(上接A46版)

（一）发行人控股股东基本情况

截至2016年末，发行人控股股东为邓冠华先生，邓冠华先生持有发行人股份72,358,074股，占公司总股本的23.43%。2016年7月，发行人实际控制人、控股股东邓冠华先生与长安基金管理有限公司设立了“长安睿享2号分级资产管理计划”（以下简称“睿享2号”），并授权长安基金管理有限公司按照证监发〔2015〕51号《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》等规定及《广州阳普医疗科技股份有限公司关于控股股东增持公司股份计划公告》增持阳普医疗股票。

睿享2号先后于2016年7月4日、7月5日、7月6日、7月7日累计增持发行人股票6,265,675股，增持金额100,102,342.75元，其中发行人实际控制人邓冠华先生自有资金占50%。

具体增持情况如下表所示：

表4-3-4：睿享2号增持明细

单位：元/股、股、%、元

股东名称	增持时间	增持均价	增持数量	占股本比例	增持金额
睿享2号	2016年7月4日	15.9959	2,934,485	0.95	46,939,773.01
睿享2号	2016年7月5日	16.0073	2,156,800	0.70	34,524,630.34
睿享2号	2016年7月6日	15.9389	809,990	0.26	12,910,330.40
睿享2号	2016年7月7日	15.7179	364,400	0.12	5,727,609.00
合计			6,265,675	2.03	100,102,342.75

睿享2号后续将按照上市公司控股股东及董监高股份变动管理规定等法律法规要求进行退出或展期。

截至2016年末，邓冠华先生持有的发行人的股票中有72,340,000股被质押，占邓冠华先生直接持有发行人股票的99.98%。

（二）实际控制人基本情况

发行人的实际控制人是邓冠华先生。

（三）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2016年末，发行人与控股股东及实际控制人的股权关系结构图如下：

图4-4-1：发行人组织结构

二、董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

表4-5-1：截至2016年12月31日发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	年龄	任期
邓冠华	男	董事长、总裁	50	2013年10月起至今
申子瑜	男	副董事长	51	2013年10月至2017年2月
连庆明	男	副董事长	50	2013年10月至今
崔文婉	女	董事	53	2013年10月起至今
闫红玉	女	财务负责人、董事、副总裁	51	2013年10月起至今
谢石松	男	独立董事	52	2013年10月起至今
姜 傥	女	独立董事	56	2013年10月起至今
陈菁佩	男	独立董事	43	2013年10月起至今
蒋广成	男	监事会主席	48	2014年8月起至今
于修安	男	监事	48	2013年10月起至今
许铭飞	男	职工监事	40	2015年1月起至今
雷鸣	男	副总裁	47	2013年10月起至今
徐立新	男	副总裁	49	2013年10月起至今
钱传荣	女	副总裁	53	2013年10月起至今
倪桂英	女	董秘	30	2016年4月起至今

根据发行人2017年3月1日发布的《广州阳普医疗科技股份有限公司关于公司副董事长辞职的公告》，发行人2017年2月28日收到副董事长申子瑜先生的书面辞职报告，申子瑜先生因个人原因，申请辞去公司第三届董事会董事、副董事长及一切其他职务。申子瑜先生辞职后，将不再担任公司任何职务。申子瑜先生的辞职申请自送达董事会之日起生效。

发行人最新的董事、监事、高级管理人员情况如下表所示：

表4-5-2：发行人现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	年龄	任期
邓冠华	男	董事长、总裁	50	2013年10月起至今
连庆明	男	副董事长	50	2013年10月至今
崔文婉	女	董事	53	2013年10月起至今
闫红玉	女	财务负责人、董事、副总裁	51	2013年10月起至今
谢石松	男	独立董事	52	2013年10月起至今
姜 傥	女	独立董事	56	2013年10月起至今
陈菁佩	男	独立董事	43	2013年10月起至今
蒋广成	男	监事会主席	48	2014年8月起至今
于修安	男	监事	48	2013年10月起至今
许铭飞	男	职工监事	40	2015年1月起至今
雷鸣	男	副总裁	47	2013年10月起至今
徐立新	男	副总裁	49	2013年10月起至今
钱传荣	女	副总裁	53	2013年10月起至今
倪桂英	女	董秘	30	2016年4月起至今

