

江苏风和医疗器械股份有限公司

风和 FENG 



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

 **兴业证券股份有限公司**
INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

孙宝峰直接持有公司 40.01% 的股份，且孙宝峰为芜湖风和的执行事务合伙人，可以代表芜湖风和对公司行使 0.90% 的表决权；王光军直接持有公司 34.09% 的股份，孙宝峰与王光军为一致行动人，约定股东会/股东大会、董事会决议等相关事项时，双方做出一致意思表示，无法取得一致意见时，以孙宝峰意见为准；孙宝峰可以合计控制公司 75.00% 股份的表决权。同时，孙宝峰历任公司执行董事、董事长、总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机构及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司权益受损的风险。

（二）公司持续亏损的风险

报告期内，由于公司业务处于起步阶段，员工人数的增加、经营区域的拓展以及市场推广力度的加强使公司费用投入较大，2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度净利润分别为-1,098,483.50 元、-4,789,247.84 元和-6,362,361.11 元，随着公司市场开拓工作的顺利推进以及产品口碑的积累，经营情况将得到有效改善，报告期内亏损幅度亦逐年明显收窄。但是，如果公司不能实现收入的持续较大幅度增长，仍有可能出现亏损。

（三）高新技术企业认定及税收优惠不能持续享受的风险

2014 年 9 月 2 日，公司通过取得 GR201432000961 号《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据现行有效的《企业所得税法》对“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，享受 15% 的所得税优惠税率。江阴市国家税务局以“2015 企业所得税优惠事项备案表”确定本公司 2015 年度按 15% 税率计缴企业所得税。2016 年 1-9 月暂按 25% 税率计缴企业所得税，本公司待向江阴市国家税务局提交高新技术企业减征企业所得税申请报告。到期后公司能否继续获得《高新技术企业证书》，取决于公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有关条件。尽管在目前及可预见的未来，公司仍将满足《高新技术企业认定管理办法》中所规定的研发费用投入规模、高新技术产品收入比例、员工结构等条件，

但如果未来相关税收政策发生变化，公司不能在 2018 年继续获得《高新技术企业证书》，则公司企业所得税法定税率将从 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

（四）资产负债率较高的风险

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日母公司资产负债率分别为 50.35%、47.95% 和 108.71%，公司成立时间较短，业务起步较晚，前期由于收入体量偏小而人员费用、市场推广等费用支出较高，导致资产负债率偏高，2015 年以及 2016 年 1-9 月随着股东以及外部机构投资者资金注入，资产负债率明显下降。虽然公司资产负债结构在持续改善，但随着公司销售规模的迅速扩大，较高的资产负债率可能影响公司长期偿债能力。

（五）汇率风险

公司 2016 年 1-9 月、2015 年和 2014 年国外销售收入分别为 8,790,465.32 元、5,108,137.48 元和 3,311,907.52 元，分别占当期营业收入的 39.34%、35.48% 和 67.59%。公司外销比例较高，基于公司发展战略的考量，未来较长一段时间内的部分收入仍将来自于海外市场，公司在向海外市场销售时，主要通过美元进行商品销售的结算。虽然公司能够根据汇率的波动与海外客户商定价格，但如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化，有可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）出口地区的政治、经济政策变动导致的风险

公司经营业务中存在外销业务，2016 年 1-9 月、2015 年和 2014 年国外销售收入分别为 8,790,465.32 元、5,108,137.48 元和 3,311,907.52 元。公司产品出口所在地的商品反倾销政策、地方保护主义等政治、经济政策的变动对公司的出口业务存在影响。

（七）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、部分重大决策事项未能保留书面决策或审批记录等不规范情况。公司于 2016 年 12 月整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理办法》等内控制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（八）实际控制人变更的风险

报告期内，公司实际控制人发生变更。2015年6月18日，李风将其持有公司54%的股权转让给孙宝峰，由孙宝峰担任公司法定代表人、执行董事，公司实际控制人由李风、孙宝峰变更为孙宝峰。截至本公开转让说明书签署之日，上述变更未对公司主营业务经营、公司治理、主要客户、持续经营能力及其他方面造成重大不利影响，但仍然不排除由于实际控制人变更所导致的对公司经营的持续性、稳定性产生潜在的或不可预见的其他影响。

（九）行业监管风险

医疗器械行业处于较强的行业监管体系之下，受到国家食品药品监督管理总局等相关政府部门和组织的严格监管。公司作为医疗器械研发制造企业，目前已经依据相关的法律法规建立了符合要求的生产设施和操作规程，并取得了相关生产许可证照和产品注册证照。报告期内，公司存在因产品规格问题受到主管部门处罚的情况，公司已经获得无锡市食品药品监督管理局、江阴市市场监督管理局等主管机关开具的无重大违法违规证明，并确认上述处罚不属于重大违法违规情形。公司目前的相关生产设施和质量标准也均能满足相关主管机关的要求，但是公司仍有可能在生产销售过程中违反监管标准、受到行业监管部门处罚的风险。

（十）研发投入风险

医疗器械行业属于技术密集型行业，行业内竞争主要依靠领先的技术、过硬的产品质量等优势以支撑，因而企业需要不断的进行研发投入以确保公司技术路线领先。然而技术研发方向具有一定的不确定性，一旦产品研发投入失败，将使得前期投入无法收回，更重要的是削弱了公司后续的竞争力，进而影响公司业绩。

（十一）人员流失风险

公司所在行业为科技型行业，医疗器械产品的持续更新以及新产品的开发和推广，需要具有一定数量的研发人员保证公司产品开发的投入。同时医疗器械下游渠道方面竞争激烈，公司也需要一大批具有核心竞争力的销售人员为公司产品打开市场、开拓渠道。目前公司已经培养了一批具有核心技术的研发人员，新产品以及新技术不断推出，同时报告期内公司收入增长迅速，也有赖于公司营销业务开展有力。公司也在发展空间、福利待遇以及企业价值建设等方面为增加对员工的吸引力。但随着行业竞争格局的不断变化，对人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能持续在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对公司的业务

及长远发展造成不利影响。

目录

重大事项提示	2
目录	6
释义	8
第一节、基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司的股权结构	12
四、公司的控股、参股公司	30
五、重大资产重组情形	31
六、公司董事、监事及高级管理人员	31
七、公司主要会计数据和财务指标	33
八、本次挂牌有关的机构	35
第二节、公司业务	37
一、公司主营业务及主要产品	37
二、公司组织结构及主要业务流程	39
三、公司商业模式	42
四、与公司业务相关的关键资源要素	44
五、公司主营业务相关情况	59
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	66
第三节、公司治理	83
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明	86
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况	89
四、公司的独立性情况	91
五、同业竞争情况	92
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、诉讼等重要事项情况	95
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	96
八、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况	97
九、董事、监事及高级管理人员近两年一期变动情况	102
第四节、公司财务	103
一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	103
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	122
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	122
四、最近两年一期的主要财务指标	137
五、报告期主要会计数据	146
六、关联方、关联方关系及交易	175
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	183

八、报告期内资产评估情况	183
九、股利分配政策和历年分配情况	184
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	184
十一、风险因素	185
第五节、相关声明	191
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	191
二、主办券商声明	192
三、律师声明	193
四、审计机构声明	194
五、评估机构声明	195
第六节、附件	196
一、备查文件	196
二、信息披露平台	196

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、风和医疗、风和股份、江苏风和	指	江苏风和医疗器械股份有限公司
风和有限	指	江苏风和医疗器械有限公司
烟台泰达	指	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）
上海丰和	指	上海丰和医疗科技有限公司
芜湖风和	指	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）
先锋医疗、济南先锋	指	济南先锋医疗器械有限公司
股东大会、董事会、监事会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
股东会	指	风和有限股东会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书
《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》
《公司章程》、《章程》	指	股份公司现行有效的《公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》	指	《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
瑞华、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
上海锦天城、律师	指	上海市锦天城律师事务所
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
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	江苏风和医疗器械股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2014年度、2015年度和2016年1月-9月
行业专业术语		
开放手术	指	传统的开刀，就是从身体表面切开，暴露内脏器官，伤口较大，创伤也较大，疤痕大
微创手术	指	指通过腹腔镜、胸腔镜等内窥镜在人体内施行手术的一种手术方法技术。相比外放手术，微创手术具有创伤小、疼痛轻、恢复快的优越性。
腔镜手术	指	通过更小的切口插入光源、摄像机和外科器械，并传输到监视器中的图像引导操作外科手术器械实施手术。可以分为腹腔镜手术和胸腔镜手术。
吻合器	指	是医学上使用的替代传统手工缝合的设备，具有缝合快速、操作简便及很少有副作用和手术并发症等优点

术野	指	手术时视力所及的范围
圈套器	指	用尼龙杆将事先用可吸收线或者合成线打好的滑结收紧来结扎血管、息肉或其它管道结构的一种器械
欧盟 CE 认证	指	产品在欧盟市场上流通所必须的强制性认证标志
ISO	指	国际标准化组织
ISO13485	指	医疗器械质量管理体系
GMP	指	生产质量管理规范
荷包钳	指	由握把、钳口、缝钉和荷包线构成，用于小肠、结肠、直肠、食道手术中进行暂时的荷包闭合
残端	指	器官、肢体被截除后的游离端

注：本公开转让说明书中若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节、基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江苏风和医疗器材股份有限公司

英文名称：Fengh Medical Co., Ltd.

法定代表人：孙宝峰

有限公司成立日期：2011年10月14日

股份公司成立日期：2016年12月21日

注册资本：1333.333万元

住所：江阴市东盛西路6号D3第一层

邮编：214437

经营范围：一类、二类医疗器械（不含需领取许可证经营的项目）的研究、开发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；二类6808腹部外科手术器械，6809泌尿肛肠外科手术器械，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6865医用缝合材料及粘合剂，6866医用高分子材料及制品的生产。（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）

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为制造业（C）中的专用设备制造业（C35）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）中的医疗、外科及兽医用器械制造业（C3584）；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）中的医疗、外科及兽医用器械制造业（C3584）；根据股转公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为医疗保健业（15）中的医疗保健设备业（15101010）。

主营业务：微创外科手术器材及其他手术配套器材的研发、生产和销售

电话：0510-81695551

传真：0510-81695550

互联网网址：<http://www.fenghemedical.com>

董事会秘书：王洁

统一社会信用代码：91320281583765063L

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：13,333,330股

挂牌日期：2016年____月____日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

股份公司成立于 2016 年 12 月 21 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起人持有的股份在公司股份挂牌之日不可转让。

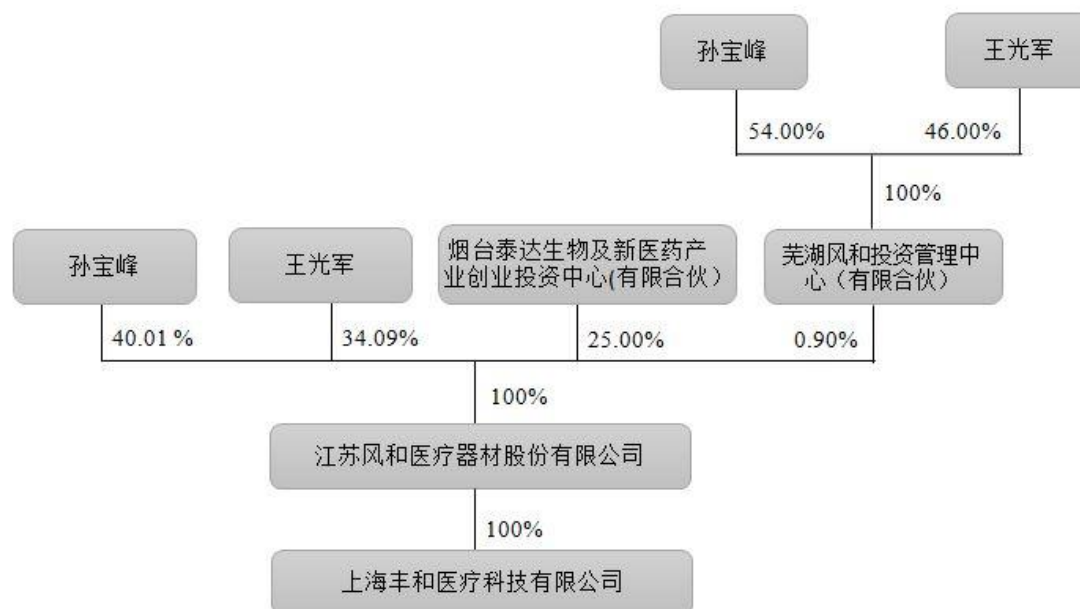
序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例 (%)	可转让股份数量 (股)
1	孙宝峰	5,335,200	40.01	0
2	王光军	4,544,800	34.09	0
3	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）	3,333,330	25.00	0
4	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）	120,000	0.90	0
合计		13,333,330	100.00	0

（三）挂牌后的股份转让安排

2017 年 1 月 12 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司的股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

1、控股股东及实际控制人的基本情况

《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，鉴于（1）孙宝峰直接持有公司 40.01% 的股份，且孙宝峰为芜湖风和的执行事务合伙人，可以代表芜湖风和对公司行使 0.90% 的表决权；（2）王光军直接持有公司 34.09% 的股份；（3）2016 年 8 月，孙宝峰与王光军签订了《一致行动人协议》，约定向公司股东会/股东大会提出议案，推荐董事会、监事会人选，做出股东会/股东大会、董事会决议等相关事项时，双方进行充分沟通取得一致意见后，做出一致意思表示，如双方无法取得一致意见时，以孙宝峰意见为准；（4）孙宝峰可以合计控制公司 75.00% 股份的表决权，足以对股东会/股东大会的决议产生重大影响；因此，认定孙宝峰为公司的控股股东。

根据《公司法》第二百一十六条的规定，“实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或其他安排，能够支配公司行为的人”。

鉴于（1）孙宝峰与王光军为一致行动人，孙宝峰可以合计控制公司 75.00% 股份的表决权；（2）报告期内，王光军较少参与公司实际经营管理，孙宝峰历任公司执行董事、董事长、总经理，能够对公司的重大对外投资、技术研发、日常经营管理等经营决策施加重大影响；因此，孙宝峰为公司的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人孙宝峰的简历情况如下：

男，1971 年 11 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992 年 9 月至 1996 年 4 月任济南市第一人民医院内科医师；1996 年 4 月至 1998 年 5 月任上海罗氏制药有限公司济南办事处医药代表；1998 年 7 月至 2002 年 12 月任美国礼来亚洲公司高级地区经理；2003 年 1 月至 2006 年 6 月任第一制药（北京）有限公司青岛市场处大区经理；2006 年 7 月至 2006 年 12 月任北京诺华制药有限公司眼科事业部华北区大区经理；2007 年 1 月至 2007 年 6 月自主创业；2007 年 6 月至 2015 年 11 月历任济南先锋医疗器械有限公司总经理、执行董事；2015 年 3 月至今任芜湖风和执行事务合伙人；2015 年 6 月至 2016 年 3 月任风和有限执行董事；2016 年 3 月至 2016 年 12 月任风和有限董事长兼总经理；2016 年 12 月至今任风和医疗董事长兼总经理，任期三年。

2、实际控制人最近两年内变化情况

（1）最近两年一期公司控股股东、实际控制人的变更情况及原因

截至本公开转让说明书签署之日，公司的实际控制人为孙宝峰。最近两年一期内，公司的实际控制人发生过变化，具体情况如下：

时间	控股股东	实际控制人
2014年1月至2015年6月	李风	李风、孙宝峰
2015年6月至今	孙宝峰	孙宝峰

上述股东中，李风与孙宝峰为夫妻关系。

1) 鉴于：①自公司成立至2015年6月18日，李风持有公司54%的股份（实缴资本540万），李风实缴出资的540万元投资款为李风与孙宝峰的夫妻共同财产，李风持有公司的54%的股权为夫妻共同所有；②自公司设立至2015年6月，李风一直担任公司执行董事、法定代表人，负责公司重大对外投资、经营管理等经营决策，孙宝峰负责公司的市场拓展和产品、技术研发，鉴于孙宝峰在医疗器械行业深耕多年，能够对医疗器械市场做出精准把握，能够促进公司规范化、专业化管理经营，因此，公司各项重大经营管理、决策均由李风与孙宝峰协商达成一致意见，由李风在公司股东会表决中发表意见、做出决策；③孙宝峰为公司核心技术团队的领导人，主导公司的业务发展、产品开发、市场开拓及团队建设，其专业背景、行业经验、经营管理水平使其在公司管理团队中具有很强的凝聚力、影响力、支配力，对公司的经营管理和未来发展具有重大影响；因此，报告期初至2015年6月，认定李风和孙宝峰为公司共同控制人。

2) 鉴于：①2015年6月18日，李风将其持有公司54%的股权受让给孙宝峰，由孙宝峰担任公司法定代表人、执行董事，本次股权转让系孙宝峰与李风的家庭内部安排，虽然为夫妻间股权转让，但该等股权转让已签署股权转让协议，履行相关决议程序，并实际支付了股权转让款，不存在股权代持问题，不存在纠纷或潜在纠纷，股权转让双方亦对此出具相关承诺；②孙宝峰成为公司股东后，公司历经两次增资、一次减资、一次股权转让，孙宝峰直接持有公司的股权比例在36.58%以上，始终为公司第一大股东（具体股权变动情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（七）公司股本形成及变化”）；③王光军为与孙宝峰为多年关系密切合作伙伴，报告期内王光军较少参与公司的日常经营管理，公司经营管理、技术研发等事项均由孙宝峰负责，且孙宝峰成为公司股东后，在公司股东会、董事会重大事项经营决策表决时均能达成一致意思表示，虽在2016年8月之前孙宝峰与王光军并未签署一致行动人协议，但存在事实上的一致行动关系，上述情况经与王光军访谈进行了确认，自

2015年6月18日起，孙宝峰可合计控制公司高于67.74%股份的表决权；因此，自2015年6月18日起，公司实际控制人为孙宝峰。

（2）实际控制人变动对公司治理、业务经营等方面的影响

虽然公司实际控制人在报告期内发生变更，但是对公司业务经营、公司治理、持续经营能力等方面未产生不利影响，具体情况如下：

1) 业务经营方面

公司实际控制人变更前后，公司的经营范围未发生重大变更，均为“一类、二类医疗器械（不含需领取许可证经营的项目）的研究、开发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；二类6808腹部外科手术器械，6809泌尿肛肠外科手术器械，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6865医用缝合材料及粘合剂，6866医用高分子材料及制品的生产。（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）”。

公司主营业务均为微创外科手术器材及其他手术配套器材的研发、生产、销售。公司主营业务和主要产品在实际控制人变更前后均未发生重大变更。

2) 公司治理方面

实际控制人变更前，公司治理机制尚不完善，未设立股东会、董事会决策机构；实际控制人变更后，公司设立董事会，孙宝峰担任董事长，完善了公司治理结构。公司整体变更为股份有限公司后，进一步完善了公司治理结构，按照《公司法》规定制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等公司治理制度，确立了纠纷解决机制、关联股东和董事回避等内部治理机制，公司严格按照公司治理要求进行规范运作，公司治理机制日趋完善。

3) 董事、监事、高级管理人员变动

实际控制人变更前，李风担任公司执行董事、张谷恩为经理、王光军为监事；实际控制人变更后，孙宝峰担任公司执行董事、董事长，王光军、于冉为公司董事，夏薇为公司监事；股份公司成立后，孙宝峰、王光军、于冉、夏薇、张兴华组成董事会，杜岳颖、于丽娟、陶琴组成监事会，孙宝峰担任公司总经理、夏薇、张兴华担任公司副总经理、王洁担任公司董事会秘书、郑涛担任公司财务总监。公司实际控制人变更后，虽然公司的管理团队发生了变化，主要系因公司由有限

责任公司改制为股份有限公司，为完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等产生，且变更后的管理团队均具有较为丰富的医疗器材行业从业经历和管理经验，促进公司规范化、专业化管理经营，为未来公司业务发展和盈利能力的快速增长奠定了坚实基础。

4) 持续经营能力方面

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的主营业务收入分别为 22,346,731.13 元、14,398,181.08 元、4,900,292.47 元，2016 年 1-9 月主营业务收入较上年同期收入呈上升趋势，总体来看，公司实际控制人变更前后，主营业务收入逐步增加。公司经营情况并未因实际控制人变更产生不良影响。因此，实际控制人变更前后，公司业务经营无重大变化，公司生产经营保持稳定增长。

综上，公司在实际控制人变更前后公司治理结构更加完善，公司生产经营稳定，业绩平稳发展，未对公司业务经营、公司治理、持续经营能力等方面产生不利影响。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	股东性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	持股方式	股份冻结、 质押情况
1	孙宝峰	境内自然人	5,335,200	40.01	净资产 折股	直接 持股	否
2	王光军	境内自然人	4,544,800	34.09	净资产 折股	直接 持股	否
3	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）	境内合伙企业	3,333,330	25.00	净资产 折股	直接 持股	否
4	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）	境内合伙企业	120,000	0.90	净资产 折股	直接 持股	否
合计			13,333,330	100.00	—	—	—

1、孙宝峰

孙宝峰的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、王光军

男，1972 年 10 月 9 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995 年 9 月至 1996 年 3 月任青岛东瑞药业有限公司销售代表；1996 年 3 月至 1997 年 2 月任香港明达医药有限公司办事处主管；1997 年 3 月至 1997 年 12 月任杭

州赛诺菲民生制药有限公司销售代表；1997年12月至1999年12月任美国礼来亚洲公司地区销售主管；2000年1月至2000年12月任山西天丰制药有限公司全国销售经理；2001年4月至2007年5月任青岛创晴科技有限公司总经理；2007年6月至今任青岛友达科技有限公司监事；2011年10月至2015年6月任风和有限监事；2015年6月至2016年12月任风和有限董事；2016年12月至今任风和医疗董事，任期三年。

3、烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）

烟台泰达的基本情况如下：

名称	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91370600328382815D
主要经营场所	山东省烟台市经济技术开发区珠江路28号
执行事务合伙人	烟台泰达创业投资管理有限公司（董维）
合伙企业类型	有限合伙企业
经营范围	以自有资产投资及咨询服务（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）
合伙期限	2015年1月22日至2022年01月22日

烟台泰达各合伙人出资明细如下：

序号	合伙人	统一社会信用代码 /身份证	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	比例 (%)
一	普通合伙人					
1	烟台泰达创业投资管理有限公司	91370600092191325L	货币	300	150	1.20
二	有限合伙人					
1	山东多盈股权投资管理有限公司	91370704057915228H	货币	5,000	2,500	20.00
2	盈富泰克创业投资有限公司	91440300722604965K	货币	5,000	2,500	20.00
3	天津泰达科技投资股份有限公司	91120116724485883M	货币	7,500	3,750	30.00
4	烟台市城市建设发展集团有限公司	91370600756372314D	货币	1,000	500	4.00
5	烟台业达海洋产业发展有限公司	91370600593608256X	货币	1,000	500	4.00
6	烟台华衍商贸有限公司	370600200014044	货币	2,000	1,000	8.00
7	烟台市众瑞投资有限公司	91370613MA3BYE495D	货币	1,000	500	4.00

8	刘敬云	37060219670208xxxx	货币	1,200	600	4.80
9	徐丽亚	37060219701022xxxx	货币	1,000	500	4.00
合计				25,000	12,500	100.00

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等法规规定，烟台泰达系私募投资基金，其私募基金管理人为烟台泰达创业投资管理有限公司。烟台泰达创业投资管理有限公司现持有中国证券投资基金业协会于2015年4月10日核发的登记编号为P1010518号的《私募投资基金管理人登记证明》，烟台泰达持有中国证券投资基金业协会于2015年8月6日核发的编号为S34512号的《私募投资基金备案证明》。

4、芜湖风和投资管理中心（有限合伙）

芜湖风和的基本情况如下：

名称	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	9134020032810986XB
主要经营场所	芜湖高新技术产业开发区服务外包产业园的服务外包（科普）孵化园4#楼16层1609室
执行事务合伙人	孙宝峰
合伙企业类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理，投资咨询（证券、期货除外），资产管理，商务信息咨询，市场信息咨询，市场调查咨询。（以上经营范围涉及前置许可的除外）
合伙期限	2015年3月26日至2045年3月25日

芜湖风和各合伙人出资明细如下：

序号	合伙人	身份证号码	出资方式	出资额（元）	比例（%）
一	普通合伙人				
1	孙宝峰	37010219711113xxxx	货币	64,800	54.00
二	有限合伙人				
1	王光军	14020219721009xxxx	货币	55,200	46.00
合计				120,000	100.00

芜湖风和系公司持股平台，由普通合伙人孙宝峰和有限合伙人王光军共同出资设立，目前共有1名普通合伙人及1名有限合伙人组成。根据芜湖风和提供的说明，芜湖风和的出资均为合伙人的自有资金，该等自有资金并非通过公开或非公开募集所得，并非由基金管理人管理、基金托管人托管、为基金份额持有人的利益，以证券投资活动为目的的证券投资基金；同时，不涉及普通合伙人作为基金管理人向合伙企业或有限合伙人收取管理费用的情况。因此，芜湖风和不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理

人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，无需办理私募基金管理人及私募基金备案登记手续。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东中，孙宝峰与王光军为一致行动人；孙宝峰持有公司40.01%的股份，持有芜湖风和54%的出资份额，为芜湖风和执行事务合伙人；王光军持有公司34.09%的股份，持有芜湖风和46%的出资份额，为芜湖风和有限合伙人。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司股东的主体资格

截至本公开转让说明书签署日，公司的自然人股东均无违法违规行为，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国人民解放军内务条令》等法律法规或任职单位规定不适合担任公司股东的情形。

公司的非自然人股东均系根据我国现行《合伙企业法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定而设立并合法有效存续的有限合伙企业。根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等法规规定，烟台泰达系私募投资基金，其私募基金管理人为烟台泰达创业投资管理有限公司。烟台泰达创业投资管理有限公司现持有中国证券投资基金业协会于2015年4月10日核发的登记编号为P1010518号的《私募投资基金管理人登记证明》，烟台泰达持有中国证券投资基金业协会于2015年8月6日核发的编号为S34512号的《私募投资基金备案证明》。芜湖风和系公司持股平台，由普通合伙人孙宝峰和有限合伙人王光军共同出资设立，芜湖风和的出资均为合伙人的自有资金，不涉及普通合伙人作为基金管理人向合伙企业或有限合伙人收取管理费用的情况，无需办理私募基金管理人及私募基金备案登记手续。

综上，公司股东不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。

（六）公司股东持有的股份的冻结、质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在影响公司股权明晰的问题；公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。公司股东持有的股份不存在冻结、质押或其他争议事项。

（七）公司股本形成及变化

风和有限成立于2011年10月14日，经过5次增加实收资本、2次增加注

册资本、1次减少注册资本、2次股权转让后，公司于2016年12月12日召开股份公司创立大会，进行股份制改造，2016年12月21日，公司已取得无锡市工商行政管理局核发的《营业执照》，公司名称变更为“江苏风和医疗器材股份有限公司”。

公司股本形成及变化过程如下：

公司股本形成及变化				
有限公司阶段（2011年10月-2016年12月）				
序号	时间	演变历程	注册资本(万元)	实缴资本（万元）
1	2011年10月	风和有限设立	1000	200（货币）
2	2012年2月	第一次增加实收资本	1000	300（货币）
3	2012年6月	第二次增加实收资本	1000	400（货币）
4	2012年9月	第三次增加实收资本	1000	500（货币）
5	2013年3月	第四次增加实收资本	1000	600（货币）
6	2013年6月	第五次增加实收资本	1000	700（货币） 300（非专利技术）
7	2015年6月	第一次股权转让	1000	700（货币） 300（非专利技术）
8	2015年8月	第一次增加注册资本	1333.333	1033.333（货币） 300（非专利技术）
9	2016年4月	第一次减少注册资本	1033.333	1033.333（货币）
10	2016年4月	第二次增加注册资本 第二次股权转让	1333.333	1333.333（货币）
股份公司阶段（2016年12月至今）				
1	2016年12月	股份公司设立	1333.333	1333.333（货币）

1、有限公司的设立

风和医疗的前身为风和有限。风和有限系李风、王光军两位自然人股东共同投资设立。风和有限设立时，注册资本为1000万元，实收资本为200万元。

2011年9月9日，风和有限召开股东会，决议选举李风为执行董事、王光军为监事，并通过公司章程。章程约定2011年9月28日前完成首期出资200万元（李风出资108万元、王光军出资92万元），2013年9月28日前完成剩余出资800万元（李风出资432万元、王光军出资368万元）。执行董事作出决定，聘任张谷恩为经理。

无锡宝信会计师事务所于2011年9月28日出具《验资报告》（锡宝会师验字（2011）第134号），对风和有限注册资本实收情况进行审验，截至2011年9月28日止，公司（筹）已收到股东缴纳的首期出资合计人民币200万元，股东均以货币出资。

2011年10月14日，无锡市江阴工商行政管理局向公司核发了注册号为

320281000337334 的《企业法人营业执照》，核准了风和有限的设立登记。

风和有限成立时的股东以及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	1,080,000	54.00	货币
2	王光军	4,600,000	46.00	920,000	46.00	货币
合计		10,000,000	100.00	2,000,000	100.00	—

2、有限公司第一次增加实收资本

2012年2月14日，风和有限召开股东会并作出决议，同意公司实收资本由200万元变更为300万元，增加的100万元由李风、王光军分别以货币出资54万元、46万元，并通过公司章程。

无锡德嘉联合会计师事务所于2012年2月14日出具了《验资报告》（锡德会验字（2012）第1041号），对风和有限注册资本实收情况进行审验。截至2012年2月10日止，公司已收到股东第二期缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元，股东均以货币出资。

2012年3月7日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000337334），核准了本次实收资本的工商变更登记。

本次变更完成后，公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	1,620,000	54.00	货币
2	王光军	4,600,000	46.00	1,380,000	46.00	货币
合计		10,000,000	100.00	3,000,000	100.00	—

3、有限公司第二次增加实收资本

2012年6月18日，风和医疗召开股东会并作出决议，同意公司实收资本由300万元变更为400万元，增加的100万元由李风、王光军分别以货币出资54万元、46万元，并通过公司章程。

无锡德嘉联合会计师事务所于2012年6月18日出具了《验资报告》（锡德会验字（2012）第1251号），对风和有限注册资本实收情况进行审验。截至2012年6月14日止，公司已收到股东第三期缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元，股东全部以货币出资。

2012年7月27日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000337334），核准了本次实收资本的工商变更登记。

本次变更完成后，公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	2,160,000	54.00	货币
2	王光军	4,600,000	46.00	1,840,000	46.00	货币
合计		10,000,000	100.00	4,000,000	100.00	—

4、有限公司第三次增加实收资本

2012年9月21日，风和医疗召开股东会并作出决议，同意公司实收资本由400万元变更为500万元，增加的100万元由李风、王光军分别以货币出资54万元、46万元，并通过公司章程。

无锡德嘉联合会计师事务所于2012年9月21日出具了《验资报告》（锡德会验字（2012）第1380号），对风和有限注册资本实收情况进行审验。截至2012年9月19日止，公司已收到股东第四期缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元，股东全部以货币出资。

2012年10月31日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000337334），核准了本次实收资本的工商变更登记。

本次变更完成后，公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	2,700,000	54.00	货币
2	王光军	4,600,000	46.00	2,300,000	46.00	货币
合计		10,000,000	100.00	5,000,000	100.00	—

5、有限公司第四次增加实收资本

2013年3月29日，风和医疗召开股东会并作出决议，同意公司实收资本由500万元变更为600万元，增加的100万元由李风、王光军分别以货币出资54万元、46万元，并通过公司章程。

无锡德嘉联合会计师事务所于2013年3月29日出具了《验资报告》（锡德会验字（2013）第1133号），对风和有限注册资本实收情况进行审验。截至2013年3月29日止，公司已收到股东第五期缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元，股东全部以货币出资。

2013年4月16日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000337334），核准了本次实收资本的工商变更登记。

本次变更完成后，公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	3,240,000	54.00	货币
2	王光军	4,600,000	46.00	2,760,000	46.00	货币
合计		10,000,000	100.00	6,000,000	100.00	—

6、有限公司第五次增加实收资本

2013年6月7日，风和医疗召开股东会并作出决议，同意公司实收资本由600万元变更为1000万元，并通过公司章程。会议决议本期实缴注册资本增加的400万元由李风以货币出资54万元、以非专利技术出资162万元；由王光军以货币出资46万元、以非专利技术出资138万元。

无锡银河联合会计师事务所（普通合伙）于2013年6月7日出具了《验资报告》（银河内验字（2013）第195号），对风和有限注册资本实收情况进行审验。截至2013年6月7日止，公司已收到股东第六期缴纳的注册资本（实收资本）合计400万元，股东以货币出资100万元，以无形资产（非专利技术）“一种吻合钉生产技术”出资300万元。

北京东鹏资产评估事务所于2013年6月13日出具《知识产权-非专利技术“一种吻合钉生产技术”资产评估报告书》（京东鹏评报字（2013）第03261号），对知识产权-非专利技术“一种吻合钉生产技术”在2013年5月31日的市场价值进行评估。在基准日2013年5月31日，按照收益现值法，李风、王光军持有的知识产权-非专利技术“一种吻合钉生产技术”的评估值为300万元人民币。根据相关协议，李风持有金额为162万元，持有比例为54%；王光军持有金额为138万元，持有比例为46%。

2013年7月1日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320281000337334），核准了本次实收资本的工商变更登记。

本次变更完成后，公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	李风	5,400,000	54.00	3,780,000	54.00	货币
				1,620,000		非专利技术
2	王光军	4,600,000	46.00	3,220,000	46.00	货币
				1,380,000		非专利技术
合计		10,000,000	100.00	10,000,000	100.00	—

根据《中华人民共和国公司法》（2005年修订）第二十七条规定，股东可以用货币出资，也可以用非专利技术、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非专利技术财产作价出资，对作为出资的非专利技术财产应当评

估作价，核实财产，不得高估或者低估作价，全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。本次股东李风、王光军以非专利技术出资作价300万元，公司注册资本为1000万元，股东以非专利技术出资占公司注册资本的30%，符合《中华人民共和国公司法》（2005年修订）第二十七条的规定。

本次非专利技术出资经过公司股东会审议通过，履行了评估、验资等程序，出资比例符合当时《公司法》等法律法规的规定，并依法履行工商登记手续，不存在评估虚增或出资程序的瑕疵。公司为充分夯实公司净资产基础，规范公司的历史出资、避免出资瑕疵，同时拟引入新股东增加公司注册资本，保证各股东出资的公平、合理，彻底解决可能存在的潜在纠纷和瑕疵并从根本上维护公司利益，出于审慎性原则，经过股东多次商讨，一致同意公司通过对非专利技术出资做减资处理，以货币出资弥补非专利技术出资的瑕疵，将本次以非专利技术实缴的注册资本300万元从公司注册资本中扣减，再由相关股东以货币认购公司新增资本（详见本节之“三、公司的股权结构”之“9、有限公司第一次减资”），以保证公司注册资本的真实性、充足性。

