

天津迈达医学科技股份有限公司

MEDA Co., Ltd.



公开转让说明书



主办券商



长江证券股份有限公司

二零一三年六月

挂牌公司声明

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

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

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

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

目 录

释 义	1
重大事项提示	4
一、股份限制流通及自愿锁定承诺	4
二、本公司特别提醒投资者注意下列风险	4
第一节 基本情况	7
一、公司概况	7
二、股份挂牌情况	8
三、公司股东情况	9
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	19
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	22
六、本次挂牌的有关机构情况	22
第二节 公司业务	26
一、公司业务情况	26
二、公司组织结构	30
三、公司业务流程	31
四、公司业务关键资源要素	36
五、公司收入、成本情况	58
六、公司商业模式	63
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业在所处地位	63
第三节 公司治理	85
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	85
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估	86
三、最近两年有关处罚情况	88
四、公司的独立性	88
五、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	89
六、同业竞争情况	91
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 ...	94
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	94
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	97
第四节 公司财务	99
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见	99
二、最近两年经审计的财务报表	100
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	120
四、公司最近两年的主要财务指标	130
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析	132

六、报告期利润形成的有关情况	134
七、公司最近两年主要资产情况	141
八、公司最近两年主要负债情况	154
九、公司股东权益情况	157
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	158
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	162
十二、资产评估情况	162
十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	162
十四、控股子公司的情况	163
十五、特有风险提示	163
十六、经营目标和计划	168
第五节 有关声明	172
一、主办券商声明	172
二、律师事务所声明	173
三、会计师事务所声明	174
四、评估师事务所声明	175
第六节 附件	177
一、主办券商推荐报告	177
二、财务报表及审计报告	177
三、法律意见书	177
四、公司章程	177
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	177
六、其他与公开转让有关的重要文件	177

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、迈达科技	指	天津迈达医学科技股份有限公司
有限公司	指	天津迈达医学科技有限公司
股东会	指	天津迈达医学科技有限公司股东会
股东大会	指	天津迈达医学科技股份有限公司股东大会
董事会	指	天津迈达医学科技股份有限公司董事会
监事会	指	天津迈达医学科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
《公司章程（草案）》	指	2013年3月7日公司召开的2013年第一次临时股东大会通过的《公司章程（草案）》
“三会议事规则”	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让
推荐主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
超声波	指	频率高于0.02MHz的声波
声阻抗	指	介质对声的吸收，一般用界面声压与通过该面的声通量之积来表示
A超、A型（超声）扫描	指	将所探测组织的界面回声以波峰形式显示，按回声返回探头的时间顺序依次排列在基线上，构成与探测方向一致的一维线性图像
生物测量A超	指	定量测量探头到回声源的距离，主要用于眼轴长度测量与角膜厚度测量
B超、B型（超声）扫描	指	B超探头将超声波发送到眼球，通过扇形设

		置扫描，将眼球内部的界面反射回声转为不同亮度的回声光点，由无数回声光点组成的二维声学切面图像
医学超声设备	指	由一系列器件组成，传感器探头发送和接收声波；传感器改变振幅、频率和脉冲的持续时间；中央处理单元（CPU）进行计算；显示器显示经过中央处理器处理过的数据后得到超声波图像；键盘、鼠标输入数据和启动测量显示；存储设备储存获得的图像，或将图像传送至存档与通信系统中
超声探头	指	超声诊断设备的关键组成部分，运用压电效应生成声波和接收回声，探针形状决定了设备的视野，发出声波的频率决定了声波穿透组织的深度以及图像分辨率，除了可以在物体表面移动的探针，还有利用身体开口部位插入的探针，通过接近器官部位生成更加清晰的图像
激光治疗设备	指	利用激光对生物组织的热效应，在受照射的组织吸收光能后产生热，使组织内部的温度上升，以致与对组织进行凝固、烧灼、切除或汽化的医学治疗设备，常用于眼科治疗，具有出血少或不出血、手术质量高、术中疼痛轻，术后反应小、避免接触性感染等特点
视光诊断设备	指	以眼科学和视光学为主，涉及现代医学、生理光学、应用光学、生物医学工程等领域的眼科专用诊断设备，以改善和促进清晰舒适视觉为目标，设备既具传统色彩、又具有现代高科技特征
GB/T19001-ISO 9001:2008	指	指质量管理体系的国家标准，该标准是为需要证实其具有稳定的提供满足顾客要求和适用的法律法规要求的产品的能力；通过体系的有效应用，包括体系持续改进过程的有效应用，以及保证符合顾客要求和适用的法律法规要求，旨在增强顾客满意的组织规定的质量管理体系的要求。该标准一经接受并采用，或各方商定同意纳入经济合同中，就成为各方必须共同遵守的技术依据，具有法律上的约束性
YY/T0287-2003/ISO13485:2003	指	国际标准化组织(ISO)于2003年制定发布的《医疗器械质量管理体系用于法规的要求》国际标准，该标准是专门用于医疗器械产业的一个独立的质量管理体系标准

CE 认证	指	获得 CE 认证表示该产品符合有关欧洲指令规定的要求，并用以证实该产品已通过了相应的合格评定程序及制造商的合格声明，是产品被允许进入欧盟市场销售的通行证
FDA 注册	指	美国食品和药物管理局对在美国范围内的医疗器械生产、包装、经销商的经营活动进行合法性审查注册
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，指由制造方负责生产，采购方负责销售的一种现代生产方式，因采购方可提供品牌和授权，允许制造方生产贴有该品牌的产品，俗称“贴牌生产”
SMT	指	Surface Mounted Technology，表面组装技术（或表面贴装技术），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
CT	指	Computed Tomography，利用计算机技术对被测物体断层扫描图像进行重建获得三维断层图像的扫描方式
MRI	指	Magnetic Resonance Imaging，一种生物磁自旋成像技术，是利用原子核自旋运动的特点，在外加磁场内，经射频脉冲激励后产生信号，用探测器检测并输入计算机，经过处理转换在屏幕上显示图像
InMedica	指	InMedica 是 IMS Research 公司的医疗研究部门，为全球客户提供市场研究和咨询服务。公司总部位于英国 Wellingborough，在美国 Austin 和中国上海有分支机构

重大事项提示

一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本公司总股本 4,000 万股。2012 年 11 月 28 日，公司全体股东为了公司的可持续发展，做出承诺：天津迈达医学科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌满一年后的五年内，公司所有股东转让各自原持有股票不超过其所持股票总数的 30%。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）控股股东不当控制的风险

公司控股股东天津市医药集团有限公司持有公司股份 20,625,200 股，占公司股本总额的 51.563%，为公司控股股东。自 2009 年 6 月以来，天津市医药集团有限公司一直是公司第一大股东，能够行使、控制公司的表决权，通过行使表决权能够决定公司董事会半数以上成员当选，能够对公司的经营管理和决策施予重大影响，可实际控制公司的发展方向，对公司经营管理有较大影响力。因此，若天津市医药集团有限公司利用其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，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

（二）应收帐款无法收回风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款分别为 10,078,688.34 元、7,403,414.48 元，增长 2,675,273.86 元。随着公司经营规模的扩大，应收账款金额逐步增加，一旦应收账款无法及时回收，将增加公司的流动资金压力，对公司业绩和经营产生不利影响。

（三）存货金额逐年递增风险

2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日公司存货账面余额分别为 8,440,767.45 元、7,350,300.76 元，存货余额总体呈逐年上升趋势，主要原因为随着公司业务规模的扩大，存货储备逐年上升，且随着公司业务网络的铺开，客户的增加，发往客户的试用机数量逐年增加。公司存货余额逐年递增，占用了公司经营性现金，影响了公司经营活动现金流，给公司经营带来了风险。

报告期存货余额明细如下：

单位：元

存货项目	2012年12月31日	2011年12月31日
库存商品	162,656.24	964,884.66
原材料	2,696,144.80	2,253,654.84
在产品	1,851,332.75	2,012,083.02
发出商品	3,730,633.66	2,119,678.24
合计	8,440,767.45	7,350,300.76

（四）市场竞争加剧的风险

公司目前主营业务收入来源于眼科超声设备、眼科非超声设备及其他专用医学诊疗设备。与其他竞争者相比，公司具有明显的技术优势和市场规模优势，公司是国内市场份额较大的眼科超声诊疗设备制造商，目前公司的眼科超声诊疗产品已推广应用到全国 6,000 多家医院，并已实现对 50 多个国家和地区的出口。但是公司在眼科非超声设备和其他专用医学诊疗设备诸如眼科激光治疗仪、全自动视野仪、声阻抗中耳功能分析仪及膀胱超声测容仪等产品市场上面临的竞争者多为国外厂商，这些厂商一般规模较大、技术先进且市场占有率较高，鉴于公司进入该领域的时间较短，市场规模较小，公司面临的市场竞争风险较大。

（五）核心技术人员流失和技术失密的风险

公司所从事的眼科超声医学诊疗设备行业属于技术密集型行业，稳定的专业技术人才对企业的持续发展至为关键。该行业对核心技术人员存在较大的依赖性，核心技术人员的流失还可能造成公司核心技术的流失，进而对公司经营的稳定性产生重大影响。

（六）税收政策影响利润的风险

公司于 2011 年 10 月 8 日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局下发的高新技术企业认定证书，编号为 GF201112000052，有效期为三年，于 2011 年至 2013 年执行 15% 的高新技术企业所得税优惠税率；公司软件产品增值税超过税负 3% 的部分享受即征即退税收

优惠。

上述税收优惠政策对公司的发展起到一定的促进作用。未来，如果国家关于支持高新技术、信息技术和信息产业发展的税收优惠政策发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠政策，可能会在一定程度上影响公司的盈利水平。

公司在报告期内享受的增值税税收优惠金额如下表：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
增值税	1,346,953.63	1,744,834.69
占比利润总额	23.82%	36.84%

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：天津迈达医学科技股份有限公司

英文名称：MEDA Co., Ltd.

注册资本：4,000万元

法定代表人：张洪年

有限公司成立日期：2004年1月9日

股份公司成立日期：2012年10月30日

住所：天津市华苑产业区鑫茂科技园C2座-2层-C单元

电话：（86-22）83713881

传真：（86-22）83713880

网址：www.meda.com.cn

电子信箱：xdsong@meda.com.cn

信息披露负责人：宋学东

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“医疗仪器设备及器械制造（C368）”的下属“医疗诊断、监护及治疗设备制造业（C3681）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版），公司所处行业为专用设备制造业（C35）。

经营范围：生物技术、软件的开发、咨询、服务、转让（不含药品的生产与销售）；医疗器械制造（经营范围以许可证为准）；进出口业务；软件销售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定执行。）

主营业务：眼科超声/非超声类医学诊疗设备和其他专用医学诊疗设备的设计、研发、制造及销售。

组织机构代码：75810265-X

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：430220

股票简称：迈达科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：40,000,000股

挂牌日期：

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

1、公司股份总额：40,000,000股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

根据《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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条第一款规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让

限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

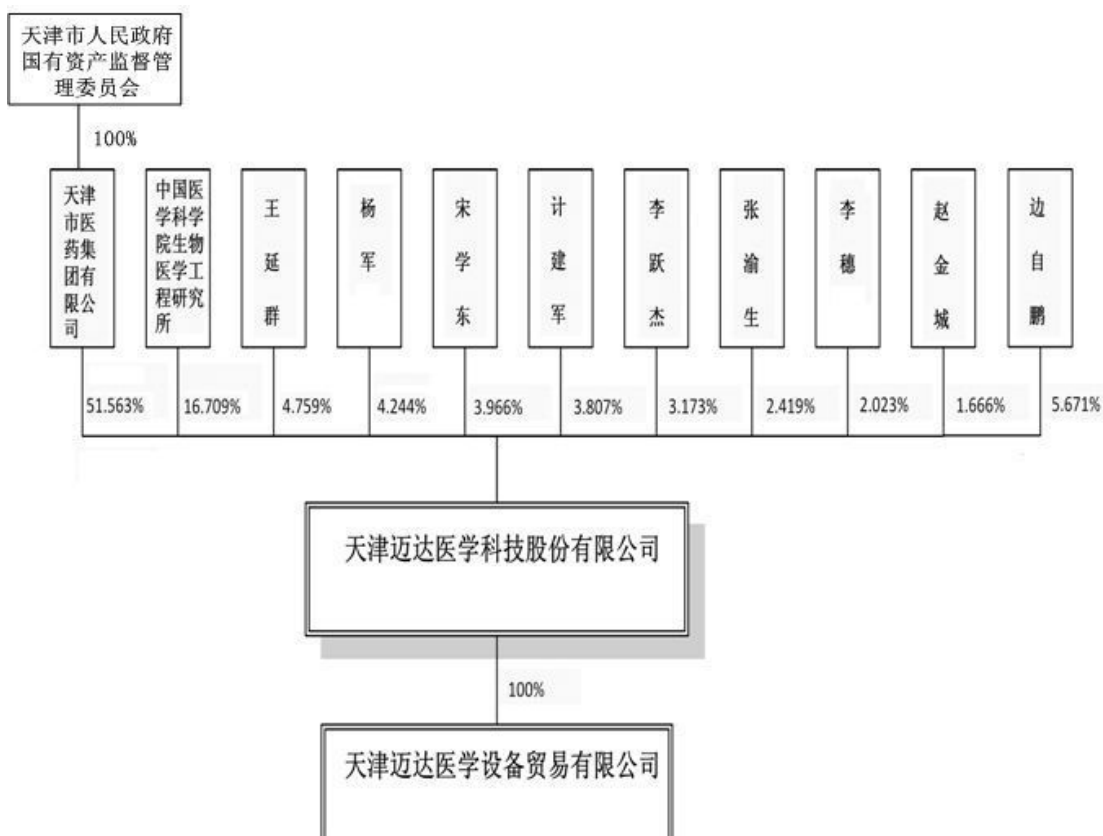
另，根据公司股东出具的《承诺书》：全体股东承诺其在公司挂牌满一年后的五年内转让各自股份不超过其所持股份总数的 30%。

股份公司于2012年10月30日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及《公司章程（草案）》的相关规定，公司无可进行公开转让的股份。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的

情况，如下表：

序号	股东名称 或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	天津市医药集团有限公司	20,625,200	51.563	有限责任公司	无
2	中国医学科学院生物医学工程研究所	6,683,600	16.709	事业单位法人	无
3	王延群	1,903,600	4.759	自然人	无
4	杨军	1,697,600	4.244	自然人	无
5	宋学东	1,586,400	3.966	自然人	无
6	计建军	1,522,800	3.807	自然人	无
7	李跃杰	1,269,200	3.173	自然人	无
8	张渝生	967,600	2.419	自然人	无
9	李穗	809,200	2.023	自然人	无
10	边自鹏	2,268,400	5.671	自然人	无
合计	/	39,333,600	98.334	/	/

（三）股东之间关联关系

股东杨军和股东宋学东系夫妻关系，合计持有公司 8.21% 的股份。其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东天津市医药集团有限公司，成立于 1996 年 6 月 27 日，住所：天津市河西区友谊北路 29 号；法定代表人：张建津；注册资本：135,900 万元人民币；经营范围：经营管理国有资产、投资、控股、参股；各类商品、物资的批发、零售；与上述业务相关的咨询服务业务；化妆品、日用百货、仪器仪表、五金交电、玻璃仪器、纸制品、橡胶制品、净化设备及材料、卫生保洁消毒用品、家用电器、通讯器材销售；仪器仪表维修；展览展示服务；仓储服务（危险品除外）；会议服务；广告业务；医药产品技术开发、转让、咨询、服务；

劳务服务；计算机及软件调试维修服务；摄影、冲印服务；干洗业务；货物及技术进出口业务；限分支机构经营：房地产开发；中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品、第二类精神药品制剂销售；注射穿刺器械、医用高分子材料及制品、医用卫生材料及敷料销售；普通诊察仪器、物理治疗及康复仪器、器械、中医器械、临床检验分析仪器、体外诊断试剂（按药品管理的除外）、医用制气设备、消毒灭菌设备及器具、医用化验和基础设备器具、口腔科设备、器具及材料、光学辐射治疗仪销售；基础外科（口腔科、妇科）手术器械、医用供气输气装置、医用冷敷器具、医用 X 胶片及处理装置销售；预包装食品、保健食品销售（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。现持有公司 20,625,200 股，占公司股本总额的 51.563%，为公司的控股股东。最近两年内没有发生变化。

天津市医药集团有限公司系国有独资公司，由天津市人民政府国有资产监督管理委员会根据天津市人民政府的授权，依法履行出资人的职责和权利。公司实际控制人为天津市人民政府国有资产监督管理委员会。最近两年内没有发生变化。

