

广东泰宝医疗科技股份有限公司
GUANGDONG TAIBAO MEDICAL SCIENCE TECHNOLOGY CO.,LTD.



公开转让说明书

主办券商



(广东省广州市天河区天河北路 183-187 号
大都会广场 43 楼 4301-4316 房)

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、控股股东控制权风险

本次挂牌前，公司控股股东卢亢直接持有公司 67.61%的股权以及通过参股万泰鸿业间接持股，合计持有公司 67.66%，居于绝对控股地位。本公司已根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规，制定了三会议事规则、关联交易决策制度、关联方资金往来管理办法等内部规范性文件且有效执行。上述措施虽然从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生，但控股股东仍可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而可能损害中小股东的利益。

二、高新技术企业认证到期不能通过审核的风险

2012 年 9 月 12 日，公司通过高新技术企业审核，取得编号“GF201244000303”号高新技术企业证书。根据相关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内（即 2012—2014 年）按 15%的税率缴纳企业所得税；因 2015 年度高新技术企业重新申请认定的审批工作尚未结束，虽然公司目前从人员结构、研发投入、规范性等方面均符合国家高新技术企业相关要求，但是不排除由于政策变化及复审要求等原因，导致公司重新认定审批不通过，进而影响公司经营的风险。

三、政策风险

目前，我国对医疗器械产品市场实施准入审查制度，医疗器械行业受政策、法规和监管规范影响较大。国家在行业准入、生产经营、医保等方面制定了一系列的法律、法规，且我国正在进行医疗体制改革，政策变化导致行业内公司的运营发展受到影响的较大。

四、产品研发风险

医疗器械行业是一种知识密集、技术含量高、多学科高度综合互相渗透的高

新技术产业。一项成功的技术创新可能受到外部环境的不确定性、技术创新项目本身的难度与复杂性、创新者自身能力与实力的有限性等多种不利因素的影响。虽然为避免风险，提高研发成功几率，公司要求研发人员树立风险意识，加强风险管理；深入研究市场，开发适销对路的产品；增强项目研发过程中的信息沟通；重视分析技术创新过程中的各种不确定因素等。但行业内新产品从研发到上市销售涉及的过程复杂，周期较长、研发投入较大，研发风险管控的任何一个环节出现问题，皆有可能导致研发失败，因此新产品的研发存在一定程度的研发失败风险。

五、行业竞争风险

虽然公司目前在市场上已树立较好的品牌形象和市场知名度，但自身在资金规模、产能建设等方面仍存在一定不足，同时更多厂家进入该领域，市场竞争日趋激烈。若公司不能尽快在规模效应、产业链延伸、新产品研发和技术创新等方面取得突破，继续强化和提升自身的竞争优势，将可能导致公司在未来的市场竞争中处于不利地位，存在因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。

六、环保风险

公司从事物理康复医疗设备和功能性医用敷料的研发、生产和销售，生产产品会产生污染性排放物，处理不当可能会污染环境。虽然公司对生产过程中产生的少量废水、废渣等排放物有一系列严格的制度、规定和要求，且公司自成立以来未出现过环保相关的问题，也未因为环保方面原因受到主管部门的行政处罚，但如果未来行业规定、政府环保政策发生变化或主管机关提出异议，将对公司的正常生产经营带来不利的影响。

七、房屋产权证的取得时间存在不确定性的风险

公司于2012年12月向广东名鳄承租位于普宁市流沙南街道东埔村服装加工区面积为6亩的建设用地，作为生产经营用地。该幅土地由名鳄公司向普宁市流沙南街道东埔村承租后向泰宝医疗转租，相关出租、转租事项均已取得普宁市流沙南街道东埔村同意，符合相关法律法规的规定；且普宁市流沙南街道东埔村已承诺租赁合同有效期内不会收回租赁土地。公司承租上述建设用地后，在上述土地上建造一幢房屋作为经营场所，该房屋未取得房屋产权证，规划补申报手续正在进行中，房屋产权证书的取得时间存在不确定性的风险。

目 录

第一章	公司基本情况	9
一、	基本情况	9
二、	股份挂牌情况	9
三、	股权结构及主要股东情况	11
四、	公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况	20
五、	最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	23
六、	定向发行情况	24
七、	本次挂牌的有关当事人情况	24
第二章	公司业务	26
一、	公司业务情况	26
二、	业务相关的关键资源要素	33
三、	业务相关的情况	39
四、	商业模式	44
五、	公司所处行业基本情况	45
第三章	公司治理	59
一、	股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	59
二、	上述机构及相关人员履行职责情况	59
三、	投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况	59
四、	董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明	60
五、	董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	60
六、	公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况	61
七、	公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	61
八、	同业竞争情况	62
九、	公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺	63

十、 公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	63
十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	63
十二、 公司董事、监事、高级管理人员其他情况	65
十三、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年及一期内的变动情况和原因	66
第四章 公司财务会计信息	68
一、 最近两年及一期的审计意见及主要财务报表	68
二、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	96
三、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	111
四、 需要提醒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	116
五、 报告期内资产评估情况	116
六、 股利分配政策和最近两年及一期分配情况	116
七、 控股子公司或纳入合并报表的其他单位的情况	117
八、 可能影响公司持续经营的风险因素	117
第五章 有关声明	121
一、 全体董事、监事、高级管理人员签名	121
二、 主办券商声明	122
三、 律师事务所声明	123
四、 会计师事务所声明	124
五、 资产评估机构声明	125
第六章 附件	126

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、泰宝医疗	指	广东泰宝医疗科技股份有限公司
泰宝保健品	指	普宁市泰宝科技保健品有限公司
泰宝有限	指	广东泰宝科技医疗用品有限公司
万泰鸿业	指	公司股东深圳市万泰鸿业股权投资合伙企业（有限合伙）
万泰阳光	指	公司股东深圳市万泰阳光股权投资合伙企业（有限合伙）
润龙制衣	指	普宁市润龙制衣厂
巴黎太阳	指	法国巴黎太阳公司
泰迪医疗	指	普宁市泰迪医疗科技发展有限公司
华夏鸿业	指	广东华夏鸿业投资有限公司
广东名鳄	指	广东名鳄服饰实业有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	广东泰宝医疗科技股份有限公司公司章程
报告期、两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
大成、北京大成、大成律所	指	北京大成（广州）律师事务所
天健、广东天健、天健会计、会计师	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
省政府	指	广东省人民政府
普宁市外经贸局	指	普宁市对外经济贸易局
普宁市经信局	指	普宁市经济和信息化局

挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
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
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
物理康复医疗设备	指	医疗器械分类目录下 6826 物理治疗及康复设备中所包涵的物理康复设备。
藻酸盐	指	由海藻中提取的天然多糖碳水化合物，具有良好的生物相容性。由藻酸盐制作的的功能性伤口敷料在接触伤口渗出液后，能形成柔软的凝胶，为伤口愈合提供理想的湿润环境，促进伤口愈合，缓解伤口疼痛。
壳聚糖	指	脱乙酰甲壳素，由自然界广泛存在的几丁质(chitin)经过脱乙酰作用得到，由其制作的的功能性伤口敷料具有天然抑菌、止血、促进伤口愈合的作用，也具有良好的生物相容性、生物可降解性和生物学功能。
医用敷料	指	清洁或保护伤口的用品，用以覆盖烧伤、溃疡、创伤等伤口的一类临床医用材料。
离子感应贴	指	采用离子堆积技术，在高分子材料上形成离子堆积层，制成一种超薄柔软的贴膜，通过细胞内外的微电流作用，产生活血散瘀、消炎止痛和抑制骨质增生的功效。
水凝胶	指	一种具有三维网络结构的聚合物，在水中能够吸收大量水分而溶胀，并在溶胀之后能够继续保持其原有结构而不被溶解。
PTFE 膜	指	聚四氟乙烯膜，一种人工合成高分子材料，具有抗酸抗碱、抗各种有机溶剂等特点，公司离子感应贴系列产品的原料之一。
慢性骨病	指	由于人体退变衰老，并因创伤、劳损、感染、代谢障碍等因素加速退变衰老，造成脊柱、骨与关节、骨骼肌等部位发生的病变，进而出现局部或全身疼痛、肿胀、麻木、肌肉萎缩、活动受限等症状和体征的综合征。
褥疮	指	系身体局部长期受压使血液循环受阻，而引起的皮肤及皮下组织缺血而发生水泡、溃疡或坏疽，又称压疮、压力性溃疡。
静脉曲张	指	由于相关疾病引起血液淤滞、静脉管壁薄弱而导致的静脉迂曲、扩张。静脉曲张常发生于下肢，病变部位血流淤滞，周围组织水肿，小动脉和淋巴管阻塞，加之外伤或感染，常在小腿胫前部和内踝上方形成溃疡。
糖尿病并发溃疡	指	糖尿病患者足或下肢组织被破坏的一种病理状态，是血管病变、感染共同作用的结果。

注：本公开转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据公开转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一章 公司基本情况

一、 基本情况

公司名称	广东泰宝医疗科技股份有限公司
英文名称	GUANGDONG TAIBAO MEDICAL SCIENCE TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本	6,200 万元
法定代表人	卢亢
成立日期	2000 年 3 月 7 日
股份公司设立日期	2013 年 2 月 26 日
公司住所	普宁市流沙南东埔工业区科技楼
邮政编码	515300
公司电话	0663-2164338
公司传真	0663-2837616
信息披露负责人	庄壮辉
互联网网址	http://www.gdtaibao.com/
电子信箱	gdtaibao@gdtaibao.com
所属行业	医疗器械
主要业务	物理康复医疗设备和功能性医用敷料的研发、生产和销售
组织机构代码	72117632-1

二、 股份挂牌情况

1. 股票代码：
2. 股票简称：泰宝医疗
3. 股票种类：人民币普通股
4. 每股面值：1.00元
5. 股票总量：6,200 万股
6. 挂牌日期：
7. 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的股份作出其他限制性规定。”

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

公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	股东在公司的任职情况	本次可转让股份数量（股）
1	卢亢	41,920,000	董事长、总经理	10,480,000
2	陈晓映	5,400,000	-	5,400,000
3	钟汉文	3,600,000	董事	900,000
4	万泰鸿业	3,000,000	-	750,000
5	何立彬	2,400,000	-	2,400,000
6	陈武术	1,500,000	-	1,500,000
7	陈锦涛	1,440,000	监事会主席	360,000
8	万泰阳光	1,300,000	-	1,300,000
9	韦跃鹏	720,000	董事	180,000
10	江映珠	720,000	-	720,000
合计		62,000,000	-	23,990,000

公司实际控制人卢亢承诺：自股份公司成立一年内，不转让或者委托他人管理其在本次挂牌前已持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；其持有的股份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，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。

公司其他股东陈晓映、钟汉文、万泰鸿业、何立彬、陈武术、万泰阳光、陈

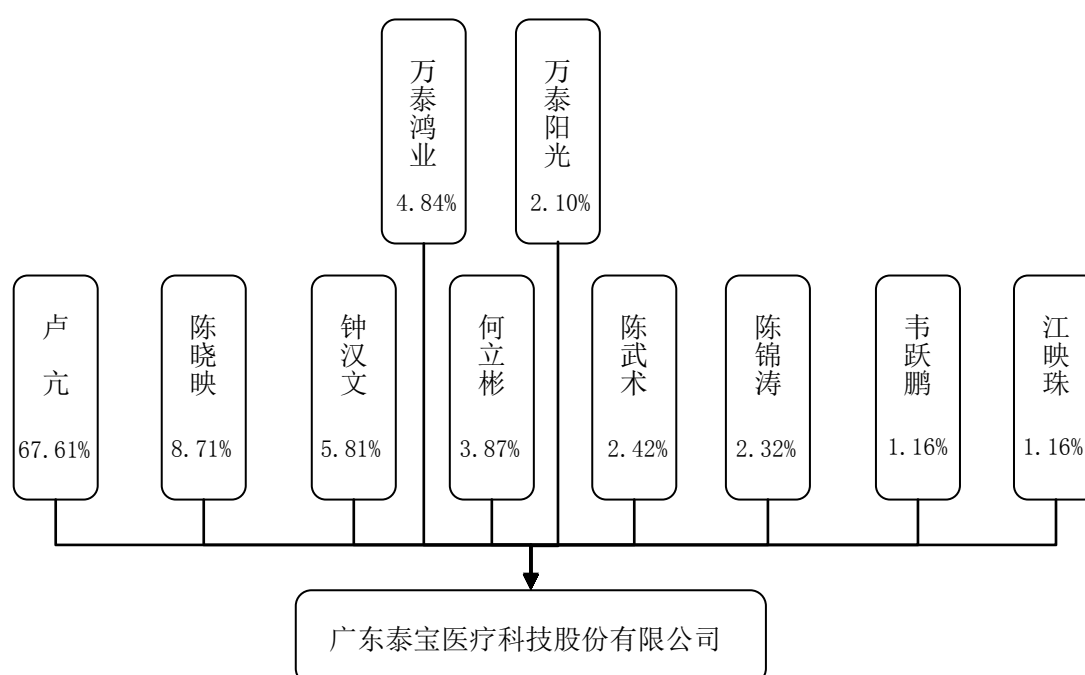
锦涛、韦跃鹏、江映珠承诺：自股份公司成立一年内，不转让或者委托他人管理其在本次挂牌前已持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的卢亢、林钢擎、钟汉文、韦跃鹏、陈锦涛、庄壮辉、何菁承诺：除上述锁定期外，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；离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、 股权结构及主要股东情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质
1	卢亢	4,192.00	67.61%	自然人
2	陈晓映	540.00	8.71%	自然人
3	钟汉文	360.00	5.81%	自然人
4	万泰鸿业	300.00	4.84%	其他机构
5	何立彬	240.00	3.87%	自然人
6	陈武术	150.00	2.42%	自然人
7	陈锦涛	144.00	2.32%	自然人
8	万泰阳光	130.00	2.10%	其他机构
9	韦跃鹏	72.00	1.16%	自然人
10	江映珠	72.00	1.16%	自然人
合计		6,200.00	100.00%	-

公司股东卢亢为公司控股股东、实际控制人，卢亢直接持有公司67.61%的股权，通过参股万泰鸿业间接持股，合计持有公司67.66%的股权。

公司股东中，万泰鸿业的执行事务合伙人为卢亢，万泰阳光的执行事务合伙人为卢泓庚，卢亢与卢泓庚为父子关系，其他股东间不存在关联关系。上述股东所持公司股份不存在质押或其他争议事项。万泰鸿业和万泰阳光的基本情况如下：

1、万泰鸿业

公司名称：深圳市万泰鸿业股权投资合伙企业（有限合伙）

成立时间：2015年5月26日

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室

执行事务合伙人：卢亢

经营范围：股权投资、投资咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

截至本公开转让说明书签署之日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	合伙类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比例
1	卢亢	普通合伙人	5.00	5.00	1.00%
2	庄壮辉	有限合伙人	170.00	170.00	34.00%
3	林钢擎	有限合伙人	170.00	170.00	34.00%
4	何 菁	有限合伙人	155.00	155.00	31.00%
合计			500.00	500.00	100.00%

2、万泰阳光

公司名称：深圳市万泰阳光股权投资合伙企业（有限合伙）

成立时间：2015年5月26日

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室

执行事务合伙人：卢泓庚

经营范围：股权投资、投资咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

截至本公开转让说明书签署之日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	合伙类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比例
1	卢泓庚	普通合伙人	20.00	2.00	2.01%
2	万良惠	有限合伙人	750.00	750.00	75.38%

3	陈旭然	有限合伙人	225.00	225.00	22.61%
合计			995.00	977.00	100.00%

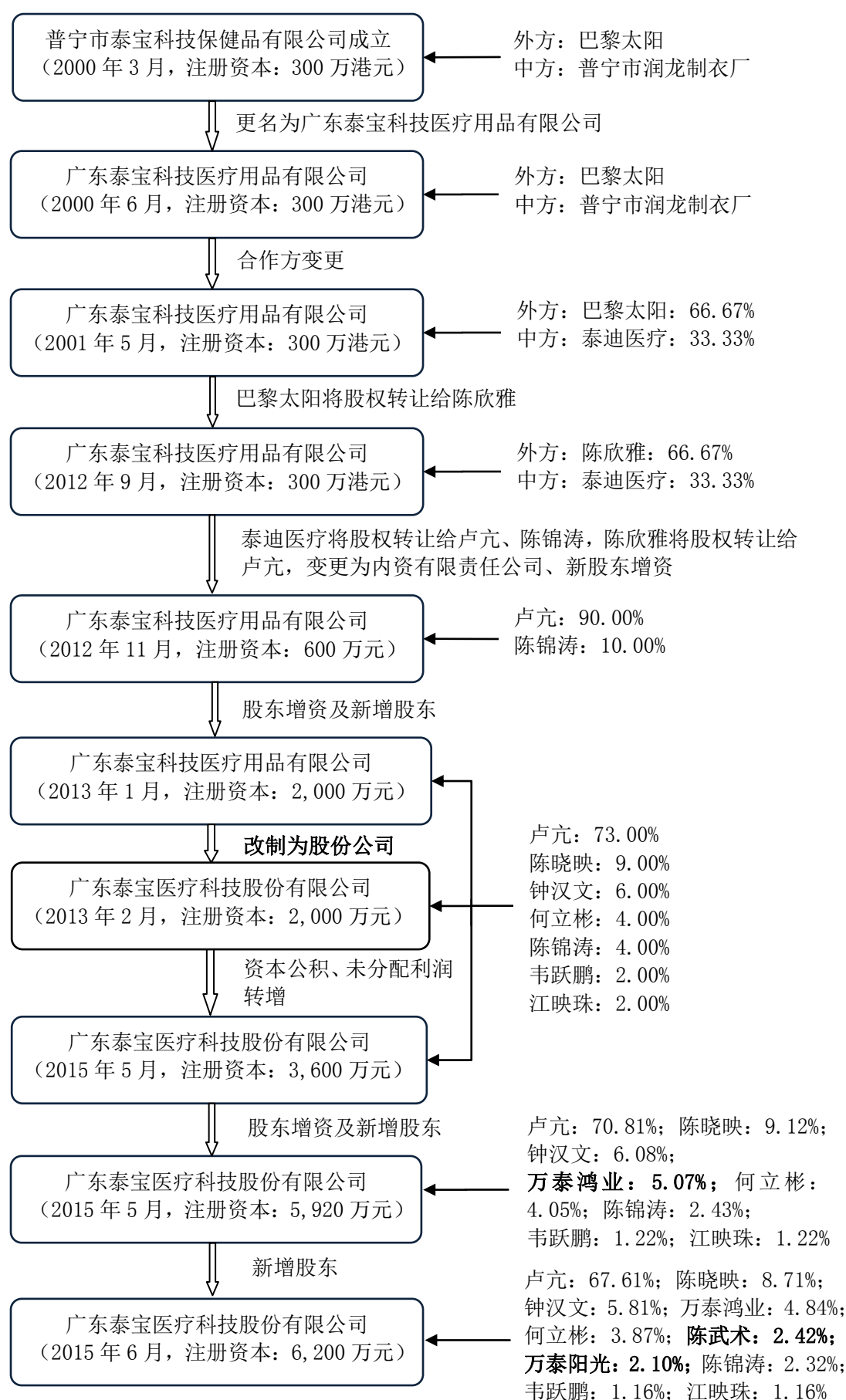
万泰鸿业系公司为实施员工股权激励而设置的员工股权激励持股平台，所有合伙人均为泰宝医疗员工。按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，万泰鸿业不属于私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

万泰阳光是为投资泰宝医疗而设立的合伙企业，成立至今只对泰宝医疗进行了投资，不存在以非公开发行方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未聘请管理人进行投资管理，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，万泰阳光不属于私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期内是否发生变化

卢亢为公司控股股东和实际控制人。最近两年及一期公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

（四）设立以来股本的形成及其变化情况



公司的前身系广东泰宝科技医疗用品有限公司，成立于 2000 年 3 月，2013 年 2 月整体变更为股份有限公司。公司股权历史沿革具体情况如下：

1、2000 年 3 月泰宝保健品设立

2000 年 2 月，中方普宁市润龙制衣厂与外方巴黎太阳决定在普宁市设立中外合作经营企业泰宝保健品（泰宝保健品为泰宝有限设立时的名称，后于 2000 年 7 月变更名称为泰宝有限）。

2000 年 2 月 21 日，普宁市外经贸局作出“普外经批字[2000]009 号”《关于申请审批中外合作经营企业建议书的批复》，同意润龙制衣上报的《关于与外商合资生产经营保健用品项目建议书》。

2000 年 3 月 1 日，普宁市外经贸局作出“普外经批字[2000]010 号”《关于中外合作经营“普宁市泰宝科技保健品有限公司”合同、章程的批复》，批准了泰宝保健品的设立。

2000 年 3 月 7 日，广东省人民政府向其颁发了批准号为“外经贸粤普合作证字[2000]0001 号”的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2000 年 3 月 7 日，普宁市工商局核准泰宝保健品设立，并向泰宝保健品核发注册号为“企作粤普总字第 001115 号”的《企业法人营业执照》，具体信息如下：

名称	普宁市泰宝科技保健品有限公司
住所	普宁市流沙镇环城南路南侧
法定代表人	卢亢
公司类型	中外合作经营
实收资本（港币）	0.00
注册资本（港币）	300.00 万元
经营范围	生产、销售用品
成立日期	2000 年 3 月 7 日
营业期限	至 2010 年 3 月 6 日

2001 年 2 月 16 日，普宁市天元会计师事务所有限公司出具了文号为“普天元会师资本验字（2001）第 7 号”《验资报告》：截至 2001 年 2 月 14 日，泰宝保健品已收到股东巴黎太阳投入的货币资本港币 200 万元整，折合人民币 211.9 万元整。

2、2000 年泰宝保健品更名为广东泰宝科技医疗用品有限公司

2000 年 6 月 6 日，普宁市外经贸局作出“普外经批字[2000]032 号”《关于中外合作经营“普宁市泰宝科技保健品有限公司”变更合同的批复》，批准公司更名为“广东泰宝科技医疗用品有限公司”。

3、2001 年 5 月泰宝有限合作方变更、实收资本变更（第 1 次股权变更）

2001 年 4 月 27 号，泰宝有限召开董事会，同意将中方合作者普宁市润龙制衣厂变更为泰迪医疗；同日，润龙制衣、泰迪医疗与巴黎太阳共同签订了关于上述变更事项的《变更合同》。润龙制衣与泰迪医疗签订了《转让承接书》。

2001 年 4 月 30 日，普宁市外经贸局做出“普外经批字[2001]037 号”《关于中外合作企业“广东泰宝科技医疗用品有限公司”变更合同的批复》，同意了上述变更事项。

2001 年 5 月 15 日，广东省人民政府向公司新换发了批准号为“外经贸粤普合作证字[2000]0001 号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2001 年 5 月 23 日，普宁市工商局核准了此次变更。

2001 年 6 月 15 日，普宁市天元会计师事务所有限公司出具了文号为“普天元会师资本验字（2001）第 55 号”《验资报告》：截至 2001 年 6 月 15 日止，公司已收到股东投入资本港币 300 万元，折合人民币 317.87 万元，其中巴黎太阳投入资本港币 200 万元，折合人民币 211.9 万元；泰迪医疗投入资本 105.97 万元，折合港币 100 万元。

此次合作方变更后，公司的股权结构变更为：

股东姓名/名称	出资额 (港币万元)	出资形式	出资比例
巴黎太阳	200.00	货币	66.67%
泰迪医疗	100.00	货币	33.33%
合计	300.00	-	100.00%

