策风险。

二、产品质量可能导致的风险

公司主要产品涵盖一类、二类和三类医疗器械，我国对该类企业的设立，产品的生产与销售均设置了严格的资格审查条件，国内外市场均建立了系统的市场准入与管理制度。随着产量进一步扩大，质量控制问题仍然是公司未来重点关注的问题。由于公司产品使用客户的特殊性，如果发生质量事故将导致公司承担相应赔偿责任，并引起产品撤市或召回等情况，将对公司信誉造成严重损害，并对公司业务、财务状况及经营业绩产生不利影响。

三、产品的法律风险

公司主要产品椎体成形系统作为直接植入人体的医疗器械，其安全性和有效性均在客观上存在一定的风险。

尽管公司的主要产品在力学性能及生物相容性等方面，均已达到国内领先水平，但如果公司产品由于受到现有技术条件或检测手段制约，存在目前无法获知的问题，或由其他外部原因(如医疗机构水平差异)，造成使用者的不良反应或者伤害，公司将面临法律及诉讼风险，上述法律风险可能对公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

四、新产品研发失败的风险

长期以来，临床治疗上对更安全有效的植(介)入产品有强烈需求，植(介)入

性医疗器械产业一直保持高速增长的态势，因此医疗器械公司都必须持续投入资金参与新产品的研发。同时，植(介)医疗器械行业是一个集材料学、药学、细胞学、免疫学、微生物学、机械设计与制造学、电子科学等多学科交叉融合的行业，技术更新速度很快。大量新技术在医疗器械行业的推广应用往往会促进临床医学上产生更多的治疗方案，促使产品更新换代的速度加快。公司为持续保持竞争优势，必须不断投入大量的人员和资金用于新产品的开发。但是目前公司规模尚小，和国外行业领先的竞争对手相比，研发能力、研发条件和产品认知等方面都存在很大的差距，存在产品研发失败的风险，这种风险可能导致公司不能按照计划开发出新产品，或者开发出来的新产品在技术、性能、成本等方面不具备竞争优势，进而影响到公司在行业内的竞争地位。

五、不能持续取得相关经营许可文件可能导致的风险

国家药监局对医疗器械产品的生产制定了严格的持续监督管理制度。医疗器械生产企业需获得《医疗器械生产企业许可证》和《医疗器械产品注册证书》方可生产，上述证书及核准均有一定的有效时限，有效期届满时，监管部门应当重新审查发证公司。目前本公司已经取得了生产所必须的许可证书，未来有效期届满时，公司需要重新申请注册。如果公司不能持续满足国家药监局的有关规定，公司生产经营的相关许可证书可能会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

六、税收优惠政策的风险

2014年6月30日，本公司取得编号为GR201432000256的《高新技术企业证书》。根据2007年3月16日通过并于2008年1月1日实施的《中华人民共和国企业所得税法》第28条第2款的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15.00%的税率征收企业所得税”，本公司自2014年6月30日至2017年6月29日适用15.00%的优惠税率。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将会恢复执行25.00%的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则将会对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

七、公司治理风险

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，公司管理层对上述规则的理解和执行尚需要在公司运营过程中不断完善。若公司治理欠佳，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

八、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人黄美玉与陆强合计直接持有公司 27,900,000.00 股股份，占公司股份总额的 90%，且黄美玉担任公司总经理兼董事，陆强担任公司董事长，二人在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若公司实际控制人利用控股股东地位对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，将会损害公司及公司其他股东的利益。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
爱得股份、公司、本公司、股份公司	指	苏州爱得科技发展股份有限公司
爱得有限、有限公司、爱得科技	指	本次申请挂牌的主体，在有限责任公司阶段的名称为“苏州爱得科技发展有限公司”
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	苏州爱得科技发展股份有限公司章程
说明书、本说明书、本转让说明书、公开转让说明书	指	苏州爱得科技发展股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-4月
股东大会	指	苏州爱得科技发展股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州爱得科技发展股份有限公司董事会
监事会	指	苏州爱得科技发展股份有限公司监事会
三会	指	苏州爱得科技发展股份有限公司股东大会、董事会、监事会
中银国际、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
律师、律师事务所	指	江苏梁丰律师事务所
会计师、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
二、专业术语		
一类医疗器械	指	通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械
二类医疗器械	指	对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械
三类医疗器械	指	植入人体;用于支持、维持生命;对人体具有潜在危险,对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械
微创介入手术	指	介于外科、内科治疗之间的新兴治疗方法。其特点是创伤小、简便、安全、有效、并发症少和住院时间明显缩短。
骨量	指	单位体积内,骨组织、骨矿物质(钙、磷等)和骨基质(骨胶原、蛋白质、无机盐等等)含量。
骨质疏松	指	一种以骨量下降,骨组织微结构退变,致使骨的脆性增加,

		骨力学性能下降,易于发生骨折的全身性进行性发展的骨代谢疾病
骨质疏松性椎体压缩性骨折	指	骨质疏松患者椎体在轻微或无暴力作用下发生的压缩骨折
PVP	指	经皮椎体成形术
PKP	指	经皮球囊扩张椎体后凸成形术
内固定手术	指	用金属螺钉、钢板、髓内钉、钢丝或骨板等物直接在断骨内或外面将断骨连接固定起来的手术,称为内固定术。
穿刺针	指	穿刺针由手柄、穿刺内管、穿刺外管组成。该产品主要用于微创手术时作经皮穿刺的使用工具。
骨水泥	指	粉剂甲基丙烯酸甲酯/苯乙烯共聚物和液剂甲基丙烯酸甲酯单体组成。适用于人工关节置换术以及作骨科填补和固定材料。

本《公开转让说明书》除特别说明外所有数值保留二位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	5
目 录.....	7
第一章 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股权结构及股东情况.....	13
四、公司子公司、分公司基本情况.....	15
五、公司历史沿革.....	17
六、公司重大资产重组情况.....	21
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
八、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	23
九、本次挂牌的有关机构.....	25
第二章 公司业务.....	27
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	27
二、公司组织结构及主要运营流程.....	36
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	40
四、公司主营业务相关情况.....	51
五、商业模式.....	60
六、公司所处行业情况.....	62
第三章 公司治理.....	73
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	73

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	74
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	79
四、公司独立性情况.....	83
五、同业竞争情况.....	84
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	86
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	87
第四章 公司财务.....	90
一、最近两年一期的主要财务报表.....	90
二、最近两年一期的财务报告审计意见.....	107
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响.....	108
四、最近两年一期的主要会计数据和主要财务指标分析.....	134
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	176
六、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.....	179
七、报告期内公司资产评估情况.....	180
八、最近两年一期股利分配政策和分配情况.....	180
九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况.....	182
十、管理层对公司风险因素自我评估.....	182
第五章 挂牌公司及各中介机构声明.....	183
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	183
二、主办券商声明.....	184
三、会计师事务所声明.....	185

四、律师事务所声明.....	186
五、资产评估机构声明.....	187
第六章 附件和备查文件.....	188
一、主办券商推荐报告.....	188
二、财务报表及审计报告.....	188
三、法律意见书.....	188
四、公司章程.....	188
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	188

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：苏州爱得科技发展股份有限公司

英文名称：Suzhou And Science & Technology Development Corp

法定代表人：陆强

有限公司设立日期：2006年3月30日

股份公司设立日期：2015年8月6日

注册资本：3,100.00万元

住所：江苏省张家港市锦丰镇镇南路

邮编：215625

电话：+86-0512-80156112

传真：+86-0512-80156103

网址：www.andtosi.com

董事会秘书：陶红杰

组织机构代码：78559282-6

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），属于“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），属于“C358 医疗仪器设备及器械制造”下属的“C3586 假肢、人工器官及植（介）入器械制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“15101010 医疗保健设备”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“C3586 假肢、人工器官及植（介）入器械制造”。

经营范围：医疗器械（按许可证所列范围）生产。通用机械研究、开发、制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经

营或禁止进出口的商品及技术除外)。

主营业务：外固定器、椎体成形系统、脉冲冲洗系统、负压引流系统、动力工具等医疗器械的研发、生产和销售。

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：爱得科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、股份总量：31,000,000 股
- 5、每股面值：1 元
- 6、挂牌日期：
- 7、挂牌后股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市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的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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每

批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年一期。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。”

《苏州爱得科技发展股份有限公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起，公司应遵循国家关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并转让的相关规则。

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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	限售股份数量 (股)	可流通股份数量 (股)	全部所持股份数量 (股)
1	黄美玉	15,500,000.00	0.00	15,500,000.00
2	陆强	12,400,000.00	0.00	12,400,000.00
3	李逸飞	3,100,000.00	0.00	3,100,000.00
	合计	31,000,000.00	0.00	31,000,000.00

股份公司成立于 2015 年 8 月 6 日，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及股东情况

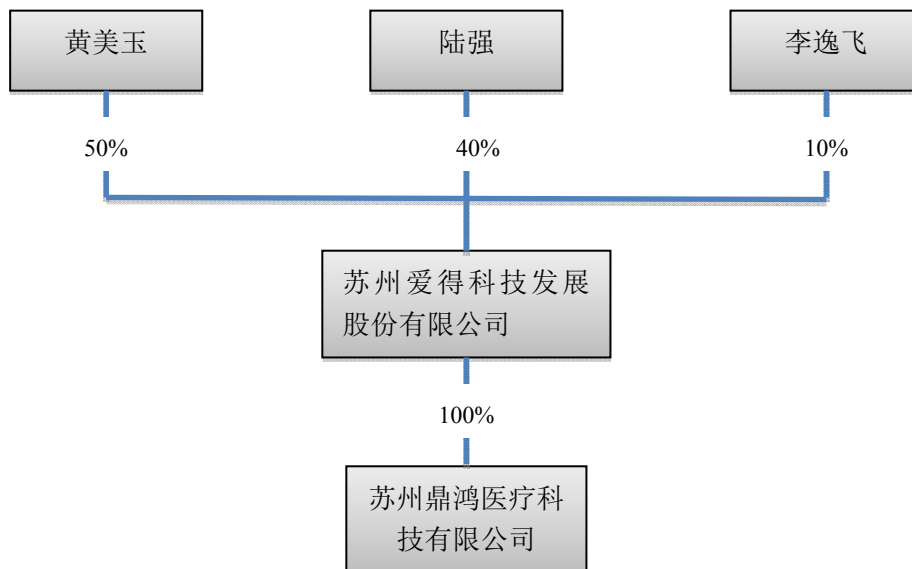
(一) 公司股权结构图

截止本说明书签署日，公司有 3 名股东，均为自然人股东；公司拥有 1 家子公司。

公司股东持有股份数及持股比例具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	黄美玉	15,500,000.00	50.00%
2	陆强	12,400,000.00	40.00%
3	李逸飞	3,100,000.00	10.00%
合计		31,000,000.00	100.00%

公司股权结构如下图所示：



(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东为黄美玉，其直接持有公司 50.00%的股份，实际控制人为黄美玉与陆强，二人合计持有公司 90.00%股份。

1、控股股东

(1) 控股股东的认定

截至本说明书签署日，黄美玉为公司控股股东，直接持有公司 15,500,000.00 股股份，占总股本的 50.00%。

(2) 控股股东的基本情况

黄美玉：女，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。2006 年 3 月至 2015 年 6 月，投资设立苏州爱得科技发展有限公司并担任执行董事兼总经理；2015 年 6 月起至今，担任股份有限公司总经理、董事。

2、实际控制人

(1) 实际控制人的认定

公司控股股东黄美玉持有公司 50.00%的股份，陆强持有公司 40.00%的股份，二人合计持有公司 90.00%股份。黄美玉与陆强二人为公司创始人，有限公司期间，黄美玉担任公司执行董事兼总经理，陆强担任公司监事；有限公司整体变更为股份公司后，黄美玉担任公司总经理兼董事，陆强担任公司董事长，均对公司经营决策具有重大实质性影响，且黄美玉与陆强二人为夫妻关系，基于共同的利益基础，在公司日常经营及重大决策中均能保持一致意见，故认定二者为公司共同实际控制人。

(2) 实际控制人的基本情况

① 黄美玉：详见本公开转让说明书第一章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东”。

② 陆强：男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2006 年 3 月至 2015 年 6 月，投资苏州爱得科技发展有限公司并担任监事；2015 年 6 月起至今，担任股份公司董事长。

最近两年一期内公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

(三) 公司主要股东及持股情况

序	股东姓名	持股数量	持股比例	股东性质	持股	是否存在质押
---	------	------	------	------	----	--------

号		(股)	(%)		方式	或其他争议事项
1	黄美玉	15,500,000.00	50.00	境内自然人	直接持有	否
2	陆强	12,400,000.00	40.00	境内自然人	直接持有	否
	李逸飞	3,100,000.00	10.00	境内自然人	直接持有	否
	合计	31,000,000.00	100.00	—	—	—

(四) 公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，黄美玉与陆强为夫妻关系，李逸飞与另二人无任何关联关系。

四、公司子公司、分公司基本情况

截至本说明书签署日，公司投资设立了一家子公司，基本情况如下：

(一) 苏州鼎鸿医疗科技有限公司

基本信息			
注册号	320582000344444	名称	苏州鼎鸿医疗科技有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	戴玉红
注册资本	100 万元	实缴资本	0 元
住所	张家港市锦丰镇镇南路	成立日期	2014 年 12 月 16 日
营业期限自	2014 年 12 月 16 日	营业期限至	
经营范围	医疗器械研发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（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）		
登记机关	苏州市张家港工商行政管理局	核准日期	2014 年 12 月 16 日

苏州鼎鸿医疗科技有限公司（以下简称“苏州鼎鸿”）成立于 2014 年 12 月 16 日，系由爱得有限与李逸飞二人共同设立。设立时注册资本 100 万元，其中爱得有限认缴 60 万元，占注册资本 60%；李逸飞认缴 40 万元，占注册资本 40%。法定代表人戴玉红。

苏州鼎鸿设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	爱得科技发展有限公司	60.00	60.00%	货币
2	李逸飞	40.00	40.00%	货币

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
	合计	100.00	100.00%	—

2015年7月27日，苏州鼎鸿召开股东会，全体股东一致同意公司原股东李逸飞退出股东会，将占注册资本40%的股权以0元价格全部转让给公司另一股东苏州爱得科技发展有限公司。转让后股东的出资为：苏州爱得科技发展有限公司出资100万元，占注册资本100%。

2015年7月27日，李逸飞与苏州爱得科技发展有限公司签署《股权转让协议》，约定李逸飞将其持有的苏州鼎鸿的40%股权以人民币0元价格转让给苏州爱得科技发展有限公司。

因苏州鼎鸿截至2015年7月27日尚未实际出资，因此本次股权转让实际为转让其出资义务。本次股权转让后，苏州鼎鸿的出资义务由爱得有限全面继承。

2015年7月28日，苏州市张家港工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》公司变更【2015】第07280005号。

本次股权转让后，苏州鼎鸿的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	苏州爱得科技发展有限公司	100.00	100.00%	货币
	合计	100.00	100.00%	—

（二）苏州爱得商贸有限公司

基本信息			
名称	苏州爱得商贸有限公司	注册资本	100万元
类型	有限责任公司	法定代表人	李逸飞
住所	张家港市锦丰镇镇南路	成立日期	2009年3月12日
经营范围	医疗器械（按许可证所列范围）购销		
登记机关	苏州市张家港工商行政管理局	核准日期	2009年3月12日

2013年1月苏州爱得商贸有限公司向苏州市张家港工商行政管理局提交注销申请。2013年5月，爱得商贸有限公司完成税务注销清算。2014年11月，苏州市张家港工商行政管理局出具公司准予注销登记通知书，文号：（05821252）公司注销[2014]第11180002号。

五、公司历史沿革

(一) 有限公司的设立及股本变化

1、2006年3月，有限公司设立

爱得有限系由黄美玉、陆强于2006年3月30日共同出资设立。设立时注册资本600万元，其中黄美玉占注册资本67%，陆强占注册资本33%。

2006年3月28日，苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（瑞华会验字[2006]第1117号），经审验，截至2006年3月28日止，爱得有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币600万元整，出资方式均为货币资金。

2006年3月30日，爱得有限召开首次股东会会议，同意通过苏州爱得科技发展有限公司章程；同意选举黄美玉为苏州爱得科技发展有限公司执行董事兼总经理；同意选举陆强为苏州爱得科技发展有限公司监事。

2006年3月30日，苏州市张家港工商行政管理局向爱得有限核发了《企业法人营业执照》（注册号：3205822110486），公司设立时住所为：锦丰镇镇南路，法定代表人为黄美玉，注册资本600万人民币，其中黄美玉占注册资本67%，陆强占注册资本33%，经营范围：通用机械研究、开发、制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	黄美玉	400.00	67.67%	货币
2	陆强	200.00	33.33%	货币
	合计	600.00	100.00%	—

2、2013年3月，有限公司第一次增资

2013年3月12日，爱得有限召开股东会，同意公司注册资本由原600万元增至2,060万元，新增1,460万元由股东黄美玉出资836万元、陆强出资624万元，增资后各股东的出资为：黄美玉出资1,236万元，占注册资本60%；陆强出

资 824 万元，占注册资本 40%。一致通过爱得公司新章程。

2013 年 3 月 20 日，天衡会计事务所出具了天衡（勤）验字（2013）第 0031 号《验资报告》对股东的出资进行了验证，证明截至 2013 年 3 月 19 日止，爱得有限已收到股东缴纳新增注册资本人民币 1,460 万元，均以货币出资。

2013 年 3 月 23 日，张家港工商行政管理局核发新的营业执照。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	黄美玉	1,236.00	60%	货币
2	陆强	824.00	40%	货币
合计		2,060.00	100%	—

3、2013 年 5 月，有限公司第二次增资

2013 年 3 月 28 日，爱得有限召开股东会，决议同意爱得有限增加注册资本并通过新的公司章程。同意公司注册资本由原 2,060 万元增至 3,100 万元，新增 1,040 万元由股东黄美玉出资 624 万元、陆强出资 416 万元，增资后各股东的出资为：黄美玉出资 1,860 万元，占注册资本 60%；陆强出资 1,240 万元，占注册资本 40%。

2013 年 4 月 8 日，天衡会计师事务所有限公司苏州勤业分所出具《验资报告》（天衡[勤]验字（2013）0046 号），经审验，截至 2013 年 4 月 7 日止，爱得有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,040 万元，均以货币出资。

2013 年 5 月 17 日，苏州市张家港工商行政管理局核准苏州爱得科技发展有限公司变更登记，并核发新的营业执照。

此次注册资本增加后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	黄美玉	1,860.00	60%	货币
2	陆强	1,240.00	40%	货币
合计		3,100.00	100%	—

4、2015 年 4 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 4 月 1 日，爱得有限召开股东会，决议同意股东黄美玉将所持有的

公司 10.00%股权以人民币 410.00 万元转让给自然人李逸飞；同日，黄美玉和李逸飞签订了股权转让协议，并修订公司章程。2015 年 4 月 2 日，苏州市张家港工商行政管理局核准苏州爱得科技发展有限公司变更登记。

此次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	黄美玉	1,550.00	50%	货币
2	陆强	1,240.00	40%	货币
3	李逸飞	310.00	10%	货币
合计		3,100.00	100%	—

（二）有限公司整体变更为股份公司

2015 年 5 月 30 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2015）第 07510 号《审计报告》，确认截至 2015 年 4 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产值为 40,325,362.13 元。

2015 年 6 月 8 日，上海申威资产评估有限公司出具了沪申威评报字[2015]第 0326 号《资产评估报告》，确认在评估基准日 2015 年 4 月 30 日，有限公司经评估的净资产为 43,281,396.58 元，评估增值 2,956,034.45 元，增值率为 7.33%。

2015 年 6 月 1 日，有限公司召开执行董事会议，执行董事审议并通过了《关于整体变更为苏州爱得科技发展股份有限公司的议案》、《关于成立改制工作小组并授权其具体负责股份有限公司设立事宜的事项》。

2015 年 6 月 1 日，有限公司召开临时股东会会议，一致决议并通过《关于苏州爱得科技发展股份有限公司设立方案的议案》、《关于〈苏州爱得科技发展股份有限公司发起人协议书〉的议案》、《关于〈苏州爱得科技发展股份有限公司章程（草案）〉的议案》、《关于召开股份公司创立大会暨第一次股东大会的议案》。

2015 年 6 月 19 日，黄美玉、陆强、李逸飞共同签署了《苏州爱得科技发展股份有限公司发起人协议书》，各方自愿以其各自拥有的有限公司截至 2015 年 4 月 30 日经审计的净资产作为出资共同发起设立股份公司。根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（编号：中兴财光华审会字（2015）第 07510 号），截至基准日，有限公司经审计的净资产为人民币 40,325,362.13 元，

各方同意该等经审计的净资产按 1: 0.768747 的比例折为 31,000,000.00 股股份，股份公司的实收股本总额为人民币 31,000,000.00 元。折股后，超出股本总额的净资产列为股份公司的资本公积。

2015 年 6 月 20 日，股份公司召开股份公司创立大会暨股份公司第一次股东大会，全体发起人经投票表决，一致通过了《关于股份公司筹办情况及筹办费用开支情况的报告》、《苏州爱得科技发展股份有限公司章程》、《关于选举股份公司第一届董事会（非职工代表董事）成员的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会（非职工代表监事）成员的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关于授权董事会办理股份公司工商变更登记等事宜的议案》、《关于聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为股份公司审计机构的议案》等议案。

2015 年 6 月 20 日，黄美玉、陆强、李逸飞共同签署了《苏州爱得科技发展股份有限公司章程（草案）》。

2015 年 6 月 8 日，中兴财会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）第 07127 号《验资报告》，对股份公司 3,100.00 万元注册资本予以审验确认。

2015 年 8 月 6 日，公司依法办理了工商变更登记，并取得苏州市工商行政管理局换发的《营业执照》。股份公司名称为苏州爱得科技发展股份有限公司；类型为股份有限公司（非上市）；住所为张家港市锦丰镇镇南路；法定代表人为陆强；注册资本 3,100.00 万元；成立日期为 2006 年 3 月 30 日；经营范围通用机械研究、开发、制造、加工、销售；医疗器械（按许可证所列范围）生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（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）

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄美玉	15,500,000.00	50.00%	净资产
2	陆强	12,400,000.00	40.00%	净资产

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
3	李逸飞	3,100,000.00	10.00%	净资产
	合计	31,000,000.00	100.00%	净资产

公司的设立及历次股本演变均履行了必要的内部批准程序、验资程序，股份转让价款已支付完毕，符合法律、法规及规范性文件的有关规定，合法、合规、真实、有效。

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

1、陆强：简历详见本公开转让说明书第一章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”，现任公司董事长。

2、黄美玉：简历详见本公开转让说明书第一章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东”，现任公司总经理兼董事。

3、李逸飞：男，中国国籍，无境外永久居住权，1968年10月出生，本科学历。1997年毕业于深圳大学；1987年至1990年，就职于江苏省常州市人防办，担任审计；1990年至2002年就职于深圳市大宏碁实业发展有限公司，担任副总经理；2002年至2008年就职于创生医疗（中国）有限公司，担任销售部经理；2008年至今就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任副总经理。现任股份公司董事。

4、陶红杰：男，中国国籍，无境外永久居住权，1975年10月出生，本科学历。2002年毕业于南京财经大学；1996年至1999年，就职于张家港胜田电子有限公司，担任成本会计；2000年至2003年，就职于江苏华尔润集团有限公司，担任主办会计；2004年至2007年，就职于攀华集团有限公司，担任主办会计；2008年至2013年，就职于江苏赛富隆重工有限公司，担任财务部经理兼总经理

助理；2011年至2013年，就职于江苏海隆重机有限公司，担任财务总监；2013年至2014年，就职于张家港保意电器有限公司，担任财务总监；2014年至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任财务总监。现任股份公司董事兼董事会秘书。

5、黄洋：女，中国国籍，无境外永久居住权，1986年11月出生，本科学历。2009年毕业于南京财经大学；2009年至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任外贸经理兼行政人事经理。现任股份公司董事。

（二）公司监事

1、黄美华：女，中国国籍，无境外永久居住权，1967年3月出生，初中学历。1986年至1994年就职于锦丰面粉厂，担任政工；1995年至2000年，个体经营户；2000年至2006年，就职于张家港市锦丰同兴医疗器械厂，担任工人；2006年至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任统计。现任股份公司监事会主席。

2、高建峰：男，中国国籍，无境外永久居住权，1975年9月出生，初中学历。1998年至2002年，就职于中外合资雅谷水暖有限公司，担任操作工；2002年至2006年，就职于张家港同兴医疗厂，担任车工；2006年4月至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任生产管理。现任股份公司监事。

3、肖云锋，男，中国国籍，无境外永久居住权，1986年2月出生，中专学历。2003年至2006年，就职于张家港市锦丰同兴医疗器械厂，担任研发经理；2006年至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任研发经理。现任股份公司职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

1、陆强：简历详见本公开转让说明书第一章之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”。现任股份公司总经理。

2、李逸飞，简历详见本章之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，现任股份公司副总经理。

3、陶红杰，简历详见本章之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”，现任股份公司财务总监兼董事会秘书。

八、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,157.66	5,154.63	4,191.88
股东权益合计（万元）	4,032.54	3,921.59	3,431.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,032.54	3,921.59	3,431.57
每股净资产（元）*	1.3	1.27	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）*	1.3	1.27	1.11
资产负债率（%）	21.81	23.92	18.14
流动比率（倍）	1.16	1.4	2.9
速动比率（倍）	0.57	0.87	2.23
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,307.99	4,611.69	3,938.97
净利润（万元）	110.95	490.02	382.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	110.95	490.02	398.98
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	122.12	490.71	374.83
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）	122.12	490.71	390.95
毛利率（%）	48.12	38.95	33.90
净资产收益率（%）	2.79	13.33	14.55
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.07	13.35	14.24
基本每股收益（元/股）*	0.04	0.16	0.12
稀释每股收益（元/股）*	0.04	0.16	0.12
应收账款周转率（次）	8.69	22.90	43.25
存货周转率（次）	1.25	7.39	15.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	205.61	768.94	257.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）*	0.07	0.25	0.08

*说明：公司于2015年8月6日整体变更为股份有限公司，上标为*的财务指标是根据公司股改后的总股份数模拟计算的。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

九、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：钱卫

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系电话：021-20328000

传真：021-58883554

项目小组负责人：张强

项目小组成员：张强、叶玮、狄旻

（二）律师事务所

名称：江苏梁丰律师事务所

负责人：钱震宇

住所：江苏张家港市暨阳东路 363 号太平洋大厦 7 楼

联系电话：512-56796182

传真：512-56796181

经办律师：卞伟利、周李君

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：86-010-52805612

传真：86-010-88000003

经办注册会计师： 金建海、田晶

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册资产评估师：吴振宇、朱颖颖

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）公司主营业务

公司的经营范围为：医疗器械（按许可证所列范围）生产。通用机械研究、开发、制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。公司近两年的主营业务为：外固定器、椎体成形系统、脉冲冲洗系统、负压引流系统、动力工具等医疗器械的研发、生产和销售。