2、其他股东基本情况

中国医学科学院生物医学工程研究所，机构类型：事业（单位）法人；证书号为：事证第 110000000877 号；住所：天津市南开区白堤路 236 号；法定代表人：李迎新；开办资金：2,758 万元人民币；宗旨和业务范围：研究生物医学工程，促进卫生事业发展，医用材料学基础应用研究，医疗仪器学基础应用研究，相关继续教育与专业培训；经费来源：财政补助收入；举办单位：卫生部。现持有公司 6,683,600 股，占公司股本总额的 16.709%。中国医学科学院生物医学工程研究所作为事业单位法人，根据相关规定可以作为公司股东或投资开办企业法人，其出资成立迈达科技不违反我国法律法规和其上级单位中国医学科学院的相关规定。

边自鹏，男，1970 年 8 月 18 日出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于天津大学光电子专业，硕士。1998 年至 2004 年在生物医学工程研究

所任助理研究员，2004 至今担任公司研发部项目经理，主要负责全自动视野仪的研发与软件设计工作。现持有公司 2,268,400 股，占公司股本总额的 5.671%。

王延群，男，1953 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于华南理工大学，本科，研究员，博士生导师。1977 年 9 月至 1981 年 1 月于中国医学科学院生物医学工程研究所工作；1981 年 2 月至 1982 年 11 月于西安交通大学研究生班进修；1997 年 1 月至 2002 年 8 月于中国医学科学院生物医学工程研究所任副所长，是眼科 A/B 型超声诊疗仪、超声生物显微镜、专用超声探头项目负责人、奠基人、第一完成人。曾获得国家科技进步二等奖和天津市科技进步一等奖，国务院特殊津贴专家，卫生部特殊贡献专家，天津市人民政府受衔的“眼科超声工程”专家。2004 年 1 月，与中国医学科学院生物医学工程研究所共同投资创建天津迈达医学科技有限公司，并任公司董事长、法定代表人至 2009 年 6 月；自 2009 年 6 月至今历任公司董事、副董事长、总经理。现持有公司 1,903,600 股，占公司股本总额的 4.759%。

杨军，男，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学、中国协和医科大学、西安交通大学，硕士、研究员、硕士生导师。眼科超声产品主要完成人，白内障超声乳化仪、甚高频皮肤超声诊断系统负责人。2004 年 1 月-2007 年 7 月任公司董事、研发部经理，现任公司研发中心经理。现持有公司 1,697,600 股，占公司股本总额的 4.244%。

宋学东，女，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学、中国协和医科大学、西安交通大学，硕士，副研究员。1987 年 7 月至 2003 年 12 月于中国医学科学院生物医学工程研究所历任助理研究员、副研究员（其间 1997 年至 2003 年任天津市龙兴医学工程开发中心总经理）；2004 年 1 月作为主要发起人之一创立天津迈达医学科技有限公司，并任公司董事、总经理至 2009 年 4 月，自 2009 年 4 月至今历任公司董事、副总经理、董事会秘书。现持有公司 1,586,400 股，占公司股本总额的 3.966%。

计建军，男，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海交通大学，本科。1994 年 7 月至 2003 年 12 月于中国医学科学院生物医学工程研究所工作任助理研究员；2004 年 1 月至今于天津迈达医学科技有限公司工作，现

任公司眼科 A/B 超项目、膀胱容积测量仪项目负责人。2012 年 10 月 15 日，被公司董事会聘任为副总经理。现持有公司 1,522,800 股，占公司股本总额的 3.807%。

李跃杰，男，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学、中国协和医科大学，硕士、研究员、博士生导师。超声生物显微镜主要完成人，声阻抗中耳分析仪、OCT 项目负责人。现任公司研发中心副经理。现持有公司 1,269,200 股，占公司股本总额的 3.173%。

张渝生，男，1946 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，本科，高级工程师。1968 年至 1975 于沈阳晶体管三厂任技术员；1975 年至 1999 年历任天津市医疗电子仪器公司课题组长、超声换能器室主任、设计所副所长、总工程师；1999 年至 2004 年任中国医学科学院生物医学工程研究所医学超声室研究员；2004 年至今任公司管理者代表兼质量部经理。现持有公司 967,600 股，占公司股本总额的 2.419%。

李穗，女，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉大学，本科，副研究员。参与完成了眼科超声生物显微镜、眼科超声影像工作站的产品设计及开发。现任公司办公室主任。现持有公司 809,200 股，占公司股本总额的 2.023%。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司成立

2004年1月，事业单位法人中国医学科学院生物医学工程研究所、自然人王延群、徐圣普、杨军、宋学东、计建军、李跃杰、张渝生、李穗、赵金城、边自鹏合计出资人民币100万元，组建天津迈达医学科技有限公司。全部是货币出资。

2004年1月6日，天津市火炬有限责任会计师事务所出具了津火内验字(2004)第004号《验资报告》，对全体股东的出资进行审验。

2004年1月9日，天津市工商行政管理局天津滨海高新技术产业开发区分局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号为1201931001887），名称为天津迈达医学科技有限公司，住所为华苑产业区鑫茂科技园G座四层A3、A4室，

法定代表人为王延群，注册资本为100万元，经营范围：生物技术的开发、咨询、服务、转让（不含药品的生产与销售）（国家有专项专营规定的，按规定执行）。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	中国医学科学院生物医学工程研究所	20.00	货币	20.00
2	王延群	12.00	货币	12.00
3	徐圣普	11.50	货币	11.50
4	杨军	10.70	货币	10.70
5	宋学东	10.00	货币	10.00
6	计建军	9.60	货币	9.60
7	李跃杰	8.00	货币	8.00
8	张渝生	6.10	货币	6.10
9	李穗	5.10	货币	5.10
10	赵金城	4.20	货币	4.20
11	边自鹏	2.80	货币	2.80
合计	/	100.00	/	100.00

2、有限公司第一次增加注册资本

2009年3月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：增加注册资本至1,253.16万元，以盈余公积和未分配利润转增实收资本。

2009年3月25日，天津市中大会计师事务所有限责任公司出具了中大会验内字[2009]第025号《验资报告》，对有限公司第一次增加注册资本进行了审验。

2009年3月31日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次增加注册资本后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	中国医学科学院生物医学工程研究所	250.635	货币	20.00
2	王延群	150.375	货币	12.00
3	徐圣普	144.120	货币	11.50

4	杨军	134.085	货币	10.70
5	宋学东	125.310	货币	10.00
6	计建军	120.300	货币	9.60
7	李跃杰	100.260	货币	8.00
8	张渝生	76.440	货币	6.10
9	李穗	63.915	货币	5.10
10	赵金城	52.635	货币	4.20
11	边自鹏	35.085	货币	2.80
合计	/	1,253.160	/	100.00

3、有限公司第二次增加注册资本

2009年4月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意吸收天津市医药集团有限公司为新股东。

2009年4月23日，有限公司召开新股东会，一致同意：注册资本增加至1,500万元。新增注册资本246.84万元由天津市医药集团有限公司以货币方式出资。

2009年4月29日，天津市中大会计师事务所有限责任公司出具了中大会验内字[2009]第036号《验资报告》，对有限公司第二次增加注册资本进行了审验。

2009年4月29日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次增加注册资本后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	中国医学科学院生物医学工程研究所	250.635	货币	16.709
2	天津市医药集团有限公司	246.840	货币	16.456
3	王延群	150.375	货币	10.025
4	徐圣普	144.120	货币	9.608
5	杨军	134.085	货币	8.939
6	宋学东	125.310	货币	8.354
7	计建军	120.300	货币	8.020
8	李跃杰	100.260	货币	6.684

9	张渝生	76.440	货币	5.096
10	李穗	63.915	货币	4.261
11	赵金城	52.635	货币	3.509
12	边自鹏	35.085	货币	2.339
合计	/	1,500.000	/	100.000

4、有限公司第一次股权转让

2009年6月5日，有限公司召股东会，全体股东一致同意：王延群、徐圣普、杨军、宋学东、计建军、李跃杰、张渝生、李穗、赵金城、边自鹏分别将其持有的有限公司股权中的5.266%、5.047%、4.696%、4.388%、4.213%、3.511%、2.677%、2.238%、1.843%、1.229%以每股6.078元的价格一并转让给天津市医药集团有限公司。

2009年6月5日，出让方和受让方分别签订了《股权转让协议》。

2009年6月19日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	天津市医药集团有限公司	773.445	货币	51.563
2	中国医学科学院生物医学工程研究所	250.635	货币	16.709
3	王延群	71.385	货币	4.759
4	徐圣普	68.415	货币	4.561
5	杨军	63.660	货币	4.244
6	宋学东	59.490	货币	3.966
7	计建军	57.105	货币	3.807
8	李跃杰	47.595	货币	3.173
9	张渝生	36.285	货币	2.419
10	李穗	30.345	货币	2.023
11	赵金城	24.990	货币	1.666
12	边自鹏	16.650	货币	1.110

合计	/	1,500.000	/	100.000
----	---	-----------	---	---------

5、有限公司第二次股权转让

2011年4月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：徐圣普将其持有的有限公司4.561%的股权，以每股1元的价格全部转让给边自鹏；修改公司章程。同日，出让方和转让方签订了《股权转让协议》。

2011年5月27日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	天津市医药集团有限公司	773.445	货币	51.563
2	中国医学科学院生物医学工程研究所	250.635	货币	16.709
3	边自鹏	85.065	货币	5.671
4	王延群	71.385	货币	4.759
5	杨军	63.660	货币	4.244
6	宋学东	59.490	货币	3.966
7	计建军	57.105	货币	3.807
8	李跃杰	47.595	货币	3.173
9	张渝生	36.285	货币	2.419
10	李穗	30.345	货币	2.023
11	赵金城	24.990	货币	1.666
合计	/	1,500.000	/	100.000

本次股权转让为自然人股东之间的转让，是双方的真实意思表示，不存在代持情况。

6、有限公司整体变更为股份公司

2012年9月27日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中瑞岳华专审字[2012]第2715号《审计报告》，确认在审计基准日（2012年6月30日）有限公司经审计的账面净资产值为40,689,505.74元。

2012年10月8日，天津华夏金信资产评估有限公司出具了华夏金信评报字[2012]第261号《资产评估报告》，确认在评估基准日（2012年6月30日），有限公司经评估的净资产值为61,066,534.12元（资产基础法）。

2012年10月9日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2012年6月30日为基准日，以经审计的账面净资产值且不高于经评估的净资产值折合成股份公司股本，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积，共计折合股本4,000万股。有限公司整体变更为股份公司。

2012年10月9日，发起人各方签署了设立天津迈达医学科技股份有限公司的《发起人协议》。

2012年10月15日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中瑞岳华验字[2012]第0298号《验资报告》，对公司出资进行了审验。

2012年10月15日，股份公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于股份公司筹备情况的报告》、《关于整体变更设立股份公司的议案》、《关于股份公司设立费用的议案》、《关于股份公司章程的议案》、《关于股东大会议事规则的议案》、《关于董事会议事规则的议案》、《关于监事会议事规则的议案》、《关于关联交易决策管理办法的议案》、《关于重大投资决策管理办法的议案》、《关于信息披露管理办法的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会非职工代表监事的议案》等等，通过了股份公司章程，选举产生了第一届董事会、监事会。

2012年10月30日，公司取得了天津市工商行政管理局核发的注册号为120193000012940的《企业法人营业执照》，公司名称：天津迈达医学科技股份有限公司；住所：华苑产业区鑫茂科技园C2座-2层-C单元；法定代表人：张洪年；注册资本：4,000万元人民币；经营范围：生物技术、软件的开发、咨询、服务、转让（不含药品的生产与销售）；医疗器械制造（经营范围以许可证为准）；进出口业务；软件销售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定执行。）

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	认购股份数 (股)	实缴股份数 (股)	出资方式	出资比例 (%)
1	天津市医药集团有限公司	20,625,200	20,625,200	净资产折股	51.563
2	中国医学科学院生物医学工程研究所	6,683,600	6,683,600	净资产折股	16.709
3	边自鹏	2,268,400	2,268,400	净资产折股	5.671
4	王延群	1,903,600	1,903,600	净资产折股	4.759
5	杨军	1,697,600	1,697,600	净资产折股	4.244
6	宋学东	1,586,400	1,586,400	净资产折股	3.966
7	计建军	1,522,800	1,522,800	净资产折股	3.807
8	李跃杰	1,269,200	1,269,200	净资产折股	3.173
9	张渝生	967,600	967,600	净资产折股	2.419
10	李穗	809,200	809,200	净资产折股	2.023
11	赵金城	666,400	666,400	净资产折股	1.666
合计	/	40,000,000	40,000,000	/	100.000

7、有限公司整体变更为股份公司的审批情况

2012年11月28日，天津市人民政府国有资产监督管理委员会出具了编号为：津国资企改[2012]369号的《市国资委关于同意天津迈达医学科技股份有限公司股份制改制并进入股份报价转让系统挂牌的批复》，同意有限公司整体变更为股份有限公司并进入股份报价转让系统（已变更为全国中小企业股份转让系统）挂牌。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

张洪年，男，1956年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于澳门国际公开大学，硕士。1977年至1984年任职于天津造纸总厂（公司）；1984年至1985年任天津金钟造纸厂党总支副书记；1985年至1988年任天津市经济委员会主任科员；1988年至2001年任天津市政府副市长秘书、处长；2001年至今历任天津市医药集团有限公司副总经理、党委副书记。2012年10月15日至今

任公司董事、董事长。

王延群，详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

宋学东，详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

李迎新，男，1959年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，博士。1982年1月至1984年7月于山西省电力试验研究所任助理工程师；1990年10月至2010年5月历任天津医科大学生物医学工程系副主任、主任；2010年6月至今于中国医学科学院和北京协和医学院生物医学工程研究所任常务副所长、党委副书记、法定代表人。2012年10月15日至今任公司董事。

高震，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，硕士、高级工程师。1993年至2007年历任天津医药集团中新药业第六中药厂车间主任、厂办主任、厂长助理及工会主席等职务；2007年至2008年于中新药业隆顺榕制药厂任常务副厂长；2008年至今任天津医药集团众健康达医疗器械有限公司总经理。2012年10月15日至今任公司董事。

余红，女，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津财经大学，硕士，高级会计师。1997年7月至2002年4月任天津市医药集团有限公司审计部科员；2002年4月至2008年11月任天津市医药集团有限公司财务部副主任科员；2008年11月至2011年11月任天津市医药集团有限公司财务部副部长；2011年11月至今，任天津市医药集团有限公司财务部部长。2012年10月15日至今任公司董事。

王濛，男，1962年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中央党校，本科，获中国职业经理人（高级）执业资格。1984年7月至1992年7月任天津市医药管理局办公室职员；1992年7月至1995年12月任开卷有益编辑部职员；1995年12月至1996年7月任天津市医药管理局计划处职员；1996年7月至今历任天津市医药集团有限公司投资发展部副主任科员、主任科员、副部长、部长。2012年10月15日至今任公司董事。

（二）监事基本情况

刘克智，男，1957年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中国人民大学，本科、副主任药师。1980年10月至1987年3月任天津市制药工业公司科员；1987年3月至1996年7月任天津市医药管理局药师；1996年7月至今历任天津市医药集团有限公司历任主任科员、副部长、部长；2006年9月至今兼任天津市医药集团有限公司开发区办事处主任；2010年1月至今兼任天津市医药集团有限公司营销分公司总经理。2012年10月15日至今任公司监事、监事会主席。

周炜，女，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，硕士。1990年7月至今历任中国医学科学院生物医学工程研究所助理研究员、副研究员、研究员；2003年4月至2010年10月历任所党政综合办主任、现任科教服务中心主任。2012年10月15日至今任公司监事。

张荣，女，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，本科。1988年7月至2004年7月于天津医疗电子仪器公司任工程师；2004年8月至今任公司产品工程师、生产部经理。2012年10月15日至今任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

王延群，总经理，详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。2012年10月15日，被公司董事会聘任为总经理。

宋学东，副总经理、董事会秘书，详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。2012年10月15日，被公司董事会聘任为副总经理、董事会秘书。

尚明杰，副总经理，男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学，硕士。1992年7月至2007年11月历任天津医药集团太平医药有限公司副经理、经理、副总经理；2007年11月历任天津医药集团市场部副部长、营销公司总经理；2009年5月至2012年6月任天津太河制药有限公司党委书记、董事、常务副总经理；2012年7月加入公司，2012年10月15日，被公司董事会聘任为副总经理。

计建军，副总经理，详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

韩树斌，财务负责人，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津财经大学，硕士学位。1998年7月至2000年12月历任天津市医药集团有限公司财务部科员、副主任科员、会计师；2009年6月至今任公司财务总监，2012年10月15日被公司董事会聘任为财务负责人。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	5,626.65	4,792.92
负债总计（万元）	1,503.53	1,034.90
股东权益合计（万元）	4,123.12	3,758.01
每股净资产（元）	1.03	2.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	2.51
资产负债率（母公司）	25.28%	20.74%
流动比率（倍）	6.28	7.17
速动比率（倍）	4.93	5.48
项目	2012年	2011年
营业收入（万元）	3,979.70	2,669.13
净利润（万元）	465.11	400.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	465.11	400.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	402.39	337.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	402.39	337.76
毛利率（%）	45.65	58.16
净资产收益率（%）	11.28	10.65
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.76	8.99
基本每股收益（元）	0.12	0.27
稀释每股收益（元）	0.12	0.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	450.78	273.56