7、有限公司第一次股权转让

2015年6月18日，风和有限召开股东会，会议决议同意李风将其持有本公司54%的股权（作价540万元）转让给孙宝峰，转让价格为540万元；选举孙宝峰为执行董事，免去李风执行董事的职务，选举王光军为监事，并通过公司章程。同日，孙宝峰与李风签订了《股权转让协议书》。

2015年7月20日，江阴市市场监督管理局向公司核发了《营业执照》（注册号：320281000337334），完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	孙宝峰	5,400,000	54.00	3,780,000	54.00	货币
				1,620,000		非专利技术
2	王光军	4,600,000	46.00	3,220,000	46.00	货币
				1,380,000		非专利技术
合计		10,000,000	100.00	10,000,000	100.00	—

8、有限公司第一次增资

2015年8月3日，风和有限召开股东会会议，会议决议将风和有限的注册资本由1000万元增至1333.333万元，新增注册资本由烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）认购。烟台泰达以2000万元货币认购，其中333.333

万元增加注册资本，剩余 1666.667 万元为投资方股本溢价，计入公司的资本公积，全部投资款一次性缴付，缴款期限为 2031 年 10 月 13 日之前。股东会审议通过了新的公司章程。

江阴指南针会计师事务所（普通合伙）于 2015 年 8 月 16 日出具《验资报告》（指南针验字（2015）第 106 号），对风和有限本次增资进行审验。截至 2015 年 8 月 14 日，风和有限已收到烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）缴纳的新增注册资本合计人民币 333.333 万元，均为货币出资。

2015 年 8 月 24 日，江阴市市场监督管理局核准了公司本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	孙宝峰	5,400,000	40.50	3,780,000	40.50	货币
				1,620,000		非专利技术
2	王光军	4,600,000	34.50	3,220,000	34.50	货币
				1,380,000		非专利技术
3	烟台泰达	3,333,300	25.00	3,333,300	25.00	货币
合计		13,333,330	100.00	13,333,330	100.00	—

根据公司与烟台泰达于 2015 年 7 月 28 日签署的《投资协议》，本次增资价格为人民币 6 元/股；协议约定了烟台泰达享有检查权、优先认购权、反稀释权、回购权、第一拒绝权和跟售权、清偿赠与权、一票否决权等权利。

为确保该协议条款符合《公司法》、章程以及全国中小企业股份转让系统的相关规定，不影响公司挂牌新三板的进程，2016 年 9 月，公司股东孙宝峰、王光军与烟台泰达签署《投资协议之补充协议》。《投资协议》、《投资协议之补充协议》中的融资方是指风和有限，投资方是指烟台泰达。《投资协议之补充协议》已明确，取消烟台泰达享有的优先认购权、反稀释权、第一拒绝权和跟售权、清偿赠与权、一票否决权，并对回购权条款进行了修改，主要调整如下：

（1）变更回购主体范围

原《投资协议》条款：

15.1 自投资完成之日起发生如下事项之一的，投资方有权要求融资方股东回购其持有的部分或全部股权，并有权要求承担回购义务的融资方股东中的一方或几方承担全部回购义务。此外，投资方还可以依法选择要求融资方回购其持有的全部或部分股权。回购价格为投资方的初始投资额与按 10% 的年利率（单

利)计算的利息之和,融资方股东实际支付的回购金额应扣除投资方取得的分红:

15.1.1 投资方发现投资前/后融资方、融资方股东提供之相关资料/信息与实际发生重大偏差或融资方、融资方股东在信息披露过程中存在隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈;

15.1.2 融资方、融资方股东违反双方签订的协议或者公司章程,并自投资方提示之日起 15 日内仍未改进;

15.1.3 融资方、融资方股东在本协议中做出的承诺或者声明与保证存在不真实、不准确或违反的情形;

15.1.4 在未得到投资方书面同意的情况下,公司的主营业务范围发生增加或减少的调整;

15.1.5 融资方出现投资方不知情的帐外收入;

15.1.6 投资方提出公司上市发行股票方案、时间表及计划,融资方股东不接受;

15.1.7 融资方在投资方投资完成 60 个月内未能实现首次公开发行股票(符合国内公开发行股票要求并且已向中国证监会提交申报资料的情形除外);

融资方发生知识产权纠纷对融资方造成重大不利影响(包括但不限于被相关方以诉讼、仲裁程序提起要求赔偿 500 万元以上的赔偿、要求停止生产相关产品;被主管机构进行处罚;发生纠纷之日起的当年销售额较上一年度下降)或阻碍融资方首次公开发行股票。

《投资协议之补充协议》删除了上述触发回购条款的事项中的第 15.1.4 款、第 15.1.6 款两项,同时删除了“投资方还可以依法选择要求融资方回购其持有的全部或部分股权”的条款,从而明确了风和医疗不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)》中禁止的挂牌主体作为特殊条款的义务承担主体的情形。

(2) 取消清偿赠与权

原《投资协议》条款:

16.1 各方一致同意,在融资方公司不能正常经营最终清算时,融资方各股东按照出资比例依法分配清算后的剩余财产。但在投资方未完全收回投资(指按照回购章计算的回购价格)时,创始股东承诺将自己可分得的剩余财产赠予投资方。

根据《投资协议之补充协议》的约定,原《投资协议》第 16.1 款修改为:

各方一致同意，在融资方公司不能正常经营最终清算时，融资方各股东按照出资比例依法分配清算后的剩余财产。

（3）其他变更条款

原《投资协议》约定烟台泰达享有一票否决权、优先认购权、反稀释权、第一拒绝权和跟售权。

根据《投资协议之补充协议》的约定，烟台泰达原先享有的一票否决权、优先认购权、反稀释权、第一拒绝权和跟售权均及时终止并不再执行。

综上，《投资协议》、《投资协议之补充协议》系投资人烟台泰达与公司股东之间基于真实意思表示的约定。《投资协议之补充协议》仅保留了烟台泰达的检查权和回购权，未涉及风和医疗需要承担的义务和责任，不违反《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》的规定，因此不存在损害公司利益的情形；同时，截至本公开转让说明书签署之日，公司已经按照《公司法》等相关法律、法规规定建立了较为完善的公司治理结构以及各项内控制度，人员安排合理，业务流程控制严格，实现了公司的高效运转和持续经营。因此，即使触发上述条款致使公司股权结构发生变化，也不会对公司正常经营造成重大不利影响。

9、有限公司第一次减资

2016年4月14日，风和有限召开股东会，会议决议为保障公司资本的充实性及妥善解决无形资产出资可能带来的影响，经全体股东讨论后同意公司注册资本减少至1033.33万元，减少注册资本300万元，减资部分均为无形资产（非专利技术）出资部分，其中，孙宝峰减少出资162万元，王光军减少138万元。并同意修改公司章程相关条款。

2016年4月20日，风和有限在《江阴日报》发布了公司减少注册资本公告。公司在减资决议作出之日起10日内通知了全体债权人，并于2016年7月7日公司对债权债务提供了相应的担保。本次减资履行了登报公告、通知债权人等相关法律程序，不存在损害公司股东、债权人利益的情形，减资过程合法合规。

2016年7月25日，江阴市市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为91320281583765063L的《营业执照》，完成了本次减资的工商变更登记。

本次减资完成后，公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
1	孙宝峰	3,780,000	36.58	3,780,000	36.58	货币

2	王光军	3,220,000	31.16	3,220,000	31.16	货币
3	烟台泰达	3,333,300	32.26	3,333,300	32.26	货币
	合计	10,333,330	100.00	10,333,330	100.00	—

10、有限公司第二次增资、第二次股权转让

2016年7月25日，风和有限召开股东会会议，会议决议：

1) 将公司的注册资本由 1033.333 万元增至 1333.333 万元。股东是孙宝峰以货币形式增加出资 162 万元，王光军以货币形式增加出资 138 万元，烟台泰达放弃优先认购权。

2) 同意孙宝峰将其持有公司股权中的 6.48 万元（占公司本次增资后注册资本的 0.49%）以人民币 6.48 万元的价格转让给芜湖风和投资管理中心（有限合伙）；同意王光军将其持有公司股权中的 5.52 万元（占公司本次增资后注册资本的 0.41%）以人民币 5.52 万元的价格转让给芜湖风和投资管理中心（有限合伙）；烟台泰达放弃优先购买权。

3) 同意修改后的公司章程。

同日，芜湖风和投资管理中心（有限合伙）分别与孙宝峰、王光军签订股权转让协议。

2016年7月29日，江阴市市场监督管理局出具了(02810449)公司变更[2016]第 07290013 号《江阴市市场监督管理局公司准予变更登记通知书》，核准了公司本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资		出资方式
		金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
1	孙宝峰	5,335,200	40.01	5,335,200	40.01	货币
2	王光军	4,544,800	34.09	4,544,800	34.09	货币
3	烟台泰达	3,333,330	25.00	3,333,330	25.00	货币
4	芜湖风和	120,000	0.90	120,000	0.90	货币
	合计	13,333,330	100.00	13,333,330	100.00	—

11、股份公司成立

2016年12月2日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（瑞华专审字[2016]31170022号），确认截至审计基准日2016年9月30日，有限公司账面净资产审计值为13,787,924.85元。

2016年12月6日，北京中同华资产评估有限公司出具《评估报告》（中同华评报字[2016]第932号），截至评估基准日2016年9月30日，公司所有者权益（净资产）账面价值为1,378.79万元，评估价值为1,413.71万元，评估增值34.92万元，增值率2.53%。

2016年12月12日，风和有限召开股东会并作出决议，各股东同意以经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（瑞华专审字[2016]31170022号）审定的截至审计基准日2016年9月30日的公司净资产13,787,924.85元出资设立股份公司，按1:0.9670295比例折合股本13,333,330元，其余454,594.85元计入公司资本公积。变更为股份有限公司后，公司注册资本为13,333,330元，股份总数为13,333,330股，每股面值1元，全部为普通股。

2016年12月12日，公司发起人签订《发起人协议》，一致同意以风和有限整体变更发起设立方式设立“江苏风和医疗器材股份有限公司”，注册资本为13,333,330元，股本总额为13,333,330股，面值每股1元；风和有限整体变更所发行的全部股份均由各发起人认购。

2016年12月12日，公司发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会。股东大会审议通过了《关于江苏风和医疗器材股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于设立江苏风和医疗器材股份有限公司的议案》、《江苏风和医疗器材股份有限公司章程》、《关于授权董事会办理江苏风和医疗器材股份有限公司设立事宜的议案》、《关于江苏风和医疗器材股份有限公司设立费用的议案》、《关于选举第一届董事会董事的议案》、《关于选举第一届监事会非职工监事的议案》、《关于制定公司内部控制制度的议案》、《关于制定中小股东利益保护方案的议案》、《关于制定投资者关系管理办法的议案》，选举孙宝峰、王光军、于冉、夏薇、张兴华为公司第一届董事会成员，选举杜岳颖、于丽娟为公司第一届监事会非职工监事，与职工代表监事陶琴共同组成公司第一届监事会。

2016年12月13日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于出具了《验资报告》（瑞华验字[2016]31170008号），对整体变更出资进行审验，截止2016年12月12日，公司已收到与上述股本相关的净资产13,787,924.85元，按每股面值1元计，其中：13,333,330元计入股本，余额454,594.85元计入资本公积。

2016年12月21日，公司取得无锡市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91320281583765063L的《营业执照》，核准了风和有限变更为股份公司的工商变更申请。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	股东性质	股份数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	孙宝峰	境内自然人	5,335,200	40.01	净资产折股
2	王光军	境内自然人	4,544,800	34.09	净资产折股
3	烟台泰达	境内合伙企业	3,333,330	25.00	净资产折股
4	芜湖风和	境内合伙企业	120,000	0.90	净资产折股
合计			13,333,330	100.00	—

四、公司的控股、参股公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 1 家境内全资子公司，基本情况如下所示：

1、上海丰和医疗科技有限公司

名称	上海丰和医疗科技有限公司
统一社会信用代码	91310105MA1FW1KX7Q
住所	上海市长宁区金钟路 968 号 5 号楼 1101 室
法定代表人	龚毓
注册资本	50 万元人民币
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立时间	2016 年 1 月 28 日
经营范围	医疗技术、医疗器械领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售医疗器械，从事货物及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	公司持股 100%

① 上海丰和设立

2016 年 1 月 25 日，风和有限根据《公司法》的规定，签发股东决定，制定上海丰和公司章程；决定委派龚毓为上海丰和执行董事、法定代表人兼总经理，委派夏薇为公司监事。

2016 年 1 月 28 日，上海市长宁区市场监督管理局核准了上海丰和的设立登记，核发了统一社会信用代码为 91310105MA1FW1KX7Q 的《营业执照》。

上海丰和成立时的股东以及截至本公开转让说明书签署之日的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	股权比例（%）	出资方式
1	风和有限	500,000	100	货币
合计		500,000	100	—

五、重大资产重组情形

报告期内，公司未发生重大资产重组。

六、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否持有公司股票及债券
1	孙宝峰	董事长	男	37010219711113xxxx	是
2	王光军	董事	男	14020219721009xxxx	是
3	夏薇	董事	女	32040419650102xxxx	否
4	于冉	董事	男	12010719830312xxxx	否
5	张兴华	董事	男	37080219691102xxxx	否

1、孙宝峰

孙宝峰的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、王光军

王光军的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

3、夏薇

女，1965年1月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985年7月至1993年11月任常州纺织机械厂研究所助理工程师；1993年12月至2003年5月任庆盟电子有限公司质量部副经理；2003年6月至2004年9月任煜明电子有限公司总经理助理；2004年11月至2007年3月任常州智业医疗仪器研究所副总经理；2007年4月至2009年1月，自由职业；2009年1月至2011年9月任南京嘉威医疗器械有限责任公司质检部经理；2011年10月至2016年12月任风和有限行政部副总经理；2016年12月至今任风和股份董事、副总经理，任期三年。

4、于冉

男，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2011年7月至2011年11月任宏源证券股份有限公司营业部职员；2011年11月至今，任天津泰达科技投资股份有限公司投资经理；2016年3月至2016年12月任风和有限董事；2016年12月至今任风和股份董事，任期三年。

5、张兴华

男，1969年11月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992年7月至2005年5月任济宁市化工实验厂厂医、卫生所主任；2005年6月至2011年9月个体工商户；2011年10月至2016年12月任风和有限生产部门副总经理；2016年12月至今任风和股份董事、副总经理，任期三年。

（二）监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否持有公司股票及债券
1	杜岳颖	监事会主席	女	32038119850326xxxx	否
2	陶琴	监事	女	36012219850909xxxx	否
3	于丽娟	监事	女	32092419880614xxxx	否

1、杜岳颖

女，1985年3月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年4月至2009年10月伊萨设备与机械制造（张家港）有限公司采购助理；2009年12月至2012年2月任江阴盛德宏业设备安装维修有限公司行政兼投标负责人；2012年3月至2013年10月，自由职业；2013年10月至2015年10月任风和有限行政专员；2015年10月至2016年12月任风和有限行政主管；2016年12月至今任风和股份行政主管兼监事，监事任期三年。

2、陶琴

女，1985年9月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2003年7月至2012年1月任江阴纺织品有限公司操作工；2012年1月至2013年3月，自由职业；2013年3月至2016年12月任风和有限检验组长；2016年12月至今任风和股份检验组长、监事，任期三年。

3、于丽娟

女，1988年6月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年5月至2013年10月任江阴立信智能有限公司质检员；2013年10月至2015年10月任风和有限仓管员；2015年11月至2016年12月任风和有限仓库主管；2016年12月至今任风和股份仓库主管兼监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否直接持有公司股票及债券
1	孙宝峰	总经理	男	37010219711113xxxx	是
2	夏薇	副总经理	女	32040419650102xxxx	否

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否直接持有公司股票及债券
3	张兴华	副总经理	男	37080219691102xxxx	否
4	郑涛	财务负责人	男	37011219820105xxxx	否
5	王洁	董事会秘书	女	32028119880609xxxx	否

1、孙宝峰

孙宝峰的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、夏薇

夏薇的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”。

3、张兴华

张兴华的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”。

4、郑涛

男，1982年1月5日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005年2月至2009年6月任山东鲍德翼板有限公司会计；2009年7月至2014年12月任山东鲍德翼板有限公司财务部副部长；2015年1月至2015年6月任山东鲍德翼板有限公司财务部副部长兼代理部长；2015年7月至2016年12月任风和有限财务部经理；2016年12月至今任风和股份财务负责人，任期三年。

5、王洁

女，1988年6月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年2月至2012年7月任香港东方龙马家具有限公司总经理助理；2012年7月至2013年4月，自由职业；2013年4月至2014年5月任中国银行股份有限公司江阴支行秘书助理；2014年6月至2016年12月任风和有限行政助理；2016年12月至今任风和股份董事会秘书，任期三年。

七、公司主要会计数据和财务指标

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,701.52	2,698.80	1,335.88
股东权益合计（万元）	1,294.87	1,404.72	-116.36
归属于申请挂牌公司的股东	1,294.87	1,404.72	-116.36

权益合计（万元）			
每股净资产（元）	0.97	1.05	-0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.97	1.05	-0.12
资产负债率（母公司%）	50.35	47.95	108.71
流动比率（倍）	1.29	1.72	0.72
速动比率（倍）	0.68	1.21	0.26
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,234.67	1,439.82	490.03
净利润（万元）	-109.85	-478.92	-636.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-109.85	-478.92	-636.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-115.73	-445.61	-690.76
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）	-115.73	-445.61	-690.76
毛利率（%）	59.57	51.06	23.86
净资产收益率（%）	-8.14	-154.07	-315.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-8.57	-143.36	-342.37
基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.43	-0.64
稀释每股收益（元/股）	-0.08	-0.43	-0.64
应收账款周转率（次）	40.80	100.39	216.03
存货周转率（次）	1.27	1.16	1.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-179.16	-344.14	-208.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.31	-0.21

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《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和披露》执行：
净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算
- 3、每股净资产按照“当期净资产/期末股本”计算；
- 4、应收账款周转率按照“营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；

- 5、存货周转率按照“营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；
- 7、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算，相关数据取自母公司财务报表；
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 9、速动比率按照“（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。

八、本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：王潇斐

项目小组成员：刘君、顾美琴、荣亮、王潇斐、田宇、柏楠

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

负责人：吴明德

电话：021-20510801

传真：021-20510802

经办律师：余云波、吴旭日

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

负责人：杨剑涛

电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办会计师：方志刚、金乾恺

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7楼中海地产广场西塔3层

法定代表人：李伯阳

电话：010-68090001

传真：010-68090099

经办评估师：徐建福、诸思思

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节、公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产、销售的高科技公司，公司拥有用于消化道重建、脏器切除等手术中使用的全系列自动吻合器产品，以及切口牵开保护器、腹腔镜用穿刺器、圈套器等相关辅助器材。

目前，公司已经通过欧盟 CE 认证及 ISO13485 质量体系认证，国家药监局 GMP 质量体系认证，拥有 3 项发明专利、10 项实用新型和 9 项外观设计在内的 22 项专利权，其中腹腔镜用超强密封结构穿刺器、微创腔镜下具有可调节关闭组织角度功能的关节头直线切合吻合器等还获得了高新技术产品认证。

公司产品自 2013 年问世以来，已经先后销往欧洲、南美、中东、亚洲等多个国家和地区，国内的多家三甲医院也陆续开始使用。目前公司已经在黑龙江、辽宁、北京、陕西、山东、四川、广东、安徽、湖南、湖北、河南等十几个省市拥有优质的渠道合作伙伴。报告期内，公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度公司收入分别为 22,346,731.13 元、14,398,181.08 元、4,900,292.47 元，收入增长迅速，主营业务突出。报告期内公司主营业务没有发生重大变化。






（二）公司主要产品及服务

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的高科技公司。微创手术指通过腹腔镜、胸腔镜等内窥镜在人体内施行手术的一种手术方法技术。微创手术具有创伤小、疼痛轻、恢复快的优越性。而开放手术是指传统的开刀，就是从身体表面切开而暴露内脏器官的手术方法，试用范围广泛，手术视野清楚且有利于彻底根治，但同时也有伤口较大，创伤大等问题。公司主要产品如一次性使用腔镜切割吻合器及钉仓、一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管等产品主要用于微创外科手术中，同时公司还有部分一次性使用肛肠吻合器、一次性弧型切割吻合器及钉仓组件产品也应用在开放手术中。

目前，公司拥有用于消化道重建、脏器切除等手术中的全系列自动吻合器产品，以及口牵开保护器、腹腔镜用穿刺器、圈套器等相关辅助器材。吻合器是手术中使用的替代手工缝合的设备，工作原理是利用钛钉对组织进行离断或吻合，类似于订书机。相对于传统的手工缝合，器械缝合有缝合快速，操作简便，节省

手术时间；一次性使用，避免交叉感染；利用钛钉或不锈钢钉，缝合严密、松紧合适；副作用少和手术并发症少等优点，还使得过去无法切除的肿瘤手术得以病兆切除，很受外科医生的青睐。

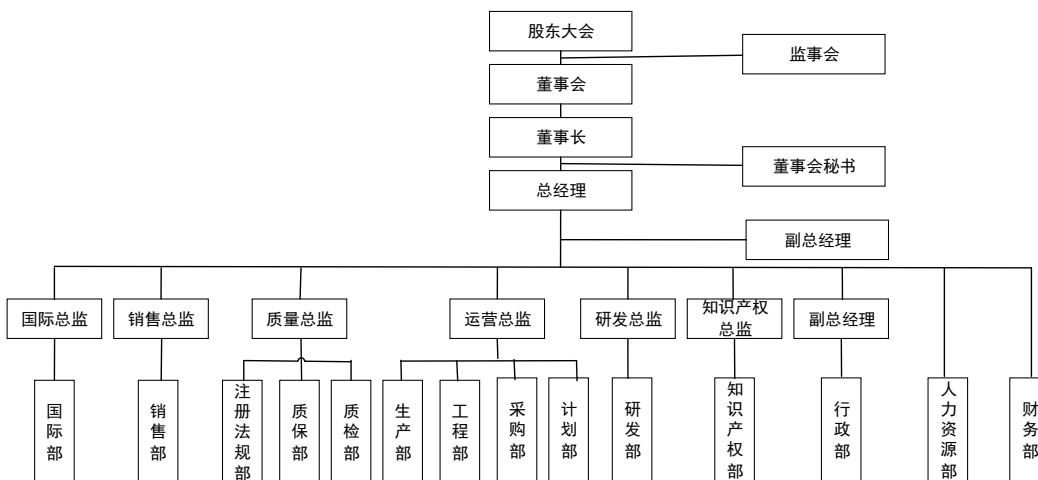
公司产品详细信息如下：

序号	产品名称	用途	产品图片
1	一次性使用腹腔镜切割吻合器及组件	用于腹腔镜和开放手术中消化道组织离断、切除和吻合。	
2	一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管	适用于腹腔镜检查和手术过程，建立腹腔镜手术后的工作通道用。	
3	一次性使用圈套器	在各种内窥镜手术中，用于血管和其它小的管腔结构的结扎。	
4	一次性腹腔镜用切口牵开保护器	供内窥镜手术及小切口手术，尤其是用于妇科无气腹悬吊式腹腔镜手术扩张切口术野、保护切口免受损伤，减少术后切口感染几率。	
5	一次性内镜取物袋	适用于微创外科手术时将切除的体内病变组织取出体外。	
6	一次性管型消化道吻合器	主要用于食管、胃、肠等消化道重建手术中消化道的端端、端侧和侧侧吻合。	

7	一次性使用肛肠吻合器	用于齿状线上黏膜选择性切除。	
8	一次性弧型切割吻合器及钉仓组件	主要用于术野显露困难的消化道重建及脏器切除手术中吻合口创建及残端或切口的闭合。	
9	一次性自动线型吻合器及钉仓组件	主要用于消化道重建及脏器切除手术中的残端或切口的闭合。	
10	一次性使用直线型切割吻合器及组件	主要用于消化道重建及其它脏器切除手术中的吻合口创建及残端或切口的闭合。	
11	一次性使用荷包钳吻合器	一次性使用荷包钳吻合器适用于临床外科做荷包吻合用。	
12	一次性使用皮肤吻合器及起钉器	该产品适用于创伤及手术切口的表层皮肤缝合。	

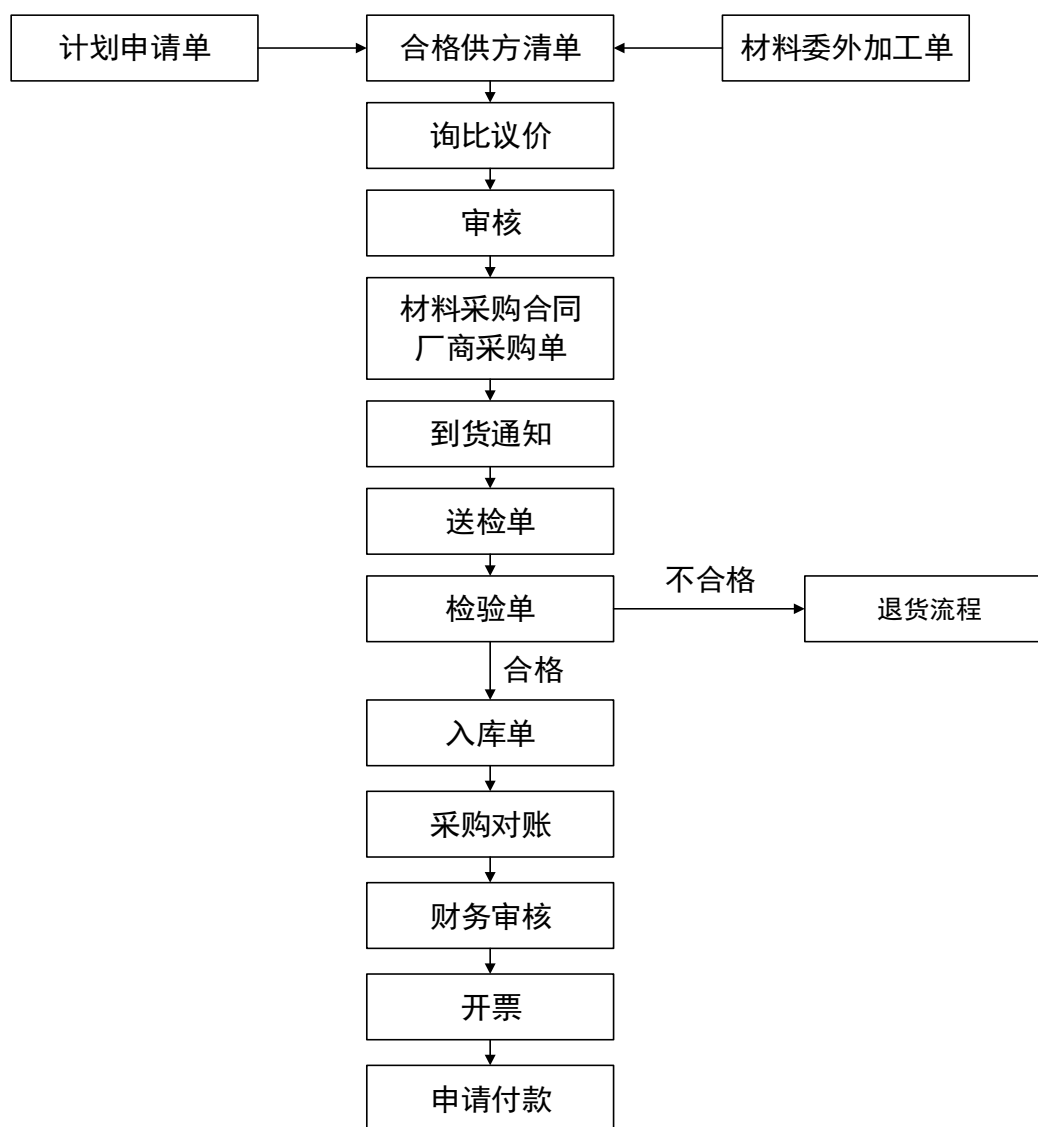
二、公司组织结构及主要业务流程

（一）组织结构

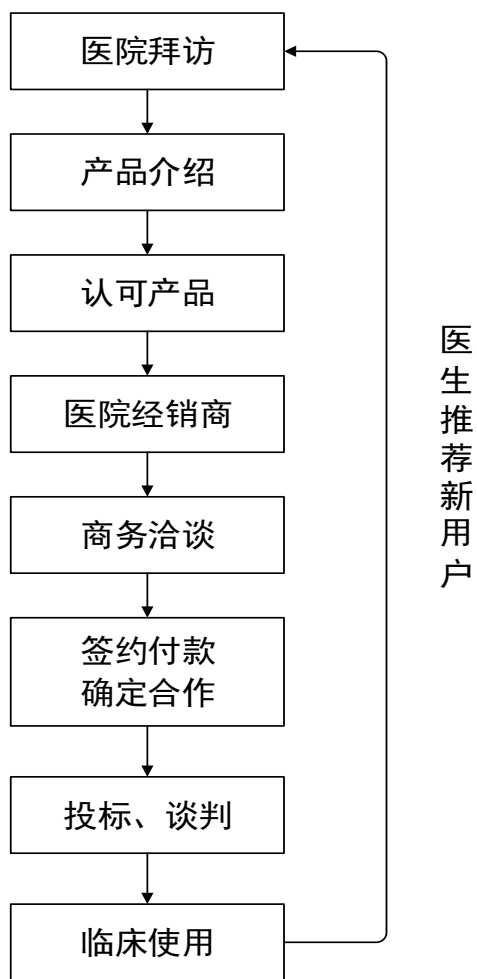


(二) 主要业务流程

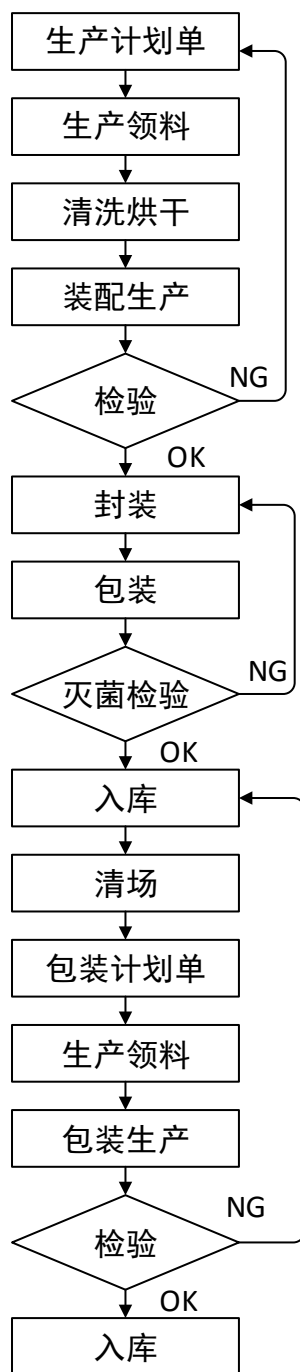
1、采购流程



2、销售流程



3、生产流程



三、公司商业模式

（一）研发模式

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的高科技公司。医疗器械产品具备较高的技术含量，尤其是微创吻合器产品，需要具有较高的精密度以保障缝合的准确性和较好的密封性以保证插入体内后不出现漏液、漏气等危险情况，以及较高的可靠性以保证使用时不会出现意外情况。

因此在研发方面，公司设立了专门的研发部门以及知识产权部门，并建成了专门的实验室，结合内外部力量不断进行特异性开发和创新设计。目前，公司通过自主创新、产学研合作等形式，已经通过欧盟 CE 认证及 ISO13485 质量体系认证，国家药监局 GMP 质量体系认证，腹腔镜用超强密封结构穿刺器、微创腔镜下具有可调节关闭组织角度功能的关节头直线切合吻合器等还获得了高新技术产品认证。

报告期内，公司研发投入：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
研发费用	4,464,644.18	1,677,116.14	1,464,984.69
业务收入	22,346,731.13	14,398,181.08	4,900,292.47
研发费用占收入比重	19.98%	11.65%	29.90%

（二）生产、采购模式

在生产方面，由于公司的产品的结构复杂度很高，涉及到不同的专业工艺，都需要非常专业的设备和人才，所以公司采用目前较为通行的制造方式，由公司专注于产品的创新、设计和市场的推广，同时公司依托专业化的设计能力，向各个供应商进行分别采购，而后通过自行组装方式形成最终产品。

在供应商选择方面，公司严选合作伙伴，根据供应商提供部件的使用方式和关键程度其分为三个等级，植入人体的物料、非植入人体但对产品性能有影响的物料以及非植入人体同时对产品性能没有影响的物料。公司对于提供不同等级产品供应商设置不同的刷选标准，如对于植入人体的物料的供应商公司通过查验其相关资质证明、ISO 体系文件等资质证照，并进行工厂规模、经营能力、技术能力、服务等综合调查，而后对供应商资质进行综合判断，确保公司产品零部件有较高可靠度。

在开始正式合作之前，公司也会要求关键零件供应商签订质量保证协议等，对供应商形成约束。而且公司也注意供应商的储备，保持所有类型原料均有一家以上的供货企业，降低对供应商的依赖。

（三）销售模式

在产品销售方面，公司主要选择通过代理商及经销商开展销售，由代理商负责相关医院的供货、回款、推广和售后服务。公司一般不直接向医院销售。而公司销售部门则负责供应商的联系、新产品在市场上学术推广、代理商培训等工作。

在新的销售渠道建设方面，公司销售团队一般通过终端客户推荐、业内宣传等方式获取经销商信息，而后通过信息搜集和考察对候选经销商进行终端客户服务能力、团队覆盖能力、市场的专注程度、专业知识、资金运转能力等方面进行评估，并最终选定具备相应能力、符合公司标准的经销商。

在与经销商之间的业务配合方面，公司通过对终端客户的学术、产品、服务等全方位的支持，保持和终端客户的密切关系，并通过对重点客户的重点维护，公司可以动态掌握和把控终端客户的需求，以至于经销商可以专注于自己的业务，并且互为倚重，提升经销商的销售能力和忠诚度。

四、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

医疗器械产品具备较高的技术含量，尤其是微创吻合器等，需要具有较高的精密度以保障缝合的准确性和较好的密封性以保证插入体内后不出现漏液、漏气等危险情况，以及较高的可靠性以保证使用时不会出现意外情况。公司的核心技术主要体现在对公司各类产品的设计方面，其中几类代表性产品的核心技术介绍如下：