公司专业从事医疗器械研发、制造和销售，采用国外先进的制造工艺及管理理念，以及高效、稳定、安全等多项行业内领先技术，并自主研发了“椎体定向球囊导管”、“骨水泥推注装置”、“腕关节活动装置”、“医用敷料的切割装置”等设备和技术，开发了五个系列的产品线。公司产品主要应用于各类骨折的修复、康复、永久植入、创面修复等。

（二）主要产品及用途

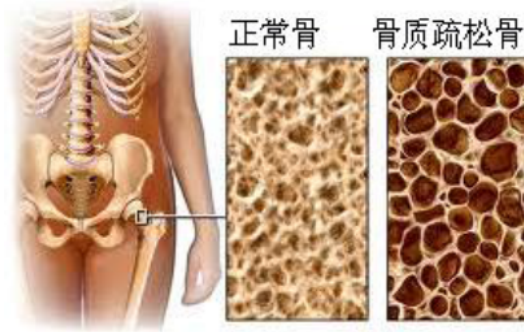
1、椎体成形系统

椎体成形微创介入手术系统产品主要用于因骨质疏松导致的椎体压缩性骨折的临床微创手术治疗，具体包括经皮椎体成形（PVP）手术系统和经皮球囊扩张椎体后凸成形（PKP）手术系统。

（1）骨质疏松及椎体压缩性骨折概述

骨质疏松症是全世界的一项重要公共卫生问题，是一种以骨量下降，骨组织微结构退变，致使骨的脆性增加，骨力学性能下降，易于发生骨折的全身性进行性发展的骨代谢疾病，常见于绝经妇女和老年人。

正常骨和骨质疏松骨质结构对比图



骨质疏松症的主要症状包括1) 疼痛；2) 身高缩短、驼背；3) 骨折；4) 呼吸功能下降等。骨质疏松症是中老年人的常见病、多发病，位居中老年人五大疾病患病率之首，其中老龄妇女尤为严重，严重地危害老年人的健康，已成为当今世界广泛关注的社会问题之一。中国老龄人口众多，骨质疏松症相当普遍。

骨质疏松时，由于患者骨量含量低，会在很小甚至无创伤的情况下发生骨折，这种骨折称为骨质疏松性骨折，是骨质疏松最常见、最严重的并发症。脊椎是骨质疏松性骨折最常发生的部位。患者椎体在轻微或无暴力作用下即发生压缩骨折称为骨质疏松性椎体压缩性骨折（Osteoporotic vertebral compression fracture, OVCF）。除骨质疏松以外，椎体血管瘤或转移性肿瘤、溶骨性椎体骨折以及恶性骨肿瘤引起的椎体破坏亦会引发椎体压缩性骨折。

椎体压缩性骨折可导致椎体后凸畸形（常见为驼背）或慢性后背痛，会导致消化和呼吸系统的功能障碍，多数伴随强烈的疼痛感，甚至会因为压迫神经而导致瘫痪，丧失自理能力，严重影响患者的生活质量，已成为患者、患者家属以及临床医生所面临的严重问题。

椎体压缩性骨折的发病率随年龄增长而增加，我国老龄人口中因骨质疏松引发的椎体压缩性骨折的患者为数众多，该疾病及其并发症使患者的生活质量下降、寿命缩短、医疗费用支出增加，这不仅对患者的身体和心理造成伤害，也增加了家庭负担和社会负担。因此研究骨质疏松及其引发的椎体压缩性骨折的发病规律、危险因素以及治疗方法对于提高居民的生活质量具有重大意义。

骨质疏松椎体压缩性骨折的治疗方法包括内科保守治疗法、常规外科手术疗法、微创介入治疗法三种方法。医生根据病人的不同病症给予相应的治疗方法。

①保守治疗

临床上采用的内科保守疗法包括药物治疗、物理治疗、卧床休息和佩戴支架等，患者接受内科保守疗法需要卧床静养，并服用一些抑制骨转换及促使骨形成的药物。通过保守治疗可以缓解病人疼痛，但是如果长时间卧床，则易发生褥疮、泌尿系统感染并发症，更重要的是由于长期缺乏有效的锻炼，骨质疏松将进一步加重，又易发生继发性骨折，形成恶性循环。

②常规外科手术


外科常规手术以脊柱内固定方法为主，内固定法的优点在于其能够减轻对脊髓及神经的压迫，以及利用坚强内固定稳定脊柱的刚度。不足之处在于：1) 骨质疏松病人的骨骼由于骨矿物密度下降，骨结构或骨强度降低，其缺乏足够的力量来有效承受内固定的螺钉与钢板的载荷，加之骨折以粉碎性多见，容易造成术后内固定失败；2) 内固定手术的创伤大，而椎体压缩性骨折的患者多为老年人，术后恢复较慢，对患者身体的影响较大；3) 椎体恢复后，需要视情况决定是否再次手术取出内固定。

③椎体成形微创介入疗法

椎体成形微创介入疗法主要包括经皮椎体成形术（PVP）和经皮球囊扩张椎体后凸成形术（PKP）。

椎体成形微创介入疗法是随着脊柱影像和外科微创技术的进步而出现的一种新型的介入治疗方法，该系统的主要原理是在患椎椎体注入凝固性材料（俗称骨水泥），以达到纠正畸形、减轻疼痛、稳定骨折为治疗目的。由于手术创伤小（进针部位切口不到一厘米）、疗效快（术后数小时即可行走）等特点。在上世纪 90 年代末期最早在美国获得批准并用于临床，2001 年以后，该手术由于其创伤小、见效快等特点在美国等发达国家迅速普及开来，目前该产品系列已在国内外迅速推广。

产品细类	主要功能与工作原理	备注
<p>椎体成形工具包</p> 	<p>椎体成形工具包内含：组合式探针套管、引导丝、扩张套管、钻头、骨水泥填充器。用于由体外经皮穿刺进入患椎椎体，以便通道的建立。</p>	
<p>椎体扩张球囊导管</p> 	<p>椎体扩张球囊导管通过扩张套管进入患椎椎体后，对其增压并注入造影剂，囊体膨胀扩张使椎体高度恢复，并在椎体内形成一个中空位置，以便后续的骨水泥推注预留空间。</p>	
<p>球囊扩张压力泵</p> 	<p>对椎体扩张球囊导管进行加压，使球囊扩张。压力泵可精确控制压力、性能稳定、操作简单。</p>	
<p>骨水泥</p> 	<p>粉剂甲基丙烯酸甲酯/苯乙烯共聚物和液剂甲基丙烯酸甲酯单体组成。适用于椎体的填充与稳定。</p>	

<p>椎体定向扩张球囊导管</p> 	<p>使球囊向预先设定的撑开复位方向膨胀，从而实现定向扩张效果；定向套管头部的定向挡片能遮挡球囊膨胀应力保护破损部位，避免引起再骨折。</p>	<p>实用新型专利： ZL201120215166.7</p>
---	---	-------------------------------------



2. 外固定系统

外固定系统俗称骨外固定器，主要应用于骨折的固定，指在体外以微创的方式分别在固定部位的两端经皮穿放钢针（钉），再用连杆与钢针（钉）连接固定，以达到治疗和恢复人体肢体功能的目的。

它的主要特点是容易掌握，固定牢靠，对骨、软组织和血管损伤小，便于伤口换药，组织内不留异物，治疗期间伤肢可以自由活动以及无需再手术等。

由于它既能为骨折端提供稳定的固定，又不进一步破坏局部血液循环，从力学和生物学两方面为骨折愈合创造了有利条件。特别是在开放性骨折治疗中有效地解决了伤口处理与骨折固定之间的矛盾。

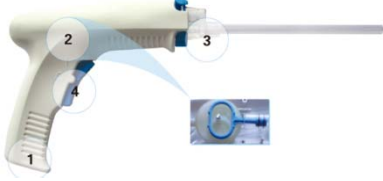
产品细类	主要功能与工作原理	备注
<p>解剖Ⅳ型（Φ5、Φ8）外固定器</p> 	<p>属于自由组合型，适用于四肢和骨盆的固定。主要由针杆夹、杆杆夹、横杆夹、骨牵引针、碳纤维连接杆（Φ5 另有横杆夹 T 型、夹针块）等构成。碳纤维连接杆重量轻以及在透视中不显影的特点，便于手术顺利开展。</p>	
<p>腕关节活动型外固定器</p> 	<p>适用于腕关节的固定，近远端连接杆之间通过活动型接头组合而成，术中术后方便调整方向角度。撑开加压固定操作时，</p>	

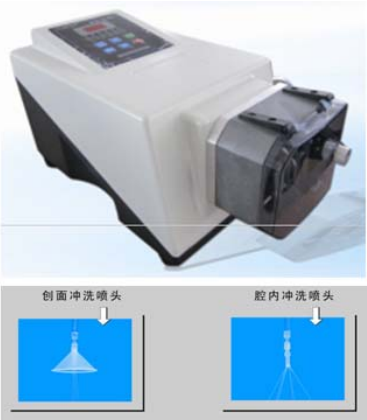
	可通过远端连接杆侧面螺丝旋转来实现。	
<p>指掌骨外固定器</p> 	适用于指掌（趾跖）骨的固定，根据手术部位及固定方法，可选择直型、活动型、轨道型。	
<p>组合更换式上钉器</p> 	适用于（Φ3、Φ4、Φ5、）骨牵引针的安装使用，实现多功能自由更换。	实用新型专利： ZL201320280203.1

3、 医用脉冲冲洗系统

医用脉冲冲洗系统指利用一定压力下的脉动水流冲洗伤口组织，通过脉冲水流的震荡作用使伤口内的细菌、异物等借弹跳作用与组织脱离，达到彻底清创的目的。

医用脉冲冲洗系统用于关节置换术，可以增加骨水泥与骨面间的结合强度，减少假体早期松动的几率；降低脂肪栓塞的危险性；在肿瘤手术中使用，可以减少瘤细胞种植危险；用于创面冲洗，清除创口带菌组织、碎屑及手术残留物，可缩短清创时间，减少感染率和手术并发症。

产品细类	主要功能与工作原理	备注
<p>一次性使用医用脉冲冲洗器</p> 	<p>适用于骨科创伤手术创面，软组织清洗。</p> <p>一次性使用医用脉冲冲洗器主要由喷头、枪体及配件、电源盒等构成。喷头有喇叭口和管形口两种，有同冲同吸功能。一次性使用医用脉冲冲洗器的喷射距离：高速≥1000mm,低速≥500mm；流量：高速≥12ml/s,低速≥7ml/s。</p>	

<p>脉冲冲洗泵</p> 	<p>与一次性使用冲洗管配套，供临床脉冲冲洗创口用。脉冲冲洗泵型式为滚压式，由泵头、导轨、线路板、减速电机、机壳、电气控制部分组成。脉冲冲洗泵脉冲频率：200次/min-360次/min，流量：720ml/min-1200ml/min。</p>	
--	--	--



4、负压引流系统

目前临床上对于浅表创面，普遍采用换敷治疗，治疗时间长，疗效欠佳，纱布容易被渗出物浸湿，导致污染和再感染，需要频繁更换敷料。对于深在的创面或腔隙多采用引流管引流，无论主动或被动引流，均借助引流管端孔及有侧孔引流，不可能做到与引流腔的充分接触，是一种点状或多点状引流，且引流管裸露于引流腔内，很容易被堵塞，在使用高负压吸引时更容易导致管孔封堵，引流效果不尽人意，开放引流更有招致感染的危险。

负压封闭引流是以医用泡沫材料作为引管与创面的中介，一方面，可以达到全创面引流；另一方面，引流物经泡沫材料分割和塑形后引出，不容易堵塞引流管。封闭是保持创面持续负压的前提，同时使创面与外界隔绝，防止污染和感染。对于浅表创面，薄膜和泡沫材料组成复合型敷料，其功能近似皮肤，使局部环境更接近生理状态。高负压持续吸引使创面渗出物及时被清除而保证创面清洁；在有较大的腔隙存在时，高负压亦有助消灭腔隙；对浅表创面，也可达到缩小创面的效果；同时高负压本身也可改善局部循环，刺激肉芽组织生长。组织学检查证实，负压封闭引流的创面淋巴细胞浸润消退较快，增生期胶原合成出现较早，修复期可见到收缩性纤维合成增强。

此外负压引流系统可避免频繁更换纱布，减少患者不适感，缩短疗程。

产品细类	主要功能与工作原理	备注
真空负压引流装置及附件 	<p>适用于创口分泌物的引流和收集贮存，一次性使用。真空负压引流装置及附件由引流瓶组件、连接管组件和引流管组件构成。</p> <p>在引流瓶组件中，以引流瓶内的预置高负压为动力源，通过连接管组件及引流管组件的作用，将创口处的分泌物及时吸入引流瓶中。</p>	
一次性使用负压引流护创材料包 	<p>适用于皮肤、软组织创面的负压封闭引流，包括用于急性创面、慢性难愈合创面及外科手术后渗出物较多的创面引流。一次性使用负压引流护创材料包由创面敷料(内置负压引流管和冲洗管，负压引流管上带有管夹)、加长引流管路和医用贴膜组成。</p> <p>用创面敷料覆盖创面，再将医用贴膜封闭引流区域，使之成为与外界密闭的空间，再将引流管连接负压源，将渗出物排出体外，改善创面微环境，促进创面愈合。并可进行药物冲洗。</p>	
多点负压引流装置	<p>适用于皮肤、软组织创面的负压封闭引流，包括用于急性创面、慢性难愈合创面及外科手术后渗出物较多的创面引流。一次性使用负压引流护创材料包由创面敷料(内置吸盘式负压引流管</p>	实用新型专利： ZL201320280257 .8

	<p>和冲洗管,吸盘式负压引流管上带有管夹)、加长引流管路和医用贴膜组成。</p> <p>用创面敷料覆盖创面,再将医用贴膜封闭引流区域,使之成为与外界密闭的空间,再将引流管连接负压源,将渗出物排出体外,改善创面微环境,促进创面愈合。并可进行药物冲洗。</p> <p>其主要特点根据手术需要可选择多点引流。</p>	
<p>AND 系列吸引器</p> 	<p>适用于病人体内脓、血、痰、渗液等的真空吸引。</p>	

5、动力工具

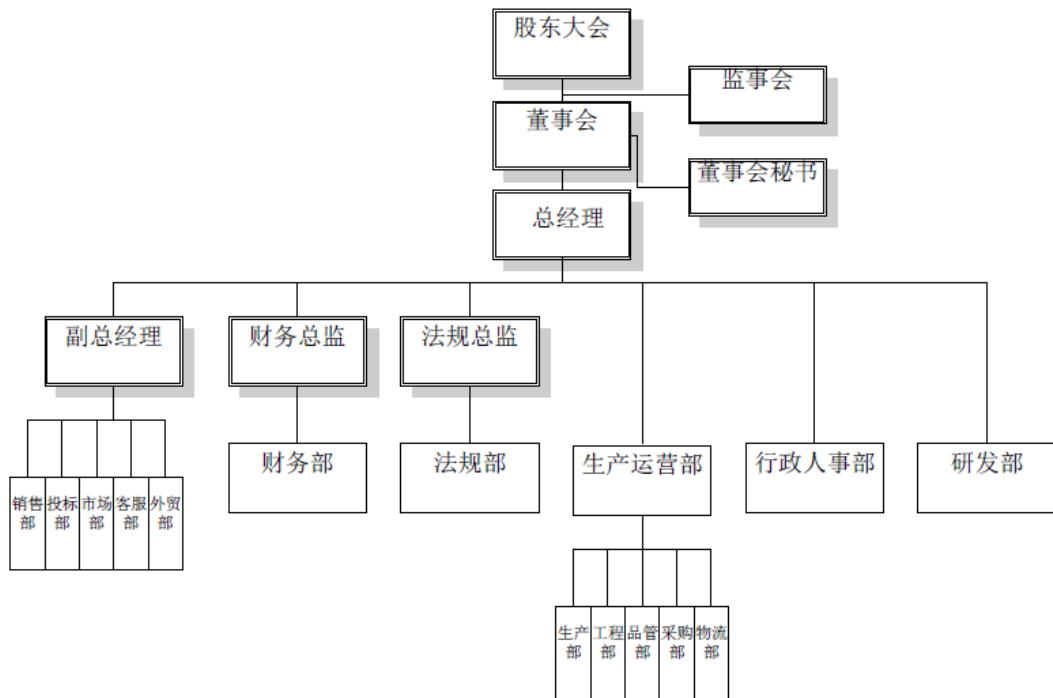
动力工具是指在临床手术中对骨组织进行切割、钻孔时,提供的动力装置,主要有直流电钻与直流电锯两种。

产品细类	主要功能与工作原理	备注
<p>医用直流电钻</p> 	<p>适用于对骨组织进行钻孔。医用直流电钻由主机、电钻夹头、连接杆、电池和充电器组成。</p>	

<p>医用直流电锯</p> 	<p>适用于对骨组织进行切割。医用直流电锯由主机、电锯夹头、电池和充电器组成。</p>	
---	---	--

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 公司内部组织结构图



公司主要内部机构和子公司的职责如下：

部门名称	主要职责
财务部	负责公司生产经营活动中货币资金需要，利用货币资金调节公司内外经济关系。负责公司销售统计及所有明细分类账的记账、结账、核对，及所有财务相关工作管理。
法规部	建立和维护公司医疗器械产品的质量管理体系，负责公司医疗器械产品的注册、备案，安全生产许可，负责产品临床试验、检验（注册、委托、型式、

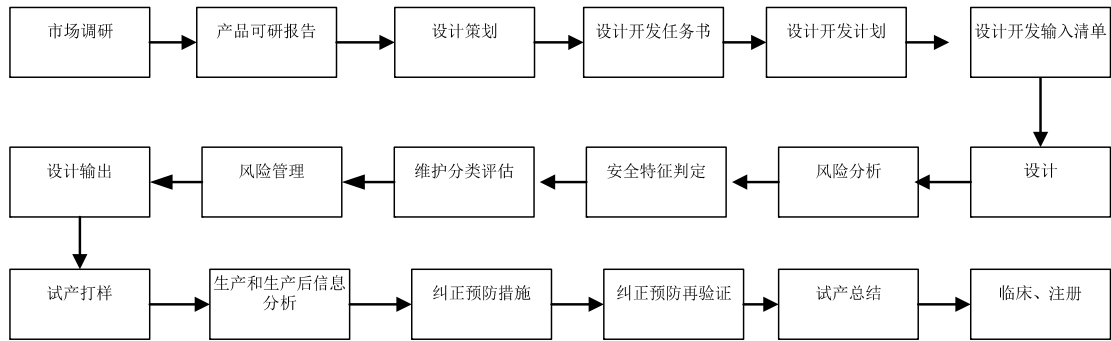
	抽检等)相关工作,确保公司上市产品的合法性。
生产运营部	合理安排生产计划,满足销售的客户需求;合理安排采购计划,满足生产需求;通过管理不断提高产品质量及其稳定性。
行政部	负责公司行政与总务工作,为公司日常工作的开展做好支持性服务,提供后勤和安全保障; 负责公司人力资源规划、人员引进、人员培养、考核考评、薪酬福利和劳动关系等工作。
研发部	全面负责公司研发工作、负责研发部的各项工作及日常事物管理;协调研发部与公司其他相关部门的业务关系;规划公司技术发展路线及制定研发部工作计划,确保研发部工作的顺利落实。
销售部	负责公司产品销售,决定公司的营销策略和措施,并对营销工作进行评估和监控,包括公共关系、销售、客户服务等,确保销售工作顺利落实。
投标部	负责配合、协调公司及各部门投标工作,制作投标文件,参与投标流程工作。
市场部	参与制定公司市场业务短、中、长期目标,搜集行业信息,了解行业动态,制定产品上市规划安排。
客服部	负责接待和解决客户咨询与投诉,整理客户反应情况并及时向各相关部门反馈,协调解决客户投诉需求,将客户反馈归类并建档管理。
外贸部	负责公司产品的国际市场宣传和推广,负责国外市场开拓,根据公司安排,及时与客户沟通并进行进程跟踪,参与海外客户协商、谈判、订立合同,将客户需求反馈并协调生产部门进行产品生产、备货、定期交付及收款等。

(二) 主要运营流程

报告期内公司主要产品为各类医疗器械。以下为医疗器械产品的主要运营流程:

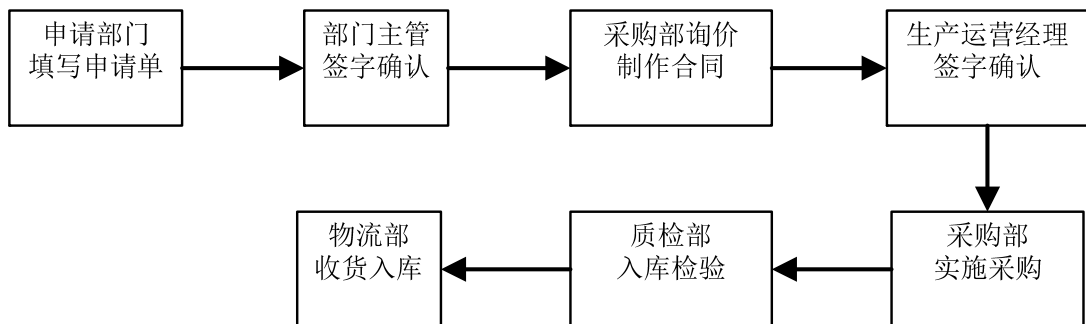
1、研发流程

公司设有研发部专门负责产品的研发,研发部根据市场部、客服部反馈的信息进行产品前期开发设计、评估、试产打样、试产总结,最后进行临床验证、产品注册。



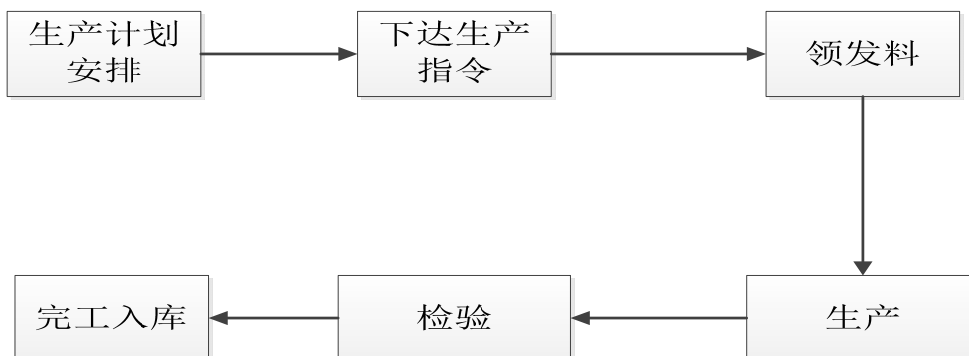
2、采购流程

生产部门根据生产计划结合现有库存情况进行原物料需求分析，向采购部提出采购申请，采购部进行询价，经生产运营经理确认后由采购部负责采购，供应商根据采购订单的具体要求进行交货，质检部检验合格后，物流部办理验收手续。

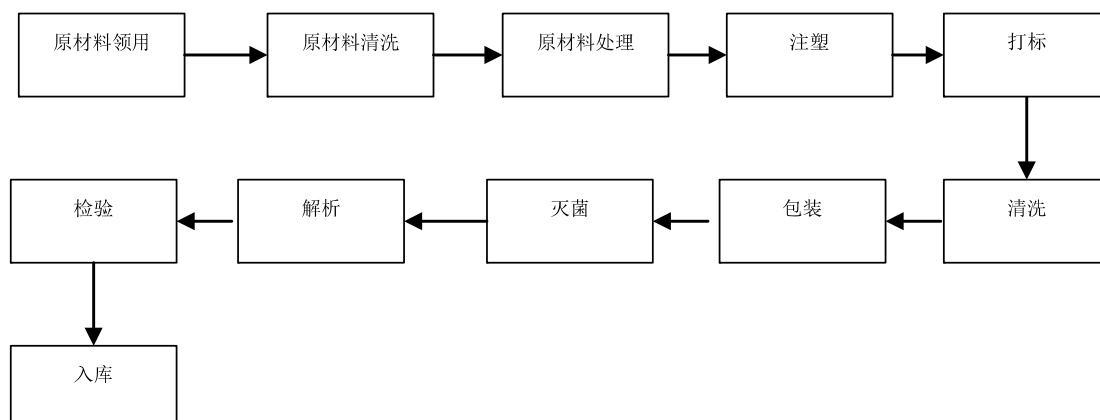


3、生产流程

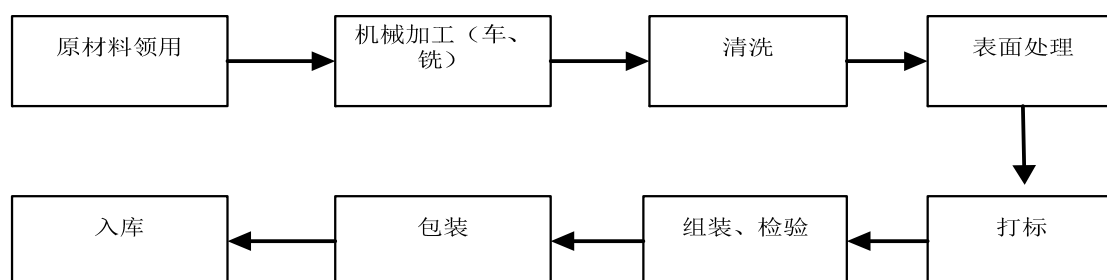
公司日常生产采用 BTS (Build To Stock, 即建立常规库存) 模式，即根据公司的销售记录，对销售进行预测，结合库存状况，编制生产计划、组织生产。经领料、生产加工、检验合格后方可办理完工入库。