每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.11	0.18
应收帐款周转率（次）	4.52	3.54
存货周转率（次）	5.03	4.09

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：胡运钊

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：张延山

项目小组成员：张延山、王莉、姜昊、王平、刘娜、赵红

（二）律师事务所

名称：北京市宝盈律师事务所

负责人：严少芳

经办律师：严少芳、张进

地址：北京市海淀区中关村南大街3号海淀科技大厦301室

邮政编码：100081

电话：010-68948828

传真：010-68948859

（三）会计师事务所

名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码：100033

电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：胡振雷

(四) 资产评估机构

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

联系地址：天津市河西区解放南路 256 号泰达大厦 16 层

邮政编码：300042

电话：022-23201479

传真：022-23201482

经办资产评估师：王海霞、沈芳

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务情况

(一) 公司主要业务

公司属于医疗器械行业。公司经营范围：生物技术、软件的开发、咨询、服务、转让（不含药品的生产与销售）；医疗器械制造（经营范围以许可证为准）；进出口业务；软件销售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定执行。）

公司主营业务为眼科超声/非超声医学诊疗设备和其他专用医学诊疗设备的设计、研发、制造及销售。

(二) 公司主要产品和服务

公司产品分为眼科设备和非眼科设备，眼科设备指眼科超声诊疗设备、眼科非超声诊疗设备，非眼科设备指非眼科诊疗设备。

目前，眼科超声诊疗设备是公司的主导产品，具体包括眼科 A/B 型超声诊断仪、眼科超声测量仪、眼科超声生物显微镜、白内障超声乳化仪及眼科超声影像工作站；眼科非超声诊疗设备包括眼科 Nd: YAG 激光治疗仪和全自动视野仪；非眼科诊疗设备包括膀胱超声测容仪和声阻抗中耳功能分析仪。

公司产品类别见下图：

产品类别	产品外观	产品名称	注册登记	备注	
眼科		眼科A/B型超声诊断仪	III类	国际领先，性能稳定、性价比高；已取得CE、FDA认证。	
	超		眼科超声测量仪	III类	国际先进，准确度好，性价比高；已取得CE、FDA认证。
	声		眼科超声生物显微镜	III类	国际先进，图像质量好，性价比高已取得CE认证。
	类		白内障超声乳化仪	III类	国内领先，稳定性好，性价比高。
		眼科超声影像工作站	II类	稳定性好，性价比高、系统独立。	
非眼科	非		眼科Nd: YAG激光治疗仪	III类	国际先进，性价比高，适合基层，替代进口。
	超		全自动视野仪	II类	国内先进、稳定可靠、性价比高。
非眼科	声		膀胱超声测容仪	II类	国内领先、稳定可靠、性价比高；已取得CE、FDA出口产品。
	类		声阻抗中耳功能分析仪	II类	国内首创、技术先进、性价比高。

注：根据2004年8月9日实施的《医疗器械注册管理办法》的规定：III类医疗器械产品须取得国家食品药品监督管理局颁发的产品注册证书；II类医疗器械产品须取得省、自治区、直辖市食品药品监督管理局颁发的注册证书。

1、眼科超声诊疗设备

眼科超声诊疗设备主要用于对眼内玻璃体、视网膜、视神经、眼肌、眼眶、眼角膜、前后房角、睫状体及虹膜等眼部组织结构的疾病进行诊断，现已成为临床眼科的主要设备。

(1) 眼科 A/B 型超声诊断仪

眼科 A/B 型超声诊断仪是获得国家食品药品监督管理局批准注册的III类医疗器械，主要用于眼科临床超声诊断及眼轴生物参数的测量。该设备由主机、可折叠式键盘、显示器、独立的 B 型超声诊断单元及 A 型眼轴生物参数测量单元组成。B 型超声诊断单元由前端、中端、后端及控制器 4 个部分组成，前端是超声波的发射与接收部分，中端是组织结构信息提取部分，后端是成像处理与显示部分，控制器可实现对整个系统的管理与控制；A 型眼轴生物参数测量单元（A-Biometer，即 A 超）由工作频率为 10MHz 的 A 超探头及眼轴生物参数测量单元组成。

（2）眼科超声测量仪

眼科超声测量仪是获得国家食品药品监督管理局批准注册的III类医疗器械，主要应用于眼科医疗单位临床眼科眼轴长度和角膜厚度的测量。该类仪器是一种脉冲反射式超声测量设备，由电源适配器、液晶显示器和相互独立的A型眼轴生物参数测量单元及角膜测厚单元组成。A型眼轴生物参数测量单元（A-Biometer，即A超）由工作频率为10MHz的A超探头（探头型号：Prb1000A/10-C）及眼轴生物参数测量单元组成；角膜测厚单元（Pachymeter，即P超）由工作频率为15~20MHz的角膜测厚探头（探头型号：Prb1000P）及角膜测厚单元组成。

（3）眼科超声生物显微镜

眼科超声生物显微镜包括MD-300、MD-300W、MD-320W、MD-300L等型号。该产品为超高频超声影像设备，是国家食品药品监督管理局批准注册的III类医疗器械，主要适用于眼前节部位的临床超声诊断。产品主要由主机、50MHz机械扇扫探头（Prb-300W）、显示器、眼杯、脚踏开关、台车及外置式计算机图像处理工作站组成。

（4）白内障超声乳化仪

白内障超声乳化仪是获得国家食品药品监督管理局批准注册的III类医疗器械，该产品由主机、超乳手柄、双极电凝手术器、玻切头、注吸手柄、脚踏开关等组成。

该产品主要应用于白内障摘除手术，它是利用超声波将浑浊的晶状体粉碎、乳化后抽吸出来。为解决手术过程中经常出现的问题，产品设计了前节玻璃体切割和双极电凝功能，玻璃体切割功能用于切割玻璃体，双极电凝功能则用于灼烧血管以达到止血的目的。产品产生的手术切口较小，可大大降低术后并发症的发生。

（5）眼科影像工作站

眼科影像工作站是获得天津市食品药品监督管理局批准注册的II类医疗器械，主要由计算机主机、图像采集卡、隔离电源、液晶显示器、打印机和MD-6800

图像处理软件包组成。

该产品主要与眼科超声诊断设备配合使用，是一种对眼科超声诊断设备输出的视频图像进行采集、存储、处理、编辑，病例报告打印并进行病历管理的图像处理设备。

2、眼科非超声设备

(1) 眼科 Nd: YAG 激光治疗仪

眼科 Nd: YAG 激光治疗仪是获得国家食品药品监督管理局批准注册的 III 类医疗器械，主要由 Q-开关掺钕钇铝石榴石 (Nd: YAG) 激光器、瞄准光激光器、光束传输系统、控制系统及裂隙灯显微镜组成。该产品是通过 1064nm 激光脉冲对组织的光致爆破作用对眼科晶状体囊膜、虹膜进行切开及切除手术，眼科临床应用十分广泛。

(2) 全自动视野仪

全自动视野仪是天津市食品药品监督管理局批准注册的 II 类医疗器械，该产品主要由主机、计算机工作站、外部设备、应用软件和隔离电源组成。

该产品是公司 2010 年研发成功的一项视光产品，主要用于对临床眼科患者感受到的外部空间范围进行定性检测及视野内视觉系统的功能进行定量检测。该设备为电脑控制的静态视野仪，可精确测定视网膜阈值并发现早期视野缺损。该设备作为临床眼科的常规检查设备，已列入青少年视觉普查体检项目。

3、非眼科超声诊疗产品

(1) 膀胱超声测容仪

膀胱超声测容仪是获得天津市食品药品监督管理局批准注册的 II 类医疗器械，产品主要由机械扇形扫描探头 (Prb-6000)、含彩色液晶显示器的主机、可充电锂电池及充电器组成。

该产品主要应用于医疗单位对患者的膀胱容积进行测量并对患者排尿后的尿液残留量作出评价，定时监测其膀胱内的尿量并引导其适时排尿有十分重要的临床价值。在发达国家如美国、德国、英国、法国、日本等膀胱尿量监测

已列入医院泌尿科的常规检查范围，随着我国泌尿科临床水平的不断提高，对膀胱内尿量测容仪器的需求日益增长。

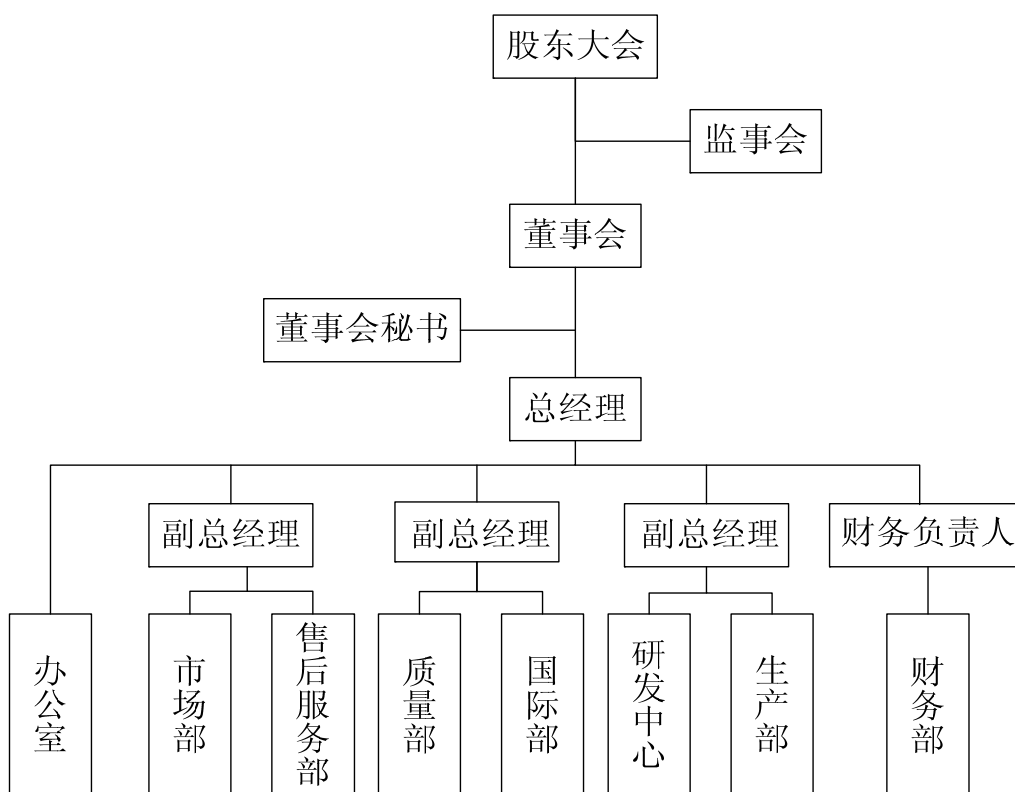
（2）声阻抗中耳功能分析仪

声阻抗中耳功能分析仪是获得天津市食品药品监督管理局批准注册的II类医疗器械，主要用于医疗单位对患者中耳功能的测量和分析。

不同耳疾及听力障碍的诊治标准取决于对病变的定位及病情的判断，对病变的定位和病情的判断不准确易导致误诊和误治，而借助听力学检查则较容易完成对病变的定位及病情的判断。声阻抗中耳功能分析仪是一款应用测试仪器，用于测试声能在人耳中的传递状态。通过测量人耳的声阻抗的变化可以鉴别传导性耳聋和感音性耳聋，并能较为准确地反映病变程度，对传导链受损、中耳压力异常、咽鼓管不通、中耳腔内积液、耳硬化症及反射弧不健全、耳蜗病变、脑干附近病变及面瘫的定位都具有很好的临床意义。

二、公司组织结构

（一）公司内部组织结构图



（二）公司各部门职责

在产品方面：研发中心负责产品的研发与设计；生产部负责物资采购和产品生产；质量部负责所购物资、产成品、研发新产品的检验。在市场方面：市场部负责公司产品在国内的销售；售后服务部负责产品的安装、使用培训和售后服务工作；国际部负责公司产品的出口业务。另外，办公室负责人力资源工作及日常行政事务；财务部负责编制财务报表及财务预、决算等财务方面工作。

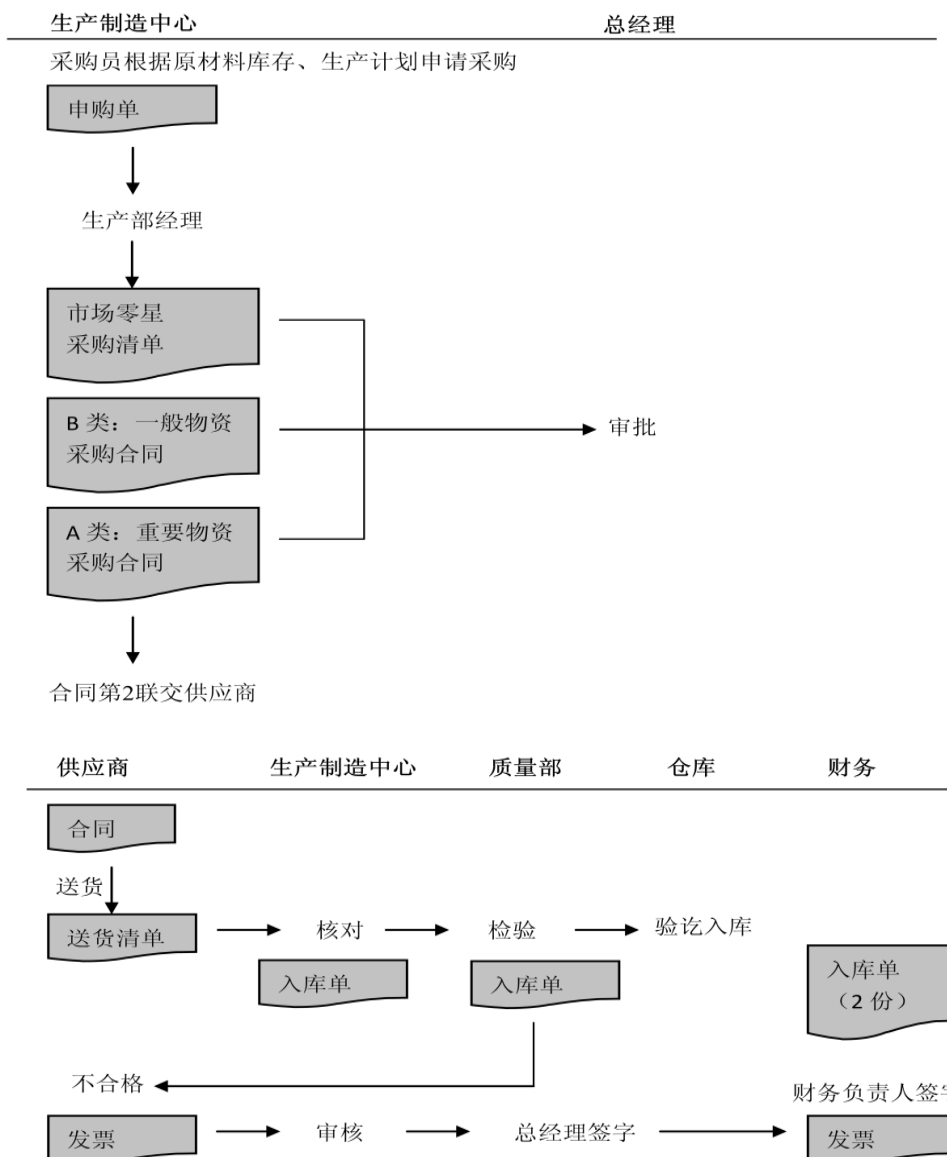
三、公司业务流程

（一）采购模式

公司的采购业务由生产部采购组负责，另需研发中心及质量部配合。其中生产部采购组负责制定物资采购计划并实施采购，同时依据质量管理体系标准 ISO13485-2003 对采购过程实施控制，具体包括组织有关部门对供货方实施评审和再评价，选择合格的供货方并建立供货方质量档案；研发中心负责编制采购物资文件，对采购物资的名称、规格、型号、数量、图样、技术标准及控制类别等事项进行说明；质量部负责完成对采购产品的验证工作。

公司将采购物资分为 B 类和 A 类。B 类物资为一般物资，指对产品质量无直接影响，或虽有缺陷，但通过随后的技术措施可以保证产品质量的物资，针对该类物资，公司对供货方的产品会进行抽样检验或试用，并依据检验或试用情况经生产部经理批准后确定为合格供货方；A 类物资为重要物资，指对产品的安全性、有效性有重大影响的物资，针对该类物资，公司除进行 B 类物资的上述流程外，会优先选择企业通过质量体系认证、产品获得安全认证（CE、UL、VDE、3C 等）的供货方。