4、2012 年 9 月泰宝有限股权转让（第 2 次股权变更）

2012 年 9 月 4 日，泰宝有限召开董事会，同意巴黎太阳将其持有的泰宝有限 66.67%股权以 200 万港元转让给香港籍自然人陈欣雅。同日，巴黎太阳与陈欣雅签订了《股权转让协议》。公司本次股权转让价款以初始出资额作为定价依据，股权转让价款已经实际支付，并缴纳了相关税款。

2012年9月4日，普宁市经信局向泰宝有限出具“普经信批字[2012]28号”《批复》，批准上述股权转让事宜。泰宝有限领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2012年9月10日，普宁市工商局核准了此次变更。

此次股权转让后，泰宝有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资额 (港币万元)	出资形式	出资比例
陈欣雅	200.00	货币	66.67%
泰迪医疗	100.00	货币	33.33%
合计	300.00	-	100.00%

5、2012年11月泰宝有限股权转让、变更为内资有限责任公司、增资至600万元（第3次股权变更、第1次增资）

2012年11月12日，泰宝有限召开董事会，同意泰迪医疗将其持有的公司23.33%的股权以741,830元转让给卢亢，将其持有的公司10%的股权以317,870元转让给陈锦涛；陈欣雅将其持有的公司66.67%的股权以2,119,000元（折算为2,610,345.29港元）转让给卢亢。同日，泰迪医疗与卢亢、陈锦涛，陈欣雅与卢亢签订了《股权转让协议》。

普宁市经信局于2012年11月14日作出“普经信批字[2012]32号”《关于申请审批中外合作企业“广东泰宝科技医疗用品有限公司”提前终止合同、章程及股权转让协议书的批复》，同意公司股权转让事宜，同意公司变更为内资企业。

2012年11月12日，公司召开股东会，同意公司注册资本变更为600万元，其中新增注册资本282.13万元。2012年11月26日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具了文号为“汕中瑞会验字[2012]第308号”《验资报告》：截至2012年11月26日止，公司已收到股东本次缴纳的新增注册资本（实收资本）合计2,821,300元，全部以货币出资。变更后的注册资本（实收资本）合计6,000,000元。2012年11月27日，普宁市工商局核准了此次变更。

此次股权转让、增资后，泰宝有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
卢亢	540.00	货币	90.00%
陈锦涛	60.00	货币	10.00%
合计	600.00	-	100.00%

6、2013年1月泰宝有限股权变更、增资至2,000万元（第4次股权变更、第2次增资）

2013年1月22日，公司召开股东会，同意公司注册资本增加至2,000万元，

新增注册资本 1,400 万元由原股东卢亢、陈锦涛以及新增股东陈晓映、钟汉文、何立彬、韦跃鹏以及江映珠认缴。

2013 年 1 月 23 日，普宁市中瑞会计师事务所有限公司出具了文号为“汕中瑞会验字[2013]第 027 号”《验资报告》：截至 2013 年 1 月 23 日，公司已收到股东卢亢、陈锦涛、陈晓映、钟汉文、何立彬、韦跃鹏、江映珠缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,400 万元，各股东以货币出资。

此次增资后，泰宝有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
卢亢	1,460.00	货币	73.00%
陈晓映	180.00	货币	9.00%
钟汉文	120.00	货币	6.00%
何立彬	80.00	货币	4.00%
陈锦涛	80.00	货币	4.00%
韦跃鹏	40.00	货币	2.00%
江映珠	40.00	货币	2.00%
合计	2,000.00	-	100.00%

7、2013 年 2 月泰宝有限整体变更为股份有限公司

2013 年 2 月 16 日，泰宝有限全体股东签署《发起人协议》，根据天健会计出具的“天健粤审[2013]126 号”《审计报告》，将泰宝医疗截至 2013 年 1 月 31 日的净资产 21,408,829.20 元折合成 2000 万股，其余 1,408,829.20 元计入资本公积。公司股份每股面值 1 元，公司注册资本为 2,000 万元。天健会计对本次整体变更进行了审验，并出具了“天健粤验（2013）11 号”《验资报告》。

2013 年 2 月 21 日，公司召开创立大会。2013 年 2 月 26 日，公司领取了揭阳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：445281400001697），股权结构为：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资形式	持股比例
1	卢亢	1,460.00	净资产折股	73.00%
2	陈晓映	180.00	净资产折股	9.00%
3	钟汉文	120.00	净资产折股	6.00%
4	陈锦涛	80.00	净资产折股	4.00%
5	何立彬	80.00	净资产折股	4.00%
6	韦跃鹏	40.00	净资产折股	2.00%
7	江映珠	40.00	净资产折股	2.00%
	合计	2,000.00	-	100.00%

8、2015年5月泰宝医疗增资至3,600万元（第3次增资）

2015年5月8日，泰宝医疗股东会作出决议，同意公司注册资本变更为3,600万元，新增股本1,600万元由公司资本公积、未分配利润转增，公司原股东按比例分配。2015年5月13日，揭阳市工商局核准了此次变更。

根据天健于2015年5月8日出具的“天健粤验（2015）20号”《验资报告》，截至2015年5月8日，公司新增注册资本1,600万元已足额缴纳。

此次增资后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数 (万股)	出资形式	持股比例
1	卢亢	2,628.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	73.00%
2	陈晓映	324.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	9.00%
3	钟汉文	216.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	6.00%
4	何立彬	144.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	4.00%
5	陈锦涛	144.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	4.00%
6	韦跃鹏	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	2.00%
7	江映珠	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	2.00%
合计		3,600.00	-	100.00%

9、2015年5月泰宝医疗股权变更、增资至5,920万元（第5次股权变更、第4次增资）

2015年5月27日，泰宝医疗股东会作出决议，同意公司注册资本变更为5,920万元，新增股本2,320万元由卢亢、钟汉文、何立彬、陈晓映以及万泰鸿业认购，每股1.06元。2015年5月29日，揭阳市工商局核准了此次变更。根据天健于2015年5月29日出具的“天健粤验（2015）25号”《验资报告》，截至2015年5月29日，公司新增注册资本2,320万元已足额缴纳。

此次增资后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数 (万股)	出资形式	持股比例
1	卢亢	4,192.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增、货币	70.81%
2	陈晓映	540.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	9.12%
3	钟汉文	360.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	6.08%
4	万泰鸿业	300.00	货币	5.07%
5	何立彬	240.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	4.05%
6	陈锦涛	144.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	2.43%
7	韦跃鹏	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	1.22%
8	江映珠	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	1.22%
合计		5,920.00	-	100.00%

自然人股东税收已足额缴纳。

10、2015年6月泰宝医疗增资至6,200万元（第5次增资）

2015年6月10日，泰宝医疗股东会作出决议，同意公司注册资本变更为6,200万元，新增股本280万元由陈武术、万泰阳光认购，认购每股7.50元，超过股票面值的部分计入公司资本公积。2015年6月15日，揭阳市工商局核准了此次变更。

根据天健于2015年6月12日出具的“天健粤验（2015）34号”《验资报告》，截至2015年6月12日，公司新增注册资本280万元已足额缴纳。

此次增资后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数 (万股)	出资形式	持股 比例
1	卢亢	4,192.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增、货币	67.61%
2	陈晓映	540.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	8.71%
3	钟汉文	360.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	5.81%
4	万泰鸿业	300.00	货币	4.84%
5	何立彬	240.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增，货币	3.87%
6	陈武术	150.00	货币	2.42%
7	陈锦涛	144.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	2.32%
8	万泰阳光	130.00	货币	2.10%
9	韦跃鹏	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	1.16%
10	江映珠	72.00	净资产折股，资本公积、未分配利润转增	1.16%
合计		6,200.00	-	100.00%

（五）设立以来重大资产重组情况

无。

四、 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况

公司现有5名董事，3名监事，3名高级管理人员，2名核心技术人员。其中，高级管理人员包括1名总经理，1名副总经理，1名财务总监。董事长卢亢同时担任公司高级管理人员和核心技术人员，监事长陈锦涛同时担任公司核心技术人员。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的具体情况如下：

（一）公司董事

公司董事会由五名董事组成。现任董事具体情况如下：

1、卢亢先生：董事长、总经理。男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学，本科学历，高分子化工高级工程师。1998年7月至2001年5月任润龙制衣厂厂长；2001年4月至2013年7月，任泰迪医疗执行董

事；2000年3月起任公司董事长、总经理；现兼任广东药学院兼职教授及硕士研究生指导教师、广东省药师学会药事管理专业委员会副主任委员、广东省医疗器械行业协会副会长、揭阳市医疗器械协会会长、广东食品药品职业技术学院客座教授、广东省海外潮人联谊会名誉会长。

2、林钢擎先生：董事。男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽财经大学，本科学历。1991年7月至1995年7月任广东省汕头市供销贸易中心进出口部业务员；1995年7月至2001年1月任深圳市天宏达医药有限公司商务部经理；2001年2月至2004年12月任山东正大福瑞达制药有限公司地区主管，2004年12月至2006年5月任山东福瑞达医药集团公司销售部地区经理；2006年6月至今任深圳市凯福健医药科技有限公司总经理；2013年2月起任公司董事。

3、钟汉文先生：董事。男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东省潮阳两英中学，高中学历。1997年9月至1999年2月担任普宁市花之都实业有限公司总经理；1999年3月至今担任广东名鳄服饰实业有限公司总经理；2001年11月至今担任广州富艇服装有限公司总经理；2013年2月起任公司董事。

4、韦跃鹏先生：董事。1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于普宁师范学校，中专学历。1991年7月至1994年12月任普宁市流沙第三小学教师；1994年12月至1995年6月任香港赤诚旅行社外联部经理；1995年6月至1995年12月任普宁市国际劳务服务公司旅游部经理；1996年1月至2005年3月任普宁市旅游服务公司旅游部经理；2005年4月至今担任普宁市铁山旅行社有限公司总经理；2014年4月至今任广东宙邦建筑工程有限公司安全负责人兼监事；2013年2月起任公司董事。

5、陈水挟先生：董事。1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学，博士研究生学历。1987年7月至1997年6月任中山大学化学与化学工程学院助教、讲师；1997年7月至2004年3月任中山大学化学与化学工程学院副教授；2004年4月至今任中山大学化学与化学工程学院中山大学化学与化学工程学院教授、博士生导师，同时任美国伊利诺伊大学(University of Illinois at Urbana-Champaign) 美国伊利诺伊大学(University of Illinois at Urbana-Champaign) 高级访问学者；2015年1月至今任西陇化工股份有限公

司独立董事；2013年2月起任公司董事。

（二）公司监事

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。现任监事具体情况如下：

1、陈锦涛先生：监事会主席。1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东省汕头教育学院，大专学历，电子工程师。1986年7月至1992年12月任香港贯辉有限公司属下宝安县深圳振华手套厂技术员；1993年1月至2000年2月个体经商；2000年3月至2013年2月任公司生产部经理，2013年2月起任公司监事会主席。

2、赵旭凤女士：监事。1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南理工大学，本科学历，电子工程师。1999年10月至2000年12月任珠江电影厂下属广告公司市场部策划兼制片；2001年1月至2004年8月任公司营销部招商助理；2004年9月至2008年8月任公司营销部经理；2008年9月至今任公司商务部经理；2013年2月起任公司监事。

3、王志鸿女士：监事（职工代表监事）。1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于暨南大学，大专学历，高分子化工工程师。1995年至1996年任广东汕建国际（实业）集团有限公司财务部出纳；1996年9月至1998年7月在暨南大学学习；1998年6月至2002年5月任广东爱民药业有限公司财务部会计；2002年5月至今在公司财务部、研发部、综合办公室任职，现任综合办公室副主任；2013年2月起任公司监事。

（三）高级管理人员

1、卢亢先生：总经理。个人简历详见本节“（二）公司董事”。

2、庄壮辉先生：副总经理。男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学，本科学历，天津大学EMBA，高级经济师。1988年7月至2005年3月任中国银行揭阳分行办事员、股长、副经理、经理；2005年3月至2008年3月任广东法制盛邦律师事务所律师；2008年3月至2012年5月任广东群记融资担保有限公司副总经理；2012年5月起任公司副总经理；现兼任中山大学新华学院双师型教师、广东药学院客座教授及硕士研究生指导教师、广东食品药品职业学院客座教授、揭阳市医疗器械行业协会秘书长。

3、何菁女士：财务总监。1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕

业于中山大学，本科学历，会计师。1991年12月至1996年3月任漳州市生产资料总公司财务部出纳、会计；1996年4月至2002年3月任汕头市五金建材厂财务部会计主管；2002年4月至2004年4月任汕特粤东海外贸易有限公司财务部经理；2004年5月至2005年7月待业在家；2005年8月至2012年12月任西陇化工股份有限公司财务部经理、资金结算部经理；2013年1月起任公司财务总监。

（四）核心技术人员

1、卢亢先生。个人简历详见本节“（一）公司董事”。

2、陈锦涛先生。个人简历详见本节“（二）公司监事”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	9,461.32	5,828.33	3,695.51
股东权益合计（万元）	6,469.19	3,426.28	2,392.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,469.19	3,426.28	2,392.62
每股净资产（元）	1.09	0.95	0.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	0.95	0.66
资产负债率（母公司，%）	31.57	41.14	35.24
流动比率（倍）	2.33	1.93	1.19
速动比率（倍）	1.96	1.36	0.80
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,977.01	5,797.77	3,099.80
净利润（万元）	583.71	1,033.66	294.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	583.71	1,033.66	294.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	532.56	788.06	239.79
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）	532.56	788.06	239.79
毛利率（%）	46.57	44.13	38.61
加权平均净资产收益率（%）	15.70	35.53	13.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.32	27.09	11.26
基本每股收益（元/股）	0.16	0.29	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.29	0.08
应收帐款周转率（次）	1.79	5.10	5.44
存货周转率（次）	1.48	4.26	5.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	483.97	-474.03	20.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	-0.13	0.01

注：相关数据计算公式如下：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

③资产负债率=（总负债/总资产）×100%

④应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款期初期末平均余额

⑤存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

⑥每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

其中，净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

⑦加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

⑧每股收益的计算公式及计算过程如下：

a. 基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

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

其中：P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

⑨每股净资产=期末净资产/年度加权平均普通股份数

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/年度加权平均普通股份数

六、 定向发行情况

公司本次无定向发行。

七、 本次挂牌的有关当事人情况

（一）主办券商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

联系电话：020-87555888

传真：020-87555303

项目负责人：许淇菡

项目组成员：许戈文、王志宏、李运、陈侃、胡洋

(二) 律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

单位负责人：卢跃峰

住所：广州市体育西路 103 号维多利广场 A 座 4501B

联系电话：020-85277000

传真：020-85277002

经办律师：赵涯、严爽

(三) 会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

单位负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层

联系电话：020-37600380

传真：020-37606120

经办注册会计师：杨克晶、禰文欣

(四) 资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司

法定代表人：汤锦东

住所：广州市越秀区东风中路 300 号金安大厦 17 楼 KL

联系电话：020-83637940、83637841

传真：020-83637840

经办注册资产评估师：汤锦东、杨子奇

(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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二章 公司业务

一、 公司业务情况

（一）公司主要业务

泰宝医疗是一家专注于物理康复医疗设备和功能性医用敷料研发、生产和销售的高新技术企业。

公司从物理康复领域起步，经过多年研发积累，逐步成长为一家以产品研发创新为核心优势，拥有成熟营销体系的医疗器械高新技术企业。公司目前拥有离子感应贴、水凝胶、功能性医用敷料三个系列产品，其中离子感应贴和功能性医用敷料系列产品已成为细分行业市场占有率领先的产品。

（二）主要品牌、产品用途及市场定位

公司拥有离子感应贴、功能性医用敷料和水凝胶三个系列产品。离子感应贴系列产品是公司报告期内营收占比最大的产品。其作用原理在于利用离子堆积技术产生稳定的高压静电场，直接通过创伤局部细胞内外离子在局部高压静电场和微电流的感应作用下产生活血、化瘀、止痛的作用，并有效抑制骨质增生、消除肿痛和炎症，达到便利地治疗局部创伤的作用。水凝胶系列产品使用高分子亲水性凝胶为主体，透气功能无纺布为基料，通过高分子亲水性凝胶挥发释放，促进局部血液循环，进行透皮吸收，起到舒筋活血、缓解疼痛或者退热降温的作用，具有效用持久、伸缩性好、粘贴性强等优点。功能性医用敷料系列产品主要包括藻酸盐功能性敷料和壳聚糖功能性敷料，是公司近年来营收增长速度最快的系列产品。该类敷料有良好的生物相容性，有缓解伤口疼痛、促进伤口愈合、抑制瘢痕增生等功能。

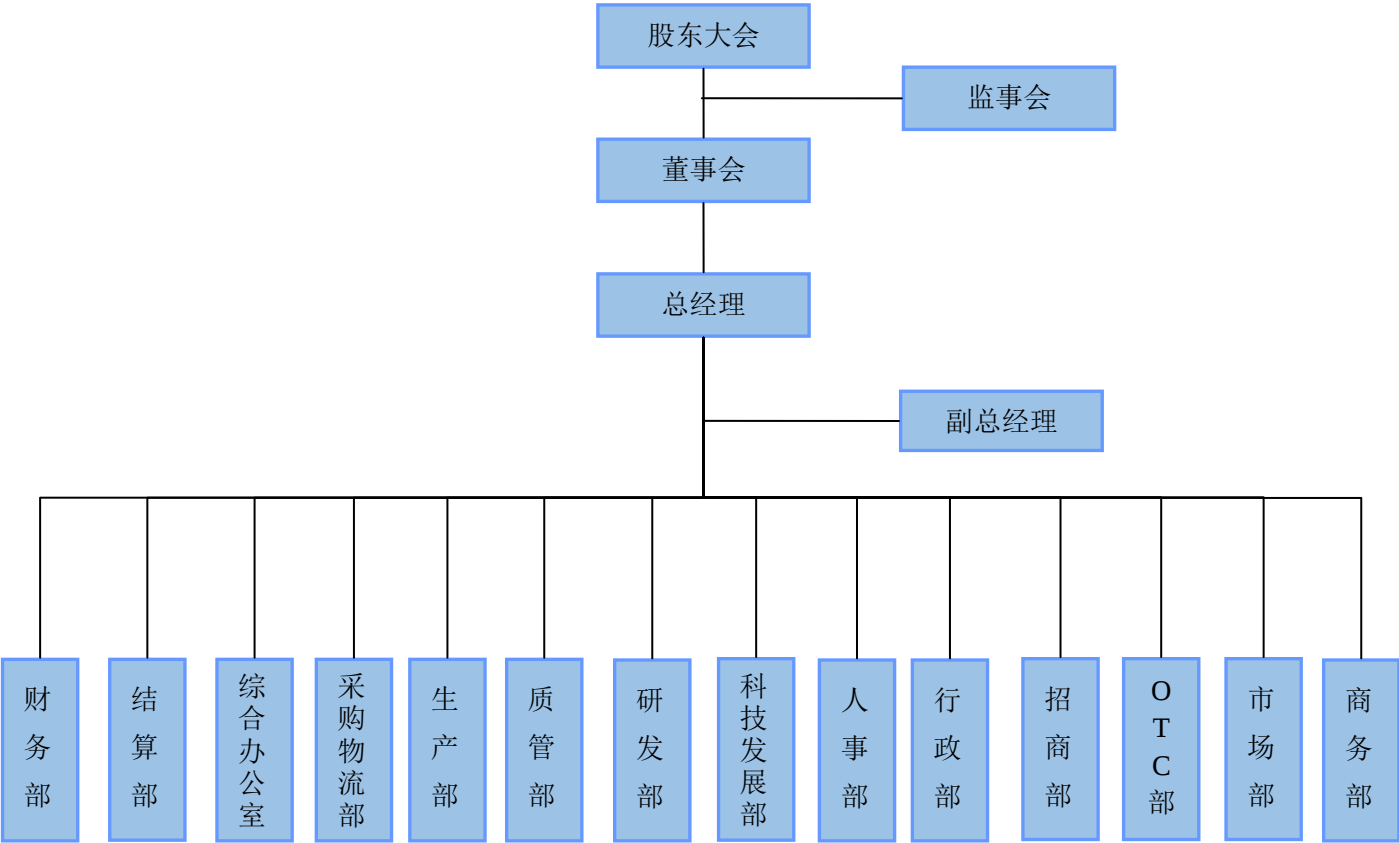
公司重点产品包括泰宝痛消灵、乳康灵、痛经贴、温感理疗贴、功能性敷料等，具体情况如下：

品牌	产品	主要适应症	临床应用	市场定位
离子感应贴系列	泰宝痛消灵 	适用于肌肉、肌腱急慢性扭挫伤、劳损、颈椎病、骨质增生、肩周炎、关节疼痛、坐骨神经痛、腰椎间盘突出症的疼痛缓解、消肿	主要用于骨科、疼痛科、康复理疗科、中医科、风湿科、老干科中患有腰腿、颈椎、关节慢性疼痛及急性发作期患者的治疗	中老年骨科慢性病群体；长期久坐办公室的白领群体

	穴位贴 	颈椎病、腰椎间盘突出、腰肌劳损、骨质增生、肩周炎、坐骨神经痛、跌打扭伤、风湿类风湿关节炎及各种老年性骨关节病的辅助治疗	主要用于骨科、疼痛科、康复理疗科、中医科、风湿科、老干部科中患有颈腰椎病、关节炎等疾病的患者，缓解慢性疼痛及急性发作期的治疗	中老年骨科慢性病群体
	乳康灵 	适用于妇女乳痛症、小叶增生、乳腺炎的止痛和消炎	主要用于乳腺外科、妇产科、普外科中患有乳腺增生、妇女乳痛症、乳腺炎的患者	女性
	痛经贴 	适用于妇女痛经、月经失调引起的经期腹痛、下腹坠胀及产后腹部不适症	主要用于妇科、产科患有此类疾病的患者。缓解由于痛经等疾病引起的疼痛	女性
功能性敷料医用系列	藻酸盐功能性敷料 	适用于外伤创面、手术切口、鼻内出血的止血和保护以及引流伤口导管的固定	主要用于急诊科、整形美容科、普外科、神经外科、骨科、肿瘤科、ICU、烧伤科、肛肠科、内分泌科、等科室的患者，用于术后创面、手术切口的护理治疗，五官科患者鼻内出血的止血和保护、伤口部位引流导管的固定	大中小医院术后伤口护理的各个科室
	壳聚糖功能性敷料 	适用于外伤创面、手术切口、鼻内出血的止血和保护以及引流伤口导管的固定	主要用于急诊科、整形美容科、普外科、神经外科、骨科、肿瘤科、ICU、烧伤科、肛肠科、内分泌科、等科室的患者，用于术后创面、手术切口的护理治疗，五官科患者鼻内出血的止血和保护，伤口部位引流导管的固定。具有更好的止血和抗菌性能。	大中小医院术后伤口护理的各个科室
水凝胶系列	温感理疗贴 	供缓解因跌伤、扭伤、劳损引起的腰痛、颈痛、关节痛	主要用于临床骨科、疼痛科、康复理疗科、中医科的患者。具有促进局部血液循环和物理治疗慢性疼痛的作用	中老年骨科慢性病群体；长期久坐办公室的白领群体；运动损伤群体
	退热贴 	具有冷敷理疗、物理降温、缓解发热引起的疼痛头晕等不适症状的作用，适用于应急退热、降低局部体温	主要用于儿科、疼痛科、康复理疗科的发热患者，用于发热的物理降温治疗	发热患者

