

苏州德品医疗科技股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

二零一五年九月

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。公司于2015年8月21日整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、人才不能满足未来发展需求的风险

公司致力于各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，及设备整体配置服务，营造现代化、信息化的和谐医疗环境。一方面，由于不同医院对整体设计、功能要求具有较大的差异，设计的作用和地位越来越突出，业内企业对设计人才的需求越来越大；另一方面，项目过程的控制是解决方案顺利实施的保证，工程管理人员的作用日益明显。同时，公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展也具有重要影响。尽管公司拥有多年行业经验，建立了一支经验丰富的设计、管理技术人才队伍，且公司在人力资源机制建设方面较完善，注重人才队伍的建立和培养，但随着业务规模的扩大、行业竞争的日趋激烈，如设计人才和工程管理人员不能满足未来发展的需求，核心技术人员遭受竞争对手的争夺而离开公司或者泄露公司技术机密，都将给公司的生产经营和发展造成不利影响。

三、应收账款坏账风险

近年来，由于业务拓展迅速，公司经营规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2013年末和2014年末，公司应收账款分别为9,242,543.57元和16,052,680.07元，分别占同期营业收入的52.59%、63.42%，2015年5月31日的应收账款为17,564,457.86元，将2015年收入换算为全年后，应收账款占其全年收入的比例为53.87%，公司应收账款占营业收入的比例较高，三期均在50%以上。

尽管公司制定了完整的坏账准备政策：将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，并对其单独进行减值测试，对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，公司按应收账款的账龄进行分组，一年以内的应收账款计提5%的坏账准备，一至二年的应收账款计提10%的坏账准备（具体的标准请参见“第四节 公司财务 之 四、报告期主要会计政策、会计估计 之 （七）应收款项”），但是随着公司规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。公司的客户主要是各地区的医院，其在交易中往往处于强势地位，导致公司的应收款规模较大。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且主要客户的资金实力较强，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

四、存货跌价风险

报告期内，各期末存货余额分别为5,224,587.95元、8,435,205.41元和6,041,444.67元，占流动资产的比例分别为28.14%、28.79%和15.53%。公司产品所用原材料大部分属于通用材质，竞争较充分，虽然公司各期末会对存货进行减值测试，报告期内公司判断存货并未发生减值。随着公司业务规模的进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，不排除未来期间，公司主要存货市场价格发生波动而使公司面临一定的存货跌价风险的可能性。

五、税收优惠政策变化风险

公司系经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定的高新技术企业，享受15%税率的所得税优惠政策，上述税收政策

对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。但若国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动将会对公司的税后利润产生影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司利润的风险。

六、生产经营场所暂未取得环保验收批复风险

公司系生产制造型企业，应当依据《中华人民共和国环境影响评价法》相应规定履行相应的环评手续。截止公开转让说明书签署日，公司正在申请补办该项目的环评手续。公司在生产过程中未受到过环保等有关部门的处罚，也未因环境保护事项而受到投诉，但是不排除公司由于未及时办理环评手续而受到相关部门处罚的可能性。控股股东及实际控制人葛秋菊已承诺督促苏州德品医疗科技股份有限公司及时办理环评手续，若公司因上述事项而遭受任何罚款、违约赔偿金及其他经济损失时，由葛秋菊负责赔偿公司的全部经济损失。

目 录

重大事项提示.....	2
一、公司治理风险.....	2
二、人才不能满足未来发展需求的风险.....	2
三、应收账款坏账风险.....	3
四、存货跌价风险.....	3
五、税收优惠政策变化风险.....	3
六、生产经营场所暂未取得环保验收批复风险.....	4
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	8
一、公司概况.....	8
二、本次挂牌基本情况.....	8
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	10
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	21
六、本次挂牌的有关当事人.....	22
第二节 公司业务.....	24
一、主营业务及产品介绍.....	24
二、与公司业务相关的主要资源要素.....	35
三、与业务相关的重要情况.....	44
四、公司商业模式.....	51
五、公司面临的主要竞争情况.....	54
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位.....	60
第三节 公司治理.....	78
一、公司治理机构的建立健全及运行情况.....	78
二、公司董事会对公司治理机制的评估.....	81
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况.....	82
四、公司独立性情况.....	83
五、同业竞争情况.....	85
六、关联方资金占用及对外担保情况.....	86
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	86
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	88
第四节 公司财务.....	90
一、公司最近两年的财务报表.....	90
二、公司财务报表编制基础.....	94
三、公司最近两年一期审计意见.....	94
四、报告期主要会计政策、会计估计.....	94
五、最近两年主要会计数据和财务指标分析.....	121
六、报告期利润形成有关情况.....	125
七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	131
八、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析.....	143
九、报告期股东权益情况.....	151

十、现金流量表补充资料.....	152
十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	154
十二、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	162
十三、公司报告期内资产评估情况.....	163
十四、股利分配政策和最近二年分配情况.....	163
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况.....	164
十六、影响公司持续经营的风险.....	164
第五节 有关声明.....	167
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	167
二、主办券商声明.....	168
三、律师声明.....	169
四、审计机构声明.....	170
五、资产评估机构声明.....	171
第六节 附件.....	172
一、主办券商推荐报告.....	172
二、财务报表及审计报告.....	172
三、法律意见书.....	172
四、公司章程.....	172
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	172
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	172

释 义

本说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

本公司、股份公司、德品医疗	指	苏州德品医疗科技股份有限公司
德品有限	指	苏州德品医疗器械技术开发有限公司，系公司的前身
德品工贸	指	苏州工业园区德品工贸有限公司
德品生物	指	苏州德品生物工程有限公司（现更名为苏州合百力工贸有限公司）
中信泰	指	苏州中信泰办公家具有限公司
聚创科技	指	苏州市聚创科技小额贷款有限公司
融创科技	指	苏州融创科技担保投资有限公司
院感	指	医院内感染
三测单	指	双叫体温单，是护理病历的一部分
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	苏州德品医疗科技股份有限公司章程 根据上下文义所需，指当时有效的公司章程
股东大会	指	苏州德品医疗科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州德品医疗科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州德品医疗科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
瑞华会所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
益友天元律所、公司律师	指	江苏益友天元律师事务所
苏银信、评估师	指	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
说明书、本说明书	指	苏州德品医疗科技股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	2013年2月8日起发布，2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期、近两年	指	2013年、2014年、2015年1~5月
中国建设银行	指	中国建设银行股份有限公司苏州吴中支行
中国银行	指	中国银行股份有限公司高新技术产业开发区支行
交通银行	指	交通银行股份有限公司苏州新区支行
招商银行	指	招商银行苏州干将路支行
江苏银行	指	江苏银行苏州新区支行

注：本说明书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 基本情况

一、公司概况

中文名称	苏州德品医疗科技股份有限公司
英文名称	Suzhou Depin Medical Equipment Technology Co., Ltd
法定代表人	葛秋菊
成立日期	2010年11月15日
股份公司设立日期	2015年08月21日
注册资本	人民币1111.1110万元
住所	苏州高新区锦峰路8号12号楼2F
邮编	215163
董事会秘书/信息披露负责人	蒋红军
所属行业	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司属于C35专用设备制造业。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于C35专用设备制造业，进一步可细分为C3585机械治疗及病房护理设备制造业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》公司属于C3585机械治疗及病房护理设备制造业。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于15101010医疗保健设备。
经营范围	一类医疗器械、自动化智能设备、物联网信息设备及相关软件产品、相关节能类产品的研发、设计、生产、销售、安装、维护；医疗护理系统整体解决方案的规划、设计、销售、安装、维护；医疗专用家具的订制、设计、销售、安装、维护；二、三类医疗器械、医疗环卫设施和医疗电子产品的销售、安装、维护；本公司自产及所售产品的技术服务、售后服务及相关咨询及服务；从事上述产品的进出口服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要业务	医用环保护士站、医用环保护理治疗柜以及医用护理配套设施系列的研发、设计、生产、销售、安装、维护等一体化服务
组织机构代码	56525327-5

二、本次挂牌基本情况

（一）股份挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	11,111,110股

交易方式	协议转让
挂牌日期	年 月 日

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

《业务规则》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。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。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 1 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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

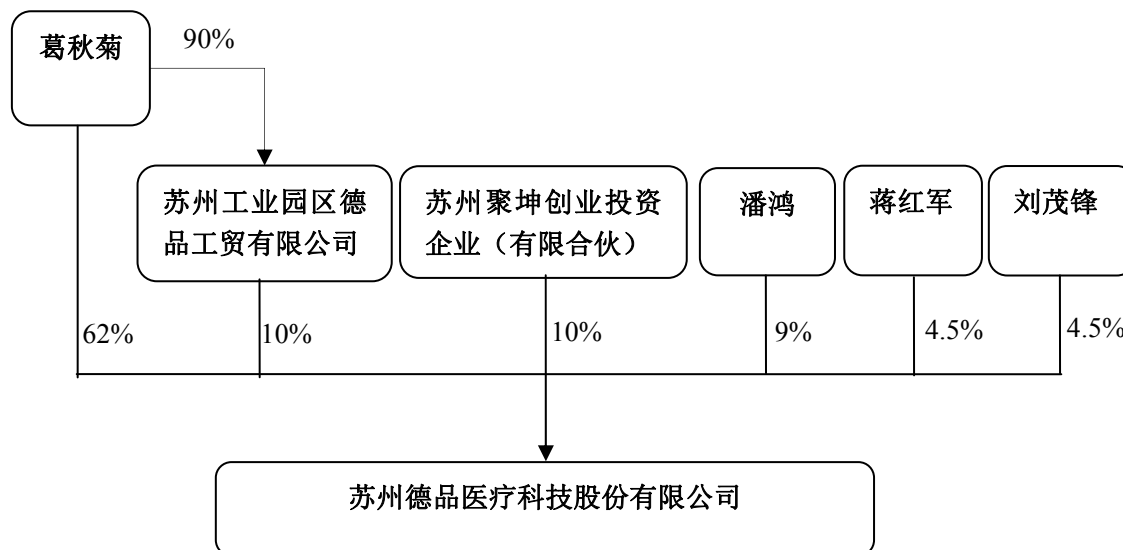
若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。”

除上述规定股份锁定以外，股东所持股份无其他限售安排及所持股份自愿锁

定的承诺。

三、挂牌公司股东、股权变化情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

1、根据苏州工业园区德品工贸有限公司的营业执照及工商登记材料，德品工贸系私营有限责任公司，德品工贸的股东为葛秋菊和蒋红军，葛秋菊持有德品工贸90%的股权。葛秋菊通过德品工贸间接持有德品医疗9%股权，并直接持有德品医疗62%股权，合计持有德品医疗71%股权，因此，德品医疗控股股东兼实际控制人为葛秋菊。

葛秋菊，女，1979年9月19日出生，硕士研究生学历。2011年4月毕业于上海交通大学，获EMBA学位。2004年至2015年9月，担任苏州工业园区德品工贸有限公司法人兼总经理；2010年~2015年8月，担任德品有限法定代表人、执行董事、总经理（2010年~2013年7月）。2015年8月至今，担任股份公司董事长兼总经理。

2、最近两年内，公司实际控制人为葛秋菊，未发生变更。

(三) 公司前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

序号	股东名称	持有股份 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质 押或股 份冻结
1	葛秋菊	6,888,890	62.00	自然人	无
2	苏州工业园区德品工贸有限公司	1,111,110	10.00	境内法人	无
3	潘鸿	1,000,000	9.00	自然人	无
4	蒋红军	500,000	4.50	自然人	无
5	刘茂锋	500,000	4.50	自然人	无
6	苏州聚坤创业投资企业(有限合伙)	1,111,110	10.00	境内法人	无
合计		11,111,110	100.00%	-	-

葛秋菊，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“(二)控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

潘 鸿，男，1969年5月出生，上海交通大学管理系统与工程博士后，上海交通大学企业管理专业博士。华东师范大学金融与统计学院客座教授。1995年7月~1999年6月，担任中国建设银行上海分行市场发展部总经理助理；1999年7月~2000年3月担任中国信达资产管理有限公司上海分公司经理；2000年5月~2001年12月担任通商控股有限公司副总经理；2002年1月~2004年1月担任上海锡泉实业有限公司副总经理；2004年1月~2005年8月担任上海融天资产管理有限公司总经理；2006年1月~2008年12月担任温商投资有限公司总经理；2009年1月~2013年5月担任上海荷丰投资管理有限公司总经理；2013年6月至今担任上海欧梯曦投资管理有限公司执行董事。

蒋红军，男，1976年2月出生，大专学历。1997年毕业于华东船舶工业学院经济管理专业。1997~2004年，担任丹阳华鑫餐具工业有限公司工务课厂长；2005年2015年7月，担任美利龙餐厨具有限公司华东业务中心总经理；2014年至今担任德品工贸监事；2015年4月~2015年8月担任德品有限监事；2015年8月至今，担任股份公司董事兼董事会秘书。

刘茂锋，男，1975年11月出生，2003年12~2005年8月，担任福建苏宁电器有限公司部门经理；2007年7月~2015年7月，担任兴业证券股份有限公司投资银行总部业务董事。2015年7月25日，与兴业证券股份有限公司解除劳动关系。

苏州工业园区德品工贸有限公司基本情况：

项目	基本情况		
名称	苏州工业园区德品工贸有限公司		
成立时间	2003年05月15日		
注册资本	300万元		
法定代表人	葛秋菊		
经营场所	苏州工业园区宏业路168号E栋办公楼		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	销售：电子配件、日用百货、服装、儿童玩具、工艺品（不含金银饰品）、劳保用品、家用电器、五金、化工产品（不含危险品）、服装辅料、建材。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
	葛秋菊	270	90.00
	蒋红军	30	10.00
	合计	300	100.00

苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）基本情况：

项目	基本情况		
名称	苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）		
成立时间	2015年05月19日		
注册资本	6000万元		
执行事务合伙人	苏州市聚坤投资管理有限公司（委派代表：王平）		
经营场所	苏州市高新区科技城科灵路37号1幢2F		
公司类型	有限合伙企业		
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	占比（%）
	许学雷	1000.2	16.67
	苏州市聚坤投资管理有限公司	60	1.00
	苏州市聚创科技小额贷款有限公司	1939.8	32.33
	杭州信蕴投资管理有限公司	1999.8	33.33
	上海众协投资有限公司	1000.2	16.67
	合计	6000.00	100.00

苏州市聚坤投资管理有限公司已经于2015年8月20日根据法律规定在中国证券投资基金业协会登记，登记编号为P1021286，其受托管理的基金（即苏州聚坤创业投资企业（有限合伙））已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案日期为2015年9月21日，备案编码为S80165。

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东苏州工业园区德品工贸有限公司之控股股东（持股 90%）、实际控制人与本公司控股股东、实际控制人均为境内自然人葛秋菊，因此为同一控制下的关联方。公司股东蒋红军持有德品工贸 10%的股份。

除上述关联关系外，公司股东之间无其他关联关系。

（五）股本形成及其变化

1、2010 年 11 月有限公司的设立

德品有限系 2010 年 11 月 15 日由葛秋菊、周哲以及苏州工业园区德品工贸有限公司共同出资设立，注册资本为人民币 500.00 万元，其中葛秋菊出资人民币 300.00 万元，占注册资本的 60.00%；周哲出资人民币 150.00 万元，占注册资本的 30.00%；苏州工业园区德品工贸有限公司出资人民币 50.00 万元，占注册资本的 10.00%。上述出资已经苏州东信会计师事务所有限公司审验，并于 2010 年 11 月 15 日出具苏东信验字（2010）第 375 号《验资报告》。

德品有限设立时的出资结构为：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	300	60%	300	60%
周哲	货币	150	30%	150	30%
苏州工业园区德 品工贸有限公司	货币	50	10%	50	10%
合计		500	100%	500	100%

2010 年 11 月 15 日，苏州市吴中工商行政管理局向德品有限核发了《企业法人营业执照》（注册号：320506000218856）。

2、2012 年 5 月第一次股权转让

2012 年 5 月 4 日，周哲、葛秋菊签署《苏州德品医疗器械技术开发有限公司股权转让协议》，周哲将其持有德品有限 30%的股权作价 150 万元人民币转让给葛秋菊。2012 年 5 月 14 日德品有限通过股东会决议，同意股东周哲将 150 万元股权转让给葛秋菊，转让后德品有限股东由葛秋菊、周哲、德品工贸变更为：

葛秋菊、德品工贸。德品有限的股东出资额改为葛秋菊以 450 万元货币出资，德品工贸以 50 万元货币出资。

2012 年 5 月 17 日，根据苏州市吴中工商行政管理局公司准予变更登记通知书（05060153）公司变更【2012】第 05170027 号），德品有限股东由葛秋菊、周哲、德品工贸变更为：葛秋菊、德品工贸。

截止至 2012 年 5 月 21 日，德品有限的出资结构为：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	450	90%	450	90%
苏州工业园区德 品工贸有限公司	货币	50	10%	50	10%
合 计		500	100%	500	100%

3、2013 年 7 月实收资本变更

2013 年 7 月 10 日，经股东会决议通过，德品有限吸收张立标、潘鸿、屈飞燕、吕胜蛟为新股东，并增加注册资本人民币 500.00 万元，其中葛秋菊出资人民币 300.00 万元，张立标、潘鸿、屈飞燕、吕胜蛟各出资人民币 50.00 万元。

2013 年 7 月 17 日，苏州瑞兴会计师事务所有限公司出具“苏瑞（2013）B289 号”《验资报告》，验证截至 2013 年 7 月 16 日，德品有限已收到葛秋菊和新股东张立标、屈飞燕、吕胜蛟、潘鸿新缴纳的注册资本（实收资本）500 万元，各股东均为货币出资。

2013 年 7 月 17 日，根据苏州市吴中工商行政管理局公司准予变更登记通知书（05060124）公司变更【2013】第 07170007 号），德品有限实收资本由 500 万元变更至 1000 万元。

截至 2013 年 7 月 17 日，德品有限的出资结构为：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	750	75%	750	75%
苏州工业园区德 品工贸有限公司	货币	50	5%	50	5%
张立标	货币	50	5%	50	5%
屈飞燕	货币	50	5%	50	5%
吕胜蛟	货币	50	5%	50	5%
潘鸿	货币	50	5%	50	5%

合 计	1000	100%	1000	100%
------------	-------------	-------------	-------------	-------------

2013年7月17日,苏州市吴中工商行政管理局向德品有限核发变更后的《企业法人营业执照》(注册号:320506000218856)。

4、2014年9月第二次股权转让

2014年8月28日,屈飞燕、潘鸿签署《苏州德品医疗器械技术开发有限公司股权转让协议》,屈飞燕将其持有德品有限5%的股权作价50万元人民币转让给潘鸿。2014年8月28日德品有限通过股东会决议,同意股东屈飞燕50万元股权转让给潘鸿,转让后德品有限股东由葛秋菊、德品工贸、张立标、屈飞燕、吕胜蛟、潘鸿,变更为:葛秋菊、德品工贸、张立标、吕胜蛟、潘鸿。德品有限的股东出资额改为葛秋菊以750万元货币出资,张立标以50万元货币出资,吕胜蛟以50万元货币出资,潘鸿以100万元货币出资,德品工贸以50万元货币出资。

2014年9月17日,根据苏州市高新区(虎丘)工商行政管理局公司准予变更登记通知书(05120038)公司变更【2014】第09170006号),德品有限股东由葛秋菊、德品工贸、张立标、屈飞燕、吕胜蛟、潘鸿,变更为:葛秋菊、德品工贸、张立标、吕胜蛟、潘鸿。

截止至2014年9月17日,德品有限的出资结构为:

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	750	75%	750	75%
张立标	货币	50	5%	50	5%
潘鸿	货币	100	10%	100	10%
吕胜蛟	货币	50	5%	50	5%
苏州工业园区德 品工贸有限公司	货币	50	5%	50	5%
合 计		1000	100%	1000	100%

5、2015年5月第三次股权转让

2015年4月18日,张立标、蒋红军签署《苏州德品医疗器械技术开发有限公司股权转让协议》,张立标将其持有德品有限5%的股权作价50万元人民币转让给蒋红军;吕胜蛟、刘茂锋签署《苏州德品医疗器械技术开发有限公司股权转

让协议》，吕胜蛟将其持有德品有限 5%的股权作价 50 万元人民币转让给刘茂锋；葛秋菊、苏州工业园区德品工贸有限公司签署《苏州德品医疗器械技术开发有限公司股权转让协议》，葛秋菊将其持有的德品有限 6.11%的股权作价 61.111 万元人民币转让给苏州工业园区德品工贸有限公司。2015 年 4 月 18 日德品有限通过股东会决议，同意股东张立标 50 万元股权转让给蒋红军；同意股东吕胜蛟 50 万元股权转让给刘茂锋；同意股东葛秋菊 61.111 万元股权转让给苏州工业园区德品工贸有限公司。转让后德品有限股东由葛秋菊、德品工贸、张立标、吕胜蛟、潘鸿，变更为：葛秋菊、德品工贸、潘鸿、蒋红军、刘茂锋。德品有限的股东出资额改为葛秋菊以 688.889 万元货币出资，蒋红军以 50 万元货币出资，刘茂锋以 50 万元货币出资，潘鸿以 100 万元货币出资，德品工贸以 111.111 万元货币出资。

2015 年 5 月 4 日，根据苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局公司准予变更登记通知书（05120121-1）公司变更【2015】第 04240021 号），德品有限股东由葛秋菊、德品工贸、张立标、吕胜蛟、潘鸿，变更为：葛秋菊、德品工贸、潘鸿、蒋红军、刘茂锋。

截至 2015 年 5 月 4 日，德品有限的出资结构为：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	688.889	68.889%	688.889	68.889%
苏州工业园区德品工贸有限公司	货币	111.111	11.111%	111.111	11.111%
潘鸿	货币	100	10%	100	10%
蒋红军	货币	50	5%	50	5%
刘茂锋	货币	50	5%	50	5%
合计		1000	100%	1000	100%

6、2015 年 6 月实收资本变更

2015 年 5 月 28 日，经股东会决议通过，德品有限吸收苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）为新股东，并增加注册资本人民币 111.111 万元，新增加的注册资本由新增股东苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）认缴。

2015 年 6 月 9 日，苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司出具“苏万隆验字（2015）第 1-087 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 29 日止，德品有限

已收到苏州聚坤创业投资企业(有限合伙)新缴纳的注册资本(实收资本)111.111万元,各股东全部为货币出资。

2015年6月5日,根据苏州市高新区(虎丘)工商行政管理局公司准予变更登记通知书(05060124)公司变更【2013】第07170007号),德品有限实收资本由1000万元变更至1111.111万元。

截至2015年6月5日,德品有限的出资结构为:

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实际出资额 (万元)	实际出资 比例
葛秋菊	货币	688.889	62%	688.889	62%
苏州工业园区德品 工贸有限公司	货币	111.111	10%	111.111	10%
潘鸿	货币	100	9%	100	9%
蒋红军	货币	50	4.5%	50	4.5%
刘茂锋	货币	50	4.5%	50	4.5%
苏州聚坤创业投资 企业(有限合伙)	货币	111.111	10%	111.111	10%
合计		1111.111	100%	1111.111	100%

7、2015年8月整体变更设立股份公司

以2015年5月31日为审计基准日,根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》(瑞华审字[2015]91010059号),经审计后的公司净资产为人民币15,565,402.48元;

根据江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具的《评估报告》(苏银信评报字【2015】第107号),按成本法评估的净资产评估值为1573.86万元。

2015年7月20日,德品有限临时股东会决定按瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》(瑞华审字[2015]91010059号),公司2015年5月31日经审计的账面净资产为人民币15,565,402.48元,折为1111.1110万股股份,净资产高于股本部分计入资本公积。折股后,公司的注册资本为人民币1111.1110万元,股份总数为1111.1110万股,每股面值为人民币1元,全部为普通股。由各发起人按照目前各自在有限公司的出资比例认购相应数额的股份。

2015年7月21日,德品有限全体股东签署了《苏州德品医疗科技股份有限

公司发起人协议》，同意共同作为发起人，将德品有限整体变更为股份有限公司。

2015年8月6日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本次整体变更出具了编号为“瑞华验字【2015】91010017号”《验资报告》。2015年8月21日，德品有限完成工商变更登记并取得了江苏省苏州工商行政管理局颁发的注册号为320506000218856的《营业执照》。本次整体变更后，各股东持股数量及持股比例如下：

股东姓名/名称	持有的股份（股）	金额（元）	持股比例	出资方式
葛秋菊	6,888,890	6,888,890	62.00%	净资产
苏州工业园区德品工贸有限公司	1,111,110	1,111,110	10.00%	净资产
潘鸿	1,000,000	1,000,000	9.00%	净资产
蒋红军	500,000	500,000	4.50%	净资产
刘茂锋	500,000	500,000	4.50%	净资产
苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）	1,111,110	1,111,110	10.00%	净资产

8、公司拟于2015年9月增加注册资本

2015年9月9日，经公司2015年第一次临时股东大会决议，公司拟对自然人卞锦艳、王俐实施定向增发。公司已于2015年9月与上述自然人签署股份认购协议，公司决定向上述自然人定向增发158.73万股人民币普通股，每股定增价格为6.30元。按照公司2014年基本每股收益计算，对应的发行市盈率为25.20倍。截至本公开转让说明书签署日，上述定向增发相关事宜仍在办理过程中。上述定向增发事宜完成后，公司各股东及持股比例如下表所示：

股东姓名/名称	持有的股份（股）	持股比例	出资方式
葛秋菊	6,888,890	54.2500%	净资产
苏州工业园区德品工贸有限公司	1,111,110	8.7500%	净资产
潘鸿	1,000,000	7.8750%	净资产
蒋红军	500,000	3.9375%	净资产
刘茂锋	500,000	3.9375%	净资产
苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）	1,111,110	8.7500%	净资产
卞锦艳	95,238	7.5000%	现金
王俐	63,492	5.0000%	现金
合计	1269,841	100%	--

（六）重大资产重组情况

公司自设立以来，无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

本公司现任董事基本情况如下：

姓名	任 职	任 期
葛秋菊	董事长、总经理	2015年8月5日至2018年8月4日
蒋红军	董事、董事会秘书	2015年8月5日至2018年8月4日
赵正	董事、财务总监	2015年8月5日至2018年8月4日
葛峰	董事	2015年8月5日至2018年8月4日
吴茜南	董事	2015年8月5日至2018年8月4日

本公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。5名董事均由股东大会选举产生，每届任期三年，董事任期届满可连选连任。董事简历如下：

葛秋菊，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况。”

蒋红军，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“（三）公司前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

赵 正，男，1970年7月出生，会计师，大学本科学历，毕业于郑州大学财务会计专业。1991年10月~2002年8月，担任许昌中州轮胎有限公司财务科副科长；2002年8月~2004年1月，担任河南牧鹤集团财务部副经理；2004年1月~2007年6月，担任苏州宝联机电设备制造有限公司财务经理；2007年6月~2008年12月，担任苏州东立电子有限公司财务课长；2009年6月~2010年12月，担任富登投资信用担保公司风险经理；2010年12月~2013年4月，担任苏州中融信中小企业融资担保有限公司风险部副总经理；2013年4月~2014年1月，担任苏州青旅股份有限公司财务总监；2014年2月2015年8月，担任德品有限财务总监。2015年8月至今，担任股份公司财务总监。

葛 峰，男，1985年11月出生，大专学历，毕业于江苏省经贸职业技术学院暖通及中央空调专业。2013年11月，担任北京福裕泰科贸有限公司华东区技术部

经理、开利空调销售服务（上海）有限公司苏州地区服务主管，2015年3月，担任苏州德品医疗器械技术开发有限公司项目部经理；2015年8月至今，担任苏州德品医疗科技股份有限公司董事。

吴茜南，女，1987年2月出生，大专学历，2010年6月毕业于淮安信息学院商务英语专业。2009年09月—2010年07月，担任苏州华电电气股份有限公司商务助理；2010年09月至今，担任德品有限省区经理。2015年8月至今，担任股份公司董事。

