

# 北京智立医学技术股份有限公司



## 股份报价转让说明书

主办券商



二〇一二年九月

## 目 录

<b>释 义</b> .....	<b>4</b>
<b>第一节 声 明</b> .....	<b>6</b>
<b>第二节 风险及重大事项提示</b> .....	<b>7</b>
<b>第三节 批准试点和推荐备案情况</b> .....	<b>9</b>
一、北京市中关村科技园区批准公司进行股份报价转让试点的情况.....	9
二、主办券商推荐及协会备案情况.....	9
<b>第四节 股份挂牌情况</b> .....	<b>10</b>
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	10
二、公司股本总额及分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量.....	10
<b>第五节 公司基本情况</b> .....	<b>12</b>
一、基本情况.....	12
二、公司历史沿革.....	12
三、主要股东情况.....	16
四、员工情况.....	18
五、公司组织结构.....	19
六、内部组织结构.....	19
<b>第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员</b> .....	<b>21</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	21
二、公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施.....	23
三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	23
<b>第七节 公司业务和技术情况</b> .....	<b>25</b>
一、业务情况.....	25

二、主要产品的技术含量、可替代性.....	32
三、所处行业的基本情况.....	35
四、公司面临的主要竞争状况.....	44
五、知识产权和非专利技术.....	47
六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性等.....	51
七、研究开发情况.....	54
八、前五名主要供应商及客户情况.....	56
<b>第八节 公司业务发展目标及其风险因素.....</b>	<b>59</b>
一、未来两年的发展计划.....	59
二、风险因素及公司相应的对策.....	61
<b>第九节 公司治理.....</b>	<b>65</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	65
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	67
三、同业竞争情况.....	69
四、公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况.....	69
五、公司管理层的诚信状况.....	70
<b>第十节 公司财务会计信息.....</b>	<b>71</b>
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表.....	71
二、公司报告期的主要财务指标.....	83
三、报告期利润形成的有关情况.....	84
四、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	91
五、公司最近两年及一期的主要负债情况.....	111
六、股东权益情况.....	116
七、母公司部分资产负债科目情况.....	118

八、关联方、关联方关系及重大关联交易情况.....	120
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	122
十、股利分配政策和近两年一期分配情况.....	122
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	123
十二、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	123
<b>第十一节 备查文件目录.....</b>	<b>127</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语在本说明书中具有的含义如下：

公司、股份公司	指	北京智立医学技术股份有限公司
有限公司	指	北京智立医学仪器有限公司
三河智立、子公司、原子公司	指	三河智立医疗用品有限公司
燕郊分公司	指	北京智立医学技术股份有限公司燕郊分公司
北京晟威	指	北京晟威医疗电子设备有限公司
证券业协会、协会	指	中国证券业协会
挂牌	指	公司在代办股份转让系统进行股份报价转让的行为
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元	指	人民币元
公司章程	指	最近一次经公司股东大会批准的北京智立医学技术股份有限公司章程
会计师事务所、公司会计师、审计师	指	北京天圆全会计师事务所有限公司
律师事务所、公司律师	指	北京市东易律师事务所
DKD	指	糖尿病肾病英文缩写
CKD	指	慢性肾脏病英文缩写
APD技术	指	幅度概率分布英文缩写，是一个用来描述无线电骚扰统计特征的参量
血液透析疗法（HD）	指	利用半透膜原理将患者血液与透析液同时引进透析器（人工肾）在透析膜两边呈反方向流动。借助膜两侧溶质梯度、渗透梯度、通过扩散、对流、吸附清除毒素、通过超滤和渗透清除体内的超荷水分，同时还可补充所需的物质，纠正电解质和酸碱平衡紊乱，以此替代了正常肾脏的部分功能（但不能替代正常肾脏的内分泌和酸碱平衡紊乱）
腹膜透析（PD）	指	利用腹膜作为半透膜清除毒物

低蛋白饮食 (LPD)	指	一种限制蛋白质供给量的饮食。一般用于急性肾炎，尿毒症，肝功能衰竭的病人
吸附剂治疗	指	氧化淀粉和其类似制剂经口服后，能结合肠道内尿素从粪便中排出，降低血尿素氮
慢性肾功能衰竭 (CRF)	指	一种临床综合症。在各种肾脏疾病的晚期，肾功能减退，水、电解质平衡失调，毒素不能顺利经尿液排出，引起全身中毒症状，这就是慢性肾衰
肾小球滤过率(GFR)	指	单位时间内两肾生成滤液的数量
结肠透析	指	利用结肠黏膜有选择地吸收和分泌功能，并通过透析液与结肠黏膜组织上的丰富毛细血管进行弥散、渗透、交换，达到排除体内蓄积的代谢废物，纠正电解质平衡紊乱以治疗肝、肾病
序贯治疗	指	又称“转换治疗”，是指根据前一治疗步骤的效果，选择下一种治疗方法，并以此类推，达到对重症疾病的治疗目的
OEM	指	即代工生产，也称为定点生产，俗称代工，基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。这种委托他人生产的合作方式简称 OEM
通用医疗	指	美国通用电气 (GE) 旗下的通用电气医疗集团，简称 GE Healthcare
西门子	指	西门子医疗系统集团，简称 Siemens Healthcare
飞利浦	指	荷兰皇家飞利浦电子公司，简称 Philips Healthcare
岛津	指	日本岛津制作所

## 第一节 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

## 第二节 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意以下事项及风险：

### 一、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人王洪利、张颖合计持有 984.00 万股公司股份，占公司总股本的 84.83%，对公司形成绝对控股，同时王洪利任公司董事长兼总经理、张颖任公司董事、董事会秘书兼副总经理，对公司的经营管理拥有较大的影响力。如其利用控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事安排、财务决策等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

### 二、税收优惠政策变动风险

公司于 2008 年 12 月 24 日取得高新技术企业证书，2008-2010 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。但在 2011 年底高新技术资格认证到期前，公司由于工作疏忽而没有及时进行高新技术企业资格复审，致使 2011 年度所得税不能享受 15% 优惠税率。公司目前正在重新申请高新技术企业资格认定，是否能够重新获得高新技术企业资格存在不确定性，如不能重新获得高新技术企业资格将对公司未来的盈利能力产生不利影响。

### 三、行业监管风险

医疗器械作为一种特殊产品，其安全性和有效性事关病患者的生命安全，世界各国都采用严格的监督管理措施。为维护广大病患者的利益，我国对医疗器械实行统一的依法监管。如果不能始终满足国家医疗器械监督管理部门的有关规定，公司的生产经营许可将会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

### 四、产品责任风险

医疗器械产品安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，患者因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。尽管公司成立以来，尚未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法排除被要求产品

责任索赔的风险。

### 五、产品注册风险

公司生产的医疗器械产品必须获得国家药品监督管理部门颁发的产品注册证后才能投放市场。国家医疗器械监督管理部门对产品技术的鉴定时间和审批周期可能较长，从而导致公司研发的新产品推迟上市，甚至还可能出现不能取得产品注册证的情况，从而对公司未来的生产经营产生不利影响。

### 六、核心技术人员流失和技术泄密的风险

公司作为技术密集型企业，经过十几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术，而技术研发工作不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能安排适当人选接替或及时补充，将会对公司的生产经营造成一定的影响。同时，公司主要产品的科技含量较高，不少关键技术为本公司独创，但关键技术掌握在少数核心技术人员手中，存在技术泄密风险。

### 第三节 批准试点和推荐备案情况

#### 一、北京市中关村科技园区批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司发起人会议暨创立大会决议，公司向中关村科技园区管委会递交了在代办股份转让系统进行股份报价转让的申请，中关村科技园区管委会于2012年5月21日下发了中科园函[2012]156号《关于同意北京智立医学技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

#### 二、主办券商推荐及协会备案情况

主办券商齐鲁证券对公司进行了尽职调查，出具了《尽职调查报告》，并于2012年6月15日召开内核小组会议；内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌；齐鲁证券出具了《齐鲁证券有限公司关于推荐北京智立医学技术股份有限公司进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》；2012年6月28日，齐鲁证券向中国证券业协会报送了备案文件。

2012年9月6日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京智立医学技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]610号），对齐鲁证券报送的推荐北京智立医学技术股份有限公司挂牌文件予以备案。

## 第四节 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430145

股份简称：智立医学

挂牌日期：2012年9月17日

### 二、公司股本总额及分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量

#### （一）股本总额

公司股本总额为11,600,000股。

#### （二）公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量

《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。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”；第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”；第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司

进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。截至本股份报价转让说明书出具之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的公司股份可以转让。由于公司股东担任公司董事或监事职务，因此本次可进入代办股份转让系统转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。

公司现有股东持股情况及本次可进入代办股份转让系统转让的股份数量如下：

单位：股

序号	股东	职务	持股数量	持股比例	本次可进入代办股份转让系统转让的股份数量
1	王洪利	董事长、总经理	9,752,000.00	84.07%	2,438,000.00
2	高淑兰	董事	1,672,000.00	14.41%	418,000.00
3	张颖	董事、董事会秘书、副总经理	88,000.00	0.76%	22,000.00
4	丛丽梅	监事会主席	88,000.00	0.76%	22,000.00
	合计		11,600,000.00	100%	2,900,000.00

## 第五节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：北京智立医学技术股份有限公司

英文名称：Beijing Sunny Medical Technology Co., Ltd.

注册资本：1160万元

法定代表人：王洪利

有限公司成立日期：2000年4月5日

股份公司成立日期：2010年3月5日

住所：北京市海淀区上地开拓路5号中关村生物医药园B108室

电话：010-82899338、82899341

传真：010-62971276

网址：www.sunnymts.com

电子信箱：sunnydoc@gmail.com

信息披露负责人：张颖

所属行业：医疗器械制造业

经营范围：生产医疗器械Ⅱ类（以《医疗器械生产企业许可证》核定的范围为准）；销售医疗器械Ⅱ、Ⅲ类（以《医疗器械经营企业许可证》核定的范围为准）。技术推广；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

主营业务：结肠途径治疗机系列产品及相关配套医用耗材的研发、生产和销售。

### 二、公司历史沿革

#### （一）公司设立情况

北京智立医学技术股份有限公司的前身为北京智立医学仪器有限公司。该公司系由王洪利和上海智源投资发展有限公司共同出资，并经北京市工商行政管理局批准，于2000年4月5日依法设立的有限责任公司。有限公司设立时基本情况如下：

公司名称：北京智立医学仪器有限公司

法定代表人：李志猛

注册地址：北京市海淀区上地东路 29 号 409 室

企业法人营业执照注册号：1100001126828

经营范围：销售医疗器械；技术开发、技术咨询。

有限公司设立时注册资本为 1000 万元人民币，其中法人上海智源投资发展有限公司（2000 年 10 月 16 日更名为北京海智源投资发展有限公司）实缴人民币 510 万元，占注册资本 51%；自然人王洪利实缴人民币 490 万元，占注册资本 49%。

2000 年 3 月 21 日，北京安佳信会计师事务所有限公司出具京安验字（2000）第 2-004 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海智源投资发展有限公司	货币	510.00	51.00
王洪利	货币	490.00	49.00
合计	货币	1000.00	100.00

## （二）有限公司存续分立及第一次股权转让

2003 年 9 月 28 日，由于经营理念产生分歧，有限公司股东会通过《第一届第四次股东会决议》，全体股东一致同意，有限公司根据《北京智立医学仪器有限公司分立协议》（以下简称“分立协议”），以截至 2003 年 9 月 3 日经新华会计师事务所有限公司审计的公司资产负债表为基础实行存续分立。

分立协议就公司经营业务承继方案、财产分割方案、债权债务承继方案等进行了详细的约定：全体股东一致同意，将与公司主营业务无关的“短期股票投资”业务及相关资产、负债剥离，由新设公司承继；剩余业务、资产、负债由存续公司承继。

存续公司为“北京智立医学仪器有限公司”，变更注册资本为人民币 500 万元。其中法人北京海智源投资发展有限公司出资人民币 255 万元，占注册资本 51%；自

然人王洪利出资人民币 245 万元，占注册资本 49%。

新设公司为“北京兴智立咨询服务有限公司”，申请注册资本人民币 500 万元。其中法人北京海智源投资发展有限公司出资人民币 255 万元，占注册资本 51%；自然人王洪利出资人民币 245 万元，占注册资本 49%。

2003 年 10 月 23 日至 2003 年 10 月 25 日，有限公司在《午报》刊登分立公告。

2004 年 1 月 25 日，新华会计师事务所有限公司出具新华会审验字[2004]第 102 号《验资报告》，对分立后新设公司和存续公司的出资予以验证。

2004 年 2 月 3 日，存续公司北京智立医学仪器有限公司通过《第一届第五次股东会决议》，全体股东一致同意北京海智源投资发展有限公司将在存续公司的 155 万元出资转让给王洪利，将在存续公司的 100 万元出资转让给高淑兰。股权转让双方分别签署《出资转让协议书》。同日，存续公司通过第二届第一次股东会决议，公司法定代表人变更为王洪利，并相应修改公司章程。同日，新设公司北京兴智立咨询服务有限公司通过第一届第一次股东会决议，全体股东一致同意王洪利将在新设公司的 145 万元出资转让给李志猛，将在新设公司的 100 万元出资转让给宋世芸。股权转让双方分别签署《出资转让协议书》。上述股权转让均为无偿转让。

2004 年 3 月 25 日，北京市工商行政管理局核准了本次分立及股权变更申请，至此公司分立工作全部完成。

此次变更后，有限公司的注册资本变更为 500 万元，股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
王洪利	货币	400.00	80.00
高淑兰	货币	100.00	20.00
合计	货币	500.00	100.00

### （三）有限公司第二次股权转让

2009 年 11 月 26 日，有限公司股东会通过决议，一致同意如下股权转让：自然人王洪利转让 5 万元出资给丛丽梅，自然人高淑兰转让 5 万元出资给张颖。转让价格均为 5 万元，王洪利与丛丽梅、高淑兰与张颖分别签订《出资转让协议书》。

2009年12月3日，北京市工商行政管理局核准了本次变更申请。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
王洪利	货币	395.00	79.00
高淑兰	货币	95.00	19.00
丛丽梅	货币	5.00	1.00
张颖	货币	5.00	1.00
合计	货币	500.00	100.00

#### （四）有限公司整体变更暨股份公司设立

2010年1月16日，有限公司临时股东会通过决议，以2009年12月31日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司。2010年1月10日，北京天圆全会计师事务所有限公司出具天圆全字[2010]090040301号《审计报告》，截至2009年12月31日，有限公司经审计的净资产值为人民币9,019,664.60元。股东会决定以经审计的原账面净资产额为依据，将上述净资产中的880万元折合为880万股，每股面值为人民币1元，净资产中的剩余部分转入资本公积。公司整体变更为股份有限公司，同时更名为北京智立医学技术股份有限公司。

2010年1月22日，北京天圆全会计师事务所有限公司出具天圆全验[2010]090040301号《验资报告》，对股份公司的出资情况予以验证。

2010年1月28日，股份公司（筹）召开创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。

2010年3月5日，北京市工商行政管理局核准了本次变更事项。变更后股份公司股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王洪利	695.20	79.00
2	高淑兰	167.20	19.00

3	张颖	8.80	1.00
4	丛立梅	8.80	1.00
	合计	880.00	100.00

### （五）股份公司第一次增资

2010年4月12日，北京智立医学技术股份有限公司2010年第一次临时股东大会通过决议，由原股东王洪利出资280万元并以1元/股价格增加280万股，增资后公司的总股本为1160万股，注册资本为1160万元。2010年4月12日，北京天圆全会计师事务所有限公司出具天圆全验字[2010]100041001号《验资报告》，对股东的出资缴付情况予以验证。

2010年4月12日，北京市工商行政管理局核准了本次变更事项。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	王洪利	975.20	84.07%
2	高淑兰	167.20	14.41%
3	张颖	8.80	0.76%
4	丛丽梅	8.80	0.76%
	合计	1160.00	100.00%

## 三、主要股东情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

王洪利，男，1964年7月出生，中国国籍，取得新西兰永久居留权，硕士学历，现任世界中医药学会联合会肾病专业委员会理事。1987年毕业于哈尔滨工业大学管理工程专业；1987-1992年在国家计委工作；1992-2000年任北京晟威医疗电子设备有限公司总经理；2000年4月与上海智源投资发展有限公司共同创办北京智立医学仪器有限公司并担任总经理；2003-2009年担任北京智立医学仪器有限公司董事长

兼总经理；2010年至今担任北京智立医学技术股份有限公司董事长兼总经理。

王洪利持有 975.20 万股公司股份，占总股本的 84.07%，为公司第一大股东。

**张颖**，女，1974年4月出生，中国国籍，取得新西兰永久居留权，本科学历。1996年毕业于北京工业大学外贸英语专业；1996-2004年任职于中国机械进出口公司，从事外贸工作；2010年1月加入公司，参加并通过了北京国医械华光认证有限公司组织的内审员培训，取得了华光质量管理体系 CMD 认证内审员资格。熟悉外贸进出口和质量管理体系业务。2010年至今担任公司董事、董事会秘书、副总经理兼管理部经理。

张颖持有 8.80 万股公司股份，占总股本的 0.76%。

王洪利与张颖为夫妻关系，合计持有 984.00 万股公司股份，占总股本的 84.83%，且王洪利担任公司董事长兼总经理，张颖担任公司董事、董事会秘书、副总经理兼管理部经理，二人为公司实际控制人。

## （二）其他股东的基本情况

**高淑兰**，女，1935年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1951-1954年作为东北军区干部学校学员参加了抗美援朝；1954-1978年任东北军区 56 医院检验科主任；1978-1990年任齐齐哈尔职业病院检验科主任；1990年退休。

高淑兰持有 167.20 万股公司股份，占总股本的 14.41%，为公司第二大股东。

**丛丽梅**，女，1961年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1983年毕业于哈尔滨医科大学病理专业，有丰富的临床工作经验；1984-2004年随军至安徽省蚌埠职业病防治所，担任医生职务；2005-2006年任职北京军区二九二医院，担任医生职务；2007年至今任职京东中美医院，担任专科主任；2009年参加并通过了北京国医械华光认证有限公司组织的内审员培训，取得了华光质量管理体系 CMD 认证内审员资格。2010年至今担任公司监事会主席。

丛丽梅持有 8.80 万股公司股份，占总股本的 0.76%。

## （三）股东之间的关联关系

公司四名股东中，王洪利与张颖为夫妻关系，王洪利和高淑兰为母子关系。截至本股份报价转让说明书出具日，其他股东之间不存在任何关联关系。

#### 四、员工情况

截至2012年5月31日，公司共有员工15名。具体情况如下：

##### （一）按专业划分：

专业	人数	占比 (%)
管理人员	3	20.00
财务人员	2	13.33
质量控制人员	2	13.33
研发生产人员	4	26.67
采购人员	1	6.67
销售人员	3	20.00
合计	15	100.00

**员工专业分布图**

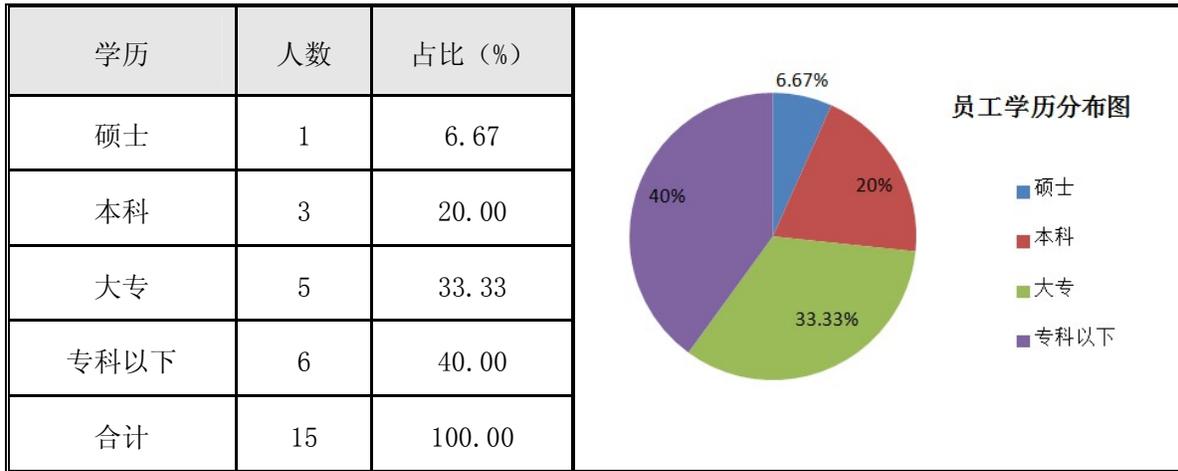
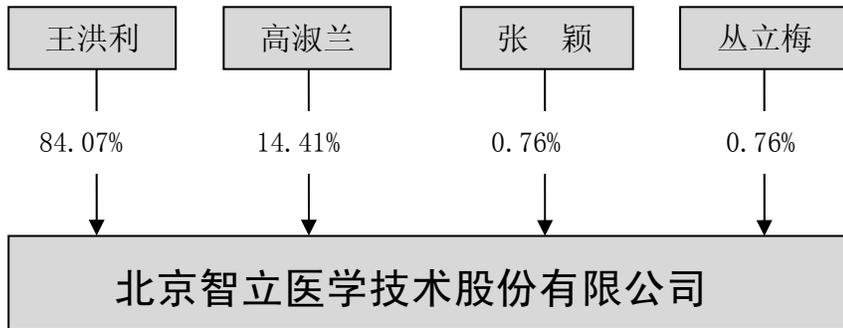
- 管理人员
- 财务人员
- 质量控制人员
- 研发生产人员
- 采购人员
- 销售人员

##### （二）按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
25岁以下	3	20.00
26-35岁	5	33.33
36-45岁	4	26.67
46岁以上	3	20.00
合计	15	100.00