1、一次性微创腔镜下切割吻合器

该产品具有纤细的杆身，可应用于微创及开放手术中实现切割吻合一体成型的功能，可以大大减少手术中手工缝合的劳动量，并使之可以直接应用于微创手术。产品上设计的三点压榨目标组织的结构可使组织在切割吻合前，将目标组织压榨到合理的厚度，以保证安全可靠的成型。同时，该产品可适配成钉高度不同的缝合钉配件，以满足不同厚度组织的临床吻合效果。该产品运用精密的齿轮齿条传动系统，可使得操作能够精准定位。保险装置的结构设计可实现避免误切割的临床危害。另外手动操作运动的结构设计，可使得客户可以在切割吻合和撤回的操作中进行切换。

2、一次性微创腹腔镜穿刺器

该产品具有不同长度的杆身，可满足不同壁厚腹壁的穿透功能，从而建立微创手术中的通道。前端的钝性分离头及分离翅片，可安全的进行腹壁的穿刺，减少了切口疝的发生概率。同时，高透光度的穿刺性头部及可容纳内窥镜通过的结构设计，可实现安全的可视穿刺功能。柔性的密封结构设计，可使得不同直径的手术器械在无气体泄漏的条件下通过并进行操作，从而避免了过去

类似产品还需更换不同密封帽的麻烦。套管上的锯齿状设计结构，可使得穿刺器能够稳定可靠的固定在腹壁上，避免因器械的操作造成穿刺器的滑出而产生的二次穿刺损伤。

3、一次性微创腔镜下吻合钉仓


该产品具有多种规格，可适用于不同厚度组织的吻合。单侧三排成钉的设计，可以最大限度的避免吻合口的渗漏。高强度钛钉材质可保证成钉状态的恒定状态。

（二）无形资产情况

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 11 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标图案	注册号	类号	有效期限	所有权人	取得方式
1		13692382	42	2015.10.14-2025.10.13	风和医疗	原始取得
2	fengh	10252040	10	2013.07.08-2023.07.06	风和医疗	原始取得
3	蓝眼睛	12957799	10	2015.01.14-2025.01.13	风和医疗	原始取得
4	蓝窗	14892117	10	2015.07.28-2025.07.27	风和医疗	原始取得
5		13692518	35	2015.07.14-2025.07.13	风和医疗	原始取得
6	风和	10252021	10	2013.02.07-2023.02.06	风和医疗	原始取得
7		16533853	10	2016.06.07-2026.06.06	风和医疗	原始取得
8	FENGH	13692491	35	2015.10.14-2025.10.13	风和医疗	原始取得
9		10252060	10	2013.03.21-2023.03.20	风和医疗	原始取得
10	蓝助手	12957760	10	2015.02.07-2025.02.06	风和医疗	原始取得

11		13692478	35	2015.10.14-2025.10.13	风和医疗	原始取得
----	---	----------	----	-----------------------	------	------

2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经取得包括 3 项发明专利、10 项实用新型和 9 项外观设计在内的 22 项专利权。具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日	状态	取得方式
1	吻合钉的制备方法	201210487974.8	发明专利	风和医疗	2012.11.23	专利权维持	原始取得
2	吻合钉的制备装置	201210487973.3	发明专利	风和医疗	2012.11.23	专利权维持	原始取得
3	一种停止装置	201510102843.7	发明专利	风和医疗	2015.3.9	专利权维持	原始取得
4	吻合钉的制备装置	201220632812.4	实用新型	风和医疗	2012.11.23	专利权维持	原始取得
5	一种吻合钉	201220632813.9	实用新型	风和医疗	2012.11.23	专利权维持	原始取得
6	附加式伸缩手助器	201320551659.7	实用新型	风和医疗	2013.9.6	专利权维持	原始取得
7	连体式伸缩手助器	201320551658.2	实用新型	风和医疗	2013.9.6	专利权维持	原始取得
8	气压平衡式手助器	201320711575.5	实用新型	风和医疗	2013.11.11	专利权维持	原始取得
9	可安全锁定的自锁加长型直线切割吻合器	201320711574.0	实用新型	风和医疗	2013.11.11	专利权维持	原始取得
10	自锁加长型直线切割吻合器	201320711631.5	实用新型	风和医疗	2013.11.11	专利权维持	原始取得
11	一种腹腔镜穿刺器的密封组件以及腹腔镜穿刺器	201420617091.9	实用新型	风和医疗	2014.10.23	专利权维持	原始取得
12	一种腹腔镜穿刺器的密封组件以及腹腔镜穿刺器	201420617092.3	实用新型	风和医疗	2014.10.23	专利权维持	原始取得
13	取物袋叠卷装置	201520588364.6	实用新型	风和医疗	2015.8.7	专利权维持	原始取得
14	吻合器包装盒	201230601357.7	外观设计	风和医疗	2012.12.3	专利权维持	原始取得
15	一次性微创腹腔镜切割吻合器	201230601358.1	外观设计	风和医疗	2012.12.3	专利权维持	原始取得
16	穿刺器	201630127240.8	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得
17	穿刺器	201630127242.7	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得

18	穿刺器	201630127244.6	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得
19	穿刺器	201630127247.X	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得
20	穿刺器	201630127248.4	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得
21	穿刺器	201630127249.9	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得
22	穿刺器	201630127250.1	外观设计	风和医疗	2016.4.16	专利权维持	原始取得

同时，公司还有包含 53 项发明专利、3 项实用新型在内的 56 项专利权正在申请中，具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利类型	专利权人	专利申请日	状态
1	取物袋袋体叠卷制备装置	201510478520.8	发明专利	江苏风和	2015.8.7	实审
2	一种医用圈套器的制作方法	201511012968.7	发明专利	江苏风和	2015.12.31	已受理
3	一种医用圈套器	201511012969.1	发明专利	江苏风和	2015.12.31	实审
4	一种医用取物装置	201610205205.2	发明专利	江苏风和	2016.4.5	已受理
5	一种固定结构及具有其的医用取物装置	201610205206.7	发明专利	江苏风和	2016.4.5	已受理
6	一种医用取物装置	201610205208.6	发明专利	江苏风和	2016.4.5	已受理
7	一种医用取物装置	201610205207.1	发明专利	江苏风和	2016.4.5	已受理
8	一种穿刺器套管及具有其的穿刺器	201610238063.X	发明专利	江苏风和	2016.4.16	已受理
9	一种穿刺器套管及具有其的穿刺器	201610237858.9	发明专利	江苏风和	2016.4.16	已受理
10	一种穿刺器气阀及具有其的穿刺器	201610237812.7	发明专利	江苏风和	2016.4.16	已受理
11	一种穿刺器	201610237477.0	发明专利	江苏风和	2016.4.16	已受理
12	一种穿刺器	201610234984.9	发明专利	江苏风和	2016.4.16	已受理
13	一种穿刺芯组件及具有其的穿刺器	201610257975.1	发明专利	江苏风和	2016.4.22	已受理
14	一种医用圈套器的制作方法	201610306542.0	发明专利	江苏风和	2016.5.11	已受理

15	穿刺芯尖端及具有其的穿刺芯和穿刺器	201610474785.5	发明专利	江苏风和	2016.6.27	已受理
16	穿刺芯尖端及具有其的穿刺芯和穿刺器	201610475039.8	发明专利	江苏风和	2016.6.27	已受理
17	穿刺芯尖端及具有其的穿刺芯和穿刺器	201610474907.0	发明专利	江苏风和	2016.6.27	已受理
18	穿刺芯尖端及具有其的穿刺芯和穿刺器	201610475612.5	发明专利	江苏风和	2016.6.27	已受理
19	穿刺芯尖端及具有其的穿刺芯和穿刺器	201610474575.6	发明专利	江苏风和	2016.6.27	已受理
20	用于外科器械的钉仓及外科器械	201610513697.1	发明专利	江苏风和	2016.6.30	已受理
21	用于外科器械的钉仓及外科器械	201610515252.7	发明专利	江苏风和	2016.6.30	已受理
22	用于外科器械的钉仓及外科器械	201610514729.X	发明专利	江苏风和	2016.6.30	已受理
23	用于外科器械的钉仓及外科器械	201610515745.0	发明专利	江苏风和	2016.6.30	已受理
24	密封垫及具有其的密封组件和穿刺器	201610525886.0	发明专利	江苏风和	2016.7.5	已受理
25	密封套及具有其的穿刺器	201610524530.5	发明专利	江苏风和	2016.7.5	已受理
26	密封垫及具有其的密封组件和穿刺器	201610523085.0	发明专利	江苏风和	2016.7.5	已受理
27	外科器械	201610534716.9	发明专利	江苏风和	2016.7.7	已受理
28	外科器械	201610534293.0	发明专利	江苏风和	2016.7.7	已受理
29	一种医用取物装置	201610538689.2	发明专利	江苏风和	2016.7.8	已受理
30	一种医用取物装置	201610538932.0	发明专利	江苏风和	2016.7.8	已受理
31	一种医用取物装置	201610539683.7	发明专利	江苏风和	2016.7.8	已受理
32	一种切割吻合器的切割刀检测装置	201610628457.6	发明专利	江苏风和	2016.8.3	已受理
33	一种切割吻合器的切割刀检测方法	201610628356.9	发明专利	江苏风和	2016.8.3	已受理
34	穿刺器气密性检测装置	201610768878.9	发明专利	江苏风和	2016.8.30	已受理
35	穿刺器气密性检测方法	201610786939.1	发明专利	江苏风和	2016.8.30	已受理
36	穿刺芯杆的制造方法及穿刺芯杆和穿刺器	201610810873.8	发明专利	江苏风和	2016.9.8	已受理

37	穿刺芯杆的制造方法及穿刺芯杆和穿刺器	201610810871.9	发明专利	江苏风和	2016.9.8	已受理
38	穿刺芯杆的制造方法及穿刺芯杆和穿刺器	201610809530.X	发明专利	江苏风和	2016.9.8	已受理
39	穿刺芯杆及具有其的穿刺器	201610812140.8	发明专利	江苏风和	2016.9.8	已受理
40	穿刺芯杆生产工艺及穿刺芯杆和穿刺器	201610812116.4	发明专利	江苏风和	2016.9.8	已受理
41	一种医用取物装置的组装方法	201610873961.2	发明专利	江苏风和	2016.9.30	已受理
42	一种医用取物装置	201610878011.9	发明专利	江苏风和	2016.9.30	已受理
43	一种吻合器击发力检测装置	201610879428.7	发明专利	江苏风和	2016.9.30	已受理
44	一种吻合器击发力检测方法	201610874408.0	发明专利	江苏风和	2016.9.30	已受理
45	一种用于检测装置的运动构件及具有其的检测装置	201610879169.8	发明专利	江苏风和	2016.9.30	已受理
46	无芯穿刺器	201610878916.6	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
47	无芯穿刺器	201610878843.0	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
48	无芯穿刺器	201610878917.0	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
49	无芯穿刺器	201610880125.7	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
50	无芯穿刺器	201610878845.X	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
51	无芯穿刺器	201610878844.5	发明专利	江苏风和	2016.10.8	已受理
52	套管摩擦力测试方法	201611087205.3	发明专利	江苏风和	2016.11.30	已受理
53	套管摩擦力测试方法	201611087301.8	发明专利	江苏风和	2016.11.30	已受理
54	用于外科器械的钉仓及外科器械	201620684917.2	实用新型	江苏风和	2016.6.30	已受理
55	密封垫及具有其的密封组件和穿刺器	201620703573.5	实用新型	江苏风和	2016.7.5	已受理
56	密封垫及具有其的密封组件和穿刺器	201620704164.7	实用新型	江苏风和	2016.7.5	已受理

3、域名

公司现拥有 3 项注册域名，具体情况如下：

序号	网站名称	网站域名	域名备案/许可证号	域名持有者	域名审核通过日期
1	江苏风和医疗器械有限公司	fenghmedical.cn fenghmedical.com fenghemedical.com	苏 ICP 备 12013769 号	江苏风和医疗器械有限公司	2013.12. 25

（三）业务许可与资质

报告期内，公司具备开展业务所需的资质，符合相关法律法规的规定。公司拥有的主要资质情况如下表：

（1）公司的业务许可及注册情况如下：

序号	证书/项目名称	编号/文号	有效期限	颁发单位
1	医疗器械注册证(一次性使用直线型切割吻合器及组件)	苏械注准 20162081401	2021.12.11	江苏省食品药品监督管理局
2	医疗器械注册证(一次性弧型切割吻合器及钉仓组件)	苏食药监械(准) 字 2013 第 2080583 号	2017.05.28	江苏省食品药品监督管理局
3	医疗器械注册证(一次性使用荷包钳吻合器)	苏械注准 20162080853	2021.08.28	江苏省食品药品监督管理局
4	医疗器械注册证(一次性内镜取物袋)	苏食药监械(准) 字 20142081210 号	2019.08.26	江苏省食品药品监督管理局
5	医疗器械注册证(一次性管型消化道吻合器)	苏械注准 20162080814	2021.08.15	江苏省食品药品监督管理局
6	医疗器械注册证(一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管)	苏食药监械(准) 字 2014 第 2081211 号	2019.08.26	江苏省食品药品监督管理局
7	医疗器械注册证(一次性腔镜用切口牵开保护器)	苏食药监械(准) 字 2014 第 2221208 号	2019.08.26	江苏省食品药品监督管理局
8	医疗器械注册证(一次性使用圈套器)	苏食药监械(准) 字 2014 第 2221207 号	2019.08.26	江苏省食品药品监督管理局
9	医疗器械注册证(一次性使用皮肤吻合器及起钉器)	苏食药监械(准) 字 2014 第 2651209 号	2019.08.26	江苏省食品药品监督管理局
10	医疗器械注册证(一次性自动线型吻合器及钉仓组件)	苏食药监械(准) 字 2013 第 2080591 号	2017.05.28	江苏省食品药品监督管理局
11	医疗器械注册证(一次性使用肛肠吻合器)	苏械注准 20162090852	2021.08.28	江苏省食品药品监督管理局
12	医疗器械注册证(一次性使用腹腔镜)	苏械注准	2021.10.24	江苏省食品药

	切割吻合器及组件)	20162221110		品监督管理局
13	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20120067 号	2017.07.16	江苏省食品药品监督管理局
14	对外贸易经营者备案登记表	02248133	--	江苏江阴备案登记机关
15	海关报关单位注册登记证书	3216964948	--	中华人民共和国江阴海关
16	医疗器械产品出口销售证明	苏锡食药监械出 20160092 号	2017.09.23	江苏省食品药品监督管理局

(2) 公司取得的主要认证及荣誉情况如下:

序号	证书/项目名称	编号/文号	有效期限	颁发单位	取得单位
1	高新技术产品认证证书 (腹腔镜用超强密封结构穿刺器)	150GX9G0 173N	2015.06-2020.05	江苏省科学技术厅	公司
2	高新技术产品认证证书 (微创腔镜下具有可调节关闭组织角度功能的关节头直线切合吻合器)	150GX9G0 593N	2015.11-2020.10	江苏省科学技术厅	公司
3	高新技术产品认证证书 (迷你型单指操作及可透视手术缝合进度的简洁版皮肤吻合器)	150GX9G0 592N	2015.11-2020.10	江苏省科学技术厅	公司
4	高新技术产品认证证书 (“蓝眼睛”系列一次性腔镜用切口牵开保护器)	140GX9G1 150N	2014.12-2019.11	江苏省科学技术厅	公司
5	高新技术产品认证证书 (腹腔镜下具有组织压合能力的微创腔镜切割吻合器)	150GX9G0 172N	2015.06-2020.05	江苏省科学技术厅	公司
6	高新技术产品认证证书 (一次性腔镜用切口牵开保护器)	140GX9G0 172N	2014.05-2019.04	江苏省科学技术厅	公司
7	EC certificate	HD6008838 0 0001	2013.09.18-2018 .02.14	TUV Rheinland LGA Products GmbH	公司
8	EN ISO 13485:2012 (EN ISO13485: 2012/AC: 2012)	SX6008838 1 0001	2013.09.18-2018 .02.14	TUV Rheinland LGA Products GmbH	公司
9	高新技术企业证书	GR2014320 00961	2014.09.02-2017 .09.01	江苏省科学技术厅、江苏省财政	公司

				厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	
10	江苏省科技型中小企业	13320281K JQY200078	2013.12.16-长期	江阴高新技术产业开发区科学技术局	公司
11	GMP 质量体系认证*	苏体考 2013-205 号	2013.05.29	江苏省食品药品监督管理局	公司

注：江苏省食品药品监督管理局于 2013 年 5 月 29 日向公司核发的《医疗器械生产质量管理规范检查结果通知书》（苏体考 2013-205 号），认定公司通过《医疗器械生产质量管理规范（试行）》、《无菌医疗器械实施细则》所规定的质量管理规范检查，符合 GMP 质量体系认证标准。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司的固定资产情况如下表：

单位：元

固定资产类别	机器设备	办公家具及其他设备	运输设备	合计
原值	624,373.88	4,997,966.04	1,145,945.64	6,768,285.56
累计折旧	140,469.73	1,768,825.45	76,997.59	1,986,292.77
净值	483,904.15	3,229,140.59	1,068,948.05	4,781,992.79
成新率（%）	77.50	64.61	93.28	70.65

公司的房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	位置	租赁期限	建筑面积(m ²)	年租金(元)
1	公司	广州市君兆物业经营有限公司苏州分公司	苏州市工业园区苏州大道东 278 号 1 幢 18 层 1801、1802、1803 单元	2016.04.20-2019.04.19	543.77	2016-2018 年 535,070 元；2019 年，561,823 元
2	公司	江阴高新技术创业园生物医药产业发展办公室	东盛西路扬子江生物医药加速器 D3 楼第一、二层	2016.11.01-2019.10.31	3660	527,040.00
3	公司	搜候（上海）投资有限公司	上海市长宁区金钟路 968 号凌空 SOHO5 号楼 1101 室	2016.03.05-2019.03.04	218.49	390,769.00

公司无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在纠纷。公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

（六）公司人员结构

截至 2016 年 9 月 30 日，公司共有员工 167 人。具体情况如下表：

1、按职能部门划分

岗位	人数（人）	比例（%）
管理人员	8	4.79
生产人员	76	45.51
质量控制人员	11	6.59
行政、财务人员	14	8.38
研发人员	21	12.57
采购人员	14	8.38
销售人员	23	13.77
合计	167	100.00

2、按学历结构划分

学历	人数（人）	比例（%）
硕士及以上	5	2.99
本科	42	25.15
大专	41	24.55
大专以下	79	47.31
合计	167	100.00

3、按年龄结构划分

年龄	人数（人）	比例（%）
30 岁（含）以下	82	49.10
31 岁-40 岁	67	40.12
41 岁（含）以上	18	10.78
合计	167	100.00

4、核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的核心技术人员共有 3 人，基本情况如下：

（1）核心技术人员基本情况

①孙宝峰

孙宝峰的基本情况见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

②李志玉

男，1961年11月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年1月至1982年8月任常州第四无线电厂有限公司工人；1982年9月至1985年9月到中央电视大学常州分校机械结构专业学习交流；1985年9月至1989年6月任常州第四无线电厂有限公司技术科工艺员；1989年7月至1991年6月任常州无线电总厂销售部经理部业务员；1991年6月至2004年10月任常州无线电总厂生产部结构技术组组长；2004年10月至2006年3月任常州无线电总厂工程部结构技术组组长；2006年3月至2006年11月任常州智业医疗仪器研究所技术科科长；2006年11月至2008年3月任常州远传智能科技有限公司技术部副经理；2008年3月至2011年9月任济南先锋医疗器械有限公司技术部经理；2011年10月至2016年12月任风和有限研发部总工程师；2016年12月至今任风和股份研发部总工程师。

③龚烨

男，1978年7月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年2月至2002年2月任江阴精力有限公司机械工程师；2002年2月至2008年8月任上海灿坤实业有限公司工程师；2008年8月至2010年8月任上海智汇电器有限公司工程师；2010年10月至2014年4月任上海飞利浦专营有限公司工程师；2014年5月至2016年12月任风和有限工程师；2016年12月至今任风和股份工程师。

（2）核心技术人员变动情况及原因

核心技术人员中，龚烨报告期期初加入公司，此后核心技术人员未发生变化，核心技术团队稳定。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	持股比例（%）
孙宝峰	董事长兼总经理	5,335,200	64,800	40.50
李志玉	研发部总工程师	--	--	--
龚烨	工程师	--	--	--
合计		5,335,200	64,800	40.50

（七）环境保护、安全生产、质量标准

1、环境保护

（1）公司所处行业不属于重污染行业

根据《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）中规定的重污染行业分类，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革。公司属于生产型企业，主营业务为微创外科手术器材及其他手术配套器材的研发、生产和销售。根据所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为制造业（C）中的专用设备制造业（C35），公司所处行业不属于重污染行业。

（2）建设项目的环保合规性

公司目前使用的生产项目依法办理了环评批复、环评验收等环评手续。

2012年10月19日，江阴市环境保护局出具《建设项目环境影响报告表批复》（项目编号：201232028100744），认定根据报告表评价结论，从环保角度上讲，公司在江阴高新技术开发区生物医药产业园管理委员会闲置厂房建设二类6808腹部外科手术器械，6809泌尿肛肠外科手术器械，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6865医用缝合材料及黏贴剂，6866医用高分子材料及制品的生产项目是可行的，准予建设项目的实施。

2014年6月9日，江阴市环境保护局向公司核发了《关于江苏风和医疗器材有限公司二类6808腹部外科手术器械，6809泌尿肛肠外科手术器械，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6865医用缝合材料及黏贴剂，6866医用高分子材料及制品的生产项目建设项目竣工环境保护验收合格的函》（编号：2014-0222），认定该建设项目环境保护手续齐全，在实施过程中基本落实了环评文件及批复要求配套建设的环境保护措施，经验收合格，同意该项目主体工程正式投入生产。

（3）排污许可事宜

根据江阴市环境保护局出具的公司生产建设项目竣工环境保护验收材料，结合公司实际状况，公司排污许可情况如下：

①污水排放

公司已于2012年9月28日与江阴市清泉水处理有限公司签订《接管排污企业废水处理协议书》，公司生产废水主要为反渗透废水、超声波清洗废水、清洁废水以及车间地面、设备、工作台等清洁废水，和经化粪池的生活污水一起接入江阴市清泉水处理有限公司集中处理。

2016年7月6日，江阴市环境保护局向公司核发了《排放污染物许可证》（编号：澄环B310786[正式证]），许可排放污染物的类别为废水、固废。

2016年9月20日，公司取得了由江阴市公用事业管理局核发的《城镇污水排入排水管网许可证》（许可证编号苏2016字第007号），准许公司在许可的范围内向城镇排水设施排放污水，许可有效期自2016年9月20日至2021年9月19日。

②废气

公司生产加热环节采用电力加热，没有燃烧废气产生。

③噪音

公司选用了低噪音设备，合理布局，并采取了有效的减振、隔音、消音等降噪措施，减少噪声对外界环境的影响。

④固体废物

2016年7月6日，江阴市环境保护局向公司核发的《排放污染物许可证》（编号：澄环B310786[正式证]），许可公司排放污染物的类别为废水、固废，公司生产过程中产生的固体废物主要为生活垃圾，由环卫部门统一清运。

（4）环保处罚情况

根据公司提供的说明，结合江阴市环境保护局网站（<http://www.jyepb.gov.cn>）公示的行政处罚公告，自2014年1月1日起至本公开转让说明书签署之日，公司日常生产经营能够遵守相关环保规定，不存在因违反有关环境保护的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

2、安全生产

依据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。风和医疗不属于《安全生产许可证条例》规定的需要取得安全生产许可证的企业范围，无需取得主管部门的安全生产许可。

《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》第七条规定：“下列建设项目在进行可行性研究时，生产经营单位应当按照国家规定，进行安全预评价：

（一）非煤矿山建设项目；（二）生产、储存危险化学品（包括使用长输管道

输送危险化学品，下同）的建设项目；（三）生产、储存烟花爆竹的建设项目；（四）金属冶炼建设项目；（五）使用危险化学品从事生产并且使用量达到规定数量的化工建设项目（属于危险化学品生产的除外）；（六）法律、行政法规和国务院规定的其他建设项目。”，以及第二十三条第一款规定：“建设项目竣工投入生产或者使用前，生产经营单位应当组织对安全设施进行竣工验收，并形成书面报告备查。安全设施竣工验收合格后，方可投入生产和使用”。公司主营业务为微创外科手术器材及其他手术配套器材的研发、生产和销售，不属于前述规定范围，因此，公司无需进行安全预评价。

公司已根据《安全生产法》、《国务院关于进一步强化企业安全生产工作的通知》（国发[2010]23号）的要求，建立了安全生产责任制，制定了相关安全生产规章制度。2016年11月8日，江阴市安全生产监督管理局出具了证明，确认公司在近三年内，未发生过安全生产死亡事故，也未因安全生产违法行为而受到江阴市安监局的行政处罚。

3、质量标准

（1）公司产品质量标准

报告期内，公司采取的质量标准具体如下：

序号	产品名称	注册证号	产品备案标准
1	一次性使用直线型切割吻合器及组件	苏械注准 20162081401号	YZB/苏 0643-2013
2	一次性弧型切割吻合器及钉仓组件	苏食药监械（准）字 2013第2080583号	YZB/苏 0644-2013
3	一次性使用荷包钳吻合器	苏械注准 20162080853	FP45、FP65、HP40、HP60、SP45、SP65
4	一次性内镜取物袋	苏食药监械（准）字 2014第2081210号	YZB/苏 1021-2014
5	一次性管型消化道吻合器	苏械注准 20162080814	YZB/苏 0654-2013
6	一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管	苏食药监械（准）字 2014第2081211号	YZB/苏 1022-2014
7	一次性腹腔镜用切口牵开保护器	苏食药监械（准）字 2014第2221208号	YZB/苏 1019-2014
8	一次性使用圈套器	苏食药监械（准）字 2014第2221207号	YZB/苏 1018-2014
9	一次性使用皮肤吻合器及起钉器	苏食药监械（准）字 2014第2651209号	YZB/苏 1020-2014
10	一次性自动线型吻合器及钉仓组件	苏食药监械（准）字 2013第2080591号	YZB/苏 0652-2013
11	一次性使用肛肠吻	苏械注准	FWPPH-32、33、34

	合器	20162080852	FAPPH-32、33、34 RAPPH-32、33、34 RWPPH-32、33、34
12	一次性使用腔镜切割吻合器及组件	苏械注准 20162221110	腔镜吻合器： FAES45、60;FAEM45、60;FAEL45、60; FRES45、60; FREM60、45; FREL45、 60; DAES45、60; DAEM45、60; DAEL60、45; DRES45、60; DREM45、 60; DREL45、60. 钉仓组件：FACU45、FACV45、 FACS45、FACM45、FACT45、FACU60 FACV60、FACS60、FACM60、FACT60、 FRCU45、FRCV45、FRCV45、FRCS45、 FRCM45、FRCT45、FRCU60、FRCV60、 FRCS60、FRCM60、FRCT60、DACU45 DACV45、DACS45、DACM45、DACT45 DACU60、DACV60、DACS60、 DACM60、DACT60、DRCU45、 DRCV45、DRCS45、DRCM45、 DRCT45、DRCU60、DTCV60、DRCS60 DRCM60、DRCT60

（2）质量管理体系

公司技术力量雄厚，拥有一支高素质技术管理队伍和一批稳定熟练的生产技术人员。公司秉持着“品质卓越、安全有效”的质量方针，按国家相关法律法规要求建立实施质量管理体系，2013年9月，公司质量管理体系通过了ENISO13485国际质量体系认证、产品通过CE认证。

江苏省食品药品监督管理局于2013年5月29日向公司核发的《医疗器械生产质量管理规范检查结果通知书》（苏体考2013-205号），认定公司通过《医疗器械生产质量管理规范（试行）》、《无菌医疗器械实施细则》所规定的质量管理规范检查，符合GMP质量体系认证标准。

（3）质量控制措施

公司强化洁净生产环境质量控制、产品研发质量控制、生产过程质量控制以及产品售后质量跟踪管理等方面，确保质量体系正常运行及产品质量的有效性和安全性。公司在各生产环节加强管理，对于关键工序，进行定期验证工作，对于特殊过程（如灭菌等工序），进行定期确认工作，确保产品质量稳定，安全有效。

五、公司主营业务相关情况

（一）收入构成及主要产品的规模

报告期内，公司业务收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
微创吻合器系列产品	15,341,829.05	68.65	8,560,366.63	59.46	2,474,735.40	50.50
微创穿刺器系列产品	5,340,167.54	23.90	3,340,705.98	23.20	1,035,440.77	21.13
其他手术产品	1,664,734.54	7.45	2,497,108.47	17.34	1,390,116.30	28.37
主营业务收入小计	22,346,731.13	100.00	14,398,181.08	100.00	4,900,292.47	100.00
其他业务收入小计	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	22,346,731.13	100.00	14,398,181.08	100.00	4,900,292.47	100.00

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的高科技公司。医药企业从开始研发、获得相关资质审批到为临床接受需要一定的周期。公司成立于2011年，成立后公司即专注于一次性外科手术用器械的研发，公司于2013年开始获得第一批医疗器械产品的认证证书并开始形成销售，并于2014年开始根据市场反馈逐步优化产品设计、增加产品种类，至今已经获得了12项医疗器械注册证书。随着公司产品的成熟和丰富，以及销售渠道的逐步建立，公司的收入体量也逐年增加。报告期内，2016年1-9月、2015年度、2014年度公司业务收入分别为22,346,731.13元、14,398,181.08元和4,900,292.47元，收入增长迅速，复合增长率达到214%。

（二）公司的主要客户情况

1、产品的主要客户

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的高科技公司。公司采用经销商模式进行产品销售，因而公司的直接客户为各地医疗器械经销商，公司产品的最终用户为各级医疗机构。

2、公司对前五名客户的销售情况

公司2016年1-9月前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	Scitech Produtos Medicos Ltda	3,002,199.87	13.43%
2	四川博奥医疗器械有限公司	2,243,696.00	10.04%
3	四川瑞达医药科技有限公司	1,625,364.00	7.27%
4	合肥德西轩商贸有限公司	1,300,610.00	5.82%
5	南昌暴雪科技有限公司	1,159,312.00	5.19%
合计		9,331,181.87	41.76%

公司 2015 年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	四川省瑞海医药有限公司	2,410,843.00	16.62%
2	Jazfel Enterprise	2,028,397.86	13.98%
3	广州风和医疗器械有限公司	1,868,899.50	12.88%
4	四川瑞达医药有限公司	1,656,486.00	11.42%
5	南昌暴雪科技有限公司	1,162,480.00	8.01%
合计		9,127,106.36	62.91%

公司 2014 年度前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	VADIN Implants Ltd	760,535.99	15.52%
2	Carlosendo Medical Supply	626,855.99	12.79%
3	中国医疗器械山东有限公司	448,950.00	9.16%
4	Jazfel Enterprise	397,874.10	8.12%
5	Meril EndoSurgery Pvt Ltd	328,449.01	6.70%
合计		2,562,665.09	52.30%

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

1、主要原材料占成本比重情况

公司报告期内营业成本主要项目如下：

单位：元

营业成本	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,109,805.19	67.62	3,383,062.69	48.01	2,046,862.77	54.86

直接人工	1,062,313.90	11.76	1,422,704.35	20.19	775,720.68	20.79
制造费用	1,863,706.51	20.63	2,240,812.20	31.80	908,461.46	24.35
合计	9,035,825.60	100.00	7,046,579.24	100.00	3,731,044.91	100.00

公司营业成本主要系采购微创吻合器、穿刺器等产品的零部件成本、员工工资以及厂房租金、设备折旧、水电费、机物料消耗等制造费用。公司按照实际领用的材料归集材料成本，按照原材料占总成本的比例归集、分配人工成本，按照相关的水电费归集、分配制造费用，按照完工入库数量归集生产成本，发出货物时按照全月一次加权平均法结转销售成本。

报告期内，随着产量的不断扩大，员工操作熟练度得到明显提升，返工率明显下降，直接人工在产品成本中的占比逐年下降。2015 年制造费用占比较高，主要系公司当年采购生产用固定资产导致折旧费用增加较多，而 2015 年产量又低于 2016 年 1-9 月，故 2015 制造费用占成本的比例高于 2014 年以及 2016 年 1-9 月。

2、公司对前五名供应商的采购情况

公司 2016 年 1-9 月前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	苏州中耀科技有限公司	模具及主要材料	1,346,832.65	16.81%
2	谊山精密五金电子（昆山）有限公司	零部件	592,642.10	7.40%
3	昆山市永威塑制厂	模具及主要材料	567,496.62	7.08%
4	上海医疗器械进出口有限公司	钛丝材料	451,298.37	5.63%
5	无锡市精密钢管有限公司	不锈钢材料	385,755.00	4.81%
	合计		3,344,024.74	41.73%

公司 2015 年度前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	广东金鑫源实业有限公司	零部件	973,600.00	22.38
2	江苏钱璟医疗器械有限公司	零部件	560,666.00	9.30
3	苏州中耀科技有限公司	模具及主要材料	518,498.45	5.99
4	昆山博锐驰精密模具有限公司	模具及主要	494,394.44	5.45

		材料		
5	苏州旺田科技发展有限公司	模具及主要材料	346,677.00	3.80
合计			2,893,835.89	41.61%

公司 2014 年度前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例
1	昆山市永威塑制厂	模具及主要材料	479,184.72	9.86%
2	深圳市精准富立科技有限公司	主要材料	442,454.59	9.10%
3	昆山博锐精密模具有限公司	模具及主要材料	393,532.10	8.10%
4	谊山精密五金电子（昆山）有限公司	零部件	352,759.50	7.26%
5	东莞上升电子有限公司	模具及塑料件	349,525.00	7.19%
合计			2,017,455.91	41.51%

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

3、外协生产情况

（1）外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

根据全国企业信用信息公示系统显示的外协厂商股东信息及主要任职人员信息，结合公司相关主体、外协厂商提供的基础资料，公司股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员不存在持有外协厂商股份的情形，不存在直接或者间接控制外协厂商的情形；公司实际控制人、持股比例 5% 以上的自然人股东、公司的董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在担任外协厂商董事、监事、高级管理人员的情形。因此，各外协厂商与公司、董事、监事及高级管理人员等不存在有关联关系。

（2）与外协厂商的定价机制：

公司与外协厂商的定价采取市场化原则，价格由双方谈判确定。公司综合考虑外协厂商的技术及质量难易程度等因素提出报价，以保证产品质量为首要出发点，综合考虑供货期、产品复杂程度、市场询价等因素，选择优质且报价合理的

外协供应商。

（3）外协产品、成本的占比情况

在生产方面，由于公司的产品的机构复杂度很高，涉及到不同的专业工艺，都需要非常专业的设备和人才，所以公司采用目前较为通行的制造方式，由公司专注于产品的创新、设计和市场的推广，同时公司依托专业化的设计能力，向各个供应商进行分别采购，而后通过自行组装方式形成最终产品。