（二）监事

本公司现任监事基本情况如下：

姓名	任 职	任 期
蒋世祥	监事会主席、职工监事	2015年8月5日至2018年8月4日
董敏	监事	2015年8月5日至2018年8月4日
潘鸿	监事	2015年8月5日至2018年8月4日

本公司监事会由3名监事组成，其中1人为股东代表，1人为职工代表，监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。每届任期三年，任期届满，可连选连任。监事简历如下：

蒋世祥，男，1982年3月出生，本科学历，2004年6月毕业于南京晓庄学院数学与应用数学专业。2004年3月~2007年3月，担任苏州京永精密机械有限公司设计工程师/主管；2007年3月~2007年11月，担任罗杰斯科技（苏州）有限公司工艺工程师；2007年11月~2011年3月，担任维信电子（苏州）有限公司模具工程师/主管；2013年2月~2015年8月，先后担任德品有限生产部、采购部、项目部及商务产经理。2015年8月至今，担任股份公司监事会主席兼职工监事。

潘 鸿，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“（三）公司前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

董 敏，女，1975年10月出生，本科学历。1994年8月至2004年5月，担任中国银行苏州市吴中支行公司部总经理助理；2004年5月至2010年8月，先后担任苏州国发中小企业担保投资有限公司担保部副总经理、常熟分公司总经理和吴中分公司总经理；2010年9月至2013年5月，担任苏州高新区中小企业担保有限公司副总经理；2013年6月至今，担任苏州市聚创科技小额贷款有限公司总经理；2015

年5月至今，担任苏州市聚坤投资管理有限公司总经理，2015年8月至今，担任苏州德品医疗科技股份有限公司监事。

（三）高级管理人员

本公司现任高级管理人员基本情况如下：

姓名	任 职	任 期
葛秋菊	董事长、总经理	2015年8月5日至2018年8月4日
陈艳华	副总经理	2015年8月5日至2018年8月4日
赵正	董事、财务总监	2015年8月5日至2018年8月4日
蒋红军	董事、董事会秘书	2015年8月5日至2018年8月4日

高级管理人员简历如下：

葛秋菊，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

陈艳华，女，1980年8月出生，大专学历，2002年7月毕业于沈阳师范大学工商管理专业。2003年10月~2005年07月，担任华润励致洋行家私销售经理；2008年10月~2015年07月，担任山东康菲贸易有限公司总经理；2015年8月至今，担任股份公司副总经理。

赵 正，请参见本节之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

蒋红军，请参见本节之“三、挂牌股东、股东变化情况”之“（三）公司前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	43,511,971.79	33,931,427.59	22,217,767.27
负债合计（元）	27,946,569.31	23,892,556.83	15,047,209.44
股东权益合计（元）	15,565,402.48	10,038,870.76	7,170,557.83
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	15,565,402.48	10,038,870.76	7,170,557.83
每股净资产（元）	1.40	0.90	0.65
归属于申请挂牌公司股	1.40	0.90	0.65

东的每股净资产（元）			
资产负债率（以母公司报表为基础）	64.23%	70.41%	67.73%
流动比率（倍）	1.40	1.24	1.23
速动比率（倍）	1.17	0.86	0.89
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
净利润（元）	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
归属于申请挂牌公司所有者的净利润（元）	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
扣除非经常性损益后的净利润（元）	524,831.72	2,784,406.57	2,392,487.94
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司所有者的净利润（元）	524,831.72	2,784,406.57	2,392,487.94
毛利率	47.26%	48.52%	45.52%
净资产收益率	5.11%	33.33%	77.86%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.09%	32.36%	78.14%
应收账款周转率（次）	0.81	2.00	2.07
存货周转率（次）	0.99	1.91	2.92
基本每股收益（元）	0.05	0.25	0.22
稀释每股收益（元）	0.05	0.25	0.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,109,081.61	-5,961,192.85	-3,537,837.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.46	-0.54	-0.32

注1：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算

注2：公司于2015年8月21日在江苏省苏州工商行政管理局办理了有限公司整体变更为股份公司的工商登记手续，注册资本为1,111.1110万元，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量四项指标均以股份公司1,111.111万股本为基础模拟计算

注3：资产负债率=负债总额/资产总额

注4：流动比率=流动资产/流动负债

注5：速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

注6：毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

注7：净资产收益率=净利润/加权平均净资产；扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产

注8：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

注9：存货周转率=营业成本/存货平均余额

六、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	0512-62938558
传真：	0512-62938500
项目小组负责人：	张云
项目小组成员：	张晶晶、陈培培、杨晓进
2、公司律师：	江苏益友天元律师事务所
负责人：	唐海燕
地址：	江苏省苏州市解放东路555号桐泾商务广场1号楼7楼
联系电话：	0512-68240861
传真：	0512-68253379
经办律师：	庞磊、何非
3、会计师事务所：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	杨剑涛
地址：	江苏省南京市鼓楼区江东北路289号银城广场9层
联系电话：	025-83313888
传真：	025-83313222
经办注册会计师：	周伟、郑欢成
4、评估机构：	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
法定代表人：	王顺林
地址：	南京市江东中路359号国睿大厦2号楼20层
联系电话：	025-83723371
传真：	025-85653872
经办注册评估师：	李斌、夏秋芳
5、证券登记结算机构：	中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司
地址：	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话：	010-58598980
传真：	010-58598977
6、挂牌场所：	全国中小企业股份转让系统
法定代表人：	杨晓嘉
地址：	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话：	010-63889513
传真：	010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务及产品介绍

（一）公司主营业务情况

德品医疗是国内较早致力于提供医疗护理系统整体解决方案供应商之一。公司为各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等提供规划设计，以及提供设备整体配置服务，营造现代化、信息化的和谐医疗环境。公司作为医用设备行业内具有一定规模的专业生产企业，从国内引进了一批先进的生产设备，采用国际流行的敞开式新概念，为类医院提供医用护理设备、药房设备和供应室设备的整体解决方案。

公司的经营范围为：一类医疗器械、自动化智能设备、物联网信息设备及相关软件产品、相关节能类产品的研发、设计、生产、销售、安装、维护；医疗护理系统整体解决方案的规划、设计、销售、安装、维护；医疗专用家具订制、设计、销售、安装、维护；二、三类医疗器械、医疗环卫设施和医疗电子产品的销售、安装、维护；本公司自产及所售产品的技术服务、售后服务及相关咨询及服务；从事上述产品的进出口服务。报告期内，公司经营范围未发生重大变更。

公司生产的医护产品具有生产适应性强、质量可靠、绿色安全的特点，目前主要打造了：医用环保护士站、医用环保护理治疗柜系列以及医用护理配套设施系列三大类近百种产品，其中医用环保护士站以及医用环保护理治疗柜系列是公司的核心产品，是公司收入的主要来源。公司的产品从材质选取、工艺流程到成品检验，都严格按照行业要求和国际标准生产，竭力为各大院方打造舒适环保的医疗环境。

公司客户群体为国内各大类医院，随着公司业务量的不断扩大，目前公司业务已涵盖全国 22 个省市，产品已经进入包括南京鼓楼医院、南京中大医院、重庆市大坪医院（第三军医大学大坪医院）、西南医院、八一医院、郑州儿童医院、宁波妇幼、张家港第一人民医院、苏大附二医院、济南中心医院、徐州中心医院、上海浦东医院等在内的全国多家品牌医院。

（二）主要产品及用途

1、医用环保护士站

医用环保护士站主要为护士提供集护理文档书写、浏览、打印；医嘱核对、执行；三测单管理、查询、统计等于一体的综合型护士工作平台。主要由办公区、打印区、医患交流区、物品存放区构成。

护士站作为医院病房的门面，外观设计上大方、简洁，整体可设计为双高台面，低台方便问询接待，高台增加了医护人员的工作私密性，符合现代医务潮流；取材上柜体选用一级电解钢板，台面选用医务专用人造大理石制作，符合医院高标准的环境卫生要求。



2、医用环保护理治疗柜系列

公司的医用环保护理治疗柜系列产品主要针对医院医护人员工作的不同功能区域提供相应工作区域规划设计整体解决方案，以及配套工作台、橱柜等的配置服务。主要包括治疗室、处置室、污洗间、配餐间、库房及器械室等。

(1) 治疗室

治疗室主要是护士用来完成对病患配药、配液、换药等工作区域，属于无菌区。该产品主要包括用于存放无菌敷料、高危药品、恒温药品的无菌物品壁柜、配液治疗台、可调节输液篮框架等配套设施。



(2) 处置室

处置室是医护人员处理医疗垃圾和病患生活垃圾的地方，该工作局域对卫生环保要求较高，要做到防止医院内交叉感染。该产品主要由清洗区和污物存放区构成。



(3) 污洗间

污物洗间主要是用于病房床单、被套等的浸泡、清洗、消毒等功能，以及医院卫生清洁用具的摆放。



(4) 配餐间

本产品分上、中、下存放区，及微波炉存放区。



(5) 库房及器械室



专门用于存放被服、耗材及科室的备用品等物品以及用于存放单独或者组合使用于人体的仪器、设备、器具、材料或者其他物品（包括所需要的软件）的区域。

3、医用护理配套设施系列

公司还打造了一系列的医用护理配套设施，辅助医护人员的工作，主要包括医用推车系列产品、医用诊疗床产品等相关产品。

(1) 医用推车系列

公司针对医护人员的工作，推出了一系列专用的医用推车产品，包括病例车、治疗车、抢救车、麻醉车、输液车、发药车、晨间护理车、婴儿车等一系列具有专用功能的推车产品。



病例车



治疗车



抢救车



麻醉车



输液车



发药车



晨间护理车



婴儿车

（2）医用诊疗床

公司医用诊疗床产品主要有诊床和妇科检查床，均采用不锈钢焊接而成，床面采用优质西皮面料，整体采用电阻焊接工艺，没有外露焊点，达到钢制医疗器械最有效的防腐防锈效果。



诊床

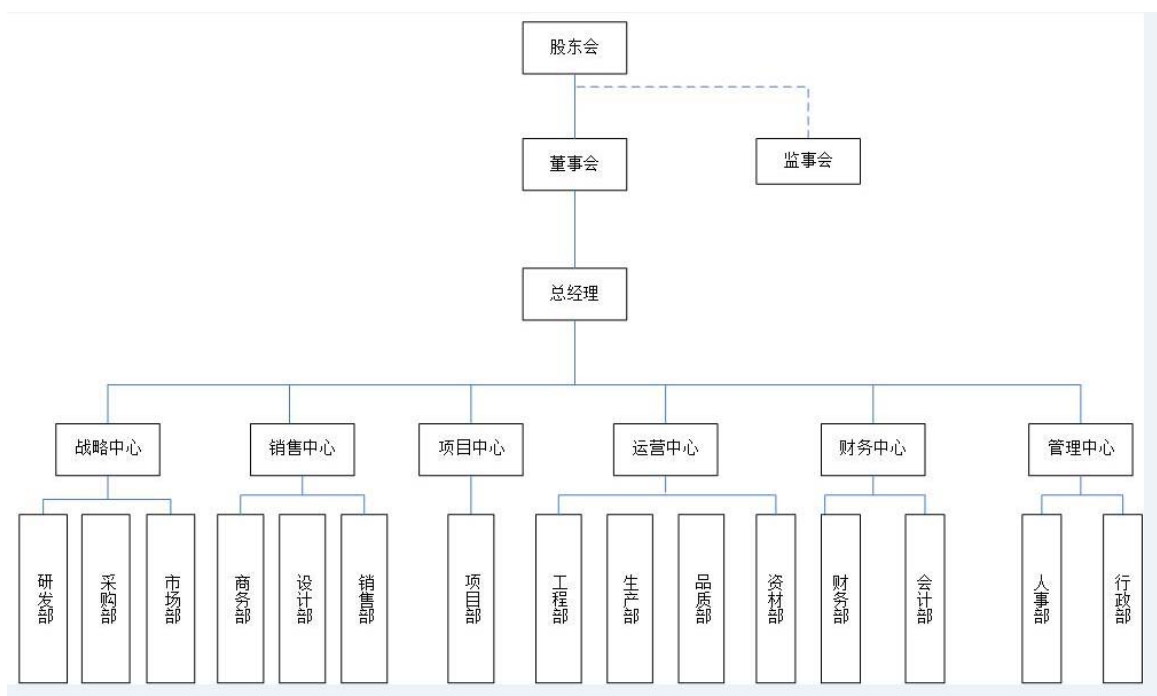


妇科检查床

（三）公司主要业务流程及方式

1、公司内部组织结构

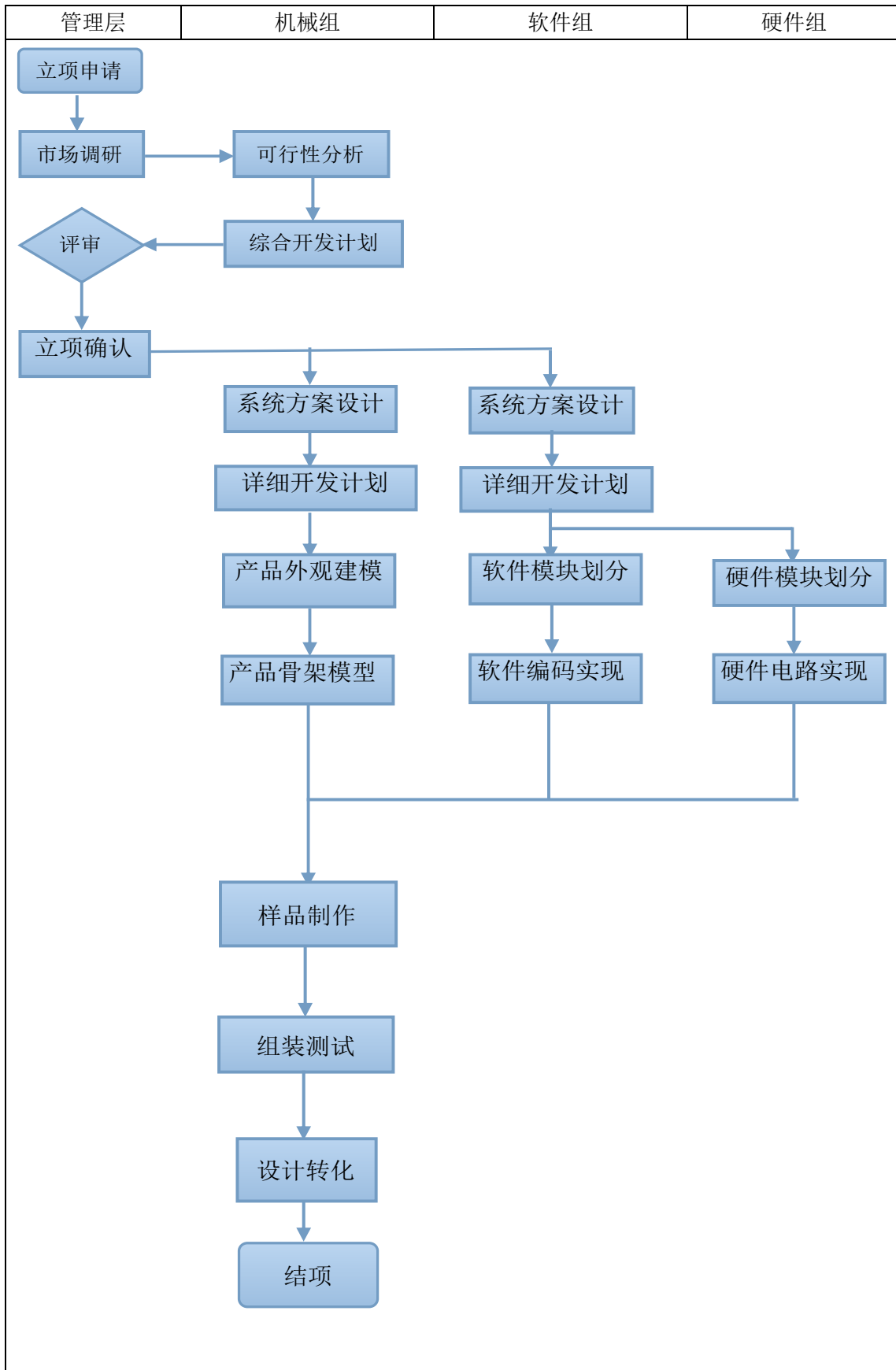
公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理机构，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。公司组织结构如下图所示：



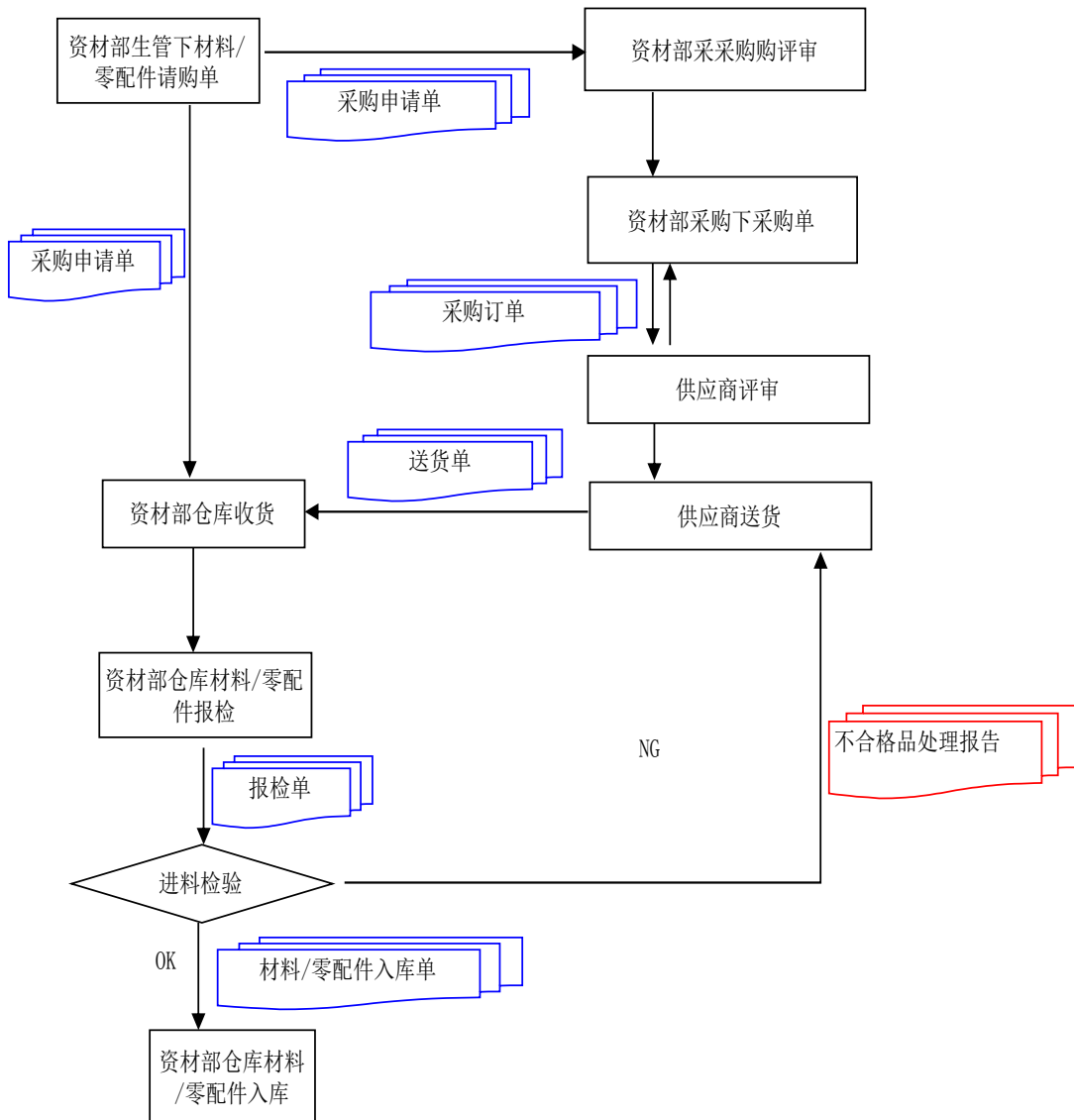
公司内部组织机构设置及主要职能见下表：

内部组织结构	主要职能
研发部	负责研究行业技术发展趋势、制定公司不同阶段的技术策略及发展目标；了解产品市场动态，提交新产品开发建议书；从事新产品的研发和管理工作。
采购部	负责建立和完善公司的供应商管理体系，进行广泛的市场调查，与供应商建立良好的合作关系，及时为公司提供各种所需物资，确保物资正常供应，控制采购成本。
市场部	负责公司产品的市场推广，组织市场调查，制定市场计划，开展市场活动；根据公司的战略发展规划，组织公司产品的推广活动。
商务部	负责拟定招标文件及公司投标管理工作；协助合同的审核及签订工作；根据销售订单下达生产任务。
设计部	负责对中标医院现场进行测量，完成产品生产图纸的设计；审核设计方案、图纸及报价。
销售部	负责公司产品的销售工作，包括市场开发、市场营销、参与项目招投标工作、合同的审核、签订和履行事项、售后服务事项等。
项目部	全面负责从项目准备开始直至验收交工相关管理工作，包括编制并实施项目施工计划、项目半成品和成品的防护及交付过程中的防护、项目竣工验收申请书的制作及报审等。
工程部	负责制定公司技术管理制度；负责产品、部品及零件图纸的绘制；负责产品、工序的额定工时的制定；负责组织实施工艺分析及工艺改进，改进制造过程质量，降低成本。
生产部	全面负责产品的制造、品质的保证及改善；负责生产现场安全、操作、质量、卫生等监管工作。
品质部	负责公司质量管理体系的策划、实施、监督、执行与维护，包括公司来料的检验、最终产品的出厂检验等工作。
资材部	负责生产计划的制定、物料需求计划的制定；监控物料的到货进度；监督物料系统及生产系统的运行情况。
财务部	全面负责公司财务工作，包括财务预算、决算和财务、会计、统计工作；并监督各部门执行公司的财务制度，以及实现公司的财务计划、完成公司财务目标。
会计部	负责公司日常财务核算工作、财务报表的编制、公司会计档案等相关资料的归档和保管。
人事部	负责公司的人事工作，包括员工招聘、员工培训、员工考勤与考核、员工福利、员工信息维护等事项。
行政部	负责建立和完善公司行政管理制度和部门制；负责公司资产管理、车辆安排、办公用品管理；负责协调、安排、组织公司内部活动。

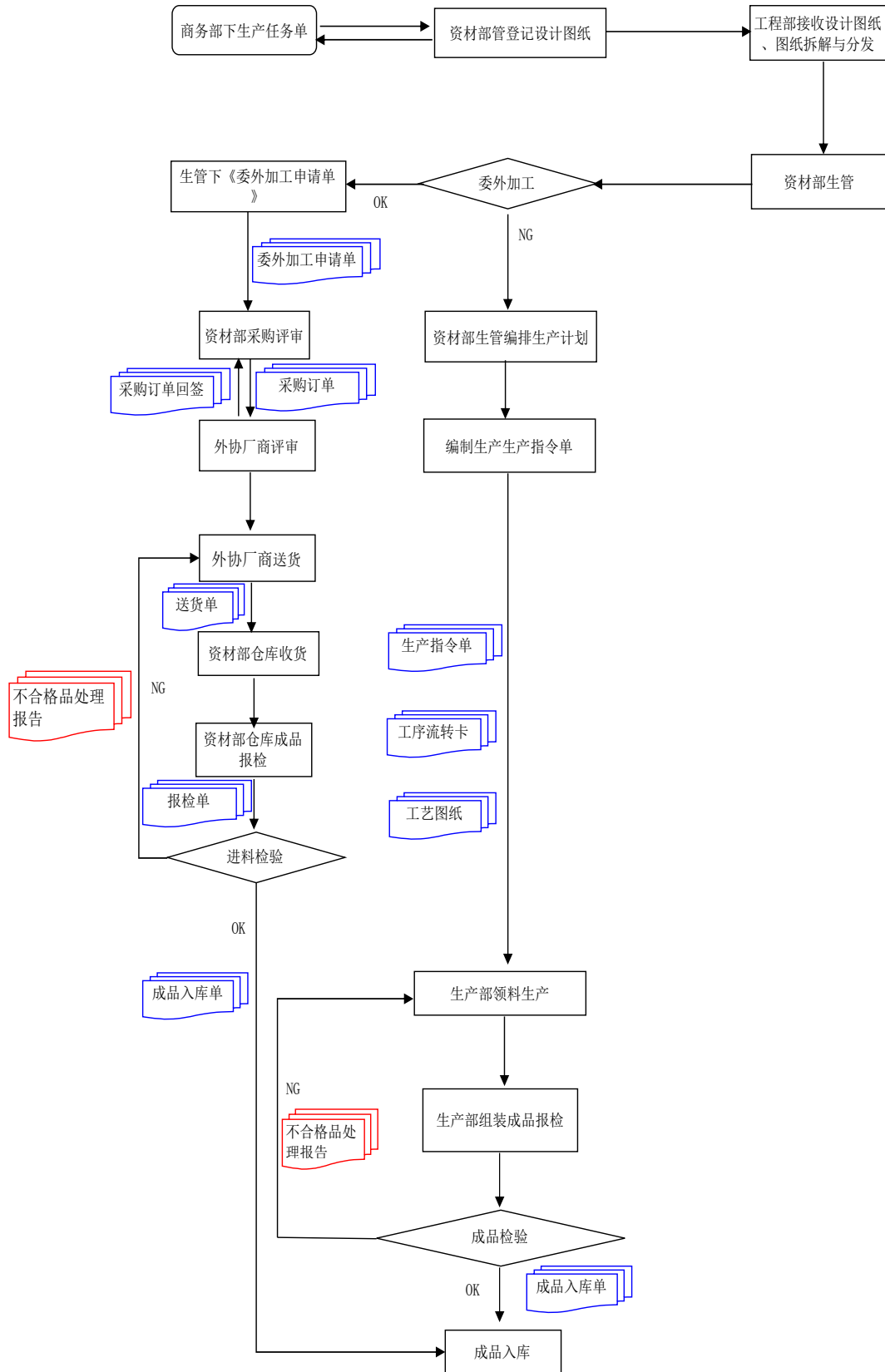
2、产品研发流程



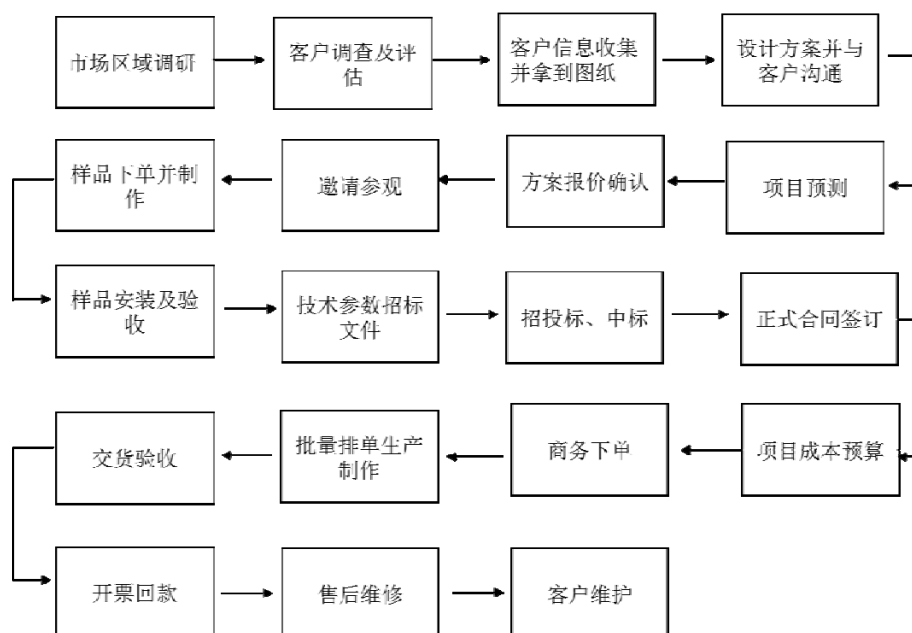
3、采购流程



4、产品生产流程



5、产品销售流程



二、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 产品运用的主要技术

在产品的外观设计方面，公司的主要产品护士台和医用橱柜柜体的设计具有外观新颖、简洁的特点，柜门与抽屉采用隐藏式拉手，折弯一体成型。颜色可根据院方要求，符合现代医务潮流。作为医院护理系统的整体解决方案商，公司的产品从设计到选材到生产工艺等各方面都力求做到环保、防火、精准、高效、抗菌、抑菌、符合人体工学等标准。