（二）公司董事、监事及高级管理人员简历

1、董事会成员简历

邓冠华先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年51岁，毕业于武汉大学，博士研究生学历。1996年以来至今历任公司总工程师、总经理、董事长兼总裁；2014年至今担任湖北赛罗生物材料有限责任公司法定代表人、担任湖南华泰嘉德投资置业有限责任公司董事长、阳普医疗（湖南）有限公司董事长；2015年至今担任广东和信健康科技有限公司执行董事、Wntrix.Inc公司董事。

连庆明先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年51岁，毕业于武汉大学，硕士研究生学历。2007年10月至2013年10月任公司董事、董事会秘书、副总经理，2013年10月至今担任公司副董事长；2013年2月至今担任子公司深圳市阳和生物医药产业投资有限公司董事长。

崔文婉女士，中国国籍，无永久境外居留权，现年54岁，毕业于对外经济贸易大学，本科学历。2005年至2012年9月担任广东省医药保健品进出口公司总经理、法定代表人；2012年9月至今担任广东省医药保健品进出口公司党总支部书记；2007年10月至今在担任公司董事。

闫红玉女士，中国国籍，无永久境外居留权，现年52岁，经济学博士、教授、高级会计师、中国注册会计师协会非执业会员。2003-2010年9月，在深圳职业技术学院经济系任教；2010年至今，担任广州阳普医疗科技股份有限公司董事、副总裁、财务负责人；2014年以来担任深圳希润融资租赁有限公司董事长、深圳阳普软件有限公司董事长、阳普实业（香港）有限公司的执行董事。

谢石松先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年53岁，博士。1981-1991年就读于武汉大学法学院，获法学学士、硕士、博士学位。1991年到中山大学法学院任讲师，1993年任副教授，1996年任教授。现任中山大学法学院教授，国际法研究所所长。兼任武汉大学法学院、西北政法大学兼职教授，中国国际私法学会副会长；中国国际经济贸易仲裁委员会、华南国际经济贸易仲裁委员会、上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，上海、海南、广州、长沙、深圳、厦门、珠海、佛山、肇庆、惠州等仲裁委员会仲裁员。曾任易方达基金管理有限公司第一、二、三、四届董事会独立董事，广东广州日报传媒股份有限公司第六、七届董事会独立董事，广东奥马电器股份有限公司第三届董事会独立董事。现任珠海艾派克科技股份有限公司、广东威创视讯科技股份有限公司、广东省广告集团股份有限公司、金鹰基金管理有限公司独立董事，本公司独立董事。

姜傥女士，中国国籍，无永久境外居留权，现年57岁，毕业于东南大学医学院。2008-2010年在美国Univ. of Texas M.D. Anderson Cancer Center担任研究员。历任中国检验医师学会常务委员，中华医学会广东省检验学会副主任委员，中国免疫学会临床免疫委员会常委、中国生化、分子生物学会临床检验专业委员会常委、中华医院管理学会临床检验专业委员会全国委员，广东省医院管理学会临床检验专业委员会副主任委员，卫生部临床检验标准化委员会委员，中华病毒学会全国委员，卫生专业技术资格考试专家委员会委员，国家实验室认可委员会评审员，《中华肾脏病杂志》、《中华检验杂志》、《临床检验杂志》等多家杂志的常务编委、编委。现任中山大学中山医学院检验系主任，中山大学附属第一医院检验医学部学术带头人、首席科学家。曾多次获得863、国家自然科学基金、卫生部优秀人才基金、广东省自然科学基金多项资助。获得包括国家教委一等奖、广东省科研成果二等奖等科研成果十数项，在国内外专业杂志上发表论文百余篇，主编、参编教材、专著多部。2013年10月至今担任公司独立董事。

陈菁佩先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年44岁，工商管理硕士，中国注册会计师执业会员资格，中级会计师职称。1999年9月至今任大信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。兼任深圳市柏星龙创意包装股份有限公司独立董事。2013年10月至今担任公司独立董事。