**员工年龄分布图**

- 25岁以下
- 26-35岁
- 36-45岁
- 46岁以上

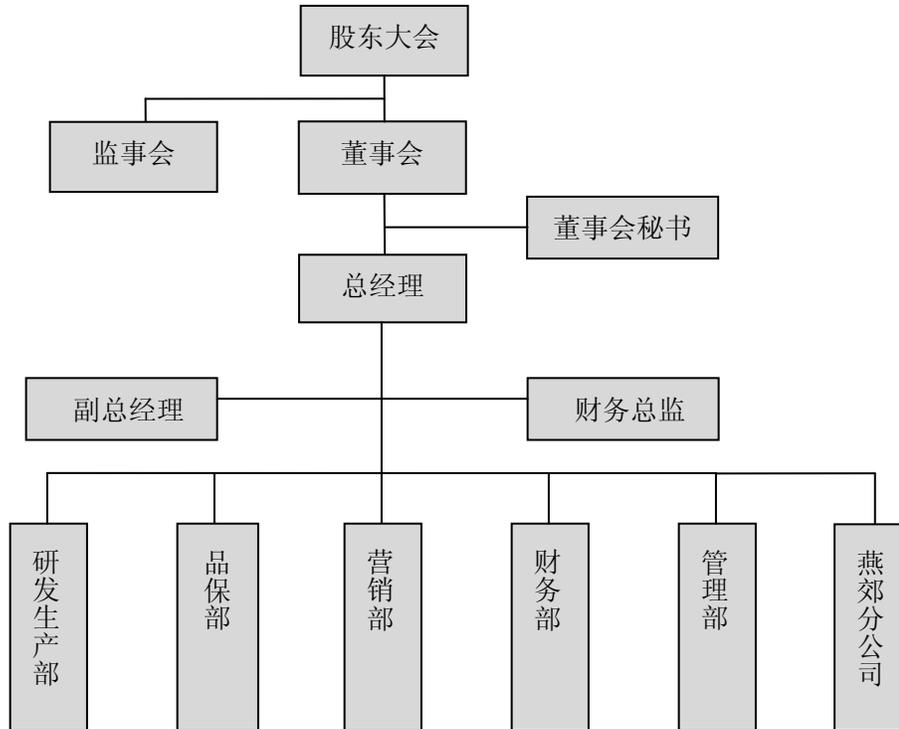
**(三) 接受教育程度划分:****五、公司组织结构**

截至本股份报价转让说明书出具日，公司实际控制人王洪利、张颖未投资除北京智立医学技术股份有限公司以外的其他企业。

**六、内部组织结构**

2010年1月28日，公司创立大会确立了公司的基本组织机构设置。根据《公司章程》，公司的内部机构由股东大会、董事会、监事会、总经理及各部门组成。另外，根据实际需要，公司还设立了若干管理部门及职能部门。

公司内部组织结构如下图所示：



北京智立医学技术股份有限公司燕郊分公司基本情况：

燕郊分公司成立于2011年11月29日，经三河市工商行政管理局核准注册，注册号为131082300013573，住所：三河市燕郊开发区迎宾北路东侧、创业大厦B201-203室，经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：技术推广。

## 第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

#### (一) 公司董事

1、**王洪利**，董事长兼总经理，简历详见“第五节、三、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。董事、总经理任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

2、**高淑兰**，董事，简历详见“第五节、三、（二）其他股东的基本情况”。董事任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

3、**张颖**，董事、董事会秘书兼副总经理，简历详见“第五节、三、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。董事、董事会秘书、副总经理任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

4、**龚亚东**，董事，男，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年及2003年分别毕业于首都医科大学医学系和首都经济贸易大学企业管理专业。曾从事临床医学、医疗器械销售等工作近15年，有丰富的临床经验和良好的医疗器械销售业绩。现任职于北京分享童心教育顾问有限公司。董事任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

5、**陆伟**，董事，男，1953年5月出生，中国台湾人，本科学历。1978年毕业于台湾文化大学；1998-2001年任欣然生命股份有限公司总经理；2001-2004年任北京静安公司执行总经理；2003年至今任美国百胜客金融集团控股公司执行董事。2012年4月，经股东大会审议通过，成为公司董事。董事任期为2012年4月5日至2013年1月27日。

#### (二) 公司监事

1、**丛丽梅**，监事会主席，简历详见“第五节、三、（二）其他股东的基本情况”。监事任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

2、**郑秀连**，监事，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历，具有会计中级职称。2008年毕业于北京工商大学工商管理专业；1999-2003年任广东东莞裕华电路板厂计划部文员；2004-2009年任北京晟隆商贸有限责任公司会计；2009年10月，加入有限公司。监事任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

3、**俞正东**，职工监事，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年毕业于华北科技学院宾馆管理专业；2005-2010年任职于京东中美医院，从事销售工作；2010年3月加入公司，担任区域销售经理。2012年4月5日，经选举，成为职工监事。监事任期为2012年4月5日至2013年1月27日。

### （三）公司高级管理人员

1、**王洪利**，总经理，简历详见“第五节、三、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

3、**张颖**，董事会秘书兼副总经理，简历详见“第五节、三、（二）其他股东的基本情况”。任期为2010年1月28日至2013年1月27日。

3、**刘桂莲**，财务总监，女，1974年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年毕业于中央财经大学金融专业，具有会计中级职称。2001-2007年任北京震宇成套电气设备集团会计；2007-2011年任北京康得通用设备有限公司成本主管；2011年12月加入公司。2012年3月经董事会审议通过，被聘任为财务总监，任期为2012年3月6日至2015年3月5日。

### （四）公司核心技术人员

1、**王洪利**，个人简历详见“第五节、三、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。组织、参与了公司多项技术改造、创新工作，为公司多项专利技术的发明人。

2、**曾光荣**，男，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000-2008年任深圳鹏仕元有限公司工程部主管；2009年加入有限公司，现任公司研发生产部研发工程师，并负责现场生产管理工作。曾光荣为高级技工，具有丰富的机械设计经验，参与公司多项产品、技术的研发。

3、**崔昭营**，男，1986年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2008年毕业于重庆工程学院电气自动化专业；2008-2009年任职于富士康科技有限公司，负责镭雕机与转印机的调试工作；2009-2010年任职于北京瑞新天宇有限公司，负责车载导航仪器售后服务工作；2010-2011年任职于北京鑫悦琦科贸有限公司，负责医疗器械的生产、组装、调式等工作。2011年加入公司，现任公司研发兼售后工程师。

## 二、公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及所有员工均签订了《劳动合同》及《保密协议》，以防止技术泄密、流失。

为进一步稳定和激励公司核心骨干人员，公司已采取或拟采取下列有效措施和政策：

第一，形成统一的企业文化，树立统一的价值观，确立共同的事业目标，以“立足创新、品质保障、服务病人、追求卓越”作为企业的基本宗旨。

第二，建立公平、公开、公正的绩效考核体系，实行由“基本工资+岗位工资+工龄工资+绩效考核工资+其他补贴+业务提成”等几部分组成的薪酬体系，并采取竞争上岗制度。公司高度重视研发工作，为了充分调动研发技术人员的工作积极性，将研发技术人员的绩效奖金划分为“月度绩效奖金+效益奖金+项目完成奖”三部分，奖金直接与研发项目实现的利润挂钩。

第三，公司建立清晰的职业生涯发展体系，并注重各级员工培训，曾组织公司员工参加北京国医械华光认证有限公司组织的内审员培训及华光质量管理体系CMD认证内审员资格培训。

以上措施对稳定高级管理人员及核心技术人员提供了有力的保障。

## 三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况表：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
王洪利	董事长、总经理、核心技术人员	975.20	84.07
高淑兰	董事	167.20	14.41
张颖	董事、董事会秘书、副总经理	8.80	0.76
陆伟	董事	0	0
龚亚东	董事	0	0
刘桂莲	财务总监	0	0
丛立梅	监事会主席	8.80	0.76
郑秀连	监事	0	0
俞正东	职工监事	0	0
曾光荣	核心技术人员	0	0
崔昭营	核心技术人员	0	0
合计		1,160.00	100.00

## 第七节 公司业务和技术情况

### 一、业务情况

#### （一）公司主营业务

公司主要从事结肠途径治疗机系列产品及相关配套医用耗材的研发、生产和销售。经过十多年的临床应用、技术创新和不断完善，并依托北京中关村密集的知识和高科技产业圈的技术优势，公司在行业内首创了“通过在肠腔内建立有效的治疗灌洗透析系统，从而实现以一种新途径治疗多种疾病的治疗方法和治疗工具”，是国内肠道净化产品和服务领域的专业提供商。

公司是北京中关村高新技术企业，并取得了“双软”认证资质。作为医疗器械生产、经营企业，公司具备II类医疗器械生产及II类、III类医疗器械销售资质及进出口经营权的专项许可，且取得了相应的医疗器械生产许可证、医疗器械产品注册证。公司自2005年通过ISO9001及ISO13485质量管理体系认证并每年通过外审考核，建立了现代企业管理制度。此外，在十多年的持续技术创新和潜心经营中，公司参与了多项国家级的科技项目计划，并获得了多项省部级荣誉及扶持基金的支持。

公司自成立以来，一直专注于结肠途径治疗技术应用领域，主营业务突出，且未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品

公司主要是利用行业领先水平的结肠途径序贯治疗模式、医学专用软件系统集成、自动化控制和光电显示等光机电一体化技术，对传统灌肠、结肠透析疗法进行了技术创新，研发、设计、生产了高位结肠灌洗、透析、给药序贯治疗系列产品及专用配套耗材。具体如下：

##### 1、公司提供的主要产品

目前公司主要提供结肠途径治疗机系列产品及配套专用耗材。

##### （1）结肠途径治疗机

公司生产的结肠途径治疗机主要由嵌入式计算机，蠕动泵，压力、流量、温度传感器，废液控制器，透析液箱及管路加热装置、净化水处理机等组成，可通过灌

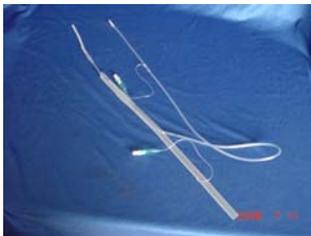
排压力曲线辅导一次性灌排导管进入结肠高位，并同时自动灌注和排泄，对治疗过程中透析液和药液的温度、流量、压力及管路阻塞等情况进行自动监测、控制和报警。它可以实现高位结肠的灌洗、透析、给药三位一体的功能，可有效延缓慢性肾衰、重肝病人的病情进展，具有广泛的应用价值。

目前公司成功推向市场的结肠途径治疗机产品主要是IMS-100A和Clean Master两种型号，其具体特点与性能如下：

型号	产品图片	产品性能
IMS-100A 结肠途径治疗机		<ol style="list-style-type: none"> <li>1、专业级嵌入式计算机系统，无死机、病毒、崩溃问题；</li> <li>2、彩色液晶显示及触摸屏；</li> <li>3、药液自动配制：按比例自动配制药液；</li> <li>4、治疗方案设定：可任意选择结肠灌洗、透析、给药治疗方式；</li> <li>5、双蠕动泵系统：流量智能调节，主泵可灌洗、透析，药泵可实现肠道微量级输液；</li> <li>6、双通道灌排压力监测控制：安全设置阈值，压力变化波形曲线实时显示；</li> <li>7、治疗时间控制：按治疗需要设定注液时间、间歇时间、总治疗时间，任意可调；</li> <li>8、自动检测温度、流量、压力、时间等参数并实时显示；</li> <li>9、报警功能：超温、液尽、管路堵塞、超压自动报警；</li> <li>10、智能控温，水电隔离加热；</li> <li>11、完善的病人信息系统，内置微型打印机可打印病人记录；</li> <li>12、治疗阶段逐步提示培训；</li> <li>13、故障自动诊断装置可对设备故障进行快速诊断；</li> <li>14、内置水处理系统，液位自动检测，自动节制排污；</li> <li>15、整机一体化，液箱可自由推拉、清洗、消毒。</li> </ol>

Clean Master 结肠途径治疗机		<ol style="list-style-type: none"> <li>1、采用嵌入式计算机系统控制，彩色液晶显示；</li> <li>2、药液自动配制：按比例自动配制药液；</li> <li>3、治疗方案设定：可选择结肠灌洗、透析、给药治疗方式；</li> <li>4、蠕动泵系统：自动或手动流量连续调节；</li> <li>5、双通道灌排压力变化波形曲线实时显示，自动节制排污；</li> <li>6、治疗时间控制：按治疗需要设定注液时间、间歇时间、总治疗时间；</li> <li>7、自动检测温度、流量、压力、时间等参数并实时显示；</li> <li>8、报警功能：超温、液尽、管路堵塞、超压自动报警；</li> <li>9、内置微型打印机可随时打印病人记录；</li> <li>10、治疗阶段逐步提示培训；</li> <li>11、故障自动诊断装置可对设备故障进行快速诊断；</li> <li>12、内置水处理系统，液位自动检测；</li> <li>13、整机一体化，液箱可自由推拉、清洗、消毒。</li> </ol>
----------------------	---	--

(2) 结肠途径治疗机专用配套医用耗材。它主要分为气囊式和套管式，包括注液管、废液析出管、气囊、传感器接口等部件，其中废液析出管管壁上有注液管，可通过废液析出管管腔前端开口进入高位结肠，注液管上还有一个或多个气囊，主要作用是调节透析液的流量，并辅助注液管高位结肠导入药液或起固定等作用。

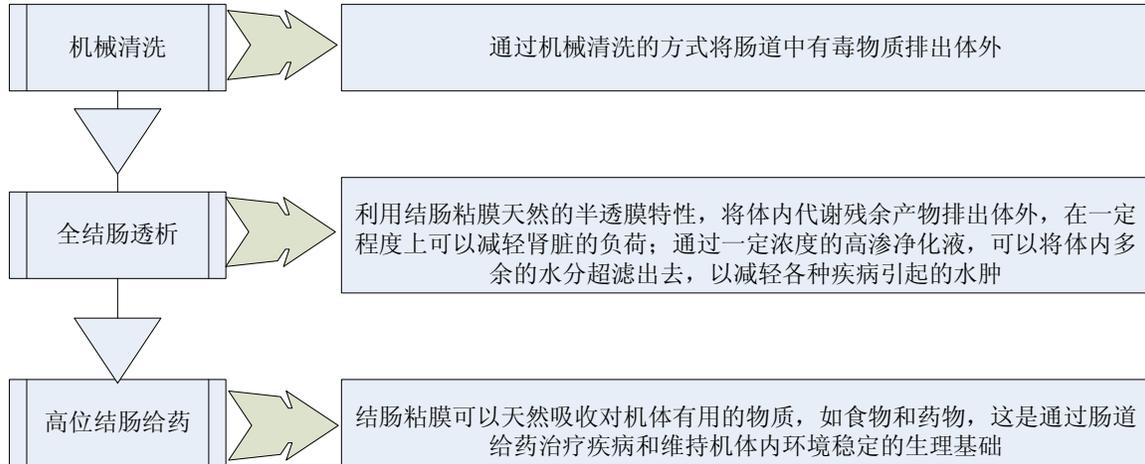


结肠途径治疗机系列耗材

## 2、高位结肠途径治疗机的治疗机理

公司提将高位结肠灌洗、透析、给药的序贯治疗模式引入结肠灌洗/透析治疗领域，即通过智能化的控制设备和带传感器的探头连接，在肠腔内建立一个有效的灌

排系统，利用结肠黏膜有选择地吸收和分泌功能，通过透析液与结肠黏膜组织上丰富的毛细血管进行弥散、渗透、交换，达到排除体内蓄积的代谢废物，纠正电解质平衡紊乱，从而实现以一种途径治疗多种疾病的目的。治疗机理图示如下：



### （三）公司产品的客户群与应用领域

公司所属产品融合了二十多项专利技术，并运用系统集成技术，实现了高位结肠的灌洗、透析、给药序贯式治疗功能，在行业内技术领先，并经大量临床验证其有效性和安全性，是患者肠道净化领域的专业设备，现广泛应用于各大医院的肝病、肾病、消化、肛肠等科室，目前专注于肾病治疗领域。

凭借自身的技术优势和良好的售后服务体系，公司建立了面向全国营销体系，经过十多年的辛勤耕耘，产品已成功销往全国逾300家各级医院，并通过售后服务与探头耗材的持续销售，维护客户关系。

### （四）公司的经营模式

公司成立之初就树立了“创造医疗精品，为人类健康服务”的质量方针和经营理念，并采取“以技术创新为基石、以多渠道营销为手段、以三级售后网络和800服务热线”为一体的经营模式，以创建和谐、共赢的医患关系为宗旨，为患者肠道净化事业提供安全、高效、经济的产品和服务，具体如下：

#### 1、商业模式

经过多年的潜心经营和技术积累，加之不懈的市场推广，公司凭借自有产品的

技术先进性、系统集成化优势，通过学术会议、专业展会等各种渠道，与各需求医院建立合作关系，获得客户的认可和准入后，经过招投标获取订单，实现设备及耗材的销售并获取利润。后续凭借良好的售后服务和技术支持，与产品使用医院保持稳定的合作关系，既推动公司产品在现有客户群中的持续销售，也有利于开发新客户资源。

具体业务流程为：市场推广→获得医院及临床科室认可→招标、投标→签订销售合同→原料采购、产品生产→调试、验收、交付→售后服务。

此外，公司目前已发展了近30家经销商，并实现了中国大陆地区的全覆盖，通过经销渠道，也扩大了公司产品的销售客户群。公司建立了评价体系，对具有医疗器械经营许可的经销商的企业信誉、市场开发能力等指标进行评估，并建立经销商档案实行规范化管理。

## 2、采购模式

公司根据产品设计和生产要求，对原材料进行分类管理、采购，其中A类属于产品核心部件、且价值较高，直接影响产品安全性和有效性，包括嵌入式计算机，蠕动泵，压力、流量、温度传感器，废液控制器等；B类为设备安装辅料，包括各类管线、紧固件、参数调节标准件等；另外还有外协加工件，如由公司提供设计方案和技术要求的产品外箱等。总体来看，包括各类控制器件、标准件等在内的原材料市场竞争比较充分，价格稳定，加之与供应商（特别是A类核心部件供应商）比较稳定的供求关系，在原材料的采购中，公司具有一定的议价能力。

公司依据销售计划、产品和原材料库存状况，并结合市场开发部门的市场需求预测和产品生产周期，分析制定具体的采购方案，而由于公司目前产品类别相对固定、流水生产的现实特点，原材料一般由总部采用集中、批量采购，对于定制采购品（如产品外箱等）则根据生产计划交由信誉优良且长期合作的供应商加工。

公司建立了比较完善的采购管理制度，按照ISO9001/ISO13485质量管理体系对供应商进行资质评估，并实行供应链管理，采用“供应商甄选+市场询价/比价+签订采购合同+验收入库”的采购流程。除了公司品保部负责对原材料特别是A类核心部件的质量进行前端质量控制外，还通过供应链管理，优选企业资质良好、产品质量

过硬的供应商，保证了公司产品核心部件的质量和性能稳定性。

### 3、生产模式

高位结肠途径治疗机属于光机电一体化产品，公司采用产品组件外购和外协加工，其他环节如产品外观设计、嵌入式软件开发、系统集成及整机组装、测试等均由公司完成的生产加工模式。但由于公司主要产品已比较成熟，所以目前生产环节主要包括外协加工和车间组装（含系统集成安装）、测试、品保等环节。软件开发、产品设计等则属于公司持续研发范畴。

公司设有适应公司产品工艺和技术特点的专业化柔性流水生产车间，并建立了一整套生产流程和完善的质控标准体系，生产人员大多经历了公司不断发展壮大的历程，对产品工艺属性和技术特点较为熟悉，甚至对产品设计和生产流程提出了合理化建议，所以生产环节兼有核心人员稳定和整体素质较高的特点，保证了产品流水生产中的质量和技术参数的精确实现，同时也节约了人工成本、保证按时交货。此外，品保部对产成品技术参数和整机质量进行后端检测（如老化测试），确保产品合格后方可入库。

公司外协加工件主要是结肠途径治疗机外箱，以及与两种型号相配套的探头产品。其中产品外箱由公司提供组件设计方案、加工参数等资料，委托具备生产条件的供应商进行加工。

### 4、营销模式

公司采用“直销+经销”相结合的营销模式。公司通过专业展会、学术会议等渠道直接开发潜在客户，并持续跟踪，获取客户对公司产品的需求信息，之后参与客户组织的招投标，获取产品订单，实现销售。除直销外，公司也吸纳了具有医疗器械经营资质的企业作为经销商，利用经销商在其本土的区位优势，采取共同开发市场的策略，由公司参与目标客户的招投标，中标后公司将终端客户交由经销商对定点医院进行持续营销。公司根据经销商反馈的客户需求信息，与经销商签订购销合同，并负责公司产品现场安装、调试、培训等事宜，实现最终销售。

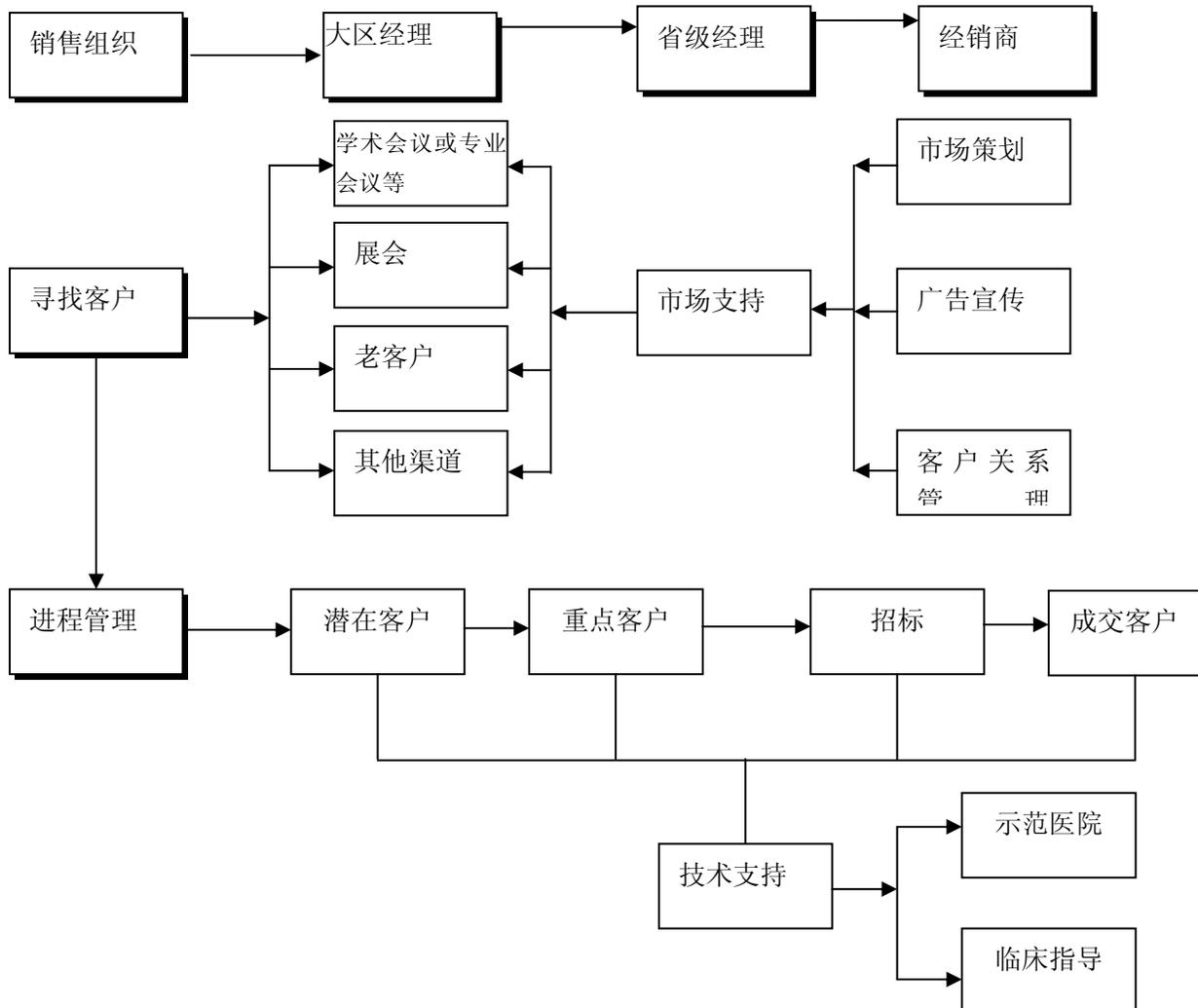
公司对经销商采取授权许可的合作模式实现经销渠道的产品销售。公司对经销商的授权分为“地区授权”和“定点医院授权”两种形式，授权期限最长1年，到期

