

上海美沃精密仪器股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二零一六年三月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十五、特有风险提示”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）行业竞争加剧风险

国内医疗器械市场发展迅猛，但与发达国家和地区相比尚有差距，国内高端医疗器械产品技术水平差距较大，而中低端产品同质化严重，存在恶性价格竞争、虚假宣传、假冒伪劣等现象，行业竞争风险加剧。为防范、应对国内市场现状，公司一方面加强研发力度，以高品质的产品争取市场、赢得客户；另一方面加强销售投入，拓展销售渠道。但即便如此，公司的销售业务仍然会受到国内眼科医疗器械行业竞争加剧的影响，而印度、巴西等低人工成本国家生产的产品也可能会给公司的业务带来一定程度的冲击。

（二）政策风险

我国医疗器械行业受到国家发展和改革委员会、国家卫生和计划生育委员会以及国家食品药品监督管理总局共同监管。国内医疗器械行业的快速发展，也带来了行业内部恶性竞争、产品不达标等情况，因此，政府会不断加强对医疗器械行业的监管和立法，尤其是会提高对生产企业的资质、生产环境、人员素质、设备配置等方面的要求。公司自成立以来，一直严格遵循政策法规和行业标准组织研发、生产和销售，但由于医疗器械行业政策的不确定性等原因，公司仍会面临一定程度的政策风险。

（三）核心技术人员流失风险

公司作为一家高新技术企业，对技术人才有强烈的需求和依赖，公司的核心技术人员是公司竞争力的重要体现。短期来看，公司的核心技术人员相对较为稳定。但未来，随着市场竞争以及行业中其他企业对人才资源争夺的加剧，公司可能面临核心技术人员流失的风险。

（四）质量控制风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月公司发生的退货金额分别为 79,650 元、36,261.60 元、14,825.00 元，占当期收入的比例分别为 0.28%、0.20%、0.05%。报告期内，公司的退货金额和占销售收入的比例均呈下降趋势，对公司的经营影响较小，公司也执行了较为严格的质量控制程序，但未来公司仍然可能面临因产品质量问题影响公司经营状况的风险。

（五）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人王敏和孔昭松夫妇合计持有公司 75.20% 的股份。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不健全、运作不规范，可能会导致实际控制人不当控制，损害公司和中小股东利益的风险。

（六）税收优惠政策发生变化的风险

2014 年 10 月 23 日公司取得高新技术企业证书（GR201431001128），有效期三年，公司在报告期内所得税率为 15.00%；公司自主研发项目符合《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》（国家发展改革委员会等部门 2007 年度第 6 号公告）规定，享受企业所得税汇算清缴时研发费用加计扣除。

如果未来国家针对高新技术企业和研发费用加计扣除的税收优惠政策取消，公司将面临税收负担上升的风险。

（七）非经常性损益比重较大及扣除非经常性损益后利润下滑的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-11 月，公司非经常性损益净额分别为-500.00 元、1,375,500.00 元和 100,728.20 元，占净利润比例分别-0.04%、-63.01%和 4.55%。2014 年度非经常性损益主要为政府补助 1,400,000.00 元，对公司报告期内的净利润影响大，公司未来如果不再获得政府补助可能会对公司业绩形成较大影响。

报告期内，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,327,831.47 元、

-3,557,976.89 元和 2,079,545.04 元。未来公司将继续大力发展主营业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑，公司盈利质量下降的可能。

（八）公司经营活动现金流量不足的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-11 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 832,710.43 元、245,097.85 元和-2,153,998.13 元，现金及现金等价物的净增加额分别为 1,739,616.51 元、-712,855.53 元和 6,213,793.75 元。公司经营活动产生的现金流较为薄弱，虽公司的现金流尚能够满足当前业务发展需求，但不排除未来随着公司业务规模的扩大，可能面临经营活动现金流量不足导致的经营风险。

（九）实际控制人放弃对公司的债权

2015 年 3 月 3 日，作为实际控制人之一的孔昭松声明放弃对公司 330.00 万元的债权，并出具了《关于豁免上海美沃精密仪器有限公司债务的函》，该函指出对公司 330.00 万元债务豁免为“单方面、无条件、不可撤销之豁免”。

公司将实际控制人债务豁免金额计入到当期资本公积，对公司当期净资产数额产生较大影响。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东及股权变动情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	27
六、本次挂牌的有关机构情况	29
第二节 公司业务	32
一、公司主要业务及产品的情况	32
二、公司组织结构、部门职责及主要运营流程	34
三、业务相关的关键资源要素	44
四、销售及采购情况	54
五、商业模式	58
六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位	59
第三节 公司治理	72
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	72
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	73
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	74
四、公司的独立性	74
五、同业竞争情况及其承诺	76
六、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	77

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	79
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	81
第四节 公司财务	84
一、最近两年及一期的财务报表	85
二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况	105
三、报告期的审计意见	105
四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	105
五、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析	128
六、报告期利润形成的有关情况	134
七、公司最近两年及一期主要资产情况	143
八、公司最近两年及一期主要负债情况	162
九、公司股东权益情况	171
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	173
十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	182
十二、公司设立以来的资产评估情况	183
十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	184
十四、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	184
十五、特有风险提示	185
第六节 附件	187
一、主办券商推荐报告	193
二、财务报表及审计报告	193
三、法律意见书	193
四、公司章程	193
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	193
六、其他与公开转让有关的重要文件	193

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

美沃股份、公司、本公司、股份公司	指	上海美沃精密仪器股份有限公司
美沃有限、有限公司	指	上海美沃精密仪器有限公司
沃言信息	指	上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）
美沃信息	指	广州美沃信息科技有限公司
荣光美沃	指	北京荣光美沃科技有限公司
有有信息	指	广州有有信息科技有限公司
松正电动汽车	指	天津市松正电动汽车技术股份有限公司
松信房屋	指	天津市松信房屋经纪有限公司
松正电动科技	指	天津市松正电动科技有限公司
松正汽车空调	指	天津天松汽车空调科技有限公司
龙德医疗	指	温州市龙德医疗科技有限公司
西默医疗	指	苏州西默医疗科技有限公司
天词信息	指	天词信息科技（上海）有限公司
双目显微镜	指	可以用两只眼睛同时观察的显微镜
经典伽利略式显微镜	指	在变倍系统中，采取了光路无差异、平行的两束光，能够大幅度提高图像的可视性的显微镜。
CCD	指	Charge-coupled Device，也叫图像控制器，是一种半导体器件，能够把光学影像转化为电信号
AF	指	Auto focus，或称自动调焦，相机中的光学技术功能
CPU	指	Central Processing Unit，中央处理器，是一块超大规模的集成电路，是一台计算机的运算核心和控制核心
GPU	指	图形处理器，又称显示核心、视觉处理器、显示芯片，是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备（如平板电脑、智能手机等）上图像运算工作的微处理器。
DSP	指	数字信号处理，将事物的运动变化转变为一串数字，并用计算的方法从中提取有用的信息，以满足实际应用的需求。
FPGA	指	现场可编程门阵列，专用集成电路领域中的一种半定制电路而出现的，既解决了定制电路的不足，又克服了原有可编程器件门电路数有限的缺点。
TUV	指	专为元器件产品定制的一个安全认证标志，在德国和欧洲得到广泛的接受
FDA	指	美国食品药品监督管理局，美国 FDA 是国际医疗审核权威机构，由美国国会即联邦政府授权，专门从事食

		品与药品管理的最高执法机关
OEM	指	基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标
药监局		国家食品药品监督管理局
CE 认证	指	获得 CE 认证表示该产品符合有关欧洲指令规定的要求，并用以证实该产品已通过了相应的合格评定程序及制造商的合格声明，是产品被允许进入欧盟市场销售的通行证
《公司章程》	指	上海美沃精密仪器股份有限公司章程
股东大会	指	上海美沃精密仪器股份有限公司股东大会
股东会	指	上海美沃精密仪器有限公司股东会
董事会	指	上海美沃精密仪器股份有限公司董事会
监事会	指	上海美沃精密仪器股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书及公司章程规定的其他人员
三会	指	股东会（大会）、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东会（大会）、董事会、监事会议事规则
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
《劳动合同法》	指	《中华人民共和国劳动合同法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
报告期、申报期、最近二年一期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-11 月
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	上海美沃精密仪器股份有限公司
英文名称	Shanghai MediWorks Precision Instruments Co., Ltd.
法定代表人	陈文光
有限公司成立日期	2004 年 11 月 12 日
股份公司成立日期	2016 年 3 月 8 日
注册资本	1,750.00 万人民币
公司住所	上海市闵行区春申路 1985 弄 69 号 2 楼 A 区
邮政编码	200237
董事会秘书	詹伟达
所属行业	(1) 《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版) 中的专用设备制造业 (C35) ; (2) 《国民经济行业分类》国家标准 (GB/T 4754-2011) 中 “医疗仪器设备 & 器械制造” 大类下属的 “医疗诊断、监护及治疗设备制造” 的其中一个分支——医疗专用诊断设备制造; (3) 《挂牌公司管理型行业分类指引》中的 “医疗诊断、监护及治疗设备制造” (C3581) ; (4) 《挂牌公司投资型行业分类指引》中的 “医疗保健设备” (15101010) 。
主营业务	眼科裂隙灯、视力检查仪及其他零配件的生产及销售
经营范围	精密仪器设备、计算机软硬件、纺织品、一类医疗器械、III、II 类医疗器械 (详见《医疗器械经营许可证》) 的销售, 从事精密仪器、计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 从事货物进出口及技术进出口业务, II 类 6822 眼科光学仪器生产。 【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
统一社会信用代码	91310112768789926K

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码:

股份简称: 美沃股份

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 17,500,000

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《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。

因此，公司控股股东、实际控制人王敏、孔昭松夫妇承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东王敏、孔昭松、陈文光、郑加奇、沃言信息承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本人或本企业直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司董事王敏、孔昭松、郑加奇及董事兼高管陈文光承诺：在担任董事、高管期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

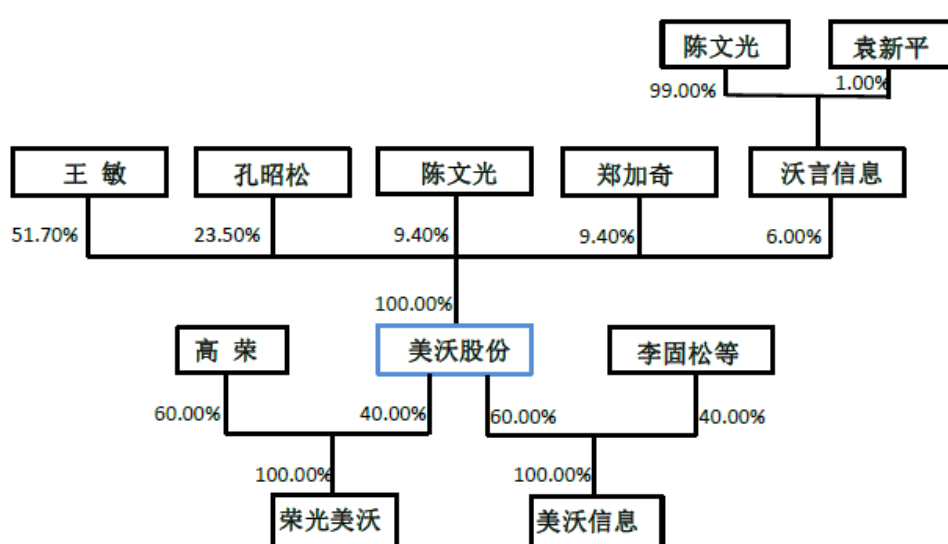
股份公司成立于 2016 年 3 月 8 日，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份未满一年，因此不得转让。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

三、公司股东及股权变动情况

（一）公司股权结构图

公司股权结构图情况如下：



（二）公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 4 名自然人股东，1 名有限合伙企业股东，各股东的持股比例如下表：

序号	股东名称	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
1	王敏	9,047,500	51.70	自然人	否
2	孔昭松	4,112,500	23.50	自然人	否
3	陈文光	1,645,000	9.40	自然人	否
4	郑加奇	1,645,000	9.40	自然人	否
5	沃言信息	1,050,000	6.00	有限合伙	否

合计	17,500,000	100.00		
----	------------	--------	--	--

1、公司自然人股东基本情况

(1) 王敏，女，汉族，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为天津市河东区长征路12号楼1栋205号，身份证号：13022919721120XXXX。

(2) 孔昭松，男，汉族，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为天津市河东区长征路12号楼1栋205号，身份证号：12022419720916XXXX。

(3) 陈文光，男，汉族，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为上海市闵行区古美路377弄10号901室，身份证号：43012319701129XXXX。

(4) 郑加奇，男，汉族，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省温州市鹿城区双屿镇卧棋涂，身份证号：33030219760908XXXX。

2、公司非自然人股东基本情况

(1) 上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）

上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）现持有上海市工商局核发的91310112MA1GB17U6J号《营业执照》，基本情况如下：

名称	上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
住所	上海市闵行区金都路4299号6幢1楼E67室
执行事务合伙人	陈文光
成立日期	2015年11月5日
合伙期限自	2015年11月5日
经营范围	从事信息科技、计算机科技、精密仪器设备科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，精密仪器设备、计算机、软件及辅助设备、纺织品的销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记机关	闵行区市场监督管理局
核准日期	2015年11月5日

出资人及出资情况：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
----	-----	---------	---------

1	陈文光	90.288	99.00%
2	袁新平	0.912	1.00%
总计		91.20	100.00

沃言信息系依据中国法律合法设立并有效存续的合伙企业，其经营范围不涉及与私募投资基金有关的买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及其他投资标的的任何业务，不具备从事上述业务的经营资质，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金和私募投资基金管理人。

公司现有股东具有中国法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东主体适格。

（三）股东之间的关联关系

股东王敏与孔昭松系夫妻关系，股东陈文光持有沃言信息 99.00%的出资比例。除上述情况外，公司股东之间不存在关联关系。公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，王敏持有公司 51.70%的股份，孔昭松持有公司 23.50%的股份，王敏与孔昭松夫妇合计持有 75.20%股份，系公司的控股股东和实际控制人。

王敏，女，1972 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016 年 2 月 14 日，由公司创立大会选举为董事，任期自 2016 年 2 月 14 日至 2019 年 2 月 13 日。职业经历：1999 年 3 月至 2001 年 9 月，任天津市星拓电子股份有限公司职员；2001 年 10 月至 2008 年 1 月，参与经营管理天津市松正电动科技有限公司、天津市松信房屋经纪有限公司、天津市松正电动汽车技术股份有限公司、天津松正半导体技术有限公司；2008 年 2 月至今，任天津市松信房屋经

纪有限公司执行董事、经理，任天津天松汽车空调科技有限公司执行董事、经理；2016年2月14日至今，任美沃股份董事长。

孔昭松，男，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为董事，由第一届董事会第一次会议选举为董事长，任期自2016年2月14日至2019年2月13日。职业经历：2000年1月至2002年7月，自主创业；2002年8月至2004年11月，任天津市松正机电技术有限公司总经理；2004年11月至2005年7月，任天津市松正电子有限公司总经理；2005年8月至2010年9月，任天津市松正电动科技有限公司董事长；2010年10月至今，任天津市松正电动车技术股份有限公司董事长，任天津市松信房屋经纪有限公司监事，任天津天松汽车空调科技有限公司监事；2016年2月14日至今，任美沃股份董事。

2、控股股东和实际控制人的变化情况

经核查，报告期内：2013年1月1日至2015年4月15日，孔昭松持有美沃有限55.00%的股权，王敏持有美沃有限25.00%的股权；2015年4月16日至2015年11月11日，王敏持有美沃有限55.00%的股权，孔昭松持有美沃有限25.00%的股权；2015年11月12日至今，王敏持有公司51.70%的股份，孔昭松持有公司23.50%的股份。据此，自2013年1月1日至今，王敏、孔昭松夫妇合计持有公司股份比例超过75.00%，系公司的控股股东及实际控制人。

综上，2013年1月1日至今，王敏、孔昭松夫妇为公司控股股东及实际控制人。报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

（五）股本的形成及其变化

1、2004年11月，美沃有限成立

2004年10月27日，孔昭松出资60.00万元，陈文光出资10.00万元，尧锐之出资10.00万元，陈东出资10.00万元，张以絜出资10.00万元共同设立美沃有限，各股东均以货币出资。

2004年11月3日，上海兴中会计师事务所有限公司出具了“兴验内字[2004]-8250号”《验资报告》，经审验，截至2004年11月2日，美沃有限已收到孔昭松、陈文光、尧锐之、陈东和张以絜缴纳的注册资本合计人民币100.00

万元，各股东均以货币出资。

本次出资完成后，美沃有限股东及股权比例如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	60.00	60.00	货币
2	陈文光	10.00	10.00	货币
3	尧锐之	10.00	10.00	货币
4	陈东	10.00	10.00	货币
5	张以絜	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	-

2004 年 11 月 12 日，上海市工商局向美沃有限核发注册号为 3102252027583 的《营业执照》。

2、2006 年 3 月，第一次股权转让

2006 年 2 月 15 日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意股东陈文光将其所持有美沃有限 10.00%的股权（原出资额 10.00 万元）无偿转让给王敏；股东尧锐之将其所持有美沃有限 10.00%的股权（原出资额 10.00 万元）无偿转让给王敏；股东陈东将其所持有美沃有限 10.00%的股权（原出资额 10.00 万元）无偿转让给王敏；股东张以絜将其所持有美沃有限 10.00%的股权（原出资额 10.00 万元）无偿转让给王敏。

美沃有限自 2004 年 10 月设立至 2006 年 2 月，一直没有盈利，亏损严重，除大股东孔昭松外，小股东陈文光、尧锐之、陈东、张以絜决定退出公司，故本次股权转让均定价为无偿转让。王敏、孔昭松夫妇已作出书面承诺，将无条件承担因上述股权转让行为导致的相关补缴税费责任和义务。

2006 年 2 月 15 日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。

本次变更后，美沃有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	60.00	60.00	货币
2	王敏	40.00	40.00	货币
合计		100.00	100.00	-

2006 年 3 月 6 日，美沃有限就上述事项在上海市工商行政管理局南汇分局

完成了工商变更登记。

3、2007 年 4 月，第一次增资

2007 年 3 月 28 日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意美沃有限将注册资本由人民币 100.00 万元增至人民币 500.00 万元：孔昭松出资由 60.00 万元增至 300.00 万元，本次出资 240.00 万元，占注册资本 60.00%；王敏出资由 40.00 万元增至 200.00 万元，本次出资 160.00 万元，占注册资本 40.00%。

2007 年 4 月 16 日，上海中惠会计师事务所有限公司出具了“沪惠报验字（2007）0590 号”《验资报告》，经审验，截至 2007 年 4 月 11 日，美沃有限已收到孔昭松、王敏缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 400.00 万元，各股东均以货币出资。

本次增资后，美沃有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	300.00	60.00	货币
2	王敏	200.00	40.00	货币
合计		500.00	100.00	-

2007 年 4 月 24 日，美沃有限就上述事项在上海市工商局徐汇分局办理了工商变更登记。

4、2008 年 7 月，第二次增资

2008 年 6 月 19 日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意美沃有限将注册资本由人民币 500.00 万元增至 1000.00 万元：孔昭松出资由 300.00 万元增至 700.00 万元，本次出资 400.00 万元，占注册资本 70.00%；王敏出资由 200.00 万元增至 250.00 万元，本次出资 50.00 万元，占注册资本 25.00%；陈文光认缴新增注册资本 50.00 万元，占注册资本的 5.00%。

2008 年 6 月 19 日，上海中惠会计师事务所有限公司出具了“沪惠报验字（2008）1087 号”《验资报告》，经审验，截至 2008 年 6 月 16 日，美沃有限已收到孔昭松、王敏、陈文光缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 500.00 万元，各股东均以货币出资。

本次增资后，美沃的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	700.00	70.00	货币
2	王敏	250.00	25.00	货币
3	陈文光	50.00	5.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

2008年7月1日，美沃有限就上述事项在上海市工商局徐汇分局办理了工商变更登记。

5、2012年5月，第二次股权转让

2012年4月26日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意股东孔昭松将其所持有的美沃有限5.00%股权（原出资额50.00万元）作价0.00元转让给陈文光；孔昭松将其所持有的美沃有限10.00%股权（原出资额100.00万元）作价100.00万元转让给郑加奇。

基于陈文光对公司的贡献和发明专利，孔昭松将其持有的美沃有限5.00%的股权（原出资额50.00万元）赠予陈文光，故本次转让作价为0.00元。陈文光、孔昭松已作出书面承诺，将无条件承担因上述股权转让行为导致的相关补缴税费责任和义务。

2012年4月26日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。

本次变更后，美沃有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	550.00	55.00	货币
2	王敏	250.00	25.00	货币
3	陈文光	100.00	10.00	货币
4	郑加奇	100.00	10.00	货币
合计		1000.00	100.00	-

2012年5月4日，美沃有限就上述事项在上海市工商局徐汇分局办理了工商变更登记。

6、2013年4月，第三次增资

2013年3月26日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意美沃有限将注册资本由人民币1000.00万元增至人民币1500.00万元：孔昭松出资由550.00万

元增至 825.00 万元，本次出资 275.00 万元，占注册资本 55.00%；王敏出资由 250.00 万元增至 375.00 万元，本次出资 125.00 万元，占注册资本 25.00%；陈文光出资由 100.00 万元增至 150.00 万元，本次出资 50.00 万元，占注册资本 10.00%；郑加奇出资由 100.00 万元增至 150.00 万元，本次出资 50.00 万元，占注册资本 10.00%。

2013 年 3 月 28 日，上海佳瑞会计师事务所有限公司出具了“佳瑞验字(2013)第 20159 号”《验资报告》，经审验，截至 2013 年 3 月 20 日，美沃有限已收到孔昭松、王敏、陈文光、郑加奇缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 500.00 万元，各股东均以货币出资。

本次增资后，美沃的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	孔昭松	825.00	55.00	货币
2	王敏	375.00	25.00	货币
3	陈文光	150.00	10.00	货币
4	郑加奇	150.00	10.00	货币
合计		1500.00	100.00	-

2013 年 4 月 2 日，美沃有限就上述事项在上海市工商局闵行分局办理了工商变更登记。

7、2015 年 5 月，第三次股权转让

2015 年 4 月 16 日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意股东孔昭松将其所持有的美沃有限 30.00%（原出资额 450.00 万元）的股权转作价 450.00 万元让给王敏。

2015 年 4 月 16，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次变更后，美沃的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王敏	825.00	55.00	货币
2	孔昭松	375.00	25.00	货币
3	陈文光	150.00	10.00	货币
4	郑加奇	150.00	10.00	货币

合计	1500.00	100.00	-
----	---------	--------	---

2015年5月18日，美沃有限就上述事项在上海市工商局闵行分局办理了工商变更登记。

8、2015年11月，第四次股权转让及第四次增资

2015年11月12日，美沃有限召开股东会并作出决议：

（一）同意王敏将所持有美沃有限的3.344%股权（原出资额50.16万元）作价50.16万元，孔昭松将所持有美沃有限的1.52%股权（原出资额22.80万元）作价22.80万元，陈文光将所持有美沃有限的0.608%股权（原出资额9.12万元）作价9.12万元，郑加奇将所持有美沃有限的0.608%股权（原出资额9.12万元）作价9.12万元，转让给上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先认购权；

2015年11月10日，转让各方签订了《股权转让协议》。

（二）全体股东同意将美沃有限注册资本由1500.00万元增至1520.00万元，其中上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）放弃对美沃有限新增注册资本的认购。此次增资中：王敏出资550.00万元，其中11.00万元进入注册资本，剩余539.00万元计入资本公积；孔昭松出资250.00万元，其中5.00万元进入注册资本，剩余245.00万元计入资本公积；陈文光出资100.00万元，其中2.00万元进入注册资本，剩余98.00万元计入资本公积；郑加奇出资100.00万元，其中2.00万元进入注册资本，剩余98.00万元计入资本公积。

本次变更后，美沃有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王敏	785.84	51.70	货币
2	孔昭松	357.20	23.50	货币
3	陈文光	142.88	9.40	货币
4	郑加奇	142.88	9.40	货币
5	沃言信息	91.20	6.00	货币
合计		1520.00	100.00	-

2015年11月20日，美沃有限就上述事项在上海市工商局闵行分局办理了工商变更登记。

9、2016 年 3 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 11 月 25 日，有限公司召开临时股东会，一致同意有限公司整体变更设立为股份有限公司，以 2015 年 11 月 30 日为改制审计基准日，王敏、孔昭松、陈文光、郑加奇、沃言信息共同作为股份公司发起人。

2016 年 2 月 14 日，股份公司召开创立大会，一致同意根据中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中兴财光华审会字(2015)第 07956 号的《审计报告》，以有限公司 2015 年 11 月 30 日经审计的净资产账面价值 17,644,821.86 元折股 1,750.00 万股，折股比例为 1:0.9918 的比例折算，超过注册资本部分 144,821.86 元计入资本公积。

2016 年 1 月 5 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了验资报告（中兴财光华审验[2016]第 304043 号），截至 2016 年 2 月 14 日止，公司已收到全体股东拥有的美沃有限截至 2015 年 11 月 30 日止经审计的净资产人民币 17,644,821.86 元。

2016 年 1 月 4 日，万隆（上海）资产评估有限公司以 2015 年 11 月 30 日为基准日，对公司净资产进行评估，出具了万隆评报字（2016）第 1174 号《上海美沃精密仪器有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产价值评估报告》，公司的净资产评估值为 1,782.87 万元。

股改完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	王敏	9,047,500	51.70	净资产折股
2	孔昭松	4,112,500	23.50	净资产折股
3	陈文光	1,645,000	9.40	净资产折股
4	郑加奇	1,645,000	9.40	净资产折股
5	沃言信息	1,050,000	6.00	净资产折股
合计		17,500,000	100.00	-

2016 年 3 月 8 日，美沃股份领取了上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91310112768789926K 的《企业法人营业执照》。

公司现有股东具有法律、法规和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格，不存在法律、法规规定不得担任股东的情形，亦不存在不满足法律、