2、监事会成员简历

蒋广成先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年49岁。2001年至2010年在广州阳普医疗科技股份有限公司工作，历任公司董事、副总经理；2011年1月至2014年2月担任阳普京成医疗用品（北京）有限公司董事长；2013年7月至2014年3月担任杭州龙鑫科技有限公司总经理、董事。2014年8月至今担任公司第三届监事会主席。

于修安先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年49岁。2006年11月至今在广州阳普医疗科技股份有限公司工作，曾历任公司国际贸易部经理，目前担任国际贸易部、销售部总监。2013年10月至今担任公司监事。

许铭飞先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年41岁，硕士研究生学历。2004年7月至2006年2月在广东新会美达锦纶股份有限公司任工艺技术员。2005年3月至今，在广州阳普医疗科技股份有限公司工作，历任公司研究发展部研发工程师、工程中心副主任、制造技术部副经理、研究发展部资深高级工程师；现任技术部产品研发经理。2015年1月至今担任公司监事。

3、非董事高级管理人员简历

徐立新先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年50岁，毕业于西安交通大学和中欧国际工商学院，硕士研究生学历和MBA学历。2008年1月至2010年12月任强生医疗中国研发中心任研发总监；2011年1月至今，在广州阳普医疗科技股份有限公司任职，2011年3月至今担任公司副总裁。2014年至今担任吉迪思诊断有限公司董事；2015年至今担任广州阳普湾创新企业孵化器有限公司执行董事；2015年至今担任广州惠侨科技计算机科技有限公司、深圳市益康泰来科技有限公司董事。

雷鸣先生，中国国籍，无永久境外居留权，现年49岁，毕业于武汉大学，硕士学历。2010年2月至8月任益阳科力远有限公司总经理。2010年9月在广州阳普医疗科技股份有限公司任职，2011年3月至今担任公司副总裁。

钱传荣女士，中国国籍，无永久境外居留权，现年54岁，研究生学历。2007年至2013年2月，历任华东医药宁波有限公司常务副总经理、上海亿安医药有限公司总经理、香港威龙制药集团首席运营官职务。自2013年3月至今在广州阳普医疗科技股份有限公司任职，2013年6月至今担任公司副总裁职务。

倪桂英女士，中国国籍，无永久境外居留权，现年31岁，大学本科学历。2008年10月至今，在广州阳普医疗科技股份有限公司任职，历任总裁秘书、行政部经理。2016年4月至今担任公司董事会秘书。

（三）现任董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位（不包括发行人下属公司）兼职情况

表4-4-3：发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	发行人职务	兼职单位名称	兼职单位职务
邓冠华	董事长、总裁	湖北赛罗生物材料有限责任公司	法定代表人
		广东和信健康科技有限公司	董事
		湖南华泰嘉德投资置业有限责任公司	董事长
		Wntrix.Inc 公司	董事
连庆明	副董事长	深圳市阳和生物医药产业投资有限公司	董事长
崔文婉	董事	广东省医药保健品进出口公司	党总支书记
谢石松	独立董事	广东威创视讯科技股份有限公司	独立董事
		广东省广杰股份有限公司	独立董事
		金鹰基金管理有限公司	独立董事
		珠海艾派克科技股份有限公司	独立董事
陈菁佩	独立董事	大信会计师事务所	合伙人
		深圳市柏星龙创意包装股份有限公司	独立董事
徐立新	副总裁	深圳市益康泰来科技有限公司	董事

（四）持有发行人股权及债券情况

截止本募集说明书签署之日，发行人董事、监事和高级管理人员均不持有发行人债券，持有发行人股权情况如下表所示：

表4-5-4：发行人董事、监事、高级管理人员持有发行人股权情况

单位：股

姓名	职务	任职状态	性别	持股数
邓冠华	董事长、总裁	现任	男	72,358,074
连庆明	副董事长	现任	男	1,769,694
闫红玉	财务负责人、董事、副总裁	现任	女	29,250
于修安	监事	现任	男	160,050
徐立新	副总裁	现任	男	6,000
钱传荣	副总裁	现任	女	45,000