后重新评定、授权，其中“地区授权”即是公司授权该经销商负责其所在地（一般为地级市及以上区域）的产品经销，“定点医院授权”即是授权经销商对授权书指定医院进行重点营销。

公司设有营销部，并实行大区制渠道管理，现分为华北、华东、东北、西北、西南、中南等区域，并由营销部对覆盖全国的经销商进行统一化管理。此外，公司还凭借与医院建立稳定的合作关系，积极探索新的营销策略，例如通过向医院低价销售结肠途径治疗机，利用提供配套耗材、技术支持等方式获取收入。

公司始终把向客户提供优质、全方位的售后服务和技术支持作为企业营销体系建设的宗旨，并建立了“总部—区域经理—经销商”为责任主体的全国三级售后服务网络，同时开通800免费服务热线为客户提供在线咨询。

公司营销模式图如下所示：



## 二、主要产品的技术含量、可替代性

### （一）公司主要产品的技术含量

#### 1、数十项专利技术和软件著作权是公司强大的产品开发基础

公司拥有处于保护期内的各类专利技术和软件著作权26项，包括11项发明专利、1项实用新型专利、12项外观设计专利和2项软件著作权，另有2项发明专利已进入实质性审查阶段，在国内患者肠道净化领域拥有领先技术的优势，是公司技术创新和产品研发的基石。

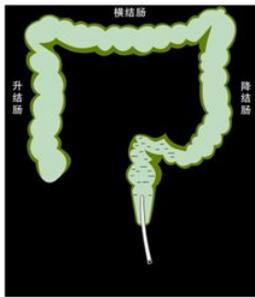
#### 2、引入灌洗、透析、给药的序贯治疗模式，创新了结肠灌洗/透析技术

公司提将高位结肠灌洗、透析、给药的序贯治疗模式引入结肠灌洗/透析治疗领域，即通过智能化的控制设备和带传感器的探头连接，在肠腔内建立一个有效的灌排系统，利用结肠黏膜有选择地吸收和分泌功能，通过透析液与结肠黏膜组织上的丰富毛细血管进行弥散、渗透、交换，达到排除体内蓄积的代谢废物，纠正电解质平衡紊乱，从而实现以一种途径治疗多种疾病的目的，是对传统灌肠、低位结肠灌洗（透析）治疗方式的技术创新。

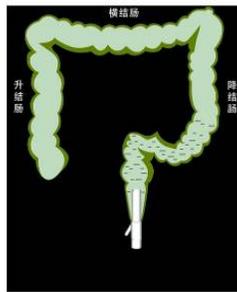
目前公司产品可广泛应用于慢性肾病、肝病、肛肠疾病、消化系统疾病等多种疾病的治疗领域，特别是针对早中期慢性肾病，疗效尤其显著。

#### 3、高位结肠透析技术开创了第三代结肠透析疗法临床治疗慢性肾病新阶段

结肠透析疗法在治疗慢性肾功能不全的临床应用上经历了三个阶段：第一阶段是，传统灌肠、中药保留灌肠；第二阶段，低位结肠灌洗透析；第三阶段，即是公司在行业内率先提出的高位结肠透析技术。



传统灌肠



低位结肠灌洗透析



高位结肠透析技术

目前对于慢性肾病现有的治疗手段是常规的血液透析、腹膜透析及肾移植，但多适用于CKD的4-5期或重度、肾衰竭期（GFR小于15 ml/min/1.73m<sup>2</sup>），对多数早中期患者的病程进展缺乏有效治疗手段，几乎所有药物的治疗效果均不佳，是CKD治疗的一大盲点和难点，临床上只能无助地等待患者进入CKD5期进行花费巨大的肾脏替代治疗，患者长期维系治疗费用高、患者和国家负担重，许多贫困人群因此放弃治疗。而公司产品通过在结肠内建立一个有效的高位灌注、低位排泄的装置，对CKD的患者具有良好的治疗作用。

4、公司经过多年潜心研发和产品优化、升级，技术较为成熟，在业内和客户中拥有良好的市场美誉度

根据网络文献检索，近10年来，关于公司结肠途径治疗的中文发表文献超过200篇，其中70%与治疗慢性肾脏病（CKD）有关，在全国31个省、市、自治区均有开展，在结肠途径治疗治疗CKD的相关文献报道中，大部分表现出良好的疗效，在42篇结肠透析治疗CKD有效率报道中，有效率90%以上的占43%，80%-89%的占36%，70%-79%的占12%，70%以下的占9%。中国医院协会医院医疗保险管理分会2009年组织的专家论证认为，“中药高位结肠序贯净化治疗技术”对保留患者的残余肾功能，有效地延缓CKD的进展具有实际的临床意义，尤其是对于CKD 4期的患者具有良好的治疗作用，同时由于其操作简便、无创、安全、副作用小、治疗费用低廉等优势而具有在社区及乡镇卫生院等基层医疗单位广泛推广的价值，不仅可以为治疗费用数倍于透析的早中期患者提供一个有效的治疗手段，减轻广大患者的经济负担，而且能在我国人口众多，血液透析及肾移植等尚不普及的国情下，通过有效延缓病情而降低患者的治疗费用，节省国家大量的医保支付费用，是符合我国国情也符合现行的医改政策要求的治疗新技术。

## （二）主要产品的可替代性

尽管目前市场上的洗肠机、结肠灌注、透析设备种类繁多，但大多均以结肠低位憋压灌注为主要治疗方式。而公司将拥有的核心专利技术通过嵌入式系统集成技术、电路控制技术，成功研制了高位结肠途径治疗机，克服了普通洗肠机、结肠透析机产品的弊端，从有效性、安全性做了进一步的创新。产品自上市以来，始终处

于行业技术前沿，具有以往治疗方法不可比拟的优势，主要表现在：

1、透析液或灌注的药物是通过高位探头和导管、以蠕动泵挤压方式直达结肠高位（脾区以上），而非憋压式灌注，安全性高，治疗中可有效降低患者因憋压产生的痛苦程度；

2、与直肠灌注和常规结肠透析治疗相比（见下表），公司产品扩大了结肠灌洗面积和药物吸收面积，也大大提高了单次灌洗、透析的给药量，从而提高了交换效率，可更有效地清除肠道内的代谢废物或毒素，提高了中药治疗的效能。

项目	公司高位结肠途径净化治疗技术	以往技术
应用创新	无压灌排，高位结肠灌洗、透析、给药序贯治疗，临床效果提升，更安全	灌肠、洗肠、低位结肠透析技术，单腔管，憋压式，患者不耐受，疗效差
技术创新	灌注透析泵	双蠕动泵，无级变速，精密调节流量，误差 $\leq \pm 1\%$
	探头、导管	单泵
	多项发明专利技术保护，高位结肠探头与传感器连接导航介入，套管式气囊探头可达高位结肠灌注和排泄	洗肠管

经过多年大量的临床实践，公司产品高位结肠途径治疗机及配套耗材融合了许多临床经验数据，可针对不同的患者设置不同的治疗方案，为医生提供了一个创新性的治疗方法。经过临床实践和专家验证，它适合早中期肾脏病治疗，利于保留残余肾功能，延缓慢性肾衰进展；同时，对重症肝炎及早介入可减少肠内毒物的吸收，降低肠道细菌的密度，减少细菌易位，可以通过肠道透析、给药，加强肠粘膜屏障，缓解症状。此外，公司产品操作简单、无创，费用低廉，对治疗环境的要求相对较低，易于在基层单位推广使用。

综上所述，公司产品有行业领先的技术水平、三位一体的序贯治疗模式、优良的产品性能和治疗效果及市场美誉度，加之在治疗过程中的无创、操作简便、患者治疗费用低廉等特点，公司产品在市场中具有较强的竞争力，可替代性较低。

### 三、所处行业的基本情况

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2002），公司所属行业为“C73 专用设备制造业”大类下的“C7340 医疗器械制造业”。

医疗器械行业是国家重点管理的行业之一，行业的主管部门为国家发展和改革委员会以及国家食品药品监督管理局。其中，国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策，研究拟定医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理；国家食品药品监督管理局负责对医疗器械企业的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术管理。

#### （一）公司所处行业发展状况

##### 1、医疗器械行业

医疗器械是典型的高新技术产业，具有高新技术应用密集、学科交叉广泛、技术集成融合等显著特点，是一个国家前沿技术发展水平和技术集成应用能力的集中体现，是带动和引领多学科技术发展的重要引擎。近年来，随着经济全球化、国际交流的逐渐深化，全球医疗器械产业快速发展，贸易往来活跃，全球医疗器械市场销售总额已从2001年的1,870亿美元迅速上升至2009年的3,553亿美元，复合增长率高达8.35%。即便是在全球经济衰退的2008年和2009年，全球医疗器械依然逆流而上，分别实现6.99%和7.02%的增长率，高于同期药品市场增长率。<sup>1</sup>

目前，美国、欧盟、日本等国家医疗器械产业已步入成熟阶段，以通用医疗、西门子、飞利浦和岛津等为代表的大型医疗器械公司引领着全球医疗器械的研发方向，占据高端市场，在技术研发、销售网络等产业链各个环节占据绝对领先优势，2009年，美国医疗器械行业销售收入在全球占比高达40.1%，欧盟和日本分别占比32.8%和10.9%，中国约占2.9%。<sup>2</sup>

我国医疗器械行业发展较晚，从上世纪80年代才开始，但行业整体发展速度较快，尤其是进入21世纪以来，产业整体步入高速增长阶段。由2000年的145亿元，增

<sup>1</sup> 欧盟医疗器械委员会公开资料

<sup>2</sup> 源自 Frost&Sullivan 统计资料

长到2009年的812亿元，10年间市场规模翻了近6倍，复合增长率高达21.1%，2010年更是首次突破1000亿元大关，同比增长约24.5%<sup>3</sup>，增长速度超过同期全国药品市场规模的增长速度，而2011年，全国医疗器械行业整体实现销售收入达到1354.27亿元，同比增长26.6%<sup>4</sup>，呈现爆发式增长态势。经过30年的持续高速发展，中国医疗器械产业已初步建成了专业门类齐全、产业链条完善、产业基础雄厚的产业体系，逐渐形成了几个医疗器械产业聚集区和制造业发展带：珠江三角洲、长江三角洲及京津环渤海湾三大区域成为本土三大医疗器械产业聚集区，据不完全统计，三大区域医疗器械总产值之和及其销售额之和均占全国总量的80%以上。

随着新医改政策和扩大内需政策的实施，尤其是对基层卫生体系建设投入的大幅增加，我国医疗器械产业市场前景非常广阔。2010年，先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化列入我国战略性新兴产业的发展重点，2012年，新医改实施方案、医疗器械产业“十二五”专项规划公布，拉开了产业未来5-10年升级发展的大幕，我国医疗器械产业迎来了前所未有的重要战略发展机遇。

## 2、结肠途径肠道净化疗法的临床实践

公司主要产品结肠途径治疗机属于医疗器械行业中的治疗类产品，可进一步细分肠道净化治疗类产品，包括结肠灌洗、透析、给药功能，主要应用于肝病、肾病、消化、肛肠等科室，目前主要应用于肾病治疗领域。

### （1）国外发展概述

人类肠道灌洗或灌注的历史可以追溯到远古时期。古印度、古埃及和古希腊都有灌肠法的记载，如公元前4-5世纪，古希腊医师希波克拉底记录用灌肠治疗发热；12世纪，阿布拉斯瑞奥开始使用灌肠疗法；16世纪后叶，法国外科医师巴累对当时流行的灌肠和结肠灌注首次进行了分类。当时灌肠器具非常原始和简陋，如早期采用芦苇秆或鹭鸟嘴，后来采用了塑料的灌肠袋及管等。

现代意义上的肠道灌注设备是由美国的Dotolo Research Corporation (DRC)（以下简称“美国DOTOLO公司”）在1984年生产的，俗称“洗肠机”，随后西班牙的Spain Transcendencias Comerciales, S.L.（以下“西班牙TRANSCOM公司”）也推出

<sup>3</sup> 根据《2011中国医疗行业年度报告蓝皮书》整理

<sup>4</sup> 《中国医疗器械行业分析报告（2011年4季度）》，中经网数据有限公司

了自己的“洗肠机”，主要通过压力进行低位的结肠灌注。在西方国家，“洗肠机”的市场方向不是在治疗领域，而是在健康保健和美容领域，“洗肠机”不采用药物灌注而强调水的灌注，但因其市场管理规范，此种方法至今还在保健领域稳定发展，并成立了国际肠道水疗协会（IIAC）。

随着现代结肠灌洗技术的成熟，欧、美、日等国家医疗器械巨头凭借其雄厚的资金支持和领先的研发力量，已开始了结肠灌洗设备的医用临床研究，如在美国，目前有近4000名医生研究肠道的灌注技术，如果该研究深入到危重病人的治疗领域研究和应用，将会有一系列的技术重大突破。这不仅会给市场的再次崛起带来机会，也将给国内相关领域医疗器械的生产企业带来冲击和挑战。

## （2）国内发展概述

中医理论认为肺与大肠相表里，肺主气、朝百脉之功能，中药经肛肠给药可将药液随气血散布全身，发挥整体的治疗作用。中国汉代著名养生家王充称“欲得养生，肠中常清”；元代名医朱丹溪记载“倒仓法”，用以祛病延年，延缓衰老。《内经》中即有“魄门亦为五脏使”，肠道“受五脏浊气，名曰传化之府，此不能久留，输泻者也”等理论，《伤寒论》即载有“蜜汁导法”、“猪胆汁导法”、开创了中医肛肠给药的先河。

现代药理学研究也充分证明，药物的给药途径是决定药物吸收速度和程度及影响药物发生作用的重要影响因素，在药物的吸收速度方面，经肠道给药要快于皮肤、口服、皮下注射和肌肉注射，在药物的吸收程度方面，经肠道给药，药物的吸收较口服会更完全。肠道某些天然的生理特性，如肠道吸收面积大、血流量大、药物在肠中的溶解性较好等，均有利于药物在肠道的吸收。研究表明，结肠粘膜是与腹膜类似的生物半透膜，具有选择性吸收和分泌功能，人体结肠粘膜的表面积是腹膜面积的10倍，在生理上，结肠运动缓慢，各段均有结肠袋，如果将净化液灌注入高位结肠，净化液可以随着肠腔曲折形成许多净化池，有利于物质的交换及吸收，加上结肠的蠕动能使净化液与结肠粘膜充分接触，加速肠腔与血液间水及溶质的交换，利用净化液中离子浓度的不同，建立跨结肠粘膜的离子梯度，使血循环中滞留的有毒代谢产物跨结肠粘膜而进入净化液，同时又将净化液中对人体有用的物质吸收入

血，使体内多余的水及有毒物质排出体外，减轻氮质血症和水钠潴留的症状。

最早的结肠透析主要基于利用人体肠黏膜的透析功能而用于肾脏病的治疗，然而与血液透析/净化设备、腹膜透析机相比，由于其方式简单，透析效果较差而被人们所撇弃。这主要是由于传统的结肠透析方式采用简单的灌注导管插入肛门，因此液体深入的部位很浅（一般在乙状结肠），无论透析量和透析面积都很小，而且灌注过程中病人有憋胀感而难以接受、频繁排便而难以保留等弊端，因此其作用受到很大限制。

上世纪七十年代，王明璋主任医师通过对流行性出血热等疾病导致的急性肾衰患者的治疗，发明了高位结肠途径治疗技术，对传统结肠透析法进行了技术创新，该项技术于1989年申请了中国发明专利，并于1995年由其儿子王洪利取得了发明专利权。2000年王洪利先生创办的北京智立医学仪器有限公司成功研制并生产了国内第一台肠道水疗、净化设备，即结肠途径治疗机，是国内最早的生产高位结肠途径净化治疗设备的厂家。之后，该公司一直走专业化的发展路线，根据临床的需求对结肠透析技术进行了深层次的研发，包括开展了许多应用基础研究，产品也不断更新发展，逐渐在医院的消化科、肛肠科、肾病科和肝病科得以广泛应用。而且由于其操作简单、治疗费用低廉、适合医疗费用不足的国情，特别适合应用于基层医疗单位，符合新医改政策导向，未来具有广阔的市场空间。

## （二）结肠途径肠道净化领域的医疗器械行业供求状况

从现阶段结肠途径肠道净化设备制造的整个行业来看，存在较为严重的供需错位。一方面，随着我国人口老龄化的日趋严重，以及由于人民生活方式转变造成的“生活方式疾病”越来越多，而这些疾病多是引发肾脏病、特别是CKD的高危因素，患者对肠道净化治疗的需求将呈现不断增长的态势，市场前景十分广阔；但另一方面，行业内绝大多数企业技术水平落后，主要提供低位、传统憋压式的肠道净化设备，且同质化严重，市场普遍表现为无序、恶性竞争，形成了落后的技术水平与持续增长的治疗需求之间巨大矛盾的现实。此外，国家对医疗器械临床应用采取严格的管理体制，代表高端水平的高位结肠途径肠道净化设备尚未编入临床治疗程序化

应用范围，面对低端产品的低价、无序竞争，高端产品缺乏有力的政策支持。

但是随着本行业监管的逐步规范，特别是高端设备在肠道净化治疗临床治疗程序化应用，行业将呈现向高端设备转移的趋势，而具有技术创新优势和市场渠道优势的企业将迎来快速发展的契机。总体而言，未来以高位结肠透析技术为趋势的高端肠道净化设备具有广阔的市场空间。

### （三）进入本行业的主要障碍

我国医疗器械行业经过几十年的发展，特别是近十年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，肠道净化领域的医疗器械行业进入的壁垒比前期显著提高，主要有以下方面：

1、专项许可障碍：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，对医疗器械产品的注册条件要求也较高。

2、品牌与渠道障碍：医疗器械关系到使用者的生命健康，消费者在选择产品时对品牌尤其关注，优质产品多年积累的品牌效应，是新进入者短期内难以逾越的障碍。此外，医疗卫生系统的招标项目条件一般设置较高，需要多年良好的经营业绩和产品质量以及完善的售后服务网络，使新进入者难以进入招标市场。

3、资金障碍：医疗器械行业是高投入行业，建立覆盖全国的销售网络和售后服务体系需要大量的资金投入，而销售及售后服务网络的维护需要大量的高利润空间产品作为支撑，没有一定规模的资金投入进行产品研发以及建立销售和服务网络，企业难以在市场上生存，并获得稳定的业绩增长。

4、人才与技术障碍：医疗器械行业是涉及医学、机械、电子、塑料等多个学科的高科技行业，对企业技术研发、产品创新能力依赖性较强，而行业内企业技术的积累和科研能力的培养是一个长期的过程，缺乏专有技术积累和科研开发能力的企业难以进入本行业。此外，行业内核心技术人才需要具备医学、电子、自动化控制等综合知识，还须具备多年的同行业实践经验，销售人员需要具备市场营销和产品性能、使用等多方面知识，这些人才队伍一般是随行业内公司的不断发展壮大而逐

步建立的，成长周期较长，对于新进入的厂商，很难在短时间内招聘及培养具有核心竞争力科研、生产及营销团队。

#### （四）影响行业发展的因素

##### 1、有利因素

###### （1）医疗器械行业是国家大力扶持的行业

2006年2月，国务院颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，将“先进医疗设备与生物医用材料”列入重点领域及优先课题，随后出台了一系列的税收、金融、资金支持等配套扶持政策；同年9月，国家发改委制定《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”；2010年10月，工信部、卫生部、药监局联合发布《关于加快医药行业结构调整的指导意见》，提出要推进医疗器械核心部件、关键技术的国产化，培育200个以上拥有自主知识产权、掌握核心技术、达到国际先进水平、年销售收入超过1,000万元的先进医疗设备企业。

2011年11月，科技部、卫生部等十个部门联合起草并发布《医学科技发展“十二五”规划》，将医疗器械作为“推动健康产业，促进经济发展”的重点方向，重点“研究临床应用需求量大、应用面广的我国急需紧缺的中高端诊断、治疗类医疗器械；大力推进应用于基层医疗卫生机构的高性价比医疗器械的开发，提高智能化程度、技术稳定性和产品可靠性；研发便于操作使用的适于家庭或个人自我保健、功能康复和替代的医疗器械产品；结合自然灾害、突发公共卫生事件等现场救援需求，研发应急救援装备。”

2012年1月18日，由科技部牵头、与其他相关部委合作起草的《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》正式出台。《规划》表示，“十二五”期间科技进步和示范应用带来的新增医疗器械产值将达2,000亿元，出口额占国际市场总额比例将提高到5%以上，形成8—10家产值超过50亿元的大型医疗器械产业集团；有效满足基层医疗和常规诊疗需求；“十二五”期间将重点实施基础装备升级、高端产品突破、前沿方向创新、创新能力提高以及应用示范工程五项任务。2012年3月14日，国务院印发《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，明确了2012-2015

年医药卫生体制改革的阶段目标、改革重点和主要任务，是未来四年深化医药卫生体制改革的指导性文件。新医改对医疗卫生体系的深化改革指导措施和医疗器械产业“十二五”专项规划为行业拉开了升级发展的大幕。