(三) 公司主要业务流程及方式

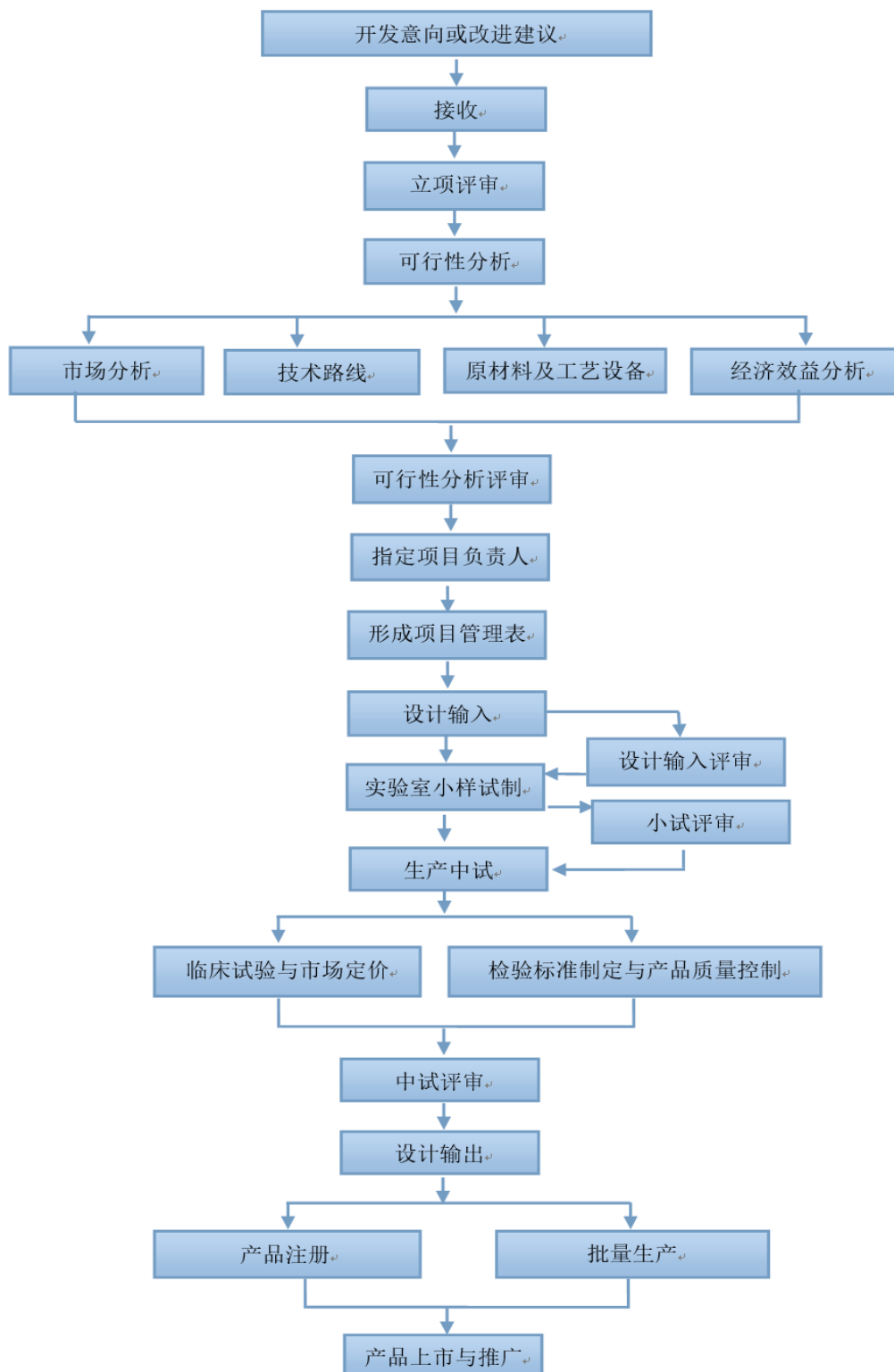
1、公司内部组织结构图



2、主要产品的研发与生产流程

(1) 研发流程图

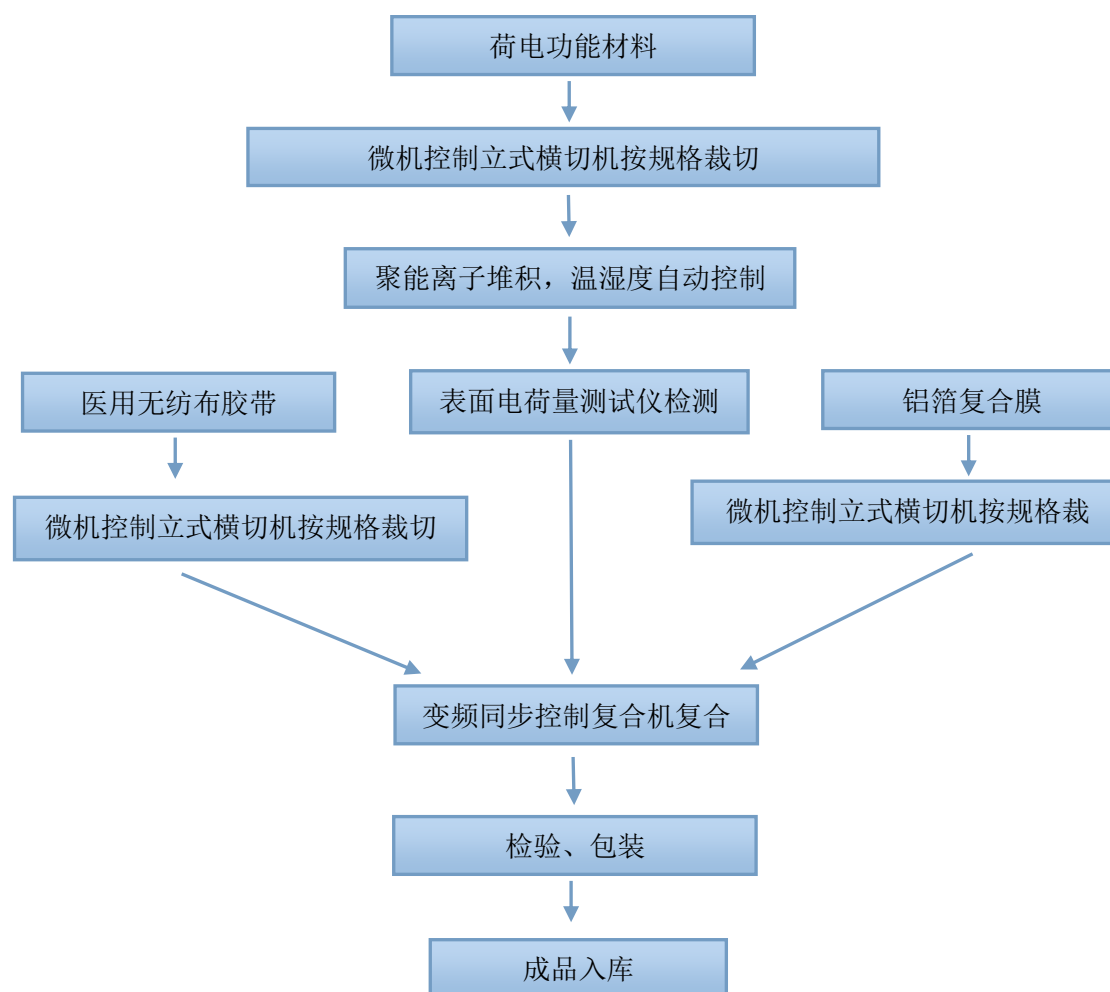
公司产品的研发流程主要包括四个阶段，分别为产品立项、可行性分析、试产验证和注册上市阶段。具体研发流程如下图所示：



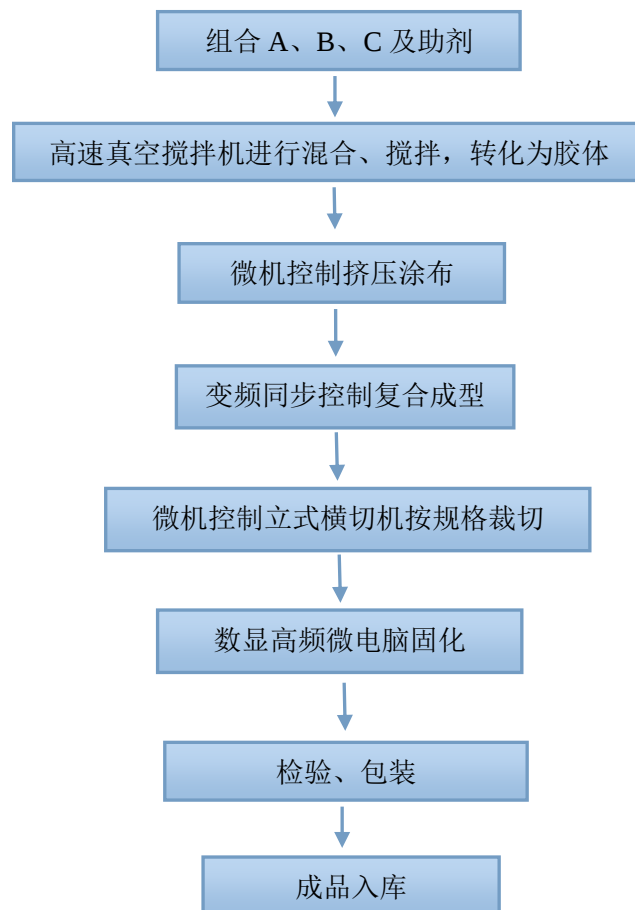
（2）生产工艺流程图

公司的主要产品为离子感应贴、功能性医用敷料和水凝胶三个系列产品，其生产流程图如下：

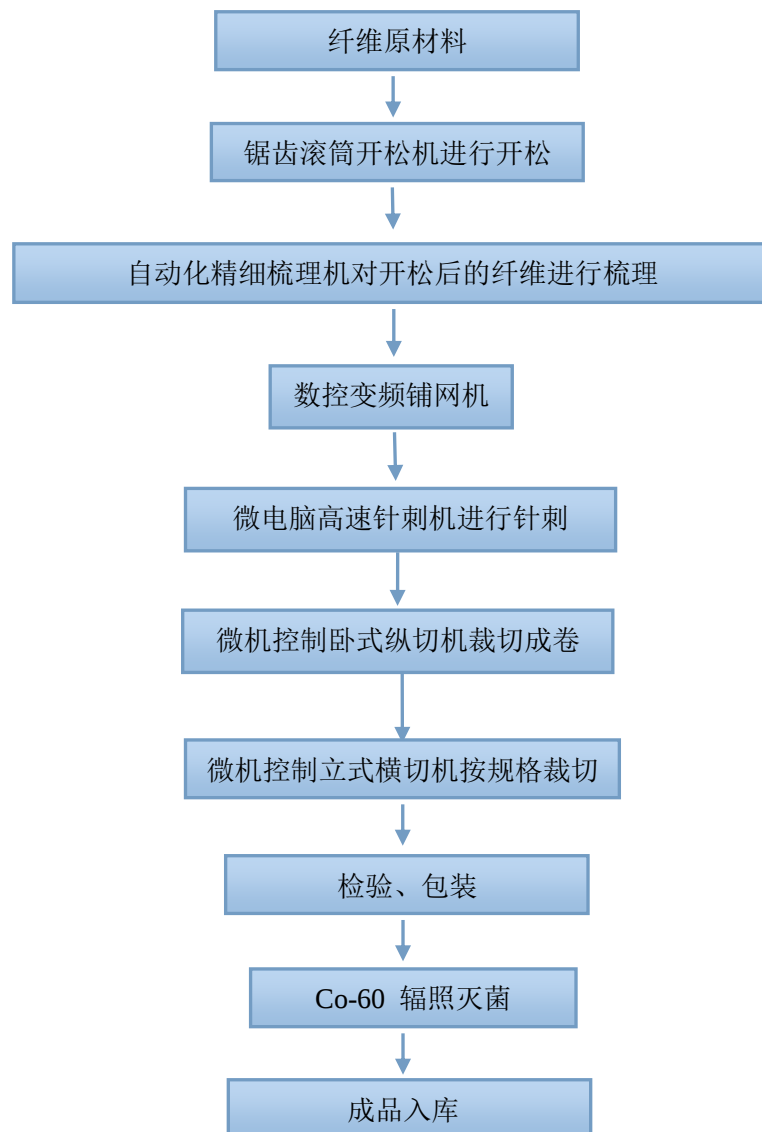
① 离子感应贴产品工艺流程图：



② 水凝胶产品工艺流程图：



③ 功能性医用敷料产品流程图：



二、 业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司目前主要产品生产所使用的主要技术如下表所示：

主要产品	产品所使用的主要技术
泰宝痛消灵	综合高压静电刺激效应的原理，采用高分子材料，经离子转换堆积等技术在贴膜表面产生稳定的高压静电场制备而成。
海藻盐功能性敷料	以海藻植物(如海带、海草)中分离出的海藻酸为原料，经湿法纺丝制备不溶性海藻酸盐纤维，并经剪切、梳理、铺网、针刺、热压等加工工艺制备而成。
壳聚糖功能性敷料	由甲壳素经酶法脱乙酰化反应制备壳聚糖，经溶液纺丝制备壳聚糖纤维，再经非织造布加工工艺制备而成。
温感理疗贴	采用无刺激、环保型新型高分子亲水性凝胶为主体，并将天然植物提取剂为加入其中与其复合，经挤料、附着涂布于透气无纺布、随后固化技术等加工工艺制备而成。

（二）公司主要固定资产及无形资产情况

1、土地及房产

（1）土地使用权

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有以下土地使用权：

证书编号	来源	使用权人	地址	面积 (m^2)	土地 用途	土地终止 期限	2015 年 5 月 31 日账面价 值(万元)
普府国用(2014)第 特 02677 号	出 让	泰宝 医疗	普宁市英歌山工业区内 中心大道北侧(B 地块)	29,408	工业	2063.12.27	1,676.30

（2）房屋

截至 2015 年 5 月 31 日，泰宝医疗拥有的房屋及建筑物：

地址	建筑物名称	建筑面积 (m^2)	取得方式
普宁市流沙南东埔工业区	科技楼	3776.04	自建
普宁市流沙南东埔工业区	宿舍	1999.80	自建

公司拥有的房屋及建筑物为公司在其租赁之集体土地上建造，目前用作公司的经营场所，建筑面积为 5775.84 平方米。该房产建设时公司未履行报建手续，公司未就该房产取得房屋产权证，相关规划补申报手续正在进行中。

（3）租赁的土地

截至 2015 年 5 月 31 日，泰宝医疗的土地租赁详情如下：

出租方	承租方	地址	土地 用途	面积 (亩)	租金(元/亩/ 年)	租赁期限
广东名鳄	泰宝有限	普宁市流沙南街道东埔村服 装加工区	建设 用地	6	3,300	2012.12.10 - 2032.12.09

泰宝医疗租用的经营场所系当地村民集体所有的土地。根据《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》（粤府令第 100 号），兴办各类工商企业，包括国

有、集体、私营企业，个体工商户，外资投资企业（包括中外合资、中外合作、外商独资企业、“三来一补”企业），股份制企业，联营企业等可以使用集体建设用地，租用集体建设用地上的建筑物时，其占用范围内的集体土地使用权随之出租；出租集体建设用地使用权，须经本集体经济组织成员的村民会议 2/3 以上成员或者 2/3 以上村民代表的同意。

普宁市流沙南街道东埔村村民委员会于 2005 年 5 月 18 日召开了村民代表大会，并经由三分之二以上村民代表表决通过了座落于东埔村服装加工区的集体土地的租赁事宜。此外，根据普宁市流沙南街道东埔村村民委员会于 2015 年 6 月 11 日出具的《情况说明》，广东名鳄于 2008 年 8 月将上述土地中 6 亩转租给泰迪医疗；2012 年 12 月，由泰宝有限承接租赁上述转租土地。广东名鳄将上述土地中的 6 亩转租给泰迪医疗、泰宝有限之前，曾就转租事宜书面征询东埔村的意见，东埔村已书面回复同意转租，并承诺租赁合同有效期内不会收回租赁土地。

公司承租上述建设用地后，在上述土地上建造一幢房屋作为经营场所，该房屋未履行报建手续，未取得房屋产权证，规划补申报手续正在进行中。根据普宁市城镇建设管理局于 2015 年 6 月 11 日出具的证明，相关规划补申报手续正在办理中，对包括公司及其所在东埔工业区内部分企业目前使用的经营场所未履行规划、报建、验收等手续的情况，该局未进入行政调查程序或准备立案进入行政调查程序，亦未对公司及该片区其他存在类似情况的企业予以行政处罚或准备给予立案调查。此外，控股股东承诺：如因位于东埔村服装加工区内的自建房屋未履行报建手续、未取得房屋产权证导致公司被有关部门处罚的，本人将承担相应责任以使公司不受损失。

公司目前已取得位于普宁市英歌山工业区内中心大道北侧一幅面积为 29,408.00 平方米的国有工业用地，并已经委托第三方机构进行建筑设计，同时，公司拟在公司新取得土地使用权的位于英歌山工业区的土地上建设厂房并已取得《建设工程规划许可证》，未来公司的经营场所将统一搬迁至英歌山工业区的新建厂房。

（4）租赁的房产

截至 2015 年 5 月 31 日，泰宝医疗广州分公司租赁的房产有 2 处，基本情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	租赁面积 (m²)	租金 (元/月)	租赁期限	是否 备案
1	钟丹雯	泰宝医疗 广州分公司	广州市天河区华庭路4号1201房	228.68	25000	2013.01.01-2015.12.31	是
2	李顺忍、 招顺棠	泰宝医疗 广州分公司	广州市天河区华庭路4号1209房	93.5706	10293 (2013年11月1日至2014年11月30日); 10808 (2014年12月1日至2015年11月30日)	2013.11.1-2015.12.30	是

2、商标权、专利权等无形资产

截至2015年5月31日，公司取得的专利情况如下：

(1) 公司专利

编号	专利名称	专利号	类型	专利权人	权利期限
1	一种医用复合抗菌敷料及其制备方法	ZL200910214067.4	发明	泰宝医疗	2009.12.17-2029.12.16
2	一种壳聚糖与炭纳米管复合敷料及其制备方法	ZL201110057512.8	发明	泰宝医疗	2011.03.10-2031.03.09
3	一种活性炭纤维医用敷料及其制备方法	ZL201210529888.9	发明	泰宝医疗	2012.12.10-2032.12.09
4	一种离子感应贴的制备方法	ZL201210564871.7	发明	泰宝医疗	2013.01.23-2033.01.22
5	一种复合硅凝胶护创敷料及其制备方法	ZL201310115112.7	发明	泰宝医疗	2013.04.06-2033.04.05
6	一种自粘型复合活性炭纤维敷料及其制备方法	ZL201310381401.1	发明	泰宝医疗	2013.08.28-2033.08.27
7	退热醒脑贴	ZL200520067998.3	实用新型	泰宝医疗	2005.11.29-2015.11.28
8	高效离子感应消痛贴	ZL200620063443.6	实用新型	泰宝医疗	2006.08.29-2016.08.28
9	清爽镇痛贴	ZL200820201533.6	实用新型	泰宝医疗	2008.10.06-2018.10.05
10	乳康灵	ZL200920262994.9	实用新型	泰宝医疗	2009.11.14-2019.11.13
11	一种通气鼻贴	ZL201120105488.6	实用新型	泰宝医疗	2011.04.12-2021.04.11
12	温感水性伤痛贴	ZL201120175806.6	实用新型	泰宝医疗	2011.05.28-2021.05.27
13	一种医用复合活性炭纤维敷料	ZL201220331531.5	实用新型	泰宝医疗	2012.07.10-2022.07.09
14	温感理疗贴	ZL201220334427.1	实用新型	泰宝医疗	2012.07.12-2022.07.11
15	一种壳聚糖凝胶海绵敷料	ZL201320634799.0	实用新型	泰宝医疗	2013.10.15-2023.10.14
16	一种复合型伤口敷贴	ZL201320675740.6	实用新型	泰宝医疗	2013.10.30-2023.10.29
17	一种复合型护创敷料	ZL201420566112.9	实用新型	泰宝医疗	2014.09.29-2024.09.28
18	包装盒(2)	ZL201330543406.0	外观设计	泰宝医疗	2013.11.14-2023.11.13
19	礼品包装盒	ZL201430288350.3	外观设计	泰宝医疗	2014.08.14-2024.08.13

(2) 公司境内注册商标

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有注册商标 14 项，具体情况如下：

序号	商标	注册号	注册人	有效期限	核定类别
1	 泰宝 TAIBAO	3388556	泰宝医疗	2014.06.28- 2024.06.27	第 10 类
2	泰宝博士 TAIBAO DOCTOR	5252499	泰宝医疗	2009.06.14- 2019.06.13	第 35 类
3		5252501	泰宝医疗	2009.06.14- 2019.06.13	第 35 类
4		5252498	泰宝医疗	2009.04.14- 2019.04.13	第 10 类
5		5252500	泰宝医疗	2009.04.14- 2019.04.13	第 10 类
6	好力施 HOULEEXI	7162204	泰宝医疗	2010.07.21- 2020.07.20	第 10 类
7	Dan · Lovey 丹·拉乎	10223575	泰宝医疗	2013.01.28- 2023.01.27	第 33 类
8	鴻廬 HONGLU	10259275	泰宝医疗	2013.02.07- 2023.02.06	第 30 类
9	鴻廬	10259326	泰宝医疗	2013.02.07- 2023.02.06	第 41 类
10	离子感应 LIZIGANYING	11649420	泰宝医疗	2014.03.28- 2024.03.27	第 10 类
11	好力施 HOULEEXI	11097252	泰宝医疗	2013.11.07- 2023.11.06	第 5 类
12		11649294	泰宝医疗	2014.03.28- 2024.03.27	第 5 类
13	安凝特 ANNINGTE	14542022	泰宝医疗	2015.06.28- 2025.06.27	第 5 类
14	安润特 ANRUNTE	14542025	泰宝医疗	2015.06.28- 2025.06.27	第 5 类

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要的业务资质证书如下：

1、医疗器械生产企业许可证

公司现时持有由广东省食品药品监督管理局颁发的《医疗器械生产企业许可证》，编号为粤食药监械生产许可 20010168 号，生产范围为Ⅱ类 6812 妇产科用手术器械，Ⅱ类 6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，Ⅱ类 6826 物理治疗及康复设备，Ⅱ类 6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，Ⅱ类 6864 医用卫生材料及敷料，有效期至 2016 年 4 月 7 日。

2、医疗器械经营企业许可证

泰宝医疗广州分公司现时持有由广东省食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营企业许可证》，证号为粤 014000，经营范围为Ⅱ类 6864 医用卫生材料及敷料，Ⅱ类 6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，Ⅱ类 6826 物理治疗及康复设备，Ⅱ类 6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，Ⅱ类 6812 妇产科用手术器械，有效期至 2018 年 2 月 20 日。