在产品用料方面，公司产品的柜体主要采用上海“宝钢”SECC 电解钢板，钢板厚度 $\geq 1.0\text{mm}$ ，护士站钢结构采用 3.0mm 电解钢板。电解钢板是一种优质的金属材料，表面光滑、平整，不易损伤，电解钢板是在冷轧钢板基础上深加工电解上一层锌，相比冷轧钢板电解钢板具有防锈的功能，暴露在空气中和遇水都不会生锈，避免了冷轧板料因表面喷涂层损坏生锈腐烂的情况，相比冷轧钢板电解板不需要酸洗磷化。

公司产品的台面主要采用医务专用人造大理石制作（人造大理石主要材质是复合亚克力树脂 $\geq 28\%$ +铝粉）；其材料厚度 $\geq 1.2\text{cm}$ ；材料性能具有易清洁、抗污垢、耐冲击、耐高温、以及具有阻燃性、防静电、抗紫外线、无毒等技术特

点；符合医院等高标准的环境卫生要求。

在产品的喷涂方面，电解钢板表面采用荷兰“阿克苏·诺贝尔”品牌的环保室内型环氧树脂静电粉末喷涂。相比油漆喷涂会导致环境污染严重，表面容易发生皱缩、隆起、流挂、湿印、水迹印、底部锈蚀、橘皮、针孔、斑纹、羽状边开裂等现象的缺点，环氧树脂静电粉末喷涂涂层膜厚度均匀，喷粉涂层厚度60um，喷漆涂层硬度为2H（铅笔硬度），表面喷粉颜色靓丽，色泽均匀，光滑平整，无流痕、接痕、裂痕、划痕、气泡、色差、杂质。具有环保、抑菌、防锈、耐腐蚀、绝缘性高、附着力强、耐摩擦等技术特点。

在产品的生产工艺方面，采用技术先进的日本进口数控剪床、数控冲床、数控折床等现代化设备进行精加工，机器设备全部采用数字控制，保证产品的精度和外观标准及结构稳固；产品整体采用电阻焊接工艺，没有外露焊接点；表面喷涂由进口全自动喷粉线连喷淋设备实现，严格按照国际钢板操控“BS6497-1980 标准”进行生产，通过计算机对聚酯树脂和环氧树脂粉末的准确调剂，实现哑光和光面的表面效果。

（二）报告期内主要无形资产情况

1、已注册的商标权

序号	名称	注册号	商品类别	注册人	注册日期
1	德品医疗	9519017	10	有限公司	2012-7-14

注：商标权有效期自注册之日起十年。由于股份公司设立于2015年8月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

2、专利权

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日	获得方式	专利权人
1	ZL201220364734.4	一种新型组合分类储藏柜	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
2	ZL201220364735.9	一种新型医用物品分类储藏柜	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
3	ZL201220364733.X	一种新型医用清洗浸泡一体柜	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
4	ZL201220364746.7	一种新型污物回收装置	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司

5	ZL201220364747.1	一种新型伸缩式置物托	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
6	ZL201220364749.0	一种新型护理站	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
7	ZL201220364732.5	一种新型导医台	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
8	ZL201220364766.4	一种高危药品管理柜	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
9	ZL201220364748.6	一种多功能护理站	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
10	ZL201220364750.3	一种带电脑保护结构的导医台	实用新型	2012-7-25	原始取得	有限公司
11	ZL201320827526.8	一种新型复合组装护理站	实用新型	2013-12-17	原始取得	有限公司
12	ZL201320827499.4	一种新型污物处置的操作台	实用新型	2013-12-17	原始取得	有限公司
13	ZL201320827500.3	一种新型高效无菌组合操作台	实用新型	2013-12-17	原始取得	有限公司
14	ZL201420195926.6	联网型整体式移动医疗信息车	实用新型	2014-4-22	原始取得	有限公司
15	ZL201420195928.5	电源稳定型整体式移动医疗信息车	实用新型	2014-4-22	原始取得	有限公司
16	ZL201420195858.3	安全型整体式移动医疗信息车	实用新型	2014-4-22	原始取得	有限公司
17	ZL201420195793.2	整体式移动医疗信息车	实用新型	2014-4-22	原始取得	有限公司
18	ZL201230027978.9	药车	外观设计	2012-2-14	原始取得	有限公司
19	ZL201230027974.0	治疗车	外观设计	2012-2-14	原始取得	有限公司
20	ZL201230027976.X	医用柜	外观设计	2012-2-14	原始取得	有限公司
21	ZL201230027972.1	送药车	外观设计	2012-2-14	原始取得	有限公司

注：实用新型专利有效期自申请日起十年，外观设计专利有效期自申请日起十年。由于股份公司设立于2015年8月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

3、正在申请中的专利

序号	申请号	名称	专利类型	申请日	申请人
1	201310032860.9	移动信息智能护理站	发明专利	2013-1-29	有限公司
2	201410457523.9	用于病房的眼动呼叫	发明专利	2014-9-10	有限公司

		方法及系统			
3	201510073616.6	医疗垃圾智能分类回收系统及其控制方法	发明专利	2015-2-11	有限公司
4	201520100353.9	医疗垃圾智能分类系统	实用新型	2015-2-11	有限公司

(三) 公司拥有的资质情况

1、业务许可资格

序号	名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	第一类医疗器械企业生产登记表	苏州市食品药品监督管理局	苏苏食药监械登字20110018	2011-4-19	永久

2、高新技术企业证书

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	GR201432000607	2014-6-30	三年

3、高新技术产品认定

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期限
1	医用消毒无菌操作柜	江苏省科学技术厅	130506G0049N	2013-5	五年
2	多功能护理站	江苏省科学技术厅	140GX7G2928N	2014-12	五年

4、质量管理体系认证

序号	证书名称	编号	认证范围	发证机关	有效期限
1	ISO9001: 2008质量管理体系认证证书	35843	护士站工作台、医用边柜、医用推车、药品柜、药架；病房护理设备、手术室、诊疗室、急救室、中心供应室用（柜台、货架、陪护椅、输液椅）的设计、生产、销售和服务	英国皇家认可委员会（UKAS）	2012-3-31至2018-3-31

2	ISO13485: 2003 质量管理体系 认证证书	35842	护士站工作台、医用边柜、 医用推车、药品柜、药架； 病房护理设备、手术室、 诊疗室、急救室、中心供 应室用（柜台、货架、陪 护椅、输液椅）的设计、 生产、销售和服务	英国皇家认 可委员会 （UKAS）	2012-3-31 至 2018-3-31
3	ISO14001: 2004 环境管理体系 认证证书	E4336	护士站工作台、医用边柜、 医用推车、药品柜、药架； 病房护理设备、手术室、 诊疗室、急救室、中心供 应室用（柜台、货架、陪 护椅、输液椅）的设计、 生产、销售和服务	英国皇家认 可委员会 （UKAS）	2012-4-13 至 2018-4-8
4	OHSAS18001: 2007 职业健康安全 管理体系认证证书	H1977	护士站工作台、医用边柜、 医用推车、药品柜、药架； 病房护理设备、手术室、 诊疗室、急救室、中心供 应室用（柜台、货架、陪 护椅、输液椅）的设计、 生产、销售和服务	英国皇家认 可委员会 （UKAS）	2012-9-25 至 2018-4-8

5、江苏省企业产品执行标准证书（编号：320505565253275）

序号	标准名称	执行标准号	备案号	备案日期	颁发机构
1	医用环保处置台	Q/320505SZDP001-201 5	2044-2015-C	2013-03-05	苏州质量 技术监督 局高新技 术产业开 发区（虎丘 区）分局
2	医用环保治疗台	Q/320505SZDP002-201 5	2045-2015-C	2013-03-05	
3	医用环保护士站	Q/320505SZDP003-201 5	2046-2015-C	2013-03-05	

6、其他证书

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期限
1	苏州市高新技术企业 协会会员证书	苏州市高新技术企业 协会	3205130077	2013-3	-
2	江苏省医疗器械行业 协会会员证书	江苏省医疗器械行业 协会	HY12512077	2012-8	-
3	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业	EC20140562	2014-5	二年

	证书	协会			
4	江苏省优秀企业证书	江苏名牌事业促进会 江苏省质量监督管理 委员会	120860	2012-8	三年
5	江苏名牌产品证书	江苏名牌事业促进会 江苏省产品质量监督 管理中心	SM20140307	2014-3	三年

(四) 公司主要生产设备及固定资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	4,515,355.17	952,405.47	3,562,949.70	78.91%
运输设备	459,904.71	74,779.64	385,125.07	83.74%
办公及电子设备	624,810.97	220,240.96	404,570.01	64.75%
合计	5,600,070.85	1,247,426.07	4,352,644.78	77.72%

1、公司拥有的房屋及建筑物

截至本转让说明书签署日，公司尚无房屋建筑物的所有权。

2、机器设备情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要机器设备（金额在 5 万元以上）情况如下：

单位：万元

资产名称	原值	累计折旧	净值
液压板料折弯机	22.49	7.11	15.39
净化设备	10.43	5.12	5.31
液压摆式剪板机	6.20	1.42	4.78
开式固定台压力机	44.20	10.15	34.05
数控砖塔冲床	118.05	16.87	101.18
静电涂装流水线	157.17	36.08	121.09
数控折弯机	14.53	0.69	13.84
喷涂流水线	21.20	0.84	20.36

(五) 土地使用权情况

截至本转让说明书签署日，公司尚无土地使用权。

（六）员工情况

1、员工总体情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司员工总人数为 131 人，人员结构按年龄、司龄、学历和部门分别列示如下：

（1）员工年龄结构分布

年龄	人数	比例（%）
25 岁以下	37	28.25%
25-30 岁	51	38.93%
31-40 岁	30	22.9%
41 岁以上	13	9.92%
合计	131	100

（2）员工司龄结构分布

司龄	人数	比例（%）
1 年以下	62	47.33%
1-2 年	38	29.01%
2-3 年	18	13.74%
3 年以上	13	9.92%
合计	131	100

（3）员工学历结构分布

学历	人数	比例（%）
硕士	2	1.53%
本科	22	16.79%
大专	41	31.3%
中专	19	14.5%
高中及以下	47	35.88%
合计	131	100

（4）员工部门结构分布

部门	人数	比例（%）
研发部	17	12.98%
市场部	1	0.76%
采购部	2	1.53%
设计部	8	6.11%
销售部	29	22.14%
项目部	3	2.29%
工程部	4	3.05%
生产部	53	40.46%
总经办	3	2.29%

资材部	2	1.53%
会计部	4	3.05%
人事部	1	0.76%
行政部	4	3.05%
合计	131	100

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

蒋世祥，男，1982年3月出生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。2004年3月~2007年3月，担任苏州京永精密机械有限公司设计工程师/主管；2007年3月~2007年11月，担任罗杰斯科技（苏州）有限公司工艺工程师；2007年11月~2011年3月，担任维信电子（苏州）有限公司模具工程师/主管；2012年2月~2013年1月，担任南京鑫荣仓储设备车间主管；2013年2月至今，先后担任德品医疗生产部、采购部、项目部及商务产经理。

葛小伟，男，1982年7月出生，高中学历，中国国籍，无境外居留权。2005年10月~2007年11月，担任上海浙圣家具有限公司设计师；2007年12月~2009年8月，担任上海精艺装饰设计有限公司担任设计师；2009年10月~2011年12月担任昆山市华旗装饰工程有限公司设计师；2012年1月至今担任德品医疗设计部经理。

花小莉，女，1986年11月出生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。2010年7月~2010年10月，担任常熟中保龙装饰工程有限公司助理设计师；2010年9月~2012年7月，担任常熟戈兰迪橱柜有限公司橱柜设计师；2013年4月~2013年底，担任苏州廷尚景观有限公司庭院设计师；2014年1月至今担任德品医疗设计师。

(2) 核心技术人员持有股份公司的股份情况

以上核心技术人员均未持有公司股份，公司核心技术团队报告期内未发生重大变动。

(七) 研发情况

1、研发机构与研发人员

公司的研发团队由下设的机械组、软件组和硬件组三个组成部分构成，共同

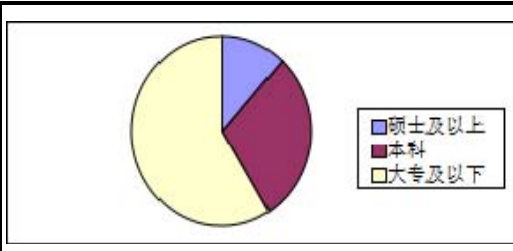
完成产品的研发工作。机械组主要负责产品研发过程中产品外观的建模和设计，软件组主要负责产品研发的软件编码，硬件组主要负责硬件模块的开发。研发团队在平衡内部资源条件和外部市场状况的前提下寻求最佳的研发内容和方式，由研发总监负责研发立项，新项目的技术审查，各专业组负责产品研发的样机制作和原理实现。

在产品研发过程中，公司非常重视产品的人性化含量，如装备智能物联网、智能护理设备和智能医疗仪器，减少医疗过程中的时间成本，降低抢救过程中的风险，大大方便了患者就医和医院服务。

为了永保技术领先优势，公司还与东南大学、中国科学技术大学、厦门大学等国内多所知名院校进行产学研用全方位、立体化合作，走自主创新的可持续发展道路。形成了以德品为实践主体，大学研发为理论、技术支撑的资源共享型联合体。

公司的研发团队有来自模具设计与制造、机械制造与自动化、工业设计、环境艺术设计等领域的优秀人才。团队成员有来自上海交通大学、中国科学技术大学等知名高等学府的人才。团队多年来一直从事医疗护理系统整体解决方案的规划、设计和自动化智能设备、物联网信息设备的研发、设计，具备了丰富的研发经验。公司目前研发团队共有 17 名成员，学历结构如下：

学历	人数	占比%
硕士及以上	2	11.76
本科	5	29.41
大专及以下	10	58.82
合计	17	100.00



2、研发投入情况

报告期内，公司的研发投入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
业务收入	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
研发费用	928,831.12	1,923,636.52	1,115,706.77
占比	6.84%	7.60%	6.35%

3、研发成果情况

截至本转让说明书签署日，公司在研项目如下：

项目名称	开发周期 (年)	主要内容
移动信息护理工作 站研发项目	2	本项目是一款应用在护士护理查房的护理信息车上的设备，在拥有与HIS系统对接的信息化基础上，增加病人生命体征监护功能，从而能够实现对病患测量、记录、发药的一步完成。
眼动呼叫系统项目	1	本项目设备是一款专用于手脚残疾、语言功能不完善的病患以及植物人等特殊病患人群，通过采集病患眼睛的注视焦点，从而了解病患的需求以自动实现护士呼叫和用意表达的产品。
智能垃圾分类处理 系统研发项目	0.5	本项目是一款全面实现治疗室与处置室之间，对各类医疗垃圾智能化投递、分类、打包的垃圾分类智能处理系统，能够对医用垃圾实现完全无二次污染的垃圾处理。
输液智能存取系统 研发项目	0.5	本项目是一款拥有输液存取管理、病房输液状态显示、输液进出库存管理核对、针对病人下批次药品自动推送的输液药品智能存取管理系统。该系统能够实现输液药品的综合管理，大幅度减轻医护人员的工作负担。
高值耗材管理柜系 统研发项目	0.5	本项目能够实现对医药高值耗材的信息化、精确化、安全化管理。
ICU癌症药品自动 冲配系统研发项目	1.5	本项目能够实现全自动对癌症药品的自动冲配，完全实现无人工干预，完全密闭的冲配环境，从而保证对癌症放射性药品的安全配置，规避了手工冲配对医护人员造成的伤害。
药品运输轨道车研 发项目	1	本项目是开发一款应用于医院药房、各个科室之间的药品配送的运输轨道系统，完全省去人工传递药品所需的时间，从而提高效率，减少人力成本。
无线输液监控系统 项目	1	本项目集先进的物联网技术、高灵敏度重力感应器技术、低能耗无线发射技术开发的高科技系统，借助该系统护士在护士工作站就能掌握全病区输液情况。

三、与业务相关的重要情况

(一) 业务收入构成及各期主要产品的销售收入

公司营业收入主要来源于治疗柜、护士站以及医用护理配套的医疗护理配套产品。公司近年来生产经营日趋稳定，业务收入逐年稳步上升。报告期内公司各项产品及服务的营业收入情况如下：

单位：元

产品	2015年1-5月		2014年		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
治疗柜	9,080,477.22	67.85%	13,605,545.06	54.14%	13,015,756.07	74.06%
护士站	2,401,959.07	17.95%	7,904,959.71	31.46%	2,562,987.30	14.58%
医疗护理配套产品	1,900,734.04	14.20%	3,619,476.26	14.40%	1,996,517.05	11.36%
合计	13,383,170.33	100%	25,129,981.03	100%	17,575,260.42	100%

(二) 产品的主要消费群体及前五大客户情况

1、产品消费群体

公司客户群体主要面向国内各大类医院，随着公司业务量的不断扩大，目前公司业务已涵盖了全国 22 个省市，产品已进包括南京鼓楼医院、南京中大医院、重庆市大坪医院（第三军医大学大坪医院）、西南医院、八一医院、郑州儿童医院、宁波妇幼、张家港第一人民医院、苏大附二医院、济南中心医院、徐州中心医院、上海浦东医院等在内的全国多家品牌医院。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

(1) 2015 年 1-5 月前五大客户销售情况

单位：元、%

序号	客户名称	销售额	占当期营业收入的比例
1	南京市大厂医院	1,603,358.08	11.81
2	东昌府区妇幼保健院	1,314,942.73	9.68
3	淮安市第一人民医院	1,218,646.09	8.97
4	浙江大学医学院附属第四医院	1,125,450.67	8.28
5	苏州工业园区唯亭创业投资有限公司	1,104,765.86	8.13
合计		6,367,163.43	46.87

注：苏州工业园区唯亭创业投资有限公司是苏州唯亭医院的股东，公司产品的最终使用方是苏州唯亭医院，公司将产品直接销售给苏州工业园区唯亭创业投资有限公司。

(2) 2014 年前五大客户销售情况

单位：元、%

序号	客户名称	销售额	占当期营业收入的比例
1	济南市中心医院	3,119,322.29	12.32
2	辽宁省人民医院	2,666,707.30	10.54
3	郑州市儿童医院	1,858,370.05	7.34
4	宁波市妇女儿童医院	1,414,606.94	5.59

5	苏州柯利达装饰股份有限公司	1,367,327.91	5.40
合计		10,426,334.49	41.19

(3) 2013 年前五大客户销售情况

单位：元、%

序号	客户名称	销售额	占当期营业收入的比例
1	金寨县人民医院	2,925,364.29	16.64
2	南京鼓楼医院集团宿迁人民医院	2,110,217.36	12.01
3	徐州市中心医院	1,908,742.69	10.86
4	宿迁工人医院	1,452,991.53	8.27
5	上海市浦东新区周浦医院	964,427.35	5.49
合计		9,361,743.22	53.27

报告期内，公司客户相对分散，不存在重大客户依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五大客户均不存在关联关系。

(三) 报告期内主营业务成本构成及主要供应商情况

1、主营业务成本构成情况

报告期内公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：元

产品	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	5,440,390.71	75.93%	8,561,431.14	65.71%	6,313,886.51	65.94%
人工成本	729,559.66	10.18%	2,327,419.29	17.86%	1,485,701.70	15.52%
制造费用	995,166.54	13.89%	2,140,467.12	16.43%	1,775,884.19	18.55%
合计	7,165,116.91	100.00%	13,029,317.55	100.00%	9,575,472.40	100.00%

2、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

(1) 2015 年 1-5 月前五大供应商采购情况

单位：元、%

序号	供应商名称	采购额	占当期营业成本的比例
1	苏州市富佳建材有限公司	640,019.60	8.93%

2	南京杰悦石业有限公司	635,000.00	8.86%
3	无锡易贸钢业有限公司	504,997.00	7.05%
4	上海资恒装饰材料有限公司	397,460.00	5.55%
5	苏州市金茂不锈钢有限公司	322,460.00	4.50%
合计		2,499,936.60	34.89%

(2) 2014 年前五大供应商采购情况

单位：元、%

序号	供应商名称	采购额	占当期营业成本的比例
1	上海榕玉实业有限公司	2,212,798.60	16.98%
2	苏州市富佳建材有限公司	1,705,033.20	13.09%
3	苏州润亨金属材料有限公司	501,178.00	3.85%
4	上海幻影涂料有限公司	493,722.00	3.79%
5	南通天和树脂有限公司	382,960.00	2.94%
合计		5,295,691.80	40.64%

(3) 2013 年前五大供应商采购情况

单位：元、%

序号	供应商名称	采购额	占当期营业成本的比例
1	上海顺作工贸有限公司	3,423,549.02	35.75%
2	苏州市富佳建材有限公司	1,859,006.85	19.41%
3	上海鑫献实业有限公司	1,630,039.58	17.02%
4	苏州市金泰玻璃有限公司	1,089,743.00	11.38%
5	上海庞航金属材料有限公司	1,011,267.51	10.56%
合计		9,013,605.96	94.13%

报告期内，公司供应商较为分散，没有对单个客户采购 50%以上占比的情形，所以公司不存在对供应商重大依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五大供应商均不存在关联关系。

(四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、房屋租赁合同

合同名称	合同内容	履行情况
房屋租赁合同	苏州新区枫桥电器厂向苏州德品医疗器械技术开发有限公司出租位于苏州高新区湘江路北段枫桥工业园前桥路1号面积为1290平方米的厂房，租金为每平方米16.5元，每半年支付一次，租期自2012年7月1日至2017年7月1日，但公司2014年4月1日终止该项房屋租赁合同。	履行完毕
房屋租赁合同	苏州富达机械有限公司向苏州德品医疗器械技术开发有限公司出租苏州市吴中区光福工业园北区3、4、5、13、14、15栋厂房及土地，建筑面积为3075.00平方米，年租金32万元，租金每半年缴付一次。租赁期限自2014年3月31日至2016年3月31日。	正在履行
房屋租赁合同	苏州科技城生物医学技术发展有限公司向苏州德品医疗器械技术开发有限公司出租苏州高新区锦峰路8号医疗器械产业园12号楼201、202室，建筑面积为2537.00平方米，租金（不含物业管理费）为每月69822.00元，并享受18个月租金全额减免优惠，租金每3月缴付一次，租赁期限自2013年12月1日至2016年12月31日。	正在履行
房屋租赁合同	苏州科技城生物医学技术发展有限公司向苏州德品医疗器械技术开发有限公司出租苏州高新区锦峰路8号医疗器械产业园2号楼第5层515室，，建筑面积为161平方米租赁期内免租金，租赁期限自2013年11月30日至2014年2月8日。	履行完毕

2、报告期内重大销售合同及履行情况

序号	客户名称	签订日期	合同内容	交易金额（元）	履行情况
1	徐州市中心医院	2013-1-13	治疗柜	1,088,183.00	正在履行
2	苏州工业园区唯亭创业投资有限公司	2013-1-13	唯亭医院医用定制钢制家具	1,258,000.00	正在履行
3	金寨县人民医院	2013-4-7	医务工作台及病房家具制作安装	2,014,592.00	履行完毕
4	江苏环亚建设工程有限公司	2013-4-8	护士站治疗室、处置室、换药室、清创室、石膏室、抢救大厅等	1,019,839.00	履行完毕
5	金寨县人民医院	2013-6-8	医疗专用器材设备	1,119,717.00	履行完毕
6	淮安市第三人民医院	2013-7-1	护士台、治疗柜	1,000,000.00	履行完毕
7	宿迁市工人医院	2013-7-19	护士台、治疗室壁柜等	1,947,292.00	正在履行

8	宁波市妇女儿童医院	2013-10	整体护理设备	2,068,863.00	正在履行
9	苏州柯利达装饰股份有限公司	2013-10-29	护士台、处置室及治疗室壁柜	1,603,032.00	正在履行
10	南通市建筑装饰装潢有限公司南京分公司	2013-12-13	护士站	1,219,200.00	正在履行
11	淮安市第一人民医院	2014-3-21	治疗柜、处置柜等	1421656.84	正在履行
12	南京美可莉机电工程有限公司	2014-4-30	整体护理设备	1,381,438.00	履行完毕
13	济南市中心医院	2014-5-7	护士台等	3,887,940.00	正在履行
14	南京市大厂医院	2014-5-20	医疗用台柜	2,055,082.82	正在履行
15	浙江大学医学院附属义乌医院	2014-5-29	治疗室家具	1,881,109.30	正在履行
16	郑州市儿童医院	2014-5-30	整体护理设备	1,065,304.00	正在履行
17	张家港市第一人民医院	2014-5-30	医用推车及医用家具	1,398,088.00	履行完毕
18	辽宁省人民医院	2014-9-17	七层治疗室等	2,599,000.00	履行完毕
19	郎溪县中医院	2015-3-19	整体护理设备	1,960,000.00	正在履行
20	盐城市城南新区开发建设投资有限公司	2015-5	护士台、导医台等采购及其伴随服务	4,980,036.97	正在履行

注：重大销售合同以 100 万以上为划分标准

3、报告期内重大采购合同及履行情况

序号	供应商名称	合同内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	上海顺工贸易有限公司	镀锌方管、冷轧板	917,673.28	2014/8/20	履行完毕
2	苏州星岛金属制品有限公司	钢制喷塑柜体	958,000.00	2014/9/23	履行完毕
3	上海顺工贸易有限公司	镀锌板、镀锌方管、镀锌圆钢、不锈钢	1,021,356.60	2014/10/30	履行完毕
4	上海庞航金属材料有限公司	冷轧板、镀锌板、镀锌方管	1,011,267.57	2014/11/12	履行完毕
5	上海索纪贸易有限公司	电解钢板	583,620.00	2014/12/25	履行完毕

注：重大采购合同以 50 万以上为划分标准

4、报告期内重大借款合同

合同编号	合同内容	履行情况
2012年中银(新区中小)贷字第401号	中国银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2013年1月5日至2014年1月3日到期,借款利率为7.2%。	履行完毕
2014年中银(新区中小)贷字002号	中国银行向公司提供人民币100万元借款,借款期限自2014年1月7日至2015年1月6日到期,借款利率为7.2%。	履行完毕
2014年中银(新区中小)贷字029号	中国银行向公司提供人民币100万元借款,借款期限自2014年1月23日至2015年1月22日到期,借款利率为7.2%。	履行完毕
6011140904	招商银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2014年9月17日至2015年3月16日,借款利率按照中国人民银行公布的6个月人民币贷款基准利率上浮20%确定。	履行完毕
JK031514000522	江苏银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2014年5月29日至2015年5月25日,借款利率为6%。	履行完毕
JK031514000334	江苏银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2014年4月29日至2015年4月20日,借款利率为6.9%。	履行完毕
S325300M120140341775	交通银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2014年12月23日至2015年12月22日,借款利率以贷款实际发放日交通银行一年期贷款基准利率报价平均利率加121个基点确定。	正在履行
S325300M120140337167	交通银行向公司提供人民币100万元借款,借款期限自2014年12月10日至2015年6月10日,借款利率以贷款实际发放日交通银行一年期贷款基准利率报价平均利率加121个基点确定。	正在履行
S325300M120140339307	交通银行向公司提供人民币100万元借款,借款期限自2014年12月18日至2015年6月18日,借款利率以贷款实际发放日交通银行一年期贷款基准利率报价平均利率加121个基点确定。	正在履行
高借字(2014)第(00071)号	聚创科技向公司提供最高额借款,总额度为人民币50万元,借款期限自2014年4月21日至2015年4月21日,借款利率按双方使用额度时贷款人利率制度确定。	履行完毕
6011150310	招商银行向公司提供人民币200万元借款,借款期限自2015年3月17日至2015年9月16日,借款利率按照定价日前1个工作日全国银	正在履行