国家多项鼓励政策的实施及在医疗器械科研开发上的巨额投入，对推动行业发展和产业结构升级有重要作用，我国医疗器械行业的发展空间将十分巨大。

#### （2）政府招标采购规范了医疗器械行业的竞争秩序

2007年6月21日，卫生部颁布了《关于进一步加强医疗器械集中采购管理的通知》，宣布建立医疗设备技术评估准入制，同步开展医疗设备阶梯配置选型，并随时评估进入医疗机构的设备使用状况；实现政府对医疗设备、医用耗材的全面集中采购，限制各级医院擅自引进与患者实际需求不符的高端、高值的大型医学检查、治疗设备，避免浪费国家卫生资源。实行集中采购，既是规范采购行为、降低采购价格、保障医疗器械质量的有效手段，也是减少不必要的中间环节、降低流通成本、规范医药流通领域竞争秩序的重要措施。从政策上看，在今后很长一段时期内，在高端医疗器械的统一采购中，政府招标采购方式仍将发挥着重要作用，并将对其他医疗器械的销售产生示范作用，从而促进整个医疗器械行业的健康发展。

#### （3）我国制造业技术水平的提高为医疗器械行业的发展提供技术保障

医疗器械产品具有技术含量高、质量要求高、针对性强和适应性广等特性，随着我国制造业技术水平的提高，机电一体化、精密制造等制造领域实现跨越式的发展，为医疗器械行业的发展提供了技术保障。目前我国基础医疗器械产品的性能已经达到了国际先进水平，我国高素质的工人和低廉的劳动力成本保证了我国基础医疗器械和常规消耗性器材在国际市场上具有较强的市场竞争力。

#### （4）延缓慢性肾脏病的要求增加了对医疗器械的需求

慢性肾脏病已成为一个威胁全世界公共健康的主要疾病之一，导致的死亡病例已占慢性疾病致死的前五位。发达国家普通人群中约有6.5%-10%患有此病，其中美国CKD病人数已经超过2000万。中国2006年流行病学调查初步结果显示，40岁以上人群慢性肾脏病的患病率约为8%-10%，而尿毒症在我国的发病率为每百万人口300

至400人<sup>5</sup>。除了感染等传统致病因素外，肥胖、高血压、糖尿病等发病率不断上升，使肾脏病发病率呈逐年上升趋势。针对不同原因所致的急、慢性肾功能衰竭及不同阶段的病理过程，国内外学者长期以来一直进行干预性治疗研究与探索。我国慢性肾脏病(CKD)治疗现状是，在重度、尿毒症期（CKD的4-5期）的主要治疗手段有血液透析、腹膜透析及肾移植。血液透析和肾移植虽然是慢性肾衰治疗的最佳选择，但不能解决早中期的防治问题，因而客观上具有对非血液透析疗法进行深入研究和革新、延缓慢性肾脏病进展的需求。

## 2、不利因素

### (1) 国际巨头的竞争

国外大型医疗器械制造商资金雄厚、技术先进、人才集中，在高端医疗器械的研发上积累了数十年的经验，垄断了主要高端医疗器械产品的核心技术。我国高端医疗器械产品与国际先进产品的差距大约在10年左右，目前我国高端医疗器械产品市场基本被国际大型医疗器械制造商垄断。

在高端医疗器械市场基本饱和之后，国际大型医疗器械制造商凭借资金优势和品牌优势，通过收购国内企业或由国内企业OEM的方式降低生产成本，进入基础医疗器械市场，将会给我国基础医疗器械制造企业带来强大的竞争压力。

### (2) 国外非关税壁垒的限制

医疗器械是特殊商品，各国政府对此类产品的市场准入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。我国在医疗器械生产过程管理和质量保证体系方面与发达国家仍有一定的差距，通过国际认证的厂家和产品较少。并且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。

### (3) 国内肠道净化设备制造领域混乱的竞争秩序

目前，国内很多小型企业开始生产肠道净化的设备，某些产品还侵犯他人的知识产权。由于技术标准不规范、设备质量良莠不齐、治疗效果不同，混淆了医生的认识，阻碍了市场的健康发展和技术的推广应用。

<sup>5</sup> 《2009 中国行业年度报告系列之医疗器械》，中经网数据有限公司

## （五）行业的周期性、季节性及区域性特征

### 1、行业的周期性

相比于医药行业，我国医疗器械行业目前正处于行业发展的快速上升期，行业增长率近十年来一直以两位数的速度迅猛增长，2011年医疗器械行业更是实现26.6%的高增长，远高于GDP和药品行业的增长率。即使如此，我国医疗器械人均费用仅为6美元，而主要发达国家一般都在100美元以上，瑞士更是超过了500美元<sup>6</sup>，而截至2010年，我国整个医疗器械行业总产值刚刚突破1000亿元关口。面对以收入水平不断提升、人口结构老龄化、消费观念升级等为代表的巨大的市场需求，行业发展空间非常广阔，属于典型的朝阳行业。

### 2、行业的季节性

本行业主要客户为医院，而现阶段大部分医院对医疗器械的采购实行政府采购模式，根据各科室的需求计划统一采购，从行业整体来看，医疗器械设备的采购行为一般在下半年较为集中，具有一定的季节性。

### 3、行业的区域性

从在产业格局上，经过30年的发展，我国初步形成了长三角、珠三角和京津环渤海湾三大医疗器械产业聚集区，三大区域医疗器械总产值和销售额占全国总量的80%以上。以深圳为中心的珠三角凭借电子产业发达的优势，以研发生产综合性高科技医疗器械产品为主，如监护设备和超声诊断、伽马刀、X刀等设备；以上海为中心的长三角凭借机电一体化制造优势，主要生产开发以出口为导向的中小型医疗器械；以北京为中心的京津环渤海湾地区依托北京的科研实力，主要从事高技术数字化医疗器械的研发生产。

从下游需求上来讲，医疗器械行业区域性主要受医疗机构的分布状况影响。

<sup>6</sup> 《中国医疗器械行业发展之路》，安信证券，2010年9月17日

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）行业竞争格局

国内医疗器械市场中，高端医疗器械占整体市场的25%，基础医疗器械占整体市场的75%。受巨大的中国医疗器械市场的吸引，国外知名跨国医疗器械企业陆续在华投资，世界医疗器械前十名中有八家已在中国建立生产基地。目前国内高端医疗器械市场的70%已被跨国公司占领，如通用医疗、西门子、飞利浦和岛津等<sup>7</sup>。

随着我国企业软件开发能力和精密电子设备制造能力的提高，正在逐步打破国外企业垄断，近年来通过兼并重组，在一定程度上改善了生产集中度的问题，出现了一批具有国际竞争力的基础医疗器械制造企业。而具体到结肠途径治疗机领域，国内生产企业较少，除公司外，主要有广州市今健医疗器械有限公司、杭州大力神医疗器械有限公司、乐陵市信诺医疗器械有限公司、长沙市雄飞科技实业有限公司、河北翔锐医疗器械有限公司等公司<sup>8</sup>。

### （二）行业内的主要企业及市场份额

在肠道净化领域，目前美国DOTOLO公司、西班牙TRANSCOM公司，以及少数国内企业凭借领先的技术、管理和渠道优势，以技术创新为主要竞争策略，而其他企业由于技术水平较低，产品同质化严重，则主要采取“重建立医院关系、轻技术研发，重产品系列扩容、轻产品性能提升”的粗放式经营策略，竞争较为激烈。

由于肠道净化医疗器械行业属于细分子行业，目前尚无权威的行业数据统计，因此无法获得行业内主要企业的市场份额，但公司所生产的结肠途径治疗机是国内同类产品中注册最早的产品。由于公司拥有行业领先的高位结肠途径净化治疗技术，故公司产品代表了市场上高端非憋压的高位结肠途径治疗技术。

### （三）公司的市场定位

<sup>7</sup> 《中国医疗器械行业分析报告（2011年4季度）》，中经网数据有限公司

<sup>8</sup> 《中医诊疗设备评估选型推荐品目（2011版第一批）》，国家中医药管理局

鉴于我国肾脏病早中期患者主要集中在基层医院，公司的目标市场定位为我国基层社区、农村医疗中心(县医院和县中医院)等基层医疗单位。为了实现这个目标，公司的战略步骤是：第一步实现全国省市三甲示范医院的销售；第二步实现地、市级医院的销售；第三步由省地市医院带动县级医院的装备引进；第四步在主要县级以上医院形成市场效应，带动各级卫生诊所和小型医院引进公司设备。

#### （四）公司的竞争优势

##### 1、技术优势

自公司在2000年成功研发并生产了第一台肠道水疗、净化设备—结肠途径治疗机以来，一直以研发自主知识产权和原创技术作为公司发展的基础，目前公司生产的高位结肠途径治疗机及耗材融入了公司拥有的数十项专利技术和软件著作权，具有智能化程度高、高位透析效果显著、操作实施简便等诸多优势，十多年来一直引领结肠途径治疗领域，技术优势非常突出。（详见本节“二、主要产品的技术含量、可替代性”）

此外，公司与中国人民解放军第三〇二医院、美国宾州医学院、上海交大等国内外研究机构、高校院所在治疗领域开展了技术合作，这为企业提供了技术保证。

##### 2、质量优势

医疗器械直接作用于人体，如果在经营、使用过程中不讲诚信，以次冲好，甚至经营、使用假冒、伪劣产品，将对人民群众的身体健康和生命安全造成严重隐患。公司产品克服了国内外洗肠机、结肠透析机产品弊端，从有效性、安全性做了进一步的创新，实现了可达结肠高位灌注/透析，治疗效果得以提升，同时，采用的非憋压技术使得产品更加安全。公司的技术开发、生产管理都在严格按照ISO9001和医疗器械专项ISO13485的质量认证体系的要求运行。产品上市以来，产品质量反馈良好，未发生过产品重大质量事故和不良事件，得到临床医院、患者和行业管理部门的认可和好评。

##### 3、客户资源优势

公司所生产的结肠途径治疗机是国内同类产品中注册最早，目前药监局批准适用范围较宽、且最具技术含量的产品，代表性的应用有：（1）肝病领域：浙江医大

附属一院、中国人民解放军第三〇二医院、北京地坛医院、北京佑安医院、华中科技大学同济医院、沈阳传染病医院、广州八院等国内知名的传染病医院；（2）消化领域：北京协和医院、四军大西京医院全军消化中心、四军大唐都医院、武汉华中科技大学协和医院、武汉华中科技大学同济医院、广州南方医院（原一军大所属）、广州市中医院、中国医大附属一、二院、白求恩国际和平医院、河北省人民医院、湖南湘雅二院等；国外有日本鹿儿岛医学院、仙台医学院、韩国釜山医学院、台湾荣民总医院等。（3）肾病领域：中国人民解放军301医院（2007年的中央9051保健工程中标产品）、杭州中医院、江苏省中医院、北京中医药大学东直门医院等。这些医院多为国内相关领域的知名医院，在医疗领域具有较大影响力，其对公司产品的认可和使用将在很大程度上提升公司产品的知名度，有利于公司产品市场的开拓。

#### 4、政策优势

公司生产的产品具有一定的政策优势。国家中医药管理局于2012年1月6日发布了《关于公布中医诊疗设备评估选型推荐品目（2011版第一批）的通知》，公司作为其中6家生产结肠灌洗（透析）设备的企业之一，主要产品均入选；2012年2月10日，国家中医药管理局又印发了《中医医院医疗设备配置标准（试行）》，将肠道灌洗设备纳入二级、三级中医医院肛肠科必备诊疗设备、三级中医医院肝病科选配诊疗设备。

#### 5、服务优势

公司注重产品的售后服务，设立了全国三级维修网络，即客户端日常维护和办事处快速现场维修、大区端工程师巡检、北京总部技术响应支持，并开通全国800免费服务电话。此外，因核心部件采用美国、德国进口部件，公司承诺保修1-2年，且4小时响应、48小时到达现场。公司良好的售后服务有助于提升公司的信誉及巩固公司的客户群。

### （五）公司的竞争劣势及应对措施

在结肠灌洗/透析治疗领域，公司拥有较竞争对手领先的技术优势，产品市场美誉度较高，但是由于公司自成立以来一直专注于肠道净化领域的技术创新和产品升级，稳扎稳打，通过融合公司核心技术，目前仅有2种核心产品在市场上销售。

虽然公司在技术上具有明显优势，但由于竞争对手技术创新能力普遍不足，进而转向多产品战略和超低价竞争策略，而由于公司产品类别较少，造成在参与市场竞争中缺乏产品迅速转换的灵活性。

针对公司目前的不利状况，公司仍将以高位结肠途径治疗机为立身之本，不断优化、升级，研发能适应大中小医院、特别是基层医疗机构特点的产品系列；同时加大研发力度，积极探索新产品的开发，逐步完善肠道净化系统产品线，提高公司整体实力和抗风险能力，为患者提供肠道净化系统的全方位的产品和服务；继续加大布局全国营销和售后服务体系，以及大力发展、完善经销商营销管理体系。此外，公司还将加大人才外部引进和内部培养力度，造就一批高效、专业、忠诚的管理、研发、营销三位一体的人才队伍，为企业规范运营、技术创新、市场开拓提供根本支撑。

## 五、知识产权和非专利技术

公司现拥有处于保护期的专利技术和软件著作权共计 26 项，包括 11 项发明专利、1 项实用新型专利、12 项外观设计专利和 2 项计算机软件著作权，另有 2 项发明专利已进入实质性审查阶段。

### （一）发明专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利号或申请号	申请日期
1	一种医用灌排导管	有限公司	已授权	ZL00124342.X	2000/09/08
2	一种医用灌排导管	王洪利	已授权	ZL200410009100.7	2004/05/19
3	一种带废液导排装置的灌排导管	王洪利	已授权	ZL200610012034.8	2006/05/29
4	一种高低双位结肠透析灌排导管及其应用方法	王洪利	已授权	ZL200610012033.3	2006/05/29
5	一种结肠透析机	公司	已授权	ZL200810057415.7	2008/02/01
6	一次性结肠灌洗给药透析器	有限公司	已授权	ZL200810106234.9	2008/05/09

7	结肠内窥镜装置	公司	已授权	ZL200810113404.6	2008/05/29
8	结肠内窥镜的外套	有限公司	已授权	ZL200810113403.1	2008/05/29
9	带监测功能的结肠内窥镜	公司	已授权	ZL200810114190.4	2008/05/30
10	能置入人体高位结肠的结肠内窥镜系统	公司	已授权	ZL200810114192.3	2008/05/30
11	一种带监测装置和废液导排装置的灌排导管	有限公司	已授权	ZL200810114191.9	2008/05/30
12	一种带监测功能的医用灌排导管	有限公司	实质审查	200810114188.7	2008/05/30
13	一次性结肠灌洗给药透析器	有限公司	实质审查	200810114189.1	2008/05/30

注：按国家有关法律，发明专利权保护期限为二十年，自申请日起计算。

## （二）实用新型专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利号或申请号	申请日期
1	一种经肠道灌注液体和排泄废物用的肛管及其设备	公司	已授权	ZL200420009806.9	2004/10/18

注：按国家有关法律，实用新型专利权保护期限为十年，自申请日起计算。

## （三）外观设计专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利号或申请号	申请日期
1	医用灌排导管	王洪利	已授权	ZL200430009175.6	2004/04/16
2	灌排导管（1）	王洪利	已授权	ZL200630021723.6	2006/04/18
3	灌排导管（2）	王洪利	已授权	ZL200630021724.0	2006/04/18
4	灌排导管（3）	王洪利	已授权	ZL200630021725.5	2006/04/18
5	灌排导管（4）	王洪利	已授权	ZL200630021726.X	2006/04/18
6	灌排导管（5）	王洪利	已授权	ZL200630021727.4	2006/04/18

7	灌排导管（6）	王洪利	已授权	ZL200630021728.9	2006/04/19
8	废液析出管（1）	王洪利	已授权	ZL200630021729.3	2006/04/19
9	废液析出管（2）	王洪利	已授权	ZL200630021730.6	2006/04/19
10	结肠透析导管(CTS-903)	有限公司	已授权	ZL200630306178.5	2006/12/27
11	结肠透析导管(CTS-901)	公司	已授权	ZL200630306177.0	2006/12/27
12	结肠途径治疗机	公司	已授权	ZL200830129039.9	2008/05/31

注：按国家有关法律，外观设计专利权保护期限为十年，自申请日起计算。

#### （四）软件著作权证书

序号	名称	著作权人	登记号	首次发表日期
1	IMS-100A 结肠途径治疗系统软件 V5.0	公司	2005SR02749	2004/10/09
2	结肠途径治疗系统 V1.01	公司	2006SRBJ2818	2005/07/26

注：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

#### （五）其他相关资质及荣誉证书

名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
医疗器械经营企业许可证(II类、III类)	北京市药品监督管理局	京081442	2011/01/21	2016/01/20
医疗器械生产企业许可证(II类)	北京市药品监督管理局	京药监械生产许 20020028号	2011/10/13	2016/10/12
医疗器械产品注册证（IMS-100A结肠途径治疗机）	北京市药品监督管理局	京药监械（准） 字2011第 2260059	2011/01/30	四年
医疗器械产品注册证（Clean Master结肠途径治疗机）	北京市药品监督管理局	京药监械（准） 字2011第	2011/01/30	四年

		2260060		
中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20092010090502	2010/04/12	三年
软件企业认定证书	北京市经济和信息化委员会	京R-2006-0656	2006/12/30	
软件产品登记证书 (智立结肠途径治疗系统软件V1.01)	北京市经济和信息化委员会	京 DGY-2012-0114	2012/02/01	五年
北京市自主创新产品证书 (IMS-100A 结肠途径治疗机)	北京市科学技术委员会 北京市发展和改革委员会 北京市住房和城乡建设委员会 北京市经济和信息化委员会 中关村科技园区管理委员会	CX2009SY0178	2009/04	
北京市自主创新产品证书 (Clean Master 结肠途径治疗机)	北京市科学技术委员会 北京市发展和改革委员会 北京市住房和城乡建设委员会 北京市经济和信息化委员会 中关村科技园区管理委员会	CX2009SY0179	2009/04	
北京市自主创新产品证书 (CTS901 结肠途径治疗专用探头)	北京市科学技术委员会 北京市发展和改革委员会 北京市住房和城乡建设委员会 北京市经济和信息化委员会 中关村科技园区管理委员会	CX2009SY0180	2009/04	
北京市自主创新产品证书 (90CTS902 结肠途径治疗专用探头)	北京市科学技术委员会 北京市发展和改革委员会 北京市住房和城乡建设委员会	CX2009SY0181	2009/04	

	北京市经济和信息化委员会 中关村科技园区管理委员会			
北京市科学技术奖	北京市人民政府			
海淀区创新企业证书	中关村科技园区海淀园管理委员会	海创字00905号	2010/05/17	三年
2011年度CAQE科技创新奖 (IMS-100A结肠途径治疗机)	中国质量评价协会	国科奖社证字第 0213号 CAQE-2011-256	2011/11	
北京中关村企业信用促进会会员证书	北京中关村企业信用促进会	ECPA(标字2806号)	2010/04/28	
北京市知识产权局专利试点企业证书	北京市知识产权局		2006/03	
进出口资质	北京出入境检验检疫局	备案登记号 1100619136	2010/05/07	五年
互联网药品信息服务资格证书	北京市药品监督管理局	(京)-非经营性 -2010-0008	2010/01/28	2015/01/28

说明：1、有限公司整体变更为股份公司后，上述专利权、专利申请权及其它无形资产的申请人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，部分已变更完毕，变更不存在法律障碍；

2、上述专利技术中，权利人为王洪利的专利技术 12 项，系职务成果，且均与公司主营业务相关。目前，王洪利正在办理权利人变更手续，变更不存在法律障碍。

## 六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性等

### (一) 核心技术来源和取得方式

公司长期以来不断开发新产品，在主要关键技术上形成了具有自主知识产权的

核心技术。公司提将高位结肠灌洗、透析、给药的序贯治疗模式引入结肠灌洗/透析治疗领域，即通过智能化的控制设备和带传感器的探头连接，在肠腔内建立一个有效的灌排系统，利用结肠黏膜有选择地吸收和分泌功能，通过透析液与结肠黏膜组织上的丰富毛细血管进行弥散、渗透、交换，达到排除体内蓄积的代谢废物，纠正电解质平衡紊乱，从而实现以一种途径治疗多种疾病的目的。

目前公司核心技术主要包括生产结肠途径治疗机系列产品及配套医用耗材所用的专利技术、计算机软件著作权等，全部为公司自主研发。（详见本节“五、知识产权及非专利技术”）。

## （二）自主技术占核心技术的比重、所有权情况

公司的核心技术均为自主技术，且均不存在权属纠纷。

## （三）技术的先进性

公司产品融入了所拥有的核心技术，顺应了肠道净化领域的技术发展趋势，并创新性引入了中早期、尿毒症期慢性肾病及肝病的临床治疗模式。（详见本节“二、主要产品的技术含量、可替代性”）。

公司产品的技术先进性具体体现在：

### 1、治疗效果方面

通过结肠透析净化医疗设备治疗效果的好坏取决于药液灌注的深度，透析量和交换的面积大小。公司产品与传统或其他单腔灌注的设备相比，治疗效果有明显差异，具体来说，公司产品采用高低位多腔灌注专利技术，药液灌注可达到结肠高位，并可在治疗时造影观察进入的药液量、进入深度、保留时间的明显区别，治疗效果佳。

### 2、安全性方面

首先，传统或其他相似设备一般采用单腔管灌注，即灌注时不能排，排泄时不能灌，因此患者治疗时需要憋压，这样有安全控制隐患，而公司产品可实现边灌边排，循环低压或无压的灌注透析。

其次，肠道净化医疗设备均使用置入人体的探头，公司按国家一次性医疗用品的法规要求进行了独立注册，即细胞毒性、结肠粘膜刺激、过敏等生物相容性都经过国家药监局指定的检测中心权威验证，因此与其他同类设备把注液管件作为机器附件相比，使用放心而合法，患者耐受，医院没有任何医疗事故责任隐患。

### 3、技术性能

项目	技术参数与功能
泵控系统	采用双蠕动泵控制系统，注液速度分别为：主泵不低于 0-1500ml/min；药泵为 0-100 ml/min，可实现肠道微量级输液、结肠高位给药。该泵控制装置采用医用计量蠕动泵，按血泵技术设计，可无压式灌洗。功能有：①EASYLOAD 泵头使得操作简便安全；②流量、流速可任意调节，通过直流电机变频调节技术，精确稳定，同时配手动调节钮，自动和手动双功能选择。③可靠性高、寿命长。
导航介入及肠道压力曲线分析系统	公司产品配套探头是目前国内同类产品中唯一通过国药局的生物相容性检测产品，保证与人体接触的材料无细胞毒性、无刺激、无致敏。所采用的治疗探头和压力传感器连接，并借助计算机双路压力曲线分析系统，不仅可辅导探头达到高位结肠，且可动态反馈肠腔内压力实时变化。
嵌入式计算机控制主机	主机采用目前高档医疗设备具有的嵌入式计算机控制系统，不仅自带看门狗，具有较强的防死机、抗电磁干扰、防尘功能，同时还通过上下位双计算机板卡硬件保护治疗的安全性和连续型。治疗软件具有药液配置、治疗方案程序设定、病人信息系统、故障自动诊断等功能，可通过彩色液晶触摸控制屏一键触控操作，更方便清洗消毒。
智能控温	室温+3℃-45℃，采用美国 MEAS 高精度数字化温度传感器，测温误差 $\leq \pm 0.5^{\circ}\text{C}$ ，内置 PID 恒温智能控制系统，水电隔离加热，安全性高。
双路测压	具有宽范围（0-200kpa）压力测量功能，测压误差不大于 $\pm 2\text{kPa}$ ，同时采用美国 MEAS 扩散硅高精密度压力传感器，测压偏差小于万分之五，并且，为了保证病人安全，可在 0~30kPa 内任意设定肠内压力报警阈值。
流量分级管理	高精度的流量控制，注液量误差： $\pm 50\text{ml}/5000\text{ml}$ ，流量传感器的实际精度

