



江西大福医疗科技股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二零一六年四月

声 明

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

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

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

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

风险及重大事项提示

一、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的内部控制制度。公司整体变更为股份公司后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司现状的内部控制体系。但未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

二、技术更新换代的风险

医疗器械行业大量应用新技术、新材料，涉及光学、电子、超声、磁、同位素、计算机等多学科的交叉融合，包括人工材料、人工脏器、生物力学、检测仪器、诊断设备、影像技术、信息处理、图像重建等多种科技率先在医疗器械产品中应用。医疗器械产品是一个国家制造业和高科技水平的标志之一，基础医疗器械产品电子化、智能化和小型化的发展趋势日趋明显。目前公司在生产工艺、产品质量等方面较有优势，但如果竞争对手率先使用先进技术推出更新换代产品将对公司产品的竞争力提出新的挑战。

三、科研人才流失及储备不足的风险

拥有稳定、高素质的科研人才队伍是公司能长期保持技术领先优势的重要保障。公司虽然一直注重人力资源的科学管理，制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了绩效管理体系。但是，由于企业之间科技人才争夺十分激烈，公司目前经营规模有限，科研人才储备不足，并存在科研人员流失的可能，由此给公司未来经营将会产生一定的风险。

四、流动性风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月经营活动产生的现金流分别为

-10,757,774.91 元、241,178.91 元、-6,109,744.89 元,经营活动产生现金流不稳定,且最近一期现金流为负值,截止 2015 年 10 月 31 日短期借款余额为 9,000,000.00 元,一年内到期的长期借款 2,515,520.00 元,将于 2016 年上半年陆续到期,若公司短期借款到期不能展期,面临偿还借款及利息的资金压力,存在现金流短缺风险,将导致短期偿债能力不足,影响公司正常经营活动。

五、大客户较为集中的风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月,公司对前五大客户的销售金额占主营业务收入的比例分别为 75.16%、94.19%和 85.99%,报告期内大客户较为集中,但从报告期内单一客户的销售占比变化情况来看,公司不存在对单一客户的重大依赖。报告期内公司大客户较为集中的主要原因系公司现阶段经营规模有限,主要以经销商销售为主,公司市场拓展有限。但公司目前的客户数量较少,且未与销售客户签订长期合作协议,若未来销售模式的调整以及市场开拓力度效果不佳,公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

六、供应商集中度较高的风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月,公司对前五大供应商的采购额占同期采购总额的比例分别为 90.71%、90.06%和 79.50%,其中抚州中世贸易有限公司、江西友发钢管有限责任公司的采购金额较大,主要采购内容为五金配件、槽钢、镀锌钢管、电焊条等原材料。虽然公司生产所需原材料的市场供应情况充足,且与主要供应商均建立了长期稳定的合作关系,但若上述供应受到不可预见的因素影响而不能足额、及时向本公司供货或者提高销售价格,将会导致公司采购支出的增加和生产成本的上升,进而影响公司的经营状况和盈利能力。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、大福医疗、大福医疗股份	指	江西大福医疗科技股份有限公司
有限公司、大福医疗有限	指	江西大福康复医疗器械有限公司
说明书、本说明书	指	江西大福医疗科技股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
国泰君安证券、主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师事务所	指	北京大成律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书

公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
股东会	指	江西大福康复医疗器械有限公司股东会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	江西大福医疗科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江西大福医疗科技股份有限公司董事会
监事会	指	江西大福医疗科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	2015年7月17日经江西大福医疗科技股份有限公司创立大会决议通过的《江西大福医疗科技股份有限公司章程》
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司
报告期、二年期一期	指	2013年、2014年及2015年1-10月
CPM	指	关节恢复器临床用于各种原因所致的肢体活动功能障碍，肌肉痉挛，关节将至，肌腱和韧带粘连，以及剧烈运动后的放松活动等
荧光	指	物质洗手电磁辐射后受到激发，受激发原子或分子在去激发过程中再发射波长与激发辐射波长相同或不同的辐射。当激发光源停止辐照试样以后，再发射过程立刻停止，这种再发射的光称为荧光
荧光光谱	指	将荧光的能量与波长的关系图
荧光分析技术	指	荧光分析是指利用某些物质在紫外光照射下产生荧光的特性及其强度进行物质的定性和定量的分析方法
荧光光谱癌前病变图像诊断仪	指	将荧光照射到病灶部位，通过荧光分析技术与光活检技术相结合的方式诊断组织是否有癌变可能。帮助患者及早诊断和治疗黏膜型肿瘤病症

光活检	指	利用光学检查手段,通过分析光和组织的相互作用,在体或离体地获得和组织状态有关的信息的技术
CE 认证	指	欧盟市场的产品强制性安全认证标志,表明产品符合不危及人类、动物和货品安全方面的基本安全要求
康复理疗	指	改善和回复计提作用的一种特殊疗法,包括:运动治疗、作业治疗等治疗方式
康复医疗器械	指	为达到康复理疗作用,直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其它类似或者相关的物品的统称
物理康复医疗设备	指	通过物理学电、磁、光、气、声等理论成果来治愈病症的设备
残疾人辅助器具	指	为方便、辅助残疾人日常生活、行动的设备

注:本文中凡未特殊说明,尾数合计差异系四舍五入造成。

目 录

声 明	i
风险及重大事项提示	ii
目 录	vii
第一节 公司基本情况	1
一、基本情况.....	1
二、股票公开转让概况.....	2
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	4
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	11
六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标.....	13
七、挂牌相关机构情况.....	14
第二节 公司业务与技术情况.....	16
一、公司主要产品、服务及用途.....	16
二、公司的组织架构及主要业务流程.....	20
三、公司关键资源及要素.....	36
四、公司主要业务相关情况.....	56
五、公司商业模式.....	66
六、公司经营目标和计划.....	69
七、公司所属行业基本情况.....	75
第三节 公司治理	101
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	101
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	102
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况 ...	102
四、公司独立性.....	103
五、同业竞争.....	105
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	107
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	108
八、公司重大诉讼、仲裁.....	110

第四节 公司财务	111
一、最近两年一期审计意见及财务报表	111
二、报告期内采用的主要会计政策与会计估计	127
三、报告期的主要会计数据和财务指标	141
四、各期末主要资产情况	157
五、各期末主要负债情况	171
六、各期末股东权益情况	178
七、关联方、关联方关系及重大关联交易	179
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	182
九、报告期内进行资产评估情况	182
十、股利分配政策和报告期内分配情况	183
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	183
十二、重大事项提示及应对措施	183
第五节 相关声明	187
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	187
二、主办券商声明	188
三、经办律所声明	189
四、签字会计师事务所声明	190
五、签字注册资产评估机构声明	191
第六节 附件	192

第一节 公司基本情况

一、基本情况

- 1、公司名称：江西大福医疗科技股份有限公司
- 2、法定代表人：陈潇聪
- 3、有限公司成立日期：2009年10月19日
- 4、股份公司成立日期：2015年8月3日
- 5、注册资本：人民币2000万元
- 6、住所地：江西省抚州市金巢开发区伍塘路1177号
- 7、邮编：344000
- 8、电话：0794-8733551
- 9、传真：0794-8733553
- 10、互联网网址：www.jxdafu.cn
- 11、董事会秘书：黄跃华
- 12、信息披露负责人：黄跃华

13、所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“制造业（C）中的医疗仪器设备及器械制造（分类代码：C358），具体可归类为机械治疗及病房护理设备制造（分类代码：C3585）”及“医疗诊断、监护及治疗设备制造（分类代码：C3581）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“专用设备制造业（分类代码：C35）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“机械治疗及病房护理设备（分类代码：C3585）”及“医疗诊断、监护及治疗设备制造（分类代码：C3581）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“医疗保健设备（分类代码：15101010）”。

14、主要业务：医疗器械的研发、生产和销售。

15、组织机构代码：69605615-9

二、股票公开转让概况

1、股票代码：【】

2、股票简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：20,000,000 股

6、挂牌日期：【】年【】月【】日

7、转让方式：协议转让。

8、股东所持股份的限售安排：

除《公司法》第一百四十一条及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

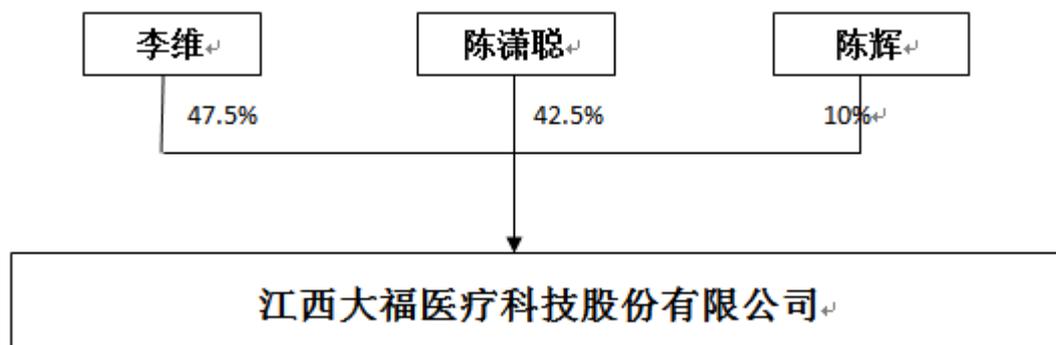
截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，公司无可转让的股份。

公司现有股东持股情况以及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

股东姓名或者名称	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
李维	9,500,000	47.50	-
陈潇聪	8,500,000	42.50	-
陈辉	2,000,000	10.00	-
合计	20,000,000	100.00	-

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

股东李维直接持有公司股份9,500,000股，占公司总股本的47.5%；股东陈潇聪直接持有公司股份8,500,000股，占公司总股本的42.5%。

二人于2015年6月5日签订《一致行动人协议》，约定双方对公司决策保持一致。上述一致行动人合计持有股份公司90.00%的股权。

据此，李维、陈潇聪二人合计直接持有股份公司90.00%的股份，并直接参与股份公司的日常经营。二人签订的《一致行动人协议》的内容符合股份公司及有限公司设立以来两人在公司重大决策中意见均保持一致的习惯。因此，认定李维、陈潇聪为股份公司的控股股东及共同实际控制人。

公司控股股东、实际控制人近两年内未发生变化。

李维：女，1959年9月16日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经大学，本科学历。1981年1月至1981年8月，抚州市临川区农机局员工；1981年9月至1984年9月任江西省临川县经委石灰厂会计；1984年10月至2014年9月，抚州市临川区农机局员工；2012年12月至2015年7月任江西大福康复医疗器械有限公司执行董事；2015年7月至今任江西大福医疗科技股份有限公司财务总监。

陈潇聪：男，1988年12月25日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西司法警官职业学院刑侦专业专科。2010年7月至2011年7月任江西大福康复医疗器械有限公司采购员；2011年8月至2012年7月任江西大福康复医疗器械有限公司会计；2012年8月至2012年12月任江西大福康复医疗器械有限公司执行董事兼销售部经理；2012年12月起任江西大福康复医疗器械有限公司总经理；2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司总经理。

（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东姓名或者名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在质押或冻结或其他争议事项
1	李维	9,500,000	47.50	自然人	直接持股	否
2	陈潇聪	8,500,000	42.50	自然人	直接持股	否
3	陈辉	2,000,000	10.00	自然人	直接持股	否
合计	-	20,000,000	100.00	--	-	-

（四）公司股东之间关联关系

公司各股东之间不存在关联关系。

（五）公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

控股股东李维和陈潇聪最近两年不存在重大违法违规行为，亦未受到任何形式的处罚。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的变化

1、有限公司设立

有限公司成立于 2009 年 10 月 19 日，抚州金巢经济开发区工商行政管理局核发注册号为“361003210003341”的《营业执照》。公司住所为抚州市金巢开发区，法定代表人为陈鑫，注册资本为 200 万元，实收资本 200 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：一类 6826 物理治疗及康复设备、6856 病房护理设备及器具；电子器材、健身器材制造、销售（以上经营项目涉及许可和专项规定的除外）；营业期限：2009 年 10 月 19 日至 2019 年 10 月 18 日。

2009 年 10 月 18 日，江西天健会计师事务所有限责任公司出具赣天健会所验字（2009）第 127 号《验资报告》，审验确认，截至 2009 年 10 月 18 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元，全部为货币出资。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈鑫	160.00	80.00%	货币
2	陈福荣	40.00	20.00%	货币
合计		200.00	100.00%	---

2、有限公司第一次股权转让

2012年8月16日，有限公司召开股东并作出决议，同意将陈鑫持有的80%股权（160万元出资额）转让给陈潇聪；将陈福荣持有公司股权其中15%股权（30万元出资额）转让给陈潇聪；将陈福荣持有公司股权其中的5%股权（10万元出资额）转让给张克俭。

2012年8月16日，陈福荣分别与陈潇聪、张克俭签订股权转让协议，2012年8月17日，陈鑫与陈潇聪签订股权转让协议。2015年8月17日有限公司修改了公司章程。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	陈福荣	陈潇聪	30.00
2	陈鑫		160.00
3	陈福荣	张克俭	10.00
合计			200.00

2012年8月20日，抚州市工商行政管理局核准变更登记，并颁发营业执照。本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈潇聪	190.00	95.00%	货币
2	张克俭	10.00	5.00%	货币
合计		200.00	100.00%	---

*注：除股权转让外，经有限公司本次股东会一致决议，公司经营地址变更为：抚州市金巢开发区伍塘路1177号；并通过了相应章程修正案。上述工商变更于2012年8月20日一并完成。

3、有限公司第二次股权转让

2012年12月4日，有限公司通过股东会决议，同意将陈潇聪持有公司股权其中45%的股权，张克俭持有公司5%的股权转让给李维。同日签订股权转让协议，并修改公司章程。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	陈潇聪	李维	90.00
2	张克俭		10.00
合计			100.00

2012年12月6日，抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准变更。

变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈潇聪	100.00	50.00%	货币
2	李维	100.00	50.00%	货币
合计		200.00	100.00%	---

4、有限公司第一次增资

2013年5月27日，有限公司召开股东会并作出决议，将公司注册资本由原来的200万元增至600万元，新增注册资本由陈潇聪和李维以货币分别增资人民币200万元；并修改了公司章程。

2013年5月28日，抚州乾盛联合会计师事务所出具抚乾盛验字[2013]第213号验资报告，对有限公司新增注册资本实收情况进行审验，截至2013年5月28日，有限公司已收到股东陈潇聪、李维缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币400万元，出资方式为货币出资。

2013年5月28日，抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准变更，并向有限公司核发《企业法人营业执照》，注册资本为人民币600万元。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈潇聪	300.00	50.00%	货币
2	李维	300.00	50.00%	货币
合计		600.00	100.00%	---

5、有限公司第三次股权转让

2013年12月12日有限公司通过股东会决议，决定将陈潇聪持有公司股权其中3%（18万元出资额）的股权转让给李维，陈潇聪持有公司股权其中2.5%（15万元出资额）的股权转让给邱亚敏，李维持有公司股权其中2.5%（15万元出资额）的股权转让给邱亚敏，并修改公司章程。同日签订股权转让协议。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	陈潇聪	李维	18.00
2		邱亚敏	15.00
3	李维	邱亚敏	15.00
合计			-

2013年12月12日，抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准变更。

变更后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	陈潇聪	267.00	44.50%	货币
2	李维	303.00	50.50%	货币
3	邱亚敏	30.00	5.00%	货币
合计		600.00	100.00%	---

6、有限公司第四次股权转让

2015年3月17日，有限公司股东会作出决议，决定将由邱亚敏持有公司5%

的（30 万元出资额）股权转让给陈辉，李维持有公司股权其中 3%的（18 万出资额）股权转让给陈辉，陈潇聪持有公司股权其中 2%（12 万出资额）的股权转让给陈辉，并修改公司章程。同日，李维、陈潇聪、邱亚敏分别与陈辉签订股权转让协议。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	邱亚敏	陈辉	30.00
2	李维		18.00
3	陈潇聪		12.00
合计			60.00

2015 年 3 月 18 日，抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准变更。

变更后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	李维	285.00	47.50%	货币
2	陈潇聪	255.00	42.50%	货币
3	陈辉	60.00	10.00%	货币
合计		600.00	100.00%	---

7、有限公司第二次增资

2015 年 5 月 26 日，有限公司召开股东会并作出决议，由全体股东按原出资比例共出资 1600 万元，其中：1400 万元计入实收资本，200 万元计入资本公积。公司注册资本由原来的 600 万元增至 2000 万元，新增注册资本由李维、陈潇聪、陈辉以货币分别增资人民币 665 万元、595 万元、140 万元；并修改了公司章程。

2015 年 5 月 26 日，江西万佳会计师事务所有限责任公司出具赣万佳验字（2015）第 65 号验资报告，对有限公司新增注册资本实收情况进行审验，截至 2015 年 5 月 26 日，有限公司已收到股东李维、陈潇聪、陈辉缴纳的新增注册资

本（实收资本）合计人民币 1400 万元，新增实收资本占新增注册资本的 100%。出资方式为货币出资。

2015 年 7 月 6 日，抚州市工商行政管理局向有限公司核发《营业执照》，注册资本为人民币 2000 万元。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	李维	950.00	47.50%	货币
2	陈潇聪	850.00	42.50%	货币
3	陈辉	200.00	10.00%	货币
合计		2000.00	100.00%	---

*注：除增资外，经有限公司本次股东会一致决议，公司的经营范围变更为医疗器械生产机销售（医疗器械生产许可证有效期至 2020 年 2 月 27 日）；电子器材、健身器材生产机销售；光源成像系统技术开发、技术转让、技术服务（依法须经经过、批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）并通过了相应章程修正案。上述工商变更于 2012 年 7 月 6 日一并完成。

8、股份公司

2015 年 7 月 2 日有限公司召开股东会，一致决议有限公司以 2015 年 5 月 31 日为基准日整体变更为股份公司。

2015 年 6 月 15 日，北京兴华会计师事务所出具[2015]京会兴审字第 08010849 号《审计报告》，根据该份审计报告，截止 2015 年 5 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为人民币 21,642,919.18 元。

2015 年 6 月 17 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报[2015]第 090035 号《评估报告》，根据该份评估报告，截止 2015 年 5 月 31 日，有限公司股东全部权益评估值为人民币 24,475,749.66 元。

2015 年 7 月 2 日，有限公司全体股东作为发起人，签订了《发起人协议》，以经审计的净资产折合股份公司股本 2,000 万股，每股面值 1 元，余额计入资本

公积金，整体变更设立股份公司。

2015年7月17日，北京兴华会计师事务所出具[2015]京会兴验字第08010068号《验资报告》对股份公司出资情况进行审验。

2015年7月17日，公司召开第一次股东大会，会议审议通过了《江西大福医疗科技股份有限公司章程》等议案，选举产生公司董事、监事（非职工监事），并组成第一届董事会和第一届监事会。

2015年8月3日，公司在抚州市工商行政管理局进行了变更登记并领取了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为：361003210003341。

整体变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李维	9,500,000	47.50
2	陈潇聪	8,500,000	42.50
3	陈辉	2,000,000	10.00
合计		20,000,000	100.00

2015年10月20日，公司召开2015年第二次临时股东大会，决议同意：（1）调整公司经营范围的议案；（2）同意根据决议内容修改公司章程中相关条款。变更后的经营范围为：医疗器械生产（医疗器械生产许可生产范围为：II类：6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备；6856病房护理设备及器具，许可证有效期至2020年2月27日）及销售；电子器材、健身器材生产及销售；光源成像系统软硬件生产销售、技术开发、技术转让、技术服务，康复器材生产销售；五金配件、钢材、管材销售；皮革销售；机械（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）。2015年10月27日，抚州市工商行政管理局核准此次变更，并颁发《营业执照》，统一社会信用代码为：91361000696056159H。

（二）公司设立以来重大资产重组情况

根据证监会《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，截至本公开转让说明书出具之日，大福医疗未发生重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司第一届董事会由五名董事组成，董事长为邢皓。董事基本情况如下：

1、邢皓，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年出生，毕业于英国伦敦城市大学和法国 ESCEM TOURS-POITITERS 高等商学院，研究生学历。2008年4月至2010年1月任中国人寿财产保险股份有限公司抚州市中心支公司经理；2010年1月至2012年12月，任西大福康复医疗器械有限公司副总经理；2012年12月至2015年7月，任江西大福康复医疗器械有限公司副总经理、监事；2015年7月，任江西大福医疗科技股份有限公司董事长，任期三年。目前未持有公司股份。

2、李维，基本情况详见“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况。”

3、陈潇聪，基本情况详见“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况。”

4、陈福荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，初中学历。1982年12月至2000年2月从事医疗器械销售工作；2000年3月至2015年8月任福州洪达医疗器械有限公司法定代表人、总经理；2009年10月至2012年8月，任江西大福医疗器械有限公司监事；2012年8月至2012年12月，任江西大福医疗器械有限公司总经理；2012年12月至2015年7月，任江西大福医疗器械有限公司副总经理；2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司董事，任期三年。目前未持有公司股份。

5、陈辉，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年出生，毕业于南昌航空工业大学，大专学历。2007年7月起，个人经商；2015年7月至今任江西大福医疗科技股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

公司第一届监事会由三名监事组成，监事会主席为谢天，职工监事为黄国茂、

李勇。基本情况如下：

谢天，男，中国国籍，无境外永久居留权，1991年出生，毕业于江西航空职业技术学院，大专学历。2011年7月至2014年1月任东莞莱宝机电科技有限公司设计部组长；2014年1月起，任江西大福康复医疗器械有限公司技术部部长；2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司监事会主席。

李勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980年出生，初中学历。。1997年2月至1999年12月任江西抚州利群机械厂一分厂生产部工人；2000年3月至2004年12月任陆区镇装卸机厂工人；2004年12月至2009年9月，任陆区镇装卸机厂主管；2009年10月至2015年10月任江西大福康复医疗器械有限公司生产部主管。2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司监事，任期三年。目前未持有公司股份。

黄国茂，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，初中学历。1998年9月至2011年6月从事小微企业从事机械零配件加工；2013年1月起，任江西大福康复医疗器械有限公司生产部工人；2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、财务总监和董事会秘书。高级管理人员的基本情况如下：

陈潇聪，总经理，基本情况详见“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况。”

李维，财务总监，基本情况详见“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况。”

黄跃华，董事会秘书。黄跃华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，毕业于南昌大学学，专科学历。2003年1月至2005年6月任广州雅茹斯化妆品有限公司销售部经理；2005年7月至2007年1月任香港雅施丽化妆品广州分公司销售部经理；2008年1月到2010年8月任福州洪达医疗器械有限公司销售部经理；2013年1月起，任江西大福康复医疗器械有限公司销售部经理；

2015年7月起，任江西大福医疗科技股份有限公司董事会秘书。

(四) 董事、监事、高级管理人员关联关系

董事长邢皓与财务总监李维系母子关系；董事、总经理陈潇聪与董事陈福荣系父子关系。

除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(万元)	3,726.82	2,830.94	3,006.19
总负债(万元)	1,419.46	2,312.70	2,414.25
股东权益合计(万元)	2,307.36	518.24	591.94
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,307.36	518.24	591.94
每股净资产(元/股)	1.15	0.86	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.15	0.86	0.99
资产负债率(%)	38.09	81.69	80.31
流动比率(倍)	0.94	0.29	0.33
速动比率(倍)	0.66	0.2	0.23
财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,239.35	838.39	574.32
净利润(万元)	189.12	-73.70	16.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	189.12	-73.70	16.34
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	186.78	-85.90	6.02
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)	186.78	-85.90	6.02
毛利率(%)	50.95	24.61	36.91
净资产收益率(%)	13.39	-13.28	4.26
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	13.22	-15.48	1.57

基本每股收益（元/股）	0.09	-0.12	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.09	-0.12	0.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-610.97	24.12	-1,075.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	0.04	-1.79
应收账款周转率（次）	4.27	12.22	90.24
存货周转率（次）	2.19	3.36	2.65

注：1）大福医疗股份主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2013-2015 年 10 月的财务报表和附注中的数据计算得出。

2）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

七、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：钱兆宁
	项目小组成员：吴榕、黄智勇、彭杨帆

（二）律师事务所

名称	北京大成律师事务所
机构负责人	彭雪峰
住所	北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 7 层
联系电话	010-58137799
传真	010-58137778
项目经办人员	平云旺、万征、周华

(三) 会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	王全洲
住所	北京市西城区裕民路18号2206房间
联系电话	010- 82250666
传真	010-82250738
项目经办人员	陈胜华、廖建波

(四) 资产评估机构

名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703
联系电话	010- 51667811
传真	010-82253743
项目经办人员	胡立凯、徐明凤

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务与技术情况

一、公司主要产品、服务及用途

(一) 公司的主要业务

公司一直致力于医疗器械制造行业，并通过技术积累和技术引进，逐渐实现了产业链延伸和产业升级，形成以康复护理医疗器械与医疗电子诊断仪器制造相结合的产业结构。公司的主营业务是从事医疗器械的研发、生产和销售。报告期内公司的主要产品为两大类康复护理医疗器械、医疗电子诊断仪。目前已取得自产产品注册证2个，一类产品备案6个。现拥有3项发明专利、14项实用新型专利，另有1项发明专利正在申请。

2013年、2014年、2015年1-10月，公司主营业务收入分别为5,743,234.15元、8,383,931.63元、12,393,496.67元，占当期营业收入比重均为100%，主营业务明确。

公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

(二) 公司主要产品和服务及用途

公司的产品主要为医疗器械，根据产品的使用方式不同分为两大类：康复护理系列产品和医疗电子诊断仪系列产品。

公司代表性产品的具体情况如下：

1、康复护理系列医疗器械：

(1) 轮椅车

公司的轮椅车主要用于残疾人和老年人康复护理的重要助行工具。本公司生产的轮椅车主要为手动轮椅车，现有手动轮椅车按材质可分为：钢管烤漆、电镀系列、不锈钢系列、铝合金系列三大类。具体如下：

序号	类别	产品图片	产品简介
----	----	------	------

序号	类别	产品图片	产品简介
1	钢管烤漆、电镀系列		钢管烤漆轮椅车由椅身、折叠机构、车轮、脚踏、护垫、椅垫、安全带等部件组成。主体材料选用铁管喷塑,具有外面美观、结构灵巧、耐用、便捷等特点。可用于家庭护理和外出使用、也可用于医院及急救中心作为转移病员及配套设施所用。
2	不锈钢系列		不锈钢轮椅车由椅身、折叠机构、车轮、脚踏、护垫、椅垫、安全带等部件组成。主体材料选用不锈钢,结构灵巧、耐用、便捷等特点。主要用于残疾人士长期使用,本产品具有结实耐用、使用周期长;也可用于医院及急救中心作为转移病员及配套设施所用。
3	铝合金系列		铝合金首付轮椅车由椅身、折叠机构、车轮、脚踏、护垫、椅垫、安全带等部件组成。主体材料选用铝合金,具有结构灵巧、耐用、便捷等特点。可用于家庭护理和外出使用、也可用于医院及急救中心作为转移病员及配套设施所用。

(2) 标准病床及其他病床产品

公司生产的病床类康复护理器材是医院内使用量最多的种类,比如:电动护理床、多功能抢救车、骨科牵引床、手术室过渡车、手摇病床、病人推车、妇科检查床等。公司病床系列产品能较好的满足中小型医院等卫生系统单位的使用需求。公司产品按不同用途和生产工艺划分,具体如下:

产品名称	产品图片	产品简介
电动医疗护理床		多功能电动医疗床由 ABS 床头、ABS 提升护栏、床板、上床架、下床架、升降连杆、电动线性传动器、控制器、手控板、万向轮等主要部件组成。由电动推杆推动。多功能电动医疗床主要供医院重症监护病房 (ICU) 及普通病房病员作治疗、抢救、转运用。

手动三摇床		<p>手动三摇床由床头架、床腿架、床面。手动三摇床主要适用于病员作检查、诊断、护理、疗养用。</p>
电动医疗护理床		<p>电动医疗护理用床是根据病人长年卧床不起所受的痛苦和各大医院教授提出的意见而自行研制出来多功能护理床，专为不能自理的病人、残疾人、瘫痪病人、产妇的特殊需要而设计的护理床。</p> <p>功能有电动背起和背降功能、电动曲腿和腿平功能、上曲腿功能，起背防挤压功能、电动左右侧翻身功能、两档定时自动侧翻身功能、可使失去自我行动能力病人实现部分日常生活活动。</p>
全不锈钢抢救床		<p>不锈钢床头床尾、冲孔床面、折叠式六档不锈钢护栏。由床面、下床面、顶框连杆、翻转机构、支撑调节杆、升降托板、床身、等主要部件组成。主要用于急诊科室及手术室病人转运抢救。</p>
康复按摩床系列		<p>不锈钢床架、皮革床面、多方向活动转轮等组成。可以根据需要调节床面高度、角度、对全身各部位进行治疗按摩，满足康复理疗师不同治疗要求。</p>
不锈钢双摇骨科康复牵引床		<p>不锈钢床头床尾及龙门架、万向牵引架、冲孔床面、折叠式六档不锈钢护栏。由床面、下床面、顶框连杆、翻转机构、支撑调节杆、升降托板、床身、等主要部件组成。主要用于医院及其他卫系统和康复护理学科。</p>

(3) 康复理疗类产品

康复理疗类产品主要为物理康复医疗设备、残疾人辅助康复器具，通过发挥物理因子作用，达到预防和治疗疾病、促进病后机体康复或延缓机体衰老的效果。公司主要按不同用途划分，具体如下：

序号	类别	产品图片	产品简介
1	牵引治疗系列		主要产品为颈椎牵引机、多功能牵引系统等产品。采用人工机械或者微电脑控制，实行牵引的一种产品。适用于各种类型的颈椎病，外伤性颈骨折，错位，并发不全截瘫或偏瘫，也适用于头晕、血压异常，视力及语言障碍等症状。
2	关节训练系列		主要产品有CPM下肢关节康复器、CPM踝关节康复器、CPM手指关节康复器、CPM肩关节康复器和CPM肘关节康复器。利用机械结构和电路设计，实现人体各项关节的前屈、后伸、外展、内收及上举等被动训练，达到康复训练的效果。
3	步态训练系列		主要产品有减重步态训练器材、四轮辅助器、医用慢速炮台、辅助步态训练器等。通过吊带控制，根据需要减轻患者步行中自身重量，保证行走安全，或通过增加上肢支撑面积辅助患者行走等。主要适用于神经、骨关节系统疾病导致的双下肢无力、疼痛、痉挛的患者，帮助其进行步态康复训练。

序号	类别	产品图片	产品简介
4	上下肢运动系列		<p>主要产品有上肢推举训练器、上肢协调功能训练器、腕部功能训练器、股四头肌训练器、坐式踝关节训练椅、下至康复训练器、重锤式腕关节训练椅等。通过各类器械物理压力刺激、障碍阻力等作用促进上肢或者下肢功能康复。主要适用于失去部分上下肢行动能力或协调力的患者进行康复训练。</p>

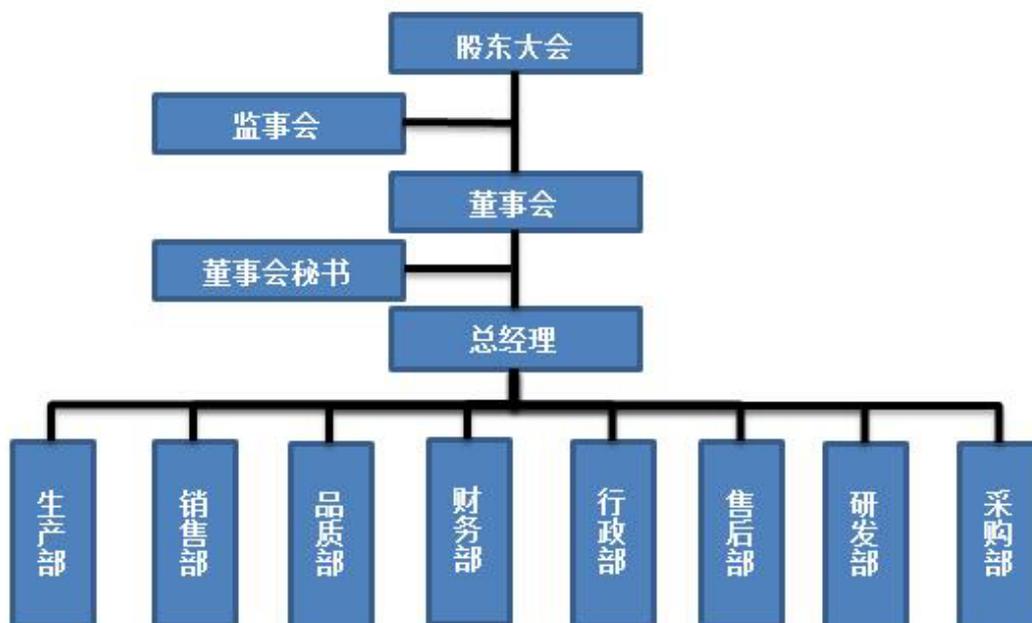
2、医疗电子诊断仪：

公司生产的医疗电子诊断仪为荧光光谱癌前病变图像诊断仪，该仪器主要应用荧光分析技术对表浅粘膜型早期癌前病变进行判断。其中，“OIB—2”型已获得生产许可证和产品注册证，该型号产品适用于医院、计生委及其他卫生系统对子宫颈、阴道、口腔等早期癌症或组织病变的诊断，能即刻显示或打印受检部位荧光图像，通过对比可疑组织生物荧光与正常组织的生物荧光图像所存在的差异检测、诊断是否存在病变。

产品名称	产品图片	产品简介
荧光光谱癌前病变图像诊断仪（OIB-2型）		<p>适用于医院卫生系统对子宫颈、阴道、口腔等早期癌症或组织病变的诊断，能即刻显示或打印记录荧光图像，产品可通过筛查能在某患者的某病灶部位发现并显示该病灶部位是否有癌变可能，并及时做医疗处理，以防病情恶化，从而使黏膜型肿瘤的发生率和死亡率大幅度下降。</p>