三、发行人主要业务

（一）发行人主营业务情况概述

发行人主要业务是采血针、采血管等真空采血系统、医疗仪器及相关医疗试剂的生产及销售，同时发行人下属子公司也开展融资租赁业务和提供软件产品及服务。

发行人所属行业为专业设备制造行业，发行人持续打造“医学实验室诊断平台、影像学诊断平台、护理及麻醉产品、生物医药材料及药物中间体产品和健康管理平台”五大产品战略平台，同时将“进入医疗服务领域”纳入未来十年的核心战略，紧紧抓住社会资本参与医疗建设发展契机，积极拓展公司在医疗服务领域的布局，不断朝着“医疗产品+医疗服务”的大型医疗集团的方向迈进。目前发行人的核心业务是医学实验室诊断产品。

自公司2009年上市以来，真空采血系统一直是发行人的传统业务中利润来源的重要组成部分。发行人作为国内真空采血系统行业的龙头企业，是国内临床检验实验室“标本分析前变异控制技术”的领军者，是国内真空采血系统唯一通过美国FDA注册的企业。发行人研发的第三代真空采血系统在帮助医务人员迅速获得合格人体静脉血液标本的同时，可有效抑制血液标本离体后的变异，并可同时实现对人员、标本、设备以及环境安全的全过程保护。目前，阳普医疗的产品和服务已覆盖全球九十多个国家与地区，为近万家医疗机构提供产品和技术服务。在2015年国内经济持续下行的情况下，公司真空采血系统国内市场占有率实现稳步增长，目前已达10%，广东省三甲医院覆盖率70%，真空采血系列产品对公司2015年利润的综合贡献率47.23%。

随着全球医疗产业日趋科技化、智能化，发行人于2012年适时推出IMPROReady™医院智能采血管理系统。该系统是集标签打印、粘贴与分装为一体的自动化血液标本收集系统，把传统繁杂的采血流程简化成3步，护士不再参与繁琐的备管过程，并避免患者与采血管直接接触，有效提升了采血精准化和作业效率，更能避免人为失误，防止因血标本差错导致的误诊、漏诊，推动整个诊疗过程的精准、高效运作。该系统经过3年的推广期，目前正处于快速发展阶段。

临床实验室诊断领域传统方法竞争日趋激烈，而POCT系列产品凭借诊断方便、快速、准确率高等优点，成为公司未来在临床实验室诊断领域发展的主要方向。2013年，阳普医疗正式进军免疫诊断领域，在IVD分市场深入拓展。在利用代理销售国外多系列病原微生物临床检验产品打开中国市场的同时，发行人加快自主研发的脚步，在公司临床免疫诊断系统研发及产业化平台基础上成功研发并正式投产的第一代干式免疫荧光定量分析仪（OT100和OTPree，与之配套的心脏标志物和感染指数测检测试剂已经取得CFDA注册认证，将为公司带来持续增长的动力。

发行人的经营范围是医疗实验室设备和器具制造；许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的医疗器械，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）；医疗设备租赁服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；技术进出口；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的医疗器械，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；房屋租赁；医疗设备维修；医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）；货物进出口（专营专控商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；企业总部管理；单位后勤管理服务（涉及许可经营的项目除外）；资产管理（不含许可审批项目）；营养健康咨询服务；能源技术咨询服务；化妆品及卫生用品零售；化妆品及卫生用品批发；卫生盥洗设备及用具批发；普通劳动防护用品制造；投资咨询服务；企业自有资金投资；投资管理服务；（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）。

（二）发行人竞争优势

1、技术优势

作为以自主研发创新为基础的国家级高新技术型企业，阳普医疗建立了广东省“医用材料血液相容性研究”企业重点实验室。阳普医疗拥有一支专业研发团队，团队成员经验丰富，承担着国家部委、省、市、区级多项科技项目计划，研发方向包括与产品相关联学科的基础研究以及建立在此基础之上的技术和产品开发研究，并与境内外多家高校及医疗机构保持紧密的合作。

发行人共有近200名研发技术工程师，覆盖生物、化学、电子、机械与软件专业；同时，公司配有国际先进水平设备的研发实验室，“医用材料血液相容性研究”实验室是血液离体后分析前变异控制的企业重点实验室。此外，发行人还引进了国际先进的生命周期管理平台用以公司产品的生命周期管理。