	为小于万分之五。
实时光电显示	具有温度、流量、压力、时间、灌注量、储液量等参数的实时显示。
具有治疗阶段逐步提示培训	产品通过了国家“双软”认证和测评，人机对话界面友好，即使没有经验的护士也可在计算机的指导下进行操作，并能有效防止误操作。
报警保护功能	超预定温度报警、阻塞报警、液尽报警，可同步报警并停机保护。其中管路阻塞能监测灌、排双管路压力，此不同其他设备。另外，还配有急停开关，为了患者安全不仅可随时中断治疗，还可自动恢复治疗程序。
内置水处理装置	整机一体化设计，内置水处理装置方便移动。为了防止液箱泄露和消毒清洗方便，液箱在整机下部并为可推拉抽屉式，还具有自动加液、溢出控制等装置。
液箱恒温控制与液位测量	产品液箱内置了大容量透析液恒温导入装置，具有液位自动测量功能，可通过液晶屏自动观察液位和精确实时测量储液量，而非人为目测液位。
病人数据库与数据传输功能	产品含有强大的病人档案管理数据库，可记录、检索、查询病人各类诊治信息，并设置数据接口与外部计算机进行联网传输，即方便治疗，又可为临床研究提供数据支持和临床统计。另外，还内置了打印机，随时打印病人记录。
电气安全	产品内部采用专门的医用级隔离变压器，提供安全电源，各项漏电参数、阻抗和耐压等指标均达到 GB9706.1 的 110 项最新要求。另外，还配备了漏电自动保护器，发生意外可以自动关闭；输入功率不大于 1500W；工作电压 220V±10% 50+1HZ。

综上所述，公司的核心技术在行业内处于领先的地位，部分技术甚至填补了市场空白。

## 七、研究开发情况

### （一）研发机构与研发人员

公司研发体系由研发生产部及部分产品检测工程师和售后工程师组成。公司董事长兼总经理负责公司技术创新方向和产品研发体系规划；研究开发部研发工程师负责具体的技术和产品研发任务；产品检测工程师和售后工程师则通过对产品性能

和质量测试、客户对公司产品技术和功能的反馈意见，向研发生产部提出合理化建议，为公司研制技术含量更高、性能更优良、功能使用更友好的产品和专业化服务。

公司核心研发团队由电子工程、医学工程、自动化控制等跨学科人才组成，现有3名专职研发工程师，全部为大中专以上学历，且为公司核心技术人员。研发团队一直以研发自主知识产权和原研技术为企业发展的基础，以不断催生重大科技创新成果产业化为使命。

公司研发体系自组建以来，建立并逐渐完善了研发流程、绩效评价制度，每个项目独立立项，并实行项目目标责任制管理。

## （二）企业研发项目简介

报告期内公司承接的主要科技型项目情况：

项目编号	项目名称	起止时间	批准单位
10C26221103485	结肠途径治疗机及探头在基层社区医院的应用	2010/09/01-2012/09/01	科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心
HDZCZH2011019	高位结肠透析专利技术在基层医院的推广应用	列入 2011 年海淀区企业实施专利成果转化专项计划	北京市海淀区科学技术委员会
BT2010-19	结肠途径治疗机及探头在基层社区医院的应用	2010/05-2012/05	中关村科技园区海淀园管理委员会

## （三）研发费用投入情况

公司历来注重研发投入与技术创新，2010年、2011年研发费用投入分别占主营业务收入的22.67%、41.76%，报告期内研发费用投入合计占总主营业务收入比例为32.64%。近两年研究开发费用及占主营业务收入的比例如下：

时间	研发费用总额（元）	占主营业务收入比例
2010年	815,002.20	22.67%
2011年	1,641,217.92	41.76%

公司研发投入在主营业务收入中的占比较高且呈上升趋势，说明公司对研发工作非常重视。2011年公司增加了适应症范围—慢性肝病的临床方案研究与观察，造

成 2011 年度研发支出较 2010 年度出现大幅增长。

## 八、前五名主要供应商及客户情况

### (一) 公司主要供应商情况

2010年、2011年及2012年1-6月公司自前五名供应商采购金额分别为57.4万元、159.82万元和68.39万元，分别占公司当期采购总额的比例为81.93%、75.93%和80.74%。公司建立了完善的采购管理体系和原材料检验制度，同时对供应商采用供应链管理，已与核心部件特别是A类原材料供应商建立了比较稳定的合作关系，且向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2012年1-6月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
天津塑料研究所	341,880.36	40.36%
北京昆仑海岸传感技术有限公司	171,794.87	20.28%
北京坚瑞恒安消防技术有限公司	89,743.58	10.60%
青县智诚电子机箱有限公司	49,048.71	5.79%
深圳市锐恒天塑料制品有限公司	31,410.26	3.71%
合 计	683,877.78	80.74%

2011年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
天津塑料研究所	641,709.43	30.49%
霸州市东升商贸有限公司	279,991.79	13.30%
保定兰格恒流泵有限公司	270,512.82	12.85%
深圳市鸿国元塑料仿成型技术有限公司	209,401.74	9.95%

北京昆仑海岸传感技术有限公司	196,581.20	9.34%
合 计	1,598,196.98	75.93%

2010年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
天津塑料研究所	341,880.36	48.76%
保定兰格恒流泵有限公司	83,333.33	11.89%
北京昆仑海岸传感技术有限公司	79,487.18	11.34%
北京中科科尔仪器有限公司	37,948.72	5.41%
深圳鹏仕远仪器有限公司	31,794.87	4.53%
合 计	574,444.46	81.93%

## （二）公司主要客户情况

公司对前五位客户的销售金额在2010年、2011年及2012年1-6月分别为64.36万元、73.58万元和113.27万元，分别占当年销售总额的17.90%、18.72%和44.32%。公司的客户主要为遍布全国的各级医院以及经销商，客户较为分散，且各需求方根据对公司产品的即时需求，与公司签订购货合同，造成报告期内前五位客户变化较大，但另一方面由于医院客户的分散性，公司不存在向单个客户销售额占公司销售总额比例超过50%的情况。

2012年1-6月对前五名客户销售收入情况：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例
京东誉美中西结合肾病医院有限公司	414,358.97	16.21%
合肥安普商贸有限责任公司	307,692.31	12.04%
四川欣泰利电子科技有限公司	244,837.62	9.58%
郑州市第六人民医院	84,641.03	3.31%
解放军第四军医大学西京医院	81,196.58	3.18%

合 计	1,132,726.51	44.32%
-----	--------------	--------

## 2011 年对前五名客户销售收入情况:

客户名称	销售金额 (元)	占营业收入比例
合肥安普商贸有限责任公司	205,128.20	5.22%
山西省中西医结合医院	158,874.36	4.04%
普洱市人民医院	136,752.14	3.48%
京东誉美中西医结合肾病医院有限公司	119,658.12	3.04%
湖南中医院大学附属第一医院	115,384.62	2.94%
合 计	735,797.44	18.72%

## 2010 年对前五名客户销售收入情况:

客户名称	销售金额 (元)	占营业收入比例
包头金氏中医肾病医院	140,170.94	3.90%
四平市中心人民医院	135,042.73	3.75%
青海省中医院	126,495.73	3.52%
兰州大学第一医院	126,495.73	3.52%
广州利维信贸易有限公司	115,384.61	3.21%
合 计	643,589.74	17.90%

## (三) 公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供货商、客户中占有权益。

## 第八节 公司业务发展目标及其风险因素

### 一、未来两年的发展计划

#### （一）公司未来总体发展目标

公司制定了未来发展规划，仍将以高位结肠透析技术为立身之本，并不断对产品优化、升级，同时加大研发投入和高技术人才的引进，积极探索新产品的开发，发展多元化的产品线，为患者提供肾病、肝病、消化、肛肠等治疗领域全方位的产品和服务。同时，公司优化现有的营销管理体制，完善覆盖全国的营销网络体系，在保证省市级大中医医院的渠道优势下，紧抓新医改“重基层”的政策主线，积极探索、布局面向全国基层医疗卫生系统经营营销，为更多的肾病、肝病、消化道等疾病的患者提供有效的治疗。此外，公司还将加大人才外部引进和内部培养力度，造就一批高效、专业、忠诚的研发、营销、管理三位一体的人才队伍，为公司规范运营、技术和产品创新、多渠道市场拓展提供根本支撑。

#### （二）公司未来两年的经营目标

公司未来两年的经营目标是：充分发挥现有的技术优势和市场资源优势，构建高位肠道净化治疗技术的第一品牌，并探索新的营销手段和盈利方式，实现企业收入稳定增长。同时，加大新产品的研究开发力度，力争在2013年底前完成3个新产品注册并尽快推向市场，为公司未来发展壮大创造新的业务增长点。公司计划2012年力争实现销售收入800万元，2013年力争实现销售收入1000万元。

#### （三）公司产品开发、生产计划

研发目标：公司将继续贯彻“产、学、研、医”的研发模式，为保持竞争优势不断开发高技术含量、高附加值的新产品。公司计划未来将以肠道净化设备作为基础，针对肝肾疾病开展相关的新产品研发，并形成肠道净化、腹膜透析、慢性肝肾疾病信息化管理等三大技术支撑体系。力争在2013年底前完成3个新产品注册并尽快

推向市场，以满足患者与医院的需求，为公司创造新的业务增长点。具体包括：

肠道净化产品的研发：为提升现有专利技术的产业化深度，公司计划进行结肠系列产品深层次开发，重点是医用配套耗材的研发与注册。

腹膜透析产品的研发：借助国家“十二五”科技项目立项，实现 APD 技术的消化吸收和成果转化。该技术研制成功可达到国际领先的同等水平，但比进口产品具有较高的性价比，具有较强的市场竞争力。

医疗信息产品的研发：根据现有客户需求及为其提供增值服务，公司计划立项开发慢性病管理信息系统、临床科研数据库，并使之产品化，借用现有客户资源与计算机技术有效结合，加快产品研发进程。

生产策略：通过培养现代OEM生产管理经验丰富的人才，以贯彻医疗器械质量管理体系为手段，提高产品的质量和性能的稳定性的同时，降低生产能耗和物料废品率，树立环保生产意识。

#### （四）人才扩充和培养计划

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的人才队伍对公司的发展壮大至关重要。公司十分注重人力资源建设，已制定了员工薪酬绩效管理体系并正逐步完善，并提倡“和谐与创新”的企业文化，旨在建立一个有凝聚力、执行力的团队，构筑企业的核心竞争力。

未来，公司将建立多种形式的激励机制的企业文化，通过股权激励不仅把关键员工的利益与公司的成长挂钩，而且充分带动广大员工的工作热情和不断增强凝聚力。根据公司发展战略和营销策略，公司今后在研发、生产、销售、服务环节，人力资源的设置和培养方面遵循如下原则：

研发人员：除内部梯队式培养研发核心人才，公司还将吸纳高水准的生物工程、临床医学、光机电一体化专业的创新性人才，培养团队合作意识与创新能力，打造跨学科的复合性人才。

生产人员：引进具有现代OEM生产管理、质量管理经验丰富的人才，着重培养质量意识与生产管理的能力。

销售人员：培养和引进具有敬业、竞争意识并具备医学专业背景的销售人员，

培养团队合作、客户沟通能力。

服务人员：吸收具有医疗器械专业背景的人才，提高与培养沟通能力、服务意识，进一步增强售后服务整体质量。

### （五）市场开发及营销网络建设计划

根据我国目前医疗设备市场销售环节繁多，基层医院设备购置经费紧张等问题，公司为了迅速占领市场，降低进入医院的门槛，计划今后不断完善现有的营销方式，即采用多样化的销售策略，满足不同层次客户的需求，构建客户、经销商与公司有效链接的营销网络，迅速扩大市场发展空间。

市场开发计划：公司按客户的级别采取直销、分区管理经销商、与医院合作的混合销售模式。对行业内有影响力的大客户，公司将采取直销方式，为经销商建立销售示范单位。对不同区域内的客户，公司通过选择经销商并授权经营的方式进行分销。对一些资金困难的医院，公司独立或经销商与医院合作的方式，加快医院的设备引进和使用。

公司在今后市场开发中，将坚持合作发展的方针，不断吸引有实力的经销商加盟，同时扶持和培育有潜力的经销商共同开拓市场。在合作过程中，公司对经销商实行业务支持和监督管理并行政策，通过提供产品培训、技术支持、市场活动等服务给予经销商经营支持，建立互利互惠的双赢机制，加强其对公司的忠诚度，共同实现整体销售目标。

营销网络建设计划：公司计划在全国以六大区为中心的重点城市建立营销与技术服务中心，加强技术营销和售后服务管理体系，保证更快、更好地为医疗机构和患者提供服务，并深入了解市场动态，及时应对市场变化。营销与技术服务中心的建设将进一步强化公司的营销优势，巩固和扩大公司产品的市场份额，增强品牌知名度，不断提升客户的满意度。

## 二、风险因素及公司相应的对策

### （一）实际控制人不当控制风险及对策

公司实际控制人王洪利、张颖合计持有984.00万股公司股份，占公司总股本的84.83%，对公司形成绝对控股，且对公司经营管理拥有较大的影响力。如其利用控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。另，公司虽然已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于股份公司规模较小，公司治理机制的运行成熟需要一定时间，公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

对策：为减少大股东控制风险，公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东回避表决制度。同时在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，忠实履行职责。

为降低内部管理风险，公司一方面将加强从董事、高管至普通员工的全面管理培训，从思想上统一认识，树立风险控制、风险管理意识；另一方面公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。随着规模的扩大，逐步建立内部财务审计和内部经营管理审计，营造守法、公平和正直的内部控制环境，在企业内部形成有权必有责，用权必受监督的良好氛围。

## （二）行业监管风险及对策

医疗器械作为一种特殊产品，其安全性和有效性事关病患者的生命安全，世界各国都采用严格的监督管理措施。为维护广大病患者的利益，我国对医疗器械实行统一的依法监管。如果不能始终满足国家医疗器械监督管理部门的有关规定，公司的生产经营许可将会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

对策：公司自成立后，技术开发、生产管理、销售与服务都一直严格按照医疗器械法律法规要求执行，并通过了ISO9001质量管理体系认证和医疗器械ISO13485的质量认证体系外部审核，且制定了《公司质量手册》，建立了研发、采购、生产、营销、售后等环节质量控制制度，保证经营始终处于有效管控状态。

### （三）产品责任风险及对策

医疗器械产品安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，患者因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。尽管公司成立以来，尚未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法排除被要求产品责任索赔的风险。

对策：公司产品自2000年上市以来，目前临床实践已经超过10年。从最初的临床实验到大量的临床实践证明，产品的安全性和有效性已得到了充分验证。但为了防止不良事件的发生，公司按质量体系要求，每年都对客户进行回访，并及时解决客户端产品潜在的问题，监测产品的应用状况，至今售出产品运行良好，未发生过一次不良事件反应。

### （四）产品注册风险及对策

公司生产的医疗器械产品必须获得国家药品监督管理部门颁发的产品注册证后才能投放市场。国家医疗器械监督管理部门对产品技术的鉴定时间和审批周期可能较长，从而导致公司研发的新产品推迟上市，甚至还可能出现不能取得产品注册证的情况，从而对公司未来的生产经营产生不利影响。

对策：公司研发生产经营的结肠途径治疗产品已经超过10年，大量的临床应用已经对产品的安全性和有效性进行了充分验证，技术相对成熟。近年公司虽然对产品不断技术升级，但都是围绕产品的有效性和安全性方面进行技术提升，即在保留原有的性能和安全性基础上进行提升，而且一直都顺利地通过了产品的重新注册。另外，公司也非常注重质量体系的维护，保证产品的出厂合格率100%，因此未来产品不被注册的风险较低。

### （五）核心技术人员流失和技术泄密的风险及对策

公司作为技术密集型企业，经过几年的发展和技术积累，形成了较强的自主创新能力和拥有自主知识产权的核心技术，而技术研发工作不可避免地依赖专业人才，

特别是核心技术人员。虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能安排适当人选接替或及时补充，将会对公司的生产经营造成一定的影响。同时，公司主要产品的科技含量较高，不少关键技术为本公司独创，但关键技术掌握在少数核心技术人员手中，存在技术泄密风险。

对策：为规避以上风险，一方面，公司制定了《保密管理制度》，并与核心技术人员签订了保密协议，在法律上对核心技术进行有效保护，同时，一旦有适宜申请专利的专有技术，公司积极申请专利，以进一步保护知识产权；另一方面，公司加强研发团队建设，营造团队文化，鼓励团队绩效，强化团队协作意识，并采取培训激励和待遇激励措施吸引核心技术人员，同时积极培养后备人才和大力引进行业内高水平的专业人才，不断进行技术创新和新产品开发，降低因人才流失及技术泄密带来的风险。

#### （六）税收风险及对策

公司于2008年12月24日取得高新技术企业证书，2008-2010年度减按15%的税率征收企业所得税。但在2011年底高新技术资格认证到期前，公司由于工作疏忽而没有及时进行高新技术资格续期，从而导致2011年度所得税不能享受15%优惠税率。公司目前正在重新申请高新技术企业资格认定，是否能够重新获得高新技术企业资格存在不确定性，如果不能重新获得高新资格将对企业未来的盈利水平产生影响。

对策：公司将争取在2012年内，重新取得高新技术资格，充分利用目前的税收优惠政策，在努力扩大公司业务规模的同时加强成本控制，不断增强自身积累，提高公司抗风险能力，加快公司发展速度，争取尽快把公司做大做强。

## 第九节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### （一）公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的说明

有限公司阶段，公司设有股东会；未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事二名。由于规模较小，公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大事项（如存续分立、股权转让、注册地址变更等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》和公司章程的规定制作书面股东会决议及会议记录。此外，公司存在股东会会议届次不清、部分会议决议缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等不规范的情况。

2010年3月，有限公司整体变更为股份公司。公司根据《公司法》并参照上市公司治理模式及相关规范性文件，建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，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》、《总经理工作细则》等内控制度。公司三会运行良好，自股份公司成立以来，公司已召开多次股东大会、临时股东大会、董事会、监事会会议。关联交易、转让全资子公司、选举董事监事、聘任高级管理人员等事项均按照《公司章程》和相关议事规则的规定，作出有效决议；公司股东、董事、监事均按照要求出席参加相关会议，履行相应职责。公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东完全独立，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，或者为上述企业或人员提供担保的情况。

由于股份公司规模较小，公司治理机制的运行成熟需要一定时间。实践中存在监事变更未及时履行工商备案手续的情况。公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司在以后的

运行中，将严格遵照《公司法》等法律法规、规范性文件以及公司治理制度的要求，按时按程序召开相关会议，规范会议记录，履行必要的程序、手续，进一步提高规范运作意识和规范运作水平，保证公司治理机制的有效运行。

## **（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明**

公司股东大会、董事会能够较好的履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行监督职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

报告期内，公司董事、监事发生变更。2012年3月，公司董事邓玉霞因个人原因辞职，不再担任董事。经股东王洪利提名，公司2011年度股东大会表决通过，陆伟成为公司董事。2011年2月，公司职工代表监事刁茜因个人原因离职，不再担任监事。2012年4月，公司职工代表大会重新选举俞正东为职工监事。

报告期内，公司管理层发生变化，但控股股东未发生变更，对公司的经营方针及经营决策不具重大影响，公司的发展战略及执行保持了延续性。高级管理人员的引进有利于增强公司管理团队的综合管理能力和公司规范治理水平。

## **（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况**

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## **（四）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况**

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对对外担保制定单独的制度，《公司章程》中也未有明确的针对性规定，实践中公司未发生过对外担保事项。2010年有限公司整体变更为股份公司后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司对外担保行为的审批权限和决策程序作出明确规定。2011年度股东大会审议通过《北京智立医学技术股份有限公司对外担保管理制度》，公司针对对外担保制定了单独管理制度。

截至本说明书出具日，公司不存在对外担保事项。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《北京智立医学技术股份有限公司对外担保管理制度》、《公司章程》及议事规则的相关规定。

### （二）公司重大投资的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对重大投资制定单独的制度，《公司章程》中也未有明确的针对性规定，实践中发生过一项重大投资事项，即2009年3月出资100万元设立三河智立医疗用品有限公司。设立全资子公司事项经公司两位股东一致同意，但未制作书面决议文件。

2010年有限公司整体变更为股份公司后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司对外投资事项的审批权限和决策程序作出明确规定。2011年度股东大会审议通过《北京智立医学技术股份有限公司对外投资管理制度》，公司针对对外投资制定了单独管理制度。自股份公司成立至本说明书出具日，公司尚未发生重大投资事项。对于未来可能发生的重大投资事项，公司将严格执行《北京智立医学技术股份有限公司对外投资管理制度》及议事规则的相关规定。

### （三）公司委托理财的决策和执行情况

公司在有限公司和股份公司阶段虽未针对委托理财制定单独的制度，但已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中作出明确的针对性规定。截

至本说明书出具日，公司未发生委托理财事项。

#### （四）公司关联方交易的决策和执行情况

有限公司阶段，公司未针对关联交易制定单独的制度，《公司章程》中也未有明确的针对性规定。股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司关联交易的审批权限和决策程序作出明确规定。

报告期内，公司有向关联方北京晟威医疗电子有限公司归还借款的行为。目前，该关联方款项已结清。上述行为是有限公司阶段发生的资金往来，未支付利息。有限公司阶段，由于公司治理不规范，未明确规定并履行相关审批程序，亦未签订协议。

北京晟威系公司控股股东王洪利之父王明璋控制的公司。该公司成立于 1992 年 11 月 12 日，注册资本 100 万美元，注册地址北京市海淀区上地信息产业基地中关村创业大厦 422 室，法定代表人王明璋，经营范围：生产医疗电子设备；销售自产产品，经营期限至 2007 年 11 月 12 日。因经营期限届满，该公司已于 2008 年 1 月 31 日被吊销营业执照，目前已无生产经营活动。