因此，公司生产主要以 ODM（Original Design Manufacture、原始设计商）模式开展，即公司设计并交付各个供应商进行定制化生产，而后汇总于公司统一交由公司进行组装生产。公司生产成本中，直接材料主要均为该类产品采购。

单位：元

营业成本	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,109,805.19	67.62	3,383,062.69	48.01	2,046,862.77	54.86
总成本	9,035,825.60	100.00	7,046,579.24	100.00	3,731,044.91	100.00

（4）外协产品的质量控制措施、外协厂商是否需要具备一定资质及其资质证书情况

1) 外协产品的质量控制措施

公司已建立供应商审核制度，并对供应商进行定期/不定期的审核评价，具体表现为：

A、严格考察新引入的外协厂商

公司在挑选外协厂商时，采购部首先会组织相关人员对拟议中的供方进行现场考察，以对其生产能力、技术力量、基础设施、质量保证能力进行全面了解。公司通过前述方式初步评估判定符合公司业务需求的，将进一步要求外协厂商根据技术部门提供的技术文件予以提供试样，并由质检部对提供的试样进行测试验证，验证合格符合技术要求后，经总经理批准可定为正式合格供方并签订相关协议。

B、加强日常生产的质量监测

外协产品进厂后，应由质检员按进货检验规程检验或验证合格方可入库。公司配备有专业的工作人员对外协厂商所生产的产品进行抽检、巡检，并不定期现

场考察供方实际经营产地予以现场检验，对外协厂商进行质量监督。

C、加强定期考核

公司采购部每年定期对外协单位的年度供货业绩、产品质量、供货周期等情况进行重新考核及评定，只有通过考核评定的外协厂商才能维持其合格供应商资格并继续合作，对没有通过考核评定的外协厂商，公司撤销其合格外协厂商资格并终止合作。

通过以上措施，公司得以较为有效的管控产品质量，报告期内，未发生由于外协服务质量问题导致公司与客户产生重大争议或纠纷的情况。

2) 外协厂商资质情况

外协厂商主要提供普通零部件加工工艺，不属于《安全生产法》和《安全生产许可证条例》规定的“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度”范围，因此不需要办理安全生产许可证。

又，根据《医疗器械生产质量管理规范》第 39 条规定，医疗器械生产企业应当建立采购控制程序，确保采购物品符合规定的要求，且不低于法律法规的相关规定和国家强制性标准的相关要求。根据《医疗器械生产质量管理规范植入性医疗器械实施细则（试行）》、《医疗器械生产质量管理规范植入性医疗器械检查评定标准（试行）》的规定，对于医疗器械生产企业外协取得的植入性医疗器械零配件、外购物料上的污染物，由医疗器械生产企业负责通过其净化程序和设施，从而去除该等部件上附着的污染物；而对于提供植入性医疗器械零配件、外购物料的供应商的资质要求，未作出明确规定。

因此，在供应商选择方面，公司根据上述规定，严选合作伙伴。公司依据供应商审核制度，根据供应商提供部件的使用方式和关键程度将供应商类别分为三个等级：植入人体的物料、非植入人体但对产品性能有影响的物料以及非植入人体同时对产品性能没有影响的物料。公司对于提供不同等级产品供应商设置不同的筛选标准，如：对于植入人体的物料的供应商，公司通过查验其相关资质证明、ISO 体系文件等资质证照，并进行工厂规模、经营能力、技术能力、服务等综合调查，而后对供应商资质进行综合判断，确保公司产品零部件有较高可靠度。

此外，公司在与供应商签订合同时，均在合同中明确采购信息、采购物品类别、验收准则、规格型号、规程等内容，并要求供应商附采购物料的检验报告书；同时，在开始正式合作之前，公司也会要求关键零件供应商签订质量保证协议等，

对供应商形成约束。而且，公司也较为重视供应商的储备，保持所有类型模具/原料均有一家以上的供货企业可供选择，降低对供应商的依赖。

因此，根据上述法律法规规定，公司产品已经获得产品注册的情况下，公司的供应商无特殊资质要求。公司已根据《医疗器械生产质量管理规范》等法律法规，对公司供应商进行严格筛选、把控，确保公司最终生产、销售的医疗器械符合法定要求。

（5）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

在生产方面，由于公司的产品的机构复杂度很高，涉及到不同的专业工艺，都需要非常专业的设备和人才，所以公司采用目前较为通行的制造方式，由公司专注于产品的创新、设计和市场的推广，同时公司依托专业化的设计能力，向各个供应商进行分别采购，而后通过自行组装方式形成最终产品。

但是从整个业务链角度考虑，公司处于生产环节中的关键地位和核心环节，原因在于：

①公司拥有产品资质证书、新产品研发和设计能力，同时可以掌握销售渠道，而该等资质能力为行业产品方面的核心竞争力所在，公司处于产品链的核心地位；

②在供应商的选择方面，公司注意供应商的储备，保持所有类型原料均有一家以上的供货企业，降低对供应商的依赖。

（四）重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司签订的重大销售合同（签订金额超过 30 万元人民币或者 5 万美元）如下：

序号	客户名称	签订时间	签订金额(元)	履行情况
1	四川省瑞海医药有限公司	2015.12.14	477,120.00	履行完毕
2	四川博奥医疗器械有限公司	2016.06.23	464,880.00	履行完毕
3	四川翔瑞医药科技有限公司	2015.11.25	413,763.00	履行完毕
4	四川博奥医疗器械有限公司	2016.09.26	393,120.00	履行完毕
5	合肥德西轩商贸有限公司	2016.09.21	360,990.00	履行完毕
6	四川省瑞海医药有限公司	2016.07.25	304,146.00	履行完毕
7	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.07.08	67,200.00 (美元)	履行完毕

8	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.06.20	110,184.00 (美元)	履行完毕
9	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.04.12	60,000.00 (美元)	履行完毕
10	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.10.14	55,180.00 (美元)	履行完毕
11	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.09.29	112,430.00 (美元)	履行完毕
12	SCITECH PRODUTOS MEDICOS LTDA	2016.04.12	67,711.50 (美元)	履行完毕
13	D/A/CH Medical Group	2016.09.20	52,200.00 (美元)	履行完毕

2、重大采购合同

报告期内，公司重大采购合同（签订金额超过 10 万元）如下：

序号	客户名称	合同内容	合同时间	合同金额 (元)	履行情况
1	深圳市安华远东进出口有限公司	钛合金	2014.5.5	190,000.00	履行完毕
2	苏州奥托瓦自动化设备有限公司	连续式封口机	2014.3.20	135,000.00	履行完毕
3	苏州益众精密金属有限公司	模具	2014.12.26	155,610.00	履行完毕
4	苏州中耀科技有限公司	模具	2015.2.3	600,000.00	履行完毕
5	苏州中耀科技有限公司	模具	2014.10.21	160,000.00	履行完毕
6	无锡优云网络科技有限公司	ERP、PLM 软件	2015.10.22	186,000.00	履行完毕

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为制造业（C）中的专用设备制造业（C35）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业（C）中的医疗、外科及兽医器械制造业（C3584）；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业（C）中的医疗、外科及兽医器械制造业（C3584）；根据股转公司

《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为医疗保健业（15）中的医疗保健设备业（15101010）。

2、行业管理体制

公司的主营业务为微创外科腔镜手术器材及其他手术配套器材的研发、生产和销售。依据《医疗器械监督管理条例》的规定，国务院食品药品监督管理部门负责全国医疗器械监督管理工作。国务院有关部门在各自的职责范围内负责与医疗器械有关的监督管理工作。

监管部门	职责
国家食品药品监督管理总局	负责制定医疗器械监督管理的政策、规划并监督实施，负责制定药品和医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施，负责医疗器械注册和监督管理，拟订国家医疗器械标准并监督实施，组织开展医疗器械不良事件监测，负责医疗器械再评价和淘汰，监督管理医疗器械质量安全，组织查处医疗器械的研制、生产、流通、使用方面的违法行为等工作。地方食品药品监督管理局主要负责在本行政区域内的医疗器械监督管理工作。
国家发展改革委员会	负责研究拟订医疗器械行业发展规划，组织实施医疗器械行业产业政策，指导行业结构调整及实施行业管理。
国家卫生和计划生育委员会	负责拟定卫生改革与发展目标、规划和方针政策，起草医疗器械相关法律法规的草案，制定医疗器械规章制度，依法制定相关标准和技术规范等工作

公司所处的行业自律性组织主要为中国医疗器械行业协会，主要负责开展有关医疗器械行业发展问题的调查研究，参与制定行业规划，组织制定并监督执行行业政策，参与国家标准、行业标准、质量规范的制定、修改，对会员企业的公共服务以及行业自律管理等工作。

3、行业主要法律法规及政策

我国对医疗器械行业目前按风险程度对产品和生产制造企业进行分类管理。具体分类说明如下：

类别	分类标准	生产管理	销售管理	产品管理
----	------	------	------	------

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	向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门备案	——	不需要临床试验，向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门申请备案
第 II 类	具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械	向所在地省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门申请生产许可	向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门备案	需要临床试验，向所在地省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门申请注册
第 III 类	具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械	向所在地省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门申请生产许可	向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门申请经营许可证	需要临床试验，向国务院食品药品监督管理部门申请注册

我国医疗器械生产许可证的有效期为 5 年，有效期届满时，企业需依照有关规定办理延续手续。对医疗器械产品的生产监督管理制度旨在验证产品的安全性和有效性。我国审查医疗器械的质量管理体系标准，等同采用 ISO 的标准，即 ISO9001 和 ISO13485。

对于进行医疗器械产品出口经营的企业，需根据国家食品药品监督管理局颁布的《关于出具医疗器械产品出口销售证明书的管理规定》（国食药监械【2004】34 号）取得出口销售证书，及 CE 认证、FDA 许可等相关国际市场准入认证。

（1）主要法律法规

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

序号	名称	主要内容	颁布时间
1	《医疗器械监督管理条例》（国务院令 650 号）	对医疗器械的研制、生产、经营、使用、监督管理的单位或个人进行监管的条例，是国内现行的最高医疗器械管理的综合性法规。	2014 年
2	《医疗器械分类规则》（国家食品药品监督管理局令 15 号）	为加强对医疗器械经营企业和各级药品监督管理部门的监督管理，规范医疗器械经营秩序而制度的办法。	2000 年
3	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》（国家食	为加强对医疗器械管理，强化企业质量控制，保证病患者的人身安全，对申请第二类、第三类医疗器械准产注册企业的审查及对企业的定期审查制定的	2000 年

	品药品监督管理局令第22号)	办法。	
4	《医疗器械说明书、标签和包装标识管理规定》(国家食品药品监督管理局令第6号)	规定了医疗器械说明书、标签和包装标识管理规定,明确了说明书标签、包装标识国家标准、注意事项、警示内容和违规处理办法制定的规定。	2014年10月1日生效
5	《医疗器械生产监督管理办法》(国家食品药品监督管理局令第7号)	规定了开办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。	2014年10月1日生效
6	《医疗器械经营监督管理办法》(国家食品药品监督管理局令第8号)	为加强医疗器械经营监督管理,规范医疗器械经营行为,涉及医疗器械经营企业的经营许可与备案管理、经营质量管理、监督管理和法律责任等内容。	2014年10月1日生效
7	医疗器械生产质量管理规范(试行)(国食药监械[2009]833号)	加强医疗器械生产监督管理,规范医疗器械生产质量管理体系,适用于医疗器械的设计开发、生产、销售和服务的全过程。	2009年
8	《医疗器械召回管理办法(试行)》(中华人民共和国卫生部令第82号)	为加强对医疗器械的监督管理,保障人体健康和生命安全规定了医疗器械缺陷的调查与评估、主动召回、责令召回和法律责任制定的内容。	2011年
9	《医疗器械注册管理办法》(国家食品药品监督管理局令第4号)	规定了医疗器械注册的基本要求,产品技术要求和注册检测、临床评价、产品注册、变更、延续、备案、监督管理、法律责任等内容。	2014年10月1日生效

(2) 行业相关政策及规划

①医药科学技术政策(2002-2010年)

2002年8月9日,国家科技部、国家经贸委、国家中医药管理局联合发布《医药科学技术政策》指出“我国已正式加入世界贸易组织,今后将面对的是一个全球化激烈竞争的市场,努力提高我国新药研制的能力和水平,提高医疗器械、制药装备的研制和制造工艺水平,加强知识产权保护,对于增强我国医药工业的国际竞争能力是至关重要的。”

②《国家重点支持的高新技术领域》

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

③ 医疗器械科技产业“十二五”专项规划

2011年11月，科技部发布了《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，规划指出“医疗器械是医疗服务体系、公共卫生体系建设中最为重要的基础装备。医疗器械领域的创新发展，革命性地解决了许多以往诊疗手段无法解决的问题，促进疾病诊治和医学服务水平不断提高。总体目标是：实现初步建立医疗器械研发创新链，医疗器械产业技术创新能力显著提升；突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求；进一步完善科技创新和产业发展的政策环境，培育一批创新品牌，大幅提高产业竞争力，医疗器械科技产业发展实现快速跨越。”

④ 《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》

2011年12月31日，国家科技部发布了《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，其中提出：对于基础研究、共性关键技术、核心部件和重大产品的创新开发，予以重点投入支持；着力突破一批严重制约产业发展的共性关键技术和核心部件，重点开发一批配置需求迫切、市场容量大、临床价值突出的基础装备和创新产品；重点发展临床诊疗必需、严重依赖进口的中高端医疗器械；把握前沿技术发展趋势，加强技术储备，加快发展围绕疾病早期发现与预警、精确/智能诊断、微/无创治疗以及与未来医学模式变革相适应的创新医疗器械产品；创制50至80项临床急需的新型预防、诊断、治疗、康复、急救医疗器械产品，重点开发需求量大、应用面广以及主要依赖进口的基础装备和医用材料，积极发展慢病筛查、微创诊疗、再生修复、数字医疗、康复护理等新型医疗器械产品。强化创新引导，以企业为主体，加大国家科技引导投入，统筹多渠道资源，多种资助模式相结合；加强部门联合、军民结合，鼓励国际合作；推进产学研医联盟建设，促进学科交叉、技术融合和资源整合。完善政策措施，加强多部门协调，完善医疗器械临床试验、注册、监管、定价等相关政策和法规，加强知识产权保护，扶持创新医疗器械产品发展。该规划预期“十二五”期间科技进步和示范应用带来的新增医疗器械产值将达2000亿元。

⑤ 国务院关于促进健康服务业发展的若干意见

2013年10月18日，《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》发布，意见提出“到2020年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众的健康服务需求。健康服务业总规模达到8万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用。继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化。”

⑥《关于深化医药卫生体制改革意见》

2009年4月，中共中央国务院发布《关于深化医药卫生体制改革的意见》，提出了深化医药卫生体制改革的指导思想、基本原则和总体目标，其中提出改革药品价格形成机制，加强医用耗材及植（介）入类医疗器械流通和使用环节价格的控制和管理。同时作为推进医疗卫生科技进步的内容之一，鼓励“开发生产适合我国国情的医疗器械”。

⑦《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》

2006年6月，国务院颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》提出了2020年目标：“经过15年的努力，在我国科学技术的若干重要方面实现，重大疾病防治水平显著提高，艾滋病、肝炎等重大疾病得到遏制，新药创制和关键医疗器械研制取得突破，具备产业发展的技术能力”，在“人口与健康”方面要“推进重大新药和医疗器械的自主创新”。

4、行业发展概况

（1）医疗器械行业概述

医疗器械是指直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件。医疗器械具有高新技术应用密集、学科交叉广泛、技术集成融合等显著特点。医疗器械市场竞争激烈。从全球的市场格局看，医疗器械市场主要集中于美国、欧盟和日本等地区。美国是全球第一大医疗器械市场，全球先进技术聚集，医疗投入高，据国家市场调研中心统计，世界前十医疗器械公司中就有7个为美国公司，市场份额占比超过35%。欧盟是仅次于美国的第二大医疗器械市场，欧盟地区经济基础好、人口基数高、医疗器械的消费能力强，该地区的医疗器械市场主要集中在德国、法国、英国等发达国家。日本医疗器械产业在世界上同样处于领先地位。

我国的医疗器械行业起步较晚，20世纪80年代，中国医疗器械行业才开始

逐步发展。进入 21 世纪后，我国医疗器械产业开始步入高速成长的阶段。近年来，顺应全球一体化进程的加快和国内外医疗卫生事业发展的需要，国家的支持力度也不断加大，带动了我国医疗器械行业成为最活跃、发展最迅速的产业之一。根据 Wind 资讯的统计，过去 10 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2015 年的 3080 亿元，销售规模增长了 17.2 倍，14 年间的复合增长率达到了 22.5%，行业增长速度已经远远超过世界平均水平。

（2）微创手术器械及吻合器行业概述

微创操作概念于 1985 年由英国泌尿外科医生 Payne 和 Wickham 首次提出，1987 年首例腹腔镜胆囊切除术的成功进一步促进了微创概念的形成和微创技术的快速发展。随着微创技术不断成熟，越来越多的微创手术取代传统手术操作，微创医疗技术已成为医学发展的新方向。微创手术器械的规格远小于传统手术器械，具有定位准确、操作灵活，手术过程中对周围组织和器官的损伤较小等特点，微创效果明显。随着内窥镜微创技术的推广和普及，与医用内窥镜配套使用的微创手术器械种类越来越丰富，主要可分为耳鼻喉科微创手术器械、外科微创手术器械、妇科微创手术器械等。微创手术器械主要品种及基本情况如下表所示：

种类		主要产品
耳鼻喉科微创手术器械		微动力手术电钻、鼻窦电动手术刀、微型鼻组织咬切钳、鼻活检钳、鼻窦电凝剥离子吸引器、可拆卸鼻窦吸引息肉钳、可拆卸反咬骨钳、显微息肉钳、纤维喉钳、显微喉剪、特种声带息肉钳、微型活检钳、微型抓取钳、尖头微型剪、耳鼓膜刀、乳突自动牵开器、光学钳等。
外科 微创 手术 器械	腹部外科	微型分离钳、微型抓钳、微型钛夹钳、微型钩状剪、微型直（弯）剪刀、吻合牵引钳、电钩、电铲、电刀、穿刺器、缝合器、推结器、扇形拨开器、管型消化道吻合器等。
	泌尿肛肠外科	
	骨外科	
	胸腔心血管外科	
	神经外科	
妇科微创手术器械		微型输卵管抓钳、可调宫颈钳、举宫器、子宫拔棒、子宫肌瘤钳、输卵管结扎钳、宫颈息肉钳、五合一电切刀、微型分离钳、微型直（弯）剪刀、钩状剪、穿刺器、缝合器等。

吻合器是医学上使用的替代手工缝合的设备，利用钛钉对组织进行离断或吻合，其工作原理与订书机相同，即向组织内击发并植入两排相互交错的缝钉进行交叉缝合。由于血小管可以从“B”形缝钉的空隙中通过，所以缝合不会影响组织远端的血液供应，并且可以避免手工缝合过紧或过松导致的后遗症的影响，因此保证了组织的良好愈合。相对于传统的手工缝合，器械缝合有以下优势：操作简单方便，节省手术时间；一次性使用，避免交叉感染；利用钛钉或不锈钢钉缝合

严密、松紧适中；具有很少的副作用和有效减少手术并发症等，有时还使得过去无法切除的肿瘤手术得以病灶切除，非常受国内外临床外科医生的青睐和推崇。

临床使用的吻合器种类和品牌繁多，按照使用次数可分为永久使用型和一次使用型。两类吻合器的结构和功能是相同的，但前者是用不锈钢制成的，可高温高压消毒，和一般手术器械一样，可以长期反复使用，每次换钉匣即可。后者为硬塑料制成用环氧乙烷消毒包装好，使用一次后即可丢弃。

按照结构与功能分，吻合器又可以分为线性吻合器，环形吻合器，线性切割吻合器，荷包吻合器，皮肤筋膜吻合器以及（胸腹）腹腔镜专用吻合器。不同的吻合器市场竞争格局略有不同。其中腹腔镜吻合器由于技术要求较高，为外资所主导，但是如风和等国内企业也慢慢开始占据相应的市场份额。

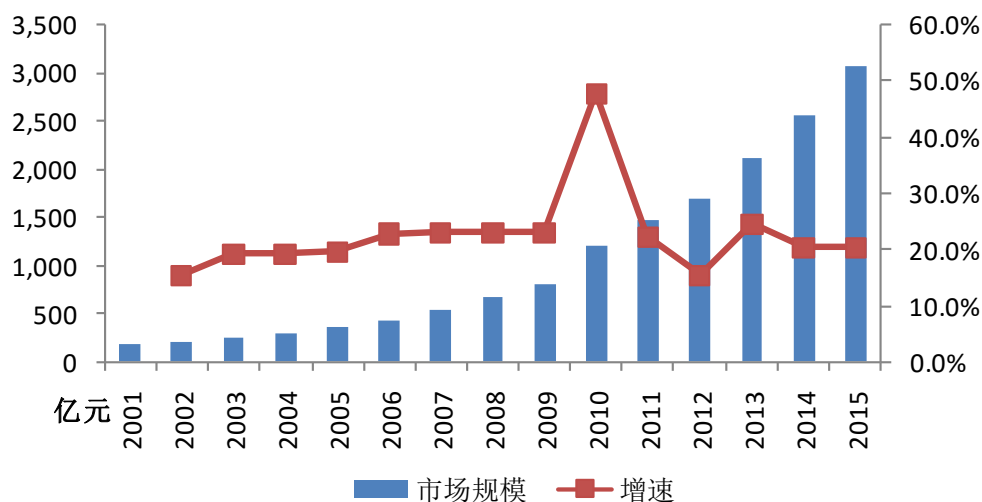
吻合器种类	功能	应用
线性吻合器	组织线型缝合。与订书机的原理一样。	支气管，食管，胃，十二指肠，肠，血管等残端的封闭。
环形吻合器	腔道的吻合，环形刀切除多余的组织，形成圆形的吻合口。	食管，胃，肠等消化道端的吻合，端侧吻合等。
线性切割吻合器	组织线性缝合并同时进行的组织之间进行切割离断。	胃，空肠侧侧吻合，肠-肠侧侧吻合，胃管制作，不全肺裂离断，肺部分切除等手术。
荷包吻合器	荷包式缝合。	食管和胃肠外科
皮肤筋膜吻合器	将皮肤切口进行快速钉合。	较长的皮肤切口
（胸腹）腹腔镜专用吻合器	专门针对各种（胸腹）腹腔镜手术开发的吻合器。	（胸腹）腹腔镜手术

5、市场空间

根据市场医疗保健研究机构卡洛拉马（Kalorama Information）研究公司分析，2011 年全球医疗器械市场总销售额为 3,220 亿美元，预计 2016 年医疗器械设备的全球销售总额或将达到 4,150 亿美元，全球医疗器械设备市场潜力较大。根据 EvaluateMedTech 预测：2013～2020 年全球医疗器械产业复合年均增长率（CAGR）将达到 5%，在 2020 年全球医疗器械市场将达到 5140 亿美元。

我国的医疗器械行业起步较晚，20 世纪 80 年代，中国医疗器械行业才开始逐步发展。进入 21 世纪后，我国医疗器械产业开始步入高速成长的阶段。近年来，顺应全球一体化进程的加快和国内外医疗卫生事业发展的需要，国家的支持力度也不断加大，带动了我国医疗器械行业成为最活跃、发展最迅速的产业之一。根据 Wind 资讯的统计，过去 10 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2015 年的 3080 亿元，销售规模增长了 17.2 倍，14 年间的复合

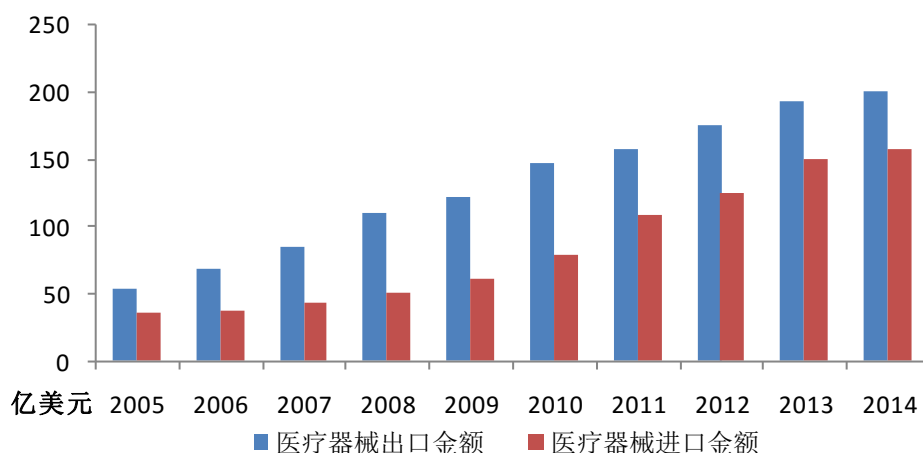
增长率达到 22.5%，行业增长速度已经远远超过世界平均水平。



2001-2015 我国医疗器械市场规模及增速

数据来源：wind

我国医疗器械进出口贸易呈现同比显著增长的良好态势，进口总额由 2005 年的 53 亿美元增长到 2014 年的 200 亿美元，年复合增长率达到 15.8%；出口总额由 2005 年的 36 亿美元增长到 2014 年的 158 亿美元，年复合增长率达到 17.7%。我国医疗器械出口产品以一次性医用耗材、医用敷料、按摩器具和中低端诊疗器械为主，进口的医疗器械产品则是以高值耗材、CT 机、磁共振仪和植入性医疗器械等为主。尽管近年来我国医疗器械行业整体发展迅速，但是目前我国在高端、大型医疗设备领域发展仍然较为落后，主要还是依赖于外国进口。



2005-2014 我国医疗器械进出口金额

数据来源：wind

自 2007 年以来，我国历年来医疗器械生产企业在缓慢增长，8 年间总量也由 1.22 万家增长到了近 1.62 万家。持有医疗器械经营许可证的经营企业也在缓慢增长，从 2007 年的 16.10 万家增长到了 2015 年的 18.63 万家。

表 1 2007~2015 中国医疗器械生产经营企业数量变化

年度	生产企业				经营企业
	I 类	II 类	III 类	总数	
2007	3,245	7,233	2,123	12,601	160,952
2008	3,368	7,533	2,240	13,141	157,364
2009	3,696	7,869	2,311	13,876	155,765
2010	4,015	7,906	2,416	14,337	165,203
2011	4,051	8,174	2,405	14,630	168,596
2012	4,095	8,247	2,586	14,928	177,788
2013	4,218	8,804	2,676	15,698	183,809
2014	3,966	9,355	2,848	16,169	189,833
2015	5,080	9,517	2,614	14,151	186,269

数据来源：CFDA

据 Evaluate 出具的《World Preview 2013, Outlook to 2018——The Future of Medtech》数据显示：2012 年，医疗器械细分领域中，体外诊断（IVD）、心血管、影像诊断、骨科和通用外科器械成为市场份额占比最大的五大细分行业，其中通用外科医疗器械由于增长态势迅猛，有望于 2018 年市场份额跃居第四，而通用外科器械中份额最大的就是吻合器。与发达国家相比，我国外科手术中吻合器的使用率仍然较低，未来随着公立医院改革、基层医院推广、医保覆盖加强以及产品使用范围的拓宽等，使用率会进一步得到提升。据尚普咨询统计，2011 年，我国吻合器行业市场规模为 32.82 亿元，同比增长 16.48%。2012 年，我国吻合器行业市场规模为 37.42 亿元，同比增长了 14.02%。2013 年，我国吻合器行业市场规模达到了 46.03 亿元，同比增长了 23.01%。市场规模的年平均增长率为 17.84%，因此可以预测出 2014-2018 年我国吻合器市场规模分别为 54.04 亿元、63.68 亿元、75.04 亿元、88.43 亿元和 104.20 亿元。

6、行业与上下游行业的关系

（1）与上游行业的关联性

外科手术器械行业是重要的中游行业，上游为有色金属、化工、钢铁、互联网、生物医用材料及模具加工等行业。上述行业的生产均已实现国产化及产业化，上游行业的原材料供给较为充分。此外，由于本行业产品毛利率较高，原材料价格的正常波动不会对行业的利润水平带来较大影响。

（2）与下游行业的关联性

外科手术器械行业的下游终端主要为具备外科手术能力的各类医疗卫生机构。下游行业的景气程度直接影响外科手术器械需求，进而影响行业供需关系，导致价格和产量的变化。随着国家经济的发展、居民收入的增加、居民医疗保健意识的增强、医保覆盖范围的扩大，以及我国医疗卫生资源的丰富，均极大地刺激了医疗保健行业发展需求。在工业化、城镇化、信息化的大背景下，公立医院改革、县医院建设、医疗保险制度等新政策影响着本行业的发展。

7、行业壁垒

（1）准入壁垒

依据我国《医疗器械监督管理条例》规定，医疗器械在我国境内上市执行政府许可制，国内注射器生产企业在国内生产销售必须同时具备两证：《医疗器械生产企业许可证》和《医疗器械产品注册证》。在国际市场方面，各国对医疗器械的市场准入都有非常严格的规定和管理，必须取得相关的生产资质和产品认证才允许在该国进行销售。因此，生产许可和产品认证等市场进入许可成为新进入者的主要障碍之一。

（2）技术壁垒

外科手术器械产品因需要直接应用到人体，国家对其生产和质量提出严格的要求，从产品设计生产到最终临床应用，需要经过较长时间的研发测试阶段，其间所需专业知识涉及高分子材料学、人体工程学、临床医学等多个专业领域，在达到相关技术指标和可靠性要求后，还需经过组织测试、动物测试、活体试验、临床实验等多项测试，因此产品研发周期较长。为保证产品的稳定可靠，也对公司的技术水平提出了极高要求，从而形成较高的技术壁垒。

（3）人才壁垒

外科手术器械产品在创新和生产加工方面必须有稳定的技术团队做支撑；同时，研发人员需要与医疗机构、科研院所和高等院校等单位沟通交流，熟悉医院的使用要求，将技术理论与自身经验结合，通过较长时间的积累实际技术开发经验才能逐步掌握本行业产品开发生产的能力。因此符合条件的高端复合型人才在短时间内难以大规模培养，这构成了进入本行业的重要壁垒。

（4）渠道壁垒

医疗器械行业企业建立完善的营销网络渠道需要大量的资金投入和较长的

时间周期，经过长期的市场积累才能形成一定规模的营销网络，由此形成较为明显的营销能力壁垒。医疗器械产品在临床使用过程中，医疗机构往往倾向于采购单一或少数几家医护人员所熟悉的特定种类的医疗器械。一方面，避免医护人员耗费时间重新熟悉产品，同时，提高工作效率，降低操作风险；另一方面，少品种大批量的采购医疗器械，也提升了医疗机构的议价能力，降低采购成本。因此医疗器械产品在临床使用过程中会产生较强的排他性，对拟进入医疗机构的同类产品形成进入壁垒。

（5）品牌壁垒

外科手术器械产品的产品质量以及医生对产品使用的熟练程度，直接关系到患者的生命健康，因此，医疗机构对品牌及产品质量高度重视，即便是优质产品的品牌效应亦需要长时间积累。医生及患者出于对手术成功率及植入安全性的考虑，手术医师及患者通常会根据自己的使用习惯及经济条件，对某一品牌的产品存在一定偏好。出于对产品安全、有效性方面的考虑，相对于新进入市场的品牌而言，手术医师更倾向于选择采用自己熟悉或知名度较高的植入性医疗器械品牌。而对于新品牌而言，再被专业用户接纳之前通常需经过严格的调查和验证，因而对新进入者构成在短期内难以突破的壁垒。

（6）资金壁垒

外科手术器械产品的生产，对加工工艺、检验设备及质量保证要求较高，前期投入较大；此外，产品开发周期长，从研发立项到产品成形需要通过设计、试制、检测、临床试验等多个环节，一般需要 3-5 年时间，而在产品上市之前还需进行产品注册，步骤繁琐。我国外科手术器械正处于快速发展期，产品更迭较快。作为企业发展的支柱，新产品研发需要企业持续、高额的资金投入，对新进入企业的资金实力有较高要求。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）市场需求巨大

我国拥有世界上最多的人口，同时人口老龄化正处在加速阶段。人口老龄化则增加了对于医疗的需求，而微创手术器械以其对人体损伤少、并发症少等优势，尤其适用于体质较为虚弱的中老年人。另外，国务院“十二五”医改规划中提到，到 2015 年非公立医疗机构的床位数和服务量均要达到医疗机构总数的 20%，在医疗保障不断扩大的背景下，民营医疗对医疗器械的添加购置，也将很好地拉动

行业的发展。从术后恢复来讲，微创手术患者术后用药和住院日明显减少，节省了公共费用、住院费等医疗开支，减轻了社会及患者的经济负担，从而受到各界的支持，成为微创医疗器械需求增长的持续动力。

（2）国家政策支持

医疗器械产业属于新兴战略型产业，扶持医疗器械产业是医药产业“十二五”规划的重点之一。如 2013 年 10 月 18 日，《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》发布，意见提出“支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用。继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化。”同时，2011 年 12 月 31 日，国家科技部发布了《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》也提出：对于基础研究、共性关键技术、核心部件和重大产品的创新开发，予以重点投入支持；着力突破一批严重制约产业发展的共性关键技术和核心部件，重点开发一批配置需求迫切、市场容量大、临床价值突出的基础装备和创新产品。”国家政策大力支持有利于医疗器械行业的健康有序发展。

（3）医疗产业转移带来机遇

目前医疗器械行业仍处于外资品牌主导的竞争格局。但随着我国企业技术能力的不断加强、品牌形象的提升，加之国内对医疗产品消费市场升级和扩大，医疗器械产业逐渐有向国内转移的趋势。一方面，国内出现了高端医疗器械的研发企业，另一方面国外医疗器械企业也越来越重视国内市场。另外国内企业海外并购迅速提升产品能力和知名度的案例也有所增加，如迈瑞并购美国超声巨头 ZONARE、复星医药收购以色列企业 Alma 进入医疗美容器械市场、微创医疗收购美国 Wright 医疗骨科业务等，都为行业内企业参与国内外竞争创造了有利条件。

2、不利因素

（1）资金、技术、人才与国际先进水平存在差距

国内医疗器械企业普遍在资金、技术、人才等方面存在不足，产品附加值较低，企业的盈利能力及竞争实力与国际行业巨头存在较大的差距。国外大型医疗器械企业凭借技术和品牌优势，可以在我国快速建立销售渠道，并通过新建分支机构、收购企业、OEM 合作等方式降低生产成本，从而对我国医疗器械企业带来强大的竞争压力。经过多年发展及政府扶持，我国医疗器械企业正逐步缩小与国外大型医疗器械企业的差距。