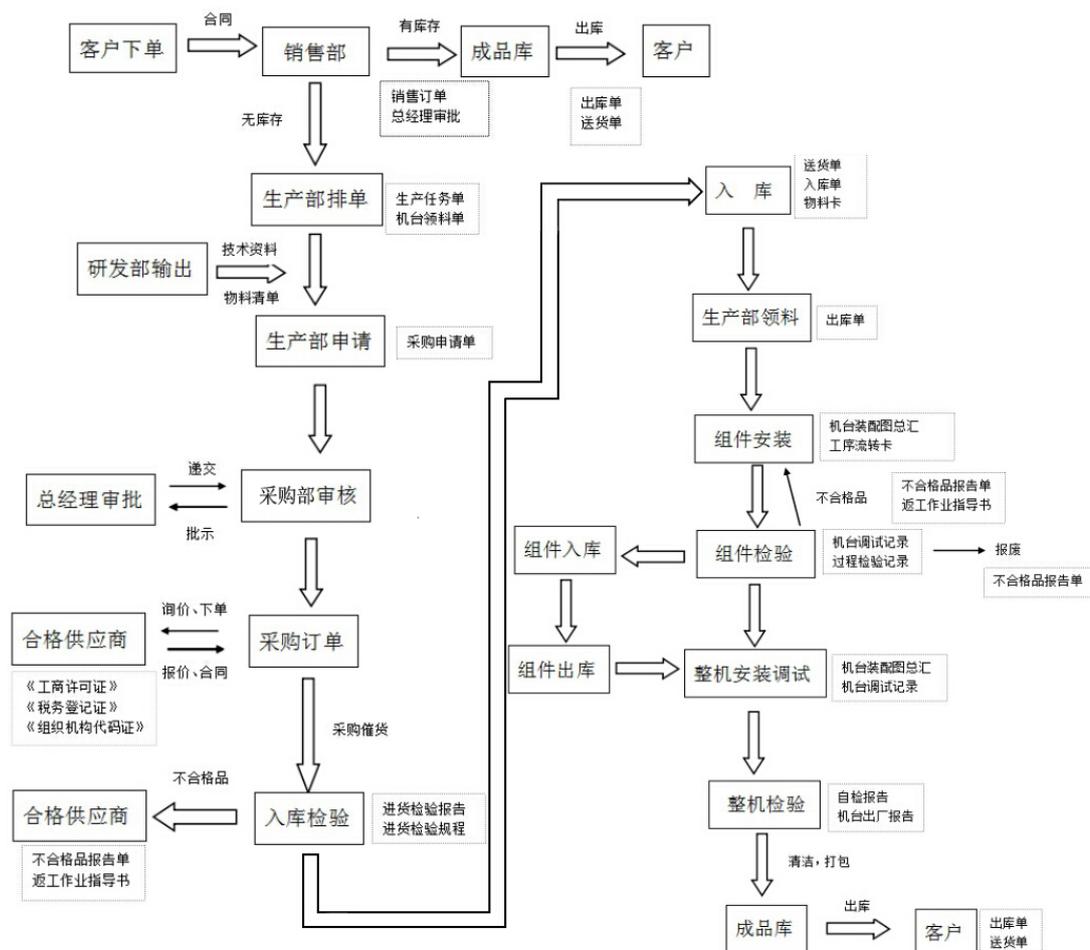
二、公司的组织架构及主要业务流程

（一）公司内部组织结构图



(二) 主要业务流程

公司主要业务流程包括采购、研发、生产、销售四个环节。公司业务整体流程如下图所示：



各主要业务流程详细情况如下：

一、采购业务流程

1、原材料供应商的选择、后续跟踪及原料质量管理措施

公司制定了相关采购制度。采购部根据现场调查、样品确认等方面确定合格供应商，经过严格评审和长期验证建立了合格供应商名单。同时，每半年公司采购部会对合格供应商名单进行复审，复审未通过的供应商取消合格供应商的资格。通过对供应商提供的原材料进行检验，确保合格的原材料流入生产过程。

(1) 原料供应商的选择

公司所生产的医疗器械所需要的采购物料分为4类，在采购清单中表示，不同类别物料，需要不同资质的供应商，具体如下：

物料种类	物料内容	供应商条件
电器元器件	工控机、摄像机、显示器、打印机等	营业执照、税务登记证、组织机构代码证、质量体系认证证书、供货能力统计表等
型材管材	钢管、铝管、铝型材、镀锌管等	营业执照、税务登记证、组织机构代码证、质量体系认证证书、供货能力统计表等
ABS 外壳、机械加工件	仪器外壳、机械加工配件等	营业执照、税务登记证、组织机构代码证、质量体系认证证书、供货能力统计表等
包装材料及其他	包装盒/箱、结构连接件、五金配件、油漆、皮革等	生产部确定生产计划后，由采购部统一选择合适采购商购买

(2) 供应商确认

①预选供应商由采购部对供应商基本情况进行调查，收集供应商书面资料包括：营业执照，各类许可证（如涉及医疗器械有关的产品，还需提供医疗器械生产许可证），体系认证证书（如有）、质保单或检验报告等。证照基本齐全者进入后续评价。

2.资料确认通过后由采购部和品质部到供应商现场调查，并对样品进行确认，并依据供应商提供的检验报告确认。

②通过相应评审后，由采购部进行总体评价，合格可列入《合格供应商名录》并经总经理审核批准。

(3) 供应商后续评审及跟踪

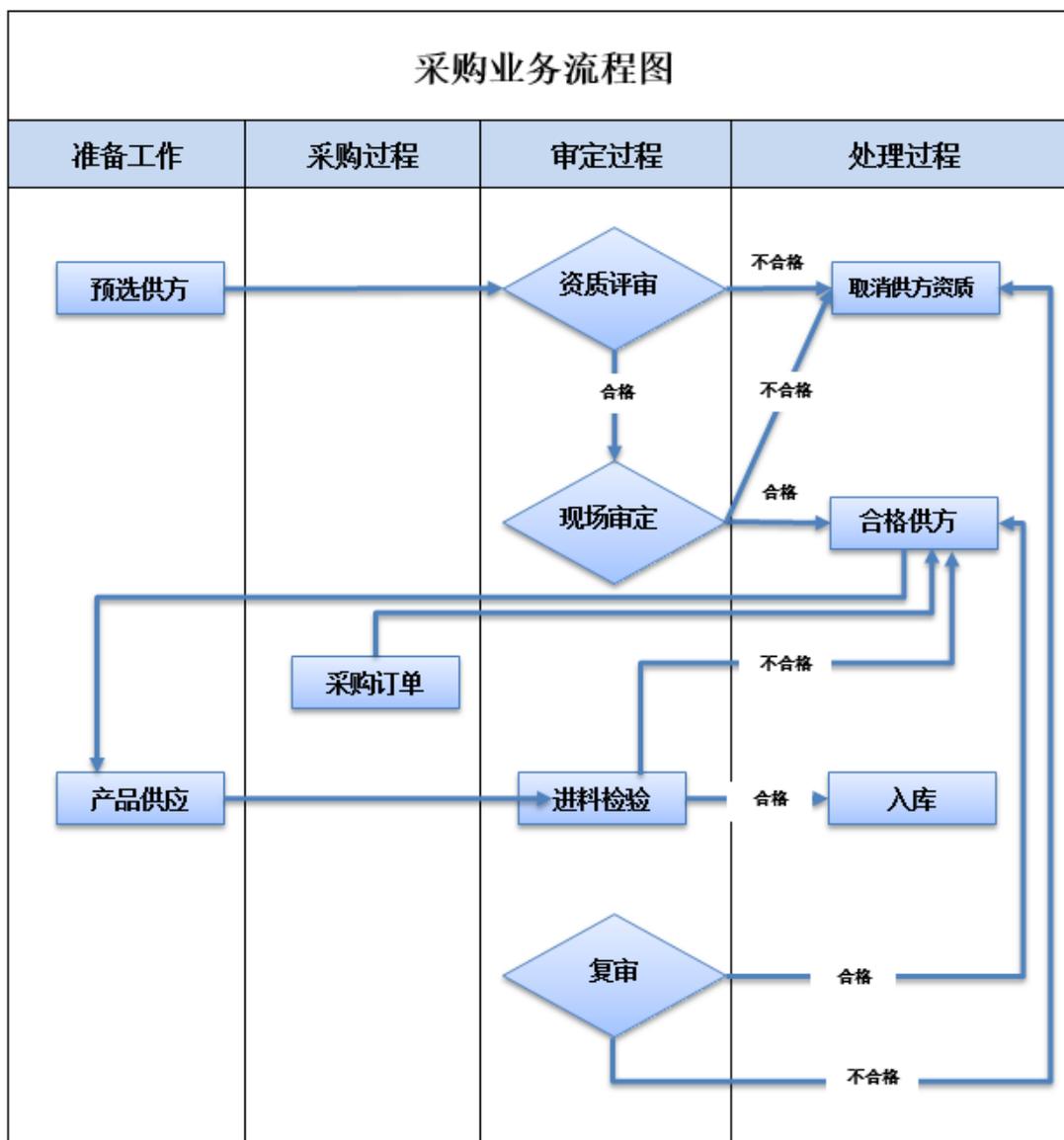
①采购部每半年对《合格供应商名录》进行复评，填写《供应商业绩评定表》，评价按百分制，质量评分占 60%，交货期评分占 20%，其他如价格、售后服务等占 20%。

②评定总分低于 80 分或质量分低于 48 分，取消其合格供应商资格。在复评后对供应商提出整改要求的，采购部把要求整改的通知单传递给供应商。如因特殊情况留用，应报总经理批准，但应加强对其供应物料的进货验证；

③采购部对《合格供应商名录》企业复审评定完成后，更新名单由总经理批准后发各相关部门。

2、采购业务流程：

公司主要根据客户订单需求，由生产部根据订单编制生产计划提交《制造材料需求申请表》，采购部根据仓库库存量和生产部提交的《制造材料需求申请表》，填写《采购申请单》，由总经理批准或由总经理授权人批准，由采购部执行采购任务，具体流程图如下：



3、原材料质量管理措施

公司制定了严格的原材料质量管理措施，品质部、仓库管理部门按照相关规定实施进货检验。

采购产品到货后由仓库管理员核对送货单，确认物品名、规格、数量、包装无损等信息后，置于待检区，通知品质部品质员，由品质员根据检验规范要求进

行验证或检验，填写《进货检验报告》，合格后通知仓库管理人员入库，若检验不合格，采取措施：

a) 对一般不合格可以采取捡用的方式，严重不合格采用退、换货的方式；

b) 检验员在物料上作“不合格”标签，题写《进货检验报告》；对一般不合格，检验员在“不合格”标签上注明“捡用”字样，对严重不合格题写《不合格品报告单》，上报品质部负责人；

c) 品质部负责人收到《不合格品报告单》后，得到品质技术副总批准后和采购部联系，对进货的物料进行退货或换货的后续处理。

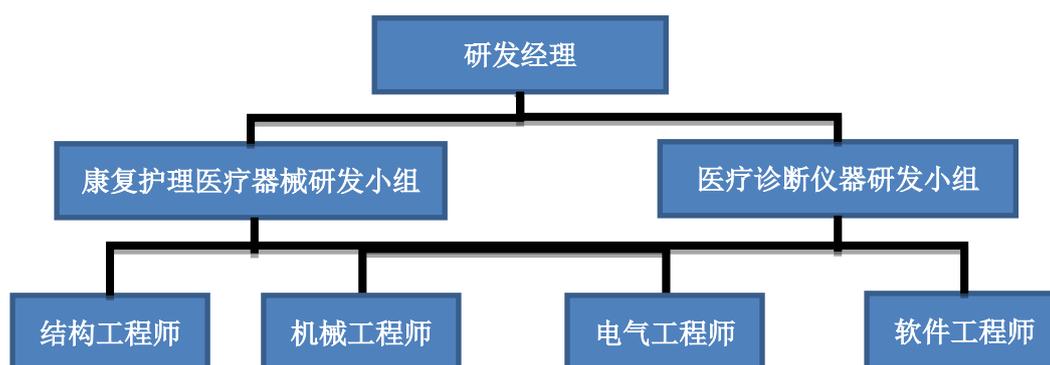
二、研发流程

公司主要采取“自主研发为主、合作研发为辅”的研发模式。

1、研发组织设置

公司的研发部实行总经理直接领导。总经理负责制定年度研发计划。研发部门经理统筹公司的设计和开发全过程，下设两个研发小组，研发团队由多名研发技术人员组成。研发小组为康复护理医疗器械研发小组、医疗电子诊断仪器研发小组。

机构设置如下：



(1) 医疗电子诊断仪器研发小组

诊断仪器研发小组，包括电气工程、软件工程等研发技术人员。负责基于荧光光谱诊断技术研发新式诊断仪器，以及对现有产品进行升级换代，制定研发规划；工程样机研发及中试生产；仪器标准制定；产品设计更改与验证。

（2）康复护理医疗器械研发小组

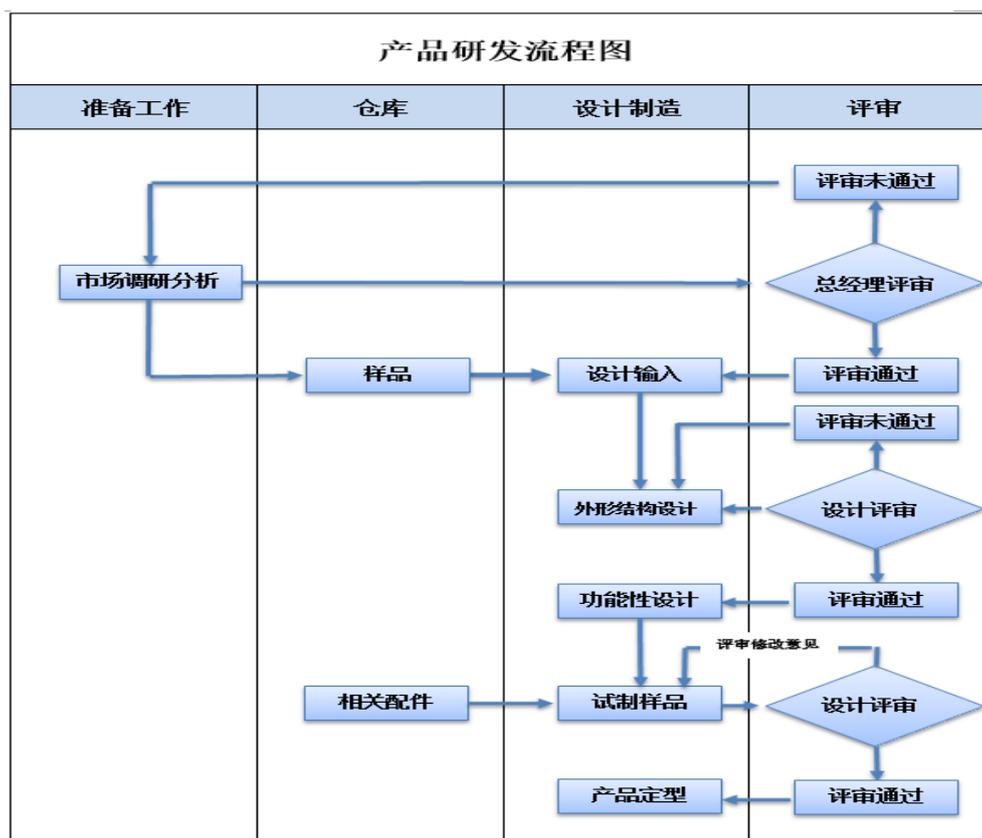
公司成立的康复护理类医疗器械研发小组由多名经验丰富的机械工程技术人员、结构工程技术人员组成。负责组织公司轮椅、病床等康复护理器械产品的升级换代、研发；生产工艺改进及验证。

2、合作研发情况

公司已经与上海交通大学、上海复旦大学附属妇产科医院、上海交大附属第九人民医院，南昌大学抚州医学分院等多所高等院校及科研机构达成技术联盟，积极构建产学研医一体化的合作研发平台，共同研发医疗仪器新的技术和功能。

3、研发流程

在研发流程上，公司首先进行市场考察，而后根据市场需求，由研发团队提出创造性建议，并形成成型创意；继而交由公司内部相关技术人员进行技术可行性论证，论证通过后将进入设计审核程序并制作样品；随后集合生产、研发、销售等部门综合讨论新技术效益并进行样品验证；最后根据反馈意见改良工艺，评审合格后进行立案。



三、生产业务流程

公司已获得相关产品的《医疗器械注册证》和《医疗器械生产企业许可证》，公司具备独立的生产体系，公司产品系列主要分为康复护理医疗器械产品和医疗电子诊断仪器产品，均采用以销定产的生产方式。根据订单情况制定生产计划，生产部严格按照生产计划及安全库存标准组织生产，品质部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查。具体产品制造工序及流程如下所示：

1、康复护理类医疗器械产品生产流程

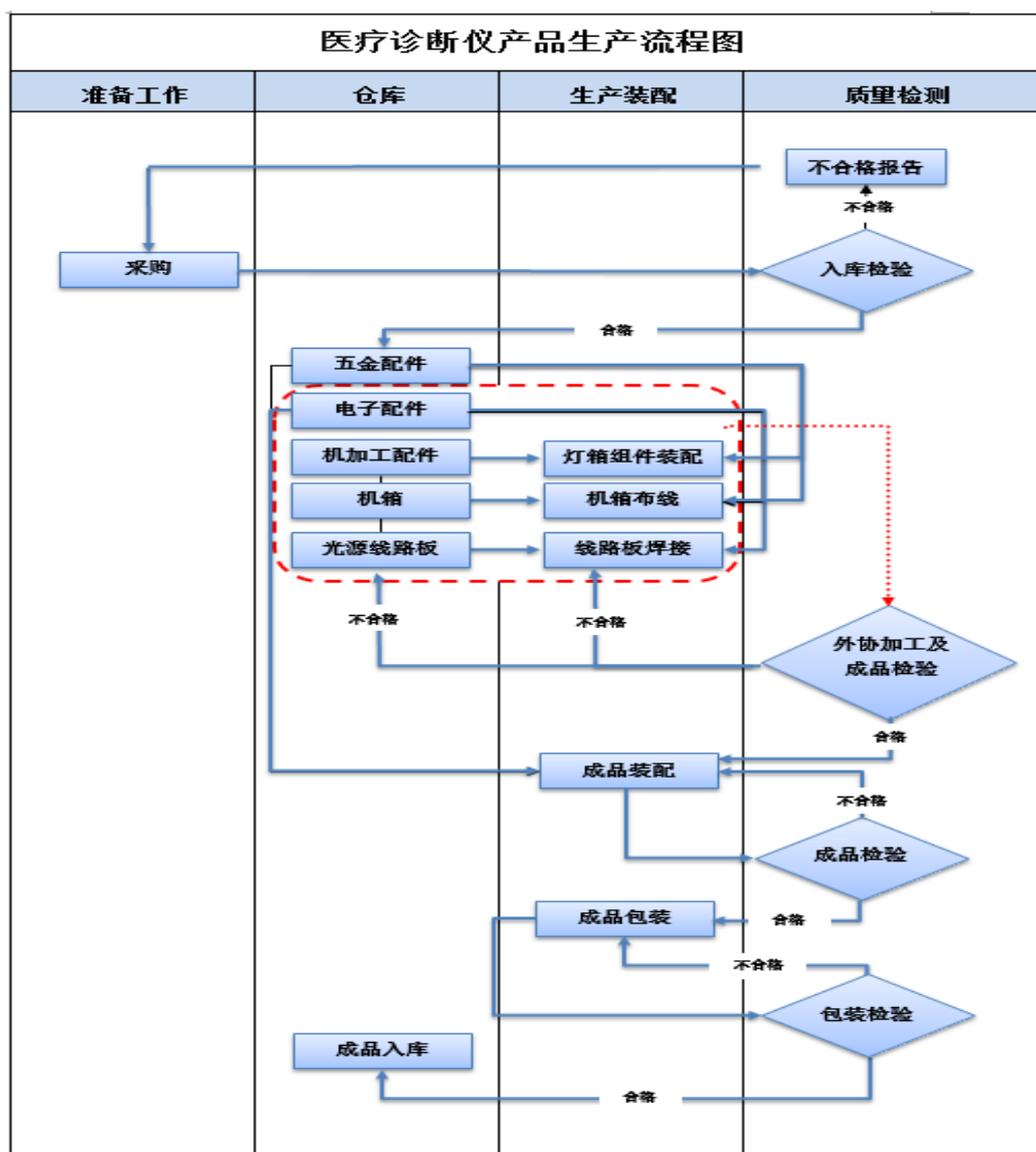
对于康复护理医疗器械类产品，公司一般会根据已确定的订单，结合行业相对固定的采购特点和规律性需求周期（一般 3-5 年为一次采购高峰期），并根据过往销售经验预测，主动安排生产计划，保持合理的成品及半成品库存。

在具体生产过程中，采购部通过严格的来料检验，确保来料品质满足公司质量管理控制要求；而后生产部严格按照生产计划及安全库存标准以及质量体系标准 ISO13485-2003 的要求，对来料进行加工、焊接、组装、包装，由品质部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行督查检查保证每道工序协同进行，同时，

2、医疗电子诊断仪生产模式

公司生产的医疗电子诊断仪产品为荧光光谱癌前病变图像诊断仪，采用光活检技术，对子宫颈、阴道等部位的早期癌症或组织病变进行筛查与诊断。该产品属于精密制造和光机电一体化产品，对部分构件的精细度及光源探测灵敏度有特殊要求，需要专业生产线及特定设备制造，因此公司采取自主制造与外协加工相结合的生产模式，有效利用社会分工，组装式生产，公司负责诊断仪的产品设计、软件开发、工艺控制、技术指导、质量检测、组装调试等环节，而将机加、钣金、印刷电路板、焊接等工序采用外协加工的方式进行。零部件检测、整机装配、灌装软件、整机调试、检验、包装工序等由公司自主进行。

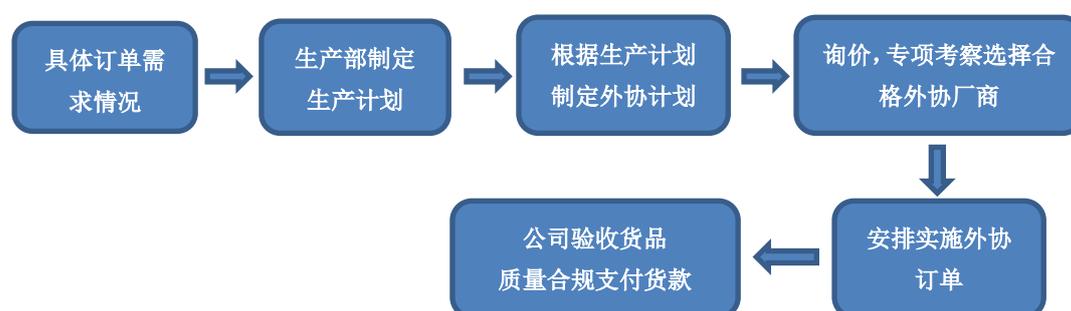
医疗电子诊断仪生产工艺流程图如下：



四、外协加工业务流程

①外协加工的具体内容

报告期内公司存在外协加工的情况，外协加工主要包含公司所生产的医疗电子诊断仪生产流程中的部分机加工零部件、印刷电路板等工序以及康复护理类医疗器械生产过程中部分使用普通钢材产品的表面抗腐蚀、喷塑等非关键性工艺处理。公司与外协厂家合作的具体方式是根据产销需求，安排外协订单，具体步骤如下：



②公司选择外协生产的必要性

公司生产的康复护理医疗器械，主要为病床和轮椅等，部分型号需要使用普钢型材。因这类产品使用环境较为特殊，普通钢材较不锈钢材以及轻型铝材在一些特定使用环境下缺少抗氧化能力，为了保证产品的美观、耐用和抗腐蚀等特殊需求，要对金属表面进行一定处理，多为金属面抗氧化和喷塑等表面处理工艺。该工艺环节属于公司产品的辅助加工工艺，在企业经营规模有限的情况下，为了有效利用资源，公司并未专门购置表面处理设备，而采取外发加工的方式完成该环节。

公司所生产医疗电子诊断仪系列产品为荧光光谱癌前病变图像诊断仪，属于精密制造和光机电一体化产品制造，对机加工部件有特殊标准，为非标准化部件需要进行特殊定制生产，公司目前所拥有生产设备和人员配置无法满足该产品的机加工部件的技术参数要求，因此，为了充分考虑经济效益，公司将该产品的机加工部分，如：探测光源箱外形定制及组装、钣金、印刷电路板、精细焊接等工序采用外协生产模式，但该部分工序并不涉及完整的产品。

③公司选择外协加工厂商的方式和定价机制与公允性

公司首先通过提供图纸、技术资料、技术参数等基础要件进行询价，外协加工厂再参考生产成本、费用加上一定的利润率向公司提出报价，公司再根据报价选定1-2家报价合理外协工厂并进行专项考察。考察内容包括：对送样样品检验、生产能力、资质经验和等进行测评。各项考察合格的签订外协合同，约定双方义务和权力。

④报告期内委托加工生产分别占公司生产成本的比例

报告期内，公司2013年、2014年和2015年1-10月外协生产的加工费占生产成本比重分别为：1.41%、1.47%和17.98%。

公司2013年度和2014年度，外协加工所占比例较低主要系所销售产品主要为康复护理医疗器械，外协加工主要为公司产品的表面处理，外协项目主要包括：抗氧化、喷塑等，该工序为非关键性辅助加工工序并且只是公司部分系列产品所需工序。因此外协加工成本占总生产成本比重较小。

2015年1-10月，外协加工成本大幅增加的主要原因系，公司最新研发的新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪正式量产。由于该产品核心技术优势明显，所采用的光活检技术较之目前传统的检测技术，对子宫颈、阴道等短腔道黏膜型早期癌症或组织病变的诊断检测灵敏度更高、特异性更强，一经推出就受到市场广泛认可，迅速成为公司新的利润增长点，生产制造数量随订单数量增多而增加。同时，公司该产品生产属于精密制造和光机电一体化产品制造，部分部件属于非标准化产品，公司为了充分优化资源配置，将部分机加工环节全部通过外协加工形式完成，因此，外协加工成本占生产成本的比重增加。

根据委外加工合同，主要外协厂商包括：新昌县机械实业有限公司、南昌宏达汽车零部件有限公司等。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不在主要外协生产企业中拥有权益。

⑤委托生产产品的质量控制措施

第一、公司对三家以上的外协厂商进行实地调查，通过加工水平、加工费、管理水平等审查基准评选出合格外协厂商，并每季度进行加工工序跟踪考核。

第二、公司所需部分非标准化机加工模具的知识产权归公司所有，外协加工厂商负责模具的制作与保养，未经公司统一，外协加工厂商不得使用该模具为公司以外的任何公司生产产品。

第三、公司有需要时，外协加工厂商必须提供其产品的原产地材料、材质证明；属于进口产品类的，外协加工厂商需要提供进口所需要的材料证明。

第四、公司严格要求外协加工厂商按照图纸要求的材料、热处理工艺和表面处理要求加工产品。未经同意，外协加工厂商不得随意更换材料或更改工艺。

第五、外协加工厂商在产品出厂前需按照图纸检验并附上检验合格报告，公司未提供标准的以国家/行业标准检验。

第六、外协加工件进场后，由品质部检验，检验合格由检验人员在《材料入库单》上签字确认合格，并由仓库管理人员签字入库。

第七、公司在使用中发现质量缺陷，有权要求外协加工厂商免费维修或更换。

⑥外协加工的知识产权保护以及商业保密承诺

公司与外协加工厂商签订的协议明确提出零部件技术文件由公司提供，外协加工厂商必须做好对公司产品知识产权保密工作，不得向任何第三方透露与甲方所委托加工产品的相关知识产权以及详细参数。

报告期内，公司未发生因外协加工厂商资料泄密导致公司利益受损，继而影响公司持续经营的情况。

⑦外协加工在公司整个业务环节所处地位

公司康复护理类医疗器械制造过程中，表面处理环节主要是以普通钢材为生产原材料制作的产品所需生产工艺环节，并不是所有产品所需环节。同时，该生产工艺在整个生产流程中也属于非关键性辅助工艺流程，在总生产成本比重较小。在表面处理完成后，公司还需进行规格检测、组件安装、成品装配等核心工艺流程。

公司荧光光谱癌前病变图像诊断仪的制造过程中，外协加工涉及仪器的非标准机加工部件，外形定制及部分精细焊接处理，只为部分工序，并不涉及完整的产品，外协加工环节完成后，公司还需通过零件检测、组件装配、灌装软件、整机装配调试及检测等生产必需环节完成仪器的制造。

五、销售业务流程

报告期内，公司采取以授权经销商销售为主（公司销售部⇨区域经销商⇨终端客户），自销为辅的销售方式（公司销售部⇨终端客户）。

具体实现的主营业务收入占比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
经销	12,393,496.47	100.00	8,360,456.63	99.72	4,951,919.86	86.22
其中：买断	12,393,496.47	100.00	8,360,456.63	99.72	4,951,919.86	86.22
代理	-	-	-	-	-	-
直销	-	0.00	23,475.00	0.28	791,314.29	13.78
合计	12,393,496.47	100.00	8,383,931.63	100.00	5,743,234.15	100.00

1、经销模式

(1) 公司大量使用经销商的原因

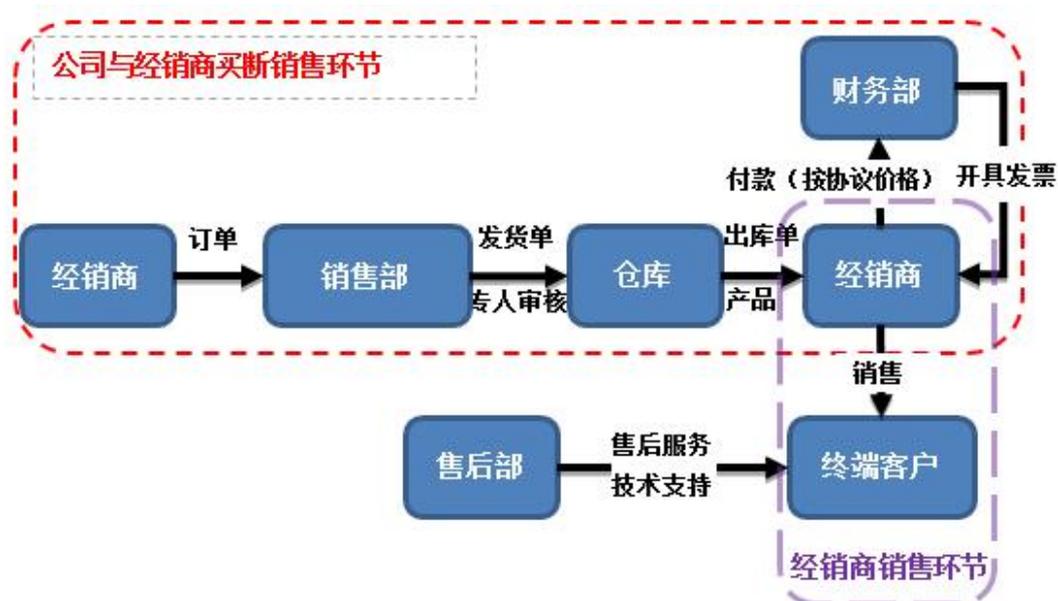
医疗行业终端用户主要为各级医疗结构，用户数量多、分布广且具有较强的专业性。在行业的发展过程中，逐步形成了生产与销售的分工，出现了大量专业经营医疗器械产品的经销商。

(2) 公司与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式、退货政策如下：

①合作模式：

公司与经销商的合作模式系双方经共同洽谈促成。一方面，公司稳步发展，需要借助各经销商帮助企业将产品销售给有需求的终端客户；另一方面，“分工协作”经营理念是医疗行业的显著特点，医疗器械制造企业与经销商分工合

作，取长补短，在各自领域发挥所长，经销商基于市场需求帮助公司销售产品以谋取利润，从而形成双赢的局面，处于公司产品营销战略的需要，公司与通过严苛筛选相应地区的经销商签订合作意向合同或协议，约定公司产品在授权范围内进行销售。具体业务流程如下：



公司与经销商签订买断式销售合同，公司根据经销商的订单需求进行生产制造，并由销售部审核填写发货单，由仓库填写出库单运送给经销商。经销商收货并开具确认函后确认收入。即使经销商不能最终实现销售，均不能退还货物。

②定价原则：公司总体上以市场价格为基础，参照经销商所在地区的主要竞争对手的销售价格，综合考虑经销商所在地区的市场容量和经销商的预计所达销售量等信息，以确定公司的销售价格。

③结算方式：公司与经销商的交易采用买断式销售模式，经销商收货并开具确认函后确认收入。经销商以出厂价从公司购得产品后，再以各自的销售价格将产品销入各医疗卫生机构，由各医疗卫生机构使用公司产品或进行各项医学诊断工作。公司与经销商，采取协议定价方式。综合考虑结算方式、账期、医院采购价格及同行业产品价格等因素后制定交易价格。公司与经销商的结算账期一般为 30-60 日，对于长期合作且信用较好的客户，还会给予一定的账期

宽限。公司产品销售不约定退货率，除出现质量问题或运输破损外不得退货。截至本《公开转让说明书》出具日，公司未出现大规模退货情况。

④相关退货政策及报告期销售退回的情形：公司具有较为健全的产品质量管理体系和售后服务体系。由于公司对产品质量的严格把控，公司产品较少出现质量问题。对于产品因运输、损耗或其他原因出现外部故障，公司将积极予以解决，对有问题产品进行反常维修或退货方式处理。在报告期内，公司不存在销售退回情况。

(3) 报告期内建立合作关系的经销商共有 26 家，经销商家数、地域分布情况及销售情况如下：

年度		西部地区	中部地区	东部地区	合计
2015 年 1-10 月	经销商家数	12	8	6	26
	销售额(万元)	578.19	143.58	517.58	1239.35
	占总销售额比例(%)	46.65	11.59	41.76	100.00
2014 年度	经销商家数	10	5	5	20
	销售额(万元)	684.40	111.18	40.46	836.04
	占总销售额比例(%)	81.63	13.26	4.83	99.72
2013 年度	经销商家数	8	6	4	18
	销售额(万元)	279.23	68.38	147.57	495.18
	占总销售额比例(%)	48.62	11.91	25.69	86.22

(4) 公司报告期内主要经销商销售详细情况如下：

序号	经销商名称	2015 年 10 月 31 日	
		金额(元)	占收入比例
1	厦门艾克科技有限公司	2,980,282.07	24.05%
2	新疆恒天健源医疗科技有限公司	2,926,495.73	23.61%
3	河北昌昊医疗器械有限公司	2,194,871.79	17.71%
4	新疆仁济药业有限公司	1,824,273.50	14.72%
5	湖南省科邦医疗设备有限公司	731,623.93	5.90%
合计		10,657,547.02	85.99%
序号	经销商名称	2014 年	
		金额(元)	占收入比例

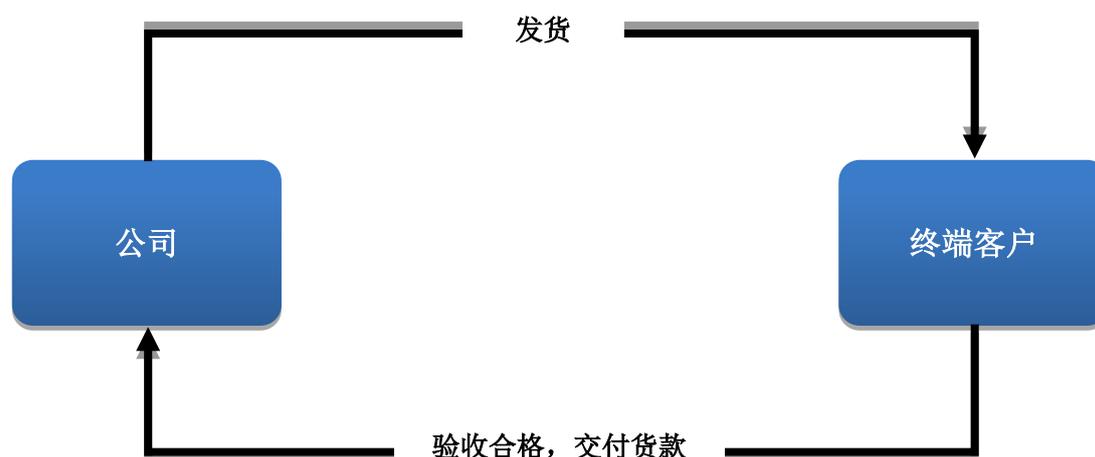
1	乌鲁木齐雷迪森森商贸有限公司	4,275,213.68	50.99%
2	江西卓宏商贸有限公司	1,111,794.87	13.26%
3	新疆仁济药业有限公司	1,098,119.66	13.10%
4	阿克苏振波医疗器械有限责任公司	899,145.30	10.72%
5	重庆东典医疗设备有限责任公司	512,820.51	6.12%
合计		7,897,094.02	94.19%
序号	经销商名称	2013年	
		金额(元)	占收入比例
1	乌鲁木齐市谦诚医疗器械有限公司	1,709,401.71	29.76%
2	重庆德邦医疗设备有限公司	877,521.37	15.28%
3	南昌市平达商贸有限公司	683,760.68	11.91%
4	河北鹏森医疗器械贸易有限公司	560,427.35	9.76%
5	衡水东方医疗器械有限公司	485,299.15	8.45%
合计		4,316,410.26	75.16%