阳普医疗拥有的“试管内壁仿生膜处理技术、细胞休眠技术、耐高温血清分离胶合成技术、等离子体试管内壁处理技术、致密性胶塞表面处理技术、纳米快速血液凝固促进技术、采血针针管仿生膜处理技术、改性医用高分子材料及注塑成型技术”等8项核心专有技术，70多项科研专利，为发行人主要产品提供了强大技术支持和竞争门槛。2015年，收购广州惠侨以后，发行人又获取了华南地区首屈一指的先进的数字化医疗技术。此外，拥有多项专利技术储备的液体活检管、血栓弹力图仪、静脉留置针项目也将陆续成为发行人的核心产品。

2016年，发行人及子公司新获得专利授权12项，其中国内发明专利9项；国内商标注册证39件；新增软件著作权6项。截止2016年12月31日，发行人及子公司拥有国内有效专利87项（发明专利23项，实用新型57项，外观设计7项）；获得软件著作权64项；获得商标证书108个。

2、品牌及营销网络优势

阳普医疗围绕“一切以客户为中心”的核心文化，建立了完善的服务体系，致力于为客户提供高品质的产品和售前、售中、售后服务。

一直以来，阳普医疗都把对客户体贴入微的服务作为产品的重要组成部分，公司首倡的“驻院式服务”已经成为欧盟标准化委员会2002年在中国大陆采集的专业术语；发行人通过独特的“驻院式服务”为客户近距离提供售后服务和技术支持，免除了医护人员对产品使用的后顾之忧。发行人还搭建了客户与公司生产、技术、质量部门之间的产品投诉快速反应通道，以最快的速度解决客户使用过程中遇到的问题和满足客户新增的需求。

发行人市场部定期组织有关产品的学术交流培训活动，不断挖掘服务创新价值。报告期内，发行人不但延续了例行的国内外经销商大会和学术论坛，还举办了阳普医疗“书画&摄影大赛”和“阳光天使”最美护士评选，得到了国内外众多医护人员的积极参与。医护人员对发行人的品质和文化修养做出高度评价，对“阳普医疗”品牌价值的维护起到重要作用。

3、质量优势

发行人一直将质量战略作为公司的基础战略之一，建立并保持以顾客为关注焦点的质量管理体系，并在实施风险管理的基础上对产品质量进行有效控制。通过质量管理体系的有效运用，为发行人全面经营管理输出思想和方法，包括过程方法、风险管理思想、质量成本意识、Kaizen思维等。每月定期组织Kaizen改善评比活动，调动全员对工作优化改进的积极性，并将优秀改善在公司内宣传并加以奖励，以此保证了公司人人都有质量观念，时时都有质量意识。

4、管理优势

2016年，发行人重新梳理了内部管理流程，启动了对发行人内部营销系统和有源医疗器械的售后服务的整合工作，实现更高效的、可控的售后服务体系。同时，发行人首创了以“产品线总经理”、“首席科学家”、“首席技术官”为核心的“三驾马车”产品线专业管理团队，保证了每一条产品线都有独立、专业的负责人体系，能够积极、高效的拓展产品线日常运营及未来发展规划。

（三）发行人营业收入板块分析

截至2016年末，发行人总资产为146,987.84万元，所有者权益为94,437.93万元。2014年、2015年及2016年，发行人营业收入分别为46,179.22万元、54,534.89万元和51,710.30万元；发行人营业利润分别为5,351.45万元、3,824.33万元和2,479.51万元；净利润分别为5,674.47万元、4,128.22万元和3,049.53万元。

表4-6-1：发行人近三年整体经营情况

单位：万元、%

项目	2016年	2015年	2014年
营业收入	51,710.30	54,534.89	46,179.22
营业成本	27,646.19	30,853.09	26,126.70
营业利润	2,479.51	3,824.33	5,351.45
净利润	3,049.53	4,128.22	5,674.47
毛利率（%）	46.54	43.43	43.35
净资产收益率（%）	3.23	4.48	7.26
总资产收益率（%）	2.07	2.87	5.57