（2）国外大型医疗器械企业对国内医疗器械市场的影响

国外大型医疗器械企业，如：强生、美敦力等，一直在我国外科手术医疗器械市场中占有较高的市场份额，并长期占据我国高端外科手术器械市场。国外大型医疗器械企业资金雄厚、技术先进、人才集中，在外科手术设备的研发上拥有丰富的技术和经验，可以凭借其资金和品牌优势通过收购国内企业或由国内企业OEM的方式降低生产成本，进入我国基层外科手术器械市场，为我国本土外科手术器械企业带来强大的竞争压力。

（3）人才缺乏

我国微创手术器械自主研发的历史并不长，目前仍处于初级发展阶段，规模较小，仅有少量领先企业、大专院校和科研机构进行相关研究，技术开发能力较为欠缺。由于缺少专业人才，技术的推动主要依靠引进吸收，部分实力较强的企业则会会同医学院校及科研机构进行技术开发合作。但由于专业人才数量少，我国微创手术器械行业自主开发能力远低于发达国家水平。

（三）所处行业风险特征

1、技术研发风险

随着我国外科手术器械产品越来越多的走入国际市场，未来医疗器械行业的竞争将逐渐升级为国家级的技术、经济贸易竞争。许多发达国家依其拥有的知识产权优势，不断实施知识产权战略，用知识产权技术确定的技术标准作为国家贸易壁垒，阻挡其他国家产品进入，从而牢牢占据世界科技和经济发展的制高点。国内外大型公司都在试图使自己的知识产权覆盖更宽、更广的范围，并努力使其成为技术应用的标准。而我国本土医疗器械企业的技术研发水平不高，较多核心技术尚掌握在外企手中，因此技术方面是我国外科手术器械行业面临的一个较大风险。

另外，目前国内部分外科手术器械企业已经具备自主技术开发能力，然而从技术立项到产品上市，需要经过产品研发、试验等诸多环节，从而大幅增加技术研发周期及费用支出。在科技、医疗技术水平快速发展的背景下，如果在外科手术领域出现较大的技术更新，导致企业在研产品不能够适应行业发展，从而将会形成一定的技术研发风险。

2、监管风险

外科手术器械关乎患者生命安全，因此国家非常重视该行业的发展，并通过

生产许可、产品注册等方式规范行业发展。因此，行业内企业面临着无法取得生产资质及主要产品的续期审批、日常监督和不定期抽样检测未达到相关规定等风险。由于相关生产资质及产品注册的申报及审批周期较长，上述风险对企业持续生产经营将产生重大影响。

随着国内外科手术器械行业的快速发展，也带来了行业内部存在恶性竞争、产品不达标等情况。因此，政府在不断加强对医疗器械行业的监管和立法，尤其是对生产企业的资质、生产环境、人员素质、设备配置等多方面进行更多、更严格的要求，将对外科手术器械行业的经营环境带来一定的影响。同时，如果行业内公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有现有业务资质，或开展新业务时不能取得必要的业务资质，将会对其业务拓展产生不利影响。

3、政策风险

外科手术器械行业属于特殊行业，需求刚性较强，因此行业周期性特征不明显，但受政策影响较大。由于外科手术器械行业下游的主要用户是医院等公共卫生医疗服务机构。政策的倾向会直接对医院的采购造成影响，相应的外科手术器械产品的生产和销售情况也会受到影响。如今，政府的医疗投入不断加大，政策倾向性十分明显。外科手术器械行业在政策的鼓励下迅速发展，企业数量和企业规模都在不断扩大，但是各类产品的发展状况和前景各不相同。国家政策的变化很容易对某个细分行业产生影响，如果国家对吻合器等细分行业的政策发生变化，行业的发展会因此受到限制。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司所处市场竞争情况

公司所在行业细分领域及参与者较多，其中主要竞争对手包括：

强生公司(Johnson & Johnson): 成立于 1886 年，是世界上规模最大、产品多元化的医疗卫生保健品及消费者护理产品公司。在医疗器械领域，公司产品针对的领域包括：女性健康护理、糖尿病、微创手术、伤口缝合、心脑血管健康、骨骼健康、器械消毒、诊断类产品及服务。

北京派尔特医疗科技股份有限公司: 公司为行业内领先的外科手术整体解决方案提供商，经过十余年的发展，公司形成以吻合器产品为核心，其他手术器械全面发展的综合业务体系，并成为具备吻合器设计开发及精密装配、国际先进品牌代理、定制外科手术培训、差异需求营销服务等全产业链服务能力，有效实现外科手术器械领域资源的全面整合。

2、竞争优势

（1）产品优势

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的高科技公司，公司拥有用于消化道重建、脏器切除等手术中使用的全系列自动吻合器产品，以及切口牵开保护器、腹腔镜用穿刺器、圈套器等相关辅助器材。目前，公司产品已经通过欧盟 CE 认证及 ISO13485 质量体系认证，国家药监局 GMP 质量体系认证，拥有包括 3 项发明专利、10 项实用新型和 9 项外观设计在内的 22 项专利权，其中腹腔镜用超强密封结构穿刺器、微创腔镜下具有可调节关闭组织角度功能的关节头直线切合吻合器等还获得了高新技术产品认证。

公司产品自 2013 年问世以来，已经先后销往欧洲、南美、中东、亚洲等多个国家和地区，国内的多家三甲医院也陆续开始使用。目前公司已经在黑龙江、辽宁、北京、陕西、山东、四川、广东、安徽、湖南、湖北、河南等十几个省市拥有优质的渠道合作伙伴。

（2）销售模式优势

对于医疗器械产品，其能够畅销的首要原因是需要取得临床医疗和医生队伍的认可。公司在新销售渠道建设方面，采用从临床出发的模式，首先确保公司产品能够满足临床需求和医生的操作习惯，而后再通过联系经销商的方式与医院形成销售关系，通过经销商完成与医院之间的汇款、销售等行为。而终端客户的认可也可以帮助公司获得更多同行的知晓，在医生队伍中形成口碑，从而帮助公司顺利开展后期业务销售。借助该等业务模式，公司可以更专注于产品的研发工作和推广工作，并利用与经销商共同服务医院的方式增加对临床方面的服务力度，从而增强产品的竞争力。

（3）本土市场优势

公司扎根于中国市场，相对于国外竞争对手，公司额外具备本土优势。由于医疗器械产品的推广和使用需要首先得到临床方面的认可，同时也需要对渠道商和终端用户做相应的培训，另外为了能够更好的响应临床上的需求，医疗器械公司也需要经常从临床方面取得反馈，不断的优化自身产品并满足新的需求，从而使自身产品持续保持竞争力。因此公司在对本土销售端和消费者的沟通和理解方面具备一定优势。

3、竞争劣势

公司是一家专注于以微创外科为主的一次性使用耗材的研发、生产和销售的

高科技公司。报告期内，2016年1-9月、2015年度、2014年度公司业务收入分别为22,346,731.13元、14,398,181.08元和4,900,292.47元，收入增长迅速。由于医药企业从开始研发、产品成熟、获得相关资质审批到为临床接受需要一定的周期，目前公司产品虽然获得了较好市场认可，但是公司的产品接受的区域以及产品类型仍有待增加。另外相比于行业内大型企业，公司规模仍然相对较小，知名度和产品品类等仍有待增加。

第三节、公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司制定了《公司章程》，并按照《公司法》以及有限公司章程的规定建立了股东会；初期未设立董事会、设执行董事一名，后期设立董事会；未设立监事会，设1名监事。公司变更企业性质、名称、经营范围、减资、增资、股权转让、整体变更等重大事项均履行了相应的董事会或股东会决议程序，并经工商主管部门备案登记。但在公司治理机制上存在一定瑕疵，比如“三会”文件存在不完整及未归档保存，监事对公司的财务状况及执行董事、高级管理人员所起的监督作用较小，董事和监事的任选未举行三年一次换届选举，公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

股份公司成立后，公司按照《公司法》以及中国证监会《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、部门规章的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构。

2016年12月7日，公司召开股东会，审议通过《关于将江苏风和医疗器材有限公司整体变更为股份有限公司的议案》，决议以整体变更方式设立，设立股份公司。鉴于公司股东已对公司创立大会暨第一次股东大会会议审议事项的全部内容事先进行了充分了解和磋商，由于时间紧迫，为保证公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜的推进进度不受延误，全体股东一致同意豁免公司创立大会的通知时间，将股份公司创立大会暨第一次股东大会、董事会、监事会的召开时间均定于2016年12月12日，并出具了《关于豁免公司创立大会暨第一次临时股东大会通知时间的声明》，公司全部股东对本次股东大会的召开时间予以认可，对豁免事宜无任何异议。除此之外，公司能够根据《公司法》以及《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录内容详尽，包括时间、地点、出席人数、表决情况等要件，会议决议均能正常签署，“三会”决议均能有效执行，未发生损害公司股东、债权人以及第三人合法权益的情形。

2016年12月12日，公司依法召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公

司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，并选举孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华组成公司第一届董事会；选举杜岳颖、于丽娟为公司第一届监事会非职工监事，与职工代表监事陶琴共同组成公司第一届监事会；此外，创立大会还通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理办法》、《董事会秘书制度》、《总经理工作细则》、《内部控制制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理办法》等公司治理细则。

2016年12月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举孙宝峰为公司董事长，并经董事长提名聘任孙宝峰为公司总经理，夏薇、张兴华为公司副总经理，聘任王洁为公司董事会秘书、郑涛为公司财务总监。

2016年12月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举杜岳颖为公司监事会主席。

自股份公司成立以来，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构，依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会，“三会”运行良好。公司从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东大会

根据《公司章程》第四十条的规定，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会的报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（九）对公司发行债券作出决议；（十）修改公司章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第四十一条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（十四）审议公司除获赠现金资产和提供担保外，与关联人发生的单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在400万元以上，且占最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易；（十五）审议批准变更募集资金用途事项；（十六）审议股权激励计划；（十七）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事

项。

2、董事会

根据《公司章程》第一百条的规定，董事会行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配及弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度。（十二）制订公司章程的修改方案；（十三）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十四）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十五）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、监事会

根据《公司章程》第一百三十九条的规定，监事会行使下列职权：（一）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司召开过 2 次股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策

事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

（一）股东的权利

《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有下列权利：（一）按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

（二）投资者关系管理

《公司章程》专章对信息披露和投资者关系管理进行了规定。第一百四十六条规定，投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；经营业绩、股利分配等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）公司的其他相关信息。第一百四十七条规定，公司投资者关系管理工作以公平、公正、公开为原则，平等对待全体投资者。公司保障所有股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：定期报告和临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、解答电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等。公司尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，充

分利用互联网络提高沟通效率，降低沟通成本。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定，股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

第三十四条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

第三十五条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会或者董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼的，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十六条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东、董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。其中《公司章程》第七十五条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东的回避和表决程序为：（一）董事会或其他召集人应依据有关规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以股权登记日为准；（二）如经董事会或其他召集人判

断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其答复；（三）董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果予以披露。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的审议回避制度和决策权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

（五）财务管理、风险控制机制

公司建立了《内部控制制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、合同管理、知识产权管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会于 2016 年 12 月 28 日召开的股份公司第一届董事会第二次会议上对公司治理机制执行情况予以评估。董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。公司治理机制执行情况良好，股东大会、董事会、监事会及高级管理人员能够在公司治理机制下进行规范运行，能够给公司所有股东提供合适的保护并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。公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》等，涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务会计等公司营运活动环节，并在公司各个层面得到了有效执行。公司的重大事项决策均通过了必要合规的决策程序，“三会”会议的召开方式、议事程序、表决方式及决议内容真实、合法、有效。公司董事会对公司治理机制执行情况进行了讨论、评估。公司管理层重视公司的内控管理和风险防范，自股份公司成立以来，管理层进一步加强了完善内控的工作，形成较为完整、合理的内部控制制度，加强规范运作和有效执行，保障内部控制目标的完成。公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。公司设有独立财务部门进行独立的财务会计核算，相关会计政策能如实反映企业财务状况、经营成果和现金流量。

综上，公司董事会讨论认为，公司治理满足“公司治理机制健全，合法规范经营”的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据《关于加快推进失信被执行人信用监督、警示和惩戒机制建设的意见》、《最高人民法院关于公布失信被执行人名单信息的若干规定》、《关于对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录》等相关法律法规等规范性文件的规定，主办券商查询检索了中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国官方网站（<http://www.creditchina.gov.cn/>）证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/>）等网站，查阅了控股股东、实际控制人《个人信用报告》、《无犯罪记录证明》及其出具的承诺与说明，确认自报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人孙宝峰、李风无重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行人联合惩戒的情形，符合挂牌条件。

（二）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在因产品尺寸与备案不符受到主管部门处罚的情况。公司于2014年9月生产的批号为BJ11A的一次性使用腹腔镜用穿刺器（注册证号：苏食药监械（准）字2014第2081211号），经药监部门抽检检验穿刺芯外径大小（D1）为“12.77mm-12.81mm”，不符合公司在江苏省食品药品监督管理局备案的产品标准（12.6mm±0.15mm）。2015年6月24日，江阴市市场监督管理局向公司下发了《行政处罚决定书》（澄市监执罚字[2015]第04-3），没收库存及召回的产品共573个，罚款375,561.9元。

鉴于：

1) 公司受到处罚的相关穿刺器产品并未违反国家标准、行业标准，处罚原因系公司产品规格尺寸与申请《医疗器械注册证》时备案的规格尺寸略有不符。根据江苏省医疗器械检验所专家组2015年4月28日出具的《关于江苏风和医疗器材有限公司腹腔镜一次性手术穿刺器技术咨询会纪要》，穿刺器的行业标准中

（中华人民共和国医药行业标准[YY 0672.1-2008]）并没有对穿刺芯外径指标的要求。专家组认为穿刺芯外径（D1）标准可不用定义，属于无意义的重复指标。抽样检测中，原本并无穿刺芯外径（D1）的检测项目，因企业备案了该指标才会进行检测，且从产品的预期用途和使用方式看，穿刺芯在手术中作用功能单一，可以忽略与人体的接触，对穿刺器的临床使用没有风险。

2）2015年4月4日（主管机关处罚前），公司签发产品召回报告（一次性使用腹腔镜用穿刺器），主动召回一次性使用腹腔镜用穿刺器产品，截至目前未发生任何医疗事故或纠纷；

3）2016年9月23日，江苏省食品药品监督管理局核准了公司对一次性使用腹腔镜用穿刺器（注册证号：苏食药监械（准）字2014第2081211号）备案信息的修改，删除了关于穿刺芯外径（D1）尺寸的描述；

4）公司所受行政处罚不属于重大行政处罚。《医疗器械监督管理条例》第六十六条规定“有下列情形之一的，由县级以上人民政府食品药品监督管理部门责令改正，没收违法生产、经营或者使用的医疗器械；违法生产、经营或者使用的医疗器械货值金额不足1万元的，并处2万元以上5万元以下罚款；货值金额1万元以上的，并处货值金额5倍以上10倍以下罚款；情节严重的，责令停产停业，直至由原发证部门吊销医疗器械注册证、医疗器械生产许可证、医疗器械经营许可证。”根据江阴市市场监督管理局于2015年5月29日下发的《行政处罚事先告知书》（澄市监执罚告[2015]第04-3号），考虑到穿刺器产品的行业标准对穿刺芯外径（D1）尺寸没有要求，且公司在收到不合格报告后按规定召回已销售产品，故对公司给予从轻处罚。

2016年11月8日，江阴市市场监督管理局向公司出具《市场主体守法经营状况意见》，确认公司于报告期内合法合规经营；2016年11月10日，无锡市食品药品监督管理局出具了证明，确认公司于报告期内能够合法合规经营，虽然，由于公司管理疏忽，在2015年曾受江阴市市场监督管理局行政处罚，但不属于重大行政处罚。

综上，公司本次行政处罚不属于重大行政处罚，不会对公司本次挂牌构成实质障碍。上述产品中未使用部分已召回，已使用部分亦未发生任何相关医疗事故或纠纷，鉴于公司产品属于手术过程中的一次性消耗品，并非植入性或药用性产品，不存在潜在风险，故该处罚事项对公司未来生产经营不会构成重大影响。

除此之外，公司不存在其他行政处罚情况，并取得了江阴市地方税务局、国税局、人力资源与社保局、安全生产监督管理局等各主管机关出具的无重大违法

违规记录证明。经查询中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/>）、证监会证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/>）、全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国官方网站（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、江苏省环境保护厅（www.jshb.gov.cn）、江苏省产品质量监督局（www.jsqts.gov.cn）等网站，公司未列入失信被执行人名单信息、经常异常名录信息、严重违法失信企业名单，不存在被环境保护、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门执行联合惩戒的情形。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事微创外科手术器材及其他手术配套器材的研发、生产和销售，具有面向市场的自主经营能力以及独立的研发、销售体系，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。公司在业务上不存在与股东之间的竞争关系，不存在依赖主要股东及其他关联方进行经营的情形，不存在显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司独立拥有全部有形资产及无形资产的产权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，公司对其所有资产具有控制支配权。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

（三）人员独立

公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独开户、独立核算。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘请总经理、副总经理、技术总监、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

风和医疗的控股股东、实际控制人为孙宝峰。报告期内，除本公司外，孙宝峰控制的或能够施加重大影响的企业及其业务情况如下：

序号	企业名称	主营业务
1	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）	无经营活动
2	济南先锋医疗器械有限公司	医疗器械销售及进出口业务

1、芜湖风和投资管理中心（有限合伙）

芜湖风和的基本情况如下：

名称	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	9134020032810986XB
主要经营场所	芜湖高新技术产业开发区服务外包产业园的服务外包（科普）孵化园4#楼16层1609室
执行事务合伙人	孙宝峰
合伙企业类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理，投资咨询（证券、期货除外），资产管理，商务信息咨询，市场信息咨询，市场调查咨询。（以上经营范围涉及前置许可的除外）
合伙期限	2015年3月26日至2045年3月25日

芜湖风和各合伙人出资明细如下：

序号	合伙人	身份证号码	出资方式	出资额（元）	比例（%）
一	普通合伙人				

1	孙宝峰	37010219711113xxxx	货币	64,800	54.00
二	有限合伙人				
1	王光军	14020219721009xxxx	货币	55,200	46.00
合计				120,000	100.00

孙宝峰持有芜湖风和 54% 的出资份额，且担任芜湖风和执行事务合伙人，孙宝峰可实际控制芜湖风和。

芜湖风和成立于 2015 年 3 月 26 日，自芜湖风和成立至本公开转让说明书签署之日，芜湖风和无任何实际经营活动。基于对公司未来发展的规划，经公司实际控制人孙宝峰以及王光军共同协商，决定将芜湖风和作为公司持股平台，持有公司 0.9% 的股权，具体情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（七）公司股本形成及变化”之“9、有限公司第二次增资、第二次股权转让”。芜湖风和营业范围为“投资管理，投资咨询（证券、期货除外），资产管理，商务信息咨询，市场信息咨询，市场调查咨询。（以上经营范围涉及前置许可的除外）”，与公司营业范围无重合。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，芜湖风和无经营活动，与风和医疗不存在同业竞争及潜在的同业竞争。

2、济南先锋医疗器械有限公司

名称	济南先锋医疗器械有限公司
注册号/统一社会信用代码	913701027988884666
住所	济南市历下区文化西路13号A座809、810
法定代表人	尚伟
成立日期	2007年6月8日
经营范围	技术开发；医疗器械；进出口业务；生物技术、医疗器械的技术开发、技术咨询及技术转让；会议及展览展示服务。（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。）
股东及出资比例	尚伟持股100%

先锋医疗的经营范围为“技术开发；医疗器械；进出口业务；生物技术、医疗器械的技术开发、技术咨询及技术转让；会议及展览展示服务”，与公司的经营范围存在相似之处，经核查，先锋医疗主要从事普通吻合器的销售，而公司主要专注于微创外科手术器材及配套器材的生产和销售，业务开展存在一定范围的重合。为规范和解决同业竞争问题，2015 年 11 月 26 日，孙宝峰辞去先锋医疗执行董事职务，2016 年 4 月 12 日，孙宝峰与尚伟签署了《股权转让协议》，将其持有的 100% 股权（51 万元出资）转让给尚伟（无关联关系的第三方）。本次股权转让的定价系依据济南先锋的注册资本确定为人民币 1 元/股，尚伟也依据

《股权转让协议》之约定，向孙宝峰支付了本次股权转让的价款共计人民币 51 万元。根据孙宝峰与尚伟出具的承诺和说明，本次股权转让系双方真实意思表示，股权转让款已支付完毕，股权不存在纠纷或潜在纠纷，双方不存在委托持股、信托持股等情形，无任何其他协议安排。2016 年 5 月 3 日，济南市历下区市场监督管理局向先锋医疗核发了统一社会信用代码为 91370102798884666 的《营业执照》，核准本次股权转让的工商变更登记。

因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人孙宝峰不再持有先锋医疗股权或担任任何职务，公司与先锋医疗的同业竞争问题已得到规范和解除。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人孙宝峰已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

一、本人目前未从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与公司及其控股子公司的现有业务及相关产品相同或相似的经营业务，包括不会以投资、收购、兼并与公司及其控股子公司现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与公司及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。

二、本人目前或将来投资控股的企业也不从事与公司及其控股子公司相同的经营业务，与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争；如本人所控制的企业拟进行与公司及其控股子公司相同的经营业务，本人将行使否决权，以确保与公司及其控股子公司不进行直接或间接的同业竞争。

三、如有在公司及其控股子公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将优先让与或介绍给公司及其控股子公司。对公司及其控股子公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上，避免与公司及其控股子公司相同或相似，不与公司及其控股子公司发生同业竞争，以维护公司及其控股子公司的利益。如出现因本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司及其控股子公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员已出具书面承诺：“本人目前没有在与公司及其控股子公司从事相同或相类似业务的公司进行投资或任职，没有

从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，今后也不从事与公司及其控股子公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对因违反上述承诺而给公司及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

综上，公司控股股东、实际控制人将切实履行上述避免同业竞争承诺函，公司对同业竞争的规范措施有效、合理，未对公司经营产生不利影响。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、诉讼等重要事项情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资决策制度建立情况

2016年12月12日，公司召开股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理办法》等公司治理制度，建立了委托理财、对外担保、重大投资等公司规范治理制度。

（二）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（三）公司重大投资情况

公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

报告期内，公司未发生重大投资情况。

（四）公司购买理财产品情况

报告期内，公司不存在购买理财产品的情况。股份公司成立后，公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》等制度中制定了委托理财的相关审批和决策程序，对于将来可能发生的委托理财情况，公司将严格按照《公司章程》、《对外投资管理制度》的规定履行相关决策程序。

（五）公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司发生一起诉讼纠纷“昆山市玉山镇康诚焊接加工厂与江苏风和医疗器材有限公司加工合同纠纷案”，具体情况如下：

2013年12月至2014年4月，公司委托昆山市玉山镇康诚焊接加工厂加工焊接物品，因合同履行过程中对加工产品质量存在异议，公司未及时向对方支付价款而产生纠纷，2015年9月22日，昆山市玉山镇康诚焊接加工厂向法院提起诉讼，要求公司支付加工费21773.2元及相关利息。2015年10月28日，江苏省昆山市人民法院公开开庭审理了本案，2015年12月3日，江苏省昆山市人民法院对案件进行判决，并出具民事判决书（（2015）昆商初字第02347号），判决公司应于判决发生法律效力之日起十日内向原告昆山市玉山镇康诚焊接加工厂支付加工费21773.2元及逾期付款利息损失（以21773.2元为基数，自2015年4月12日起至实际给付之日止，按中国人民银行同期同档贷款基准利率计算）。案件受理费344元，减半收取172元，由公司负担。公司未提起上诉，判决生效后，公司根据判决书的要求支付了相关款项。

上述诉讼案件金额较小，判决结果对公司持续经营并无重大不利影响，不属于重大诉讼案件。除上述诉讼案件之外，公司不存在其他诉讼、仲裁案件。

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

股份公司成立时，公司制定了《公司章程》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等制度，建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的内部治理机制，其中在《公司章程》第39条中明确规定，“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他

他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。”

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

八、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

序号	姓名	职务	直接持股（股）	间接持股（股）	合计持股（股）	持股比例（%）
1	孙宝峰	董事长兼总经理	5,335,200	64,800	5,400,000	40.50
2	张兴华	董事兼副总经理	—	—	—	—
3	王光军	董事	4,544,800	55,200	4,600,000	34.50
4	夏薇	董事兼副总经理	—	—	—	—
5	于冉	董事	—	—	—	—
6	杜岳颖	监事会主席	—	—	—	—
7	陶琴	职工监事	—	—	—	—
8	于丽娟	监 事	—	—	—	—
9	郑涛	财务总监	—	—	—	—
10	王洁	董事会秘书	—	—	—	—
合计			9,880,000	120,000	10,000,000	75.00

除上述持股情况外，公司董事、监事以及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2、承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职位	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
孙宝峰	董事长兼总经理	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
王光军	董事	青岛友达科技有限公司	监事	无
夏薇	董事兼副总经理	上海丰和医疗科技有限公司	监事	子公司
于冉	董事	江苏力博医药生物技术股份有限公司	董事	无
		天津泰达科技投资股份有限公司	投资经理	无
		深圳瑞宇医疗科技有限公司	监事	无

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职位	对外投资企业	出资比例（%）
王光军	董事	青岛友达科技有限公司	60.00
		南京柯润玺商贸有限公司	20.00

根据王光军、青岛友达科技有限公司、南京柯润玺商贸有限公司提供的书面说明，截至本公开转让说明书签署之日，上述两家公司主营业务均为骨科植入医疗器械的批发、销售，不存在与公司业务经营有利益冲突的情况。

青岛友达科技有限公司的主要产品为强生人工关节、爱康人工关节等，主要采用直销模式，销售的对象主要为青岛市立医院、潍坊人民医院、烟台毓璜顶医院等，与风和医疗的客户不存在重合的情况。截至本公开转让说明书签署之日，青岛友达科技有限公司不从事任何与微创外科手术器材及其他手术配套器材的相关研发、生产、销售活动，根据王光军及青岛友达科技有限公司出具的承诺和说明，青岛友达科技有限公司亦不会在未来开展微创外科手术器材及其他手术配套器材的相关研发、生产、销售活动，与风和医疗无任何业务往来、无任何利益冲突，与风和医疗不存在同业竞争及潜在的同业竞争情况。

南京柯润玺商贸有限公司的主营业务为骨科耗材的批发、销售，主要产品为施乐辉人工关节、普鲁斯人工关节等，主要销售的客户为广州市托美医疗用品有限公司、河南方清商贸有限公司、山东越圣贸易有限公司等，与风和医疗的客户

不存在重合的情况。截至本公开转让说明书签署之日，南京柯润玺商贸有限公司不从事任何与微创外科手术器材及其他手术配套器材的相关研发、生产、销售活动，根据王光军及南京柯润玺商贸有限公司出具的承诺和说明，南京柯润玺商贸有限公司亦不会在未来开展微创外科手术器材及其他手术配套器材的相关研发、生产、销售活动，与风和医疗无任何业务往来、无任何利益冲突，与风和医疗不存在同业竞争及潜在的同业竞争情况。

因此，王光军投资的上述公司与公司不存在利益冲突、同业竞争或潜在同业竞争之情形。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露情形外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

经查询证监会证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）等网站，公司董事（孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华）、监事（杜岳颖、于丽娟、陶琴）、高级管理人员（孙宝峰、张兴华、夏薇、王洁、郑涛），最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，上述人员均出具了书面声明，承诺最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）股份公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格

经核查股份公司现任董事、监事、高级管理人员的身份证明，并取得其出具的书面承诺，截至本公开转让说明书签署之日：

1、股份公司的现任董事、监事、高级管理人员不具有公务员身份，不存在违反《公务员法》关于“公务员不得从事或者参与营利性活动规定的情形”。

2、股份公司的现任董事、监事、高级管理人员不具有国有企业领导人身份，不存在违反《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》关于“国有企业及其分支机构的领导班子成员、国有企业领导班子成员以外对国有资产负有经营管理责任的其他人员不得未经批准兼任本企业所出资企业或者其他企业、事业单位、社会团体、中介机构的领导职务”规定的情形。

3、股份公司的现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》关于不得

担任公司董事、监事、高级管理人员的以下情形：①无民事行为能力或者限制民事行为能力；②因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；③担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；④担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；⑤个人所负数额较大的债务到期未清偿。

4、股份公司的现任董事、监事、高级管理人员不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的情形，不存在因涉嫌违法违规被相关司法机关或中国证监会立案调查、尚未有明确结论意见的情形。

综上，股份公司的现任董事、监事、高级管理人员具备和遵守法律法规以及《公司章程》规定的任职资格和义务，不存在违反其兼职单位的有关任职限制规定的情形，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（八）股份公司现任董事、监事、高级管理人员的合法合规情况

经检索全国失信被执行人信息查询网（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统（<http://shixin.court.gov.cn>）、信用中国网站（<http://www.creditchina.gov.cn/>）等网站，确认：主办券商查询检索了中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/>）、全国企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国官方网站（<http://www.creditchina.gov.cn/>）证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/>）等网站，查阅了公司董事、监事、高级管理人员《个人信用报告》、《无犯罪记录证明》及其出具的承诺与说明，对公司现任董事、监事、高级管理人员的合法合规情况进行核查。

1、通过查询信用中国、中国执行信息公开网站等网站，公司董事（孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华）、监事（杜岳颖、于丽娟、陶琴）、高级管理人员（孙宝峰、张兴华、夏薇、王洁、郑涛）自报告期期初至本公开转让说明书签署之日，均不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

2、根据公司董事（孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华）、监事（杜岳颖、于丽娟、陶琴）、高级管理人员（孙宝峰、张兴华、夏薇、王洁、郑涛）无犯罪记录证明》及《个人信用报告》及出具的《关于不存在重大诉讼、仲裁及行政处罚情况的书面声明》、《关于诚信情况的书面声明》等，确认自报告期初至今，公司董事（孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华）、监事（杜岳颖、于丽娟、陶琴）、高级管理人员（孙宝峰、张兴华、夏薇、王洁、郑涛）不存在被列入失信被执行人名单、被执行人联合惩戒的情形，最近 24 个月内不存在因重大违法违规行为而受到刑事或行政处罚的情形，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查、尚未有明确结论意见的情形。

综上，自报告期初至今，公司董事（孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华）、监事（杜岳颖、于丽娟、陶琴）、高级管理人员（孙宝峰、张兴华、夏薇、王洁、郑涛）不存在被列入失信被执行人名单、被执行人联合惩戒的情形，符合挂牌条件。

（九）股份公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的竞业禁止情况

根据风和医疗的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的承诺，其在股份公司工作之前，未与原单位签署过竞业禁止协议，因此不存在违反竞业禁止的有关约定及法律规定的情形，与其原工作单位亦不存在与知识产权或商业秘密有关的纠纷或潜在纠纷。

根据风和医疗提供的商标、专利的权属证明文件、经在国家商标局网站及国家知识产权局专利查询系统的查询，截至本公开转让说明书签署之日，本公开转让说明书所披露的公司名下的商标、专利、正在申请中的专利的专利权人均为股份公司，该等商标、专利等不存在被公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员原任职单位向国家商标局、国家知识产权局提出异议的情形。

经检索全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、全国法院失信被执行人名单信息查询系统（<http://shixin.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）等网站公开信息，截至本公开转让说明书出具日，股份公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与其现任职单位及/或原任职单位之间不存在因侵犯现任职单位及/或原任职单位知识产权、商业秘密引发的诉讼、仲裁等纠纷或潜在纠纷。

综上，股份公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠

纷或潜在纠纷。

九、董事、监事及高级管理人员近两年一期变动情况

（一）董事变动情况

时间	人员	变动原因
2014.01.01-2015.06.18	李风（执行董事）	股东会决议
2015.06.18-2016.03.19	孙宝峰（执行董事）	股东会决议
2016.03.19-2016.12.12	孙宝峰、王光军、于冉	股东会决议
2016.12.12 至今	孙宝峰、王光军、于冉、夏薇、张兴华	股份公司设立

（二）监事变动情况

时间	人员	变动原因
2014.01.01-2016.03.19	王光军	股东会决议
2016.03.19-2016.12.12	夏薇	股东会决议
2016.12.12 至今	杜岳颖、陶琴、于丽娟	股份公司设立

（三）高级管理人员变动

时间	职务					变动原因
	总经理	副总经理	副总经理	财务负责人	董事会秘书	
2014.01.01-2015.06.18	张谷恩	—	—	—	—	执行董事决定
2015.06.18-2016.12.12	孙宝峰	—	—	—	—	执行董事决定
2016.12.12 至今	孙宝峰	夏薇	张兴华	郑涛	王洁	股份公司设立

有限公司时期公司治理结构简单，股份公司成立后发生董事、监事、高级管理人员的变化是为了适应公司进入资本市场后长期发展的需要，配备社会资源、资本市场经验更丰富或业务、管理能力更强的人员，发生公司董事、监事的适当变化或职位调整并不构成对公司经营管理的不稳定因素；相反，该等变化是对公司原有经营管理团队的人员充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高其管理决策水平。从整体进行判断，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司实际控制人、董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性，公司部分董事和监事人员的变化，未改变公司的经营计划，公司的经营模式、产品或服务的品种结构等未发生重大变化，且公司的经营连续、稳定、可比。

第四节、公司财务

一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

（一）财务报表

1、资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产			
货币资金	8,241,955.45	11,776,835.18	182,728.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	810,904.04	228,507.79	43,097.84
预付款项	1,234,732.96	326,643.45	768,963.66
存货	7,337,053.66	6,081,169.22	5,418,419.49
其他应收款	457,982.17	3,702,639.08	3,603,727.71
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他流动资产	52,278.54	122,380.07	485,407.83
流动资产合计	18,134,906.82	22,238,174.79	10,502,344.65
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
固定资产	4,781,992.79	3,407,655.50	2,439,425.29
在建工程	-	-	-
无形资产	248,900.02	-	-
长期待摊费用	734,409.35	524,634.64	340,307.14
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	3,115,041.00	817,510.00	76,700.00
非流动资产合计	8,880,343.16	4,749,800.14	2,856,432.43
资产总计	27,015,249.98	26,987,974.93	13,358,777.08
负债及股东权益			

流动负债			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付账款	3,710,400.75	2,030,394.64	3,504,131.54
预收款项	7,303,050.24	8,358,298.97	7,792,549.46
应付票据	-	-	-
应付职工薪酬	1,226,623.87	788,203.26	502,427.43
应交税费	625,233.36	359,785.76	18,456.80
应付利息	-	28,750.00	87,899.16
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,201,271.66	1,375,388.70	2,616,911.25
流动负债合计	14,066,579.88	12,940,821.33	14,522,375.64
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	14,066,579.88	12,940,821.33	14,522,375.64
股东权益			
实收资本（或股本）	13,333,330.00	13,333,330.00	10,000,000.00
资本公积	16,666,670.00	16,666,670.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-17,051,329.90	-15,952,846.40	-11,163,598.56
归属于公司所有者权益合计	12,948,670.10	14,047,153.60	-1,163,598.56
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	12,948,670.10	14,047,153.60	-1,163,598.56
负债及股东权益总计	27,015,249.98	26,987,974.93	13,358,777.08