法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。公司股东主体适格，各股东均对公司出资到位，合法合规，不存在虚假出资、抽逃出资等情况。美沃股份的设立及历次股本演变已根据当时适用的法律、法规履行了必要的法律手续，情况真实，权属清晰，不存在法律障碍和潜在纠纷。

2、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司自设立以来不存在重大资产重组情况。

（六）公司的子公司的基本情况

1、控股子公司——美沃信息

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家控股（持股 60.00%）子公司，为广州美沃信息科技有限公司，其基本信息、设立及历次股权变动情况如下：

（1）基本信息

公司名称	广州美沃信息科技有限公司
公司住所	广州市珠海区敦和路 189 号大院第 2 栋自编 507 房（仅限办公用途）
法定代表人	李固松
注册资本	500.00 万元
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；信息电子技术服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；市场营销策划服务；招、投标咨询服务；会议及展览服务
成立日期	2015 年 08 月 04 日

（2）设立及股权变动

2015 年 8 月 4 日，美沃有限以货币出资人民币 300.00 万元，李固松以知识产权出资人民币 125.00 万元，张丽初以知识产权出资人民币 40.00 万元，曹红光以知识产权出资人民币 35.00 万元，共同设立广州美沃信息科技有限公司。美沃信息《公司章程》规定，公司注册资本为人民币 500.00 万元，由股东美沃有限于 2015 年 12 月 31 日之前缴足，股东李固松、张丽初、曹红光于 2025 年 12 月 31 日之前缴足。

2015 年 11 月 10 日，广州汇昊会计师事务所向美沃信息出具编号为汇昊验字（2015）0053 号的《验资报告》，经审验，截至 2015 年 11 月 05 日，已收到股东美沃有限以货币缴纳的注册资本人民币 300.00 万元。

美沃信息设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比 例 (%)	出资方式
1	美沃有限	300.00	60.00	300.00	60.00	货币
2	李固松	125.00	25.00	0.00	0.00	知识产权
3	张丽初	40.00	8.00	0.00	0.00	知识产权
4	曹红光	35.00	7.00	0.00	0.00	知识产权
	合计	500.00	100.00	300.00	60.00	

2015 年 8 月 4 日，广州市工商行政管理局海珠分局向美沃信息核发了注册号为 91440105353534403C 的《企业法人营业执照》。

2、参股 40.00%的公司——荣光美沃

2012 年 5 月 30 日，美沃有限出资人民币 200.00 万元，高荣出资人民币 300.00 万元，共同设立北京荣光美沃科技有限公司，美沃有限持有荣光美沃 40.00% 的股权。荣光美沃基本情况如下：

公司名称	北京荣光美沃科技有限公司
公司住所	北京市西城区太平街 6 号 8 层 D-911
法定代表人	高荣
注册资本	500.00 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	销售医疗器械 II、III 类（以医疗器械经营企业许可证审批项目为准，医疗器械经营企业许可证有效期至 2017 年 12 月 23 日）；技术开发、咨询、服务、转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售医疗器械 I 类、电子产品、计算机、软件及辅助设备。（领取本执照后，应到区商务委备案；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
成立日期	2012 年 05 月 30 日

荣光美沃的股东及股权比例如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例 (%)	出资方式
1	美沃有限	200.00	40.00	货币
2	高荣	300.00	60.00	货币

合计	500.00	100.00	-
----	--------	--------	---

3、参股 10.00%的公司——有有信息（已注销）

2013 年 8 月，美沃有限认缴有有信息新增注册资本 10.20 万元，持有有有信息 10.00%的股权。2013 年 8 月至 2016 年 3 月，美沃有限持有有有信息的股权比例未发生变化，为 10.00%。有有信息基本情况如下：

公司名称	广州有有信息科技有限公司
公司住所	广州市天河区天府路 161 号 327 室
法定代表人	李固松
注册资本	102.00 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；办公设备耗材零售；通信设备零售；安全技术防范产品零售；电子元器件零售；电子产品零售；五金零售；电气设备零售；
成立日期	2012 年 05 月 12 日

有有信息已于2016年2月6日经广州市天河区地方税务局核准注销登记、核准注销社保登记；2016年2月24日由广州市工商行政管理局天河分局核准注销登记，2016年3月1日经广州市组织机构代码管理中心核准注销登记。

有有信息注销前股东及股权比例如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李固松	52.33	51.30	货币
2	卢锦华	13.77	13.50	货币
3	曹红光	9.18	9.00	货币
4	张丽初	16.52	16.20	货币
5	美沃有限	10.20	10.00	货币
合计		102.00	100.00	-

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
王敏	董事长	女	1972年11月	是	否
孔昭松	董事	男	1972年9月	是	否

郑加奇	董事	男	1976年9月	是	否
陈文光	董事、总经理	男	1970年11月	是	是
詹伟达	董事	女	1982年6月	否	否

董事王敏的简历详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

董事孔昭松的简历详见第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

郑加奇，男，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为董事，任期自2016年2月14日至2019年2月13日。职业经历：1999年1月至2007年9月，任中国国际贸易促进委员会温州市分会部长助理；2007年10月至今，任温州市龙德医疗科技有限公司总经理；2016年2月14日至今，任美沃股份董事。

陈文光，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为董事，任期自2016年2月14日至2019年2月13日。职业经历：2000年1月至2002年10月，任华迪计算机集团有限公司工程师；2002年11月至2004年11月，任上海视恒电子科技有限公司工程师；2004年11月至2016年2月13日，任美沃有限总经理；2016年2月14日至今，任美沃股份董事、总经理。

詹伟达，女，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为董事，任期自2016年2月14日至2019年2月13日。职业经历：2005年3月至2008年8月，任上海诺诚电气有限公司注册、体系专员；2008年9月至2010年6月，任华外医疗器械（上海）有限公司质量经理；2010年7月至2016年2月13日，任美沃有限行政部经理、管理者代表；2016年2月14日至今，任美沃股份董事、董事会秘书、行政部经理、管理者代表。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本	是否间接持有本
----	----	----	------	---------	---------

				公司股票及债券	公司股票及债券
袁新平	监事会主席	男	1977年11月	否	是
魏悦	监事	男	1985年5月	否	否
元华兵	监事	男	1976年10月	否	否

袁新平，男，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为第一届监事会股东代表监事，由第一届监事会第一次会议选举为监事会主席，任期自2016年2月14日到2019年2月13日。职业经历：2004年4月至2005年10月，任北京东方红生物科技销售业务员；2005年11月至2016年2月13日，先后任美沃有限业务员、内贸主管、内贸经理；2016年2月14日至今，任美沃股份监事会主席、内贸经理。

魏悦，男，1985年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为第一届监事会股东代表监事，任期自2016年2月14日到2019年2月13日。职业经历：2007年4月至2016年2月13日，先后任美沃有限工程师、研发部经理、技术研发总监；2014年3月20日至今，任天词信息科技（上海）有限公司监事；2016年2月14日至今，任美沃股份监事、技术研发总监。

元华兵，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2016年2月14日，由公司创立大会选举为第一届监事会职工代表监事，任期自2016年2月14日到2019年2月13日。职业经历：1996年2月至2003年10月，先后任钱江集团有限公司操作工、组长、技术员；2003年11月至2004年12月，任北仑模具压铸有限公司技术组组长；2005年1月至2008年6月，任宁波红通宇机械有限公司精加工主管；2008年7月至2016年2月13日，先后任美沃有限采购工程师、采购经理；2016年2月14日至今，任美沃股份职工代表监事、采购经理。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
陈文光	董事、总经理	男	1970年11月	是	是
詹伟达	董事、董事会秘书	女	1982年6月	否	否

郑业昌	财务总监	男	1971年12月	否	否
-----	------	---	----------	---	---

陈文光简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

詹伟达简历详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

郑业昌，男，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2016年2月14日，由公司第一届董事会第一次会议聘任为财务总监，任期自2016年2月14日至2019年2月13日。职业经历：1995年5月至2004年12月，任上海力劲机械有限公司总账主管；2004年1月至2010年8月，任上海诸藤包装制品有限公司财务经理；2010年9月至2011年2月，任上海东来科技有限公司财务经理；2011年3月至2016年2月13日，任美沃有限财务部经理；2016年2月14日至今，任美沃股份财务总监。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,718.80	1,843.46	2,846.31
净利润（万元）	221.45	-218.31	132.87
归属于母公司股东的净利润（万元）	221.45	-218.31	132.87
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	211.38	-355.86	132.92
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	211.38	-355.86	132.92
毛利率（%）	48.38	37.71	41.66
全面摊薄净资产收益率（%）	12.61	-107.26	31.50
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率（%）	12.04	-174.83	31.51
加权平均净资产收益率（%）	34.33	-69.82	57.66
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	32.77	-113.80	57.68
基本每股收益（元/股）	0.15	-0.14	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.15	-0.14	0.09

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.14	-0.23	0.09
应收账款周转率（次）	5.30	3.97	5.40
存货周转率（次）	2.45	2.17	3.91
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-215.40	24.51	83.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.14	0.02	0.06
财务指标	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	2,362.34	1,574.62	1,567.60
股东权益合计（万元）	1,755.00	203.55	421.86
归属于母公司股权权益合计（万元）	1,755.00	203.55	421.86
每股净资产（元/股）	1.15	0.14	0.28
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.15	0.14	0.28
资产负债率（%）	25.71	87.07	73.09
流动比率（倍）	3.59	1.04	1.24
速动比率（倍）	2.69	0.56	0.83

备注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、全面摊薄净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；

3、加权平均净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；

4、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；

根据财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3号”）第34号“每股收益”第十三条的规定，发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；

6、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计

算；

7、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；

8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

9、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

10、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

11、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债”计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

注册地址：苏州工业园区星阳街5号

邮政编码：215021

电话：0512-62938523

传真：0512-62938500

项目负责人：徐伊

项目小组成员：徐伊、李琼娟、郝永录

（二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

负责人：王汉齐

联系地址：上海市浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦3层、30层

邮政编码：200120

电话：021-58785888

传真：021-58785888

经办律师：徐丹、肖志威、魏海波

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室

邮政编码：100031

电话：010-52805600

传真：010-52805600

经办注册会计师：许洪磊、孙国伟

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

联系地址：中国.上海迎勋路 168 号 16 楼

邮政编码：200011

电话：021-63788398

传真：021-63788398

经办资产评估师：刘希广、郑铭

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品的情况

（一）主营业务情况

公司的经营范围为精密仪器设备、计算机软硬件、纺织品、一类医疗器械、III、II类医疗器械（详见《医疗器械经营许可证》）的销售，从事精密仪器、计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，从事货物进出口及技术进出口业务，II类 6822 眼科光学仪器生产。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

公司的主营业务为眼科裂隙灯、视力检查仪及其他零配件的生产及销售。自公司成立以来，主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品介绍

公司的主要产品包括眼科裂隙灯、视力检查仪及其他零配件。

1、眼科裂隙灯

眼科裂隙灯是眼科检查必不可少的重要仪器，由照明系统和双目显微镜组成，它不仅能使表浅的病变观察得十分清楚，而且可以调节焦点和光源宽窄，做成“光学切面”，使深部组织的病变也能清楚地显现。裂隙灯检查主要用于检查眼前节的病变，可以诊断结膜病变、角膜病变、青光眼、白内障、眼睑病变等。

报告期内，公司主要的眼科裂隙灯产品介绍如下：

产品图片	产品名称	产品特性
	S350 上光源五档变倍裂隙灯显微镜	➤ 经典伽利略式显微镜系统，采用转鼓变倍，最高五种倍率可供选择 ➤ 14mm 大光斑使使用者更轻松的看到整个角膜和虹膜，异物检查更方便 ➤ 使使用者获得更清晰明亮的图像效果 ➤ 13° 目镜夹角，自由舒适的融像角度 ➤ 模块化设计，预留接口，可方便接入分光器模块、数码相机模块或 CCD 接口模块

	S390 电动对焦数码裂隙灯	➤ 经典伽利略式显微镜系统，采用转鼓变倍，最高五种倍率可供选择 ➤ 14mm 大光斑使使用者更轻松的看到整个角膜和虹膜，异物检查更方便 ➤ 高眼点的大视野目镜设计，可让使用者戴镜观察也能轻松操作 ➤ 模块化设计，配备 AF 数码模块和 Mediview 图像采集和管理系统 ➤ 采用鼠标滚轮对焦模式，可以方便快捷的获得清晰的图像
	S350IS 裂隙灯图像采集管理系统	➤ 静态图像分辨率最高达到 1800 万像素 ➤ 具备病历报告保存/管理/打印，支持动态预览/动态摄像等功能 ➤ 人性化、一体化设计方便操控，节省空间 ➤ 品牌配置，让数据更加安全
	S150 手持裂隙灯	➤ 适合放在口袋，随时取用 ➤ 采用 LED 光源，功耗低，发光效率高 ➤ 灯泡寿命 2 万小时，远大于卤素灯光源，节能环保 ➤ 采用普通 5 号电池供电，连续工作时间长，便于户外操作 ➤ 操作简单，单手调焦、单手调节裂隙宽度

2、视力检查仪

公司自主研发生产的 C901 视力检查仪，是一款集合了多种视力检测类目的产品，测试功能包括：红绿十字、沃茨四点、交叉网络、对齐测试、立体视、散光测试、交通灯、对比度测试、固视、色盲图、交叉双柱图、红绿板、双色平衡、低视力表。

C901 视力检查仪产品介绍如下：

产品图片	产品名称	产品特性
------	------	------

	C901 视力检查仪	➤ 支持三种语言：中文/英文/俄文 ➤ 低功耗 LED 背光液晶屏幕 ➤ 主界面 17 个功能图标和 3 个文件夹 ➤ 快捷测试功能，依据用户需求可选择性添加测试题目 ➤ 支持低视力者的视力检查 ➤ 视标排列：常用型，V 型，ETDRS
---	-------------------	---

3、其他零配件

其他零配件主要包括眼底镜、压平眼压计、分光器、数码相机接口、CCD 接口、灯泡、升降台、试镜架等。

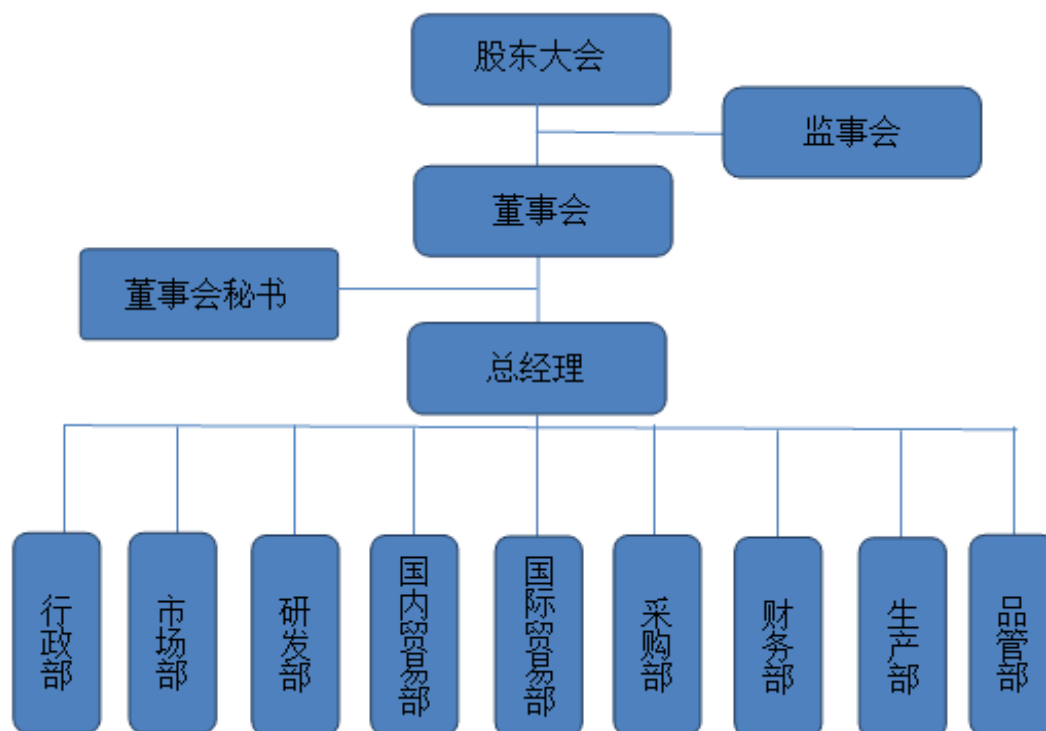
报告期内，公司销售的部分其他零配件产品如下：

产品图片	产品名称	产品特性
	眼底镜 20D 78D 90D	➤ 借助裂隙灯，通过眼底镜看清眼球后面视网膜上的血管和视觉神经
	T170 压平眼压计	➤ 国际上，测量眼压的“金标准”眼压计，为临床诊断与治疗提供精确的眼压值 ➤ 可校准的机械制造，保证眼压计长期工作的稳定性和测量结果的可靠性 ➤ 兼容相应的裂隙灯显微镜，常规检查和眼压测量两不误

二、公司组织结构、部门职责及主要运营流程

（一）组织机构及部门职责

1、组织结构图



2、各部门职责

序号	部门名称	部门职责
1	研发部	负责新产品研发；已有产品持续改；为市场提供技术支持；为售后服务提供技术支持产品技术资料的管理和修订。
2	生产部	根据公司全年目标制定生产计划，并根据市场需求情况及时调整计划；对产品实现全过程进行工作、协调和控制管理；确保完成生产计划，实现质量目标；销售订单执行；负责新产品试制、新工艺的实施；参与产品要求的评审及供方评审；确保生产设备正常运转，做好设备的维护保养工作。
3	品管部	进货检验；采购产品过程检验；成品、半成品质量控制；ISO质量体系维护、检验规则制定和修订；对公司生产过程中的产品质量全面负责；质量分析；决定生产过程中的检验方法和手段；参与合格供方的评审工作；确保检验记录、原始数据的准确性；顾客意见的有效处理及反馈，提高产品质量和企业信誉。
4	采购部	对合格供方的审批，建立供方档案；建立采购物资市场信息网络；完善物资采购制度；公司物资采购合同的审定；完成下达的采购计划；控制采购物资质量；对采购不合格品的协调处理工作。
5	市场部	负责做好市场调研工作；调查顾客对产品、服务的满意度；公司产品形象和广告策划工作；国内外展会的组织安排工作；对顾客投诉的接受和反馈工作；样机管理；售后服务工作。
6	国内贸易部	国内营销；组织策划参与市场活动；内贸价格体系确立维护；内贸业务操作；响应国内客户售后服务要求；客户资源库维护；

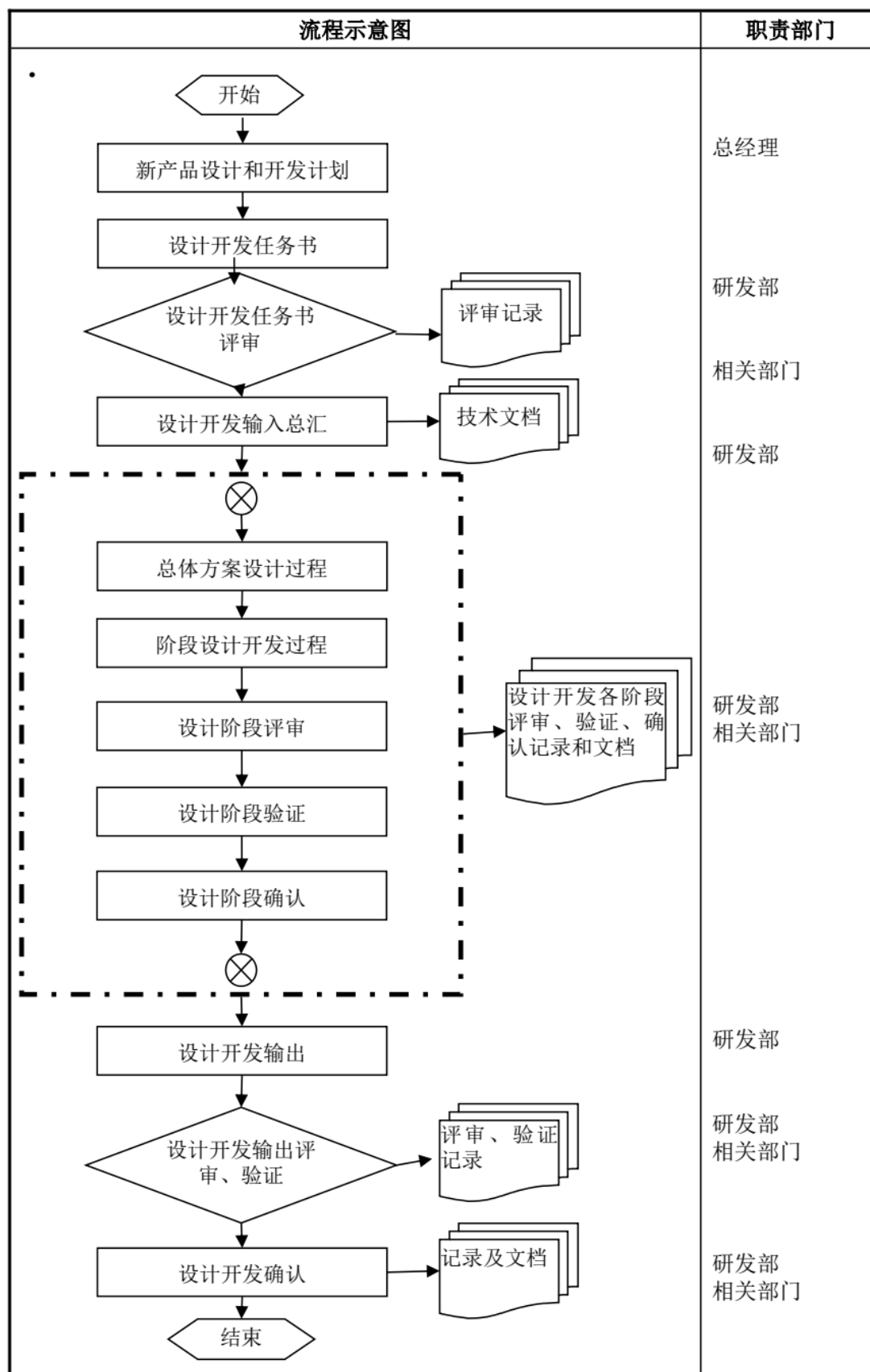
		建立和维护国内信息网络、顾客档案。
7	国际贸易部	国际营销；海外展会组织；海外市场区域划分管理；客户资源的建立、维护与管理；进出口业务操作；响应客户售后服务要求；国际营销价格体系建立维护；协助市场信息收集、调研；协助顾客满意度调查。
8	财务部	财务管理；与工商税务联络；参与拟定财务计划，审核、监督预算和财务计划的执行情况；财务结算；会计核算；填制转账凭证，审核现金、银行收去凭证，登记总账；成本核算；会计凭证、账册、报表、审计和年检；审核采购付款；审核销售合同及流转单；资金和账务盘点；应收账款管理；固定资产管理；监督公司财务收支运行状况，培训相关财务人员；保守公司机密；为公司决策提供财务数据；确保公司守法经营，维护股东的利益。
9	行政部	人力资源管理；办公用品采购发放；考勤管理；组织会议、活动；制定和完美各项管理制度；公司文件、档案管理培训组织与实施。

（二）主要产品的业务流程

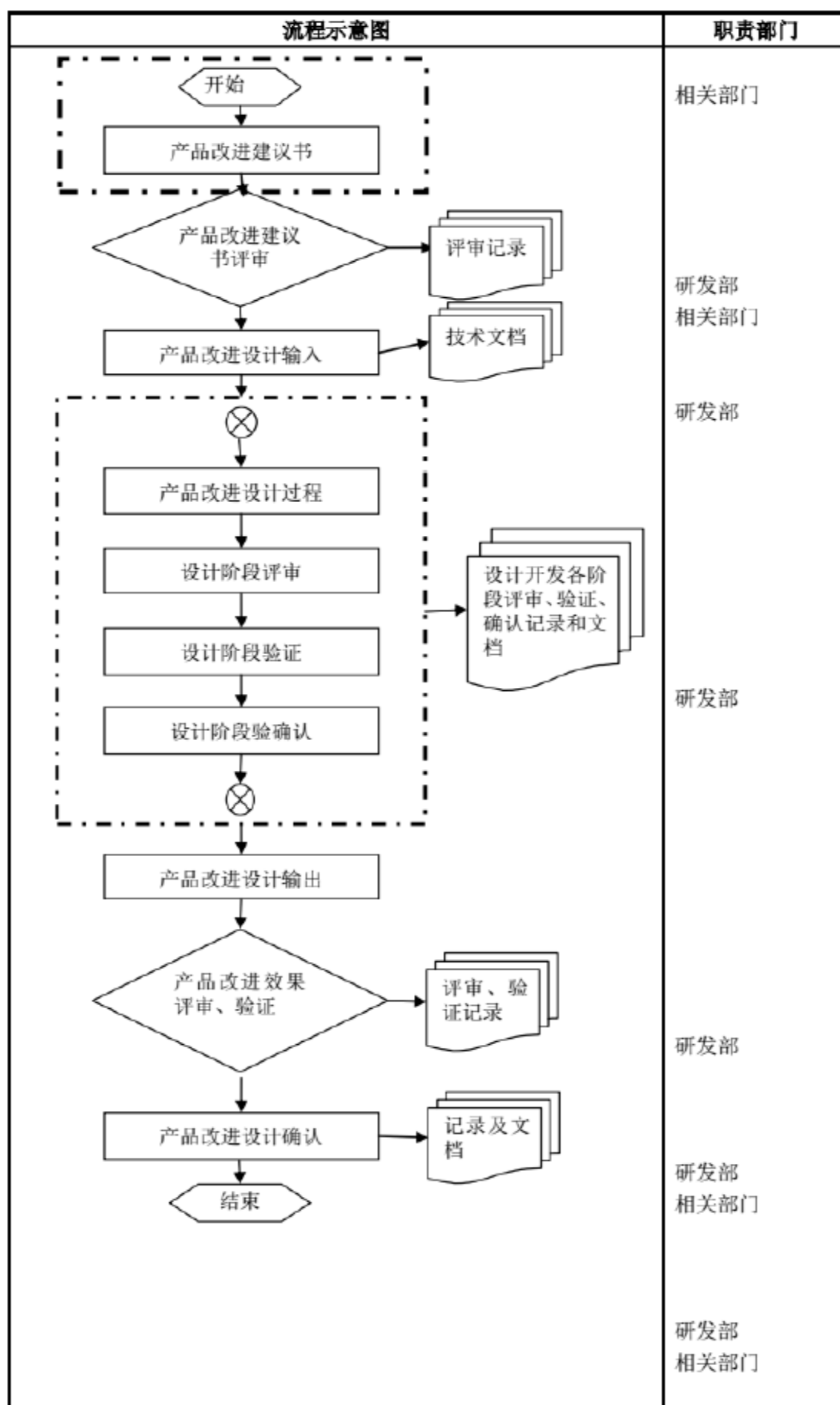
1、公司研发流程

公司自主设计研发由总经理办公室负责新产品设计与开发的策划；研发部负责设计、开发全过程的组织、协调、实施工作，确定设计、开发的组织和技术的接口、输入、输出、验证、评审、设计和开发的更改和确认，负责新产品的检测和试验，以及对设计相关的内容进行审核。