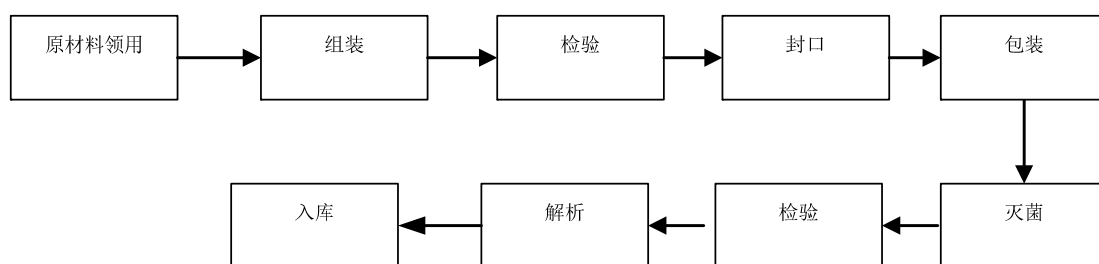
(1) 椎体成形系统生产流程



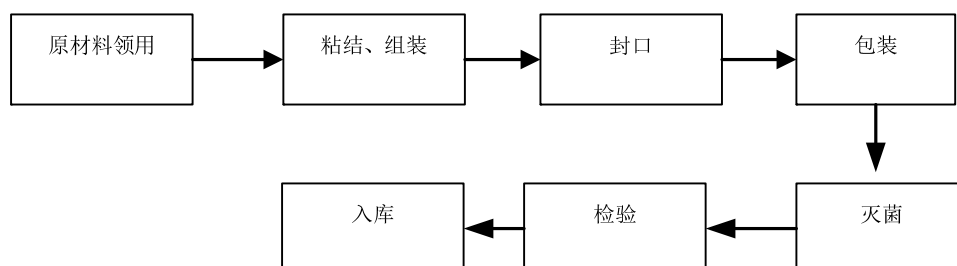
(2) 外固定器生产流程



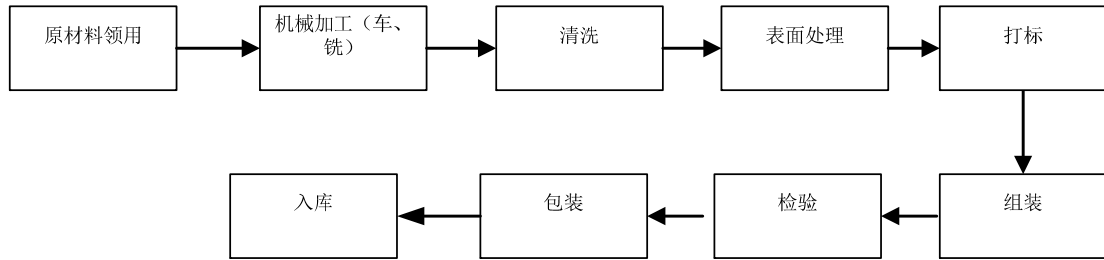
(3) 脉冲冲洗系统生产流程



(4) 负压引流系统生产流程

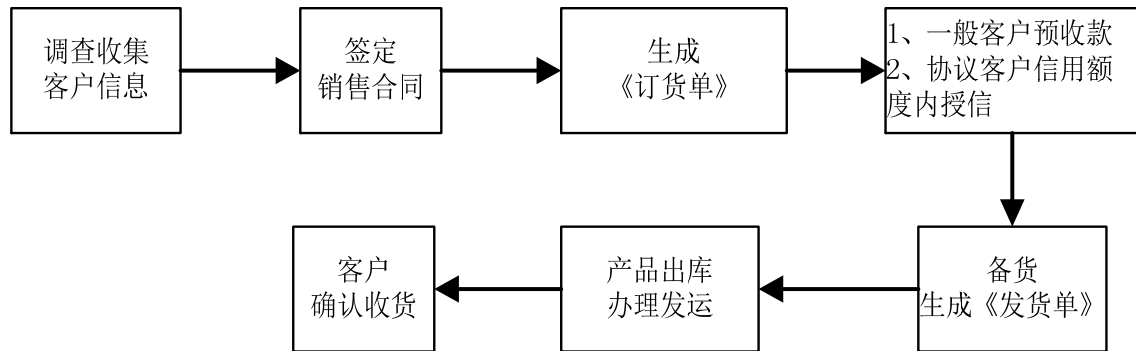


(5) 动力工具生产流程



4、销售流程

公司产品全部是采用经销商模式，对于协议客户给予一定的信用额度，对于一般客户是采用预收款方式。



三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司核心技术

公司核心技术为公司所拥有专利或非专利技术，其来源为公司自主研发开发。公司将核心技术应用于实际生产，提高了生产效率、产品品质、工艺稳定性和产品综合性能。公司主要拥有的核心技术如下：

公司设有研发部负责新产品的研制和新技术的研发与应用，自主研发了“椎体定向扩张球囊导管”、“骨水泥推注装置”、“腕关节活动装置”、“机床用气动夹持装置”、“医用敷料的切割装置”、“医用装置的打孔装置”等一系列具有知识产权的产品及生产工艺和设备，其中“椎体定向扩张球囊导管”及“腕关节活动装置”等生产技术在同行业中具有领先水平，提高了生产效率和产品质量。

1、椎体定向扩张球囊导管技术

该技术提供了一种使球囊能向预先设定的撑开复位方向膨胀的椎体定向扩张球囊导管，具有以下特点：

(1) 扩张可控性：解决传统手术过程中球囊撑开的随意性，手术扩张过程中提高了复位治疗效果，解决了不可控状态下椎壁破裂的风险。

(2) 品质稳定、安全系数高：定向球囊撑开是可避开椎体破损处，减小了手术复位撑开风险，并且对后期注射骨水泥提供了安全的型腔，使骨水泥避免渗漏损伤神经系统的风险。

(3) 产品操作简单易学易用，具有有益的可操作性。

2、医用敷料的切割装置及打孔装置

该技术提供了一种无污染的医用敷料切割技术，该技术具有高效。具有安全、控制敷料污染等优点。

(1) 传统的敷料切割、打孔会造成敷料内残留碎屑后期清洗及控制初始污染困难，该技术解决的切割打孔过程中可能产生的污染风险减轻了后期的初始污染控制难度。

(2) 该技术具有效率高的特点，减少了生产过程中的成本投入，装置采用“一键”启动完成完成整套工序的特点，减少了重复工序的操作，降低了人工消耗。

(3) 被装置工艺设定及原理彻底控制了传统方式下由于设备传动运动过程中可能带来的医用敷料的污染。工艺加工过程敷料中处于洁净无污染状态，污染控制达到国内领先水平。

3、腕关节活动装置

该技术提供了一种安全可靠的尺桡骨及腕部骨折的外固定技术，具有更宽泛的手术操作性和后期的稳定可靠性。

(1) 尺桡骨的手术固定由传统的固定钉间距不可调整，做出了相应的设计调整，做到了可调的固定方式，根据不同的骨折位置，均能使用提高了产品的可使用性。

(2) 市场上的常规产品在手术过程后部分出现固定松动情况，本技术提供了一种稳定的固定方式确保术后恢复期的工作正常，同时本装置提供的腕关节调节功能，防止关节由于长期固定状态下引起的关节僵硬病变出现

(3) 此产品同时提供了两种供货方式：①常规方式需要医院使用时进行灭菌处理后再进行手术使用；②无菌包装方式提供，此包装方式解决了由于运动/由于冲击损伤引起的骨折，减少了医院灭菌过程所需要的时间。为急症病人提供了宝贵的急救时间。并且此包装方式被大量应用于外固定产品系统，针对不同骨折急诊提供了便携，安全、高效的产品。

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项土地使用权证书，具体情况见下表：

序号	使用权人	权属证书	土地坐落	用途	面积 (m ²)	终止日期	使用权类型	他项权利
1	爱得科技	张国用 (2014) 第 0660010 号	张家港市锦丰镇光明村	工业用地	16490.00	2064.01.05	出让	无
2	爱的科技	张国用 (2009) 第 0170655 号	张家港市锦丰镇郁桥村	工业用地	5999.6	2056.04.29	出让	无

截至本公开转让说明书签署日，公司土地不存在抵押等他项权利。

2、专利权

作为高新技术企业，公司自成立以来即非常重视创新和自主知识产权技术产品的开发，截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 15 项专利技术，其中 2 项为发明专利，13 项为实用新型技术；正在申请的专利技术 4 项。发明专利自申请日起，权利期限为 20 年；实用新型专利自申请日起，权利期限为 10 年。具体情况见下表：

(1) 已申请专利

序号	专利名称	申请号或专利号	专利类型	授权日期	保护期限	取得方式	权利人
----	------	---------	------	------	------	------	-----

1	手术复位平台	ZL 201310190140.5	发明专利	2015/01/14	20年	原始取得	爱得有限
2	组合更换式史塞克上钉器	ZL 201310190213.0	发明专利	2014/12/24	20年	原始取得	爱得有限
3	椎体定向扩张球囊导管	ZL 201120215166.7	实用新型	2012/03/07	10年	原始取得	爱得有限
4	医用负压封闭引流装置	ZL 201320280226.2	实用新型	2013/12/11	10年	原始取得	爱得有限
5	多点负压引流装置	ZL 201320280257.8	实用新型	2013/11/27	10年	原始取得	爱得有限
6	一种医用负压封闭引流装置	ZL 201320281000.4	实用新型	2013/11/27	10年	原始取得	爱得有限
7	I型骨水泥推注装置	ZL 201320423827.4	实用新型	2014/02/19	10年	原始取得	爱得有限
8	骨水泥推注装置	ZL 201320424192.X	实用新型	2014/03/12	10年	原始取得	爱得有限
9	腕关节活动装置	ZL 201320424336.1	实用新型	2014/02/19	10年	原始取得	爱得有限
10	医用贴膜负压引流装置	ZL 201320423822.1	实用新型	2014/02/19	10年	原始取得	爱得有限
11	组合式探针套筒	ZL 201320758355.8	实用新型	2014/05/28	10年	原始取得	爱得有限
12	机床用气动夹持装置	ZL 201420354513.8	实用新型	2015/04/15	10年	原始取得	爱得有限
13	医用脉冲冲洗器中喷冲头的漏气检测装置	ZL 201420354355.6	实用新型	2014/12/24	10年	原始取得	爱得有限
14	铣正多边形的工装	ZL 201420354388.0	实用新型	2014/12/24	10年	原始取得	爱得有限
15	销钉剪切装置	ZL 201420342994.0	实用新型	2014/12/24	10年	原始取得	爱得有限

(2) 在申请专利

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日	公告日	取得方式	申请人
1	微创复位器	CN 201310190227.2	发明专利	2013/05/22	2013/09/04	原始取得	爱得有限

2	双孔式吸盘负压引流	CN 201310426799.6	发明专利	2013/09/18	2014/01/08	原始取得	爱得有限
3	医用敷料的打孔装置	CN 201410289613.1	发明专利	2014/06/26	2014/09/10	原始取得	爱得有限
4	医用敷料的切割装置	CN 201410289633.9	发明专利	2014/06/26	2014/09/10	原始取得	爱得有限

3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的注册商标如下：

序号	商标名称/商标图形	核定服务类别	商标注册号	有效期至	权利人
1		第 7 类	第 7991111 号	2021 年 4 月 20 日	爱得有限
2		第 10 类	第 7991123 号	2021 年 2 月 27 日	爱得有限
3		第 10 类	第 7991136 号	2021 年 2 月 27 日	爱得有限
4		第 10 类	第 7991139 号	2021 年 8 月 20 日	爱得有限

4、生产许可证及产品注册证

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有如下医疗器械生产许可证及产品注册证：

(1) 医疗器械生产企业许可证

医疗器械生产企业许可证	
编号	苏食药监械生产许 2002-0017 号
企业名称	苏州爱得科技发展有限公司
注册地址	张家港市锦丰镇镇南路
生产地址	张家港市锦丰镇镇南路
生产范围	三类 6810 矫形外科（骨科）手术器械，二类 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6866 医用高分子材料及制品
发证日期	2012 年 4 月 16 日

有效期至	2017年4月16日
------	------------

(2) 一类产品注册证

序号	产品名称	产品注册号/备案号	有效期至	权利人
1	骨牵引针	苏苏械备 20143139 号	无	爱得有限
2	脊柱内固定安装器械包	苏苏械备 20153036 号	无	爱得有限
3	单臂式外固定器安装器械包	苏苏械备 20153042 号	无	爱得有限
4	环式外固定器安装器械包	苏苏械备 20153043 号	无	爱得有限
5	组合式外固定器安装器械包	苏苏械备 20153044 号	无	爱得有限
6	AND 球囊扩张压力泵	苏食药监械(准)字 2014 第 1660182 号	2018.3.2	爱得有限

(3) 二类产品注册证

序号	产品名称	产品注册号	有效期至	权利人
1	直流骨科电钻、电锯	苏械注准 20152100753	2020.7.16	爱得有限
2	脉冲冲洗泵	苏械注准 20152540754	2020.7.16	爱得有限
3	AND 系列吸引器	苏食药监械(准)字 2011 第 2541010 号	2015.11.6	爱得有限
4	无菌骨牵引针	苏食药监械(准)字 2013 第 2100786 号	2017.7.15	爱得有限
5	一次性使用医用脉冲冲洗器	苏食药监械(准)字 2013 第 2540787 号	2017.7.15	爱得有限
6	外固定器	苏食药监械(准)字 2013 第 2100788 号	2017.7.15	爱得有限
7	AND 椎体成形工具包	苏食药监械(准)字 2014 第 2100051 号	2018.1.13	爱得有限
8	藻酸盐创面再生敷料	苏食药监械(准)字 2014 第 2641085 号	2019.8.4	爱得有限
9	甲壳胺创面敷料	苏食药监械(准)字 2014 第 2641086 号	2019.8.4	爱得有限
10	AND 经皮穿刺针	苏食药监械(准)字 2014 第 2151087 号	2019.8.4	爱得有限
11	AND 椎体成形定向引导系统	苏食药监械(准)字 2014 第 2101088 号	2019.8.4	爱得有限
12	AND 骨导向器	苏食药监械(准)字 2014 第 2101089 号	2019.8.4	爱得有限
13	真空负压引流装置及附件	苏械注准 20152540158	2020.2.1	爱得有限
14	一次性使用冲洗管	苏械注准 20152660280	2020.3.15	爱得有限

注：AND 系列吸引器注册证（注册证号：苏食药监械（准）字 2011 第 2541010 号）将于 2015 年 11 月 6 日到期，公司已提交重新注册申请，江苏省食品药品监督管理局已于 2014

年 9 月 28 日出具苏食药监受通 201415072013 号受理通知书。

(4) 三类产品注册证

序号	产品名称	产品注册号	有效期至	权利人
1	椎体扩张球囊导管	国械注准 20153101076	2020.6.23	爱得有限
2	一次性使用负压引流护创材料包	国食药监械(准)字 2014 第 3661399 号	2019.7.27	爱得有限

(5) 申请中产品注册证

序号	产品名称	受理号	受理日期	申请人
1	脊柱固定器	准 15-1682	2015 年 5 月 5 日	爱得有限
2	金属异型接骨板	准 15-2128	2015 年 7 月 1 日	爱得有限
3	金属直型接骨板	准 15-1939	2015 年 5 月 29 日	爱得有限
4	金属接骨螺钉	准 15-2199	2015 年 7 月 4 日	爱得有限
5	金属接骨螺钉(空心)	准 15-2131	2015 年 7 月 1 日	爱得有限
6	外固定架配合用固定钉	准 15-2129	2015 年 7 月 1 日	爱得有限

(三) 公司取得的业务资质和荣誉情况

序号	资质或荣誉名称	颁发机构	证书编号	有效期	权利人
1	高新技术企业	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务总局、江苏省地方税务局	GR201432000256	2014.6.30-2017.6.29	爱得有限
2	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	苏民科企证字第 EC20140263 号	2014.5-2016.5	爱得有限
3	ISO 13485 管理体系认证证书	DNV	118822-2012-AQ-RGC-NA	2012.9.27-2015.9.27	爱得有限
4	外固定器 CE 认证	DNV	89172-2010-CE-RGC-NA	2010.11.30-2015.11.30	爱得有限
5	直流骨科电钻、电锯 CE 认证	DNV	82428-2010-CE-RGC-NA	2010.11.5-2015.11.5	爱得有限
6	椎体成形 CE 认证	DNV	2150-2012-CE-RGC-NA	2013.1.11-2018.1.11	爱得有限

上述的外固定系统 CE 认证和直流骨科电钻电锯 CE 认证证书将于 2015 年 11 月到期，ISO 13485 管理体系认证证书将于 2015 年 9 月到期，目前公司已安排人员进行证书换证工作，在进行换证工作时增添了两个新系统的 CE 认证，两个新 CE 认证产品是：一次性使用冲洗系统（包含脉冲冲洗泵、一次性使用冲洗管和一次性使用医用冲洗器）和真空负压引流系统（包含 AND 系列吸引器、一

次性使用负压引流护创材料包和真空负压引流装置及附件组成)。

公司就上述管理体系认证及产品 CE 认证现与新的认证机构(德国莱茵科技技术有限公司)签订了认证协议,协议内容包含上述的体系证书的换证、两个到期产品的换证,还包括两个系统首次认证。根据协议规定,公司现场认证时间为:2015年9月10~11日。目前相关资料的准备已到了收尾阶段,在现场认证前能完成。公司预估上述将要到期的认证可以通过新的认证。

(四) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品,不存在需取得特许经营权的情形。

(五) 主要固定资产情况

1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署之日,公司拥有2项房屋所有权,具体情况见下表:

序号	所有权人	产权证编号	坐落	总层数	建筑面积(m ²)	取得方式	用途	他项权利
1	苏州爱得科技发展有限公司	张房权证锦字第0000172343号	锦丰镇郁桥村	4	1636.61	自建	非居住	无
				3	2690.30			
2	苏州爱得科技发展有限公司	张房权证锦字第000030431号	锦丰镇郁桥村10组3幢,4幢	4	4875.00	自建	工业	无
				4	835.73			

截至本公开转让说明书签署之日,公司有2项房屋建筑物未取得房产证,具体情况见下表:

序号	所有权人	资产	坐落	取得方式	取得日期	原值	累计折旧	净值
1	苏州爱得科技发展有限公司	车库	锦丰镇郁桥村	自建	2014-4-6	900,000.00	39,837.12	860,162.88
2	苏州爱得科技发展有限公司	门卫室	锦丰镇郁桥村	自建	2014-4-6	126,000.00	5,985.00	120,015.00

公司位于锦丰镇郁桥村厂区内有两处自建房产未办理规划及建设手续,未取得房产证,主要用途为车库和门卫。根据《中华人民共和国城乡规划法》(2007年)的规定:“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的,由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设;尚可

采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。”

经核查，该处未能取得产权证明的建筑物虽存在被认定为违章建筑并被拆除的法律风险，但因其并非为车间、厂房用途，仅为车库和门卫，即使拆除对公司的正常生产经营造成影响有限，不会影响企业持续经营。截至本公开转让说明书签署日，相关政府部门并未将上述建筑物认定为非法建筑而拆除。公司控股股东及共同实际控制人黄美玉与陆强出具《承诺函》，共同承诺，如公司因违规建设而受到相关行政管理部门追查或行政处罚，或因为该违章房产被拆除给公司造成损失的，将承担公司因此而遭受的损失。且承诺公司未来一切建筑，将严格执行国家法律法规，不得违反法律法规进行建设施工，保障企业合法合规生产经营。

上述两处房产的瑕疵并不会对公司的生产经营情况和财务报表产生重大影响，不会使财务报表使用者对公司的财务状况和经营成果产生重大误解。除以上两处建筑外，公司其他房产均严格执行国家法律法规要求，规划建设及房产证等手续齐全，产权明晰。股份公司成立后，公司专门制定了《内部控制管理制度》和《财务管理制度》，涵盖了公司财务管理、存货管理、费用管理、合同管理、资产管理、资金管理、薪酬与人事等生产经营过程和各个具体环节。通过上述各项制度的建立和执行，有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现和纠正错误。

2、主要生产设备

截止 2015 年 4 月 30 日，公司所拥有的主要生产设备情况如下：

序号	生产设备名称	账面原值	账面净值	成新率	他项权利
1	加工中心	1,246,153.87	1,147,500.02	92.08%	无
2	加工中心 HC500A	517,094.00	365,628.55	70.71%	无
3	净化设备	437,180.00	132,611.27	30.33%	无
4	球囊成形机	418,200.75	246,041.44	58.83%	无
5	净化设备	323,076.92	277,038.46	85.75%	无
6	净化设备	323,076.92	282,153.84	87.33%	无
7	立式加工中心	314,529.90	165,128.20	52.50%	无

8	立式加工中心	294,871.80	266,858.98	90.50%	无
9	立式加工中心	294,871.80	266,858.98	90.50%	无
10	数控车床 DT400	273,504.29	202,051.29	73.87%	无
11	数控车床 DT400	273,504.28	202,051.29	73.88%	无
12	数控加工中心	228,000.00	99,845.00	43.79%	无
13	立式加工中心 VL850	223,076.93	141,839.75	63.58%	无
14	净化设备	215,384.61	186,397.43	86.54%	无
15	立式加工中心 VH850	213,675.22	139,245.02	65.17%	无
16	立式加工中心 VH850	213,675.22	139,245.02	65.17%	无
17	立式加工中心 VH850	212,820.51	135,318.38	63.58%	无
18	捷高精密数控车床	203,418.80	135,782.05	66.75%	无

公司主营业务是外固定器、椎体成形系统等医疗器械的生产、研发和销售。公司主要资产包括土地使用权、厂房、加工中心机器设备等，公司拥有生产经营必要的资产，并拥有良好教育背景和具有相关行业经验的人员，公司资产和公司业务、人员相匹配。

（六）公司员工情况以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司在册员工人数为 170 人，按任职分布、学历学位结构、年龄结构分类情况如下所示：

（1）岗位结构

岗位名称	员工数量（人）	占员工总数比例
管理人员	3	1.76%
技术人员	18	10.59%
销售人员	27	15.88%
财务人员	4	2.35%
后勤人员	7	4.12%
普通工人	111	65.29%
合计	170	100.00%

（2）教育程度

教育程度	员工数量（人）	占员工总数比例
本科以上	17	10.00%
大专	42	24.71%

大专以下	111	65.29%
合计	170	100.00%

(3) 年龄结构

年龄	员工数量(人)	占员工总数比例
30岁以下	87	51.18%
30-39岁	47	27.65%
40-49岁	28	16.47%
50岁以上	8	4.70%
合计	170	100.00%

公司主营业务为外固定器、椎体成形系统等医疗器械的生产、研发和销售。。公司员工的职能分布、受教育程度、年龄结构均与公司从事的业务具有良好的匹配性和互补性。

公司专门设置了研发部,研发部现有人员 18 人,占公司员工总数的 10.59%。

报告期内,公司研发支出主要为研发领用的原材料、研发人员的工资及研发设备的折旧等,研发支出占营业收入的比重如下表所示:

单位:元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	13,079,912.63	46,116,920.79	39,389,737.13
研发费用(元)	952,715.24	3,757,546.92	1,730,522.00
研发费用占营业收入比例	7.28%	8.15%	4.39%

公司为高新技术企业,高新技术企业证书有效期至 2017 年 6 月 29 日。报告期末,公司具有大学专科以上学历的科技人员占职工总数的 30%以上、研发人员占职工总数的 10%以上,同时公司报告期内高新技术产品收入占公司总收入均超过 60%,2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月研发费用占营业收入分别为 4.39%、8.15%、7.28%,且公司在持续加大研发费用投入,因此公司符合《高新技术企业认定管理办法》关于研发投入、研发人员情况等规定的条件。公司无法通过高新技术企业资格复审的风险较小。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下:

张华泉：男，中国国籍，无境外永久居住权。1968年8月出生，大专学历，工程师。1990年7月毕业于南京化工动力专科学校；1990年8月至1994年4月，就职于常州第二制药厂，担任设备工程科科长；1994年5月至1996年7月，就职于常州市医药管理局，于科技处挂职锻炼；1997年8月至2000年5月，就职于常州兰陵制药有限公司，担任工程师；2000年6月至2002年5月，就职于常州兰陵制药有限公司技术开发中心工程师兼设备工程处科员；2004年6月至2005年6月，就职于常州食品药品监督管理局，医疗器械处借调；2005年7月至2014年5月，就职于常州华森医疗器械有限公司，担任副总、总经办主任兼供应部部长；2014年6月至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任法规部经理。

肖云锋：男，中国国籍，无境外永久居住权。1986年2月出生，中专学历。2004年7月毕业于张家港市技工学校；2003年7月至2006年3月，就职于张家港市锦丰同兴医疗器械厂，担任研发经理；2006年4月至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任研发经理。

王志强：男，中国国籍，无境外永久居住权。1985年6月出生，本科学历。2009年7月毕业于南京理工大学；2006年至2008年，就职于瑞进汽车配件（张家港）有限公司，担任生产担当；2008年至2010年，就职于傲泰科技（苏州）有限公司，担任设备部经理；2010年2月至今，就职于苏州爱得科技发展有限公司，担任生产运营经理。

（2）核心技术人员持股情况及近两年的变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员不存在直接或间接持有本公司股份。公司核心技术人员近两年未发生重大变动。

四、公司主营业务相关情况

（一）公司主营业务收入结构

1、公司业务收入的主要构成情况

报告期内，公司主营业务突出，各期主营业务收入占当期营业收入的比重平均为99.83%，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司各类别产品销售收入情况具体如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
主营业务收入	13,041,322.89	99.70%	46,082,732.76	99.93%	39,290,492.26	99.75%
其中：外固定器	2,712,280.19	20.74%	10,115,925.02	21.94%	9,907,873.26	25.15%
椎体成形系统	7,850,701.33	60.02%	28,791,033.18	62.43%	22,612,596.53	57.41%
脉冲冲洗系统	922,493.03	7.05%	2,673,937.76	5.80%	1,414,406.91	3.59%
负压引流系统	870,452.11	6.65%	4,079,937.94	8.85%	2,835,267.39	7.20%
动力工具	685,396.23	5.24%	421,898.86	0.91%	2,520,348.17	6.40%
其他业务收入	38,589.74	0.30%	34,188.03	0.07%	99,244.87	0.25%
合计	13,079,912.63	100.00%	46,116,920.79	100.00%	39,389,737.13	100.00%

报告期内，公司的主要的产成品是外固定器和椎体成形系统。

外固定器俗称骨外固定器，指在体外以微创的方式分别在固定部位的两端经皮穿放钢针（钉），再用连杆与钢针（钉）连接固定，以达到治疗和恢复人体肢体功能的目的；产品主要包含骨牵引针、骨盆固定器、关节固定器等产品。椎体成形系统包括骨水泥、椎体成形工具包、椎体扩张球囊导管及椎体球囊扩张压力泵等，主要用于因骨质疏松导致的椎体压缩性骨折的临床微创手术治疗，具体包括经皮椎体成形（PVP）手术系统和经皮球囊扩张椎体后凸成形（PKP）手术系统。其中椎体成形工具包和椎体球囊扩张压力泵在椎体后凸成形术时做配套工具使用。此外公司主营产品还包含脉冲冲洗系统、负压引流系统和动力工具。

2013年主打产品椎体成形系统销售额是2,261.26万元，占营业收入比例是57.41%，2014年销售额达2,879.10万元，占营业收入比例是62.43%，较2013年同比增加617.84万元，占比增加5.02个百分点；2015年1-4月销售额是785.07万元，占比是60.02%，下降2.41%。外固定器2013年收入是990.79万元，占比25.15%，2014年收入是1,011.59万元，占比是21.94%，收入增加20.80万元，占比减少3.21个百分点。2014年公司经营战略调整，加大椎体成形系统产品的推广，促进销售，收入增额最高，椎体成形系统产品销售收入占营业收入比例增幅最大。其他业务收入主要核算的是公司销售生产过程中产生的废料取得的收入，占比较小。