采购流程图：



(二) 生产模式

公司产品生产采用自主生产和外协加工相结合的方式，核心部件由公司自主设计生产，非核心部件则通过外协加工方式生产，公司主要的外协厂商见下表：

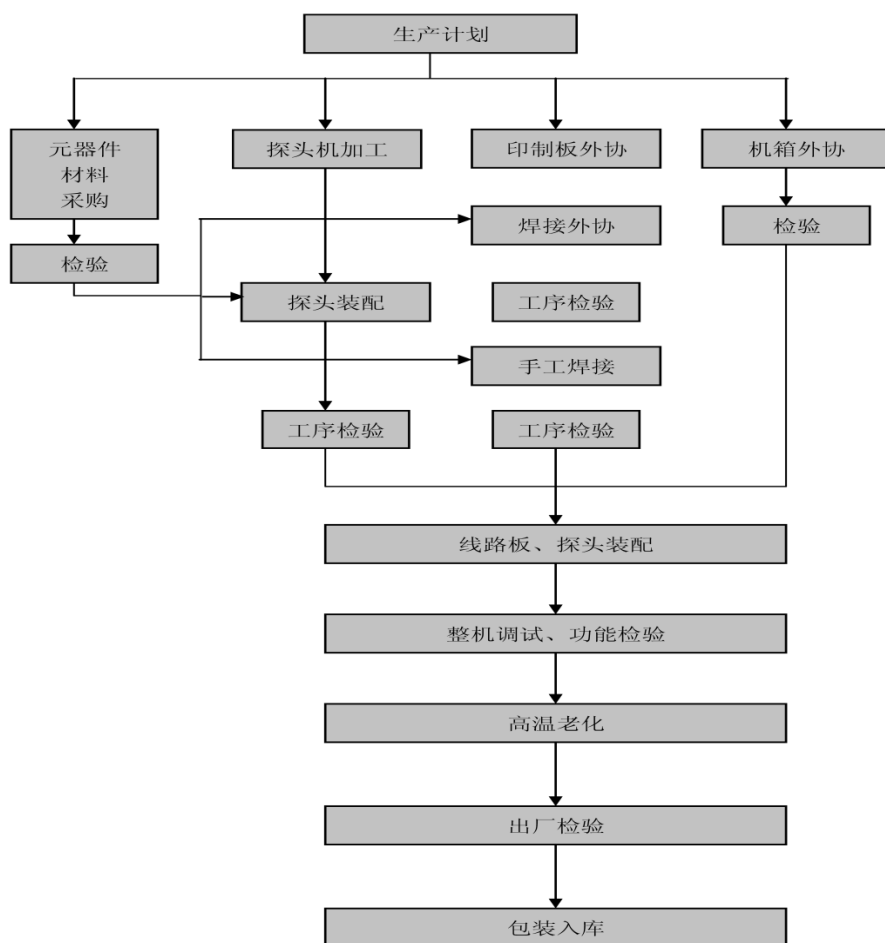
序号	厂商名称	外协部件	金额
1	天津市航鑫创天电子有限公司	印制板	109,177.50
2	沧州环宇电路板有限公司	印制板	37,518.97
3	天津远东斯玛特电子技术有限公司	塑料面膜	20,904.50
4	天津广播器材有限公司	精加工件	132,198.00

5	富强纸箱厂	纸箱	79,362.89
6	天津瀚涛工贸有限公司	塑料泡沫包装	44,197.50

公司对外协加工厂商及产品质量的控制措施如下：一、公司依据相应标准选择资质合格的外协厂商，并签订合同明确产品质量及技术指标要求；二、公司定期考察外协厂商的生产环境、生产设备及生产人员，对不符合规定的情况予以纠正；三、外协部件加工完成后交付公司前，公司按相应的采购程序对部件进行检验，检验合格后方可入库。

公司自主生产部分由生产部负责，研发中心及质量部配合进行。生产部依据质量体系标准 ISO9001-2008、ISO13485-2003 的要求对生产过程、产品的包装和防护进行控制，并负责生产设施的维护和保养。同时，对公司 SMT 器件的焊接、机箱注塑、机械加工等外协加工工序实施采购控制。研发中心负责编制相应的工艺流程，提供服务过程必须的工艺和技术文件。质量部负责对产品进行验证。

生产流程图：



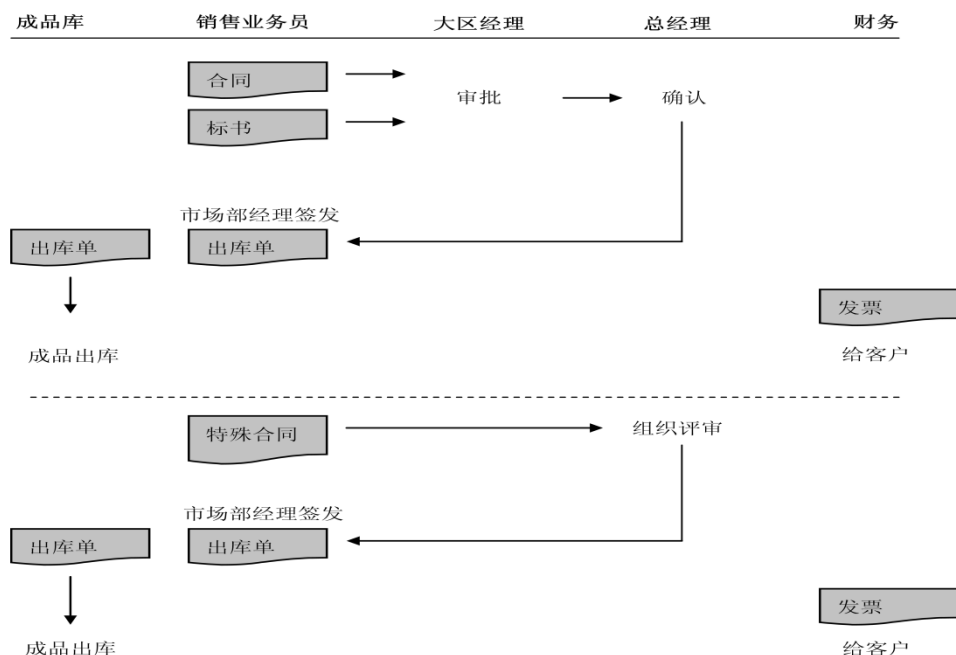
（三）销售模式

公司产品使用者多为医院，作为医疗器械行业惯例，公司在新产品销售以及新客户开拓过程中会根据部分客户的要求提供试用机，公司产品市场分为国内市场和国际市场两部分。

国内市场采用经销和直销相结合的方式，经销指公司通过经销商向医院销售产品，直销则是公司直接对医院进行销售，两种方式下的售后服务工作均由公司负责。2012年度、2011年度，公司经销收入与直销收入的比例约为2:1、2:1，经销收入目前的占比较高，未来公司会逐提高直销方式的比重，加强公司对终端渠道的控制力度。公司通过项目授权的方式对经销商进行买断式销售，收到经销商订单后，首先了解最终用户所在区域，如果经销商和最终用户处于同一区域且具备医疗器械经营资质，则公司给予经销商授权并完成销售。目前，公司产品已从三甲、二甲医院逐渐覆盖至地、县/区及乡镇医疗机构，遍及全国6000多家医院。

国际市场以国际代理商为主要销售渠道，并实行买断式销售。在欧美市场，公司负责完成 CE 认证及 FDA 注册，取得产品的市场准入许可，而在巴西、阿根廷、韩国及新加坡等地则直接由当地经销商负责向当地主管部门申请相关许可。另外，公司在国际市场积极探索 OEM 合作方式，利用合作公司的销售渠道和服务网络扩大公司产品在国际市场的销售规模，并提升公司品牌的认可度。

销售流程图：

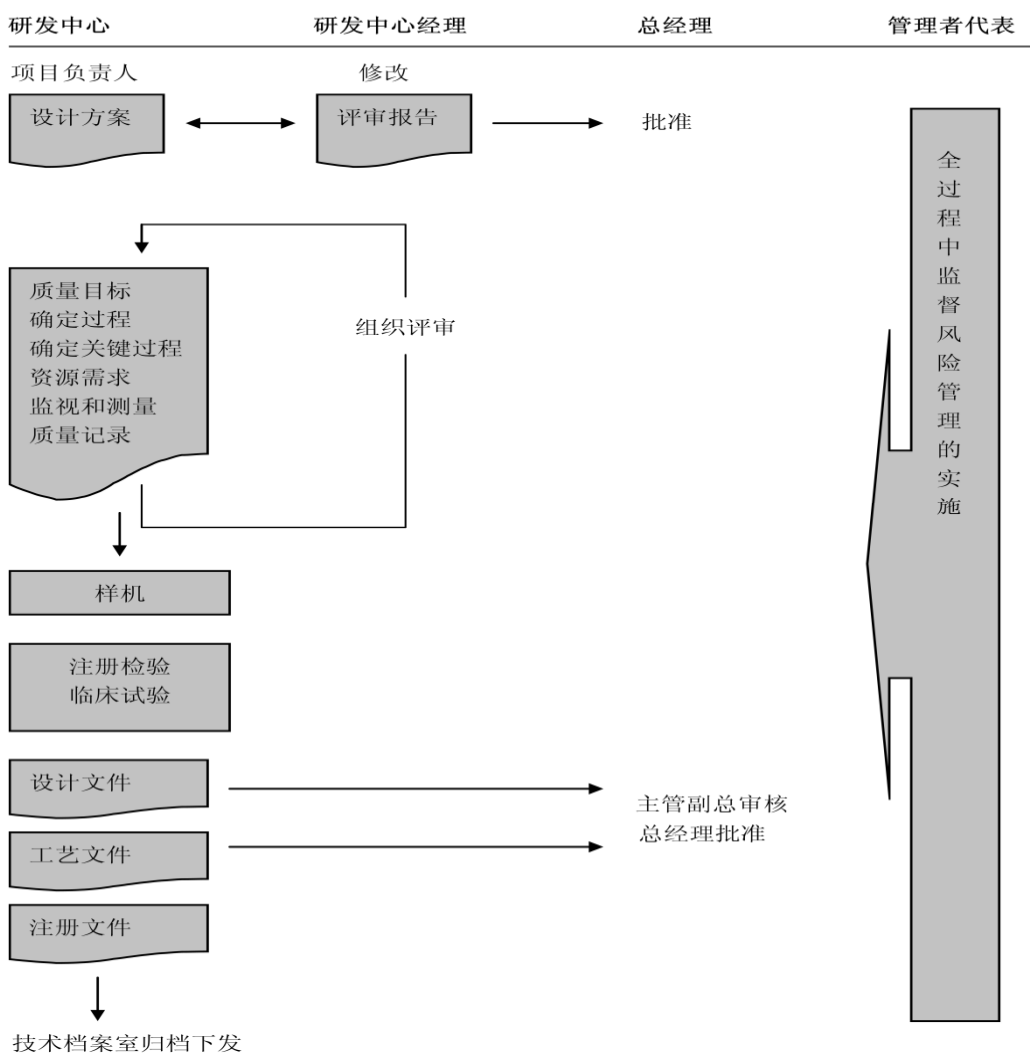


(四) 研发模式

公司根据自身发展规划和技术需求安排研发工作，研发工作以独立研发为主，项目合作研发为辅。独立研发由公司组织自身研发人员单独实施，研发过程由公司独立管控；项目合作研发则是由公司、科研机构及相关高校通过“产+学+研”结合的方式合作实施，人员、费用及成果的分配方式由各方通过签订协议的方式确定。

具体的研发工作由研发中心、市场部、质量部及生产部合作完成。其中，研发中心负责实施整体的研发工作；市场部负责整理市场信息；质量部负责新产品的检验；生产部负责新产品所需物资的采购、样机的加工及试制。（注：本部分及以下各部分中的生产部即生产制造中心）

研发流程：



四、公司业务关键资源要素

(一) 主要产品及服务的技术含量

1、公司主要产品的技术含量

(1) 眼科超声产品

经国家药监局武汉医疗器械超声检测中心测试，公司眼科超声诊疗系列产品各项指标符合临床使用要求，技术水平国内领先，与国外技术相比亦处于先进水平且部分参数较为领先。

以下表格对公司产品主要指标和国际水平进行了对比，国际水平数据来源于国际同类主流产品参数，如美国 Sonomed 公司的 AB5500、VuMAX 及 300A+；

法国 Quantel Medical 公司的 M150、Compact II Ophthalmic Echography、Axis Nano；日本 Tomey 公司的 TOMEYUD-1000/6000、UD-8000 AL-100 等。

① 眼科 A/B 型超声诊断仪

◆ 指标对比

指标	公司水平	国际水平
超声频率	10MH、20MHz	10MH、20MHz
分辨率	10MH-轴向：0.2mm、侧向：0.4mm； 20MHz-轴向：0.1mm、侧向：0.2mm	10MH-轴向：0.2mm、侧向：0.4mm； 20MHz-轴向：0.1mm、侧向：0.2mm
探查深度	60mm	55mm
工作模式	A、B	A、B
扫描范围	53°	47-50°

由上表可以看出公司产品在探查深度、扫描范围两个方面优于国际同类产品。

◆ 产品技术含量

设备 B 超探头的扫描采用了圆锥齿轮啮合方法，使用步进电机细分电路驱动带动高灵敏宽带超声换能器作机械扇形扫描，这确保了探头性能的一致性及探头与系统匹配的稳定性，性能高于使用电磁偏转探头的国内外同类产品。在超声换能器频率相同的情况下，产品的系统稳定性、图像清晰度及信噪比均较为领先。在超声发射/接收方面采用先进的编码激励与解码接收技术，可明显提高图像清晰度、降低发射电压，进一步提高设备的安全性。

② 眼科超声生物显微镜

◆ 指标对比

指标	公司水平	国际水平
超声频率	50MHz	50MHz
分辨率	扇扫：0.05mm； 线性：0.04mm	扇扫：<0.05mm

探查深度	4.8mm-8mm	4.8mm-8mm
工作模式	B 型扇扫、B 型线性	以 B 型扇扫为主，B 型线性较少
扫描范围	扇扫：30° ； 线性：16.5mm×11mm	扇扫：27° ； 线性：16.0mm×11mm

由上表可以看出，公司产品在分辨率、工作模式及扫描范围等三个方面均优于国际同类产品。

◆ 产品技术含量

该产品使用线性全景扫描的方式，宽景扫描可达到 16.5mm×11mm，分辨率达到 0.04mm，领先所有国内外同类产品；产品的探头扫描采用齿轮与齿带啮合来带动超声换能器在轨道上作往复运动，其稳定性、可靠性均高于国内外同类产品。

③ 眼科超声生物测量仪

◆ 指标对比

指标	公司水平	国际水平
超声频率	10MH、20MHz	10MH、20MHz
分辨率	测量精度：0.06mm 显示分辨率：0.001mm	测量精度：0.06mm 显示分辨率：0.001mm
探查深度	15-39mm	15-39mm
工作模式	A	A

◆ 产品技术含量

公司产品使用内带引导光源（红光）技术，引导患者眼睛在测量时注视顶端红灯，可帮助医生将测量探头对准黄斑，进而获得准确的眼轴长度数据，测量精度可达到 0.05mm，显示分辨率可达到 0.01mm，据此测量的数据可精确计算人工晶体的数值，为摘除白内障后植入人工晶体的患者提供最佳视力参考依据。20MHz 的超声探头则主要用于测量眼的角膜厚度，为角膜切开手术提供数据，产品使用角膜前后壁声反射波峰传播高速计数与程控动态增益查询软件综合技术，使显示分辨率达到 1 μ m，远高于国内外同类产品水平。

④ 眼科超声乳化仪

◆ 指标对比

指标	公司水平	国际水平
超声频率	40KHz	37KHz
分辨率	最大流量：40ml 切削速度：600 次/分	最大流量：40ml 切削速度：600 次/分
工作模式	连续、脉冲、线性、爆破	连续、脉冲、线性、爆破
扫描范围	连续 0-100%；线性 0-100%； 脉冲：1-99%；爆破：1.5-0s	连续 0-100%；线性 0-100%； 脉冲：1-99%；爆破：1.5-0s

◆ 产品技术含量

眼科超声乳化技术是人工晶体植入手术中使用的一种先进技术，依靠超声波产生的强大瞬时冲击加速度、声微流和空化的共同作用使白内障组织剥落成碎片，并在液体中将其乳化，再通过负压吸除。该技术的优点是手术切口小、缝线少或不需缝合、愈合快、术后散光小。

(2) 眼科非超声产品

① 眼科 Nd: YAG 激光治疗仪

该产品的设计涉及以下六个方面：激光控制系统及激光安全系统的设计和制造；光学耦合系统的设计；光学变倍系统的设计；裂隙灯适配器的设计；激光控制台外壳工艺和模具的设计；人机界面的设计。