公司关联方交易具体情况详见“第十节 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”。

#### （五）其他重要事项的决策和执行情况

##### 1、转让子公司股权

2011 年 5 月 13 日，根据智立医学 2010 年度股东大会决议和三河智立股东会决议，北京智立医学技术股份有限公司将其持有的三河智立 100%的股权全部转让给王月山、王文凤、王雪枫、王雪松四名自然人，并签订股权转让协议，股权转让价格为原始出资额 100 万元。2011 年 5 月 16 日，河北省三河市工商局核准了本次变更。

三河智立原为北京智立医学仪器有限公司全资子公司，由有限公司出资，经河北省三河市工商行政管理局批准，于 2009 年 3 月 27 日成立。注册资本为 100 万元人民币，注册地址为河北省三河市燕郊创业大厦，法定代表人为王洪利，经营范围为许可经营项目：生产二类医疗器械（6854-10 冲洗、通气、减压器具，有效期至 2014 年 3 月 10 日）。

2011年5月，全资子公司三河智立转让后，公司应收三河智立借款余额为3,519,911.10元。2012年7月，该笔借款已还清。

## 2、设立分公司

2011年11月29日，公司设立北京智立医学技术股份有限公司燕郊分公司。该事项经2011年11月10日董事会审议通过。

公司董事、监事及高级管理人员已出具《公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明》，声明公司的对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的规定。

## 三、同业竞争情况

截至本说明书出具日，控制股东、实际控制人没有控制其他与本公司业务相同的企业，公司不存在同业竞争。

公司实际控制人和持股5%以上的股东已就避免同业竞争出具书面承诺函，承诺：

1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争关系或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 四、公司最近两年及一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期不存在重大违法违规的情况。

## 五、公司管理层的诚信状况

公司和公司董事、监事、高级管理人员承诺：公司董事、监事、高级管理人员最近两年内无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出书面承诺。

## 第十节 公司财务会计信息

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司2010年度、2011年度、2012年1-6月经审计的财务状况，其引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。投资人欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读本说明书附录中的审计报告及附注。

#### （一）公司报告期的审计意见

公司2010年度、2011年度和2012年1-6月财务会计报告已经北京天圆全会计师事务所有限公司审计。北京天圆全会计师事务所有限公司2012年7月30日出具了编号为天圆全审字[2012]00030410号的标准无保留意见审计报告。

#### （二）公司报告期主要财务报表

##### 1、财务报表编制基础

公司财务报表的编制以持续经营假设作为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

###### （1）合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

###### （2）公司报告期的合并财务报表范围

三河智立医疗用品有限公司由公司前身北京智立医学仪器有限公司出资100万元，于2009年3月27日设立，注册地位于河北省三河市燕郊创业大厦。2011年5月16日公司将所持有的三河智立全部股份转让，2010年1-12月的财务状况、经营成果及现金流量纳入合并范围，2011年1-5月经营成果及现金流量纳入合并范围。此后，其财务状况、经营成果以及现金流量不再纳入合并范围。

纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位 全称	企业性质	注册资本 (万元)	经营范围	本公司期末 实际投资额 (万元)	实质上构成 对子公司的 净投资的余额 (万元)	本公司 合计持 股比例	本公司合 计享有的 表决权 比例	合并范围内表决 权比例
三河智立医疗 用品有限公司	有限公司	100	生产医疗器械二 类(以医疗器械企 业经营许可证核 定的范围为准)	100	100	100%	100%	0%

## 3、报告期的资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表

## 资产负债表

单位：元

项 目	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	3,428,233.50	3,428,233.50	3,021,882.25	3,021,882.25	1,577,736.84	1,556,282.19
交易性金融资产						
应收票据						
应收账款	1,543,670.33	1,543,670.33	976,710.47	976,710.47	1,689,294.45	1,689,294.45
预付款项	98,033.36	98,033.36	51,612.58	51,612.58	125,176.62	119,760.42
应收利息						
应收股利						
其他应收款	3,714,414.90	3,714,414.90	4,841,036.70	4,841,036.70	615,256.59	4,034,527.27
存货	2,213,959.91	2,213,959.91	2,342,983.69	2,342,983.69	2,058,583.71	2,058,583.71
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	10,998,312.00	10,998,312.00	11,234,225.69	11,234,225.69	6,066,048.21	9,458,448.04
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资						1,000,000.00
投资性房地产						
固定资产	995,368.85	995,368.85	467,025.90	467,025.90	550,109.79	550,109.79
在建工程						

工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	1,642,200.07	1,642,200.07	1,830,205.63	1,830,205.63	8,814,031.69	2,216,473.17
开发支出	871,890.26	871,890.26	821,395.26	821,395.26	246,481.60	246,481.60
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	72,988.54	72,988.54	78,224.40	78,224.40	16,361.00	16,361.00
其他非流动资产						
非流动资产合计	3,582,447.72	3,582,447.72	3,196,851.19	3,196,851.19	9,626,984.08	4,029,425.56
资产总计	14,580,759.72	14,580,759.72	14,431,076.88	14,431,076.88	15,693,032.29	13,487,873.60

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款						
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	480,382.00	480,382.00	441,099.00	441,099.00	4,400.00	4,400.00
预收款项	893,320.98	893,320.98	765,155.98	765,155.98	515,858.00	515,858.00
应付职工薪酬					5,046.50	5,046.50
应交税费	155,173.77	155,173.77	229,189.82	229,189.82	137,491.97	137,959.96
应付利息						
应付股利						
其他应付款	29,380.00	29,380.00	202,501.36	202,501.36	2,879,911.96	472,183.36
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	1,558,256.75	1,558,256.75	1,637,946.16	1,637,946.16	3,542,708.43	1,135,447.82
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款	326,698.01	326,698.01	396,314.31	396,314.31	400,000.00	400,000.00
预计负债						

递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计	326,698.01	326,698.01	396,314.31	396,314.31	400,000.00	400,000.00
负债合计	1,884,954.76	1,884,954.76	2,034,260.47	2,034,260.47	3,943,176.42	1,535,447.82
所有者权益：						
股本	11,600,000.00	11,600,000.00	11,600,000.00	11,600,000.00	11,600,000.00	11,600,000.00
资本公积	219,664.60	219,664.60	219,664.60	219,664.60	219,664.60	219,664.60
减：库存股						
盈余公积	57,715.18	57,715.18	57,715.18	57,715.18	13,276.12	13,276.12
未分配利润	818,425.18	818,425.18	519,436.63	519,436.63	-83,084.85	119,485.06
归属于母公司股东权益合计	12,695,804.96	12,695,804.96	12,396,816.41	12,396,816.41	11,749,855.87	11,952,425.78
少数股东权益						
股东权益合计	12,695,804.96	12,695,804.96	12,396,816.41	12,396,816.41	11,749,855.87	11,952,425.78
负债和所有者权益总计	14,580,759.72	14,580,759.72	14,431,076.88	14,431,076.88	15,693,032.29	13,487,873.60

## 利润表

单位：元

项 目	2012年1-6月		2011年		2010年	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,555,927.32	2,555,927.32	3,930,553.77	3,930,553.77	3,595,162.42	3,595,162.42
其中：营业收入	2,555,927.32	2,555,927.32	3,930,553.77	3,930,553.77	3,595,162.42	3,595,162.42
二、营业总成本	2,274,961.50	2,274,961.50	3,915,574.36	3,620,509.61	4,171,039.80	3,837,231.08
其中：营业成本	1,317,357.23	1,317,357.23	2,218,093.53	2,218,093.53	1,797,101.68	1,797,101.68
营业税金及附加	34,539.03	34,539.03	24,014.40	24,014.40	39,710.78	39,710.78
销售费用	325,980.35	325,980.35	290,711.34	290,711.34	322,156.73	322,156.73
管理费用	635,134.33	635,134.33	1,197,075.84	902,507.68	1,946,168.01	1,613,524.22
财务费用	-17,105.97	-17,105.97	-18,145.07	-18,641.66	2,226.10	1,061.17
资产减值损失	-20,943.47	-20,943.47	203,824.32	203,824.32	63,676.50	63,676.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）			497,634.66			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
三、营业利润（亏损以“-”	280,965.82	280,965.82	512,614.07	310,044.16	-575,877.38	-242,068.66

号填列)						
加：营业外收入	125,613.45	125,613.45	202,245.65	202,245.65	617,529.77	407,529.77
减：营业外支出	1,000.00	1,000.00	15.11	15.11	400.00	400.00
其中：非流动资产处 置损失						
四、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）	405,579.27	405,579.27	714,844.61	512,274.70	41,252.39	165,061.11
减：所得税费用	106,590.72	106,590.72	67,884.07	67,884.07	32,299.93	32,299.94
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	298,988.55	298,988.55	646,960.54	444,390.63	8,952.46	132,761.17
归属于母公司所有者的净 利润	298,988.55	298,988.55	646,960.54		8,952.46	
少数股东损益						
六、每股收益：						
（一）基本每股收益	0.026	0.026	0.056	0.038	0.001	0.012
（二）稀释每股收益	0.026	0.026	0.056	0.038	0.001	0.012
七、其他综合收益						
八、综合收益总额	298,988.55	298,988.55	646,960.54	444,390.63	8,952.46	132,761.17
归属于母公司所有者 的综合收益总额	298,988.55	298,988.55	646,960.54		8,952.46	

## 现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	2,497,743.49	2,497,743.49	5,516,780.50	5,516,780.50	3,633,133.00	3,633,133.00
收到的税费 返还	110,803.45	110,803.45	429,136.17	179,745.65	151,056.36	151,056.36
收到其他与 经营活动有关的 现金	1,520,204.54	1,520,204.54	1,177,451.88	1,301,337.16	5,085,160.93	957,831.43
经营活动现金流 入小计	4,128,751.48	4,128,751.48	7,123,368.55	6,997,863.31	8,869,350.29	4,742,020.79
购买商品、 接受劳务支付的	613,319.33	613,319.33	2,303,518.16	2,303,518.16	1,395,669.11	1,395,669.11

现金							
支付给职工以及为职工支付的现金	349,012.35	349,012.35	472,201.34	410,974.31	257,823.75	151,598.75	
支付的各项税费	505,599.58	505,599.58	323,374.81	323,124.88	667,762.44	417,831.92	
支付其他与经营活动有关的现金	1,680,523.67	1,680,523.67	2,568,570.10	2,489,245.90	2,130,725.58	4,945,180.96	
经营活动现金流出小计	3,148,454.93	3,148,454.93	5,667,664.41	5,526,863.25	4,451,980.88	6,910,280.74	
经营活动产生的现金流量净额	980,296.55	980,296.55	1,455,704.14	1,471,000.06	4,417,369.41	-2,168,259.95	
二、投资活动产生的现金流量：							
收回投资收到的现金							
取得投资收益收到的现金							
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额							
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额							
收到其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流入小计							
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	573,945.30	573,945.30	5,400.00	5,400.00	6,608,058.52	10,500.00	
投资支付的现金							
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							

支付其他与投资活动有关的现金			6,158.73			
投资活动现金流出小计	573,945.30	573,945.30	11,558.73	5,400.00	6,608,058.52	10,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-573,945.30	-573,945.30	-11,558.73	-5,400.00	-6,608,058.52	-10,500.00
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金					2,800,000.00	2,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金						
取得借款收到的现金						
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计					2,800,000.00	2,800,000.00
偿还债务支付的现金						
分配股利、利润或偿付利息支付的现金						
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润						
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计						
筹资活动产生的现金流量净额					2,800,000.00	2,800,000.00
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	406,351.25	406,351.25	1,444,145.41	1,465,600.06	609,310.89	621,240.05
加：期初现金及现金等价物余额	3,021,882.25	3,021,882.25	1,577,736.84	1,556,282.19	968,425.95	935,042.14
六、期末现金及现金等价物余额	3,428,233.50	3,428,233.50	3,021,882.25	3,021,882.25	1,577,736.84	1,556,282.19

## 2012年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012年1-6月					
	股 本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					298,988.55	298,988.55
（一）净利润					298,988.55	298,988.55
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					298,988.55	298,988.55
（三）股东投入和减少股本						
1. 股东投入股本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						

1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	818,425.18	12,695,804.96

## 2011年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		13,276.12	-83,084.85	11,749,855.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,600,000.00	219,664.60		13,276.12	-83,084.85	11,749,855.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				44,439.06	602,521.48	646,960.54
（一）净利润					646,960.54	646,960.54
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					646,960.54	646,960.54
（三）股东投入和减少股本						
1. 股东投入股本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				44,439.06	-44,439.06	
1. 提取盈余公积				44,439.06	-44,439.06	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41

## 2010 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2010 年					
	股 本	资本公积	减：库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	400,000.00		923,151.99	2,617,751.42	8,940,903.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,000,000.00	400,000.00		923,151.99	2,617,751.42	8,940,903.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,600,000.00	-180,335.40		-909,875.87	-2,700,415.08	2,808,952.46
（一）净利润					8,952.46	8,952.46
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					8,952.46	8,952.46
（三）股东投入和减少股本	2,800,000.00					2,800,000.00
1. 股东投入股本	2,800,000.00					2,800,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				13,276.12	-13,276.12	
1. 提取盈余公积				13,276.12	-13,276.12	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转	3,800,000.00	-180,335.40		-923,151.99	-2,696,512.61	
1. 资本公积转增股本	180,335.40	-180,335.40				
2. 盈余公积转增股本	923,151.99			-923,151.99		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	2,696,512.61				-2,696,512.61	
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		13,276.12	-83,084.85	11,749,855.87

## 2012 年 1-6 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012年1-6月					
	股 本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					298,988.55	298,988.55
（一）净利润					298,988.55	298,988.55
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					298,988.55	298,988.55
（三）股东投入和减少股本						
1. 股东投入股本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	818,425.18	12,695,804.96

2011年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011年					
	股 本	资本公积	减：库存	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

			股			计
一、上年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		13,276.12	119,485.06	11,952,425.78
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,600,000.00	219,664.60		13,322.92	119,906.25	11,952,893.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				44,439.06	399,951.57	444,390.63
（一）净利润					444,390.63	444,390.63
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					444,390.63	444,390.63
（三）股东投入和减少股本						
1. 股东投入股本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				44,439.06	-44,439.06	
1. 提取盈余公积				44,439.06	-44,439.06	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		57,715.18	519,436.63	12,396,816.41

2010年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2010年					
	股 本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	400,000.00		923,151.99	2,696,512.61	9,019,664.60
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						

二、本年年初余额	5,000,000.00	400,000.00		923,151.99	2,696,512.61	9,019,664.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,600,000.00	-180,335.40		-909,875.87	-2,577,027.55	2,932,761.18
(一)净利润					132,761.18	132,761.18
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					132,761.18	132,761.18
(三)股东投入和减少股本	2,800,000.00					2,800,000.00
1.股东投入股本	2,800,000.00					2,800,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配				13,276.12	-13,276.12	
1.提取盈余公积				13,276.12	-13,276.12	133,229.17
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
(五)股东权益内部结转	3,800,000.00	-180,335.40		-923,151.99	-2,696,512.61	
1.资本公积转增股本	180,335.40	-180,335.40				
2.盈余公积转增股本	923,151.99			-923,151.99		
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他	2,696,512.61				-2,696,512.61	
(六)专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七)其他						
四、本年年末余额	11,600,000.00	219,664.60		13,276.12	119,485.06	11,952,425.78

## 二、公司报告期的主要财务指标

财务指标	2012年1-6月	2011年	2010年度
毛利率	48.86%	43.57%	51.01%
应收账款周转率(次)	2.03	2.95	2.42
存货周转率(次)	0.58	1.01	0.88
净资产收益率	2.38%	5.36%	0.08%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	2.30%	1.10%	-3.55%
每股净资产(元/股)	1.09	1.07	1.01
每股收益(元/股)	0.026	0.056	0.001
每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.025	0.011	-0.036

每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.08	0.13	0.41
财务指标	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产负债率	12.93%	14.10%	25.13%
资产负债率（母公司）	12.93%	14.10%	11.38%
流动比率（次）	7.06	6.86	1.71
速动比率（次）	5.64	5.43	1.13

说明：

※ 以上指标计算均以合并报表为基础。

※ 每股收益、净资产收益率、净资产收益率（扣除非经常性损益）中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。

※ 原子公司由于转让，2011年1-5月经营成果及现金流量纳入2011年度合并范围，此后，其财务状况、经营成果以及现金流量不再纳入合并范围。

※ 每股收益和净资产收益率按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号：净资产收益率和每股收益计算与披露（2010年修订）》要求计算。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）主营业务收入及成本的主要构成、变动趋势及原因

报告期营业收入构成表

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年		同比增长率
	金额	占比	金额	占比	
结肠途径治疗机系列产品	1,874,957.26	73.36%	2,683,256.38	68.27%	-
耗材	680,970.06	26.64%	1,247,297.39	31.73%	-
合计	2,555,927.32	100.00%	3,930,553.77	100.00%	-

项目	2011年		2010年		同比增长率
	金额	占比	金额	占比	
结肠途径治疗机系列产品	2,683,256.38	68.27%	2,650,256.41	73.72%	1.25%
耗材	1,247,297.39	31.73%	944,906.01	26.28%	32.00%
合计	3,930,553.77	100.00%	3,595,162.42	100.00%	9.33%

公司是一家主要从事生产结肠灌洗、透析系列产品的中关村高新技术企业，集科研开发、生产、销售和技术服务于一体，其主营业务收入主要由IMS-100A结肠途径治疗机销售收入、CLEAR MASTER结肠途径治疗机销售收入及与之配套的耗材销售收入构成。

从上表中主营业务收入的构成来看，公司近两年及一期的主营业务收入以结肠途径治疗机系列产品的销售为主。2012年1-6月、2011年和2010年结肠途径治疗机系列产品收入在营业收入中所占比例较高，分别为73.36%、68.27%和73.72%。除治疗机系列产品外，报告期内，使用结肠途径治疗机所需要的耗材销售收入正逐渐上升，由2010年的944,906.01元上升到2011年的1,247,297.39元，2012年上半年销售也达到680,970.06元，随着公司已售结肠途径治疗机产品市场保有量的增加，预计未来耗材收入将持续增长。

报告期营业成本构成表

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年		同比增长率
	金额	占比	金额	占比	
结肠途径治疗机系列产品	1,054,074.93	80.01%	1,706,196.23	76.92%	-
耗材	263,282.30	19.99%	511,897.30	23.08%	-
合计	1,317,357.23	100.00%	2,218,093.53	100.00%	-

项目	2011年		2010年		同比增长率
	金额	占比	金额	占比	
结肠途径治疗机系列产品	1,706,196.23	76.92%	1,397,450.27	77.76%	22.09%
耗材	511,897.30	23.08%	399,651.41	22.24%	28.09%
合计	2,218,093.53	100.00%	1,797,101.68	100.00%	23.43%

公司报告期营业成本的构成及变动与营业收入基本一致，公司收入与成本相匹配。

## 报告期营业收入与营业成本对照表

单位：元

	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2010年	结肠途径治疗机系列产品	2,650,256.41	1,397,450.27	1,252,806.14	47.27%
	耗材	944,906.01	399,651.41	545,254.60	57.70%
	合计	3,595,162.42	1,797,101.68	1,798,060.74	50.01%
2011年	结肠途径治疗机系列产品	2,683,256.38	1,706,196.23	977,060.15	36.41%
	耗材	1,247,297.39	511,897.30	735,400.09	58.96%
	合计	3,930,553.77	2,218,093.53	1,712,460.24	43.57%
2012年1-6月	结肠途径治疗机系列产品	1,874,957.26	1,054,074.93	820,882.33	43.78%
	耗材	680,970.06	263,282.30	417,687.76	61.34%
	合计	2,555,927.32	1,317,357.23	1,238,570.09	48.46%

从报告期的收入成本配比情况来看，公司的综合毛利率由2010年的50.01%下降到了2011年的43.57%，降低了6.45个百分点；由2011年的43.57%上升到2012年上半年的48.46%，上升了4.89个百分点。具体按产品来看：

(1) 结肠途径治疗机系列产品作为近年来公司的主打产品，2010年、2011年和2012年1-6月毛利率分别为47.27%、36.41%和43.78%，毛利率有一定程度起伏，主要是公司2011年为了能占领更多市场，降低了部分销售产品的价格。

(2) 耗材的毛利率在2010年、2011年和2012年1-6月分别为57.70%、58.96%和61.34%，毛利率有小幅上升。

## (二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

## 公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年
营业收入	2,555,927.32	3,930,553.77	3,595,162.42
营业成本	1,317,357.23	2,218,093.53	1,797,101.68
营业毛利	1,238,570.09	1,712,460.24	1,798,060.74
营业利润	280,965.82	512,614.07	-575,877.38
利润总额	405,579.27	714,844.61	41,252.39
净利润	298,988.55	646,960.54	8,952.46

公司营业收入实现稳步增长，2011年度营业收入较2010年度增长了9.33%，2012年1-6月销售收入已占2011年全年收入的65%。营业收入的增长主要得益于：一方面，结肠途径治疗机系列产品销售额稳步增长，另一方面，随着结肠途径治疗机系列产品的逐步推广，产品使用所带来的耗材销售也得以较快增长，因为结肠途径治疗机系列产品的广泛使用将需要大量耗材消耗，这为公司收入增长带来了较强动力。

从公司2011年和2010年营业收入及利润变动情况来看，营业利润增长远高于营业收入增长，其原因一方面是公司处置子公司带来了一定的投资收益，另一方面，公司费用控制能力的提升也起到了一定作用。

### （三）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2012年1-6月 较上年增长率	2011年较上年 增长率
销售费用	325,980.35	290,711.34	322,156.73	-	-9.76%
管理费用	635,134.33	1,197,075.84	1,946,168.01	-	-38.49%
财务费用	-17,105.97	-18,145.07	2,226.10	-	-915.11%
销售费用占营业收入比重	12.75%	7.40%	8.96%	72.35%	-17.46%
管理费用占营业收入比重	24.85%	30.46%	54.13%	-18.42%	-43.73%
财务费用占营业收入比重	-0.67%	-0.46%	0.06%	-45.49%	-866.67%
期间费用占营业收入比重	36.93%	37.39%	63.16%	-1.22%	-42.40%

报告期内，公司销售费用主要是差旅费、销售员工资、运输费、会议费及办公费等；管理费用主要包括研发费用、房屋租赁费、管理员工资福利费、办公费、折旧费以及固定资产、无形资产的摊销等；财务费用主要是利息收入及手续费。公司2012年1-6月、2011年和2010年期间费用合计占同期营业收入比重分别为36.93%、37.39%和63.16%，2011年的期间费用占比有明显下降，主要是管理费用降幅较大，2011年度管理费用较2010年度下降了749,092.17元，下降幅度为38.49%，占同期营业收入比重由54.13%下降到了30.46%，管理费用下降的主要原因，一是研发费用下的费用化支出大幅下降，公司前期研发的新产品已经进入实际成型阶段，产品的研发费用部分计入开发支出，未体现在管理费用下；二是人工费用有所下降，