(二) 公司向前五名客户的销售情况

2015年1-4月，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售总额比例
1	成都盛汇康科技有限公司	1,111,523.08	8.50%
2	河南正基医疗设备有限公司	1,080,600.00	8.26%
3	南宁恒祥健医疗器械有限公司	628,307.86	4.80%
4	土耳其医疗太阳有限公司	543,507.46	4.16%
5	祁门县医药有限责任公司	507,631.62	3.88%
合计		3,871,570.02	29.60%

2014年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售总额比例
1	常州爱得医疗器械销售有限公司	3,322,313.85	7.20%
2	杭州鼎一医疗器械有限公司	3,071,083.68	6.66%
3	成都盛汇康科技有限公司	3,008,862.22	6.52%
4	江西盈辉实业发展有限公司	2,692,661.66	5.84%
5	合肥康丽药业有限责任公司	2,042,324.79	4.43%
合计		14,137,246.20	30.65%

2013年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占销售总额比例
1	杭州鼎一医疗器械有限公司	2,945,398.29	7.48%
2	常州爱得医疗器械销售有限公司	2,796,781.19	7.10%
3	成都盛汇康科技有限公司	1,790,524.78	4.55%
4	江西盈辉实业发展有限公司	1,586,907.70	4.03%
5	合肥康丽药业有限责任公司	1,319,977.78	3.35%
合计		10,439,589.74	26.51%

2013年度、2014年度、2015年1-4月前五大客户销售额分别是1,043.96万元、1,413.72万元和387.16万元，占当期销售总额比例分别为26.51%、30.65%和29.60%。报告期内公司经销商客户结构较为稳定，2013年和2014年前五大销售客户无重大变化。公司对前五大销售客户的销售金额随公司的销售市场规模的

逐年扩大而增大,2014年公司前五大客户的销售收入较2013年增长369.77万元,增幅35.42%,主要是因为2014年度公司产品价格进行适当下调、以及加强宣传推广等方式扩大销售规模,因此导致对前五大客户的销售收入大幅度上升。

公司向单个客户的销售比例均未超过50%,不存在对单一或者少数客户形成重大依赖的情形。

常州爱得医疗器械销售有限公司是李逸飞于2011年12月投资设立的医疗器械销售企业,营业范围是一类医疗器械的销售;设立时,李逸飞占常州爱得54.00%的股份。李逸飞自2008年开始担任爱得科技的副总经理职位,2015年4月成为爱得科技的股东,享有10.00%的股权。2014年3月李逸飞将其持有的常州爱得股权作价104.00万元转让给无关联的第三方徐爱凤,故本公司与常州爱得医疗器械销售有限公司的关联关系止于2014年3月。

除上述说明之外,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在其他客户中占有权益。

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

1、主要原材料供应情况

报告期内公司生产成本构成如下:

单位:元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料 (含外购商品)	5,180,283.05	67.54%	21,871,769.25	71.56%	22,899,164.70	82.56%
直接人工	1,420,747.19	18.52%	4,962,260.54	16.24%	2,614,053.31	9.42%
制造费用	1,068,364.47	13.93%	3,729,147.84	12.20%	2,222,210.40	8.01%
生产成本合计	7,669,394.71	100.00%	30,563,177.63	100.00%	27,735,428.41	100.00%

公司成本核算主要内容包含:直接材料、直接人工、制造费用。原材料采购按采购成本价入账,生产车间领料按加权平均法计算领料成本,对生产过程中发生机器设备折旧、机物料、水电费等间接生产成本每月汇总在制造费用各明细科目中予以归集,月末全额结转到当月生产成本,再在产成品和在产品之间分摊、

结转；对当月直接人工，先在生产成本直接人工当中归集，月末也全额结转至当月生产成本，按照产品耗用的标准工时再在产成品、半成品和在产品之间分摊、结转。不同产品的生产成本和制造费用是根据研发部提供的各产品的技术参数即消耗的材料和工时，按照定额成本分配法进行分配。公司报告期内产品成本结构稳定，未发生重大变化。

公司原材料主要是骨水泥、医用配件、塑料配件、铝材和不锈钢元钢等零部件，报告期内营业成本中直接材料占比平均是 73.89%，主要产品的原材料成本占产品总成本比重较高。

2013 年直接人工成本金额是 261.41 万元，2014 年直接人工成本金额是 496.23 万元，较 2013 年增加 89.83%、增加金额 234.82 万元，一方面是公司平均工资有所提升，2013 年平均工资 3399.29 元/月，2014 年平均工资 4194.64 元/月；另一方面是由于 2014 年公司为了扩大生产模，加强生产管理、降低不良率、提升产品精度，人员增加较多，其中品管部增加 4 人、物流部增加 2 人，在生产环节对原来不需要灭菌处理的部分产品改为增加灭菌处理，由此导致净化车间增加 20 人，其他增加 5 人，总计增加 31 人。

2013 年制造费用金额是 222.22 万元，2014 年制造费用金额是 372.91 万元，较 2013 年增加 150.69 万元，增幅 67.81%，主要是由于 2014 年公司购入新设备以及厂房完工投入使用，导致折旧费用增加 68.90 万元。

报告期内公司存货采购与营业成本勾稽关系如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
存货 - 期初余额	5,027,223.23	2,593,078.70	873,911.26
存货 - 本期采购额	5,180,283.05	21,871,769.25	22,899,164.70
本期耗用的直接人工	1,420,747.19	4,962,260.54	2,614,053.31
制造费用	1,068,364.47	3,729,147.84	2,222,210.40
存货 - 期末货余额	5,849,522.83	5,027,223.23	2,593,078.70
存货-研发领用	71,188.79	14,486.90	-
存货 - 本期销售减少额	6,775,906.32	28,114,546.20	26,016,260.97
进项税额转出	10,100.14	40,401.89	19,362.74
营业成本	6,786,006.46	28,154,948.09	26,035,623.71

存货与营业成本的差额	0.00	0.00	0.00
------------	------	------	------

公司存货变动情况、材料采购总额和确认的主营业务成本金额勾稽一致。

2、报告期内前五名供应商采购情况

2015年1-4月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占采购总额比例	主要采购材料
1	雷德睦华医药科技（北京）有限公司	666,666.67	12.87%	骨水泥
2	东台市昌建不锈钢制品厂	342,747.52	6.62%	304 不锈钢
3	上海泊松半导体应用有限公司	280,935.27	5.42%	填充器导管
4	张家港市佳誉塑料制品有限公司	247,454.02	4.78%	塑料配件
5	鹏达精密包装材料（上海）有限公司	239,796.65	4.63%	托盘
合计		1,777,600.13	34.31%	—

2014年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占本采购总额比例	主要采购材料
1	雷德睦华医药科技（北京）有限公司	4,266,666.70	19.51%	骨水泥
2	东台市昌建不锈钢制品厂	2,233,569.32	10.21%	304 不锈钢
3	常州市久虹医疗器械有限公司	1,701,367.48	7.78%	医用配件
4	建德市德毅贸易有限公司	1,577,311.91	7.21%	塑料配件
5	上海凯利泰医疗科技股份有限公司	1,525,641.03	6.98%	骨水泥
合计		11,304,556.44	51.69%	—

2013年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

序号	单位名称	采购金额	占采购总额比例	主要采购材料
1	雷德睦华医药科技（北京）有限公司	11.88%	11.98%	骨水泥
2	上海基曼商贸有限公司	11.29%	11.39%	骨水泥
3	建德市德毅贸易有限公司	8.79%	8.86%	塑料配件
4	东台市昌建不锈钢制品厂	7.00%	7.06%	304 不锈钢
5	常州市久虹医疗器械有限公司	6.56%	6.62%	医用配件

合计	10,390,310.48	45.52%	—
----	---------------	--------	---

公司原材料主要是骨水泥、医用配件、塑料配件、铝材、不锈钢元钢、纤维棒、不锈钢板材、压力泵部件等，材料供应商较为集中。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月前五大供应商采购金额分别 1,039.03 万元、1,130.46 万元和 177.76 万元，占当期采购额比重分别为 45.91%、47.00%和 34.25%。2014 年前五大供应商采购金额较 2013 年增加 91.42 万元，占比增加 1.09 个百分点。

公司最主要的原材料骨水泥原产地是德国、意大利等国家，主要通过国内经销商雷德睦华医药科技（北京）有限公司、上海基曼商贸有限公司和上海凯利泰医疗科技股份有限公司等从国外进口。其主要应用在经皮椎体成形术（PVP）和经皮球囊扩张椎体后凸成形术（PKP）中，是公司的主要产品椎体成形系统的组成部分。

公司所属的医疗器械行业目前存在大量的专业生产及服务厂商，上下游企业在发展过程中分工协作，合作关系较为稳定；同时行业内对产品安全性的要求非常严格，公司选择集中、稳定的上游供应商来保障公司原材料的质量和供应的稳定性。公司在现有生产规模下通过批量、集中采购方式，有利于节约采购成本，有效保证公司的生产运营。

公司设立以来，均未出现过因供应商变动、原材料断供影响公司正常经营的情况。公司拥有独立的核心技术，不存在对单一供应商的依赖风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（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

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1、重大销售合同

单位：元

序号	客户名称	合同标的	合同金额	签订日期	协议类型	备注
1	河南杰利达医疗器械销售有限公司	椎体成形、外固定支架、电钻电锯、负压引流、脉	不少于 5,600,000 元	2015.01.06	经销合同	正在履行

		冲冲洗、真空负压装置				
2	杭州鼎一医疗器械有限公司	椎体成形、外固定支架、电钻电锯、负压引流、脉冲冲洗	不少于5,200,000元	2015.02.05	经销合同	正在履行
3	爱得医疗医疗器械销售有限公司	椎体成形、外固定支架、电钻电锯、负压引流、脉冲冲洗、真空负压装置	不少于5,000,000元	2015.04.06	经销合同	正在履行
4	成都盛汇康科技有限公司	椎体成形系统、外固定支架	不少于5,000,000元	2015.01.07	经销合同	正在履行
5	祁门县医药有限责任公司	椎体成形系统、外固定支架系统、电钻电锯、负压引流、脉冲冲洗、真空负压装置	不少于5,000,000元	2015.02.10	经销合同	正在履行
6	南宁恒祥健医疗器械有限公司	椎体成形系统、外固定支架系统、电钻电锯、负压引流、脉冲冲洗、真空负压装置	不少于3,500,000元	2015.01.01	经销合同	正在履行
7	合肥康丽药业有限责任公司	椎体成形系统、外固定支架产品	不少于1,350,000元	2014.06.11	经销合同	履行完毕
8	MAVI Medikal GIDA San.Ve Tic.Ltd.STi	电子钻头 (Electric Drill)、电子锯(Electric Saw)	88,540 美元	2014.12.11	销售合同	履行完毕

2、重大采购合同

单位：元

序号	供应商	合同标的	合同金额	签订日期	备注
1	蚌埠市洩泽数控科技有限公司	数控车床	2,160,000元	2015.02.05	履行完毕
2	苏州瑞耐博精密设备有限公司	DMU50形机床	1,458,000元	2014.03.07	履行完毕
3	常州凯翔医用不锈钢有限公司	医用不锈钢	524,600元	2014.12.08	履行完毕
4	上海凯利泰医疗科技股份有限公司	骨水泥	510,000元	2014.12.19	履行完毕
5	大族激光科技产业集团股份有限公司	激光打标机	270,000元	2014.12.15	履行完毕
6	深圳三思纵横科技股份有限公司	微机控制电子万能试验机、接骨螺钉专用扭转试验机	145,000元	2015.06.26	正在履行
7	苏州瑞耐博精密设备有限公司	对刀仪	125,000元	2014.09.19	履行完毕
8	深圳市盛文普康医疗科技有限公司	球囊扩张压力泵	117,000元	2015.01.08	履行完毕
9	新乡市杰科塑胶材料有限公司	PVC双排复合电线	81,000元	2014.12.12	履行完毕

3、重大银行借款合同

单位：元

序号	借款银行	合同编号	合同期限	合同金额	履行情况
1	中国农业银行张家港分行	32010120120018195	2012年9月13日至 2013年9月13日	1,000,000.00	履行完毕

4、关联方资金拆借合同

单位：元

序号	借款方	关联方关系	合同期限	合同金额	履行情况
1	黄美玉	控股股东	2013年7月27日至 2014年7月27日	500,000.00	履行完毕
2	黄美玉	控股股东	2013年12月1日至 2013年12月31日	5,000,000.00	履行完毕
3	黄美香	控股股东近亲属	2013年4月17日至 2014年4月17日	2,000,000.00	履行完毕

5、重大资产购买合同

报告期内，公司购买了坐落于锦丰镇港丰公路北侧一处土地，国有土地出让合同如下：

单位：元

出让方	受让方	土地面积 (m ²)	地址	土地用途	签订日期	土地出让金	土地使用年限
张家港市国土资源局	爱得科技	16,490	锦丰镇港丰公路北侧	工业用地	2013年12月16日	6,661,960.00	50年

6、重大工程施工合同

单位：元

供应商名称	签订日期	项目名称	签订金额	履行情况
江苏兴港建设集团有限公司第二分公司	2014.09.17	爱得科技 1#车间及 4#、5#车间工程	15,400,000.00	正在履行

2013年10月16日，张家港市发展和改革委员会出具《企业投资项目备案通知书》张发改许备【2013】832号，准许苏州爱得科技发展有限公司申请的“三类医疗器械生产项目”备案；建设地点：扬子江冶金工业园（锦丰镇）。

2013年11月4日，爱得科技新建项目“苏州爱得科技发展有限公司三类医疗器械生产项目”，并于2013年11月4日提交《建设项目环境影响报告表（工业类）》，2013年11月22日，张家港市环境保护局出具审批意见：同意苏州爱得科技发展有

限公司在扬子江冶金工业园（锦丰镇）建设三类医疗器械生产项目。

目前项目正在建设中，待项目竣工后，方能进行竣工环境保护验收。

2014年12月10日，张家港市规划局向爱得科技核发《建设工程规划许可证》建字第32058220143Y014。

2014年12月29日，张家港市住房和城乡建设委员会向爱得科技核发《建筑工程施工许可证》编号32058214122900011A。

（五）公司持续经营能力

公司所属行业发展趋势稳定，国家政策持续利好；公司产品及技术具有一定优势；公司具有独立自主的生产研发能力；公司具有较强的市场开发和营销能力，目前已取得的合同订单亦能对公司未来生产销售起到积极作用。通过多年的经营积累，公司产品得到了客户的高度认可，客户较为稳定。报告期内，经营活动产生的现金流量净额全部为正数、报告期内全部盈利。公司在可预见的未来，具有持续经营能力。

五、商业模式

公司作为医疗器械的专业制造商，拥有独立完整的产品研发、原料采购、生产和产品销售体系。公司根据自身情况、市场需求，独立进行生产经营活动。公司在掌握多项核心技术和知识产权的基础上，独立研发新技术和新产品，向合格供应商采购原材料，并自主进行生产，通过医疗器械经销商将产品销售给医院。公司研发、采购、生产、销售各环节相互独立并相互衔接配合，形成主营业务收入及利润。

（一）研发模式

公司根据目标市场和客户的实际需求以及相关技术、工艺的发展趋势，并结合国家产业政策及发展规划，制定公司中长期研发规划，明确各阶段研发目标。

（二）采购模式

公司主要采取按需采购的模式，根据生产计划、产品生产物料清单以及产品及其零部件的库存量，计算出产品的各个零部件、原材料所需投产时间、投产数

量，以及订货时间、订货数量，产生出所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。

公司建立合格供应商管理制度，对供应商所提供的产品或者服务的质量和价格进行评定，制定合格供应商名单，并在合作中不断对合格供应商进行控制和改进，从而保持与合格供应商良好的长期稳定的合作关系。

（三）生产模式

公司已取得《医疗器械生产企业许可证》和相关产品的《医疗器械注册证》，公司具备独立的生产体系，日常生产主要采取BTS（Build To Stock，即建立常规库存）的生产模式。BTS模式会根据公司的销售记录，对销售进行预测，结合库存状况，编制生产计划，提高生产效率。公司在生产过程中建立了一整套产品入库管理、质量控制管理、物流管理、售后服务管理、账务管理制度。

（四）销售模式

目前公司采用经销商模式，不直接对医院供货。公司将全国市场划分为不同的销售区域，对于经销商向公司提供相医疗器械经营的相关资质文件，通过公司经销商资格审查后才可以成为公司正式客户、签定销售合同。

1、经销商的合作模式

公司产品销售采用买断方式，即客户签收后公司即确认收入。对于协议客户给予一定的信用额度，对于一般客户是采用预收款方式结算。

2、产品定价原则

根据公司产品的成本核算及各市场费用，加上适当比例的利润核定公司各产品各型号的经销商价格。

（五）盈利模式

公司凭借在医疗器械领域的不断研发、生产出优质的产品，再通过经销商向医院销售产品、最终为消费者使用，从而获得盈利。

公司自成立以来一直专注于主营业务，业务始终稳定发展，未发生重大变化。公司主营业务突出，主营业务收入占比稳定，具有明确的商业模式和与之匹配的

管理制度。公司的高管及核心经营团队人员稳定，未来发展方向明确，为公司的持续发展能力提供了有效保障。

从行业层面来看，公司所处的行业为医疗器械行业，属于国家重点支持的产业，随着国家医疗保障体系的建设，人口老龄化程度加剧，我国医疗器械市场需求潜力正逐渐释放，国内医疗器械生产企业迎来良好的发展机遇。公司目前研发生产的各类医疗器械产品在行业内具有较强的竞争优势。结合行业环境和公司前景，公司现有商业模式能够满足发展需求，进一步开拓业绩增长空间。公司的商业模式具有可持续性。

六、公司所处行业情况

（一）行业发展概况

1、公司所处行业简介

公司是一家专业从事医疗器械研发、生产、销售的高新技术企业。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），属于“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），属于“C358 医疗仪器设备及器械制造”下属的“C3586 假肢、人工器官及植（介）入器械制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“15101010 医疗保健设备”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“C3586 假肢、人工器官及植（介）入器械制造”。

公司所生产的各类医疗器械产品主要应用于各类骨折的修复、康复、永久植入、创面修复等。

2、行业发展现状

医疗器械行业是我国医药行业的子行业，涉及到医药、机械、电子、生物工程、材料学等众多专业，是一个典型的高新技术产业，具有高新技术应用密集、学科交叉广泛、技术集成融合等显著特点，是一个国家前沿技术发展水平和技术集成应用能力的集中体现，是带动和引领多学科技术发展的重要引擎。2010年10月，国务院发布《关于培育和发展战略性新兴产业的决定》，正式将医疗器械纳入战略性新兴产业。在国家政策的大力扶持下，经过多年的努力，我国医疗器械行业在研发投入、技术创新以及产品质量等方面均取得了较大进步，特别是近

年来在微创介入治疗产品、病人监护产品、医学影像仪器设备、临床实验室等领域变化显著。

尽管我国医疗器械行业经过长期发展已取得较大的突破，整体发展势头迅猛，但与发达国家相比工业基础薄弱，产业集中度总体偏低，呈现小而散的状态，企业研发能力薄弱，产品价值较低，仍无法满足国内日益增长的市场需求，中高端医疗器械主要依赖进口。

随着国家医疗保障体系的建设，人口老龄化程度加剧，我国医疗器械市场需求潜力正逐渐释放，国内医疗器械生产企业必须抓住良好的发展机遇，进一步增强研发实力，丰富产品种类，提高产品质量，使医疗器械行业获得健康长远的发展。

（二）行业监管体制及行业主要法律法规和政策

1、行业主管部门及职能

我国医疗器械行业的主管部门是国家食品药品监督管理总局，其职能主要包括：

（1）制定医疗器械安全监督管理的政策、规划并监督实施，参与起草相关法律法规和部门规章草案；

（2）负责医疗器械行政监督和技术监督，负责制定医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施；

（3）负责医疗器械注册和监督管理，拟订国家医疗器械标准并监督实施，组织开展医疗器械不良事件监测，负责医疗器械再评价和淘汰；

（4）监督管理医疗器械质量安全，发布医疗器械质量安全信息；

（5）组织查处消费环节医疗器械的研制、生产、流通、使用方面的违法行为。

医疗器械监管司隶属于国家食品药品监督管理总局，专门负责医疗器械方面的监管工作。我国政府对医疗器械行业实施严格的监管，各级食品药品监督管理局是医疗器械生产和销售的主要监管部门。

2、行业监管体制

医疗器械行业是国家重点管理行业之一。国家发展和改革委员会主要负责组织实施医疗器械行业产业政策，研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整及实施行业管理；国家卫生和计划生育委员会负责拟订卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草医疗器械相关法律法规草案，制定医疗器械规章，依法制定有关标准和技术规范；国家食品药品监督管理总局负责对医疗器械的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术监督。

我国医疗器械行业目前实行分类监督管理。一方面监督产品，另一方面监督生产制造企业。监督产品旨在验证产品的安全性和有效性。监督企业旨在保证产品质量稳定、安全和有效，体现在审核生产制造企业质量管理体系，并定期复查。我国对医疗器械产品实行分类管理，同时实行医疗器械生产企业许可制度和医疗器械产品注册制度。

(1) 我国对医疗器械产品实行的分类管理

第一类，通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；

第二类，对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；

第三类，植入人体；用于支持、维持生命；对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械。

(2) 我国对医疗器械生产企业实行许可制度

开办第一类医疗器械生产企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门备案。

开办第二类、第三类医疗器械生产企业，应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》。无《医疗器械生产企业许可证》的，工商行政管理部门不得发给营业执照。医疗器械生产企业在取得医疗器械产品注册证书后，方可生产和销售医疗器械。

(3) 我国对医疗器械生产制造企业实行产品生产注册制度

生产第一类医疗器械，由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准。

生产第二类医疗器械，由省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准。

生产第三类医疗器械，由国务院药品监督管理部门审查批准。

生产第二类、第三类医疗器械，应当通过临床验证。其中，省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门负责审批本行政区域内的第二类医疗器械的临床试用或者临床验证。国务院药品监督管理部门负责审批第三类医疗器械的临床试用或者临床验证。

3、行业主要监管法规

国家药监部门以《医疗器械生产监督管理办法》为核心，制定和颁布了一系列医疗器械生产监管的法律法规，主要监管法规如下所示：

序号	法律法规	发布部门	发布时间
1	《医疗器械监督管理条例》	国务院	2000年1月
2	《医疗器械分类规则》	国家药监局	2000年2月
3	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	国家药监局	2000年5月
4	《医疗器械标准管理办法》	国家药监局	2002年1月
5	《医疗器械临床试验规定》	国家药监局	2004年1月
6	《医疗器械生产监督管理办法》	国家药监局	2004年7月
7	《医疗器械注册管理办法》	国家药监局	2004年8月
8	《医疗器械经营企业许可证管理办法》	国家药监局	2004年8月
9	《关于医疗器械注册有关事宜的公告》	国家药监局	2009年12月
10	《医疗器械生产质量管理规范检查管理办法(试行)》	国家药监局	2009年12月
11	《医疗器械生产质量管理规范(试行)》	国家药监局	2009年12月
12	《医疗器械召回管理办法(试行)》	卫生部	2011年5月
13	《医疗器械不良事件监测工作指南(试行)》	国家药监局	2011年9月

4、行业相关政策及规划

(1) 《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》

2011年11月，科技部发布的《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》指出，“现代医学加快向早期发现、精确定量诊断、微无创治疗、个体化诊疗、智能化服务等方向发展”是医学诊疗技术发展的重大需求；将“突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求”纳入我国医疗器械发展的总体目标；

(2) 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》

2006年，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020

年)》作为科技发展指导性文件,将”关键医疗器械取得突破,具备产业发展的技术能力”纳入发展目标;将”疾病防治重心前移,坚持预防为主、促进健康和防治疾病结合,研究预防和早期诊断关键技术,显著提高重大疾病诊断和防治能力,研制先进医疗设备,推进医疗器械的自主创新”纳入发展思路;要求”重点开发新型治疗和常规诊疗设备”。

(3)《国家重点支持的高新技术领域》

2008年4月科技部发布《国家重点支持的高新技术领域》,在”(五)医疗仪器技术、设备与医学专用软件”部分,将”新型微创外科手术器具及其配套装置、微创外科器械、手术各科的专用或精细手术器械”列为重点发展高新技术。

(4)《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

2010年10月,国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》,明确要”加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化,促进规模化发展。”

(5)《关于促进健康服务业发展的若干意见》

2013年9月,国务院发布了《关于促进健康服务业发展的若干意见》,明确提出”支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用,并继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金,支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化”。

(三) 行业发展特点

1、市场集中度不断提高

为了提高我国医疗器械行业的国际市场竞争力,国务院印发的《卫生事业发展“十二五”规划》鼓励医药企业兼并重组,提高产业集中度,支持企业加快技术改造,增强产业核心竞争力和可持续发展能力。国内医疗器械市场正处于高速发展的阶段。根据国内发达国家医疗器械行业的发展经验,随着未来市场逐渐走向成熟、企业市场份额的扩大和品牌知名度的快速提升,以及医疗器械企业准入门槛的不断提高,领先企业将通过兼并、收购等方式提高生产能力,最终形成几家大企业占据市场主导地位的局面。因此无论是市场竞争的必然结果,还是国家鼓

励企业兼并的产业政策，都将导致我国医疗器械产业市场集中度的不断提高。

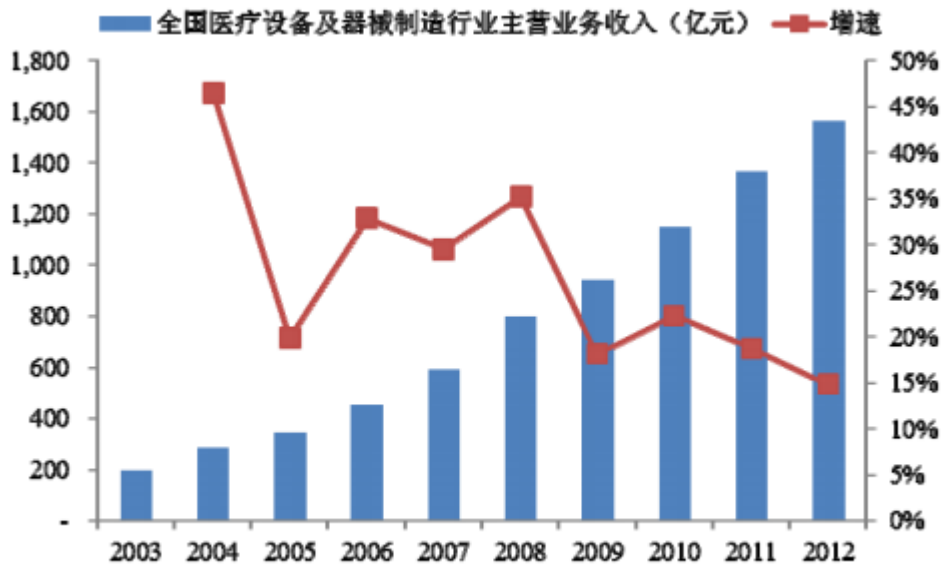
2、国产品牌逐步替代进口产品

国务院印发的《卫生事业发展“十二五”规划》明确了大力发展健康产业，鼓励和支持产学研结合和建立产业技术联盟，提高我国医疗产业的国际竞争能力的战略目标。要彻底提高我国医疗器械行业在国际市场的竞争力，打破目前的行业结构和国际巨头的垄断，加大研发投入、大力提高产品科技含量、积极发展进口替代产品，将成为国内医疗器械行业的必然选择。此外，《卫生事业发展“十二五”规划》明确要求将次均费用和总费用增长率、住院床日以及药占比等控制管理目标纳入公立医院目标管理责任制并作为绩效考核的重要指标，及时查处为追求经济利益的不合理用药、用材和检查及重复检查等行为，从而加强对医疗费用的监管，控制医疗费用的不合理增长。