（1）自主设计研发流程图：



(2) 设计开发的更改流程图:



2、公司采购流程

采购部负责供应商的开发与市场调查，负责甄选合格的供应商，并对供应商进行管理，除此之外，采购部还须负责采购制度的顺利实施，控制采购成本，以及处理不合格采购物资；品管部负责按照检验标准对到货的物资进行验收并开具检验报告，负责收存供应商合格的样件。

公司的主要产品是自主研发设计，因此主要原材料的规格标准由公司制定，供应商按照公司提供的设计图纸组织生产。公司与供应商之间保持了长期稳定的合作关系，与主要供应商之间签订的采购框架合同的有效期大部分在 3 年左右。

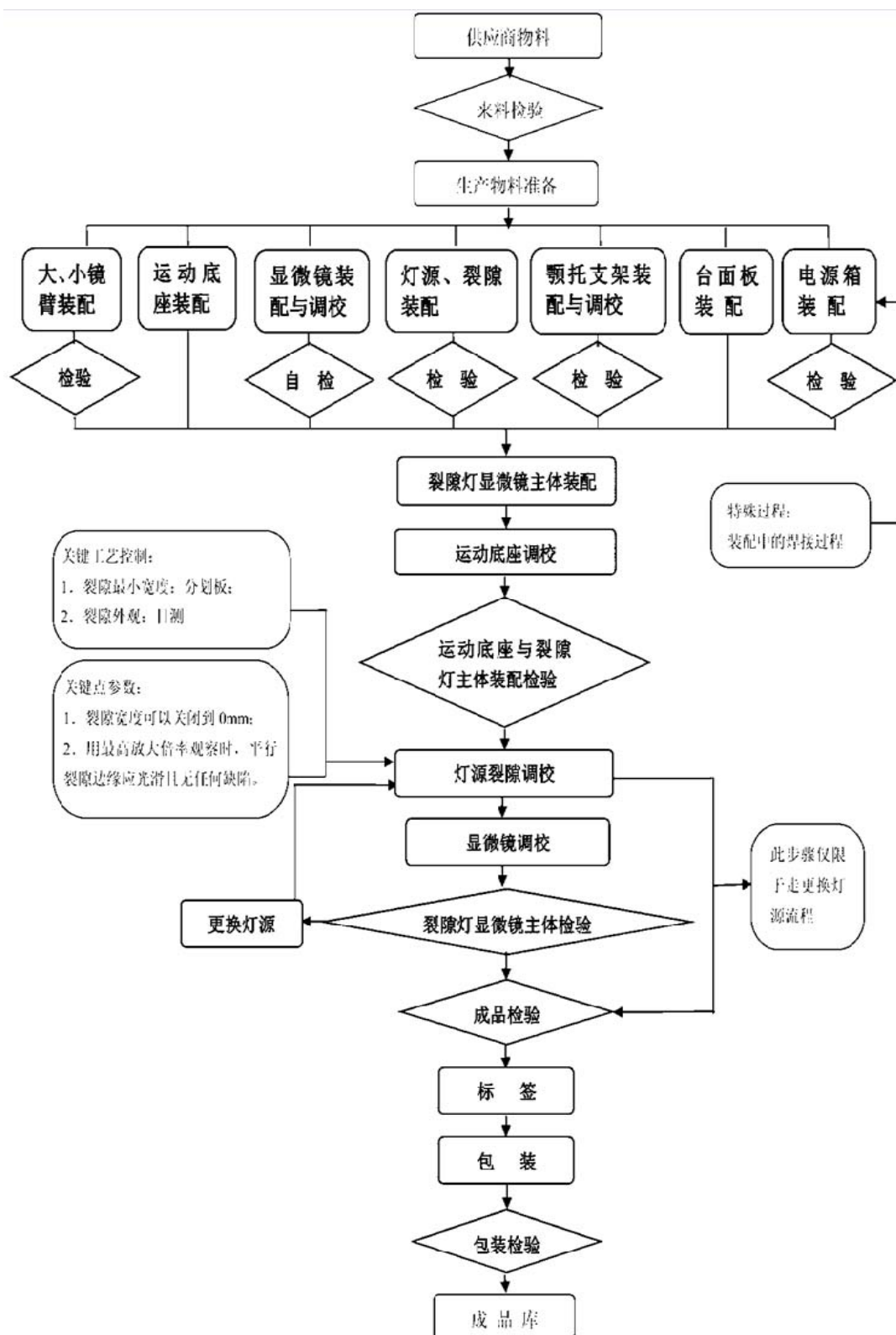
公司的采购流程图：

流程图	职责部门	工作要求
<pre> graph TD Start([开始]) --> Demand[采购需求提出] Demand --> Audit{审核} Audit -- N --> Demand Audit -- Y --> Accept[接受采购申请] Accept --> Contract[采购合约] Contract --> Approval{审批} Approval -- N --> Contract Approval -- Y --> Fee[费用申请] Fee --> Implement[采购实施] Implement --> Receive[收货/检验] Receive --> Check{是否合格} Check -- Y --> In[入库] Check -- N --> Handle[不合格处理] Handle --> In In --> Archive[资料归档 供方名单] Archive --> End([结束]) </pre>	相关部门 提出采购需求 相关部门 采购部 采购部 采购部 总经理 采购部 相关部门 采购部 采购部、品管部 及相关部门 采购部 采购部、仓库 相关部门	根据总经理下发的《生产单》与相关部门协商制定《采购计划》及最低库存，由总经理批准； 相关部门根据工作需要采购其他物资，需填写《采购申请单》并经批准。 采购计划外的生产物料由部门经理审核； 采购计划外的非生产物料由总经理批准。 采购部相关人员在《采购申请单》签字确认，进行采购。 选择供方，确定价格、付款方式、违约处罚等；与供方签订《采购合同》，根据采购计划及最低库存进行的采购，给供方下《采购订单》。需要做表面处理的零件，给供方提供《零件发回收单》。 总经理负责对《采购合同》的审批。 采购部经理负责对《采购订单》的审批 采购支出需填写《付款申请单》由总经理审批。 采购部负责《采购订单》、《采购合同》的实施(必要时相关部门应提供协助)，及与供方的联系和跟催。 当采购品不能按申请需求供货时，应及时向申请部门反馈。 采购部负责收货并标识物资品名规格等基本信息，将收货当天日期定为当批物料的批次号，便于物料信息的追溯，并以《入库单》形式提交品管部；品管部按相关检验规范 实施检验。 收验依据：合同、定单、技术文件等。 按《不合格品控制程序》进行。 合格品入库。仓库负责对所进物品进行标识、分类保管、堆放。 按《记录控制程序》执行。

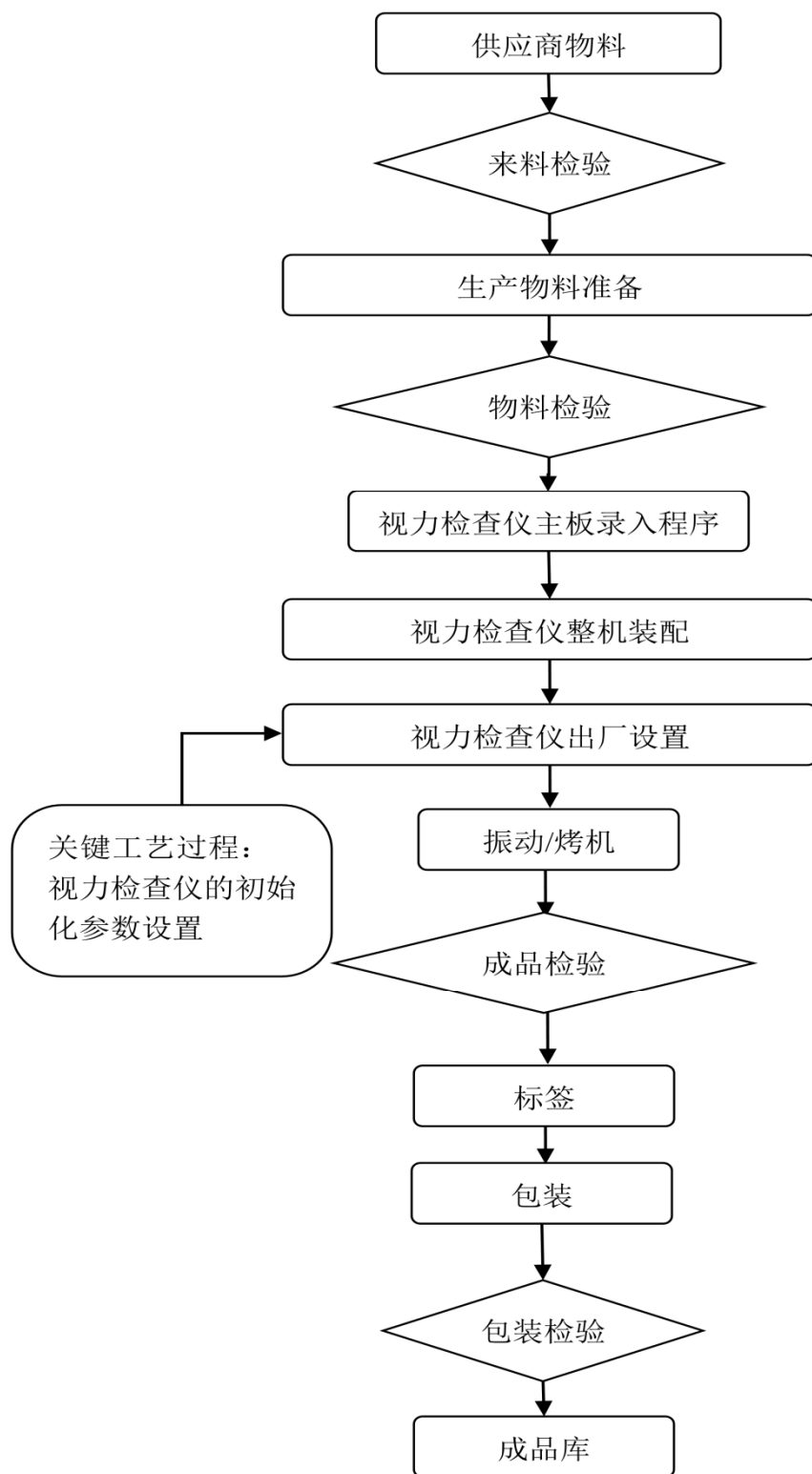
3、公司主要产品的生产工艺流程

生产部负责整个产品的组装、调配等工作，按照工作任务，可以将整个生产步骤分为机械装配、光学调配和电子调配，其中，光学调配在整个生产过程中处于核心地位，光学部件的选择和调试精确度决定了产品的品质。

（1）裂隙灯显微镜生产工艺流程图：



(2) 视力检查仪生产流程图：



三、业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司产品采用的主要技术可以分为光源、成像、图像处理、机器视觉、电子

硬件和网络信息六个方面，具体技术介绍如下所示：

1、光源

动态可编程结构光光源技术：应用于眼部成像分析时的照明，实现了亮度、几何形状、颜色等动态可变的照明光源，能够覆盖红外及可见光的各个波段，为眼科定量分析的基础影像提供成像照明。

2、成像

大景深移轴成像技术：提升了对目标的拍摄景深，将成像的清晰范围大幅扩大，提高了定量测量的测定精度与测量范围。

超低对比度成像技术：对比度很低肉眼难以分辨的拍摄对象，通过此技术进行成像，可以获得清晰的画面，用于各种定量与定性分析。

3、图像处理

显微影像的自动曝光算法：根据显微镜特点开发的专用自动曝光算法，通过分析拍摄对象，对拍摄对象自动进行分类，应用不同的测光规则，实现拍摄对象大明暗变化时的准确曝光。

高动态影像技术：通过应用此技术，在显微镜画面明暗反差特别大的情况下，同时能够对高亮区域和阴暗区域的画面进行成像，不会遗漏画面的细节。

移轴成像画面校正技术：移轴拍摄能够获得大景深的拍摄画面，但也会带来变形。此技术校正了移轴成像的各类变形，使视觉测量算法能够获取准确的数值。

4、机器视觉

眼前节断层影像分析技术：通过各种基于图像的分析技术能够获得眼前节的各种分析数据，包括角膜曲率、角膜厚度、房角角度、瞳孔直径、晶体密度等数据，为医生诊断提供全面的定量数据。

眼前节断层影像三维构建与分析技术：通过对眼前节的密集扫描，将获取的断层影像恢复到三维空间中，对整个眼睛的在三维空间中的各种参数进行分析，获取角膜的曲率、高度、厚度等参数的三维地形图。

基于影像的屈光测量技术：使用特定的结构光照明，获取瞳孔的动态拍摄影

像，通过对瞳孔影像的分析，可以快速获取眼睛的屈光参数，包括球镜、柱镜、轴位、瞳孔尺寸、瞳距等参数，测量速度大大高于传统的验光仪。

5、电子硬件

嵌入式异构计算技术：在嵌入式系统中实现了一套异构计算平台，将 CPU/GPU/DSP/FPGA 进行不同配置组合，并对视觉与图像处理等算法针对异构平台进行改造移植，最大化地利用各类计算资源，使得各种原本需要高性能电脑才能使用的分析功能得以在超便携或手持设备上实现。

LED 驱动技术：实现了可调光、无闪烁、高控制速度的大功率 LED 照明光源控制。

6、网络信息

云端物连接入技术：实现远程电脑或移动终端对设备的实时控制，包括对焦、拍照、录像、视标调节等各类功能。通过接入云端的信息系统，可以将检查与测量结果直接保存到数据中心或发送给终端用户。

（二）公司的专利、软件著作权、商标、域名情况

1、专利

截至公司公开转让说明书签署之日，公司拥有 11 项发明专利、12 项在用实用新型专利、10 项外观设计专利，详细信息如下：

（1）发明专利

序号	专利号	专利名称	申请日	授权日	取得方式
1	200910049596.3 (第 1316791 号)	无级机械升降装置	2009.04.20	2013.12.04	原始取得
2	201110204367.1 (第 1508419 号)	一种眼部成像的系统和方法	2011.07.21	2014.10.29	原始取得
3	201110204368.6 (第 1493045 号)	一种眼部成像的系统	2011.07.21	2014.10.08	原始取得
4	201110204369.0 (第 1493253 号)	一种眼部成像的系统	2011.07.21	2014.10.08	原始取得
5	201110204370.3 (第 1492970 号)	一种眼部成像的系统和方法	2011.07.21	2014.10.08	原始取得
6	201110311611.4 (第 1646819 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统及其方法	2011.10.14	2015.04.22	原始取得

7	201110089501.8	一种手持式裂隙灯的系统和方法	2011.04.11	2015.04.01	原始取得
8	US 8,833,941 B2 (美国专利)	一种电子记录及远程诊断用数码裂隙灯系统和方法	2013.04.19	2014.09.16	原始取得
9	201110311608.2 (第 1907859 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2016.01.06	原始取得
10	201110108503.7 (第 1831921 号)	一种裂隙灯显微镜光源控制系统及控制方法	2011.04.28	2015.10.28	原始取得
11	201010171281.9	一种移轴断层扫描装置	2010.05.11	2011.09.14	原始取得

(2) 实用新型专利

序号	专利号	专利名称	申请日	授权日	取得方式
1	201120391193X(第 2262112 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2012.07.04	原始取得
2	2011203912345(第 2282271 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2012.07.04	原始取得
3	2011203912398(第 2262702 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2012.07.04	原始取得
4	2011203912538(第 2360514 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2012.08.22	原始取得
5	2011203912699(第 2265184 号)	一种移轴断层眼睛扫描系统	2011.10.14	2012.07.04	原始取得
6	201220095267X(第 2710469 号)	一种轴向滑动机构	2012.03.14	2013.02.13	原始取得
7	2011201355027(第 2141446 号)	一种视觉功能检查装置	2011.05.03	2012.03.14	原始取得
8	2011201359475(第 2010712 号)	一种微显裂隙装置	2011.05.03	2011.11.23	原始取得
9	2011201337508(第 2006453 号)	一种可调色裂隙灯	2011.04.29	2011.11.23	原始取得
10	2011201032393(第 2105141 号)	一种带光纤式背景照明的裂隙灯显微系统	2011.04.11	2012.02.08	原始取得
11	2011201033269(第 2132392 号)	一种压平眼压计	2011.04.11	2012.03.14	原始取得
12	2011201035334(第 2173068 号)	一种眼科仪器左右眼识别装置	2011.04.11	2012.04.25	原始取得

(3) 外观设计专利

序号	专利号	专利名称	申请日	授权日	取得方式
1	2014303287841(第 3161470 号)	数字音频播放器(三)	2014.09.05	2015.04.01	原始取得
2	2014300911640(第 2907313 号)	裂隙灯显微镜(3)	2014.04.16	2014.08.06	原始取得
3	2013302436647(第 2907313 号)	手持式裂隙灯显微镜	2013.06.09	2014.01.15	原始取得

	2724981 号)	(二)			
4	2013302436914(第 2775276 号)	数字音频播放器 (一)	2013.06.09	2014.03.19	原始取得
5	2013302440943(第 2775409 号)	数字音频播放器 (二)	2013.06.09	2014.03.19	原始取得
6	201230059210X(第 2045127 号)	三维眼前节分析系统总成 (二)	2012.03.14	2012.08.22	原始取得
7	2012300592148(第 2048874 号)	三维眼前节分析系统总成 (一)	2012.03.14	2012.08.22	原始取得
8	2011303645123(第 1998113 号)	手持式裂隙灯显微镜	2011.10.14	2012.07.18	原始取得
9	2009300962196(第 1199375 号)	裂隙灯显微镜 (2)	2009.04.20	2010.05.12	原始取得
10	2009300962209(第 1135877 号)	裂隙灯显微镜 (1)	2009.04.20	2010.02.10	原始取得

2、软件著作权

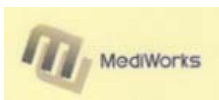
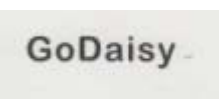
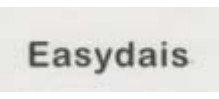
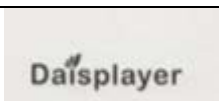
截至公司公开转让说明书签署之日，公司拥有 10 项软件著作权，具体信息如下：

序号	软件名称	登记号	注册时间	有效期
1	美沃 Mediview 裂隙灯图像采集管理软件 V2.0	2008SR12380	2007.08.08	50 年
2	美沃自动化办公软件 V1.0	2008SR19297	2008.07.08	50 年
3	美沃信息管理软件 V1.0	2008SR19295	2008.07.01	50 年
4	美沃项目合同管理软件 V1.0	2008SR19296	2008.07.03	50 年
5	美沃视力检查仪软件 V1.0	2008SR12379	2008.02.15	50 年
6	美沃数字图像处理试验平台软件 V1.0	2011SR012190	2009.12.01	50 年
7	美沃数据库导入软件 V1.0	2011SR026220	2010.12.20	50 年
8	美沃旋转机构中心校准软件 V1.0	2013SR015934	2011.10.20	50 年
9	裂隙灯显微镜相机嵌入式图像采集传输软件 V1.0	2016SR040290	2015.10.31	50 年
10	美沃 C902 视力检查仪表系统软件 V1.0	2016SR046728	2015.10.11	50 年

3、商标

截至公司公开转让说明书签署之日，公司拥有 8 项注册商标所有权，详细信息如下：

序号	注册号	商标	类别	核定使用商品	注册日期及有效期
----	-----	----	----	--------	----------

1	8027112		10	医用导管；外科仪器和器械；医用灯；医疗器械和仪器；眼科检查镜；检眼镜；医疗分析仪器；医用诊断设备；耳鼻喉科器械；眼科器械（截止）	2011. 03. 07 10 年
2	8027106		10	医用导管；外科仪器和器械；医用灯；医疗器械和仪器；眼科检查镜；检眼镜；医疗分析仪器；医用诊断设备；耳鼻喉科器械；眼科器械（截止）	2011. 03. 07 10 年
3	8705557		10	外科仪器和器械；医用灯；医疗器械和仪器；外科医生用镜；眼科检查镜；检眼镜；医疗分析仪器；医用测试仪；医用诊断设备；眼科器械（截止）	2011. 10. 14 10 年
4	4, 069, 680 (美国)		10	外科、医疗、牙科和兽医用仪器及器械，假肢、假眼和假牙，矫形用品，缝合用材料（原文写明用途太多，故而，从网上查找中文版的“商标商品国际分类号第十类”条文）	2011. 11. 13 10 年
5	12120984		10	外科仪器和器械；医疗器械和仪器；检眼计；检眼镜；医疗分析仪器；医用诊断设备；耳鼻喉科器械；眼科器械；医用灯；医用导管（截止）	2014. 07. 21 10 年
6	12147226		9	已录制的计算机程序（程序）；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；录音机；电唱机；音频视频接收器；声音传送装置；便携式收录机；便携式媒体播放器；视听教学仪器（截止）	2014. 07. 28 10 年
7	12142420		9	已录制的计算机程序（程序）；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；录音机；电唱机；音频视频接收器；声音传送装置；便携式收录机；便携式媒体播放器；视听教学仪器（截止）	2014. 07. 28 10 年
8	12142644		9	视听教学仪器（截止）	2014. 07. 28 10 年

4、域名

截至公司公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项域名，详细信息如下：

序号	名称	注册日期	到期日期
1	mediworks.biz	2004. 10. 20	2019. 10. 19
2	mediworks.com.cn	2005. 04. 15	2021. 04. 15
3	mediworks.cn	2007. 04. 23	2016. 04. 23

（三）业务许可和资质情况

报告期内，公司具备开展相关业务所需的业务许可和资质，合法经营，相关证照的更新及时，截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的主要业务许可和资质包括：

1、上海市食品药品监督管理局于 2011 年 2 月 12 日向公司核发沪 110396《中华人民共和国医疗器械经营企业许可证》，许可经营范围：三类、二类医用超声仪器有关设备；二类医用电子仪器设备、医用光学器具，仪器及内窥镜设备，许可期限自 2011 年 2 月 12 日至 2016 年 2 月 11 日。上海市闵行区市场监督管理局于 2015 年 11 月 19 日向公司核发沪闵食药监械经营许 20150172 号《医疗器械经营企业许可证》，许可经营范围：“三类：6823 医用超声仪器及有关设备”，许可期限自 2015 年 11 月 19 日至 2021 年 2 月 11 日。

2、上海市食品药品监督管理局于 2009 年 11 月 22 日向公司核发了沪食药监械生产许 20051238 号《医疗器械生产企业许可证》，生产范围：二类 6822 眼科光学仪器，有效期至 2015 年 1 月 11 日。上海市食品药品监督管理局于 2015 年 1 月 14 日向公司核发了沪食药监械生产许 20051238 号《医疗器械生产企业许可证》，生产范围：二类 6822 眼科光学仪器，有效期至 2020 年 1 月 13 日。

3、公司持有上海市闵行区市监局 2015 年 12 月 4 日核发的第二类医疗器械经营备案凭证，备案号为：沪闵食药监械经营备 20150204 号，经营范围：第二类医疗器械（不含体外诊断试剂）。

4、公司持有上海市食品药品监督管理局 2012 年 7 月 1 日核发的（沪）-非经营性-2012-0037《中华人民共和国互联网药品信息服务资格证书》，有效期限至 2017 年 6 月 30 日。公司持有上海市食品药品监督管理局 2014 年 7 月 1 日核发的（沪）-非经营性-2014-0037《中华人民共和国互联网药品信息服务资格证

书》，有效期限至 2019 年 6 月 30 日。

5、公司持有上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于 2014 年 10 月 23 日核发的《高新技术企业证书》，有效期三年。

6、公司持有中华人民共和国莘庄海关 2013 年 2 月 4 日核发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》（海关注册编码：3111968904），有效期至 2016 年 2 月 4 日。公司持有中华人民共和国莘庄海关 2015 年 9 月 14 日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3111968904），企业经营类别为进出口货物收发货人，有效期为长期。

7、公司于 2015 年 8 月 27 日办理了出入境检验检疫报检企业备案（备案号码：3100614015）。

8、公司于 2008 年 7 月 9 日办理了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：00533513）。公司于 2013 年 5 月 3 日办理了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：01304492）。公司于 2015 年 8 月 19 日办理了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：02191569）。

9、公司持有德国莱茵 TUV 于 2013 年 10 月 31 日核发的 2013ISO13485 认证（注册号：SX600889790001），范围为：“设计与开发，裂隙灯显微镜及附件，视力检查仪、手持式裂隙灯、三维眼前节分析系统、压平眼压计的制造与分配”，有效期至 2017 年 2 月 14 日。

10、公司持有德国莱茵 TUV 于 2013 年 10 月 31 日核发的电子商务证书（注册编号：DD 60088978 001），产品为：“压平眼压计的制造与产品计量方面的要求”，有效期至 2017 年 2 月 14 日。