报告期内，公司与经销商不存在关联关系。

2、直销模式

公司与终端客户直接签订销售合同，根据合同约定的交货方式公司将医疗设备发给客户或客户上门提货，客户收到货物并验收合格后付款。

公司直销流程为：



报告期内，公司直销客户主要为残疾人联合会等政府采购类项目。

三、公司关键资源及要素

(一) 公司产品所使用的核心技术

1、轮椅产品

轮椅按摩装置技术：由椅面、椅背和扶手组成的轮椅本体，在椅面上设置有内凹的便槽，便槽倾斜设置，且靠近椅背的一端高于另一端，椅背为空心体，椅背正面上设置有多个小孔，在椅背内设置有按摩装置，按摩装置凸起运动就能按摩病人的背部，防止病人背部肌肉由于没有锻炼引起的感染或者溃烂。

轮椅腿部锻炼机构：包括支撑板和挡板，支撑板设置有滑槽，挡板垂直卡在滑槽内，在支撑板上设置有推动挡板在滑槽内来回运动的第一驱动机构，扶手连接有滚轮架，滚轮架上设置有导向槽，支撑板垂直卡在导向槽内，在滚轮架上设置有推动支撑板在导向槽内来回运动的第二驱动机构。帮助病人腿部锻炼和运动，帮助病人恢复健康。

轮椅折叠技术：折叠轮椅通过叉形支管组与两根后支杆、两根前支杆相铰接，所述牛角管相对后支杆可转动铰接以及延伸，脚架管的两端分别与所述脚踏板以及所述前支杆铰接，施力将后支杆和前支杆靠拢，并将脚踏板和脚架管收拢，从而简便易行地实现折叠轮椅的收合、减少空间的占用。

2、病床产品

滚轮用牵引索技术：旋转滚轮用牵引索使得病人可以床面拉伸病人托起以站立形式进行休息，还可以以坐姿的形式非常舒服地进行大小便。通过控制病床上板的转动，对不会自行翻身的病人进行翻身。

一种病床升降技术：设于升降床身四个角上的第一轨道、第二轨道、第三轨道和第四轨道，架设于第二轨道和第三轨道的输送构件、架设于第一轨道和第四轨道的输送构件，输送构件均设有驱动电机。通过控制驱动电机的正反转，实现病床的升降。

3、OIB系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪

光源组合技术：OIB系列产品中选定多个波段的光源环状封装于摄像机镜头外圈，保证摄像机拍摄区域无阴影。专业级LED光源组合，特定光谱纯净度高达99%，减少其他波段的光源对诊断图像干扰。通过调整LED光源电流与电压的组合，对LED光源光强精准调节。通过不同光源拍摄出癌前病变的不同特征，提高

癌前病变的诊断准确率。

弱光环境荧光图像采集技术：人体组织含有多种荧光物质，在一定波长的光激发下发出荧光，这些荧光物质被称为内源性荧光物质，例如还原型烟酰胺腺嘌呤二核苷酸、黄素腺嘌呤二核苷酸、卟啉、胶原、弹性蛋白、四羟酮醇、芳香族氨基酸（包括色氨酸、酪氨酸、苯基丙氨酸）等，由于其各自分子结构不同，所以各种内源性荧光物质荧光光谱及最佳激发光波长均不同。但是内源性荧光物质在激发光激发下产生的荧光效应相对较弱，而且受光照环境干扰大。检查必须在几乎无光的环境下进行，这样的话对摄像机低照度下图像采集的清晰度与色彩还原度有相当高的要求，公司研发人员对摄像机组件进行了大量的设计与改造测试，选取了高性能的弱光摄像机，通过对传感器的调校与测试，滤镜特殊镀膜处理。将内源性荧光物质在激发光激发下产生的荧光效应准确清晰的拍摄出来。

颜色自动识别技术：针对于光活检进行癌前病变图像检测人眼对特征颜色识别效果较差缺点，癌前病变与正常组织的主要信息都体现在图像颜色与亮度的不同。由于两者图像的一个重要差别是红色成分的微小差异，然而红色并非是人眼最为敏感的颜色，且正常组织与异常组织的差异往往并不十分明显，因此需要进行点运算，以提高其对比度，从而能够有效识别，区分正常与异常，并将可以颜色区域进行标定，从而识别出癌前病变的位置。公司已经开发出了计算机光活检软件智能识别软件。对拍摄出高色彩还原性的图像进行颜色分析，通过颜色的比对，智能诊断出癌前病变组织的位置。

远程通讯技术：医生在诊断过程中难以判断，且无法得到精准诊断结果的时候，可以使用软件自带的远程通讯模块，通过互联网与更高级别的医院进行实时通讯。同时也可以通过软件设立的群组讨论，进行医疗方面的学术讨论，将优质医院和专家的诊断技术和服务触角，延伸到乡村。

量值溯源技术：通过一条具有规定不确定度的不间断的比较链，使测量结果或测量标准的值能够与规定的参考标准（通常是国家计量基准或国际计量基准）联系起来。

公司依托公司多年研发经验和技術（包括光源校准、摄像机校准等），解决了产品使用均一性问题，依据其丰富的赋值经验，公司按国际标准文件制定实验

方案，对目前所有能进行量值溯源的产品的校准品都进行了量值溯源。

（二）公司主要资产情况

1、公司无形资产情况

（1）土地情况

截至2015年10月31日，公司土地使用权账面原值45,30,760.00元，账面净值4,265,137.59元。具体情况如下：

使用 权人	土地使用权证号	面积 (m ²)	证载地址	用途	终止日期	取得 方式	他项 权利
大福 医疗	抚金国用（2012） 第046号	29948.78	抚州金巢经济开 发区伍塘路以西	工业	2062.09.014	出让	抵押

（2）公司专利权情况

1)截至公转书出具之日，公司拥有专利技术 17 项发明专利及实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	期限	权属证书编号	取得方式	类型
1	多功能病床	江西大福康复医 疗器械有限公司	2008.09.11- 2028.09.10	ZL200810120763.4	继受取得	发明 专利
2	光活检癌前病 变图像诊断仪	江西大福康复医 疗器械有限公司、 王修章	2002.11.22- 2022.11.21	ZL02145340.3	继受取得	发明 专利
3	提高注入光能 量的光源装置	江西大福康复医 疗器械有限公司、 王修章	2002.11.22- 2022.11.21	ZL02145339.X	继受取得	发明 专利
4	能 360 度自由转 向的轮椅	江西大福康复医 疗器械有限公司	2013.12.04- 2023.12.03	ZL20130786627.5	继受取得	实用 新型
5	一种瘫痪病人 用轮椅	江西大福康复医 疗器械有限公司	2013.12.04- 2023.12.03	ZL20130786445.8	继受取得	实用 新型
6	折叠轮椅	江西大福康复医	2014.09.27- 2024.09.26	ZL20140562752.2	继受取得	实用 新型

		疗器械有限公司				
7	一种利用调节片调节能量输出强度的光活检光源装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209819.9	原始取得	实用新型
8	智能光活检诊断仪	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209792.3	原始取得	实用新型
9	一种光活检光源校正装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL2015202010019.9	原始取得	实用新型
10	一种光活检光源灯箱	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209854.0	原始取得	实用新型
11	一种光活检光源调节圈的调节装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209853.6	原始取得	实用新型
12	一种光活检摄像机连接装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209798.0	原始取得	实用新型
13	一种荧光内窥镜装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209818.4	原始取得	实用新型
14	光活检光源控制器	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520207536.0	原始取得	实用新型
15	一种远程智能光活检诊断仪	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520210072.9	原始取得	实用新型
16	一种光活检光源调节片的调节装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209958.1	原始取得	实用新型
17	一种光活检光源装置	江西大福康复医疗器械有限公司	2015.04.09-2025.04.08	ZL201520209877.1	原始取得	实用新型

公司继受取得的知识产权在使用上不存在使用上的限制,亦不存在权属纠纷的潜在风险。

公司改制完成后,上述正在使用的发明专利证书需由有限公司名下变更至股

份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

2) 公司目前正在申请的发明专利有 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	权利人	申请号	申请日	取得方式	类型
1	一种远程智能光活检诊断仪	江西大福康复医疗器械有限公司	201510165072.6	2015.04.09	原始取得	发明专利

公司改制完成后，上述正在使用的实用新型专利证书需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

(3) 商标

截至目前，公司拥有商标权2项，商标持有人均为江西大福康复医疗器械有限公司，具体如下：

序号	商标名称	商标注册证号	类别	核定服务项目	注册有效期
1		12076582	28	游戏套环；秋千；木偶；玩具；积木（玩具）；运动球类球胆；锻炼用固定自行车；锻炼身体器械；哑铃；体育活动器械；花瓣；运动腰带等（截止）	2014-07-14 至 2024-07-13
2		12076542	10	医疗器械和仪器；手术台；护理器械；按摩器械；健美按摩设备；医用体育活动器械；震动按摩器；医生用器械箱；易用牵引一起；医用测试仪；	2015-08-28 至 2025-08-27

注：通过公司的说明和核查注册商标网站，商标注册号为“12076542”的注册商标已经“驳回复审完成”，正在等待颁发注册商标证书当中。



截止本报告签发之日， 商标，是公司产品的主要商标，在公司生产的各类医疗器械的包装上使用，是公司产品的主要标志。

公司改制完成后，上述正在使用的商标需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

公司没有在境外申请获得注册商标。

2、经营用固定资产

公司经营用固定资产主要包括房屋建筑、办公设备、电子设备、机器设备和运输设备。其中：机械设备主要包括冲弧机、缩管机、弯管机、氩弧焊机等；办公设备主要包括电脑、打印机、扫描仪、空调等。

截至 2015 年 10 月 31 日，固定资产总体情况如下：

单位：元

序号	设备类型	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
1	房屋建筑	19,210,375.34	17,728,123.63	92.28
2	办公设备	9,514.56	9,514.56	100.00
3	电子设备	165,460.71	90,251.81	54.55
4	机器设备	326,551.81	261,416.09	80.05
5	运输设备	102,478.63	90,309.29	88.12
合计		19,814,381.05	18,179,615.38	91.75

（1）房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 6 处房产，总面积 8388.21 平方米，相关产权明晰。公司房产情况如下：

序号	房产证号	净值（元）	建筑面积（平方米）	房屋坐落	用途	他项权利
1	抚房权证金开字第 2013-0656 号	2,921,168.18	1190.28	抚州高新区伍塘路 1177 号大福康复医疗车间一	工业用房	2015 年 4 月 22 日已办理抵押登记
2	抚房权证金开字第 2013-0655 号	4,438,321.25	1808.47	抚州高新区伍塘路 1177 号大福康复医疗办公楼	工业用房	2015 年 4 月 22 日已办理抵押登记
3	抚房权证金开字第 2013-0657 号	3,409,551.14	1389.28	抚州高新区伍塘	工业用房	2015 年 4 月

				路 1177 号大福康 复医疗车间二		22 日已办 理抵押登记
4	抚房权证金开字第 2013-0658 号	3,884,092.49	1582.64	抚州高新区伍塘 路 1177 号大福康 复医疗研发楼	工业用房	2015 年 4 月 22 日已办 理抵押登记
5	抚房权证金开字第 2015-0963 号	1,537,495.29	1208.77	抚州高新区伍塘 路 1177 号大福康 复医疗车间三	工业用房	-
6	抚房权证金开字第 2015-0964 号	1,537,495.29	1208.77	抚州高新区伍塘 路 1177 号大福康 复医疗车间四	工业用房	-

(2) 重要生产设备

截至 2015 年 10 月 31 日，从公司实际生产经营状况来看，公司资产使用与公司的经营活动相匹配，且运行情况良好，相关生产所用重要生产设备情况如下：

序号	名称	所有权人	账面原值 (元)	使用情况	成新率 (%)
1	剪板机	江西大福医疗科技股份有限公司	42,735.04	使用良好	53.29%
2	封边机	江西大福医疗科技股份有限公司	8,200.00	使用良好	47.75%
3	普通车床	江西大福医疗科技股份有限公司	5,105.83	使用良好	21.54%
4	台式木工多用机床	江西大福医疗科技股份有限公司	1,160.42	使用良好	21.54%
5	弯管机	江西大福医疗科技股份有限公司	35,897.44	使用良好	99.21%
6	压力机	江西大福医疗科技股份有限公司	22,222.22	使用良好	98.42%
7	冲弧机	江西大福医疗科技股份有限公司	30,769.23	使用良好	99.21%
8	缩管机	江西大福医疗科技股份有限公司	23,931.62	使用良好	99.21%
9	去毛机	江西大福医疗科技股份有限公司	21,367.52	使用良好	99.21%
10	氩弧焊机	江西大福医疗科技股份有限公司	6,837.61	使用良好	96.83%

公司经营中所用的上述生产设备均在正常使用过程中；通过日常保养、月度保养、季度保养定期对设备进行维护和维修，保持日常的正常运转。

公司固定资产期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

(三) 公司业务许可与资质情况

1、截至《公开转让说明书》出具之日，公司主要业务许可资格和资质情况具体如下：

序号	证书名称	发证机关	证书编号	取得日期	有效期
1	医疗器械生产许可证	江西省食品药品监督管理局	赣食药监械生产许 20150026 号	2015.02.28	五年
2	污染物排放许可证	抚州高新技术产业园区环境保护局	抚高新环【2015】证字 009 号	2015. 4. 28	两年
产品备案凭证及注册证					
3	中华人民共和国医疗器械注册证（手动轮椅车）	江西省食品药品监督管理局	赣械注准 20152560088	2015.04.20	五年
4	中华人民共和国医疗器械注册证（荧光光谱癌前病变图像诊断仪）	江西省食品药品监督管理局	赣械注准 20152220057	2015.02.28	五年
5	第一类医疗器械备案凭证(骨科手术台/6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150002 号	2015.05.08	-
6	第一类医疗器械备案凭证(妇科检查床/6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150006 号	2015.05.12	-
7	第一类医疗器械备案凭证(手摇式病床/6856 病房护理设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150005 号	2015.05.12	-
8	第一类医疗器械备案凭证(医用转移车/6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150003 号	2015.05.08	-
9	第一类医疗器械备案凭证(病人推车/6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150001 号	2015.05.08	-
10	第一类医疗器械备案凭证(普通病床/6856 病房护理设备及器具)	抚州市食品药品监督管理局	赣抚械备 20150004 号	2015.05.12	-
11	ISO9001:2008	上海恩可埃认证有限公司	41644	2015.12.17	2018.09.14
12	ISO14001:2004	上海恩可埃认证有限公司	E5596	2015.12.17	2018.09.14
13	ISO13485:2003	上海恩可埃认证有限公司	41465	2015.12.17	2018.12.17
14	CE 认证	上海恩可埃认证有限公司	02240	20.15.12.17	-

注：列表中 1-10 项公司资质取得时间均为 2015 年，主要为前序相关资质文件到期，2015 年申请更换的新证书。

公司股份制改造完成后，上述正在使用的部分证照需由有限公司名下变更至

股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

截至《公开转让说明书》出具之日，公司业务不存在特许经营权情况。

公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

公司生产活动不需要取得安全生产许可证，公司安全生产合法合规。

公司的质量标准符合法律法规规定。

（四）环境保护情况

（1）公司污染物的种类及环保措施

公司日常生产经营中对环境的影响主要为：固体废弃物、废气、废水及噪声。具体环保处理措施如下：

废水：公司生产过程中无生产废水产生，其外排废水主要是职工的生活污水。项目废水经厂内自建二级生化处理设施处理后达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）表4中一级标准。

废气：公司生产过程中排放的主要为组装过程产生的焊接烟尘，一级厨房废气等。焊接工艺会产生少量锡废气，通过集气罩收集15m高烟囱排放。锡焊接烟尘排放执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表中二级标准。食堂油烟采取油烟净化装置进行净化食堂油烟，执行《饮食业油烟排放标准（试行）》（GB18483-2001）小型规模排放标准。

噪声：公司生产经营噪声主要来源于液压机，机加工等设备运行。通过选用低噪声设备，定期检修设备，采取隔声、减振等降噪措施，合理安排噪声设备位置，降低了噪声对周边的影响。公司厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中3类标准要求。

固体废弃物：公司生产过程中产生的固体废弃物主要为各类金属边角料、残次品、废机油和生活垃圾等。固废按照资源回用化、安全无害化原则，采取分类收集、稳妥贮藏、及时清运等措施，废机油委托具有危险固废处理资质的单位安全处置；金属边角料回收；残次品外售或再利用；生活垃圾由当地环卫

部门统一清运。

(2) 环保核查情况

2012年7月26日，抚州金巢经济开发区发展和改革委员会出具的《关于年产值12000万元康复医疗器械生产项目备案的通知》，同意医疗生产器械项目的备案，备案有效期三年。

2012年9月20日，抚州金巢经济开发区环境保护局出具的《江西大福康复医疗器械有限公司医疗器械生产项目环境影响报告表初审意见》（抚经开环字[2012]38号）；2012年12月24日，抚州市环境保护局出具的《江西大福康复医疗器械有限公司医疗器械生产项目环境影响报告表的批复》（抚环函字[2012]286号），同意项目建设。

2014年5月22日，抚州高新技术产业园区环境保护局下发的《关于江西大福康复医疗器械有限公司医疗器械生产项目试生产意见的函》（抚高新环字[2014]25号），同意公司医疗器械生产项目试生产。

2015年3月11日，抚州市环境保护局《关于江西大福康复医疗器械有限公司医疗器械生产项目竣工环境保护意见的函》（抚环督函[2015]15号），公司项目基本符合竣工环境保护验收条件，公示期间无单位和群众提出异议，整改要求基本落实到位，原则同意公司项目通过竣工环境保护验收。

2015年11月13日，公司取得抚州高新技术产业园区环境保护局出具的《无违法违规证明》，公司自2009年10月18日成立以来未发现违反环境保护相关法律法规的行为。

(五) 公司员工情况

截止到2015年10月31日，江西大福医疗科技股份有限公司共计35人，基本情况如下：

公司员工按照岗位类型分为生产制造、技术研发、经营管理、市场销售、财务管理、其他六大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量（人）	比例（%）
----	----	-------	-------

项目	分类	数量（人）	比例（%）
岗位类别	生产制造	14	40.00
	技术研发	4	11.43
	经营管理	3	8.57
	市场销售	1	2.86
	财务管理	5	14.29
	其他	8	22.86
合计		35	100.00

公司员工按照学历水平分为硕士及以上、本科学历、专科学历(中专、大专)、专科以下学历四大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量（人）	比例（%）
员工文化程度	硕士及以上	2	5.71
	本科学历	2	5.71
	专科学历（中专、大专）	12	34.29
	专科以下	19	54.29
合计		35	100.00

公司员工按照年龄大小分为 18-29 岁、30-39 岁、40-49 岁、50-59 岁及 59 岁以上五大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量（人）	比例（%）
员工年龄分布	18-29	7	20.00
	30-39	13	37.14
	40-49	6	17.14
	50-59	7	20.00

项目	分类	数量（人）	比例（%）
	59 以上	2	5.71
合计		35	100.00

公司员工按照工龄大小分为 5 年以内、5-10 年、10 年以上三大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量（人）	比例（%）
员工工龄分布	5 年以内	9	25.71
	5-10 年	6	17.14
	10 年以上	20	57.14
合计		35	100.00

公司员工按照户籍地域分为本市、本省外市及外省三大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量（人）	比例（%）
员工地域分布	本市	31	88.57
	本省外市	-	-
	外省	4	11.43
合计		35	100.00

（六）公司核心技术人员简历及持股情况

1、公司高级管理人员及核心技术人员的简要情况

(1) 高级管理人员

高级管理人员分别为：总经理1名，由陈潇聪担任；财务负责人1名，由李维担任；董事会秘书1名，由黄跃华担任。

(2) 公司核心技术人员简介

公司目前拥有核心技术人员2名，具体如下：

姓名	性别	年龄	职务
谢天	男	24	技术部部长
刘阳	男	30	软件工程师

谢天：1991年4月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于江西航空职业技术学院，专科学历。2011年7月至2014年1月就职于东莞莱宝机电科技有限公司，任设计部部长；2014年8月至今就职于江西大福医疗科技股份有限公司，任技术部部长，仪器研发负责人，主要负责产品开发事项跟进与产品结构设计工作，任期为3年。

刘阳：1985年12月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于瑞士南方应用科技大学，研究生学历。2007年7月至2009年7月就职于江铃底盘从事数控加工工艺设计工作；2009年9月至2012年7月就读广东工业大学机电工程专业；2012年7月至2014年4月就职于广州耀泰信息科技有限公司，任软件工程师；2014年4月至2015年7月就职于广州易幻网络科技有限公司，任安卓开发工程师；2015年7月至今就职于江西大福医疗科技股份有限公司，任软件工程师，主要负责产品软件设计与开发，体外诊断仪器的软件图像处理与远程数据控制处理工作，任期为5年。

2、公司管理层及核心技术人员的薪酬、持股情况和激励政策

(1) 截至2015年10月31日，公司高级管理及核心技术人员直接或间接持有公司股权情况如下：

姓名	类别	持股数量（万股）	直接或间接持股比例（%）
陈潇聪	高级管理人员	850.00	42.50
李维	高级管理人员	950.00	47.50
黄跃华	高级管理人员	0.00	0.00

姓名	类别	持股数量（万股）	直接或间接持股比例（%）
刘阳	核心技术人员	0.00	0.00
谢天	核心技术人员	0.00	0.00
合计		1,800.00	90.00

（2）公司激励政策

为加强绩效考核管理工作，建立科学有效的绩效考核评价体系，激发员工的积极性和创造性，提升员工的工作能力和业绩，推动公司战略目标的达成，公司制定了一系列激励措施。

1) 加强企业文化建设，使员工认同企业文化。通过创办企业内刊等措施加强企业文化建设，形成与企业共同发展的愿景；营造良好的工作氛围，增强团队的凝聚力，不断增强员工的归属感和使命感。运用培训机制，提供各种培训机会，更新知识结构，让员工能够不断学习新知识，运用新技能。

2) 健全保障机制，完善公司硬件，为管理层和核心技术人员提供良好的工作环境，同时开拓市场为其提供展现才华的平台；建立科学先进的用人机制，完善岗位职能制度建设，使管理层和核心技术人员能够充分发挥其才能。

3) 完善激励机制、践行绩效工资，将管理层和核心技术人员的薪酬收入与公司经营业绩挂钩，实现员工与企业双赢。

4) 实行科学竞争机制，加强企业人才队伍建设，打造企业建设生力军；为促进企业发展，公司拟对中、高层管理和核心技术人员实施股权激励计划。

（3）公司最近两年一期管理层及核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

（七）公司研发投入情况

（1）研究开发机构的设置

公司自成立以来，依托于上海交大等高校，在上海组建荧光实验室，由上海交大电子仪器系博导和多名高级工程师组成专家团队。依托于江西省有关医疗器械教授专家及专业医院的临床专家，在南昌组建了软件研究实验室和专家库。公

司聚集了一批资深专家和高工，致力于康复护理医疗器械和体外诊断仪的研究，实现产品的云计算咨询、远程大数据交换、远程软件升级和设备维护。

公司根据市场情况，积极研发新技术，开发新产品。目前，公司已经成功完成 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪产品研发平台，智能电动轮椅车研发平台、智能电动病床研发平台、智能康复器材研发平台也正在筹建。这些平台未来将为公司的科技创新提供了有力保障。公司继续以创新为动力，并制定了长期的技术创新规划，将在 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪、轮椅产品、病床产品、康复器材等多个领域进行一系列的研发创新。具体情况如下：

分类	在研技术	应用产品	技术特点及创新性	进展阶段
轮椅产品	电动轮椅通讯模块	智能电动轮椅	低速行驶，超速报警功能、碰撞报警功能、手控器便捷操作、支持无线通讯功能、轮椅监测与报警系统、支撑娱乐通讯功能。	开发阶段
病床产品	电动升降技术	电动病床	可手控器电动控制病床升降，前后倾斜、左右倾斜。支持无线通讯功能、病床监测与报警系统、支撑娱乐通讯功能。	开发阶段
荧光光谱癌前病变图像诊断仪	无线影像通讯	OIB-2S 荧光光谱癌前病变图像诊断仪	支持摄像头无线影像传输给主机，大数据上传下载	样品试制阶段
荧光光谱癌前病变图像诊断仪	摄像机云台控制	OIB-2S 荧光光谱癌前病变图像诊断仪	支持远程控制摄像机云台，通过互联网直接对用户的摄像机升降及旋转控制	样品试制阶段

(2) 研发费用

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。公司报告期内发生的研发费用情况如下：

时间	研发投入（元）	营业收入（元）	占比（%）
2013 年	358,536.11	5,743,234.15	6.24
2014 年	757,072.38	8,383,931.63	9.03
2015 年 1-10 月	465,377.60	12,393,496.67	3.76

（八）公司核心竞争力

（1）公司业务可持续发展核心要素

1) 资源投入、研发能力及管理层稳定

公司的主要从事医疗器械的研发、生产和销售。公司自设立以来十分重视对于研发的投入，包括人才队伍建设、硬件配置及研发平台搭建等工作。公司采取“自主研发+合作研发”的模式，通过自我技术创新和外部先进技术引进，2015年在原有康复护理医疗器械生产、销售的基础上实现了产业升级，增加了医疗电子诊断设备的生产、研发和销售业务。

公司拥有并掌握了康复护理类医疗器械、医疗电子诊断仪的制作及功能的独特工艺与核心技术，具体包括：滚轮用牵引索技术、一种病床升降技术、轮椅折叠技术、光源组合技术、弱光环境荧光图像采集技术、颜色自动识别技术、量值溯源技术等 3 项发明专利和 14 项实用新型专利、2 项商标等关键资源。

公司拥有开展业务需要所必备的办公场所及施工设备，截至 2015 年 10 月 31 日，公司固定自产的综合成新率为 91.75%，公司现有固定资产可以满足公司正常经营的需要。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有员工 35 人，且公司核心技术团队未发生重大变化，保证了公司产品生产和技术研发的连续性、稳定性。另外公司先后与上海交通大学、南昌大学抚州医学分院等多所高等院校及上海交大附属第九人民医院、上海复旦大学附属妇产科医院等知名医院达成技术联盟，由知名院校的资深教授及具有丰富临床经验的医生对公司研发项目提供专业技术支持，积极构建产学研医一体化的合作研发平台，共同研发康复护理及荧光光谱医疗诊断系列医疗器械。同时，公司积极探索和完善人才机制，积极引进各类人才，不断的根据市场需求开发适合市场的新产品。公司具备较强的后续研发能力。

在管理层稳定方面，报告期内，公司控股股东、实际控制人为陈潇聪、李维，未发生变化。近年来，公司形成了良好的企业文化，营造了和谐的工作氛围，企业重视人才，公司高级管理人员均认可公司经营理念，愿维护公司利益及管理层稳定。

2) 产品质量优势----完善的质量控制体系

公司坚持以产品品质为企业的生命线,成立之初公司质量管理体系标准就严格按照《医疗器械 质量管理体系用于法规的要求》ISO13485:2003 (YY/T 0287-2003) 建立,从产品正常工作条件,产品性能指标,产品安全和产品环境要求四个方面进行规范管理,并已经通过江西省食品药品监督管理局《医疗器械生产质量管理规范》(国食药监械[2009]833号)质量审查。

公司制定并执行的质量标准在产品安全和产品环境要求方面,严格遵守国家标准《测量、控制和实验室用电气设备的安全要求》(GB4793.1-2007)和《医用电气环境要求及试验方法》(GB/T 14710-2009)。公司医疗电子诊断仪 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪产品除了以上质量标准之外,还执行《医用电气设备第一部分:安全通用要求》(GB9706.1-2007)、《医用电气设备 第一部分:安全通用要求 1-1 并列标准:医用电气系统安全要求》(GB9706.15-2008)、《医用电气设备 第 1-2 部分:安全通用要求并列标准:电磁兼容要求和试验》(YY/T 0505-2012)。

产品正常工作条件与产品性能指标方面,公司轮椅类产品执行产品技术要求《赣械注准 20152560088》,病床类产品执行行业标准《病床》(YYT0003-1990),医疗电子诊断仪 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪产品执行产品技术要求《赣械注准 20152220057》。

公司所有生产的产品还遵守行标《医疗器械 用于医疗器械标签、标记和提供信息的符号》(YY/T 0466.1-2009)、《工业产品使用说明书总则》(GB9969.1-2009)和《包装储运图示标志》(GB/T 191-2008)。

公司在报告期内也正式申请 ISO9001:2008、ISO14001 (GB/T28001)、ISO13485:2003、ISO/TS16949 四套管理体系认证,截至本公转书出具之日,已经顺利通过第二阶段测评,进入终审阶段,预计在 2015 年 12 月底成功取得。

综上所述,由于公司对产品质量高度重视,使得公司产品在终端市场有较好的口碑,产品议价能力也相应提高,为公司未来持续销售能力提供有利支持。

3) 完善的销售及售后服务网络

①销售网络

公司采取“经销与直销相结合、经销为主”的销售模式，公司已发展了 26 家经销商，公司设有营销部，对经销商进行严格筛选，并实行大区制渠道管理，现分为华北、华东、东北、西北、西南、中南等区域，实行统一动态管理。经销商以出厂价从公司购得产品后，再以各自的销售价格将产品销入各医疗卫生机构。公司会对经销商的销售人员进行定期培训，以提高经销商的销售技能和服务质量。同时，公司会针对不同的终端客户制定不同的销售政策，协助经销商开拓市场，增加销售。具体如下：

a.省市级重点三甲医院的营销策略

省市级三甲医院具有一定知名度，虽然对医疗器械的需求量较大，但是可选择的产品品牌也较多，经销商负责对这类医院进行新产品推广难度较高，公司会将更多的利润空间留给经销商，以充分调动经销商的积极性，形成销售，从而进一步扩大公司市场影响力。

b.中小医院的营销策略

针对县市、乡镇等中小型医院，考虑其地域局限性可能会在资金、技术认识层面上有一定的困难，公司会配合经销商进行直接推广，有针对性的、人性化的帮助其解决各种问题，充分了解公司产品特点。同时公司还计划推出以旧换新、按旧补贴等多种灵活的销售政策，减轻中小型医院更换新设备产生的资金压力。达到产品的迅速普及，提高市场占有率。

c.对政府招标、集中采购的营销策略

公司管理层全方位配合与支持各地经销商利用自有营销渠道及市场资源，加大对政府招标和集中采购的营销工作，争取获得计生系统、残疾人保障协会和妇幼系统的采购项目，推动公司康复护理医疗器械及荧光光谱癌前病变图像诊断仪进入计生、妇幼等基础医疗单位。

②售后服务

公司生产的康复护理医疗器械和医疗诊断仪均属于交互性较高产品，使用者对于产品的评价决定了产品未来的市场预期，所以公司非常注重提高客户服务的

质量和效率，重视推行全方位的市场服务体系。公司主要通过对主要终端客户的定期回访、参加行业展会、接收经销商的反馈信息等形式与终端客户时刻保持产品质量及服务等信息的沟通反馈，及时落实相关客户需求信息，为终端客户提供更好的产品及服务信息的沟通反馈，同时也帮助经销商做好终端客户的维护和售后管理工作，以此增加终端客户和经销商粘性，提高其对企业品牌和产品的认可度，对公司产品形成一定采购习惯。通过上述形式，逐步与经销商和终端客户建立起长期的战略合作伙伴关系，进一步提升企业的核心竞争力，推动公司产品市场的不断开拓。

（2）产品和服务的可替代性

1) 康复护理产品方面：

国内康复护理类医疗器械尚处于市场培育阶段，省市三级医院、知名康复护理机构等高端市场基本被国内外知名品牌占据，而二级及以下乡镇的中小型医院因资金规模和采购数量等原因，更倾向于选择价格相对较低的国产品牌。公司产品终端客户也主要为乡镇级中小型医院等医疗卫生系统。但公司拥有多功能病床发明专利、滚轮用牵引索技术、轮椅腿部锻炼机构等核心技术，使公司产品能够兼具康复和护理两项功能，利用这种特异性和市场的单一康复功能或者单一护理功能产品形成差异，形成独有的竞争优势，可替代性较小。

2) 医疗电子诊断仪产品方面

目前癌症筛查主要的确认方式为取样活检、而确定取样的组织是否为病变组织的方式主要为肉眼观察、B超、CT、磁共振造影成像等传统方式，需要大量依赖医生临床经验进行判断，存在一定漏诊率。公司生产的荧光光谱癌前病变图像诊断仪，是利用一种用荧光标记过的合成物质，可特异性地与癌前病变组织结合，通过被测组织的荧光光谱变化和荧光光谱图像的色泽变化检出病变。这种检查方式在1994年通过基础研究、临床验证，其诊断及诊断标准得到国内医学界的公认，属于新型全分子水平的癌前病变诊断方法。同时公司拥有独特的颜色自动识别技术、弱光环境荧光图像采集技术等核心技术，能够使诊断仪器通过内部软件自动识别、处理患处荧光图像，即刻标记和打印病变组织全彩高清图像，很大程度上减轻医生工作负担，有效降低误诊率，产品推出至今越来越得到终端

客户的青睐。公司荧光光谱癌前病变检查技术处于国内领先水平，可替代性较低。

四、公司主要业务相关情况

（一）收入构成及规模情况

公司目前的主营业务收入主要为病床、康复护理器械以及荧光光谱癌前病变图像诊断仪的销售收入。

报告期内相关收入情况见下表：

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	12,393,496.67	100.00	8,383,931.63	100.00	5,743,234.15	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	12,393,496.67	100.00	8,383,931.63	100.00	5,743,234.15	100

2013年、2014年、2015年1-10月营业收入分别为5,743,234.15元、8,383,931.63元、12,393,496.67元。

（二）公司前五大客户与公司成本及前五大供应商情况

1、公司产品定价原则及前五大客户情况

（1）公司产品定价原则

公司生产模式为订单式生产，根据用户需求进行生产制造，公司在产品定价时采用以成本为中心的定价方法，以成本加利润为基础，确定适合的目标利润率，并以此作为定价的标准，确定产品价格。