主要是公司精简人员，提高办事效率；三是固定资产折旧与无形资产摊销有一定下降，主要是部分固定资产和无形资产已经折旧摊销完，使得计提摊销数下降。

#### （四）营业外收入

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
政府补助	9,310.00	12,500.00	460,000.00
增值税返还	110,803.45	179,745.65	151,056.36
其他	5,500.00	10,000.00	6,473.41
合计	125,613.45	202,245.65	617,529.77

（1）2010年政府补助460,000.00元：200,000.00元为公司改制补助款；50,000.00元为海淀科委专利促进基金尾款，其余210,000.00元为原子公司三河智立医疗用品有限公司所获得的投资奖励款。其他6,473.41元分别是：4,176.41元为以前年度其他应付款和应付账款无法支付，转入营业外收入；1,947.00元是2010年德邦物流赔偿款。

（2）2011年政府补助12,500.00来自专利促进资金，其他10,000.00元是公司取得的交通赔偿款。

（3）2012年1-6月政府补助9,310.00元为国家专利局返还专利费；其他5,500.00元中，4,500.00元为其他应付款中应付烟台传染病医院，由于较长时间无法偿还，转入营业外收入，1,000.00元为快递赔偿款。

（4）2010年、2011年和2012年1-6月的增值税返还，是由于公司为双软认证企业，公司软件产品收入实际增值税税负超过3%的部分实行即征即退税收优惠政策。

#### （五）营业外支出

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
其他支出	1,000.00	15.11	400.00
合计	1,000.00	15.11	400.00

2012年营业外支出1,000.00元为公司寄出发票在快递过程中丢失而受到的罚

款，快递公司后赔付该款；2011年营业外支出其他支出15.11元为公司税收滞纳金；2010年400.00元为预付的运费，由于未取得发票，转入营业外支出。

### (六) 非经常性损益

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年	2010年
非流动资产处置损益		497,634.66	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
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）	9,310.00	12,500.00	460,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			

对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,500.00	9,984.89	6,073.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	3,452.50	5,621.22	69,911.01
合计	10,357.50	514,498.33	396,162.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	288,631.05	132,462.21	-386,741.95

2010年非经常性损益包括政府补助250,000.00元以及子公司所获得210,000.00元的政府补助;2011年非经常性损益是政府补贴12,500.00元以及非流动资产处置损益497,634.66元;2012年获得的政府补助9,310.00元是国家专利局返还给公司的专利费,4,500.00元是公司其他应付款中,应付烟台传染病医院款项,由于时间较长,无法支付而转入营业外收入中。

## (七) 税收政策

### 1、增值税和附加税费

公司主要产品销售业务或提供应税劳务收入适用增值税。

税目	纳税(费)基础	2012年1-6月	2011年	2010年
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%	17%	17%
城建税	应交增值税额	7%	7%	7%
教育费附加	应交增值税额	3%	3%	3%

增值税按17%缴纳,其中软件产品收入实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

### 2、企业所得税

会计主体	纳税（费）基础	2012年1-6月	2011年	2010年
公司	应纳税所得额	25%	25%	15%

公司目前是北京中关村高新技术企业，并取得了“双软”认证资质。2008年12月24日曾取得编号为GR200811002254的国家高新技术企业认定证书，有效期三年。2008年-2010年度享受15%的企业所得税税率。2011年年底，因国家高新技术企业认定证书到期，公司未及时复审，导致失去国家高新技术企业资格。2011年和2012年1-6月所得税税率适用25%。

#### 四、公司最近两年及一期的主要资产情况

##### （一）货币资金

单位：元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
现 金	4,217.66	188,538.40	59,190.10
银行存款	3,424,015.84	2,833,343.85	1,518,546.74
其他货币资金			
合 计	3,428,233.50	3,021,882.25	1,577,736.84

货币资金有较大幅度增加，主要是一方面公司营业收入实现较快增长，另一方面公司销售回款情况较好。

截至2012年6月30日，无抵押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

##### （二）应收款项

###### 1、应收账款

（1）应收账款按种类披露：

种 类	2012年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	平均计提比例（%）

单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,605,307.51	100.00	61,637.18	3.84
组合小计	1,605,307.51	100.00	61,637.18	3.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	1,605,307.51	100.00	61,637.18	3.84

种 类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	平均计提比例(%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,013,951.00	100.00	37,240.53	3.67
组合小计	1,013,951.00	100.00	37,240.53	3.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	1,013,951.00	100.00	37,240.53	3.67

种 类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	平均计提比例(%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,756,241.50	100.00	66,947.05	3.81
组合小计	1,756,241.50	100.00	66,947.05	3.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账				

准备的应收账款				
合 计	1,756,241.50	100.00	66,947.05	3.81

(2) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2012年6月30日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1年以内	1,265,560.00	78.84	37,966.80
1至2年	281,227.51	17.52	14,061.38
2至3年	49,160.00	3.06	4,916.00
3至4年	2,860.00	0.18	858.00
4至5年	5,330.00	0.33	2,665.00
5年以上	1,170.00	0.07	1,170.00
合计	1,605,307.51	100.00	61,637.18

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1年以内	884,101.00	87.19	26,523.03
1至2年	120,490.00	11.88	6,024.50
2至3年			
3至4年	2,860.00	0.28	858.00
4至5年	5,330.00	0.53	2,665.00
5年以上	1,170.00	0.12	1,170.00
合计	1,013,951.00	100.00	37,240.53

账龄	2010年12月31日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1年以内	1,583,901.50	90.19	47,517.05

1至2年	143,400.00	8.17	7,170.00
2至3年	2,860.00	0.16	286.00
3至4年	5,330.00	0.30	1,599.00
4至5年	20,750.00	1.18	10,375.00
5年以上			
合计	1,756,241.50	100.00	66,947.05

(4) 本报告期末应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 期末无应收关联方款项。

(6) 截至2011年12月31日, 应收账款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
山西省中西医结合医院	客户	122,463.50	1年以内	12.08
山西大医院	客户	128,000.00	1年以内	12.62
第四军医大学第一附属医院	客户	96,900.00	1年以内	9.56
郑州人民医院	客户	83,000.00	1年以内	8.19
新疆维吾尔自治区中医医院	客户	78,000.00	1年以内	7.69
合计		508,363.50		50.14

(7) 截至2012年6月30日, 应收账款余额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
山西中医学院中西医结合医院	客户	169,900.01	2年以内	10.58
山西大医院	客户	128,000.00	1年以内	7.97
新疆维吾尔自治区中医医院	客户	110,000.00	2年以内	6.85
郑州市第六人民医院	客户	99,030.00	1年以内	6.17
第四军医大学第一附属医院	客户	96,900.00	2年以内	6.04
合计		603,830.01		37.61

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露:

种 类	2012 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	平均计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,519,911.10	63.88	75,597.33	3.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,424,820.78	36.12	154,719.65	10.86
组合小计	1,424,820.78	36.12	154,719.65	10.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	3,944,731.88	100.00	230,316.98	5.86

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	平均计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	19.54	30,000.00	3.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	4,116,693.80	80.46	245,657.10	5.97
组合小计	4,116,693.80	80.46	245,657.10	5.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	5,116,693.80	100.00	275,657.10	5.39

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	平均计提比例 (%)
单项金额重大并单项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				

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	657,382.85	100.00	42,126.26	6.41
组合小计	657,382.85	100.00	42,126.26	6.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	657,382.85	100.00	42,126.26	6.41

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2012年6月30日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1年以内	60,238.08	4.23	1,807.15
1至2年	1,150,909.00	80.77	57,545.45
2至3年	30,037.50	2.11	3,003.75
3至4年	73,524.00	5.16	22,057.20
4至5年	79,612.20	5.59	39,806.10
5年以上	30,500.00	2.14	30,500.00
合计	1,424,820.78	100.00	154,719.65

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1年以内	1,362,006.00	33.08	40,860.18
1至2年	2,543,614.10	61.79	127,180.71
2至3年	45,279.50	1.10	4,527.95
3至4年	125,294.20	3.04	37,588.26
4至5年	10,000.00	0.24	5,000.00
5年以上	30,500.00	0.74	30,500.00
合计	4,116,693.80	100.00	245,657.10

账龄	2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备（元）

	金额(元)	比例(%)	
1年以内	440,919.15	67.07	8,813.36
1至2年	50,669.50	7.71	2,533.48
2至3年	125,294.20	19.06	12,529.42
3至4年	10,000.00	1.52	3,000.00
4至5年	30,500.00	4.64	15,250.00
5年以上			
合计	657,382.85	100.00	42,126.26

(3) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

欠款人名称	欠款金额(元)	计提坏账准备	计提比例(%)	理由	账龄期间
三河智立医疗用品有限公司	2,519,911.10	75,597.33	3.00	风险较小	3年以内

(4) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(5) 本报告期末其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 期末无应收关联方款项。

(7) 截至 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名单位:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
三河智立医疗用品有限公司	非关联方	3,519,911.10	2年以内	68.79
王月山	非关联方	510,000.00	1年以内	9.97
王文凤	非关联方	190,000.00	1年以内	3.72
王雪松	非关联方	150,000.00	1年以内	2.93
王雪枫	非关联方	150,000.00	1年以内	2.93
合计		4,519,911.10		88.34

(8) 截至 2012 年 6 月 30 日, 其他应收款余额前五名单位:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----	----------------

三河智立医疗用品有限公司	非关联方	2,519,911.10	3年以内	64.37
王月山	非关联方	510,000.00	1-2年	13.03
王文凤	非关联方	190,000.00	1-2年	4.85
王雪松	非关联方	150,000.00	1-2年	3.83
王雪枫	非关联方	150,000.00	1-2年	3.83
合计		3,519,911.10		89.91

三河智立医疗用品有限公司为北京智立医学技术股份有限公司原子公司，其股权已于2011年转让，2011年底欠公司款项为3,519,911.10元，该欠款是在三河智立筹建及经营过程中陆续从母公司借入的款项。该笔欠款已经于2012年4月归还1,000,000.00元，于2012年7月归还2,519,911.10元，目前已全部还清；王月山、王文凤、王雪松、王雪枫四人所欠款项为未支付的三河智立股权转让款，该欠款已于2012年7月全部归还。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	98,033.36	100.00	51,612.58	100.00	125,176.62	100.00
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	98,033.36	100.00	51,612.58	100.00	125,176.62	100.00

(2) 本报告期预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

(3) 截至2011年12月31日，预付账款明细表：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中关村科技园区海淀园创业服务中心	非关联方	47,607.58	1年以内	92.24
深圳铭泉净水器设备有限公司	非关联方	2,250.00	1年以内	4.36
深圳市沃泰克环保设备有限公司	非关联方	1,755.00	1年以内	3.40
合计		51,612.58		100.00

## (4) 截至2012年6月30日，预付账款明细表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
三河燕郊新技术创业服务中心	非关联方	68,463.36	1年以内	69.84
苏州市日月星塑胶有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	15.30
甘肃中鸿信德商贸有限公司	非关联方	14,500.00	1年以内	14.79
浙江泰华电器有限公司	非关联方	70.00	1年以内	0.07
合计		98,033.36		100.00

## (三) 存货

单位：元

项目	2012年6月30日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	859,671.97		859,671.97	1,136,912.55		1,136,912.55
产成品	1,354,287.94		1,354,287.94	1,193,041.81		1,193,041.81
周转材料				13,029.33		13,029.33
在产品						
合计	2,213,959.91		2,213,959.91	2,342,983.69		2,342,983.69

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,136,912.55		1,136,912.55	506,358.56		506,358.56
产成品	1,193,041.81		1,193,041.81	1,539,195.82		1,539,195.82
周转材料	13,029.33		13,029.33	13,029.33		13,029.33
在产品						
合计	2,342,983.69		2,342,983.69	2,058,583.71		2,058,583.71

公司存货包括原材料、产成品和周转材料。原材料主要包括与生产IMS-100A结肠途径治疗机、CLEAR MASTER结肠途径治疗机等产品相关的主蠕动泵、多功能板、

结肠途径治疗机机箱、隔离变压器和韩国水疗机CT-II等。

公司根据前期销售情况，并结合库存决定原材料的购入。截至2011年12月31日，存货数额占公司当年销售收入59.61%，与2010年末存货占当年销售收入57.26%的比例大体相当，公司生产销售稳定。2011年12月31日，原材料和产成品占存货比例分别为48.52%和50.92%，与2010年12月31日的存货结构相比较，原材料占比上升，产成品占比下降，符合公司销售增长的趋势。

截至2012年6月30日，存货数额占公司2012年1-6月销售收入的86.62%，原材料和产成品占存货比例分别为38.83%和61.17%。2012年上半年存货占比大幅增加以及库存商品增长主要是由于公司目前销售情况良好，加之医院等医疗机构较多在下半年招标，因此公司预期2012年下半年销售会有持续增长，从而增加产量，以占据更多市场份额。

2012年6月30日存货净值为2,213,959.91元，2011年12月31日存货净值为2,342,983.69元，2010年12月31日存货净值为2,058,583.71元。

2011年12月31日存货余额较2010年12月31日存货余额增长了13.82%，主要原因为本期公司销售增长相应增加库存所致。

公司报告期末对存货进行检查，未发现存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

#### （四）固定资产

##### 1、固定资产及折旧会计政策

（1）固定资产的确认条件、分类和折旧方法：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个年度的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的器具等。

固定资产分类：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。

公司采用直线法计提固定资产折旧。

（2）固定资产按照成本进行初始计量。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，公司将预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。购买

固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

固定资产后续计量：公司对所有固定资产计提折旧，除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。

(3) 各类固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率：

固定资产类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75
机器设备	5-15	5	6.33-19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

(4) 固定资产减值的确认

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据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较高者确定。

2、固定资产及累计折旧情况

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
一、账面原值合计：	1,849,671.73	573,945.30		2,423,617.03
其中：房屋建筑物				
机器设备	385,000.00			385,000.00
运输设备	782,862.00	536,000.00		1,318,862.00
电子设备	681,809.73	37,945.30		719,755.03
其他设备				

二、累计折旧合计:	1,382,645.83	45,602.35		1,428,248.18
其中:房屋建筑物				
机器设备	288,127.16	18,287.53		306,414.69
运输设备	650,495.64	5,826.40		656,322.04
电子设备	444,023.03	21,488.42		465,511.45
其他设备				
三、固定资产账面净值合计	467,025.90	528,342.95		995,368.85
其中:房屋建筑物				
机器设备	96,872.84	-18,287.53		78,585.31
运输设备	132,366.36	530,173.60		662,539.96
电子设备	237,786.70	16,456.88		254,243.58
其他设备				
四、减值准备合计				
其中:房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	467,025.90	528,342.95		995,368.85
其中:房屋建筑物				
机器设备	96,872.84	-18,287.53		78,585.31
运输设备	132,366.36	530,173.60		662,539.96
电子设备	237,786.70	16,456.88		254,243.58
其他设备				

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、账面原值合计:	1,837,199.07	12,472.66		1,849,671.73
其中:房屋建筑物				
机器设备	385,000.00			385,000.00
运输设备	782,862.00			782,862.00

电子设备	669,337.07	12,472.66		681,809.73
其他设备				
二、累计折旧合计:	1,287,089.28	95,556.55		1,382,645.83
其中:房屋建筑物				
机器设备	251,552.12	36,575.04		288,127.16
运输设备	629,653.25	20,842.39		650,495.64
电子设备	405,883.91	38,139.12		444,023.03
其他设备				
三、固定资产账面净值合计	550,109.79	-83,083.89		467,025.90
其中:房屋建筑物				
机器设备	133,447.88	-36,575.04		96,872.84
运输设备	153,208.75	-20,842.39		132,366.36
电子设备	263,453.16	-25,666.46		237,786.70
其他设备				
四、减值准备合计				
其中:房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	550,109.79	-83,083.89		467,025.90
其中:房屋建筑物				
机器设备	133,447.88	-36,575.04		96,872.84
运输设备	153,208.75	-20,842.39		132,366.36
电子设备	263,453.16	-25,666.46		237,786.70
其他设备				

(1) 2012年6月30日净值为995,368.85元,2011年12月31日净值为467,025.90元,2010年12月31日净值为550,109.79元。

(2) 公司期末对固定资产进行逐项检查,未发现由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于其账面价值的情况,故不计提固定资产

减值准备。

### (五) 无形资产

#### 1、无形资产原值、摊销及净值明细表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
一、账面原值合计	3,845,103.38			3,845,103.38
专利技术使用权	3,705,103.38			3,705,103.38
土地使用权				
著作权	140,000.00			140,000.00
二、累计摊销合计	2,014,897.75	188,005.56		2,202,903.31
专利技术使用权	1,940,590.08	178,906.65		2,119,496.73
土地使用权				
著作权	74,307.67	9,098.92		83,406.59
三、无形资产账面净值合计	1,830,205.63	-188,005.56		1,642,200.07
专利技术使用权	1,764,513.30	-178,906.65		1,585,606.65
土地使用权				
著作权	65,692.33	-9,098.92		56,593.41
四、减值准备合计				
专利技术使用权				
土地使用权				
著作权				
无形资产账面价值合计	1,830,205.63	-188,005.56		1,642,200.07
专利技术使用权	1,764,513.30	-178,906.65		1,585,606.65
土地使用权				
著作权	65,692.33	-9,098.92		56,593.41

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	10,442,661.90		6,597,558.52	3,845,103.38
专利技术使用权	3,705,103.38			3,705,103.38
土地使用权	6,597,558.52		6,597,558.52	

著作权	140,000.00			140,000.00
二、累计摊销合计	1,628,630.21	386,267.54		2,014,897.75
专利技术使用权	1,572,520.30	368,069.78		1,940,590.08
土地使用权				
著作权	56,109.91	18,197.76		74,307.67
三、无形资产账面净值合计	8,814,031.69	-386,267.54	6,597,558.52	1,830,205.63
专利技术使用权	2,132,583.08	-368,069.78		1,764,513.30
土地使用权	6,597,558.52		6,597,558.52	
著作权	83,890.09	-18,197.76		65,692.33
四、减值准备合计				
专利技术使用权				
土地使用权				
著作权				
无形资产账面价值合计	8,814,031.69	-386,267.54	6,597,558.52	1,830,205.63
专利技术使用权	2,132,583.08	-368,069.78		1,764,513.30
土地使用权	6,597,558.52		6,597,558.52	
著作权	83,890.09	-18,197.76		65,692.33

说明：2011年无形资产减少系处置子公司三河智立，减少土地使用权所致。

## 2、无形资产明细表

序号	内容或名称	申请号	原值（元）	摊销年限(月)	净值（元）
1	医用灌排导管	ZL00124342.X	80,000.00	120	0.00
2	医用灌排导管	ZL00250093.0	80,000.00	120	0.00
3	带护套医用灌排导管	ZL00250091.4	80,000.00	120	0.00
4	结肠途径治疗机探头	ZL01218317.2	200,000.00	120	0.00
5	一种带监测功能的医用灌排导管	ZL00124342.X	54,603.38	120	0.00
6	医用灌排导管	ZL 200430009175.6	80,000.00	120	22,105.26
7	一种医用灌排导管	ZL 200410009100.7	157,500.00	120	45,000.00
8	IMS-100A 结肠途径治疗系统软件 V5.0	2005SR02749	75,000.00	120	24,695.12
9	一种经肠道灌注液体和排泄废物用	ZL 2004 2 0009806.9	70,000.00	120	23,048.78

	的肛管及其设备				
10	灌排导管 (1)	ZL 2006 3 0021723.6	80,000.00	120	36,000.00
11	灌排导管 (2)	ZL 2006 3 0021724.0	80,000.00	120	36,000.00
12	灌排导管 (3)	ZL 2006 3 0021725.5	80,000.00	120	36,000.00
13	废液析出管 (2)	ZL 2006 3 0021730.6	80,000.00	120	36,000.00
14	灌排导管 (4)	ZL200630021726.X	80,000.00	120	36,000.00
15	灌排导管 (5)	ZL200630021727.4	80,000.00	120	36,000.00
16	灌排导管 (6)	ZL200630021728.9	80,000.00	120	36,000.00
17	废液析出管 (1)	ZL200630021729.3	90,000.00	120	40,500.00
18	一种带废液导排装置的灌排导管	ZL200610012034.8	80,000.00	120	36,435.64
19	一种高低双位结肠透析灌排导管及其应用方法	ZL200610012033.3	64,000.00	120	29,148.51
20	结肠透析灌排导管高低双位应用方法	200610012032.9	64,000.00	120	29,148.51
21	一种结肠透析导管(CTS-903)	ZL200630306178.5	120,000.00	120	58,888.89
22	一种结肠透析导管(CTS-901)	ZL200630306177.0	120,000.00	120	58,888.89
23	IMS-100A 结肠途径治疗系统软件 V1.01	2006SRBJ2818	65,000.00	120	31,898.15
24	Clean Master 结肠途径治疗机(一种结肠透析机)	ZL200810057415.7	200,000.00	120	107,692.31
25	一次性结肠灌洗给药透析器	ZL200810106234.9	125,000.00	120	68,750.00
26	结肠内窥镜装置	ZL200810113404.6	80,000.00	120	44,000.00
27	一种带监测装置和废液导排装置的灌排导管	ZL200810114191.9	80,000.00	120	44,000.00
28	结肠内窥镜的外套	ZL200810113403.1	330,000.00	120	181,500.00
29	一种带监测功能的医用灌排导管	200810114188.7	150,000.00	120	82,500.00
30	一次性结肠灌洗给药透析器	200810114189.1	200,000.00	120	110,000.00
31	带监测功能的胶囊式结肠内窥镜	ZL200810114190.4	220,000.00	120	121,000.00
32	能置入人体高位结肠的胶囊式结肠内窥镜	ZL200810114192.3	220,000.00	120	121,000.00
33	IMS-100A 结肠途径治疗机(结肠途径治疗仪)	ZL200830129039.9	200,000.00	120	110,000.00
合计			3,845,103.38		1,642,200.07

### 3、其他说明

(1) 期末无形资产不存在抵押、担保等受限情况。

(2) 期末无形资产不存在减值准备情形。

**(六) 开发支出**

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
探头项目	871,890.26	821,395.26	246,481.60

公司目前研发的探头项目有三个，分别是：带监测功能的胶囊式结肠内窥镜项目、结肠内窥镜的外套和结肠内窥镜装置。三个项目均已经立项，2011年投入574,913.66元，2012年1-6月投入50,495.00元。