随着国内企业的发展壮大以及地、县级医院市场渐趋饱和，国内企业的发展策略将从产能扩张向质量提升、从争夺地、县级市场向依靠价格优势逐渐蚕食进口产品的市场份额转变。此外，具有后发优势的国内企业在技术工艺、产品质量、品牌知名度等方面正在逐渐缩小与国外企业的差距。未来，随着国内企业的营销网络向各直辖市和省会城市一流医院拓展，与进口产品展开正面竞争将是国内企业实现进一步发展的必由之路。而在同等产品质量的前提下，价格优势将成为国内企业实现进口替代的重要手段。

（四）行业市场规模

2003 年以来，我国医疗器械行业主营业务收入保持持续快速增长，从2003年的194.53亿元，增长至2012年的1,564.50亿元，年复合增长率达到26.07%。预计2020年我国医疗器械市场将超过日本，成为继美国之后的全球第二大市场。



数据来源：国家统计局

（五）行业风险特征

1、国家监管机构监管风险

植入类医疗器械产品属于国家三类医疗器械，国家对行业内企业的生产、产品注册以及经营活动制定了严格的持续监督管理机制。主要体现在：

（1）开办生产企业应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准；

（2）产品的生产需由国家食品药品监督管理部门审查批准；

（3）国家医疗器械监管部门对产品进行定期日常监督和不定期抽样检测。植入类医疗器械企业面临着无法取得生产资质及主要产品的续期审批、日常监督和不定期的抽样检测未达到相关规定等风险。由于相关生产资质及产品注册的申报及审批周期较长，上述风险对企业的持续生产经营将产生重大影响。

2、新产品研发风险

植入性医疗器械行业是一个对产品安全有效性要求高、研发投入较大、产品更新换代速度快的高新技术行业，随着临床技术的发展，人们健康意识的增强，专业医师和患者对更加安全、更加有效的植入产品有着强烈的需求。我国医疗器械行业起步较晚，整体实力与国际大型医疗器械企业仍存在较大差距，在后续研

发投入、相关辅助设备制造、新材料研发等方面均面临短板。我国植入性医疗器械企业多为中小型企业，新产品、新技术研发的不足将导致核心市场竞争力的丧失，从而面临被国际大型医疗器械企业整合或被市场淘汰的风险。

3、产品价格受到管制的风险

植入性医疗器械行业关乎人体的生命安全与健康，属于国家重点监控行业。国家有关部门正积极开展深化医疗卫生体制改革的研究工作，主要针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制等方面存在的问题提出相应的改革措施。同时，国家卫生主管部门已经开展就医院使用的医疗器械产品的供货资质及采购价格进行全国集中的公开招标管理工作。国务院印发的《卫生事业发展“十二五”规划》亦明确要求加强对医疗费用的监管，控制医疗费用的不合理增长。因此，国家医疗改革政策的变化可能导致行业产品的销售价格出现下滑，从而对行业的盈利水平产生一定的负面影响。

（六）行业所处的产业链情况

公司所处的产业链上游为医用材料行业；行业的产业链下游主要为最终消费者。

1、上游行业本公司的影响

医疗器械的上游主要为医用材料行业，上游行业决定了原材料的质量、技术水平和成本。公司产品主要原材料为医用金属材料、骨水泥等，上述医用金属材料的生产已实现国产化及产业化，但骨水泥目前仍以进口为主，上游行业的原材料供给较为充分。此外，由于本行业产品毛利率较高，原材料价格的正常波动不会对行业的利润水平带来较大影响。

2、下游行业对本公司的影响

医疗器械的下游主要为最终消费者，公司产品通过经销商销售给医院，再直接用于消费者，消费需求和消费能力决定了医疗器械产品的市场容量和经济效益。随着我国居民可支配收入的稳步提高、健康意识的不断增强以及医疗体系改革的持续深化，医疗器械产品的市场需求预期将保持快速增长。

（七）公司在行业中竞争地位

1、竞争格局

随着我国医疗器械产业的发展，国内已形成了由珠江三角洲、长江三角洲及京津环渤海湾三大区域的国内医疗器械产业聚集区。

总体来看，由于我国医疗器械行业起步较晚，国内医疗器械企业在高端市场的市场占有率较低，基本由欧美发达国家的产品占据市场主导地位。但在基础医疗器械市场，国内企业则具有成本、渠道、地域等本土优势，仍占据市场的主要份额。

目前，椎体成形系统产品主要应用于因骨质疏松导致的椎体压缩性骨折的临床微创手术治疗，国内市场最主要竞争对手为国内上市公司凯利泰，公司与凯利泰公司在其细分领域骨质疏松椎体压缩性骨折的治疗应用功能相类似，因而构成一定的竞争关系。

2、公司的竞争优势

（1）行业准入优势

植入性医疗器械行业主要产品均属于三类医疗器械，由于涉及人体生命健康安全，国家食品药品监督管理部门对该行业实行严格的医疗器械生产企业许可和产品注册制度。新设立的企业需要经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准取得《医疗器械生产企业许可证》，企业进行生产还需由国家食品药品监督管理部门审查批准取得相关的《产品注册证》。因此，三类医疗器械产品的生产，相对于一类、二类医疗器械产品，在产品研制、生物学评价、标准建立、注册检测、临床实验、注册申报、质量管理等环节都具有更加严格的要求和规定。一般而言，拟进入植入性医疗器械制造行业的新企业，从企业申请设立审批到完成产品的临床试验、顺利注册并投放市场，至少需要 2-4 年时间。此外，由于产品注册周期较长，新进入企业在较长的研发周期内将面临诸多不确定性，投资风险较大。目前公司已经取得的各类注册证 22 个，使得公司在行业内具备一定的准入优势

（2）技术和工艺优势

植入性医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金投入大的高技术产业，行业产品的研发和生产综合了医学、生物力学、材料学、机械制造等多种学

科的新技术。产品的生产工艺对医生及患者的手术效果具有决定性的影响。公司在多年的研发、生产过程中积累了丰富的工艺技术经验和技術优势。

(3) 市场渠道优势

由于医疗器械产品的销售涉及地域较广且专业程度较高,我国大多数医疗器械厂商一般采用经销商模式实现向医院的销售。同时,经销商经营资格的取得需要经相关食药监部门审核批准并颁发《医疗器械经营企业许可证》,此外,植入性医疗器械产品对经销商的规模及专业化水平要求亦较高,经销商需要具备一定的财务能力以及为医院提供专业化服务的能力。公司目前已经建立了一批成熟、专业的经销商渠道,有助于公司产品快速、高效的最终销售。

(4) 人才优势

植入性医疗器械行业属于创新驱动型的高新技术产业,企业必需具备高水准的研发团队,不断提升产品性能,持续研发新产品、新技术,才能保持核心市场竞争力。一个成熟产品从研发设计到最终获批上市,要经历严格的基础研究、产品试制,生物学评价、注册检验、临床实验和注册申报等多个复杂环节,一般需要 2-4 年时间,而一个高水平技术团队的培养往往需要 2-3 个成熟产品的研发经验。公司通过自主研发取得了 15 项专利,研发团队拥有一批具备多年研发经验的专业人员,将有助于公司在行业长期保持人才优势。

3、公司的竞争劣势

(1) 企业规模及品牌知名度与国际竞争对手存在差距

公司主要产品椎体成形系统具有较强的竞争优势,但与国际医疗器械生产企业相比,公司生产和销售规模较小,尚未形成明显的规模优势。此外,公司在资本规模、技术储备、人才储备、品牌知名度等方面与国际知名竞争对手存在一定差距。

(2) 产品线较为单一

公司依靠自有核心技术和研发力量开发的椎体成形系统和外固定器产品是公司目前营业收入的主要来源,2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-4 月,上述两类产品的销售收入占公司同期营业收入的比重分别为 82.65%、84.37%、80.76%,公司现有产品结构较为单一。为降低经营风险,提高公司综合竞争力,公司采取

的具体措施如下：

为改善公司对单一产品存在较大依赖的情况，降低经营风险，公司将持续研发、注册和推广应用于 6846 植入材料和人工器官、6810 矫形外科（骨科）手术器械、6815 注射穿刺器械、6801 基础外科器械、6865 医用缝合材料及粘合剂、6866 医用高分子材料和制品等医疗器械新产品，丰富公司的产品线，开拓新的利润增长点。截止本转让说明书出具日，公司有 6 项产品注册证申请已被国家食品药品监督管理总局受理。

4、公司未来两年业务发展目标和计划

公司未来两年的总体发展战略目标仍然是专注于医疗器械产品领域。为此，公司在产品研发以及市场拓展方面制定了具体计划。

在产品研发方向上，一方面继续专注于椎体成形系统和外固定器产品的研发与生产；另一方面积极开发创伤内固定系统、脊柱内固定系统产品。

在市场拓展方向上，公司计划分别从国外市场和国内市场进行开拓。国内市场方面，在稳定现有经销商渠道的同时，加大力度拓展华北、东北市场。国外市场方面，通过选择国外具有一定实力的经销商进行合作，进行战略布局。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

有限公司时期，爱得科技有限按照公司法和公司章程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、不设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生；
- 3、有限公司不设监事会，设监事 1 名，由股东会选举产生。

爱得科技有限依据相关的法律法规进行运作，公司历次增资、股权转让、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会会议，相关决议均得到公司全体股东同意，且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。

（二）股份公司阶段

2015 年 6 月，公司整体改制为股份有限公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了公司章程，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。另外公司还根据《公司章程》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》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《内部控制管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由 5 人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由 3 人组成，其中股东代表监事 2 名，职工监事 1 名。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。

股份公司成立后，针对有限公司阶段存在的规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共计召开 2 次股东大会、2 次董事会会议、1 次监事会会议，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，会议程序规范、会议记录完整，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，没有损害股东、债权人及第三人合法利益。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《内部控制管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议表决通过了《总经理工作细则》，并选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。公司实行总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了销售部、投标部、市场部、客服部、外贸部、财务部、法规部、生产运营部、行政部、研

发部等 10 个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

公司基本建立健全了公司法人治理机制，能够给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、现行治理机制对股东的保护情况

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

(1) 知情权的保护

《公司章程》第三十二条规定：公司股东享有下列权利：（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根（如有）、股东大会决议及会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

(2) 参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会、行使表决权。

《公司章程》第四十四条规定：有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（三）单独或者合并持有公司 10%以上股份的股东请求时。

《公司章程》第五十五条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人；召集人应当在收到提案 2 日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。

《公司章程》第五十八条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

(3) 质询权保护

《公司章程》第三十二条规定：公司股东享有下列权利：（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

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

（4）表决权保护

《公司章程》第七十七条规定：股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

《公司章程》第八十条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

《公司章程》第九十二条规定：会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数组织点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当立即组织点票。

2、投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露作出了具体规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十四规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事

会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

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

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十六规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百四十九条规定：（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十一规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决并回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

关联事项形成普通决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 1/2 以上通过；形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

关联股东应予回避而未回避的，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联股东应承担相应

的民事责任。

《公司章程》第一百零一条规定：个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。有上述关联关系的董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。

在关联董事回避后，董事会在不将其计入法定人数的情况下，对该事项进行表决。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

《关联交易决策制度》第十条规定：关联交易应当遵循以下基本原则：（三）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（四）有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避。

5、内部管理制度建设情况

公司建立了《财务管理制度》、《存货管理制度》、《费用管理制度》、《合同管理制度》、《资产管理制度》、《资金管理制度》、《员工手册》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、存货管理、费用管理、合同管理、资产管理、资金管理、薪酬与人事等生产经营过程和各个具体环节。公司就对外担保、对外投资、重大事项报告、信息披露、投资者关系管理等规范运作事宜均制订了相应的规章制度。

通过上述各项制度的建立和执行，公司确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了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。随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，治理结构较为简单。在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、增加注册资本、经营范围变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议。

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和三会议事规则，进一步完善了公司的各项决策制度，设立了董事会、监事会，并按照《公司法》的规定选举董事和监事。能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等的权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

1、环保违规及受处罚情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》等有关规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司所属行业不属于重污染行业。

爱得有限设立于2006年3月，厂房位于张家港市锦丰镇镇南路北侧。2006年3月，爱得有限新建建设项目“年产通用机械100台”，占地面积2000平方米，并于2006年3月21日提交《建设项目环境影响申报（登记）表（工业类）》。2006

年 3 月 22 日，张家港市环境保护局出具审批意见：“同意按申报内容苏州爱得科技发展有限公司，年生产通用机械 100 台”。2006 年 7 月，爱得有限在原有 2000 平方米用地上新增建设项目“新增年 200 万元医疗器械生产、类别、6854、6810、6866”，并于 2007 年 7 月 9 日提交《建设项目环境影响申报(登记)表(工业类)》。2007 年 7 月 19 日，张家港市环境保护局出具审批意见：“在不设置金属表面处理加工工序的前提下同意苏州爱得科技发展有限公司按申报内容增加医疗器械（类别 6854、6810、6866）生产项目”。上述两项目均已进行环境影响评价登记且成功取得综合竣工验收表并办理房产证，但并未取得建设工程竣工环境保护验收文件，程序上具有一定瑕疵。

2013 年 5 月 15 日，爱得有限在原厂内新增项目并提交《建设项目环境影响申报(登记)表(工业类)》，项目名称“增项三类医疗器械【6810 矫形外科（骨科）手术器械 1 万套、6846 植入材料和人工器官 1 万套】生产项目”。2013 年 5 月 15 日，张家港市环境保护局出具审批意见：“同意苏州爱得科技发展有限公司在锦丰镇原厂内增项建设三类医疗器械生产项目”。2013 年 5 月 29 日，张家港市环境保护局出具《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》，登记意见：“同意江苏爱得科技发展有限公司新增 6848 植入材料和人工器官 1 万套/年项目通过竣工环境保护验收”。

2013 年 11 月 4 日，爱得有限新建项目“苏州爱得科技发展有限公司三类医疗器械生产项目”，并于 2013 年 11 月 4 日提交《建设项目环境影响报告表(工业类)》，2013 年 11 月 22 日，张家港市环境保护局出具审批意见：同意苏州爱得科技发展有限公司在扬子江冶金工业园(锦丰镇)建设三类医疗器械生产项目。

目前该项目正在建设，“三同时”正在办理过程中，待项目竣工后，方能进行竣工环境保护验收。

爱得有限早期项目建设已合法进行了建设项目环境影响申报登记，虽未环保竣工验收，但企业生产主要以电为能源，不使用有毒有害的原辅材料，产品不会对环境产生污染，使用的设备均为国内先进设备；产生的各类污染物均能稳定达标排放，不会对环境造成二次污染。且 2013 年公司在原厂内进行生产项目扩建时，再次进行了建设项目环境影响申报登记，并于 2013 年 5 月 29 日通过了张家

港市环保局建设项目竣工环境保护验收。根据本次验收文件证明，公司项目已实施清污分流、雨污分流。反渗透浓水和清洗废水直接排放，生活污水经预处理后拖运处理。氧化工序外协加工。厂区采用低噪声设备，高噪声设备已采取有效减振、隔声等降噪措施；制定和落实了固体废物（废液）场内收集和贮存、综合利用、安全处置的实施方案，实现“零排放”。公司自设立至今未对生态环境造成破坏，未因违反环境保护法律法规而受到过任何处罚。

2015年7月10日，江苏扬子江国际冶金工业园安全环保局出具证明，证实公司自2012年至今，严格遵守环境保护相关法律法规，未发生环境安全责任事故，无相关行政处罚情形。

公司控股股东及共同实际控制人黄美玉与陆强出具《承诺函》，共同承诺，如公司因环境保护工作未按照相关法律、法规及规章规定，受到环境保护部门追查或行政处罚，将承担公司因该行政处罚而遭受的损失。同时，作为股份公司的控股股东和实际控制人，将通过履行股东权利，督促股份公司全面执行法律、法规及规章的相关规定，在未来的生产经营中严格依据环境保护法律法规要求，全面做好公司环境保护工作。

2015年9月，经多次沟通后，当地环保监管部门同意就2006年3月21日的建设项目“年产通用机械100台”，与2006年7月的新增建设项目“新增年200万元医疗器械生产、类别、6854、6810、6866”进行补充验收。截至本公开转让说明书出具日，公司已完成环保补充验收，并于2015年9月22日取得《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》，同意以上项目验收。目前公司全部建设项目都已通过环保验收，不会影响公司持续经营。

综上，爱得有限设立时未进行建设项目竣工环境保护验收问题，不会对本次挂牌造成实质性障碍。

2、安全生产违规及受处罚情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，实行安全生产许可制度。公司不属

于前述企业，无须取得安全生产许可证，公司日常经营不涉及安全生产事项。

公司的日常生产经营符合相关安全生产规定，报告期内，不存在安全生产违法和受处罚的情况。

3、质量标准违规及受处罚情况

公司现持有 DNV 颁发的 ISO 13485 管理体系认证证书(中文名“医疗器械质量管理体系”)，证书编号：118822-2012-AQ-RGC-NA，认证范围为“设计、开发、生产及销售高压脉冲冲洗泵，外固定器，直流骨科电钻、电锯，一次性使用冲洗管，骨牵引针，AND 椎体成形工具包，椎体扩张球囊导管（商品名：AND），AND 球囊扩张压力泵，一次性负压引流材料包和 AND 系列吸引器等产品”，认证有效期为 2012 年 9 月 27 日至 2015 年 9 月 27 日。

除此之外，公司现分别持有 DNV 颁发的以下三种产品的 CE 认证：

外固定器 CE 认证，证书编号：89172-2010-CE-RGC-NA；

直流骨科电钻、电器 CE 认证，证书编号：82428-2010-CE-RGC-NA；

椎体成形 CE 认证，证书编号：2150-2012-CE-RGC-NA

公司按 ISO13485 标准要求，建立了以过程控制为基础的质量管理体系，严格执行产品质量国际标准和国家、行业相关标准，公司的质量标准符合法律法规规定。

张家港市市场监督管理局出具证明，证明公司能遵守质量技术监督法律法规，未发生因违反质量技术监督法律法规而被处罚的情况。

公司的日常生产经营符合相关质量标准和质监规定，报告期内，不存在质量违法和受处罚的情况。

此外，质监、税务、社保、公安、国土、消防、建设等部门亦出具相关证明，证明公司在报告期内不存在其他方面重大违法违规行为，未曾受到相关行政处罚。

（二）控股股东违法违规及受处罚情况

根据控股股东黄美玉出具的承诺、张家港市公安局锦丰派出所出具的《违法犯罪记录证明》并经网络检索，报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到

行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（三）实际控制人违法违规及受处罚情况

根据根据实际控制人黄美玉、陆强二人出具的承诺、张家港市公安局锦丰派出所出具的《违法犯罪记录证明》并经网络检索，报告期内，实际控制人在报告期内不存在违法违规或受到行政处罚的情形，也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（一）资产独立情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅导生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原材料采购和产品销售体系，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

（二）人员独立情况

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以

外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司的人员具有独立性。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了的独立会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用财务账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。公司财务具有独立性。

（四）机构独立情况

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会为权力机构、董事会为常设的决策与管理机构、监事会为监督机构，总经理负责日常事务。公司根据经营发展需要设立了较为完善的内部组织架构和经营管理机构，公司各机构、部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以对公司下达经营指令等形式影响公司独立运作的情形。公司的经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构具有独立性。

（五）业务独立情况

报告期内，关联方与公司之间的关联交易主要为公司向关联方销售公司产品，但关联交易价格公允，除此之外，公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道。总体而言，公司具备独立面向市场经营的业务能力，公司的主营业务并无依赖关联交易的现象，公司的业务是独立的。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东为黄美玉，共同实际控制人为黄美玉与陆强。截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，控股股东与实际控制人无参股或能施加重要影响的其他企业，不存在同业竞争的情形。

（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的共同实际控制人黄美玉与陆强的近亲属不存在控股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

1、公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

（1）本人作为苏州爱得科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

（2）本人及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（3）本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

（4）在本人持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

（5）本人承诺不以公司实际控制人、股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与

承诺而导致公司的权益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

(6) 本承诺为不可撤销的承诺。

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用情况

2013年7月27日，黄美玉与爱得有限签署《借款合同》编号ANDA20130727-001，约定黄美玉向爱得有限借款伍拾万元整，借款期限一年。该笔款项已于2014年7月27日还清。

2013年12月1日，黄美玉与爱得有限签署《借款合同》编号AND20131201-001，约定黄美玉向爱得有限借款伍佰万元整，借款期限一个月。该笔款项已于2013年12月31日还清。

2013年4月17日，黄美香与爱得有限签署《借款合同》编号AND20130417-001，约定黄美香向爱得有限借款贰佰万元整，借款期限一年。该笔款项已于2014年4月17日还清。

除以上三笔款项外，最近两年一期内，公司不存在其他资金、款项被关联方占用的情况。

(二) 对外担保情况

最近两年一期内，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资管理办法》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少管理交易，无法避免或具备合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、直接持股情况

截止本说明书签属日，公司董事长陆强直接持有股份公司 40%股份，总经理黄美玉直接持有公司 50%股份，副总经理李逸飞直接持有公司 10%股份。

2、间接持股情况

截止本说明书签属日，最近两年一期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陆强与董事兼总经理黄美玉系夫妻关系、黄美玉与监事会主席黄美华为姐妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要承诺如下：

- 1、董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的声明与承诺；
- 2、避免同业竞争的承诺函；
- 3、关于规范关联交易的承诺书。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员不存在在除股份公司及其控股子公司之外的兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司最近两年一期内不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

（七）最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

自有限公司设立至整体变更为股份公司期间，公司不设董事会，设执行董事一名，为黄美玉。报告期内，公司董事未发生变动。

2015年6月20日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会，选举产生了由陆强、黄美玉、李逸飞、陶红杰、黄洋组成的第一届董事会。

2、监事变动情况

自有限公司设立至整体变更为股份公司期间，公司不设监事会，设监事一名，为陆强。报告期内，公司监事未发生变动。

2015年6月20日，股份公司（筹）召开职工代表大会，选举肖云锋为职工代表监事。

2015年6月20日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会，选举了由黄美华、肖云锋、高建峰组成的第一届监事会。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司总经理为黄美玉，副总经理为李逸飞。

2013年1月至2014年7月，公司的财务负责人为钱华；2014年7月，财务负责人变更为陶红杰，钱华担任主办会计。本次变更原因为公司内部人事管理调动。

2015年6月20日,股份公司召开的第一次董事会,聘任黄美玉担任总经理,李逸飞担任副总经理,陶红杰担任财务总监及董事会秘书。

4、变动原因

有限公司阶段,公司未设董事会,仅设置一名执行董事;未设置监事会、仅设置一名监事。有限公司整体变更为股份公司时,根据《公司法》对股份公司的要求以及公司进一步完善治理结构和经营管理的需要选举产生了董事会、监事会,新增了部分董事和监事。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定,公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定,并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生,且核心管理人员并未发生变动,并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化,没有对公司持续经营造成不利影响。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的主要财务报表

(一) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,745,146.65	7,598,317.40	11,685,689.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	804,324.00	2,205,875.10	1,821,542.01
预付款项	531,899.78	1,566,017.11	2,493,183.67
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	913,804.07	900,422.81	3,453,405.10
存货	5,849,522.83	5,027,223.23	2,593,078.70
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	164,039.85	-	-
流动资产合计	13,008,737.18	17,297,855.65	22,046,899.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	23,273,437.96	23,400,050.96	8,165,593.46
在建工程	4,941,861.27	339,435.00	9,210,909.35
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
油气资产	-	-	-
无形资产	8,542,853.99	8,605,645.47	1,057,345.99
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,807,389.74	1,903,155.67	1,229,166.67
递延所得税资产	2,363.22	113.22	9,000.00
其他非流动资产	-	-	199,858.80
非流动资产合计	38,567,906.18	34,248,400.32	19,871,874.27
资产总计	51,576,643.36	51,546,255.97	41,918,773.47
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,524,301.10	5,433,246.02	3,368,542.14
预收款项	5,727,584.40	2,510,550.20	1,189,394.19
应付职工薪酬	1,445,166.34	2,166,418.12	969,846.14
应交税费	554,229.39	2,220,150.72	2,075,202.76
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	63.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	11,251,281.23	12,330,365.06	7,603,048.23
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	11,251,281.23	12,330,365.06	7,603,048.23
股东权益：			
股本/实收资本	31,000,000.00	31,000,000.00	31,000,000.00
资本公积	-	-	-

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	821,589.09	821,589.09	331,572.52
未分配利润	8,503,773.04	7,394,301.82	2,984,152.72
归属于母公司股东权益合计	40,325,362.13	39,215,890.91	34,315,725.24
少数股东权益			
股东权益合计	40,325,362.13	39,215,890.91	34,315,725.24
负债和股东权益总计	51,576,643.36	51,546,255.97	41,918,773.47

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,079,912.63	46,116,920.79	39,389,737.13
减：营业成本	6,786,006.46	28,154,948.09	26,035,623.71
营业税金及附加	166,420.00	264,164.21	197,768.34
销售费用	2,042,261.39	4,375,796.51	3,055,416.45
管理费用	2,651,320.45	7,917,775.72	5,025,485.89
财务费用	-13,125.34	-30,730.41	-22,498.55
资产减值损失	15,000.00	-59,245.20	39,900.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			114,054.79
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）	1,432,029.67	5,494,211.87	5,172,096.08
加：营业外收入	21,649.09	99,497.30	51,354.01
其中：非流动资产处置利得	11,649.09		
减：营业外支出	133,105.65	102,195.92	58,354.44
其中：非流动资产处置损失		60,481.20	6,100.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,320,573.11	5,491,513.25	5,165,095.65
减：所得税费用	211,101.89	591,347.58	1,336,474.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,109,471.22	4,900,165.67	3,828,621.45
归属于母公司所有者的净利润	1,109,471.22	4,900,165.67	3,989,834.34
少数股东损益			-161,212.89
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,109,471.22	4,900,165.67	3,828,621.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,109,471.22	4,900,165.67	3,989,834.34
归属于少数股东的综合收益总额			-161,212.89
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.0358	0.1581	0.1261
(二)稀释每股收益	0.0358	0.1581	0.1261