◆ 产品技术含量

采用闭环控制的激光器发射系统，输出功率的稳定性和安全性较高。独特的光学传输系统在角膜和晶体处保持低能量密度的同时，还可以提供能量均匀且边缘锐利的光斑，在 0.05mm-0.5nm 之间可连续调节，精确性和安全性较高。新型激光安全滤光器可实现对治疗激光 100%过滤，并提供优异的色彩平衡，医生的视野更加清晰。

② 全自动视野仪

MD-820 全自动视野仪是公司研发的一款全自动静态视野仪，产品的技术含量体现为：

设备使用两种波长的 LED 发光管，其性能稳定且寿命较长，电路部分则采用了多位精密 DA 和高精度电压基准芯片，精密控制发光管亮度，测量精度高、重复性好。软件设计方面，设备基于 Windows 系统并采用 C++ 语言进行模块化设计，便于软件功能的提升和维护。功能方面，设备具有固视跟踪系统和自动语音提示功能，可对检测过程进行监控，使检测结果更加客观准确。

(3) 非眼科产品

① 声阻抗中耳功能分析仪

MD6500 声阻抗中耳功能分析仪是应用声导抗测听法，通过测试声能在人耳中的传递状态，对中耳、内耳功能进行评价的设备。产品技术含量主要体现为：使用低频探测音恒压声控模块来测量耳声导抗，在为被测耳提供一个恒定的 226Hz/85dB 探测音的同时，监控耳道内声压的变化，进而对因被测耳道差异所造成的探测音变化进行补偿，以保证探测音的恒定，避免被测耳道不同影响测量结果。

② 膀胱超声测容仪

膀胱超声测容仪对膀胱容积的测量误差在 20ml-999ml 范围内不超过±15%。产品技术含量主要体现为：三维扫描超声探头采用双电机结构，由主动机、从动机及换能器组成，换能器使用 2.5MHz 超声晶片，探测深度超过 20cm，从动机带动换能器做 120° 扇形摆动，而主动机则带动从动机及换能做垂直于器人体的 180° 旋转，双电机协调配合完成三维扫描并获取三维超声信息。

2、公司主要产品的可替代性

(1) 眼科超声产品

目前，公司作为国内市场具备该类产品生产能力的企业之一，技术水平先进，在眼科超声领域拥有较大的市场规模。鉴于该类产品技术门槛较高，公司产品的替代性较低。

(2) 眼科非超声产品

公司眼科非超声产品眼科 Nd: YAG 激光治疗仪和全自动视野仪所处的国内市场基本为国外厂商垄断，产品主要依靠进口。由于公司开发眼科非超声产品时间较短，该产品不具有较为明显的技术优势，但依靠本土化便利和良好的性价比在该产品的中端市场中具有一定的市场占有率。该产品的高端领域，主要为国际品牌所主导，在中低端领域，国内厂商竞争较为激烈，可对公司产品形成一定的替代。

(3) 非眼科产品

公司非眼科产品声阻抗中耳功能分析仪和膀胱超声测容仪所处的国内市场基本为外资厂商垄断。公司是具备该类产品生产能力的本土厂商之一，产品技术水平与国际同类产品相当，且具有一定的价格优势，公司产品的可替代性较低。

3、公司核心技术情况

(1) 核心技术来源和取得方式

公司的核心技术主要体现在 10MHz、20MHz、30MHz、50MHz 等不同超声频率的眼科超声影像诊疗产品及相关产品中，主要包括自适应时间/增益补偿方法、超声手柄的调谐方法、快速光谱检测系统、数字式自动声控耳声导抗检测系统及数字信号补偿方法、B 型机械扇形扫描探头及带引导光源的眼科固体超声生物测量探头技术、高信噪比的高频超声发射及接收技术等。

公司的核心技术除数字式自动声控耳声导抗检测系统及数字信号补偿方法是公司与医学科学院生物医学工程研究所合作开发取得外，其余均为公司通过独立研发取得。

(2) 自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均来自于公司自主研发，自主技术占核心技术的比重为 100%。

(3) 核心技术的所有权情况及其在国内外同行业的先进性

公司的核心技术除数字式自动声控耳声导抗检测系统及数字信号补偿方法为公司与中国医学科学院生物医学工程研究所共有外，其他均为公司自有。权属清晰，无知识产权纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术系公司核心技术团队研发取得，填补了国家在眼科超声影像领域及其他相关领域的多项空白。与国内同行业公司相比，公司核心技术处于领先地位，与国外同类公司相比，公司核心技术亦较为先进且部分技术指标领先国外同类产品。

公司主持和参与起草国家眼科超声诊疗产品标准 4 项，另有 1 项膀胱超声测容产品标准正在申报中，见下表。

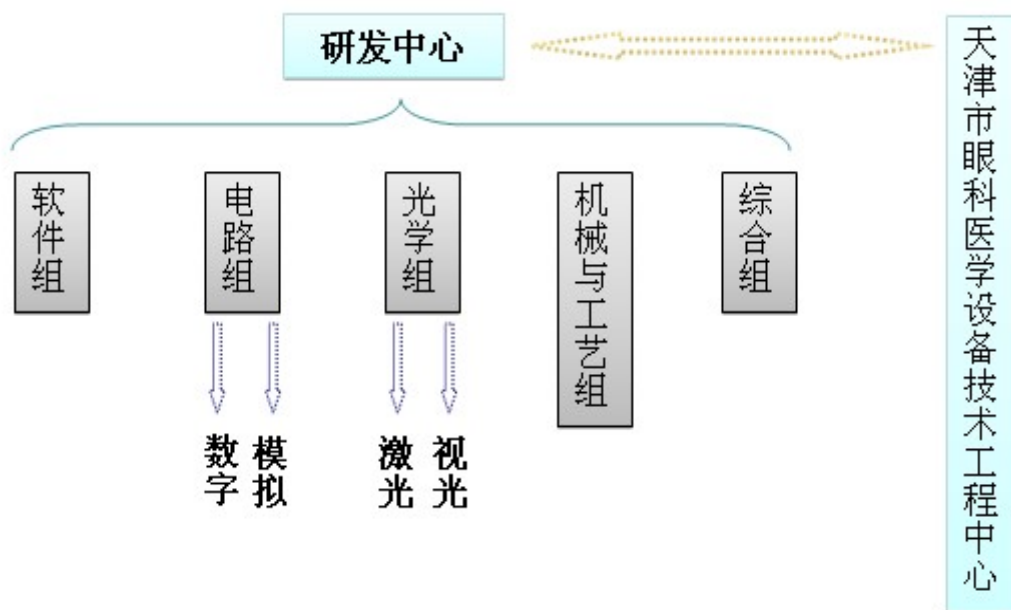
序号	标准编号	标准名称	标准起草单位	批准机构
1	YY0766-2009	眼科晶状体超声摘除和玻璃体切除设备	国家食品药品监督管理局湖北医疗器械质量监督检验中心；爱尔康（中国）眼科产品有限公司；天津迈达医学科技有限公司	国家食品药品监督管理局
2	YY0773-2010	眼科 B 型超声诊断仪通用技术条件	国家食品药品监督管理局湖北医疗器械质量监督检验中心；天津迈达医学科技有限公司	国家食品药品监督管理局
3	YY0849-2011	眼科高频超声诊断仪	天津迈达医学科技有限公司；国家食品药品监督管理局湖北医疗器械质量监督检验中心	国家食品药品监督管理局
4	YY0107-2012	眼科 A 型超声测量仪	国家食品药品监督管理局湖北医疗器械质量监督检验中心；天津迈达医学科技有限公司	国家食品药品监督管理局
5	-	膀胱超声测容仪	天津迈达医学科技有限公司；国家食品药品监督管理局湖北医疗器械质量监督检验中心	申报中

4、公司研发情况

公司拥有一支高素质的技术研发团队，且管理层多为行业内专家，核心技术人员亦较为稳定。

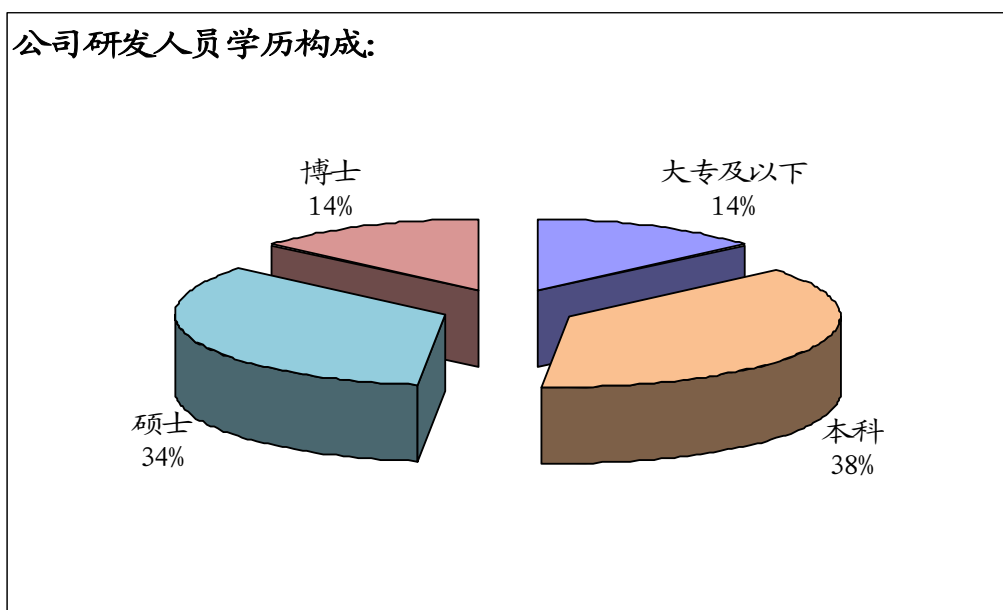
(1) 公司研发机构设置

公司设有专门的研发中心（注：2011年，天津市科委批准依托该中心成立了天津市眼科医学设备技术工程中心），负责公司各项研发工作。研发中心面积 600 m²（其中超净实验室 100 m²），各种仪器设备 100 余台/套，激光平台 2 个。研发中心下设软件组、电路组（数字&模拟）、光学组（视光&激光）、机械与工艺组、综合组。



(2) 研发人员构成

公司研发人员共计 29 人，硕士及以上人员 14 人，其中硕士 10 人，博士 4 人。



(3) 研发投入情况

公司 2012 年度、2011 年度，研发费用分别为 3,335,953.57 元、2,564,556.35 元，占当期主营业务收入的比重分别为 8.40%、9.64%，研发费用金额保持稳定增长。具体情况如下：

年度	研发费用总额(元)	占当期主营业务收入的比重(%)
2012 年度	3,335,953.57	8.40%
2011 年度	2,564,556.35	9.64%

(二) 公司无形资产情况

公司全部产品均为自主研发且公司拥有全部自主知识产权。目前，公司拥有 3 项商标、7 项实用新型专利、6 项外观设计专利、13 项计算机软件著作权，另有 5 项发明专利和 2 项实用新型专利正在申请中。

1、商标

序号	商标名称	注册号	注册人	类别	有效期限
1		4408095	有限公司	第 10 类	2009.02.21-2019.02.20
2		8439985	有限公司	第 10 类	2011.07.14-2021.07.13
3		8460870	有限公司	第 10 类	2011.07.21-2021.07.20

上述商标登记在有限公司名下，公司目前正在办理相关更名手续。

2、计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	完成日期	权利范围	取得方式	著作权人
1	迈达 82X 系统 [简称: MD82X] V1.0	2009SR060286	2009.03.05	全部权利	原始取得	有限公司
2	迈达 21/22AB 系 统 [简称: MD2122AB] V2.0	2009SR060447	2009.03.20	全部权利	原始取得	有限公司
3	迈达 21SAB 系统 [简称:	2009SR060450	2008.12.01	全部权利	原始取得	有限公司

	MD21SAB] V1.0					
4	迈达 6800 系统 [简称: MD6800] V1.0	2010SR005293	2009.06.05	全部权利	原始取得	有限公司
5	迈达 5XB 系统 [简称: MD5XB] V1.0	2010SR005294	2009.08.05	全部权利	原始取得	有限公司
6	迈达 23/24AB 系 统 [简称: MD2324AB] V1.0	2010SR005295	2009.06.10	全部权利	原始取得	有限公司
7	迈达 AP10X 系统 [简称: MDAP10X] V1.0	2010SR020552	2010.01.05	全部权利	原始取得	有限公司
8	迈达 96LS 系统 [简称: MD96LS] V1.0	2010SR020848	2009.12.26	全部权利	原始取得	有限公司
9	迈达 3XUBM 系 统 [简称: MD3XUBM] V1.0	2010SR020869	2010.01.05	全部权利	原始取得	有限公司
10	迈达 60BLD 系统 [简称: MD60BLD] V1.0	2010SR020871	2010.01.05	全部权利	原始取得	有限公司
11	迈达 92YAG 系统 [简称: MD92YAG] V1.0	2010SR020873	2009.12.05	全部权利	原始取得	有限公司
12	迈达 65MEA 系 统 [简称: MD65MEA]V1.0	2010SR020875	2009.12.15	全部权利	原始取得	有限公司
13	迈达 48PH 系统 [简称: MD48PH] V1.0	2010SR020876	2009.12.18	全部权利	原始取得	有限公司

注：以上软件著作权均由公司自主研发形成。根据《著作权法》及《计算机软件保护条例》，法人或其他组织的软件著作权的保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

上述计算机软件著作权已变更至股份公司名下。

3、已经获得的专利和正在申请的专利

(1) 已经获得的专利

序号	名称	专利权人	取得方式	专利类型	专利号	有效期
1	数字式自动声控耳声导抗检测系统	有限公司；中国医学科学院生物医学工程研究所	原始取得	实用新型	ZL201120321606.7	2011.08.30 - 2021.08.29
2	眼科 B 型超声诊断仪机械扇形扫描探头	有限公司	原始取得	实用新型	ZL200420085689.4	2004.11.30 - 2014.11.29
3	带引导光源的眼科固体超声生物测量探头	有限公司	原始取得	实用新型	ZL200620027890.6	2006.10.27 - 2016.10.26
4	超声生物显微镜扫描探头	有限公司	原始取得	实用新型	ZL200720095331.3	2007.02.16 - 2017.02.15
5	新型线性扫描超声探头	有限公司	原始取得	实用新型	ZL200920221100.1	2009.09.29 - 2019.09.28
6	一种用于白内障超声乳化仪中超声手柄的调谐电路	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201120161442.6	2011.05.19 - 2021.05.18
7	用于频域光学相干组织层析成像的快速光谱检测系统	有限公司	原始取得	实用新型	ZL201120481563.9	2011.11.28 - 2021.11.27
8	眼科 B 超探头	有限公司	原始取得	外观设计	ZL200430077137.4	2004.11.30 - 2014.11.29
9	三维超声扫描探头	有限公司	原始取得	外观设计	ZL200930121216.3	2009.04.13 - 2019.04.12
10	医用激光仪	有限公司	原始取得	外观设计	ZL200930121610.7	2009.07.31 - 2019.07.30
11	便携式眼科超声生物显微镜	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201130128736.4	2011.05.19 - 2021.05.18

12	台车式眼科 超声生物显 微镜	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201130134063.3	2011.05.23 - 2021.05.22
13	眼科白内障 超声乳化仪	有限公司	原始取得	外观设计	ZL201130134062.9	2011.05.23 - 2021.05.22

(2) 正在申请的专利

序号	名称	申请人	专利 类型	取得 方式	申请号	申请日	申请 进度
1	数字式自动声 控耳声导抗检 测系统及其数 字信号补偿方 法	有限公司;中 国医学科学 院生物医学 工程研究所	发明	原始 取得	201110253041.8	2011.08.30	实质 审查
2	眼科超声测量 设备中应用的 自适应时间-增 益补偿方法	有限公司	发明	原始 取得	201010581077.4	2010.12.09	实质 审查
3	一种用于白内 障超声乳化仪 中超声手柄的 调谐方法	有限公司	发明	原始 取得	201110130710.2	2011.05.19	实质 审查
4	用于频域光学 相干组织层析 成像的快速光 谱检测系统	有限公司	发明	原始 取得	201110384730.2	2011.11.28	实质 审查
5	皮肤超声影像 诊断扫描探头	有限公司	发明	原始 取得	201210337600.8	2012.09.12	已获 受理
6	皮肤超声影像 诊断扫描探头	有限公司	实用 新型	原始 取得	201220464570.2	2012.09.12	已获 受理
7	新型眼科超声 扇形扫描探头	有限公司	实用 新型	原始 取得	201220465358.8	2012.09.12	已获 受理