	行间同业拆借中心公布的一年期贷款基准利率上浮 165.5 个基本点确定。	
JK031515000316	江苏银行向公司提供人民币 200 万元借款，借款期限自 2015 年 4 月 22 至 2016 年 4 月 21 日，借款利率为 6.955%。	正在履行
201500054-1	聚创科技向公司提供最高额借款，总额度为人民币 300 万元，借款期限自 2015 年 4 月 20 日至 2016 年 4 月 20 日，于 2015 年 4 月 20 日放款 50 万元，利率 14.4%。	正在履行
高借字（2015）第（00054）号	聚创科技向公司提供最高额借款，总额度为人民币 300 万元，借款期限自 2015 年 4 月 20 日至 2016 年 4 月 20 日，于 2015 年 5 月 25 日放款 200 万元，利率 15%。	正在履行

5、融资租赁合同

合同编号	合同内容	履行情况
SIDFL 租（2014）0502	苏州国发融资租赁有限公司向公司出租数控折弯机、液压摆式剪板机、数控转塔冲床各一台，合同总价款为人民币 855,000 元。租赁期至 2014 年 5 月 8 日至 2017 年 5 月 8 日。首付租金人民币 225,000 元，第 1-12 期每期租金人民币 23,126 元，第 13-24 期每期租金人民币 21,561 元，第 25-34 期每期租金人民币 19,996 元，第 35-36 期每期租金人民币 9,996 元。截止本报告书出具之日，公司已提前终止该合同并归还该笔融资。	履行完毕
SIDFL 租（2014）0603	苏州国发融资租赁有限公司向公司出租涂装设备、柴油加热炉各一套，合同总价款为人民币 248,000 元。租赁期至 2014 年 6 月 25 日至 2017 年 6 月 25 日。首付租金人民币 73,000 元，第 1-12 期每期租金人民币 6,424 元，第 13-24 期每期租金人民币 5,989 元，第 25-34 期每期租金人民币 5,554 元，第 35-36 期每期租金人民币 2,776 元。截止本报告书出具之日，公司已提前终止该合同并归还该笔融资。	履行完毕

四、公司商业模式

（一）产品开发模式

公司主要根据销售部门提供的医疗设备市场发展趋势及客户产品需求进行自主产品研发。通过不断根据客户需求的新产品研发，公司的医用消毒无菌操作柜及多功能护理站均获得了高新技术产品认定，且具有很强的市场竞争力。公司

目前研发团队共计 17 人，对产品和技术的研发投入一直较为重视，报告期内经审计的研发费用均占销售收入较高比重。公司未来的开发重点在于丰富产品结构，并将产品智能化，同时对现有畅销产品进行结构升级。

（二）采购模式

公司的采购工作遵循“数量控制”、“质量控制”、“时间控制”、“价格控制”，公司采购分为生产制造原物料采购、产品配件采购、整机 OEM 贴牌采购三个，具体流程如下：

1、接收相关部门的采购指令，了解相关产品的技术参数，规格要求，客户具体要求，并和相关部门进行有效的沟通，了解项目背景、客户需求、材质要求、订单数量、交期等细节。

2、合理控制原材料的库存总量，严格控制原材料采购的质量及时间点，通过询价等方式控制原材料的采购价格，实行统一采购降低采购成本，实行采购与验收人员分离减少人为风险。

3、物料采购采用原则：谁使用谁申购，谁申购谁跟进，谁检验谁把关，谁入库谁保管，谁采购谁负责。

公司由采购部负责产品配件和组件的采购以及整机 OEM 代工，公司通过多渠道拓展合格供应商，避免单一货源。公司贯彻供应商评审考核制度，对供应商进行分等级评审，淘汰质量合格率较差供应商，并对现有供应商提出改善建议。同时要求采购员在设计图纸完成后，提前介入询价，争取赢得时间降低采购成本。通过制度的建立和执行，不仅保证了公司原材料采购的质量和时效性，而且有效降低了库存，有效地避免价格波动过大带来的不利影响。

4、建立完善的供应商档案，做好供应商的维护，确保每家合作工厂可以从客户角度出发，坚持客户需求为导向，持续不断的为客户提供最具竞争力的产品。

（三）生产模式

公司的生产方式主要是接单生产、计划生产。公司根据客户要求设计图纸，由商务部下单至生产部，然后由技术部分解图纸，技术在分解图纸时应明确产品生产加工工艺，注明关键工艺和特殊工艺，针对新产品无模具，需采购联系模具

厂开模，产品配件部分需采购，采购配件到货后由品质人员检验无误码后入库。然后组织生产部门生产加工；产品完成，检验无误后，包装入库，按具体交期出货。

（四）销售模式

销售模式以直销为主，占销售总额的 80%左右，代理商合作为辅，占销售总额的 20%左右。医疗器械类产品的营销战略主要考虑三个层面：医院、医护人员和经销商

1、进入省级医院的医疗器械招标目录

医疗器械通过 CFDA 的注册证后并不能直接进入市场，还需要通过省级卫生部门的整体招标，进入省级医院的医疗器械招标目录。

2、科室负责人有很强的话语权

医疗器械最终使用者是医生和护士，在医院中科室和部门负责人具有很强的话语权。是否使用此类产品，一般最终由科室决定。现阶段已有部分省的医疗改革中，医院招标已不再只关注医疗器械的价格问题，是否达到使用的技术要求已经被考虑进招标原则，而是否符合使用的技术要求决定权一般取决于科室主任。

3、良好的售后服务有利于得到医护人员的好感

公司新产品对于医护人员来说属于完全新一代产品，难免在使用过程中出现各种问题。公司如果能够做好售后服务，不仅有利于公司进一步巩固客户关系，也有助于公司进一步推出其他新产品。

4、参加医疗器械展销会

医疗器械大会 C M E F 等大会是公司对外展示自己的重要渠道，每年类似全国或全球性会议都会吸引大量的业内人士参加。积极参加此类会议，有助于公司打开国内和国外的知名度，对提升销量有较为显著的促进作用。

5、经销商层面

良好经销商管理模式有利于长期发展，通过研究医疗器械厂商的成功经验发现，优秀的渠道商管理对公司可持续发展非常重要。如何设计好与经销商的利润分成，放权与收权，防止技术专利外泄，和经销商合作获得项目信息与目标客户

进行接触，参与客户的招投标，获取订单。

（五）盈利模式

公司主要为各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等提供规划设计，以及提供设备整体配置服务，营造现代化、信息化的和谐医疗环境。具体包括医用环保护士站、医用环保护理治疗柜以及医用护理配套设施系列的研发、设计、生产、销售、安装、维护等一体化服务，满足客户的需要，获取持续性收入，实现经营利润。

五、公司面临的主要竞争情况

（一）公司在行业竞争中的地位

公司成立于2010年，是国内较早提供医疗护理系统整体解决方案的供应商之一，致力于为各大医院客户提供医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，以及设备整体配置服务，为各类医院提供医用护理设备、药房设备和供应室设备的整体解决方案。帮助各大医院客户营造现代化、信息化的和谐绿色医疗环境，注入人文关怀，提高医院护理人员的工作效率。

公司目前拥有医用环保护士站、医用环保护理治疗柜系列以及医用护理配套设施系列三大类近百种产品。其中的医用环保护士站和医用环保护理工作站系列产品是公司的主要产品，销量逐年递增，而公司设计的医疗护理系统整体解决方案已成功运用到国内22个省市，产品进驻南京鼓楼医院、明基医院、郑州儿童医院等多家三甲医院。

公司凭借先进的理念、严格的管理、过硬的产品质量、优质的服务，不断为客户提供最优的产品与解决方案。公司凝聚了数十名研发精英，在医疗护理系统整体解决方案领域多年持续投入，已经获得了17项实用新型专利和4项外观设计专利，先后获得“中国名企”、“江苏省优秀企业”、“自主知识产权先进企业”等诸多殊荣。

（二）行业内主要竞争对手介绍

公司在医疗器械行业中的主要竞争者包括：

1、江阴万事兴医疗器械股份有限公司（831587）

万事兴是一家以自主创新、产品研发为基础的民营科技企业，主营业务为救护车用担架、救护车用医疗配件、病员转移担架及医用推车的研发、生产和销售。万事兴长期致力于救护车担架细分领域，为沈阳华晨专用车有限公司、江铃汽车集团改装车有限公司、安徽江淮福臻汽车技术服务有限公司等大型救护车改装厂的长期合作配套供应商，具有较强的市场竞争力。万事兴经过多年的经营已经获得了权威的ISO13485：2003国际质量体系认证、FDA产品注册和CE产品认证，执行国际行业标准，高于多数业内企业执行的国内医疗器械行业标准，有助于其拓展海外市场，克服非关税壁垒。

2、福建施可瑞医疗科技股份有限公司（832060）

施可瑞主营医用脚轮、医用推车、医疗器械设备的研发、生产、销售。脚轮在医用领域主要应用于移动病床、医用设备推车方面。自由与灵活地移动是选择脚轮时的基本出发点，施可瑞通过工程学设计和材料选择，能够提供37mm-65mm的多款脚轮，并可配备锁定、刹车装置，目前已经研发出电控脚轮产品，具有高承载、精密配合、灵活运转、外形美观大方的特点，是国产医用脚轮领先品牌。近年来，施可瑞为满足现代医院电子化、数字化的需求，积极拓展医用推车和医疗器械设备产品领域，在外观、实用等方面实现较大突破，并已经形成具备竞争力的推车产品系列，包括医生工作站、护士工作站和医疗设备工作站等产品系列，在医疗器械设备方面，已经研发两款可供量产的医疗器械产品，包括超声数字冲洗吸引泵、高清摄像光源一体机等产品。施可瑞积累的产品开发与配套经验，已经成功地将产品应用于多家国内外著名的医疗器械配套生产厂家。施可瑞的部分产品又通过这些配套厂家，最终应用于西门子、飞利浦等顶级医疗器械生产商。施可瑞在11年的发展历程中，与下游客户形成了牢固的合作关系与良好的产品质量回馈机制，客户的粘度较高。同时，也建立了专业的客户维护团队与医疗器械展览策划团队，并为每一个重要客户设置了专门的营销经理。通过持之以恒的营销渠道建设，获得了良好的客户关系及强大的品牌影响力。

（三）公司在行业竞争中所处的优势和劣势

1、竞争优势

（1）产品质量优势

公司目前拥有医用环保护士站、医用环保护理治疗柜系列以及医用护理配套设施系列三大类近百种产品。致力于为各大医院提供医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，及设备整体配置服务。自公司成立以来，公司产品质量稳定，品质优良。追求卓越的品质，一直是公司持续努力奋斗的方向。公司对原材料供应商的选择、原材料检验、标准化生产、成品检测、客户对产品信息反馈及对产品品质统计分析等方面进行严格把控。

公司通过材料选择、调整设计方案为客户提供高性价比的产品，切实有效地提高了公司产品竞争力。公司追求精益生产，不断改善生产流程及制造工艺，提高生产效率，对每一岗位配置、每一工位布置进行认真安排，增强生产线的灵活度，能适应多种产品的不同要求。

（2）服务优势

公司通过多年的努力，构建了完整、高效的营销服务体系，办事机构和服务据点分布全国 29 个大中城市。在每个据点上，公司都配备了经验丰富、敬业负责的专业销售顾问和服务人员，高效、准确地响应客户的需求，为客户提供包括前期咨询、产品定制、送货安装、售后服务等环节在内的一整套解决方案。

为了节省客户时间，加快服务流程，公司建立了完善内部供应链管理制度，确保每件订单都能得到快速处理，每位客户的售后服务要求都能得到最佳的响应。

（3）技术优势

公司作为国内较早的医疗护理系统整体解决方案商，经过多年的经营，在行业内与同行竞争者相比形成了一定的技术优势。公司已经引入先进的生产设备，能够实现产品生产的数字控制和精密加工，保证了产品的高质量，使产品能符合医院对护理设备的高标准要求。

公司还具有一支年轻而富有活力的研发团队，多年持续投入，已经获得了 17 项实用新型专利和 4 项外观设计专利。

（4）品牌优势

公司的医用环保护士站、医用环保护理治疗柜系列已经在行业里树立了一定的领导地位。产品已经辐射至全国 22 个省市，全国三大销售区域中华东区目前已覆盖江苏、浙江、安徽、上海、山东、河南 6 个省市；华南区已覆盖江西、湖北、湖南、福建、广东、广西、云南、贵州 8 个省份；华北区已覆盖北京、天津、河北、山西、黑龙江、吉林、辽宁、陕西 8 个省市。公司产品已经进驻全国近百家医院，包括南京鼓楼医院、明基医院、郑州儿童医院等多家三甲医院。公司产品在行业内已具有较高的知名度，在客户中已具有较好的口碑。

2、竞争劣势

（1）公司融资实力较弱

公司成立以来，主要依靠自身内部积累和银行贷款进行发展，融资能力有限。近年来随着公司经营规模的不断扩大、新市场和新客户的不断开拓，资金可能逐步成为公司发展的瓶颈。从长远来看，此问题如不能尽早解决，可能会制约公司对产品研发的投入、生产规模的扩大和大额订单的承接能力，最终制约公司进一步的发展。

（2）公司核心技术水平仍需提高

公司目前的产品虽然从生产工艺到材质选取上都实现了较高的标准，能够满足各大院方的需求，但是公司的技术水平仍不高，核心技术竞争能力尚不足，产品在医疗器械制造行业中仍属较低级别，公司的技术容易被同行业竞争者模仿或赶超。公司目前的专利技术仅限外观设计和实用新型专利，尚未获得发明专利，公司需要进一步提高研发实力，增强公司的核心竞争力。

目前，公司的研发已经注重往装备智能物联网、智能护理设备和智能医疗仪器方向发展。公司有望通过进一步加大研发投入，并且通过与国内知名院校进行产学研用全方位、立体化合作，走自主创新的可持续发展道路实现研发能力的进一步提升，提高公司的核心技术能力。

（四）公司业务发展计划和相应的竞争策略

1、公司业务发展计划

公司面向国内各大医院，致力于各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，及设备整体配置服务，营造现代化、信息化的

和谐医疗环境。

公司在未来，将继续立足医院护士站及治疗柜的专业开发与生产，为医院提供高质量的医用家具。进一步完善现有的产品，提升产品质量，降低产品成本，扩大产品价值链，增加产品附加值，提升公司的整体竞争力。以质量竞争为突破口，取得更大的市场份额。

公司继续增加研发投入，在现有产品环保型的基础上，将关注医院护理人员的需求，实现产品往智能化方向发展，如装备智能物联网、开发智能护理设备和医疗仪器，拓展公司产品系列的深度和广度，增加公司产品的核心技术。

2、竞争策略

(1) 产品策略

对于现有的三类产品，公司将从原材料、五金配件的选择环节、生产环节等继续做到货真价实保质保量，且有完善的售后服务流程，力争将整个产品以及品牌提升至一个新的高度。从一线生产到收尾维护环环相扣缺一不可，创造有核心竞争力且性价比高的产品，进一步扩大现有产品的知名度和市场份额。

此外，公司将在目前已有的第一代护理产品基础之上，往智能化护理系统产品方向发展。随着时代发展公司将力争紧跟脚步，一步步跟随大市场和大方向，致力于医院绿色、智能、高效发展。

公司已经形成了对产品系统化的开发概念，力争拓宽产品线、产品的长度、深度以及关联度，优化产品的组合，使其成为智能化、信息化的生态系统。为此，公司形成三大产品策略。第一：推出丰富的与护理相关的组合产品、系列化产品，以满足全国不同地区、不同层次医院的需求；第二：抓住护理领域信息化、智能化这一细分市场的重大机遇，推出覆盖护理领域全智能系列产品；第三：坚持把技术研发作为核心竞争力，朝着系统化、信息化和智能化这三大方向，加速产品的研发，并把能够改变护理领域工作方式的产品和理念，及时带给全国的客户。

(2) 人才策略

公司通过岗位培训、学历培训和定向培养等方式，引导员工不断学习，提升人才能力，公司也将注重员工的个人兴趣和专长，为员工定制个性化的职业生涯发展规划。在员工激励方面，公司将通过工资激励、奖金激励、福利激励等物质激励方法以及荣誉激励、榜样典型激励、情感激励等精神激励法激励团队，提升

员工归属感和公司团队的凝聚力。通过绩效考核、轮岗、晋升制度等方式营造员工积极向上的工作态度。在人才吸引方面，通过建立人才资源库，吸收符合产业结构调整方向、有利于高新技术成果转化和高新技术产业化的各类人才，引进国内外高层次人才。

公司计划的引进、储备、培养、调剂、激励企业人才资源并进行动态管理，防止人才流失，避免人浮于事，力争打造一支配合默契、技术精通、梯队合理的人才队伍。

（3）研发策略

公司将本着遵循“根据市场需要，开发适销对路的产品，根据公司的资源、技术等能力确定研发方向，量力而行，选择切实可行的开发方式”的原则，进行产品的研发工作。

为营造医疗护理人员的健康、高效的工作环境，公司将致力于研发自动化和智能化护理产品，同时公司将重视产品的人性化含量，并且不仅仅针对护理设备进行研发，还将进行超越护理系统硬件的技术性、服务性的延伸，即提供护理系统整体解决方案。

公司将继续加大研发资金的投入，注重研发人才的培养，继续走产学研用结合的研发路线，提升公司的技术实力。

（4）资金策略

对于可能出现的资金短缺的情况，短期内公司将通过增加合作银行，增加短期借款额度，用以满足销售增长带来的资金需求；长期公司将通过适时引入战略投资者、在全国中小企业股份转让系统挂牌等方式拓宽融资渠道，吸引新股东加入，获得必要的长期发展资金。

在提高资金利用效率角度，公司将进一步健全资金管理制度，统一规范资金管理制度，形成以资金管理基础工作规范、资金预算管理制度、资金结算管理制度、资金信息化管理制度等、筹集资金管理制度、流动资金管理制度等为核心的管理制度。完善资金内部控制制度、资金管理信息系统应急机制、资金管理信息系统日常维护制度等。

同时，公司将加强供应链管理、存货管理、客户信用管理，降低库存、保证及时收款，以有效提高资金利用效率。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位

（一）所处行业的概况

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》及《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于“C35 专用设备制造业”大类；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》划分为 C3585 机械治疗及病房护理设备制造；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于 15101010 医疗保健设备。公司致力于为各大医院提供医疗护理系统整体解决方案，已取得第一类医疗器械企业生产登记表，与医疗器械行业密切相关。

2、行业概况

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集的高技术产业，涉及医学、生物学、化学、物理学、电子学、工程学等学科，生产工艺相对复杂，进入门槛较高，其发展程度是一个国家制造业和高科技发展水平的重要标志之一，在我国属于国家重点鼓励发展产业。

目前，中国医疗服务机构的整体医疗装备水平还很低，它们更新换代的过程又是一个需求释放的过程，将促使未来中国医疗器械市场的快速增长。2014年6月，新版《医疗器械监督管理条例（2014）》的颁布与实施降低了一类器械行政审批壁垒，加强二类、三类医疗器械的监管，进一步实现了医疗器械产品的分层监管，将有助于吸引更多的公司进入医疗器械市场，有助于医疗器械行业的健康发展。

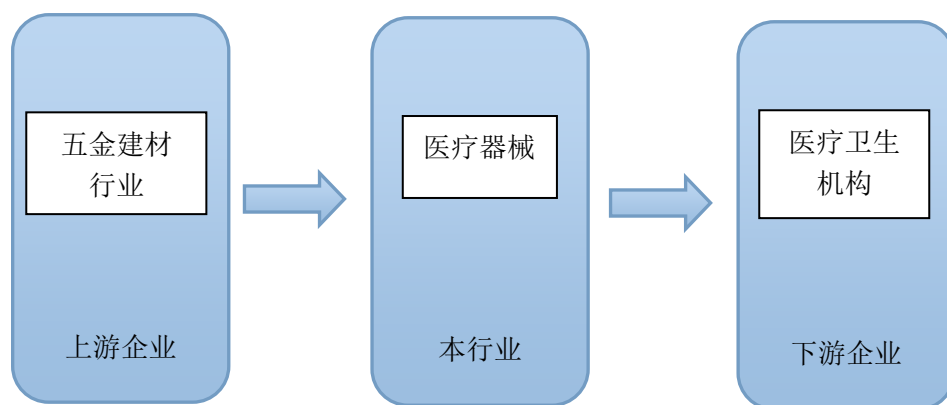
“十一五”期间医疗器械行业实现了产销、出口、效益、投资的稳定发展，行业运行总体良好。据 WIND 统计，2010年1~11月我国规模以上医疗器械制造企业累计实现工业销售产值 10,105,296.10 万元，累计同比增加 22.93%；完成主营业务收入 9,983,959.80 万元，累计同比增加 24.52%；完成利润总额 1,051,918.70 万元，累计同比增加 18.87%。2009年金融危机后我国医疗器械行业的出口交货值稳定增长，出口比例逐年提高。但 2011、2012年受到欧洲债务危机和国内经济增速放缓的影响，出口交货值的增速逐渐降低，出口交货值累计同比从 2010年末 20.83%下降至 2012年末 4.21%。进入 2013年后，增速情况有所好转。

据 WIND 统计, 2014 年 1~6 月我国医疗器械行业累计实现主营业务收入达 9,674,514.40 万元, 累计同比增加 15.24%; 实现利润总额 898,315.40 万元, 累计同比增加 12.63%。但进入“十二五”以来, 该行业主营业务收入累计同比增速回落明显, 从 2011 年的 26.60%滑落到 2013 年末 17.20%; 利润总额累计同比增速也出现类似的情况, 从 2011 年末的 26.67%下滑至 2013 年末的 13.17%。由此看出, 进入“十二五”以来行业增速明显放缓, 尤其是利润增长瓶颈较为明显。但相对于全球医疗器械行业的平均增长水平, 我国医疗器械市场增速还是比较乐观。

在销售利润率方面, 2000 年以来我国医疗器械行业销售利润率增长趋势明显, 从 2000 年末的 5.9%增长至 2009 年末的 11.11%。但进入 2010 后, 激烈的竞争与低迷的宏观环境导致行业平均利润水平呈现下降局面。截至 2014 年 6 月, 行业平均销售利润率已小幅降至 9.29%。

3、行业与上下游的关系

公司为各大医院提供护士台、治疗柜等产品, 上游行业主要为五金建材行业。公司的下游行业是医疗服务行业。我国医疗服务业的运行主体是各级各类医疗服务机构, 包括各大城市医院、疾病预防控制中心、医疗卫生研究机构、区县、社区医疗卫生所等。随着医保体系覆盖范围的扩大、消费者支付能力的提升、政府基层医疗体系建设投入的加大, 下游行业的高速发展将推动医疗器械行业快速发展。



(二) 行业监管情况及政策法规

1、行业监管体系

行业的主管部门为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。

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；国家卫生和计划生育委员会负责拟订卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草医疗器械相关法律法规草案，制定医疗器械规章，依法制定有关标准和技术规范；国家食品药品监督管理总局负责对医疗器械企业的研究、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、行业监管状况

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

(1) 我国对医疗器械产品实行的分类管理

第一类，通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；

第二类，对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；

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

(2) 我国对医疗器械生产企业实行许可制度

开办第一类医疗器械生产企业，由生产企业向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门备案并提交其符合规定条件的证明资料。开办第二类、第三类医疗器械生产企业，应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准，并颁发《医疗器械生产企业许可证》。医疗器械生产企业在取得医疗器械产品注册证书后，方可生产和销售医疗器械。

(3) 我国对医疗器械生产制造企业实行产品生产注册制度

生产第一类医疗器械，由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准。

生产第二类医疗器械，由省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准。

生产第三类医疗器械，由国务院药品监督管理部门审查批准。

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

(4) 其他监管

①经营监管

医疗器械经销商在经营二类或三类器械前，须自省、自治区、直辖市药监部门取得医疗器械经营企业许可证。而开始经营一类器械前，须在省、自治区、直辖市药监部门备案。医疗器械经营企业许可证有效期五年，可于届满后续期。

②广告及营销

医疗器械制造商在投放广告之前，须向药监部门提交申请并获得医疗器械广告批准文号。此外，广告内容必须符合药监部门批准的若干指引的规定。

3、主要法律与政策

(1) 主要法律

序号	法律法规	发布单位	发布时间
1	《医疗器械监督管理条例》	国务院	2000年1月
2	《医疗器械分类规则》	国家药监局	2000年2月
3	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	国家药监局	2000年5月
4	《医疗器械标准管理办法》	国家药监局	2002年1月
5	《医疗器械生产监督管理办法》	国家药监局	2004年7月
6	《医疗器械注册管理办法》	国家药监局	2004年8月
7	《医疗器械经营企业许可证管理办法》	国家药监局	2004年8月
8	《医疗器械生产质量管理规范检查管理办法（试行）》	国家药监局	2009年12月
9	《医疗器械生产质量管理规范（试行）》	国家药监局	2009年12月
10	《医疗器械召回管理办法（试行）》	卫生部（原）	2011年5月
11	《医疗器械不良事件监测工作指南（试行）》	国家药监局	2011年9月
12	《医疗器械质量监督抽查检验管理规定》	国家药监局	2013年10月
13	新版《医疗器械监督管理条例（2014）》	国务院	2014年6月

(2) 相关政策

医疗器械行业是我国鼓励发展的新兴产业，为此国务院连续颁布了鼓励扶持该产业发展的一系列优惠政策。国家主要相关政策有：

①2006年2月9日，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，将“推进重大新药和医疗器械的自主创新”作为重点工作，

并提出“重点开发新型治疗和常规诊疗设备，数字化医疗技术、个性化医疗工程技术及设备”。

②2007年5月，国务院同意卫生部制定的《卫生事业发展“十一五”规划纲要》，规划纲要要求到2010年，在全国初步建立覆盖城乡居民的基本卫生保健制度框架，使我国进入实施全民基本卫生保健国家行列。纲要对卫生保健制度覆盖城乡，平均预期寿命达72.5岁，卫生事业坚持公益性质，鼓励社会力量积极参与，平衡治疗预防两者关系，扩大国家免疫疫苗种类，新农合制度基本全覆盖，加大公立医院支援力度，强化社区卫生服务功能等方面进行了规划。

③2009年1月21日，国务院审议并原则通过《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009～2011年深化医药卫生体制改革实施方案》，明确了今后3年重点抓好基本医疗保障制度等五项改革，3年内基本医疗保障制度全面覆盖城乡居民。新医改推动了社区和乡镇医疗机构的建设，促进了产品质优价廉的医疗器械企业的发展。

④2010年12月6日，国务院通过了发改委、卫生部等五部委提交的《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》，意见提出了6条措施放宽社会资本举办医疗机构的准入范围，鼓励社会资本进入医疗服务领域，社会资本的进入将提升民营医院和高端医院将对医疗器械的需求。

⑤2011年12月31日，科技部发布《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，提出对于基础研究、共性关键技术、核心部件和重大产品的创新开发，予以重点投入支持；加快发展围绕疾病早期发现与预警、精确/智能诊断、微/无创治疗以及未来医学模式变革相适应的创新医疗器械产品，并指出“十二五”期间预期拉动新增医疗器械产值2,000亿元。

（三）行业供求情况及前景

公司主要服务的客户为各综合医院及专科医院，医疗市场的发展直接影响本公司的经营业绩。

医疗保健作为人的基本需求，具有明显的刚性特征，医疗保健支出往往随着居民收入的增长优先得到满足。同时，医疗保健支出与人们的就医观念和保健意识密切相关。随着人民生活水平和生活质量的提高，人们的健康意识越来越强；