11、公司向美国食品药品监督管理局（FDA）进行了多项注册，其中以制造商身份进行注册的产品产品代码分别为：H0X（注册编号 300755367）、HJ0（注册编号 3005755367）、HRM（注册编号 3005755367），以及以外国出口商身份申请的多项许可。

（四）主要固定资产情况

1、公司拥有固定资产基本情况

公司的固定资产主要是生产设备，运输设备和办公设备，这些固定资产均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。截至 2015 年 11 月 30 日固定资产的账面价值合计为 577,879.42 元，具体如下所示：

单位：元

序号	资产名称	账面原值	累计折旧	账面价值
1	生产设备	553,888.14	242,448.85	311,439.29
2	运输设备	84,431.66	80,210.08	4,221.58
3	办公设备	682,353.93	420,135.38	262,218.55
合计		1,320,673.73	742,794.31	577,879.42

2、公司租赁的房屋及建筑物

截至公开转让说明书签署日，公司生产经营场所通过租赁方式取得其使用权，公司租赁的房屋及建筑物基本情况如下：

序号	承租方	出租方	土地坐落	面积(m ²)	签订日期	租赁期限	他项权利
1	上海美沃	上海众欣服饰有限公司	上海市闵行区春申路 1985 弄 69 号二楼东面	1,800	2012/2/13	2012/3/15-2017/3/14	无
2	上海美沃	上海众欣服饰有限公司	上海市闵行区春申路 1985 弄 69 号二楼西面	400	2015/3/31	2015/5/1-2017/3/14	无

（五）公司员工及核心技术人员情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司在职正式员工共 80 人，构成情况如下：

1、岗位结构

序号	所属部门	人数	占比
1	研发部	17	21.25%

2	国内贸易部	7	8.75%
3	国外贸易部	8	10.00%
4	采购部	3	3.75%
5	市场部	4	5.00%
6	品管部	8	10.00%
7	生产部	25	31.25%
8	财务部	3	3.75%
9	行政部	5	6.25%
合计		80	100.00%

2、教育程度分布

序号	员工教育程度	人数	占比
1	硕士	5	6.25%
2	本科	28	35.00%
3	专科	16	20.00%
4	高中及以下	31	38.75%
合计		80	100.00%

3、员工年龄分布

序号	员工年龄分布	人数	占比
1	25 岁以下	8	10.00%
2	25-30 岁	28	35.00%
3	31-40 岁	30	37.50%
4	40 岁以上	14	17.50%
合计		80	100.00%

4、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员共有 3 人，具体情况如下：

陈文光，简历详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

魏悦，简历详见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

郭丁华，男，1988年5月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，2010年6月毕业于西南科技大学电子信息工程专业。职业经历：2010年7月至2013年7月任上海凝睿电子科技有限公司研发工程师兼经理；2013年8月至今在美沃股份先后担任硬件工程师、项目经理、研发部经理。

四、销售及采购情况

（一）销售情况

1、主要产品的营业收入情况

单位：元、%

项目	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	27,188,037.53	100.00	18,434,620.42	100.00	28,463,144.94	100.00
眼科裂隙灯	17,803,796.57	65.48	11,616,028.86	63.01	18,121,813.59	63.67
视力检查仪	3,065,833.18	11.28	4,155,045.83	22.54	7,302,158.33	25.65
其他零配件	6,318,407.78	23.24	2,663,545.73	14.45	3,039,173.02	10.68
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	27,188,037.53	100.00	18,434,620.42	100.00	28,463,144.94	100.00

各项收入变动分析详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期利润形成的有关情况”之“（二）营业收入的主要构成”和“（三）收入、毛利率及变动分析”。

2、主要客户群体

报告期内，公司主要的直接客户群体为国内外医疗器械经销商、医疗机构客户；终端客户包括各三甲二甲医院、卫生所、体检机构、科研机构、眼镜店等。其中内销对应的客户群体包括国内医疗器械经销商和医疗机构客户，外销对应的客户群体主要是国外经销商。

3、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司前五名客户销售金额（不含税）及占销售总额（不含税）的比例如下表所示：

期间	序号	公司名称	销售收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
2015 年 1-11 月	1	ESSILOR	3,641,527.28	13.39
	2	STORMOFF	1,647,974.08	6.06
	3	陕西盛益贸易有限公司	1,274,393.54	4.69
	4	ACE GLOBAL	1,045,951.80	3.85
	5	上海康拓光学有限公司	983,965.50	3.62
	合计		8,593,812.20	31.61
期间	序号	公司名称	销售收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
2014 年	1	上海康拓光学有限公司	1,159,564.20	6.29
	2	温州市粮油食品对外贸易有限公司	1,022,906.19	5.55
	3	ESSILOR	1,192,873.92	6.47
	4	陕西盛益贸易有限公司	1,022,872.41	5.55
	5	连云港天诺光学有限公司	928,811.60	5.04
	合计		5,327,028.32	28.90
期间	序号	公司名称	销售收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
2013 年	1	ELEZABY	2,997,129.25	10.53
	2	北京锐视觉科技有限公司	2,008,849.85	7.06
	3	连云港天诺光学有限公司	1,958,173.00	6.88
	4	陕西盛益贸易有限公司	1,824,319.67	6.41
	5	MERCOFRAMES	1,526,191.02	5.36
	合计		10,314,662.79	36.24

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-11 月份前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 36.24%、28.90%、31.61%，报告期内公司的前五大客户的销售收入占比均未超过 40%，客户的集中度较低，对主要客户不存在重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其他关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（二）采购情况

1、营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成情况为：

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27
眼科裂隙灯	8,335,901.39	6,854,518.11	10,222,035.98
视力检查仪	1,505,665.45	2,468,495.85	4,407,067.18
其他零配件	4,192,548.59	2,160,773.50	1,976,317.11
其他业务成本	-	-	-
合计	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27

2、采购的主要产品

公司采购的原材料为镜片、电路板、核心板、金属底座和螺丝钉等，不同种类和规格的原材料超过 1,000 种，单个原材料单位价值较低。报告期内，公司的主要供应商包括上海缘润自动化设备有限公司、苏州晨瑞精密机械有限公司等。公司与主要供应商签订的采购合同多为框架性合同，合同有效期一般为三年，公司根据实际生产需要分批向供应商采购。

3、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额（不含税）及占采购总额（不含税）的比例如下表所示：

期间	序号	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
2015 年 1-11 月	1	上海缘润自动化设备有限公司	1,473,465.85	13.60
	2	苏州晨瑞精密机械有限公司	761,525.23	7.03
	3	苏州市辰辰光学有限公司	760,115.38	7.01
	4	上海正稻电子科技有限公司	754,957.26	6.97
	5	台州市好帮手眼镜设备有限公司	671,052.99	6.19
		合计	4,421,116.72	40.80
2014 年	1	上海缘润自动化设备有限公司	1,489,628.39	12.46

	2	苏州市辰辰光学有限公司	1,039,826.45	8.69
	3	苏州晨瑞精密机械有限公司	921,175.74	7.70
	4	上海正稻电子科技有限公司	831,282.05	6.95
	5	台州市好帮手眼镜设备有限公司	559,068.38	4.67
		合计	4,840,981.01	40.47
2013 年	1	上海缘润自动化设备有限公司	1,435,092.14	9.91
	2	苏州晨瑞精密机械有限公司	1,122,008.36	7.74
	3	上海正稻电子科技有限公司	970,542.74	6.70
	4	深圳市英蓓特科技有限公司	783,076.92	5.40
	5	广州市白云区视图五金加工厂	608,749.91	4.20
		合计	4,919,470.07	33.95

整体来看，报告期内公司供应商呈现较为分散的状态，不存在公司对特定供应商高度依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、主要采购合同

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的主要采购合同如下：

序号	签约主体	合同对方	内容	合同期限	履行情况	合同金额
1	美沃有限	苏州晨瑞精密机械有限公司	物料采购	2014.5.15-2017.5.14	正在履行	框架协议，依实际发生额结算
2	美沃有限	上海缘润自动化设备有限公司	物料采购	2015.1.28-2018.1.27	正在履行	框架协议，依实际发生额结算
3	美沃有限	上海正稻电子科技有限公司	物料采购	2015.1.28-2018.1.27	正在履行	框架协议，依实际发生额结算
4	美沃有限	台州市好帮手眼镜设备有限公司	物料采购	2014.4.24-2017.4.23	正在履行	框架协议，依实际发生额结算

2、主要销售合同

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的主要销售合同如下：

序号	签约主体	合同对方	内容	合同期限	履行情况	合同金额
1	美沃有限	Stormoff	产品销售	2015. 8. 3-2016. 8 . 2	正在履行	USD 167, 420. 0 0
2	美沃有限	ESSILOR INTERNATIOA NL S. A	产品销售	2015. 10. 28-2016 . 10. 27	正在履行	框架协议， 依实际发 生额结算
3	美沃有限	陕西盛益贸 易有限公司	产品销售	2015. 10. 30-2016 . 10. 29	正在履行	RMB 98, 385. 00
4	美沃有限	长沙爱钰医 疗投资管理 有限公司	产品销售	2015. 6. 1-2016. 5 . 31	正在履行	RMB 85, 500. 00
5	美沃有限	上海先德医 疗设备有限 公司	产品销售	2015. 6. 6-2016. 6 . 5	正在履行	RMB 60, 000. 00
6	美沃有限	ESSILOR INTERNATIOA NL S. A	产品销售	2015. 11. 20-2016 . 11. 19	正在履行	USD 42, 575. 00

五、商业模式

公司是一家专业从事眼科裂隙灯、视力检查仪等眼科医疗器械的研发、生产和销售的企业，采用独立的“研发+生产+销售”经营模式，通过持续的研发投入提高产品质量，提升公司在行业内的竞争力。

公司销售的主要产品均为自主研发、自主生产。按照销售区域可划分为内销和外销，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月，外销收入占比分别为 22.95%、27.81%、50.04%。

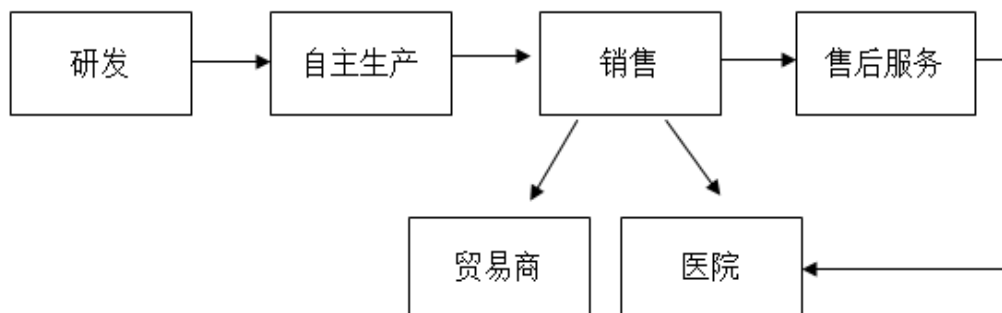
按照销售模式可以分为直销和经销，经销是指美沃将产品销售给经销商，直销则是指将产品直接销售给终端的医疗机构客户，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月，直销占销售收入比例分别为 2.11%、4.19%、6.98%。

公司部分直接外贸出口眼科裂隙灯产品被授权贴上其他国外公司商标后销售，此种合作模式与“OEM”模式有所不同，主要表现为：①在整个合作过程中，都是由美沃负责产品的设计和研发；②在生产环节方面，与自有品牌产品相比，除了最后贴牌的商标不同，其他的环节均相同；③在产品的规格和型号方面，与美沃自有品牌产品保持一致。报告期内，与公司有此种合作模式的企业主要是法国的依视路集团。2014 年度和 2015 年 1-11 月，此种模式合作确认的销售收入

分别为 681,172.80 元、2,472,769.07 元, 占当年度营业收入的比重分别为 3.71%、11.37%。

在产品售后服务方面, 出售给经销商的产品主要由经销商提供售后服务, 对于经销商无法解决的问题, 由公司的售后人员进行指导; 直销给医疗机构客户的产品主要由公司负责产品的售后服务工作。

公司商业模式流程:



六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、行业分类

公司主营业务为眼科裂隙灯、视力检查仪及其他零配件的生产及销售。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版）规定，公司业务所处行业属于制造业中的“专用设备制造业”（C35）。

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“医疗仪器设备及器械制造”大类下属的“医疗诊断、监护及治疗设备制造”的其中一个分支——医疗专用诊断设备制造。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于制造业中的“医疗诊断、监护及治疗设备制造”（C3581）。

根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业属于医疗保健中的“医疗保健设备”（15101010）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司所属行业主管部门为国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理局等，其中国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策，研究拟定医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理；国家食品药品监督管理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。

中国医疗器械行业协会和中国医学装备协会是行业内部管理机构，主要负责开展行业发展问题的调查研究、组织制定并监督执行行业政策、制定行业发展规划等工作。

（2）行业主要法律法规及政策

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

序号	时间	文件名称	主要内容
1	2000 年 5 月	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	【药监局】为加强医疗器械管理，强化企业质量控制，保证病患者的人身安全，对申请第二类、第三类医疗器械准产注册企业的审查及对企业的定期审查。
2	2004 年 1 月	《医疗器械临床试验规定》	【药监局】为加强对医疗器械临床试验的管理，维护受试者权益，保证临床试验结果真实、可靠，对医疗器械临床试验的实施及监督检查。
3	2004 年 7 月	《医疗器械说明书、标签和包装标识管理规定》	【药监局】为规范医疗器械说明书、标签和包装标识，保证医疗器械使用的安全，凡在中华人民共和国境内销售、使用的医疗器械应当按照本规定要求附有说明书、标签和包装标识。
4	2011 年 5 月	《医疗器械召回管理办法（试行）》	【卫生部】为加强对医疗器械的监督管理，保障人体健康和生命安全，对在中华人民共和国境内销售的医疗器械的召回及其监督管理。
5	2014 年 3 月	《医疗器械监督管理条例》	【国务院】规范了医疗器械分类认证、安全生产、临床实验等问题。
6	2014 年 6 月	《医疗器械经营监督管理办法》	【药监局】为加强医疗器械经营监督管理，规范医疗器械经营行为，保证医疗器械安全、有效，对在中华人民共和国境内从事医疗器械经营活动及其监督管理。
7	2014 年 7 月	《医疗器械注册管理办法》	【药监局】为规范医疗器械的注册与备案管理，保证医疗器械的安全、有效，对在中华人民共和国境内销售、使用的医疗器械根据本办法注

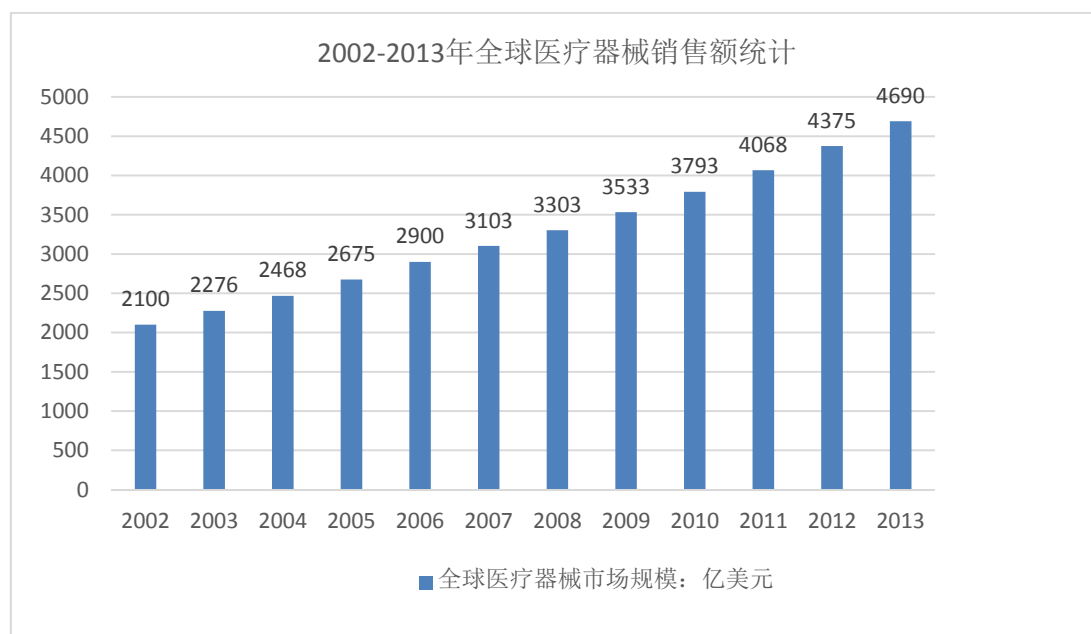
			册管理。
8	2014 年 7 月	《医疗器械生产监督管理办法》	【药监局】为加强医疗器械生产监督管理，规范医疗器械生产行为，保证医疗器械安全、有效，对在中华人民共和国境内从事医疗器械生产活动及其监督管理。
9	2014 年 10 月	《医疗器械标准管理办法》	【国务院】为加强医疗器械标准管理工作，凡在中华人民共和国境内从事医疗器械研制、生产、经营、使用、监督和管理单位或个人，应遵守本办法。
10	2015 年 5 月	《“十三五”卫生事业发展规划》	【国务院】为加快我市卫生改革与发展，提高卫生事业发展水平和人民健康素质，根据党的十八大提出的“逐步实现人人享有基本医疗卫生服务的目标”。
11	2015 年 7 月	《医疗器械分类规则》	【药监局】为规范医疗器械分类，制定本规则用于指导制定医疗器械分类目录和确定新的医疗器械的管理类别。

3、行业发展现状

（1）全球医疗器械产业持续快速增长

由于经济的发展、人口的增长、社会老龄化程度加快和居民保健意识的不断增强等原因，全球医疗器械市场需求持续快速增长，医疗器械行业是当今世界发展最快的行业之一。

据欧盟医疗器械委员会的统计数据，全球医疗器械市场销售总额已从 2002 年的 2,100 亿美元迅速上升至 2013 年的 4,690 亿美元，年复合增长率达 7.58%，全球医疗器械市场增长率超过同期 GDP 增幅。



数据来源：欧盟医疗器械委员会

（2）全球医疗器械市场需求巨大

美欧日等发达国家和地区的医疗器械产业发展较早，国内居民生活水平高，对医疗器械产品的技术水平和质量要求较高，市场需求以产品的升级换代为主，市场规模庞大，需求增长稳定。

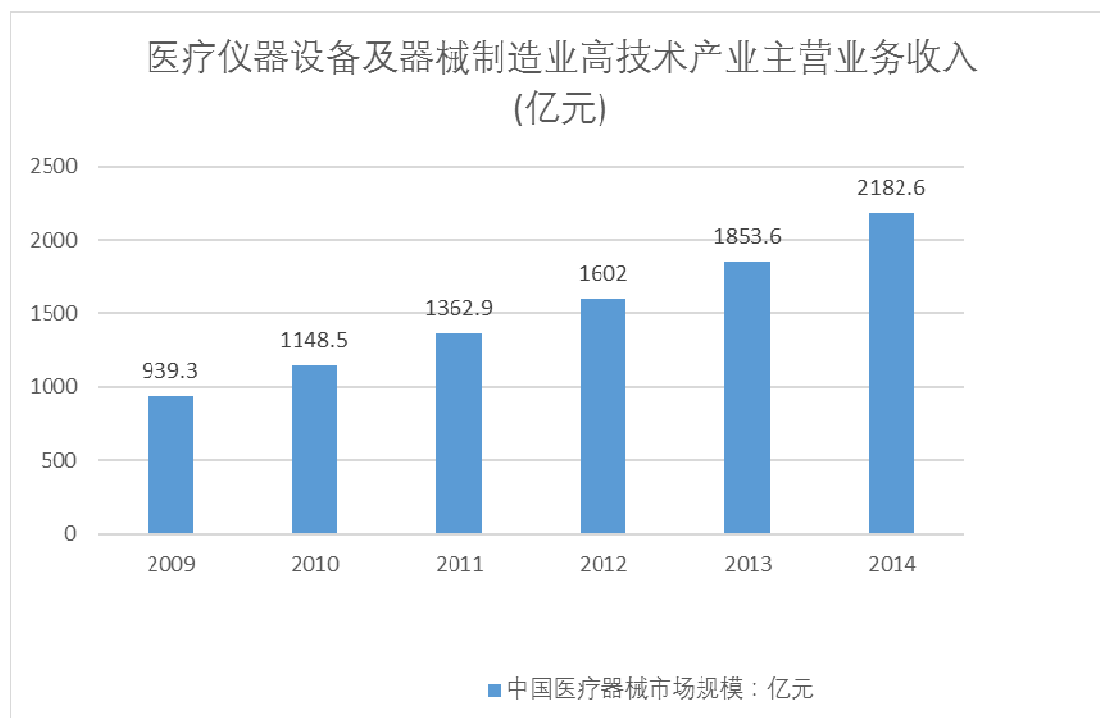
中国、印度等亚洲国家，墨西哥、巴西等美洲国家，以及俄罗斯、乌克兰等东欧国家的医疗设备市场发展较快，设备普及和升级换代的需求同时大量存在，常规医疗设备普及率逐步快速提升，高端医疗设备产品市场需求量亦保持快速增长。非洲等地区的医疗电子设备市场尚处于初级市场，产品功能单一，设备普及率低于 20%，但增长潜力较大。

（3）中国成为全球医疗器械制造中心之一

在经济全球化的大背景下，企业加强国际协作，立足全球配置资源的需求日益迫切。中国有着丰富的资源、较为低廉的人力成本和巨大的市场潜力，全球多家医疗器械产业巨头在中国设立子公司或将生产制造甚至研发部门迁至中国。在同国际企业竞争的过程中，我国优质的医疗器械企业快速成长，逐渐具备参与国际竞争的综合实力和技术水平。

2、中国医疗器械行业发展状况

改革开放以来，中国医疗器械产业高速发展，2009 年至 2014 年，中国医疗器械制造业高技术产业整体规模增长了 2.32 倍，年复合增长率达到了 18.36%。



数据来源：国家统计局

经过 30 年的持续高速发展,中国医疗器械产业已初步建成了专业门类齐全、产业链条完善、产业基础雄厚的产业体系,同时也成为我国国民经济的基础产业和先导产业。

虽然我国医疗器械产业整体发展较快,但仍无法充分满足国内市场需求,较发达国家仍存在较大差距。我国整个医疗卫生服务开支占总的 GDP 比重为 5%左右,而发达国家一般在 10%左右,其中美国达到 16%。我国医疗器械与药品的消费比例仅约为 1:10,而发达国家该比例已经达到约 1:1,我国医疗器械产业还存在较大缺口,市场发展空间极为广阔。

4、行业发展的有利因素

(1) 国家政策支持与鼓励

为鼓励我国医疗器械行业,尤其是诊疗设备行业的发展,国家出台了一系列行业鼓励政策。《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020 年)》提出重点开发新型治疗和常规诊疗设备,数字化医疗技术、个体化医疗工程技术及设备;《产业结构调整指导目录(2011 年)》将“十三、医药”中的“数字化医学影像产品”列入鼓励类产业结构目录;《“十三五”卫生事业发展计划》提出规范药品、器械的招标采购,全面推行医院信息公开制度,接受社会监督。相

关政策的出台为医疗设备制造商提供了良好的发展环境。

（2）市场需求的持续增长

医疗器械行业的下游是医疗卫生机构，从短期来看，医疗器械设备的需求受到医疗卫生机构投资的直接拉动，从长远看则由我国居民对医疗服务的需求所决定。从医疗卫生机构投资方面来看，受政策的推动，民营医院和基层医疗机构数量在未来几年内仍将会快速增长，卫生部对各级各类医院科室的设备配置规定将拉动相关医疗设备的需求，进口替代和升级换代也为高端医疗器械产品留下广阔的空间；从我国居民的医疗服务需求方面来看，人均可支配收入、医疗保险的覆盖率和报销比例的提高，都增强了就医人群支付能力，我国人口结构已逐步进入老龄化，社会老龄化趋势和居民保健意识的增强都使医疗支出不断提升。

（3）国际交流和技术创新

随着国际学术交流的通畅，尖端技术在业内的交流更加迅速，为医疗器械的发展和进步奠定了基础。我国医疗器械行业内的优秀企业通过多年技术、人才和制造工艺的积累，已逐步缩小与外资企业在产品功能和品质上的差距，在某些细分领域甚至达到了国际领先水平。在发挥价格优势和渠道优势情况下，部分国内医疗器械产品在国际上具备较强的竞争力。

5、行业发展的不利因素

（1）国际竞争态势复杂化

近年来，国内医疗器械行业在一定程度上受到印度、巴西等国家的医疗器械生产企业的冲击。印度等国的生产企业凭借较低的人力成本，能够提供价格低廉的产品，虽国内企业提供的产品在功能上和品质上具备较大的竞争优势，但是仍会受不小的冲击。

（2）人才资源短缺

眼科医疗设备属于技术密集型行业，对从业人员尤其是研发人员素质提出了较高要求。由于行业发展迅速，本行业各生产商需要积极引进业内的顶尖研发人员和经验丰富的销售人员，以保证企业的人力资源能跟上业务的发展，这就导致了各医疗器械生产商对人力资源的需求增加。各生产商为应对人力资源短缺的现

状，在着手自身人才培养的同时，也开始加大了外部人才引进力度，使得行业内人才争夺不断加剧。

6、行业进入壁垒

（1）医疗器械门槛壁垒

医疗器械涉及人的生命健康，国家对相关企业的设立、产品的生产与销售都有严格的审查，并建立了系统的管理和市场准入机制。企业取得食品药品监督管理部门的前置许可后，产品还需取得医疗产品注册证书，注册条件要求较高并且耗时较长，II类产品取得证书一般耗时6个月，III类产品则需要12个月以上。产品出口国外一般需要取得欧盟的CE认证或者美国FDA许可。此外，医疗器械行业竞争格局分散，预计未来产业政策会向规模较大的企业倾斜，新进入者将面临更多的障碍。