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,190,058.02	50,214,563.80	42,268,147.87
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,971.88	4,791,934.14	477,441.88
经营活动现金流入小计	19,209,029.90	55,006,497.94	42,745,589.75
购买商品、接受劳务支付的现金	8,007,030.86	23,899,743.99	26,276,006.29
支付给职工以及为职工支付的现金	4,130,426.49	7,431,162.34	5,222,415.20
支付的各项税费	3,174,855.63	3,702,010.88	1,928,197.49
支付其他与经营活动有关的现金	1,840,629.21	12,284,219.42	6,747,399.00
经营活动现金流出小计	17,152,942.19	47,317,136.63	40,174,017.98
经营活动产生的现金流量净额	2,056,087.71	7,689,361.31	2,571,571.77
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	114,054.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,000.00	15,000.00	500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	30,000.00	15,000.00	114,554.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,937,339.57	12,069,074.20	9,903,921.65
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,937,339.57	12,069,074.20	9,903,921.65
投资活动产生的现金流量净额	-4,907,339.57	-12,054,074.20	-9,789,366.86
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	25,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,278,062.60	8,880,289.50
筹资活动现金流入小计	200,000.00	1,278,062.60	33,880,289.50
偿还债务支付的现金	-	-	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	41,200.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,000,000.00	15,227,822.63
筹资活动现金流出小计	200,000.00	1,000,000.00	16,269,022.63
筹资活动产生的现金流量净额	-	278,062.60	17,611,266.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,918.89	-722.03	-14,151.87
五、现金及现金等价物净增加额	-2,853,170.75	-4,087,372.32	10,379,319.91
加：期初现金及现金等价物余额	7,598,317.40	11,685,689.72	1,306,369.81
六、期末现金及现金等价物余额	4,745,146.65	7,598,317.40	11,685,689.72

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91		39,215,890.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-		-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
二、本年初余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91		39,215,890.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,109,471.22	-	1,109,471.22		1,109,471.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,109,471.22	-	1,109,471.22		1,109,471.22
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-			
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-			
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-			
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-			
4、其他	-	-	-	-	-	-	-			
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-			
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-			
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-			
3、其他	-	-	-	-	-	-	-			
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-			
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-			
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-			
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-			
4、其他	-	-	-	-	-	-	-			
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-			
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-			
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-			
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-			
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	8,503,773.04	-	40,325,362.13		40,325,362.13

(续表)

单位：元

项目	2014 年度									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24		34,315,725.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-		-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
二、本年初余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24		34,315,725.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	490,016.57	4,410,149.10	-	4,900,165.67		4,900,165.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	4,900,165.67	-	4,900,165.67		4,900,165.67
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		-
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
（三）利润分配	-	-	-	-	490,016.57	-490,016.57	-	-		-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	490,016.57	-490,016.57	-	-		-
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-		-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-		-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-		-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-		-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-		-
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91		39,215,890.91

(续表)

单位：元

项目	2013 年度									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-674,109.10		5,325,890.90	412,674.09	5,738,564.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-674,109.10		5,325,890.90	412,674.09	5,738,564.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	-	-	-	331,572.52	3,658,261.82	-	28,989,834.34	-412,674.09	28,577,160.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,689,834.34	-	3,989,834.34	-161,212.89	3,828,621.45
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00	-251,461.20	24,748,538.80
1、股东投入的普通股	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00	-	25,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-251,461.20	-251,461.20
（三）利润分配	-	-	-	-	331,572.52	-331,572.52	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	331,572.52	-331,572.52	-	-	-	-
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24		34,315,725.24

5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,745,146.65	7,598,317.40	11,685,689.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	804,324.00	2,205,875.10	1,821,542.01
预付款项	531,899.78	1,566,017.11	2,493,183.67
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	913,804.07	900,422.81	3,453,405.10
存货	5,849,522.83	5,027,223.23	2,593,078.70
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	164,039.85	-	-
流动资产合计	13,008,737.18	17,297,855.65	22,046,899.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	23,273,437.96	23,400,050.96	8,165,593.46
在建工程	4,941,861.27	339,435.00	9,210,909.35
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	8,542,853.99	8,605,645.47	1,057,345.99
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,807,389.74	1,903,155.67	1,229,166.67
递延所得税资产	2,363.22	113.22	9,000.00
其他非流动资产	-	-	199,858.80

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产合计	38,567,906.18	34,248,400.32	19,871,874.27
资产总计	51,576,643.36	51,546,255.97	41,918,773.47
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,524,301.10	5,433,246.02	3,368,542.14
预收款项	5,727,584.40	2,510,550.20	1,189,394.19
应付职工薪酬	1,445,166.34	2,166,418.12	969,846.14
应交税费	554,229.39	2,220,150.72	2,075,202.76
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	63.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	11,251,281.23	12,330,365.06	7,603,048.23
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	11,251,281.23	12,330,365.06	7,603,048.23
股东权益：			
股本/实收资本	31,000,000.00	31,000,000.00	31,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	821,589.09	821,589.09	331,572.52
未分配利润	8,503,773.04	7,394,301.82	2,984,152.72
股东权益合计	40,325,362.13	39,215,890.91	34,315,725.24
负债和股东权益总计	51,576,643.36	51,546,255.97	41,918,773.47

6、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,079,912.63	46,116,920.79	39,346,047.81
减：营业成本	6,786,006.46	28,154,948.09	25,670,223.71
营业税金及附加	166,420.00	264,164.21	197,637.28
销售费用	2,042,261.39	4,375,796.51	3,055,416.45
管理费用	2,651,320.45	7,917,775.72	5,024,952.29
财务费用	-13,125.34	-30,730.41	-22,592.21
资产减值损失	15,000.00	-59,245.20	39,900.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-134,220.28
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）	1,432,029.67	5,494,211.87	5,246,290.01
加：营业外收入	21,649.09	99,497.30	51,354.01
其中：非流动资产处置利得	11,649.09	-	-
减：营业外支出	133,105.65	102,195.92	52,254.44
其中：非流动资产处置损失	-	60,481.20	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,320,573.11	5,491,513.25	5,245,389.58
减：所得税费用	211,101.89	591,347.58	1,336,037.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,109,471.22	4,900,165.67	3,909,352.27
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,109,471.22	4,900,165.67	3,909,352.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0358	0.1581	0.1261
（二）稀释每股收益	0.0358	0.1581	0.1261

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,190,058.02	50,214,563.80	42,223,147.87
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,971.88	4,791,934.14	477,385.54
经营活动现金流入小计	19,209,029.90	55,006,497.94	42,700,533.41
购买商品、接受劳务支付的现金	8,007,030.86	23,899,743.99	26,276,006.29
支付给职工以及为职工支付的现金	4,130,426.49	7,431,162.34	5,222,415.20
支付的各项税费	3,174,855.63	3,702,010.88	1,926,310.30
支付其他与经营活动有关的现金	1,840,629.21	12,284,219.42	6,746,724.00
经营活动现金流出小计	17,152,942.19	47,317,136.63	40,171,455.79
经营活动产生的现金流量净额	2,056,087.71	7,689,361.31	2,529,077.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	114,054.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,000.00	15,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			261,724.93
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	30,000.00	15,000.00	375,779.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,937,339.57	12,069,074.20	9,903,921.65
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,937,339.57	12,069,074.20	9,903,921.65
投资活动产生的现金流量净额	-4,907,339.57	-12,054,074.20	-9,528,141.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			25,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权			

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,278,062.60	8,500,289.50
筹资活动现金流入小计	200,000.00	1,278,062.60	33,500,289.50
偿还债务支付的现金	-	-	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	41,200.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,000,000.00	14,976,361.39
筹资活动现金流出小计	200,000.00	1,000,000.00	16,017,561.39
筹资活动产生的现金流量净额	-	278,062.60	17,482,728.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,918.89	-722.03	-14,151.87
五、现金及现金等价物净增加额	-2,853,170.75	-4,087,372.32	10,469,511.93
加：期初现金及现金等价物余额	7,598,317.40	11,685,689.72	1,216,177.79
六、期末现金及现金等价物余额	4,745,146.65	7,598,317.40	11,685,689.72

8、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	股东权益合计
一、上年年末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,109,471.22	-	1,109,471.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,109,471.22	-	1,109,471.22
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	8,503,773.04	-	40,325,362.13

(续表)

单位：元

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	股东权益合计
一、上年年末余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	490,016.57	4,410,149.10	-	4,900,165.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	4,900,165.67	-	4,900,165.67
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	490,016.57	-490,016.57	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	490,016.57	-490,016.57	-	-
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	821,589.09	7,394,301.82	-	39,215,890.91

(续表)

单位：元

项目	2013 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-593,627.03	-	5,406,372.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-593,627.03	-	5,406,372.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	-	-	-	331,572.52	3,577,779.75	-	28,909,352.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,909,352.27	-	3,909,352.27
（二）股东（或所有者）投入和减少资本	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
1、股东投入的普通股	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	331,572.52	-331,572.52	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	331,572.52	-331,572.52	-	-
2、对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	31,000,000.00	-	-	-	331,572.52	2,984,152.72	-	34,315,725.24

(二) 公司财务报表编制基础、最近两年一期财务报表范围及变化情况

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、最近两年一期合并财务报表范围及变化情况

根据 2013 年 01 月 28 日苏州爱得商贸有限公司（以下简称“爱得商贸”）的股东会决议，爱得商贸组成公司清算组于 2013 年 01 月 28 日进行清算，并于 2013 年 02 月 06 日向登记机关备案，并取得《备案通知书》，文号：张税注通{2013}069 号。于 2013 年 4 月 6 日完成清算报告。清算子公司合并截止日为 2013 年 03 月 31 日，合并截止期间为 2013 年 01-03 月。

二、最近两年一期的财务报告审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的财务会计报告实施了审计，并出具了编号为中兴财光华审会字（2015）第 07668 号标准无保留意见的审计报告。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月的经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取

得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见

本附注三、11“长期股权投资”或本附注三、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。本公司期末到期日逾期三个月以上的银行承兑汇票保证金不作为现金及现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此

产生的汇兑差额，计入其他综合收益。

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

部转入处置当期损益。

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

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产。

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金

融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资

产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转

回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

(5) 金融负债的分类和计量

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

于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

(9) 权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(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	余额为 50.00 万元以上的应收账款、余额为 50.00 万元以上的其他应收款。
------------------	---

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。
----------------------	---

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

除已单独计提减值准备的应收款项外，按组合计提坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

注：无风险组合指合并范围内的各单位之间的内部往来款，以及其他应收款中预期收回没有困难的押金、保证金、备用金、暂付款、出口退税等，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

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)	0.00	0.00
1—2年(含2年)	5.00	5.00
2—3年(含3年)	10.00	10.00
3—4年(含4年)	20.00	20.00
4—5年(含5年)	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 坏账准备的转回

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

(4) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入费用。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告

但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持

股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

13、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

固定资产分类及折旧政策

项目	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20年	5.00	4.75
机器设备	10年	5.00	9.50
运输设备	4-5年	5.00	19.00-23.75
电子设备	3-5年	5.00	19.00-31.67
办公设备	5年	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(2) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销：

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法

进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

18、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资

产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

21、收入的确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

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

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明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。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

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

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

24、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外,均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债,除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1) 商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期

损益。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则。

本公司执行新会计准则，对 2013 年度会计报表未产生影响。

（2）其他会计政策变更

报告期内，本公司不存在其他会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内，本公司不存在需要披露的会计估计变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和主要财务指标分析

（一）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,307.99	4,611.69	3,938.97
净利润(万元)	110.95	490.02	382.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	110.95	490.02	398.98
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	122.12	490.71	374.83
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)	122.12	490.71	390.95
毛利率(%)	48.12	38.95	33.90
净资产收益率(%)	2.79	13.33	14.55
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.07	13.35	14.24
基本每股收益(元/股)	0.0358	0.1581	0.1235
稀释每股收益(元/股)	0.0358	0.1581	0.1235

报告期内，公司业务稳定、营业收入稳步增长。

2013年度、2014年度及2015年1-4月公司净利润分别为382.86万元、490.02万元和110.95万元。2014年度公司净利润较2013年度增加107.06万元，主要是由于公司2014年度公司销售市场规模扩大，营业收入增加672.72万元导致。

2、偿债能力分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	21.81	23.92	18.14
流动比率(倍)	1.16	1.40	2.90
速动比率(倍)	0.57	0.87	2.23

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年4月30日公司资产负债率分别为18.14%、23.92%、21.81%，流动比率分别为2.90、1.40、1.16，速动比率分别为2.23、0.87和0.57。2013年3月和5月公司增加注册资本，股东以货币新增投资累计2,500.00万元，同时报告期内公司采取较为稳健的应收账款政策，销售资金回收率较高，公司营运资金较为充足，各年度末账面均无借款余额，负债较小。此外，公司所处的行业具有较高的准入门槛，产品具有较高的技术含量，近三年综合毛利率分别为33.90%、38.95%和48.12%，较强的盈利能力也保障了公司良好的偿债能力。

综合目前资产负债率、流动比率、速动比率三项指标可以看出，公司的短期偿债能力和长期偿债能力在报告期内趋于稳健，整体偿债能力较强，不存在长期及短期偿债风险。

3、营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	8.69	22.90	43.25
存货周转率（次）	1.37	7.39	15.02

2013年度、2014年度和2015年1-4月公司应收账款周转率分别为43.25次、22.90次、26.06次（年化），存货周转率分别为15.02次、7.39次和4.11次（年化）；2014年随着公司销售订单的增加以及产销规模的扩大，应收账款期末余额和存货余额均有所增长，使得2014年应收账款周转率和存货周转率分别比2013年下降20.35次、7.63次，周转天数分别增加7.5天和25.09天。

公司应收账款周转较快，主要是由于公司采取了较为谨慎的信用政策，对多数客户是按照款到发货，仅对部分合作稳定、具备较强销售能力和信用较好的协议客户给予一定的信用期限，一般是30天左右，公司平均账期较短，报告期内应收账款周转天数较少。

报告期内公司存货周转率较为稳定，主要是因为报告期内公司考虑销售季节性和公司战略等因素的影响下达销售计划，提高销售预测准确性，并结合销售订单，安排公司的生产、采购，在销售大幅增加的同时有效的控制了存货的规模。公司通过科学的生产计划、库存管理以及购销政策，实现对存货水平的合理控制，减少存货对资金的占用，提高了存货的周转速度和资金使用的效率。

综上所述，公司的资产运营能力较为正常。

4、现金流量指标分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	2,056,087.71	7,689,361.31	2,571,571.77
投资活动产生的现金流量净额	-4,907,339.57	-12,054,074.20	-9,789,366.86
筹资活动产生的现金流量净额	-	278,062.60	17,611,266.87

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	19,190,058.02	50,214,563.80	42,268,147.87
营业收入	13,079,912.63	46,116,920.79	39,389,737.13
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	1.47	1.09	1.07
购买商品、接受劳务支付的现金	8,007,030.86	23,899,743.99	26,276,006.29
营业成本	6,786,006.46	28,154,948.09	26,035,623.71
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例	1.18	0.85	1.01

报告期内公司产品需求较好，产品销售毛利率较高，货款回收及时，随着公司业务规模的不断扩大，经营活动产生的现金流量净额持续增长，2013年度、2014年度和2015年1-4月公司经营活动现金流量净额分别为257.16万元、768.94万元和205.61万元，经营活动现金流量净额为正，报告期内公司经营状况良好。

2013年度、2014年度和2015年1-4月公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例分别为1.07、1.09和1.47，报告期内公司销售收现比例偏高，主要和公司以预收款结算为主有关，报告期内结算方式未发生重大变动。

报告期内随着公司销售业务规模的拓展，生产经营规模也在稳步扩大，采购量不断增加，应付账款逐年增长，2014年度公司购买商品、接受劳务支付的现金总额是2,390.19万元，较2013年度减少237.41万元，2013年度、2014年度和2015年1-4月公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例分别为1.01、0.85、1.18，公司采购付现金额与营业成本相当。

2013年度、2014年度和2015年1-4月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-978.94万元、-1,205.41万元和-490.73万元，2014年公司投资活动支出较2013年同比增加226.47万元，主要是由于公司2014年支付了516.20万元土地购买款。2013年公司筹资活动产生的现金流量净流入1,761.13万元，主要是由于公司新增注册资本收到现金缴纳投资款2,500.00万元。

公司净利润调节至经营活动现金流量过程如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净利润	1,109,471.22	4,900,165.67	3,828,621.45
加：资产减值准备	15,000.00	-59,245.20	39,900.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	817,942.71	1,886,508.32	1,148,608.46
无形资产摊销	62,791.48	181,473.12	25,025.88
长期待摊费用摊销	145,766.59	250,000.00	20,833.33
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）	-11,649.09	60,481.20	6,100.00
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）	-7,591.90	-3,635.55	55,003.54
投资损失（收益以“-”号填列）			-114,054.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,250.00	8,886.78	-5,985.00
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）	-822,299.60	-2,434,144.53	-1,719,167.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	388,406.17	-3,786,625.84	-4,034,273.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	360,500.13	6,685,497.34	3,320,960.11
经营活动产生的现金流量净额	2,056,087.71	7,689,361.31	2,571,571.77

报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润存在一定的偏差，主要是资产减值准备、长期资产的折旧及摊销、财务费用的利息支出、递延所得税资产减少、存货的减少以及应收账款减少、应付账款增加引起的。

综上所述，经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

（二）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

公司最近两年一期营业收入构成和比例情况详见下表：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务收入	13,041,322.89	46,082,732.76	39,290,492.26
其他业务收入	38,589.74	34,188.03	99,244.87
营业收入	13,079,912.63	46,116,920.79	39,389,737.13
营业成本	6,786,006.46	28,154,948.09	26,035,623.71

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
医疗器械行业	13,041,322.89	6,786,006.46	46,082,732.76	28,154,948.09	39,290,492.26	25,670,223.71

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品类型	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
外固定器	2,712,280.19	1,597,280.59	10,115,925.02	5,791,011.07	9,907,873.26	5,305,024.47
椎体成形系统	7,850,701.33	3,754,671.31	28,791,033.18	17,731,425.69	22,612,596.53	15,461,555.11
脉冲冲洗系统	922,493.03	404,949.56	2,673,937.76	1,542,334.29	1,414,406.91	836,546.30
负压引流系统	870,452.11	563,943.10	4,079,937.94	2,726,582.34	2,835,267.39	1,901,017.82
动力工具	685,396.23	465,161.90	421,898.86	363,594.70	2,520,348.17	2,166,080.01
合计	13,041,322.89	6,786,006.46	46,082,732.76	28,154,948.09	39,290,492.26	25,670,223.71

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华东地区	4,963,896.24	2,544,144.09	22,203,564.22	13,775,538.43	18,812,677.29	13,464,051.58
中南地区	3,433,569.49	1,959,188.94	10,527,058.80	6,867,956.37	9,705,335.47	6,269,004.15
西南地区	2,830,336.92	1,348,653.87	8,270,422.68	4,762,487.97	5,748,996.24	2,961,264.74
华北地区	497,799.15	223,334.01	1,686,255.39	986,184.97	2,706,535.90	1,663,735.70
西北地区	345,664.10	158,467.53	1,446,373.68	714,380.02	791,459.83	427,447.28
东北地区	196,586.15	97,053.79	1,110,850.94	560,102.63	560,553.85	319,474.36
海外地区	773,470.84	455,164.23	838,207.05	488,297.70	964,933.68	565,245.90

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
合计	13,041,322.89	6,786,006.46	46,082,732.76	28,154,948.09	39,290,492.26	25,670,223.71

公司主营业务收入确认和计量方法及各类型客户销售政策如下：

销售方式	收入确认和计量方法	销售政策
外销	出口销售根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续，并交付船运机构后确认产品销售收入。	接到订单后，公司组织安排生产。销售收款模式是款到发货。
内销	销售合同约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入。一般为对方签收货物后确认收入。	接到订单后，公司组织安排生产，结算方式以款到发货为主，赊销为辅。

报告期内，公司主营业务是研发、生产和销售外固定器、椎体成形系统、脉冲冲洗系统等医疗器械产品业务。2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司主营业务收入总额是3,929.05万元、4,608.27万元和1,304.13万元，占营业收入比重分别为99.75%、99.93%和99.70%；主营业务成本分别是2,567.02万元、2,815.49万元和678.60万元，占营业成本比重分别是98.60%、100.00%、100.00%。报告期内椎体成形系统产品的销售收入分别是2,261.26万元、2,879.10万元和785.07万元，分别占到主营业务收入的57.55%、62.48%和60.20%。公司主营业务明确，报告期内未发生主营业务变化的情况。

分区域看，公司的营业收入主要来自于国内，报告期内外销收入分别是96.49万元、83.82万元和77.35万元，占营业收入比重是2.45%、1.82%和5.91%，占比较小。公司自成立以来，积极进行营销网络的建设，目前公司国内已建立华东、中南、西南、华北、西北和东北六个营销区域，其中华东地区2013年、2014年、2015年1-4月销售额分别是1,881.27万元、2,220.36万元和496.39万元，占主营业务收入比重为47.88%、48.18%和38.06%。报告期内，公司产品经销商规模逐年增加，产品销售区域已逐步拓展到全国，营销体系逐渐完善。

2、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年一期营业利润、利润总额及净利润情况详见下表：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度
	金额		金额	增长率	金额
营业收入	13,079,912.63		46,116,920.79	17.08%	39,389,737.13
营业成本	6,786,006.46		28,154,948.09	8.14%	26,035,623.71
营业毛利	6,293,906.17		17,961,972.70	34.51%	13,354,113.42
营业利润	1,432,029.67		5,494,211.87	6.23%	5,172,096.08
利润总额	1,320,573.11		5,491,513.25	6.32%	5,165,095.65
净利润	1,109,471.22		4,900,165.67	27.99%	3,828,621.45

2014年度公司营业收入较2013年度增加672.71万元，增长比例为17.08%；营业利润较2013年度增加32.21万元，净利润较2013年增加107.15万元。2014年公司拓展销售市场、扩大销售规模，实现销售增长，导致2014年度销售毛利较2013年度增加460.79万元，由于销售规模的大幅度增长，研发费用、管理成本及销售费用相应增加较大，2014年度，销售管理费用合计较2013年度增加421.27万元，因此导致营业利润、利润总额、净利润较2013年度的增幅小于营业毛利的增幅。

3、毛利率情况

公司最近两年一期各类别产品毛利率的构成情况详见下表：

单位：元

产品类型	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
外固定器	2,712,280.19	41.11%	10,115,925.02	42.75%	9,907,873.26	46.46%
椎体成形系统	7,850,701.33	52.17%	28,791,033.18	38.41%	22,612,596.53	31.62%
脉冲冲洗系统	922,493.03	56.10%	2,673,937.76	42.32%	1,414,406.91	40.86%
负压引流系统	870,452.11	35.21%	4,079,937.94	33.17%	2,835,267.39	32.95%
动力工具	685,396.23	32.13%	421,898.86	13.82%	2,520,348.17	14.06%
合计	13,041,322.89	47.97%	46,082,732.76	38.90%	39,290,492.26	34.67%

报告期内，公司综合毛利率保稳步增长。2013年度、2014年度和2015年1-4月，公司主营业务销售毛利率分别为34.67%、38.90%和47.97%。

(1) 外固定器毛利率变动分析

公司2015年1-4月份、2014年、2013年外固定器毛利率分别41.11%、42.75%、

46.46%。报告期内，外固定器毛利率总体呈逐渐下降趋势，主要原因是该产品技术含量相对较低，国内生产厂家众多，市场竞争激烈，公司为了确保市场份额、适应市场环境，定期下调产品售价。

(2) 椎体成形系统毛利率变动分析

公司 2015 年 1-4 月份、2014 年、2013 年椎体成形系统毛利率分别为 52.17%、38.41%、31.62%。报告期内，椎体成形系统毛利率呈快速上升趋势，主要原因为：主要原因为：

①报告期内公司不断加强一线生产工人培训、强化品质管控，从 2014 年下半年开始产品不良率大幅下降，从而降低了单位成本；

②报告期初，公司为了拓展市场，销售价格适当下调；报告期内，随着公司市场份额的增加，客户对公司产品的认可，公司销售价格有所上调。

③随着报告期椎体成形系统销售收入呈快速上升趋势，原材料批量采购的加大，对应采购价格有所下降。

上海凯利泰医疗科技股份有限公司（下列简称凯利泰）是一家主要从事椎体成形微创介入手术系统的研发、生产和销售企业。公司的椎体成形系统产品与凯利泰的椎体成形微创介入手术系统产品的毛利比较如下：

公司简称	2014 年	2013 年
爱得有限	38.41%	31.62%
凯利泰（300326）	76.17%	78.08%
差异	-37.76%	-46.46%

注：凯利泰数据取自于其 2013 年度和 2014 年度审计报告。

由上表可以看出，报告期内，公司产品毛利率低于凯利泰，一方面因为凯利泰是国内椎体成形微创介入手术系统产品的领头羊，其产品平均售价高于爱得有限；另一方面是凯利泰是国内上市公司，其生产、销售规模都远高于爱得有限，其单位生产成本也要低于爱得有限。凯利泰 2013 年、2014 年椎体成形微创介入手术系统销售收入分别为 11,922.72 万元、12,972.43 万元，而同期爱得有限的销售收入分别为 2,261.26 万元、2,879.10 万元。

(3) 脉冲冲洗系统毛利率变动分析

公司 2015 年 1-4 月份、2014 年、2013 年脉冲冲洗系统毛利率分别为 56.10%、42.32%、40.86%。报告期内，脉冲冲洗系统毛利率呈快速上升趋势，2014 年较 2013 年小幅增长；2015 年 1-4 月较 2014 年度增长 13.78%，增长较多，主要原因为公司不断加强一线生产工人培训、强化品质管控，从 2014 年下半年开始产品不良率大幅下降，从而降低了单位成本

(4) 负压引流系统毛利率变动分析

公司 2015 年 1-4 月份、2014 年、2013 年负压引流系统毛利率分别为 35.21%、33.17%、32.95%。报告期内，负压引流系统毛利率相对稳定。

江苏爱源医疗科技股份有限公司（下列简称“爱源医疗”）是一家专业从事一次性医疗耗材的研发、生产和销售的企业，主要产品是一次性球囊宫颈扩张器和一次性使用负压引流管系列产品。公司的负压引流系统产品与爱源医疗的一次性使用负压引流管系列产品毛利比较如下表：

公司简称	2014 年	2013 年
爱得有限	33.17%	32.95%
爱源医疗	60.21%	62.10%
差异	-27.04%	-29.15%

注：爱源医疗的数据取自其公开转让说明书。

爱源医疗的一次性使用负压引流管系列产品主要有十字型引流管、螺旋引流管和扁平引流管，目前销售是以十字型引流管为主。爱得有限的负压引流系统产品主要是由负压海绵、生物半透膜和导管组成，其中吸盘式海绵是从国外进口，价格较高。此外，公司的负压引流系统产品是用于创面护理，爱源医疗的一次性使用负压引流管系列产品是用于组织液引出，产品的适应症不同，生产工艺流程和耗用材料不同，造成产品生产成本差异较大。另外，爱源医疗销售模式是经销和直销相结合，而爱得有限全部是经销模式，相对而言经销模式需要让利给经销商，故毛利率也会有所降低。