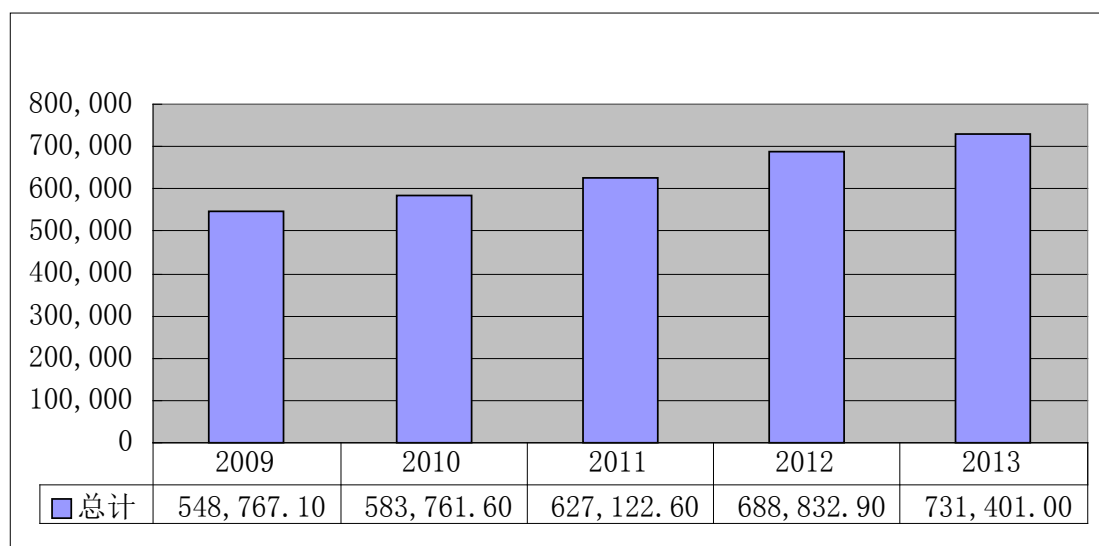
而随着城市人口的增长和生活节奏的加快，处于亚健康状态的人群在不断增加；与此同时，人口老龄化进程加快，老年人常见病、慢性病的日常护理等医疗服务需求升级，促进了医疗市场的发展。

1、我国医疗服务市场发展概况

(1) 全国诊疗人数和住院人数持续增长

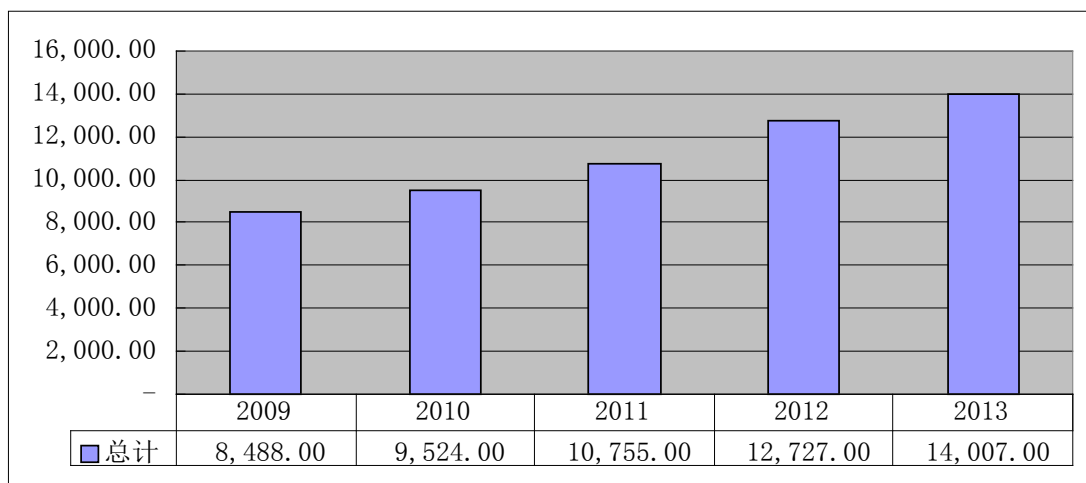
我国人口众多，医院患者的诊疗收容量巨大。根据我国《2014年中国卫生和计划生育统计年鉴》公布的数据显示，我国各年总诊疗人次数逐年增加，2013年我国总诊疗人次数达73.14亿人次，居民平均就诊次数达5.4次，较2009年总诊疗人次数54.88亿人次，居民平均就诊次数4.1次有大幅增涨。同时，我国医院入院人数也持续增长，2013年我国医院人员人数为14,007万人。由此可见，我国医院患者诊疗收容量巨大且呈持续增长趋势。

2009-2013年我国医院诊疗数（万次）



数据来源：2014年中国卫生和计划生育统计年鉴

2009-2013 年我国医院入院人数（万人）

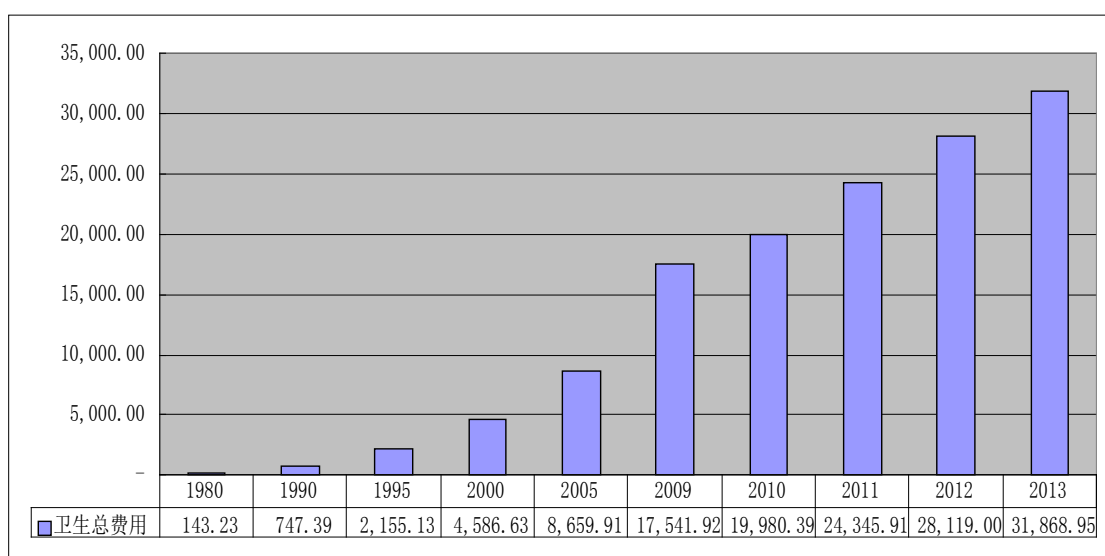


数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

（2）全国卫生总费用持续增长

改革开放以来，随着我国人口的不断增加和居民健康意识的不断增强，我国的卫生总费用呈持续增长趋势。根据我国《2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴》公布的数据显示，2007 年我国卫生总费用首次突破一万亿元，达到 11,290 亿元，2011 年我国卫生总费用首次突破两万亿元。2013 年我国卫生总费用更是高达 31,868.95 亿元，而在 1980 年我国卫生总费用仅仅为 143 亿元。1980-2013 年间，我国卫生总费用增长了近 222.50 倍。

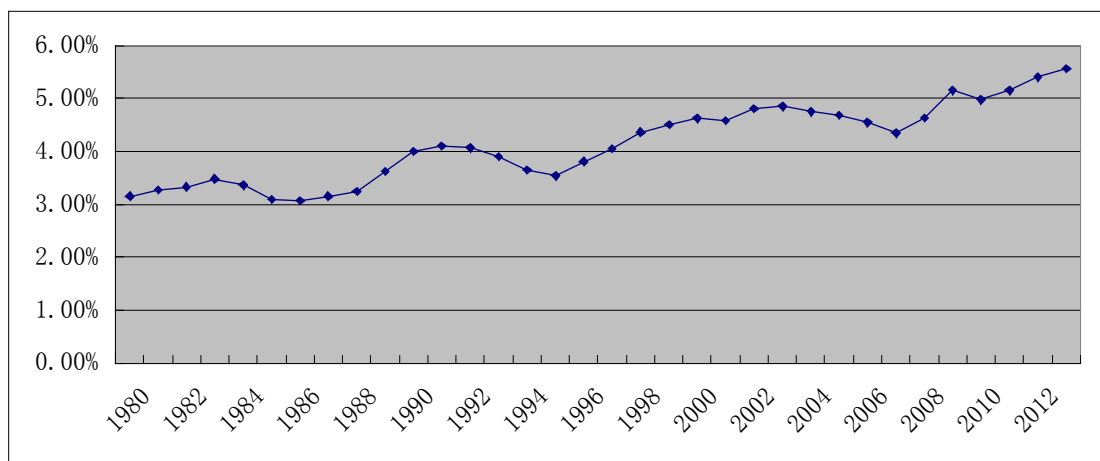
1980-2013 年我国卫生总费用（亿元）



数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

我国医疗卫生总费用占 GDP 的比例从 1985 年的 3.15%增加到 2013 年的 5.57%，总体呈上升趋势。由此可知随着我国 GDP 的增长，医疗卫生费用支出将维持在较高水平，保持基本上升趋势。

中国卫生总费用占 GDP 比重

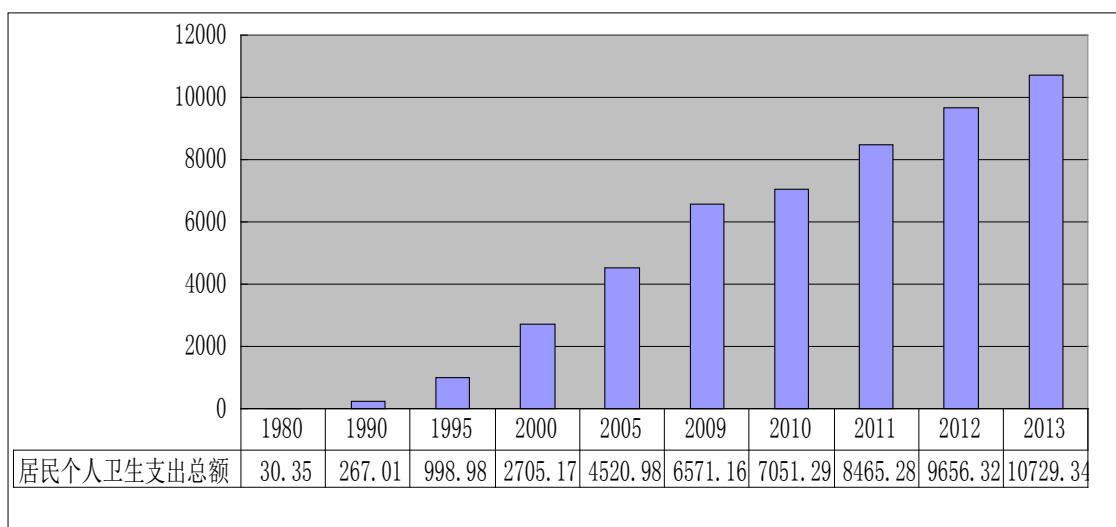


数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

(3) 居民卫生支出持续增长

2013 年我国居民卫生支出总额达 10,729.34 亿元，而在 1980 年该项支出总额仅仅为 30.35 亿元，增长了 354 倍。2009 年该项支出为 6,571.16 亿元，近五年内增幅达 63.30%。

1980-2013 年我国居民个人卫生支出总额（亿元）



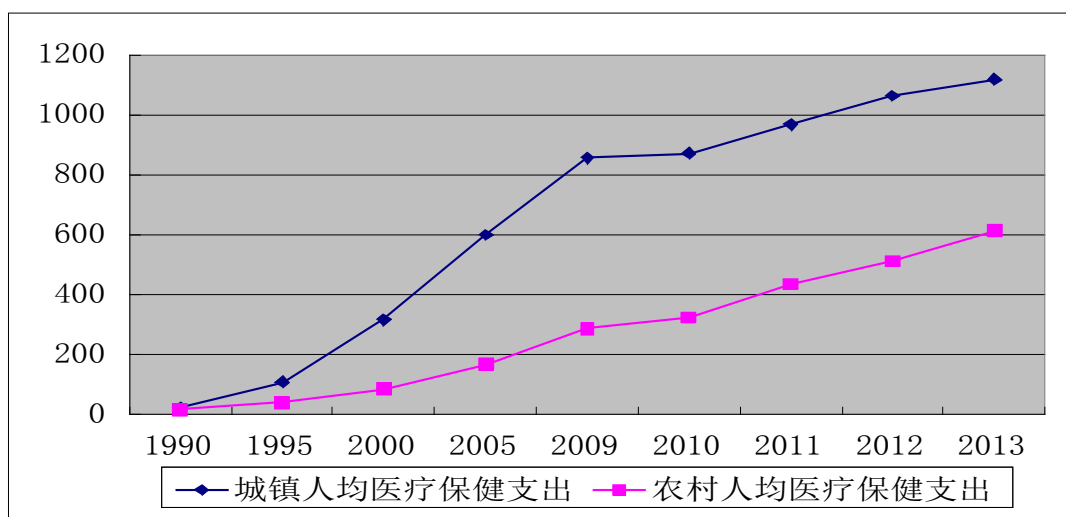
数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

我国的城镇人均医疗保健支出：从 1990 年到 2013 年，医疗保健支出从 1990 年的人均 25.7 元增长到 2013 年的人均 1,118.3 元，占消费性支出的比例从 2.0% 提高到 6.2%。

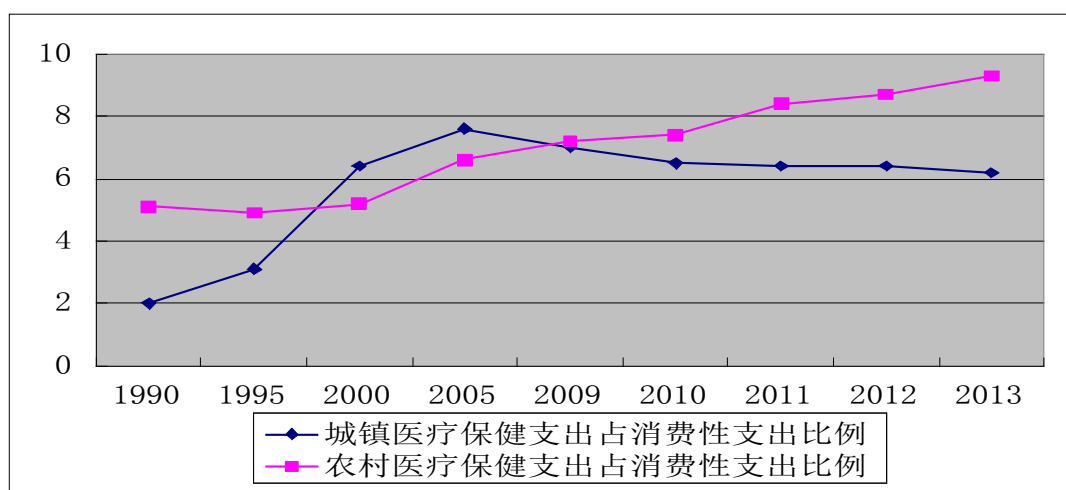
我国的农村人均医疗保健支出：从 1990 年到 2013 年，医疗保健支出从 1990 年的 19.0 元增加到 2013 年的人均 614.2 元，占消费性支出的比例从 5.1% 提高到 9.3%。

从城镇居民和农村居民的消费来看，居民收入水平较高，其医疗保健支出比重更高。随着我国人们生活水平不断提高，健康意识不断增强，城镇化深入和老龄化到来，这些因素给医疗服务市场提供了广阔的发展空间。

城镇与农村人均医疗保健支出（元）



城镇与农村医疗保健支出占消费性支出比例 (%)



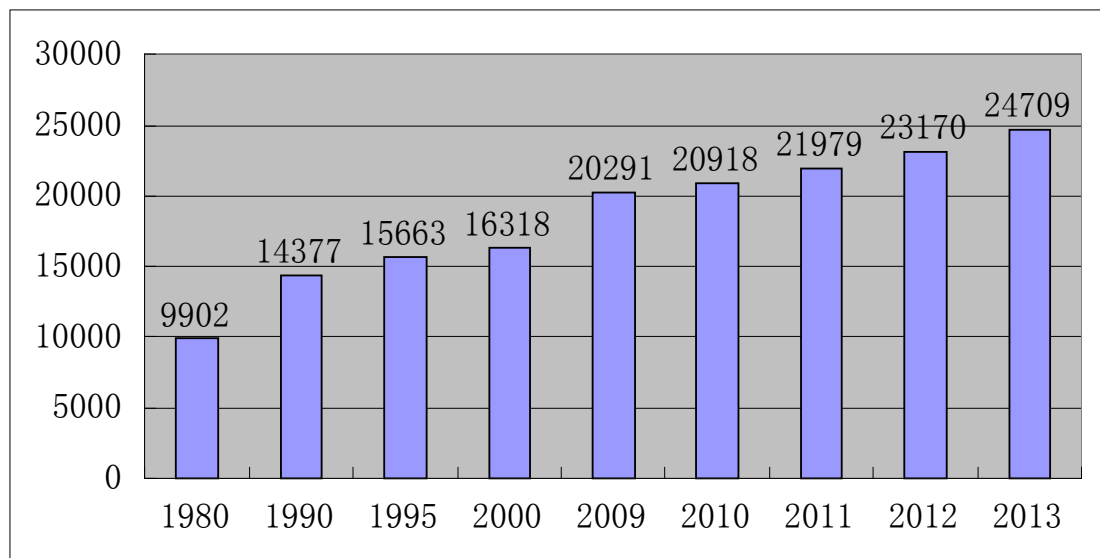
数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

2、我国医院发展概况

(1) 我国医院卫生资源现状

据国家卫生部《2014年中国卫生和计划生育统计年鉴》数据显示：2013年末我国共有医院24,709家，其中有16,318家建于2000年及其以前，有9,902家医院建于1980年及其以前。

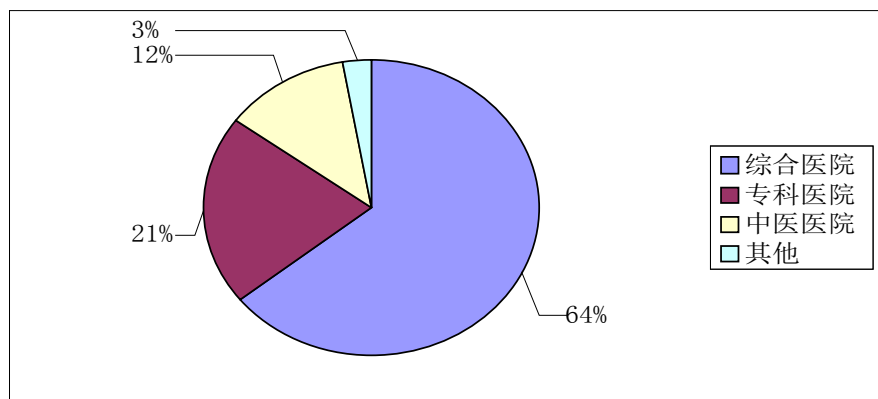
1980-2013年我国医院建设情况（家）



数据来源：2014年中国卫生和计划生育统计年鉴

医院按其业务性质可以划分为综合医院、中医院、中西医结合医院、专科医院、妇幼保健院以及专科疾病防治院。2013年末，我国拥有综合医院15,887家，占医院总数的64%，专科医院5,127家，占医院总数的21%，中医院3,015家，占医院总数的12%，各类型医院的数量如下图所示：

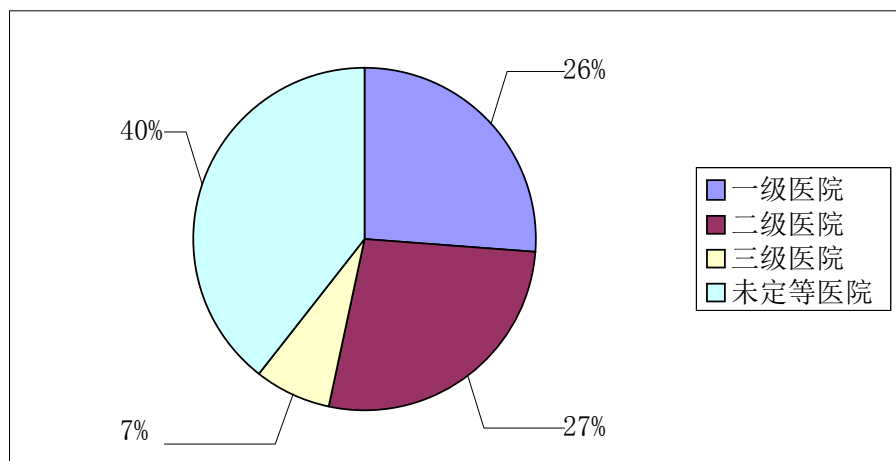
2013年末我国各类医院分布情况



数据来源：2014年中国卫生和计划生育统计年鉴

医院按其功能及所承担任务的不同可以划分为一级医院、二级医院、三级医院及其他。2013 年末，我国共有一级、二级、三级医院的数量分别 4,989 家、6,780 家、1,192 家，各等级医院的分布如下图所示：

2013 年末我国各等级医院分布情况



数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

目前，我国坚持以非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充，公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办院原则。政府负责公立医院的基本建设和大型设备的采购，对公立医院承担的公共卫生任务给予专项补助。目前公立医院的规模都比较大，基础设施建设、医疗设备配置与就医环境都比较好，一般都是当地医疗、科研、预防、保健和康复的中心。

近年来，我国医院建设发展较快，但相对于医疗服务市场迅速发展而言，目前我国医院卫生资源不能满足日益增长的医疗服务需求，主要表现在以下方面：

第一，医疗资源紧缺。目前我国 80%的医疗资源集中在 20%的大城市，老百姓看病都集中在大医院，导致看病等待时间长，住院床位紧缺。2013 年，我国各类医院床位利用率达 89.0%，政府办医院床位利用率达 95.4%。同时，由于在医疗设备、医疗检查等环节的管理与对接存在严重浪费，使本来就紧缺的医疗资源更加捉襟见肘。

第二，老旧医院的规划设计不合理。老旧医院由于早期建设的观念所限，缺少总体规划与发展构想，医院建设一直处于见缝插针的状态，在长远发展运营过程，不断地暴露出如规划设计不合理、建筑陈旧、功能匮乏、环境杂乱、用地紧

张、建筑密度高等诸多实际性问题，因此，当老旧医院的建筑环境与功能布局不能满足人民群众看病就医的需要时，改扩建医院就成为一种客观趋势。

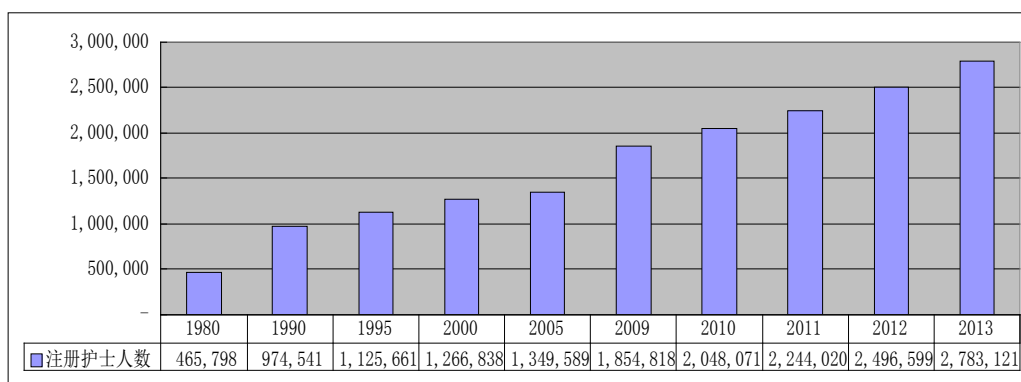
第三，老旧医院不能满足医学及医院管理的发展。我国 66% 的医院建于上世纪，超过三分之一以上的医院建于上世纪 80 年代以前，老旧医院在在规划设计、设备配置等方面已不能满足现代医学及医院现代化管理发展的需要，严重制约了医疗服务的品质和医院的工作效率。

目前，我国医院势必通过新建、改建、扩建的方式，增加医院卫生资源的供应，缓解医院卫生资源供给低于医疗服务需求之间的矛盾。据统计，国内需要改扩建的医院数量庞大。医院的新建、改建、扩建也迎来了政府政策的支持。随着我国医药卫生体制改革的不断深入，中央及地方政府加大对基层卫生医疗机构建设的投资，全面提升基层卫生医疗机构的现代化水平，《2009-2011 年深化医药卫生体制改革实施方案》中明确提出要加强基层卫生医疗机构的建设，三年内中央重点支持 2,000 所左右县级医院（含中医院）建设，使每个县至少有 1 所县级医院基本达到标准化水平。《关于深化医药卫生体制改革的意见》中明确指出：“建立政府主导的多元卫生投入机制”、“鼓励和引导社会资本发展医疗卫生事业。积极促进非公立医疗卫生机构发展，形成投资主体多元化、投资方式多样化的办医体制”。

（2）我国医院医护人员资源现状

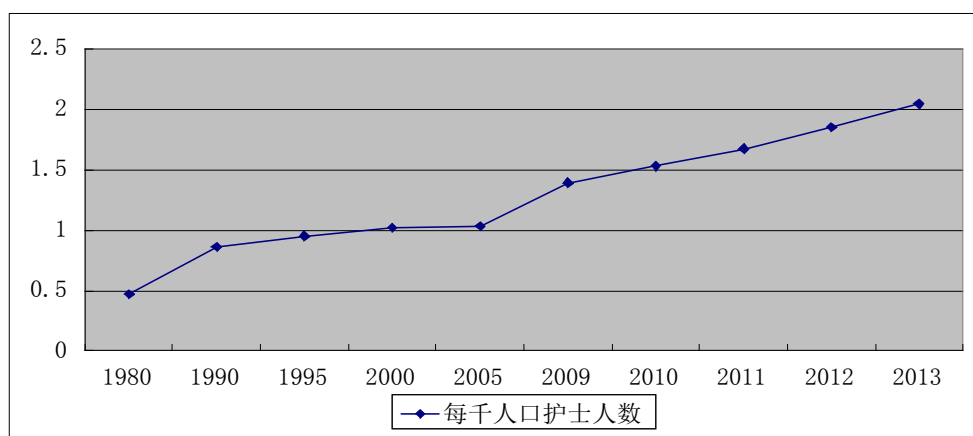
据国家卫生部《2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴》数据显示：近年来，我国护士人员数量逐年增长，从 1980 年全国仅 46 万多护士人员增长到 2013 年末的 278 万多护士人员，增长达 6 倍之多。同时，我国每千人口护士人员数从 1980 年的每千人口仅 0.47 名护士增长到 2013 年末的每千人口 2.04 名护士，增长 5 倍之多。

1980-2013 年我国护士人员数



数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

1980-2013 年我国每千人口护士人员数



数据来源：2014 年中国卫生和计划生育统计年鉴

然而我国目前仍然面临护士人员短缺的情况，在每千人口护士比例方面，1998 年世界很多国家已经达到 3 以上，而我国该指标在 2013 年刚刚达到 2。同时，我国的医护比目前大约持平，而许多国家均超过 1:4。由此可知，我国护士的社会需求市场很大。

“十一五”时期，是卫生事业发展非常不平凡的 5 年，也是护理事业发展取得显著成效的时期。护士队伍数量大幅度增加。截至“十一五”末，我国注册护士总数达到 205 万，较 2005 年增长了 52%，是历史上护士数量增长最快的时期。每千人口护士数从 2005 年的 1.06 提高到 2010 年的 1.52。医院的医护比由 2005 年的 1:0.97 提高到 2010 年的 1:1.16。公立医院中，三级医院医护比达到 1:1.36，二级医院达到 1:1.13，医院医护比例倒置问题逐步扭转。