（2）报告期内公司前五大客户情况如下：

2013年、2014年、2015年1-10月公司前五名客户销售额占各年度总销售额的比重情况如下：

2013年前五大客户情况：

序号	公司名称	年度销售额 (元)	占年度销售额 比例 (%)
1	乌鲁木齐市谦诚医疗器械有限公司	1,709,401.71	29.76
2	重庆德邦医疗设备有限公司	877,521.37	15.28
3	南昌市平达商贸有限公司	683,760.68	11.91
4	河北鹏森医疗器械贸易有限公司	560,427.35	9.76
5	衡水东方医疗器械有限公司	485,299.15	8.45
合计		4,316,410.26	75.16

2014年前五大客户情况:

序号	公司名称	年度销售额 (元)	占年度销售额 比例 (%)
1	乌鲁木齐雷迪森森商贸有限公司	4,275,213.68	50.99
2	江西卓宏商贸有限公司	1,111,794.87	13.26
3	新疆仁济药业有限公司	1,098,119.66	13.10
4	阿克苏振波医疗器械有限责任公司	899,145.30	10.72
5	重庆东典医疗设备有限责任公司	512,820.51	6.12
合计		7,897,094.02	94.19

2015年1-10月前五大客户情况:

序号	公司名称	年度销售额 (万元)	占年度销售额 比例 (%)
1	厦门艾克科技有限公司	2,980,282.07	24.05
2	新疆恒天健源医疗科技有限公司	2,926,495.73	23.61
3	河北昌昊医疗器械有限公司	2,194,871.79	17.71
4	新疆仁济药业有限公司	1,824,273.50	14.72
5	湖南省科邦医疗设备有限公司	731,623.93	5.90
合计		10,657,547.02	85.99

2013年度、2014年度、2015年1-10月，公司前五大客户的销售收入占同期营业收入的比例分别为75.16%、94.19%和85.99%，报告期内大客户较为集中，但从报告期内单一客户的销售占比变化情况来看，公司不存在对单一客户的重大依

赖。报告期内公司大客户较为集中的主要原因系，公司经营规模有限，主要采取经销商为主，直销为辅的销售模式，通过寻找合格经销商建立起长期、稳定、友好的合作关系，依托其强大的销售网络逐步打开市场渠道，从而实现企业盈利。2013年，公司的康复护理器械销量较高且有一部分为公司通过直销模式销售给江西省各地残疾人联合会，该类订单金额小、涉及客户数相对较多，故客户集中度相对较低；而2014年，公司主要销售区域医疗机构出现医疗基础设备升级换代高峰期，医疗基础设备如：病床、医用手推车、担架等的采买需求上升，公司抓住机遇，采取销售给少数拥有该类终端客户医疗基础设备采购中标数量较多的大型经销商的模式，迅速提升公司病床销售量，故2014年客户集中度很高；而随着公司2015年新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪的推出，继续依托经销商强大的销售网络在新产品开拓市场初期显得尤为重要，同时市场对新产品的认可需要一个过程，新产品的销售区域也还相当有限，故2015年1-10月，客户集中度仍保持在较高水平。未来随着公司产品渠道的进一步拓展和市场知名度的不断提高，公司的销售集中度将会进一步降低，公司不存在对重大客户长期依赖的情况。

公司经销商均具备我国法律法规规定的医疗器械销售资质。公司在进行客户信用管理、收集客户基本信息时，已向对方索取、核查了营业执照、医疗器械经营许可证等相关资质文件。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

2、公司成本构成及前五大供应商情况

(1) 公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务成本情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-10月份	2014年度	2013年度
主营业务收入	12,393,496.67	8,383,931.63	5,743,234.15
主营业务成本	6,684,806.73	6,346,659.69	3,873,626.50
利润	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
毛利率(%)	50.95	24.61	36.91

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月份生产成本统计：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
直接材料	5,882,724.82	88.00%	5,732,118.34	90.32%	3,365,775.02	86.89%
直接人工	365,034.47	5.46%	413,274.80	6.51%	374,700.00	9.67%
制造费用	437,047.44	6.54%	201,266.55	3.17%	133,151.48	3.44%
合计	6,684,806.73	100.00%	6,346,659.69	100.00%	3,873,626.50	100.00%

(2) 报告期内公司前五大供应商情况

2013年、2014年、2015年1-10月公司前五大供应商采购额占各年度总采购额的比重情况如下：

2013年前五大供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额 (元)	占年度采购额 比例 (%)
1	抚州中世贸易有限公司	2,022,478.63	43.45
2	江西友发钢管有限责任公司	1,533,586.32	32.95
3	江西京华钢管有限责任公司	423,078.63	9.09
4	抚州佳美钢结构置业有限公司	140,239.32	3.01
5	浙江永翔电缆集团有限公司	102,564.10	2.20
合计		4,221,947.00	90.71

2014年前五大供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额 (元)	占年度采购额 比例 (%)
1	抚州中世贸易有限公司	2,361,863.25	44.96
2	江西鼎利钢结构有限公司	856,200.00	16.30
3	江西友发钢管有限责任公司	739,603.42	14.08
4	新余前卫化工有限公司	517,418.80	9.85
5	杭州富源华彩钢有限公司	256,410.26	4.88

合计	4,731,495.73	90.06
----	---------------------	--------------

2015年1-10月前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额 (元)	占年度采购额 比例
1	北京亿正华欧商贸有限公司	1,709,401.71	23.24
2	南昌宏达汽车零部件有限公司	1,236,324.79	16.81
3	新昌县机械实业有限公司	1,014,446.15	13.79
4	抚州市汉德电脑有限责任公司	953,341.88	12.96
5	成都鼎盛豪庭商贸有限公司	933,333.33	12.69
合计		5,846,847.86	79.50

2013年、2014年及2015年1-10月份，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为90.71%、90.06%和79.50%，存在供应商集中的情况，但不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50.00%的情形。公司报告期内供应商集中主要原因系，公司目前规模较小，如过度分散采购不能获得规模采购的效果，同时因订单规模较小，供应商可能拒绝供货，因此，公司选择质优价廉的供应商集中采购。同时，为了防范供应商集中度较高的风险以及特定供应商可能构成依赖的风险，公司持续扩大供应商选择面，经过筛选、评定，主要选取产量大，质量稳定，信誉较好的供应商，并与之合作，以确保原材料供应的稳定，报告期内初见成效，前五大供应商集中度比例逐年下降。因此公司不存在对特定供应商构成重大依赖。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益。

综上所述，公司对前五大供应商并不存在重大依赖情形，不会对公司的采购和生产造成限制性问题。

（三）报告期内公司重要合同情况

1、公司重大采购合同：

报告期内，公司签订的重大采购合同情况如下（单项合同金额在50万元以上）：

序号	签订日期	对方名称	采购项目名称	合同金额（万元）	协议性质	履行状况
1	2013.11.16	抚州中世贸易有限公司	采购合同	61.63	采购协议	履行完毕
2	2013.12.04	江西友发钢管有限公司	采购合同	156.70	采购协议	履行完毕
3	2014.08.03	江西友发钢管有限公司	镀锌管	60.00	采购协议	履行完毕
4	2014.10.23	抚州中世贸易有限公司	罗栓、槽钢、镀锌管等	75.22	采购协议	履行完毕
5	2014.11.24	抚州中世贸易有限公司	罗栓、槽钢、镀锌管等	100.00	采购协议	履行完毕
6	2014.11.28	江西鼎利钢结构有限公司	彩板、钢板	100.18	采购协议	履行完毕
7	2015.01.10	抚州中世贸易有限公司	原材料	83.59	采购协议	履行完毕
8	2015.03.20	北京亿正华欧商贸有限公司	不锈钢钢材/304#	200.00	采购协议	履行完毕
10	2015.04.26	吉安新思路皮革有限公司	皮革	54.00	采购协议	履行完毕
11	2015.05.16	洪泽益君达商贸有限公司	钢材、方管	70.13	采购协议	履行完毕
12	2015.07.05	抚州市汉德电脑有限责任公司	数字输入模块、工控机、佳能打印机、显示器、720P高清一体机、身份证阅读	429.60	采购协议	正在履行

			器、手写板			
--	--	--	-------	--	--	--

2、公司重大销售合同

(1) 2015年1-10月销售合同列表（单项合同金额在50万元以上）

序号	签订日期	对方名称	合同（项目）名称	合同金额（万元）	协议性质	履行状况
1	2015.01.06	新疆仁济药业有限公司	产品销售合同	120.00	销售协议	履行完毕
2	2015.03.12	新疆仁济药业有限公司	产品销售合同	93.44	销售协议	履行完毕
3	2015.04.01	厦门艾克科技有限公司	产品销售合同	60.00	销售协议	履行完毕
4	2015.04.10	江西齐嘉科技有限公司	产品销售合同	62.14	销售协议	履行完毕
5	2015.05.06	厦门艾克科技有限公司	产品销售合同	57.11	销售协议	履行完毕
6	2015.05.20	新疆恒天医疗科技有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕
7	2015.06.07	厦门艾克科技有限公司	产品销售合同	60.38	销售协议	履行完毕
8	2015.06.09	湖南省科邦医疗设备有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕
9	2015.06.23	河北昌昊医疗器械有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕
10	2015.07.10	新疆恒天健源医疗科技有限公司	产品销售合同	128.40	销售协议	履行完毕
11	2015.08.16	新疆恒天健源医疗科技有限公司	产品销售合同	128.40	销售协议	履行完毕
12	2015.09.10	厦门艾克科技有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕

13	2015.09.16	河北昌昊医疗器械有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕
14	2015.10.05	河北昌昊医疗器械有限公司	产品销售合同	85.60	销售协议	履行完毕

(2) 2014 年销售合同列表（单项合同金额在 50 万元以上）

序号	签订日期	对方名称	合同（项目）名称	合同金额（万元）	协议性质	履行状况
1	2014.08.02	乌鲁木齐雷迪森森商贸有限公司	产品销售合同	130.00	销售协议	履行完毕
2	2014.08.21	江西卓宏商贸有限公司	产品销售合同	60.00	销售协议	履行完毕
3	2014.10.08	乌鲁木齐雷迪森森商贸有限公司	产品销售合同	200.00	销售协议	履行完毕
4	2014.11.11	江西卓宏商贸有限公司	产品销售合同	70.08	销售协议	履行完毕
5	2014.11.12	乌鲁木齐雷迪森森商贸有限公司	产品销售合同	140.16	销售协议	履行完毕
6	2014.11.13	新疆仁济药业有限公司	产品销售合同	128.48	销售协议	履行完毕

(3) 2013 年销售合同列表（单项合同金额在 50 万元以上）

序号	签订日期	对方名称	合同（项目）名称	合同金额（万元）	协议性质	履行状况
1	2013.10.16	重庆德邦医疗设备有限公司	产品销售合同	102.67	销售协议	履行完毕
2	2013.10.28	南昌市平达商贸有限公司	产品销售合同	80.00	销售协议	履行完毕
3	2013.11.03	乌鲁木齐市谦诚医疗器械有限公司	产品销售合同	200.00	销售协议	履行完毕
4	2013.12.01	衡水东方医疗器械有限公司	产品销售合同	56.78	销售协议	履行完毕

5	2013.12.02	河北鹏森医疗器械贸易有限公司	产品销售合同	65.57	销售协议	履行完毕
---	------------	----------------	--------	-------	------	------

注：已完成是指公司已交付产品，通过对方验收，进入质保期，公司已确认收入。

3、重大外协合同列表

报告期内，公司签订的重大外协合同情况如下（单项合同金额在 20 万元以上）：

序号	签订日期	对方名称	合同名称	合同金额（万元）	协议性质	履行状况
1	2015.03.22	新昌县机械实业有限公司	加工合同	52.75	外协协议	履行完毕
2	2015.04.18	南昌宏达汽车零部件有限公司	加工合同	26.30	外协协议	履行完毕
3	2015.05.24	南昌宏达汽车零部件有限公司	加工合同	39.45	外协协议	履行完毕
4	2015.06.26	新昌县机械实业有限公司	加工合同	65.94	外协协议	履行完毕
5	2015.08.07	南昌宏达汽车零部件有限公司	加工合同	65.75	外协协议	履行完毕

4、重大借款合同列表

报告期内，公司签订的正在执行的银行借款合同：

序号	贷款银行	贷款金额	贷款起始日期	贷款到期日	保证人	抵押人	执行情况
1	抚州农村商业银行股份有限公司 高新支行	4,000,000.00	2015.04.20	2016.04.19	-	江西大福康复医 疗器械有限公司	正在执行

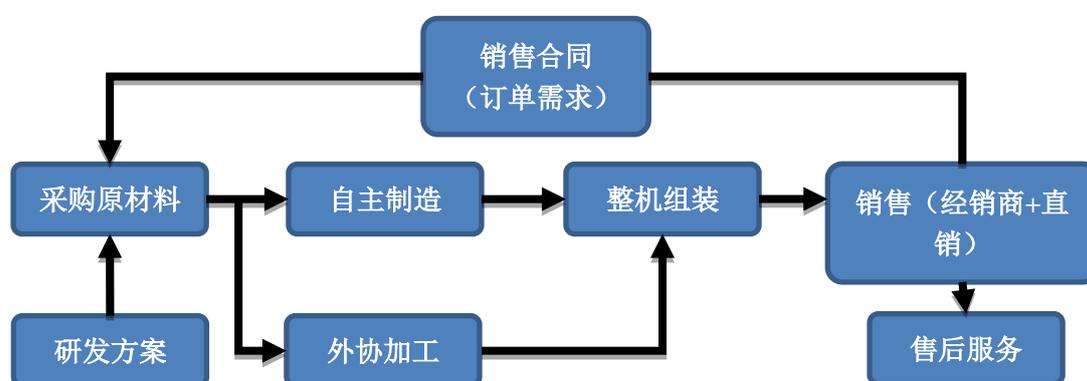
2	中国银行股份有限公司抚州市支行	5,000,000.00	2015.07.15	2016.07.15	<p>1.公司董事长刑皓，及全体股东陈潇聪、李维、陈辉提供个人连带责任担保，并签订相应的保证合同；</p> <p>2.由江西省财政厅、江西省工业和信息化委员会与中国银行股份有限公司江西省分行及抚州高新技术产业园区管理委员会签署三方合作框架协议；</p> <p>3.由江西省财政投资管理公司与中国银行股份有限公司江西省分行签订《保证金质押合同》；</p> <p>4.由贷款人与抚州发展工业投资有限公司签订《保证金质押合同》。</p>	-	正在执行
---	-----------------	--------------	------------	------------	---	---	------

报告期内，公司签订的正在执行的委托贷款合同：

序号	借款人	委托贷款人	代理人	贷款金额	贷款起始日期	贷款到期日	执行情况
1	江西大福康复医疗器械有限公司	抚州发展工业投资有限公司	抚州农村商业银行股份有限公司金巢支行	2515520.00	2013.02.01	2016.01.31	正在执行

五、公司商业模式

公司采用“研发+生产+销售”的商业模式。研发环节，公司主要采取“自主研发+合作研发”的模式,根据市场需求并结合自身的技术优势组织研发新产品和提升现有产品性能；生产环节，公司以自身技术优势为基础，自行生产与调试关键部件，对外采购电子元器件，零配件等原材料，印刷电路板焊接、非标准化机加工件和部分非关键工序委外加工，最后在公司完成装配、调试、检验入库。销售环节，采用“经销与直销相结合，经销为主”的销售模式销售产品，获取收入、取得利润。



公司的盈利模式清晰，主要通过研发、生产并销售康复护理医疗器械及医疗电子诊断仪（荧光光谱癌前病变图像诊断仪）等医疗器械来获取收入、利润及现金流，每年的销售量一方面来自于新增客户，另一方面来自于存量客户医疗器械的更新换代产生的市场需求。

（一）采购模式

公司采用“以销定产、按需采购”的采购模式。

公司所生产的康复护理类医疗器械以及荧光光谱癌前病变图像诊断仪所需的原材料主要有元器件、外协件、外购件等多个分类、多个品种。根据产品的设计要求讲采购物资按其属性分为四类：电器元器件（包括工控机、摄像机、显示器等）、型材管材（钢管、铝型材、铝管等）、机械加工件（诊断仪器外壳、机械加工配件等）、其他辅料（包装盒/箱、结构连接件、五金配件、皮革等）。

公司依据销售订单、产品和原材料库存状况，并结合市场开发部门的市场需求预测和产品生命周期，分析制定具体的采购方案。同时公司还建立了严格的供应商评估与选择体系，确立合理的供应价格与付款方式。公司对核心供应商派驻质量工程师巡检，对主要供货商还提供技术专家和流程专家指导生产，通过提高零配件的质量来保障公司产品的质量。

（二）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式。

公司生产以市场需求为导向，根据客户订单制定生产计划，同时根据以往的销售数据集销售经验，对生产计划进行适当调整。公司生产部严格按照生产计划、销售计划、安全库存标准组织生产，并负责生产设施的维护和保养。品质部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查。随着公司经营规模扩大，为保证发货的及时性，公司也根据市场预测情况，进行部分产品的生产备货，满足基本库存的要求。

（三）销售模式

公司采用“经销与直销相结合、经销为主”的销售模式。

公司产品大部分销售给不同地域、不同渠道的医疗器械经销商，或通过经销商与终端客户建立销售关系，另有少部分对政府采购类（医疗服务机构）项目采取直销的方式完成。公司设有营销部，并实行大区制渠道管理，现分为华北、华东、东北、西北、西南、中南等区域，并由营销部对覆盖全国的经销商进行统一动态管理。

报告期内，公司产品主要依靠经销商销售为主，公司直销业务收入占比较小，在 2013 年度、2014 年度占比分别为 13.78%、0.28%，订单主要为政府采购订单如残疾人联合会。而在 2015 年 1-10 月经销商渠道销售额占总销售收入比例为 100%。公司主要采取经销商销售模式是因为这种销售方式不仅有利于公司充分利用其强大的销售网络及渠道资源，快速推进产品的销售，同时可以将有限的资源集中于研发和生产环节，有利于促进公司的快速发展。

（四）研发模式

公司的研发模式为“自主研发+合作研发”的模式。

为保证公司业务的持续性、独特性和创新性，公司非常重视新产品和新技术的开发。公司拥有一支由长期从事医疗器械设计制造的技术人员组成的研发团队，具有康复护理医疗器械及医疗电子诊断仪的自主研发实力。公司研发模式以产品发展趋势为出发点、以市场需求为导向，同时结合自身的技术优势，通过自主研发、自主创新为主，大学和医院的技术支持与合作研发为辅的方式，不断推出新技术、新产品。经过多年的经验积累，公司的产品和技术开发已经形成了从市场调研、样品试制、逐层评审、样品设计更新升级、反馈与改进、最终推向市场等一系列研发和管理体系。

（五）盈利模式

公司的盈利模式为通过销售自主生产的康复护理医疗器械及医疗电子诊断仪获得利润模式。

为了稳定和提高产品利润率，公司一方面持续加大自主研发、创新力度，开发适合客户需求的产品，在保持产品科技含量、市场竞争力的同时，加强前瞻性的技术研发与设计理念，提高自身产品的附加值，增强产品的议价能力，寻求更大的利润增长空间；另一方面，注重生产工艺流程的改进，增强产品质量控制管理，进一步提高产品的质量，从而提升公司产品的品牌信任度，增加客户对公司产品信赖度，从而增加产品销量。

报告期内主营产品分类收入明细如下：

单位：元

种类	产品名称	2013年		2014年		2015年1-10月	
		营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
康复护理系列	病床	1,846,752.10	32.16	5,845,640.93	69.72	2,044,444.25	16.50
	康复护理器械	3,896,482.05	67.84	2,538,290.70	30.28	1,935,377.34	15.62
医疗电子诊断仪	癌前病变图像诊断仪	0.00	0.00	0.00	0.00	8,413,675.08	67.89

合计	5,743,234.15	100.00	8,383,931.63	100.00	12,393,496.67	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	---------------	--------

六、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展战略

公司秉承“业精于专，方能做到最好”的经营理念，高举“大福人送大福”的大旗，本着“质量第一，信誉至上，以人为本，服务及时”的经营方针，充分利用“十二五”以来，国家和社会各界对于医疗设备行业支持，尤其是全国妇联《关于印发〈农村“两癌”检查项目管理方案〉的通知》文件精神，进一步整合和优化公司内外部资源，坚持以技术研发和服务作为公司的核心竞争力，努力发展成为代表行业领先水平，具体重大影响的高成长、自主创新的“OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断设备”、“高性能康复轮椅”、“多功能病床”等领域的医疗器械供应商，始终致力于打造中国医疗产业的著名品牌。

（二）公司中长期发展规划

1、公司未来发展目标

未来三年，公司将依托自身的核心竞争力，全面提升技术创新、业务开拓能力，提升 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪、高性能康复轮椅和多功能病床业务等细分市场中的地位，并在基层数字化影像远程诊断工程中实现突破，力争将公司建设成为国内一流的整体解决方案提供商。

（1）技术发展目标

1) 推出荧光光谱系列产品板块，推进“互联网+”

①主推“OIB-2 型荧光光谱癌前病变图像诊断仪”

公司于 2015 年 2 月 28 日正式获得了国家药监部门颁发的“荧光光谱癌前病变图像诊断仪”的医疗器械生产许可，生产许可证号(赣食药监械生产许 20150026 号)，该仪器是公司拥有国家发明专利和自主知识产权的专利产品，在全国同类产品中技术绝对领先，产品市场前景广阔。

②公司在主推“OIB-2 型荧光光谱癌前病变图像诊断仪”的基础上，研发出更受欢迎的台式、便携式诊断仪（OIB-1 型），使产品具有包括荧光检测肿瘤能力

和阴道镜的所有功能，为县级以下的医院提供便携设备，方便医生下乡为广大农村妇女服务，改善她们的卫生和诊断条件。

③将荧光诊断技术拓展到五官、消化道、泌尿和肛肠肿瘤的诊断(OIB-3型)。

④研发产品辅助智能诊断软件，逐步提升软件自动诊断精度和能力。

⑤拓展产品的互联网运用能力。首先，加大科技接入，使公司的产品具有让国内多家著名三甲医院的专家诊断和咨询能力拓展到乡村级医院功能；其次，大力开发公司产品的大数据统计和云计算功能，使公司的产品实现远程咨询和软件升级服务。

⑥为了支持国家对妇女的两癌筛查及统计工作的需要，公司对产品的大数据功能进一步开发，使公司生产的每一台产品都是一个网络终端，具备数据收集、统计上报功能，为妇女的保健和健康奉上大福人的智慧。

⑦致力开发妇女两癌筛查相关的系列检测和治疗产品，形成完整的研发对象和市场定位。

⑧构建公司信息和互联网远程操控平台，提升公司远程服务和软件升级能力，逐步完善大数据交换软件升级。

2) 巩固和提升康复护理系列产品板块

我国已经进入老年社会，而康复产品是老年社会的朝阳行业，公司目前拥有多项康复产品专利（其中发明专利1项：专利号：200810120763.4；实用新型专利3项：专利号：201420562752.2；201320786445.8；201320786627.5），公司将在稳定传统康复产品的基础上，通过加强与有关高校和专业医院合作，大力研发智能康复产品，并针对不同用途和专一用途，进一步细分市场，及时研发出适销对路，高端且价廉的康复产品，为中国的老人们送温暖，送幸福。

主要产品未来的发展空间：

①高性能康复轮椅

老年人由于手部功能弱，不能使用普通机械轮椅，或者虽然能够使用，但远距离运动时体力不能负担的，高性能康复轮椅的优势就变得非常明显。另一方面，

全世界各大城市都面临社会人口老龄化的问题，而且根据联合国预测，我国老龄化速度要快于世界老龄化速度，而且老龄化程度也相当高，在欧美等经济发达国家，老年人专用的手动轮椅已逐渐被淘汰，取而代之的是性能优越，操作简便，行驶更安全可靠的高性能康复轮椅。同时，由于我国经济迅速发展和人民生活水平在不断的提高，现在我国对高性能康复轮椅需求越来越旺盛，对于老年人家庭来说，高性能康复轮椅以最大程度地实现了家人既可以照顾老人，又可以精心于自己的事业的愿望，高性能康复轮椅成了越来越重要的老年家庭的生活必需品。相对于普通轮椅，高性能康复轮椅具有强大的竞争优势和巨大的发展空间。

②智能轮椅

智能轮椅是将智能机器人技术应用于电动轮椅，融合多种领域的研究，包括机器视觉、机器人导航盒定位、模式识别、多传感器融合及用户接口，设计机械、控制、传感器、人工智能等技术。功能定位于专业养老机构及家庭自助移动设备。此产品前期将在现有电动轮椅基础上进行智能化改造，配合国际智能化产品潮流，将可穿戴技术应用于老人或有残障人士的移动需求中，兼顾养老机构监控人员和家人对老人的关怀，在电动轮椅上配备健康检测传感设备和无线通讯设备，即时监控乘坐人员的身体状况，并与监控中心进行通讯联络，保存体征数据，及时预警并辅助乘坐人员进行自主掌控的位置移动，闲暇时可利用设备上的可触摸显示图像设备观看视频节目，并可以通过互联网或直接与周围的人员进行互联娱乐活动，家人也可以即时了解乘坐人员的状况，并进行视频通话。以最大程度实现家人既可以照顾老人，又可以精心于自己的事业，真正实现和谐家庭，和谐社会。

③多功能病床

多功能病床作为一种现代医疗器械，服务对象多是患者和老人。多功能病床的出现解决了许多难题，比如病床透气性不好、护理工作难以做到位、患者翻身较为痛苦等多点不足。其优异的特性也深受病人、病人家属和医疗场所的喜欢。其主要是借助多根支撑条来将患者进行水平的提升和转椅，作用面积比护理人员的手掌面积要大上很多，而且还有效减少了患者的翻身次数，大大减轻了护理人员的劳动强度，使护理治疗工作变得比以前轻松许多。用其将患者移动时，患者姿势基本上可以保持不动，而且移动过程缓慢、平稳、柔软度好，使得患者痛苦

大大得到减轻，深受人们的青睐。

2、公司各项业务发展目标

根据公司现有规模和今年发展情况，结合行业发展趋势，并考虑公司战略规划，公司拟定以下销售收入目标：

单位：万元

种类	产品名称	2016年E	2017年E	2018年E
康复护理系列	病床	205.00	210.00	220.00
	康复护理器械	300.00	360.00	430.00
医疗电子诊断仪	癌前病变图像诊断仪	2,100.00	2,800.00	3,600.00

3、实现目标采取的措施计划

为保障上述长期发展战略和未来3年发展目标的顺利实现，公司制定了以下各项具体措施计划。

(1) 市场扩张计划

目前，受益于国家综合经济实力的提高、中国逐步进入老龄社会和医疗体制改革的加速及重视农村妇女健康等因素的影响，国内医疗设备市场需求不断增加，公司将进一步巩固并扩大市场占有率，提升行业地位。

未来一年内，公司将会利用目前全国的销售网络，积极参加医疗机构、养老机构、计生服务系统的招投标，因为受限于目前的产能水平，公司将注重销售对象的选择性，产品销售重点集中于“OIB-2型荧光光谱癌前病变图像诊断仪”、高性能康复轮椅和多功能病床三大核心产品系列，同时力争在“互联网+”方面取得突破进展。

未来三年内，待项目达产后，产能不足与潜在市场需求之间矛盾得到解决后，公司将积极实行市场扩张计划，力争成为行业领先的医疗设备领域整体解决方案的提供商。

(2) 技术创新计划

1) 全力建设好公司研发技术中心。公司将投资在公司所在地进行项目工程技术中心建设,将该中心建设成公司重大科技成果产业化,聚集化和培养科技创新人才,组织科技交流与合作的重要基地,该中心将以公司未来业务发展需要为导向,结合公司业务,针对 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断技术、高性能康复轮椅和多功能病床等医疗设备制造急需解决的关键技术问题,“互联网+”等技术问题进行专项课题研究。

2) 继续加强 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断技术、高性能康复轮椅和多功能病床等医疗设备相关领域的技术研究和开发工作。公司未来技术创新战略的实施路径将继续分为两种方式:第一,关注 OIB 系列荧光光谱癌前病变图像诊断技术、高性能康复轮椅和多功能病床等医疗设备子行业的技术发展方向,提高产品合格率,降低单位生产成本,增强产品的市场竞争力;第二,利用企业外部科研机构的研究力量,加强校企、院企合作,使之成为公司技术创新的有效补充。

未来三年,公司计划进一步加强与科研院所及高校的技术合作,利用上述科研机构的研究人才,研发设备,解决现有技术难题,实现产品技术改进。其次,公司将继续邀请外部专家进行技术指导,公司还计划扩大与科研机构及高校的合作领域,将技术合作延伸至人才合作,以企业作为研究机构和高校的实验实习基地,鼓励科研机构的研究人员和高校实习生来公司进行相关课题研究,上述计划,一方面有利于促进行业内专家对公司的了解,提升公司的行业知名度,另一方面也有利于在相关技术人才和高校实习生对公司的了解,是公司吸引人才,引进人才的重要举措之一。

(3) 研发计划

未来三年,公司计划在技术创新方面持续投入,技术研发投入占营业收入的比例占营业收入的比例保持不低于 3.5%的水平,公司目前主要研发项目共有 17 项(其中已批复发明专利 3 项,实用新型专利 14 项,正在申请的专利 1 项)。这些项目中,一部分可以在近期内投入批量生产并产生经济效益,另一部分则是为未来三年内重点产品做技术及工艺上的储备。

(4) 销售服务网络建设计划

销售服务网络一方面可以为公司树立良了的企业形象,另一方面,通过搜集

客户的反馈信息,可以有针对性的对产品进行改进,有利于产品整体性能的提高。公司销售主要以参加医疗机构、养老机构、计生服务机构招投标的形式进行,针对本行业特有的销售模式,公司拟进一步建设销售服务网络。

公司销售服务未来建设规划具体包括:第一,完成营销网络建设项目,在全国建成投 7 个区域运营中心(华东片区、华南片区、华北片区、华中片区、西南片区、西北片区、东北片区),每个区域运营中心将设置营销管理与培训、产品展示、售后服务、临床基地建设和学术交流平台四大功能模块;第二,增加销售服务人员,以完善现有销售服务网络布局,加快服务响应速度;第三,定期对销售服务人员进行培训,培养专业技术水平较高的销售服务队伍。

(5) 人力资源计划

公司将通过多种方式招纳和培养人才,以满足公司未来发展对人才的需要。公司将以内培养为主、外部引进为辅,开展行业资源整合的同时注重吸纳业内优秀人才。大力培养科技人员、复合型人才,进一步提高一线员工的综合素质,以匹配公司未来产业发展规划的内在要求以及经营规模不断扩大的需要。

(6) 公司治理计划

公司将严格认真地执行股东大会、董事会、监事会“三会”制度及议事规则,股东大会、董事会、监事会、经理层规范运作,依法行使职权,董事、监事、经理人员勤勉尽责,无违法违规行为。同时,公司将按照有关规定不断建立和完善各项规范治理的规章制度,确保公司内部控制制度完整、合理、有效。

(7) 经营管理计划

公司将大力加强经营管理,强化预算管理、降本增效,确保实现经营目标。一是要加强全面预算管理,不断提高预算编制和执行分析的科学化水平。着力加强年度业务计划、日常运营调度与财务预算之间的相互协调,增强预算的可靠性、约束性以及可考核性,提高全面预算对企业经营管理的导向作用。二是继续下大力气降本增效。无论是项目投资、生产消耗,还是各项成本费用支出,都要本着厉行节约的原则,从严从紧控制。按照财务制度相关规定,严格执行,严禁超标支出。三是要继续加强应收账款的管理,建立明晰的债权管理平台。四是要进一步完善财务类经营目标考核机制,深化价值管理理念,逐步将固定成本纳入各下

属企业的考核体系，制订固定成本指标及考核办法，解决固定资产与绩效考核之间的关系问题，从而提高现有资产的使用效率。

七、公司所属行业基本情况

（一）行业分类

公司是以自行研发、生产及销售医疗器械为主的企业，公司的主要产品有：康复护理系列：病床系列产品、高性能轮椅车产品等；医疗电子诊断仪：荧光光谱癌前病变图像诊断仪 OIB-2 型。

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“制造业（C）中的医疗仪器设备及器械制造（分类代码：C358），具体可归类为机械治疗及病房护理设备制造（分类代码：C3585）”及“医疗诊断、监护及治疗设备制造（分类代码:C3581）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“专用设备制造业（分类代码：C35）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“机械治疗及病房护理设备（分类代码：C3585）”及“医疗诊断、监护及治疗设备制造（分类代码:C3581）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“医疗保健设备（分类代码：15101010）”。

（二）行业主管单位及相关法律法规

1、监管部门

由于医疗器械直接关系到人体健康与生命安全，因此医疗器械行业是国家重点管理的行业之一。

国家发改委是我国医疗器械行业的宏观管理部门，主要负责组织实施产业政策，研究拟定行业发展规划，知道行业结构调整及实施行业管理。

国家食品药品监督管理总局是我国医疗器械行业的主管部门，负责我国境内医疗器械的监督管理，县级以上地方人民政府食品药品监督管理部门负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

中国医疗器械行业协会是行业自律机构，主要负责开展有关医疗器械行业发

展问题的调查研究和行业统计，组织制定并监督执行行业政策，接受政府部门委托参与制定行业规划，对会员企业进行行业自律管理等。

2、行业监管体制

(1) 国家对医疗器械实行分类管理

国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理：

产品分类	范围
第 I 类	风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械
第 II 类	具有中度风险，需要严格控制管理以及保证其安全、有效的医疗器械
第 III 类	具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理

(2) 国家对医疗器械产品实行注册与备案制度

我国对第 I 类医疗器械实行产品备案管理，对第 II 类、第 III 类医疗器械实行产品注册管理。

产品分类	备案/注册受理部门	临床试验
第 I 类	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门	不需要
第 II 类	省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门	应当进行临床试验，但符合《医疗器械监督管理条例》相关规定免于进行临床试验的除外
第 III 类	国务院食品药品监督管理部门	

(3) 国家对医疗器械生产企业实施分类管理

企业类别	备案/审批	备案/审批受理部门
第 I 类医疗器械生产企业	备案	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，予以备案发给《第一类医疗器械生产备案凭证》
第 II 类医疗器械生产企业	审批	省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门，准予许可后发给《医疗器械生产许可证》
第 III 类医疗器械生产企业		

(4) 国家对医疗器械经营企业实施分类管理

企业类别	备案/审批	备案/审批受理部门
第 I 类医疗器械生产企业	不需要	-
第 II 类医疗器械生产企业	备案	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，予以

		备案发给《第二类医疗器械经营备案凭证》
第III类医疗器械生产企业	审批	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，准予许可后发给《医疗器械经营许可证》