上述专利仍登记在有限公司名下，公司目前正在办理相关更名手续。

4、无形资产账面价值

截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要无形资产账面价值情况

单位：元

序号	无形资产名称	原值	现值
	著作权		

1	MD300 生物显微镜（著作权）	853,820.78	768,438.74
2	MD6000 膀胱测容（著作权）	418,115.87	376,304.27

（三）公司相关资质、荣誉及认证

1、资质、荣誉

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	有效日期
1	高新技术企业证书	GF201112000052	天津市科技委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局	2011.10.08-2014.10.07
2	天津市科技型中小企业认定证书	1010ZX02001377	天津市科学技术委员会	2011.10.09-2014.10.08
3	医疗器械生产企业许可证	津食药监械生产许20100072号	天津市食品药品监督管理局	2012.11.05-2015.10.17
4	医疗器械经营企业许可证	津 121310	天津市食品药品监督管理局	2009.09.28-2014.09.27
5	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO 9001:2008	04710Q10397R2M	北京国医械华光认证有限公司	2010.12.31-2013.12.30
6	医疗器械质量管理体系认证证书 YY/T0287-2003/ISO13485:2003	04710Q10000383	北京国医械华光认证有限公司	2010.12.31-2013.12.30
7	EN ISO 13485:2003/AC:2009	Q1N110153996007	TUV	2011.04.01-2014.03.31
8	软件企业认定证书	津 R-2005-0028	天津市科学技术委员会	2005.07.11-长期
自主创新产品证书				
9	眼科超声生物显微镜 MD-320W	TJZZCXCP101144	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
10	眼科超声生物显微镜 MD-300W	TJZZCXCP101143	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
11	眼科 A/B 型超声诊断仪 ODM-2100	TJZZCXCP101146	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
12	眼科 A/B 型超声诊断	TJZZCXCP101148	天津市科学技术委员	2010.12.29-

	仪 ODM-2100S		会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2013.12.28
13	眼科 A/B 型超声诊断仪 ODM-2200	TJZZCXCP101150	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
14	眼科 A/B 型超声诊断仪 ODM-2300	TJZZCXCP101145	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
15	眼科 A/B 型超声诊断仪 ODM-2400	TJZZCXCP101147	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
16	眼科超声测量仪/角膜测厚仪 ODM-1000A/P	TJZZCXCP101151	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
17	眼科超声测量仪/角膜测厚仪 ODM-1000A	TJZZCXCP101149	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
18	眼科超声测量仪/角膜测厚仪 ODM-1000P	TJZZCXCP101153	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
19	白内障超声乳化仪 MD-480	TJZZCXCP101152	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
20	眼科超声影像工作站 MD-6800	TJZZCXCP101156	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
21	声阻抗中耳功能分析仪 MD-6500	TJZZCXCP101155	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28
22	全自动视野仪 MD-820	TJZZCXCP101154	天津市科学技术委员会、天津市发展和改革委员会、天津市财政局、天津市知识产权局	2010.12.29-2013.12.28

荣誉				
序号	成果名称	获奖编号	年度	成果说明
23	眼科超声诊断设备关键技术的研究与开发	2011JB-1-009-D1	2011	天津市科学技术进步奖一等奖
24	眼科 B 型超声诊断仪机械扇形扫描探头	2011ZY-008-06	2011	天津市专利优秀奖证书
25	BME-300W 型眼科超声生物显微镜	2007JB-2-028-D2	2007	天津市科学技术进步奖二等奖

注：医疗器械经营企业许可证系公司全资子公司天津迈达医学设备贸易有限公司所有。

2、产品认证

序号	产品	认证编号	认证机构	有效期
医疗器械注册证				
1	眼科超声生物显微镜	国食药监械（准）字 2011 第 3230363 号	国家食品药品监 督管理局	2011.03.22-2015.03.21
2	眼科 A/B 型超声诊断仪	国食药监械（准）字 2010 第 3230502 号	国家食品药品监 督管理局	2010.05.10-2014.05.09
3	眼科超声测量仪/角膜测厚仪	国食药监械（准）字 2010 第 3230119 号	国家食品药品监 督管理局	2010.01.22-2014.01.21
4	眼科超声测量仪	国食药监械（准）字 2011 第 3230817 号	国家食品药品监 督管理局	2011.07.06-2015.07.05
5	白内障超声乳化仪	国食药监械（准）字 2011 第 3230523 号	国家食品药品监 督管理局	2011.04.26-2015.04.25
6	眼科 Nd: YAG 激光治疗仪	国食药监械（准）字 2012 第 3241266 号	国家食品药品监 督管理局	2012.10.09-2016.10.08
7	眼科超声影像工作站	津食药监械（准）字 2009 第 2230001 号	天津市食品药品 监督管理局	2009.06.24-2013.06.23
8	全自动视野仪	津食药监械（准）字 2009 第 2220002 号	天津市食品药品 监督管理局	2009.05.07-2013.05.06
9	膀胱超声测容仪	津食药监械（准）字 2011 第 2230003 号	天津市食品药品 监督管理局	2011.07.19-2015.07.18
10	声阻抗中耳功能分析仪	津食药监械（准）字 2011 第 2230003 号	天津市食品药品 监督管理局	2009.06.24-2013.06.23
软件产品登记证书				
11	迈达 23/24AB 系统 V1.0	津 DGY-2010-0094	天津市经济和信 息化委员会	2010.06.17-2015.06.16
12	迈达 82X 系统 V1.0	津 DGY-2010-0095	天津市经济和信 息化委员会	2010.06.17-2015.06.16
13	迈达 6800 系统 V.1.0	津 DGY-2010-0096	天津市经济和信	2010.06.17-2015.06.16

			息化委员会	
14	迈达 AP10X 系统 V1.0	津 DGY-2010-0107	天津市经济和信 息化委员会	2010.07.17-2015.07.16
15	迈达 3XUBM 系统 V1.0	津 DGY-2010-0108	天津市经济和信 息化委员会	2010.07.17-2015.07.16
16	迈达 65MEA 系统 V1.0	津 DGY-2010-0132	天津市经济和信 息化委员会	2010.07.30-2015.07.29
17	迈达 48PH 系统 V1.0	津 DGY-2010-0131	天津市经济和信 息化委员会	2010.07.30-2015.07.29
18	迈达 21SAB 系统 V1.0	津 DGY-2010-0098	天津市经济和信 息化委员会	2010.06.17-2015.06.16
19	迈达 21/22AB 系统 V2.0	津 DGY-2010-0097	天津市经济和信 息化委员会	2010.06.17-2015.06.16
20	迈达 60BLD 系统 V1.0	津 DGY-2011-0170	天津市经济和信 息化委员会	2011.12.06-2016.12.05
21	迈达 5XB 系统 V1.0	津 DGY-2010-0109	天津市经济和信 息化委员会	2010.07.17-2015.07.16
22	迈达 92YAG 系统 V1.0	津 DGY-2011-0171	天津市经济和信 息化委员会	2011.12.06-2016.12.05
23	迈达 96LS 系统 V1.0	津 DGY-2011-0172	天津市经济和信 息化委员会	2011.12.06-2016.12.05

国际产品认证

序号	产品	认证编号	认证机构	有效期
24	Ultrasonic Biometer Pachymeter for Ophthalmology; Ultrasonic A/B Scanner for Ophthalmology; Ultrasound Biomicroscope; Ultrasound Bladder Scanner	G1110253996008	TUV	2011.02.25-2015.12.14
25	Ultrasonic Biometer Pachymeter for Ophthalmology	K063472	FDA	2007.01.31-长期
26	Ultrasonic A/B Scanner for Ophthalmology	K063433	FDA	2007.01.29-长期
27	Bladder Scanner	K113304	FDA	2012.03.23-长期

(四) 主要固定资产情况

1、主要固定资产

公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、生产设备等。截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类型	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	12,980,202.19	2,020,628.53	10,959,573.66	84.43%
运输设备	492,456.00	356,452.85	136,003.15	27.62%
生产设备	720,292.28	178,584.72	541,707.56	75.21%
其它	1,732,095.54	787,453.80	944,641.74	54.54%
合计	15,925,046.01	3,343,119.90	12,581,926.11	

2、截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	生产设备名称	数量	原值	净值	累计折旧	成新率(%)
1	模具	1	200,854.70	140,430.90	60,423.80	69.92%
2	眼底激光器 532	1	145,299.14	69,380.33	75,918.81	47.75%
3	BGA 返修台	1	119,316.23	90,979.73	28,336.50	76.25%
4	防静电工作台	50	108,974.37	83,985.93	24,988.44	77.07%
5	防静电工作台	48	105,218.79	80,201.16	25,017.63	76.22%
6	聚光器	1	86,282.59	23,475.53	62,807.06	27.21%
7	模具	1	71,111.11	62,103.67	9,007.44	87.33%
8	任意波形/函数发生器 AFG3252	1	61,598.29	29,413.06	32,185.23	47.75%
9	净化间	1	58,000.00	13,022.13	44,977.87	22.45%
10	铣床	1	53,846.15	38,088.29	15,757.86	70.74%

3、经营性房产的取得和使用情况

公司目前的办公、生产场所为自有房产和租赁取得，自有和租赁房屋能够满足公司日常办公、生产需求。

公司自有房产情况如下：

序号	证书号	房屋坐落	面积 (m ²)	登记时间
1	房地证津字第 116030901000 号	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座二层 C 单元	570.43	2009-9-21
2	房地证津字第 116030900999 号	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座三层 D 单元	593.39	2009-9-21

3	房地证津字第 116020900940 号	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座四层 C 单元	570.43	2009-9-9
4	房地证津字第 116020900938 号	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座五层 C 单元	570.43	2009-9-7
5	房地证津字第 116021001285 号	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座六层 C 单元	552.56	2010-9-16

公司租赁使用他人房屋的情况如下：

序号	建筑面积 (m ²)	用途	地址	租金	出租方	租金缴纳情况	租赁期限
1	593.39	办公/ 生产	新产业园区华苑产业区鑫茂科技园 C2 座五层 D 单元	年租金 总额 23 万元	刘爱东	按时缴纳	2010.8.5- 2013.8.4

（五）公司员工情况

1、高级管理人员基本情况

详见上文“第一节 基本情况 四”之“（三）高级管理人员基本情况”。

2、核心技术人员基本情况

王延群，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

宋学东，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

计建军，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

杨军，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

李跃杰，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

李穗，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。

张渝生，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

赵金城，核心技术人员。男，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津大学，本科。具有20多年研发工作经验，现任职于公司研发中心，主要从事新型眼科工作站及OCT项目的软件开发设计工作。现持有公司666,400股，占公司股本总额的1.666%。

详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

边自鹏，核心技术人员。详见上文“第一节 基本情况 三、(四)”之“2、其他股东基本情况”。

孟凡强，核心技术人员。男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于哈尔滨工业大学，硕士。现任职于公司研发中心，主要从事眼底激光治疗系统研发工作。

王洪义，核心技术人员。男，1964年生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津纺织工学院（现天津工业大学），本科。现任职于公司研发中心，担任开发工程师及项目负责人。

3、公司为稳定管理层、核心技术人员已采取或拟采取的措施

公司与上述人员均签订了《劳动合同》、《保密协议》。

公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司依托自身强大的研发平台已建立起先进科学的人力资源管理体系，可为公司管理层和核心技术人员提供有竞争力的薪酬待遇；

(2) 规范企业管理，增强企业的凝聚力；加强企业文化建设，树立企业特有的价值观和企业精神；

(3) 完善公司内部规章制度，为管理层和核心技术人员创造良好的工作环境；

(4) 实行核心技术员工持股及颇具竞争力的薪酬制度，将个人利益与公司

未来发展紧密联系，保证技术研发团队的稳定；

(5) 公司加大技术人员的人力成本投入，制定合理的薪酬方案及绩效评价体系；

(6) 实行信任与支持双向激励，带动公司核心技术人员及管理层积极性与创造性。

4、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

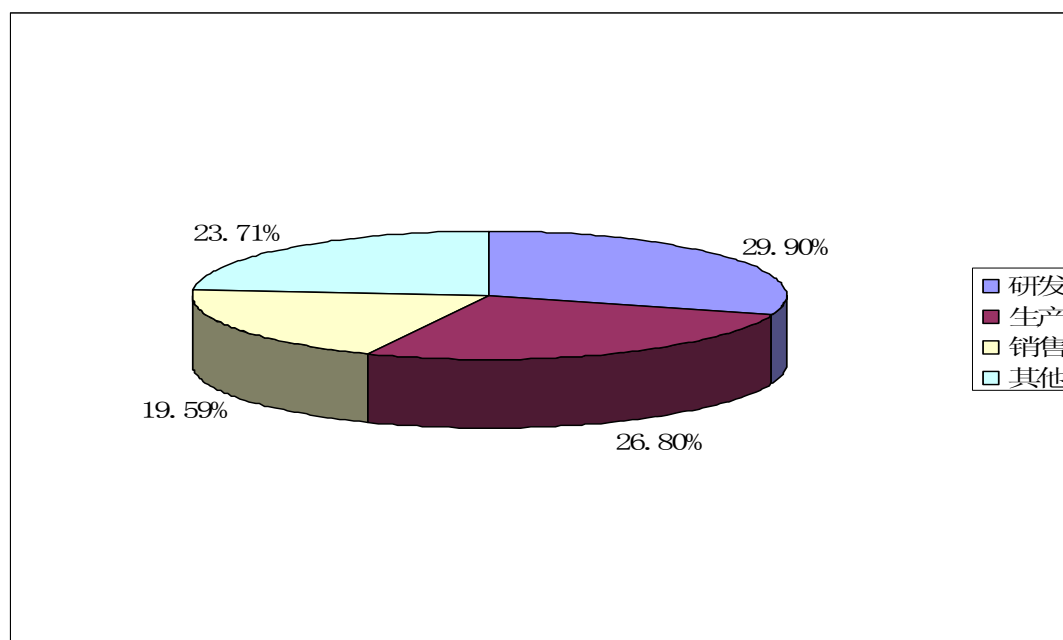
姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
张洪年	董事长	-	-
王延群	副董事长、总经理、核心技术人员	1,903,600	4.759
宋学东	董事、副总经理、董事会秘书、核心技术人员	1,586,400	3.966
尚明杰	副总经理	-	-
计建军	副总经理、核心技术人员	1,522,800	3.807
韩树斌	财务负责人	-	-
杨军	核心技术人员	1,697,600	4.244
李跃杰	核心技术人员	1,269,200	3.173
李穗	核心技术人员	809,200	2.023
张渝生	核心技术人员	967,600	2.419
赵金城	核心技术人员	666,400	1.666
边自鹏	核心技术人员	2,268,400	5.671
孟凡强	核心技术人员	-	-
王洪义	核心技术人员	-	-
合计		12,691,200	31.728

5、公司员工整体情况

截至本股份公开转让说明书签署日，公司共有员工 97 人，具体构成情况如下：

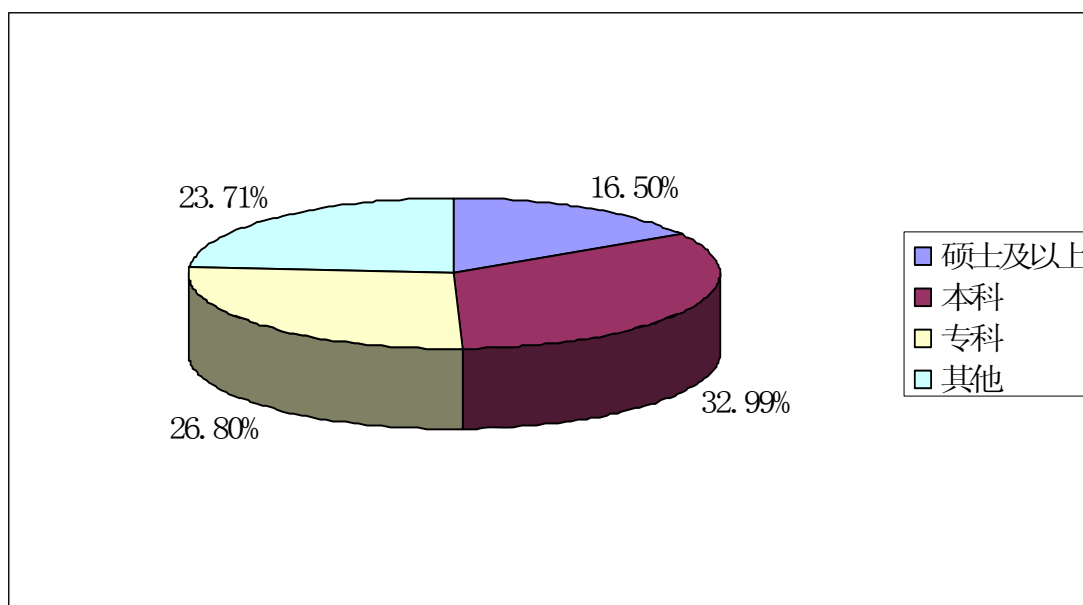
(1) 岗位结构

岗位	人数	比例 (%)
研发	29	29.90
生产	26	26.80
销售	19	19.59
其他	23	23.71
合计	97	100.00



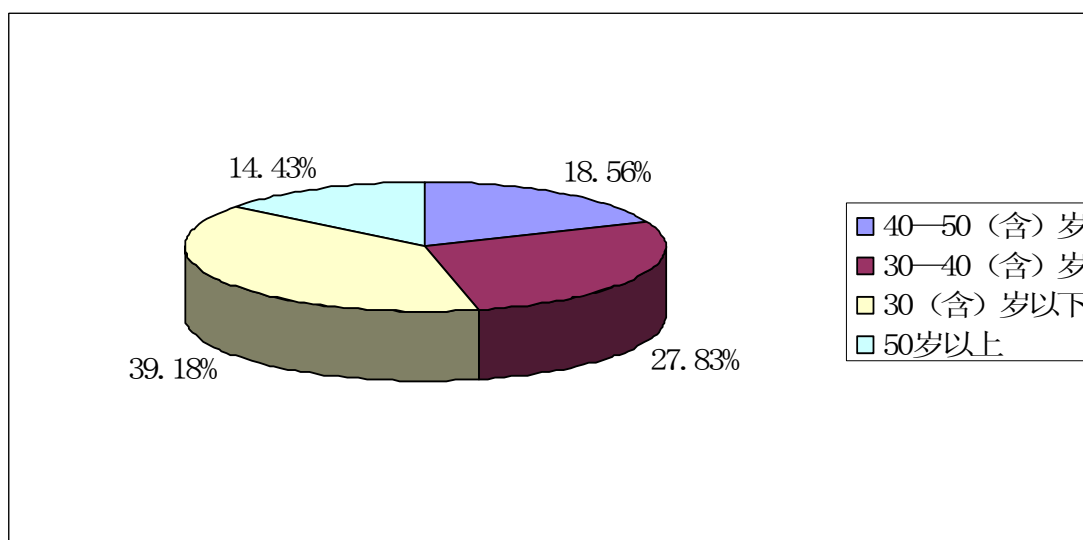
(2) 学历结构

教育程度	人数	比例 (%)
硕士及以上	16	16.50
本科	32	32.99
专科	26	26.80
其他	23	23.71
合计	97	100.00



(3) 年龄结构

年龄结构	人数	比例 (%)
40—50 (含) 岁	18	18.56
30—40 (含) 岁	27	27.83
30 (含) 岁以下	38	39.18
50 岁以上	14	14.43
合计	97	100.00