3、医疗器械产品注册证

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有的医疗器械产品注册证如下：

序号	名称	注册号	有效期
1	离子感应贴 (商品名: 泰宝痛消灵)	粤食药监械(准)字 2014 第 2260468 号	2014.04.28- 2018.04.27
2	离子感应贴 (商品名: 痛经贴)	粤食药监械(准)字 2013 第 2260099 号(更)	2013.03.21- 2017.01.24
3	离子感应贴 (商品名: 穴位贴)	粤食药监械(准)字 2013 第 2260098 号(更)	2013.03.21- 2017.01.24
4	离子感应贴 (商品名: 乳康灵)	粤食药监械(准)字 2013 第 2260097 号(更)	2013.03.21- 2017.01.24
5	温感理疗贴	粤食药监械(准)字 2013 第 2260096 号(更)	2013.03.21- 2017.01.24
6	藻酸盐功能性敷料	粤食药监械(准)字 2014 第 2641150 号	2014.07.31- 2019.07.30
7	壳聚糖功能性敷料	粤食药监械(准)字 2014 第 2641176 号	2014.08.15- 2019.08.14
8	自粘性医用敷料	粤械注准 20152640188	2015.02.26- 2020.02.25
9	硅凝胶疤痕贴	粤械注准 20152640198	2015.03.05- 2020.03.04
10	退热贴	粤揭食药监械(准)字 2013 第 1580001 号(更)	2013.07.04- 2017.05.26

4、高新技术产品证书

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有的高新技术产品证书如下：

序号	产品名称	批准文号	颁发部门	有效期
1	泰宝痛消灵	粤科高字[2013]40 号	广东省科学技术厅	2013 年 3 月 至 2016 年 2 月
2	泰宝痛经贴	粤科高字[2013]40 号	广东省科学技术厅	2013 年 3 月 至 2016 年 2 月

3	穴位贴 (商品名: 泰宝穴位贴)	粤科高字[2013]40号	广东省科学技术厅	2013年3月 至2016年2月
4	温感理疗贴 (商品名: 好力施)	粤科高字[2013]40号	广东省科学技术厅	2013年3月 至2016年2月
5	清爽理疗贴 (商品名: 好力施)	粤科高字[2013]40号	广东省科学技术厅	2013年3月 至2016年2月
6	退热醒脑贴	粤科高字[2013]40号	广东省科学技术厅	2013年3月 至2016年2月
7	晕车贴 (商品名: 泰宝晕车贴)	粤科高字[2013]40号	广东省科学技术厅	2013年3月 至2016年2月
8	壳聚糖功能性敷料 (商品名: 壳聚糖医用膜)	粤高企协[2014]53号	广东省高新技术企业协会	2014年12月 至2017年12月
9	藻酸盐功能性敷料	粤高企协[2014]53号	广东省高新技术企业协会	2014年12月 至2017年12月

5、国家重点新产品证书

公司于2013年9月取得了由科学技术部批准颁发的《国家重点新产品证书》，项目名称为藻酸盐医用敷料(敷贴型)，项目编号为2013GRE00018，有效期至2016年9月。

(四) 主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率

截至2015年5月31日，公司主要生产设备情况如下表所示：

单位：万元

序号	设备名称	设备原值	累计折旧	设备净额	成新率	使用情况
1	数控聚能器设备	151.46	17.99	133.47	88.12%	正常使用
2	离子堆积机	12.22	1.74	10.48	85.76%	正常使用
3	十万级洁净车间净化	12.00	3.99	8.01	66.75%	正常使用
4	水凝胶涂布机	12.03	4.29	7.75	64.42%	正常使用
5	敷贴成型机	8.55	0.14	8.41	98.36%	正常使用
6	日立喷码机	5.13	1.18	3.95	77.00%	正常使用
7	直角敷料贴机	3.98	0.16	3.83	96.23%	正常使用
8	真空搅拌机	3.95	1.41	2.54	64.30%	正常使用
9	脱水机	2.56	0.10	2.46	96.09%	正常使用

(五) 员工情况

截至2015年5月31日，公司员工总数为122人，分别按专业结构、教育程度、年龄结构划分情况如下：

1、按专业结构划分

专业	人数	占总人数比例
研发人员	22	18.03%
销售人员	49	40.17%
生产人员	31	25.41%
管理及行政人员	20	16.39%
合计	122	100.00%

2、按受教育程度划分

员工学历构成	人数	占总人数比例
本科及以上	39	31.97%
大专	38	31.15%
大专以下	45	36.88%
合计	122	100.00%

3、按年龄结构划分

年龄结构	人数	占总人数比例
30 以下	63	51.64%
30-40	39	31.98%
41-50	19	15.57%
50 以上	1	0.82%
合计	122	100.00%

4、核心技术人员情况

董事长卢亢和监事长陈锦涛为公司核心技术人员。核心技术人员的的基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况”。

公司核心技术人员近两年内无重大变动。

三、 业务相关的情况

（一）报告期营业收入的主要构成

1、营业收入分类

项目	2015 年 1- 5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)
主营业务收入	2,977.01	100.00	5,797.77	100.00	3,099.80	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	2,977.01	100.00	5,797.77	100.00	3,099.80	100.00

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月营业收入分别为 3,099.80 万元、5,797.77 万元和 2,977.01 万元。公司营业收入全部来自于主营业务，主营业务突出。

报告期内，公司依靠遍及全国 29 个省、市（自治区）区域、超过 20 家三级医院、约 300 家活跃经销商的营销网络以及专业的医疗器械销售人员进行医疗器械产品的销售推广。2014 年，公司实现主营业务收入 5,797.77 万元，较 2013 年增加 2,697.97 万元，增幅为 87.04%。

2、主营业务收入产品结构

项目	2015 年 1- 5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)

离子感应系列	2,515.63	84.51	5,126.14	88.42	2,252.23	72.65
功能性医用敷料	376.75	12.65	240.24	4.14	24.13	0.78
水凝胶系列	84.63	2.84	431.39	7.44	823.44	26.57
合计	2,977.01	100.00	5,797.77	100.00	3,099.80	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来源于离子感应贴、功能性医用敷料和水凝胶等三个系列产品，其销售收入占公司主营业务收入的比例为 100.00%，

其中，公司自主生产的离子感应贴产品系列已成为细分行业市场领先的产品，该系列重点产品泰宝痛消灵是慢性骨病物理康复治疗设备的知名品牌。在功能性医用敷料领域，公司于 2012 年推出的藻酸盐功能性敷料和壳聚糖功能性敷料在营业收入方面也取得了快速的增长。

（二）主要消费群体及报告期内各期前五名客户销售情况

1、主要消费群体

公司产品的主要消费群体为：（1）需要物理康复治疗的患者，主要是患有颈椎病、腰椎间盘突出、关节软骨退化、关节疼痛和关节炎等等慢性关节病的中老年患者；（2）手术后伤口护理、烧伤、外部创伤和长期不愈性溃疡等人群；（3）出现发热、疼痛等病症的患者，包括经期女性、发烧人群、运动损伤人群等。公司直接面向的客户为医院、OTC 终端(药店)和医疗器械经销商。

2、报告期内各期前五名客户销售情况

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售额	占销售总额的比例（%）
2015 年 1-5 月	1	沈阳金江商贸有限公司	676.81	22.73
	2	深圳市健大医疗器械有限公司	575.87	19.34
	3	广东捷成医疗器械科技有限公司	293.14	9.85
	4	云南赛尔福医药有限公司	225.31	7.57
	5	深圳市科能医疗器械有限公司	193.89	6.51
合计			1,965.02	66.00
2014 年度	1	沈阳金江商贸有限公司	2,047.23	35.31
	2	深圳市健大医疗器械有限公司	1,022.28	17.63
	3	东莞市华健医药器械有限公司	362.03	6.24
	4	广东康林药业有限公司	342.06	5.90
	5	广东捷成医疗器械科技有限公司	328.89	5.67
合计			4,102.49	70.75
2013 年度	1	沈阳金江商贸有限公司	658.27	21.24
	2	深圳市健大医疗器械有限公司	321.17	10.36
	3	深圳市中康福药业有限公司	310.28	10.01
	4	广东康林药业有限公司	280.48	9.05
	5	广州祁瑞德诺药业有限公司	276.44	8.92
合计			1,846.64	59.58

注：董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

公司实施“精细化营销”战略，通过有效进行人员、渠道和终端的管理，建设了覆盖全国主要区域的销售网络。截至 2015 年 5 月 31 日，公司的经销商超过 300 家，三级医院客户超过 20 家。随着公司营销策略的进一步落实，公司的产品和品牌的影响力不断提升，产品销售客户进一步分散，经营风险将得到更好的控制。公司不存在对于单一客户的重大依赖。

（三）报告期内主要产品的原材料、能源供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1、公司主要产品成本构成

报告期内公司主要产品成本构成如下：

年度	项目	离子感应贴系列		水凝胶系列		功能性医用敷料	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
2015 年 1-5 月	直接材料	1,527.73	95.24	49.56	92.73	41.08	96.79
	直接人工	40.28	2.51	2.06	3.85	0.73	1.71
	制造费用	36.09	2.25	1.83	3.42	0.63	1.49
	成本合计	1,604.10	100.00	53.45	100.00	42.44	100.00
2014 年度	直接材料	2,774.76	93.36	169.54	87.29	27.81	95.73
	直接人工	108.12	3.64	14.63	7.53	0.61	2.10
	制造费用	89.21	3.00	10.05	5.17	0.63	2.17
	成本合计	2,972.09	100.00	194.22	100.00	29.05	100.00
2013 年度	直接材料	1,281.31	89.60	306.57	83.47	2.69	90.24
	直接人工	86.57	6.05	33.95	9.24	0.17	5.81
	制造费用	62.22	4.35	26.75	7.28	0.12	3.95
	成本合计	1,430.10	100.00	367.27	100.00	2.98	100.00

由上表可知，公司产品主要成本为直接材料成本，占比超过 90%。公司采购的直接材料主要包括 PTFE 膜、粘贴片、包装物等。其中，PTFE 膜、粘贴片的主要供应商为惠州市骏阳医药有限公司、深圳市中康福药业有限公司、深圳市康程医药有限公司等厂商；包装物的主要供应商为普宁市腾丰彩印有限公司和普宁市鹏程彩印有限公司。公司具有较好的运营能力，与上述主要供应商均建立了良好的合作关系，合作时间较长，能保证公司原材料的采购质量与供应稳定性。同时，因为主要原材料并非从单一供应商采购，上游供应商竞争激烈，可替代的供应商较多，所以公司不存在对单一供应商产生重大依赖的情况。

公司所使用的能源主要为电力，主要由普宁市供电局统一供应，供应稳定。报告期内公司能源费用占各期成本的比重均低于 0.50%，占比较小。

报告期内，公司直接材料的成本及其占比逐年提高，直接人工和制造费用的占比有所下降，主要是因为公司引入自动化程度较高的生产设备，提高了生产效率，人工依赖程度下降，直接人工占比相应降低，而生产规模的扩大使得制造费用占比也有所下降。由于原材料的采购均价较为稳定，报告期内无明显下降情况，因此直接材料占比有所提高。

2、报告期内各期前五名供应商采购情况

年度	序号	供应商名称	采购额（万元）	占总采购额比例（%）
2015 年 1-5 月	1	惠州市骏阳医药有限公司	650.41	36.17
	2	深圳市中康福药业有限公司	563.04	31.31
	3	深圳市康程医药有限公司	285.57	15.88
	4	普宁市腾丰彩印有限公司	109.38	6.08
	5	普宁市鹏程彩印有限公司	84.11	4.68
合计			1,692.51	94.12
2014 年度	1	深圳市康程医药有限公司	870.88	23.09
	2	海口华盛康医疗器械有限公司	623.41	16.53
	3	深圳市中康福药业有限公司	370.81	9.83
	4	揭阳市健坤医药有限公司	351.02	9.31
	5	普宁市腾丰彩印有限公司	330.10	8.75
合计			2,546.22	67.51
2013 年度	1	深圳市康程医药有限公司	655.60	29.95
	2	海口华盛康医疗器械公司	397.56	18.16
	3	普宁市腾丰彩印有限公司	345.71	15.79
	4	惠州市骏阳医药有限公司	269.25	12.30
	5	潮安中包印务设备有限公司	72.48	3.31
合计			1,740.60	79.51

注：董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与主要客户和供应商主要采用订单的形式进行交易。公司正在履行的 200 万元以上或虽未达到前述标准但对申请人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

1、购销合同

序号	签订日期	客户名称	销售产品	合同金额（万元）	履行情况
1	2015.01.05	北京马应龙长青肛肠医院有限公司	藻酸盐功能性敷料	489.60	正在履行

2、技术合作合同

（1）2012 年 11 月 30 日，公司与中山大学材料科学研究所签订《科研合作协议书》，就共同开展功能纤维在医疗器械用品中的应用研究达成合作，合同约

定各方独立完成的知识产权归各方所有，双方共同完成的知识产权按照双方的贡献大小进行分配，所有成果优先在公司进行产业化。协议有效期为 2012 年 11 月 30 日至 2020 年 10 月 30 日。

(2) 2013 年 5 月 23 日，公司与中山大学签订《“中山大学泰宝医用功能材料研究中心”合作协议书》，就依托中山大学在中山大学建立中山大学泰宝医用功能材料研究中心达成合作，合同约定由公司经费支持在研究中心研发的技术和工艺的知识产权归双方所有，各占 50%。协议有效期为 2013 年 5 月 23 日至 2018 年 5 月 22 日。

(3) 2013 年 5 月 31 日，公司与国家医疗保健器具工程技术研究中心签订《国家医疗保健器具工程技术研究中心和广东泰宝医疗科技股份有限公司共同成立“功能性敷料联合实验室”合作协议》，就双方联合建立功能性敷料联合实验室达成合作，合同约定任何一方单独投入资源形成的知识产权归投入方所有，由双方共同投入资源形成的知识产权归双方共有。协议有效期为 2013 年 5 月 31 日至 2016 年 5 月 31 日。

(4) 2014 年 1 月 3 日，公司与中山大学签订《技术合作协议书》，就与中山大学共同申报 2013 年国家海洋经济创新发展区域示范专项项目《年产 200 万帖海洋生物质藻酸盐及壳聚糖医用创伤敷料产业化》达成合作，合同约定各方独立完成的知识产权归各方所有，双方共同完成的知识产权归公司所有。

(5) 2015 年 3 月 20 日，公司与广东药学院签订《合作协议》，就双方共同申报 2015 年广东省科技计划企业科技特派员工作站项目达成合作，合同约定各方独立完成的知识产权归各自所有，双方共同完成的知识产权归公司所有。

3、借款合同

序号	合同订立时间	贷款银行	合同金额 (万元)	内容	合同期限
1	2015.05.19	交通银行股份有限公司揭阳分行	2,000.00	贷款用于向上游企业购买原材料	2016.10.14
2	2015.06.02	广发银行股份有限公司揭阳普宁支行	4,000.00 (授信额度)	贷款用于向上游企业购买原材料	2016.06.01

4、抵押合同

序号	合同订立时间	贷款银行	合同金额 (万元)	内容	合同期限
1	2015.05.19	交通银行股份有限公司揭阳分行	2,000.00	泰宝医疗抵押国有土地使用权及地上盖物用于向交通银行借款	2016.10.14

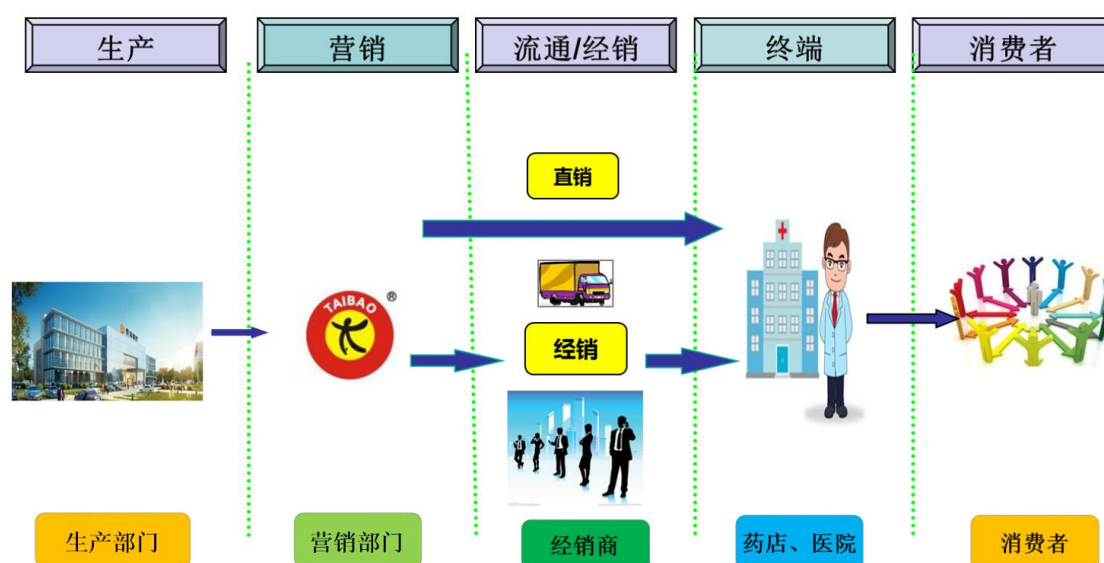
5、其他合同

序号	签订日期	合同类别	合同对方	合同金额 (万元)	内容	履行情况
1	2015. 5. 20	建造合同	湖南省湘天建设工程有限公司	3,392.68	泰宝医疗英歌山新厂区土建工程	正在履行

四、 商业模式

泰宝医疗一直专注于物理康复医疗设备和功能性医用敷料的研发、生产和销售，是国内较早进入慢性骨病物理康复领域的企业之一，也是该领域国内市场的开拓者。公司在功能性医用敷料领域定位于行业市场领跑者，拥有较大的研发与生产优势。目前，公司大部分产品属于自主研发生产，拥有全套生产工艺技术。截至2015年5月31日，公司拥有19项专利，其中6项发明专利，11项实用新型专利，2项外观专利。公司已实现从研发设计、生产制造到销售服务等多领域关键资源的战略整合，构建了以科技创新为核心优势，以品牌化产品为核心驱动力，并通过成熟营销网络销售推广产品的商业模式。

公司的商业模式如下图所示：



公司产品面向的终端市场主要为医院（临床终端）和药店（OTC终端），公司目前采用以经销商销售为主、直销为辅的销售模式向终端市场销售产品。截至2015年5月31日，公司在全国范围内拥有超过300家经销商，遍布29个省（市、自治区）。报告期间，公司在2013年、2014年、2015年1-5月通过经销商实现销售收入在营业收入中占比分别为87.32%、91.00%和88.44%。公司在广东、北京、湖北、辽宁、湖北等部分重点区域通过直销方式针对医院（临床终端）开展

产品销售推广，及时掌握产品信息、竞争动态、客户情况、销售方向、推广重点等反馈信息，做出有针对性的决策，并进一步指导公司的生产、研发与销售。

五、 公司所处行业基本情况

报告期内，公司医疗器械产品收入占比为 100%。根据《国民经济行业分类》（2011 年修订），公司目前所处行业隶属于 C 制造业的子项 C358 医疗仪器设备及器械制造。根据国家药品监督管理局发布的《医疗器械分类目录》（2013 版），公司产品分类代码为 6826 物理治疗及康复设备以及 6864 医用卫生材料及敷料。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C358 医疗仪器设备及器械制造”类。公司所处大行业为医疗器械行业，所处细分子行业为康复医疗设备和医用敷料两个子行业。

（一）行业概况

1、行业主管部门和监管体制

医疗器械行业是国家重点管理行业之一。医疗器械行业的主管部门主要有国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理总局（CFDA）。

国家发展和改革委员会是我国医疗器械行业的宏观管理部门，主要负责组织实施行业产业政策，研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整及实施行业管理。

国家食品药品监督管理总局负责对医疗器械的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术管理，其下属的医疗器械注册司和医疗器械监管司是国家食品药品监督管理总局内设负责医疗器械监督管理工作的职能部门，县级以上地方食品药品监督管理部门负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

我国医疗器械行业目前实行分类监督管理，一方面监督产品，另一方面监督生产制造企业。监督产品旨在验证产品的安全性和有效性，监督企业旨在保证产品质量稳定、安全和有效，体现在按国家法规《医疗器械生产质量管理规范》审核生产制造企业质量管理体系，并定期核查。

2、行业主要政策

医药工业是国家十二五规划重点培育发展的战略性新兴产业，是关系国家长期发展的重要支柱产业。国务院、国家发改委、工信部、卫计委等部门出台了一系列指导行业发展的规划和指导意见：

（1）国务院关于促进健康服务业发展的若干意见

2013 年 9 月 28 日，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40 号），明确指出“健康服务相关支撑产业规模显著扩大。药品、医疗器械、康复辅助器具、保健用品、健身产品等研发制造技术水平有较大提升，具有自主知识产权产品的市场占有率大幅提升，相关流通行业有序发展”。

（2）医药工业“十二五”发展规划

《医药工业“十二五”发展规划》提出，医药工业是关系国计民生的重要产业，是培育发展战略性新兴产业的重点领域，主要包括化学药、中药、生物技术药物、医疗器械、药用辅料和包装材料、制药设备等。

文件还提出，要加强医疗器械标准体系建设，实施国家医疗器械标准提高行动计划，重点提高基础性和通用性标准，以及高风险产品、自主知识产权产品和量大面广产品的标准。强化标准科学性、合理性及可操作性研究，提高标准的权威性和严肃性。这有利于促进医疗器械行业的规范健康发展。

文件进一步针对家用医疗器械产业发展做出指示，要发展基层医疗卫生机构及家庭用普及型医疗器械，提高产品的可靠性、安全性和数字化、信息化水平。

（3）医学科技发展“十二五”规划

《医学科技发展“十二五”规划》提出要推动健康产业，促进经济发展。伴随着广大公众健康意识的不断提高，家庭医疗、康复保健、个人健康等产品逐步成为新的市场增长点。

文件提出要以重大新药、医疗器械、中药现代化为核心，发展生物医药战略性新兴产业，加快培育大健康产业，提高中高端医疗产品的国产化能力，提升产业规模和技术竞争力，在促进经济发展的同时，为提高医疗服务能力提供产业支撑。

文件特别提出，要研发便于操作使用的适于家庭或个人自我保健、功能康复和替代的医疗器械产品。加强功能性食品、保健品和以中医养生保健理论及诊疗技术为基础的新型健康产品的研究，为公众健康水平的提高提供一批健康产品。

（4）当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）

2007 年 1 月，国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部和国家知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》，确定了当前应该优先的高技术产业领域，要求重点发展适用于个人、家庭、社区

诊所及医院的信息服务系统及便携式分析、监护、诊断及预防治疗仪器，病人信息数据库、专家系统，医学信息数据库、数字医学影像存储系统，远程医疗诊断、监护和教育系统、社区卫生服务网络系统，数字医学信息处理专用软件。

（5）国务院关于印发工业转型升级规划（2011—2015 年）

国务院 2011 年印发的《工业转型升级规划（2011-2015 年）》专栏“生物医药技术创新和结构调整”提出，“十二五”重点突破主要依赖进口的数字医学设备、精密医疗器械等产品，支持中医诊疗设备发展。