3、行业主要法律法规

序号	法律法规	生效日期	相关内容
1	《医疗器械监督管理条例》（国务院令第650号）	2014-06-01	对在我国境内从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及监督管理进行了规范
2	《医疗器械注册管理办法》（国家药监局令第4号）	2014-10-01	规定了医疗器械注册基本要求、产品技术要求和注册检测、临床评价、产品注册、注册变更、延续注册、产品备案、监督管理、法律责任等内容
3	《医疗器械说明书和标签管理规定》（国家药监局令第6号）	2014-10-01	对医疗器械说明书和标签进行了规范
4	《医疗器械生产监督管理办法》（国家药监局令第7号）	2014-10-01	规定了医疗器械生产企业的生产许可与备案管理、委托生产管理、生产质量管理、监督管理、法律责任等内容
5	《医疗器械经营监督管理办法》（国家药监局令第8号）	2014-10-01	规定了医疗器械经营企业的经营许可与备案管理、经营质量管理、监督管理、法律责任等内容
6	《医疗器械分类规则》（局令第15号）	2000-04-01	对医疗器械的分类进行了规范
7	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》（局令第22号）	2000-07-01	规定第二、三类医疗器械生产企业质量体系考核单位及考核程序、项目及考核方法
8	《一次性使用无菌医疗器械监督管理方法（暂行）》（局令第24号）	2000-10-13	规范一次性使用无菌医疗器械的生产、经营、使用、监督管理的制度
9	《医疗器械标准管理办法》（局令第31号）	2000-05-01	规定了标准工作的管理机构和职能、国家标准和行业标准的制定和发布、注册产品标准的制定和审核、标准的实施与监督、法律责任等内容
10	《医疗器械临床试验规定》（局令第5号）	2004-04-01	规定了对临床受试者的权益保障、医疗器械临床试验方案、医疗器械临床实验实施者、医疗机构及医疗器械临床试验人员、医疗器械临床试验报告等内容
11	《医疗器械不良事件检测和再评价管理办法（试行）》（国食药监械[2008]766号）	2008-12-29	对医疗器械不良事件的检测和再评价工作进行了规范
12	《医疗器械生产质量管理规范（试行）》（国食药监械[2009]833号）	2011-01-01	该规范是医疗器械生产质量管理体系的基本准则，适用于医疗器械的设计开发、生产、销售和服务全过程
13	关于印发医疗器械生产质量管理	2011-01-01	进一步明确了无菌医疗器械生产质量管理体

	理规范无菌医疗器械实施细则和检查评定标准（试行）的通知（国食药监械[2009]835号）		系及监督检查工作
14	医疗器械召回管理办法（试行）（卫生部令第82号）	2011-07-01	规范了在国内销售的医疗器械的召回及其监督管理，包括医疗器械缺陷的调查与评估、主动召回、责令召回以及法律责任等
15	关于进一步加强医疗器械不良事件检测体系建设的指导意见（食药监械监[2013]205号）	2013-10-08	为进一步加强医疗器械不良事件检测工作，完善不良事件检测体系提出的指导意见
16	关于医疗器械生产质量管理规范执行有关事宜的通告（国家药监局通告2014年第15号）	2014-09-05	对不同类型的医疗器械企业执行医疗器械生产质量管理规范提出实施时间要求
17	医疗器械经营质量管理规范（国家药监局公告2014年第58号）	2014-12-12	对从事医疗器械经营活动的经营者进行规范，规定了职责与制度、人员与培训、设施与设备、采购、收货与验收、入库、贮存与检查、销售、出库与运输、售后服务等方面的内容
18	关于发布医疗器械生产质量管理规范的公告（国家药监局公告2014年第64号）	2015-03-01	组织修订了《医疗器械生产质量管理规范》，规定了机构与人员、厂房与设施、设备、文件管理、设计开发、采购、生产管理、质量控制、销售和售后、不合格品控制、不良事件监测、分析和改进等方面的内容

注：国家药监局于2014年12月29日发布《关于发布医疗器械生产质量管理规范的公告》（国家药监局公告2014年第64号），对《医疗器械生产质量管理规范（试行）》进行了修订，新修订的《医疗器械生产质量管理规范》将自2015年3月1日起试行，原国家药监局于2009年12月16日发布的《医疗器械生产质量管理规范（试行）》（国食药监械[2009]833号）同时废止。

4、行业相关主要政策

长期以来，医疗器械行业一直是国家重点支持和鼓励的行业，近几年，国家一系列方针政策的出台，为医疗器械产业又带来了新的发展机遇。

（1）医药卫生体制改革政策

2009年3月，国务院发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》和《国务院关于印发医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009-2011）》，明确了今后3年的阶段性工作目标。

2012年3月，国务院发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，明确了2012-2015年医药卫生体制改革的阶段目标、改革重点和主要任务，提出到2015年，基本医疗卫生服务更加公平可及，服务水平和效率明显提高等。“十二五”期间政府医药卫生体制改革投入力度和强度要高于2009-2011

年医药卫生体制改革投入。

(2) 《卫生事业发展“十二五”规划》

2012年10月8日，国务院印发了《卫生事业发展“十二五”规划》，其中明确2015年，初步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，使全体居民人人享有基本医疗保障，人人享有基本公共卫生服务，医疗卫生服务可及性、服务质量、服务销量和群众满意度显著提高，个人就医费用负担明显减轻等。

(3) 《医学科技发展“十二五”规划》

2011年10月28日，科技部、卫生部、国家药监局、总后勤卫生部等10个部门联合制定了《医学科技发展“十二五”规划》，规划提出要以重大新药、医疗器械、中药现代化为核心，发展生物医药战略性新兴产业，加快培育大健康产业，提高中高端医疗产品的国产化能力，提升产业规模和技术竞争力，并提出了“十二五”期间医疗器械研发的发展重点。

(4) 《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》

2011年12月31日，科技部印发了《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，提出了医疗器械科技产业十二五期间发展的总体目标及主要指标。

(5) 《国家火炬计划有限发展技术领域（2010年）》

2009年9月，科技部发展计划司发布了《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》，提出了重点支持应用各种先进技术、制造快速、精密、安全、有效、可靠且临床急需的诊断和治疗用设备、仪器、及相关部件；升级换代的社区医疗设备产品，特别注重具有自主知识产权的创新医疗器械产品的规模化、产业化。

(6) 关于加快医药行业结构调整的指导意见

2010年10月9日，工业和信息化部、卫生部、国家药监局等三部门联合印发了《关于加快医药行业结构调整的指导意见》，提出了再医疗器械领域，针对临床需求达、应用面广的医学影像、放射治疗、微创介入、外科植入、体外诊断试剂等产品，推进核心部件、关键技术的国产化，培育200个以上拥有自主知识产权

权、掌握核心技术、达到国际先进水平、销售收入超过 1000 万的先进医疗设备。

(7) 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 10 日，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》，将包括先进医疗设备在内的生物产业列入战略性新兴产业，明确指出加快先进医疗设备、医药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。

(三) 行业基本情况

1、行业概况

(1) 行业基本情况

公司属于医疗器械行业，是知识密集、资金密集、多学科交叉的行业，是国家制造业和高科技尖端水平的标志之一，系我国战略性新兴产业之一，也是现代临床医疗、疾病预控、公共卫生和健康保障体系的重要组成部分。

人口老龄化与健康问题是我国全面建设小康社会面临的重大挑战，对我国医疗卫生行业发展提出了十分迫切的需求。在“十二五”期间，我国用于康复医疗方面的财政预算由“十一五”期间的 28 亿元增加到 200 亿元。在政府的支持下，康复医疗器械迎来了前所未有的发展机遇。同时，随着我国医疗制度改革的大幅度推广，在家庭中提升自己的健康水平，将成为老百姓首选的方便、经济的预防保健方式。基于我国庞大的潜在客户群体，康复医疗理喻将在未来几年内迎来飞速发展。

并且随着人均 GDP 的增长，人们对健康状况也越来越重视，诊疗服务的需求也随之增加。此外随着人们健康意识的提高，“预防为主，防治结合”的理念也逐渐加强，提早诊断，尽早治疗的医疗观念越来越受到广泛认可，医疗卫生费用中检验费用支出的比重随之增加。我国人口众多，随着经济快速增长，人民收入水平不断提高对诊疗服务的需求将会迅速增加，加上医疗保障体系不断完善这为我国医疗电子诊断产业提供了良好的发展空间。

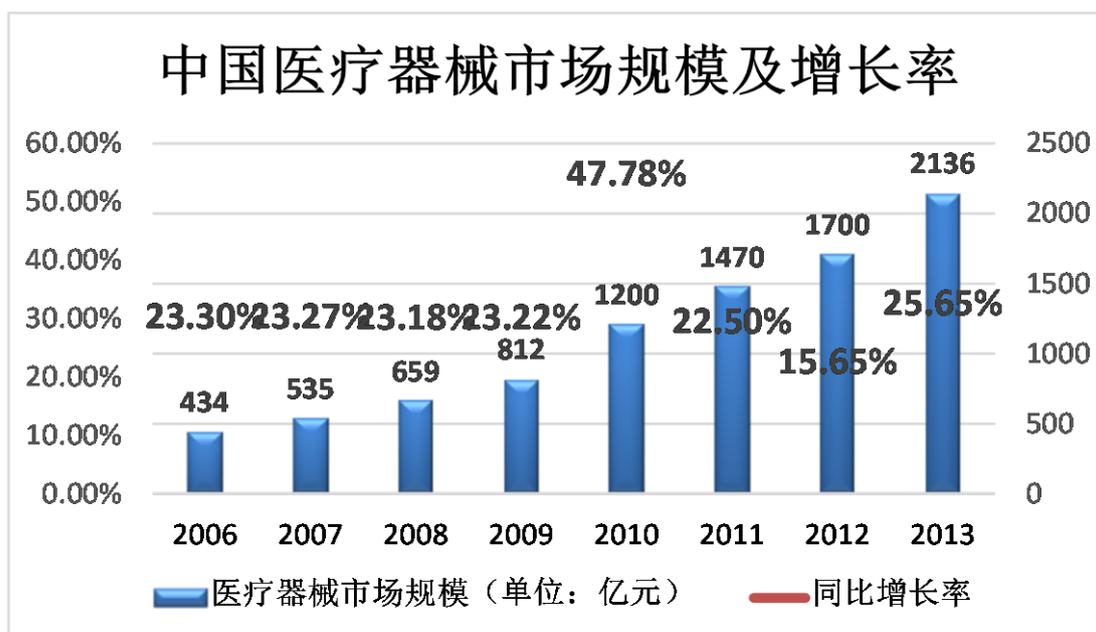
(2) 市场概况

①医疗器械行业整体市场概况

进入 21 世纪以来，医疗器械产业整体步入高速增长阶段，近五年来全国医疗机构数目稳步增长，而且这种趋势具有一定稳定性，未来几年将带来大量的医疗基础设施投入，医疗器械和器具作为基础设施的一部分，必然会受益于整个行业扩容所带来的利好，医疗器械的生产企业也将显著受益。根据《中国医疗器械产业研究报告（2014）》显示，中国医疗器械行业销售规模从 2001 年的 179 亿元增长到 2013 年超过 2,000 亿元，增长近 10 倍。2004-2014 年医疗器械行业收入的符合增速达 25%，远高于全球 7%-8% 的增速，2014 年我国医疗器械行业销售规模突破 2 千亿元，约占全球医疗器械销售规模的 7%，未来仍有较大提升空间。另根据国家统计局数据显示，2014 年医药制造业的销售收入为 23326 亿元，医疗器械市场规模仅占到医药总市场的 9.16%，与全球医疗器械占医药市场总规模的 42% 相比，还有巨大发展空间。

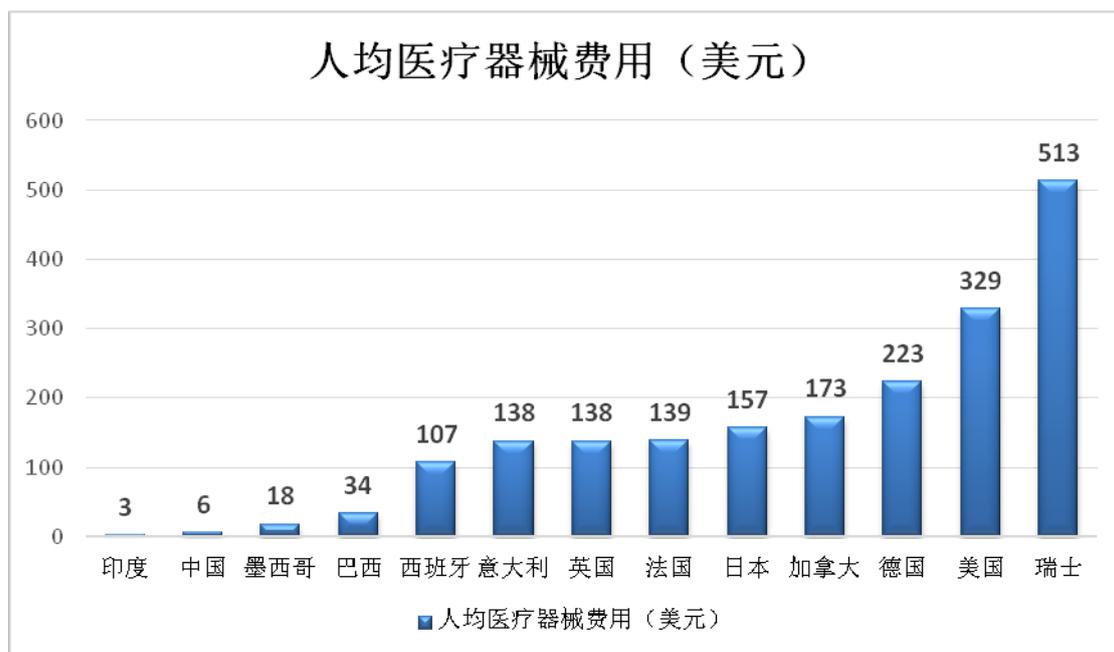


数据来源：欧盟医疗器械委员会



行业研究报告显示,目前我国药品与器械人均消费比例仅为 5:1,而目前发达国家人均医药卫生消费品和器械的比例已达到 1:1。与发达国家相比,目前我国医疗器械行业存在的问题,主要是研发能力不足,创新能力薄弱、研究设备和基础条件差、研发投入不足、科技成果转化能力薄弱。但依托于庞大的消费群体和政府的积极支持,随着人民生活水平提高,老龄化社会的快速到来,医疗服务需求升级,促进了医疗消费的增长和医疗器械产业的发展。

从人均医疗器械费用来看,我国目前医疗器械人均费用仅为 6 美元/人,而主要发达国家人均医疗器械费用大都在 100 美元/人以上,瑞士更是达到惊人的 513 美元/人。与发达国家相比,中国人均医疗卫生支出尚处于较低水平,未来提升空间巨大。

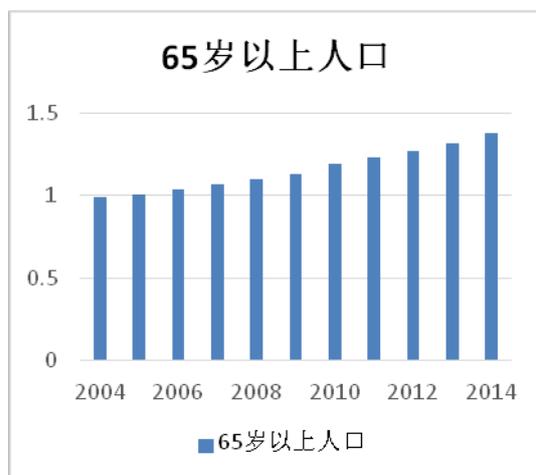
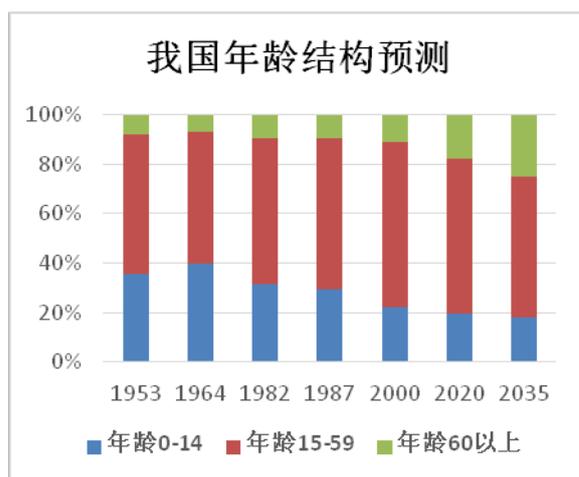


数据：WIND 资讯

②康复护理医疗器械整体市场概况

据统计，目前我国康复医疗器械生产企业有 400 多家，配置机构 2000 多家，从业人员也达到 1 万多人。同时，我国康复器械领域已出台了 101 项国家标准、5 项行业标准，涵盖基础标准、方法标准、设施标准等 8 大类标准，初步建立了我国康复器械标准化体系。虽然我国 2011 年中国健康医疗市场规模超过 10000 亿元，年均增长率超过 10%，按此趋势预计，2020 年中国将会成为仅次于美国的全球第二大医疗市场，但是康复辅助器械服务类仅为 7.31%。相关设备的中高端市场基本上仍是以国外产品为主。统计数据显示，中国有一定规模的康复器械生产企业仅 100 多家，相当于美国企业总量的 3%，德国的 6%。由此可见，我国的康复器械行业发展潜力巨大、空间广阔。

从社会因素来看，社会人口结构的变化业推动了康复医疗产业的发展。中国老龄化时代的到来是对中国医疗产业发展的一个非常明显的因素，随着人口的老龄化，国家在疾病治疗普及方面也在发生变化。一些传染性疾病数量在减少，但是一些慢性疾病越来越多，这也给整个医疗产业格局带来一些新的变化。

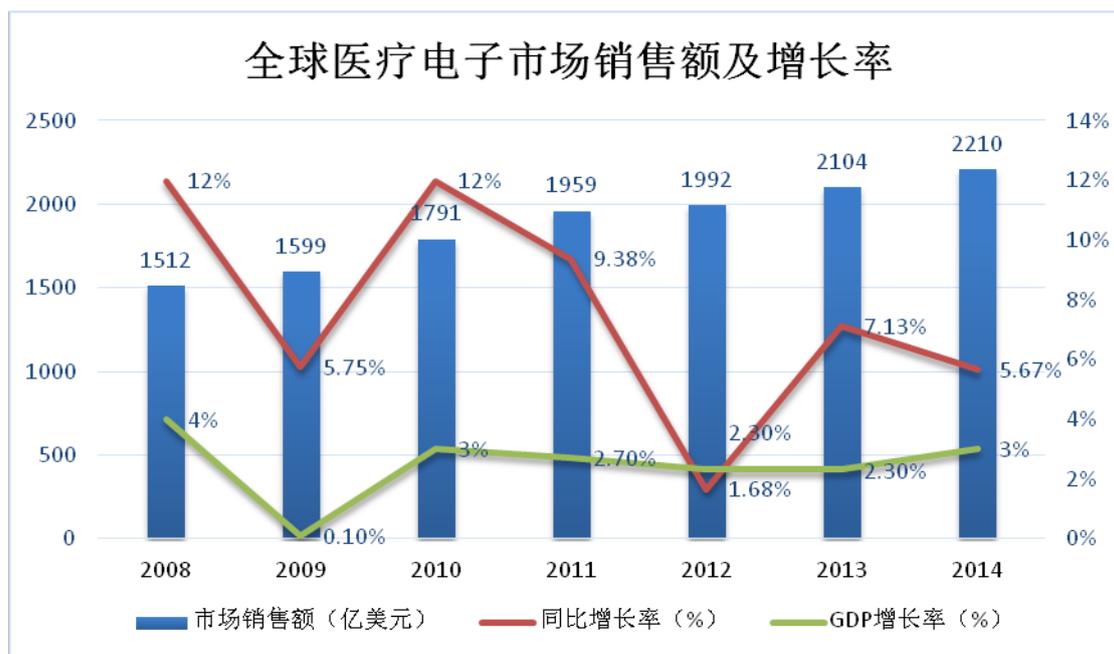


数据：国家统计局数据库

2011年我国医院康复医学科门急诊人次达1687万次，较2010年增加了231万次，同比增幅达15.87%。

③医疗电子器械整体市场情况

全球医疗电子市场在移动医疗、智慧医疗、远程医疗等医疗新模式的带动下，正处于稳步增长阶段。2014年市场销售额约2255亿美元，同比增长5.67%。



数据来源：赛迪智库整理，2015.3

近年来，我国的医疗电子市场需求也不断增长，已成为仅次于美国和日本的世界第三大医疗电子市场。2014年，我国医疗电子市场销售额191.8亿美元，同比增长22.6%。我国医疗电子市场占全球市场的份额也在不断扩大，从2008年的不足3%增长到2014年的8.5%。



数据来源：赛迪智库整理，2015.3

2、行业所处的生命周期

根据行业生命周期理论，行业的生命周期指行业从出现到完全退出社会经济活动所经历的时间。行业的发展周期主要包括四个发展阶段：幼稚期，成长期，成熟期，衰退期。

根据统计，一类产业的生命周期一般有 100 年到几百年的时间，最短的也有 60 年左右。由于医疗器械产品与人类健康息息相关，市场需求刚性较强，其产业的生命周期将会是很长。因此，医疗器械企业在一段时间内经历着产业形成期的特点：市场需求增长，生产成本较高，市场占有率低，技术不成熟、产品质量不稳定等。同时，随着产业的发展，将由形成期向成长期发展，呈现如下产业特征：一方面，市场规模增大，需求增长明显，产品呈现多样化、差别化特点，需求的价格弹性也增大；另一方面，大量厂商市场，内部竞争压力变大，竞争形式主要表现为价格竞争。

3、行业市场规模

①国际市场规模

医疗器械的市场竞争是全球化的竞争。医疗器械市场是当今世界经济中发展最快、国际贸易往来最为活跃的市场之一。美国、欧洲、日本共同占据超过 80% 的全球医疗器械市场，处于绝对领先地位，其中美国是世界上最大的医疗器械生产国和消费国，其消费占世界市场的 40% 以上。全球医疗器械市场销售总额已从 2001 年的 1870 亿美元迅速上升至 2012 年的 4454 亿美元，复合增长率(2001-2014) 高达 6.4%。即使是在全球经济衰退的 2008 年和 2009 年，全球医疗器械市场依然逆流而上，分别实现 6.99% 和 7.02% 的增长率，高于同期药品市场增长率。随着经济的复苏和新兴市场国家中等收入水平消费者对医疗保健服务需求的增长，医疗器械市场将会持续增长。

②国内市场规模

我国医疗器械市场迅速壮大，已成为世界第二大医疗器械市场，我国已经成为带动全球市场增加的主要区域。医疗器械与药品是医疗的两大重要手段，发达国家这两者的销售额比例约为 1:1，而我国仅为 1:5，可见我国医疗器械市场潜力

巨大。我国医疗器械市场活跃，国家政策的导向和国内医疗卫生机构装备的更新换代需求，使中国成为了巨大的医疗器械消费市场。

过去 12 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2012 年的 1700 亿元，剔除物价因素等影响，12 年间增长了近 9.4 倍，2013 年度中国医疗器械市场销售规模 2136 亿元，预计比上年度增长 25.65%。据 Frost&Sullivan 公司发布的《2011 中国医疗行业年度报告蓝皮书》预测，2011-2015 年间中国医疗器械行业仍将保持高速发展的势头，年均复合增长率可达到 20.1%。

4、公司所处行业发展前景

我国医疗器械行业在 70 年代末只有 7.8 亿元的收入，到 1999 年全行业收入为 72 亿元，20 年行业收入的年均复合增长率只有 11%。进入 21 世纪以来，伴随着我国经济的高速增长，医疗器械行业业显现出高速增长势头，2013 年全行业收入达到 2136 亿元，年均复合增长率达到 25.65%，同期医药行业年均复合增长率 16.7%，远低于医疗器械行业增长率，医疗器械行业市场对医药行业的比例在不断提升。同时，我国人口老龄化现象越来越明显，这都将带动医疗卫生及医疗器械行业整体发展。

公司主要生产医疗器械产品中的医疗电子诊断仪以及康复护理系列产品如病床、轮椅等产品。公司该类产品的销售对象主要为医院、医药器械专卖店、其他医疗机构及终端消费者等。下游行业的需求量对企业未来产品销售有直接影响：

1) 基础医疗器械市场需求持续增长

我国覆盖城乡全体居民的医疗保障体系的建设为医疗器械行业发展提供巨大空间，其中包括加快健全基本医疗卫生制度，完善城乡居民基本医保，加强全科医生制度建设，完善分级诊疗体系，全面推进县级公立医院综合改革等。

我国基层医疗资源严重缺乏的情况一直都是国家重点关注的方向，李克强总理在 2015 年政府工作报告中明确提出要继续深化基层医疗卫生机构综合改革。基层卫生机构设备配置的提升、农村和社区医疗卫生机构的建设，将促进基础医疗器械市场的快速增长。全国医疗机构的平均医疗器械装备水平较低，更新换代需求量较大。截至 2014 年 3 月底，全国医疗卫生机构数达 97.8 万个，其中：医

院 2.5 万个，基层医疗卫生机构 91.8 万个，专业公共卫生机构 3.2 万个，其他机构 0.3 万个。与 2013 年 3 月底比较，全国医疗卫生机构增加 22667 个，其中：医院增加 1396 个，基层医疗卫生机构增加 1061 个，专业公共卫生机构增加 19473 个。我国医疗机构的医疗装备水平还很低，医疗器械在地区和医疗机构之间分布很不均匀。医疗资源主要集中在城市大医院且病床使用率较高，截至 2013 年底，综合医院病床使用率 89.80%、专科医院病床使用率 86.40%、护理院病床使用率 78.10%，同时全国医疗机构 15% 的现有仪器和设备是 70 年代以前的产品，60% 的设备是 80 年代中期以前的产品。频繁的使用率加速了设施的陈旧及老化，大量的设备需要更新换代，而更新换代的过程将是一个需求释放的过程，将会保证未来 10 年甚至更长一段时间医疗器械市场的快速增长。

2) 人口老龄化的加速发展

根据中国政府网统计，自 1999 年我国步入老龄化社会以来，人口老龄化加速发展，并日益呈现老年人口技术大、增长快，高龄化、空巢化趋势明显，需要照料的城乡老年人失能、半失能率达到 19.6%，其中城市为 14.6%，农村已超过 20%。截至 2014 年度，我国 65 岁以上老年人口已达到 1.38 亿，占总人口的 10.08%。根据研究报告显示，年龄增大对老年人日常生活能力影响很大，85 岁及以上老年人明显障碍者已达到 47.9%，并且工具性日常生活能力功能下降者占 78.3%，并且目前患有各种慢性病、并有生活能力障碍需要康复服务的老年人约有 6000 多万人，随着老龄化的加剧，会出现大量需要照顾护理的老年人；同时，截至 2015 年初，我国有慢性病患者 2.6 亿，需要提供康复服务的超过千万；目前，我国是世界上唯一一个老年人口超过 1 亿的国家，且每年 3% 以上的速度快速增长，是同期人口增速的五倍多。预计到 2020 年，老年人口将达到 2.43 亿，约占总人口的 18%。由此可推算，2020 年我国康复护理服务和生活护理的潜在市场规模将超过 5000 亿元。

3) “老年公寓”市场潜力巨大

自我国七十年代中期实行计划生育控制依赖，“三口之家”现已成为社会的主要家庭结构。许多独生子女成家之后，所面临的是没对中青年夫妇在繁忙的工作压力和残酷的生存发展竞争条件下要照顾四个老人和一个哈子，时间和经历严重

不足，再加上老年人与现代人存在的“代沟”，由此引起了一系列的家庭烦恼及社会问题，老年公寓的概念也因此而诞生。

另据中国老龄人协会估计，中国老年人消费约每年 3000 亿人民币，而且随着老年人消费观念的逐步转变，其消费数额还将得到进一步增长。由此可见“老年人市场”是一个潜力很大的市场，老年人产业，尤其是老年公寓产业随着中国人口老龄化趋势的加重，将会有非常巨大的发展空间。而这些老年公寓需要配备大量的康复护理类医疗器械，使得康复护理器械未来需求将进一步加大。

4) 医院信息化趋势引发医疗电子诊断仪器需求增长

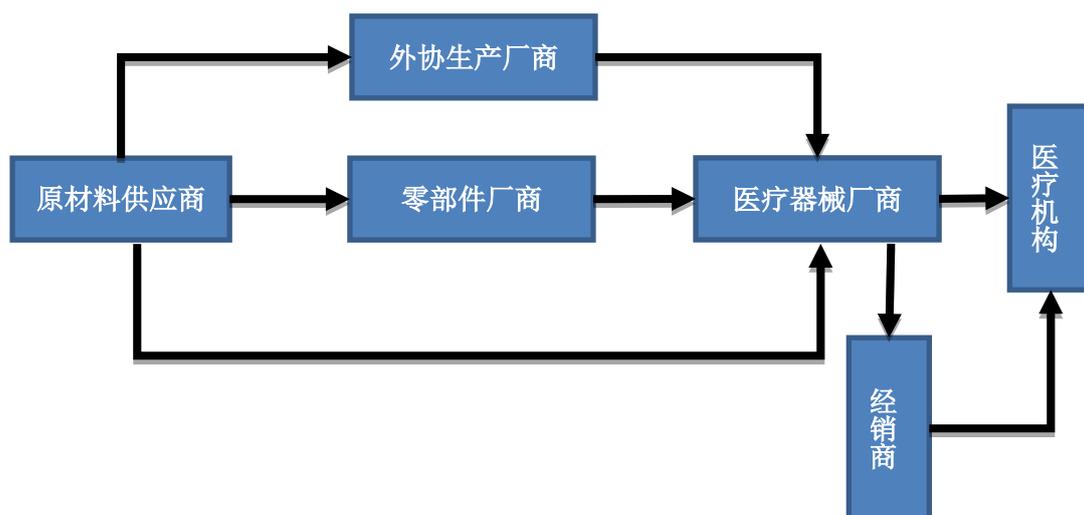
随着计算机和网络技术的发展，医疗领域的信息化和网络化是今后医疗管理的发展趋势，这个趋势会引发对影像化、数字化等高精尖医疗设备的需求增长。随着 IT 技术的发展及其与医疗技术的结合，造就出许多新的医疗方法。近年来，随着 B 超、CT、核磁共振装置、直线加速器、超声定位体外震波碎石机、神经电位诊断系统、正电子断层扫描机、伽马照相机等一批尖端精密医疗仪器设备的广泛应用，医疗器械市场销售额增幅十分惊人。医院信息系统的普遍建立又使得医院有了进一步建立以医学影像存档与通信系统为核心的临床信息系统的要求，占全部医疗信息 90% 以上的医疗影像信息的处理更是今后医院信息化的核心所在。医院信息化趋势给医疗器械生产企业带来了巨大的市场空间。

（四）公司所处行业与行业上游关系

1、医疗器械行业与其上下游的关联性

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集型的高技术产业。医疗器械工业是一个国家综合工业水平的体现，综合了各种高新技术成果，将传统工艺与生物学工程、电子信息技术和现代医学影像技术等高新技术结合起来的行业。医疗器械的产业链上游环节是产品研发与设计及原材料供应，中游是零部件供应、外协生产和设备集成，下游是经销商和医疗机构等终端用户。医疗器械厂商主要负责产品的研发与设计，通过资产、采购、委托外协加工等方式获得所需部件，集成整机后通过经销商或自行对下游医疗机构客户进行销售。

行业产业链如下图所示：



医疗器械行业的上游产业原材料主要是钢铁、有色金属和部分化工原料等，涉及机械、电子、化工等基础工业，以及新材料、传感器、计算机等新型工业。多样化的上游产业体现了医疗器械技术的复杂性，上游产业决定了原材料或半成品的质量，也左右着产品的技术和承办，上游的科技进步直接营销到医疗器械的技术走向。

医疗器械行业的下游是医疗服务行业，主体是各级各类医疗卫生机构，主要包括医院、疾病预防控制中心、医药专卖店、其他医疗机构等医药流通及医疗卫生研究机构等。下游行业决定了医疗器械行业的市场容量和消费需求，影响着医疗器械产品的质量和经济效益。

2、上下游行业的发展状况对本行业的影响



数据来源：Mysteel，长江证券研究部

医疗器械原材料价格自 2011 年下半年开始持续走低，像钢铁行业，从 2011 年下半年开始，钢铁价格综合指数持续走低。原材料价格的降低，意味着医疗器械行业制造成本的降低。

医疗器械行业的下游消费市场主要是零售终端以及医院终端的销售。

零售终端分析：新医改提升基层医疗机构消费能力，收入增加、老龄化对需求拉动依然强劲，需求平稳增长。

从收入水平来看，不断提升的人均收入提高了对医疗器械的消费能力，截至 2014 年前三季度，城镇居民家庭人均总收入 15756 元。其中，城镇居民人均可支配收入 14334 元，同比增长 10.5%。

从人口结构来看，我国正加速进入老龄化阶段，2014 年，我国 65 岁以上老年人口将近 1.38 亿，由于老人更多的受诸如糖尿病、高血压的慢性疾病的困扰，更多的依赖零售终端的家用康复护理仪器（如轮椅、制氧机等）、日用检测设备（血压计、血糖仪等）等的医疗器械，推动了医疗器械产品的需求。

医院终端：医疗器械的主要销售渠道，市场潜力巨大。

截至 2014 年 3 月底，全国医疗卫生机构数达 97.8 万个，较 2013 年 3 月底，全国医疗卫生机构增加 22667 个。同时，我国医疗机构的医疗装备水平还很低，医疗器械在地区和医疗机构之间分布很不均匀，医疗资源主要集中在城市大医院；全国医疗机构 15% 的现有仪器和设备是 70 年代以前的产品，60% 的设备是 80 年代中期以前的产品，大量的设备需要更新换代。基层医疗服务机构设备标准配置如下表所示：

机构类别	设备配置
县医院	自动生化分析仪、酶标分析仪、数字 X 线机、内窥镜清洗消毒机、焚烧炉、护理医疗设备
县中医院	X 光机、护理医疗设备、半自动生化仪、手术器械、诊断仪器
社区卫生服务中	听诊器、血压计、供氧设备、消毒灭菌设备、护理医疗设备、电动吸引器、生化仪、消

心	毒灭菌设备
社区卫生服务站	听诊器、血压计、供氧设备、消毒灭菌设备
乡（镇）卫生院	X光机、护理医疗设备、半自动生化仪、消毒锅、便携诊断仪
妇幼保健院（站）	半自动生化仪、诊断仪
村卫生室	基本设备、便携诊断设备、护理设备

数据来源：《农村卫生服务体系建设和发展规划》、《城市社区卫生服务中心基本标准》

从上表可以看出，处于医疗器械行业下游的基层医疗机构的医疗器械市场需求强劲，对医疗器械的销售具有很强的推动作用。

（五）公司所处行业竞争情况及竞争地位

1、行业竞争格局

医疗器械市场是当今世界经济发展最快、贸易往来最为活跃的市场之一。全球高端医疗器械市场基本由美国、德国、日本公司的产品占据着统治地位，其他欧洲公司只是在一些专业项目上有一定优势。