**(七) 递延所得税资产**

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产：			
计提资产减值准备确认	72,998.54	78,224.40	16,361.00
预计负债转回			
其他			
小计	72,998.54	78,224.40	16,361.00

**(八) 资产减值准备****1、主要资产减值准备的计提依据****(1) 公司应收款项坏账准备计提政策**

应收款项包括应收账款、其他应收款。应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预付账款以预付款项的性质为风险特征，如果为购买货物或设备支付的预付款，在未到约定的交货期之前，或者已经交货但未进行结算的合同，不计提坏账准备；在合同对方未按期交货且超过订立合同时间一年以上时，按照应收账款的风险特征计提坏账准备。为建设工程支付的预付款，在未足额支付全部价款以及预期能够取得建设工程所有权的情况下，不计提坏账准备。

对能直接认定损失金额的各应收款项，按个别认定法计提相应的坏帐准备；对

应收关联企业款项和备用金不计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

①对单项金额重大应收款项期末单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单独测试未发现减值的，与单项非重大应收款项一起并入类似信用风险特征组合中再进行减值测试。

单项金额重大的应收款项，是指单笔金额超过 100 万元，且该笔金额回收有重大不确定性的应收账款、其他应收款。期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②按组合计提坏账的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

本公司将未划分为单项金额重大的应收款项，划分为单项金额非重大的应收款项。本公司对单项金额非重大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和非重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄期间	计提坏账准备比例
1 年以内(含 1 年)	3%
1-2 年(含 2 年)	5%
2-3 年(含 3 年)	10%
3-4 年(含 4 年)	30%
4-5 年(含 5 年)	50%
5 年以上	100%

(2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

存货跌价准备的计提方法及可变现净值的确定依据：在资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格

低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备、对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### （3）长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法：

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可回收金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

公司在资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象时，将估计其可收回金额。对于可收回金额低于其账面价值的差额，计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

可收回金额根据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较高者确定。

### （4）固定资产减值准备

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。对于存在减值迹象的固定资产，估计其可收回金额。

固定资产减值准备的确认标准及计提方法为：期末按固定资产账面净值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- ③虽然尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- ④已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- ⑤其他实质上已经不能给公司带来经济利益的固定资产。

固定资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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金额计入当期损益。

#### (5) 无形资产的减值准备

无形资产减值准备的计提：公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的无形资产，估计其可收回金额。

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

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值。无形资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 2、资产减值准备计提的情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少			2012年6月30日
			转回	转销	其他	
一、坏账准备	312,897.63		20,943.47			291,954.16
二、存货跌价准备						
三、其他						
合计	312,897.63		20,943.47			291,954.16

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少			2011年12月31日
			转回	转销	其他	
一、坏账准备	109,073.31	203,824.32				312,897.63
二、存货跌价准备						
三、其他						
合计	109,073.31	203,824.32				312,897.63

## 五、公司最近两年及一期的主要负债情况

### (一) 应付账款

#### (1) 应付账款余额及账龄分析

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内（含一年）	480,382.00	441,099.00	4,400.00
一年以上			
合计	480,382.00	441,099.00	4,400.00

(2) 截至2012年6月30日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (3) 截至2011年12月31日，应付账款前五名单位明细情况：

名称	2011-12-31		
	金额（元）	账龄	占比（%）
深圳鸿国元塑料仿成型技术有限公司	134,750.00	1年以下	30.55%
天津塑料研究所	134,400.00	1年以下	30.47%
成都时代印象科技有限公司	132,000.00	1年以下	29.93%
北京核原科电电气有限公司	37,450.00	1年以下	8.49%
北京金龙腾飞机机电设备有限公司	2,499.00	1年以下	0.57%
合计	441,099.00		100.00%

#### (4) 截至2012年6月30日，应付金额前五名的单位明细情况：

名称	2012-6-30		
	金额（元）	账龄	占总额比（%）

天津塑料研究所	234,400.00	1年以下	48.79%
成都时代印象科技有限公司	132,000.00	1年以下	27.48%
北京坚瑞恒安消防技术有限公司	55,000.00	1年以下	11.45%
北京昆仑海岸传感技术有限公司	50,000.00	1年以下	10.41%
青县智诚电子机箱有限公司	4,887.00	1年以下	1.02%
合计	476,287.00		99.15%

## (二) 预收款项

### (1) 预收款项余额及账龄分析

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内(含一年)	799,482.98	740,667.98	507,488.00
一年以上	93,838.00	24,488.00	8,370.00
合计	893,320.98	765,155.98	515,858.00

(2) 截至2012年6月30日,预收账款中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

(3)截至2010年12月31日,预收账款期末余额前五名合计490,850.00元,占预收账款余额的95.15%。

(4)截至2011年12月31日,预收账款期末余额前五名合计469,100.00元,占预收账款余额的61.31%,预收账款前五名情况表:

序号	单位名称	业务内容	金额(元)	账龄
1	北京鑫嗅源科技开发有限公司	业务往来款	256,000.00	1年以内
2	昆明江佳科技有限公司	业务往来款	65,000.00	1年以内
3	安徽洁倩商贸有限公司	业务往来款	58,100.00	1年以内
4	上海肛泰医院有限公司	业务往来款	45,000.00	1年以内
5	西安肛泰医院有限公司	业务往来款	45,000.00	1年以内
合计			469,100.00	

(5)截至2012年6月30日,预收账款期末余额前五名合计550,800.00

元，占预收账款余额的 61.66%，预收账款前五名情况表：

序号	单位名称	业务内容	金额（元）	账龄
1	北京鑫噢源科技开发有限公司	业务往来款	256,000.00	1年以内
2	广州市什海医疗设备有限公司	业务往来款	91,800.00	1年以内
3	哈尔滨义丰百康医疗器械经销有限公司	业务往来款	70,000.00	1年以内
4	苏州工业园区居和科技有限公司	业务往来款	68,000.00	1年以内
5	重庆宝巨科技有限公司	业务往来款	65,000.00	1年以内
合 计			550,800.00	

### （三）应付职工薪酬

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期计提数	本期支付数	2012年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴		286,025.53	286,025.53	
2、职工福利费				
3、社会保险费		62,623.79	62,623.79	
合 计		348,649.32	348,649.32	

项 目	2010年12月31日	本期计提数	本期支付数	2011年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		354,226.12	354,226.12	
2、职工福利费				
3、社会保险费	5,046.50	48,470.96	53,517.46	
合 计	5,046.50	402,697.08	407,743.58	

### （四）应交税费

单位：元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	21,202.61	63,079.83	93,788.28

营业税			
城建税	1,484.18	4,415.59	9,589.06
企业所得税	131,354.86	159,747.47	32,704.82
个人所得税	71.99	54.53	44.17
教育费附加	1,060.13	1,892.40	1,833.63
其他			
合计	155,173.77	229,189.82	137,959.96

## （五）其他应付款

### （1）其他应付款余额及账龄分析

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内（含一年）	17,760.00	13,400.00	2,423,178.60
1-2年	11,000.00	1,800.00	455,363.36
2-3年		185,931.36	1,370.00
3-4年		1,370.00	
4-5年	620.00		
合计	29,380.00	202,501.36	2,879,911.96

（2）其他应付账款 2012 年 6 月 30 日余额中，无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

（3）2011 年 12 月 31 日其他应付款余额减少主要是原子公司三河智立医疗用品有限公司对外借款本期不再纳入合并报表所致。

（4）截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例(%)
北京晟威医疗电子设备有限公司	关联方	172,871.36	2-3年	85.37
国家知识产权局	非关联方	9,310.00	2-3年	4.60
隆尧县医院	非关联方	5,400.00	1年以内	2.67
烟台传染病医院	非关联方	4,500.00	2-3年	2.22

武永丽	非关联方	3,600.00	1年以内	1.78
合计		195,681.36		96.63

(5) 截至2012年6月30日,其他应付款前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
内蒙古博然医疗器械有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	34.04
隆尧县医院	非关联方	7,200.00	2年以内	24.51
武永丽	非关联方	3,600.00	1-2年	12.25
北京盛世网达科技发展有限公司	非关联方	2,900.00	1年以内	9.87
中国移动通信集团北京有限公司	非关联方	2,400.00	1年以内	8.17
合计		26,100.00		88.84

应付内蒙古博然医疗器械有限公司款是其代理公司产品所交付的押金;应付隆尧县医院款是公司在售后服务期间发生的由其代垫费用,目前尚未结清;应付武永丽款项是公司一名销售人员在外营销时出现意外,由其垫付的款项;应付北京盛世网达科技发展有限公司款是公司购买固定资产,暂未付款;应付中国移动通信集团北京有限公司款是由于公司选用了后付费消费模式所致。

## (六) 专项应付

单位:元

种类	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
科技创新扶持基金	396,314.31		69,616.30	326,698.01
合计	396,314.31		69,616.30	326,698.01

种类	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
科技创新扶持基金	400,000.00	780,000.00	783,685.69	396,314.31
合计	400,000.00	780,000.00	783,685.69	396,314.31

科技创新扶持基金是政府给予公司的一项项目开发支持资金，报告期减少系项目开发支出实际由创新基金支出部分。

## 六、股东权益情况

### (一) 股本

单位：元

投资者名称	2011年12月31日		本期	本期	2012年6月30日	
	投资金额	所占比例%	增加	减少	投资金额	所占比例%
王洪利	9,752,000.00	84.07			9,752,000.00	84.07
高淑兰	1,672,000.00	14.41			1,672,000.00	14.41
张颖	88,000.00	0.76			88,000.00	0.76
丛丽梅	88,000.00	0.76			88,000.00	0.76
合计	11,600,000.00	100.00			11,600,000.00	100.00

投资者名称	2010年12月31日		本期	本期	2011年12月31日	
	投资金额	所占比例%	增加	减少	投资金额	所占比例%
王洪利	9,752,000.00	84.07			9,752,000.00	84.07
高淑兰	1,672,000.00	14.41			1,672,000.00	14.41
张颖	88,000.00	0.76			88,000.00	0.76
丛丽梅	88,000.00	0.76			88,000.00	0.76
合计	11,600,000.00	100.00			11,600,000.00	100.00

### (二) 资本公积

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
资本溢价（股本溢价）	219,664.60			219,664.60
其他资本公积				
合计	219,664.60			219,664.60

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
资本溢价（股本溢价）	219,664.60			219,664.60
其他资本公积				
合计	219,664.60			219,664.60

### （三）盈余公积

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
法定盈余公积	57,715.18			57,715.18
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	57,715.18			57,715.18

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	13,276.12	44,439.06		57,715.18
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	13,276.12	44,439.06		57,715.18

### （四）未分配利润

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
调整前 上年末未分配利润	519,436.63	-83,084.85	2,617,751.42
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后 年初未分配利润	519,436.63	-83,084.85	2,617,751.42

加：本期归属于母公司所有者的净利润	298,988.55	646,960.54	8,952.46
减：提取法定盈余公积		44,439.06	13,276.12
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			2,696,512.61
期末未分配利润	818,425.18	519,436.63	-83,084.85

## 七、母公司部分资产负债科目情况

### （一）其他应收款

#### （1）其他应收款按种类披露：

种 类	2012年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	平均计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,519,911.10	63.88	75,597.33	3.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,424,820.78	36.12	154,719.65	10.86
组合小计	1,424,820.78	36.12	154,719.65	10.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	3,944,731.88	100.00	230,316.98	5.86

种 类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	平均计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	19.54	30,000.00	3.00

按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	4,116,693.80	80.46	245,657.10	5.97
组合小计	4,116,693.80	80.46	245,657.10	5.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	5,116,693.80	100.00	275,657.10	5.39

种类	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	平均计提比例(%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	510,242.43	100.00	42,126.26	8.26
组合小计	510,242.43	100.00	42,126.26	8.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,076,653.53	100.00	42,126.26	1.03

(1) 本报告期无实际核销的其他应收款。

(2) 本报告期末其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## (二) 其他应付款

(1) 其他应付款余额及账龄分析

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以内(含一年)	17,760.00	13,400.00	15,450.00
1-2年	11,000.00	1,800.00	455,363.36
2-3年		185,931.36	1,370.00
3-4年		1,370.00	

4-5 年	620.00		
合计	29,380.00	202,501.36	472,183.36

(2) 其他应付账款 2012 年 6 月 30 日余额中，无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

### (三) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日
三河智立医疗用品有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

### 1、关联方的认定标准

公司按照企业会计准则的相关规定，确定关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

### 2、公司的子公司情况

截至 2012 年 6 月 30 日，公司没有子公司。

在 2011 年度转让的子公司情况如下：

被投资单位全称	企业性质	注册资本(万元)	经营范围	本公司期末实际投资额(万元)	实质上构成对子公司的净投资的余额(万元)	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	合并范围内表决权比例
三河智立医疗用品有限公司	有限公司	100	生产医疗器械二类(以医疗器械企业经营许可证核定的范围为准)	100	100	100%	100%	0%

三河智立医疗用品有限公司由公司前身北京智立医学仪器有限公司出资 100 万元，于 2009 年 3 月 27 日设立，注册地位于河北省三河市燕郊创业大厦。2011 年 5 月 13 日公司与自然人王月山、王文凤、王雪松、王雪枫签订股权转让协议，将所持有三河智立 100% 的股权以人民币 100 万元转让给上述四人。2011 年 1-5 月经营成果及现金流量纳入合并范围。此后，其财务状况、经营成果以及现金流量不再纳入合并范围。

### 3、公司的合营企业及联营企业情况

截至 2012 年 6 月 30 日，公司无合营企业和联营企业。

### 4、公司的其他关联方情况

#### (1) 存在控制关系的关联方

企业名称 / 姓名	与公司的关系	持股比例 (%)
王洪利	实际控制人、股东、董事长、总经理	84.07
张颖	实际控制人、股东、董事、副总经理兼董事会秘书	0.76

#### (2) 不存在控制关系的关联方

企业名称 / 姓名	与公司的关系	持股比例 (%)
高淑兰	股东、董事	14.41
北京晟威医疗电子设备有限公司	自然人控股股东父亲控制的公司	-
丛丽梅	股东、监事会主席	0.76
陆伟	董事	-
龚亚东	董事	-
郑秀连	监事	-
俞正东	监事	-
刘桂莲	财务总监	-

### 5、公司与关联方发生交易情况

(1) 报告期内，无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

(2) 报告期内，关联方资金拆借情况如下：

① 根据《北京智立医学技术股份有限公司公司 2010 年第二次临时股东大会会议决议》，公司为三河智立经营以及购地等发展之用，无息借予其款项共计 3,519,911.10 元，未签订借款协议，2012 年 4 月还款 1,000,000.00 元，2012 年 7 月还款 2,519,911.10 元，截至本说明书发出之前，原子公司已将全部款项归还。

② 截至 2009 年 12 月 31 日，本公司从关联方北京晟威医疗电子设备有限公司借款余额为 532,303.36 元，2010 年度还款 90,000.00 元，2011 年度还款 269,432.00 元，2012 年 1-6 月还款 172,871.36 元，共还款 532,303.36 元，本期末关联方款项已经结清。

(3) 报告期内，与关联方没有股权交易情况。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

截至2012年6月30日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

### (二) 承诺事项

截至2012年6月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### (三) 资产负债表日后事项

截至2012年6月30日，公司无应披露未披露的资产负债表日后事项的非调整事项。

### (四) 其他重要事项

截至2012年6月30日，公司不存在需要披露的其他重大事项。

## 十、股利分配政策和近两年一期分配情况

### (一) 股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序

分配:

- 1、弥补以前年度的亏损;
- 2、按净利润的10%提取法定盈余公积金;
- 3、提取任意盈余公积金;
- 4、分配利润。

## (二) 公司最近两年及一期利润分配情况

公司2011年除提取法定盈余公积以外,未向股东分配利润。公司2010年除提取法定盈余公积外,以未分配利润2,696,512.61元转增股本。

## 十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

三河智立医疗用品有限公司由本公司出资100万元于2009年3月27日设立,注册地位于河北省三河市燕郊创业大厦。2011年5月16日全部股份转让,三河智立医疗用品有限公司2010年财务状况、经营成果、现金流量和2011年1-5月经营成果和现金流量分别纳入2010年和2011年合并范围。

## 十二、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析

### (一) 盈利能力分析

公司2011年度营业收入为3,930,553.77元,较2010年度增长了9.33%,2012年1-6月营业收入2,555,927.32元,已经占2011年全年收入的65.03%。公司2012年1-6月、2011年度、2010年度的毛利率分别为48.86%、43.57%和51.01%,出现一定程度波动,其主要原因:一是从2011年开始公司使用降低产品价格等手段占领更多结肠治疗机的市场,从而为下一步增加毛利率较高的耗材销售做铺垫;二是生产结肠治疗机的原材料价格上涨以及生产和运输成本不断增加。

公司2012年1-6月、2011年和2010年期间费用合计占同期营业收入比重分别为36.93%、37.39%和63.16%,2011年的期间费用占比有明显下降,管理费用降幅较大主要是由于一是研发费用下的费用化支出大幅下降,公司前期研发的新产品已经进入实际成型阶段,产品的研发费用部分计入开发支出,未体现在管理费用下;二是

人工费用有所下降，主要是公司精简人员，提高办事效率；三是固定资产折旧和无形资产摊销有一定下降，主要是部分固定资产和无形资产已经折旧摊销完，使得计提摊销数下降。销售费用和财务费用占当期营业收入比例较低，对公司盈利能力影响较小。

公司2010年、2011年和2012年1-6月的净利润分别为8,952.46元、646,960.54元和298,988.55元；净资产收益率分别为0.08%、5.36%和2.38%；扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-3.55%、1.10%和2.30%；2010年、2011年和2012年1-6月的每股收益分别为0.001元、0.056元和0.026元；扣除非经常性损益后的每股收益分别为-0.037元、0.011元和0.025元。

从以上盈利指标来看，2011年的营业收入、净利润、净资产收益率及每股收益较2010年均有一定增长，2012年1-6月则延续了这一增长趋势，主要原因是一方面公司以低价占领市场的销售策略不仅使结肠途径治疗机系列产品销售有所增长，而且促进了耗材销售的较快增长，公司整体营业收入有了一定提高；另一方面公司期间费用有所下降，费用控制水平有一定提高。

## （二）偿债能力分析

公司2010年末、2011年末和2012年6月30日的流动比率分别为1.71、6.86和7.06，2010年度流动比率较低的原因主要是公司在2010年度和子公司三河智立合并财务报表，子公司有对外大额借款，致使公司流动负债数额较大，如果单看母公司，2010年度母公司流动比率为8.33，流动比率较高。2011年公司已经转让子公司的全部股权，不再合并报表，流动比率处于正常范围内。公司2010年末、2011年末和2012年6月30日的速动比率分别为1.13、5.43和5.64，母公司2010年度速动比率为6.52。从这两项指标来看，公司报告期内偿债能力变化不大，说明公司作为拥有成熟产品的高科技企业，偿债能力稳定。

公司2010年末、2011年末和2012年6月30日的资产负债率分别为25.13%、14.10%和12.93%，资产负债率较低并不断下降，表明公司长期偿债能力较强。

从公司整体的资产负债结构来分析，2012年6月30日，公司的货币资金较为充裕，占流动资产比例为31.17%；报告期内，公司无银行借款，负债的主要构成系公司业

务往来形成的，数额不大，没有还款压力。

### （三）营运能力分析

公司2010年、2011年、2012年1-6月应收账款周转率分别为2.42、2.95和2.03，周转速度不快但符合行业特点，主要由于公司客户多是大中小型医院以及经销商，在市场竞争中，公司往往会将机器类产品先投放市场使用，随后收款，因此周转速度一般，但由于公司的销售对象多为医院等事业单位，应收账款的坏账风险较小。

公司2010年、2011年和2012年1-6月的存货周转率分别为0.88、1.01和0.58，存货周转率较低。具体从存货组成来看：2010年度存货中25%为原材料，75%为库存商品，说明公司2010年度销售情况不理想，并且在销售一般的情况下，扩大产能，导致存货积压；2011年度存货中，48.80%为原材料，51%为库存商品，说明公司2011年度销售情况改善，并且在原材料采购和生产中注意控制产能，消化库存，公司销售逐步回暖；2012年1-6月，存货中有38.83%的原材料和61.17%的库存商品，说明公司在销售情况较好的形势下，加速产品生产，争取更多的市场份额。

综上所述，应收账款周转率和存货周转率都反映出公司目前经营情况良好。

### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	980,296.55	1,455,704.14	4,417,369.41
投资活动产生的现金流量净额	-573,945.30	-11,558.73	-6,608,058.52
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	2,800,000.00
现金及现金等价物净增加额	406,351.25	1,444,145.41	609,310.89

公司2010年、2011年和2012年1-6月经营活动现金流入分别为8,869,350.29元、7,123,368.55元和4,128,751.48元；经营活动现金流出分别为4,451,980.88元、5,667,664.41元和3,148,454.93元；经营活动产生的净流量分别为4,417,369.41元、1,455,704.14元和980,296.55元。

2011年经营现金净流量较2010年减少的原因主要是：一方面公司虽然在2011年销售实现增长，但当年其他与经营活动有关的现金流入较2010年大幅减少，因此经

营现金流入有一定程度下降，另一方面，公司在销售实现增长的情况下，2011年用于购买原材料的现金支出高出2010年度较多，这使得公司经营现金流出有一定幅度增加。2012年1-6月经营现金净流量为2011年经营活动现金净流量的67.34%，说明经营性现金流量保持稳定。

2010年、2011年和2012年1-6月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,608,058.52元、-11,558.73元和-573,945.30元，2010年度之所以会出现大额投资活动现金流出，主要是原子公司三河智立筹建所致，如果排除子公司，2010年度母公司投资活动现金流量净额为-10,500.00元。2012年1-6月投资现金流量为负，主要是公司购买固定资产所致。

2011年和2012年1-6月筹资活动现金流量净额为0元，2010年度筹资活动现金流量净额为2,800,000.00元，为增资的投资款。

根据以上分析，公司管理层认为：报告期内公司获取经营活动的现金流量较强，公司的现金流量整体变化情况与经营状况基本相适应，公司的现金流量能够保证公司正常的生产经营需求。

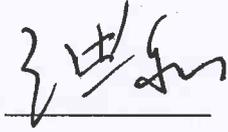
## 第十一节 备查文件目录

- 1、审计报告及财务报告全文；
- 2、律师出具的法律意见书；
- 3、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
- 4、公司章程；
- 5、公司企业法人营业执照。

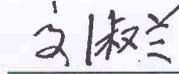
(此页无正文，为《北京智立医学技术股份有限公司股份报价转让说明书》的签字盖章页)

全体董事签字：

王洪利



高淑兰



张颖



龚亚东



陆伟



北京智立医学技术股份有限公司董事会

2012 年 9 月 12 日