3、行业主要法律法规

序号	法律法规名称	文件编号 发布时间	主要相关内容
1	医疗器械生产企业质量体系考核办法	国家药品监督管理局令 第 22 号 2000 年 5 月	主要规定了对申请第二类、第三类医疗器械产品注册企业的质量管理体系进行初次审查和定期审查的办法等内容。
2	医疗器械分类规则	国家食品药品监督管理局令 第 15 号 2000 年 4 月	主要规定了医疗器械分类的判定原则、判定依据等内容。
3	医疗器械临床试验规定	国家食品药品监督管理局令 第 5 号 2004 年 1 月	规定了受试者的权益保障、医疗器械临床试验方案、医疗器械临床试验实施者、医疗机构及医疗器械临床试验人员、医疗器械临床试验报告等内容。
4	医疗器械召回管理办法（试行）	卫生部令 第 82 号 2011 年 5 月	对医疗器械的召回及其监督管理的具体管理办法。
5	医疗器械监督管理条例	国务院令 第 650 号 2014 年 3 月	对境内从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及其监督管理，国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理。
6	医疗器械注册管理办法	国家食品药品监督管理总局令 第 4 号 2014 年 7 月	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的重新注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容。
7	医疗器械经营监督管理办法	国家食品药品监督管理总局令 第 8 号 2014 年 7 月	主要对医疗器械经营许可与备案管理、经营质量管理、法律责任等内容做出了规定。
8	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 2014 年 7 月	规定了医疗器械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、法律责任内容。
9	医疗器械说明书和标签管理规定	国家食品药品监督管理局令 第 6 号 2014 年 7 月	规定了医疗器械说明书和标签应当包括的内容。

依据医疗器械风险程度，考虑医疗器械的预期目的、结构特征、使用方法等因素，目前国家将医疗器械划分为 3 类，实施分类管理：

监管内容		第 I 类	第 II 类	第 III 类
分类标准		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	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	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
医疗器械产品实行注册与备	备案/注册受理部门	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门	省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门	国务院食品药品监督管理部门

案制度	临床试验	不需要	应当进行临床试验，但符合《医疗器械监督管理条例》相关规定免于进行临床试验的除外	
医疗器械生产企业实施分类管理	备案/审批	备案	审批	
	备案/审批受理部门	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，予以备案发给《第一类医疗器械生产备案凭证》	省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门，准予许可后发给《医疗器械生产许可证》	
医疗器械经营企业实施分类管理	备案/审批	不需要	备案	审批
	备案/审批受理部门	-	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，予以备案发给《第二类医疗器械经营备案凭证》	设区的市级人民政府食品药品监督管理部门，准予许可后发给《医疗器械经营许可证》

4、行业竞争格局

公司目前的细分子行业为康复医疗设备和功能性医用敷料制造两个子行业。

康复医疗设备行业竞争呈现激烈化、多元化特点。行业内企业面临对医疗机构议价能力不足、对零售终端控制力度不足的情况。下游医疗机构的供方包括药品、器械、设备等生产企业，数目众多，竞争激烈，企业在产品销售上对医疗机构具有很大的依赖性。行业内企业对零售用户的控制力差异较大，产品不具备特色和竞争优势的企业对用户控制力较弱。目前，行业内企业对买方的控制主要是由医患之间信息不对称、技术性垄断造成。随着行业内的竞争者增加，且实力相差不大，竞争日趋激烈，企业对零售用户控制力随之减弱。同时，由于医疗设备生产行业资产专用程度高，退出机制模糊等原因导致企业退出壁垒高，也致使企业总体竞争加剧。

近年来，随着国内医用敷料行业需求及规模的不断扩大，行业利润总额不断攀升。但目前国内医用敷料产品中占主导地位的还是传统的棉质医用敷料产品，高端、新型敷料方面还相对比较薄弱。行业整体呈现市场规模较小，行业集中度偏低、产品同质化导致附加值不高，企业没有自己的国际市场销售渠道，出口主要依赖于国际经销商，企业的议价能力有限。企业目前的竞争主要集中在价格竞争方面，预计未来国内行业市场扩张速度加快，企业间兼并收购情况加剧，产品结构将逐渐向高端发展。

5、行业进入壁垒

(1) 政策性壁垒

医疗器械的使用直接关系到用户身体健康，因此国家在医疗器械行业准入、生产经营等方面制定了一系列的法律、法规，以加强对医疗器械行业的监管。目前，我国对医疗器械的政策性管制的主要法律法规包括《医疗器械监督管理条

例》、《医疗器械生产企业质量体系考核办法》、《医疗器械标准管理办法》、《医疗器械临床试验规定》、《医疗器械生产监督管理办法》和《医疗器械不良事件监测和再评价管理办法》，这些制度规范构成了医疗器械行业的政策性壁垒。

（2）技术壁垒

医疗器械行业研发技术难度大、设备要求高、工艺路线复杂，对生产环境的要求非常严格。研究开发一个新产品一般需要数年的时间，对于研发人员的技术水平、经验积累等综合素质有很高的要求。缺乏专有技术积累和科研开发能力的企业难以进入本行业，而技术的积累和科研能力的培养是一个长期的过程。

（3）专利壁垒

医疗器械行业具有“高投入、高风险、高收益”的特征，企业除加大研发资金的投入外，还设置了大量的专利技术壁垒。其形成发展的轨迹基本是沿着拥有自主知识产权的专利——形成专利集群——建立技术标准，其本身还是一个持续不断的技术创新过程。新进入的企业不仅要研发模仿当前的主流产品，而且要紧跟当前产品发展趋势进行预研究。缺乏相关专利技术支撑及持续研发能力的企业难以进入本行业。

（4）资金投入壁垒

医疗器械制造企业需投入较多的资金在产品研发、产品生产、市场开拓、品牌建设、销售网络铺货等方面，而新产品进入新市场通常要经历一定的培育期才能实现规模化经营，同时国家药监部门为了规范医疗器械企业，对于新进入者的硬件设施和流动资金提出了较高的要求，因此本行业的新进入者必须要有一定的资金实力。

（5）行业上下游资源积累壁垒

医疗器械运营企业往往会和上游原材料供应商们保持稳定的商业关系，以稳定产品生产的质量；而下游分销商、医院、药店等市场终端也希望与资源雄厚的企业合作，以期望获得物美质优的商品。这些企业经过多年的积累，已经掌握了大量的上、下游资源，新进入的企业很难与此类优势企业竞争。

（6）营销体系壁垒

医疗器械的销售涉及地域较广、专业性较高，因此行业内公司大多采用经销商经销模式向终端客户销售。营销网络是医疗器械企业的经营基础，同时也是获得医械产品运营权的核心。由于我国地域广阔且差异性大、医疗器械及零售终端众多且多呈区域分散性，因此新进入者在短期内无法建立遍及全国的营销网络。

我国医疗器械经销商的销售体系建设仅有不到十年的历史，具有经营资格、一定专业服务能力的经销商已经逐渐成为稀缺资源。而这些经销商基本都已经与目前先期进入的企业开展了长期、稳定的合作。新进入的企业很难在短时间内找到合格、有一定经营能力的经销商，而建设庞大的、完善的营销网络体系，汇聚一批有经验的经销商队伍，并对其进行专业化的培训和有效的管理，更需要耗费大量的财力和物力。

6、影响行业发展的因素

（1）有利因素

① 医疗体制改革政策对行业的支持不断加大

我国医改政策正向纵深发展。政府持续加大投入以确保全民享有基本的医疗卫生服务，同时也鼓励社会资本投资以提升服务质量满足民众多层次多元化的需求。新医改的深入为社会资本进入医疗器械生产行业带来了机遇，将进一步扩大消费需求，同时也会深远地影响市场格局。

② 人口老龄化趋势明显

我国人口规模大且老龄化的速度有所加快。根据统计年鉴数据，我国老龄人口占总人口的比率逐年提高，从2004年的7.6%上升到2013年9.7%，已达到1.3亿人。预计到2040年我国老龄人口占比将达28%左右。老年人发病率高，疾病医治疗程长且常伴有并发症，同时老年人也多患有慢性疾病需要长期护理和用药，因此是医疗服务的高消费群体。人口的老龄化势必伴随着更高的对于医疗服务的需求，这对于本行业来说是一个有利的增长因素。

③ 消费结构升级，居民的健康意识变化巨大

目前，国人的健康意识，特别是城镇居民的健康意识在发生着巨大的变化，这种变化主要体现在两个方面：一是健康消费需求由简单的疾病治疗逐步向疾病的预防和保健转变；二是从健康意识、健康需求、支付能力等方面看，大部分城镇人口和部分农村人口都加强了医疗消费观念。居民健康意识的增强将直接推动我国医疗设备生产行业市场容量的增加。

④ 全民医保体系的建设

行业的竞争产品如果能纳入医保体系涉及的医疗产品范围内，那么该产品的市场空间将会大大增加。随着医保体系的建设进程日益加快，更多的医疗产品将纳入医保体系，这是一个重要的有利因素。我国近年来的医保体系的建设涉及两

个方面。一是建立覆盖城乡居民的多层次的医疗保障体系，解决民众基本医疗需求的支付问题。另一方面是医保的支付制度的改革，结合疾病临床路径的实施对医疗费用的增长起到约束；向基层倾斜，引导民众在基层就医，促进分级诊疗制度的形成并且通过纳入非公立医疗机构延伸到对非公立机构医疗人员的监管。

（2）不利因素

① 专业技术人才缺乏

缺少专业技术带头人已经成为民营医疗器械生产企业在产品开发中遭遇的最大困境。本行业内的大部分民营企业缺乏科研类人才和专业技术类人才，科研、管理、专业技术和技能、营销等专业人才的缺乏制约了行业内企业的发展。民营企业往往缺乏足够的人才吸引力，也难以支撑较长的人才培养过程，要从根本上破解民营企业的人才困局，必须推进企业人才引进和培养机制创新。

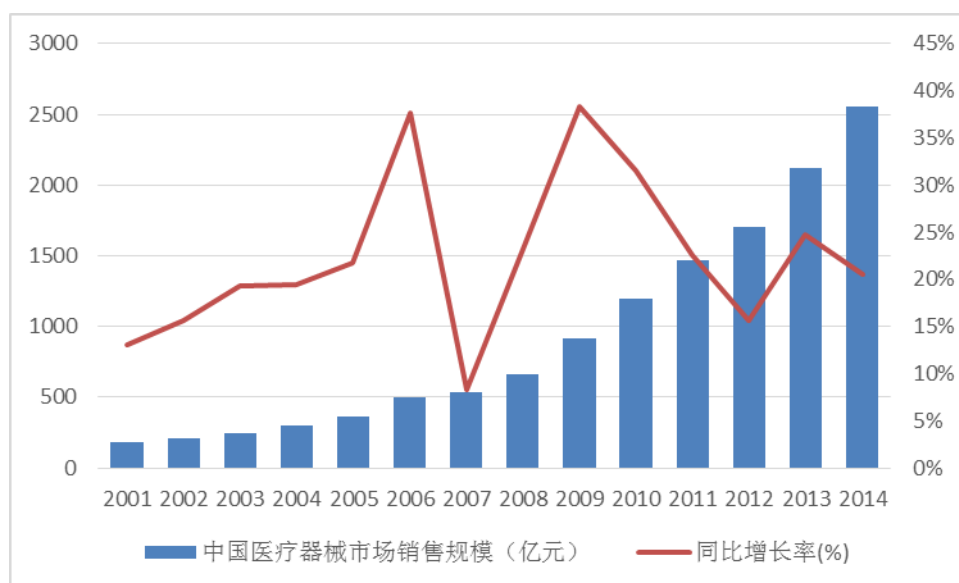
② 恶性竞争出现的可能性增加

随着生产成本的不断增加，行业内的毛利率被进一步压低。行业内生产企业众多，行业集中度不强，同时需求又不断提高。可能会出现部分企业运用远低于行业平均价格甚至低于成本的价格提供产品，或使用非商业不正当手段来获取市场份额的竞争方式。

（二）行业市场规模与前景分析

1、医疗器械市场规模与前景分析

过去十几年来，中国医疗器械市场销售规模由2001年的179亿元增长到2014年的2556亿元，剔除物价因素影响，14年间增长了14.3倍。2014年全国医疗器械销售规模为2556亿元，比上年度的2120亿元增长了436亿元，增长率为20.06%。预计未来五年仍将保持这一增速。2001—2014中国医疗器械市场销售规模统计如下图：



2、医用敷料市场规模与前景分析

公司所处的细分行业之一是医用敷料行业。近年来，国内医用敷料市场保持高速发展，2009年-2014年上半年医用敷料行业销售收入增速保持在30%左右，发展势头良好。预计，在未来基层医疗建设的加快，医疗资源的不断增加，医用需求持续增长的环境下，我国医用敷料市场规模仍将呈现高速增长态势。

据预测，2017年全球一次性医用纺织品市场规模将达到200亿美元，高端创伤功能性医用敷料是一次性医用纺织品市场重要的一个分类市场。2012年全球高端创伤功能性敷料市场场规模在117亿美元，预计2021年将达到185亿美元，2013-2021年期间的年增长率将在7%左右。目前高端创伤功能性医用敷料的使用主要集中在手术后伤口护理、烧伤、外部创伤和长期不愈性溃疡等4个方面，其中手术后伤口占皮肤损伤护理的比例最大。目前全球每年有超过1亿人次手术病例需要伤口护理，高端的外科手术创面功能性敷料年增长率在3.1%左右；全球全年需要使用高端创伤功能性敷料的烧伤病人达630万人次，每年烧伤敷料市场达50亿美元；外部创伤即由外部因素造成的创伤，全球每年有1900万人次病人需要使用高端创伤功能性敷料；长期性创伤一般愈合时间长，需要精心护理，主要包括褥疮、静脉曲张溃疡和糖尿病并发溃疡，其中褥疮全球患者达740万人次，静脉曲张溃疡患者1100万次，糖尿病并发溃疡患者有1320万次。以上情况表明，随着人口老龄化以及随之而来的糖尿病溃疡和静脉曲张溃疡患病率的增长，新型医用敷料的市场需求将不断扩大。

由于高端创伤功能性敷料科技含量较高，价格相对较贵，目前欧洲占据该市

场 41% 的规模，北美占有 39% 的份额，其他国家和地区勉强达到 20% 的市场份额。我国有全球最大的医疗群体，依据相关统计，按全国医疗机构外科门诊量的 10%，住院病人的 20% 计算，每年约有 1.1 亿人次需要创伤护理。而目前我国对这些病人的创伤护理还主要使用传统的棉纱绷带。这给高端创伤功能性敷料行业带来了巨大的发展空间。

3、康复医疗市场规模与前景分析

国内康复医疗市场处于发展初期，潜力巨大。目前，国内康复医疗市场规模近 200 亿元，但年人均费用仅 15 元，相比康复体系成熟的美国年人均康复费用约 80 美元，差距明显。同时，上世纪末在美国发生的一系列推动康复医疗大发展的因素正在中国发生，包括人口老龄化、医保支付方式变革促使公立医院及时转诊康复患者以控制成本、民众对高品质生活的追求、技术进步等。据预测，中国康复市场未来将实现千亿规模。

近 20 年来，我国老年人口平均每年增加 302 万人，目前中国超过 60 岁的老人已达 1 亿多人，中国社会已经进入老龄化时代，预计 2020 年将增加至 2.45 亿，2030 年增加至 3.5 亿。同时，随之人均寿命的延长，老年性疾病的发病率不断上升，根据有关统计，我国 60 岁以上人群的骨关节炎发病率达 78.5%，70 岁以上人群有 90% 出现膝关节软骨退化、关节疼痛和关节炎等症状。由于老年性骨骼肌肉系统疾病多为慢性病，需要长期持续治疗，因此针对这类疾病的医疗市场巨大，增长迅速。针对这些疾病的主要治疗措施有药物、中成药、膏药贴剂、物理医疗器械等。此类市场理论市场容量在 270 亿元，其中医院规模在 120 亿元，OTC 市场容量在 150 亿元。其中，骨科贴剂类市场规模在 25 亿元左右，考虑到化药多样副作用的危害、中成药疗效的不确定和骨科疼痛局部用药的特点，该类产品的市场容量将不断提高。

此外，2006 年 6 月，卫生部卫生监督中心发文，禁止含药成份的外用产品以消毒产品申报，同时目前食品药品监督管理局已收紧对药品批件的审批，相应的药品类贴膏剂申报会更为困难，这将有利于公司的产品维持市场份额。

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

目前，我国对医疗器械产品市场实施准入审查制度，医疗器械行业受政策、法规和监管规范影响较大。国家在行业准入、生产经营、医保等方面制定了一系

列的法律、法规，且我国正在进行医疗体制改革，政策变化导致行业内公司的运营发展受到影响的较大。

2、产品研发风险

医疗器械行业是一种知识密集、技术含量高、多学科高度综合互相渗透的高新技术产业。行业内新产品从研发到上市销售涉及的过程复杂，周期较长，研发投入大且难以在短期内带来经济效益。同时，新产品的研发也存在较大的研发失败风险。

3、行业竞争风险

行业内竞争产品种类较多，同质化竞争激烈，大部分产品难以在市场上占据优势地位。由于市场竞争因素，行业内公司可能无法保证现有供应商和客户长期维持与公司的业务合作关系，因此存在因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业内的竞争地位

（1）物理康复医疗设备市场

公司重点产品高压静电离子感应贴系列产品的细分市场为物理康复医疗设备市场，是针对慢性骨病为数不多的物理治疗产品之一。通过分析目前公开的全国招投标信息，2013 年高压静电离子感应贴市场情况如下：

企业	累计中标次数
泰宝医疗	117
南昌元合泽众科技有限公司	21
扬州洋生医药科技有限公司	8
河南省洛正制药厂	4
乌兰察布市乔氏伟业医疗器械有限公司	3
武汉时代珍传医疗器械有限公司	3
河南羚锐制药股份有限公司	3
延安温王医药科技有限公司	2
上海海蒂电子科技有限公司	2
河南芦氏生物科技有限公司	2
上海东亨生物科技有限公司	1

中标统计数据与市场销售数据关联度较高，由以上数据可知，公司累计在全国各省市中标117次，远超其他同类产品公司，结合公司近两年一期该产品的销售数据，可以认为公司处于高压静电离子感应贴该细分市场的领先地位。同时，公司通过乳康灵、痛经贴两个产品，将市场沿伸至妇产科相关治疗领域，并通过

精细化招商的销售模式，积极开拓新的治疗领域。

（2）功能性医用敷料市场

公司所处的另一个细分市场是功能性医用敷料市场。公司主要产品藻酸盐功能性敷料是一种主要的高端创伤功能性医用敷料，目前国内该类产品的生产厂家共13家。2014年高端创伤功能性医用敷料市场全国招投标信息情况如下：

企业	累计中标次数
康乐保（中国）有限公司	217
广州市科济医疗器械有限公司	172
英国 AMS 集团公司	162
泰宝医疗	98
法国优格医疗用品有限公司	76
施乐辉医用产品（苏州）有限公司	42
浙江医鼎医用敷料有限公司	39

以上数据显示，公司已占有该产品一定比例的中标份额，公司将该产品定位于肛肠科的策略获得显著效果，到2015年3月份，该产品已进入近100家二级以上医院，其中包括中山大学附属第六医院（广东省胃肠肛门病医院）、山东省肛肠医院、武汉市第八医院（武汉市肛肠医院）、北京马应龙长青肛肠医院等国内影响力大的肛肠专科医院。2012年面市后，该产品的市场销售增速极快，2013年、2014年和2015年1-5月份，分别为16.69万元（0.95万片）、200.83万元（5.62万片）和320.95万元（7.88万片）。

另外，国内医用敷料市场的主要产品为传统绷带和棉纱，产品同质化严重，有能力生产高端功能性医用敷料的企业较少。公司是为数不多的拥有高端功能性医用敷料自主研发生产能力，且相关销售渠道的企业之一。2013年，公司“年产200万贴海洋生物物质藻酸盐及壳聚糖医用创伤敷料产业化”项目获得国家财政部和国家海洋局认可，可获得财政支持880万元。公司在高端功能性医用敷料领域处于国内领先水平。

2、公司的竞争优势

（1）技术研发优势

公司一直坚持自主研发、科学创新的发展路线，重点产品离子贴系列和功能性敷料系列均拥有自主知识产权。公司通过自主研发、联合研发等方式进行产品储备，不断推出新的产品，经过多年研发积累，截至2015年5月31日，公司拥有19项专利，其中6项发明专利，11项实用新型专利，2项外观专利，且另有13项发明专利和5项实用新型专利正在申请中。公司一直沿着“拥有自主知识产权的专

利——形成专利集群——建立技术标准”的发展轨迹，进行专利的研究与利用。此外，公司积极与高校和科研机构展开“产、学、研”合作，并与海外机构合作引进新技术、新产品。截至报告期末，公司与中山大学、广东药学院等高校有多项合作研发协议，且于2013年与广东药学院合作设立了广州医药健康产业研究院。

（2）营销网络优势

公司通过临床渠道拓展出稳定的销售体系，打下了品牌建设的基础。经过多年积累，公司逐步实现了从研发设计、生产制造到销售服务等多领域关键资源的战略整合，构建了以科技创新为核心优势，以品牌化产品为核心驱动力，并通过成熟营销网络销售推广产品的商业模式。

公司根据客户的具体情况，制定了精细化营销和学术化推广相结合的营销策略。公司借鉴外资医疗器械企业的方式，在全国范围设立面向具体区域的专业招商队伍，并建立专门负责产品学术宣传和经销商专业培训的的市场部，通过销售同市场的紧密结合来实现销售目标。目前，公司市场部主要通过调研定位，在各种渠道开展学术宣传，并在全中国或大区域的医疗器械展和学术会议上向经销商、医院采购人员和临床医护人员推广产品。同时，公司与国内知名公立医院合作，已建立数家“创面治疗护理中心”示范基地，向基层医务人员和患者普及湿性敷料技术在伤口护理中的运用，对湿性敷料在创伤治疗护理的临床运用起到了积极的推动作用。截至报告期末，公司产品拥有超过300家合格经销商，数十家国家大型公立医院，覆盖了国内近30个省（市、自治区）。

（3）管理和质量控制优势

公司建立了完善的销售管理机构，制定了覆盖业务、行政、商务的销售管理制度，明确各部门的分工，推动部门之间的合作，全面贯彻服务销售，服务经销商的原则。公司的管理人员均具有本行业丰富的从业经验和优秀的业绩，管理团队的整体素质具有明显的优势。

在质控方面，公司严格按照GB/T19001及YY/T0287—ISO13485的规定建立生产质量管理体系，制定了质量手册、程序文件、作业指导书等相关文件或记录，严格按《医疗器械生产监督管理办法》、《医疗器械生产质量管理规范》的要求组织生产，确保质量体系的正常运行。截至报告期末，公司已获得“广东省2014年度质量信用A类医疗器械生产企业”、“质量诚信消费者（用户）信得过单位”等多个荣誉，具备一定的产品质量控制优势。

3、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司目前正处于市场扩张时期，拓展营销网络、引入并推广营销新品种、提高技术装备水平等均迫切需要资金的支持，此外医疗器械行业集中度不断提高，公司面临较多的同行业收购兼并机会，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。受到资金实力不足、融资渠道单一等因素的限制，公司发展主要依靠自身积累，这不符合公司自身快速发展的要求，也无法满足行业的未来发展趋势。

(2) 公司规模相对较小

同国内大型医疗器械制造企业相比，公司的规模相对较小，不利于公司业务产生规模效应，在医疗器械领域发展迅速，并开始进行行业整合的情况下，公司亟需增强资金实力、扩大规模。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

（1）产品线的内生发展

未来公司产品的发展方向主要是现有产品线的合理延伸。公司正在研发与骨科康复相关的产品，扩展功能性医用敷料产品，延伸肛肠科的临床应用材料和仪器。同时，在公司的销售和推广得到较大发展的情况下，公司的产品研发将以项目管理的形式，结合销售推广，向治疗型的设备器材方面拓展。公司在未来三年拟开发新产品包括荷电材料医用绷带、壳聚糖喷雾剂、硅酮敷料、硅凝胶/藻酸盐复合敷料和抗血栓泵等。