国内医疗器械市场中，高端医疗器械占整体市场的25%，基础医疗器械占整体市场的75%。受巨大的中国医疗器械市场的吸引，国外知名跨国医疗器械企业陆续在华投资。外资企业占据高端医疗器材市场份额的70%左右，而本土企业则占据中低端医疗器械市场份额的80%左右。多数关键技术被发达国家大公司所垄断，百特医疗、GE医疗、美敦力、德国西门子和飞利浦医疗等国外公司在高端医疗器械市场中竞争优势明显。但随着我国企业软件开发能力和精密电子设备制造能力的提高，这个差距正在逐渐减小。

我国基础医疗器械市场本土企业竞争优势明显，由于我国人口众多、经济水平较为落后，基础医疗设备约占整体市场规模的75%，这为我国基础医疗器械制造企业提供了较为广阔的市场空间。

从我国医疗器械企业数量与产品种类来看，呈现“多、小、高”的特点。第一是生产企业多，截至2013年底，全国共有医疗器械生产企业15698家；第二是企业规模小，2013年医疗器械产业市场总产值为2120亿元，平均每个企业产值约

1350万元，比上一年度增加了150万元；第三是产品集中度高，医疗器械产品种类3500多种，平均每种产品十多个注册证。

从地域分布来看，我国医疗器械行业集中在东、南部沿海地区。市场占有率居前六位的省份占全国市场 80% 的份额，显示了医疗器械行业较高的地域集中度。以上海、江苏为代表的长江三角地区和以北京为代表的渤海湾地区主要是招商引资，以外资企业为主体而形成的优势产业集群。长江三角地区以一次性注射和输液器等产品在全国占绝对优势；北京地区以 GE 公司为代表的 CT 机占绝对优势；深圳的医疗器械产业从无到有，在短短的 10 余年内，已发展成为我国高端医疗器械产业重要的制造加工基地，如医用影像、血液分析仪、病人监护仪等产品在国际市场上也占有一席之地，发展势头强劲。

从医疗器械进出口数据来看，2014年上半年，我国医疗器械贸易总体表现平稳，进出口总额 167.9 亿美元，同比增长 6.1%。其中，出口额 92.9 亿美元，同比增长 3.15%，出口增势明显放缓；医疗器械进口额 74.9 亿美元，同比增长 10.01%。医院诊断与治疗用品是我医疗器械贸易主要产品，占 56.2%的贸易份额。从单一市场来看，美国、日本、德国是我主要出口市场，出口额 37.1 亿美元，占我出口总额的 40%。出口前十大市场中，除了俄罗斯和印度市场出现下滑，俄罗斯市场尤为明显，其他出口市场略有增幅，出口的医疗器械主要以中低端家用诊断以及康复护理医疗器械为主，进口医疗器械主要以高端医疗仪器为主。

2、公司在细分市场的竞争地位

1) 康复护理系列产品

从细分市场需求看，公司所生产的康复护理系列产品主要为多功能性病床以及高性能轮椅等属于I类基础医疗器械。由于我国人口众多、经济水平较为落后，基础医疗设备约占整体市场规模的75%，并且整体医疗装备水平还很低，医疗器械在地区和医疗机构之间分布不均匀，全国医疗机构15%的现有仪器和设备是70年代以前产品，60%的设备是80年代中期以前的产品，大量的设备需要更新换代。设备的换代更新就是产品需求的释放过程。同时，随着我国大量慢性病和残疾病人由于医疗资源紧张和诊疗费用较高，无法长期在医院得到医治，患者开始倾向就近社区就诊，这使得城市社区卫生服务网络的完善需求更为迫切。但目前社区

医疗服务机构设备落后，多数机构缺乏基础医疗器械设备，若要改进旧有面貌，就必须增加设备投入，另外随着社会经济的进步及社会老龄化进程的加剧，老年人、残疾人、慢性病患者也希望在家接受治疗和护理，家庭需求康复护理类医疗器械的外部环境也逐步成熟，这都为公司所生产的康复护理类医疗器械提供了较为广阔的市场空间。

从市场竞争情况看，康复护理类产品市场竞争十分激烈，全国同类产品具备一定规模的生产型公司较多，经销公司超过百家，规模较大的康复护理类医疗器械企业有上海互邦医疗器械有限公司、江苏鱼跃医疗设备股份有限公司等。省市三级医院和高级康复医疗机构主要被国外知名品牌和国内大型康复护理医疗器械产品所占据。而中小型医院由于资金等因素更倾向于选择价格相对较低的国内品牌。公司主要终端客户集中在地级市、乡镇等中小型医院及医疗卫生系统，公司拥有独特的多功能病床发明专利、滚轮用牵引索技术、轮椅腿部锻炼机构等核心技术，使公司产品能够兼具康复和护理两项功能，同时，公司在各地积极寻找合适经销商，利用经销商广泛的渠道和市场资源实现产品的推广。虽然目前公司产品市场份额依然较小，但公司利用产品特异性、细分市场的差异采购习惯及经销商强大的销售能力，形成独有的竞争优势，市场地位正在稳步提升。

2) 医疗电子诊断仪系列产品

公司目前主营的医疗电子诊断仪为“OIB”系列荧光光谱癌前病变图像诊断仪，采用光活检技术，主要适用于医疗卫生系统对子宫颈、阴道等早期癌症或组织病变的诊断，消费对象主要为各级医院等卫生医疗机构使用。从整体医疗电子仪器市场供需情况看，医疗电子仪器市场需求不断增长。2014年，我国医疗电子市场销售额191.8亿美元，同比增长22.6%。我国医疗电子市场占全球市场的份额也在不断扩大，从2008年的不足3%增长到2014年的8.5%。

从产品适诊人群分析，主要为女性患者，公司医疗电子诊断仪主要通过光活检技术对宫颈癌等组织病变进行早期筛查诊断。宫颈癌目前在我国发病率在女性恶性肿瘤中位居第二位，仅次于乳腺癌。据统计，世界范围内，每年约有80万左右的宫颈癌新发病例，占有癌症新发病例的7%，其中85%的病例发生在发展中国家。我国地域广阔、人口众多，每年新发病例约13.15万，占世界宫颈癌新

发病例总数的28.8%。该类癌症的早期筛查，国内大型医疗机构采取的方式大多还是传统的X光、B超、CT、MRI磁共振成像以及TCT新柏氏液基细胞学体外诊断技术这六种技术，而县级医院及以下小、微型医疗服务机构受制于资金规模小、医疗设备落后、专业人才缺失等原因，采取的则是更传统的检测方式如：肉眼观察、阴道镜检查、HPV取材检测等几种方式。而采用光活检技术检测的医院目前还不普及，掌握光活检癌前病变诊断仪制作工艺的厂家国内也较少，目前尚无权威的行业数据统计，因此无法获得行业内主要企业的市场份额，据公司市场调查，国内医疗市场生产类似医疗诊断仪的主要竞争对手为上海雷硕医疗器械有限公司和徐州金伟科技有限公司，但公司拥有行业领先的生物荧光光谱癌前病变图像诊断技术，故公司产品代表了市场上高端生物荧光光谱癌前病变图像诊断治疗技术。

综上所述，公司市场定位清晰，主攻康复护理类器械市场及医疗电子诊断行业，目前这两类市场产品需求旺盛，发展空间较大。从经营规模看，公司在医疗器械制造行业仍属于小规模企业，无法和大规模医疗器械制造厂商（如江苏鱼跃医疗设备股份有限公司、山东新华医疗器械股份有限公司）进行直接竞争。公司产品目标客户定位为我国基层社区、中、小医疗中心（县区医院、卫生站、计生委）等基层医疗单位，以及需求家庭康复护理领域中小规模客户、基础医疗设施水平较落后急需更新换代地区，利用市场差异的采购习惯，形成自身的竞争模式。公司着力于自主研发，以提高产品的科技技术含量为突破口，增加产品的附加值，形成自身独有的产品竞争优势，寻求自主创新的发展之路。公司正在建立全新的研发科研楼，为产品的自主研发提供良好的硬件环境，从而实现企业的高速发展。公司由于尚处于发展初期，康复护理类医疗器械的市场份额在省内同行业企业中处于中等水平。2014年，公司康复护理类产品实现销售收入8,383,931.63元，较2013年增长45.98%。公司产品以其高质量、系统化等优势具有良好的市场需求。

公司将借助整合外部资源、科技政策扶持和资本市场力量，拓宽融资渠道。公司将在产品结构、生产能力、市场渠道和研发平台建设方面实现显著提升，公司康复护理类医疗器械和体外诊断仪产品的优势将进一步增强，市场份额继续提高，行业地位将持续提升。

（六）行业壁垒

我国医疗器械行业经过几十年的发展，特别是近十年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入的壁垒比前期显著提高，主要有以下方面：

1、行业准入壁垒

国家对医疗器械行业实行严格的审查与许可、注册制度。《医疗器械监督管理条例》规定第一类医疗器械实行产品备案管理，第二类、第三类医疗器械实行产品注册管理；《医疗器械经营企业许可证管理办法》规定经营第二类、第三类医疗器械应当持有《医疗器械经营企业许可证》；省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门对第二类、第三类医疗器械生产企业实行生产许可审批制度。严格的审查制度与多方面的监管注册制度使得本行业具有较高的行业准入壁垒。

2、渠道壁垒

医疗器械行业的产品销售对拥有客户资源的渠道销售商依赖性较高，而多年医疗器械从业经验使得公司在渠道方面有着很深的积累，新进入公司如没有渠道，产品基本无法进入市场。

3、临床经验壁垒

医疗器械产品需要大量临床数据的配合来进行产品设计，需要生产厂商在医疗行业有较好的资源积累，而新进入者一般很难获取这些资源。

4、技术与人才壁垒

医疗器械行业是特殊的高科技行业，医疗器械产品综合了医学、电子、自动化控制等多种学科的新技术，缺乏技术和科研开发能力的企业是难以进入的。核心技术研发需要具备医学、电子、自动化控制等综合知识，还需具备多年的同行业时间经验；销售人员需要具备市场营销和产品性能、使用等多方面知识；这些人才难以在短期内培养。

（七）行业发展有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）我国居民人均医疗保健支出持续增长，为医疗器械行业提供了广阔的

市场空间

随着居民收入水平的提高和人民保健意识的增强，医疗观念已从原来的“病急投医”逐步向“预防为主，防治结合”改变，人均医疗保健支出储蓄增长，为一次性医疗器械行业提供了广阔的市场空间。我国医疗保健支出逐年上升，2012年我国农村和城镇居民人均医疗保健支出分别为 518.81 元、1063.68 元，分别占比其家庭消费主持的 8.7%和 6.4%。

（2）医疗保险覆盖率的提高，有利于促进人民群众对医疗需求的释放

自 2009 年以来，我国城镇居民基本医疗保险的覆盖率快速上升，2014 年参保人数 5.97 亿，与 2009 年相比增长了 149%。2007 年 7 月，我国开始正式开展城镇居民基本医疗保险试点，当年有 4291 万人参与，2014 年参保人数已达 3.14 亿人，比 2007 年增长了 6.85 倍。

2013 年，我国已有 2489 个县（区、市）参与了新农合，参合人数达到 8.02 亿人，参合率达 98.7%，共筹资为 2972.48 亿元，总支出额为 2909.2 亿元，补偿的受益人次达 19.42 亿，相比 2009 年，参合率增长 4.5 个百分点，补偿的受益人次增长近 2.55 倍。

（3）人口老龄化程度的加剧和智能化产品的开发使康复护理类产品需求旺盛

随着人均寿命的延长，全球发达国家人口老龄化趋势明显，美国 8000 万婴儿潮人群逐渐老龄化和日本 65 岁以上老年人数已经达到 2565 万，占人口总数的 20.1%。“十二五”时期，我国将出现第一个老年人口增长高峰，60 岁以上的老年人将新增 800 万，总数将由 1.78 亿增加到 2.21 亿，老年人口比重将由 13.3%增加到 16%，人口老龄化进程将加快。中国已成为世界上老年人口最多的国家，老年人医疗保健需求急剧增加。随着老龄化的发展，老年人占人口比例的扩大，现有医院床位及护理能力难以满足老年人的慢性疾病和残疾医疗护理需求，老年人的康复护理逐步向家庭转移。康复护理类的医疗器械产品也逐步向智能化、便携化、小型化发展，医疗器械的使用更容易为普通消费者掌握。

（4）居民健康意识的提升，促进医疗电子诊断仪市场需求

随着我国经济的快速增长和医疗保障体系的完善，人们的健康意识不断增强，我国医疗机构的总诊疗人数持续上升。人们更加关注疾病的预防以及诊断的准确性，早期诊断与预防需求将持续稳定增加，这些因素成为体外诊断产业发展的持续动力。从人均保健支出占消费支出比的情况来看，随着收入水平的快速上升，人们对自身健康愈加关注，无论是城镇还是农村人口在医疗保健方面的支出正迅速提高。

2、行业发展的主要风险及不利因素

①行业基础薄弱

我国医疗器械产业的产业基础尚且薄弱，限制了行业发展。我国医疗器械行业起步较晚，机械、精密制造、材料、电子等工业基础对医疗器械行业的支撑能力有限，我国企业尚不能打通医疗器械行业的全产业链，部分核心部件的原材料和生产设备都需要进口，制约了行业利润率的提高，影响了行业的发展。

②康复护理医疗器械行业产品同质化严重，市场竞争激烈

我国目前拥有数千家基础医疗机械生产企业，但年销售收入过亿的企业仅约30家左右。像江苏鱼跃医疗设备股份有限公司、天津九安医疗电子股份有限公司、山东新华医疗器械股份有限公司等类似大型医疗器械企业占据了市场较大份额。其余大多数康复护理类医疗器械生产企业普遍规模较小，市场集中度不高。此外，多数产品的生产规模化、集约化程度较低，往往是同一类型有众多企业生产，质量参差不齐，低水平重复生产现象较为严重。

③医疗电子诊断行业专业化人才不足

虽然医疗电子诊断行业增长快速，但相关流通服务行业长期受制于专业化人才的不足。流通服务行业的专业技术人才不尽需要掌握多学科多领域的知识，如检验医学、实验统计学、机械、光学、电子信息等，为满足医疗机构的服务需求，还要经过长期实践经验的积累，并且需要对其进行长期持续培养，对相关技术人员也需要一定的稳定性。知识额度多领域和人才的长期培养使得专业人才在体外诊断产品流通与服务行业不足，成为制约行业发展的因素之一。

（八）公司的竞争优势

（1）公司竞争优势

1) 人才优势

公司经过多年的发展，已经建立了一批从事研发、生产、质量控制、市场营销等方面的专业团队，并通过新产品体外诊断仪的研发、生产与营销培养了一批复合型医疗器械技术和管理带头人。人才队伍的建设是一个长期积累、历练和培养的过程，稳定的管理层及核心技术团队是企业发展的最大优势。

2) 市场优势

公司的营销模式为经销商销售模式，经过多年的持续经营和市场开拓，公司已经在业内建立了完善的销售体系。具有畅通的销售渠道和成熟稳定的客户群体。公司与多家知名经销商形成了长期稳定的合作关系。

3) 产品性价比优势

公司产品与国内其他同类医疗器械制造企业相比，公司产品技术先进，质量突出。与国际知名品牌相比，公司产品在性能上基本能够替代，且价格较低，具有一定的竞争优势。

4) 产品质量优势

公司一直秉持产品质量第一的准则，在开展新产品的研发、生产和检验时严把质量关，不断完善质量管理体系，通过质量记录控制、质量目标管理、生产过程监控等具体实施环节，不断细化质量管理体系内涵，通过内部审核、管理评审等措施保障质量管理体系的有限运行。公司各类产品上市以来质量反馈良好，得到下游用户、患者和行业管理部门的认可和好评。

5) 新产品开发优势

公司将围绕现有的荧光光谱癌前病变图像诊断技术进行产品研发和改进升级，增加产品品种和规格，并开发衍生产品，如便携式和配合胃镜进行人体内部浅表层粘膜病变的诊断仪器，满足临床不同科室的使用需求。这些产品的成功上市，在一定程度上将提升公司业务在市场中的竞争力。

2、公司竞争劣势

公司现阶段规模较小且资金储备有限，再加上融资渠道单一，如不能在短期内实现公司规模与资金实力的快速成长，有可能在面对快速发展的市场环境与日益激烈的竞争格局中，难以支撑持续的研发投入与必要的产能扩张，导致公司核心竞争力受损。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立之初，公司依照《公司法》和公司章程的规定建立了公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事、监事及经理。有限公司在实际运作过程中，基本符合《公司法》和公司章程的规定，但是，有限公司运作过程中也存在股东会会议记录不全、股东会届次记录不规范等问题，但公司重大事项均履行了股东会决议程序。因此，尽管治理上存在一定的瑕疵，但并不实质影响决策机构决议的效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2015年8月，有限公司整体变更为股份公司，股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员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。公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。

公司股东大会由3名股东组成，其中，自然人股东3名，为李维、陈潇聪、陈辉。董事会由5名董事组成，分别为李维、陈潇聪、陈辉、陈福荣、邢皓，其中邢皓为董事长；监事会由3名监事组成，分别为谢天、黄国茂、李勇，其中谢天为监事会主席，黄国茂为职工监事。董事李维与邢皓系母子关系，陈福荣和陈潇聪系父子关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

为保证公司治理机制执行的规范性，公司已经建立了较为合理的法人治理结构。《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策管理办法》等制度对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应的制度性规定。这些制度措施，将对各股东、董事的行为进行合理的限制，以保证可能的关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司全体股东的利益。

总体而言，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行义务。股份公司成立后，公司将进一步增强“三会”的规范

运作意识，并注意公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等制度的规定规范运行，不断完善法人治理结构，防止发生损坏股东、债权人及第三人合法权益的情形。同时按规定披露公司信息，切实保护投资者利益，避免公司被实际控制人不当控制。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询、索取三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《重大投资决策管理办法》、《关联交易管理办法》等一系列规则，进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上所述，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司合法合规经营，最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被

行政机关处罚的情况并由相关部门出具证明。具体情况如下：

相关事项	主管单位	是否违法违规	证明方式
工商	抚州高新技术产业园区工商行政管理局 抚州市市场和质量监督管理局	否	书面证明函
税务	江西抚州高新技术产业园区地方税务局 江西抚州高新技术产业园区国家税务局	否	书面证明函
社会保险	抚州市劳动监察支队	否	书面证明函
消防	抚州市金巢消防大队	否	书面证明函
环境保护	抚州高新技术产业园区环境保护局	否	书面证明函
产品质量	抚州市市场和质量监督管理局 抚州市食品药品监督管理局	否	书面证明函
安全生产	抚州市高新技术产业园区安全生产监督管理局	否	书面证明函

李维、陈潇聪为股份公司的控股股东及共同实际控制人。公司各股东均已出具了《诚信情况承诺函》，承诺截止本公开转让说明书出具之日，不存在尚未了结及潜在的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件。

四、公司独立性

（一）业务独立情况

公司经工商行政管理部门核准的经营范围为：医疗器械生产（医疗器械生产许可生产范围为：II类：6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备；6856 病房护理设备及器具，许可证有效期至 2020 年 2 月 27 日）及销售；电子器材、健身器材生产及销售；光源成像系统软硬件生产销售、技术开发、技术转让、技术服务，康复器材生产销售；五金配件、钢材、管材销售；皮革销售；机械（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）。

公司从事医疗器械的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产、供应、销售体系，并按照经营管理的需要组建了各部门，分别配备了与其功能相适应的资产和人员。股份公司在业务上与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开、相互独立。

公司业务具备独立性。

（二）资产独立情况

公司合法拥有与其经营相关的场所。办公所需的固定资产如电子设备、办公设备等都计入公司资产账目，公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，不存在与他人合用情形。

为防止股东、关联方占用、转移公司资金，公司在《公司章程》中明确了相关制度及审批程序，并制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》进行深入规范，各股东亦出具了《关联交易承诺函》。报告期内，公司资产亦不存在被控股股东、实际控制人或其控制的企业占用的情形。

因此，公司资产独立。

（三）人员独立情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司有股东 3 人，公司的总经理、财务经理、董事会秘书等高级管理人员及核心业务人员均在公司领取薪酬，均未在其他单位担任除董事和监事职务以外的职务，上述人员均出具了《高级管理人员兼职情况承诺函》。

股份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；员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障完全由公司独立管理。截止本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务或领取薪水的情况。

因此，公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》、《公司财务管理制度》等制度独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，拥有独立税务登记号，依法独立纳税，不存在与其他单位混合纳税的现象。

因此，公司财务独立。

（五）机构独立情况

截至本公开转让说明书出具之日，通过实地调查、查阅股东大会和董事会决议关于设立公司机构的记录，公司设有生产、销售、采购、财务、行政等部门，不存在合署办公的情况。此外，查阅了公司各机构内部规章制度，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。了解到公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

因此，公司机构独立。

综上，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均与控股股东相互独立。公司具有面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

公司控股股东，实际控制人为李维和陈潇聪，截止本公开转让说明书签署日，公司控股股东，实际控制人对外投资情况如下：

姓名	职务	投资企业名称	注册资本(万元)	经营范围	持股比例
李维	董事 财务总监	江西枫山生态农业开发有限公司	300	种植、养殖	70%

以上企业在经营范围、所属行业及市场应用等方面与股份公司明显不同。截止本公开转让说明书出具之日，股份公司不存在同业竞争的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员控制或参股的企业情况

姓名	职务	投资企业名称	注册资本(万元)	经营范围	持股比例
李维	董事 财务总监	江西枫山生态农业开发有限公司	300	种植、养殖	70%
邢皓	董事长	江西枫山生态农业开发有限公司	300	种植、养殖	30%

公司				
抚州市诚益汽车贸易有限公司	350	一汽大众系列品牌销售; 汽车及汽车配件销售; 汽车租赁; 汽车信息咨询服务; 汽车美容, 洗车服务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	17%	
抚州市合众汽车服务有限公司	200	汽车美容与装潢、汽车配件销售	25%	
抚州市中亿佰联投资管理有限公司	300	法律、行政法规允许的项目投资及实业投资, 投资管理, 商务营运管理与商务咨询, 资产经营管理、财务管理、企业管理服务及市场营销策划, 房地产信息咨询服务, 网站建设、软件开发、系统集成。	38.3333%	

(三) 同业竞争分析

截至本公开转让说明书出具之日, 公司控股股东、持股 5% 以上股东、实际控制人、董监高人员及其控制或任职的企业等关联方不存在与公司经营同种或类似业务的同业竞争情况。

(四) 控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形, 2015 年 8 月, 公司各股东均出具了《避免同业竞争的承诺函》, 具体内容如下:

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动, 或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益, 或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有本公司股份、担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内, 本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，2015年8月，公司董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有本公司股份、担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情况。

公司已经出具承诺，未来会尽量避免或减少与股东、关联单位之间的所有关联往来，保证公司资产的独立性。同时公司管理层表示，未来将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联方往来款的发生。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。

（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有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》规范关联交易。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数	持股比例 (%)	直系亲属持股或间接持股数量
1	邢皓	董事长	0	0	其母亲李维持有公司9,500,000股股份
2	李维	董事 财务总监	9,500,000	47.5	-
3	陈潇聪	董事 总经理	8,500,000	42.5	-
4	陈福荣	董事	0	0	其子陈潇聪持有公司8,500,000股股份
5	陈辉	董事	2,000,000	10	-
6	谢天	监事会主席 核心技术人员	0	0	-
7	黄国茂	职工监事	0	0	-
8	李勇	监事	0	0	-
9	黄跃华	董事会秘书	0	0	-

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事长邢皓与财务总监李维系母子关系；董事、总经理陈潇聪与董事陈福荣系父子关系。

除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签署了《避免同业竞争的承诺函》、《关于诚信状况的声明与承诺》、《无对外投资冲突承诺函》、等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资情形。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》第一百四十六条关于董事、监事、高管任职的规定，不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人最近两年内无重大违法违规行为，符合《公司法》关于董事、监事、高管任职的规定。

公司董事、监事、高级管理人及核心技术人员均未与其他签订竞业禁止协议，均无违法相关法律、法规及规范性文件关于竞业禁止的规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

近两年来，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

1、董事变化情况

2012年12月4日，经有限公司股东会一致决议，免去陈潇聪执行董事职务，选举李维为执行董事。

2015年7月17日，经股份公司第一次股东大会决议，董事会由5名董事组成，成员为：董事长邢皓，董事陈潇聪、李维、陈福荣、陈辉。

2、监事变化情况

2012年12月4日，经有限公司股东会决议，免去张克俭监事职务，选举邢皓为监事。

2015年7月17日，经股份公司第一次股东大会决议，选举谢天、李勇为公司监事，职工大会选举黄国茂为职工监事，同日，经公司监事会一致决议，选举谢天为监事会主席。

3、高级管理人员变化情况

2012年12月4日，有限公司执行董事决定，免去陈福荣总经理职务，聘陈潇聪担任公司经理。

2015年7月17日，经股份公司董事会决议，聘请陈潇聪担任公司总经理，李维担任公司财务总监

股份公司成立后公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是为了规范公司治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

八、公司重大诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月财务会计报告已经具有证券从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“【2015】京会兴审字第 08011009 号”审计报告。

(二) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(三) 公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

报告期内无纳入合并范围的子公司。

(四) 主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,023,262.50	458,053.88	667,758.96
应收账款	4,530,178.52	1,272,490.00	99,497.80
预付款项	2,751,364.09	450,000.00	235,570.00
其他应收款	1,125,716.89	2,027,310.00	3,942,311.89
存货	3,887,942.11	1,668,745.05	2,090,893.76
流动资产合计	13,318,464.11	5,876,598.93	7,036,032.41
非流动资产：			
固定资产	18,179,615.38	15,184,069.08	15,701,871.67

在建工程	1,437,000.00	2,890,000.00	2,890,000.00
无形资产	4,265,137.59	4,341,029.69	4,432,100.24
递延所得税资产	67,973.62	17,750.00	1,913.55
非流动资产合计	23,949,726.59	22,432,848.77	23,025,885.46
资产总计	37,268,190.70	28,309,447.70	30,061,917.87

资产负债表（续表）

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
应付账款	1,670,114.01	2,777,266.92	1,564,233.97
预收款项	-	741.00	741.00
应付职工薪酬	308,503.97	473,829.50	-
应交税费	598,262.38	782,125.49	404,467.74
其他应付款	102,185.00	12,577,536.34	15,657,536.34
一年内到期的非流动负债	2,515,520.00	-	-
流动负债合计	14,194,585.36	20,611,499.25	21,626,979.05
非流动负债：			
长期借款	-	2,515,520.00	2,515,520.00
非流动负债合计	-	2,515,520.00	2,515,520.00
负债合计	14,194,585.36	23,127,019.25	24,142,499.05
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

资本公积	2,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,073,605.34	-817,571.55	-80,581.18
所有者权益合计	23,073,605.34	5,182,428.45	5,919,418.82
负债和所有者权益总计	37,268,190.70	28,309,447.70	30,061,917.87

利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、营业收入	12,393,496.47	8,383,931.63	5,743,234.15
减：营业成本	6,079,588.72	6,320,358.86	3,623,531.06
营业税金及附加	68,992.59	149,794.56	1,831.57
销售费用	358,700.40	215,397.80	87,217.00
管理费用	2,760,493.89	1,823,282.31	1,514,090.46
财务费用	462,620.23	587,662.14	441,110.20
资产减值损失	200,894.49	63,345.80	-14,145.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,462,206.15	-775,909.84	89,599.51
加：营业外收入	150,990.01	162,701.15	138,804.34
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	119,777.65	-	1,184.39
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,493,418.51	-613,208.69	227,219.46
减：所得税费用	602,241.62	123,781.68	63,829.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10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	11,665,515.68	8,573,891.96	6,615,718.99
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,942,523.19	4,095,165.55	3,254,175.18
经营活动现金流入小计	27,608,038.87	12,669,057.51	9,869,894.17
购买商品、接受劳务支付的现金	15,527,048.33	4,576,319.42	4,361,456.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,245,251.31	530,388.00	653,812.00
支付的各项税费	1,701,082.71	637,229.82	476,464.96
支付其他与经营活动有关的现金	15,244,401.41	6,683,941.36	15,135,935.23
经营活动现金流出小计	33,717,783.76	12,427,878.60	20,627,669.08
经营活动产生的现金流量净额	-6,109,744.89	241,178.91	-10,757,774.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,790,864.88	-	-
投资活动现金流入小计	2,790,864.88	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,341,034.14	20,075.00	287,781.00
投资支付的现金	-	-	-

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
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	2,306,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	16,647,034.14	20,075.00	287,781.00
投资活动产生的现金流量净额	-13,856,169.26	-20,075.00	-287,781.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,000,000.00	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	9,000,000.00	4,000,000.00	6,515,520.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	25,000,000.00	4,000,000.00	10,515,520.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	468,877.23	430,808.99	302,616.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	4,468,877.23	4,430,808.99	302,616.54
筹资活动产生的现金流量净额	20,531,122.77	-430,808.99	10,212,903.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	565,208.62	-209,705.08	-832,652.45
加：期初现金及现金等价物余额	458,053.88	667,758.96	1,500,411.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,023,262.50	458,053.88	667,758.96

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-10月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-817,571.55	5,182,428.45
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年期初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-817,571.55	5,182,428.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	1,891,176.89	17,891,176.89
（一）综合收益总额							1,891,176.89	1,891,176.89
（二）所有者投入和减少资本	14,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	16,000,000.00
1. 股东投入普通股	14,000,000.00	2,000,000.00						16,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本								-

项目	2015年1-10月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增股本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-10月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
（六）其他								-
四、本期期末余额	20,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	1,073,605.34	23,073,605.34

(接上表)

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-10月
----	------------

	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-817,571.55	5,182,428.45
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年期初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-817,571.55	5,182,428.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	1,891,176.89	17,891,176.89
（一）综合收益总额							1,891,176.89	1,891,176.89
（二）所有者投入和减少资本	14,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	16,000,000.00
1. 股东投入普通股	14,000,000.00	2,000,000.00						16,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-10月							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增股本（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								-

项目	2015年1-10月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
四、本期期末余额	20,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	1,073,605.34	23,073,605.34

(接上表)

单位：元

项目	2014年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-80,581.18	5,919,418.82
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-

项目	2014 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年期初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-80,581.18	5,919,418.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-736,990.37	-736,990.37
（一）综合收益总额							-736,990.37	-736,990.37
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-

项目	2014 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增股本（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	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-817,571.55	5,182,428.45

(接上表)

单位：元

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	2,000,000.00						-243,971.57	1,756,028.43
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年期初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-243,971.57	1,756,028.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-	-	-	-	-	163,390.39	4,163,390.39
（一）综合收益总额							163,390.39	163,390.39
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入普通股	4,000,000.00							4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-

项目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增股本（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								-

项目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 本期使用								-
（六）其他								-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-80,581.18	5,919,418.82

二、报告期内采用的主要会计政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 10 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月的经营成果和现金流量。

（二）财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、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（以下简称“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）的披露规定编制财务报表。

（三）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项坏账准备的核算

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时

计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。本公司将金额为人民币 50 万元（含 50 万）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用特征风险组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，包括：关联方组合、备用金等

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

（七）存货的核算方法

1、存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货同时满足下列条件的，才能予以确认：（1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；（2）该存货的成本能够可靠地计量。

2、存货分类

存货分类为原材料、包装物、库存商品、在产品、产成品、包装材料。

3、取得和发出存货的计价方法

存货取得时按实际成本计价,发出采用加权平均法核算。

低值易耗品和包装物按照使用次数分次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

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

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

存货可变现净值的确定：在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

（八）长期股权投资

1、初始计量

企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

本公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司对长期股权投资，均采用成本法核算。

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单

位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

（九）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产指为经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、电子设备及家具、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、固定资产的折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	年折旧率（%）	残值率（%）
房屋建筑物	20-30	3.17-4.75	5.00
电子设备	3-5	19.00-31.67	5.00
办公家具	3-5	19.00-31.67	5.00
运输设备	5-8	11.88-19.00	5.00
机器设备	8-10	9.50-11.88	5.00

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5、固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

6、固定资产的处置

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

（十）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2） 借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经

开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

（十二）无形资产

1、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面

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

(2) 无形资产使用寿命及摊销

本公司无形资产均为使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销。

无形资产类别	估计使用年限
土地	597 个月

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。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。

2、研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2)管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3)能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负

债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

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。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销，经营租入固定资产改良支出在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十四）职工薪酬

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

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会

在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十五）收入

1、销售商品

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

2、提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

3、让渡资产使用权

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十六）政府补助

政府补助是指从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式

形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确定为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司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应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

(十八) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（十九）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

三、报告期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年一期的主要财务指标

公司最近两年一期财务数据如下：

单位：元

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	37,268,190.70	28,309,447.70	30,061,917.87
总负债（元）	14,194,585.36	23,127,019.25	24,142,499.05
股东权益合计（元）	23,073,605.34	5,182,428.45	5,919,418.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	23,073,605.34	5,182,428.45	5,919,418.82
每股净资产（元）	1.15	0.86	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	0.86	0.99
资产负债率	38.09%	81.69%	80.31%
流动比率（倍）	0.94	0.29	0.33
速动比率（倍）	0.66	0.20	0.23
财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	12,393,496.47	8,383,931.63	5,743,234.15
净利润（元）	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,867,767.62	-859,016.23	60,175.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,867,767.62	-859,016.23	60,175.43
毛利率	50.95%	24.61%	36.91%
净资产收益率	13.39%	-13.28%	4.26%
扣除非经常性损益后净资产收益率	13.22%	-15.48%	1.57%

基本每股收益（元/股）	0.09	-0.12	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.09	-0.12	0.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,109,744.89	241,178.91	-10,757,774.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.31	0.04	-1.79
应收账款周转率（次）	4.27	12.22	90.24
存货周转率（次）	2.19	3.36	2.65

注：1) 大福医疗股份主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2013-2015 年 10 月的财务报表和附注中的数据计算得出。2) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

1、盈利能力分析

报告期内，公司的综合毛利率出现了较大波动，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月，公司的毛利率分别为 36.91%、24.61%、50.95%，平均毛利率为 39.58%，符合行业水平。

（1）病床毛利率情况：

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月，公司病床的毛利率分别为 39.65%、22.21%、31.27%。主要原因是 2014 年随着公司销售区域的各地医疗机构处在医疗基础设施升级换代期，病床出现阶段性采购高峰，公司抓住机遇加大了病床经销商销售规模，并通过让利于经销商的模式促进了病床的销售增长，但同时病床销售单价的向下调整也使得病床的毛利率出现了较大幅度的下降。而 2015 年起，随着公司生产和销售重心逐渐转移至新产品癌前病变图像诊断仪，且主要销售区域阶段性采购高峰期过后，进入相对平稳销售期，公司停止 2014 年采用的“薄利多销”策略，病床销售单价回归市场平均水平，因此在单位生产成本没有大幅变动的情况下，2015 年 1-10 月病床毛利率相较 2014 年出现了一定程度的回升。

（2）康复护理器械毛利率情况：

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月，公司康复护理器械的毛利率分别为 35.61%、30.14%、37.55%，毛利率波动不大。公司生产和销售的康复护理器械