母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产			
货币资金	8,239,978.92	11,776,835.18	182,728.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-

应收账款	810,904.04	228,507.79	43,097.84
预付款项	1,234,732.96	326,643.45	768,963.66
存货	7,337,053.66	6,081,169.22	5,418,419.49
其他应收款	1,306,788.65	3,702,639.08	3,603,727.71
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他流动资产	52,278.54	122,380.07	485,407.83
流动资产合计	18,981,736.77	22,238,174.79	10,502,344.65
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,000.00	-	-
固定资产	4,781,992.79	3,407,655.50	2,439,425.29
在建工程	-	-	-
无形资产	248,900.02	-	-
长期待摊费用	638,673.91	524,634.64	340,307.14
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	3,115,041.00	817,510.00	76,700.00
非流动资产合计	8,786,607.72	4,749,800.14	2,856,432.43
资产总计	27,768,344.49	26,987,974.93	13,358,777.08
负债及股东权益			
流动负债			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付账款	3,710,400.75	2,030,394.64	3,504,131.54
预收款项	7,303,050.24	8,358,298.97	7,792,549.46
应付票据	-	-	-
应付职工薪酬	1,150,573.64	788,203.26	502,427.43
应交税费	620,470.31	359,785.76	18,456.80
应付利息	-	28,750.00	87,899.16
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,195,924.70	1,375,388.70	2,616,911.25
流动负债合计	13,980,419.64	12,940,821.33	14,522,375.64
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	13,980,419.64	12,940,821.33	14,522,375.64

股东权益			
实收资本（或股本）	13,333,330.00	13,333,330.00	10,000,000.00
资本公积	16,666,670.00	16,666,670.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-16,212,075.15	-15,952,846.40	-11,163,598.56
归属于公司所有者权益合计	13,787,924.85	14,047,153.60	-1,163,598.56
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	13,787,924.85	14,047,153.60	-1,163,598.56
负债及股东权益总计	27,768,344.49	26,987,974.93	13,358,777.08

2、利润表

合并利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	22,346,731.13	14,398,181.08	4,900,292.47
减：营业成本	9,035,825.60	7,046,579.24	3,731,044.91
营业税金及附加	148,934.14	48,118.55	-
销售费用	5,759,474.44	4,858,610.18	3,108,446.10
管理费用	8,970,253.29	6,539,707.81	4,344,271.01
财务费用	-462,010.86	352,055.96	251,810.36
资产减值损失	51,515.62	9,246.61	372,325.22
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-1,157,261.10	-4,456,137.27	-6,907,605.13
加：营业外收入	59,630.48	153,534.74	545,360.02
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	852.88	486,645.31	116.00
其中：非流动资产处置损失	-	41,296.16	-
三、利润总额	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
归属于母公司股东的净利润	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
基本每股收益	-0.08	-0.43	-0.64
稀释每股收益	-0.08	-0.43	-0.64

六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	22,346,731.13	14,398,181.08	4,900,292.47
减：营业成本	9,035,825.60	7,046,579.24	3,731,044.91
营业税金及附加	148,934.14	48,118.55	-
销售费用	5,220,738.63	4,858,610.18	3,108,446.10
管理费用	8,669,877.91	6,539,707.81	4,344,271.01
财务费用	-462,145.91	352,055.96	251,810.36
资产减值损失	51,515.62	9,246.61	372,325.22
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-318,014.86	-4,456,137.27	-6,907,605.13
加：营业外收入	59,630.48	153,534.74	545,360.02
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	844.37	486,645.31	116.00
其中：非流动资产处置损失	-	41,296.16	-
三、利润总额	-259,228.75	-4,789,247.84	-6,362,361.11
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润	-259,228.75	-4,789,247.84	-6,362,361.11
归属于公司股东的净利润	-259,228.75	-4,789,247.84	-6,362,361.11
五、每股收益			
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-259,228.75	-4,789,247.84	-6,362,361.11
归属于公司股东的综合收益总额	-259,228.75	-4,789,247.84	-6,362,361.11

3、现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,183,525.52	15,944,427.91	10,902,578.86
收到的税费返还	66,018.59	237,433.50	265,939.93
收到其他与经营活动有关的现金	348,387.16	170,729.73	824,988.41
经营活动现金流入小计	23,597,931.27	16,352,591.14	11,993,507.20
购买商品、接受劳务支付的现金	7,674,830.02	6,660,452.53	5,305,659.69
支付给职工以及为职工支付的现金	9,086,366.37	6,353,873.82	5,357,825.16
支付的各项税费	508,667.05	153,757.49	2,126.47
支付其他与经营活动有关的现金	8,119,669.34	6,625,887.90	3,409,443.04
经营活动现金流出小计	25,389,532.78	19,793,971.74	14,075,054.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,791,601.51	-3,441,380.60	-2,081,547.16
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	70,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	70,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,984,944.76	2,985,271.35	251,943.07
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,984,944.76	2,985,271.35	251,943.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,984,944.76	-2,914,771.35	-251,943.07
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	20,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	200,000.00	1,885,000.00
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	20,200,000.00	1,885,000.00

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,000.00	278,628.50	4,033.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,840,000.00	45,000.00
筹资活动现金流出小计	230,000.00	2,118,628.50	49,033.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,770,000.00	18,081,371.50	1,835,967.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	471,666.54	-131,112.49	-146,481.03
五、现金及现金等价物净增加额	-3,534,879.73	11,594,107.06	-644,004.26
加：年初现金及现金等价物余额	11,776,835.18	182,728.12	826,732.38
六、年末现金及现金等价物余额	8,241,955.45	11,776,835.18	182,728.12

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,183,525.52	15,944,427.91	10,902,578.86
收到的税费返还	66,018.59	237,433.50	265,939.93
收到其他与经营活动有关的现金	343,028.24	170,729.73	824,988.41
经营活动现金流入小计	23,592,572.35	16,352,591.14	11,993,507.20
购买商品、接受劳务支付的现金	7,674,830.02	6,660,452.53	5,305,659.69
支付给职工以及为职工支付的现金	8,635,137.02	6,353,873.82	5,357,825.16
支付的各项税费	508,667.05	153,757.49	2,126.47
支付其他与经营活动有关的现金	8,684,360.30	6,625,887.90	3,409,443.04
经营活动现金流出小计	25,502,994.39	19,793,971.74	14,075,054.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,910,422.04	-3,441,380.60	-2,081,547.16
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	70,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	70,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,866,100.76	2,985,271.35	251,943.07
投资支付的现金	2,000.00	-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,868,100.76	2,985,271.35	251,943.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,868,100.76	-2,914,771.35	-251,943.07
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	20,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	200,000.00	1,885,000.00
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	20,200,000.00	1,885,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,000.00	278,628.50	4,033.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	1,840,000.00	45,000.00
筹资活动现金流出小计	230,000.00	2,118,628.50	49,033.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,770,000.00	18,081,371.50	1,835,967.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	471,666.54	-131,112.49	-146,481.03
五、现金及现金等价物净增加额	-3,536,856.26	11,594,107.06	-644,004.26
加：年初现金及现金等价物余额	11,776,835.18	182,728.12	826,732.38
六、年末现金及现金等价物余额	8,239,978.92	11,776,835.18	182,728.12

4、所有者权益变动表

2016年1-9月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-9月					少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润		
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-1,098,483.50	-	-1,098,483.50	
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,098,483.50	-	-1,098,483.50	
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-17,051,329.90	-	12,948,670.10

2016年1-9月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-259,228.75	-	-259,228.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-259,228.75	-	-259,228.75
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-16,212,075.15	-	13,787,924.85

2015 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56		-1,163,598.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56	-	-1,163,598.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,333,333.00	16,666,667.00	-	-4,789,247.84	-	15,210,752.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-4,789,247.84	-	-4,789,247.84
（二）股东投入和减少资本	3,333,333.00	16,666,667.00	-	-	-	20,000,000.00
1. 股东投入资本	3,333,333.00	16,666,667.00	-	-	-	20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60

2015年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56		-1,163,598.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-

同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56	-	-1,163,598.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,333,330.00	16,666,670.00	-	-4,789,247.84	-	15,210,752.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-4,789,247.84	-	-4,789,247.84
（二）股东投入和减少资本	3,333,330.00	16,666,670.00	-	-	-	20,000,000.00
1. 股东投入资本	3,333,330.00	16,666,670.00	-	-	-	20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	13,333,330.00	16,666,670.00	-	-15,952,846.40	-	14,047,153.60

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-4,801,237.45	-	5,198,762.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-4,801,237.45	-	5,198,762.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-6,362,361.11	-	-6,362,361.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-6,362,361.11	-	-6,362,361.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56	-	-1,163,598.56

2014年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
	(或股本)					
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-4,801,237.45	-	5,198,762.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-4,801,237.45	-	5,198,762.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-6,362,361.11	-	-6,362,361.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-6,362,361.11	-	-6,362,361.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-11,163,598.56	-	-1,163,598.56

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了瑞华审字[2016]第 31170017 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表的编制基础

本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》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号——长期股权投资〉的通知》等 7 项通知（财会[2014]6-8 号、10-11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号-金融工具列报〉的通知》（财会[2014]23 号的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

（二）持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

（三）遵循企业会计准则的声明

本公司所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的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（四）会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（五）记账本位币

记账本位币为人民币。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（七）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期

合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

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

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>应收款项余额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，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。</p>
-------------------------	--

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

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
无风险组合	关联方往来

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不提坏账

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义

务的应收款项等。

（4）坏账准备的转回

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

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

（九）存货

（1）存货的分类：本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法：本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备计提方法

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

（4）存货可变现净值的确认方法

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

（十）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方在

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

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始

投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得

价款的差额，计入当期损益。

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

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

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	10	5	9.5
办公及其他设备	3-5	5	31.67-19.00

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

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

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

（十二）无形资产

1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括软件、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量，股东投入的无形资产，以投入时各股东确认的资产评估价值作为入账价值。

专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

2、计价方法、使用寿命及减值测试

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

当开发支出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。

（十三）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬

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

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利

（1）设定提存计划

公司在职工为其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，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的，公司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，公司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。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费

用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，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：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，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产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本。

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

（十六）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应

收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）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（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）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，视同可抵扣暂时性差异。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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本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、联营企业及合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。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司主要会计政策和会计估计未发生变更。

四、最近两年一期的主要财务指标

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,701.52	2,698.80	1,335.88
股东权益合计（万元）	1,294.87	1,404.72	-116.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,294.87	1,404.72	-116.36
每股净资产（元）	0.97	1.05	-0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.97	1.05	-0.12
资产负债率（母公司%）	50.35	47.95	108.71
流动比率（倍）	1.29	1.72	0.72
速动比率（倍）	0.68	1.21	0.26
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,234.67	1,439.82	490.03
净利润（万元）	-109.85	-478.92	-636.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-109.85	-478.92	-636.24

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-115.73	-445.61	-690.76
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）	-115.73	-445.61	-690.76
毛利率（%）	59.57	51.06	23.86
净资产收益率（%）	-8.14	-154.07	-315.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-8.57	-143.36	-342.37
基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.43	-0.64
稀释每股收益（元/股）	-0.08	-0.43	-0.64
应收账款周转率（次）	40.80	100.39	216.03
存货周转率（次）	1.27	1.16	1.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-179.16	-344.14	-208.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.31	-0.21

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《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和披露》执行：
净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算
- 3、每股净资产按照“当期净资产/期末股本”计算；
- 4、应收账款周转率按照“营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；
- 7、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算，相关数据取自母公司财务报表；
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 9、速动比率按照“（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。

（一）盈利能力分析

公司名称	财务指标	2016年1-9月	2015年度	2014年度
本公司	毛利率（%）	59.57	51.06	23.86
	净利润（元）	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11

	净资产收益率（%）	-8.14	-154.07	-315.35
	基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.43	-0.64
安洁医疗	毛利率（%）	32.93	35.65	25.70
	净利润（元）	1,763,938.08	5,955,959.72	1,713,429.12
	净资产收益率（%）	5.40	29.07	12.55
	基本每股收益（元/股）	0.11	0.39	0.12
凡星医疗	毛利率（%）	61.19	63.00	50.19
	净利润（元）	3,520,400.43	5,398,555.85	5,170,829.37
	净资产收益率（%）	8.81	18.10	65.02
	基本每股收益（元/股）	0.12	0.26	2.95
派尔特	毛利率（%）	64.88	67.89	64.17
	净利润（元）	12,494,520.88	32,595,423.06	9,631,183.90
	净资产收益率（%）	14.84	50.48	20.55
	基本每股收益（元/股）	0.21	0.54	0.16
可比公司平均值	毛利率（%）	53.00	55.51	46.69
	净利润（元）	5,926,286.46	14,649,979.54	5,505,147.46
	净资产收益率（%）	9.68	32.55	32.71
	基本每股收益（元/股）	0.15	0.40	1.08

注：可比公司 2016 年数据为半年报数据，故系 2016 年 1-6 月数据

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度的综合毛利率分别为 59.57%、51.06% 和 23.86%，呈稳步上升趋势。其中，2015 年度公司综合毛利率较 2014 年度大幅增长 27.20%，主要系公司 2014 年度公司处于市场挖掘期，一次性使用腔镜切割吻合器及钉仓、一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管等核心产品的销量较小，故公司产品产量较低，其产能亦未能完全释放，而设备折旧、人员工资等固定费用仍需发生，导致 2014 年综合毛利率较低。2015 年度公司市场开拓已见成效，产品赢得市场认可，营业收入较 2014 年度增加 949.79 万元，增幅 193.82%，生产熟练度及良品率等随着产量的增加而逐步提高，固定费用随着产能的增加而逐渐摊薄，规模效应予以体现，导致 2015 年度综合毛利率大幅增长。2016 年 1-9 月，公司综合毛利率较 2015 年度增长 8.51%，系公司为保证急速增长的业务量下的产品质量，并为后期将持续增长的产品需求量提前做准备，增加了生产部门人员及机器设备等资源配备，成本随之增高，故 2016 年 1-9 月综合毛利率增速有所减缓。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度净利润分别为 -1,098,483.50 元、-4,798,247.84 元和 -6,362,361.11 元，经营积累能力逐年增强，亏损幅度逐年大幅减少。公司系在技术、渠道、人才等方面存在较高行业进入壁垒的医疗器械行业，企业从设立到稳足于该行业需要投入大量的资金和时间成本，公司亏损的现状主

要受公司所处的发展阶段的影响。2014 年度公司产品销售处于起步阶段，销售收入仅为 490.03 万元，尚不能覆盖公司经营所需的成本费用的投入，故 2014 年度净利润为-636.24 万元。2015 年度开始，公司市场营销成效逐渐凸显，2015 年度营业收入较 2014 年度增长 949.79 万元，增幅 193.82%，2016 年 1-9 月较 2015 年全年增长 794.86 万元，增幅 55.21%，保持较好的增长势头。但公司出于前瞻性考虑，在尚未扭亏为盈的情况下，持续加大对研发、生产和市场推广的投入，以为公司的后期持续成长奠定夯实的基础，故 2015 年度和 2016 年 1-9 月，在营业收入大幅增长的情况下仍处于亏损状态。2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度公司研发费用分别为 446.46 万元、167.71 万元和 146.50 万元，剔除研发费用的影响，公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度的净利润将分别为 336.61 万元、-312.11 万元和-468.53 万元，大幅降低亏损幅度，并已于 2016 年 1-9 月实现盈利 336.61 万元。故报告期内的亏损现状系在业务发展初期，公司放弃短期既得利益而积攒后续强劲发展动力的选择。

我国基于庞大的人口基数，对医疗器械存在巨大的刚性需求。随着生活质量的不断提高和我国医疗深化改革不断推进、医保覆盖率持续扩张，人们的主动就医意识和能力也随之增强，对医疗器械的人性化要求也逐步提高。公司所生产一次性使用腔镜切割吻合器及钉仓、一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管等一系列产品秉承尽可能小或少的创伤的理念，使患者付出尽量小的代价而达到同样的效果。公司所属产品具有高精确的控制性能，其微创外科手术所适用的医疗器械产品替代了开剖腹探查术，避免了盲目的开腹手术，且与传统的开腔剖腹手术相比降低了脏器暴露于空气而感染的风险。在降低手术风险、提高手术效率的同时，减少了患者的术后痛苦。自 2015 年度开始，公司的营销策略在产品强有力质量体系的支撑下，取得显著成效，其品牌效应已见雏形，在市场形成了一定的口碑，产品销量呈逐年大幅增长趋势。同时，公司为后续成长储备了充足的相关技术人才，以保证公司技术研发紧跟行业步伐，在行业技术革新的历程中保持良性和长足发展，保持较强的后期成长实力。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度净资产收益率分别为-8.14%、-154.07%和-315.35%，基本每股收益分别为-0.08、-0.43 和-0.64。报告期内，公司净资产收益率和基本每股收益呈上升态势，主要系报告期内，公司股东对公司新注入资金，且公司经营逐渐步入正轨，业绩呈逐年增长趋势，盈利能力逐步增强的共同影响所致。

经与同行业可比公司对比可见，公司报告期内的净利润、净资产收益率和每股收益相对较低，经营积累能力较弱，主要系公司所处发展阶段所致。公司所处

的医疗器械行业存在较高的进入壁垒，故企业在成长初期需要大量投入资金和时间成本。以产品研发为例，公司面向的客户主要为各类医疗机构，产品最终受用于人体，关乎生命，其安全性和便捷性极大的决定了产品的市场生命周期。公司需前期投入大量时间和资金不断测试和用于精细的产品研发，研发成型后又须进行一定周期的临床实验，以验证产品性能的稳定性和安全性。在营销方面，公司的产品主要应用于各类医疗机构，医护人员出于对使用过的医疗器械熟练性和已知安全性等各方面考虑，对新接触的新型医疗器械存在一定的排他心理，这种排他性的打破需要公司进行长期的渠道扩展，培养出较强市场拓展能力、管理能力和专业化服务能力的优质经销商，占领渠道资源，并排除后进入者的竞争，形成后进者的渠道壁垒。故公司所处阶段，需要其进行大量的前期投入，目前公司所面临的亏损现状是其公司所处行业发展阶段的必经过程。报告期内，公司的综合毛利率呈稳步上升趋势，并在 2015 年度和 2016 年 1-9 月逐步接近并赶超可比公司综合毛利率平均值，体现了较强的产品生命力。

（二）偿债能力分析

公司名称	财务指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
本公司	资产负债率(母公司)	50.35%	47.95%	108.71%
	流动比率(倍)	1.29	1.72	0.72
	速动比率(倍)	0.68	1.21	0.26
安洁医疗	资产负债率(母公司)	39.45%	49.44%	63.97%
	流动比率(倍)	1.67	1.40	0.82
	速动比率(倍)	0.58	0.63	0.40
凡星医疗	资产负债率(母公司)	9.27%	9.90%	63.92%
	流动比率(倍)	10.56	10.26	1.51
	速动比率(倍)	6.62	6.43	0.76
派尔特	资产负债率(母公司)	32.52%	38.06%	41.04%
	流动比率(倍)	2.62	2.20	1.77
	速动比率(倍)	1.22	1.51	0.94
可比公司 平均值	资产负债率(母公司)	27.08%	32.47%	56.31%
	流动比率(倍)	4.95	4.62	1.37
	速动比率(倍)	2.81	2.86	0.70

注：可比公司 2016 年数据为半年报数据，故系 2016 年 1-6 月数据

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日资产负债率(母公司)分别为 50.35%、47.95%和 108.71%。2014 年资产负债率超过 100%，主要系公司发展前期的成本费用投入较大，产品销售尚未形成规模，公司出现了较大亏损所致。2015 年公司吸引外部机构投资者增资，增加了股东资本金的注入，

同时 2015 年度公司经营情况持续好转，亏损幅度逐年减少，故 2016 年 9 月底和 2015 年年末，公司财务结构较 2014 年末得到明显优化，偿债风险得到有效遏制。

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 1.29、1.72 和 0.72，速动比率分别为 0.68、1.21 和 0.26，存在一定波动。2014 年年底公司的流动比率和速动比率较低系公司大幅亏损后对流动/速动资产的稀释所致。2015 年度，公司获得外部机构投资者增资，补充了 2,000.00 万元的流动资金，故 2015 年度公司流动/速动比率大幅提升。2016 年度 1-9 月期间，虽然公司销售业绩有明显的增长，但公司旨在对后续生产、研发力的培育，在加大当期研发和成产成本支出的同时增加了对固定资产投入，故 2016 年 9 月底流动/速动比率较 2015 年年末有所回落。

与行业其他公司相比，公司资产负债率略高，而流动/速动比率较低。主要系公司处于技术、产能及人才等各类企业发展资源的积累期，需要一定周期的经营积累和资本投入，以逐步调整到较为理想的财务结构。公司报告期内，银行资信状况良好，不存在到期未偿还债务，各报告期末账面无长期负债，流动负债主要为日常经营中供应商给予公司的信用账期及预收的客户货款，无影响其偿债能力的重大异常事项。随着公司营业收入的不断增长，公司经营积累能力不断增强，其偿债能力也将随之不断增强。

（三）营运能力分析

公司名称	财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
本公司	应收帐款周转率(次)	40.80	100.39	216.03
	存货周转率(次)	1.27	1.16	1.02
安洁医疗	应收帐款周转率(次)	3.00	7.56	9.54
	存货周转率(次)	0.64	4.96	3.07
凡星医疗	应收帐款周转率(次)	1.42	2.56	3.16
	存货周转率(次)	0.44	0.80	1.90
派尔特	应收帐款周转率(次)	10.63	37.79	55.06
	存货周转率(次)	0.73	2.14	2.07
可比公司 平均值	应收帐款周转率(次)	5.02	15.97	22.59
	存货周转率(次)	0.60	2.63	2.35

注：可比公司 2016 年数据为半年报数据，故系 2016 年 1-6 月数据

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 40.80、100.39 和 216.03，周转天数分别为 6.62、3.59 和 1.66 天，周转率较高。公司主要通过经销商进行产品销售，除对国外少部分经销商给予 1-2 月左右的信用账期外，主要采取先款后货的收款政策，且给予信用账期的经销商公司亦严格控制信

用额度，故公司应收账款周转率较高。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度存货周转率分别为 1.27、1.16 和 1.02，存货周转天数分别为 212.60 天、310.34 天和 352.94 天，呈逐年递增趋势。2014 年公司产品销售处于起步阶段，销量较低，而公司客户主要为医疗机构，对交货期有较高要求，故公司在对市场环境及客户需求进行深度分析后，对部分热销商品建立常备库存管理，提前预备一定数量的库存商品，从而导致存货周转率较低。随着公司品牌知名度的建立，公司产品销量逐年增加，存货周转率也随之增长。

与同行业其他公司相比，公司应收账款周转率处于较高水平，主要系公司采用代理商经销的销售模式，该模式下，除少量国外经销商给予信用额度以外，收款模式主要为先款后货，一般不存在信用账期，期末应收账款较少。而同行业可比公司如安洁医疗和凡星医疗则采取行业较为通用的直销和代理相结合的销售模式，直销模式下，一般给予客户不同期限的信用账期，故期末应收账款规模相对较大，销售回款周期相对拉长。公司存货周转率较同行业中等水平，且整体呈上升趋势。主要系较可比公司而言，公司处于市场开拓初期，产品处于不断成熟化及被市场接受的过程中，存货流转速度由低至高不断提升。整体而言，公司呈现较好且不断优化的营运能力。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,791,601.51	-3,441,380.60	-2,081,547.16
投资活动产生的现金流量净额	-4,984,944.76	-2,914,771.35	-251,943.07
筹资活动产生的现金流量净额	2,770,000.00	18,081,371.50	1,835,967.00
现金及现金等价物净增加额	-3,534,879.73	11,594,107.06	-644,004.26

1、经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	23,183,525.52	15,944,427.91	10,902,578.86
收到的税费返还	66,018.59	237,433.50	265,939.93
收到其他与经营活动有关的现金	348,387.16	170,729.73	824,988.41
经营活动现金流入小计	23,597,931.27	16,352,591.14	11,993,507.20
购买商品、接受劳务支付的现金	7,674,830.02	6,660,452.53	5,305,659.69
支付给职工以及为职工支付的现金	9,086,366.37	6,353,873.82	5,357,825.16
支付的各项税费	508,667.05	153,757.49	2,126.47

支付其他与经营活动有关的现金	8,119,669.34	6,625,887.90	3,409,443.04
经营活动现金流出小计	25,389,532.78	19,793,971.74	14,075,054.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,791,601.51	-3,441,380.60	-2,081,547.16

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,791,601.51元、-3,441,380.60元和-2,081,547.16元，报告期内公司经营活动产生的现金流均为负数，呈现经营活动现金净流出态势，主要原因一方面由于公司处于初创期，公司销售规模逐步提高，但前期较低的收入规模难以覆盖固定费用的支出；另一方面为了推动公司销售规模的扩大以及产品的创新，加强销售团队以及研发团队建设，引进大量销售、研发人才，导致工资支出较大，一定程度上影响了现金流入，综合导致公司报告期内经营活动产生的现金流均为负数。

报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入和营业成本的比较情况如下表所示：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	23,183,525.52	15,944,427.91	10,902,578.86
营业收入	22,346,731.13	14,398,181.08	4,900,292.47
销售收现比率	1.04	1.11	2.22
购买商品、接受劳务支付的现金	7,674,830.02	6,660,452.53	5,305,659.69
营业成本	9,035,825.60	7,046,579.24	3,731,044.91
购货付现比率	0.85	0.95	1.42

2016年1-9月、2015年和2014年公司销售收现比率分别为1.04、1.11和2.22，销售收现较高，主要系公司采用代理商经销的销售模式，该模式下，除少量国外经销商给予信用额度以外，收款模式主要为先款后货，一般不存在信用账期，期末应收账款较少、销售收现较为及时。2014年销售收现比较高主要系公司当年销售体量较小而预收款增长较多所致。

2016年1-9月、2015年和2014年公司购货付现比率分别为0.85、0.95和1.42，随着公司销售体量的扩大，采购的规模逐步扩大，在供应商处谈判空间有所提升，一定程度上提高了公司赊购的账期，导致购货付现比逐年下降。公司2014年购货付现比较高主要系当年存货增加较多，导致购买商品支付的现金流出较多，而营业成本受制于销售规模，导致购货付现比较高。

公司净利润调节为经营活动现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
加：少数股东损益	-	-	-

资产减值准备	51,515.62	9,246.61	372,325.22
固定资产折旧	735,451.54	621,979.05	485,693.63
无形资产摊销	13,099.98	-	-
长期待摊费用摊销	397,142.42	532,632.50	857,937.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	41,296.16	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-441,666.54	409,740.99	150,514.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,279,130.93	-666,323.93	-4,234,404.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,205,800.31	510,319.96	-676,178.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,036,270.21	-111,024.10	7,324,926.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,791,601.51	-3,441,380.60	-2,081,547.16

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司的经营性现金流与净利润差异分别为-693,118.01元、1,347,867.24元和4,280,813.95元，2014年度以及2015年度经营活动现金流量净额多于净利润，主要系公司预收账款增长较多。

公司收到其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
收到利息收入	10,896.45	17,194.99	1,480.11
收到政府补助	59,300.00	101,600.00	545,360.02
收回押金保证金	-	-	165,800.00
收回备用金	272,513.27	-	112,348.28
收到其他款项	5,677.44	51,934.74	-
合计	348,387.16	170,729.73	824,988.41

公司支付其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
支付费用性支出	7,939,732.62	5,903,121.78	3,281,212.63
支付押金保证金	123,991.46	605,190.41	-
支付备用金	-	54,704.15	-
支付其他款项	55,945.26	62,871.56	128,230.41
合计	8,119,669.34	6,625,887.90	3,409,443.04

公司收到其他与经营活动有关的现金主要系收回备用金、押金和政府补助，其中2014年度金额较大系收到政府补助较多。

公司支付其他与经营活动有关的现金主要系支付的费用，报告期内随着收入

体量的扩大，期间费用逐年增大，导致支付其他与经营活动有关的现金逐年增加。

2、投资活动现金流量分析

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,984,944.76元、-2,914,771.35元和-251,943.07元，2014年投资活动现金流出金额较大，主要系公司持续加大对研发、生产和市场推广的投入，采购了大量研发及生产设备，为公司的后期持续成长奠定夯实的基础。

3、筹资活动现金流量分析

2016年1-9月、2015年度和2014年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为2,770,000.00元、18,081,371.50元和1,835,967.00元，主要为报告期内股东增资以及归还借款及利息。

五、报告期主要会计数据

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入分类标准

公司营业收入分为微创吻合器系列产品、微创穿刺器系列产品以及其他手术产品。

2、营业收入确认原则

（1）一般原则

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。

提供劳务：提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

让渡资产使用权：让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实

现。

（2）收入确认具体方法

内销业务：本公司产品按约定发货并经客户签收，相关产品所有权上的主要风险和报酬即转移，确认销售收入。

外销业务：本公司产品按约定交付装运港并办妥相关手续后，相关产品所有权上的主要风险和报酬即转移，确认销售收入。

3、营业收入的主要构成

（1）营业收入按提供服务类型分类

单位：元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
微创吻合器系列产品	15,341,829.05	68.65	8,560,366.63	59.46	2,474,735.40	50.50
微创穿刺器系列产品	5,340,167.54	23.90	3,340,705.98	23.20	1,035,440.77	21.13
其他手术产品	1,664,734.54	7.45	2,497,108.47	17.34	1,390,116.30	28.37
主营业务收入小计	22,346,731.13	100.00	14,398,181.08	100.00	4,900,292.47	100.00
其他业务收入小计	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	22,346,731.13	100.00	14,398,181.08	100.00	4,900,292.47	100.00

公司专注于微创外科手术中一次性使用耗材的研发、生产和销售，其核心产品一次性使用腹腔镜切割吻合器系列产品、一次性腹腔镜用穿刺器系列产品等已积累一定的市场口碑，在报告期内体现较强的创收能力，成为公司在各医疗机构建立品牌形象的先行驱动力。报告期内，公司营业收入呈持续快速增长的趋势，2016年1-9月、2015年度和2014年度公司营业收入分别为2,234.67万元、1,439.82万元和490.03万元。2015年度较2014年度营业收入增长949.79万元，增幅193.82%；2016年1-9月公司营业收入在2015年迅猛增长的基础上，仍保持较高的增长率，仅2016年前三个季度营业收入较2015年全年增长794.85万元，增幅55.20%。

微创吻合器系列包括一次性使用腹腔镜切割吻合器及钉仓、一次性使用管型消化道吻合器、一次性使用肛肠吻合器等手术中使用的自动吻合器产品，该产品运用具有高精尖技术的微型医疗器械的自动缝合技术替代传统的手工缝合操作，将原本需要“开腔剖腹”的手术通过微创外科技术完成，极大程度降低了手术的繁琐度和病人手术的疼痛感及术后的并发症。2014年度，公司该系列产品处于市场初探阶段，尚未形成销售规模。随着公司营销网络的成功铺建和微创吻合器系

列产品市场认可度的提高，微创吻合器系列产品在 2015 年度至 2016 年 1-9 月期间销量大幅增加，极大刺激了公司业绩的提升。2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度，公司微创吻合器系列产品营业收入分别为 1,534.18 万元、856.04 万元和 247.47 万元，在营业收入中占比分别为 68.65%、59.46%和 50.50%。2016 年 1-9 月微创吻合器系列产品营业收入较 2015 年度增幅达 79.22%，2015 年度微创吻合器系列产品营业收入较 2014 年度增幅达 245.91%，呈现明显的增长趋势，为公司主要创收产品。

微创穿刺器系列产品主要为一次性使用腹腔镜用穿刺器及穿刺套管，适用于腹腔镜检查和手术过程，建立腹腔镜手术后的工作通道用。该产品实现了无刀钝性分离法，用分开组织代替切割组织，最小限度损伤腹壁和血管，并实现可视穿刺，提高了手术的精准度，减少术后疼痛，真正意义的实现了无创伤代替有创伤，小创伤代替大创伤的微创理念。其优质的产品性能，在增强存量客户粘性的同时，吸引了国内外医疗机构的青睐，实现公司微创穿刺器系列产品营业额在报告期内的激速增长。2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度，该系列产品营业收入分别为 534.02 万元、334.07 万元和 103.54 万元，在营业收入中占比分别为 23.90%、23.20%和 21.13%。2016 年 1-9 月微创穿刺器系列产品营业收入较 2015 年度增长 59.85%、2015 年度微创穿刺器系列产品营业收入较 2014 年度增长 222.64%。

其他产品包括一次性腔镜用切口牵开保护器、一次性使用圈套器及一次性内镜取物袋等手术辅助性医疗器械。报告期内，该类辅助性一次性医疗器械的销售体量较小，处于市场建立与开拓阶段。2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度，该系列产品营业收入分别为 166.47 万元、249.71 万元和 139.01 万元，在营业收入中占比分别为 7.45%、17.34%和 28.37%。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均为 100%，主营业务明确。

（2）主营业务收入按地域分类

主营业务收入按地域分类如下：

单位：元

地区	2016 年 1-9 月	占比(%)	2015 年度	占比(%)	2014 年度	占比(%)	
国内地区	西南地区	7,027,794.87	51.84	4,783,629.06	51.49	423,661.55	26.67
	华东地区	3,027,594.02	22.33	1,269,121.37	13.66	702,630.75	44.24
	华中地区	2,084,621.37	15.38	1,373,104.27	14.78	224,472.14	14.13
	华南地区	1,034,401.70	7.63	1,655,136.76	17.82	126,968.37	7.99
	东北地区	325,410.26	2.40	132,877.78	1.43	17,874.36	1.13

	西北地区	56,443.59	0.42	60,128.21	0.65	46,000.00	2.90
	华北地区	-	-	16,046.15	0.17	46,777.78	2.94
	国外地区	8,790,465.32	39.34	5,108,137.48	35.48	3,311,907.52	67.59
	合计	22,346,731.13	100.00	14,398,181.08	100.00	4,900,292.47	100.00

报告期内，公司产品在境外市场凭借高端的品质以及低廉的价格，获得众多医疗机构的亲睐，境外销售比例较高，国内市场主要集中在西南地区以及华东地区，但不存在单一地区销售比例超过 50% 的情况，对单一地区市场不存在依赖。

4、营业成本的主要构成

单位：元

营业成本	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,109,805.19	67.62	3,383,062.69	48.01	2,046,862.77	54.86
直接人工	1,062,313.90	11.76	1,422,704.35	20.19	775,720.68	20.79
制造费用	1,863,706.51	20.63	2,240,812.20	31.80	908,461.46	24.35
合计	9,035,825.60	100.00	7,046,579.24	100.00	3,731,044.91	100.00