《中国护理事业发展规划纲要》提出，到 2015 年，全国注册护士总数达到

286万，每千人口注册护士数为2.07，全国执业（（助理））医师与注册护士比达到1:1~1:1.2，医护比例倒置问题将得到解决。

“十二五”期间，卫生事业在国民经济和社会发展中的地位和作用将进一步提高，护理事业发展面临难得的历史机遇。党和政府高度重视护理工作，为加快护理事业发展提供了坚实的政治基础；我国进入全面建设小康社会的新时期，人民群众对生命和健康日益关注，为加快护理事业发展提供了良好的社会基础；广大护理工作者经过多年不懈的努力，积累了宝贵经验，为加快护理事业发展提供了丰富的实践基础。在充分认识护理事业发展面临的有利形势和我国护理事业发展取得显著成绩的同时，也要看到仍存在一些不容忽视的问题。随着人民群众生活水平不断提高，基本医疗保障制度逐步完善，以及人民群众对生命质量、健康水平和医疗保健的更高关注，护士队伍建设需要进一步加强，临床服务能力需要进一步提高，护理服务领域需要进一步拓展，护理服务体系需要进一步完善，从而适应卫生事业的发展和人民群众的健康服务需求。

由此可见，公司作为专注于为提高医护人员工作效率的医疗护理系统生产商，具有较为广阔的市场前景和需求。

（3）医院家具采购现状

医院家具，是指医院专用的家具。按照功能来看，医院可以分为门诊区、行政区、后勤区和住院区。主要有接待厅、诊察室、等候区、处置室、药剂室、病室、手术室、化验室、护理中心、供应中心、污物间、爱婴区、口腔科室、检验科室等。具体的类别有办公桌椅、地柜、吊柜、更衣柜、功能柜（台）、床、护士站（桌）、诊床（桌）、等候椅、病人椅、医师椅、输液椅、活动边柜、各类药柜、回诊车、病历车等等医用功能性用途的家具。医院采购家具具有种类多、多材质混合、采购金额大、耐用耐酸碱等特点。家具政府采购市场已经呈现出细分化走势，医院家具成为政府采购市场中继办公家具、学校家具之后的第三大细分市场。全国各地医院家具采购的频率越来越高。

2013年我国医疗家具的市场规模达到80.9亿元，同比增长7.87%，2014年市场规模为87.1亿元，同比增长7.66%。城镇化进程的加速刺激了医院家具采购的市场需求。首先，近年来，我国政府推行的医疗体制改革客观上推动了老旧医院的改造和新医院建设。另一方面，城镇化进程推进中，各类基础设施建设也在

加快进行。未来医院采购的情况会越来越多，城镇化建设加快后，医院是重要的城市基础设施之一。医院家具的需求得益于政策的推动，医疗体制改革后，目前全国有很多医院开始进行扩建或者更新，医院家具市场需求量会越来越大。

（四）进入本行业的主要障碍

1、政策壁垒

医疗器械涉及人的生命健康，国家对医疗器械的生产采取生产许可证和产品注册制度，对设立医疗器械企业的资格和条件审查非常严格，目前已在严格控制企业数量；国家对医疗器械产品的注册条件也要求较高。另外，医疗器械是特殊商品，各国政府对此类产品的市场准入也都有非常严格的规定和管理，如美国的 FDA 认证、欧盟的 CE 认证和日本的 SG 认证等。

2、市场准入壁垒

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，未来产业政策会向规模以上企业倾斜，新进入者将面临更多的障碍。

3、品牌壁垒

本行业的护理系统产品被用于各大医院，直接关系到医护人员的工作效率和工作环境的卫生与环保，医疗机构对产品品牌及质量尤其重视，客户在接纳新品牌前通常要经过严格的调查和验证，即便是优质产品的品牌效应亦需要长时间积累，这也成为新进入者短期内难以逾越的障碍。

4、渠道壁垒

医疗机构对医疗器械产品的选择十分慎重，尤其是对安全性要求最高的III类医疗器械产品，除质量、价格的考量外，服务质量和品牌的信任度至关重要。先进入市场的成熟企业可以凭借对市场的深刻认识控制渠道，挤压新进入者的生存空间，还可以在品牌获得认可后，向客户推荐其它产品，扩充自身新产品的市场。

面对品牌知名度较高的成熟企业时，新进入者很难迅速打开局面。

5、人才壁垒

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，能够跟上甚至带领产品的技术革新，新进入者和成熟企业的技术差距不断扩大。此外，经验丰富的管理人员和专业的营销团队也为成熟企业建立了明显的人才壁垒。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

国家中长期发展规划均将医疗器械产业作为重点发展的领域，其中 2006 年《国家中长期科学和技术发展规划纲要》首次写入医疗器械产业发展的内容；国家发改委制定的《医药行业十一五发展指导意见》提出要“分阶段有步骤地发展医疗器械产品及其关键部件”；2011 年 7 月初召开的医疗器械产业发展论坛上，卫生部官员表示在“十二五”期间中央将考虑支持基层医疗机构进行基本医疗设备配备，而卫生部在制定基层医疗机构设备配置标准和安排设备投资时，将坚持以价格相对较低的国产医疗器械为依据进行测算，促使各地优先采购国产医疗器械。2013 年 10 月通过的《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》中指出，支持医疗器械产业研发制造和应用，并继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持医疗器械行业的生产发展。

（2）行业规范监管

2009 年 12 月 26 日，国家食品药品监督管理局公布《医疗器械生产质量管理规范（试行）》，要求企业建立完善的质量管理体系，并在生产全程实施风险管理。行业监管可逐步提高医疗器械的准入门槛，促进我国医疗器械行业健康发展，影响比较大的是无菌产品，因为目前行业市场竞争激烈，许多生产企业规模较小，产品技术含量不高，在生产过程中没有严格的风险控制。行业规范监管加强有助于加速行业整合，淘汰落后产能，有利于实力雄厚、技术创新的企业发展，并将进一步推动市场向规模化和质量控制体系优秀的企业倾斜。

（3）市场需求的持续增加

医疗器械行业的下游是医疗卫生机构，医疗器械设备的需求一方面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。我国已进入老龄化社会，根据国家统计局数据，60周岁及以上人口从2008年的1.60亿增长到了2012年的2.02亿，占总人口的比例从12.0%增长到了14.9%。专家预计到2045年中国60岁以上人口将占30%。社会老龄化和居民保健意识的增强都使医疗支出不断提升。中国医疗器械行业协会预测行业仍将继续保持20%以上的高速增长。

（4）发展前景广阔

随着经济的发展和卫生水平的提高，我国医疗器械市场迅速壮大，已成为世界第二大医疗器械市场。目前我国医疗器械市场规模占医药总市场规模14%，与全球42%的平均比例相去甚远；与全球人均器械消费水平相比，我国有5至6倍提升空间。我国医疗卫生费用占国内GDP比重约为5%，远低于美国的16%，市场潜力较大。市场活跃性及国内医疗卫生机构装备的更新换代需求，使医疗器械行业在整个医药行业中的重要地位越发凸显，行业发展前景广阔。

2、不利因素

（1）行业基础薄弱

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

（2）资金、人才制约

医疗器械产品研发风险大，产品临床试验和注册申报周期长，给企业带来较大的资金压力；同时我国缺乏医疗器械专业人才和科研氛围，也给我国医疗器械行业健康、有序、快速发展带来不利影响。

（3）国际市场壁垒较高

医疗器械是特殊商品，对安全性的要求严格，各国政府对此类产品的市场准入都有自己的规定和管理，如美国的 FDA 注册制度、欧盟的 CE 认证等。医疗器械出口除了显性的认证壁垒外，还有很多隐性壁垒，如品牌认知度、销售渠道等，国内医疗器械企业缺乏国际医疗器械市场运作经验的专业人才，国际贸易经验不足，进入国际市场困难较多。

（六）行业基本风险特征

1、行业风险

医疗器械行业虽然属于日常人们生活必需品，但该行业所依赖的盈利模式与实体经济、消费能力密切相关，同时又与其它公共等服务领域的发展密切相关。近年来，随着宏观经济和生活品质的不断增长，人们对医疗器械质量、人性化等需求也呈现不断增长态势，行业发展与宏观经济状况呈现一定的相关性。因此，如果宏观经济出现波动，经济增长减速，将带动医疗器械等服务的需求出现一定的波动，将会影响整个医疗器械行业的发展，进而影响行业内企业的业务和经营。

2、政策风险

国家政策是推动行业发展的主要因素之一，鼓励社会资本进入医疗服务领域、逐步取消医院药品加成、建设基层医疗服务体系等新医改政策都将直接或间接增加社会对医疗器械产品的需求，新医改政策的具体实施还有一定的不确定性。目前公立医院仍是国内医疗机构的主体，公立医院的医疗器械采购都有具体的政策要求，若相关政策发生调整，也会直接影响医疗器械行业的下游需求。

3、竞争风险

医疗器械行业是最早实现全球化的产业之一，外资医疗器械厂商都是实力雄厚的跨国公司，凭借强大的技术实力占据国内医疗器械高端市场的大部分市场份额，因为服务、价格等方面的原因，只在某些细分领域仍无法与内资企业竞争。随着全球一体化的深入和国际市场的饱和，越来越多的跨国企业会更加注重中国医疗器械市场的开拓，这将加剧国内市场的竞争。我国医疗器械企业多为中小型企业，随着市场和行业的快速发展，行业的并购重组日渐频繁，行业的集中度会进一步提升，缺乏核心竞争力的中小型企业将面临被淘汰的命运。

第三节 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了《苏州德品医疗器械技术开发有限公司章程》并就此逐步建立公司治理结构。在有限公司阶段，公司未设董事会、监事会，设1名执行董事和1名监事。在增加注册资本、变更经营范围、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，但是，这些并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。公司变更为股份有限公司后，在公司与中介机构的共同努力下，公司股东大会、董事会和监事会制度逐步健全与完善，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

股份公司成立以来，公司根据有关法律、法规，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等规则和制度。公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责，公司经营管理规范、有序。公司成立以来，股东大会、董事会、监事会和管理层均依照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自权利义务，无违法违规情况发生。

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）

审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第 43 条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

根据《公司章程》的规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司于 2015 年 8 月 5 日召开创立大会，制定了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照相关规定召开会议，审议股东大会职权范围内的事项，股东大会履行职责情况良好。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及挂牌、上市方案；（7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检

查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

公司于2015年8月5日召开创立大会，制定了《董事会议事规则》。公司自创立以来，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等均符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录规范，运行情况良好。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（1）检查公司的财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；（4）提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；（5）向股东大会会议提出提案；（6）依照《公司法》和本章程的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（7）股东大会授予的其他职权。

公司于2015年8月5日召开创立大会，制定了《监事会议事规则》。公司自创立以来，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等均符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录规范，运行情况良好。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，控股股东葛秋菊直接持有公司62%的股权，通过持有公司股东德品工贸间接持有公司9%的股份，合计持有公司71%股份，为公司的实际控制人，公司股权结构合理。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由5名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可以连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。公司董事会5名董事均由股东大会选举产生，公司的董事会成员的构成充分反映了各股东的意愿。

公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中2人为股东代表，由出席股东大会的股东依照《公司章程》所规定选举产生；1人为职工代表，由公司职工代表大会选举产生。监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。

公司股东结构合理，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合公司实际发展情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会及选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

二、公司董事会对公司治理机制的评估

《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》和《关联交易管理制度》等。

（一）投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理进行了相关规定。投资者关系管理中公司与投资者的沟通的内容主要包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告、临时报告等；（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业经营管理理念和企业文化建设；（6）公司的其他相关信息。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决机制进行了规定。公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的，应当先通过协商方式解决。协商不成的，争议方有权按照公司法和公司章程的相关规定，将相关争议提交有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议

的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

1、报告期内，公司存在 1 笔行政处罚，具体情况如下：

序号	处罚对象	行政处罚作出机关	作出时间	文号	处罚原因	处罚结果
1	苏州德品医疗器械技术开发有限公司	江苏省苏州地方税务局第一税务分局	2013 年 12 月 10 号	-	申报时遗漏	行政处罚罚款 200 元

依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”挂牌律师认为，公司 2013 年 12 月 10 日存在申报征收违章行为类行政处罚罚款 200 元，非法定严重情节，且处罚数额为非严重情节最高档金额的十分之一，不属于重大违法违规行为，除上述情形外未发现其它因未按时缴纳税款或

拖欠税款而受到行政处罚的情形。

2、截至本公开转让说明书签署日，公司不存在未决诉讼。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

德品医疗是国内知名医疗护理系统整体解决方案商之一。公司致力于各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，以及设备整体配置服务，营造现代化、信息化的和谐医疗环境。公司作为医用设备行业内具有一定规模的专业生产企业，引进了一批先进的生产设备，采用国际流行的敞开式新概念，为各类医院提供医用家具及医用设备的整体解决方案。公司拥有独立完善的采购体系、生产加工体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立性

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完善的生产经营场所，不存在被控股股东、实际控制人占用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备以及商标等，具有独立的原料采购和产品销售体系。

（三）人员独立性

经核查，公司建立了独立的劳动人事制度，独立支付工资并为建立劳动合同关系的部分员工办理社会保险。

根据挂牌律师对公司股东大会、董事会、监事会会议文件的核查，公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司股东大会、董事会、监事会已经作出的人事任免决定的情况。

截至本报告书出具之日，公司所有高级管理人员均与公司签订劳动合同，建

立了劳动关系，并在公司缴纳社会保险。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均为专职，在公司领薪，没有在其他公司担任除董事、监事以外的其他职务。财务人员均不在公司控股股东、实际控制人及其下属企业中兼职。

公司具有独立的劳动、人事管理体系，建立独立的考勤、薪酬福利等制度。公司员工工资报酬以及相应的社会保障单独造册发放，完全独立管理。截至2015年5月31日，公司共有正式员工131名，公司与全体员工签订劳动合同。

公司为正式签署劳动合同的部分员工开立了社保账号，并缴纳了社会保险。2015年8月31日，公司实际控制人葛秋菊出具承诺，督促公司于2015年9月30日之前为全部在职员工缴纳社保，若公司因社保事项而遭受任何罚款、赔偿金及其他经济损失时，由葛秋菊负责赔偿苏州德品医疗科技股份有限公司的全部经济损失。公司人员与股东保持独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，配备了专职财务会计人员，能够独立作出财务决策。公司具有规范的财务会计制度，并拥有独立的财务会计账簿。

公司现持有江苏省苏州地方税务局和苏州市国家税务局核发的苏州国税登字320508565253275号《税务登记证》。公司依法独立履行纳税申报及缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

公司现持有中国人民银行苏州市中心支行核发的《开户许可证》（编号：3010-05341534），公司独立在交通银行股份有限公司苏州分行新区支行开立基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立性

公司建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据自身业务经营发展的需要设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作，保证了公司的各项

经营管理活动的顺利进行。公司的办公场所和经营场所与各法人股东完全分开，不存在合署办公、混合经营的情况。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

公司致力于各大医院医疗护理工作区域的流程、环保、院感、环境、空间等规划设计，以及设备整体配置服务，营造现代化、信息化的和谐医疗环境。公司作为医用设备行业内具有一定规模的企业，采用国际流行的敞开式新概念，为各类医院提供医用护理设备、药房设备和供应室设备的整体解决方案。

公司股东德品工贸及本公司的控股股东兼实际控制人均为葛秋菊女士，但德品工贸从事业务与公司不存在相同或相似之处，因此德品工贸作为公司的关联方与公司不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，维护公司利益，公司控股股东、实际控制人葛秋菊（实际持有公司71%股份）及公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人未直接或间接投资于任何与德品医疗存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；自身未经营、亦没有为他人经营与德品医疗相同或类似的业务，与德品医疗不存在同业竞争的情形。

2、本公司/本人在持有德品医疗的股份期间，将不从事与德品医疗生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与德品医疗有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与德品医疗业务直接或间接可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与德品医疗的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本公司/本人确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本公司/本人愿意承担

由此给德品医疗造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本公司/本人违反上述承诺所取得的收益归德品医疗所有。”

六、关联方资金占用及对外担保情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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，规范公司的对外担保行为，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理办法》。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	名称	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	持股比例	备注
1	葛秋菊	董事长、总经理	6,888,890	1,000,000	71%	葛秋菊持有德品医疗62%股份，持有德品工贸90%股份
2	蒋红军	董事、董事会秘书	500,000	111,110	5.5%	蒋红军持有德品医疗4.5%股份，持有德品工贸10%股份
3	赵正	董事、财务总监	-	-	-	-
4	葛峰	董事	-	-	-	-
5	吴茜南	董事	-	-	-	-
6	蒋世祥	监事会主席 职工监事	-	-	-	-
7	董敏	监事	-	-	-	-
8	潘鸿	监事	1,000,000	-	9%	潘鸿持有德品医疗9%股份
9	陈艳华	副总经理	-	-	-	-

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未持有公司股份。

（二）相互之间亲属关系

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺。

1、重要协议

公司根据国家有关规定，与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了《劳动合同》，除上述劳动合同外，没有签订过诸如借款、担保等协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人葛秋菊及德品医疗全体董事、监事、高级管理人员出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本节之“五、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	在其他单位兼职情况
1	葛秋菊	董事长、总经理	任德品工贸执行董事
2	蒋红军	董事、董事会秘书	任德品工贸监事
3	赵正	董事、财务总监	无
4	葛峰	董事	无
5	吴茜南	董事	无
6	蒋世祥	监事会主席、职工监事	无
7	董敏	监事	苏州市聚创科技小额贷款有限公司总经理；苏州市聚坤投资管理有限公司总经理
8	潘鸿	监事	上海荷丰投资管理有限公司总裁、监事；上海欧梯曦投资管理有限公司董事长
9	陈艳华	副总经理	无

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

时间	公司成立至 2012年5月	2012年5月至 2013年7月	2013年7月至 2015年4月	2015年4月至 2015年8月	2015年8月 至今
董事	葛秋菊	葛秋菊	葛秋菊	葛秋菊	葛秋菊、蒋红军、赵正、葛峰、吴茜南
监事	周哲	赵晶	赵晶	蒋红军	蒋世祥、董敏、潘鸿
高管	葛秋菊	葛秋菊	-	-	葛秋菊、陈艳华、赵正、蒋红军

2010年11月15日，德品有限召开股东会，审议通过了设立时的公司章程，公司设立时未设董事会，委派执行董事1名，为葛秋菊女士；公司设立时未设监事会，委派监事1名，为周哲先生；公司聘任葛秋菊女士为总经理。设立时公司执行董事、监事任期均为三年。

2012年5月14日，德品有限召开股东会，德品医疗执行董事不变，仍然选举葛秋菊为公司执行董事；选举赵晶担任公司监事，免除原监事周哲公司监事职务；执行董事、监事任期均为三年。2012年5月24日，德品医疗发布聘任经理的决定，仍然聘任葛秋菊为公司经理，任期三年。

2013年7月30日，德品有限发布解聘书，决定解聘葛秋菊为公司经理，德

品有限不设经理。

2015年4月18日，德品有限召开股东会议，同意免去原监事赵晶，选举蒋红军为新监事，执行董事不变。

2015年8月5日，股份公司（筹）召开第一次股东大会暨创立大会，选举葛秋菊、蒋红军、赵正、葛峰、吴茜南为股份公司第一届董事会成员，任期三年；同日，选举产生股份公司第一届监事会，成员包括蒋世祥、董敏和潘鸿，其中，董敏和潘鸿为股东代表监事，蒋世祥为通过职工大会选举的职工代表监事；同日，股份公司第一届董事会第一次会议召开并选举葛秋菊为第一届董事会董事长，聘请葛秋菊为总经理、陈艳华为副总经理、蒋红军为董事会秘书、赵正为财务总监。

经挂牌律师核查，上述人员的变动符合法律法规的规定，并履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年的财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	10,578,531.64	1,224,775.02	135,596.77
应收账款	17,564,457.86	16,052,680.07	9,242,543.57
预付款项	2,272,284.20	1,784,678.78	2,041,221.09
其他应收款	2,042,485.72	1,125,115.62	1,921,411.97
存货	6,041,444.67	8,435,205.41	5,224,587.95
其他流动资产	397,630.58	677,900.04	-
流动资产合计	38,896,834.67	29,300,354.94	18,565,361.35
非流动资产：			
长期应收款	80,500.00	80,500.00	-
固定资产	4,352,644.78	4,388,630.93	3,487,906.55
递延所得税资产	181,992.34	161,941.72	164,499.37
非流动资产合计	4,615,137.12	4,631,072.65	3,652,405.92
资产总计	43,511,971.79	33,931,427.59	22,217,767.27

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
短期借款	10,500,000.00	10,500,000.00	2,000,000.00
应付账款	4,403,706.27	6,250,990.94	7,487,359.96
预收款项	124,095.84	1,136,370.04	647,416.80
应交税费	747,269.08	886,735.88	252,776.85
应付职工薪酬	534,759.83	497,062.17	214,664.41
应付利息	59,334.10	26,923.27	4,400.00
其他应付款	11,070,433.98	3,962,266.26	4,440,591.42
一年内到期的非流动负债	303,066.29	304,640.41	-
流动负债合计	27,742,665.39	23,564,988.97	15,047,209.44
非流动负债：			
长期应付款	203,903.92	327,567.86	-
非流动负债合计	203,903.92	327,567.86	-
负债合计	27,946,569.31	23,892,556.83	15,047,209.44
所有者权益：			
股本	11,111,110.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,888,890.00	-	-
盈余公积	3,887.08	3,887.08	-
未分配利润	561,515.40	34,983.68	-2,829,442.17
所有者权益合计	15,565,402.48	10,038,870.76	7,170,557.83
负债和所有者权益总计	43,511,971.79	33,931,427.59	22,217,767.27

利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
减：营业成本	7,165,116.91	13,029,317.55	9,575,472.40
营业税金及附加	107,180.12	345,793.74	39,824.32
销售费用	2,469,024.94	2,720,869.64	2,034,134.08
管理费用	2,747,921.38	4,975,414.02	3,752,207.10
财务费用	332,248.54	571,271.49	149,730.13
资产减值损失	133,670.73	421,614.05	-504,336.58
投资收益			
二、营业利润	629,599.71	3,247,304.80	2,528,228.97
加：营业外收入	2,000.00	101,500.00	11,302.44
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	-	2,368.64	21,873.07
其中：非流动资产处置损失	2,000.00	101,500.00	11,302.44
三、利润总额	631,599.71	3,346,436.16	2,517,658.34
减：所得税费用	105,067.99	478,123.23	133,685.87
四、净利润	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,312,742.58	23,306,162.42	19,454,253.31
收到税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,658.69	953,382.24	1,840,691.66
经营活动现金流入小计	12,315,401.27	24,259,544.66	21,294,944.97
购买商品、接受劳务支付的现金	6,891,504.15	16,329,268.32	17,427,692.67
支付给职工以及为职工支付的现金	3,160,303.55	5,765,663.51	3,662,740.64
支付的各项税费	541,046.33	3,095,008.95	173,970.14
支付其他与经营活动有关的现金	6,831,628.85	5,030,796.73	3,568,379.50
经营活动现金流出小计	17,424,482.88	30,220,737.51	24,832,782.95
经营活动产生的现金流量净额	-5,109,081.61	-5,961,192.85	-3,537,837.98
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			
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	245,378.51	627,724.25	3,257,535.90
投资支付的现金			
投资活动现金流出小计	245,378.51	627,724.25	3,257,535.90
投资活动产生的现金流量净额	-245,378.51	-627,724.25	-3,257,535.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	-	5,000,000.00
取得借款收到的现金	16,500,000.00	19,500,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	21,500,000.00	19,500,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,500,000.00	11,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	295,480.20	540,978.65	140,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	125,238.06	280,926.00	-
筹资活动现金流出小计	6,920,718.26	11,821,904.65	140,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	14,579,281.74	7,678,095.35	6,860,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	9,224,821.62	1,089,178.25	64,626.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,224,775.02	135,596.77	70,970.65
六、期末现金及现金等价物余额	10,449,596.64	1,224,775.02	135,596.77

二、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、公司最近两年一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月的财务会计报告实施了审计，并出具了编号为瑞华审字[2015] 91010059 号标准无保留意见的审计报告。

四、报告期主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

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

（二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(资本溢价)；资本公积(资本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（九）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

（四）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（九）长期股权投资或本（六）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（九）长期股权投资之（2）后续计量及损益确认方法④处置长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

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

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观

上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使公司面临的风险水平。

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

② 其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

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

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

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

（七）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款

项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。通常按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的（应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

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

（八）存货

（1）存货的分类

本公司的存货主要包括原材料、在产品及库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料领用和发出按加权平均法计价、产成品发出按个别认定法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

(九) 长期股权投资

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

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（六）金融工具”。

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，则在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本；如为通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，则企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估

咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；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。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本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，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面

价值并确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的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股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益或资本公积（其他资本公积）。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（四）合并财务报表的编制方法之（2）合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十) 合营安排

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（九）长期股权投资之（2）后续计量及损益确认方法②权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确

认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（十一）固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	5	5	19.00
办公及电子设备	4-5	5	19.00-23.75

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（十六）长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

（十二）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（十六）长期资产减值”。

（十三）借款费用

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

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达

到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

（十四）无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为本公司带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（十六）长期资产减值”。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十六）长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税

费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十七）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十八）收入

（1）商品销售收入

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

靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司研发、生产、销售护士站、治疗柜等一类医疗器械，在商品经医院验收确认时确认收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入公司；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

（十九）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，本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，本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。

（二十一）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入

当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的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。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十二) 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。其中:

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（二十三）主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，本次会计政策变更对财务报表无影响。

②其他会计政策变更

公司本报告期内无应披露的其他会计政策变更。

（2）会计估计变更

公司本报告期内未发生会计估计变更。

（二十四）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁。在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证

据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(5) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果与最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、最近两年主要会计数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2015-05-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	10,578,531.64	24.31%	1,224,775.02	3.61%	135,596.77	0.61%
应收账款	17,564,457.86	40.37%	16,052,680.07	47.31%	9,242,543.57	41.60%
预付款项	2,272,284.20	5.22%	1,784,678.78	5.26%	2,041,221.09	9.19%
其他应收款	2,042,485.72	4.69%	1,125,115.62	3.32%	1,921,411.97	8.65%

存货	6,041,444.67	13.88%	8,435,205.41	24.86%	5,224,587.95	23.52%
其他流动资产	397,630.58	0.91%	677,900.04	2.00%	-	0.00%
流动资产合计	38,896,834.67	89.39%	29,300,354.94	86.35%	18,565,361.35	83.56%
长期应收款	80,500.00	0.19%	80,500.00	0.24%	-	0.00%
固定资产	4,352,644.78	10.00%	4,388,630.93	12.93%	3,487,906.55	15.70%
递延所得税资产	181,992.34	0.42%	161,941.72	0.48%	164,499.37	0.74%
非流动资产合计	4,615,137.12	10.61%	4,631,072.65	13.65%	3,652,405.92	16.44%
资产总计	43,511,971.79	100.00%	33,931,427.59	100.00%	22,217,767.27	100.00%

从整体来看，公司报告期内资产结构较为稳定，公司资产以流动资产为主，2013、2014年末以及2015年5月31日，流动资产占比分别为83.56%、86.35%和89.39%。流动资产中主要是货币资金、应收账款和存货。公司非流动资产以固定资产为主。

2、负债结构分析

单位：元

项目	2015-05-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	10,500,000.00	37.57%	10,500,000.00	43.95%	2,000,000.00	13.29%
应付账款	4,403,706.27	15.76%	6,250,990.94	26.16%	7,487,359.96	49.76%
预收款项	124,095.84	0.44%	1,136,370.04	4.76%	647,416.80	4.30%
应交税费	747,269.08	2.67%	886,735.88	3.71%	252,776.85	1.68%
应付职工薪酬	534,759.83	1.91%	497,062.17	2.08%	214,664.41	1.43%
应付利息	59,334.10	0.21%	26,923.27	0.11%	4,400.00	0.03%
其他应付款	11,070,433.98	39.61%	3,962,266.26	16.58%	4,440,591.42	29.51%
一年内到期的非流动负债	303,066.29	1.08%	304,640.41	1.28%	-	-
流动负债合计	27,742,665.39	99.27%	23,564,988.97	98.63%	15,047,209.44	100.00%
长期应付款	203,903.92	0.73%	327,567.86	1.37%	-	-
非流动负债合计	203,903.92	0.73%	327,567.86	1.37%	-	-
负债合计	27,946,569.31	100.00%	23,892,556.83	100.00%	15,047,209.44	100.00%