（2）技术壁垒

医疗器械是多学科交叉整合的技术密集型产业，理、工、医等学科互相渗透，眼科医疗器械技术应用的复杂程度超过了其他科室，由于眼部器官的特殊性，手术介质是非接触式的，其对精密、精细的要求颇高，除安全性的考量外，产品的有效性、准确性和长期可靠性也必须得到保证。眼科医疗器械的技术难度决定了只有通过持续的研发和临床才能保证产品质量。

（3）人才壁垒

公司的产品所涉及到的技术包括光学和算法，目前眼科医疗设备行业既懂得光学又懂得算法的人才相对较少。随着科学技术的发展，高端医疗器械的创新周期在缩短，市场对产品的技术水平要求也在不断上升，成熟企业已拥有高效的研发团队，凭借丰富的研发经验和产品临床使用经验，能够跟上甚至引领产品的技术革新，新进入者在研发团队的组建和磨合方面面临较大的挑战。

（4）供应链壁垒

眼科医疗器械供应商所承担的任务包括光学冷加工、镀膜、有色金属加工等等，由于市场上供应商鱼龙混杂，提供的产品和服务的质量参差不齐，行业外的竞争者在进入本行业之前，如果对产业的供应商没有完整的质量控制体系和较为

完备的供应商资源，便很难进入这个行业。

7、行业与上、下游关系

我国的眼科医疗器械行业经过了多年的发展，已经形成了比较完整的产业链，公司所处行业的产业链关系图如下所示：



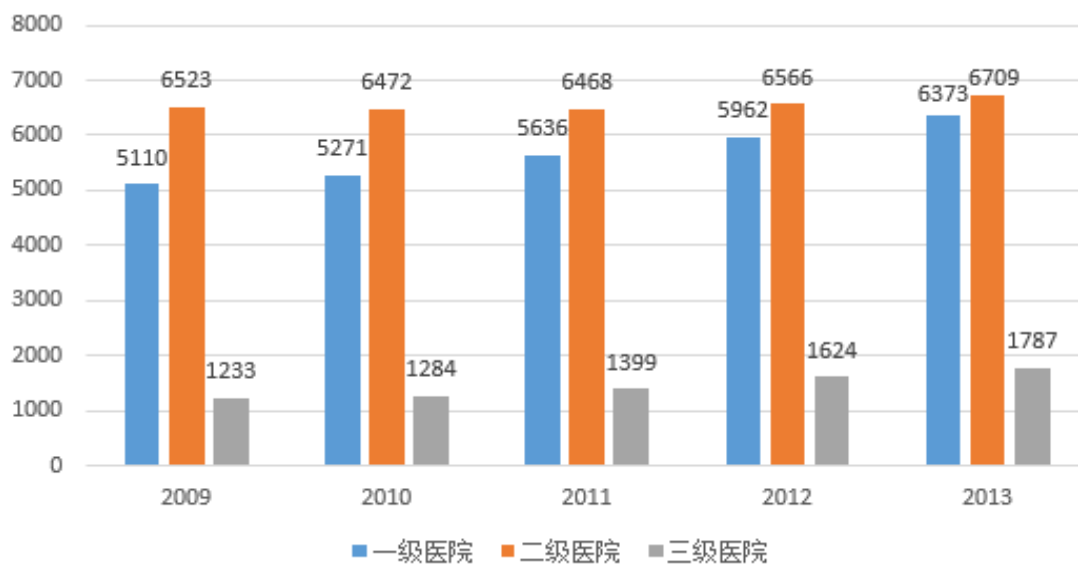
（1）与上游行业的关系

公司的上游行业包括五金、电子元器件、仪器仪表等行业，上游行业技术更新换代和产品质量的升级有利于公司产品品质的提升。公司上游产业较多，大部分产业属于制造业，属于充分竞争的行业，行业的竞争格局较为稳定，公司可供挑选的供应商和产品的数量较多，不存在供应商依赖。公司与上游行业厂商建立了长期的合作关系，与上游厂商的良好合作关系保证了公司的原材料供应。

（2）与下游行业的关系

本公司的下游行业包括各三甲二甲医院、卫生所、科研单位、眼镜店等，由于居民健康意识的增强和国家对医疗行业的政策支持，下游行业在近年来均保持了稳定快速的增长。下游行业的稳定增长为公司的发展提供了良好的发展机遇。

图：2009～2013 年国内医疗机构数量图



数据来源：国家统计局

8、行业的周期性、区域性和季节性特征

医疗器械生产行业周期性、区域性和季节性特征主要取决于国家政策、宏观经济、社会结构、民众意识等因素。

(1) 周期性

医疗器械行业属于与居民健康关系密切的行业，需求刚性较强，行业周期性特征不显著，经济下滑趋势对行业的影响不明显，行业抗风险能力较强。医疗器械市场规模在最近十年保持持续上升趋势，随着全球经济的复苏和新兴市场国家中等收入水平消费者对医疗保健服务需求的增长，医疗器械市场将持续增长，预计今后几年全球医疗器械行业仍将保持较快的增长速度。

(2) 区域性

医疗器械行业的发展与区域经济有一定程度的关系，在经济较为发达的国家和地区，医疗资源的分配较为充足，当地居民的健康意识更强，医疗器械行业的发展水平较高。

(3) 季节性

医疗器械的使用周期较长，眼科医疗设备的使用周期一般在 5-10 年，行业内企业的生产销售不受季节影响。

（二）公司所处行业风险特征

1、行业竞争加剧风险

国内医疗器械市场发展迅猛，但与发达国家和地区相比尚处于初级阶段，高端产品技术水平差距较大，而中低端产品竞争日趋激烈，存在价格恶性竞争、虚假宣传、不正当商业竞争、假冒伪劣等现象，市场竞争风险加剧。为防范、应对国内市场现状，公司一方面加强研发力度，以创新争取市场、赢得客户；另一方面扩充销售力量，拓展销售渠道。

2、政策风险

我国医疗器械行业受到国家发展和改革委员会、国家卫生和计划生育委员会以及国家食品药品监督管理总局共同监管。随着国内医疗器械行业的快速发展，也带来了行业内部恶性竞争、产品不达标等情况，因此，政府会不断加强对医疗器械行业的监管和立法，尤其是生产企业的资质、生产环境、人员素质、设备配置等方面。政府的严苛监管将对医疗器械行业的经营环境带来一定的影响，如果行业内公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有现有业务资质，或开展新业务时不能取得必要的业务资质，将会对其业务拓展产生不利影响。

3、税收优惠政策变化风险

国家对取得高新技术认证的企业实施税收优惠政策，享受 15.00%的所得税税率；对于自主研发项目符合《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》（国家发展改革委员会等部门 2007 年度第 6 号公告）规定，享受企业所得税汇算清缴时研发费用加计扣除。

如果未来国家针对高新技术企业和研发费用加计扣除的税收优惠政策取消，行业内的公司将面临税收负担上升的风险。

（三）公司所处地位

1、公司所处市场地位

1911 年瑞典科学家 Gullstrand 发明了著名的眼科检查仪器“裂隙灯”（Slitlamp），1920 年 Vogt 加以改进使其功能更加完善，成为了今天的裂隙

灯蓝本。1950 年中国开始研制裂隙灯，1967 年上海医用光学仪器厂率先试制成功，同年苏州医疗器械厂（苏州六六科技股份有限公司）亦成功地设计制造出了裂隙灯，并且在此后的二十多年里成为中国裂隙灯的主要生产厂家。随着市场经济的迅猛发展，上世纪九十年代裂隙灯生产商大量涌现，市场竞争亦进入白热化的状态。随着计算机技术、数码成像技术的快速发展，新型照相裂隙灯样式不断翻新。中国裂隙灯已经走出国门，多家生产商都有不少的出口量，且出口销量屡创新高。目前技术比较成熟的国外知名厂商有 Topcon 拓普康眼科、瑞士 900、德国蔡司 Zeiss，新日本 Shinippon 等，国际眼科医疗器械行业呈现寡头竞争格局。

作为眼科精密仪器的专业制造商、光学和机器视觉等核心技术的提供者，公司致力于为眼科和视光行业提供高品质的技术、产品和服务，公司也是国内主要的裂隙灯产品供应商之一。

2、竞争对手情况

目前国内主要的裂隙灯生产厂商有四家：苏州六六视觉科技股份有限公司、上海美沃精密仪器股份有限公司、重庆康华瑞明科技有限公司和苏州康捷医疗股份有限公司。国内仍处于快速发展期，国内厂商的产品除满足国内市场外，已经向欧洲、北美、南美、非洲、亚洲其他国家和地区出口。

（1）苏州六六视觉科技股份有限公司。

苏州六六视觉科技股份有限公司，是由始建于 1956 年的苏州医疗器械总厂改制设立。产品种类有：裂隙灯显微镜系列、手术显微镜系列、显微手术器械系列、人工晶体系列、电子器械系列、激光治疗器械系列等六大类 160 多个品种，600 多个规格。

（2）苏州康捷医疗股份有限公司

苏州康捷医疗股份有限公司成立于 1998 年，公司主营业务为裂隙灯显微镜、检影镜、检眼镜等眼科医疗器械的研发、生产、销售。产品种类有：“兰羚牌” KJ5 系列裂隙灯显微镜、KJ6 系列带状光检影镜、KJ8 系列直接检眼镜等。

（3）重庆康华瑞明科技股份有限公司

重庆康华瑞明科技股份有限公司成立于 1999 年，主要从事眼科仪器研发、生产及销售。产品种类有：眼电生理、裂隙灯、眼底造影、视野计、AB 超、VOLK 眼底诊断镜、KEELER 双目间接检眼镜等。此公司的销售特点多样，不仅生产同类产品，而且代理国内外知名品牌产品。

3、公司竞争优势

（1）自主研发能力较强

公司结合尖端的光学技术、精密机械技术、软件技术、电子技术和严谨高效的管理，形成了光、机、电一体的精密仪器研发和制造体系，截止公开转让说明书撰写日，公司已经申请获得的发明专利 11 项，实用新型 12 项，外观设计 10 项。

（2）完备采购和生产质量控制体系

公司建立了完善的供应链流程，与主要供应商保持了多年的合作关系，在保证原材料品质的前提下能够较好地控制成本。公司所销售的裂隙灯、视力检查仪和部分零配件产品均为自主生产，整个生产流程分工明确，生产部各个板块组装调配人员各司其职，同时，品管部人员对组件和产成品进行项目质量验收，保证了产品的质量和合格率。

（3）销售渠道优势

在内贸方面，经过积极地拓展，公司拥有遍布全国的经销商网络，主要经销商对公司的产品有较高的认可度，除经销模式之外，公司也在积极拓展直营模式，利用自己销售团队直接对接民营医疗机构，或参与三甲二甲医院的公开招标；在外贸方面，主要采用的经销模式，公司的主要产品已经远销欧洲、美洲、非洲、东南亚等国。

4、公司竞争劣势

（1）公司规模较小，资金实力较弱。

公司与国内大型医疗器械企业及跨国医疗器械企业相比，不论是在生产销售规模方面还是在产品种类结构方面，均相对较小。由于公司现阶段资金储备有限，在新产品研发、扩大产品配套供应能力、提高装备水平、引进先进技术和优秀人

才、拓展营销服务网络等方面都会受到一定程度的限制。

（2）人力资源实力有待加强

公司在光学和算法领域拥有较多行业优秀人才，采购和销售也吸引了较多经验丰富的人才。但是生产销售规模的扩大和科学技术的飞速发展，都对公司的人力资源实力提出了更高的要求，同时，公司在留住主要技术人员方面也面临竞争对手和其他相关行业企业的竞争，公司人力资源实力方面有待加强。

5、未来发展规划

（1）研发投产新产品

为了在保持现有产品的竞争力同时获得新的业绩增长点，公司计划在未来1-2年内研发投产部分新产品，主要包括“SCANSYS”产品和“基础诊断包”产品。“SCANSYS”，又称三维眼节前分析系统，该产品能做到圆锥角膜筛查、青光眼、白内障术前术后测量，能够广泛应用到激光手术中。“基础诊断包”，目前正在研发中，包括裂隙灯、眼底相机、眼压计（非接触式）、视力检测仪等产品具备的功能，该产品属于便携式数字化设备，在成本上具有较大的优势。

（2）积极拓展融资渠道

为克服现阶段公司总体规模偏小、资金相对不足的影响，公司将在强化内部管理、降低运营费用的同时，积极拓展融资渠道。一方面，公司根据其战略定位和发展计划，积极对接投资者；另一方面，公司拟在进入全国中小企业股份转让系统后，在合适的时机考虑开展包括定向增发在内的融资手段。此外，公司的销售规模的进一步扩大和盈利能力的提升，也将为公司的发展提供资金支持。

（3）加快人才队伍建设

针对公司人才匮乏问题，公司一方面积极加强对员工培训与考核，提高内部员工综合素质，注重在培训考核的过程中发现并培养人才；另一方面，公司考虑将利用股权激励政策持续留住人才和吸引新的人才加盟，特别是高端研发和销售人才。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2004年10月27日，美沃有限召开股东会并作出决议，同意公司不设董事会，设执行董事一名；不设监事会，设监事一名；并聘任一名经理，已初步建立法人治理结构。

2016年2月14日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会成员、第一届监事会成员，审议通过了《发起人关于本公司筹办情况的报告》、《上海美沃精密仪器股份有限公司章程》。公司第一届董事会由5名董事组成、第一届监事会由1名职工监事和2名股东监事组成。

2016年2月14日，按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，公司董事会制定了《公司章程》，并提交公司创立大会审议通过。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开股东会，履行决策程序，执行相关决议。但是，公司向关联方采购、销售等事项未严格履行决策程序，未执行关联方回避制度，公司治理存在一定不规范之处。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担

保、关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

股份公司成立以来，共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司设立初期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会并选举产生 1 名执行董事和 1 名监事。虽然针对公司生产经营过程中的重大事项，公司根据不同审批权限召开股东会，形成并执行相关决议，但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，公司向关联方采购、销售等事项未严格履行决策程序，未执行关联方回避制度，公司治理存在一定不规范之处，但关联交易定价公允，该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

最近两年公司不存在重大违法违规行为，且未受到行政处罚。公司无未决诉讼或仲裁，报告期内未受工商、税务、社保、公积金等部门处罚。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在违法违规行为。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主营业务为眼科裂隙灯、视力检查仪及其他零配件的生产及销售。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立的研发、生产、采购、销售和服务体系，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交手续，相关专利、商标、软件著作权、域名权等无形资产的过户手续正在办理中，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的设备、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

公司的董事、监事和高级管理人员的任免均依据《公司法》和公司章程的规定，程序合法有效。公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，公司财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度。公司已开立了独立的银行基本账户，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况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立行政部、市场部、研发部、国内贸易部、国际贸易部、采购部、财务部、生产部、品管部等 9 个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人王敏与孔昭松夫妇控制的企业有松正电动汽车、松信房屋、松正电动科技、松正汽车空调，持有公司股份 5.00%以上的非自然人股东有沃言信息，其与公司的关联关系详见《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（一）关联方及关联方关系”。

公司及上述关联方经营范围如下：

企业名称	经营范围
美沃股份	精密仪器设备、计算机软硬件、纺织品、一类医疗器械、III、II类医疗器械（详见《医疗器械经营许可证》）的销售，从事精密仪器、计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，从事货物进出口及技术进出口业务，II类 6822 眼科光学仪器生产。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
松正电动汽车	电动汽车、混合动力汽车技术研发；汽车零部件研发、生产销售；汽车电器软件研发、技术转让；电子产品及组件、线束设计、制造、销售；货物进出口；普通货运（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）
松信房屋	房屋租赁、场地租赁、普通货运。（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）
松正电动科技	集成电路设计、制造、销售；电子产品及组件、线束设计、制造、销售；微电机设计、制造、销售；软件设计、开发、咨询、服务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）
松正汽车空调	汽车配件、摩托车配件、汽车仪表、摩托车仪表、机械模具，电机、电梯配件，橡胶制品，塑料制品，电器配件，标准件、紧固件及五金制品的制造、加工、销售，连接线的制造、加工、销售、喷漆、烤漆（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）
沃言信息	从事信息科技、计算机科技、精密仪器设备科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，精密仪器设备、计算机、软件及辅助设备、纺织品的销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

根据松正电动汽车、松信房屋、松正电动科技、松正汽车空调的经营范围及实际业务经营情况，公司与松正电动汽车、松信房屋、松正电动科技、松正汽车空调均不存在同业竞争。

沃言信息与公司经营范围均含有“精密仪器设备、计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让及销售”，但沃言信息系持股平台，其自 2015

年 11 月 5 日成立以来，未开展实际生产经营，与公司不存在同业竞争情况。

据此，报告期内，美沃股份与持有公司 5.00%以上股份的非自然人股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情形。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5.00%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司构成竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。如违反承诺函，同意对由此给公司造成的损失予以赔偿。”

六、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

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资产的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等关联方提供担保的情况。

（三）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

公司控股股东、实际控制人承诺：自 2013 年以来不存在公司为控股股东、实际控制人或控股股东或实际控制人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保的情形；目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形；控股股东、实际控制人将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

有限公司阶段，不存在公司为控股股东、实际控制人及关联方提供借款的情形。股份公司成立之后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制。公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》中就防止控股股东、实际控制人员利用其关联关系损害公司利益做出了如下规定：

“第三十九条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

公司控股股东及关联方对公司产生资金占用行为，经公司董事会审议批准后，可申请对控股股东所持股份司法冻结，凡不能以现金清偿的，可以通过“红利抵债”、“以股抵债”或者“以资抵债”等方式偿还侵占资产。”

2、公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，做出如下规定：

“第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- （一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；
- （二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；
- （三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- （四）连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- （五）连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；
- （六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的 2/3 以上董事审议同意。股东大会审议前款第（四）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

3、公司已制订《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

“（一）要求公司为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；

（二）要求公司代其偿还债务；

（三）要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给其使用；

（四）要求公司通过银行或非银行金融机构向其提供委托贷款；

（五）要求公司委托其进行投资活动；

（六）要求公司为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（七）要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向其提供资金；

（八）不及时偿还公司承担对其的担保责任而形成的债务；

（九）中国证监会认定的其他情形。”

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)	持股转让 限制情况
1	王敏	董事长	9,047,500	51.70			是
2	孔昭松	董事	4,112,500	23.50			是
3	郑加奇	董事	1,645,000	9.40			是

4	陈文光	董事、总经理	1, 645, 000	9.40	1, 039, 500	5.94	是
5	詹伟达	董事、董事会秘书					
6	袁新平	监事会主席			10, 500	0.06	是
7	魏悦	监事					
8	元华兵	监事					
9	郑业昌	财务总监					
合计			16, 450, 000	94.00	1, 050, 000	6.00	

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

报告期内，公司董事长孔昭松与董事王敏系夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。公司存在董事、监事及高级管理人员兼职的情况主要如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务
王敏	董事长	天津市松信房屋经纪有限公司	执行董事、经理
		天津天松汽车空调科技有限公司	执行董事、经理
孔昭松	董事	天津市松信房屋经纪有限公司	监事

		天津市松正电动汽车技术股份有限公司	总经理
		天津天松汽车空调科技有限公司	监事
郑加奇	董事	温州市龙德医疗科技有限公司	执行董事、经理
		苏州西默医疗科技有限公司	董事
陈文光	董事、总经理	广州美沃信息科技有限公司	监事
		上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
魏悦	监事	天词信息科技（上海）有限公司	监事

除上述兼职情况以外，董事、监事、高级管理人员未在其他外部单位任职的情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在与公司存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第 147 条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第 233 条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

（一）董事的变化情况

2004 年 10 月 27 日，美沃有限召开股东会，做出决议，公司未设董事会，仅设一名执行董事，由孔昭松担任公司第一届执行董事。2008 年 6 月 19 日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，仍选举孔昭松为执行董事。

2012年4月27日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，仍选举孔昭松为执行董事。有限公司阶段，公司执行董事为孔昭松，未发生变动。

2016年2月14日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生股份公司第一届董事会，选举孔昭松、王敏、郑加奇、陈文光、詹伟达为股份公司第一届董事会董事。2016年2月14日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举王敏担任公司第一届董事会董事长。公司董事因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司董事未发生变动。

（二）监事的变化情况

2004年10月27日，美沃有限召开股东会，通过股东会决议，公司未设监事会，仅设一名监事，由陈文光担任首届监事。2008年6月19日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，选举王敏为监事。2012年4月27日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，仍选举王敏为监事。

2016年1月29日，职工代表大会召开，选举元华兵为职工代表监事。

2016年2月14日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举魏悦、袁新平为公司第一届监事会股东代表监事，与元华兵共同组成本公司第一届监事会。2016年2月15日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，一致选举袁新平为股份公司第一届监事会主席。公司监事因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员的变化情况

2004年10月27日，美沃有限召开股东会，通过股东会决议，聘任孔昭松为总经理。2008年6月19日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，聘任陈文光为总经理，免除孔昭松总经理职务。2012年4月27日，美沃有限召开股东会，做出决议，成立新一届股东会，仍聘任陈文光为总经理。

2016年2月14日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任陈文光担任股份公司总经理，詹伟达担任董事会秘书，郑业昌担任财务总监。

公司高级管理人员因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

除特殊说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-11 月。

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2015 年 12 月 31 日出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审字（2015）第 07956 号）。

本转让说明书中财务分析均以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据为准。

一、最近两年及一期的财务报表

1、合并财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,393,419.46	3,179,625.71	3,892,481.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	6,237,039.35	4,018,128.45	5,266,608.28
预付款项	130,566.20	54,212.50	7,837.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	681,110.43	436,818.93	380,817.16
存货	5,091,159.88	6,355,377.69	4,243,683.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	260,062.36	228,515.78	364,231.51
流动资产合计	21,793,357.68	14,272,679.06	14,155,659.02
非流动资产：			
可供出售金融资产	102,000.00	102,000.00	102,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	733,196.45	736,039.34	727,113.08
投资性房地产			
固定资产	577,879.41	576,463.91	631,545.26
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	93,236.50	59,014.43	59,684.26
其他非流动资产	323,745.27		
非流动资产合计	1,830,057.63	1,473,517.68	1,520,342.60
资产总计	23,623,415.31	15,746,196.74	15,676,001.62

资产负债表（续）

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款		1,500,000.00	2,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,239,989.04	1,890,356.47	1,971,926.31
预收款项	2,641,149.23	5,943,792.15	3,042,910.07
应付职工薪酬	521,572.75	440,736.70	383,254.72
应交税费	252,779.22	299,233.87	429,622.238
应付利息			
应付股利			
其他应付款	417,964.75	3,636,612.54	3,629,676.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,073,454.99	13,710,731.73	11,457,389.89
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计	6,073,454.99	13,710,731.73	11,457,389.89
所有者权益:			
实收资本	15,200,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	13,100,000.00		
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-10,750,039.68	-12,964,534.99	-10,781,388.27
归属于母公司所有者权益合计	17,549,960.32	2,035,465.01	4,218,611.73
少数股东权益			
所有者权益合计	17,549,960.32	2,035,465.01	4,218,611.73
负债和所有者权益总计	23,623,415.31	15,746,196.74	15,676,001.62

利润表

单位: 元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	27,188,037.53	18,434,620.42	28,463,144.94
减: 营业成本	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27
营业税金及附加	41,443.56	25,944.74	83,166.03
销售费用	3,024,714.71	3,111,582.81	3,243,157.56
管理费用	7,802,823.59	6,999,473.50	6,975,066.33
财务费用	-22,543.95	364,947.27	55,525.27
资产减值损失	225,096.26	15,787.79	295,301.13
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	-2,842.89	8,926.26	122,323.12
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	2,079,545.04	-3,557,976.89	1,327,831.47
加: 营业外收入	100,728.20	1,400,000.00	
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出		24,500.00	500.00
其中: 非流动资产处置净损失			

三、利润总额(亏损以“－”号填列)	2,180,273.24	-2,182,476.89	1,327,331.47
减：所得税费用	-34,222.07	669.83	-1,361.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
归属于母公司股东的净利润	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
归属于母公司股东的综合收益总额	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.1457	-0.1455	0.0886
（二）稀释每股收益	0.1457	-0.1455	0.0886

现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-11 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	28,481,197.61	25,133,727.81	32,543,679.37
收到的税费返还	134,245.24	355,285.81	160,173.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,859,416.93	3,666,064.47	459,794.32
经营活动现金流入小计	30,474,859.78	29,155,078.09	33,163,646.86
购买商品、接受劳务支付的现金	14,723,227.99	13,617,236.21	15,976,181.31
支付给职工以及为职工支付的现金	6,342,758.38	6,512,643.62	6,438,145.75
支付的各项税费	2,822,541.74	3,625,818.82	3,315,321.59
支付其他与经营活动有关的现金	8,740,329.80	5,154,281.59	6,601,287.78
经营活动现金流出小计	32,628,857.91	28,909,980.24	32,330,936.43
经营活动产生的现金流量净额	-2,153,998.13	245,097.85	832,710.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,966.50	94,304.27	543,850.33
投资支付的现金			502,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	157,966.50	94,304.27	1,045,850.33
投资活动产生的现金流量净额	-157,966.50	-94,304.27	-1,045,850.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,500,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	1,500,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,137.50	128,890.58	32,999.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,564,137.50	2,128,890.58	32,999.97
筹资活动产生的现金流量净额	8,435,862.50	-628,890.58	1,967,000.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,895.88	-234,758.53	-14,243.62
五、现金及现金等价物净增加额	6,213,793.75	-712,855.53	1,739,616.51
加：期初现金及现金等价物余额	3,179,625.71	3,892,481.24	2,152,864.73
六、期末现金及现金等价物余额	9,393,419.46	3,179,625.71	3,892,481.24

2015 年 1-11 月所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	15,000,000.00						-12,964,534.99		2,035,465.01
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本期期初余额	15,000,000.00						-12,964,534.99		2,035,465.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	200,000.00	13,100,000.00					2,214,495.31		15,514,495.31
(一) 综合收益总额							2,214,495.31		2,214,495.31
(二) 所有者投入和减少资本	200,000.00	13,100,000.00							13,300,000.00
1. 所有者投入的资本	200,000.00								200,000.00
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		9,800,000.00							9,800,000.00
4. 其他		3,300,000.00							3,300,000.00
(三) 利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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	15,200,000.00	13,100,000.00					-10,750,039.68		17,549,960.32