公司营业成本主要系采购微创吻合器、穿刺器等产品的零部件成本、员工工资以及厂房租金、设备折旧、水电费、机物料消耗等制造费用。公司按照实际领用的材料归集材料成本，按照原材料占总成本的比例归集、分配人工成本，按照相关的水电费归集、分配制造费用，按照完工入库数量归集生产成本，发出货物时按照全月一次加权平均法结转销售成本。

报告期内，随着产量的不断扩大，员工操作熟练度得到明显提升，返工率明显下降，直接人工在产品成本中的占比逐年下降。2015 年制造费用占比较高，主要系公司当年采购生产用固定资产导致折旧费用增加较多，而 2015 年产量又低于 2016 年 1-9 月，故 2015 制造费用占成本的比例高于 2014 年以及 2016 年 1-9 月。

5、毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

单位：元

项目	2016 年 1-9 月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
微创吻合器系列产品	15,341,829.05	4,603,113.13	10,738,715.92	70.00
微创穿刺器系列产品	5,340,167.54	3,392,613.48	1,947,554.06	36.47
其他手术产品	1,664,734.54	1,040,098.99	624,635.55	37.52
合计	22,346,731.13	9,035,825.60	13,310,905.53	59.57

单位：元

项目	2015 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
微创吻合器系列产品	8,560,366.63	2,804,707.55	5,755,659.08	67.24
微创穿刺器系列产品	3,340,705.98	2,576,424.27	764,281.71	22.88
其他手术产品	2,497,108.47	1,665,447.42	831,661.05	33.30
合计	14,398,181.08	7,046,579.24	7,351,601.84	51.06

单位：元

项目	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
微创吻合器系列产品	2,474,735.40	1,516,760.86	957,974.54	38.71
微创穿刺器系列产品	1,035,440.77	1,122,892.86	-87,452.09	-8.45
其他手术产品	1,390,116.30	1,091,391.19	298,725.11	21.49
合计	4,900,292.47	3,731,044.91	1,169,247.56	23.86

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度综合毛利率分别为 59.57%、51.06% 和 23.86%，报告期内公司综合毛利率逐年稳步上升。公司成立时间较短，成立初期处于研发试制阶段，该阶段公司需投入大量时间和资金不断测试和用于精细的产品研发，研发成型后又须进行一定周期的临床实验，以验证产品性能的稳定性和安全性。公司销售起步于 2014 年，前期受制于生产规模较小，固定成本在产品成本中占比较高，未能通过高产量进行摊薄，另一方面，前期工人熟练度较差，返工导致人工费用较高、良品率低导致原材料耗用较多，综合导致产品成本较高。随着产量的提升以及员工生产熟练度的提高，固定成本被逐步摊薄，耗用人工逐步减少，成本下降导致毛利率稳步上升。

微创吻合器系列产品方面，公司于 2012 年研发出初级版本并于 2013 年投入生产，系公司主打产品及主要的收入来源，其毛利率在 2016 年 1-9 月、2015 年度和 2014 年度分别为 70.00%、67.24% 和 38.71%，报告期内处于逐年上升趋势，微创吻合器系列产品自推向市场以来，在医疗机构中积累了一定的口碑，产品得到市场的广泛认可，销售规模成倍数增长，与此同时，公司不断推出更新迭代产品，在原有产品的基础上进行功能的改进。随着公司产品性能的不断提升和市场口碑的不断形成，公司产品销量呈高阶梯式上升趋势。报告期内，公司微创吻合器系列产品中定价相对较高的关节型一次性微创腹腔镜切割吻合器销量在微创吻合器系列产品中占比逐年升高，整体拉高了微创吻合器系列产品的平均销售价格，同时随着微创吻合器系列产品产量的大幅增长及生产工艺的不断醇熟，单位产品的规模效应和经验效应予以体现，故报告期内公司微创吻合器系列产品的毛利率呈增长趋势。

微创穿刺器系列产品方面，该类产品公司于 2013 年研发完成，主要适用于

腹腔镜检查和手术过程，建立腹腔镜手术后的工作通道用。该产品的使用可确保最小限度损伤腹壁和血管，提高了手术的精准度，真正意义的实现了无创伤代替有创伤，小创伤代替大创伤的微创理念。2016年1-9月、2015年度和2014年度分别为36.47%、22.88%和-8.45%，其中2014年毛利率为负数主要系当年产品刚投入生产，员工操作熟练度不高导致耗用较多人工及原材料，使得产品单位成本高于市场售价，造成毛利率为负数，2015年及2016年随着产品逐步成熟，单位成本呈现逐年下降趋势，使得毛利率恢复正常并逐年上升。

其他产品包括一次性腹腔镜用切口牵开保护器、一次性使用圈套器及一次性内镜取物袋等手术辅助性医疗器械。其他产品销量占比相对较小，主要用于腹腔镜手术或者微创手术过程中起辅助作用，非公司主营产品，为公司利润贡献有限。报告期内随着产量扩大、工艺成熟以及员工熟练度提升，成本呈下降趋势，导致毛利率逐年略有上升。

6、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度		2014年度
	金额	金额	变动(%)	金额
营业收入	22,346,731.13	14,398,181.08	193.82	4,900,292.47
营业成本	9,035,825.60	7,046,579.24	88.86	3,731,044.91
营业利润	-1,157,261.10	-4,456,137.27	-35.49	-6,907,605.13
利润总额	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-24.73	-6,362,361.11
净利润	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-24.73	-6,362,361.11

报告期内，公司2015年营业收入较2014年增长9,497,888.61元，涨幅为193.82%，2016年1-9月营业收入较2015年全年增长7,948,550.05元，涨幅为55.21%。公司业务整体起步于2014年，报告期内公司投入大量销售、研发人员，不断开拓市场、优化自有产品的性能并研发新产品，营业收入的增长明显。

为了快速提升收入规模，扩大市场占有率，报告期内公司持续补充销售人员，并设立上海子公司用于拓展市场，同时，为提升产品性能和研发新产品，公司持续进行产品开发和升级。（详见“第四节公司财务”之“五、报告期主要会计数据”之“（二）主要费用及变动情况”）

报告期内随着收入体量的迅速上升，公司整体亏损幅度逐年迅速收窄，预计2016年全年将实现盈亏平衡。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度		2014年度
	金额	金额	变动(%)	金额
销售费用	5,759,474.44	4,858,610.18	56.30	3,108,446.10
管理费用	8,970,253.29	6,539,707.81	50.54	4,344,271.01
财务费用	-462,010.86	352,055.96	39.81	251,810.36
期间费用合计	14,267,716.87	11,750,373.95	52.51	7,704,527.47
销售费用占营业收入比重(%)	25.77	33.74	-46.80	63.43
管理费用占营业收入比重(%)	40.14	45.42	-48.77	88.65
财务费用占营业收入比重(%)	-2.07	2.45	-52.42	5.14
三项费用占营业收入比重(%)	63.85	81.61	-48.09	157.23

报告期内，公司销售费用、管理费用大幅上涨，2016年1-9月、2015年度和2014年度销售费用分别为5,759,474.44元、4,858,610.18元和3,108,446.10元，管理费用分别为8,970,253.29元、6,539,707.81元和4,344,271.01元。报告期内随着收入体量的大幅上涨，规模效应逐步显现，三项费用占营业收入的比重呈现逐年下降趋势。

公司报告期内销售费用主要项目如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
职工薪酬	2,095,134.77	1,961,093.28	1,306,023.80
差旅费	1,624,742.79	1,103,752.87	405,119.51
广告及宣传费	848,878.72	820,348.22	460,768.19
销售会务费	295,533.21	165,392.72	61,261.00
样品费	176,690.69	-	-
办公费	157,271.82	133,337.64	175,804.19
业务招待费	105,584.85	145,506.50	101,148.80
货运费	143,848.31	231,670.81	239,379.36
房租费	98,455.18	151,523.45	146,867.00
折旧及摊销	24,312.56	20,466.55	15,709.33
其他	189,021.54	125,518.14	196,364.92
合计	5,759,474.44	4,858,610.18	3,108,446.10

公司销售费用主要包括职工薪酬、差旅费及广告宣传费等，销售费用的上涨主要由于销售人员队伍的扩大导致的工资及差旅费等增加。其中，广告及宣传费金额较大主要系公司为产品市场的推广对经销商开展的产品及技术推广培训费

支出以及为拓展境外业务而参加的国际及行业展会的费用支出所致。

公司报告期内管理费用主要项目如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
职工薪酬	2,245,878.88	1,841,002.55	1,258,126.26
研发费用	4,464,644.18	1,677,116.14	1,464,984.69
中介咨询费	497,153.71	585,470.05	130,108.58
房租费	436,615.98	304,042.00	375,830.80
折旧及摊销	433,596.79	453,911.07	426,281.11
办公费	386,869.88	339,300.21	290,564.88
业务招待费	204,706.29	141,216.26	95,635.42
差旅费	72,885.74	533,868.50	149,499.23
其他	227,901.84	663,781.03	153,240.04
合计	8,970,253.29	6,539,707.81	4,344,271.01

2016年1-9月、2015年度和2014年度管理费用占营业收入的比重分别为40.14%、45.42%和88.65%，占比呈逐年下降趋势。

报告期内，研发费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
职工薪酬	1,485,766.45	1,177,980.03	909,923.13
直接材料	2,626,564.61	196,754.25	260,380.63
折旧、费用摊销	244,066.85	230,778.72	214,787.06
其他	108,246.27	71,603.14	79,893.87
合计	4,464,644.18	1,677,116.14	1,464,984.69

公司研发费用主要由研发人员薪酬及研发领用的物料等构成。报告期内，公司加大对研发的投入。2016年1-9月，公司研发费用较2015年度增加278.75万元，增幅166.21%，主要系公司2016年1-9月进行关节头吻合器的研发，研发过程大量领用研发所用钉仓等物料所致，故2016年1-9月公司研发费用中直接材料金额较大，占比较高。

公司管理费用主要由职工薪酬、研发费用以及房租费等构成，2016年1-9月管理费用较2015年全年增长2,430,545.48元，涨幅为37.17%，主要系公司出于前瞻性考虑，在尚未扭亏为盈的情况下，持续加大对产品研发的投入，以为公司的后期持续快速成长奠定坚实的基础，公司2016年1-9月研发费用增长较大。

公司报告期内财务费用主要项目如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
利息支出	1,250.00	219,479.34	91,932.16
减：利息收入	10,896.45	17,194.99	1,480.11
汇兑损益	-471,666.54	131,112.49	146,481.03
其他	19,302.13	18,659.12	14,877.28
合计	-462,010.86	352,055.96	251,810.36

公司财务费用利息支出主要系公司拆借股东及关联方款项，按照借款协议支付的利息。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、重大投资收益

报告期内，公司无投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	59,300.00	101,600.00	545,360.00
非流动性资产处置损益		-41,296.16	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-522.40	-393,414.41	-115.98
所得税影响额			
非经常性损益净额	58,777.60	-333,110.57	545,244.02
少数股东损益影响额（税后）	-	-	-
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	58,777.60	-333,110.57	545,244.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-1,098,483.50	-4,789,247.84	-6,362,361.11
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	-1,157,261.10	-4,456,137.27	-6,907,605.13
非经常性损益净额占当期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例（%）	-5.35%	6.96%	-8.57%

报告期内，公司非经常性损益主要来源于税收返还，公司归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额占同期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例分

别为-5.35%、6.96%和-8.57%，占比较小，公司对非经常性损益没有依赖。

公司报告期内的政府补助情况如下表：

补助项目	2016年1-9月	2015年	2014年
江阴高新技术产业开发区生物医药产业园管委会租房补助款			131,760.00
中小企业国际市场开拓补助资金	20,000.00		79,600.00
江阴市高新区科技专项奖励资金	20,000.00	40,000.00	230,000.00
江阴高新区专利资助款	14,800.00		4,000.00
2013年度江阴市科技三项经费补助款			100,000.00
2014年度江阴市发明专利资助款		10,000.00	
江阴市开发区财政局专利资助款		11,600.00	
2015年度江阴市科技进步奖		20,000.00	
2015年度外经贸发展专项资金		20,000.00	
2015年度江阴市专利资助	4,500.00		
合计	59,300.00	101,600.00	545,360.00

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

主要税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税	17%、3%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

公司于2014年9月2日获取证书编号为GR201432000961的《高新技术企业证书》，有效期三年。

（四）主要资产情况及其重大变动分析

报告期内,公司的资产构成情况如下表所示:

单位：元

资产	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	8,241,955.45	30.51	11,776,835.18	43.64	182,728.12	1.37
应收账款	810,904.04	3	228,507.79	0.85	43,097.84	0.32
预付款项	1,234,732.96	4.57	326,643.45	1.21	768,963.66	5.76
其他应收款	457,982.17	1.7	3,702,639.08	13.72	3,603,727.71	26.98
存货	7,337,053.66	27.16	6,081,169.22	22.53	5,418,419.49	40.56
其他流动资产	52,278.54	0.19	122,380.07	0.45	485,407.83	3.63
流动资产合计	18,134,906.82	67.13	22,238,174.79	82.40	10,502,344.65	78.62
固定资产	4,781,992.79	17.7	3,407,655.50	12.63	2,439,425.29	18.26
无形资产	248,900.02	0.92	-	-	-	-

长期待摊费用	734,409.35	2.72	524,634.64	1.94	340,307.14	2.55
其他非流动资产	3,115,041.00	11.53	817,510.00	3.03	76,700.00	0.57
非流动资产合计	8,880,343.16	32.87	4,749,800.14	17.60	2,856,432.43	21.38
资产总计	27,015,249.98	100.00	26,987,974.93	100.00	13,358,777.08	100.00

1、货币资金

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	16,878.93	2,816.55	13,488.13
银行存款	8,225,076.52	11,774,018.63	169,239.99
合计	8,241,955.45	11,776,835.18	182,728.12

公司货币资金主要有库存现金和银行存款，其中库存现金主要是为了支付日常的采购和费用开支。

公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项的情形。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

2016年9月30日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	853,952.03	100.00	43,047.99	5.04	810,904.04
其中：按款项账龄的组合	853,952.03	100.00	43,047.99	5.04	810,904.04
全额收回组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	853,952.03	100.00	43,047.99	5.04	810,904.04

单位：元

2015年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	241,482.79	100.00	12,975.00	5.37	228,507.79
其中：按款项账龄的组合	241,482.79	100.00	12,975.00	5.37	228,507.79
全额收回组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	241,482.79	100.00	12,975.00	5.37	228,507.79

单位：元

2014年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	45,366.15	100.00	2,268.31	5.00	43,097.84
其中：按款项账龄的组合	45,366.15	100.00	2,268.31	5.00	43,097.84
全额收回组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	45,366.15	100.00	2,268.31	5.00	43,097.84

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016年9月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	846,944.34	99.18	42,347.22	804,597.12
1-2年	7,007.69	0.82	700.77	6,306.92
合计	853,952.03	100.00	304,131.33	549,820.70

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	223,465.58	92.54	11,173.28	212,292.30
1-2年	18,017.21	7.46	1,801.72	16,215.49
合计	241,482.79	100.00	12,975.00	228,507.79

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	45,366.15	100.00	2,268.31	43,097.84
合计	45,366.15	100.00	2,268.31	43,097.84

(3) 截至2016年9月30日，应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	2016年9月30日	账龄	占比（%）
Scitech Produtos Medicos Ltda	733,057.23	1年以内	85.84
Clinica Parque SRL	43,666.61	1年以内	5.11
Tech-International	20,297.23	1年以内	2.38
Inversiones sportrek C.A.	10,923.02	1年以内	1.28
Medicina Plus LLC	7,609.08	1年以内	0.89
合计	815,553.17		95.50

(4) 截至2015年12月31日，应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	2015年12月31日	账龄	占比（%）
四川瑞达医药有限公司	86,800.00	1年以内	35.94
EndoAfrique(PTY)Ltd.	42,951.79	1年以内	17.79
Orthosurgical S.A.	42,615.20	1年以内	17.65
Inversiones sportrek C.A.	20,876.85	1年以内	8.65
Tosee Sanat Soroush Jahan Co. Ltd	18,627.60	1年以内	7.71
合计	211,871.44		87.74

(5) 截至2014年12月31日，应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	2014年12月31日	账龄	占比（%）
Tosee Sanat Soroush Jahan Co. Ltd	21,842.38	1年以内	48.15
Carlosendo Medical Supply	5,238.16	1年以内	11.55
HealthLine Trade Internarional	5,192.37	1年以内	11.45
PODBELTSEV	4,197.56	1年以内	9.25
Natalia Andrea Perez Castro	3,445.41	1至2年	7.59
合计	39,915.89	-	87.99

(6) 截至2016年9月30日，应收账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(7) 截至 2016 年 9 月 30 日，应收账款期末余额中无关联方欠款情况。

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额分别为 853,952.03 元、241,482.79 元和 45,366.15 元，账龄主要集中在一年以内，回收风险较小。

公司主要从事吻合器、穿刺器等微创手术用医疗器材，前期主要从事产品的研发工作，2014 年开始批量生产、销售，产品迅速获得国内外客户的信赖，积累了良好的市场口碑，收入规模迅速上升。公司的销售模式以经销商模式为主，针对国内经销商主要采取先款后货的方式，针对少量国外经销商给予较低的信用额度，一般给予 1-2 个月的信用周期，故应收账款余额较小且主要为国外客户。

2016 年 9 月 30 日巴西客户 Scitech Produtos Medicos Ltda 欠款 733,057.23 元，占比 85.84%，该客户款项由中国出口信用保险公司承保，保险单号 SSE038994，回收风险可控。

3、预付款项

(1) 公司最近两年一期的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,206,242.82	97.69	179,092.95	54.83	768,963.66	100.00
1 至 2 年	28,490.14	2.31	147,550.50	45.17	-	-
合计	1,234,732.96	100.00	326,643.45	100.00	768,963.66	100.00

(2) 截至 2016 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

名称	款项性质	2016 年 9 月 30 日	比例 (%)	账龄
厦门海源亿鑫投资有限公司	预付货款	346,504.41	28.06	1 年以内
济南森蓝医疗设备有限公司	预付货款	215,040.00	17.42	1 年以内
西安凯棣医疗器械有限责任公司	预付货款	208,883.00	16.92	1 年以内
苏州奔腾塑业有限公司	预付货款	125,400.00	10.16	1 年以内
吴江聚泰电子科技有限公司	预付货款	98,800.00	8.00	1 年以内
合计		994,627.41	80.55	

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日	比例 (%)	账龄
----	------	------------------	--------	----

苏州正溢华机械科技有限公司	预付货款	64,500.00	19.75	2年以内
常州市浩瑞塑料制品有限公司	预付货款	57,000.00	17.45	1-2年
苏州市吴中区木渎江城印刷器材商行	预付货款	38,565.31	11.81	1年以内
美特斯工业系统（中国）有限公司深圳分公司	预付货款	30,000.00	9.18	1年以内
上海顺坤橡塑制造有限公司	预付货款	25,400.00	7.78	1-2年
合计		215,465.31	65.96	

（4）截至2014年12月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

名称	款项性质	2014年12月31日	比例（%）	账龄
江苏钱璟医疗器械有限公司	预付货款	220,210.00	28.64	1年以内
江阴市金三角美辉建材经营部	预付货款	150,000.00	19.51	1年以内
昆山博锐驰精密模具有限公司	预付货款	129,702.90	16.87	1年以内
常州市浩瑞塑料制品有限公司	预付货款	57,000.00	7.41	1年以内
苏州旺田科技发展有限公司	预付货款	54,410.26	7.08	1年以内
合计	-	611,323.16	79.50	

（5）截至2016年9月30日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（6）截至2016年9月30日，预付款项中无预付关联方款项。

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司预付账款余额分别为1,234,732.96元、326,643.45元和768,963.66元，预付账款中均为预付材料款，报告期末账龄在一年以内的预付账款占比为97.69%，不存在长期未结算的预付账款。

4、其他应收款

（1）公司最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

2016年9月30日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	458,227.40	100.00	245.23	0.05	457,982.17
其中：按款项账龄的组合	3,044.63	0.66	245.23	8.05	2,799.40

全额收回组合	455,182.77	99.34	-	-	455,182.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	458,227.40	100.00	245.23	0.05	457,982.17

单位：元

2015年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,704,688.17	100.00	2,049.09	0.06	3,702,639.08
其中：按款项账龄的组合	39,331.79	1.06	2,049.09	0.06	37,282.70
全额收回组合	3,665,356.38	98.94	-	-	3,665,356.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,704,688.17	100.00	2,049.09	0.06	3,702,639.08

单位：元

2014年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,610,811.08	100.00	7,083.37	0.20	3,603,727.71
其中：按款项账龄的组合	141,667.46	3.92	7,083.37	0.20	134,584.09
全额收回组合	3,469,143.62	96.08	-	-	3,469,143.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,610,811.08	100.00	7,083.37	0.20	3,603,727.71

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	1,184.63	38.91	37,681.79	95.80	141,667.46	100.00
1-2年	1,860.00	61.09	1,650.00	4.20	-	-
合计	3,044.63	100.00	39,331.79	100.00	141,667.46	100.00

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款应收账款情况：

款项性质	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
押金、保证金	253,748.27	191,408.61	49,900.00
员工备用金	201,434.50	473,947.77	419,243.62
待置换非专利技术出资	-	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	455,182.77	3,665,356.38	3,469,143.62

(4) 截止2016年9月30日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
周玲	备用金	120,626.00	26.32	1年以内
搜候（上海）投资有限公司	租房保证金	97,692.33	21.32	1年以内
广州市君兆物业经营有限公司苏州分公司	租房保证金	69,178.28	15.10	1年以内
苏州市昱景房地产开发有限公司	租房保证金	20,000.00	4.36	1年以内
广州市宁骏物业管理有限公司苏州分公司	租房保证金	17,161.38	3.75	1年以内
合计		324,657.99	70.85	

(5) 截止2015年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
孙宝峰	非货币出资款	1,620,000.00	43.73	1-2年
王光军	非货币出资款	1,380,000.00	37.25	1-2年
	备用金	337,758.48	9.12	1年以内
搜候（上海）投资有限公司	租房保证金	97,692.33	2.64	1年以内
孙力	备用金	80,000.00	2.16	1年以内
上海弼群投资管理有限公司	租房保证金	25,000.00	0.67	1-3年
合计		3,540,450.81	95.57	

(6) 截止2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
孙宝峰	非货币出资款	1,620,000.00	44.87	1年以内
王光军	非货币出资款	1,380,000.00	38.22	1年以内
	备用金	231,072.72	6.40	1年以内
张兴华	备用金	155,000.00	4.29	1年以内
上海三石展览展示服务有限公司	押金	64,000.00	1.77	1年以内
上海信为企业管理咨询有限	押金	53,350.00	1.48	1年以内

公司				
合计		3,503,422.72	97.03	

（7）截至 2016 年 9 月 30 日，其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款情况见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”以及“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（三）关联往来情况”。

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司其他应收款余额分别为 458,227.40 元、3,704,688.17 元和 3,610,811.08 元，主要系押金、保证金以及员工的备用金，2014 年及 2015 年其他应收款余额较大，主要系孙宝峰和王光军的非专利技术出资的相关款项，公司 2013 年增资时，孙宝峰和王光军以非货币专利技术出资，李风、王光军本次用于增加实收资本的非专利技术系股东在公司任职期间创作完成，与公司主营业务关联度较高，不能彻底排除属于职务作品的嫌疑。公司为扩大经营规模、增强经营实力，拟引入新股东增加公司注册资本，为保证各股东出资的公平、合理同时避免对公司本次挂牌造成影响，经过股东多次商讨，一致同意公司通过对非专利技术出资做减资处理，将本次以非专利技术实缴的注册资本 300 万元从公司注册资本中扣减，并以货币出资弥补非专利技术出资的瑕疵风险，保证公司注册资本的真实性、充足性。因此，公司股东在以货币出资补足之前，相关出资款暂计入其他应收款，并于 2016 年货币补足后冲回。

5、存货

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,871,728.97	-	2,871,728.97
在产品	71,109.63	-	71,109.63
库存商品	4,528,084.52	389,794.23	4,138,290.29
委托加工物资	255,924.77	-	255,924.77
合计	7,726,847.89	389,794.23	7,337,053.66

（续上表）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,990,759.49	-	1,990,759.49
在产品	47,623.71	-	47,623.71

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,409,333.76	366,547.74	4,042,786.02
合计	6,447,716.96	366,547.74	6,081,169.22

(续上表)

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,917,062.12	-	1,917,062.12
在产品	134,891.38	-	134,891.38
库存商品	3,729,439.53	362,973.54	3,366,465.99
合计	5,781,393.03	362,973.54	5,418,419.49

2016年9月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货价值分别为7,337,053.66元、6,081,169.22元、5,418,419.49元，期末存货主要由原材料及库存商品构成。随着公司业务规模的扩大，公司存货金额逐步扩大，并建立常备库存管理，适当增加了备货。

期末进行存货跌价测试，经比较成本与可变现净值，部分产品由于工艺尚未完全成熟，生产过程中存在多次返工的情况，耗用较多材料及人工，同时，产品由于未能纳入医保范围内，产品售价较低，导致成本高于可变现净值，存在跌价情况，公司已按照差额计提了存货跌价准备。

6、其他流动资产

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	-	-	455,426.73
待摊费用	52,278.54	122,380.07	29,981.10
合计	52,278.54	122,380.07	485,407.83

报告期内，公司其他流动资产主要为留抵进项税及少量待摊费用。

7、固定资产

(1) 公司的固定资产包括运输设备、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、折旧年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	10	5	9.5
办公及其他设备	3-5	5	31.67-19.00

(2) 报告期内固定资产及折旧变化情况表：

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加额	本年减少额	2016年9月30日
一、账面原值合计	4,658,496.73	2,109,788.83	-	6,768,285.56
机器设备	454,604.66	169,769.22		624,373.88
运输工具	418,265.64	727,680.00		1,145,945.64
办公及其他设备	3,785,626.43	1,212,339.61		4,997,966.04
二、累计折旧合计	1,250,841.23	735,451.54	-	1,986,292.77
机器设备	96,920.65	43,549.08		140,469.73
运输工具	12,631.81	64,365.78		76,997.59
办公及其他设备	1,141,288.77	627,536.68		1,768,825.45
三、固定资产账面净值合计	3,407,655.50	1,374,337.29	-	4,781,992.79
机器设备	357,684.01	126,220.14	-	483,904.15
运输工具	405,633.83	663,314.22	-	1,068,948.05
办公及其他设备	2,644,337.66	584,802.93	-	3,229,140.59
四、减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	3,407,655.50	-	-	4,781,992.79
机器设备	357,684.01	-	-	483,904.15
运输工具	405,633.83	-	-	1,068,948.05
办公及其他设备	2,644,337.66	-	-	3,229,140.59

(续上表)

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额	2015年12月31日
一、账面原值合计	3,126,944.71	1,699,952.02	168,400.00	4,658,496.73
机器设备	395,715.78	58,888.88	-	454,604.66
运输工具	168,400.00	418,265.64	168,400.00	418,265.64
办公及其他设备	2,562,828.93	1,222,797.50	-	3,785,626.43
二、累计折旧合计	687,519.42	621,979.05	58,657.24	1,250,841.23
机器设备	57,896.27	39,024.38	-	96,920.65
运输工具	47,994.12	23,294.93	58,657.24	12,631.81
办公及其他设备	581,629.03	559,659.74	-	1,141,288.77
三、固定资产账面净值合计	2,439,425.29	1,077,972.97	109,742.76	3,407,655.50
机器设备	337,819.51	19,864.50	-	357,684.01

运输工具	120,405.88	394,970.71	109,742.76	405,633.83
办公及其他设备	1,981,199.90	663,137.76	-	2,644,337.66
四、减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	2,439,425.29	—	—	3,407,655.50
机器设备	337,819.51	—	—	357,684.01
运输工具	120,405.88	—	—	405,633.83
办公及其他设备	1,981,199.90	—	—	2,644,337.66

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	2,023,920.02	1,103,024.6	-	3,126,944.71
机器设备	256,057.67	139,658.11	-	395,715.78
运输工具	168,400.00	-	-	168,400.00
办公及其他设备	1,599,462.35	963,366.58	-	2,562,828.93
二、累计折旧合计	201,825.79	485,693.63	-	687,519.42
机器设备	25,328.46	32,567.81	-	57,896.27
运输工具	31,996.08	15,998.04	-	47,994.12
办公及其他设备	144,501.25	437,127.78	-	581,629.03
三、固定资产账面净值合计	1,822,094.23	617,331.06	-	2,439,425.29
机器设备	230,729.21	107,090.30	-	337,819.51
运输工具	136,403.92	-15,998.04	-	120,405.88
办公及其他设备	1,454,961.10	526,238.80	-	1,981,199.90
四、减值准备合计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	1,822,094.23	—	—	2,439,425.29
机器设备	230,729.21	—	—	337,819.51
运输工具	136,403.92	—	—	120,405.88
办公及其他设备	1,454,961.10	—	—	1,981,199.90

(3) 截至2016年9月30日，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(4) 截至2016年9月30日，公司不存在融资租入固定资产的情况。

(5) 截至2016年9月30日，公司固定资产成新率较高，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

8、无形资产

单位：元

软件	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值	262,000.00	-	-
财务软件	262,000.00	-	-
二、累计摊销	13,099.98	-	-
财务软件	13,099.98	-	-
三、账面净值	248,900.02	-	-
财务软件	248,900.02	-	-
四、减值准备	-	-	-
财务软件	-	-	-
五、软件账面价值	248,900.02	-	-
财务软件	248,900.02	-	-

公司无形资产系外购的用友财务软件，直线法摊销，摊销年限为十年，期末不存在减值情况。

9、长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	2016年9月30日
装修费	415,555.56	606,917.13	307,623.22	714,849.47
CE认证费	29,339.91	-	9,780.03	19,559.88
软件服务费	79,739.17	-	79,739.17	-
合计	524,634.64	606,917.13	397,142.42	734,409.35

(续)

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	2015年12月31日
装修费	297,927.19	621,273.08	503,644.71	415,555.56
CE认证费	42,379.95	-	13,040.04	29,339.91
软件服务费	-	95,686.92	15,947.75	79,739.17
合计	340,307.14	716,960.00	532,632.50	524,634.64

(续)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
装修费	860,181.17	5,811.97	568,065.95	297,927.19

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
CE 认证费	55,419.99	-	13,040.04	42,379.95
房租费	263,520.00	-	263,520.00	-
其他费用	13,311.71	-	13,311.71	-
合计	1,192,432.87	5,811.97	857,937.70	340,307.14

报告期内，公司长期待摊费用系租入办公场所装修费，每年减少为按直线法正常摊销。

10、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产基本情况：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产采购款	3,115,041.00	817,510.00	76,700.00
合计	3,115,041.00	817,510.00	76,700.00

(2) 截止2016年9月30日，其他非流动资产余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
南京嘉威医疗器械有限责任公司	固定资产采购	3,044,256.00	97.73	1年以内
苏州奥托瓦克自动化设备有限公司	固定资产采购	46,730.00	1.50	1年以内
东莞市兆生家具实业有限公司	固定资产采购	19,155.00	0.61	1年以内
南通市金佐年实验装备有限公司	固定资产采购	3,400.00	0.11	1年以内
苏州普茨迈精密设备有限公司	固定资产采购	1,500.00	0.05	1年以内
合计		3,115,041.00	100.00	

(3) 截止2015年12月31日，其他非流动资产余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
北京星德宝汽车销售服务有限公司	固定资产采购	672,480.00	82.26	1年以内
无锡优云网络科技有限公司	固定资产采购	104,800.00	12.82	1年以内
苏州奥托瓦克自动化设备有限公司	固定资产采购	40,230.00	4.92	1年以内
合计		817,510.00	100.00	

(4) 截止2014年12月31日，其他非流动资产余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
苏州奥托瓦克自动化设备有限公司	固定资产采购	40,500.00	52.80	1年以内
江阴万众中央空调有限公司	固定资产采购	30,000.00	39.11	1年以内
江阴市要塞派格办公家具店	固定资产采购	6,200.00	8.08	1年以内

合计		76,700.00	100.00	
----	--	-----------	--------	--

期末其他非流动资产主要系预付的设备采购款，截至 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，其他非流动资产余额分别为 3,115,041.00 元、817,510.00 元和 76,700.00 元，2016 年 9 月 30 日余额较大主要系预付南京嘉威医疗器械有限责任公司设备采购款。该笔设备采购主要系公司因生产经营需要，委托南京嘉威医疗器械有限责任公司代为进口三套全自动数控带自动检测功能制钉装订一体机，合同总价 76 万美元。截至 2016 年 9 月 30 日，公司已根据合同条款相关规定，在收到对方发出设备交付时间通知函后支付合同总价款的 60%，在收入到设备并又对方安装调试完毕后支付合同总价款的 30%。目前公司尚未对相关设备进行验收，仅预付设备采购总价的 60%，即 45.60 万美元（合计人民币 3,044,256.00 元）。

（五）主要负债情况

主要负债及其占比情况如下表：

单位：元

负债	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应付账款	3,710,400.75	26.38	2,030,394.64	15.69	3,504,131.54	24.13
预收款项	7,303,050.24	51.92	8,358,298.97	64.59	7,792,549.46	53.65
应付职工薪酬	1,226,623.87	8.72	788,203.26	6.09	502,427.43	3.46
应交税费	625,233.36	4.44	359,785.76	2.78	18,456.80	0.13
应付利息	-	-	28,750.00	0.22	87,899.16	0.61
其他应付款	1,201,271.66	8.54	1,375,388.70	10.63	2,616,911.25	18.02
流动负债合计	14,066,579.88	100.00	12,940,821.33	100.00	14,522,375.64	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债总计	14,066,579.88	100.00	12,940,821.33	100.00	14,522,375.64	100.00

1、应付账款

（1）应付账款明细

单位：元

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1 年以内	3,414,500.51	1,851,002.16	3,484,051.79
1-2 年	295,900.24	179,392.48	20,079.75
合计	3,710,400.75	2,030,394.64	3,504,131.54

（2）截止2016年9月30日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
谊山精密五金电子(昆山)有限公司	货款	499,107.00	13.45	1年以内
昆山市永威塑制厂	货款	259,058.70	6.98	1年以内
苏州中耀科技有限公司	货款	124,652.05	3.36	1年以内
苏州普普机电科技有限公司	货款	105,311.00	2.84	1年以内
昆山镭捷激光科技有限公司	货款	81,331.31	2.19	1年以内
合计		1,069,460.06	28.82	

(3) 截止2015年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
谊山精密五金电子（昆山）有限公司	货款	260,218.50	12.82	1年以内
苏州普普机电科技有限公司	货款	154,626.00	7.62	1年以内
昆山博锐驰精密模具有限公司	货款	123,103.94	6.06	1年以内
江阴木华包装材料有限公司	货款	84,657.98	4.17	1年以内
昆山市永威塑制厂	货款	79,190.11	3.90	1年以内
合计		701,796.53	34.56	