1、营业收入分析

表4-6-2：发行人营业收入行业结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医疗行业	49,499.17	95.72	52,425.11	96.13	45,614.78	98.78
融资租赁	2,211.13	4.28	2,109.78	3.87	564.44	1.22
合计	51,710.30	100.00	54,534.89	100.00	46,179.22	100.00

表4-6-3：发行人营业收入产品结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
采血管	24,593.04	47.56	22,358.19	41.00	20,661.12	44.74
采血针	4,190.94	8.10	3,394.57	6.22	2,570.93	5.57
仪器销售	5,061.38	9.79	10,008.89	18.35	9,339.03	20.22
试剂销售	9,873.02	19.09	11,981.54	21.97	8,444.20	18.29
融资租赁	2,211.13	4.28	2,109.78	3.87	564.44	1.22
软件产品及服务	4,667.23	9.03	1,972.99	3.62	–	–
其他产品	1,113.56	2.15	2,708.93	4.97	4,599.50	9.96
合计	51,710.30	100.00	54,534.89	100.00	46,179.22	100.00

2014-2016年度，发行人营业务收入分别为46,179.22万元、54,534.89万元和51,710.30万元，按行业划分，发行人营业收入可以分为医疗行业和融资租赁行业。2014年度、2015年度和2016年度，发行人医疗行业收入占营业收入比重分别为98.78%、96.13%和95.72%，融资租赁收入占营业收入比重分别为1.22%、3.87%和4.28%。发行人2014年6月设立深圳希润融资租赁有限公司后，逐步开展融资租赁业务，但总体上看，发行人仍然以医疗行业为主，近三年，医疗行业收入占营业收入比重全部在95%以上。

按产品划分，发行人的产品由采血管、采血针、仪器销售、试剂销售、融资租赁、软件产品及服务和其他产品构成，其中采血管、采血针、仪器销售、试剂销售是发行人产品的主要构成，近三年合计占比超过了营业收入的80%以上。尤其以采血管占营业收入比重最大，近三年都保持在40%以上。

2、营业成本分析

表4-6-4：发行人营业成本行业结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医疗行业	27,591.10	99.80	30,853.09	100	26,126.70	100
融资租赁	55.09	0.20–	–	–	–	–
合计	27,646.19	100.00	30,853.09	100.00	26,126.70	100.00

表4-6-5：发行人营业成本产品结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
采血管	12,648.81	45.75	11,493.17	37.25	10,460.97	40.04
采血针	3,830.37	13.85	2,878.27	9.33	2,169.30	8.30
仪器销售	3,812.68	13.79	7,808.41	25.31	6,913.78	26.46
试剂销售	5,343.12	19.33	6,499.98	21.07	4,345.47	16.63
融资租赁	55.09	0.20	–	–	–	–
软件产品及服务	1,297.27	4.69	594.55	1.93	–	–
其他产品	658.84	2.38	1,549.13	5.12	2,273.20	8.57
合计	27,646.19	100.00	30,853.09	100.00	26,126.70	100.00

2014-2016年度，发行人营业成本分别为26,126.70万元、30,853.09万元和27,646.19万元，全部是由医疗行业的成本构成，包括采血管、试剂销售、仪器销售、采血针等产品的的成本，其中以采血管、采血针、试剂销售、仪器销售为主。

3、利润分析

表4-6-6：发行人毛利率行业结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医疗行业	21,908.07	91.04	21,572.02	91.09	19,488.08	97.19
融资租赁	2,156.04	8.96	2,109.78	8.91	564.44	2.81
合计	24,064.11	100.00	23,681.80	100.00	20,052.52	100.00

表4-6-7：发行人毛利润产品结构

单位：万元、%

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
采血管	11,944.23	48.57	10,865.01	48.60	10,200.15	49.37
采血针	360.57	8.60	516.31	15.21	401.64	15.62
仪器销售	1,248.70	24.67	2,200.48	21.99	2,425.25	25.97
试剂销售	4,529.90	45.88	5,481.56	45.75	4,098.73	48.54
融资租赁	2,156.04	97.51	2,109.78	100.00	564.44	100.00
软件产品及服务	3,369.95	72.20	1,378.44	69.87	–	–
其他产品	454.71	40.83	1,130.22	41.72	2,326.30	50.58
合计	24,064.11	46.54	23,681.80	43.43	20,016.51	43.35