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	15,000,000.00						-10,781,388.27		4,218,611.73
加：会计政策变更									

前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本期期初余额	15,000,000.00						-10,781,388.27		4,218,611.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-2,183,146.72		-2,183,146.72
(一) 综合收益总额							-2,183,146.72		-2,183,146.72
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的资本									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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	15,000,000.00						-12,964,534.99		2,035,465.01

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	10,000,000.00						-12,110,081.04		-2,110,081.04
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本期期初余额	10,000,000.00						-12,110,081.04		-2,110,081.04
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	5,000,000.00						1,328,692.77		6,328,692.77
(一) 综合收益总额							1,328,692.77		1,328,692.77
(二) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00								5,000,000.00

1. 所有者投入的资本	5,000,000.00								5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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	15,000,000.00						-10,781,388.27		4,218,611.73

2、母公司财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	6,474,287.00	3,179,625.71	3,892,481.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	6,237,039.35	4,018,128.45	5,266,608.28
预付款项	130,566.20	54,212.50	7,837.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	675,182.43	436,818.93	380,817.16
存货	5,091,159.88	6,355,377.69	4,243,683.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	260,062.36	228,515.78	364,231.51
流动资产合计	18,868,297.22	14,272,679.06	14,155,659.02
非流动资产：			
可供出售金融资产	102,000.00	102,000.00	102,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,733,196.45	736,039.34	727,113.08
投资性房地产			
固定资产	577,879.41	576,463.91	631,545.26
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	93,158.50	59,014.43	59,684.26
其他非流动资产	323,745.27		
非流动资产合计	4,829,979.63	1,473,517.68	1,520,342.60
资产总计	23,698,276.85	15,746,196.74	15,676,001.62

资产负债表（续）

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款		1,500,000.00	2,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,239,989.04	1,890,356.47	1,971,926.31
预收款项	2,641,149.23	5,943,792.15	3,042,910.07
应付职工薪酬	521,572.75	440,736.70	383,254.72
应交税费	252,779.22	299,233.87	429,622.23
应付利息			
应付股利			
其他应付款	397,964.75	3,636,612.54	3,629,676.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,053,454.99	13,710,731.73	11,457,389.89
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计	6,053,454.99	13,710,731.73	11,457,389.89
所有者权益：			
实收资本	15,200,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	13,100,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-10,655,178.14	-12,964,534.99	-10,781,388.27
所有者权益合计	17,644,821.86	2,035,465.01	4,218,611.73
负债和所有者权益总计	23,698,276.85	15,746,195.74	15,676,001.62

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	27,188,037.53	18,434,620.42	28,463,144.94
减：营业成本	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27
营业税金及附加	41,443.56	25,944.74	83,166.03
销售费用	3,024,714.71	3,111,582.81	3,243,157.56
管理费用	7,709,383.11	6,999,473.50	6,975,066.33
财务费用	-23,731.01	364,947.27	55,525.27
资产减值损失	224,784.26	15,787.79	295,301.13
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)			
投资收益(损失以“－”号填列)	-2,842.89	8,926.26	122,323.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	2,174,484.58	-3,557,976.89	1,327,831.47
加：营业外收入	100,728.20	1,400,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		24,500.00	500.00
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	2,275,212.78	-2,182,476.89	1,327,331.47
减：所得税费用	-34,144.07	669.83	-1,361.30

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,309,356.85	-2,183,146.72	1,328,692.77
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）	2,309,356.85	-2,183,146.72	1,328,692.77
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-11 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	28,481,197.61	25,133,727.81	32,543,679.37
收到的税费返还	134,245.24	355,285.81	160,173.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,839,416.93	3,666,064.47	459,794.32
经营活动现金流入小计	30,454,859.78	29,155,078.09	33,163,646.86
购买商品、接受劳务支付的现金	14,723,227.99	13,617,236.21	15,976,181.31
支付给职工以及为职工支付的现金	6,342,758.38	6,512,643.62	6,438,145.75
支付的各项税费	2,822,541.74	3,625,818.82	3,315,321.59
支付其他与经营活动有关的现金	8,639,462.26	5,154,281.59	6,601,287.78
经营活动现金流出小计	32,527,990.37	28,909,980.24	32,330,936.43
经营活动产生的现金流量净额	-2,073,130.59	245,097.85	832,710.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,966.50	94,304.27	543,850.33

投资支付的现金	3,000,000.00		502,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,157,966.50	94,304.27	1,045,850.33
投资活动产生的现金流量净额	-3,157,966.50	-94,304.27	-1,045,850.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
取得借款收到的现金		1,500,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	1,500,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,137.50	128,890.58	32,999.97
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,564,137.50	2,128,890.58	32,999.97
筹资活动产生的现金流量净额	8,435,862.50	-628,890.58	1,967,000.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,895.88	-234,758.53	-14,243.62
五、现金及现金等价物净增加额	3,294,661.29	-712,855.53	1,739,616.51
加：期初现金及现金等价物余额	3,179,625.71	3,892,481.24	2,152,864.73
六、期末现金及现金等价物余额	6,474,287.00	3,179,625.71	3,892,481.24

2015 年 1-11 月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00						-12,964,534.99	2,035,465.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期期初余额	15,000,000.00						-12,964,534.99	2,035,465.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	200,000.00	13,300,000.00					2,214,495.31	15,514,495.31
(一) 综合收益总额							2,214,495.31	2,214,495.31
(二) 所有者投入和减少资本	200,000.00							13,300,000.00
1. 所有者投入的资本	200,000.00							200,000.00
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		9,800,000.00						9,800,000.00
4. 其他		3,300,000.00						3,300,000.00
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								

3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
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	15,200,000.00	13,300,000.00					-10,750,039.68	17,549,960.32

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00						-10,781,388.27	4,218,611.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								

同一控制下企业合并								
其他								
二、本期期初余额	15,000,000.00						-10,781,388.27	4,218,611.73
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-2,183,146.72	-2,183,146.72
(一) 综合收益总额							-2,183,146.72	-2,183,146.72
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的资本								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								

2. 盈余公积转增资本								
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	15,000,000.00						-12,964,534.99	2,035,465.01

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00						-12,110,081.04	-2,110,081.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本期期初余额	10,000,000.00						-12,110,081.04	-2,110,081.04

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00						1,328,692.77	6,328,692.77
(一) 综合收益总额							1,328,692.77	1,328,692.77
(二) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1. 所有者投入的资本	5,000,000.00							5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
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	15,000,000.00						-10,781,388.27	4,218,611.73
----------	---------------	--	--	--	--	--	----------------	--------------

二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

（二）公司合并报表范围确定原则及报告期内合并报表范围

公司合并财务报表按照2014年7月1日施行的《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

最近两年一期纳入合并范围的子公司为广州美沃信息科技有限公司。

三、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第 07956 号）。

四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为2013年1月1日至2015年11月30日止。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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。公司取得的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

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；对于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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时

性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将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，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；原持有的股权投资为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益；原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以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期收益，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。

4、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，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；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：

1. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
3. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
4. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融工具的确认和计量

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、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和计量方法

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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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，计入公允价值变动损益；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损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；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资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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终止确认条件

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；当金融负债的现实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。

5. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减

值的，计提减值准备。

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

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1) 发行方或债务人发生了严重财务困难；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等；3) 债权人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) 因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投

资人可能无法收回投资成本；8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9) 其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

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

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

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

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

7、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)或占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——余额列前五位的其他应收款或金额 100 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 5%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
------	---------	-----------

账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	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

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，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、存货的确认和计量

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 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。产成品、商品、农产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(6) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品等周转材料领用时一次性摊销。

9、长期股权投资的确认和计量

(1) 长期股权投资的投资成本确定

a. 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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b. 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该

多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将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，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

c. 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，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

（2）长期股权投资的后续计量及收益确认方法

a. 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

b. 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

c. 采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的

份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

d. 公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资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。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

e. 公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影

响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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的，认定为重大影响。

（4）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

10、固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	5	5.00	19.00
生产设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

11、在建工程的确认和计量

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。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结算的，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。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、借款费用的确认和计量

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

13、无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)

为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成

成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；(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。

14、长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

15、职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其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，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应

向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

16、收入确认原则

1. 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

公司以发出货物并取得对方确认的时点作为收入确认时点，具体而言：对于内销收入，以发出货物并取得客户签收单据的时点作为收入确认时点，如未收到签收单据，以发出货物后并取得对方电话认可的时点作为收入确认时点；对于外销收入，以取得报关单、提单后通知国外买家，并取得对方邮件回复的时点作为收入确认时点，如无邮件回复，以通过电话、Skype 的方式取得对方确认的时点作为收入确认时点。

2. 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。

3. 让渡资产使用权

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

4. 建造合同

(1)建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确

认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

17、政府补助的确认和计量

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1) 能够满足政府补助所附条件；(2) 能够收到政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3. 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构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；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的

部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得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。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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。

5. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁业务的确认和计量

1. 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2. 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为

应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

五、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

（一）盈利能力分析

1、报告期公司盈利能力指标及变动

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
综合毛利率（%）	48.38	37.71	41.66
净利润（元）	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,113,767.11	-3,558,646.72	1,329,192.77
归属于普通股股东的净资产收益率（%）	34.33	-69.82	57.66
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率（%）	32.77	-113.80	57.68

报告期内，公司归属于普通股股东的净资产收益率和扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率在 2014 年均为负值，主要系公司营业收入下降明显，导致毛利较低。

2015 年 1-11 月和 2013 年度，公司归属于普通股股东的净资产收益率与扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率差异较小，系公司的利润来源

主要为经营利润。

2014 年度,公司归属于普通股股东的净资产收益率与扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率差异较大,主要系公司获得 140.00 万元的政府补助,占当年度营业收入的比例为 7.59%,对公司当年的净利润影响较大。

2、同行业可比公司分析

可比公司	毛利率	
	2014 年度	2013 年度
康捷医疗	58.40%	58.01%
新眼光	46.72%	56.02%
平均值	52.56%	57.02%
美沃股份	37.71%	41.66%

数据来源:可比公司年报

2013 年和 2014 年公司毛利率均低于同行业可比公司,主要系公司外销业务占比较大,分别达 22.95%和 27.81%,外销的销售价格低于内销的销售价格,然而公司积极拓展外销业务,主要是因为外销业务可以享受增值税的免抵退政策,在考虑出口退税的情况下,一定比例的外销业务可使公司获得较多的税收补偿,从而增加公司的整体收益。

(二) 偿债能力分析

1、报告期公司偿债能力指标及变动

财务指标	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	25.71	87.07	73.09
流动比率 (倍)	3.59	1.04	1.24
速动比率 (倍)	2.69	0.56	0.83
财务指标	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
息税折旧摊销前利润 (元)	5,694,767.52	-1,912,222.30	1,392,423.29
利息保障倍数 (倍)	95.58	-17.06	55.65
每股经营活动产生的现金	-0.14	0.02	0.06

流量（元）			
-------	--	--	--

长期偿债能力分析：2013 年末、2014 年末、2015 年 11 月 30 日，公司资产负债率分别为 73.09%、87.07%、25.71%。2014 年资产负债率上升系公司较 2013 年度预收账款增加 290.09 万元所致。2015 年度股东豁免企业 330.00 万元债务，公司其他应付款大幅降低，同时公司归还了短期借款，资产负债率随之下降。目前公司资产负债率处于较低水平，流动资金充裕，且公司的盈利水平相对稳定，公司的长期偿债风险可控。

短期偿债能力分析：总体来看，报告期内公司流动比率、速动比率呈递增趋势，流动性加强，短期偿债能力不断改善。公司的流动比率和速动比率在 2015 年明显提升，主要系公司获得 330.00 万元的债务豁免，同时偿还了银行短期借款，此外，预收账款由 594.38 万元减少至 264.11 万元，使得公司流动负债下降幅度较大，在流动资产总体变化不大的情况下，公司的流动比率和速动比率都明显提升公司的短期偿债风险较低。

2、同行业可比公司分析

期间	可比公司	2014 年	2013 年
资产负债率（%）	康捷医疗	49.11	50.88
	新眼光	10.46	12.43
	平均值	29.77	31.66
	美沃股份	87.07	73.09
流动比率（倍）	康捷医疗	1.74	1.55
	新眼光	11.3	8.08
	平均值	6.52	4.82
	美沃股份	1.04	1.24
速动比率（倍）	康捷医疗	1.21	0.94
	新眼光	9.54	7.57
	平均值	5.38	4.26
	美沃股份	0.56	0.83

数据来源：可比公司年报

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率高于同行业可比公司，主要系公司以前年度持续亏损，2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日未分配利润余额分别为-10,781,388.27 元、-12,964,534.99 元。

公司 2013 年、2014 年的流动比率、速动比率均低于可比公司水平，主要原因有：（1）公司 2013 年发生一笔短期借款 200 万元，2014 年发生一笔短期借款 150 万元，占当年度负债的比重较大；（2）2013 年末和 2014 年末预收账款金额分别为 304.29 万元、594.38 万元，占总资产比率分别为 19.53%、37.75%，高于同行业水平；（3）2013 年末和 2014 年末其他应付款余额分别为 362.97 万元、363.66 万元，占总资产比率分别为 23.30%、23.10%，其他应付款主要系向股东借款 330.00 万元；（4）公司的存货占总资产的比重较高。

（三）营运能力分析

1、公司营运能力指标及变动

财务指标	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	5.30	3.97	5.40
存货周转率	2.45	2.17	3.91

公司 2013 年度、2014 年度，2015 年 1-11 月应收账款周转率分别为 5.40、3.97 和 5.30，呈先降后升的趋势。2014 年度应收账款周转率下降幅度较大，主要系当年度营业收入下滑较多，详见本节之“六、报告期利润形成有关情况”之“（三）收入、毛利率及变动分析”。

公司 2013 年度、2014 年度，2015 年 1-11 月存货周转率分别为 3.91、2.17 和 2.45，2015 年 1-11 月和 2014 年较 2013 年的存货周转率有明显的下降，主要原因为随着公司的规模扩大，为了争取稳定的客户群、缩短交货周期获得更大的竞争力，公司设置了一定的安全库存，从而增加了库存。而公司通过近几年的销售经验已经对每个月度的销量有大致可靠的估计，因而安全库存的增加不会影响公司实际运营效率。

总体来说，公司的营运能力较强。未来随着 ERP 的应用，以及生产销售环节优化，公司的营运能力有望得到进一步提升。

2、同行业可比公司分析

期间	可比公司	2014 年	2013 年
应收账款周转率	康捷医疗	1.43	1.65
	新眼光	4.29	4.71
	平均值	2.86	3.18
	美沃股份	3.97	5.40
存货周转率	康捷医疗	0.98	0.73
	新眼光	4.79	8.73
	平均值	2.89	4.73
	美沃股份	2.17	3.91

数据来源：可比公司年报

报告期内，公司的营运能力处于行业平均水平，应收账款周转率和存货周转率的变化趋势与行业一致。公司的应收账款周转率较高，款项回收情况良好，得益于公司客户分散，对大客户的依赖程度低，因而在议价和信用政策上有一定优势。公司的存货周转率处于两个可比公司之间，存货管理水平仍有提升空间。

（四）获取现金能力分析

报告期内，公司的现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-215.40	24.51	83.27
投资活动产生的现金流量净额	-15.80	-9.43	-104.59
筹资活动产生的现金流量净额	843.59	-62.89	196.70
汇率变动对现金及现金等价物的影响	8.99	-23.48	-1.42
现金及现金等价物净增加额	621.38	-71.29	173.96

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月经营活动产生的现金流量分别为 83.27 万元、24.51 万元、-215.40 万元，现金流量整体水平偏低，2015 年由正转负，主要系公司付现费用较高，此外，公司销售业务给予客户一定的信用期，而采购业务账期较短，付款及时，公司应付账款维持在较低水平。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月净利润分别为 132.87 万元、-218.31 万元、221.45 万元。公司的经营活动现金流量净额与当期的净利润不完全匹配。根据审计报告中现金流量表补充资料，公司报告期经营活动现金流量净额与净利润之间的差异影响金额在 100.00 万元以上的项目包括存货的减少、经营性应收项目的减少。报告期内，公司经营性应收项目的变动主要为应收账款和预收账款的变动，经营性应付项目的变动主要为应付账款、其他应付款的变动。具体影响金额如下表所示：

单位：万元

补充资料	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	221.45	-218.31	132.87
加：资产减值准备	22.51	1.58	29.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	15.66	14.94	4.08
财务费用（收益以“-”号填列）	6.41	12.89	3.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.28	0.89	12.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3.42	0.07	-0.14
存货的减少（增加以“-”号填列）	126.42	-211.17	-12.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-569.95	127.52	-727.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-34.19	296.10	642.28
经营活动产生的现金流量净额	-215.40	24.51	83.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			

现金的期末余额	939.34	317.96	389.25
减：现金的期初余额	317.96	389.25	215.29
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	621.38	-71.29	173.96

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月投资活动现金流量分别为-104.58 万元、-9.43 万元、-15.80 万元。投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是由公司购建固定资产、无形资产导致的，此外，2013 年，公司向联营企业北京荣光美沃科技有限公司追加投资款 40.00 万元。

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 196.70 万元、-62.89 万元以及 843.59 万元，筹资活动现金流入主要系向短期借款增加以及股东增资所致，2014 年筹资活动产生的现金流量净额为负，系当期归还借款和支付利息较多。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

具体内容详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“16、收入确认原则”。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2015 年 1-11 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	27,188,037.53	100.00	18,434,620.42	100.00	28,463,144.94	100.00
眼科裂隙灯	17,803,796.57	65.48	11,616,028.86	63.01	18,121,813.59	63.67
视力检查仪	3,065,833.18	11.28	4,155,045.83	22.54	7,302,158.33	25.65
其他零配件	6,318,407.78	23.24	2,663,545.73	14.45	3,039,173.02	10.68

其他业务收入						
合计	27,188,037.53	100.00	18,434,620.42	100.00	28,463,144.94	100.00

公司专注于眼科精密仪器的生产和销售，主营业务收入为产品销售收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例为100%，主营业务突出，未发生变更。

（三）收入、毛利率及变动分析

1. 按产品（服务）类别列示的收入、毛利率及变动分析

报告期内，公司主要业务毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：元

产品	2015 年 1-11 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	毛利率 (%)	金额	毛利率 (%)	金额	毛利率 (%)
眼科裂隙灯	17,803,796.57	53.18	11,616,028.86	40.99	18,121,813.59	43.59
视力检查仪	3,065,833.18	50.89	4,155,045.83	40.59	7,302,158.33	39.65
其他零配件	6,318,407.78	33.65	2,663,545.73	18.88	3,039,173.02	34.97
主营业务收入	27,188,037.53	48.38	18,434,620.42	37.71	28,463,144.94	41.66

2. 按销售模式列示的收入、毛利率及变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：元

销售模式	2015 年 1-11 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	毛利率 (%)	金额	毛利率 (%)	金额	毛利率 (%)
主营业务收入	27,188,037.53	48.38	18,434,620.42	37.71	28,463,144.94	41.66
内销	13,583,628.84	52.44	13,307,843.65	39.81	21,930,132.87	39.48
外销	13,604,408.69	44.33	5,126,776.77	32.25	6,533,012.07	48.98

报告期内公司营业收入呈先降后升的趋势，综合毛利率同样遵循这样的变动

趋势。

从产品分布分析，裂隙灯和视力检查仪的毛利率较高，上述两种产品系公司的主要产品。2015 年 1-11 月上述两种产品的毛利率较 2014 年度有较大提升，从而带动整体毛利率上升 10.67%。公司的基础产品系眼科裂隙灯，收入占比在 60% 左右，在报告期内维持较高的毛利率。视力检查仪在 2015 年的收入占比下降至 11.28%，主要是因为视力检查仪市场竞争加剧，传统视力检查仪盈利水平下降，而公司在 2015 年推出新的视力检查仪产品 C901，因此视力检查仪的毛利率在 2015 年度有较大提升。公司的其他零配件主要系眼底镜、压平眼压计等，压平眼压计在 2014 年开始做市场推广，2015 年销量较 2014 年有较大幅度增长，预计未来其他零配件的销量比较稳定。

从销售模式分析，公司外销收入在 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月的占比分别为 22.95%、27.81%、50.04%。2014 年度销售收入低于以前年度，外销毛利率为 32.25%，主要系 2014 年欧元汇率下跌，南美等国卫生局对海外企业资质审核严格，未在南美国家注册的公司不能将商品销售到上述国家，受此影响，公司 2014 年度的外销收入下滑。2015 年销售收入较 2014 年有所提升，系公司在 2015 年与 ESSILOR、STORMOFF 和 ACE GLOBA 三家境外客户签订大额合同，合同总金额达 633.38 万元。2015 年公司在上述国家成功注册后积极拓展海外客户，扩大外销比例，带动了公司整体销售收入的提升。同时，公司加强生产环节管控，提高产能，降低废品率，毛利率较以前年度有所提升。

公司业务发展目标是：通过持续研发投入，创新研发新产品，升级原有产品，进一步加大市场份额并提升客户满意度，公司的业务发展与这一目标吻合。

（四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
----	---------------	---------	---------

营业收入	27,188,037.53	18,434,620.42	28,463,144.94
营业成本	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27
营业毛利	13,153,922.10	6,950,832.96	11,857,724.67
营业利润	2,079,545.04	-3,557,976.89	1,327,831.47
利润总额	2,180,273.24	-2,182,476.89	1,327,331.47
净利润	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77

报告期内期间费用变动幅度不大，然而公司利润水平呈较大波动主要系营业毛利波动较大。2014 年营业收入同比下降 35.23%，而营业利润下降 388.90%、净利润下降 264.31%，原因系公司 2014 年营业收入下降幅度较大，而期间费用仍维持在以前年度水平，导致 2014 年营业利润为负。

2015 年 1-11 月公司海外客户增加，公司营业收入增幅较大、营业成本由于产量增加有所增加，增加比例小于营业收入，因而营业毛利增加明显，增长率达 89.25%。与上期相比，期间费用仍维持在以前年度水平，利润总额、净利润随之上升。

公司期间费用维持在稳定水平，不随营业收入的波动而产生较大波动，因此公司保持营业利润和利润总额稳定增长的方法主要系保持营业收入的稳定增长，同时可以加强对期间费用的管控，提升利润水平。

（五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
	金额/占比	金额	金额
营业成本	14,034,115.43	11,483,787.46	16,605,420.27
销售费用	3,024,714.71	3,111,582.81	3,243,157.56
管理费用	7,802,823.59	6,999,473.50	6,975,066.33
财务费用	-22,543.95	364,947.27	55,525.27
期间费用合计	10,804,994.35	10,476,003.58	10,273,749.16

营业收入	27,188,037.53	18,434,620.42	28,463,144.94
销售费用占营业收入比重	11.13%	16.88%	11.39%
管理费用占营业收入比重	28.70%	37.97%	24.51%
财务费用占营业收入比重	-0.08%	1.98%	0.20%

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例达 25%-40%，主要包括研发费用和管理人员薪酬及公司缴纳的职工社保费。销售费用占营业收入的比例达 10%-15%，主要包括销售人员薪资，展会费和差旅费。

公司期间费用总额及占营业收入的水平处于较高水平，公司费用管控水平有待进一步提高。

1、销售费用

单位：元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
薪资	1,302,825.35	1,259,735.97	1,132,386.72
汽车费用	638.80	16,730.87	98,888.59
运费	388,202.28	263,006.41	551,865.72
差旅费	529,690.74	440,680.44	279,111.20
办公费	55,979.40	96,903.76	41,969.79
业务招待费	85,271.05	79,076.18	101,417.80
福利费		1,981.50	28,094.50
展会费	596,138.84	820,141.85	921,653.64
检测费	22,346.93	52,806.51	13,234.70
培训费		2,500.00	42,500.00
货运代理费	31,151.13	72,641.35	24,902.10
售后服务费	12,470.19	5,377.98	7,132.80
合 计	3,024,714.71	3,111,582.81	3,243,157.56

报告期内，公司销售费用变化幅度不大，主要为销售人员薪资和展会费，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月销售人员薪资分别为 1,132,386.72 元、1,259,735.97 元、1,302,825.35 元；展会费分别为 921,653.64 元、820,141.85

元、596,138.84 元，由于公司业务推广需要，展会费用较高。

2、管理费用

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
薪资	1,689,223.92	1,990,828.13	1,531,286.60
办公费	932,057.53	177,965.32	539,210.27
差旅费	152,899.66	51,851.90	43,712.90
福利费	54,293.77	134,973.60	78,008.99
电话费	20,185.44	23,992.78	18,182.95
社保费	839,650.63	360,249.84	1,269,620.60
公积金	251,122.00	263,718.00	235,282.00
租赁费	714,571.45	856,233.75	616,850.00
物业费	40,912.00	32,400.00	31,800.00
水电费	75,471.01	63,914.40	65,706.63
折旧费	101,433.89	97,033.71	34,048.69
工会经费	4,132.16	1,000.00	8,067.70
培训费	210,614.71	41,950.44	29,052.40
研发费	2,538,678.60	2,812,116.49	2,293,086.85
其他费用	95,317.43	1,306.75	70,639.91
汽车费用	82,259.39	89,938.39	110,509.84
合 计	7,802,823.59	6,999,473.50	6,975,066.33

报告期内，公司管理费用三年较为平稳，主要包括研发费用、管理人员薪资和公司缴纳的职工社保费，其中管理人员薪资和职工社保费每年变化幅度不大。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月的研发费用分别为 2,293,086.85 元、2,812,116.49 元、2,538,678.60 元。

3、财务费用

单位：元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	64,137.50	128,890.58	32,999.97

减：利息收入	6,194.20	8,021.62	8,710.22
汇兑损失		234,758.53	16,345.84
减：汇兑收益	89,895.88		2,102.22
手续费	9,408.63	9,319.78	16,991.90
合 计	-22,543.95	364,947.27	55,525.27

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月财务费用分别为 55,525.27 元、364,947.27 元、-22,543.95 元，占营业收入的比重较低。2014 年财务费用大幅增加系 2013 年 10 月和 2014 年 10 月分别发生 200.00 万元和 150.00 万元的一年期银行借款所致。