五、公司收入、成本情况

（一）公司收入结构

报告期内公司主营业务持续增长，2011年公司主营业务收入为2,659.79万元，2012年主营业务收入达到3,972.50万元。报告期内，公司继续保持在眼科超声领域的优势，以超声诊断仪为代表的眼科产品收入稳定增长。同时，公司新产品的市场开拓取得成效，膀胱超声测容仪、声阻抗中耳功能分析仪等非眼科产品实现快速增长，非眼科产品收入占主营业务比重从2011年的3.81%上升至2012年的10.19%。

公司主营业务各类别收入、成本及毛利率见下表：

单位：元

2012 年度			
业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
眼科	21,797,203.17	6,765,077.81	68.96
非眼科	4,047,253.19	1,541,901.60	61.90
贸易	13,880,554.24	13,284,506.98	4.29
合计	39,725,010.60	21,591,486.39	45.65
2011 年度			
业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
眼科	18,174,088.98	3,678,673.28	79.76
非眼科	1,014,030.16	478,662.51	52.80
贸易	7,409,818.77	6,970,711.12	5.93
合计	26,597,937.91	11,128,046.91	58.16

（二）公司产品的客户及前五名客户情况

1、公司产品主要客户

在国内市场，公司采用直销、经销相结合的方式：在经销模式下，与公司合作的多为所在销售区域的知名分销商；在直销模式下，公司客户为医疗机构和政府采购。目前，公司产品已广泛应用于国内各级医院，其中三级、二级甲等医院

近3,000家。在国际市场方面，公司采用经销的方式，终端客户为国际各级医疗机构，公司产品已出口至50多个国家和地区。

2、前五名客户情况

2012年度、2011年度公司前五名客户情况统计如下：

2012年度对前5名客户的销售额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占主营业务收入比重
1	天津康辉宜诚医疗器械科贸有限公司	2,697,099.63	6.79%
2	云南省卫生厅	2,257,021.38	5.68%
3	天津泰昌今盛科技发展有限公司	1,722,398.45	4.34%
4	沈阳恒润医疗用品有限公司	1,691,021.35	4.26%
5	济南认识医疗器械科技发展有限公司	1,048,000.00	2.63%
合计		9,415,540.81	23.70%

2011年度对前5名客户的销售额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占主营业务收入比重
1	天津市世纪德美科技有限公司	1,349,163.24	5.07%
2	天津康辉宜诚医疗器械科贸有限公司	1,068,376.07	4.02%
3	沈阳恒润医疗用品有限公司	815,641.91	3.07%
4	天津市世纪东君科技有限公司	728,591.44	2.74%
5	印度 MEDICA INTERNATIONAL	719,262.39	2.70%
合计		4,681,035.05	17.60%

公司客户较为分散，2012年度和2011年度，前5名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为23.70%和17.60%。公司未形成对某个单一客户的严重依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、公司成本结构

公司采购的原材料主要是电子元器件、配件等，公司已与多家供应商建立了紧密的合作关系，报告期内公司原材料供应充足，采购成本基本稳定。

报告期内主要产品原材料生产成本的比重情况如下：

主要原材料	2012 年	2011 年
	占生产成本比例	占生产成本比例
探头	15.41%	14.12%
换能器	8.27%	9.99%
计算机主机	4.13%	4.70%
打印机	4.72%	4.28%
芯片	6.16%	5.65%

公司生产使用的主要能源是电力。报告期内能源价格基本稳定，2012 年度、2011 年度，电力占成本比重分别为 0.77% 和 0.74%。

2、前五名供应商

公司 2012 年度、2011 年度前 5 名供应商情况统计如下：

2012 年度对前 5 名供应商的采购额及占比

序号	供方名称	采购额（元）	占当年采购比重
1	北京盛康瑞科商贸有限公司	3,718,933.82	17.40%
2	北京鑫诺康桥经贸有限公司	1,007,692.35	4.71%
3	沈阳医保进出口有限公司	1,007,961.54	4.72%
4	天津市世纪德美科技有限公司	1,109,888.89	5.19%
5	杭州尤尼科电子仪器厂	871,025.64	4.07%
合计		7,715,502.24	36.09%

2011 年度对前 5 名供应商的采购额及占比

序号	供方名称	采购额（元）	占当年采购比重
1	美泰克国际公司（Medtech International.Inc）	1,021,072.49	13.30%

2	杭州尤尼科电子仪器厂	848,099.99	11.05%
3	伊莫索尼克公司 (Imasonic Company)	646,877.98	8.43%
4	联想在线销售中心京冀分区大客户部	506,189.98	6.60%
5	无锡市兰辉超声电子设备厂	401,200.04	5.28%
合计		3,423,440.80	44.66%

公司 2012 年和 2011 年的采购总额分别为 21,378,504.41 元、7,665,563.82 元，对前 5 名供应商的合计采购额分别为 7,715,502.24 元、3,423,440.80 元，占当期采购总额的比重分别为 36.09%和 44.66%。公司未形成对某一单个供应商的严重依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

(四) 重大合同情况

1、采购合同

(1) 2011 年 1 月 10 日，公司与无锡市兰辉超声电子设备厂签订了《工矿产品购销合同》。根据该合同，公司向无锡市兰辉超声电子设备厂采购眼科 A 超探头，供货数量和时间以公司采购订单为准，公司在货到一周内付款。该合同已履行完毕。

(2) 2011 年 11 月 21 日，公司与杭州尤尼克电子仪器厂签订了《采购合同》。根据该合同，公司向杭州尤尼克电子仪器厂采购膀胱容量测定仪探芯、10MHz 和 20MHz 扇扫探头机械传动，供货数量和时间以公司采购订单为准，公司在收到发票后五个工作日内一次性付清货款。该合同已履行完毕。

(3) 2012 年 4 月 28 日，公司与深圳市威尔德医疗电子有限公司签订了《产品销售合同》。公司向深圳市威尔德医疗电子有限公司采购开关电源、翻盖机箱，合同约定了供货数量和时间，款到发货。该合同正在履行中。

2、销售合同

(1) 2012 年 5 月 18 日，公司与天津市天和医院签订了《货物购销合同》，

天津市天和医院以人民币 75 万元向公司购买光学相干断层扫描仪（OCT）1 套。合同约定于 2012 年 6 月 22 日前完成安装、调试工作。该合同正在履行中，机器的安装调试已完成，大部分款项已支付。

（2）2012 年 5 月，公司与云南省卫生厅签订了《云南省省级政府采购合同》，湖南省卫生厅以人民币 252.95 万元的价格向公司购买 91 台眼科 A/B 超诊断设备，合同约定整体项目完成时间（即送达甲方指定地点并按规范安装调试完毕时间）在 2012 年 5 月 31 日之内。该合同正在履行中，机器的安装调试已完成，大部分款项已支付。

（3）2012 年 9 月 18 日，公司与济南实诺医疗用品有限公司签订了《订货合同》，济南实诺医疗用品有限公司以人民币 45.2 万元向公司购买 6 台眼科 A/B 超诊断设备和一台眼科超声生物显微镜。该合同已履行完毕。

（4）2012 年 9 月 27 日，公司与天津市世纪德美科技有限公司签订了《设备购销合同》，天津市世纪德美科技有限公司以人民币 80 万元向公司采购超声探头 10 个，货到最终用户 1 个月内付清全部货款。该合同已履行完毕。

（5）2012 年 11 月 19 日，公司与沈阳恒润医疗用品有限公司签订了《医疗器械产品订货合同》，沈阳恒润医疗用品有限公司以人民币 40 万元向公司购买眼科 A/B 超诊断设备、眼科影像工作站、眼科超声生物显微镜，合同约定安装验收调试合格后付清全款。该合同已履行完毕。

3、科研合作合同

（1）2011 年 11 月 2 日，公司与中国医学科学院生物医学工程研究所签订了《科研合作协议书》，共同合作开发“数字化专科超声探头系列产品及系统研发课题”，课题涉及眼科、膀胱、皮肤设备部分，公司负责研发投资的筹措和申请专项经费，所取得的所有相关知识产权和成果归甲方和乙方共同拥有。该合同正在履行中。

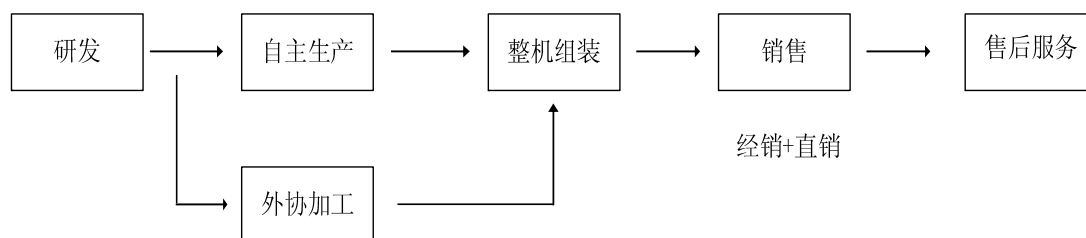
（2）2012 年 3 月 1 日，公司与中国医学科学院生物医学工程研究所、天津医科大学总医院签订了《科研合作协议书》，以“数字化专用超声诊断探头及系统研发”项目申报天津市滨海新区自主创新重大成果产业化关键技术攻关项

目。公司作为主实施单位，占国拨经费的 80%，负责方案制定、专利及软件著作权申报、产业化及验收结题；中国医学科学院生物医学工程研究所负责编码发射/解码接受、部分软件、测试等方面的工作；天津医科大学总医院负责承担临床试验及撰写临床报告工作。该合同正在履行中。

六、公司商业模式

公司采用“研发+生产+销售”的经营模式，公司负责产品的研发设计和最终的销售，生产以自主生产和外协加工相结合的方式进行。公司负责完成核心零部件的生产及整机组装，其他部分采用外协加工的方式进行。

研发环节，公司根据市场需求并结合自身的技术优势组织研发；生产环节，公司负责产品总体架构的设计，核心部件由公司自主设计生产，非核心零部件则通过外协加工的方式完成，最后的整机组装由公司完成；销售环节，采用经销和直销相结合的方式，公司直接负责产品的售后服务工作。



公司的盈利模式清晰，主要通过研发并销售眼科及其他医学诊疗设备来获取收益，每年的销售量一方面来自于新增客户，另一方面来自于存量客户更新换代产生的市场需求。同时，公司也会通过对外提供后续配套服务获得收益。

为满足客户的个性化、差异化需求，公司下设全资子公司天津迈达医学设备贸易有限公司专门从事医疗器械经营业务，可对外承接订单并采购公司不生产的一揽子相关医疗器械诸如手术显微镜、检眼镜、腹腔镜、非接触眼压计、LED视力表等产品，完成采购后与公司自有产品进行打包销售，据此获得进销差价的贸易收益。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业在所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类情况

根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“医疗仪器设备及器械制造（C368）”的下属“医疗诊断、监护及治疗设备制造业（C3681）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版），公司所处行业为专用设备制造业（C35）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

国家发展与改革委员会是我国医疗器械行业的宏观管理部门，负责组织实施我国医疗器械行业的产业政策，研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整及实施行业管理。卫生部国家食品药品监督管理局是我国医疗器械行业的监督管理部门，负责制定医疗器械安全监督管理的政策、规划并监督实施；参与起草相关法律法规和部门规章草案；负责医疗器械行政监督和技术监督，制定医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施。县级以上地方食品药品监督管理局负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

医疗器械在我国销售和使用前必须首先向药品监督管理部门提出申请，经监督部门审批注册后方可上市。我国实行的是医疗器械分类管理制度，根据2000年颁布实施的《医疗器械监督管理条例》（国务院令第276号），按照安全等级把医疗器械分为三类。I类为通过常规管理足以保证其安全的医疗器械，由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准；II类为对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械，由省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准；III类为植入人体，用于支持、维持生命，对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械，由国务院药品监督管理部门审查批准。生产II类、III类医疗器械，应当通过临床验证。公司的系列眼科超声诊疗产品大部分属于国家III类医疗器械。

医疗器械产品出口时要符合进口国的相关要求，各国家针对在本国使用的医疗器械制定了相应的法律法规，出口产品需要通过相关医疗器械监督管理机构的认证。如CE认证是进入欧盟市场的强制性权威认证，FDA注册是进入美国市场的强制性注册。

法律法规和政策：

（1）法律法规

医疗器械行业是国家重点管理的行业之一，我国医疗器械行业主要法律法规如下表所示：

行业主要法律法规

序号	文件名称	发布机构	发布时间	主要内容
1	《医疗器械监督管理条例》	国务院	2000年1月	医疗器械生产、经营、使用、监督管理的单位及个人的管理条例
2	《医疗器械分类规则》	原国家药品监督管理局	2000年4月	指导《医疗器械分类目录》的制定和确定新的产品注册类别
3	《医疗器械标准管理办法》（试行）	原国家药品监督管理局	2002年1月	确定医疗器械的国家标准、行业标准和注册产品标准
4	《医疗器械临床试验规定》	国家食品药品监督管理局	2004年1月	受试者权益保障，对医疗器械临床试验的前提条件、方案、实施者、实验人员、报告做出要求
5	《医疗器械生产监督管理办法》	国家食品药品监督管理局	2004年7月	开办医疗器械生产企业的申请与审批，医疗器械生产企业许可证管理，医疗器械委托生产的管理，医疗器械生产的监督检查
6	《医疗器械注册管理办法》	国家食品药品监督管理局	2004年8月	医疗器械的分类注册管理制度和注册方法
7	《医疗器械生产质量管理体系管理规范》（试行）	国家食品药品监督管理局	2009年12月	医疗器械生产企业的设计开发、采购、生产和销售等环节的管理规范

（2）国家政策

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

①2006年2月9日，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，将“推进重大新药和医疗器械的自主创新”作为重点工作，并提出“重点开发新型治疗和常规诊疗设备，数字化医疗技术、个体化医疗工程技术及设备”。

②2009年1月21日，国务院审议并原则通过《关于深化医药卫生体制改

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

③2010年10月18日，国务院发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将生物产业列入七大新兴产业之列，提出“加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展”。

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

⑤2011年3月27日，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将“十三、医药”中的“数字化医学影像产品及医疗信息技术的开发与应用”列入鼓励类产业结构目录。

⑥2011年12月31日，科技部发布《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，提出对于基础研究、共性关键技术、核心部件和重大产品的创新开发，予以重点投入支持；加快发展围绕疾病早期发现与预警、精确/智能诊断、微/无创治疗以及与未来医学模式变革相适应的创新医疗器械产品，并指出“十二五”期间预期拉动新增医疗器械产值2,000亿元。

3、所处行业基本情况

（1）医疗器械行业介绍

医疗器械是现代临床医疗、疾病防控、公共卫生和健康保障体系中最为重要的基础装备。医疗器械是典型的创新驱动型产业，是世界各发达国家重点关注的高新技术产业，具有多学科交叉、知识密集、资金密集等特点。