发行人2014-2016年度主营业务毛利润分别为20,016.51万元、23,681.80万元和24,064.11万元，毛利率较为稳定，基本保持在40%以上，主要是由医疗行业中的采血管、试剂销售、仪器销售等产品构成，其中采血管和试剂销售的毛利率基本维持在40%以上。

4、生产情况分析

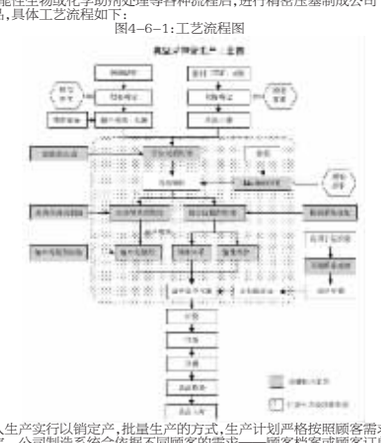
（1）采血管、采血针

发行人主要产品是真空采血系统的核心组件——真空采血管、采血针。根据采集血液标本的最终用途和上机时要求的标本型态不同，发行人真空采血管主要划分为三种类型：血清管、血浆管和全血管，而每种类型又因采血管内附加剂、仿生内膜类型与电荷分布、抽吸量、所需材料的不同而细分出更多的品规。

发行人主要产品第三代真空采血系统同时具备标本采集、预处理和分析前变异控制的三大功能，其主要技术优势在于通过试管内壁仿生膜技术、细胞休眠技术和耐高温血清分离胶合成技术等核心专有技术有效地控制了静脉血液标本分析前变异，具有良好的过程安全防护、标本分析前变异控制和临床检验溯源能力，是目前国际先进的真空采血系统产品。

第三代真空采血管的生产主要是将采购的试管在GMP车间进行仿生制膜处理、各种功能性生物或化学助剂处理等各种流程后，进行精密压塞制成公司的产品，具体工艺流程如下：

图4-6-1：工艺流程图



发行人生产实行以销定产，批量生产的方式，生产计划严格按照顾客需求及销售计划制定。公司制造系统会依据不同顾客的需求——顾客档案或顾客订单评审输出，借助内部信息系统，将涉及顾客需求的技术工艺信息进行汇总，通过生产线的柔性化适配和内部资源合理调配，采用相应的生产工艺过程和关键点控制，实现对顾客需求的快速准确响应。

（2）仪器销售

公司通过自产和代理国外品牌实现仪器销售收入，以代理为主，2013-2015年仪器销售收入增长较快，但随着毛利率的下降，2016年开始逐渐退出代理。

公司每年有一定的仪器销售收入，目前采取代理销售国外品牌和自产两种模式。公司分别与飞利浦（中国）投资有限公司和爱科莱国际贸易（上海）有限公司等企业签订了代理商合同，代理销售数字化医用X射线摄像系统和彩色超声诊断系统等设备，终端客户为国内的医院和体检机构等单位。自产销售的设备主要有医院智能采血系统、真空采血管脱盖机、直乙肠镜等，其中直乙肠镜由子公司瑞达医疗器械生产。

2013-2015年，公司仪器销售收入以代理品牌的销售为主，在收入规模增长的同时毛利率不断下降。2016年1-9月，公司代理销售的规模有明显下降，已不再是公司的主要业务。

表4-6-8：近年公司主要产品产销情况

单位：万元、万支、台、%

产品类别	项目	2016年	2015年	2014年
真空采血系统	产能	72,000.00	72,000.00	70,000.00
	产能利用率	91.47	78.56	71.47
	产量	65,856.38	56,565.02	50,026.29
	销量	64,618.51	55,817.71	49,585.42
	产销率	98.12	98.68	99.12
自产仪器	产能	750	650	650
	产能利用率	47.07	73.23	76.46
	产量	353	476	497
	销量	332	450	469
	产销率	94.06	94.54	94.37
代理仪器	采购量	522	720	564
	销量	569	691	545
	购销率	109.00	95.97	96.63
试剂及添加剂	产能	643,466.67	556,000.00	775,000.00
	产能利用率	75.14	86.34	87.19
	产量	483,529.03	480,077.39	675,758.25
	销量	504,156.00	482,271.00	664,926.65
	产销率	104.27	100.46	98.40