（六）重大投资收益

公司报告期内重大投资收益明细表如下：

单位：元

北京荣光美沃科技有限公司	2015 年 1-11	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-2,842.89	8,926.26	122,323.12
合 计	-2,842.89	8,926.26	122,323.12

报告期内，公司持有联营企业北京荣光美沃科技有限公司 40.00% 的股份，以权益法核算长期股权投资。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
捐赠支出		-24,500.00	-500.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	100,728.20	1,400,000.00	
非经常性损益合计	100,728.20	1,375,500.00	-500.00

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
所得税影响额	-	-	-
非经常性损益净额	100,728.20	1,375,500.00	-500.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	100,728.20	1,375,500.00	-500.00

政府补助明细如下：

补助项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益
小巨人补助		1,400,000.00		与收益相关
商外补助	90,000.00			与收益相关
残疾人社保补助	10,728.20			与收益相关

（八）报告期内适用税率

公司适用的主要税种及税率如下：

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	内销 17%，出口免抵退
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%
河道管理费	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠及批文

（1）2014 年 10 月 23 日本公司取得高新技术企业证书（GR201431001128），有效期三年，公司在报告期内所得税率为 15%。

（2）公司自主研发项目符合《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》

（国家发展改革委员会等部门 2007 年度第 6 号公告）规定，享受企业所得税汇算清缴时研发费用加计扣除。

（九）本期合并财务报告范围

本期合并财务报表范围内公司为：上海美沃精密仪器股份有限公司（母公司）、广州美沃信息科技有限公司（子公司），详见本节之“（十一）在其他主体中的权益”。

（十）合并范围的变更

2015年8月4日，本公司出资设立广州美沃信息科技有限公司，因此2013年、2014年未编制合并财务报表，2015年将子公司广州美沃信息科技有限公司纳入合并范围。

（十一）在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

1、在子公司中的权益

企业集团的构成：

子公司名称	主要经营地	注册地	子公司类型	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
广州美沃信息科技有限公司	广州	广州	有限责任公司	计算机技术开发、技术服务；电子、通信与自动控制技术研究、开发；电子产品批发；软件开发；信息技术咨询服务	60.00	

（续上表）

子公司名称	表决权比例(%)	取得方式	股本	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
广州美沃信息	60.00	新设	500.00	300.00	

科技有限公司					
--------	--	--	--	--	--

(续上表)

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
广州美沃信息科技有限公司	是		

2. 在联营企业中的权益

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京荣光美沃科技有限公司	北京	北京	销售医疗器械II、III类	40%		权益法

七、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：万元

项目	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	939.34	39.76%		20.19%	389.25	24.83%
应收账款	623.70	26.40%		25.52%	526.66	33.60%
预付款项	13.06	0.55%		0.34%	0.78	0.05%
其他应收款	68.11	2.88%		2.77%	38.08	2.43%
存货	509.12	21.55%		40.36%	424.37	27.07%
其他流动资产	26.01	1.10%		1.45%	36.42	2.32%
流动资产合计	2179.34	92.25%		90.64%	1,415.57	90.30%
非流动资产：						
可供出售金融资产	10.20	0.43%	10.20	0.65%	10.20	0.65%
长期股权投资	73.32	3.10%		4.67%	72.71	4.64%
固定资产	57.79	2.45%		3.66%	63.15	4.03%
递延所得税资产	9.32	0.39%	5.90	0.37%	5.97	0.38%

其他非流动资产	32.37	1.37%				
非流动资产合计	183.01	7.75%	147.35	9.36%	152.03	9.70%
资产总计	2,362.34	100.00%	1,574.62	100.00	1,567.60	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年11月30日，公司资产总额分别为1,567.60万元、1,574.62万元和2,362.34万元。

公司资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、递延所得税资产、其他非流动资产等。

具体分析如下：

（一）货币资金

报告期内货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	5.24	3.95	17.49
其中：人民币	5.24	3.95	17.49
银行存款	934.10	314.01	371.76
其中：人民币	907.92	313.23	342.59
合计	939.34	317.96	389.25

公司的货币资金包括库存现金、银行存款。

2015年货币资金大幅增加，其中主要为2015年股东追加投资1,000.00万元。

截至2015年11月30日，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

报告期内应收账款情况如下：

单位：万元；%

账龄	2015 年 11 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	571.87	85.57	28.59	360.60	84.13	18.03	522.72	93.99	26.14
1—2 年	49.99	7.48	5.00	48.30	11.27	4.83	33.42	6.01	3.34
2—3 年	29.26	4.38	5.85	19.71	4.60	3.94			
3—4 年	17.19	2.57	5.16						
合计	668.31	100.00	44.60	428.62	100.00	26.80	556.14	100.00	29.48

报告期内，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 11 月末应收账款净额分别为 5,266,608.28 元、4,018,128.45 元、6,237,039.35 元，占总资产的 33.60%、25.52%、26.40%。公司应收账款余额占总资产比重较大。

公司应收账款核算的内容为应收客户产品销售款。公司的客户群体主要为医疗器械公司、医院和出口贸易公司。2013 年末、2014 年末及 2015 年 11 月末，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额占当期应收账款余额的比例分别为 93.99%、84.13%、85.57%，报告期内公司应收账款余额账龄较短，收回的可能性较大。详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析”之“（三）营运能力分析”。

报告期内实际核销的应收账款明细如下：

单位：元

项目	核销金额
2014 年度实际核销的应收账款	11,327.00
2013 年度实际核销的应收账款	163,902.69

应收账款中公司无应收5%（含5%）以上表决股权股东单位及个人款项。

截至 2015 年 11 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,580,313.67 元，占应收账款期末余额合计数的比例 23.65%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 86,443.68 元。

2015年11月30日应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
兰州军区联勤卫生部	非关联方	426,000.00	1 年以内	6.37
上海展志光学仪器有限公司	非关联方	213,330.00	1 年以内	3.19
		148,560.00	1-2 年	2.22
ESSILOR	非关联方	345,965.87	1 年以内	5.18
连云港天诺光学仪器有限公司	非关联方	301,511.80	1 年以内	4.51
上海喜尔医疗科技有限公司	非关联方	144,946.00	1 年以内	2.17
合计		1,580,313.67		23.65

截至 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 756,106.31 元，占应收账款期末余额合计数的比例 17.64%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 73,593.69 元。

2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
上海展志光学仪器有限公司	非关联方	161,750.00	1 年以内	3.77
		192,510.00	1-2 年	4.49
CONCORDIA	非关联方	137,648.86	2-3 年	3.21
福建第二人民医院	非关联方	28,000.00	1 年以内	0.65
		99,000.00	2-3 年	2.31
JAGGI	非关联方	4,150.64	1 年以内	0.10
		70,334.80	1-2 年	1.64

EASTERN	非关联方	44,438.22	1 年以内	1.04
		18,273.79	1-2 年	0.43
合计		756,106.31		17.64

截至 2013 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,361,427.34 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 24.48%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 73,021.37 元。

2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
北京荣光美沃科技有限公司	非关联方	661,430.00	1 年以内	11.89
上海展志光学仪器有限公司	非关联方	236,160.00	1 年以内	4.25
陕西盛益贸易有限公司	非关联方	218,701.48	1 年以内	3.93
CONCORDIA	非关联方	146,135.86	1 年以内	2.63
福建第二人民医院	非关联方	99,000.00	1-2 年	1.78
合计		1,361,427.		24.48

(三) 预付款项

报告期内预付账款情况如下：

单位：元；%

账龄	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	130,566.20	100.00	54,212.50	100.00	7,837.00	100.00
合计	130,566.20	100.00	54,212.50	100.00	7,837.00	100.00

报告期内，公司预付账款合算的内容为预付货款或预付押金。公司 2015 年 11 月 30 日预付账款余额为 13.06 万元，占当期期末总资产的 0.55%，系公司向余姚振业塑模厂、ELLEGI 等公司支付的货款。2014 年末预付账款为 5.42 万元，

占当期期末总资产的 0.34%。2013 年末预付账款为 0.78 万元，占当期期末总资产的 0.05%。

报告期末，公司不存在账龄一年以上的预付账款。

截至2015年11月30日，预付账款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股东单位及个人款项。

2015 年 11 月 30 日预付款项前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例（%）	账龄	未结算原因
余姚振业塑模厂	非关联方	54,000.00	41.36	1 年以内	未到结算期
ELLEGI	非关联方	31,365.00	24.02	1 年以内	未到结算期
北京轩合飞网络科技有限公司	非关联方	15,048.00	11.53	1 年以内	未到结算期
广州市白云区视图五金加工厂	非关联方	10,806.50	8.28	1 年以内	未到结算期
上海通超电子有限公司	非关联方	5,550.00	4.25	1 年以内	未到结算期
合计		116,769.50	89.44		

2014 年 12 月 31 日预付款项前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
IRSI	非关联方	21,520.00	39.70	1 年以内	未到结算期
中国眼镜协会	非关联方	16,380.00	30.21	1 年以内	未到结算期
慈溪兰星实业有限公司	非关联方	10,800.00	19.92	1 年以内	未到结算期
东莞宏森电子科技有限公司	非关联方	5,280.00	9.74	1 年以内	未到结算期

深圳市和尔利电池有限公司	非关联方	232.50	0.43	1 年以内	未到结算期
合计		54,212.50	100.00		

2013 年 12 月 31 日预付款项前三名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
深圳市克洛德有限公司	非关联方	4,650.00	59.33	1 年以内	未到结算
深圳科达伟业贸易有限公司	非关联方	3,000.00	38.28	1 年以内	未到结算期
上海天标图书有限公司	非关联方	187.00	2.39	1 年以内	未到结算
合计		7,837.00	100.00		

（四）其他应收款

报告期内其他应收款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 11 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	456,241.33	57.78	22,812.07	148,837.39	29.87	7,441.87	217,479.84	52.91	10,873.99
1-2 年				158,854.35	31.88	15,885.44	193,568.12	47.09	19,356.81
2-3 年	142,854.35	18.09	28,570.87	190,568.12	38.25	38,113.62			
3-4 年	190,568.12	24.13	57,170.44						
合计	789,663.80	100.00	108,553.37	498,259.86	100.00	61,440.93	411,047.96	100.00	30,230.80

报告期内，2013年末、2014年末，2015年11月30日，其他应收款期末余额分别为38.08万元、43.68万元，68.11万元；主要为支付给客户的押金保证金、职工备用金、代扣代缴的公积金。

报告期内无实际核销的其他应收款。

其他应收款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股东单位及个人款项：

截至2015年11月30日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
天津才智专利商标代理有限公司	非关联方	押金保证金	134,000.00	2-3年	16.97	26,800.00
Medical ag	非关联方	押金保证金	119,293.10	3-4年	15.11	35,787.94
上海众欣服饰有限公司	非关联方	押金保证金	14,600.00	1年以内	1.85	730.00
			71,175.00	3-4年	9.01	21,352.50
中山眼科中心	非关联方	押金保证金	70,000.00	1年以内	8.86	3,500.00
兰州军区联勤卫生部	非关联方	备用金	26,890.00	1年以内	3.41	1,344.50
合计			435,958.10		55.60	89,514.94

2014年12月31日其他应收款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
天津才智专利商标代理有限公司	非关联方	押金保证金	150,000.00	1-2年	30.10	15,000.00
中华医学会	非关联方	押金保证金	132,000.00	1年以内	26.49	6,600.00
Medical ag	非关联方	押金保证金	119,293.10	2-3年	23.94	23,858.62
上海众欣服饰有限公司	非关联方	押金保证金	71,175.00	2-3年	14.28	14,235.00

上海市国际贸易促进委员会	非关联方	押金保证金	7,233.00	1 年以内	1.45	361.65
合计			479,701.10		96.26	60,055.27

2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
天津才智专利商标代理有限公司	非关联方	押金保证金	150,000.00	1 年以内	36.49	7,500.00
Medical ag	非关联方	押金保证金	119,293.10	1-2 年	29.02	11,929.31
上海众欣服饰有限公司	非关联方	押金保证金	71,175.00	1-2 年	17.32	7,117.50
詹伟达	非关联方	职员备用金	25,000.00	1 年以内	6.08	1,250.00
上海宣道文化传播有限公司	非关联方	押金保证金	22,500.00	1 年以内	5.47	1,125.00
合计			387,968.10		94.39	28,921.81

(五) 存货

报告期内公司存货明细表情况

(1) 2015 年 11 月 30 日存货明细表

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,156,647.08		4,156,647.08
在产品	375,546.45		375,546.45

库存商品	558,966.35		558,966.35
合 计	5,091,159.88		5,091,159.88

(2) 2014 年 12 月 31 日存货明细表

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,625,480.31		3,625,480.31
在产品	1,191,536.74		1,191,536.74
库存商品	1,538,360.64		1,538,360.64
合 计	6,355,377.69		6,355,377.69

(3) 2013 年 12 月 31 日存货明细表

单位：元

项 目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,303,700.83		3,303,700.83
在产品	61,219.20		61,219.20
库存商品	878,763.80		878,763.80
合 计	4,243,683.83		4,243,683.83

公司是眼科精密仪器的生产和销售企业，由于眼科精密仪器造价较高，公司的生产模式主要是以销定产，根据客户合同制定生产计划，因此库存商品和在产品占存货的比例较低，2013 年末，2014 年末，2015 年 11 月末库存商品账面价值分别为 878,763.80 元、1,538,360.64 元、558,966.35 元，占当期存货的比例分别为 20.71%、24.21%、10.98%。由于眼科精密仪器零配件种类繁多，因此公司为使仪器到达良好的使用效果，采购高质量的零配件数量较大，零配件的种类超过 1000 种，原材料占存货的比例较高。2013 年末，2014 年末，2015 年 11 月末原材料账面价值分别 3,303,700.83 元、3,625,480.31 元、4,156,647.08 元，占当期存货的比例分别为 77.85%、57.05%、81.64%。

由于公司的主要模式是以销定产，不会大批次提前生产产品，也不会大规模提前采购原材料，因而存货的账龄均在一年以内。公司与客户签订有长期合作协

议，产品销售价格不存在大幅波动的情况，产品即产即销，因而不存在存货跌价的风险，2013 年，2014 年，2015 年 1-11 月均未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待摊的房租	136,088.00	228,471.00	213,525.00
待摊的宽带			1,439.96
待摊的展会费			50,000.00
装修费	123,974.36		
待抵税金		44.78	99,266.55
合 计	260,062.36	228,515.78	364,231.51

2015 年度公司对研发部门进行装修，发生装修费用 123,974.36 元。

（七）可供出售金融资产

（1）可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2015年11月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面余额
可供出售权益工具	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00
按成本计量的	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00
合计	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00	102,000.00		102,000.00

(2) 按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年11月30日	年初	本年增加	本年减少	年末		
广州有有信息科技有限公司	102,000.00			102,000.00					10.00	

(续)

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本年现金红利
	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日	年初	本年增加	本年减少	年末		
广州有有信息科技有限公司	102,000.00			102,000.00					10.00	

(续)

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本年现金红利
	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日	年初	本年增加	本年减少	年末		
广州有有信息科技有限公司		102,000.00		102,000.00					10.00	

(八) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日		
	账面余额	权益法下确认的投资损益	账面价值
对联营公司投资（持股 40%）	800,000.00	-66,803.55	733,196.45
合计	800,000.00	-66,803.55	733,196.45

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额	权益法下确认的投资损益	账面价值
对联营公司投资（持股 40%）	800,000.00	-63,960.66	736,039.34
合计	800,000.00	-63,960.66	736,039.34

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	权益法下确认的投资损益	账面价值
对联营公司投资（持股 40%）	800,000.00	-72,886.92	727,113.08
合计	800,000.00	-72,886.92	727,113.08

(2) 长期股权投资明细

单位：元

被投资单位	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 11 月 30 日
北京荣光美沃科技有限公司	800,000.00			800,000.00
加：权益法下确认的投资损益	-63,960.66	-2,842.89		-66,803.55
合计	736,039.34	-2,198.36		733,196.45

(续)

被投资单位	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
北京荣光美沃科技有限公司	800,000.00			800,000.00
加：权益法下确认的投资损益	-72,886.92		8,926.26	-63,960.66
合计	727,113.08		8,926.26	736,039.34

(续)

被投资单位	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
-------	----------------	------	------	------------------

北京荣光美沃科技有限公司	400,000.00	400,000.00		800,000.00
加：权益法下确认的投资损益		-72,886.92		-72,886.92
合计	400,000.00	327,113.08		727,113.08

（九）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

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

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	5	5.00	19.00
生产设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

（1）2015 年 11 月 30 日固定资产情况

单位：元

项 目	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值				
1、期初余额	407,801.88	84,431.66	670,473.70	1,162,707.24
2、本期增加金额	146,086.26		11,880.24	157,966.50
（1）购置				
（2）在建工程转入				
3、本期减少金额				
4、期末余额	553,888.14	84,431.66	682,353.93	1,320,673.73
二、累计折旧				
1、期初余额	134,042.40	80,210.08	371,990.85	586,243.33
2、本期增加金额	108,406.45		48,144.53	156,550.98
（1）计提	108,406.45		48,144.53	156,550.98
3、本期减少金额				

4、期末余额	242,448.85	80,210.08	420,135.38	742,794.31
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	311,439.29	4,221.58	262,218.55	577,879.42
2、期初账面价值	273,759.48	4,221.58	298,482.84	576,463.90

(2) 2014 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项 目	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	393,963.20	84,431.66	590,008.10	1,068,402.96
2、本年增加金额	13,838.68		80,465.59	94,304.27
(1) 购置	13,838.68		80,465.59	94,304.27
(2) 在建工程转入				
3、本年减少金额				
4、年末余额	407,801.88	84,431.66	670,473.69	1,162,707.23
二、累计折旧				
1、年初余额	79,715.65	80,210.08	276,931.97	436,857.70
2、本年增加金额	54,326.75	-	95,058.88	149,385.63
(1) 计提	54,326.75	-	95,058.88	149,385.63
3、本年减少金额				
4、年末余额	134,042.40	80,210.08	371,990.85	586,243.33
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	273,759.48	4,221.58	298,482.84	576,463.90

2、年初账面价值	314,247.55	4,221.58	313,076.13	631,545.26
----------	------------	----------	------------	------------

(3) 2013 年 12 月 31 日固定资产情况

单位：元

项 目	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	118,267.67	84,431.66	321,853.30	524,552.63
2、本年增加金额	275,695.53		268,154.80	543,850.33
（1）购置	275,695.53		268,154.80	543,850.33
（2）在建工程转入				
3、本年减少金额				
4、年末余额	393,963.20	84,431.66	590,008.10	1,068,402.96
二、累计折旧				
1、年初余额	60,955.01	80,210.08	254,890.54	396,055.63
2、本年增加金额	18,760.64	-	22,041.43	40,802.07
（1）计提	18,760.64	-	22,041.43	40,802.07
3、本年减少金额				
4、年末余额	79,715.65	80,210.08	276,931.97	436,857.70
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	314,247.55	4,221.58	313,076.13	631,545.26
2、年初账面价值	57,312.66	4,221.58	66,962.76	128,497.00

(十) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产的变动情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 11 月 30 日
-----	------------------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	83,215.97	554,565.13
权益法核算的投资收益	10,020.53	66,803.55
合 计	93,236.50	621,368.68

(续)

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	49,420.33	329,468.87
权益法核算的投资收益	9,594.10	63,960.66
合 计	59,014.43	393,429.53

(续)

项 目	2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	48,751.22	325,008.08
权益法核算的投资收益	10,933.04	72,886.92
合 计	59,684.26	397,895.00

报告期内，公司资产减值准备计提情况详见本说明书“第四节公司财务”之“七、公司最近两年及一期主要资产情况”之“（十二）资产减值准备计提情况”。投资收益情况详见本说明书“第四节公司财务”之“六、报告期利润形成的有关情况情况”之“（六）重大投资收益”

（十一）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产的明细情况如下：

单位：元

项 目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
申请中的商标		31,698.10		31,698.10
调试中的ERP		292,047.17		292,047.17
合 计		323,745.27		323,745.27

公司于2015年7月购买商标，截至报告期末仍在申请中，尚未投入使用。公司于2015年11月购买ERP软件，截至报告期末仍在调试中，尚未投入使用。

（十二）资产减值准备计提情况

报告期各期末，公司资产减值准备的变动情况如下：

2015 年 1-11 月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少额		2015 年 11 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	329,468.87	225,096.26			554,565.13
其中：1. 应收账款 坏账准备	268,027.94	177,983.82			446,011.76
2. 其他应收款坏账 准备	61,440.93	47,112.44	-	-	108,553.37
合计	329,468.87	225,096.26			554,565.13

2014 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	325,008.00	15,787.79		11,327.00	329,468.87
其中：1. 应收账款 坏账准备	294,777.20	-15,422.34		11,327.00	268,027.94
2. 其他应收款坏账 准备	30,230.80	31,210.13	-	-	61,440.93
合计	325,008.00	15,787.79		11,327.00	329,468.87

2013 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	193,609.64	295,301.13		163,902.69	325,008.08
其中：1. 应收账款 坏账准备	171,896.73	286,783.24		163,902.69	294,777.28
2. 其他应收款坏账 准备	21,712.91	8,517.89	-	-	30,230.80
合计	193,609.64	295,301.13		163,902.69	325,008.08

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

八、公司最近两年及一期主要负债情况

单位：万元；%

项目	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款			150.00	10.94	200.00	17.46
应付账款	224.00	36.88	189.04	13.79	197.19	17.21
预收款项	264.11	43.49	594.38	43.35	304.29	26.56
应付职工薪酬	52.16	8.59	44.07	3.21	38.33	3.35
应交税费	25.28	4.16	29.92	2.18	42.96	3.75
其他应付款	41.80	6.88	363.66	26.52	362.97	31.68
流动负债合计	607.35	100.00	1,371.07	100.00	1,145.74	100.00
非流动负债：						
非流动负债合计						
负债合计	607.35	100.00	1,371.07	100.00	1,145.74	100.00

2013年末、2014年末及2015年11月末，公司的负债总额分别为1,145.74万元、1,371.07万元和607.35万元，均为流动负债。公司主要负债的具体分析如下：

（一）短期借款

报告期内短期借款情况如下：

单位：元

借款类别	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押兼保证借款		1,500,000.00	2,000,000.00
合计		1,500,000.00	2,000,000.00

截至 2014 年 12 月 31 日止，抵押兼保证借款情况列示如下：

银行名称	保证人(抵押)名称	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
上海银行 闵行支行	陈文光以位于上海古美路377弄10号901室房产抵押、陈文光提供不可撤销的无限连带责任保证	150.00	2014.11.28	2015.11.19	是

截至 2013 年 12 月 31 日止，抵押兼保证借款情况列示如下：

银行名称	保证人(抵押)名称	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
上海银行 闵行支行	陈文光以位于上海古美路377弄10号901室房产抵押、陈文光提供不可撤销的无限连带责任保证	200.00	2013.10.21	2014.10.21	是

(二) 应付账款

报告期内应付账款账龄情况如下：

单位：元；%

账龄	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,239,989.04	100.00	1,856,977.89	98.18	1,918,067.12	97.27
1 至 2 年			34,378.58	1.82	53,859.19	2.73
合计	2,239,989.04	100.00	1,891,356.47	100.00	1,971,926.31	100.00%

公司应付账款主要为原材料采购款。2014 年末以及 2015 年 11 月末公司应付账款余额较上期末增长率分别为 18.50%和-4.14%。2015 年度由于销量较 2014 年度大幅增加，因而原材料采购量增加，导致应付账款同比增加。

截至2015年11月30日，应付账款欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
苏州市辰辰光学有限公司	非关联方	456,982.00	1年以内
台州好帮手眼镜设备有限公司	非关联方	184,732.00	1年以内
上海缘润自动化设备有限公司	非关联方	159,277.00	1年以内
天津市松正电动汽车技术股份有限公司	关联方	153,020.00	1年以内
苏州怡润机械有限公司	非关联方	130,119.94	1年以内
合计		1,084,130.94	

截至2014年12月31日，应付账款欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
天津市松正电动科技有限公司	关联方	349,312.70	1-2年
苏州市辰辰光学有限公司	非关联方	273,474.95	1年以内
台州市好帮手眼镜设备有限公司	非关联方	110,080.00	1年以内
苏州晨瑞精密机械有限公司	非关联方	107,591.93	1年以内
深证英蓓特科技有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内
合计		940,459.58	

截至2013年12月31日，应付账款欠款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
天津市松正电动科技有限公司	关联方	267,171.00	1年以内
深圳英蓓特科技有限公司	非关联方	246,100.00	1年以内
上海缘润自动化设备有限公司	非关联方	149,023.20	1年以内
苏州晨瑞精密机械有限公司	非关联方	145,615.24	1年以内
苏州市辰辰光学有限公司	非关联方	121,157.00	1年以内
合计		929,066.44	

截至2015年11月30日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股

份的股东单位及个人款项。

（三）预收款项

报告期内预收账款账龄情况如下：

单位：元；%

账龄	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,641,149.23	100.00	5,943,792.15	100.00	3,042,910.08	100.00
合 计	2,641,149.23	100.00	5,943,792.15	100.00	3,042,910.08	100.00

公司预收账款主要核算已收到的客户缴纳的应在未来确认收入的货款。2015 年 11 月末，公司预收账款余额较 2014 年末减少 55.56%；2014 年末预收账款余额较 2013 年末增加 95.33%。

截至2015年11月30日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
上海百傲科技股份有限公司	非关联方	400,000.00	1 年以内
right.arya	非关联方	236,319.70	1 年以内
SCHELLHAS	非关联方	187,807.68	1 年以内
铜川眼科医院有限公司	非关联方	137,000.00	1 年以内
太原天召贸易有限公司	非关联方	105,820.00	1 年以内
合 计		1,066,947.38	

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

项 目	与本公司关系	期末余额	账龄
ESSILOR	非关联方	690,436.68	1 年以内
MERCOFRAMES	非关联方	426,524.57	1 年以内
right.arya	非关联方	259,914.29	1 年以内