主要为轮椅以及其他康复护理类器械，其中轮椅主要为手动轮椅车，面向的终端客户主要是各地市残疾人联合会或养老院，相较市场上电动轮椅等高端产品，毛利率相对相低。同时，2013年公司轮椅采取直销和经销商销售相结合的形式，2014年已改为基本采用经销商销售，平均销售单价出现一定幅度的下降，故其毛利率在2014年出现了一定幅度的下滑。此外，2015年下半年起，公司开始电动轮椅车的试生产和试销售，以期逐步打开中高端康复护理医疗器械市场，提升企业市场地位，同时2015年对于传统的手动轮椅车销售改变了以价格优势争取大额销售订单的销售策略，故毛利率出现了一定幅度的上升。

(3) 癌前病变图像诊断仪毛利率情况：

自公司2015年2月获得癌前病变图像诊断仪生产许可证后，该产品正式投产，并在2015年5月开始实现销售，成功进入市场。因该产品具有技术含量高、诊断特异性强、诊断技术简便等特点，一经推向市场就获得良好的市场反馈。同时公司拥有该产品2项发明专利及11项实用新型专利，有一定的市场议价能力，2015年1-10月共实现销售收入8,413,675.08元，占当期总销售收入的67.89%，同时由于该产品属于医疗电子诊断仪，技术含量远高于传统产品，因此产品毛利率较高。

2013年、2014年、2015年1-10月份公司净资产收益率分别为4.26%、-13.28%、13.39%。呈现一定的波动。2014年度虽营业收入较2013年有45.98%的增长，但营业利润、净利润则分别较2013年下降了865,509.35元和900,380.76元，主要原因系2014年公司调整了工资薪酬等级，员工人数亦有所增加，工资支出有一定增长，同时，2014年度公司加大研发新产品癌前病变图像诊断仪，研发费用较2013年增加了398,536.27元，从而导致各项利润数据下滑，净资产收益率下滑。2015年公司新产品癌前病变图像诊断仪正式投产销售，其毛利率远高于传统产品，使得公司整体盈利能力进一步提升，2015年1-10月营业利润、净利润较2014年同期均有较大增长，净资产收益率亦出现大幅增长。

2013年、2014年、2015年1-10月公司每股收益分别为0.03元，-0.12元和0.09元，每股收益较低，主要原因系公司目前属于发展阶段，营收规模有限，因此每股收益也较低，随着公司产品逐步成熟及销售收入规模逐步扩大公司每股收

益也将逐步提高。

2、偿债能力分析

从长期偿债指标来看，2013年末、2014年末及2015年10月末公司资产负债率分别为80.31%、81.69%、38.09%。报告期内，公司资产负债率整体呈下降趋势，偿债能力有所增强，主要原因为：1、公司在2013年至2014年，公司属于厂房建设完工初期，应付工程款规模较大，同时股本规模较小，故资产负债率较高；2、2015年随着新产品投产销售，公司盈利情况得到提升，使得公司能够迅速积累资本，同时公司股本由600万增至2000万，并偿还工程建设款，净资产规模增大，公司的资产负债率大幅下降。

2013年末、2014年末及2015年10月末公司流动比率分别为0.33、0.29、0.94，速动比率分别为0.23、0.20、0.66，报告期内公司短期偿债能力较差，但在报告期内有明显好转。主要原因为：1、公司在2013年至2014年，公司属于厂房建设完工初期，应付工程款规模较大，造成流动负债较大，流动比率和速动比率很低；2、2015年，公司股本由600万增至2000万，并偿还工程建设款，流动比率和速动比率得到改善。

报告期内，公司偿债情况较好，不存在超期偿还或逾期的情况，但短期偿债能力较差，公司经营资金周转存在一定紧张局面。

3、营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-10月份公司应收账款周转率分别为90.24、12.22、4.27，应收账款周转率呈逐年下降趋势。主要是因为2013至2014年公司生产和销售的规模小，经销商数量少，应收账款周转率受个别客户影响较大，2015年随着公司生产销售产品线的丰富，经销商数量的增加，特别是2015年公司的新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪刚刚投放市场，因市场的接纳和认可需要一个过程，为了开拓市场，对新产品客户的账期采用了相较传统产品而言更长的销售回款策略，故应收账款周转率出现了较大下滑。

2013年、2014年、2015年1-10月份公司存货周转率分别为2.65、3.36、2.19，存货周转率出现了一定波动，且存货周转速度较低。特别是2015年以来，公司为新产品生产销售储备了一定的机加工原材料以及部分用于医院推广试用的癌前

病变图像诊断仪等存货，存货周转速度出现较大降幅。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.31	0.04	-1.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,109,744.89	241,178.91	-10,757,774.91
投资活动产生的现金流量净额	-13,856,169.26	-20,075.00	-287,781.00
筹资活动产生的现金流量净额	20,531,122.77	-430,808.99	10,212,903.46

(1) 2013年、2014年和2015年1-10月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-10,757,774.91元、241,178.91元和-6,109,744.89元，波动较大，主要是由于：

①报告期内公司主营业务收入波动较大，同期公司主营业务收入分别为5,743,234.15元、8,383,931.63元和12,393,496.47元；

②报告期内公司上下游账期发生了较大变化，主要是随着2015公司的新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪刚刚投放市场，因市场的接纳和认可需要一个过程，为了开拓市场，对新产品客户的账期采用了相较传统产品而言更长的销售回款策略，一般为60-90日，而同时新产品的主要原材料如电器元器件（工控机、摄像机、显示器、打印机等）、五金配件、定制型ABS外壳、机械加工配件和外协加工部件等的供应商付款条件较为苛刻，账期相对较短；

③报告期内，公司与关联方存在较大金额的资金往来，报告期末已全部归还。

报告期内，公司净利润及经营性现金流量净额的勾稽关系如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
净利润	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
加：资产减值准备	200,894.49	63,345.80	-14,145.65
固定资产折旧	510,980.94	537,877.59	534,097.88

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
无形资产摊销	75,892.10	91,070.55	91,070.55
财务费用（收益以“-”号填列）	468,877.23	430,808.99	302,616.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-50,223.62	-15,836.45	3,536.41
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,219,197.06	422,148.71	-1,450,332.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,555,509.38	1,970,233.89	-7,866,528.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,541,707.54	-2,521,479.80	-2,521,479.80
经营活动产生的现金流量净额	-6,109,744.89	241,178.91	-10,757,774.91

2013年、2014年和2015年1-10月公司净利润分别为163,390.39元、-736,990.37元和1,891,176.89元。报告期内，公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较高，主要是由于公司上下游账期差异、存货变化以及公司与关联方之间的往来收、付导致经营活动产生的现金流量净额与同期净利润有所差异。”

(2) 2013年、2014年、2015年1-10月投资活动产生的现金流量净额分别为-287,781.00元、-20,075.00元、-13,856,169.26元，投资活动产生的现金流主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出。

(3) 2013年、2014年、2015年1-10月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为10,212,903.46元、-430,808.99元、20,531,122.77元，主要是吸收投资、取得借款收到的现金以及偿还借款所支付的现金。

（二）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入具体确认方法

公司的主营业务收入主要为病床、康复护理器械以及荧光光谱癌前病变图像诊断仪的销售收入。

公司采用“经销与直销相结合、经销为主”的销售模式。报告期内，公司产品主要依靠经销商销售为主，公司直销业务收入占比较小，在2013年度、2014年度占比分别为13.78%、0.28%，订单主要为政府采购订单如残疾人联合会。而在2015年1-10月经销商渠道销售额占总销售收入比例为100%。公司销售收入具体确认方法为：

①公司直接将商品销售给残疾人联合会等终端时，以发出商品并经对方确认收货后确认销售收入的实现；

②公司通过经销商将商品销售给最终消费者时，一般是公司与经销商签订合同或订单，以发出商品并经经销商确认收货后确认销售收入的实现。

公司采用上述确认方法，收入确认方法稳健。

2、报告期公司主营业务收入构成及变动情况：

单位：元

产品名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
病床	2,502,222.02	20.19	5,845,640.93	69.72	1,846,752.10	32.16
康复护理器械	1,477,599.57	11.92	2,538,290.70	30.28	3,896,482.05	67.84
癌前病变图像 诊断仪	8,413,675.08	67.89	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	12,393,496.67	100.00	8,383,931.63	100.00	5,743,234.15	100.00

从收入结构来看，公司的营业收入均为主营业务收入。公司主营业务收入包括病床销售收入、康复护理器械销售收入和荧光光谱癌前病变图像诊断仪销售收入。

公司属于医疗器械制造行业，具有知识密集、资金密集、多种学科交叉、技术集成融合等显著特点，近年来，随着全球一体化加快以及国内外医疗卫生事业的迅猛发展，我国医疗器械制造行业进入高速发展阶段。报告期内，公司采用经销与直销相结合、经销为主的销售模式，并充分利用经销商其强大的销售网络及渠道资源、差异化的产品定位和不同细分市场的采购习惯形成公司产品的独有竞争优势，同时，公司的新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪在2015年实现投产销售，由于其在诊断技术和便携性、操作性方面较传统诊断仪器具有明显的优势，因此一经推向市场就获得持续的销售订单。从而使得报告期内经营业绩获得大幅的增长。

公司营业收入报告期内呈上涨趋势，其中2014年度营业收入较2013年增长了45.98%。主要原因是由于2014年公司主要销售区域医疗机构出现医疗基础设施升级换代高峰期，公司抓住机遇，采取降低对经销商的产品售价的让利模式，迅速

提升了公司病床销售量。公司2015年1-10月营业收入为12,393,496.67元，与2014年同期相比有较大增长，主要系公司新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪在2015年5月正式投产销售，并在2015年5-10月实现销售收入8,413,675.08元。其中2013至2014年，主营业务收入主要来源于康复护理系列医疗产品，包括病床和康复护理医疗器械，2014年其营业收入较2013年增长了45.98%，其中病床销售较2013年增长了216.54%，康复护理器械较2013年减少了34.86%，主要原因系2014年公司主要销售区域医疗机构出现医疗基础设施升级换代高峰期，医疗基础设施如：病床、医用手推车、担架等的采买需求上升，公司为了抓住机遇，提高市场品牌地位和产品市场占有率，采取降低对经销商的产品售价的让利模式，迅速提升公司病床销售量。并且因公司规模有限，在病床订单增加的同时，公司康复护理医疗器械的生产与销售量在2013年的原规模上有所下滑。2015年1-10月份营业收入为12,393,496.67元，较2014年同期相比增长了77.39%，主要是在2015年5月，公司新产品癌前病变图像诊断仪实现了投产销售，截至2015年10月，其销售收入达8,413,675.08元，已占公司全部销售收入的67.89%，而病床和康复护理器械的销售收入随着公司生产和销售重心的转移，相较2014年同期出现了较大幅度的下降。

3、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	12,393,496.47	8,383,931.63	45.98%	5,743,234.15
营业成本	6,079,588.72	6,320,358.86	74.43%	3,623,531.06
营业利润	2,462,206.15	-775,909.84	-965.98%	89,599.51
利润总额	2,493,418.51	-613,208.69	-369.88%	227,219.46
净利润	1,891,176.89	-736,990.37	-551.06%	163,390.39

报告期内，公司营业收入呈现快速增长趋势，与其业务发展态势保持一致。2014年度虽营业收入较2013年有45.98%的增长，但营业利润、净利润则分别较2013年下降了865,509.35元和900,380.76元，主要原因系2014年公司调整了工资薪酬等级，员工人数亦有所增加，工资支出增加了153,235.70元，同时，2014年度公司加大研发新产品癌前病变图像诊断仪，研发费用较2013年增加了398,536.27元，从而导致各项利润数据下滑。2015年1-10月营业利润、净利润

较 2014 年同期均有较大增长，主要原因系 2015 年公司新产品癌前病变图像诊断仪正式投产销售，其毛利率远高于传统产品，使得公司整体盈利能力进一步提升。

4、按产品类型划分各项业务毛利率情况

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利率
2015 年 1-10 月	病床	2,502,222.02	1,719,687.83	31.27%
	康复护理器械	1,477,599.57	922,762.31	37.55%
	癌前病变图像诊断仪	8,413,675.08	3,437,138.58	59.15%
	合计	12,393,496.67	6,079,588.72	50.95%
2014 年度	病床	5,845,640.93	4,547,110.83	22.21%
	康复器材	2,538,290.70	1,773,248.03	30.14%
	癌前病变图像诊断仪	-	-	-
	合计	8,383,931.63	6,320,358.86	24.61%
2013 年度	病床	1,846,752.10	1,114,424.16	39.65%
	康复器材	3,896,482.05	2,509,106.90	35.61%
	癌前病变图像诊断仪	-	-	-
	合计	5,743,234.15	3,623,531.06	36.91%

报告期内，公司的综合毛利率出现了较大波动，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月，公司的毛利率分别为 36.91%、24.61%、50.95%，平均毛利率为 39.58%，符合行业水平。

(1) 病床毛利率情况：

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月，公司病床的毛利率分别为 39.65%、22.21%、31.27%。主要原因是 2014 年随着公司销售区域的各地医疗机构处在医疗基础设施升级换代期，病床出现阶段性采购高峰，公司抓住机遇加大了病床经销商销售规模，并通过让利于经销商的模式促进了病床的销售增长，但同时病床销售单价的向下调整也使得病床的毛利率出现了较大幅度的下降。而 2015 年起，随着公司生产和销售重心逐渐转移至新产品癌前病变图像诊断仪，且主要销售区域阶段性采购高峰期过后，进入相对平稳销售期，公司停止 2014 年采用的“薄利多销”策略，病床销售单价回归市场平均水平，因此在单位生产成

本没有大幅变动的情况下，2015年1-10月病床毛利率相较2014年出现了一定程度的回升。

(2) 康复护理器械毛利率情况：

2013年度、2014年度、2015年1-10月，公司康复护理器械的毛利率分别为35.61%、30.14%、37.55%，毛利率波动不大。公司生产和销售的康复护理器械主要为轮椅以及其他康复护理类器械，其中轮椅主要为手动轮椅车，面向的终端客户主要是各地市残疾人联合会或养老院，相较市场上电动轮椅等高端产品，毛利率相对相低。同时，2013年公司轮椅采取直销和经销商销售相结合的形式，2014年已改为基本采用经销商销售，平均销售单价出现一定幅度的下降，故其毛利率在2014年出现了一定幅度的下滑。此外，2015年下半年起，公司开始电动轮椅车的试生产和试销售，以期逐步打开中高端康复护理医疗器械市场，提升企业市场地位，同时2015年对于传统的手动轮椅车销售改变了以价格优势争取大额销售订单的销售策略，故毛利率出现了一定幅度的上升。

(3) 癌前病变图像诊断仪毛利率情况：

自公司2015年2月获得癌前病变图像诊断仪生产许可证后，该产品正式投产，并在2015年5月开始实现销售，成功进入市场。因该产品具有技术含量高、诊断特异性强、诊断技术简便等特点，一经推向市场就获得良好的市场反馈。同时公司拥有该产品2项发明专利及11项实用新型专利，有一定的市场议价能力，2015年1-10月共实现销售收入8,413,675.08元，占当期总销售收入的67.89%，同时由于该产品属于医疗电子诊断仪，技术含量远高于传统产品，因此产品毛利率较高。

5、公司报告期内营业成本归集、分配：

公司生产成本项目构成包括直接材料、直接人工及制造费用构成。公司最近两年一期主要产成品成本及构成情况如下：

单位：元

产品名称	生产成本合计	本期发生额					
		直接材料	占比	直接人工	占比	制造费用	占比
2015年10月31日							

病床	1,729,693.62	1,581,287.12	91.42%	57,931.68	3.35%	90,474.82	5.23%
康复护理器械	711,970.93	635,362.86	89.24%	37,663.26	5.29%	38,944.81	5.47%
癌前病变图像 诊断仪	4,243,142.18	3,666,074.84	86.40%	269,439.53	6.35%	307,627.81	7.25%
合计	6,684,806.73	5,882,724.82	88.00%	365,034.47	5.46%	437,047.44	6.54%
2014年12月31日							
病床	4,566,052.39	4,142,926.32	90.73%	284,180.77	6.22%	138,945.29	3.05%
康复护理器械	1,780,607.30	1,589,192.02	89.25%	129,094.03	7.25%	62,321.26	3.50%
癌前病变图像 诊断仪	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,346,659.69	5,732,118.34	90.32%	413,274.80	6.51%	201,266.55	3.17%
2013年12月31日							
病床	1,191,341.51	1,060,619.30	89.03%	91,987.16	7.72%	38,735.05	3.25%
康复护理器械	2,682,284.99	2,305,155.72	85.94%	282,712.84	10.54%	94,416.43	3.52%
癌前病变图像 诊断仪	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,873,626.50	3,365,775.02	86.89%	374,700.00	9.67%	133,151.48	3.44%

(1) 公司生产成本构成基本稳定，公司报告期内直接材料占比在 86%-91% 之间，直接人工占比在 5%-10% 之间，制造费用占比在 3%-7% 之间。其中直接人工占比在 2014 年和 2015 年 1-10 月有一定幅度的下降主要是系公司产销量提高带来了人工效率的提高，同时制造费用占比在 2015 年 1-10 月有较大提升主要系 2015 年公司钢结构厂房转固以及新增生产设备，厂房和新增生产设备的折旧带来的制造费用的增加所致。

(2) 公司报告期内本的归集、分配、结转方法：

公司产品生产采用自主生产和外协加工相结合的方式，核心部件或主要生产环节由公司自主完成，非核心部件或辅助工艺流程则通过外协加工方式生产。根据订单情况制定生产计划，生产部严格按照生产计划及安全库存标准组织生产，品质部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查。生产车间按照物料清单领用材料，仓库按照领料用途（所产设备编号、名称、型号）输入领料单，财务根据领料单归集直接材料成本，直接人工和制造费用按照各产品所耗材料金额比例分摊至各产品，当月月底财务将各产品所耗直接人工、制造费用和原材料

计入生产成本。

1) 归集

直接材料：材料出库时，仓库人员编制出库单，财务人员根据出库单记载数量及加权平均法确定的材料单价金额核算直接材料金额。

直接人工：财务人员对行政部编制的工资计算表进行复核，根据工资计算表核算的车间相关人工工资核算直接人工金额。

制造费用：财务人员根据分摊的车间折旧费、机器设备的折旧费、实际耗用的车间水电费、以及车间耗材等核算制造费用金额。

2) 分配

生产车间按照物料清单领用材料，仓库按照领料用途（所产设备编号、名称、型号）输入领料单，财务根据领料单归集直接材料成本，直接人工和制造费用按照各产品所耗材料金额比例分摊至各产品。

3) 结转

产成品出库时，仓库人员编制出库单，财务人员根据出库单记载数量及加权平均法确定的产成品单价金额核算应结转的成本金额。

（三）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	增长率 (%)	2013年度
	金额	金额		金额
营业收入	12,393,496.47	8,383,931.63	45.98%	5,743,234.15
营业成本	6,079,588.72	6,320,358.86	74.43%	3,623,531.06
销售费用	358,700.40	215,397.80	146.97%	87,217.00
管理费用	2,760,493.89	1,823,282.31	20.42%	1,514,090.46
财务费用	462,620.23	587,662.14	33.22%	441,110.20
费用合计	3,581,814.52	2,626,342.25	28.59%	2,042,417.66
销售费用占业务收入比重	2.89%	2.57%	69.18%	1.52%

管理费用占业务收入比重	22.27%	21.75%	-17.51%	26.36%
财务费用占业务收入比重	3.73%	7.01%	-8.74%	7.68%
三项费用占业务收入比重	28.90%	31.33%	-11.91%	35.56%

报告期内公司费用合计占比逐步降低主要系公司营业收入逐步提高的同时加大费用支出控制。

1、销售费用

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
工资	197,550.55	205,715.80	85,800.00
福利费	1,591.10	0.00	0.00
社会保险费	7,636.97	0.00	0.00
差旅费	37,996.00	2,001.00	1,417.00
运输费	37,259.23	0.00	0.00
其他	76,066.55	7,681.00	0.00
合 计	358,700.40	215,397.80	87,217.00

公司的销售费用主要包括销售人员的工资及福利、差旅费、运输费等。2013年，公司销售规模小，销售部门人员少，销售费用较少。2014年，公司加大经销商销售渠道的拓展，同时将销售人员绩效与经营业绩及回款情况挂钩，同时随着2015年新产品癌前病变图像诊断仪进入市场，销售费用呈现逐年增长。2013年、2014年、2015年1-10月，公司销售费用占营业收入的比重分别为1.52%、2.57%、2.89%，呈逐年上升趋势，与公司销售渠道的拓展以及新产品销售市场的开拓需要保持一致。

2、管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
-----	------------	--------	--------

工资	342,040.39	270,936.60	117,700.90
福利费	65,289.00	24,981.00	520.00
折旧费	310,721.84	284,979.15	275,320.96
办公费	793,683.72	37,291.73	143,544.54
水电费	7,005.76	4,574.30	370.00
业务招待费	96,872.70	35,808.60	12,548.63
差旅费	115,901.30	13,303.50	1,572.00
印花税	11,452.81	0.00	2,188.22
研发费用	465,377.60	757,072.38	358,536.11
邮电通信费	6,899.53	8,750.66	23,725.71
汽车费用	38,880.49	1,590.00	0.00
无形资产摊销	75,892.10	91,070.55	91,070.55
土地使用税	179,692.68	179,692.68	179,692.68
房产税	88,367.16	88,367.16	88,367.16
社会保险费	46,104.92	0.00	0.00
其他	116,311.89	24,864.00	218,933.00
合 计	2,760,493.89	1,823,282.31	1,514,090.46

公司的管理费用主要包括管理人员的工资及福利、折旧摊销费用、研发费用、各项税费等，2014年度管理费用较2013年上升了20.42%，主要系随着公司管理职能逐渐完善以及公司发展规模的逐渐壮大，管理人员有所增加，从而工资呈现较大增长，同时，2014年公司加大了新产品癌前病变图像诊断仪的研发投入，研发费用增长了39.85万元，从而导致管理费用的增长。另外，2015年1-10月管理费用较2014年上升了20.42%，主要系公司发生了新三板项目审计和财务顾问费用合计40万元。2013年、2014年、2015年1-10月，公司管理费用占营业收入的比重分别为26.36%、21.75%和22.27%，占比波动不大。

3、财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
-----	------------	--------	--------

利息支出	507,035.55	587,730.94	441,420.88
减：利息收入	45,202.42	377.30	421.18
手续费支出	787.10	308.50	110.50
总计	462,620.23	587,662.14	441,110.20

公司的财务费用主要包括利息收入、利息支出及手续费支出。2014 年末的借款规模与 2013 年末相比未发生变化，但 2014 年财务费用较 2013 年增长了 33.22%，主要系公司 2013 年新增的两笔借款中，一笔委托借款 251.55 万元于 2013 年 2 月新增，一笔短期借款 400 万元于 2013 年 4 月新增，2013 年从起息日计提利息，而 2014 年计提的是完整的年度会计利息。此外，2015 年 1-10 月，公司财务费用与 2014 年同期基本持平，主要系虽公司于 2015 年 7 月新增短期借款 500 万元（年利率 6.305%），但公司 2015 年存在将企业资金借给周志辉（非关联方）使用的情况（截至 2015 年 10 月 31 日，借款余额 44.12 万元），相关借款行为由借款人周志辉出具了欠条，并约定年利率 7%，相关利息收入按月计提。2013 年、2014 年、2015 年 1-10 月，公司财务费用占营业收入的比重分别为 7.68%、7.01%、3.73%，呈逐年下降趋势，这与公司销售收入的增长及业务发展态势保持一致。

（四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	117,747.30	156,853.15	138,804.34
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-86,534.94	5,848.00	-1,184.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
影响利润总额	31,212.36	162,701.15	137,619.95
减：所得税	7,803.09	40,675.29	34,404.99
非经常性损益净额	23,409.27	122,025.86	103,214.96
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	23,409.27	122,025.86	103,214.96
净利润	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39

归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,867,767.62	-859,016.23	60,175.43
利润总额	2,493,418.51	-859,016.23	227,219.46
非经常性损益净额占利润总额的比重	0.94%	-14.21%	45.43%

2013年、2014年和2015年1-10月公司非经常性损益净额分别为103,214.96元、122,025.86元和23,409.27元，占利润总额的比例分别为45.43%、-14.21%及0.94%，报告期内，随着公司盈利能力的逐步提升，公司非经常性损益占净利润的比重逐年降低，非经常性损益对公司持续经营不存在重大影响。

报告期内，公司的非经常性损益主要是政府补助收入，其内容为依据《投资兴办企业入园合同》（2012-RYC-16）、抚高新财（2013）37号以及抚州高新技术产业园区管理委员会相关承诺书对公司获得的【2013】抚农商行委贷字第003号委托贷款合同项下的2,515,520.00元贷款的利息予以贴息补助，贷款期限为2013年2月1日至2016年1月31日。

此外，2015年5月因公司未按期申报和缴纳土地使用税、房产税和印花税支付滞纳金116,442.44元，根据《税务行政复议规则》（国家税务总局令第21号）第十四条规定，征收税款和滞纳金属于征税行为，罚款属于行政处罚行为，因此，上述税收滞纳金不属于行政处罚，不涉及重大违法违规情况。

（五）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

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	实际的流转税	7.00%
教育费附加	实际的流转税	3.00%
地方教育费附加	实际的流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

2、主要税收优惠及批文

本公司注册地为抚州金巢经济开发区，依据抚州金巢经济开发区管委会与本

公司签署的合同编号为2012-RYC-16的《投资兴办企业入园合同》，协议规定每亩均所缴纳税收5万元以上的企业，享受园区建设期满之日起5年内的企业所得税和增值税总额地方留成部分50%优惠奖励政策。报告期内，公司缴税金额未达到以上税收优惠标准，故未执行以上税收优惠。

四、各期末主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	11,368.45	442,603.95	616,381.63
银行存款	1,011,894.05	15,449.93	51,377.33
合计	1,023,262.50	458,053.88	667,758.96

(二) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	4,740,230.02	99.29	237,011.50	4,503,218.52
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	33,700.00	0.71	6,740.00	26,960.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	4,773,930.02	100.00	243,751.50	4,530,178.52

(接上表)

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	1,284,800.00	95.70	64,240.00	1,138,385.00
1至2年	57,700.00	4.30	5,770.00	0.00

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
2至3年	0.00	0.00	0.00	46,160.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,342,500.00	100.00	70,010.00	1,272,490.00

(接上表)

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	91,100.00	86.36	4,555.00	86,545.00
1至2年	14,392.00	13.64	1,439.20	12,952.80
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	105,492.00	100.00	5,994.20	99,497.80

报告期内各期末，应收账款前五名单位情况如下表所示；

单位：元

2015年10月31日				
单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
河北昌昊医疗器械有限公司	外单位	1,284,000.00	1年以内	26.90
厦门艾克科技有限公司	外单位	909,830.02	1年以内	19.06
湖南省科邦医疗设备有限公司	外单位	856,000.00	1年以内	17.93
新疆恒天健源医疗科技有限公司	外单位	784,000.00	1年以内	16.42
重庆东典医疗设备有限责任公司	外单位	428,000.00	1年以内	8.97
合计		4,261,830.02		89.27
2014年12月31日				
新疆仁济药业有限公司	外单位	1,284,800.00	1年以内	95.70
赣州市残疾人联合会	外单位	57,700.00	1-2年	4.30

合计		1,342,500.00		100.00
2013年12月31日				
赣州市残疾人联合会	外单位	57,700.00	1年以内	54.70
武汉市三医院	外单位	14,392.00	1-2年	13.64
金溪县秀谷镇敬老院	外单位	14,000.00	1年以内	13.27
萍乡市安源区社会福利院	外单位	12,500.00	1年以内	11.85
青山镇中心卫生院	外单位	6,900.00	1年以内	6.54
合计		105,492.00		100.00

截至2015年10月31日，公司应收账款为营业收入形成未结算货款，应收账款账龄99%以上在1年以内，均有真实的业务背景、销售合同、发票等相关凭证。2013年12月31日、2014年12月31日和2015年10月31日公司应收账款余额分别为99,497.80元、1,272,490.00元、4,530,178.52元，公司应收账款的变动基本与公司业务发展状态一致。公司应收账款变动的原因：一是报告期内公司销售收入增长带来的应收账款的同步增加；二是2015年公司的新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪刚刚投放市场，因市场的接纳和认可需要一个过程，为了开拓市场，对新产品客户的账期采用了相较传统产品而言更长的销售回款策略，一般为60-90日，故2015年1-10月应收账款净额占营业收入的比重有较大增长。

公司已按会计政策的规定充分计提了坏账准备。

报告期内各年末应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	1,153,859.88	100.00	28,142.99	1,125,716.89
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00

3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,153,859.88	100.00	28,142.99	1,125,716.89
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,025,000.00	99.84	0.00	2,025,000.00
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	3,300.00	0.16	990.00	2,310.00
合计	2,028,300.00	100.00	990.00	2,027,310.00
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	3,940,671.89	99.92	1,000.00	3,939,671.89
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	3,300.00	0.08	660.00	2,640.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	3,943,971.89	100.00	1,660.00	3,942,311.89

2、报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

单位：元

2015年10月31日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)
邢皓	备用金	573,000.00	1年以内	49.66
周志辉	借款	484,864.88	1年以内	42.02
抚州发展工业投资有限公司	保证金	50,000.00	1年以内	4.33
南昌金轩财务咨询有限公司	押金	20,000.00	1年以内	1.73
陈福荣	备用金	5,000.00	1年以内	0.43
合计		1,132,864.88		98.17
2014年12月31日				
邢皓	暂借款	2,000,000.00	1年以内	98.60

黄跃华	备用金	25,000.00	1 年以内	1.24
抚州市财政局国有资产监督管理科	保证金	3,300.00	3 年以上	0.16
合计		2,028,300.00		100.00
2013 年 12 月 31 日				
陈潇聪	暂借款	2,356,671.89	1 年以内	59.75
邢皓	暂借款	1,494,000.00	1 年以内	37.88
虞震芬	备用金	50,000.00	1 年以内	1.27
上海天饰工业产品设计有限公司	保证金	20,000.00	1 年以内	0.51
黄跃华	备用金	20,000.00	1 年以内	0.51
合计		3,940,671.89		99.92

报告期内，公司的其他应收款主要是暂借款（含与关联方资金往来）和员工备用金。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 10 月 31 日其他应收款余额分别为 3,943,971.89 元、2,028,300.00 元及 1,153,859.88 元。2014 年末其他应收款余额较 2013 年末减少了 1,912,371.89 元，降幅为 48.53%。2015 年 10 月末其他应收款余额比 2014 年末增加了 874,440.12 元，降幅为 43.11%。报告期内，公司其他应收款大幅波动的原因主要是关联方资金往来的波动。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司的其他应收款前五名累计欠款 1,132,864.88 元，占其他应收款余额的 98.17%，且全部为 1 年以内款项。其中：其他应收邢皓为其拓展销售区域的备用金，其他应收款周志辉为其应付借用公司流动资金的本息，每笔借款由其出具借条约定借款金额和借款利率（年利率 7%）。报告期内，公司存在与股东陈潇聪以及董事长邢皓的关联方资金往来，在有限公司期间未就此类借资行为签订合同，也未获取资金利息。截至 2015 年 10 月 31 日，上述股东和高管人员的非经营性关联方资金往来已全部清偿，公司不存在被关联方非经营性资金占用的情形。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

报告期内其他应收关联方情况详见本说明书“第四章、七、（二）报告期关联交易”部分。

（四）预付账款

1、预付账款的账龄明细情况如下：

单位：元

项 目	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,751,364.09	100.00	450,000.00	100.00	25,038.00	10.63
1—2年	0.00	0.00	0.00	0.00	137,260.00	58.27
2—3年	0.00	0.00	0.00	0.00	37,900.00	16.09
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	35,372.00	15.01
合 计	2,751,364.09	100.00	450,000.00	100.00	235,570.00	100.00

2、预付账款金额前五名的情况

单位：元

2015年10月31日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占预付款项 总额的比例 (%)
抚州市汉德电脑有限责任公司	预付货款	2,577,601.70	1年以内	93.68
深圳市蓝谱里克科技有限公司	预付货款	59,999.94	1年以内	2.18
北京诚亚科技有限责任公司	预付货款	39,000.00	1年以内	1.42
深圳市盛世长城工业设计有限公司	预付货款	38,600.00	1年以内	1.40
上海恩可埃认证有限公司	预付货款	13,000.00	1年以内	0.47
合计		2,728,201.64		99.15
2014年12月31日				
江西鼎利钢结构有限公司	预付货款	450,000.00	1年以内	100.00
合计		450,000.00		100.00
2013年12月31日				
广州高奔运动器材有限公司	预付货款	125,190.00	1年以内、1-2年、 2-3年、3年以上	53.14
抚州中世贸易有限公司	预付货款	110,380.00	1-2年	46.86

合计		235,570.00		100.00
----	--	------------	--	--------

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年10月31日公司预付款项余额分别为235,570.00元、450,000.00元和2,751,364.09元，预付账款呈逐年递增趋势，2015年10月31日余额较2014年12月31日余额增长了511.41%，主要系随着公司订单数量不断提高，公司为保证正常生产，保证原材料供应量，预付供应商原材料采购款增加，其中主要系公司2015年新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪所需的原材料中的主要电器元器件如工控机、摄像机、显示器、打印机等单价较高，考虑到批量采购的价格优势以及供货地域的便利性，公司结合当时意向销售订单的情况，于2015年7月与抚州市汉德电脑有限责任公司签订了总价429.60万元的采购意向合同，锁定价格优势，并按付款条件预付了70%的款项。

预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（五）存货

单位：元

项目	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
库存商品	845,737.57	845,737.57	240,519.57	240,519.57	240,519.57	240,519.57
原材料	2,779,469.12	2,779,469.12	1,392,348.78	1,392,348.78	1,840,798.32	1,840,798.32
生产成本	262,030.42	262,030.42	35,876.70	35,876.70	9,575.87	9,575.87
低值易耗品	705.00	705.00	-	-	-	-
合计	3,887,942.11	3,887,942.11	1,668,745.05	1,668,745.05	2,090,893.76	2,090,893.76

公司存货主要由库存商品、原材料、低值易耗品、生产成本构成，其中原材料及库存商品占比较大。截至2015年10月31日，原材料余额占比为21.75%，库存商品占比为71.49%。

公司根据自身的实际情况，制定了科学、合理、完善的内部控制制度，包括采购付款管理、供应商管理、材料验收管理、存货盘点管理相关办法等，从原材料的采购申请、验收入库、材料领用、完工产品入库、物料盘点等方面规定了存货的管理流程。报告期内公司能有效执行相关内部控制。

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年10月31日公司存货余额

分别为2,090,893.76元、1,668,745.05元和3,887,942.11元,占资产比例分别6.96%、5.89%和10.43%。报告期内,公司期末存货余额相对较高,且随产销规模扩大而增加,2014年末存货余额较2013年末下降了20.19%,主要是由于2014年度公司加强了存货管理,合理安排原材料备货,导致原材料有所下降,存货变动情况与公司业务特点相符。另外,公司传统产品病床和康复护理器械主要按照“以销定产”的模式组织生产,该模式下公司根据客户的订单组织生产,而2015年的新产品癌前病变图像诊断仪根据公司与经销商签订的代理协议中要求的最低代理销售数量进行备货,同时,公司会根据制定的销售计划结合客户需求情况适当调整产量,保持安全库存。因此各期末原材料和库存商品的库存情况主要取决于公司客户期末的订单情况,且相对合理。