(4) 截止2014年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
深圳市精准富立科技有限公司	货款	301,261.60	8.60	1年以内
苏州豪昇粉末五金制品有限公司	货款	211,516.83	6.04	1年以内
谊山精密五金电子(昆山)有限公司	货款	205,833.50	5.87	1年以内
昆山市永威塑制厂	货款	166,258.77	4.74	1年以内
苏州雅士达印章包装有限公司	货款	166,073.40	4.74	1年以内
合计		1,050,944.10	29.99	

截至2016年9月30日，应付账款中无应付关联方款项。

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司应付账款余额分别为3,710,400.75元、2,030,394.64元和3,504,131.54元，主要为采购原材料的货款，账龄主要集中在一年以内，不存在长期未支付的应付账款。

2、预收账款

(1) 预收款明细

单位：元

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	4,423,960.22	4,032,610.47	6,220,525.97
1-2年	598,118.32	3,786,515.01	1,572,023.49
2-3年	1,798,188.04	539,173.49	-
3年以上	482,783.66	-	-
合计	7,303,050.24	8,358,298.97	7,792,549.46

(2) 截止2016年9月30日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
四川翔瑞医药科技有限公司	货款	887,755.00	12.16	1年以内
江苏康泽科技有限公司	货款	861,160.00	11.79	1年以内
四川博奥医疗器械有限公司	货款	609,196.00	8.34	1年以内
成都新诚国利医疗器械有限公司	货款	500,454.00	6.85	1年以内
中国医疗器械山东有限公司	货款	470,100.00	6.44	3年以上
合计		3,328,665.00	45.58	

(3) 截止2015年12月31日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
广州风和医疗器械有限公司	货款	960,557.00	11.49	1-2年
成都新诚国利医疗器械有限公司	货款	900,000.00	10.77	1年以内
江苏康泽科技有限公司	货款	892,200.00	10.67	1年以内
黑龙江省泽生医药有限公司	货款	689,990.00	8.26	1-2年
成都金艾医疗器械有限公司	货款	594,132.00	7.11	1-2年
合计		4,036,879.00	48.30	

(4) 截止2014年12月31日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
广州风和医疗器械有限公司	货款	2,859,697.00	36.70	1年以内
合肥德西轩商贸有限公司	货款	887,920.00	11.39	1-2年
黑龙江省泽生医药有限公司	货款	782,720.00	10.04	1年以内
成都金艾医疗器械有限公司	货款	600,000.00	7.70	1年以内
四川凯立药业有限责任公司	货款	598,426.00	7.68	1年以内
合计		5,728,763.00	73.52	

截至2016年9月30日，预收账款中无预收关联方款项。

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司预收账款余额分别为7,303,050.24元、8,358,298.97元和7,792,549.46元，主要为预收货款，截至报告期末，账龄在一年以上的预收账款占比为39.42%，公司销售除少量国外客户给予较低的信用额度以外，主要采取先款后货的方式，由经销商先支付货款，而后在打款额度内提货，公司在经销商提货时确认收入。账龄在一年以上的款项系经销商打款后尚未完全使用的额度。

3、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	本期计提	本期支付	2016年9月30日
一、短期薪酬	763,668.19	8,530,938.60	8,185,652.11	1,108,954.68
1、工资、奖金、津贴和补贴	751,109.83	7,968,352.44	7,662,572.31	1,056,889.96
2、职工福利费	-	84,916.00	84,916.00	-
3、社会保险费	9,022.30	364,977.66	330,795.23	43,204.73
其中：医疗保险费	7,914.27	325,603.42	295,114.21	38,403.48
工伤保险费	633.16	22,943.43	20,799.81	2,776.78
生育保险费	474.87	16,430.81	14,881.21	2,024.47
4、住房公积金	3,536.06	112,692.50	107,368.57	8,859.99
二、离职后福利-设定提存计划	24,535.07	993,848.38	900,714.26	117,669.19
1、基本养老保险费	22,695.82	918,167.98	832,136.28	108,727.52
2、失业保险费	1,839.25	75,680.40	68,577.98	8,941.67
合计	788,203.26	9,524,786.98	9,086,366.37	1,226,623.87

(续)

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期支付	2015年12月31日
一、短期薪酬	457,543.18	6,431,138.67	6,125,013.66	763,668.19
1、工资、奖金、津贴和补贴	437,974.64	6,226,957.83	5,913,822.64	751,109.83
2、职工福利费	-	113,683.99	113,683.99	-
3、社会保险费	16,505.54	76,678.17	84,161.41	9,022.30
其中：医疗保险费	14,478.51	67,261.52	73,825.76	7,914.27
工伤保险费	1,158.31	5,380.96	5,906.11	633.16
生育保险费	868.72	4,035.69	4,429.54	474.87
4、住房公积金	3,063.00	13,818.68	13,345.62	3,536.06
二、离职后福利-设定提存计划	44,884.25	208,510.98	228,860.16	24,535.07
1、基本养老保险费	41,519.69	192,881.70	211,705.57	22,695.82
2、失业保险费	3,364.56	15,629.28	17,154.59	1,839.25
合计	502,427.43	6,639,649.65	6,353,873.82	788,203.26

(续)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
一、短期薪酬	450,972.89	4,861,012.5	4,854,442.25	457,543.18
1、工资、奖金、津贴和补贴	434,467.35	4,420,239.9	4,416,732.64	437,974.64
2、职工福利费	-	231,768.02	231,768.02	-
3、社会保险费	16,505.54	201,751.59	201,751.59	16,505.54
其中：医疗保险费	14,478.51	176,974.98	176,974.98	14,478.51
工伤保险费	1,158.31	14,158.13	14,158.13	1,158.31
生育保险费	868.72	10,618.48	10,618.48	868.72
4、住房公积金	-	7,253.00	4,190.00	3,063.00
二、离职后福利-设定提存计划	11,807.42	548,623.20	515,546.37	44,884.25
1、基本养老保险费	10,922.37	507,500.23	476,902.91	41,519.69
2、失业保险费	885.05	41,122.97	38,643.46	3,364.56
合计	462,780.31	5,409,635.7	5,369,988.62	502,427.43

随着业务不断扩张，公司持续引入新员工，职工薪酬计提数逐年较快增长。

4、应交税费

单位：元

税种	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	491,730.17	276,089.82	-
城市维护建设税	41,494.03	19,622.92	-
教育费附加	29,638.60	14,016.37	-
个人所得税	60,508.81	45,088.65	14,975.66
其他	1,861.75	4,968.00	3,481.14
合计	625,233.36	359,785.76	18,456.80

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。随着收入规模的迅速扩大，公司应交增值税余额逐年上升。

5、应付利息

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
拆借款利息	-	28,750.00	87,899.16
合计	-	28,750.00	87,899.16

公司由于短期资金短缺，股东及关联方出于支持公司业务发展的考虑，拆借部分资金给公司补充营运资本，上述利息系资金拆借款形成的利息，详见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”。

6、其他应付款

（1）公司最近两年一期的其他应付款如下表

单位：元

账龄	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	1,018,613.0	84.79	1,325,388.70	96.36	2,506,911.25	95.80
1-2年	132,658.64	11.04	-	-	110,000.00	4.20
2-3年	-	-	50,000.00	3.64	-	-
3年以上	50,000.00	4.16	-	-	-	-
合计	1,201,271.6	100.00	1,375,388.70	100.00	2,616,911.25	100.00

(2) 其他应付款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
押金保证金	111,290.50	172,942.30	636,624.10
租金及物业管理费	758,671.59	614,880.00	-
关联方借款	-	200,000.00	1,840,000.00
其他款项	331,309.57	387,566.40	140,287.15
合计	1,201,271.66	1,375,388.70	2,616,911.25

(3) 截止2016年9月30日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
江阴扬子江创智投资发展有限公司	房租	594,760.00	49.51	1年以内
江阴市祥和物业管理有限公司	物业费	82,330.00	6.85	1年以内
广州市君兆物业经营有限公司苏州分公司	房租及物业费	81,581.59	6.79	1年以内
无锡优云网络科技有限公司	软件费	71,849.00	5.98	1年以内
国浩律师（上海）事务所	咨询费	70,000.00	5.83	1-2年
合计		900,520.59	74.96	

(4) 截止2015年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
江阴扬子江创智投资发展有限公司	房租及物业费	614,880.00	44.71	1年以内
李风	暂借款	200,000.00	14.54	1年以内
智慧芽信息科技（苏州）有限公司	专利服务	92,000.00	6.69	1年以内
国浩律师（上海）事务所	咨询费	70,000.00	5.09	1年以内
Or Supplies Limitada	保证金	61,207.00	4.45	1年以内

合计		1,038,087.00	75.48	
----	--	---------------------	--------------	--

(5) 截止2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
王光军	借款	1,200,000.00	45.86	1年以内
袁媛	借款	550,000.00	21.02	1年以内
四川翔瑞医药科技有限公司	保证金	360,000.00	13.76	2年以内
江阴扬子江创智投资发展有限公司	房租及物业费	107,055.00	4.09	1年以内
青海今康医疗器材有限公司	保证金	100,000.00	3.82	1年以内
合计		1,724,734.30	88.54	

(6) 本报告期内其他应付款中应付关联方欠款详见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”。

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	13,333,330.00	13,333,330.00	10,000,000.00
资本公积	16,666,670.00	16,666,670.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-17,051,329.90	-15,952,846.40	-11,163,598.56
股东权益合计	17,329,827.71	7,775,126.44	5,850,843.58

公司实收资本（或股本）的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（七）公司股本形成及变化”的内容。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方和关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，根据《公司法》和《企业会计准则第36号准则—关联方披露》的相关规定，结合公司的实际情况，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东和实际控制人

姓名	与公司关系	持股比例（%）
----	-------	---------

孙宝峰	控股股东、实际控制人	40.01
-----	------------	-------

2、持有公司 5%以上股权的股东

序号	企业名称/姓名	持股比例（%）
1	孙宝峰	40.01
2	王光军	34.09
3	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）	25.00

3、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	孙宝峰、王光军、夏薇、于冉、张兴华	董事
2	杜岳颖、于丽娟、陶琴	监事
3	孙宝峰、夏薇、张兴华、郑涛、王洁	高级管理人员

4、控股股东、实际控制人控制的其他公司

序号	企业名称	关联关系
1	芜湖风和投资管理中心（有限合伙）	公司实际控制人、控股股东孙宝峰实际控制的有限合伙企业，作为普通合伙人，持有 54.00% 的出资份额。
2	济南先锋医疗器械有限公司	报告期内，公司实际控制人、控股股东孙宝峰实际控制的公司；该公司已于 2016 年 5 月转让给无关联第三方，并办理完成工商变更登记。

报告期内，孙宝峰控制的其他公司的信息详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

5、公司的子公司

序号	公司名称	关联关系
1	上海丰和医疗科技有限公司	风和医疗子公司

6、其他关联方

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	李风	公司实际控制人、控股股东孙宝峰配偶
2	袁媛	公司持股 5% 以上的股东王光军配偶
3	王扶	公司持股 5% 以上的股东王光军父亲
4	武秀英	公司持股 5% 以上的股东王光军母亲
5	王光明	公司持股 5% 以上的股东王光军兄弟
6	兰卫花	公司持股 5% 以上的股东王光军兄弟王光明的配偶
7	青岛友达科技有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东王光军、王光军父亲王扶对外投资的公司，持股 60.00%；王光军担任监事。
8	南京柯润玺商贸有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东王光军对外投资的公司，持股 20.00%。

9	青岛亨中顺商贸有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东王光军配偶袁媛对外投资的公司。
10	青岛友健医疗用品有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东王光军兄弟王光明及其配偶兰卫花对外投资的公司。
11	青岛辉腾医疗科技有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东王光军母亲武秀英对外投资的公司。
12	江苏力博医药生物技术股份有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东烟台泰达对外投资、持股 9.11% 的公司，公司董事于冉在该公司中担任董事。
13	北京莱泽光电技术有限公司	持有公司 5% 以上股份的其他股东烟台泰达对外投资、持股 25% 的公司。

截至本公开转让说明书签署之日，其他关联方中的 7 家法人主体的基本情况如下：

1) 青岛友达科技有限公司

名称	青岛友达科技有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	91370202797547301U
注册资本	100 万元人民币
住所	青岛市市南区山东路 16 号甲 1317 户
法定代表人	王扶
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2007 年 4 月 3 日
经营范围	批发：纸制品，针织品，木制品，办公用品，打印机及办公设备。三类：6846 植入材料和人工器官（医疗器械经营许可证有效期限以许可证为准）。（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）
经营期限	自 2007 年 4 月 3 日至未约定期限
股东	王光军持股 60%、王扶持股 40%

2) 南京科润玺商贸有限公司

名称	南京柯润玺商贸有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	91320105698357721K
注册资本	3000 万元人民币
住所	南京市建邺区兴隆大街 188 号（9 层）
法定代表人	汪新洲
公司类型	有限责任公司
成立日期	2009 年 12 月 1 日
经营范围	医疗器械批发（按《医疗器械经营企业许可证》所列项目经营）；计算机软硬件及配件、塑料制品、五金、建材、体育用品、化妆品销售；医疗器械技术咨询；提供劳务服务。（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）
经营期限	自 2009 年 12 月 1 日至 2029 年 11 月 30 日
股东	汪新洲持股 32.6667%，陆瑞玲持股 24%，王光军持股 20%，王艳明持股 15%，游文毅持股 8%，蔡骏持股 0.3333%

3) 青岛亨中顺商贸有限公司

名称	青岛亨中顺商贸有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	913702120920648796
注册资本	100 万元人民币
住所	青岛市崂山区仙霞岭路 1 号甲 2 号楼 1003 户
法定代表人	兰卫花
公司类型	有限责任公司
成立日期	2014 年 2 月 13 日
经营范围	批发：一类医疗器械产品、日用百货、清洁用品、金属制品、办公用品、纸制品、工艺品、针纺织品、钢材、木材。依据食品药品监督部门核发的《医疗器械经营企业许可证》开展经营活动（医疗器械经营企业许可证有效期限以许可证为准）。（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）。
经营期限	自 2014 年 2 月 13 日至未约定期限
股东	兰卫花持股 55%，袁媛持股 45%

4) 青岛友健医疗用品有限公司

名称	青岛友健医疗用品有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	91370202690313329N
注册资本	500 万元人民币
住所	青岛市市南区仙居路 66 号金色慧谷 14 号楼 1 单元 0203 户
法定代表人	王光明
公司类型	有限责任公司
成立日期	2009 年 6 月 25 日
经营范围	批发：一、二类医疗器械、日用百货，经济信息咨询，市场调查，计算机软硬件及配件的技术开发、技术服务；三类：6846 植入材料和人工器官、6865 医用缝合材料及粘合剂（医疗器械经营许可证有效期限以许可证为准）。（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）。
经营期限	自 2009 年 6 月 25 日至未约定期限
股东	王光明持股 60%，兰卫花持股 40%

5) 青岛辉腾医疗科技有限公司

名称	青岛辉腾医疗科技有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	91370202725592162H
注册资本	600 万元人民币
住所	青岛市市南区南京路 122 号 D 栋 217 室
法定代表人	武秀英
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2001 年 3 月 16 日
经营范围	医疗器械研发。批发：五金交电；汽车租赁（客运及小型货车除外）；网页制作（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；软件开发；医疗器械销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展

	经营活动)。
经营期限	自 2001 年 3 月 16 日至未约定期限
股东	武秀英持股 70.8%，王占军持股 12.5%，袁有光持股 16.7%

6) 江苏力博医药生物技术股份有限公司（新三板挂牌公司，代码：839732）

名称	江苏力博医药生物技术股份有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	913202816657803207
注册资本	3540.58 万元人民币
住所	江阴市东盛西路 78 号
法定代表人	陈玉平
公司类型	股份有限公司（非上市）
成立日期	2007 年 8 月 10 日
经营范围	单克隆抗体、定型试剂、生物产品、生物试剂、医疗及科研用材料的研究、开发；图像软件的研究、开发、销售；实验分析仪器的研究、开发、销售、检测及维修；医疗器械的研究、开发、生产、销售、检测及维修；体外诊断试剂（药品类）的批发；生物医药的技术开发、技术转让、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（以上项目均不含国家法律、法规禁止、限制类；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）
经营期限	自 2007 年 8 月 10 日至未约定期限
股东	持股 5% 以上的股东信息为：陈玉平持股 23.76%，深圳市阳和生物医药产业投资有限公司持股 11.77%，烟台泰达持股 9.11%，吴九斤持股 7.88%，无锡锡隆金属制品有限公司持股 6.5%

7) 北京莱泽光电技术有限公司

名称	北京莱泽光电技术有限公司
统一社会信用代码/ 注册号	911101057364667430
注册资本	1560 万元人民币
住所	北京市朝阳区将台路 5 号院 3 号楼 1 门
法定代表人	刘庆京
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2002 年 2 月 8 日
经营范围	技术推广服务；销售机械设备、五金交电、电子产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
经营期限	自 2002 年 2 月 8 日至 2022 年 2 月 7 日
股东	刘庆京持股 33.44%，张君持股 30.31%，烟台泰达持股 25%，张恒利持股 11.25%

（二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易事项如下：

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

单位：元

项目	关联方	2016年1-9月	2015年度	2014年度
本期拆入资金				
	王光军			1,200,000.00
	袁媛			550,000.00
	李风		200,000.00	135,000.00
本期还款				
	王光军		1,200,000.00	
	袁媛		550,000.00	
	李风	200,000.00	90,000.00	45,000.00

报告期内公司与股东之间资金拆借主要系用于公司正常业务经营，作为股东对公司的资金支持。

相关借款利息情况如下表：

单位：元

关联方	2016年1-9月	2015年度	2014年度
王光军	-	127,232.88	61,931.51
袁媛	-	58,315.07	23,726.81
李风	1,250.00	33,931.39	6,273.84
合计	1,250.00	219,479.34	91,932.16

报告期内，公司对关联方的其他应付款主要为往来拆借款，系因公司经营活动和补充流动资金向股东拆借的短期借款。借款协议约定，上述款项按年利15%支付利息，高于银行同期贷款利率，按照银行同期贷款利率测算，应付利息情况如下表：

单位：元

关联方	2016年1-9月	2015年度	2014年度
王光军	-	41,138.64	23,121.10
袁媛	-	18,855.21	8,860.28
李风	357.53	10,797.39	2,165.79
合计	357.53	70,791.24	34,147.17

按照银行同期贷款利率测算，2016年1-9月、2015年度和2014年度应支付利息分别为357.53元、70,791.24元和34,147.17元，与实际利息差异金额合计为207,365.56元。虽然报告期内股东及关联方拆借给公司的资金利率高于银行同期贷款利率，公允性存在一定瑕疵，但鉴于：1）公司2014年度以及2015年度资金

短缺，股东及关联方鉴于公司业务开展的需要，在公司暂未获得银行贷款以及外部融资的情况下，紧急拆借相关资金以支持公司正常运营，拆借利率较高存在一定合理性；2）公司2017年1月12日召开股份公司第一次临时股东大会，会议通过了《关于公司2014年1月1日至2016年9月30日间关联交易的议案》，公司全体股东对上述关联交易以及支付的利息进行了确认，因此上述关联交易公允性虽然存在瑕疵，但是并未对公司利益构成重大损害，且所有股东对上述交易均表示认可。

（三）关联往来情况

1、其他应收款

单位：元

关联单位	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例
王光军	-	-	337,758.48	9.12%	231,072.72	6.40%
杜岳颖	-	-	-	-	12,554.90	0.35%
夏薇	-	-	7,670.50	0.21%	2,966.00	0.08%
张兴华	-	-	5,000.00	0.13%	155,000.00	4.29%
王洁	-	-	500.00	0.01%	-	-
合计	-	-	362,928.98	9.47%	413,593.62	11.12%

报告期内，关联方其他应收款余额均为备用金，员工提取备用金用于正常业务开展，部分员工存在备用金报销不及时的情况，股份公司成立以后，公司建立健全了备用金管理制度，对备用金的提取和报销进行了规范。

2、其他应付款

单位：元

关联单位	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例
王光军	-	-	-	-	1,200,000.00	45.86%
袁媛	-	-	-	-	550,000.00	21.02%
李风	-	-	200,000.00	14.54%	90,000.00	3.44%
合计	-	-	200,000.00	14.54%	1,840,000.00	70.31%

报告期内，公司的其他应付款关联方余额系股东往来拆借款，公司向股东借款主要用于流动性周转，报告期末上述款项均以归还。

（四）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司阶段，风和有限未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司实际控制人、持股5%以上股东、董监高已向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺》。

（五）关联方交易的内部管理制度

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等制度中对关联交易进行了严格规定。

1、关联交易基本原则

根据《关联交易决策制度》、《公司章程》，为确保公司关联交易行为不损害公司和全体股东的利益，公司在确认和处理关联关系与关联交易时，需遵循并贯彻以下基本原则：

（一）平等、自愿、等价、有偿的原则；

（二）公平、公正、公开的原则。

2、关联方回避制度

《公司章程》第七十五条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：（一）董事会或其他召集人应依据有关规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以股权登记日为准；（二）如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其答复；（三）董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果予以披露。

有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述申请应在股东大会召开前以书面形式提出，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

3、关联交易决策权限

《关联交易决策制度》第十条、第十一条的相关规定，按照关联交易金额等级划分原则要求，审批关联交易权限如下：

1. 单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 200 万元以上，且占最近一期经审计净资产绝对值 1%以上、但尚未达到第十一条规定的关联交易，需经董事会表决通过后实施。

2. 公司除获赠现金资产和提供担保外，与关联人发生的单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 400 万元以上，且占最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无应披露的期后事项。

（二）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无应披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

设立股份公司时，公司委托北京中同华资产评估有限公司以2016年9月30日为评估基准日对风和有限的净资产价值进行评估。2016年12月6日，北京中同华资产评估有限公司出具了“中同华评报字[2016]第932号”评估报告。本次资产评估仅为江苏风和医疗器材有限公司变更为股份有限公司的工商登记提供参考，未按上述评估结果调整公司资产、负债的账面价值。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率（%）
净资产	1,378.79	1,413.71	34.92	2.53

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

根据《江苏风和医疗器材股份有限公司章程》，公司的股利分配政策如下：

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

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

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

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经股东大会决议，按照股东持有的股份比例分配。

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

（6）公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年股利分配情况

公司报告期内无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）上海丰和医疗科技有限公司

名称	上海丰和医疗科技有限公司
注册号	91310105MA1FW1KX7Q
住所	上海市长宁区金钟路 968 号 5 号楼 1101 室
法定代表人	龚毓
注册资本	50 万元人民币
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立时间	2016 年 1 月 28 日
经营范围	医疗技术、医疗器械领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售医疗器械，从事货物及技术进出口业务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	风和有限持股 100%

简要财务数据

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
总资产	97,711.97	-	-
净资产	-837,254.75	-	-
营业收入	-	-	-
净利润	-839,254.75	-	-

注：上海丰和成立于 2016 年 1 月 28 日，故无 2014 年及 2015 年相关数据，公司处于业务拓展阶段，暂无实质经营活动。

十一、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

孙宝峰直接持有公司 40.01% 的股份，且孙宝峰为芜湖风和的执行事务合伙人，可以代表芜湖风和对公司行使 0.90% 的表决权；王光军直接持有公司 34.09% 的股份，孙宝峰与王光军为一致行动人，约定股东会/股东大会、董事会决议决议事项时等相关事项时，双方做出一致意思表示，无法取得一致意见时，以孙宝峰意见为准；孙宝峰可以合计控制公司 75.00% 股份的表决权。同时，孙宝峰历任公司执行董事、董事长、总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机构及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对

公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司权益受损的风险。

应对措施：完善法人治理结构，加强规范治理意识并认真履行法人义务和严谨行使法人权利；完善董事会经营决策机制，重大经营决策由董事会讨论决定；建立、完善公司规范化管理体系，建章立制，形成规范；建立、完善公司风险控制机制，形成风险预测、风险评估、风险预防及风险控制的管控体系，确保公司合法经营、诚信经营；加强职业团队建设，确保公司各项业务规范化运作。

（二）公司持续亏损的风险

报告期内，由于公司业务处于起步阶段，员工人数的增加、经营区域的拓展以及市场推广力度的加强使公司费用投入较大，2016年1-9月、2015年度和2014年度净利润分别为-1,098,483.50元、-4,789,247.84元和-6,362,361.11元，随着公司市场开拓工作的顺利推进以及产品口碑的积累，经营情况将得到有效改善，报告期内亏损幅度亦逐年明显收窄。但是，如果公司不能实现收入的较大幅度增长，仍有可能出现亏损。

应对措施：报告期内，公司营业收入呈持续快速增长的趋势，2016年1-9月、2015年度和2014年度公司营业收入分别为22,346,731.13元、14,398,181.08元和4,900,292.47元。2015年度较2014年度营业收入增长9,497,888.61元，增幅193.82%；2016年1-9月公司营业收入在2015年迅猛增长的基础上，仍保持较高的增长率，仅2016年前三个季度营业收入较2015年全年营业收入增长7,948,550.05万元，增幅55.20%，其业务创收能力不断增强。报告期内，公司亏损幅度呈逐年递减趋势，经营情况呈良性发展趋势。同时，公司加大对市场热点需求进行产品研发，并加大产品营销网络的培育，为后期提升公司产品的市场竞争力和占有率打下坚实的基础。

（三）高新技术企业认定及税收优惠不能持续享受的风险

2014年9月2日，公司通过取得GR201432000961号《高新技术企业证书》，有效期为3年。根据现行有效的《企业所得税法》对“国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税”的规定，公司自2014年1月1日至2016年12月31日，享受15%的所得税优惠税率。江阴市国家税务局以“2015企业所得税优惠事项备案表”确定本公司2015年度按15%税率计缴企业所得税。2016年1-9月暂按15%税率计缴企业所得税，本公司待向江阴市国家税务局提交高新技术企业减征企业所得税申请报告。到期后公司能否继续获得《高新技术企业证书》，取决于公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有

关条件。尽管在目前及可预见的未来，公司仍将满足《高新技术企业认定管理办法》中所规定的研发费用投入规模、高新技术产品收入比例、员工结构等条件，但如果未来相关税收政策发生变化，公司不能在 2018 年继续获得《高新技术企业证书》，则公司企业所得税法定税率将从 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

应对措施：公司将不断加大产品研发投入，积极吸引人才和培养现有人才，使公司能够保持在行业内技术先进性，在各方面达到高新技术企业的标准与要求，顺利通过相关部门关于高新技术企业的审核。同时，公司将专注于现有领域的发展，不断增强自身实力，使得公司的业务发展保持稳定发展的态势。由此，将由于税收政策的变化而对公司业务的经营产生的影响降低，保持并加大竞争优势。

（四）资产负债率较高的风险

2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日母公司资产负债率分别为 50.35%、47.95% 和 108.71%，公司成立时间较短，业务起步较晚，前期由于收入体量偏小而人员费用、市场推广等费用支出较高，导致资产负债率偏高，2015 年以及 2016 年 1-9 月随着股东以及外部机构投资者资金注入，资产负债率明显下降。虽然公司资产负债结构在持续改善，但随着公司销售规模的迅速扩大，较高的资产负债率可能影响公司长期偿债能力。

应对措施：公司一方面将继续加大业务拓展力度，扩大销售规模，提高公司自身的盈利能力；另一方面，公司未来将通过吸引股权投资的方式，减少金融负债，降低公司的资产负债率。

（五）汇率风险

公司 2016 年 1-9 月、2015 年和 2014 年国外销售收入分别为 8,790,465.32 元、5,108,137.48 元和 3,311,907.52 元，分别占当期营业收入的 39.34%、35.48% 和 67.59%。公司外销比例较高，基于公司发展战略的考量，未来较长一段时间内的部分收入仍将来自于海外市场，公司在向海外市场销售时，主要通过美元进行商品销售的结算。虽然公司能够根据汇率的波动与海外客户商定价格，但如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化，有可能对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司在外币业务扩张的过程中，会更多的考虑一些应对汇率风险的措施，比如与客户签订汇率变动的保护性条款、产品报价货币多样化等，或者

通过远期汇率合同或外汇期货等工具来规避可能发生的汇率风险。

（六）出口地区的政治、经济政策变动导致的风险

公司经营业务中存在外销业务，2016年1-9月、2015年和2014年国外销售收入分别为8,790,465.32元、5,108,137.48元和3,311,907.52元。公司产品出口所在地的商品反倾销政策、地方保护主义等政治、经济政策的变动对公司的出口业务存在影响。

应对措施：2016年1-9月、2015年度和2014年度，公司境外销售收入分别为8,790,465.32元、5,108,137.48元和3,311,907.52元，在营业收入中占比分别为39.34%、35.48%和67.59%，公司产品在境外市场凭借中高端的品质和合理的定价，获得众多境外客户的青睐。公司外销实行销售区域多元化政策，产品主要销往巴西、墨西哥、希腊、奥地利、荷兰和沙特阿拉伯等地区，多元化的销售可有效化解部分国家或地区的政治经济政策变动对公司经营的影响。同时，随着公司境内市场的打开，2016年1-9月和2015年度的境内销售规模大幅增加，境外销售对公司经营的影响明显降低。截至目前，公司产品的外销国家政治、经济环境稳定，产品市场政策和相关政策未出现重大不利变化，公司对外出口业务环境较为平稳。

（七）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、部分重大决策事项未能保留书面决策或审批记录等不规范情况。公司于2016年12月整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理办法》等内控制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司已制定了规范公司治理及强化其制衡运作的管理制度，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定组织及实施“三会”程序，规范公司治理行为。

（八）实际控制人变更的风险

报告期内，公司实际控制人发生变更。2015年6月18日，李风将其持有公司54%的股权转让给孙宝峰，由孙宝峰担任公司法定代表人、执行董事，公司实际

控制人由李风、孙宝峰变更为孙宝峰。截至本公开转让说明书签署之日，上述变更未对公司主营业务经营、公司治理、主要客户、持续经营能力及其他方面造成重大不利影响，但仍然不排除由于实际控制人变更所导致的对公司经营的持续性、稳定性产生潜在的或不可预见的其他影响。

应对措施：公司现任实际控制人孙宝峰最近两年内不存在重大违法违规行为，且其在医疗器械行业深耕多年，拥有二十余年的医疗器械行业从业经历，具有丰富的行业运营管理经验及良好的口碑和影响力。未来公司将加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行，同时加大人才的招揽和储备，建立完善、稳健的运营队伍，以防止实际控制人滥用其控制权、非科学化管理带来的经营风险。

（九）行业监管风险

医疗器械行业处于较强的行业监管体系之下，受到国家食品药品监督管理总局等相关政府部门和组织的严格监管。公司作为医疗器械研发制造企业，目前已经依据相关的法律法规建立了符合要求的生产设施和操作规程，并取得了相关生产许可证照和产品注册证照。报告期内，公司存在因产品规格问题受到主管部门处罚的情况，公司已经获得无锡市食品药品监督管理局、江阴市市场监督管理局等主管机关开具的无重大违法违规证明，并确认上述处罚不属于重大违法违规情形。公司目前的相关生产设施和质量标准也均能满足相关主管机关的要求，但是公司仍有可能在生产销售过程中违反监管标准、受到行业监管部门处罚的风险。

应对措施：公司一向以国家标准对公司的各项业务流程严格要求，确保各项指标和操作规程都能够满足相关要求。另外公司也通过与主管机关、行业协会等保持良好的沟通关系，时刻了解政策的动向和变化，确保公司在政策变动的情况下能够做好相关准备。

（十）研发投入风险

医疗器械行业属于技术密集型行业，行业内竞争主要依靠领先的技术、过硬的产品质量等优势以支撑，因而企业需要不断的进行研发投入以确保公司技术路线领先。然而技术研发方向具有一定的不确定性，一旦产品研发投入失败，将使得前期投入无法收回，更重要的是削弱了公司后续的竞争力，进而影响公司业绩。

应对措施：公司核心团队均为行业内资深专家，对客户业务理解以及行业动态把握相对比较准确，同时公司也不断加强与临床医生交流以及相关信息的获

取，确保公司能够较好的跟随当前行业发展的最新动态、产品能够不断满足临床的最新需求。

（十一）人员流失风险

公司所在行业为科技型行业，医疗器械产品的持续更新以及新产品的开发和推广，需要具有一定数量的研发人员保证公司产品开发的投入。同时医疗器械下游渠道方面竞争激烈，公司也需要一大批具有核心竞争力的销售人员为公司产品打开市场、开拓渠道。目前公司已经培养了一批具有核心技术的研发人员，新产品以及新技术不断推出，同时报告期内公司收入增长迅速，也有赖于公司营销业务开展有力。公司也在发展空间、福利待遇以及企业价值建设等方面为增加对员工的吸引力。但随着行业竞争格局的不断变化，对人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能持续在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

应对措施：一方面，公司专注于手术器材业务，已经再行业内树立了一定的品牌形象、拥有一定的知名度，因此更有利于吸引并留住优秀的人才；同时公司也一向重视企业文化建设，增强团队凝聚力，创造条件为员工提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬系统。

第五节、有关声明

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说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：孙宝峰 王光军 夏薇

孙宝峰 王光军 夏薇

于冉 张兴华

于冉 张兴华

全体监事：杜岳颖 陶琴 于丽娟

杜岳颖 陶琴 于丽娟

全体高级管理人员：孙宝峰 夏薇 张兴华

孙宝峰 夏薇 张兴华

郑涛 王洁

郑涛 王洁

江苏风和医疗器械股份有限公司

2017年 1 月 20日




二、主办券商声明

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

法定代表人： 

兰 荣

项目负责人： 

王潇斐

项目小组成员： 

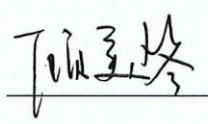
刘 君



荣 亮



田 宇



顾美琴



柏 楠

兴业证券股份有限公司

2017年 1月 20 日



三、律师声明

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

律师事务所负责人： 吴明德

吴明德

经办律师： 余云波 吴旭日
余云波 吴旭日

上海市锦天城律师事务所
2017年1月20日



四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人： 
杨剑涛

签字注册会计师： 
方志刚


金乾恺

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

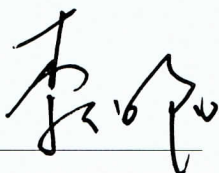
2017年1月20日



五、评估机构声明

本公司及签字资产评估师已阅读江苏风和医疗器材股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及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中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：



签字资产评估师：



北京中同华资产评估有限公司

2017年 1 月 20 日



第六节、附件

一、备查文件

- （一）主办券商推荐报告
- （二）财务报表及审计报告
- （三）法律意见书
- （四）公司章程
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经中国证监会核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。