温州市粮油食品对外贸易有限公司	非关联方	257,642.00	1 年以内
eyetec equipmentds	非关联方	256,702.71	1 年以内
合计		1,891,220.25	

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

项 目	与本公司关系	期末余额	账龄
STORMOFF	非关联方	234,272.56	1 年以内
上海先德医疗器械有限公司	非关联方	210,000.00	1 年以内
TIFFANY WANG	非关联方	178,043.36	1 年以内
温州市粮油食品对外贸易有限公司	非关联方	138,514.00	1 年以内
BIOTEK	非关联方	135,138.37	1 年以内
合计		895,968.29	

截至2015年11月30日，预收款项中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 11 月 30 日
一、短期薪酬	440,736.70	5,819,380.94	5,738,544.89	521,572.75
二、离职后福利-设定提存计划		604,213.49	604,213.49	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	440,736.70	6,423,594.43	6,342,758.38	521,572.75

（续）

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	383,254.72	5,974,252.70	5,916,770.72	440,736.70
二、离职后福利-设定提存计划		595,872.90	595,872.90	

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	383,254.72	6,570,125.60	6,512,643.62	440,736.70

(续)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	431,712.24	5,682,066.13	5,730,523.65	383,254.72
二、离职后福利-设定提存计划		707,622.10	707,622.10	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	431,712.24	6,389,688.23	6,438,145.75	383,254.72

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	440,736.70	5,427,742.08	5,346,906.03	521,572.75
2、职工福利费				
3、社会保险费		266,077.86	266,077.86	
其中：医疗保险费		237,314.88	237,314.88	
工伤保险费		13,790.86	13,790.86	
生育保险费		14,972.12	14,972.12	
4、住房公积金		125,561.00	125,561.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	440,736.70	5,819,380.94	5,738,544.89	521,572.75

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	383,254.72	5,555,167.04	5,497,685.06	440,736.70
2、职工福利费				
3、社会保险费		277,308.66	277,308.66	
其中：医疗保险费		247,120.20	247,120.20	
工伤保险费		13,491.22	13,491.22	
生育保险费		16,697.24	16,697.24	

4、住房公积金		141,777.00	141,777.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	383,254.7	5,974,252.7	5,916,770.7	440,736.70

(续)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	431,712.24	5,215,059.51	5,263,517.03	383,254.72
2、职工福利费				
3、社会保险费		348,700.62	348,700.62	
其中：医疗保险费		314,670.90	314,670.90	
工伤保险费		15,383.00	15,383.00	
生育保险费		18,646.72	18,646.72	
4、住房公积金		118,306.00	118,306.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	431,712.24	5,682,066.13	5,730,523.65	383,254.72

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
1、基本养老保险		582,064.29	582,064.29	
2、失业保险费		22,149.20	22,149.20	
合 计		604,213.49	604,213.49	

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		570,649.40	570,649.40	
2、失业保险费		25,223.50	25,223.50	
合 计		595,872.90	595,872.90	

(续)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险		670,438.60	670,438.60	
2、失业保险费		37,183.50	37,183.50	

合 计		707,622.10	707,622.10	
-----	--	------------	------------	--

(五) 应交税费

报告期内应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	221,960.30	267,074.57	392,492.90
企业所得税			
河道管理费			2,133.02
个人所得税	30,818.92	32,159.30	13,666.13
城市维护建设税			10,665.09
教育费附加			7,110.06
地方教育费附加			3,555.03
合计	252,779.22	299,233.87	429,622.23

(六) 其他应付款

报告期内其他应付款账龄情况如下：

单位：元；%

账龄	2015 年 11 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	81,352.21	19.46	10,200.98	0.28	326,411.56	8.99
1 至 2 年	10,200.98	2.44	326,411.56	8.98	2,303,265.00	63.46
2 至 3 年	326,411.56	78.10	2,300,000.00	63.25	1,000,000.00	27.55
3 年以上			1,000,000.00	27.50		
合 计	417,964.75	100.00	3,636,612.54	100.00	3,629,676.56	100.00

2014 年末和 2013 年末有一笔股东借款，金额 330.00 万元，2015 年 3 月该股东孔昭松放弃该笔借款的债权，因而 2015 年 11 月末的其他应付款较前两会计期大幅下降。2015 年 11 月末的其他应付款主要为收取的押金。

截至2015年11月30日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
易米（上海）科贸有限责任公司	非关联方	148,039.73	2-3年	押金
芜湖新华眼镜店	非关联方	51,641.15	1年以内	押金
		10,200.00	1-2年	
		71,150.94	2-3年	
程得集	非关联方	4,284.00	1年以内	押金
胡春燕	非关联方	4,133.14	1年以内	押金
上海纯视医疗有限公司	非关联方	107,220.89	2-3年	押金
合计		396,669.85		

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
孔昭松	关联方	2,300,000.00	2-3年	股东借款
		1,000,000.00	3年以上	
易米（上海）科贸有限责任公司	非关联方	148,039.73	1-2年	押金
上海纯视医疗有限公司	非关联方	107,220.89	1-2年	押金
芜湖新华眼镜店	非关联方	10,200.00	1年以内	押金
		71,150.94	1-2年	
合计		3,636,611.56		

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
孔昭松	关联方	2,300,000.00	1-2年	股东借款
		1,000,000.00	2-3年	
易米（上海）科贸有限责任公司	非关联方	148,039.73	1年以内	押金
上海纯视光学有限公司	非关联方	107,220.89	1年以内	押金

芜湖新华眼镜店	非关联方	71,150.94	1 年以内	押金
光谱特种气体贸易（上海）有限公司	非关联方	3,265.00	1 年以内	押金
合计		3,629,676.56		

九、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	15,200,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	13,100,000.00		
盈余公积			
未分配利润	-10,750,039.68	-12,964,534.99	-10,781,388.27
所有者权益合计	17,549,960.32	2,035,465.01	4,218,611.73

（二）权益变动分析

1、实收资本

单位：万元

投资者名称	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
孔昭松	357.20	825.00	825.00
王敏	785.84	375.00	375.00
陈文光	142.88	50.00	150.00
郑加奇	142.88	150.00	150.00
上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）	91.20		
合计	1,520.00	1,500.00	1,500.00

2015年11月25日，根据公司股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（五）、股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、资本公积

单位：万元

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
溢价增资	980.00		
股东债务豁免	330.00		
合计	1,310.00		

公司 2015 年 11 月 12 日股东会决议：股东货币出资 1,000.00 万元，其中 20,00 万元计入实收资本，980.00 万元计入资本公积。其中：王敏货币出资 550.00 万元，其中 11.00 万元计入实收资本，539.00 万元计入资本公积；孔昭松货币出资 250.00 万元，其中 5 万元计入实收资本，245.00 万元计入资本公积；陈文光货币出资 100.00 万元，其中 2.00 万元计入实收资本，98.00 万元计入资本公积；郑加奇货币出资 100.00 万元，其中 2.00 万元计入实收资本，98.00 万元计入资本公积。

公司 330.00 万元资本公积系股东孔昭松于 2015 年 3 月放弃对公司的债权 330.00 万元。

3、未分配利润

单位：元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	-12,964,534.99	-10,781,388.27	-12,110,081.04
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-12,964,534.99	-10,781,388.27	-12,110,081.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,214,495.31	-2,183,146.72	1,328,692.77
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备金			
应付普通股股利			

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
转作股本的普通股股利			
本期期末余额	-10,750,039.68	-12,964,534.99	-10,781,388.27

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联方关系

（1）本公司的控股股东、实际控制人及持股 5.00%以上的主要股东

关联方	与本公司的关系
王敏与孔昭松夫妇	控股股东、实际控制人，合计持有公司 75.20%的股份
郑加奇	持有公司 9.40%的股份
陈文光	持有公司 9.40%的股份
上海沃言信息科技合伙企业（有限合伙）	持有公司 6.00%的股份

（2）控股股东、实际控制人控制的其他企业

关联方	与本公司的关系
天津市松正电动汽车技术股份有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
天津市松信房屋经纪有限公司	控股股东、实际控制人全资控股的企业
天津市松正电动科技有限公司	控股股东、实际控制人全资控股的企业
天津天松汽车空调科技有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业的全资子公司

其中，天津市松正电动汽车技术股份有限公司基本情况如下：

公司名称	天津市松正电动汽车技术股份有限公司
公司住所	天津自贸区（空港经济区）西十道 1 号
法定代表人	孔昭松
注册资本	8,927.5362 万元
企业类型	股份有限公司
经营范围	电动汽车、混合动力汽车技术研发；汽车零部件研发、生产销售；汽车电器软件研发、技术转让；电子产品及组件、线束设计、制造、销售；货物进出口；普通货运（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）
成立日期	2010 年 10 月 29 日

天津市松信房屋经纪有限公司基本情况如下：

公司名称	天津市松信房屋经纪有限公司
公司住所	天津市河北区辰纬路1号
法定代表人	王敏
注册资本	220.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	房屋租赁、场地租赁、普通货运。（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）
成立日期	1981 年 08 月 15 日

天津市松正电动科技有限公司（已注销）基本情况如下：

公司名称	天津市松正电动科技有限公司
公司住所	天津空港经济区西十道一号
法定代表人	孔昭松
注册资本	3,200.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	集成电路设计、制造、销售；电子产品及组件、线束设计、制造、销售；微电机设计、制造、销售；软件设计、开发、咨询、服务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。
成立日期	2004 年 03 月 26 日

根据天津市自由贸易实验区市场和质量技术监督局 2016 年 1 月 28 日出具的《私营公司注销登记核准通知书》，松正电动科技于 2016 年 1 月 8 日注销登记。

天津天松汽车空调科技有限公司基本情况如下：

公司名称	天津天松汽车空调科技有限公司
公司住所	天津空港物流加工区西十一道 69 号
法定代表人	王敏
注册资本	2,158.00 万元
企业类型	有限责任公司(法人独资)
经营范围	汽车配件、摩托车配件、汽车仪表、摩托车仪表、机械模具，电机、电梯配件，橡胶制品，塑料制品，电器配件，标准件、紧固件及五金制品的制造、加工、销售，连接线的制造、加工、销售、喷漆、烤漆（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）
成立日期	2004 年 03 月 26 日

（3）公司主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员

公司控股股东、实际控制人王敏和孔昭松夫妇及其关系密切的家庭成员为公司关联方。

（4）公司的控股子公司或施加重大影响的联营企业

① 控股子公司

截至公开转让说明书签署之日，公司持有美沃信息60.00%的股权，美沃信息基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（六）公司的子公司的基本情况”。

② 施加重大影响的联营企业

截至公开转让说明书签署之日，公司持有北京荣光美沃科技有限公司40.00%的股权，荣光美沃基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（六）公司的子公司的基本情况”。

③ 持股10.00%的企业

报告期内，公司持有广州有有信息科技有限公司10.00%的股权，有有信息基本情况详见公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（六）公司的子公司的基本情况”。

有有信息已于2016年2月6日经广州市天河区地方税务局核准注销登记、核准注销社保登记；2016年2月24日由广州市工商行政管理局天河分局核准注销登记，2016年3月1日经广州市组织机构代码管理中心核准注销登记。

(5) 公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

关联方名称（姓名）	与公司关系
王敏、孔昭松、陈文光、郑加奇、詹伟达	董事
魏悦、袁新平、元华兵	监事
陈文光、詹伟达、郑业昌	高级管理人员

上述关联方关系密切的家庭成员也构成关联方。

以上关联方自然人中董事、监事及高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

(6) 企业主要投资者个人，关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

关联方	与本公司的关系
天津市松正电动汽车科技股份有限公司	孔昭松与王敏夫妇合计持有 82.21%股份
天津市松信房屋经纪有限公司	孔昭松与王敏夫妇合计持有 100.00%股权
天津市松正电动科技有限公司	孔昭松与王敏夫妇合计持有 100.00%股权
天津天松汽车空调科技有限公司	天津市松正电动汽车科技股份有限公司持有 100.00%股权
温州市龙德医疗科技有限公司	郑加奇持有 70.00%股权
苏州西默医疗科技有限公司	郑加奇持有 44.00%股权
天词信息科技（上海）有限公司	魏悦持有 50.00%股权

其中，温州市龙德医疗科技有限公司基本情况如下：

公司名称	温州市龙德医疗科技有限公司
公司住所	温州经济技术开发区高一路 158 号 A 幢厂区三楼 306、308 室
法定代表人	郑加奇
注册资本	50.00 万元
企业类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
经营范围	一般经营项目：国内第一类医疗器械、光学仪器、教学仪器、电子设备、仪器仪表（不含计量器具）的生产和销售；计算机软硬件开发、销售、技术转让；货物进出口、技术进出口。
成立日期	2007 年 09 月 13 日

苏州西默医疗科技有限公司基本情况如下：

公司名称	苏州西默医疗科技有限公司
公司住所	苏州高新区嘉陵江路 188 号 1 号楼 301 室
法定代表人	肖威
注册资本	2,000.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	二类医疗器械的研发、生产和销售；计算机软硬件开发、销售、技术转让；光学仪器、教学仪器、电子设备、仪器仪表等制造和销售；从事货物及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）
成立日期	2014 年 06 月 12 日

天词信息科技（上海）有限公司基本情况如下：

公司名称	天词信息科技（上海）有限公司
公司住所	上海市闵行区放鹤路 1088 号第 6 幢 5003 室
法定代表人	虞琼君
注册资本	10.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	从事信息科技、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信，金融业务），计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、日用百货、工艺品、玩具的销售，从事货物及技术的进出口业务，企业管理咨询、商务咨询（咨询类项目除经纪）。【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】
成立日期	2014 年 03 月 20 日

(二) 重大关联方关联交易情况

1. 销售商品、提供劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

报告期内，公司向关联方天津市松正电动科技有限公司、天津市松正电动汽车技术股份有限公司以市场价采购商品，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2015年1-11月	
			金额(含税)	占同类交易金额的比例(%)
天津市松正电动汽车技术股份有限公司	采购	市场价	334,635.00	3.60

(续)

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2014年度	
			金额(含税)	占同类交易金额的比例(%)
天津市松正电动科技有限公司	采购	市场价	343,385.70	3.30
天津市松正电动汽车技术股份有限公司	采购	市场价	26,674.00	0.26

(续)

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2013年度	
			金额(含税)	占同类交易金额的比例(%)
天津市松正电动科技有限公司	采购	市场价	409,121.00	3.3

(2) 销售商品/提供劳务情况：

报告期内，公司向关联方北京荣光美沃科技有限公司以市场价销售商品，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2015年1-11月	
			金额（含税）	占同类交易金额的比例（%）
北京荣光美沃科技有限公司	销售	市场价	475,020.00	3.57

（续）

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2014年度	
			金额（含税）	占同类交易金额的比例（%）
北京荣光美沃科技有限公司	销售	市场价	793,840.00	7.50

（续）

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2013年度	
			金额（含税）	占同类交易金额的比例（%）
北京荣光美沃科技有限公司	销售	市场价	748,020.00	4.50

2. 关联租赁情况

报告期内，公司没有关联租赁情况。

3. 关联担保情况

报告期内，公司股东陈文光为公司短期借款提供保证担保和房屋抵押担保情况如下：

单位：万元

序号	项目	贷款银行	担保期限	担保方式	担保金额
1	短期借款	上海银行闵行支行	2014.11.19-2015.11.19	保证担保、房屋抵押担保	150.00
2	短期借款	上海银行闵行	2013.10.21-2014.10.21	保证担保、房屋抵押担保	200.00

	支行		
合计			350.00

报告期内，无公司为关联方担保情况。

4. 关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方孔昭松、陈文光资金拆借情况如下：

单位：元

关联方名称	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
拆入				
孔昭松	3,300,000.00		3,300,000.00	
合计	3,300,000.00		3,300,000.00	

(续)

关联方名称	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
拆入				
孔昭松	3,300,000.00			3,300,000.00
合计	3,300,000.00			3,300,000.00

(续)

关联方名称	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
拆入				
孔昭松	3,900,000.00		600,000.00	3,300,000.00
陈文光	440,459.94	181,995.00	622,454.94	
合计	4,340,459.94	181,995.00	1,222,454.94	3,300,000.00

5. 关联方往来余额

报告期各期末，公司对关联方应收、应付款项余额如下表：

单位：元

项目	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
----	-----	--------	--------	--------

		11 月 30 日		12 月 31 日		12 月 31 日	
		余额	占所属科目余额比重	余额	占所属科目余额比重	余额	占所属科目余额比重
应收账款	北京荣光美沃科技有限公司	140,000.00	3.63%	4,460.00	0.31%	661,430.00	11.89%
	小计	140,000.00	3.63%	4,460.00	0.31%	661,430.00	11.89%
应付账款	天津市松正电动汽车技术股份有限公司	153,020.00	6.83%	26,674.00	1.41%		
	天津市松正电动科技有限公司			349,312.70	18.48%	267,171.00	13.55%
	小计	153,020.00	6.83%	375,986.70	159.48%	267,171.00	13.55%
其他应付款	孔昭松			3,300,000.00	90.74%	3,300,000.00	90.92%
	小计			3,300,000.00	90.74%	3,300,000.00	90.92%

6、关联交易公允性分析

公司在报告期内与关联方北京荣光美沃科技有限公司的关联交易系北京荣光美沃科技有限公司向公司采购产品，双方采取协议定价方式，交易价格公允，不存在损害公司和股东合法利益的情况。

公司与关联方天津市松正电动科技有限公司及天津市松正电动汽车技术股份有限公司的关联交易系关联方天津市松正电动科技有限公司及天津市松正电动汽车技术股份有限公司向公司销售定制电路板，双方采取协议定价方式，交易价格公允，不存在损害公司和股东合法利益的情况。

2011 年至 2012 年，公司由于经营需要从股东孔昭松累计借入经营资金 330.00 万元人民币，报告期内公司未向孔昭松支付利息，2015 年 3 月，股东孔昭松放弃该项债权。

公司在报告期内与股东及股东控制的企业之间的其他往来款主要是公司管理人员为了开展业务所发生的借款，报告期内公司股东及股东控制的企业未向公司支付利息。

股份公司成立以后，公司完善了关联交易的管理制度，未来公司将尽量减少关联交易，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行按照公司章程、关联交易管理制度所制定的有关关联交易决策和执行程序、回避制度以及信息披露制度。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期中，公司经常性关联交易主要系与关联公司的销售和采购交易，均按市场价结算，属于正常的业务交易，且关联交易金额占比较低，对公司财务状况和经营成果影响较小。公司偶发性关联交易主要系关联方与公司的资金往来等。

公司与关联方的资金拆借均不计算利息。截止至公开转让说明书签署之日，公司与关联方的资金拆借已经清理完毕。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司未专门制定详细的关联交易管理制度，2016年3月8日股份公司成立后，公司先后在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中增加了关于关联交易的决策制度和审批权限，并专门制定了《关联交易决策制度》及相关议事规程，为公司正在发生及未来可能发生的关联交易行为提供了决策程序的保障。

公司管理层将继续严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2015年11月30日，公司不存在应披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至2015年11月30日，公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

（三）其他重大财务承诺事项

1、2015年3月3日，作为公司实际控制人之一的孔昭松声明放弃对公司的330.00万元债权，公司将债务豁免金额计入到了当期资本公积。

2、截至2015年11月30日，公司不存在应披露的重大资产抵押情况。

3、截至2015年11月30日，公司不存在应披露的重大资产质押情况。

十二、公司设立以来的资产评估情况

公司自设立以来，发生了1次资产评估，具体如下：

公司的前身上海美沃精密仪器有限公司拟以2015年11月30日为基准日进行整体变更，有限公司委托万隆（上海）资产评估有限公司对相关事项进行评估。万隆（上海）资产评估有限公司接受有限公司委托以2015年11月30日为评估基准日，于2016年1月4日出具了万隆评报字（2016）第1174号《上海美沃精密仪器有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产价值评估报告》。

评估目的：为满足上海美沃精密仪器有限公司拟变更设立股份有限公司的需要，提供上海美沃精密仪器有限公司净资产价值的专业意见。

评估方法：资产基础法

评估基准日：2015年11月30日

评估结果汇总如下：

序号	项目	账面值（万元）	评估值（万元）	评估增值（万元）	增值率（%）
1	资产总额	2,369.83	2,388.22	18.39	0.78
2	负债总额	605.35	605.35		
3	净资产	1,764.48	1,782.87	18.39	1.04

十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

十四、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

广州美沃信息科技有限公司

公司名称	广州美沃信息科技有限公司		
住所	广州市天河区黄埔大道中路 144 号 9B 房		
股本	500.00 万元		
企业类型	有限责任公司	成立日期	2015 年 8 月 4 日
经营范围	计算机技术开发、技术服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;电子		

股权结构	上海美沃精密仪器股份有限公司持有 60%股权
高级管理人员	李固松

主要财务数据（截至 2015 年 11 月 30 日）

年份	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
2013 年度	-	-	-	-
2014 年度	-	-	-	-
2015 年 1-11 月	2,925,138.46	2,905,138.46	-	-94,861.54

十五、特有风险提示

（一）行业竞争加剧风险

国内医疗器械市场发展迅猛，但与发达国家和地区相比尚有差距，国内高端医疗器械产品技术水平差距较大，而中低端产品同质化严重，存在恶性价格竞争、虚假宣传、假冒伪劣等现象，行业竞争风险加剧。为防范、应对国内市场现状，公司一方面加强研发力度，以高品质的产品争取市场、赢得客户；另一方面加大销售投入，拓展销售渠道。但即便如此，公司的销售业务仍然会受到国内眼科医疗器械行业竞争加剧的影响，而印度、巴西等低人工成本国家生产的产品也可能会给公司的业务带来一定程度的冲击。

（二）政策风险

我国医疗器械行业受到国家发展和改革委员会、国家卫生和计划生育委员会以及国家食品药品监督管理总局共同监管。国内医疗器械行业的快速发展，也带来了行业内部恶性竞争、产品不达标等情况，因此，政府会不断加强对医疗器械行业的监管和立法，尤其是会提高对生产企业的资质、生产环境、人员素质、设备配置等方面的要求。公司自成立以来，一直严格遵循政策法规和行业标准组织研发、生产和销售，但由于医疗器械行业政策的不确定性等原因，公司仍会面临一定程度的政策风险。

（三）核心技术人员流失风险

公司作为一家高新技术企业，对技术人才有强烈的需求和依赖，公司的核心技术人员是公司竞争力的重要体现。短期来看，公司的核心技术人员相对较为稳定。但未来，随着市场竞争以及行业中其他企业对人才资源争夺的加剧，公司可能面临核心技术人员流失的风险。

（四）质量控制风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-11 月公司发生的退货金额分别为 79,650 元、36,261.60 元、14,825.00 元，占当期收入的比例分别为 0.28%、0.20%、0.05%。报告期内，公司的退货金额和占销售收入的比例均呈下降趋势，对公司的经营影响较小，公司也执行了较为严格的质量控制程序，但未来公司仍然可能面临因产品质量问题影响公司经营状况的风险。

（五）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人王敏和孔昭松夫妇合计持有公司 75.20% 的股份。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不健全、运作不规范，可能会导致实际控制人不当控制，损害公司和中小股东利益的风险。

（六）税收优惠政策发生变化的风险

2014 年 10 月 23 日公司取得高新技术企业证书（GR201431001128），有效期三年，公司在报告期内所得税率为 15%；公司自主研发项目符合《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172 号）和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》（国家发展改革委员会等部门 2007 年度第 6 号公告）规定，享受企业所得税汇算清缴时研发费用加计扣除。

如果未来国家针对高新技术企业和研发费用加计扣除的税收优惠政策取消，公司将面临税收负担上升的风险。

（七）非经常性损益比重较大及扣除非经常性损益后利润下滑的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-11 月，公司非经常性损益净额分别为-500.00 元、1,375,500.00 元和 100,728.20 元，占净利润比例分别-0.04%、-63.01%和 4.55%。2014 年度非经常性损益主要为政府补助 1,400,000.00 元，对公司报告期内的净利润影响大，公司未来如果不再获得政府补助可能会对公司业绩形成较大影响。

报告期内，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,329,192.77 元、-3,558,646.72 元和 2,113,767.11 元。未来公司将继续大力发展主营业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑，公司盈利质量下降的可能。

（八）公司经营活动现金流量不足的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-11 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 832,710.43 元、245,097.85 元和-2,153,998.13 元，现金及现金等价物的净增加额分别为 1,739,616.51 元、-712,855.53 元和 6,213,793.75 元。公司经营活动产生的现金流较为薄弱，虽公司的现金流尚能够满足当前业务发展需求，但不排除未来随着公司业务规模的扩大，可能面临经营活动现金流量不足导致的经营风险。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

王敏

孔昭松

陈文光

王敏
郑加奇

孔昭松

詹伟达

陈文光

郑加奇

詹伟达

全体监事：

袁新平

魏悦

元华兵

袁新平

魏悦

元华兵

全体高级管理人员：

陈文光

詹伟达

郑业昌

陈文光

詹伟达

郑业昌

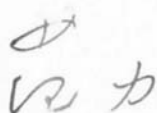
上海美沃精密仪器股份有限公司

2016年 3月28日

主办券商声明

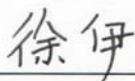
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



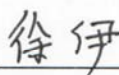
范 力

项目负责人：

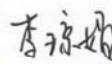


徐 伊

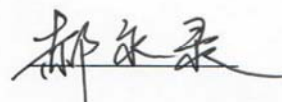
项目小组成员：



徐 伊



李琼娟



郝永录

东吴证券股份有限公司

2016年3月28日

律师声明

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

北京大成（上海）律师事务所



负责人：



王汉齐 律师

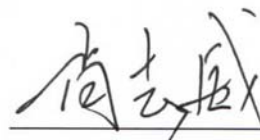
经办律师：



徐丹 律师



魏海波 律师



肖志威 律师

2016年3月25日

会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



许洪磊



孙国伟

会计师事务所负责人：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年 5 月 25 日

评估师事务所声明

本机构及注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及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。

经办注册评估师：



刘希广



郑 铭

评估师事务所负责人：

刘 宏

万隆（上海）资产评估有限公司



2016 年 3 月 25 日

第六节 附件

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