(5) 动力工具毛利率变动分析

公司 2015 年 1-4 月份、2014 年、2013 年负压引流系统毛利率分别为 32.13%、13.82%、14.06%。报告期内，动力工具毛利率 2014 年与 2013 年基本持平；但 2015 年 1-4 月较 2014 年度上升 18.31%。

由于动力工具市场竞争较为激烈，毛利率低，公司在 2014 年主动降低此类产品的生产、销售，2014 年动力工具销售收入较 2013 年下降了 83.26%，毛利率下降了 0.24%。2015 年度 1-4 月毛利率上升的主要原因为公司销售给土耳其客户一批定制产品 543,507.46 元，该批产品毛利率为 35.62%。

(三) 主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年一期主要费用占营业收入的比重及变化情况详见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	占收入比例（%）	金额（元）	占收入比例（%）	增长率（%）	金额（元）	占收入比例（%）
营业收入	13,079,912.63	100.00%	46,116,920.79	100.00%	17.08%	39,389,737.13	100.00%
销售费用	2,042,261.39	15.61%	4,375,796.51	9.49%	43.21%	3,055,416.45	7.76%
管理费用	2,651,320.45	20.27%	7,917,775.72	17.17%	57.55%	5,025,485.89	12.76%
财务费用	-13,125.34	-0.10%	-30,730.41	-0.07%	36.59%	-22,498.55	-0.06%

1、销售费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	642,177.20	894,187.31	612,076.84
社会保险	64,611.61	81,624.59	59,112.07
福利费	123,702.70	97,831.18	68,764.61
托运邮递费	100,056.94	289,214.54	279,368.28
运输费	136,385.99	342,503.04	235,834.31
差旅费	336,294.00	941,613.28	561,906.10
广告宣传费	485,920.21	1,414,035.73	1,087,952.20
招标费	32,100.00	277,549.50	140,658.64
报关代理费	1,387.18	1,636.80	9,743.40
展会费	38,000.00	24,884.18	-
办公费	16,740.00	837.00	-
折旧费	61,035.76	9,879.36	-

包装费	3,849.80	-	-
合计	2,042,261.39	4,375,796.51	3,055,416.45

公司的销售费用主要是由销售部人员的职工薪酬、社保费、福利费、运输费、差旅费和广告宣传费等项目构成。2013年度、2014年度及2015年1-4月，公司销售费用分别占同期营业收入的7.76%、9.49%和15.61%，公司2014年度销售费用较2013年度增加132.04万元，增幅为43.21%，销售费用增加的主要原因如下：

(1) 由于2014年公司扩展市场销售规模，加大生产力，人力需求增长，2014年销售人员增加12人，2014年销售业绩较2013年增长17.21%，销售人员工资、社保及福利费共增加33.37万元，增长45.10%。

(2) 公司2014年度由于销售规模扩大，导致运输费用和快递费用较2013年度增加11.65万元，增长22.62%。

(3) 公司2014年度公司加大宣传推广力度，积极扩大营销体系的建设，差旅费用增加37.97万元，广告宣传费增加32.61万元，较2013年度增长67.57%和29.97%。

2、管理费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	401,502.58	792,958.55	542,785.13
社会保险	40,396.52	72,384.06	172,483.68
住房公积金	8,112.00	1,656.00	1,994.00
办公费用	66,833.20	172,911.49	119,471.43
福利费	77,341.51	86,755.94	200,648.95
通讯费	33,581.75	96,139.94	70,032.92
车辆使用费	95,204.80	335,763.81	109,390.12
差旅费	58,475.10	155,327.20	91,095.50
劳动保护费	3,720.00	-	150
税金	72,167.92	183,006.63	69,793.73
中介咨询服务费	16,698.11	736,846.15	633,303.54
维修费	56,647.58	190,176.35	145,856.26
折旧费	270,585.78	119,875.90	597,974.56

业务招待费	221,076.50	529,447.30	404,953.90
无形资产摊销	62,791.49	181,473.12	25,025.88
水电费	21,490.83	55,398.62	45,843.19
职工教育经费	6,840.00	113,406.60	15,863.23
研发费	952,715.24	3,757,546.92	1,730,522.00
工会经费	21,972.95	38,892.16	4,000.00
残保金	-	11,250.00	8,730.00
防洪保安基金	-	36,558.98	19,734.54
长期待摊费用	145,766.59	250,000.00	15,833.33
检测费	17,400.00	-	-
合 计	2,651,320.45	7,917,775.72	5,025,485.89

公司的管理费用主要是由研发费用、职工薪酬、折旧摊销费和中介咨询服务费等项目构成。2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月，公司管理费用分别占同期营业收入的 12.76%、17.17%和 20.27%。公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增加 289.28 万元，增幅为 57.57%，管理费用增加的主要原因如下：

(1) 公司 2014 年度由于业务规模扩大导致相应的管理人员薪酬费用增加 25.02 万元，增长 46.09%。

(2) 公司 2014 年度公司加大了研发投入，根据市场需求的变化和经销商的积极反馈，2014 年度公司研发并推广无菌系列的产品，同时开发了更多不同型号的产品，丰富了产品类别和产品层次，2014 年度研发费用较 2013 年增加 202.70 万元，增长 117.13%。

(3) 2013 年公司办公楼发生装修费用 125.00 万元，完工日期是 2013 年 11 月，摊销初始日期是 2013 年 12 月，摊销期限是 60 个月，2014 年度摊销 25.00 万元，较 2013 年度增加 23.42 万元摊销费。

公司历来非常重视新产品、新工艺的研发，公司目前的研发项目共有六个，分别是骨水泥螺旋推注器项目、金属直型接骨板项目、电动吸引器项目、负压引流护创材料包项目、脊柱固定器和直流骨科电钻电锯的研发项目。公司的研发项目主要为了提高生产工艺和生产效率，研发新产品和加快产品更新换代，降低生产成本，拓展销售市场。

3、 财务费用占营业收入比例分析

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	41,200.00
减：利息收入	8,971.88	37,774.14	87,741.88
汇兑损失	1,233.53	2,147.99	15,128.02
减：汇兑收益	8,825.43	5,783.54	1,324.48
手续费	3,438.44	10,679.28	10,239.79
合计	-13,125.34	-30,730.41	-22,498.55

报告期内，公司财务费用主要是利息收入、汇兑净损益和手续费支出，金额较小。2013年度、2014年度及2015年1-4月，公司财务费用分别占同期营业收入的-0.06%、-0.07%和-0.10%。公司2014年度财务费用较2013年度减少8,231.86元，主要是因为2014年度公司利息收入减少49,967.74元。

综上所述，报告期内，公司各项费用随销售规模的扩张而增长，适应公司发展需要，费用增长合理。

（四）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、非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	11,649.09	-60,481.20	-6,600.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,000.00	97,700.00	48,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	-
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,105.65	-39,917.42	-48,900.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	114,054.79
非经常性损益总额	-111,456.56	-2,698.62	107,054.36
减：非经常性损益的所得税影响数	247.36	4,202.42	26,763.59
非经常性损益净额	-111,703.92	-6,901.04	80,290.77
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	-111,703.92	-6,901.04	80,290.77

(1) 2015年1-4月政府补助如下：

单位：元

补贴名称	补贴发放机构	补贴金额	政策文件
工业企业奖励款	江苏扬子江国际冶金工业园管理委员会	10,000.00	冶金工业园创新驱动促进企业转型升级奖励办法
合计		10,000.00	

(2) 2014 年度政府补助如下：

单位：元

补贴名称	补贴发放机构	补贴金额	政策文件
年度中小企业国际市场开拓扶持基金	张家港市财政局	12,000.00	外经贸发展专项资金管理办法
专利扶持资金	张家港市科学技术局	54,000.00	市科技局关于组织申报 2013 年第三批和 2014 年第一批、第二批专利专项资金的通知
年度工业经济和信息化专项资金及总部经济奖励资金	张家港市经济和信息化委员会	14,700.00	市政府印发关于加强工业经济和信息化专项资金使用管理的意见的通知
锦丰镇年度冶金工业园专利资助	张家港市锦丰镇财政局	17,000.00	冶金工业园专利资助办法
合计		97,700.00	

(3) 2013 年度政府补助如下：

单位：元

补贴名称	补贴发放机构	补贴金额	政策文件
年度中小企业国际市场开拓扶持基金	张家港市财政局	23,000.00	外经贸发展专项资金管理办法
专利扶持资金	张家港市科学技术局	15,000.00	市科技局关于组织申报 2013 年第二批专利专项资金的通知
扶持企业专项资金	张家港市财政局	10,000.00	市政府印发关于加强工业经济和信息化专项资金使用管理的意见的通知
合计		48,000.00	

根据《会计准则第 16 号-政府补助》第八条与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

(一) 用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；

(二) 用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。

公司在报告期取得的政府补助，均属于补偿企业已发生的相关费用，上述政府补贴计入当期损益符合会计准则的要求。

(4) 营业外支出如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
对外捐赠支出	20,000.00	11,000.00	50,000.00
罚款支出	113,105.65	30,714.72	2,254.44
固定资产处置损失	-	60,481.20	6,100.00
合计	133,105.65	102,195.92	58,354.44

2014年8月，公司通过二手车交易市场处置了一辆原值是116,800.00元的运输工具苏E190HB轿车，产生固定资产处置损失60,481.20元。2013年度、2014年度和2015年1-4月的对外捐赠支出是对张家港市锦丰镇慈善会、苏州市姑苏区慈善基金会的捐款等；罚款支出主要是税收滞纳金，2015年2月公司缴纳2013年所得税滞纳金113,092.34元。

2015年6月，江苏省张家港市国家税务局、地方税务局分别出具《证明》，证明公司报告期内无税收违法违章记录，未受到处罚。

公司最近两年一期非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非经常性损益净额	-111,703.92	-6,901.04	80,290.77
净利润	1,109,471.22	4,900,165.67	3,828,621.45
非经常性损益净额占净利润比重	-10.07%	-0.14%	2.10%

2013年度、2014年度和2015年1-4月非经常性损益净额分别为80,290.77元、-6,901.04元和-111,703.92元，分别占净利润的2.10%、-0.14%和-10.07%，其中2015年2月公司缴纳2013年所得税滞纳金113,092.34元导致营业外支出较大。非经常性损益对净利润的影响较小，公司对上述政府补助不存在重大依赖。

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种**(1) 公司最近两年一期主要税项如下：**

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17.00%
城市维护建设税	应交流转税	5.00%

税种	计税依据	税率
教育费附加	应交流转税	3.00%
地方教育费附加	应交流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%

注：公司于2014年6月取得高新技术企业证书，自2014年起享受所得税优惠税率15.00%，2013年度所得税税率是25.00%。

（2）公司最近两年一期主要税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定本公司为高新技术企业，领有标号为GR201432000256的《高新技术企业证书》，发证时间为2014年06月30日，有效期为三年。

公司为高新技术企业，高新技术企业证书有效期至2017年6月29日。报告期末，公司具有大学专科以上学历的科技人员占职工总数的30%以上、研发人员占职工总数的10%以上，同时公司报告期内高新技术产品收入占公司总收入均超过60%，2013年度、2014年度、2015年1-4月研发费用占营业收入分别为4.39%、8.15%、7.28%，且公司在持续加大研发费用投入，因此公司符合《高新技术企业认定管理办法》关于研发投入、研发人员情况等规定的条件。公司无法通过高新技术企业资格复审的风险较小。

（五）主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

最近两年一期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	8,405.30	38,946.56	8,568.99
银行存款	4,736,741.35	7,559,370.84	11,677,120.73
合计	4,745,146.65	7,598,317.40	11,685,689.72

期末货币资金余额中不存在其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外或

潜在收回风险的款项的情况。

2013 年末公司货币资金余额是 1,168.57 万元，主要是由于公司当年增加注册资本，股东以现金缴纳新增资本导致公司年末货币资金余额较大。2014 年末公司货币资金余额较 2013 年末减少 408.74 万元，降幅为 34.98%，主要是由于公司增加了 516.20 万元土地购买款的投资支出。

2、应收账款

(1) 最近两年一期应收账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2015 年 4 月 30 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	0.00%	789,982.80	98.12	0.00	789,982.80
一至二年	5.00%	15,096.00	1.88	754.80	14,341.20
合计		805,078.80	100.00	754.80	804,324.00

单位：元

账龄	坏账准备计 提比率	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	0.00%	2,191,533.90	99.32	0.00	2,191,533.90
一至二年	5.00%	15,096.00	0.68	754.80	14,341.20
合计		2,206,629.90	100.00	754.80	2,205,875.10

单位：元

账龄	坏账准备计 提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	0.00%	1,821,542.01	100.00	0.00	1,821,542.01
合计		1,821,542.01	100.00	0.00	1,821,542.01

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日公司应收账款账面余额分别为 182.15 万元、220.59 万元和 80.43 万元。公司 2014 年末应收账款余额较 2013 年末增加 38.43 万元，主要是由于 2014 年扩大销售规模，营业收入增加 677.09 万元、增长 17.21% 导致应收账款余额增加较大。

报告期内公司采取较为稳健的应收账款政策，销售模式多是款到发货，对部分长期合作的大客户如一级经销商给予 30 天的信用政策，报告期内公司应收账

款账龄主要是一年以内；一级经销商均与公司已形成长期稳定的合作关系，资信情况良好，公司认为这部分应收账款发生坏账的可能性极小，不计提坏账准备。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按企业会计准则的要求及时足额计提坏账准备，报告期内公司发生的坏账损失较小。

(2) 最近两年一期应收账款余额占营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款账面余额	804,324.00	2,205,875.10	1,821,542.01
营业收入	13,079,912.63	46,116,920.79	39,346,047.81
应收账款余额占营业收入比重	6.15%	4.78%	4.63%

2014年12月31日、2013年12月31日和2015年4月30日应收账款余额较分别占当期营业收入的比例为4.63%、4.78%和6.15%，应收账款余额占营业收入的比例较低。2014年营业收入较2013年同比增长17.21%，2014年末应收账款余额同比增长21.10%，应收账款余额占营业收入比重增加了0.15个百分点，增幅较小；主要是由于公司对客户一般是款到发货，应收账款余额一般较少，公司仅授予部分大客户30天的信用期，该部分客户主要为公司长期合作的商业伙伴，资信情况良好，回款虽存在部分延迟，但产生坏账的概率较小。

(1) 最近两年一期应收账款集中度分析如下：

截止2015年4月30日，公司应收账款前五名的客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例(%)	账龄
重庆市艾鑫医疗器械有限公司	非关联方	257,365.00	31.97	1年以内
成都盛汇康科技有限公司	非关联方	230,549.20	28.64	1年以内
江西盈辉实业发展有限公司	非关联方	188,130.60	23.37	1年以内
南京百亦金医疗器械有限公司	非关联方	50,000.00	6.21	1年以内
商丘市远景商贸有限公司	非关联方	20,887.00	2.59	1年以内
合计		746,931.80	92.78	—

截止2014年12月31日，公司应收账款前五名的客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
上海锦茵贸易商行	非关联方	250,000.00	11.33	1年以内
重庆市艾鑫医疗器械有限公司	非关联方	230,053.00	10.43	1年以内
江西盈辉实业发展有限公司	非关联方	219,168.20	9.93	1年以内
河南正基医疗设备有限公司	非关联方	206,288.80	9.35	1年以内
合肥康丽药业有限责任公司	非关联方	196,334.00	8.90	1年以内
合计		1,101,844.00	49.94	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的客户如下：

单位：元

客户名称	与本公司的关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
常州爱得医疗器械销售有限公司	关联方	586,223.00	32.18	1年以内
徐州麟威商贸有限公司	非关联方	282,400.00	15.50	1年以内
南宁恒祥健医疗器械有限公司	非关联方	238,224.00	13.08	1年以内
南通安顺达医疗器械有限公司	非关联方	129,400.00	7.10	1年以内
张家港市安吉尔医疗器械有限公司	非关联方	100,000.00	5.49	1年以内
合计		1,336,247.00	73.35	—

截止 2015 年 4 月 30 日，应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项，无应收关联方款项情况。

3、预付账款

(1) 最近两年一期预付账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	531,899.78	100.00	1,566,017.11	100.00	2,469,245.27	99.04
一至两年	-	-	-	-	23,938.40	0.96
合计	531,899.78	100.00	1,566,017.11	100.00	2,493,183.67	100.00

公司预付账款余额主要是预付材料货款、土地购买款、基础工程款、展会费和招标费等款项。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日

公司预付账款余额分别为 249.32 万元、156.60 万元和 53.19 万元。2014 年末预付账款较 2013 年末减少 92.72 万元，主要系公司 2013 年向张家港市国土资源局购买土地于 2014 年取得国有土地使用证，相应的预付江苏扬子江国际冶金工业园管理委员会 100 万元的土地款转入无形资产所致。

公司预付账款账龄主要为一年以内，账龄结构合理。

(2) 最近两年一期预付账款集中度分析如下：

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
深圳市盛文普康医疗科技有限公司	非关联方	117,000.00	22.00	1 年以内	预付货款
北京嘉宇年华国际会展服务有限公司	非关联方	109,848.00	20.65	1 年以内	预付展会费
中国石化销售有限公司江苏苏州张家港石油分公司	非关联方	87,500.00	16.45	1 年以内	预付费用
江苏省电力公司张家港市供电公司	非关联方	44,338.56	8.34	1 年以内	预付费用
苏州博赢精密模具有限公司	非关联方	26,000.00	4.89	1 年以内	预付设备款
合计		384,686.56	72.33	—	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江苏兴港建设集团有限公司第二分公司	非关联方	500,000.00	31.93	1 年以内	预付基建工程款
张家港市财政局非税收入专户	非关联方	369,827.00	23.62	1 年以内	预付基础设施配套费
苏州瑞耐博精密设备有限公司	非关联方	125,000.00	7.98	1 年以内	预付设备款

北京嘉宇年华国际会展服务有限公司	非关联方	89,302.00	5.70	1年以内	预付展会费
新乡市杰科塑胶材料有限公司	非关联方	81,000.00	5.17	1年以内	预付货款
合计		1,165,129.00	74.40	—	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江苏扬子江国际冶金工业园管理委员会	非关联方	1,000,000.00	40.11	1年以内	预付土地款
无锡双胜不锈钢有限公司	非关联方	330,000.00	13.24	1年以内	预付货款
创生医疗器械（中国）有限公司	非关联方	212,815.00	8.54	1年以内	预付货款
苏州拓达医药工业净化设备有限公司	非关联方	176,400.00	7.08	1年以内	预付设备款
上海康德莱企业发展集团有限公司医疗器械有限公司	非关联方	132,000.00	5.29	1年以内	预付货款
合计		1,851,215.00	74.26	—	—

截止 2015 年 4 月 30 日，预付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项，无预付关联方款项情况。

4、其他应收款

(1) 其他应收款明细如下：

单位：元

类别	2015.4.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	325,664.07	35.06	15,000.00	4.61	310,664.07

按无风险组合计提坏账准备的 应收款项	603,140.00	64.94	-	-	603,140.00
合计	928,804.07	100.00	15,000.00	1.61	913,804.07

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	322,282.81	35.79	-	-	322,282.81
按无风险组合计提坏账准备的应收款项	578,140.00	64.21	-	-	578,140.00
合计	900,422.81	100.00	-	-	900,422.81

单位：元

类别	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收款项	315,012.50	8.97	60,000.00	19.05	255,012.50
按无风险组合计提坏账准备的应收款项	3,198,392.60	91.03	-	-	3,198,392.60
合计	3,513,405.10	100.00	60,000.00	1.71	3,453,405.10

公司的其他应收款主要是保证金、备用金、土地拍买保证金和暂借款等。2013年其他应收款余额主要包括 199.34 万元的个人和单位的暂借款和 155.50 万元的土地拍买保证金和招标保证金。2014 年其他应收款余额较 2013 年末减少 255.30 万元，降低 73.93%，降幅较大，主要是 2014 年收回了 199.34 万元的个人和单位的暂借款项，以及上年末由于 150.00 万元的土地拍买保证金于 2014 年 1 月转入无形资产。

(2) 最近两年一期其他应收款集中度分析：

截止 2015 年 4 月 30 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额的比例 (%)	与本公司的关系
张家港市杰创机械有限公司	暂借款	300,000.00	1 至 2 年	32.3	非关联方
江苏扬子江国际冶金工业园建设管理处	保证金	280,000.00	1 至 2 年	30.15	非关联方
张家港市墙体材料改革办公室	保证金	116,032.00	1 至 2 年	12.49	非关联方
苏州鼎茅五金制品有限公司	保证金	98,100.00	1 至 2 年	10.56	非关联方
中国人民解放军 65112 部队	保证金	40,000.00	2 至 3 年	4.31	非关联方
合计	—	834,132.00	—	89.81	—

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	与本公司的关系
张家港市杰创机械有限公司	暂借款	300,000.00	1 年以内	33.32	非关联方
江苏扬子江国际冶金工业园建设管理处	保证金	280,000.00	1 年以内	31.1	非关联方
张家港市墙体材料改革办公室	保证金	116,032.00	1 年以内	12.89	非关联方
苏州鼎茅五金制品有限公司	保证金	98,100.00	1 年以内	10.89	非关联方
中国人民解放军 65112 部队	保证金	40,000.00	1 至 2 年	4.44	非关联方
合计	—	834,132.00	—	92.64	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	与本公司 的关系
张家港市国土资源局	拍买土地 保证金	1,500,000.00	1年以内	42.69	非关联方
黄美香	暂借款	1,193,392.60	1年以内	33.97	关联方
黄美玉	暂借款	450,000.00	1年以内	12.81	关联方
丁宇钧	暂借款	200,000.00	1-2年	5.69	非关联方
张家港市锦丰合兴佳富 五金建材经营部	暂借款	100,000.00	4-5年	2.85	非关联方
合计	—	3,443,392.60	—	98.01	—

截至2015年4月30日，其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况详见本说明书第四章“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

5、存货

最近两年一期的存货构成情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,894,387.66	32.39%	2,344,324.70	46.63%	1,060,487.69	40.90%
在产品	1,092,615.00	18.68%	2,341,656.54	46.58%	1,495,498.40	57.67%
库存商品	2,862,520.17	48.94%	341,241.99	6.79%	37,092.61	1.43%
合计	5,849,522.83	100.00%	5,027,223.23	100.00%	2,593,078.70	100.00%

报告期内，公司期末存货主要包括原材料、在产品和库存商品等。随着公司主要产品的市场需求及销售量不断提高，为保障生产平稳正常进行，公司增加了原材料储备，同时随着下游市场容量和需求的持续扩大，公司产品的生产规模和销售规模也逐步增长，期末在产品增幅较大。2014年12月31日存货余额较2013年12月31日增加243.41万元，增长93.87%，其中原材料期末账面价值增加128.38万元，增长121.06%，在产品增加84.62万元，增长56.58%。

2013年末、2014年末及2015年4月30日，公司期末账面库存中原材料占

存货的比例分别为 40.90%、46.63%和 32.39%，库存商品占存货的比例是 1.43%、6.79%和 48.94%；2015 年 4 月底账面库存商品较多主要是公司备货以保证产品的及时供应，增加库存商品所致。公司最近两年一期存货明细项目的结构较为稳定，存货期末结构与公司业务情况相适应。

公司对存货的内控和管理制度较为科学、合理。公司对存货制定了科学合理的内控和管理制度，包括入库验收、生产结转、出库交接、盘点、职责分离等。报告期内，公司仓库管理人员和生产人员严格执行相关制度，未出现大额货损、盘亏等情形。

公司根据不同产品的销售周期、生产周期和订单情况确定合理库存。公司产品所需原材料相对市场供应量较小，为保证采购的经济性，公司根据生产和销售状况批量采购原材料。在现有生产模式下，公司每批次产品完整生产周期约为 30-60 天。由于公司产品市场需求量在增加，公司一般保持 2 个月的安全库存。

报告期内，公司于各期末对存货进行全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，存货价值不存在减值风险。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司存货不存在抵押、担保等受限事项。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预缴企业所得税	164,039.85	-	-

7、固定资产

最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值						
1、2015.01.01	14,343,039.35	9,969,183.14	2,844,506.35	218,307.68	1,217,521.81	28,592,558.33
2、本年增加金额		106,837.60	489,835.04	87,002.56	25,422.90	709,098.10
(1) 购置		106,837.60	489,835.04	87,002.56	25,422.90	709,098.10
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
3、本年减少金额			269,900.00			269,900.00
(1) 处置或报废						
(2) 转让			269,900.00			269,900.00
4、2015.04.30	14,343,039.35	10,076,020.74	3,064,441.39	305,310.24	1,242,944.71	29,031,756.43
二、累计折旧						
1、2015.01.01	752,679.46	2,369,577.68	1,257,750.77	86,904.20	725,595.26	5,192,507.37
2、本年增加金额	227,494.74	240,934.04	166,981.98	13,034.56	169,497.39	817,942.71
(1) 计提	227,494.74	240,934.04	166,981.98	13,034.56	169,497.39	817,942.71
3、本年减少金额			252,131.61			252,131.61
(1) 处置或报废						
(2) 转让			252,131.61			252,131.61
4、2015.04.30	980,174.20	2,610,511.72	1,172,601.14	99,938.76	895,092.65	5,758,318.47
三、减值准备						
1、2015.01.01						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、2015.04.30						
四、账面价值						
1、2015.04.30	13,362,865.15	7,465,509.02	1,891,840.25	205,371.48	347,852.06	23,273,437.96
2、2015.01.01	13,590,359.89	7,599,605.46	1,586,755.58	131,403.48	491,926.55	23,400,050.96

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值						
1、2014.01.01	1,510,130.00	6,785,595.74	2,014,719.17	208,905.97	993,851.69	11,513,202.57
2、本年增加金额	12,832,909.35	3,183,587.40	946,587.18	9,401.71	223,670.12	17,196,155.76
(1) 购置	1,539,000.00	3,183,587.40	946,587.18	9,401.71	223,670.12	5,902,246.41
(2) 在建工程转入	11,293,909.35					11,293,909.35
(3) 企业合并增加						
3、本年减少金额			116,800.00			116,800.00
(1) 处置或报废						
(2) 转让			116,800.00			116,800.00
4、2014.12.31	14,343,039.35	9,969,183.14	2,844,506.35	218,307.68	1,217,521.81	28,592,558.33
二、累计折旧						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
1、2014.01.01	274,969.60	1,582,960.65	972,246.75	56,214.62	461,217.49	3,347,609.11
2、本年增加金额	477,709.86	786,617.03	327,114.08	30,689.58	264,377.77	1,886,508.32
(1) 计提	477,709.86	786,617.03	327,114.08	30,689.58	264,377.77	1,886,508.32
3、本年减少金额			41,610.06			41,610.06
(1) 处置或报废						
(2) 转让			41,610.06			41,610.06
4、2014.12.31	752,679.46	2,369,577.68	1,257,750.77	86,904.20	725,595.26	5,192,507.37
三、减值准备						
1、2014.01.01						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、2014.12.31						
四、账面价值						
1、2014.12.31	13,590,359.89	7,599,605.46	1,586,755.58	131,403.48	491,926.55	23,400,050.96
2、2014.01.01	1,235,160.40	5,202,635.09	1,042,472.42	152,691.35	532,634.20	8,165,593.46