截至2015年10月31日,公司存货的库龄在1年以内。公司不存在抵押的存货。

公司生产模式为订单式生产,公司在产品定价时已充分考虑利润空间,回避原材料价格变动致公司存货存在资产减值损失情况,公司存货存放状况良好,不存在长期积压和不能使用及由此造成应确认资产损失而未确认的情况,期末未对存货计提跌价准备。

(六) 固定资产

单位:元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-10-31
一、账面原值合计:	16,307,853.81	3,506,527.24	0.00	19,814,381.05
其中:				
房屋建筑	16,095,472.34	3,114,903.00	0.00	19,210,375.34
办公设备	0.00	9,514.56	0.00	9,514.56
电子设备	91,385.21	74,075.50	0.00	165,460.71
机器设备	120,996.26	205,555.55	0.00	326,551.81
运输设备	0.00	102,478.63	0.00	102,478.63
二、累计折旧合计:	1,123,784.73	510,980.94	0.00	1,634,765.67
其中:				
房屋建筑	1,017,542.98	464,708.73	0.00	1,482,251.71
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	44,124.29	31,084.61	0.00	75,208.90

机器设备	62,117.46	3,018.26	0.00	65,135.72
运输设备	0.00	12,169.34	0.00	12,169.34
三、账面净值合计:	15,184,069.08	0.00	0.00	18,179,615.38
其中:				
房屋建筑	15,077,929.36	0.00	0.00	17,728,123.63
办公设备	0.00	0.00	0.00	9,514.56
电子设备	47,260.92	0.00	0.00	90,251.81
机器设备	58,878.80	0.00	0.00	261,416.09
运输设备	0.00	0.00	0.00	90,309.29
四、减值准备合计:	0.00	0.00	0.00	0.00
其中:				
房屋建筑	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计:	15,184,069.08	0.00	0.00	18,179,615.38
其中:				
房屋建筑	15,077,929.36	0.00	0.00	17,728,123.63
办公设备	0.00	0.00	0.00	9,514.56
电子设备	47,260.92	0.00	0.00	90,251.81
机器设备	58,878.80	0.00	0.00	261,416.09
运输设备	0.00	0.00	0.00	90,309.29

(接上表)

单位: 元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、账面原值合计:	16,287,778.81	20,075.00	0.00	16,307,853.81
其中:				
房屋建筑	16,095,472.34	0.00	0.00	16,095,472.34
电子设备	71,380.21	20,075.00	0.00	91,385.21
机器设备	120,996.26	0.00	0.00	120,996.26
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
二、累计折旧合计:	585,907.14	537,877.59	0.00	1,123,784.73
其中:				
房屋建筑	507,787.42	509,755.56	0.00	1,017,542.98

电子设备	25,620.40	18,503.89	0.00	44,124.29
机器设备	52,499.32	9,618.14	0.00	62,117.46
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
三、固定资产账面净值合	15,701,871.67	0.00	0.00	15,184,069.08
其中：				
房屋建筑	15,587,684.92	0.00	0.00	15,077,929.36
电子设备	45,689.81	0.00	0.00	47,260.92
机器设备	68,496.94	0.00	0.00	58,878.80
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、减值准备合计：	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：				
房屋建筑	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计：	15,701,871.67	0.00	0.00	15,184,069.08
其中：				
房屋建筑	15,587,684.92	0.00	0.00	15,077,929.36
电子设备	45,689.81	0.00	0.00	47,260.92
机器设备	68,496.94	0.00	0.00	58,878.80
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00

(接上表)

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、账面原值合计：	6,314,461.47	9,973,317.34	0.00	16,287,778.81
其中：				
房屋建筑	6,163,400.00	9,932,072.34	0.00	16,095,472.34
电子设备	30,065.21	41,245.00	0.00	71,380.21
机器设备	120,996.26	0.00	0.00	120,996.26
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
二、累计折旧合计：	51,809.26	534,097.88	0.00	585,907.14
其中：				
房屋建筑	0.00	507,787.42	0.00	507,787.42
电子设备	16,002.26	9,618.14	0.00	25,620.40
机器设备	35,807.00	16,692.32	0.00	52,499.32

运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
三、账面净值合计:	6,262,652.21	0.00	0.00	15,701,871.67
其中:				
房屋建筑	6,163,400.00	0.00	0.00	15,587,684.92
电子设备	14,062.95	0.00	0.00	45,689.81
机器设备	85,189.26	0.00	0.00	68,496.94
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、减值准备合计:	0.00	0.00	0.00	0.00
其中:				
房屋建筑	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计:	6,262,652.21	0.00	0.00	15,701,871.67
其中:				
房屋建筑	6,163,400.00	0.00	0.00	15,587,684.92
电子设备	14,062.95	0.00	0.00	45,689.81
机器设备	85,189.26	0.00	0.00	68,496.94
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年10月31日公司固定资产余额分别为15,701,871.67元、15,184,069.08元和18,179,615.38元,占资产比例分别52.24%、53.64%和48.78%,总体在资产中所占比重较大。公司的经营活动场所为自有,报告期内公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备、电子设备、办公设备以及运输设备组成,其中房屋建筑物占比较大。

报告期内,公司固定资产原值增加了13,499,919.58元,主要系房屋建筑物及机器设备。房屋建筑物是公司开展生产经营的首要条件,目前公司共有6处房产,占比较大,分别为病床车间、轮椅及康复护理器械车间、新产品生产车间、研发大楼、办公大楼以及公司宿舍;同时,机器设备占比不大,主要是因公司新产品荧光光谱癌前病变图像诊断仪采取自主制造与外协加工相结合的生产模式,公司负责诊断仪的产品设计、软件开发、工艺控制、技术指导、质量检测以及组装调试等环节,而将机加、钣金、印刷电路板、焊接等工序采用外协加工的方式进行,公司自主完成零部件检测、整机装配、灌装软件、整机

调试、检验以及包装工序等，故其所需的相关生产机器设备不多，而主要为康复护理医疗器械生产经营所需的车床、弯管机和压力机等机器设备。报告期内，公司产能未能得到有效利用，未来随着国家医疗卫生部门对“两癌筛查”工作的深入推进，公司新产品在诊断技术和便携性、操作性方面的优势以及产品质量稳定性和产品市场知名度提高，下游应用客户数量逐渐增加，加上客户对新产品的逐步认可，公司主营业务规模将实现有效增长，并实现产能的充分有效利用，同时结合公司康复护理医疗器械产品线的扩充需求、实现公司医疗电子诊断仪的全生产工艺目标，新产品生产研发、技术水平、产品及工艺的更新和改进需求等因素，报告期内公司进行了厂房建设、对原有生产厂房不断进行了更新改造并添置了部分新型生产设备，从而使得固定资产出现在大幅的增长。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司固定资产账面原值为 19,814,381.05 元，累计折旧 1,634,765.67 元，账面净值为 18,179,615.38 元，固定资产的账面净值占固定资产原值的比例为 91.75%，固定资产成新率较高，不影响固定资产的正常使用。

截至 2015 年 10 月 31 日公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

期末对公司固定资产进行减值测试，无减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（七）在建工程

单位：元

2015 年 10 月 31 日			
工程名称	账面余额	减值准备	账面价值
地面工程	1,377,000.00	0.00	1,377,000.00
车棚	60,000.00	0.00	60,000.00
合计	1,437,000.00	0.00	1,437,000.00
2014 年 12 月 31 日			
钢结构厂房建设工程	2,890,000.00	0.00	2,890,000.00
合计	2,890,000.00	0.00	2,890,000.00
2013 年 12 月 31 日			
钢结构厂房建设工程	2,890,000.00	0.00	2,890,000.00
合计	2,890,000.00	0.00	2,890,000.00

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年10月31日公司在建工程余额分别为2,890,000.00元、2,890,000.00元和1,437,000.00元，报告期内未发生在建工程减值损失。

报告期内，公司主要的在建工程包括钢结构厂房建设工程、地面工程以及车棚。2013年在建工程-办公楼及厂房装修及辅助工程转固9,685,536.34元，在建工程-钢结构厂房建设工程增加2,890,000.00元；2015年1-10月在建工程-地面工程增加1,377,000.00元，在建工程-车棚增加60,000.00元、在建工程-钢结构厂房建设工程转固2,890,000.00元。

截至2015年10月31日，公司主要的建设项目为厂区地面工程以及车棚工程，目前相关工程已进入后期验收以及尾款支付阶段，后续资金投入不大。根据项目建设进展情况，公司通过自行筹集能够满足项目后续的资金投入需求。

（八）无形资产

单位：元

类别	2014年12月31日	增加	减少	2015年10月31日
一、账面原值				
土地使用权	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
合计	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
二、累计摊销				
土地使用权	189,730.31	75,892.10	-	265,622.41
合计	189,730.31	75,892.10	-	265,622.41
三、账面净值				
土地使用权	4,341,029.69	-	75,892.10	4,265,137.59
合计	4,341,029.69	-	75,892.10	4,265,137.59
类别	2013年12月31日	增加	减少	2014年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
合计	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
二、累计摊销				
土地使用权	98,659.76	91,070.55	-	189,730.31
合计	98,659.76	91,070.55	-	189,730.31
三、账面净值				

土地使用权	4,432,100.24	-	91,070.55	4,341,029.69
合计	4,432,100.24	-	91,070.55	4,341,029.69
类别	2012年12月31日	增加	减少	2013年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
合计	4,530,760.00	-	-	4,530,760.00
二、累计摊销				
土地使用权	7,589.21	91,070.55	-	98,659.76
合计	7,589.21	91,070.55	-	98,659.76
三、账面净值				
土地使用权	4,523,170.79	-	91,070.55	4,432,100.24
合计	4,523,170.79	-	91,070.55	4,432,100.24

公司的无形资产为土地使用权，初始入账日期为2012年12月13日，土地使用证编号为抚金国用（2012）第046号，报告期内无从第三方取得的无形资产。

截至2015年10月31日，公司无形资产原值为4,530,760.00元，累计摊销金额为265,622.41元，无形资产账面净值为4,265,137.59元。公司各报告期末对无形资产进行减值测试，未发现减值迹象，未计提无形资产减值准备。

截至2015年10月31日，短期借款余额900万元整，其中400万为从抚州农村商业银行股份有限公司高新支行取得的流动资金抵押贷款，合同编号为[2015]抚农商行流借字第18439201504201003002，抵押物为房屋及土地，抵押合同编号为[2015]抚农商行抵字第D18439201504200001和[2015]抚农商行抵字第D18439201504200002。其中公司的土地使用权（土地使用权证编号为抚金国用（2012）第046号）对应抵押合同编号[2015]抚农商行抵字第D18439201504200001，受限期限为2015年4月20日至2016年4月19日。

（九）递延所得税资产

公司已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015-10-31		2014-12-31		2013-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	271,894.49	67,973.62	71,000.00	17,750.00	7,654.20	1,913.55

合计	271,894.49	68,816.12	71,000.00	17,750.00	7,654.20	1,913.55
----	------------	-----------	-----------	-----------	----------	----------

五、各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类

单位：元

借款类别	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
保证借款	5,000,000.00	-	-
合计	9,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

2、截至2015年10月31日，短期借款情况如下：

(1) 2015年4月20日，公司自抚州农村商业银行股份有限公司高新支行取得的流动资金抵押贷款400万元整，贷款期限为2015年4月20日至2016年4月19日。公司用房屋及土地作为抵押物，抵押合同编号为[2015]抚农商行抵字第D18439201504200001和 [2015]抚农商行抵字第D18439201504200002。抵押房屋建筑物产权证为抚房权证金开字第2013-0655号、抚房权证金开字第2013-0656号、抚房权证金开字第2013-0657号及抚房权证金开字第2013-0658号，抵押土地使用证编号为抚金国用（2012）第046号。

(2) 2015年7月15日，公司自中国银行股份有限公司抚州市分行取得流动资金贷款500万元整，贷款期限为2015年7月15日至2016年7月14日，公司董事长邢皓以及全体股东陈潇聪、李维、陈辉与中国银行股份有限公司抚州市分行签署《保证合同》（合同编号分别为：GD2015BZ002(1)、GD2015BZ002(2)、GD2015BZ002(3)和GD2015BZ002(4)），为公司该项借款提供保证。同时，该笔借款还存在以下担保方式：①由江西省财政厅、江西省工业和信息化委员会与中国银行股份有限公司江西省分行及抚州高新技术产业园区管理委员会签署三方合作框架协议；②由江西省财政投资管理公司与中国银行股份有限公司江西省分行签订《保证金质押合同》；③由中国银行股份有限公司抚州市分行与抚州发展工业投资有限公司签订《保证金质押合同》。

(二) 应付账款

1、最近两年一期公司应付账款余额及账龄情况如下：

单位：元

帐龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,670,114.01	100.00	2,777,266.92	100.00	1,564,233.97	100.00
1-2年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,670,114.01	100.00	2,777,266.92	100.00	1,564,233.97	100.00

2、报告期内各期末，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

2015年10月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
洪泽益君达商贸有限公司	货款	701,312.00	1年以内	41.99
上海铭业科贸有限公司	货款	317,436.05	1年以内	19.01
南昌宏达汽车零部件有限公司	货款	288,675.00	1年以内	17.28
深圳市明盛星光科技发展有限公司	货款	120,000.00	1年以内	7.19
张家港市万荣机械制造有限公司	货款	100,000.00	1年以内	5.99
合计		1,527,423.05		91.46
2014年12月31日				
抚州中世贸易有限公司	货款	1,078,793.90	1年以内	38.84
江西鼎利钢结构有限公司	货款	1,001,754.00	1年以内	36.07
新余前卫化工有限公司	货款	402,690.00	1年以内	14.50
江西友发钢管有限公司	货款	196,694.52	1年以内	7.08
浙江永祥电缆集团有限公司	货款	53,234.50	1年以内	1.92
合计		2,733,166.92		98.41
2013年12月31日				
江西京华钢管有限公司	货款	495,002.00	1年以内	31.65
抚州中世贸易有限公司	货款	388,732.65	1年以内	24.85
浙江永祥电缆集团有限公司	货款	370,000.00	1年以内	23.65
新余前卫化工有限公司	货款	173,239.32	1年以内	11.08
江西友发钢管有限公司	货款	137,260.00	1年以内	8.77
合计		1,564,233.97		100.00

3、公司应付账款主要是原材料的采购款。2013年12月31日、2014年12月31日和2015年10月31日，公司应付账款余额分别为1,564,233.97元、2,777,266.92元

和1,670,114.01元，占同期负债总额比例分别为6.48%、12.01%和11.77%。主要是由于2014年订单量增长迅速，公司短期内会集中采购材料及配件等以备生产，从而应付货款增长较快。而2015年公司开始生产销售新产品荧光光谱癌前病变诊断仪，销售收入增长态势良好，随之对应的原材料采购增长较快。公司采用“以销定产”的生产模式，接到订单后即组织批量生产，但会根据与经销商签订的代理协议中要求的最低代理销售数量进行备货，同时，公司会根据制定的销售计划结合客户需求情况适当调整原材料量，保持安全库存。此外，新产品的主要原材料如电器元器件（工控机、摄像机、显示器、打印机等）、五金配件、定制型ABS外壳、机械加工配件和外协加工部件等的供应商付款条件较为苛刻，账期相对较短，因此2015年虽销售收入大幅增长，但应付账款却反而减少。

4、截至2015年10月31日，公司应付账款账龄均为一年以内。

5、截至2015年10月31日，应付账款中无欠付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

（三）预收款项

1、最近两年一期预收账款余额及账龄情况如下

单位：元

帐龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	0.00	0.00	0.00	0.00	741.00	100.00
1-2年	0.00	0.00	741.00	100.00	0.00	0.00
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	741.00	100.00	741.00	100.00

公司报告期内预收账款余额主要是依据合同约定预收的货款。2013年12月31日、2014年12月31日及2015年10月31日，公司预收账款余额分别为741.00元、741.00元及0.00元，公司预收账款规模很小，且呈逐年递减趋势。

截至2015年10月31日，预收账款中无欠付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（四）其他应付款

1、最近两年一期其他应付款余额及账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	102,185.00	100.00	2,000.00	0.02	15,575,536.34	99.48
1-2年	0.00	0.10	12,575,536.34	99.98	82,000.00	0.52
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	102,185.00	100.00	12,577,536.34	100.00	15,657,536.34	100.00

2、其他应付款前五名情况

单位：元

2015年10月31日			
单位/款项名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	100,000.00	1年以内	97.86
抚州市金巢区红旗油漆销售中心	2,185.00	1年以内	2.14
合计	102,185.00		100.00
2014年12月31日			
抚州卓凡建筑装饰工程有限公司	9,685,536.34	1-2年	77.01
江西鼎利钢结构有限公司	2,890,000.00	1-2年	22.98
李明伟	2,000.00	1年以内	0.02
合计	12,577,536.34		100.00
2013年12月31日			
抚州卓凡建筑装饰工程有限公司	9,685,536.34	1年以内	61.86
江西鼎利钢结构有限公司	2,890,000.00	1年以内	18.46
陆玥玥	2,000,000.00	1年以内	12.77
陈冰	1,000,000.00	1年以内	6.39
陈福荣	78,000.00	1-2年	0.50
合计	15,653,536.34		99.97

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年10月31日，公司其他应付款余额分别为15,657,536.34元、12,577,536.34元及102,185.00元。报告期内，公司其他应付款主要系应偿付的暂借款和办公楼更新改造款项等。截至2013年12月31日，公司其他应付款主要系应付办公楼更新改造以及新车间建造款项和

应偿付的暂借款，其中应付抚州卓凡建筑装饰工程有限公司 9,685,536.34 元、应付江西鼎利钢结构有限公司 2,890,000.00 元，另外，应付股东朋友无息借款 3,000,000.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款主要系应付办公楼更新改造以及新车间建造款项，其中应付抚州卓凡建筑装饰工程有限公司 9,685,536.34 元、应付江西鼎利钢结构有限公司 2,890,000.00 元。截至 2015 年 10 月 31 日，公司其他应付款主要系应付北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计费 100,000.00 元。

报告期内其他应付关联方情况详见本说明书“第四章、七、（二）报告期关联交易”部分。

（五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-10-31
一、短期薪酬	473,829.50	1,153,516.73	1,318,942.26	308,403.97
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	0.00	0.00	0.00
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	473,829.50	1,153,516.73	1,318,942.26	308,403.97

（接上表）

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	0.00	1,004,217.50	530,388.00	473,829.50
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	0.00	0.00	0.00
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	1,004,217.50	530,388.00	473,829.50

（接上表）

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、短期薪酬	33,200.00	620,612.00	653,812.00	0.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	0.00	0.00	0.00

三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	33,200.00	620,612.00	653,812.00	0.00

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-10-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	473,829.50	1,055,527.97	1,232,983.43	296,374.04
二、职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
三、社会保险费	0.00	98,088.76	85,958.83	12,129.93
其中：医疗保险费	0.00	38,311.16	34,966.83	3,344.33
养老保险费	0.00	59,777.60	50,992.00	8,785.60
失业保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
工伤保险	0.00	0.00	0.00	0.00
生育保险	0.00	0.00	0.00	0.00
四、住房公积金	0.00	0.00	0.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
六、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
七、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	473,829.50	1,153,616.73	1,318,942.26	308,503.97

(接上表)

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	1,004,217.50	530,388.00	473,829.50
二、职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
三、社会保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：医疗保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
养老保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
工伤保险	0.00	0.00	0.00	0.00
生育保险	0.00	0.00	0.00	0.00
四、住房公积金	0.00	0.00	0.00	0.00
五、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
六、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00

七、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	1,004,217.50	530,388.00	473,829.50

(六) 应交税费

单位：元

项目	2015-10-31	2014-12-31	2013-12-31
增值税	44,001.66	51,150.27	79,184.54
企业所得税	544,566.2	188,786.50	57,100.96
城建税	4,354.58	3,540.27	85.79
教育费附加及地方教育费附加	3,110.42	2,528.77	36.61
个人所得税	2,229.52	0.00	0.00
应交房产税	0.00	176,734.32	88,367.16
应交土地使用税	0.00	359,385.36	179,692.68
合计	598,262.38	782,125.49	404,467.74

(七) 一年内到期的非流动负债

单位：元

借款类别	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	2,515,520.00	-	-
合计	2,515,520.00	-	-

(八) 长期借款

单位：元

借款类别	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
委托借款	-	2,515,520.00	2,515,520.00
合计	-	2,515,520.00	2,515,520.00

2013年2月1日，公司与抚州发展工业投资有限公司、抚州农村商业银行股份有限公司金巢支行签订委托贷款合同【2013】抚农商行委贷字第003号，贷款金额251.552万元，贷款期限为2013年2月1日至2016年1月31日，贷款

利率为月息 5.125%，用于公司流动资金周转，2015 年 10 月 31 日根据其到期日重分类至“一年内到期的非流动负债”。

六、各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：元

股东名称	2014-12-31		本期变动		2015-10-31	
	金额	比例	本年增加	本年减少	金额	比例
李维	3,030,000.00	50.50	6,650,000.00	180,000.00	9,500,000.00	47.50
陈潇聪	2,670,000.00	44.50	5,950,000.00	120,000.00	8,500,000.00	42.50
邱亚敏	300,000.00	5.00	0.00	300,000.00	0.00	0.00
陈辉	0.00	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	10.00
合计	6,000,000.00	100.00	14,600,000.00	600,000.00	20,000,000.00	100.00

(接上表)

股东名称	2013-12-31		本期变动		2014-12-31	
	金额	比例	本年增加	本年减少	金额	比例
李维	3,030,000.00	50.50	0.00	0.00	3,030,000.00	50.50
陈潇聪	2,670,000.00	44.50	0.00	0.00	2,670,000.00	44.50
邱亚敏	300,000.00	5.00	0.00	0.00	300,000.00	5.00
陈辉	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,000,000.00	100.00	0.00	0.00	6,000,000.00	100.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-10-31
资本溢价	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
合计	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00

2015 年 5 月 26 日，公司召开股东会，决议注册资本由 600 万元变更为 2000 万元，其中陈潇聪新增注册资本 595 万元，实缴注册资本 595 万元，李维新增注

注册资本 665 万元，实缴注册资本 665 万元,陈辉新增注册资本 140 万元，实缴注册资本 140 万元。上述出资于 2015 年 5 月 26 日，经江西万佳会计师事务所出具赣万佳验字[2015]第 65 号验资报告确认。经公司股东会决议，于 2015 年 5 月 26 日完成增资，由全体股东按原出资比例共出资 1600 万元，其中：1400 万元记入实收资本，200 万元记入资本公积。

（三）未分配利润

单位：元

项目	2015-10-31	2014-12-31	2013-12-31
期初未分配利润	-817,571.55	-80,581.18	-243,971.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,891,176.89	-736,990.37	163,390.39
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积金	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	0.00
期末未分配利润	1,073,605.34	-817,571.55	-80,581.18

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司确认重要关联方情况如下：

1、控股股东及实际控制人

李维、陈潇聪为公司的控股股东及实际控制人。其中：李维直接持有公司 950 万股，占公司总股本的 47.50%；陈潇聪直接持有公司 850 万股，占公司总股本的 42.50%。

2、其他关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
邢皓	-	董事长

陈福荣	-	董事
陈辉	10%	董事
谢天	-	监事会主席
黄国茂	-	监事
李勇	-	监事
黄跃华	-	董事会秘书
江西枫山生态农业开发有限公司	-	李维、邢皓对外投资企业
抚州市诚益汽车贸易有限公司	-	邢皓对外投资企业
抚州市合众汽车服务有限公司	-	邢皓对外投资企业
抚州市中亿佰联投资管理有限公司	-	邢皓对外投资企业

注：邢皓系李维之子，陈福荣系陈潇聪之父。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

公司报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联方交易

（1）关联方担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	借款起始日	借款到期日	是否履行完毕
邢皓	江西大福康复医疗器械有限公司	5,000,000.00	2015.7.15	2016.7.14	否
李维	江西大福康复医疗器械有限公司	5,000,000.00	2015.7.15	2016.7.14	否
陈潇聪	江西大福康复医疗器械有限公司	5,000,000.00	2015.7.15	2016.7.14	否
陈辉	江西大福康复医疗器械有限公司	5,000,000.00	2015.7.15	2016.7.14	否

2015年7月15日，中国银行股份有限公司抚州市分行为公司提供伍佰万元贷款（贷款期限为2015年7月15日至2016年7月14日），公司董事长邢皓以

及全体股东陈潇聪、李维、陈辉与中国银行股份有限公司抚州市分行签署《保证合同》(合同编号分别为:GD2015BZ002(1)、GD2015BZ002(2)、GD2015BZ002(3)和GD2015BZ002(4)),为公司该项借款提供保证。

报告期内,公司股东董事长邢皓以及全体股东陈潇聪、李维、陈辉为公司银行贷款提供担保,主要系公司报告期内生产规模不断扩大,融资需求较大,融资渠道较为单一,为提高公司的融资规模及融资效率,公司股东无偿为公司提供担保,如若未来公司自身经营资金不能有效满足公司日常经营需求,不能有效拓宽公司融资渠道,公司股东无偿为公司提供担保的情况仍将持续。

(2) 关联方应收应付款项情况如下:

① 应收关联方款项

单位:元

关联方名称	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占其他应收款比例(%)	账面余额	占其他应收款比例(%)	账面余额	占其他应收款比例(%)
邢皓	573,000.00	49.66	2,000,000.00	98.65	1,494,000.00	37.90
陈潇聪	-	-	-	-	2,356,671.89	59.78
黄跃华	-	-	25,000.00	1.23	20,000.00	0.50
陈福荣	5,000.00	0.43	-	-	-	-
谢天	3,000.00	0.26	-	-	-	-
合计	581,000.00	50.35	2,025,000.00	99.89	3,870,671.89	98.18

报告期内,公司与股东陈潇聪以及董事长邢皓的关联方资金往来,在有限公司期间未就此类借资行为签订合同,也未获取资金利息。截至2015年10月31日,股东和高管人员的非经营性关联方资金往来已全部清偿,公司不存在被关联方非经营性资金占用的情形。其他应收邢皓为其拓展销售区域的备用金。其他应收陈福荣以及谢天均为其出差备用金。股份有限公司成立以前,公司治理尚不完善,《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定,公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或执行董事的许可,决策流程尚未制度化、决策记录也未留存,公司与关联方之间未签订借款合同。

② 应付关联方款项

单位:元

单位名称	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

	余额	占其他应付款比例(%)	余额	占其他应付款比例(%)	余额	占其他应付款比例(%)
陈福荣	-	-	-	-	78,000.00	0.50
合计	-	-	-	-	78,000.00	0.50

截至 2015 年 10 月 31 日，公司已不存在应付关联方款项。

(三) 关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体方法

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的业务往来、资金往来等关联交易虽然分别按公司章程经过了股东会或执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书出具日，本公司无需要披露的期后事项。

(二) 或有事项

截至 2015 年 10 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

截至 2015 年 10 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2015年7月2日，经公司股东会决议，同意公司整体变更为股份有限公司。北

京国融兴华资产评估有限责任公司于2015年6月17日出具了“国融兴华评报字（2015）第090035号”《江西大福康复医疗器械有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，以2015年5月31日为评估基准日，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产和负债进行了评估。

截至2015年5月31日，江西大福康复医疗器械有限公司经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的总资产账面价值3,417.98万元，评估值3,701.261万元，评估增值283.28万元，增值率8.29%；总负债账面值1,253.68万元，评估值1,253.68万元，评估无增值；净资产账面价值2,164.30万元，评估值2,447.58万元，评估增值283.28万元，增值率13.09%。

本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内无控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

十二、重大事项提示及应对措施

（一）公司治理机制不能有效发挥作用的的风险

有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立完善的内部控制制度。公司整体变更为股份公司后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司现状的内部控制体系。但未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

针对上述风险，公司拟采取如下应对措施：

公司将不断鼓励、定期组织管理层学习《公司法》、《公司章程》以及其他独立制订的公司内部管理制度。通过组织公司管理层学习，以及主动积极与公司主办券商及法律顾问沟通，可以促进公司各职能机构明确责任，行使相应职权，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。公司亦需要更加重视信息披露工作，保证信息披露及时、客观、有效及准确。董事会秘书应当自主学习专业知识，了解公司财务和经营情况，按照法律要求负责信息披露事务。公司研发、生产和销售环节均应在法律、法规和公司内部制度的约束下进行，应不断完善惩处机制和报告机制，在发现问题时做到及时沟通，有效避免对公司造成影响。

（二）技术更新换代的风险

医疗器械行业大量应用新技术、新材料，涉及光学、电子、超声、磁、同位素、计算机等多学科的交叉融合，包括人工材料、人工脏器、生物力学、检测仪器、诊断设备、影像技术、信息处理、图像重建等多种科技率先在医疗器械产品中应用。医疗器械产品是一个国家制造业和高科技水平的标志之一，基础医疗器械产品电子化、智能化和小型化的发展趋势日趋明显。目前公司在生产工艺、产品质量等方面较有优势，但如果竞争对手率先使用先进技术推出更新换代产品将对公司产品的竞争力提出新的挑战。

针对上述风险，公司拟采取如下应对措施：

公司在开展现有业务的同时将始终关注医疗行业新技术的研究与创新，不断

提高公司的技术创新和技术应用能力,并及时转化为科技成果用于公司的生产经营,以保证公司拥有持续的核心竞争力。

(三) 科研人才流失及储备不足的风险

拥有稳定、高素质的科研人才队伍是公司能长期保持技术领先优势的重要保障。公司虽然一直注重人力资源的科学管理,制定了较为合理的员工薪酬方案,建立了绩效管理体系。但是,由于企业之间科技人才争夺十分激烈,公司目前经营规模有限,可研人才储备不足,并存在科研人员流失的可能,由此给公司未来经营将会产生一定的风险。

针对上述风险,公司拟采取如下应对措施:

随着公司规模扩大,公司将通过内部培养选拔人才、外部引进人才的方式,提拔具有优良素质和能力的资深员工,并从外部有计划的引入财务、法律、市场、产品、技术等各领域的专家,为公司扩大业务规模提供人才保障。同时,公司还将计划推行员工持股计划,使公司高级管理人员及核心技术人员能够获得切实的激励。

(四) 流动性风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月经营活动产生的现金流分别为 -10,757,774.91 元、241,178.91 元、-6,109,744.89 元,经营活动产生现金流不稳定,且最近一期现金流为负值,截止 2015 年 10 月 31 日短期借款余额为 9,000,000.00 元,一年内到期的长期借款 2,515,520.00 元,将于 2016 年上半年陆续到期,若公司短期借款到期不能展期,面临偿还借款及利息的资金压力,存在现金流短缺风险,将导致短期偿债能力不足,影响公司正常经营活动。

针对上述风险,公司拟采取如下应对措施:

公司一方面对营运资金进行严格的预算和管控,提高资金使用率,另一方公司将尝试通过股权进行融资,改变财务结构,降低财务风险。

(五) 大客户较为集中的风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月,公司对前五大客户的销售金额占主营

业务收入的比例分别为 75.16%、94.19%和 85.99%，报告期内大客户较为集中，但从报告期内单一客户的销售占比变化情况来看，公司不存在对单一客户的重大依赖。报告期内公司大客户较为集中的主要原因系公司现阶段经营规模有限，主要以经销商销售为主，公司市场拓展有限。但公司目前的客户数量较少，且未与销售客户签订长期合作协议，若未来销售模式的调整以及市场开拓力度效果不佳，公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

针对上述风险，公司拟采取如下应对措施：

公司未来随着荧光光谱癌前病变图像诊断仪在全国的推广，将进一步完善现有营销网络，加大市场开拓力度，采用在全国各大省市设立一至两名总经销商以及全国各大医院直接销售相结合的模式进行销售区域的拓展，公司客户数将得到大幅提升。

（六）供应商集中度较高的风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月，公司对前五大供应商的采购额占同期采购总额的比例分别为 90.71%、90.06%和 79.50%，其中抚州中世贸易有限公司、江西友发钢管有限责任公司的采购金额较大，主要采购内容为五金配件、槽钢、镀锌钢管、电焊条等原材料。虽然公司生产所需原材料的市场供应情况充足，且与主要供应商均建立了长期稳定的合作关系，但若上述供应受到不可预见的因素影响而不能足额、及时向本公司供货或者提高销售价格，将会导致公司采购支出的增加和生产成本的上升，进而影响公司的经营状况和盈利能力。

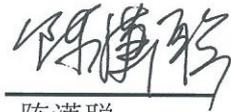
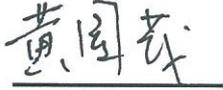
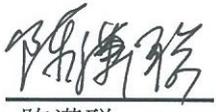
针对上述风险，公司拟采取如下应对措施：

公司将不断完善公司的采购管理制度，定期考察供应商的资质证明、信用状况、产品质量、售后服务等因素，对供应商进行选择 and 轮换，以降低对主要供应商的依赖程度，在保证货物质量的同时不断减少公司的采购支出。

第五节相关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签字:	 李维	 邢皓	 陈潇聪
	 陈福荣	 陈辉	
监事签字:	 谢天	 李勇	 黄国茂
高级管理人员签字:	 陈潇聪	 李维	 黄跃华

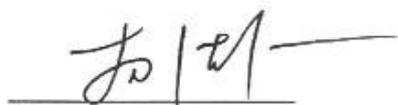
江西大福医疗科技股份有限公司



二、主办券商声明

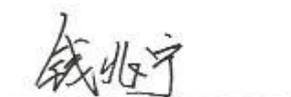
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



杨德红

项目小组负责人：

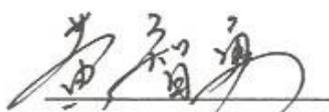


钱兆宁

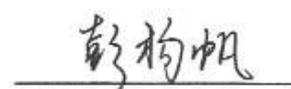
项目小组成员：



吴裕



黄智勇



彭杨帆

国泰君安证券股份有限公司



2016年4月2日

三、律师事务所声明

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

北京大成律师事务所
(盖章)



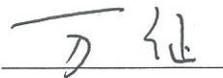
负责人授权人:


(王隽)

经办律师:


(平云旺)


(熊建新)


(万征)


(周华)

2016年4月21日

四、签字会计师事务所声明

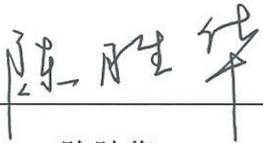
本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

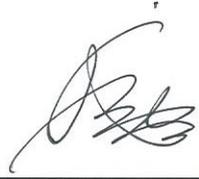


王全洲

签字注册会计师：



陈胜华



廖建波

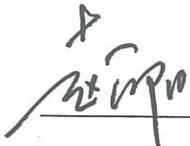


2016年4月21日

五、资产评估机构声明

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

评估机构负责人：


赵向阳

签字注册资产评估师：


胡立凯


徐明凤

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016年4月21日



第六节 附件

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

（正文完）