报告期内，公司负债结构总体较为稳定，主要为流动负债。流动负债中以应

付账款、短期借款以及其他应付款为主；报告期内，应付账款占负债总额比率分别为 49.76%、26.16%和 15.76%，占比下降较为明显，主要系随着业务规模的不断扩大，在 2014 年和 2015 年公司借入了短期借款以及在 2015 年 5 月 31 日公司账上列支了 11,070,433.98 的其他应付款，导致负债总额的基数增加，从而出现应付账款占比的明显下降。2015 年 5 月 31 日公司其他应付款相较 2014 年末增加了约 710.82 万元，占负债总额的比例增加了 23.03%，其他应付款的内容详见本节之“八、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析”之“（八）其他应付款”。

（二）盈利能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
净利润	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
扣除非经常性损益后的净利润	524,831.72	2,784,406.57	2,392,487.94
毛利率	47.26%	48.52%	45.52%
加权平均净资产收益率	5.11%	33.33%	77.86%
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率	5.09%	32.36%	78.14%

报告期内，公司毛利率处于较高水平。毛利率的具体分析请参见本节之“六、报告期利润形成有关情况”之“（三）毛利率构成”。

报告期内，公司净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率处于较高水平，显示公司具有较强的盈利能力。报告期内，公司净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率差异不大，说明公司的盈利能力具有一定的稳定性，受非经常性因素的影响较小。

（三）偿债能力分析

财务指标	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率	64.23%	70.41%	67.73%
流动比率（倍）	1.40	1.24	1.23
速动比率（倍）	1.17	0.86	0.89

2013 年、2014 年末以及 2015 年 5 月末，公司资产负债率分别为 67.73%、

70.41%和 64.23%，资产负债率一直维持在一个较高的水平，主要是由于公司处于成长期，公司规模在扩张过程中存在一定的融资需求。

短期偿债能力方面，公司 2013 年、2014 年末以及 2015 年 5 月底的流动比率分别为 1.23、1.24 和 1.40，速动比率分别为 0.89、0.86 和 1.17，从指标上看，公司短期偿债能力有所提升。

从资产负债结构的角度看，公司存在一定的财务风险，但同时也说明公司较好的运用财务杠杆来提高公司的净资产收益率。

报告期内，同行业可比公司偿债能力指标具体如下：

项目	公司名称	资产负债率(%)	流动比率(倍)	速动比率(倍)
2015 年	江阴万事兴	39.40%	1.47	0.93
	福建施可瑞	33.29%	2.69	2.06
	均值	36.35%	2.08	1.49
	德品医疗	64.23%	1.40	1.17
2014 年度	江阴万事兴	38.18%	1.43	0.92
	福建施可瑞	31.50%	2.66	1.97
	均值	34.84%	2.04	1.45
	德品医疗	70.41%	1.24	0.86
2013 年度	江阴万事兴	70.67%	1.38	0.92
	福建施可瑞	45.32%	1.88	1.42
	均值	58.00%	1.63	1.17
	德品医疗	67.73%	1.23	0.89

注：同行业上市公司 2015 年使用已经披露的半年报数据。

公司的资产负债率高于同行业上市公司，主要系公司处于业务规模快速扩张时期，随着业务规模不断扩大，公司的融资需求较大；公司的流动比率、速动比率低于同行业上市公司，主要系由于公司随着销售规模扩大，对外借入短期借款以及一定的其他应付款，导致公司流动负债增速和规模高于流动资产。

（四）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	0.81	2.00	2.07
存货周转率(次)	0.99	1.91	2.92

2013年度、2014年度以及2015年1-5月，公司应收账款周转率分别为2.07、2.0

和0.81，总体保持稳定。根据公司应收账款的账龄情况，公司的应收账款大部分在一年以内，账龄较短，资产流动性强，短期偿债能力强。

2013年度、2014年度以及2015年1-5月，公司存货周转率分别为2.92、1.91和0.99，2014年略有下降后2015年1-5月略有上升（折算为全年后为2.38），总体处于同行业平均水平。

（五）获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,109,081.61	-5,961,192.85	-3,537,837.98
投资活动产生的现金流量净额	-245,378.51	-627,724.25	-3,257,535.90
筹资活动产生的现金流量净额	14,579,281.74	7,678,095.35	6,860,000.00
现金及现金等价物净增加额	9,224,821.62	1,089,178.25	64,626.12

报告期内，公司现金流量的波动较为明显，经营活动产生的现金流量方面，报告期内公司的现金流量净额均为负值，主要是由于公司目前业务发展需要，项目增加，而部分项目的账期较长，导致现金流量净额出现负数。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负数，公司报告期内的投资活动全部为购建固定资产的支出，2013年的金额最高，约为325.75万元，2014和2015年度投资活动的净流出金额有所减少，投资活动有所减少。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为686万元、767.81万元和1457.93万元，公司筹资活动现金流入主要为向银行等金融机构借款获得现金流入，以及吸收投资收到的现金。筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款和支付利息的现金流出。

从整体上看，报告期内公司的现金流量整体变化情况与期间经营状况基本相符。公司经营活动获取的盈余资金和向银行借款取得的资金均增加了公司的可用资金。

六、报告期利润形成有关情况

（一）营业收入主要构成及比例

1、营业收入按产品类别划分

单位：元

项目		2015年1-5月		2014年度		2013年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	治疗柜	9,080,477.22	66.84%	13,605,545.06	53.75%	13,015,756.07	74.06%
	护士站	2,401,959.07	17.68%	7,904,959.71	31.23%	2,562,987.30	14.58%
	医疗护理 配套产品	1,900,734.04	13.99%	3,619,476.26	14.30%	1,996,517.05	11.36%
主营业务收入合计		13,383,170.33	98.52%	25,129,981.03	99.28%	17,575,260.42	100.00%
其他业务收入	废料收入	201,592.00	1.48%	181,604.26	0.72%	-	-
营业收入合计		13,584,762.33	100.00%	25,311,585.29	100.00%	17,575,260.42	100.00%

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入系治疗柜、护士站及医疗护理配套产品的销售收入，其他业务收入主要是废料的销售收入。报告期内，公司主营业务收入突出，主营产品占当期营业收入的比重均在 98% 以上；报告期内，公司主营业务收入主要以治疗柜和护士站等为主，公司产品结构在报告期内未发生重大变化。

2、报告期内各年度前五名客户的营业收入情况

单位：元、%

年度/期间	前五名客户收入合计	占同期营业收入的比例
2015年1-5月	6,367,163.43	46.87
2014年度	10,426,334.49	41.19
2013年度	9,361,743.22	53.27

其中：2015年1-5月：

单位：元、%

客户名称	金额	占当期营业收入的比例
南京市大厂医院	1,603,358.08	11.81
东昌府区妇幼保健院	1,314,942.73	9.68
淮安市第一人民医院	1,218,646.09	8.97
浙江大学医学院附属第四医院	1,125,450.67	8.28
苏州工业园区唯亭创业投资有限公司	1,104,765.86	8.13
合计	6,367,163.43	46.87

2014年度：

单位：元、%

客户名称	金额	占当期营业收入的比例
济南市中心医院	3,119,322.29	12.32

辽宁省人民医院	2,666,707.30	10.54
郑州市儿童医院	1,858,370.05	7.34
宁波市妇女儿童医院	1,414,606.94	5.59
苏州柯利达装饰股份有限公司	1,367,327.91	5.40
合计	10,426,334.49	41.19

2013 年度：

单位：元、%

客户名称	金额	占当期营业收入的比例
金寨县人民医院	2,925,364.29	16.64
南京鼓楼医院集团宿迁人民医院	2,110,217.36	12.01
徐州市中心医院	1,908,742.69	10.86
宿迁工人医院	1,452,991.53	8.27
上海市浦东新区周浦医院	964,427.35	5.49
合计	9,361,743.22	53.27

虽然公司的前五大客户在主营业务收入中的比例较高，基本在 41%以上，但是从具体的前五大客户信息来看，公司每年的前五大客户均不相同，公司并不存在对大客户的依赖情况。

（二）报告期内利润情况

公司报告期内的利润情况如下表所示：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
营业利润（元）	629,599.71	3,247,304.80	2,528,228.97
利润总额（元）	631,599.71	3,346,436.16	2,517,658.34
净利润（元）	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
非经常性损益（元）	1,700.00	83,906.36	-8,515.47
扣除非经常性损益的净利润（元）	524,831.72	2,784,406.57	2,392,487.94
营业利润/利润总额	99.68%	97.04%	100.42%
净利润/利润总额	83.36%	85.71%	94.69%
扣除非经常性损益的净利润/净利润	83.10%	83.21%	95.03%

报告期内，公司营业收入呈稳健增长的趋势，营业利润、利润总额和净利润 2014 年与 2013 年相比增长较快，2015 年截至 5 月份数据有一定幅度的下降，主要是由于公司 2015 年期初公司根据业务量情况增加了业务人员，导致销售费用大幅增长，而人员增加与利润的增长之间存在一定的时滞。利润没有得到同期增加。

总体来看公司目前处于快速发展期，公司利润来源主要来自营业利润。

（三）毛利率构成

产品/项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
综合毛利率	47.26%	48.52%	45.52%
主营业务			
治疗柜	48.05%	47.73%	46.07%
护士站	47.50%	49.05%	45.03%
医疗护理配套产品	43.00%	49.90%	42.55%
主营业务产品	47.23%	48.46%	45.52%
其他业务			
废料	48.71%	57.83%	-
其他业务产品	48.71%	57.83%	-

从公司综合毛利率变动来看，公司的毛利率近三期保持在45%以上，总体趋势在波动中上升，2014年毛利率较2013年上涨3.01%，主要由主营业务产品的毛利率上升带来。2015年度1-5月的毛利率略有下降，下降了1.27%，公司的毛利率总体上保持稳定。

报告期内，公司与同行业上市公司毛利率波动情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
江阴万事兴	43.77%	35.70%	31.42%
福建施可瑞	38.15%	36.84%	36.86%
可比上市公司均值	40.96%	36.27%	34.14%
德品医疗	47.26%	48.52%	45.52%

注：同行业上市公司2015年使用已经披露的半年报数据。

公司的毛利率高于同行业上市公司，主要系公司产品多选用环保、无污染材料，公司目前已申请多个实行新型专利，拥有一定的技术含量，且公司业务紧紧围绕主营业务发展，经过一定的积累，公司的产品已经打下了良好的市场基础，拥有了一定的品牌形象及市场知名度，竞争力和盈利能力较强，这对公司业绩的不断提升起到了较大的作用。

随着公司不断加强技术研发、产品质量以及市场营销的开拓力度，提升了公司产品的附加价值，能够创造出较高的毛利率。

（四）公司最近两年主要费用及其变动情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	2,469,024.94	2,720,869.64	2,034,134.08
管理费用	2,747,921.38	4,975,414.02	3,752,207.10
财务费用	332,248.54	571,271.49	149,730.13
营业收入	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
销售费用占营业收入比重	18.17%	10.75%	11.57%
管理费用占营业收入比重	20.23%	19.66%	21.35%
财务费用占营业收入比重	2.45%	2.26%	0.85%
期间费用占营业收入比重	40.85%	32.66%	33.78%

公司销售费用主要由销售人员薪酬、差旅费及运输费等构成。报告期内，销售费用总额呈现快速增长趋势，尤其是2015年1-5月份，其占营业收入的比重有较大幅度的增长，主要是由于公司业务规模的扩大，在2015年初增加了业务人员，导致人员工资以及相应的差旅费用增长的较多，2015年1-5月的职工薪酬为103.94万元，换算为全年后金额为249.47万元，较2014年增长了80%，差旅费用也有相同幅度的增长。

公司管理费用主要由研发费用、管理人员职工薪酬等构成。报告期内，公司管理费用总额呈现增长趋势，但是其在营业收入中的占比较小，且基本保持稳定，将2015年度的管理费用换算为全年后较2014年度增长了32.55%，2014年公司管理费用较2013年增长24.59%，主要系公司加大研发投入，研发费用出现大幅增加所致。

公司财务费用主要由利息支出、利息收入及银行手续费构成。2014年、2015年1-5月份财务费用金额占营业收入的比重较2013年度增长了1.5%左右，主要是由于公司2014年和2015年增加了融资需求，因此利息支出有了大幅度增长。

总体而言，公司期间费用占营业收入的比重较为稳定，在2015年随着业务的拓展有一定的增长趋势。

（五）重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

(六) 非经常性损益

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
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）	2,000.00	101,500.00	1,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-2,368.64	-12,170.63
所得税影响额	-300	-15,225.00	2,055.16
合计	1,700	83,906.36	-8,515.47
净利润	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
非经常性净损益占净利润的比重	0.32%	2.93%	-0.36%

报告期内，公司非经常性净损益占净利润的比重很小，主要是公司取得的专利奖励、研发费补贴等，对公司经营业绩未构成重大影响。公司非经常性损益主要由政府补助构成。报告期内，公司取得的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
专利奖励		17,500.00	1,600.00
基础设施研发机构区配套资金		50,000.00	
科技企业大款贴息		34,000.00	
其他	2,000.00		
合计	2,000.00	101,500.00	1,600.00
净利润	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
非经常性净损益占净利润的比重	0.38%	3.54%	0.07%

(七) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策**1、主要税种及税率**

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的17%计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴。
营业税	按应税收入的3%计缴。
城市维护建设税	按应纳流转税的7%计缴。
教育费附加	按应纳流转税的5%计缴。
企业所得税	2013年度按应纳税所得额的25%计缴； 2014年度、2015年度及2016年度按应纳税所得额的15%计缴。

2、税收优惠及批文

2014年6月30日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定，本公司被认定为高新技术企业，证书编号为GR201432000607，有效期三年。公司2014年度、2015年度和2016年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

七、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

公司货币资金以银行存款为主，2014年底以及2015年5月31日，公司银行存款占货币资金的总额均为99%以上。截至2015年5月31日，公司银行存款余额中128,935.00元因诉讼被法院冻结，截至审计报告报出日该诉讼事项已完结，截至公开转让说明书签署日，解冻手续已办理完结。

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他因抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。报告期内，公司的货币资金构成情况如下：

单位：元

项目	2015-05-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	63,857.96	0.60%	2,014.43	0.16%	105,195.10	77.58%
银行存款	10,514,673.68	99.40%	1,222,760.59	99.84%	30,401.67	22.42%
合计	10,578,531.64	100.00%	1,224,775.02	100.00%	135,596.77	100.00%

（二）应收账款

1、公司报告期各期末应收账款余额、坏账准备分类及计提情况

报告期内，公司应收账款及计提的坏账准备按照单项金额重大计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款及单项金额不重大计提坏账准备的应收账款分类。报告期末，公司的应收账款余额全部分类为按组合计提坏账准备的应收账款。

按账龄组合分析法计提坏账准备的应收账款期末余额、坏账准备计提比例、计提金额如下：

2015年5月31日：

单位：元

账龄	2015年5月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	16,697,213.98	834,860.70	5.00
1至2年	1,737,963.42	173,796.34	10.00
2至3年	153,275.70	45,982.71	30.00
3至4年	61,289.02	30,644.51	50.00
合计	18,649,742.12	1,085,284.26	5.82

2014年12月31日：

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	15,109,324.89	755,466.24	5.00
1至2年	1,621,239.69	162,123.97	10.00
2至3年	342,436.72	102,731.02	30.00
合计	17,073,001.30	1,020,321.23	5.98

2013年12月31日：

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,872,093.87	443,604.69	5.00
1至2年	868,081.54	86,808.15	10.00
2至3年	46,830.00	14,049.00	30.00
合计	9,787,005.41	544,461.84	5.56

单位：元

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
应收账款余额	18,649,742.12	17,073,001.30	9,787,005.41
坏账准备金额	1,085,284.26	1,020,321.23	544,461.84
应收账款净值	17,564,457.86	16,052,680.07	9,242,543.57
营业收入	13,584,762.33	25,311,585.29	17,575,260.42
应收账款净值占营业收入比重	53.87% ^注	63.42%	52.59%

注：该比率为将2015年1-5月份收入换算为全年的收入计算得出。

公司应收账款的增加源于公司营业收入的增加，报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入逐年提升，公司应收账款余额与营业收入相匹配。2015年5月

31日的应收账款余额大于2015年1-5月公司实现的营业收入，主要是由于2014年底实现的营业收入还未到收款期，与2015年度实现营业收入带来的应收账款累计后导致，在计算应收账款净值占营业收入比重时将营业收入换算为全年后，发现公司应收账款占营业收入的比重未发生明显波动。

截至2015年5月31日，应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位的款项。

2、公司报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至2015年5月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

客户名称	款项性质	期末余额	年限	占应收账款余额比例
浙江大学医学院附属第四医院（义乌医院）	销售商品款	1,316,777.30	一年以内	7.06%
中国石油天然气集团公司中心医院	销售商品款	1,311,126.00	一年以内	7.03%
济南市中心医院	销售商品款	1,284,533.55	一年以内	6.89%
郑州市儿童医院	销售商品款	1,190,530.95	一年以内	6.38%
辽宁省人民医院	销售商品款	1,027,675.50	一年以内	5.51%
合计		6,130,643.30		32.87%

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

客户名称	款项性质	期末余额	年限	占应收账款余额比例
济南市中心医院	销售商品款	2,049,607.00	一年以内	12.01%
郑州市儿童医院	销售商品款	1,854,701.80	一年以内	10.86%
辽宁省人民医院	销售商品款	1,316,131.00	一年以内	7.71%
张家港第一人民医院	销售商品款	1,300,000.00	一年以内	7.61%
淮安市妇幼保健院	销售商品款	990,124.44	一年以内	5.80%
合计		7,510,564.24		43.99%

截至2013年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

客户名称	款项性质	期末余额	欠款年限	占应收账款余
------	------	------	------	--------

				额比例
宿迁工人医院	销售商品款	1,300,000.00	一年以内	13.29%
苏州工业园区德品工贸有限公司	销售商品款	1,025,967.00	一年以上	10.48%
东南大学附属中大医院	销售商品款	1,023,000.00	一年以内	10.45%
徐州市中心医院	销售商品款	665,460.15	一年以内	6.80%
上海市浦东新区周浦医院	销售商品款	650,000.00	一年以内	6.64%
合计		4,664,427.15		47.66%

(三) 预付款项

报告期内各期末公司预付款项账龄分析如下表所示：

单位：元

账龄	2015-05-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,848,049.59	81.33%	1,608,143.18	90.11%	1,664,803.29	81.56%
一至二年	424,234.61	18.67%	176,535.60	9.89%	376,417.80	18.44%
合计	2,272,284.20	100.00%	1,784,678.78	100.00%	2,041,221.09	100.00%

报告期内，公司预付款项期末余额中绝大部分账龄在一年以内。截至 2015 年 5 月 31 日，公司预付款项期末余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或公司的关联方款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司预付款项前五名金额、预付时间及占预付款项余额的比例如下表所示：

单位：元

供应商名称	款项性质	金额	预付时间	占预付款项余额的比例
山东康菲贸易有限公司	采购款	446,641.10	一年以内	19.66%
苏州宝华金属制品有限公司	采购款	281,384.50	一年以内	12.38%
南京橱美装饰材料有限公司	采购款	252,660.01	一至二年	11.12%
上海施全家具制造有限公司	采购款	30,000.00	一年以内	1.32%
		138,229.00	一至二年	6.08%
北京天异诺成科技有限公司	采购款	152,712.00	一年以内	6.72%
合计		1,301,626.61		57.28%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名金额、预付时间及占预付款项余额的比例如下表所示：

单位：元

供应商名称	款项性质	金额	预付时间	占预付款项余额的比例
南京橱美装饰材料有限公司	采购款	365,660.01	一年以内	20.49%
上海资恒装饰材料有限公司	采购款	270,720.00	一年以内	15.17%
上海施全家具制造有限公司	采购款	30,000.00	一年以内	1.68%
		138,229.00	一至二年	7.75%
常州新区富源玻璃复合材料有限公司	采购款	129,648.00	一年以内	7.26%
丹阳市万康医疗设备有限公司	采购款	126,719.00	一年以内	7.10%
合计		1,060,976.01		59.45%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名金额、预付时间及占预付款项余额的比例如下表所示：

单位：元

供应商名称	款项性质	金额	预付时间	占预付款项余额的比例
上海承锦实业有限公司	采购款	441,700.00	一年以内	21.64%
南京橱美装饰材料有限公司	采购款	408,832.11	一年以内	20.03%
上海施全家具制造有限公司	采购款	138,229.00	一年以内	6.77%
丹阳市万康医疗设备有限公司	采购款	93,339.00	一年以内	4.57%
苏州市相城区太平欧雅居厨具厂	采购款	79,387.10	一年以内	3.89%
合计		1,161,487.21		56.90%

（四）其他应收款

报告期内，公司其他应收款分类方法与应收账款相同，即分为单项金额重大并计提坏账准备的其他应收款、按组合计提坏账准备的其他应收款及单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。报告期内各期末，公司其他应收款科目余额全部为按组合计提坏账准备的其他应收款。

按账龄组合分析法计提坏账准备的其他应收账款期末余额、坏账准备计提比例、计提金额如下：

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,786,607.52	89,330.38	5.00
1 至 2 年	382,476.20	38,247.62	10.00
2 至 3 年	1,400.00	420.00	30.00

账龄	2015年5月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
合计	2,170,483.72	127,998.00	5.90

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,183,005.92	59,150.30	5.00
1至2年	1,400.00	140.00	10.00
合计	1,184,405.92	59,290.30	5.01

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,799,182.38	89,959.12	5.00
1至2年	235,765.23	23,576.52	10.00
合计	2,034,947.61	113,535.64	5.58

截至2015年5月31日，公司其他应收款期末余额中无应收持公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

2、公司报告期各期末其他应收款余额前五名情况

截至2015年5月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额比例
苏州科技城生物医学技术发展有限公司	供应商	房租保证金、装修保证金	309,609.50	一年以内	12.67%
				一至二年	1.59%
浙江大学医学院附属义务医院	客户	履约保证金	188,110.00	一年以内	8.67%
江苏苏健佳星实业有限公司	客户	往来款	85,300.00	一年以内	3.93%
			64,200.00	一至二年	2.96%
海宁市妇幼保健院	客户	履约保证金	127,600.00	一年以内	5.88%
海宁市预算会计核算中心卫生分中心	客户	履约保证金	54,200.00	一年以内	2.50%
			58,900.00	一至二年	2.71%
合计			887,919.50		40.91%

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额比例
义乌市政府税收收入汇缴专户	客户	履约保证金	188,110.00	1年以内	15.88%
海宁市预算会计核算中心卫生分中心	客户	投标保证金	113,100.00	1年以内	9.55%
江苏苏健佳星实业有限公司	客户	往来款	109,500.00	1年以内	9.25%
天津市天津医院	客户	投标保证金	100,000.00	1年以内	8.44%
河南省荣军医院	客户	履约保证金	71,696.00	1年以内	6.05%
合计			582,406.00		49.17%

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额比例
宁波市妇女儿童医院	客户	履约保证金	206,886.00	一年以内	10.17%
金寨县人民医院	客户	投标保证金	200,000.00	一年以内	9.83%
崔强	关联方	往来款	172,834.54	一年以内	8.49%
娄珊珊	供应商	往来款	130,000.00	一年以内	6.39%
天津市天津医院	客户	履约保证金	100,000.00	一年以内	4.91%
合计			809,720.54		39.79%

(五) 存货情况

公司各期末的存货状况如下：

单位：元

项 目	2015年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	633,348.89		633,348.89
在产品	203,354.81		203,354.81
库存商品	5,204,740.97		5,204,740.97
合 计	6,041,444.67		6,041,444.67

单位：元

项 目	2014年12月31日

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	574,949.28		574,949.28
在产品	189,150.19		189,150.19
库存商品	7,671,105.94		7,671,105.94
合计	8,435,205.41		8,435,205.41

单位：元

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,716,560.73		2,716,560.73
在产品			
库存商品	2,508,027.22		2,508,027.22
合计	5,224,587.95		5,224,587.95

报告期期末存货不存在需要计提存货跌价准备的情况。

公司存货由原材料、在产品 and 库存商品构成，原材料主要为各种材质的台面，如大理石台面、石英石台面，以及钢板、不锈钢板、五金配件等，在成品主要为公司车间正在生产的配件，库存商品包括两部分，一部分是已经完工结转在仓库的成品，一部分是已经运至项目现场的发出商品。

报告期内，公司各期末存货账面余额总体呈上升趋势，主要原因为：一方面报告期内，公司业务发展良好，主营业务收入增长迅速，为满足客户不断增长的产品需求，公司的备货能力和采购能力伴随业务的扩大而有所提升。2014年末，公司的库存商品金额较大，主要是由于公司一些项目集中完工，但是客户未及时验收确认导致。

公司在各期末会对存货进行减值测试，如存在减值迹象，会计计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产情况

报告期内的公司其他流动资产状况如下：

单位：元

项 目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
待摊费用	291,308.62	434,819.93	
预缴所得税	106,321.96	243,080.11	
合计	397,630.58	677,900.04	

(七) 固定资产情况

1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	3-10	5%	9.50-31.67
运输设备	5	5%	19.00
办公设备	4-5	5%	19.00-23.75

2、固定资产原值及累计折旧情况

单位：元

项 目	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1、2014年12月31日余额	4,515,355.17	248,881.76	590,455.41	5,354,692.34
2、本年增加金额		211,022.95	34,355.56	245,378.51
(1) 购置		211,022.95	34,355.56	245,378.51
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2015年5月31日余额	4,515,355.17	459,904.71	624,810.97	5,600,070.85
二、累计折旧				
1、2014年12月31日余额	752,196.32	54,292.50	159,572.59	966,061.41
2、本年增加金额	200,209.15	20,487.14	60,668.37	281,364.66
(1) 计提	200,209.15	20,487.14	60,668.37	281,364.66
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2015年5月31日余额	952,405.47	74,779.64	220,240.96	1,247,426.07
三、减值准备				
1、2014年12月31日余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2015年5月31日余额				
四、账面价值				
1、2014年12月31日余额	3,763,158.85	194,589.26	430,882.82	4,388,630.93
2、2015年5月31日余额	3,562,949.70	385,125.07	404,570.01	4,352,644.78

项 目	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1、2013年12月31日余额	3,474,163.72	127,000.00	293,170.10	3,894,333.82

项 目	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
2、本年增加金额	1,041,191.45	121,881.76	297,285.31	1,460,358.52
(1) 购置	1,041,191.45	121,881.76	297,285.31	1,460,358.52
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2014年12月31日余额	4,515,355.17	248,881.76	590,455.41	5,354,692.34
二、累计折旧				
1、2013年12月31日余额	278,232.60	30,162.50	98,032.17	406,427.27
2、本年增加金额	473,963.72	24,130.00	61,540.42	559,634.14
(1) 计提	473,963.72	24,130.00	61,540.42	559,634.14
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2014年12月31日余额	752,196.32	54,292.50	159,572.59	966,061.41
三、减值准备				
1、2013年12月31日余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2014年12月31日余额				
四、账面价值				
1、2013年12月31日余额	3,195,931.12	96,837.50	195,137.93	3,487,906.55
2、2014年12月31日余额	3,763,158.85	194,589.26	430,882.82	4,388,630.93

项 目	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1、2013年1月1日余额	242,930.40	127,000.00	266,867.52	636,797.92
2、本年增加金额	3,231,233.32		26,302.58	3,257,535.90
(1) 购置	3,231,233.32		26,302.58	3,257,535.90
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2013年12月31日余额	3,474,163.72	127,000.00	293,170.10	3,894,333.82
二、累计折旧				
1、2013年1月1日余额	16,105.52	6,032.50	31,731.68	53,869.70
2、本年增加金额	262,127.08	24,130.00	66,300.49	352,557.57
(1) 计提	262,127.08	24,130.00	66,300.49	352,557.57
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				