（2）营销网络建设

公司将抓住行业快速发展的机遇，做大做强医疗器械产品核心业务，不断引入并运营优势产品，扩大市场份额。公司在做好传统模式运营的同时，将借助电子商务平台扩大运营方式及范围，通过线上线下相结合的销售模式，构建灵活的营销体系，与消费者建立更为紧密的关系，减少中间环节成本，及时满足消费者个性化需求，并借助网络力量推广品牌，提升品牌影响力和销售效率。

（3）增强资金实力，通过外延并购发展

公司考虑在挂牌后，通过同行业的并购实现产品的延伸和业务的拓展。同时公司将积极应对行业革新所带来的变化，寻求行业内整合与合作的机会，促进公司快速发展。

第三章 公司治理

一、 股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

整体变更为股份公司后，公司已按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

自成立股份公司以来，共召开了 13 次股东大会、13 次董事会、6 次监事会。公司创立大会选举产生了股份公司第一届董事会董事、监事会非职工代表监事，审议通过了《关于审议〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于授权公司第一届董事会办理股份有限公司工商注册登记手续的议案》、《关于审核公司设立费用的议案》等议案，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》的规定，没有损害股东及其他各方合法利益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

二、 上述机构及相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司仍会不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

三、 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东卢亢、陈锦涛、陈晓映、钟汉文、何立彬、韦跃鹏、江映珠均为公

司投资者。2013年2月21日，经公司创立大会决议通过，选举卢亢、林钢擎、韦跃鹏、钟汉文、陈水挟为公司第一届董事会成员，以参与公司治理和董事会决策，上述投资者均能按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行相关职能。

公司职工代表监事为王志鸿，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

四、 董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

公司管理层认为：自公司成立以来，已建立并逐步健全了法人治理结构，内部控制制度也不断完善并已得到有效运行。公司现有内部控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

公司已建立了《财务管理制度》、《管理规章制度》等各项内部管理制度，还制定并审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《安全生产管理制度》等，已初步形成了较为规范的内部管理制度体系。

公司将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时补充完善内部控制制度，使其不断改进、充实和完善，促进公司持续、稳健发展。

五、 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理结构和治理规则合法、合规。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开了13次股东大会、13次董事会、6次监事会。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东和其他各方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

六、 公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司在工商、税收、土地、环保、药监、社保、城建等方面不存在重大违法违规行为，公司符合合法规范经营的挂牌条件。

报告期内，公司实际控制人卢亢不存在重大违法犯罪行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

七、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、业务、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事物理康复医疗设备和功能性医用敷料的研发、生产和销售，具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有关的相关资产，具有独立的采购和销售系统，独立进行生产、经营，在业务各经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）资产独立情况

公司系由泰宝有限整体变更设立，原泰宝有限资产与业务体系等由公司完整承继。目前，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整情况。截至本公开转让说明书签署日，公司资产完全具备独立性、完整性，不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的债务提供担保的情形，也不存在资产被实际控制人、控股股东及其控制的其他企业占用等可能损害投资者利益的情况。

（三）人员独立情况

公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企

业担任职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职，公司财务负责人也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司的董事、监事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行，董事、由非职工代表担任的监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生；总理由董事会聘任，高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情况。

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度；公司财务人员全部专职在公司工作并领取薪酬；公司在银行开立了独立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情形。

（五）机构独立情况

公司自设立以来已按照《公司法》、《证券法》的要求建立健全了法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。《公司章程》对股东大会、董事会、监事会、总经理等各自的权利、义务做了明确的规定。各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，不存在与股东及其他关联方混合运作的情况，不受任何股东及其他关联方控制或干预，具备完全的独立性、完整性。

八、 同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。华夏鸿业、万泰鸿业、万泰阳光、深圳凯福健、西陇化工、广东名鳄等关联法人与公司不存在同业竞争。

九、 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人卢亢出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与泰宝医疗经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与泰宝医疗目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、自本承诺函签署之日起，凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与泰宝医疗目前及未来的主营业务构成竞争的业务，本人将及时告知泰宝医疗，并尽力帮助泰宝医疗取得该商业机会。

4、本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。

如本人或本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给泰宝医疗造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任。”

十、 公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本公开转让说明书签署日，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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

《公司章程》第三十五条规定，不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

《公司章程》第三十七条规定，公司的控股股东、实际控制人及其关联方不得利用其关联关系占用或者转移公司资金、资产及其他资源，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、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

《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说明非关联股东的表决情况。审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：（一）股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

《公司章程》第一百一十六条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程》第一百五十三条规定，公司存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

此外，公司《关联交易管理制度》第八条规定，公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司不得直接或者通过控股子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

十二、 公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	公司任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	卢亢	董事长、总经理	4,192.00	67.61
2	林钢擎	董事	-	-
3	韦跃鹏	董事	72.00	1.16
4	钟汉文	董事	360.00	5.81
5	陈水挟	董事	-	-
6	陈锦涛	监事会主席	144.00	2.32
7	赵旭凤	监事	-	-
8	王志鸿	监事（职工代表）	-	-
9	庄壮辉	副总经理	-	-
10	何菁	财务总监	-	-
合计			4,768.00	76.90

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属间接持有本公司股份情况如下：

序号	间接持股公司	项目	姓名			
1	万泰鸿业	合伙人	卢亢 （普通合伙人）	林钢擎 （有限合伙人）	庄壮辉 （有限合伙人）	何菁 （有限合伙人）
		出资比例（%）	1.00	34.00	34.00	31.00
		间接持股比例（%）	0.05	1.65	1.65	1.50
2	万泰阳光	合伙人	卢泓庚（普通合伙人）			
		出资比例（%）	2.01			
		间接持股比例（%）	0.04			
3	合计间接持股比例（%）		4.89			

注：卢亢为公司董事长、总经理，林钢擎为公司董事，庄壮辉为公司副总经理，何菁为公司财务总监。卢亢与卢泓庚系父子关系。

万泰鸿业和万泰阳光的基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员未与公司签订过重要协议，但作出了自愿锁

定股份承诺、避免同业竞争的承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	公司职务	其他单位名称	职务
卢亢	董事长、总经理	深圳市万泰鸿业股权投资合伙企业(有限合伙)	执行合伙人
陈水挟	董事	西陇化工股份有限公司	独立董事
韦跃鹏	董事	普宁市铁山旅行社有限公司	执行董事、总经理
		广东宙邦建筑工程有限公司	监事
林钢擎	董事	东莞市海博佳生物科技有限公司	监事
		深圳市凯福健医药科技有限公司	总经理
钟汉文	董事	广东名鳄服饰实业有限公司	总经理
		广州富艇服装有限公司	总经理

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员最近两年及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

董事、监事及高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

十三、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年及一期内的变动情况和原因

（一）董事变动情况

2013年2月21日，公司召开第一次股东大会暨创立大会，选举卢亢、林钢擎、韦跃鹏、钟汉文、陈水挟为公司董事。2013年2月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举卢亢为董事长。公司第一届董事会成员至今未发生变动。

（二）监事变动情况

2013年2月21日，公司召开第一次股东大会暨创立大会，选举陈锦涛、赵旭凤为非职工代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事王志鸿共同组成监事会。2013年2月22日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举陈锦涛为监事会主席，公司第一届监事会成员至今未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

2013年2月22日，公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任卢亢为总经理。2013年4月18日，公司召开第一届董事会第二次会议，决定聘任何菁为财务负责人，庄壮辉为副总经理，上述人员为公司高级管理人员，且至今未发生变化。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司2013年度、2014年度和2015年1-5月的财务会计报告已由具有证券期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审[2015]7-208号标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并财务报表范围、变化情况及编制方法

（1）合并财务报表范围及变化情况

公司于2013年出资设立广州医药健康产业研究院，拥有对其的实质控制权，因此纳入合并财务报表，基本情况如下：

名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	法人代表	经营范围
广州医药健康产业研究院	民办非企业单位	广州市	非营利性研究机构	30.00	庄壮辉	医药健康产业规律课题研究；协助政府作政策辅导，为企业提供多种相关服务；聘请校外专家来校讲课及企业培训；与科技企业共建实训基地。

广州医药健康产业研究院的性质为民间社团组织，开办目的是为了整合广东药学院的优势资源，以泰宝医疗在“产学研”方面的特有优势，充分发挥广东省高校、科研机构、企事业、中介机构等各方面的作用，使高校、科研机构资源、技术、人才优势与企业等社会资本、市场优势深度结合，储备医学生物与金融经济复合型人才，挖掘高校有潜力的科研项目成果，实现参与者协同创新、互动共赢。根据公司与广东药学院签署的合作协议，该单位实行院长负责制或理事会领导下的院长负责制。院长为公司副总经理庄壮辉，理事会成员共5席，公司占据

4 席。研究院章程规定重大事项决定需经理事会成员中 2/3 以上席位表决通过。由甲方经经费支持在研究院开发的知识产权归研究院所有，如产生结余双方可协商分配。该研究院日常经营管理也均由公司所派人员负责。综上，公司拥有对于广州医药健康产业研究院的控制权，研究院应该纳入合并财务报表范围。

在最近两年及一期内，公司合并财务报表范围未发生变化。

（2）合并财务报表的编制方法

1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法。

3、公司最近两年及一期主要的财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：			
货币资金	33,617,316.76	4,423,286.58	1,562,252.40
应收账款	17,408,084.85	14,214,806.71	7,371,652.89
预付款项	6,722,776.22	179,875.00	377,058.67
其他应收款	696,780.45	5,398,758.40	641,082.80
存货	11,190,210.63	10,261,849.32	4,946,429.88
其他流动资产	-	252,183.87	241,529.26
流动资产合计	69,635,168.91	34,730,759.88	15,140,005.90
非流动资产：			
固定资产	6,060,311.14	6,125,113.90	4,463,390.92
在建工程	1,846,177.74	301,000.00	-
无形资产	16,789,370.95	16,936,327.47	17,285,981.87
长期待摊费用	34,218.68	29,688.56	-
递延所得税资产	247,966.03	160,428.96	65,715.85
非流动资产合计	24,978,044.54	23,552,558.89	21,815,088.64
资产总计	94,613,213.45	58,283,318.77	36,955,094.54
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	-	-
应付账款	5,041,055.10	3,049,146.81	4,150,500.95
预收款项	265,800.00	764,780.00	66,700.00
应付职工薪酬	762,189.81	705,461.11	681,112.37
应交税费	3,145,829.18	1,372,641.90	507,242.41
其他应付款	60,000.00	60,000.00	7,320,000.00
一年内到期的非流动负债	601,416.67	12,000,000.00	-

资产	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动负债合计	29,876,290.76	17,952,029.82	12,725,555.73
非流动负债:			
长期借款	-	6,000,000.00	-
递延收益	45,000.00	68,500.00	303,333.33
非流动负债合计	45,000.00	6,068,500.00	303,333.33
负债合计	29,921,290.76	24,020,529.82	13,028,889.06
股东权益:			
股本	59,200,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,392,000.00	1,408,829.20	1,408,829.20
减: 库存股	-	-	-
盈余公积	1,337,667.77	1,337,667.77	295,909.32
未分配利润	2,762,254.92	11,516,291.98	2,221,466.96
归属于母公司股东权益合计	64,691,922.69	34,262,788.95	23,926,205.48
股东权益合计	64,691,922.69	34,262,788.95	23,926,205.48
负债和股东权益总计	94,613,213.45	58,283,318.77	36,955,094.54

(2) 合并利润表

单位: 元

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	29,770,106.52	57,977,744.87	30,998,027.98
减: 营业成本	15,906,144.69	32,390,622.69	19,028,997.48
营业税金及附加	190,533.93	376,213.55	228,444.51
销售费用	2,036,435.25	5,670,344.25	2,775,723.61
管理费用	4,609,827.89	8,922,492.78	5,922,304.75
财务费用	502,076.70	1,026,994.40	-54,597.91
资产减值损失	-77,662.31	631,420.77	250,327.78
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”填列)	-	-	-
二、营业利润 (损失以“-”填列)	6,602,750.37	8,959,656.43	2,846,827.76
加: 营业外收入	682,083.33	2,995,169.33	689,762.67
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-
减: 营业外支出	-	105,785.00	44,000.60
其中: 非流动资产处置损失	-	5,785.00	-
三、利润总额 (损失以“-”填列)	7,284,833.70	11,849,040.76	3,492,589.83
减: 所得税费用	1,447,699.96	1,512,457.29	545,808.30
四、净利润 (损失以“-”填列)	5,837,133.74	10,336,583.47	2,946,781.53
归属于母公司所有者的净利润	5,837,133.74	10,336,583.47	2,946,781.53
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	5,837,133.74	10,336,583.47	2,946,781.53
其中: 归属于母公司所有者的综合收益总额	5,837,133.74	10,336,583.47	2,946,781.53
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益			
基本每股收益	0.16	0.29	0.08
稀释每股收益	0.16	0.29	0.08

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,184,440.95	61,803,721.64	31,868,870.97
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,262,883.20	2,774,612.14	1,056,568.37
现金流入小计	37,447,324.15	64,578,333.78	32,925,439.34
购买商品、接受劳务支付的现金	23,980,526.04	43,763,216.05	20,923,577.24
支付给职工以及为职工支付的现金	3,166,315.20	7,921,971.63	3,211,387.15
支付的各项税费	1,674,854.15	4,668,102.92	2,371,819.17
支付的其他与经营活动有关的现金	3,785,888.23	12,965,344.64	6,213,970.67
现金流出小计	32,607,583.62	69,318,635.24	32,720,754.23
经营活动产生的现金流量净额	4,839,740.53	-4,740,301.46	204,685.11
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	500.00	-
现金流入小计	-	500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,740,944.09	2,501,301.50	20,431,593.85
现金流出小计	1,740,944.09	2,501,301.50	20,431,593.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,740,944.09	-2,500,801.50	-20,431,593.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	24,592,000.00	-	14,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	20,000,000.00	20,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,400,000.00	-	6,870,000.00
现金流入小计	51,992,000.00	20,000,000.00	20,870,000.00
偿还债务所支付的现金	18,000,000.00	2,000,000.00	-
分配股利或偿付利息所支付的现金	496,766.26	1,027,862.86	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	7,400,000.00	6,870,000.00	-
现金流出小计	25,896,766.26	9,897,862.86	-
筹资活动产生的现金流量净额	26,095,233.74	10,102,137.14	20,870,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	29,194,030.18	2,861,034.18	643,091.26
加：期初现金及现金等价物余额	4,423,286.58	1,562,252.40	919,161.14
六、期末现金及现金等价物余额	33,617,316.76	4,423,286.58	1,562,252.40

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 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、上年年末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,516,291.98	-	34,262,788.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,516,291.98	-	34,262,788.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,200,000.00	-16,829.20	-	-8,754,037.06	-	30,429,133.74
（一）综合收益总额	-	-	-	5,837,133.74	-	5,837,133.74
（二）所有者投入和减少资本	23,200,000.00	1,392,000.00	-	-	-	24,592,000.00
1. 所有者投入资本	23,200,000.00	1,392,000.00	-	-	-	24,592,000.00
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	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	16,000,000.00	-1,408,829.20	-	-14,591,170.80	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,408,829.20	-1,408,829.20	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	14,591,170.80	-	-	-14,591,170.80	-	-
(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	59,200,000.00	1,392,000.00	1,337,667.77	2,762,254.92	-	64,691,922.69

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、上年年末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,221,466.96	-	23,926,205.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,221,466.96	-	23,926,205.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,041,758.45	9,294,825.02	-	10,336,583.47
（一）综合收益总额	-	-	-	10,336,583.47	-	10,336,583.47
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
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	-	-	1,041,758.45	-1,041,758.45	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	1,041,758.45	-1,041,758.45	-	-
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. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,516,291.98	-	34,262,788.95

项 目	2013 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、上年年末余额	6,000,000.00		97,942.40	881,481.55	-	6,979,423.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	97,942.40	881,481.55	-	6,979,423.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00	1,408,829.20	197,966.92	1,339,985.41	-	16,946,781.53
（一）综合收益总额	-	-	-	2,946,781.53	-	2,946,781.53
（二）所有者投入和减少资本	14,000,000.00	-	-	-	-	14,000,000.00
1. 所有者投入资本	14,000,000.00	-	-	-	-	14,000,000.00
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	-	-	295,909.32	-295,909.32	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	295,909.32	-295,909.32	-	-
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	-	1,408,829.20	-97,942.40	-1,310,886.80	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	1,408,829.20	-97,942.40	-1,310,886.80	-	-
(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	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,221,466.96	-	23,926,205.48

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：			
货币资金	33,481,067.25	4,240,080.55	1,285,993.43
应收账款	17,408,084.85	14,214,806.71	7,371,652.89
预付款项	6,720,583.54	179,875.00	365,479.30
其他应收款	696,780.45	5,398,758.40	641,082.80
存货	11,190,210.63	10,261,849.32	4,946,429.88
其他流动资产	-	252,183.87	241,529.26
流动资产合计	69,496,726.72	34,547,553.85	14,852,167.56
非流动资产：			
长期股权投资	300,000.00	300,000.00	300,000.00
固定资产	6,032,780.94	6,094,664.70	4,463,390.92
在建工程	1,846,177.74	301,000.00	-
无形资产	16,789,370.95	16,936,327.47	17,285,981.87
长期待摊费用	34,218.68	29,688.56	-
递延所得税资产	247,966.03	160,428.96	65,715.85
非流动资产合计	25,250,514.34	23,822,109.69	22,115,088.64
资产总计	94,747,241.06	58,369,663.54	36,967,256.20
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	-	-
应付账款	5,041,055.10	3,049,146.81	4,150,500.95
预收款项	265,800.00	764,780.00	66,700.00
应付职工薪酬	754,844.15	698,958.25	681,112.37
应交税费	3,145,806.78	1,372,176.82	507,092.41
其他应付款	60,000.00	60,000.00	7,320,000.00
一年内到期的非流动负债	601,416.67	12,000,000.00	-
流动负债合计	29,868,922.70	17,945,061.88	12,725,405.73
非流动负债：			
长期借款	-	6,000,000.00	-
递延收益	45,000.00	68,500.00	303,333.33
非流动负债合计	45,000.00	6,068,500.00	303,333.33
负债合计	29,913,922.70	24,013,561.88	13,028,739.06
股东权益：			
股本	59,200,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,392,000.00	1,408,829.20	1,408,829.20
减：库存股	-	-	-
盈余公积	1,337,667.77	1,337,667.77	295,909.32
未分配利润	2,903,650.59	11,609,604.69	2,233,778.62
股东权益合计	64,833,318.36	34,356,101.66	23,938,517.14
负债和股东权益总计	94,747,241.06	58,369,663.54	36,967,256.20

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	29,770,106.52	57,977,744.87	30,998,027.98
减：营业成本	15,906,144.69	32,390,622.69	19,028,997.48
营业税金及附加	190,533.93	376,213.55	228,444.51
销售费用	2,036,435.25	5,670,344.25	2,775,723.61
管理费用	4,561,955.08	8,841,509.64	5,910,120.92
财务费用	501,866.55	1,026,976.49	-54,725.74
资产减值损失	-77,662.31	631,420.77	250,327.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
二、营业利润（损失以“-”填列）	6,650,833.33	9,040,657.48	2,859,139.42
加：营业外收入	682,083.33	2,995,169.33	689,762.67
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	105,785.00	44,000.60
其中：非流动资产处置损失	-	5,785.00	-
三、利润总额（损失以“-”填列）	7,332,916.66	11,930,041.81	3,504,901.49
减：所得税费用	1,447,699.96	1,512,457.29	545,808.30
四、净利润（损失以“-”填列）	5,885,216.70	10,417,584.52	2,959,093.19
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	5,885,216.70	10,417,584.52	2,959,093.19

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,184,440.95	61,803,721.64	31,868,870.97
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,262,853.35	2,774,379.55	1,056,568.37
现金流入小计	37,447,294.30	64,578,101.19	32,925,439.34
购买商品、接受劳务支付的现金	23,980,526.04	43,763,216.05	20,923,577.24
支付给职工以及为职工支付的现金	3,123,261.00	7,859,874.93	3,211,387.15
支付的各项税费	1,674,854.15	4,667,952.92	2,371,819.17
支付的其他与经营活动有关的现金	3,781,956.06	12,971,176.81	6,190,229.64
现金流出小计	32,560,597.25	69,262,220.71	32,697,013.20
经营活动产生的现金流量净额	4,886,697.05	-4,684,119.52	228,426.14
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	500	-
现金流入小计	-	500	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,740,944.09	2,464,430.50	20,431,593.85
投资所支付的现金	-	-	300,000.00
现金流出小计	1,740,944.09	2,464,430.50	20,731,593.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,740,944.09	-2,463,930.50	-20,731,593.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	24,592,000.00	-	14,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	20,000,000.00	20,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,400,000.00	-	6,870,000.00
现金流入小计	51,992,000.00	20,000,000.00	20,870,000.00
偿还债务所支付的现金	18,000,000.00	2,000,000.00	-
分配股利或偿付利息所支付的现金	496,766.26	1,027,862.86	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	7,400,000.00	6,870,000.00	-
现金流出小计	25,896,766.26	9,897,862.86	-
筹资活动产生的现金流量净额	26,095,233.74	10,102,137.14	20,870,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	29,240,986.70	2,954,087.12	366,832.29
加：期初现金及现金等价物余额	4,240,080.55	1,285,993.43	919,161.14
六、期末现金及现金等价物余额	33,481,067.25	4,240,080.55	1,285,993.43

(8) 母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,609,604.69	34,356,101.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,609,604.69	34,356,101.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,200,000.00	-16,829.20	-	-8,705,954.10	30,477,216.70
（一）综合收益总额	-	-	-	5,885,216.70	5,885,216.70
（二）所有者投入和减少资本	23,200,000.00	1,392,000.00	-	-	24,592,000.00
1. 所有者投入资本	23,200,000.00	1,392,000.00	-	-	24,592,000.00
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	16,000,000.00	-1,408,829.20	-	-14,591,170.80	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,408,829.20	-1,408,829.20	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	14,591,170.80	-	-	-14,591,170.80	-
（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	59,200,000.00	1,392,000.00	1,337,667.77	2,903,650.59	64,833,318.36

项 目	2014 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,233,778.62	23,938,517.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,233,778.62	23,938,517.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,041,758.45	9,375,826.07	10,417,584.52
（一）综合收益总额	-	-	-	10,417,584.52	10,417,584.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
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	-	-	1,041,758.45	-1,041,758.45	-
1. 提取盈余公积	-	-	1,041,758.45	-1,041,758.45	-
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. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	1,408,829.20	1,337,667.77	11,609,604.69	34,356,101.66

项 目	2013 年度				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	97,942.40	881,481.55	6,979,423.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00		97,942.40	881,481.55	6,979,423.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00	1,408,829.20	197,966.92	1,352,297.07	16,959,093.19
(一) 综合收益总额	-	-	-	2,959,093.19	2,959,093.19
(二) 所有者投入和减少资本	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
1. 所有者投入资本	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
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	-	-	295,909.32	-295,909.32	-
1. 提取盈余公积	-	-	295,909.32	-295,909.32	-
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	-	1,408,829.20	-97,942.40	-1,310,886.80	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	1,408,829.20	-97,942.40	-1,310,886.80	-
(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	20,000,000.00	1,408,829.20	295,909.32	2,233,778.62	23,938,517.14