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值						
1、2013.01.01	1,510,130.00	5,262,364.98	1,756,979.00	56,000.00	613,285.67	9,198,759.65
2、本年增加金额		1,523,230.76	257,740.17	152,905.97	380,566.02	2,314,442.92
(1) 购置		1,523,230.76	257,740.17	152,905.97	380,566.02	2,314,442.92
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、2013.12.31	1,510,130.00	6,785,595.74	2,014,719.17	208,905.97	993,851.69	11,513,202.57
二、累计折旧						
1、2013.01.01	203,238.40	1,059,502.12	598,348.12	52,313.53	285,598.48	2,199,000.65
2、本年增加金额	71,731.20	523,458.53	373,898.63	3,901.09	175,619.01	1,148,608.46
(1) 计提	71,731.20	523,458.53	373,898.63	3,901.09	175,619.01	1,148,608.46
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、2013.12.31	274,969.60	1,582,960.65	972,246.75	56,214.62	461,217.49	3,347,609.11

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
三、减值准备						
1、2013.01.01						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、2013.12.31						
四、账面价值						
1、2013.12.31	1,235,160.40	5,202,635.09	1,042,472.42	152,691.35	532,634.20	8,165,593.46
2、2013.01.01	1,306,891.60	4,202,862.86	1,158,630.88	3,686.47	327,687.19	6,999,759.00

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备。其中，房屋建筑物、机器设备是固定资产的最主要组成部分。2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月底，房屋建筑物、机器设备账面价值之和占固定资产账面价值的比例分别是 78.84%、90.56%和 89.49%。

2014 年度为了满足销售业务扩张，公司购置了部分新的固定资产，主要包括 3 台加工中心、3 台数控车床、3 台净化设备、2 台激光打标机等机器设备，两辆运输设备和新增 1,283.29 万元账面原值的房屋建筑物；导致 2014 年公司固定资产账面原值增加 1,719.62 万元，账面价值增加 1,523.45 万元，较 2013 年末账面价值同比增长 186.57%。

公司从事外固定器、椎体成形系统、电动工具等医疗器械的生产制造，产品生产和研发场所对卫生条件、空间等方面具有较高的要求，同时由于中国的医疗器械监管采用生产许可和产品注册制度，企业生产地点发生变更则必须重新通过质量体系考核和产品注册的相关批准后方可经营，因此场所的稳定性直接影响到产品研发、生产和销售。公司目前办公大楼、生产车间、仓库等均是自建，生产设备主要是立式加工中心、数控车床、净化设备等为主。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产资产规模与公司业务规模相匹配，固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在对外抵押、质押的固定资产。

8、在建工程

最近两年一期的在建工程情况如下：

单位：元

工程名称	2015.01.01	本期增加	本期转入固定资	2015.04.30
新厂区厂房工程	339,435.00	2,658,426.27	-	2,997,861.27
待调试设备	-	1,944,000.00	-	1,944,000.00
合计	339,435.00	4,602,426.27	-	4,941,861.27

单位：元

工程名称	2014.01.01	本期增加	本期转入固定资	2014.12.31
新厂区厂房工程	-	339,435.00		339,435.00
办公楼及厂房工程	9,210,909.35	2,083,000.00	11,293,909.35	-
合计	9,210,909.35	2,422,435.00	11,293,909.35	339,435.00

单位：元

工程名称	2013.01.01	本期增加	本期转入固定	2013.12.31
办公楼及厂房工程	8,120,171.60	1,090,737.75		9,210,909.35

办公楼及厂房工程于 2014 年 4 月完工并决算，转入固定资产。2014 年公司为了扩大生产经营规模和为公司提供稳定的生产经营场所，公司以位于锦丰镇光明村的面积为 16,490.00 平方米的自有工业用地及自有资金，用于建设新的厂区厂房，作为公司未来进行研发、生产、办公、仓储等经营事项的场所。新厂区厂房工程预算总额是 1,500.00 万元，建设时间是 2014 年 10 月。截至 2015 年 4 月 30 日，该工程已完成桩基建设，厂区一楼基础建设已开始动工，完工进度为 17.72%。

9、无形资产

最近两年一期的无形资产原值、摊销、净值情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、2015.01.01	8,779,893.80	109,413.80	8,889,307.60
2、本年增加金额	-	-	-
（1）购置	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-

项目	土地使用权	软件使用权	合计
(1) 处置	-	-	-
4、2015.04.30	8,779,893.80	109,413.80	8,889,307.60
二、累计摊销			
1、2015.01.01	279,622.09	4,040.04	283,662.13
2、本年增加金额	59,144.35	3,647.13	62,791.48
(1) 计提	59,144.35	3,647.13	62,791.48
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2015.04.30	338,766.44	7,687.17	346,453.61
三、减值准备			
1、2015.01.01	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2015.04.30	-	-	-
四、账面价值			
1、2015.04.30	8,441,127.36	101,726.63	8,542,853.99
2、2015.01.01	8,500,271.71	105,373.76	8,605,645.47

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、2014.01.01	1,159,535.00		1,159,535.00
2、本年增加金额	7,620,358.80	109,413.80	7,729,772.60
(1) 购置	7,620,358.80	109,413.80	7,729,772.60
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2014.12.31	8,779,893.80	109,413.80	8,889,307.60
二、累计摊销			
1、2014.01.01	102,189.01		102,189.01
2、本年增加金额	177,433.08	4,040.04	181,473.12
(1) 计提	177,433.08	4,040.04	181,473.12
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2014.12.31	279,622.09	4,040.04	283,662.13

项目	土地使用权	软件使用权	合计
三、减值准备			
1、2014.01.01	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2014.12.31	-	-	-
四、账面价值			
1、2014.12.31	8,500,271.71	105,373.76	8,605,645.47
2、2014.01.01	1,057,345.99	-	1,057,345.99

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、2013.01.01	1,159,535.00	-	1,159,535.00
2、本年增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2013.12.31	1,159,535.00	-	1,159,535.00
二、累计摊销			
1、2013.01.01	77,163.13	-	77,163.13
2、本年增加金额	25,025.88	-	25,025.88
(1) 计提	25,025.88	-	25,025.88
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2013.12.31	102,189.01		102,189.01
三、减值准备			
1、2013.01.01	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、2013.12.31	-	-	-
四、账面价值			
1、2013.12.31	1,057,345.99	-	1,057,345.99

项目	土地使用权	软件使用权	合计
2、2013.01.01	1,082,371.87	-	1,082,371.87

公司无形资产主要包括土地使用权和软件使用权。2014 年末公司无形资产大幅增长主要系由于公司新购置了一块价值为 762.04 万元的工业用地，用于公司新厂区厂房的建设，扩大公司生产经营规模。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在对外抵押、质押的无形资产。

10、长期待摊费用

最近两年一期的长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	原始发生额	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2015年4月30日
办公楼装修费	1,250,000.00	979,166.67	-	83,333.34	354,166.77	895,833.33
车间改造装修费	923,989.00	923,989.00	-	61,599.26	61,599.26	862,389.74
办公区装修费	50,000.00		50,000.00	833.33	833.33	49,166.67
合计	2,223,989.00	1,903,155.67	50,000.00	145,765.93	416,599.26	1,807,389.74

单位：元

项目	原始发生额	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2014年12月31日
办公楼装修费	1,250,000.00	1,229,166.67	-	250,000.00	270,833.333	979,166.67
车间改造装修费	923,989.00	-	923,989.00	-	-	923,989.00
合计	2,173,989.00	1,229,166.67	923,989.00	250,000.00	270,833.333	1,903,155.67

单位：元

项目	原始发生额	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2013年12月31日
办公楼装修费	1,250,000.00	-	1,250,000.00	20,833.33	20,833.33	1,229,166.67
合计	1,250,000.00	-	1,250,000.00	20,833.33	20,833.33	1,229,166.67

公司长期待摊费用均为装修费，主要系为办公楼、车间和办公区等装修而发生的费用，分 5 年平均摊销。

11、递延所得税资产

最近两年一期已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013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
资产减值准备	2,363.22	15,754.80	113.22	754.8	9,000.00	60,000.00
合计	2,363.22	15,754.80	113.22	754.8	9,000.00	60,000.00

12、资产减值准备情况

(1) 资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书“第四章公司财务”之“三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响”。

(2) 资产减值准备情况

最近两年一期的资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

2015年1-4月						
项目内容	2015年1月1日	本期增加	本期减少			2015年4月30日
			外币折算影响	转回	转销	
坏账准备	754.80	15,000.00				15,754.80
2014年度						
项目内容	2014年1月1日	本年增加		本年减少		2014年12月31日
		计提	外币折算影响	转回	转销	
坏账准备	60,000.00-	754.80	-	60,000.00		754.80
2013年度						
项目内容	2013年1月1日	本年增加		本年减少		2013年12月31日
		计提	外币折算影响	转回	转销	
坏账准备	20,100.00-	39,900.00				60,000.00

(六) 主要负债情况及重大变动分析

1、应付账款

(1) 最近两年一期应付账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	3,524,301.10	100.00	5,336,846.02	98.23	3,357,514.72	99.67
一至二年			96,400.00	1.77	11,026.90	0.33
二至三年					0.52	0.00
合计	3,524,301.10	100.00	5,433,246.02	100.00	3,368,542.14	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年4月30日公司应付账款分别为336.85万元、543.32万元和352.43万元。2014年末应付账款较2013年末增加206.47万元，主要是因为2014年末车间办公楼工程承包商曹君歧完成施工，公司确认对其应付工程剩余款项232.30万元。

公司应付账款账龄多是一年以内，账龄结构合理。

(2) 最近两年一期应付账款集中度分析如下：

截止2015年4月30日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
曹君歧	非关联方	1,449,000.00	41.11	一年以内	工程款
江苏常美医疗器械有限公司	非关联方	310,000.00	8.80	一年以内	货款
张家港市佳誉塑料制品有限公司	非关联方	198,700.00	5.64	一年以内	货款
常州市久虹医疗器械有限公司	非关联方	198,600.00	5.64	一年以内	货款
张家港市秀华塑料厂	非关联方	101,753.90	2.89	一年以内	货款
合计		2,258,053.90	64.07	—	—

截止2014年12月31日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
曹君岐	非关联方	2,322,989.00	42.76	一年以内	工程款
常州凯翔医用不锈钢有限公司	非关联方	281,718.00	5.19	一年以内	货款
镇江新区人杰医用工具厂	非关联方	234,315.83	4.31	一年以内	货款
张家港市佳誉塑料制品有限公司	非关联方	201,000.00	3.70	一年以内	货款
东台市昌建不锈钢制品厂	非关联方	165,026.90	3.04	一年以内	货款
合计		3,205,049.73	58.99	—	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
张家港市杨舍西城奥佳设计工作室	非关联方	316,035.00	9.38	一年以内	货款
东台市昌建不锈钢制品厂	非关联方	305,747.60	9.08	一年以内	货款
常州市久虹医疗器械有限公司	非关联方	200,000.00	5.94	一年以内	货款
张家港市佳誉塑料制品有限公司	非关联方	180,000.00	5.34	一年以内	货款
镇江新区人杰医用工具厂	非关联方	164,150.58	4.87	一年以内	货款
合计		1,165,933.18	34.61	—	—

截止 2015 年 4 月 30 日，应付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项。

2、预收账款

(1) 最近两年一期预收账款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	5,724,887.40	99.95	2,510,908.20	100.00	1,170,054.19	98.37
一至二年	2,697.00	0.05	-	-	19,340.00	1.63
合计	5,727,584.40	100.00	2,510,908.20	100.00	1,189,394.19	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年4月30日公司预收账款分别为118.94万元、251.09万元和572.76万元。公司预收账款主要为预收客户产品的订购款。2015年4月末预收账款较2014年末增加321.67万元，增长128.11%，主要是由于公司2015年4月公司在手订单较多，相应预收款项较多。

公司预收账款账龄多为一年以内，账龄结构合理。

(2) 最近两年一期预收账款集中度分析如下：

截止2015年4月30日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
南宁恒祥健医疗器械有限公司	非关联方	1,301,996.20	22.73%	一年以内	预收货款
上海康儒实业有限公司	非关联方	800,000.00	13.97%	一年以内	预收货款
常州沃尔康贸易有限公司	非关联方	500,000.00	8.73%	一年以内	预收货款
山西浩瀚琦飞贸易有限公司	非关联方	333,500.00	5.82%	一年以内	预收货款
河南正基医疗设备有限公司	非关联方	319,409.20	5.58%	一年以内	预收货款
合计		3,254,905.40	56.83%	—	—

截止2014年12月31日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
-------	---------	----	---------------	----	------

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
河南省顺康医药有限责任公司	非关联方	1,200,000.00	47.79%	一年以内	预收货款
山西浩瀚琦飞贸易有限公司	非关联方	183,500.00	7.31%	一年以内	预收货款
MAVIMEDIKAL GIDASAN. VETI C.LTD	非关联方	122,380.00	4.87%	一年以内	预收货款
洛阳康达药业有限公司	非关联方	106,000.00	4.22%	一年以内	预收货款
江苏环球医疗器械有限公司	非关联方	70,000.00	2.79%	一年以内	预收货款
合计		1,681,880.00	66.98%	—	—

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
成都盛汇康科技有限公司	非关联方	186,516.80	15.68%	一年以内	预收货款
EULER LLP	非关联方	138,832.69	11.67%	一年以内	预收货款
安徽省聚英医疗器械有限责任公司	非关联方	80,000.00	6.73%	一年以内	预收货款
广州森禾贸易有限公司	非关联方	50,000.00	4.20%	一年以内	预收货款
美珍医疗器械经营部	非关联方	47,240.00	3.97%	一年以内	预收货款
合计		502,589.49	42.25%	—	—

截止 2015 年 4 月 30 日，预收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权的股东单位和个人款项。

3、应付职工薪酬

最近两年一期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付职工薪酬	1,445,166.34	2,166,418.12	969,846.14
合计	1,445,166.34	2,166,418.12	969,846.14

应付职工薪酬主要系工资、奖金和社保费用等。

2015年1-4月应付职工薪酬变动表如下：

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加额	本期减少额	2015.04.30
短期职工薪酬：				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,099,808.64	2,607,590.67	3,331,446.57	1,375,952.74
(2) 职工福利费	-	502,300.63	502,300.63	-
(3) 社会保险费	22,496.01	88,798.25	89,192.18	22,102.08
其中：医疗保险费	16,360.74	64,580.54	64,867.04	16,074.24
工伤保险费	4,090.18	16,145.14	16,216.76	4,018.56
生育保险费	2,045.09	8,072.57	8,108.38	2,009.28
(4) 住房公积金	144.00	8,112.00	4,344.00	3,912.00
(5) 工会经费	-	21,972.95	21,972.95	-
(6) 职工教育经费	-	6,840.00	6,840.00	-
离职后福利：				
基本养老保险	40,901.83	161,451.36	162,167.59	40,185.60
失业保险费	3,067.64	12,108.85	12,162.57	3,013.92
合计	2,166,418.12	3,409,174.71	4,130,426.49	1,445,166.34

2014年应付职工薪酬变动表如下：

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加额	本期减少额	2014.12.31
短期职工薪酬：				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	923,069.14	7,175,683.09	5,998,943.59	2,099,808.64
(2) 职工福利费	-	636,758.26	636,758.26	-
(3) 社会保险费	15,246.00	223,091.43	215,841.42	22,496.01
其中：医疗保险费	11,088.00	162,248.31	156,975.57	16,360.74
工伤保险费	2,772.00	40,562.08	39,243.90	4,090.18
生育保险费	1,386.00	20,281.04	19,621.95	2,045.09
(4) 住房公积金	132.00	1,656.00	1,644.00	144.00

项目	2014.01.01	本期增加额	本期减少额	2014.12.31
(5) 工会经费	1,600.00	38,892.16	40,492.16	-
(6) 职工教育经费	-	113,406.60	113,406.60	-
离职后福利:				
基本养老保险	27,720.00	405,620.79	392,438.96	40,901.83
失业保险费	2,079.00	30,421.56	29,432.92	3,067.64
合计	969,846.14	8,625,529.89	7,428,957.91	2,166,418.12

2013 年应付职工薪酬变动表如下:

单位: 元

项目	2013.01.01	本期增加额	本期减少额	2013.12.31
短期职工薪酬:				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	631,880.25	4,560,361.97	4,269,173.08	923,069.14
(2) 职工福利费	-	512,340.12	512,340.12	-
(3) 社会保险费	8,315.70	149,066.08	142,135.78	15,246.00
其中: 医疗保险费	6,047.79	108,411.69	103,371.48	11,088.00
工伤保险费	1,511.94	27,102.93	25,842.87	2,772.00
生育保险费	755.97	13,551.46	12,921.43	1,386.00
(4) 住房公积金	440.00	1,994.00	2,302.00	132.00
(5) 工会经费	-	1,600.00	-	1,600.00
(6) 职工教育经费	-	2,400.00	2,400.00	-
离职后福利:				
基本养老保险	15,119.44	271,029.23	258,428.67	27,720.00
失业保险费	1,133.96	20,327.19	19,382.15	2,079.00
合计	656,889.35	5,519,118.59	5,206,161.80	969,846.14

4、应交税费

单位: 元

税项	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
企业所得税	--	1,151,009.97	1,343,411.16
增值税	473,313.47	907,180.61	685,771.31
个人所得税	15,314.17	7,582.35	2,516.47
城市维护建设税	23,801.02	13,472.64	10,598.73
教育费附加	23,801.28	13,472.88	10,598.74
印花税	1,038.24	7,000.56	6,754.86
房产税	9,464.67	28,284.00	9,551.29
土地使用税	7,496.54	22,489.59	6,000.20

税项	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他		69,658.12	
合计	554,229.39	2,220,150.72	2,075,202.76

2013 年末应交税费余额为 207.52 万元，2014 年末应交税费余额为 222.02 万元，2014 年末应交税费余额较 2013 年末增长 14.49 万元，增长率为 6.98%，主要因为 2014 年企业利润总额较 2013 年增加较大，导致应交企业所得税费用增加 19.24 万元。

2015 年 6 月，江苏省张家港市国家税务局、地方税务局分别出具《证明》，证明公司报告期内无税收违法违章记录，未受到处罚。

5、其他应付款

(1) 最近两年一期其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一至二年	-	-	-	-	63.00	100.00%
合计	-	-	-	-	63.00	100.00%

公司 2013 年末其他应付款余额是应付安诚财产保险股份有限公司的汽车保险费，2014 年末和 2015 年 4 月末其他应付款均无余额。公司其他应付款账龄是一至两年，账龄结构合理。

(2) 最近两年一期其他应付款集中度分析如下：

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

供应商名称	与本公司的关系	金额	占其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
安诚财产保险股份有限公司	非关联方	63.00	100.00%	一至二年	保险费
合计		63.00	100.00%	—	—

(七) 股东权益情况

最近两年一期的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本或实收资本	31,000,000.00	31,000,000.00	31,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	821,589.09	821,589.09	331,572.52
未分配利润	8,503,773.04	7,394,301.82	2,984,152.72
其他综合收益	-	-	-
股东权益合计	40,325,362.13	39,215,890.91	34,315,725.24

股东权益情况详见本说明书“第一章基本情况”之“五、公司历史沿革”。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联法人

序号	关联方名称	与公司关系
1	苏州爱得商贸有限公司	控股子公司
2	苏州鼎鸿医疗科技有限公司	控股子公司
3	常州爱得医疗器械销售有限公司	李逸飞投资设立的企业

苏州爱得商贸有限公司主要从事医疗器械购销业务，已于2014年11月18日在苏州市张家港工商行政管理局注销，注销前公司持有51.00%股份，公司股东李逸飞持有49.00%股份，公司注册资本是100万元。

苏州鼎鸿医疗科技有限公司是公司于2014年12月16日设立的控股子公司，注册资本是人民币100.00万元，公司以货币资金认缴出资60.00万元，持股

60.00%；公司股东李逸飞以货币资金认缴出资 40.00 万元，持股 40.00%。由于目前鼎鸿医疗实收资本未到位，未开展经营活动，未建立账务账册。

常州爱得医疗器械销售有限公司是李逸飞于 2011 年 12 月投资设立的医疗器械销售企业，营业范围是一类医疗器械的销售；设立时，李逸飞占常州爱得 54.00% 的股份。2014 年 3 月李逸飞将其持有的常州爱得股权作价 104.00 万元转让给无关联的第三方徐爱凤，故本公司与常州爱得医疗器械销售有限公司的关联关系止于 2014 年 3 月。

3、关联自然人

序号	关联方名称	直接持股数 (股)	占总股本比例 (%)	与公司关系
1	黄美玉	15,500,000.00	50.00	实际控制人、总经理、董事
2	陆强	12,400,000.00	40.00	实际控制人、董事长
3	李逸飞	3,100,000.00	10.00	股东、董事、副总经理
4	陶红杰	-	-	董事、董事会秘书、财务总监
5	黄洋	-	-	董事、人事行政经理兼外贸部经理
6	黄美华	-	-	监事会主席、共同控制人之姊妹
7	高建峰	-	-	监事
8	肖云锋	-	-	监事
9	黄美香	-	-	共同控制人之姊妹
10	黄美娣	-	-	共同控制人之姊妹

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母均为本公司的关联自然人。

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 关联方销售

最近两年一期发生的关联方销售情况如下：

单位：元

关联方	2014年1-3月		2013年度	
	金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
常州爱得医疗器械销售有限公司	136,610.25	0.30%	2,796,781.19	7.11%
合计	136,610.25	0.30%	2,796,781.19	7.11%

注：由于公司与常州爱得的关联关系止于2014年3月，故2014年度归属于关联交易的期间是2014年1-3月。

①产生关联交易的原因和必要性

常州爱得主要是从事医疗器械的销售业务，公司目前的销售模式是通过经销商对外销售，不直接面对医院。

②关联交易的定价

公司向常州爱得销售产品的单价与其他客户销售的单价相同。上述关联方交易的定价公允，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方抵押

2012年9月13日，中国农业银行股份有限公司张家港分行与公司签订了编号为“32010120120018195”的流动资金借款合同，农业银行向公司提供流动资金借款100.00万元，借款期限为一年，该借款由抵押人陆强以个人房产设定最高额抵押担保，担保合同编号为“321006620120007086”。公司已于2013年7月15日归还该笔贷款。

(2) 关联方资金拆借

最近两年一期发生的关联方资金拆借情况如下：

单位：元

序号	科目名称	关联方	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	约定利率
1	其他应收款	黄美香	1,193,392.60	0.00	1,193,392.60	0.00	无息
2	其他应收款	黄美玉	450,000.00	0.00	450,000.00	0.00	无息

单位：元

序号	科目名称	关联方	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	约定利率
1	其他应收款	黄美香	0.00	2,000,000.00	806,607.40	1,193,392.60	无息
2	其他应收款	黄美玉	0.00	5,500,000.00	5,050,000.00	450,000.00	无息

关联方向公司拆借资金，双方签订借款合同，并约定无偿使用资金，无须支付利息。上述资金拆借属于非必要的关联交易，产生上述情况的主要原因是公司有限公司阶段治理不规范，股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易决策管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称	科目名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
黄美香	其他应收款	0.00	0.00	1,193,392.60
黄美玉	其他应收款	0.00	0.00	450,000.00
常州爱得医疗器械销售有限公司	应收账款	0.00	0.00	586,223.00

(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

上述关联交易主要是与关联方之间的销售商品及资金往来。有限公司阶段，《公司章程》对公司的关联方交易的决策没有特别规定，公司与股东之间的关联方交易未履行股东会决议审批程序，治理不规范。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易决策管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

六、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) 资产负债表日后事项

截至财务报表及附注批准报出日止，公司不存在应披露的资产负债表日后事

项。

（二）或有事项

截至 2015 年 4 月 30 日止，本公司不存在应披露的或有事项。

（三）重大承诺事项

截至 2015 年 4 月 30 日止，本公司不存在应披露的承诺事项。

（四）其他事项

截至 2015 年 4 月 30 日止，本公司不存在应披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2015 年 6 月 8 日，有限公司拟整体变更设立股份公司。上海申威资产评估有限公司接受委托，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，对苏州爱得科技发展有限公司经审计后的净资产价值进行了评估，并出具了沪申威评报字[2015]第 0326 号《资产和负债价值评估报告》，评估结论如下：

评估前苏州爱得科技发展有限公司总资产账面值为 51,576,643.36 元，负债账面值为 11,251,281.23 元，所有者权益账面值为 40,325,362.13 元。

经评估，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，经资产基础法评估，苏州爱得科技发展有限公司总资产评估值 54,532,677.81 元，负债评估值为 11,251,281.23 元，净资产评估值为 43,281,396.58 元，大写人民币肆仟叁佰贰拾捌万壹仟叁佰玖拾陆元伍角捌分。评估增值 2,956,034.45 元，增值率 7.33%。

评估报告使用有效期为一年，公司未根据该评估结果调账。

除上述资产评估以外，本公司未进行过其他资产评估。

八、最近两年一期股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(2) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

(4) 公司可以采取现金或股票方式分配股利。

(二) 最近两年分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前的股利分配政策。

九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

公司投资设立的子公司基本情况，具体详见本说明书“第一章基本情况”之“四、公司子公司、分公司基本情况”。

十、管理层对公司风险因素自我评估






参见重大事项提示。

第五章 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

陆 强  黄美玉 
李逸飞  陶红杰 
黄 洋 

全体监事签名：

黄美华  高建峰 
肖云锋 

全体高级管理人员签名：

陆 强  陶红杰 
李逸飞 

苏州爱得科技发展股份有限公司



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。

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）

法定代表人：

钱卫

项目负责人：

张强

项目小组成员：

叶玮

张强

狄旻

2015年9月30日

三、会计师事务所声明

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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


声明人：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

姚庚春




签字注册会计师：

金建海

田晶



2015年9月30日

四、律师事务所声明

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

声明人：

江苏梁丰律师事务所（盖章）



机构负责人：

钱震宇

经办律师：

卞伟利

周李君

2015年9月30日

五、资产评估机构声明

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

声明人：

上海申威资产评估有限公司（盖章）



机构负责人

马丽华

签字注册资产评估师：

吴振宇

朱颖颖

2015年9月30日

第六章 附件和备查文件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见