项 目	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
4、2013年12月31日余额	278,232.60	30,162.50	98,032.17	406,427.27
三、减值准备				
1、2013年1月1日余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2013年12月31日余额				
四、账面价值				
1、2013年1月1日余额	226,824.88	120,967.50	235,135.84	582,928.22
2、2013年12月31日余额	3,195,931.12	96,837.50	195,137.93	3,487,906.55

3、融资租入固定资产

报告期内通过融资租赁租入的固定资产情况：

2015年5月31日

单位：元

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
液压摆式剪板机	47,008.55	4,456.41		42,552.14
数控折弯机	145,299.15	13,774.36		131,524.79
数控转塔冲床	538,461.54	51,046.15		487,415.39
喷涂流水线	211,965.81	18,419.83		193,545.98
合计	942,735.05	87,696.75		855,038.30

2014年12月31日

单位：元

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
液压摆式剪板机	47,008.55	2,599.57		44,408.98
数控折弯机	145,299.15	8,035.04		137,264.11
数控转塔冲床	538,461.54	29,776.92		508,684.62
喷涂流水线	211,965.81	10,047.18		201,918.63
合计	942,735.05	50,458.71		892,276.34

3、固定资产抵押情况

公司固定资产不存在所有权受到限制的情况。

截至2015年5月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，

固定资产未出现需计提减值准备的情形。

(八) 长期应收款情况

报告期内的公司的长期应收款情况如下：

单位：元

项 目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
融资租赁保证金	80,500.00	80,500.00	
合 计	80,500.00	80,500.00	

(九) 递延所得税资产

报告期内，公司的递延所得税资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2015-05-31		2014-12-31		2013-12-31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	181,992.34	1,213,282.26	161,941.72	1,079,611.53	164,499.37	657,997.48
合计	181,992.34	1,213,282.26	161,941.72	1,079,611.53	164,499.37	657,997.48

(十) 资产减值准备计提情况

公司报告期内具体资产减值准备计提政策请参见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计”。

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年5月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	1,079,611.53	133,670.73			1,213,282.26
合 计	1,079,611.53	133,670.73			1,213,282.26

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	657,997.48	421,614.05			1,079,611.53
合 计	657,997.48	421,614.05			1,079,611.53

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	1,162,334.06		504,336.58		657,997.48
合 计	1,162,334.06		504,336.58		657,997.48

八、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

（一）短期借款

报告期内，公司为补充营运资金，主要通过短期信用借款方式进行融资。

单位：元

项 目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
保证借款	10,500,000.00	8,500,000.00	2,000,000.00
保证、抵押借款		2,000,000.00	
合 计	10,500,000.00	10,500,000.00	2,000,000.00

保证、抵押借款系由股东葛秋菊及其配偶崔强为借款提供担保且以个人房产作为抵押品。关联方担保情况详见本节“十一、（二）关联交易情况、2、关联担保情况。”

截至2015年5月31日的公司短期借款明细情况如下：

借款单位	借款金额（元）	期限	借款利率	担保方式	合同编号
交通银行	1,000,000.00	2014.12.10-2015.06.10	以贷款实际发放日交通银行一年期贷款基准利率报价平均利率加121个基点确定。	苏州高新区中小企业担保有限公司担保	S325300M120140341775
	1,000,000.00	2014.12.18-2015.06.18			S325300M120140337167
	2,000,000.00	2014.12.23-2015.12.22			S325300M120140339307
江苏银行	2,000,000.00	2015.04.22-2016.04.21	6.955%	融创科技	JK031515000316
招商	2,000,000.00	2015.3.17-2015.9.16	按照定	信用	6011150310

银行			价日前 1个工 作日全 国银行 间同业 拆借中 心公布 的一年 期贷款 基准利 率上浮 165.5个 基本点 确定		
聚创 科技	500,000.00	2015.4.20-2016.04.20	14.4%	信用	201500054-1
	2,000,000.00	2015.05.25-2015.6.20	15%	信用	高借字(2015)第 (00054)号

(二) 应付账款

报告期内各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
采购材料款	4,403,706.27	6,250,990.94	7,487,359.96
合计	4,403,706.27	6,250,990.94	7,487,359.96

截至2015年5月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州市富佳建材有限公司	采购款	883,071.80	一年以内	20.05%
苏州星岛金属制品有限公司	采购款	408,000.00	一年以内	9.26%
苏州市金茂不锈钢有限公司	采购款	322,460.00	一年以内	7.32%
		23,850.00	一至二年	0.54%
苏州市凯歌金属制品有限公司	采购款	330,334.20	一至二年	7.50%
南通天和树脂有限公司	采购款	308,553.50	一年以内	7.01%
合计		2,276,269.50		51.69%

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
----	------	------	----	-------

苏州市富佳建材有限公司	采购款	843,052.20	一年以内	13.49%
苏州星岛金属制品有限公司	采购款	658,000.00	一年以内	10.53%
苏州市凯歌金属制品有限公司	采购款	330,334.20	一至二年	5.28%
南通天和树脂有限公司	采购款	302,960.00	一年以内	4.85%
江阴市金牛玻璃钢材料有限公司	采购款	243,280.00	一年以内	3.89%
合计		2,377,626.40		38.04%

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州市富佳建材有限公司	采购款	1,011,267.51	一年以内	13.51%
苏州星岛金属制品有限公司	采购款	908,618.00	一年以内	12.14%
苏州市凯歌金属制品有限公司	采购款	681,798.25	一年以内	9.11%
南通天和树脂有限公司	采购款	553,620.00	一年以内	7.39%
江阴市金牛玻璃钢材料有限公司	采购款	379,859.00	一年以内	5.07%
		172,011.00	一至二年	2.30%
合计		3,707,173.76		49.51%

公司的应付账款主要为向供应商购买的原材料，无逾期付款现象。公司期末应付账款中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

（三）预收款项

报告期内各期末，公司预收账款情况如下：

单位：元

项目	2015-05-31	2014-12-31	2013-12-31
销售商品	124,095.84	1,136,370.04	647,416.80
合计	124,095.84	1,136,370.04	647,416.80

截至2015年5月31日，公司预收款项金额明细如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
郎溪县中医院	销售商品款	53,606.84	一年以内	43.20%
沭阳南关医院（沭阳县传染病防治院）	销售商品款	47,139.00	一年以内	37.99%
上海天佑医院有限公司	销售商品款	23,350.00	一年以内	18.82%
合计		124,095.84		100.00%

截至2014年12月31日，公司预收款项金额明细情况如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
淮安市第一人民医院	销售商品款	1,036,370.04	一年以内	91.20%
南京张文象骨伤科医院	销售商品款	100,000.00	一年以内	8.80%
合计		1,136,370.04		100.00%

截至2013年12月31日，公司预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占总额比例
苏州柯利达装饰股份有限公司（姜堰人民医院）	销售商品款	320,000.00	一年以内	49.43%
金湖县人民医院	销售商品款	200,000.00	一年以内	30.89%
常州五星医院	销售商品款	49,284.00	一年以内	7.61%
河南省第二建设集团有限公司（郑州儿童医院）	销售商品款	21,114.00	一年以内	3.26%
南京市浦口区永固家具销售中心	销售商品款	20,000.00	一年以内	3.09%
合计		610,398.00		94.28%

截至2015年5月31日，公司预收账款期末余额中无超过一年以上的预收款项；预收款项主要为预收客户货款，公司预收款项期末余额中无预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位和关联方款项。

（四）应付职工薪酬

公司的应付职工薪酬区分短期薪酬和离职后福利-设定提存计划核算，报告期内变动情况如下：

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年5月31日
一、短期薪酬	497,062.17	3,046,763.39	3,009,065.73	534,759.83
二、离职后福利-设定提存计划		151,237.82	151,237.82	
合计	497,062.17	3,198,001.21	3,160,303.55	534,759.83

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	214,664.41	5,831,792.85	5,549,395.09	497,062.17
二、离职后福利-		216,268.42	216,268.42	

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
设定提存计划				
合计	214,664.41	6,048,061.27	5,765,663.51	497,062.17

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	39,417.61	3,741,097.95	3,565,851.15	214,664.41
二、离职后福利-设定提存计划		96,889.49	96,889.49	
合计	39,417.61	3,837,987.44	3,662,740.64	214,664.41

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年5月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	497,062.17	2,734,284.40	2,696,586.74	534,759.83
二、职工福利费		103,213.87	103,213.87	
三、社会保险费		77,377.49	77,377.49	
其中：1.医疗保险费		63,308.85	63,308.85	
2.工伤保险费		7,034.32	7,034.32	
3.生育保险费		7,034.32	7,034.32	
四、住房公积金		75,815.00	75,815.00	
五、工会经费和职工教育经费		56,072.63	56,072.63	
合计	497,062.17	3,046,763.39	3,009,065.73	534,759.83

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	214,664.41	5,303,575.96	5,021,178.20	497,062.17
二、职工福利费		265,022.19	265,022.19	
三、社会保险费		110,648.96	110,648.96	
其中：1.医疗保险费		90,530.96	90,530.96	
2.工伤保险费		10,059.00	10,059.00	

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
3.生育保险费		10,059.00	10,059.00	
四、住房公积金		36,382.80	36,382.80	
五、工会经费和职工教育经费		116,162.94	116,162.94	
合计	214,664.41	5,831,792.85	5,549,395.09	497,062.17

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	39,417.61	3,222,335.21	3,047,088.41	214,664.41
二、职工福利费		448,547.63	448,547.63	
三、社会保险费		49,571.36	49,571.36	
其中：1.医疗保险费		40,558.38	40,558.38	
2.工伤保险费		4,506.49	4,506.49	
3.生育保险费		4,506.49	4,506.49	
四、住房公积金		18,725.40	18,725.40	
五、工会经费和职工教育经费		1,918.35	1,918.35	
合计	39,417.61	3,741,097.95	3,565,851.15	214,664.41

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年5月31日
1、基本养老保险		140,686.34	140,686.34	
2、失业保险费		10,551.48	10,551.48	
合计		151,237.82	151,237.82	

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		201,179.93	201,179.93	
2、失业保险费		15,088.49	15,088.49	
合计		216,268.42	216,268.42	

单位：元

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
1、基本养老保险		90,129.76	90,129.76	
2、失业保险费		6,759.73	6,759.73	
合计		96,889.49	96,889.49	

报告期内，公司应付职工薪酬主要为支付给职工的工资、奖金、津贴和补贴。截至2015年5月31日，公司应付职工薪酬期末余额为534,759.83元。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
增值税	666,487.22	791,728.47	231,615.71
城建税	47,122.75	55,420.99	10,288.55
教育费附加	33,659.11	39,586.42	10,288.55
个人所得税			584.04
合计	747,269.08	886,735.88	252,776.85

（六）应付利息

单位：元

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
借款利息	59,334.10	26,923.27	4,400.00
合计	59,334.10	26,923.27	4,400.00

报告期内，公司应付利息主要为应付银行借款利息。截至2015年5月31日，公司对短期借款均按时还本付息，无已到期未偿还的情况。

（七）其他应付款

1、其他应付款余额及账龄情况表如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	11,030,997.98	3,401,166.26	4,168,991.42
1至2年	23,636.00	290,000.00	271,600.00
2至3年	15,800.00	271,100.00	
合计	11,070,433.98	3,962,266.26	4,440,591.42

截至 2015 年 5 月 31 日，公司不存在账龄超过 1 年的重要其他应付款。

2、公司报告期各期末其他应付款余额前五名情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	期末数	性质或内容	年限	占其他应付款比例
卞锦艳	6,000,000.00	借款	一年以内	54.20%
王俐	4,000,000.00	借款	一年以内	36.13%
葛秋菊	816,354.23	资金往来	一年以内	7.37%
苏州富达机械有限公司	42,310.68	租金	一年以内	0.38%
沭阳县恩泽运输中心	40,481.00	运费	一年以内	0.37%
合 计	10,899,145.91	-	-	98.45%

对于卞锦艳和王俐的借款，公司于 2015 年 5 月份与二人签署了借款协议，约定将资金借与公司作为公司的流动资金，且为无息借款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	期末数	性质或内容	年限	占其他应付款比例
苏州德品生物工程有限公司	2,241,666.00	资金往来	一年以内	56.58%
	290,000.00		一至二年	7.32%
	271,100.00		二至三年	6.84%
葛秋菊	965,867.97	资金往来	一年以内	24.38%
苏州新港物业服务有限公司科技城分公司	69,822.00	物业费	一年以内	1.76%
常雪玉	17,516.50	员工报销款	一年以内	0.44%
李小兰	17,034.00	员工报销款	一年以内	0.43%
合 计	3,873,006.47	-	-	97.75%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	期末数	性质或内容	年限	占其他应付款比例
苏州德品生物工程有限公司	2,531,666.00	资金往来	一年以内	57.01%
	271,600.00		一至二年	6.12%
葛秋菊	1,154,456.09	资金往来	一年以内	26.00%
颜广新	300,000.00	借款	一年以内	6.76%
金寨县人民医院	100,000.00	履约保证金	一年以内	2.25%
彭敬	32,687.00	员工报销款	一年以内	0.74%
合 计	10,899,145.91	-	-	98.87%

截至 2015 年 5 月 31 日, 公司其他应付款期末余额中无超过一年以上的其他应付款。报告期内, 公司其他应付款主要为自然人卞锦艳、王俐短期借予公司的款项以及关联方为公司代垫的款项等。

(八) 一年内到期的非流动负债

单位: 元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款	303,066.29	304,640.41	
合 计	303,066.29	304,640.41	

(九) 长期应付款

单位: 元

项 目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期应付融资租赁款	618,070.00	765,818.00	
减: 未确认融资费用	111,099.79	133,609.73	
减: 一年内到期部分	303,066.29	304,640.41	
合 计	203,903.92	327,567.86	

九、报告期股东权益情况

单位: 元

项目	2015-5-31/ 2015 年 1-5 月	2014-12-31 /2014 年度	2013-12-31 /2013 年度
实收资本	11,111,110.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,888,890.00	-	-
盈余公积	3,887.08	3,887.08	
未分配利润	561,515.40	34,983.68	-2,829,442.17

股东权益合计	15,565,402.48	10,038,870.76	7,170,557.83
---------------	----------------------	----------------------	---------------------

2015年度增加的资本公积3,888,890.00元是公司新增股东苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）出资过程中形成的资本溢价。

2015年8月5日，公司召开股东会，一致同意以全体股东作为发起人，以2015年5月31日作为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司，按瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》【瑞华审字[2015] 91010059号】，以苏州德品医疗器械技术开发有限公司2015年5月31日经审计的账面净资产15,565,402.48元，折为11,111,110.00股股份，净资产高于股本部分计入资本公积。

2015年8月21日，江苏省苏州工商行政管理局核发了注册号为320506000218856的《企业法人营业执照》，注册资本为1111.1110万元。

公司股本的变动详见“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）股本形成及其变化”。

十、现金流量表补充资料

（一）将净利润调节为经营活动现金流量的项目

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	526,531.72	2,868,312.93	2,383,972.47
加：资产减值准备	133,670.73	421,614.05	-504,336.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	281,364.66	559,634.14	352,557.57
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	327,891.03	563,501.92	144,400.00
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,050.62	2,557.65	126,084.15

项 目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,393,760.74	-3,210,617.46	-3,882,992.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,035,847.73	-6,613,731.82	2,302,330.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,716,402.14	-552,464.26	-4,459,853.73
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-5,109,081.61	-5,961,192.85	-3,537,837.98
二、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	618,070.00	765,818.00	
三、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	10,449,596.64	1,224,775.02	135,596.77
减：现金的年初余额	1,224,775.02	135,596.77	70,970.65
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	9,224,821.62	1,089,178.25	64,626.12

（二）现金及现金等价物

单位：元

项 目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、现金	10,449,596.64	1,224,775.02	135,596.77
其中：库存现金	63,857.96	2,014.43	105,195.10
可随时用于支付的银行存款	10,385,738.68	1,222,760.59	30,401.67
可随时用于支付的其他货币资金			
项			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、年末现金及现金等价物余额	10,449,596.64	1,224,775.02	135,596.77

十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方、关联方关系

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司，实际控制人为自然人。

股东名称	持股比例（%）
葛秋菊	71.00

2、公司的其他股东情况

其他股东名称	与本公司关系	组织机构代码 或身份证号
苏州工业园区德品工贸有限公司	公司股东	74940471-X
苏州聚坤创业投资企业（有限合伙）	公司股东	33896704-0
张立标	公司股东（2013年7月10日至2015年4月18日期间持有公司5%的股权）	32040219770314001X
吕胜蛟	公司股东（2013年7月10日至2015年4月18日期间持有公司5%的股权）	220104197504160635
潘鸿	公司股东	430303196905252011
蒋红军	公司股东	321121197602022958
刘茂锋	公司股东	352202197511090595

3、公司董事、监事和高级管理人员，具体如下：

姓名	职务
葛秋菊	董事长、总经理
蒋红军	董事、董事会秘书
赵正	董事、财务总监
葛峰	董事
吴茜南	董事
蒋世祥	监事会主席、职工监事
董敏	监事
潘鸿	监事
陈艳华	副总经理

4、其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
苏州德品生物工程有限公司(现更名为苏州合百力工贸有限公司)	公司董事葛峰持有该公司 49%的股份, 其已与无关联第三方签署股权转让协议, 转让其所持股权, 正在办理工商变更手续	05187197-3
崔强	公司控股股东葛秋菊的配偶	320823197406202230
上海欧梯曦投资管理有限公司	监事潘鸿担任执行董事	07644978-7
苏州市聚创科技小额贷款有限公司	监事董敏担任总经理	56775777-6
苏州市聚坤投资管理有限公司	监事董敏担任总经理	

除上述关联方外, 公司目前的董事、监事及高级管理人员的配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶, 配偶的父母、兄弟姐妹, 子女配偶的父母, 均为公司的关联方。

(二) 关联交易情况

1、出售商品/提供劳务情况

报告期内, 各期期内公司与关联方的关联交易情况如下表所示:

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
苏州工业园区德品工贸有限公司	销售治疗柜等	--	43,846.15	555,292.31
合计			43,846.15	555,292.31

报告期内公司与关联方发生的经常性关联交易为公司向苏州工业园区德品工贸有限公司销售治疗柜等。公司关联销售和服务的定价机制为参照市场价格定价, 关联服务定价客观、公允。

2、关联担保情况

本公司作为被担保方, 接受关联方的担保情况如下所示:

单位: 元

担保方	担保金额	担保开始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
葛秋菊、崔强、苏州工业园区德品工贸有限公司	2,000,000.00	2013年1月5日	2014年1月3日	是
葛秋菊、崔强、苏州工业园区德品工贸有限公司	1,000,000.00	2014年1月7日	2014年12月12日	是
葛秋菊、崔强	500,000.00	2014年4月21日	2015年4月17日	是

担保方	担保金额	担保开始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
葛秋菊、崔强	2,000,000.00	2014年9月21日	2015年3月16日	是
葛秋菊、崔强	500,000.00	2015年4月20日	2016年4月20日	否
葛秋菊、崔强	2,000,000.00	2015年3月17日	2016年3月16日	否

报告期内公司与关联方发生的偶发性关联交易为：（1）葛秋菊、崔强、苏州工业园区德品工贸有限公司作为担保方为公司银行借款提供担保保证；（2）葛秋菊、崔强作为担保方为公司银行借款提供担保保证；（3）葛秋菊、苏州德品生物工程有限公司为公司代垫资金；（4）公司借款给崔强。公司接受关联方提供担保，主要是为满足公司获取银行借款及承兑银行信用支持的需求，公司并未支付关联方担保费用，公司也未向关联方支付资金占用费。关联借款可弥补公司流动资金不足的问题，满足日常经营的需要。未来随着公司业务的不不断扩大、融资渠道的日益拓展，公司向关联方借款的必要性将会降低。

3、关联方应收、应付款项

（1）关联方应收款项

单位：元

项目名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：						
苏州工业园区德品工贸有限公司					1,025,967.00	51,298.35
其他应收款：						
崔强					172,834.54	8,641.73

（2）关联方应付款项

单位：元

项目名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：			
葛秋菊	816,354.23	965,867.97	1,154,456.09
苏州德品生物工程有限公司		2,802,766.00	2,803,266.00

2、报告期关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，苏州德品医疗器械技术开发有限公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，有限公司阶段，公司关联交易决

策程序尚未制度化。

2015年8月，股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联销售金额较小，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性未构成重大影响。

报告期内，公司与关联方的资金往来款，主要是公司从关联方取得借款以及控股股东的垫付资金，对公司财务状况、经营成果、业务完整性、独立性不构成重大影响。股份公司成立后，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，公司制定的《公司章程》、《关联交易决策制度》规定了关联交易事项的表决程序，公司今后将严格按照相关制度，避免对关联方提供借款。

（四）公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

第36条 公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和社会公众股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和社会公众股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

第37条 公司股东及其关联方不得占用或者转移公司资金、资产和其他资源。公司相对于控股股东及其关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面应保持独立性，各自独立核算、独立承担责任和风险。

第38条 公司不得为董事、监事、高级管理人员、控股股东及其关联方提供资金等财务资助。股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和其他资源直接或间接提供给控股股东及其关联方使用；也不得互相代为承担成本和其他支出。

第39条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东及其他关联方偿还债务；
- (6) 证券监督管理部门认定的其他方式。

第40条 公司在拟购买或参与竞买控股股东或其关联方的项目或资产时，应当核查其是否存在占用公司资金、要求公司违法违规提供担保等情形。在上述违法违规情形未有效解决之前，公司不得向其购买有关项目或者资产。

第42条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- (1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- (2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- (3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第57条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

- (1) 教育背景、工作经历、兼职等个人情况；
- (2) 与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；
- (3) 披露持有本公司股份数量；
- (4) 是否受过证券监督管理部门及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

第82条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第103条 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义

务：

……（9）不得利用其关联关系损害公司利益；

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第 115 条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第 126 条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第 127 条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第 128 条 除非有关联关系的董事按照第 128 条的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数、该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有权部门同意后，可按照正常程序进行表决，并在董事会决议中作出详细说明。

第 214 条 投资者关系管理中公司与投资者沟通的内容主要包括：

……（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

第十条 除公司章程和本管理制度另有规定外，公司关联交易的决策权限如

下：

（一）公司与关联自然人单笔或在连续十二个月内发生的金额在 30 万元以上、并在 1000 万元以下（不含 1000 万）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的关联交易，由公司董事会批准。

前款交易金额在1000万元以上（含1000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易，由股东大会批准。

（二）公司与关联法人单笔或在连续十二个月内发生的金额在1000万元以上（含1000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值50%以上（含50%）的关联交易，未达到本条第（三）项规定标准的，由董事会批准。

（三）公司与关联法人单笔或在连续十二个月内发生的金额在2000万元以上（含2000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值85%以上（含85%）的关联交易，由公司股东大会批准。

第十一条 董事会就关联交易进行决策的程序如下：

董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事三分之二以上通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）为交易对方；

（二）为交易对方的直接或者间接控制人；

（三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或其他组织任职；

（四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条的规定）；

（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条的规定）；

（六）根据相关规定或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十二条 股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- （五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （七）根据相关规定或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

第十三条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十四条 公司与关联人进行第七条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十条的规定提交董事会或者

股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

（五）公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

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

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

十二、需提醒投资者关注财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无

（二）或有事项

无。

（三）承诺事项

无。

（四）其他重要事项

无。

十三、公司报告期内资产评估情况

2015年7月18日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司对截止评估基准日2015年5月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“苏银信评报字（2015）第107号”《资产评估报告》。

本次资产评估以2015年5月31日为评估基准日，采用成本法评估。经评估，公司净资产账面价值为1,556.54万元，评估价值1,573.86万元，评估增值17.32万元，增值率1.11%。

本次资产评估仅作为变更为股份公司时价值参考依据，评估结果未调账。

十四、股利分配政策和最近二年分配情况

（一）股利分配的政策

根据《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后

2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配政策为：

（1）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；

（2）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

（3）利润分配的形式：公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利；

（4）公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（二）最近二年分配情况

（1）公司最近两年不存在股利分配。

（2）公司的未分配利润由全体股东共同享有

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，公司的股利分配将按照上述公司章程关于利润分配的规定执行。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况

报告期内，公司没有控股子公司或需纳入合并报表的其他企业。

十六、影响公司持续经营的风险

（一）应收账款坏账风险

近年来，由于业务拓展迅速，公司经营规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2013 年末和 2014 年末，公司应收账款分别为 9,242,543.57 元和 16,052,680.07 元，分别占同期营业收入的 52.59%、63.42%，2015 年 5 月 31 日的应收账款为 17,564,457.86 元，将 2015 年收入换算为全年后，应收账款占其全年收入的比例为 53.87%，公司应收账款占营业收入的比例较高，三期均在 50%以上。

尽管公司制定了完整的坏账准备政策：将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，并对其单独进行减值测试，对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，公司按应收账款的账龄进行分组，一年以内的应收账款计提 5% 的坏账准备，一至二年的应收账款计提 10% 的坏账准备，具体的标准请参见“第四节公司财务之四、报告期主要会计政策、会计估计之（七）应收款项”。但是随着公司规模扩大，应收账款可能会进一步增加。公司的客户主要是各地区的医院，其在交易中往往处于强势地位，公司的应收款规模因此较大。尽管公司目前绝大多数应收账款账龄为一年以内，且主要客户的资金实力较强，资金回收有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

（二）存货跌价风险

报告期内，各期末存货余额分别为 5,224,587.95 元、8,435,205.41 元和 6,041,444.67 元，占流动资产的比例分别为 28.14%、28.79% 和 15.53%。公司产品所用原材料大部分属于通用材质，竞争较充分，虽然公司在各期末会对存货进行减值测试，报告期内公司判断存货并未发生减值。随着公司业务规模的进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，不排除未来期间，公司主要存货市场价格发生波动而使公司面临一定的存货跌价风险的可能性。

（三）税收优惠政策变化风险

公司系经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定的高新技术企业，享受 15% 税率的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。但若国家有关政策发生变动，公司未来适用的税收优惠政策存在着不确定性，一旦上述税收优惠政策发生不利变动将会对公司的税后利润产生影响，因此公司存在因税收政策变化而影响公司利润的风险。

（四）核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，

公司已拥有一批高素质技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

（五）公司治理风险

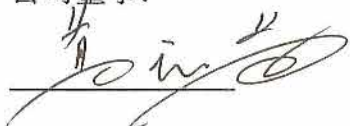
公司于2015年8月21日由苏州德品医疗器械技术开发有限公司整体变更为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度。但是，由于股份公司成立的时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

第五节 有关声明

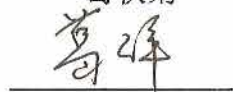
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

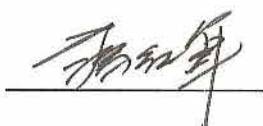
公司董事：



葛秋菊



葛峰



蒋红军



吴茜南



赵正


公司监事：



蒋世祥



董敏



潘鸿

公司高级管理人员：



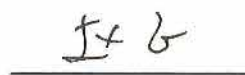
葛秋菊



蒋红军



陈艳华



赵正

苏州德品医疗科技股份有限公司

2015年9月25日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 范力

项目负责人： 范力

项目小组成员： 张云

项目小组成员： 张晶晶

项目小组成员： 杨晓进

项目小组成员： 陈培培



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

律师事务所负责人：


唐海燕

经办律师：



庞 磊

经办律师：



何 非

江苏益友天元律师事务所

2015年 9月 25日



四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：_____



签字注册会计师：_____



签字注册会计师：_____



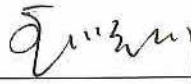
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 9 月 25 日



五、 资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 

签字注册资产评估师：  

签字注册资产评估师：  

江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015年 9 月 25 日



第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

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