4、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(1) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(2) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法。

(3) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(4) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(5) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(6) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资

产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，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；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转

移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。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之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值

测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（7）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收账款期末金额 30 万元以上；单项其他应收款期末金额 30 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

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，以下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（8）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(9) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判

断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。

对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

（2）合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（10）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	5	2.11-4.75
生产设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	10	5	9.50
办公及其他设备	年限平均法	5	5	19.00

(11) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(12) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)	年摊销率(%)
土地使用权	50	2.00
专利权及非专利技术	10	10.00
软件	5	20.00

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（13）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成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,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明,该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

（14）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对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,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,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) 期末,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

产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（15）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制； 3) 收入的金额能够可靠地计量； 4) 相关的经济利益很可能流入； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司收入确认时点：本公司在发出商品，并得到对方确认后，开具销售票据，确认销售收入。

报告期内，公司不存在代销等特殊销售方式，与经销商和终端客户的销售方式均为买断式销售。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（16）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

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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

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

（17）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（18）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

二、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）营业收入、利润的主要构成、变动趋势及原因

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月营业收入分别为 3,099.80 万元、5,797.77 万元和 2,977.01 万元。公司主营业务收入占营业收入比例为 100.00%，主营业务突出。

1、主营业务收入构成

报告期内，公司采用“经销为主、直销为辅”的销售模式。公司不断加强营销网络建设，营销网络覆盖全国二十多个省、市（自治区）区域，拥有超过 20 家三级医院客户、近 300 家经销商。公司是国内较早进入慢性骨病物理康复领域的企业，其自主研发生产的离子感应贴系列产品已成为该细分市场占有率居前的产品，重点产品泰宝痛消灵是慢性骨病物理康复治疗器械的知名品牌。同时，公

公司于 2012 年推出藻酸盐医用敷料、壳聚糖医用敷料等功能性医用敷料系列产品，凭借其产品技术领先、疗效显著、市场反馈良好等特点，业绩快速增加。

2014 年，公司实现主营业务收入 5,797.77 万元，较 2013 年增加 2,697.97 元，增幅为 87.04%，主要原因如下：一、公司通过学术推广、专业展会、新的细分市场开拓等多种方式加大营销力度，巩固已有重点区域、开发新客户和新市场，使公司产品知名度、市场占有率进一步提高；二、近年来老年群体数量增加迅速，及社会对老年群体的重视和养老观念的普及，使得老年慢性病康复理疗器械市场扩容，带动公司离子感应贴产品市场需求增加；三、公司功能性医用敷料系列产品基于国际前沿的伤口湿性愈合理论，具有高效吸收渗液、促进伤口止血、不黏粘伤口等优秀特点，于 2012 年推出后市场反馈较好，公司通过创面治疗中心示范等措施加大营销力度，收入增加较快。

（1）分产品

报告期内，公司主营业务收入主要来源于离子感应贴系列、功能性敷料系列和水凝胶系列，其销售收入占公司主营业务收入的比例为 100.00%，具体情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
离子感应贴系列	2,515.63	84.51	5,126.14	88.42	2,252.23	72.65
功能性敷料系列	376.75	12.65	240.24	4.14	24.13	0.78
水凝胶系列	84.63	2.84	431.39	7.44	823.44	26.57
合计	2,977.01	100.00	5,797.77	100.00%	3,099.80	100.00

（2）分地区

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
广东	1,623.92	54.55	3,001.56	51.77	1,783.45	57.53
辽宁	694.36	23.32	2,126.75	36.68	735.70	23.73
北京	238.37	8.01	250.87	4.33	375.51	12.11
其他区域	420.36	14.12	418.59	7.22	205.14	6.62
合计	2,977.01	100.00	5,797.77	100.00	3,099.80	100.00

公司总部位于广东省，广东一直以来都是公司产品销售的主要市场，公司在该地区投入了较大的市场宣传力度，拥有成熟的营销网络，营销渠道畅通和营销人员配备较为充足，因此公司在该地区的销售收入一直占公司总销售额的 50%以上。

公司在辽宁地区的销售收入主要来源于其主要经销商沈阳金江商贸有限公司，公司与沈阳金江商贸有限公司实际控制人邵勇控制的企业合作时间超过 10 年，双方一直保持稳定良好的合作关系。沈阳金江商贸有限公司是公司在东北地区的总经销，其在东北地区具有较好的销售渠道和成熟的销售队伍，由于合作时间较长，其对公司的产品也比较熟悉，在市场定位、营销宣传等方面具有较强的针对性，销售效率较高。

（3）分销售模式

报告期内，公司直销和经销的具体情况如下：

项目	2015 年 1-5 月 (万元)	占比	2014 年 (万元)	占比	2013 年 (万元)	占比
经销	2,632.85	88.44%	5,276.07	91.00%	2,706.66	87.32%
直销	344.16	11.56%	521.71	9.00%	393.15	12.68%
合计	2,977.01	100.00%	5,797.78	100.00%	3,099.81	100.00%

2014 年，公司经销占比较上年提高而直销占比有所下降的主要原因是：公司把经营重心放在拓展功能性医用敷料销售和新客户的开拓上，将部分销量稳定的离子贴产品采购商交予合作时间长，合作关系稳定良好的经销商进行维护和拓展，因此当年离子贴产品的经销收入比例有所提高。

2015 年 1-5 月，公司直销占比较上年有所上升，主要是因为功能性医用敷料的销售收入增长较快，而功能性医用敷料的销售系以直销为主。

2、主营业务毛利情况

公司最近两年及一期主营业务毛利情况如下：

（1）分产品

项目	2015 年 1-5 月			2014 年度			2013 年度		
	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利贡献 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利贡献 (%)	毛利额 (万元)	毛利率 (%)	毛利贡献 (%)
离子感应系列	1,006.51	40.01	72.60	2,112.23	41.21	82.55	782.50	34.74	65.38
功能性敷料系列	341.74	90.71	24.65	212.14	88.30	8.29	20.95	86.84	1.75
水凝胶系列	38.15	45.08	2.75	234.34	54.32	9.16	393.45	47.78	32.87
合计	1,386.40	46.57	100.00	2,558.71	44.13	100.00	1,196.90	38.61	100.00

报告期内，公司毛利主要来源于离子感应贴系列和功能性医用敷料系列，2013 年至 2015 年 1-5 月，毛利额合计分别为 803.45 万元、2,324.37 万元和

1,348.25 万元，占当年公司毛利总额的比重分别为 67.13%、90.84%和 97.25%。2014 年，公司主营业务综合毛利率为 44.13%，较 2013 年提升 5.52 个百分点，主要是因为：一、公司功能性医用敷料毛利率较高，其销售占比增加使产品综合毛利率提高；二、公司引进先进生产设备，改进离子贴系列产品生产线，提高了产品生产自动化程度，生产效率提高、产品成本下降。

（2）分地区

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利额 (万元)	比例 (%)	毛利额 (万元)	比例 (%)	毛利额 (万元)	比例 (%)
广东区域	752.02	54.24	1,401.01	54.75	679.13	56.74
辽宁区域	232.04	16.74	750.84	29.34	221.63	18.52
北京区域	69.04	4.98	194.38	7.60	179.31	14.98
其他区域	333.30	24.04	212.48	8.31	116.83	9.76
合计	1,386.40	100.00	2,558.71	100.00	1,196.90	100.00

报告期内，公司毛利的主要来源是广东、辽宁和北京地区。其中，收入贡献额最大的地区是广东区域，2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月分别实现毛利额 679.13 万元 1,401.01 万元和 752.02 万元，占公司当毛利总额的比重分别为 56.74%、54.75%和 54.24%；2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，辽宁区域分别实现毛利额 221.63 万元、750.84 万元和 232.04 万元，占公司当期毛利总额的比重分别为 18.52%、29.34%和 16.74%，为公司第二大利润来源区域。

3、利润情况

报告期内，公司合并利润表主要项目变动情况如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额 (万元)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)
营业收入	2,977.01	5,797.77	87.04	3,099.80
营业成本	1,590.61	3,239.06	70.22	1,902.90
毛利额	1,386.40	2,558.71	113.78	1,196.90
期间费用	714.83	1,561.98	80.71	864.34
营业利润	660.28	895.97	214.72	284.68
营业外收入	68.21	299.52	334.23	68.98
营业外支出	-	10.58	140.42	4.40
利润总额	728.48	1,184.9091	239.26	349.26
所得税费用	144.77	151.25	177.10	54.58
净利润	583.71	1,033.66	250.77	294.68

(1) 所得税费用

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	153.52	160.72	58.34
递延所得税费用	-8.75	-9.47	-3.76
合计	144.77	151.25	54.58

(2) 净利润分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司净利润分别为 294.68 万元和 1,033.66 万元和 583.71 万元，2014 年较 2013 年增长 250.77%，高于营业收入的增长，主要是因为功能性敷料销售占比的上升使得综合毛利率提高、期间费用的有效控制以及财政补贴收入的增加。

(二) 主要费用及变动情况

最近两年及一期公司期间费用波动情况如下表所示：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	增长率	金额 (万元)	占收入 比例 (%)
销售费用	203.64	6.84	567.03	9.78	104.28	277.57	8.95
管理费用	460.98	15.49	892.25	15.39	50.66	592.23	19.11
财务费用	50.21	1.69	102.70	1.77	-1,980.95	-5.46	-0.18
合计	714.83	24.02	1,561.98	26.94	80.71	864.34	27.88

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司发生的期间费用分别为 864.34 万元、1561.98 万元和 714.83 元，占当期营业收入的比例分别为 27.88%、26.94% 和 24.02%。

1、销售费用分析

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占收入 比例 (%)
职工薪酬	132.65	4.46	325.17	5.61	172.60	119.28	3.85
办公及差旅费	23.17	0.78	67.04	1.15	7.01	62.65	2.02
会议会务费	14.10	0.47	26.25	0.45	166.06	9.87	0.32
广告宣传费	10.79	0.36	90.39	1.56	127.45	39.74	1.28
租赁管理费	10.09	0.34	24.69	0.43	118.88	11.28	0.36
其他费用	12.84	0.43	33.49	0.58	-3.65	34.76	1.12
合计	203.64	6.84	567.03	9.78	104.28	277.57	8.95

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司销售费用分别为 277.57 万元、567.03 万元和 203.64 万元，占营业收入的比例分别为 8.95%、9.78% 和 6.84%。2014 年，公司销售费用较上年增加 289.46 万元，增幅为 104.28%。其中，职工薪酬、广

告宣传增加额分别为 205.89 万元、50.65 万元，分别较上年同比增长 172.60%、127.47%，主要是公司扩大营销队伍、加大营销宣传、拓展产品新市场等原因所致。

2、管理费用分析

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度			2013 年度	
	金额 (万元)	占收入 比例(%)	金额 (万元)	占收入 比例(%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占收入 比例(%)
职工薪酬	59.77	2.01	224.55	3.87	112.70	105.57	3.41
长期资产折旧 摊销费	23.00	0.77	53.12	0.92	316.95	12.74	0.41
办公及差旅费	13.71	0.46	77.45	1.34	118.05	35.52	1.15
租赁管理费	13.54	0.45	32.07	0.55	0.28	31.98	1.03
咨询服务费	16.05	0.54	24.69	0.43	-57.35	57.88	1.87
保险费	10.00	0.34	5.40	0.09	-	-	0.00
会议会务费	13.55	0.46	14.60	0.25	2.53	14.24	0.46
业务招待费	10.66	0.36	19.80	0.34	342.95	4.47	0.14
研发费	294.32	9.89	386.51	6.67	33.08	290.44	9.37
其他费用	6.38	0.21	54.06	0.93	37.24	39.39	1.27
合 计	460.98	15.49	892.25	15.39	50.66	592.23	19.11

公司管理费用主要包括研发费、职工薪酬、咨询服务等。2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司管理费用分别为 592.23 万元、892.25 万元和 460.98 万元，占当期营业收入比例分别为 19.11%、15.39%和 15.49%。报告期内，公司通过加强内部管理，严格控制开支，提高管理效率，在营业收入增长的情况下有效控制了管理费用。

3、财务费用分析

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	金额 (万元)	占收入 比例 (%)	金额 (万元)	占收入 比例 (%)
利息支出	49.68	1.67	102.79	1.77	-	-
减：利息收入	0.29	0.01	1.43	0.02	6.35	0.20
手续费及其他	0.82	0.03	1.34	0.02	0.89	0.02
合计	50.21	1.69	102.70	1.77	-5.46	-0.18

公司财务费用主要包括利息支出和汇兑损益等。2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司财务费用分别为-5.46 万元、102.70 万元和 50.21 万元，占当期营业收入比例分别为-0.18%、1.77%和 1.69%。2013 年的利息收入来自于公司银行账户余额进行的短期的保本理财。2014 年，公司财务费用较上年增加 108.16 万元，主要是新增银行贷款的利息所致。

（三）报告期内各期重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-0.58	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司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）	68.21	299.48	68.94
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-9.97	-4.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	68.21	288.94	64.58
减：所得税影响额	17.05	43.34	9.69
少数股东权益影响额	-	-	-

扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益净额	51.16	245.60	54.89
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	51.16	245.60	54.89
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	532.56	788.06	239.79

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税（费）依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠、财政补贴及批文

2012年9月12日，公司通过高新技术企业审核，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的“GF201244000303”号高新技术企业证书。根据相关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内（即 2012—2014 年）按 15%的税率缴纳企业所得税；因 2015 年度高新技术企业重新申请认定的审批工作尚未结束，2015 年 1-5 月企业所得税暂按 25%的税率计算。

报告期内，财政补贴具体情况如下：

单位：万元

补助项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
2014 年省级产业结构调整专项资金	50.00	-	-	与收益相关
2013 年度省级科技专项资金	13.33	-	-	与收益相关
止血抑菌功能性敷料及其制品的研发无偿科技三项经费	1.50	-	-	与收益相关
2013 年揭阳技术与开发项目资金	2.33	8.40	-	与收益相关
技术开发科技无偿补贴	1.04	3.75	-	与收益相关
海洋经济创新发展区域示范补助资金	-	252.00	-	与收益相关
普宁市政府奖励表彰款	-	3.00	-	与收益相关
知识产权工作引导经费	-	2.00	-	与收益相关
2012 年度省部产学研重大专项项目补助	-	28.33	56.67	与收益相关
揭阳市产学研合作项目	-	2.00	8.00	与收益相关
专利申请资助资金	-	-	4.28	与收益相关
小计	68.21	299.48	68.94	-

（六）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

账龄	2015. 5. 31			2014. 12. 31			2013. 12. 31		
	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)
1 年以 内 (含 1 年)	1, 821. 06	99. 35	91. 05	1, 489. 89	99. 54	74. 49	760. 36	97. 78	38. 02
1 年至 2 年 (含 2 年)	12. 00	0. 65	1. 20	6. 40	0. 43	0. 64	13. 77	1. 77	1. 38
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	-	-	0. 46	0. 03	0. 14	3. 47	0. 45	1. 04
合计	1, 833. 06	100. 00	92. 25	1, 496. 75	100. 00	75. 27	777. 60	100. 00	40. 44

报告期各期末，账龄在一年以内的应收账款余额占比均超过 97%，公司客户诚信度较高，应收账款状况良好。2015 年 5 月末，公司应收账款余额为 1, 833. 06 万元，余额较大，主要是因为 2015 年 1-5 月份的销售增加而客户尚未回款所致。

报告期内，公司应收账款及其收入占比如下：

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
应收账款余额 (万元)	1, 740. 81	1, 421. 48	737. 17
应收账款占收入比例	58. 48%	24. 52%	23. 78%

2013 年末、2014 年末应收账款余额分别占当年营业收入的比例为 23. 78%和 24. 52%，保持平稳。2015 年 5 月末，公司应收账款余额较大，主要是销售货款尚未回款所致。

报告期内，公司应收账款余额逐期提高，主要是销售规模的扩大导致信用期内的应收账款金额增加。公司对客户的信用政策保持较为稳定和连贯。根据不同的客户类型，公司采用针对性较强的收款方式。

报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

年度	序号	单位名称	金额 (万元)	占应收账款总 额比例 (%)
2015 年 5 月 末	1	沈阳金江商贸有限公司	492. 39	26. 86
	2	深圳市健大医疗器械有限公司	317. 09	17. 30
	3	广东捷成医疗器械科技有限公司	288. 09	15. 72
	4	深圳市科能医疗器械有限公司	150. 25	8. 20
	5	东莞市华健医药器械有限公司	138. 99	7. 58
合 计			1, 386. 81	75. 66

2014 年末	1	深圳健大医疗器械有限公司	333.64	22.29
	2	东莞华健医药器械有限公司	261.35	17.46
	3	沈阳金江商贸有限公司	211.93	14.16
	4	广东捷成医疗器械科技有限公司	144.10	9.63
	5	深圳市科能医疗器械有限公司	143.08	9.56
合 计			1,094.10	73.10
2013 年末	1	广州祁瑞德诺药业有限公司	176.88	22.75
	2	沈阳金江商贸有限公司	134.43	17.29
	3	深圳健大医疗器械有限公司	128.25	16.49
	4	深圳中康福药业有限公司	50.38	6.48
	5	广东捷成医疗器械科技有限公司	45.29	5.82
合 计			535.23	68.83

2、预付账款

(1) 公司报告期内预付账款主要为支付供应商货款。报告期各期末，公司预付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015. 5. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	665.79	99.04	17.53	97.48	37.46	99.36
1-2 年	6.26	0.93	0.45	2.52	0.24	0.64
2-3 年	0.23	0.03	-	-	-	-
合 计	672.28	100.00	17.99	100.00	37.71	100.00

(2) 报告期各期末，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

预付款项前五大	金额	占比	账龄
2015 年 1-5 月			
深圳市康程医药有限公司	445.16	66.22%	1 年以内
普宁市腾丰彩印有限公司	200.00	29.75%	1 年以内
广州粤高专利商标代理有限公司	5.00	0.74%	1 年以内
浙江中力化工有限公司	5.00	0.74%	1 年以内
汕头市金砂化工厂有限公司	2.63	0.39%	1 年以内
合 计	657.79	97.84%	-
2014 年			
广州粤高专利商标代理有限公司	5.00	27.80%	1 年以内
上海大晟敷料机械厂	5.00	27.80%	1 年以内
青岛明月生物医用材料有限公司	3.44	19.11%	1 年以内
泰州市榕兴抗粘敷料有限公司	1.01	5.59%	1 年以内
湖南鑫卫医药电子商务科技发展有限公司 湘潭分公司	0.70	3.89%	1 年以内
合 计	15.14	84.18%	-
2013 年			
深圳市康程医药有限公司	25.00	66.30%	1 年以内
东莞市集美制罐有限公司	5.31	14.08%	1 年以内
泰州市榕兴抗粘敷料有限公司	2.50	6.63%	1 年以内
广州晶东贸易有限公司	1.58	4.20%	1 年以内
湖南振湘医药电子公司	1.04	2.75%	1 年以内
合 计	35.43	93.97%	-

3、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

账龄	2015. 5. 31			2014. 12. 31			2013. 12. 31		
	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)	账面金额 (万元)	占总额比 例 (%)	坏账准备 (万元)
1 年以内 (含 1 年)	14. 55	18. 99	0. 73	509. 50	89. 14	25. 47	67. 48	100	0. 55
1 年至 2 年 (含 2 年)	62. 06	81. 01	6. 21	62. 06	10. 86	6. 21	-	-	-
合计	76. 61	100	6. 93	571. 56	100	31. 68	67. 48	100	0. 55

2013年末、2014年末和2015年5月末，公司其他应收款余额分别为67.48万元、571.56万元和76.61万元。2014年末，其他应收款主要是公司与外单位的往来款。

4、存货

项目	2015. 5. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	511. 29	45. 69	405. 42	39. 51	217. 02	43. 87
产成品	205. 21	18. 34	95. 84	9. 34	116. 46	23. 54
包装物	402. 52	35. 97	524. 92	51. 15	161. 17	32. 58
合计	1, 119. 02	100. 00	1, 026. 18	100. 00	494. 64	100. 00

2014年末，公司存货较2013年末增加531.54万元，增幅为107.46%，其中包装物和原材料增加较多，主要原因是：一、公司为满足销售规模扩大增加的生产需求而增加原材料储备；二、公司开发离子感应贴产品不同用户市场而新设计外包装，包装物必须达到一定采购量才能生产，使公司在年底包装物一次性采购增多。2015年5月末，公司存货金额为1,119.02万元，较2014年末增加92.84万元，其中原材料511.29万元、产成品205.21万元和包装物402.52万元。

公司存货中原材料主要包括 PTEE 膜、粘贴片、甘油、乙二胺四乙酸二钠等；包装物主要包括离子感应贴系列和水凝胶系列的外包装物；产成品包括离子贴系列、水凝胶系列、功能性医用敷料系列三大系列产品。

2014年，存货中原材料余额同比增加86.81%，主要是销售规模扩大带动生产用原材料储备增加所致；2014年，产成品余额同比降低16.24%，主要是因为公司产品销售较好，年底出货较多；2014年，包装物余额同比增加225.70%，主要是因为公司针对不同用户市场而新设计产品外包装，包装物采购量相应增多所致。

报告期各期末，公司存货无迹象表明发生减值，未计提存货减值准备。

5、固定资产

单位：万元

类别	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
固定资产（账面价值）	606.03	612.51	446.34
其中：房屋建筑物	325.55	332.81	349.21
生产设备	200.20	200.55	57.72
运输工具	39.56	41.47	8.95
办公及其他设备	40.71	37.67	30.46

2014年末，公司固定资产较2013年末增加166.17万元，增幅为37.23%，主要是因为离子系列产品生产设备改造工程完工转入固定资产151.46万元所致。

截至2015年5月31日，公司固定资产及折旧情况如下：

单位：万元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值	平均成新率（%）
房屋及建筑物	20-45	367.06	41.50	325.56	88.69
生产设备	10	344.32	144.12	200.20	58.14
运输工具	10	59.98	20.42	39.56	65.96
办公及其他设备	5	81.84	41.13	40.71	49.74
合 计	-	853.20	247.17	606.03	71.03

6、在建工程

单位：万元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
英歌山工业区新厂房	184.62	30.10	-

7、无形资产

截至2015年5月31日，公司主要无形资产及其摊销情况如下：

单位：万元

项 目	原值	累计摊销	净值	平均成新率
土地使用权	1,728.15	51.84	1,676.31	97.00%
专利权及非专利技术	1.83	0.35	1.48	80.87%
软件	1.88	0.73	1.15	61.17%
合计	1,731.86	52.92	1,678.94	96.94%

8、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期各期末，公司资产减值准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
坏账准备	99.18	106.95	40.99
其中：应收账款计提	92.25	75.27	40.44
其他应收账款计提	6.93	31.68	0.55

报告期内，公司对应收账款和其他应收款计提坏账准备，其他资产无需计提减值准备。各项资产减值准备的计提政策详见本公开转让说明书“第四章 公司

财务会计信息”之“一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表”之“(二)最近两年及一期财务报表”之“4、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”的相关内容。

(七) 报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款类别	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
抵押、保证借款	2,000.00	2,000.00	-
合计	2,000.00	2,000.00	-

2014年5月5日，泰宝医疗与交通银行股份有限公司揭阳分行签订了《小企业流动资金借款合同》，借款金额为2000万元，由公司实际控制人卢亢及其妻子钟丹雯提供担保，以公司英歌山国有土地使用权【普府国用（2014）第特02677号】及其地上盖物为抵押，贷款到期日为2016年4月20日。借款用于补充公司流动资金。该借款已于2015年5月提前归还完毕。