（3）融资租赁

发行人融资租赁业务主要由深圳希润融资租赁有限公司开展，融资租赁业务模式主要分为直接融资租赁和融资性售后回租。

直接融资租赁业务主要是希润租赁根据承租企业的选择，向设备制造商购买设备，并将其出租给承租企业使用。租赁期满，设备归承租企业所有。希润租赁享有设备的名义所有权，承租企业享有设备的实质所有权，承租企业承担租赁物的全部风险和收益，希润租赁不获得设备残值，只取得融资收益，租赁设备反映在承租企业的资产负债表上，该业务类型适用于医院、医疗器械公司、节能公司以及需要技术改造、设备升级的企业。

融资性售后回租业务主要是承租企业将其拥有的设备以公允价值出售给希润租赁，再以融资租赁方式租回该等设备。希润租赁在法律上享有设备的所有权，但实质上设备的风险和收益由承租企业承担。承租企业出售的设备必须为其合法所有，且不存在任何形式的担保权利，设备转让协议与租赁租赁合同同时生效，互为条件，该业务适用于拥有大量自用固定资产但自有资金不足的企业。

希润租赁的盈利主要包括租金收入和租赁手续费。其中租金收入是希润租赁通常在为承租人完成融资租赁产品设计、履行尽职调查程序及内部评审程序，同时完成银行授信审批（如需通过银行融资）后与承租人签署《融资租赁协议》，并按照《融资租赁协议》约定的租息率和租金支付方式，向承租人收取租金，一般为10%-15%/年。

租赁服务手续费是所有融资租赁公司都有的一项合同管理服务收费。但根据合同金额的大小、难易程度、项目初期的投入的多少、风险的高低以及不同公司运作模式的差异，手续费收取的标准也不相同，一般在1%-3%/年。

5、采购情况分析

公司生产经营所需原材料、设备及其他物资均由储运及采购部集中统一采购。公司通过执行合格供应商评价程序和供应商业绩管理流程、实行严格的供应商筛选和持续考核制度，选择出在价格、质量、安全、供应能力等各方面符合公司要求的供应商，与之保持长期的合作关系。公司大部分原材料均在国内进行采购，原材料供应渠道稳定。

公司的2014-2016年前五大供应商合计采购金额分别为9,991.50万元、7,263.11万元和5,789.22万元，合计采购金额占年度采购总额比例分别为37.79%、26.91%和28.83%，前五大供应商采购额基本保持稳定。

表4-6-9：发行人前五大供应商结构

单位：万元、%

年度	序号	前五大供应商	采购额	占当期采购总额比重	采购物品
2016年	1	江苏博生医用新材料股份有限公司	2,264.76	11.28	胶塞
	2	广州市泰捷医疗用品有限公司	1,054.07	5.25	安全帽
	3	爱科莱国际贸易（上海）有限公司	962.05	4.79	试剂
	4	上海透景生命科技有限公司	806.61	4.02	试剂
	5	深圳市远景医疗器械模具有限公司	701.73	3.49	塑胶试管
	合计		5,789.22	28.83	–
2015年	1	飞利浦（中国）投资有限公司	2,262.01	8.38	数字化X线摄像系统配件、无线双板DR系统等
	2	江苏博生医用新材料股份有限公司	1,667.75	6.18	橡胶塞等
	3	Institut Virion\Serion GmbH(德国维润赛润研发有限公司)	1,282.73	4.75	科研试剂等
	4	浙江康德莱医疗器械股份有限公司	1,085.06	4.02	采血针等
	5	华润化工新材料有限公司	965.56	3.58	塑胶粒等
	合计		7,263.11	26.91	–
2014年	1	飞利浦（中国）投资有限公司	5,105.82	19.31	数字化X线摄像系统配件、无线双板DR系统等
	2	北京