2015年5月19日，泰宝医疗与交通银行股份有限公司揭阳分行签订了《流动资金借款合同》，借款金额为2000万元，授信期限自2015年5月28日至2016年10月14日，由公司实际控制人卢亢及其妻子钟丹雯提供担保，以公司英歌山国有土地使用权【普府国用（2014）第特02677号】及其地上盖物为抵押。借款用于补充公司流动资金。

2、应付账款

公司应付账款主要是应付供应商的采购货款及工程款。报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1年以内	504.11	304.91	415.05
合计	504.11	304.91	415.05

报告期各期末，公司前五大应付账款情况如下：

单位：万元

前五大应付账款	金额	占比	账龄
2015. 5. 31			
深圳市中康福药业有限公司	253.43	50.27%	1年以内
惠州市骏阳医药有限公司	232.47	46.12%	1年以内
普宁市鹏程彩印有限公司	18.05	3.58%	1年以内
普宁市腾丰彩印有限公司	0.15	0.03%	1年以内
上海诺瓦立医疗用品有限公司	0.000014	0.00%	1年以内
合计	504.11	100.00%	-

2014. 12. 31			
深圳市中康福药业有限公司	134.68	44.17%	1 年以内
惠州市骏阳医药有限公司	96.49	31.65%	1 年以内
普宁市鹏程彩印有限公司	28.74	9.43%	1 年以内
普宁市腾丰彩印有限公司	24.89	8.16%	1 年以内
深圳市康程医药有限公司	17.22	5.65%	1 年以内
合计	302.02	99.05%	-
2013. 12. 31			
海口华盛康医疗器械有限公司	224.84	54.17%	1 年以内
普宁市腾丰彩印有限公司	93.06	22.42%	1 年以内
惠州市骏阳医药有限公司	64.22	15.47%	1 年以内
普宁市润佳彩印有限公司	17.12	4.13%	1 年以内
潮安县中包印务设备有限公司	10.00	2.41%	1 年以内
合计	409.25	98.60%	-

截至 2015 年 5 月 31 日止，期末余额中无账龄超过一年的大额应付账款，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
货款	26.58	76.48	6.67
合计	26.58	76.48	6.67

公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

项 目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1 年以内	22.66	76.48	6.67
1-2 年	3.92	-	-
合 计	26.58	76.48	6.67

公司前五大预收账款情况如下：

单位：万元

前五大预收账款	金额	占比	账龄
2015. 5. 31			
国药集团肇庆市医疗器械有限公司	8.40	31.62%	1 年以内
湖南时代阳光医药健康产业有限公司	3.92	14.75%	1-2 年
武汉同样盛合商贸有限公司	2.00	7.52%	1 年以内
临沂洪福医药有限公司	2.65	9.97%	1 年以内
安徽省宇帆医疗器械有限公司	2.64	9.93%	1 年以内
合计	19.61	73.79%	
2014. 12. 31			
湖南时代阳光医药健康产业有限公司	24.00	31.38%	1 年以内
河南加速度医药科技发展有限公司	14.30	18.70%	1 年以内
四川合旭晟贸易有限责任公司	8.96	11.72%	1 年以内

佛山市科创医疗器械有限公司	8.71	11.39%	1 年以内
广东中天医药有限公司	8.04	10.51%	1 年以内
合计	64.01	83.70%	
2013. 12. 31			
山东华天药业有限公司	1.90	28.49%	1 年以内
广东四汇医药有限公司	1.80	26.99%	1 年以内
广宁县宁丰医疗用品有限公司	1.76	26.39%	1 年以内
广东润升药械有限公司	0.88	13.19%	1 年以内
四川隆森医药有限责任公司	0.33	4.95%	1 年以内
合计	6.67	100.00%	

报告期内，公司预收款项主要为预收客户的货款。截至 2015 年 5 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账龄具体如下：

单位：万元

项 目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1 年以内	6.00	6.00	732.00
合 计	6.00	6.00	732.00

报告期各期末，公司前五大其他应付款及其款项性质如下：

单位：万元

项目	金额	款项性质	占比	账龄
2015. 5. 31				
中山大学	6.00	应付合作单位政府补助划款	100.00%	1 年以内
合计	6.00	-	100.00%	-
2014. 12. 31				
中山大学	6.00	应付合作单位政府补助划款	100.00%	1 年以内
合计	6.00	-	100.00%	-
2013. 12. 31				
卢亢	687.00	关联方拆借款	93.85%	1 年以内
中山大学	30.00	应付合作单位政府补助划款	4.10%	1 年以内
钟丹雯	15.00	办公室租金	2.05%	1 年以内
合计	732.00	-	100.00%	-

5、应交税费情况

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项 目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
增值税	32.10	-	-
企业所得税	275.12	131.97	46.92
代扣代缴个人所得税	2.64	3.32	0.12
城市建设维护税	2.25	0.70	1.64
教育费附加	0.96	0.30	0.70

地方教育附加	0.64	0.20	0.47
堤围防护费	0.54	0.50	0.68
印花税	0.33	0.27	0.19
合计	314.58	137.26	50.72

（八）报告期内各期末股东权益情况

单位：万元

股东权益	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
股本	5,920.00	2,000.00	2,000.00
资本公积	139.20	140.88	140.88
盈余公积	133.37	133.77	29.59
未分配利润	276.22	1,151.63	222.15
归属于母公司所有者权益合计	6,469.19	3,426.28	2,392.62
少数股东权益	-	-	-

三、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则》等规定，并结合本公司的实际情况，公司关联方具体情况如下：

1、控股股东和实际控制人

卢亢为公司控股股东和实际控制人。卢亢直接持有公司67.61%的股权以及通过参股万泰鸿业间接持股，合计持有公司67.66%的股份。

2、控股股东和实际控制人控制的企业

截至本公开转让说明书签署日，除泰宝医疗外，卢亢持有广东华夏鸿业投资有限公司98.00%的股份，在万泰鸿业担任执行事务合伙人。

广东华夏鸿业投资有限公司为卢亢控制的公司，成立于2014年3月27日，注册资本3亿元，公司住所为普宁国际商品城商贸中心南区5楼501号，法定代表人为何立彬，经营范围为“参与实业投资，参与房地产投资，参与市场开发投资，参与教育投资；投资项目管理。（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。）”，股东结构为卢亢持有98.00%，何立彬持有2.00%。

万泰鸿业的基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

3、报告期内控股股东和实际控制人控制的企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人卢亢还曾持有泰迪医疗55.00%出资额。

泰迪医疗已于2014年4月9日完成注销，泰迪医疗的基本情况如下：

泰迪医疗成立于2001年4月26日，注册资本为200万元，公司住所为普宁市流沙南芳苑A幢，法定代表人为卢亢，经营范围为“参与广东泰宝科技医疗用品有限公司合作，不得开展经营业务”，股东结构为卢亢持有55.00%，陈锦涛持有45.00%。

4、持股5%以上的其他股东

除控股股东卢亢外，持有公司5%以上股份的其他股东有：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例	与公司关联关系
1	陈晓映	540.00	8.71%	主要股东
2	钟汉文	360.00	5.81%	主要股东，任公司董事

5、其他关联自然人

（1）董事、监事和高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员名称如下：

序号	与公司的关联关系	关联方名称
1	董事	卢亢、林钢擎、钟汉文、韦跃鹏、陈水挾
2	监事	陈锦涛、赵旭凤、王志鸿
3	高级管理人员	卢亢、庄壮辉、何菁
4	核心技术人员	卢亢、陈锦涛

上述人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况”。

（2）与关联自然人关系密切的家庭成员

与关联自然人关系密切的家庭成员包括该关联自然人的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶，年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

除上述人员在发行人或子公司任职的情况及持有公司股份的情况外，在报告期内曾与发行人发生关联交易的对象包括：钟丹雯（公司实际控制人卢亢之配偶）

6、其他关联法人

关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业具体如下：

序号	关联法人	与公司的关联关系
1	万泰鸿业	公司董事卢亢担任执行事务合伙人的合伙企业、持有公司4.84%股权的股东
2	华夏鸿业	公司董事卢亢持股98.00%的公司
3	万泰阳光	公司董事卢亢之子担任执行事务合伙人的有限合伙企业、持有

		公司 2.10%股份的股东
4	西陇化工股份有限公司	公司董事陈水挾担任独立董事的公司
5	深圳市凯福健医药科技有限公司	公司董事林钢擎持股 90.00%并担任总经理的公司
6	东莞市海博佳生物科技有限公司	公司董事林钢擎持股 92.00%的公司
7	广东名鳄服饰实业有限公司	公司董事钟汉文持股 90.00%并担任执行董事、总经理的公司
8	广州富艇服装有限公司	公司董事钟汉文持股 91.00%并担任总经理的公司
9	普宁市铁山旅行社有限公司	公司董事韦跃鹏持股 70.00%并担任执行董事、经理的公司
10	广东宙邦建筑工程有限公司	公司董事韦跃鹏持股 10.00%的公司
11	广东都爵服饰有限公司	公司董事钟汉文配偶黄芬芳持股 95.00%并担任总经理的公司
12	普宁市居易装饰设计有限公司	公司董事韦跃鹏配偶方幼虹持股 30.00%的公司
13	广州市科发实业发展有限公司	公司董事林钢擎之兄林钢键持股 15%并担任董事的公司
14	珠海市科发管材发展有限公司	公司董事林钢擎之兄林钢键持股 15%并担任董事、经理的公司
15	普宁市润龙制衣厂	公司董事卢亢担任法定代表人的公司

7、子公司、合营企业、联营企业或纳入合并报表的其他单位

报告期内公司没有控股子公司、合营企业或联营企业。关于公司纳入合并报表的其他单位的基本情况请参见公开转让说明书本章节之“七、控股子公司或纳入合并报表的其他单位的情况”。

(二) 关联交易

1、关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项余额

报告期内无关联方应收款项。

(2) 应付关联方款项余额

单位：万元

项目名称	关联方	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
其他应付款	卢亢	-	-	687.00
其他应付款	钟丹雯	-	-	30.00
合计	-	-	-	717.00

2、经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联方销售及其对财务状况和经营成果的影响

公司关联法人深圳市凯福健医药科技有限公司（以下简称“凯福健”）购买公司产品作为样品。报告期内，公司向关联方销售产品的详细情况如下：

单位：万元

关联方	关联关系	2015 年 5 月	2014 年度	2013 年度
凯福健	公司董事林钢擎持股 90%并担任总经理的公司	-	1.16	-
占主营业务收入比例		-	0.02%	-

报告期内，公司与凯福健的关联交易涉及交易金额较小，对公司的经营成果

影响较小，该关联交易按照市场化原则确定交易价格和交易条件，定价公允，不影响本公司经营活动和财务状况的独立性。

除上述情形外，报告期内公司不存在向其他关联方销售产品的情况。

(2) 关联方采购及其对财务状况和经营成果的影响

公司购买公司关联方西陇化工股份有限公司（以下简称“西陇化工”）的产品作为公司产品的原材料。报告期内，公司向关联方购买产品的详细情况如下：

单位：万元

关联方	关联关系	2015年5月
西陇化工	公司董事陈水挾担任独立董事的公司	1.06
占总采购额比例		0.06%

注：2015年1月起，陈水挾任西陇化工股份有限公司独立董事，公司与西陇化工之间交易列为关联交易。

报告期内，公司与西陇化工的关联交易涉及交易金额较小，以市场价格为依据，遵循了公允性原则，对相关原材料的供应商不存在依赖的情况，对公司的经营成果影响较小。

除上述情形外，报告期内公司不存在向其他关联方购买产品的情况。

(3) 关联方租赁及其对财务状况和经营成果的影响

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	地址	2015年1-5月确认的租赁费用	2014年确认的租赁费用	2013年确认的租赁费用
钟丹雯	商铺、办公室	天河区华庭路4号1201号	12.50	30.00	30.00
广东名鳄	土地	普宁市流沙南街道东埔村服装加工区	0.83	1.98	1.98

泰宝医疗广州分公司向钟丹雯租赁天河区华庭路4号1201号房地产作为办公场地，承租房屋的关联交易价格由双方参照市场价格在协商一致的基础上确定，其租赁价格与公司向无关联关系第三方租赁同层办公室房地产的价格一致，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

公司向广东名鳄承租的土地是由名鳄公司于2008年6月23日向普宁市流沙南街道东埔村村民委员会以3300元/亩的价格承租后于2012年12月10日再将其中的6亩转租给泰宝，转租价格参照租赁合同签订的价格，租赁单价与广东名鳄向村委会租赁的价格一致，定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形。具体情况详见本公开转股说明书“第二章 公司业务”之“二、业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限或

保护期、最近一期末账面价值”。

(4) 其他经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无其他经常性关联方交易。

3、偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联方借款

公司在2013年向关联方卢亢借入资金687.00万元，用于支付公司购买英歌山土地出让款，并在2014年5月归还。公司于2015年向关联方卢亢借入资金740.00万元，用于公司营运资金周转，并已于2015年5月归还。关联方借款背景真实。

(2) 关联方担保

2014年5月，公司向交通银行股份有限公司揭阳分行借款2,000.00万元，由公司实际控制人卢亢及其妻子钟丹雯提供担保。该借款已于2015年5月提前归还。

2015年5月，公司向交通银行股份有限公司揭阳分行借款2,000.00万元，由公司实际控制人卢亢及其妻子钟丹雯提供担保。

详见本节“四、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”之“（七）报告期内各期末主要负债情况”之“1、短期借款”。

(3) 其他偶发性关联交易

报告期内无其他偶发性关联交易。

（三）关联交易决策权限

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，公司也未针对关联交易制定专门的管理制度。

公司现已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、以及关联股东和关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司建立了关联交易表决中的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司股东已出具《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺减少和规范关联交易。

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

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

四、 需要提醒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）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的承诺事项。

（三）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

五、 报告期内资产评估情况

2013 年 2 月 26 日，公司整体变更设立股份公司，广东中广信资产评估有限公司出具了《评估报告书》（中广信评报字[2013]第 038 号），评估结论为：2013 年 1 月 31 日，泰宝医疗总资产账面值 2,344.72 万元，负债账面值 203.84 万元，净资产为 2,140.88 万元。评估后的资产总额为 2,388.73 万元，负债总额为 143.87 万元，净资产为 2,244.86 万元。净资产评估增值 103.98 万元，增值率为 4.86%。总资产评估增值 44.01 万元，增幅 1.88%。

六、 股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定盈余公积金 10%；（3）经股东大会批准提取任意盈余公积金；（4）经股东大会决议通过分配普通股股利。

（二）最近两年及一期股利分配情况

2015年5月8日，泰宝医疗股东会作出决议，公司资本公积中的140.88万元、未分配利润中的1,459.12万元转增股本共1,600.00万元，股东按持股比例分配。

除此之外，报告期内，公司无股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

除上述《公司章程》的相关规定外，公司于2015年6月20日第一届董事会第十三次会议决议审议通过了《广东泰宝医疗科技股份有限公司财务会计管理制度》。

第五十三条 当期实现的净利润，加上年初未分配利润(或减去年初未弥补亏损)和其他转入后的余额，为可供分配的利润。可供分配的利润，按下列顺序分配：

（1）提取法定盈余公积；

（2）分配股东股利；

（3）利润分配方案公司总经理办公会议拟定，董事会决策后，由董事会提请股东大会审议批准。

七、 控股子公司或纳入合并报表的其他单位的情况

公司2013年出资设立广州医药健康产业研究院（以下简称“研究院”），于2013年9月1日办妥登记手续，并取得注册号为粤穗越民政字第010471号的《民办非企业单位登记证书》。研究院的开办资金为300,000.00元，公司出资300,000.00元，占其开办资金的100.00%，拥有对其的实质控制权，故自研究院成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。研究院的基本情况详见本章之“一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表”之“2、合并财务报表范围、变化情况以及编制方法”。

八、 可能影响公司持续经营的风险因素

（1）控股股东控制权风险

本次挂牌前，公司控股股东卢亢直接持有公司67.61%的股权以及通过参股万泰鸿业间接持股，合计持有公司67.66%，居于绝对控股地位。虽控股股东可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当

控制，从而可能损害中小股东的利益。

公司管理层通过认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，提高对公司治理的认识。公司已制定了三会议事规则、关联交易管理制度、独立董事工作制度、董事会专门委员会工作细则等内部规范性文件且有效执行，以期从制度安排上有效地避免控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生。

（2）高新技术企业认证到期不能通过审核的风险

2012年9月12日，公司通过高新技术企业审核，取得编号“GF201244000303”号高新技术企业证书。根据相关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内（即2012—2014年）按15%的税率缴纳企业所得税；因2015年度高新技术企业重新申请认定的审批工作尚未结束，公司存在因重新认定审批不通过，进而影响公司经营的风险。

公司报告期内保持持续的研发投入，不断促进自主研发一直沿着“拥有自主知识产权的专利——形成专利集群——建立技术标准”的发展轨迹，进行专利的研究与利用。此外，公司积极与高校和科研机构展开“产、学、研”合作，并与海外机构合作引进新技术、新产品。截至报告期末，公司与中山大学、广东药学院等高校有多项合作研发协议，且于2013年与广东药学院合作设立了广州医药健康产业研究院。同时，公司近年来加大人才力度，公司新员工的学历分布明显提高。

（3）产品研发风险

医疗器械行业是一种知识密集、技术含量高、多学科高度综合互相渗透的高新技术产业。行业内新产品从研发到上市销售涉及的过程复杂，周期较长，研发投入大且难以在短期内带来经济效益。同时，新产品的研发也存在较大的研发失败风险。

公司多年来在医用材料及其贴剂与敷料的研发和生产方面，积累了难以复制的技术工艺、高质量原料来源和产品品质的优势，并拥有多项核心技术。公司将通过维持技术和研发优势等措施来增强公司的核心竞争力。未来几年，公司将进一步加大离子贴系列产品的研发工作，重点推进以藻酸盐和壳聚糖为代表的生物质功能性敷料的研发，并尝试开拓电子类医疗器械的研发项目。

（4）行业竞争风险

行业内竞争产品种类较多，同质化竞争激烈，大部分产品难以在市场上占据

优势地位。由于市场竞争因素，公司可能无法保证现有供应商和客户长期维持与公司的业务合作关系，因此存在因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。

公司将抓住国内医疗器械行业快速发展的机遇，以科技创新为核心优势，以品牌化产品为核心驱动力，并通过成熟营销网络销售推广产品。公司将不断开发创新产品，扩大市场份额，提高市场占有率，在市场竞争中赢得优势。公司将积极应对行业革新所带来的变化，寻求行业内整合与合作的机会。

（5）环保风险

公司从事物理康复医疗器械和功能性医用敷料的研发、生产和销售，生产产品会产生污染性排放物，处理不当可能会污染环境。虽然公司生产过程中只产生少量的废水、废渣等排放物，但是行业规定、政府环保政策等不确定因素可能导致公司受到环保部门处罚的风险。

公司现持有普宁市环境保护局颁发的《广东省污染物排放许可证》（许可证编号：4452812015000009）。普宁市环境保护局于 2013 年 9 月 2 日下发的文号为普环建函[2013]085 号的《关于广东泰宝医疗科技股份有限公司的抗菌功能纤维及制品的研发建设项目环境影响报告表审批意见的函》，同意该项目的建设。公司现持有普宁市环境保护局于 2014 年 7 月 18 日下发的文号为普环建函[2014]047 号的《关于广东泰宝医疗科技股份有限公司的高效物理止痛产品痛消灵生产技术改造建设项目环境影响报告表审批意见的函》，同意该项目的建设。公司现持有普宁市环境保护局于 2015 年 3 月 25 日下发的文号为普环建函[2015]016 号的《关于广东泰宝医疗科技股份有限公司新厂区离子系列产品、水凝胶系列产品、抗菌功能纤维及制品建设项目环境影响报告表审批意见的函》，同意该项目的建设。

（6）公司厂房暂未取得房屋产权证风险

公司于 2012 年 12 月向广东名鳄承租位于普宁市流沙南街道东埔村服装加工区面积为 6 亩的建设用地，作为生产经营用地。该幅土地由名鳄公司向普宁市流沙南街道东埔村承租后向泰宝转租，相关出租、转租事项均已取得普宁市流沙南街道东埔村同意，符合相关法律法规的规定；且普宁市流沙南街道东埔村已承诺租赁合同有效期内不会收回租赁土地。公司承租上述建设用地后，在上述土地上建造一幢房屋作为经营场所，该房屋未履行报建手续，未取得房屋产权证，规划补申报手续正在进行中，存在被当地相关部门处罚的风险。

根据普宁市城镇建设管理局于 2015 年 6 月 11 日出具的证明,相关规划补申报手续正在办理中,对包括公司及其所在东埔工业区内部分企业目前使用的经营场所未履行规划、报建、验收等手续的情况,该局未进入行政调查程序或准备立案进入行政调查程序,亦未对泰宝及该片区其他存在类似情况的企业予以行政处罚或准备给予立案调查。此外,控股股东、实际控制人卢亢承诺:“如因位于东埔村服装加工区内的自建房屋未履行报建手续、未取得房屋产权证导致泰宝被有关部门处罚的,本人将承担相应责任以使泰宝不受损失。”公司目前已取得位于普宁市英歌山工业区内中心大道北侧一幅面积为 29,408.00 平方米的国有工业用地,并已经委托第三方机构进行建筑设计,已取得土地规划许可证、建设规划许可证,未来公司的经营场所将统一搬迁至英歌山工业区的新建厂房。

第五章 有关声明

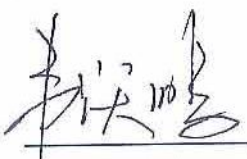
一、 全体董事、监事、高级管理人员签名

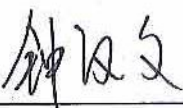
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

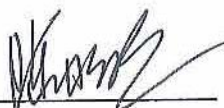
全体董事签字：


卢亢


林钢擎


韦跃鹏

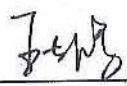

钟汉文


陈水挟

全体监事：


陈锦涛


赵旭凤


王志鸿

非董事高级管理人员：


庄壮辉


何菁

广东泰宝医疗科技股份有限公司

2015年9月9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。

项目负责人： 许淇蒨
许淇蒨

项目小组成员： 许戈文 王志宏
许戈文 王志宏

李运
李运

陈侃
陈侃

胡洋
胡洋

法定代表人签名：

孙树明
孙树明



三、 律师事务所声明

“本机构及经办人员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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

律师事务所负责人：


卢跃峰

经办律师：


赵涯


严爽



北京大成（广州）律师事务所

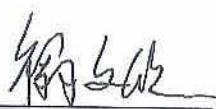
2015年9月9日

四、会计师事务所声明

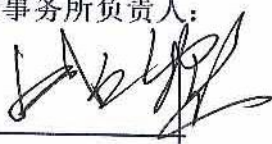
本所及签字注册会计师已阅读《广东泰宝医疗科技股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书), 确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东泰宝医疗科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


杨克晶


禰文欣

会计师事务所负责人:


张云鹤


天健会计师事务所(特殊普通合伙)
二〇一五年九月9日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：_____


汤锦东

签字注册资产评估师：_____


汤锦东
杨子奇

广东中广信资产评估有限公司


2015年9月9日

第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函

（本页无正文）

广东泰宝医疗科技股份有限公司

2015年9月9日