超声技术在医疗诊断、治疗领域的应用十分广泛。医学超声设备涉及声学、电子学、生物医学、材料科学、传感技术、计算机及数字技术、图像处理等技术领域，是理、工、医等学科互相渗透的高科技产品。最近20多年以来，医学

影像技术飞速发展，超声影像已同 X 线 CT、同位素扫描、核磁共振成为现代医学影像诊断的四项主要检查方法。与此同时，超声治疗也从 70 年代以来开始快速发展，并在很多方面取得重要突破。

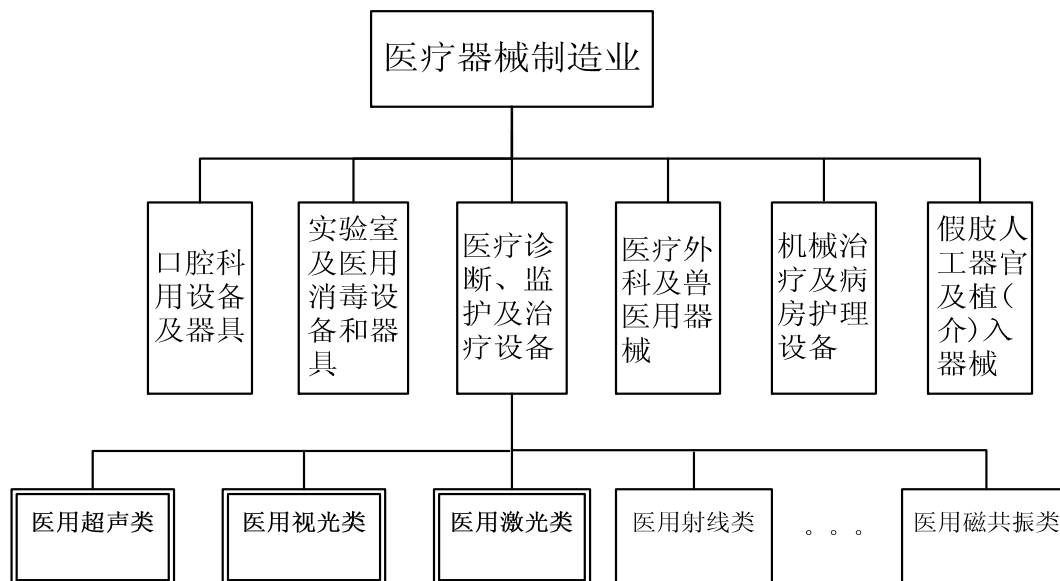
超声诊断是将超声检测技术应用于人体，通过测量了解生理或组织结构的数据和形态。超声作为一种非侵入式成像方式，无有害电离辐射，具有安全、无痛、方便、直观等特点，可以用扫描身体的大部分区域，是一种成本低廉、行之有效的诊断方法。超声诊断设备被广泛应用于心内科、消化内科、眼科、泌尿科和妇产科疾病的诊断，是我国医疗临床诊断领域的常用及重要组成设备。超声诊断设备的研究开发需要投入了大量的人力和财力，一些基础性研究的投入更大，周期更长。

超声治疗利用的是超声波的机械、温热及理化三大效应。超声机械效应可软化组织，增强渗透，提高代谢，促进血液循环，刺激神经系统和细胞功能；超声温热效应可增加血液循环，加速代谢，改善局部组织营养，增强酶活力；超声理化效应综合机械效应和温热效应，促发若干物理化学变化。超声治疗的应用范围包括理疗、浅表组织治疗、碎石等多个方面，超声治疗设备不仅可用于医院内科、外科、神经科、眼科、皮肤科、五官科等多种疾病的治疗，也可广泛应用于家庭理疗、美容行业。

（2）医疗器械行业分类

医疗诊断、监护及治疗设备制造业是医疗器械最主要的子行业，其产品种类繁多，根据不同的技术路线，可分为超声设备、视光设备、激光设备、电子设备、辐射设备、射线设备、冷疗设备、内窥镜及其附属设备及部件、体外循环设备及血液净化设备、临床检验分析仪器及诊断试剂、磁共振及核磁设备、化验和基础设备器具等。

下图为医疗器械行业结构图：

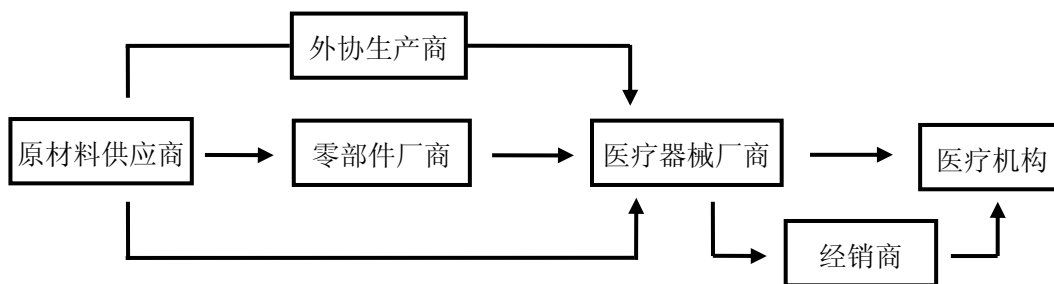


注：公司产品涉及超声类、视光类、激光类

(3) 公司所处行业产业链及价值链

医疗器械的产业链上游环节是产品研发与设计及原材料供应，中游是零部件供应、外协生产和设备集成，下游是经销商和医疗机构等终端用户。医疗器械厂商主要负责产品的研发与设计，通过自产、采购、委托外协加工等方式获得所需部件，集成整机后通过经销商或自行对下游医疗机构客户进行销售。

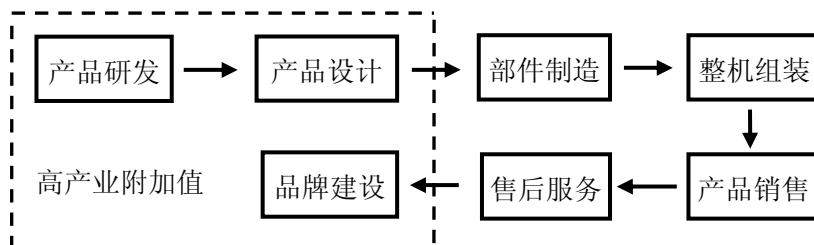
行业产业链如下图所示：



医疗器械的上游产业涉及机械、电子、化工等基础工业，以及新材料、传感器、计算机等新兴工业。多样化的上游产业体现了医疗器械技术的复杂性，上游产业决定了原材料或半成品的质量，也左右着产品的技术和成本，上游的科技进步直接影响到医疗器械的技术走向。医疗器械的下游是医疗服务行业，主体是各级各类医疗卫生机构，包括医院、疾病预防控制中心以及医疗卫生研究机构等。下游行业决定了医疗器械行业的市场容量和消费需求，影响着医疗

器械产品的质量和经济效益。

医疗器械的产业价值链符合“产业微笑曲线”，产品研发和品牌建设两端是价值链的关键点，也是产业附加值最高的区域。行业价值链如下图所示：

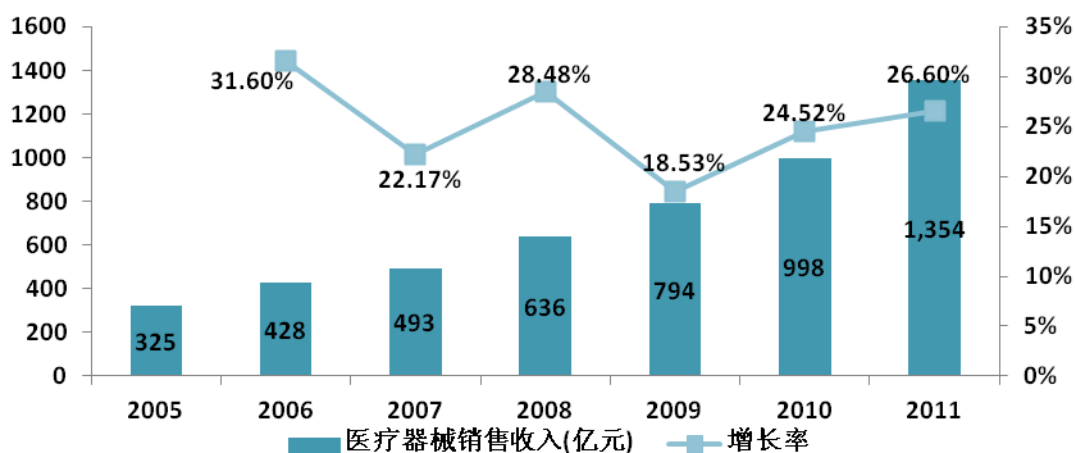


4、我国医疗器械行业发展现状及趋势

(1) 社会需求和政策扶持推动行业高速增长

随着医保覆盖面逐步扩大、政府资金的持续投入、城镇化水平稳步提高以及居民可支配收入增加，医疗器械行业近年来总体保持高速发展的态势，多年来收入增速维持在 20% 以上。根据国家统计局数据显示，2011 年全年医疗器械行业收入同比增速达到 26.6%。预计未来 5 年内我国医疗器械产业环境不会发生太大变化，中国医疗器械行业协会预测行业未来仍将继续保持 20% 以上高速增长。

根据国家统计局数据，我国医疗器械销售收入情况如下图所示：



注：2007、2008、2009、2010 年为 1-11 月数据

随着医疗器械行业的快速发展，中国已成为全球超声诊断设备增长最快的市场之一。根据 InMedica 研究报告《The China Market for Ultrasound Imaging Equipment-2010 Edition》中预测，中国的超声诊断设备市场将以 9.3% 的年复合

增长率增长，并且预计在 2014 年超过 10 亿美元。在眼科超声领域，产品需求来自新增用户和老产品更新换代两个方面，该细分行业公开数据较少，根据公司数据估算，目前全国 2.2 万家医院中仅有不足 50% 的医院配备了超声眼科设备，其中使用时间超过五年的产品比重约为 50%，若按照整体每年 8% 的产品更新换代速度和每年超过 600 家的新增用户测算，行业整体将保持 15% 以上的增长。

(2) 行业竞争格局分散

我国医疗器械行业竞争格局比较分散，行业集中度较低，1.4 万余家企业中，80% 以上是年销售额仅几百万的小企业，产品大多附加值较低，普遍存在研发投入不足，技术能力薄弱等问题，而收入规模过亿的企业仅几十家。在全球经济放缓的大背景下，劳动密集型产品的盈利空间将被不断压缩，激烈的市场竞争将为未来的市场格局增添变数。与国外先进医疗器械企业相比，我国医疗器械企业产品线单一，抗风险能力较弱。为克服这一不足，通过技术外延或整合并购拓宽自身业务范畴和产品线布局，已成为行业内大多数国内领先企业采取的发展战略。未来市场将向规模化优势企业倾斜，综合实力较弱的中小企业将面临着或被竞争优势较强的大企业并购重组甚至淘汰出局的命运。

(3) 技术水平与国外仍有较大差距

我国多数医疗器械企业只能生产中低端产品或为国外企业提供零配件。根据正略钧策管理咨询顾问 2010 年《我国医疗器械市场现状及趋势分析》文章中数据，我国医疗器械市场中，低端产品占比约为 65%~70%，远高于 45% 的国际水平。我国企业除了超声等少数技术处于国际领先水平外，在高端产品方面与国际先进企业仍有不小的差距，国产医疗器械销往三甲医院的高档医疗器械产品占比仅为 30%~35%，高端医疗器械市场基本被外国品牌所占据。

5、进入本行业的主要障碍

医疗器械行业具有技术密集型和人才密集型特点，具有极高的行业进入壁垒。尤其是超声眼科领域，只有具备核心技术、人才、渠道优势和市场准入的少数企业才能在行业中存续和成长。

(1) 技术壁垒

医疗器械是多学科交叉整合的技术密集型产业，医学超声设备涉及声学、电子学、生物医学、材料科学、传感技术、计算机及数字技术、图像处理等技术领域，是理、工、医等学科互相渗透的高科技产品。由于眼部器官的特殊性，超声设备要保证在超声频率、扫描范围、探查深度等参数方面要达到标准的同时，也要保证产品的安全性能不受影响。除安全性的考量外，产品的有效性、准确性和长期的可靠性也必须得到保证。只有通过持续的研究和大规模临床数据的统计分析，才能够开发出保证质量、满足客户需求的产品。新进入者很难快速获得可靠的产品技术平台和大规模的临床数据积累。

(2) 人才壁垒

随着科学技术的发展，高端医疗器械的创新周期在缩短，市场对产品的技术水平要求也在不断上升，成熟企业已拥有高效的研发团队，凭借丰富的研发经验和产品临床使用经验，能够跟上甚至带领产品的技术革新，新进入者和成熟企业的技术差距不断扩大。此外，经验丰富的管理人员和专业的营销团队也为成熟企业建立了明显的人才壁垒。

(3) 渠道壁垒

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

(4) 市场准入壁垒

医疗器械涉及人的生命健康，国家对相关企业的设立、产品的生产与销售都有严格的审查，并建立了系统的管理和市场准入机制。企业取得食品药品监督管理部门的前置许可后，产品还需取得医疗产品注册证书，注册条件要求较高并且耗时较长，II类产品取得证书一般耗时6个月，III类产品则需要12个月以上。产品出口国外一般需要取得欧盟的CE认证或者美国FDA许可。此外，

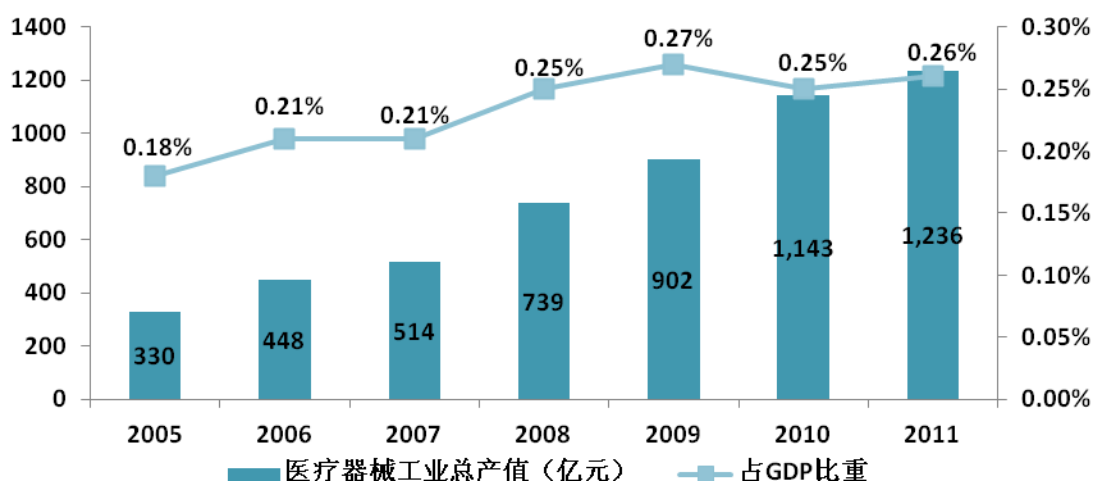
医疗器械行业竞争格局分散，未来产业政策会向规模以上企业倾斜，新进入者将面临更多的障碍。

6、市场供求状况及变动原因

(1) 供给情况

经过多年发展，中国医疗器械产业已初步建成了专业门类齐全、产业链条完整的体系，同时也成为我国国民经济的先导产业。近年来，在政策扶持和市场需求的共同推动下，我国医疗器械制造业保持着高速增长的态势。根据国家统计局数据显示，2005年我国医疗器械的工业总产值仅为330亿元，2010年已突破千亿大关，2011年1-11月达到1,236亿元，同比增长26.76%。但与此同时，医疗器械工业总产值占GDP的比例仍然较低，徘徊在0.25%左右，和发达国家相比有较大差距。

根据国家统计局数据，我国医疗器械供给情况如下图所示：



注：2011年数据为1-11月

欧美等成熟市场已经趋于饱和，全球经济形势仍不明朗，国外企业加大了对中国等新兴市场的投入力度，一方面在中国展开收购，建设生产研发基地，提高产能，整合全球供应链；另一方面根据中国市场的需求推出普及型产品，拓展中低端市场。国内企业虽在中低端市场占据主动，但要面临内外资企业对市场份额更加激烈的争夺，同时，国内一些优质企业通过多年科研、人才和制造工艺的积累，已逐步缩小与外资企业在产品功能和质量上的差距，并发挥价

格和渠道优势，实现了高端产品的进口替代。

(2) 需求情况

医疗器械的下游需求来自各级各类医疗卫生机构和家庭，中国医疗器械行业协会预计未来五年我国医疗器械行业仍将继续保持 20% 的高速发展。行业驱动因素如下：

① 政策推动

国务院通过发改委、卫生部等五部委提交的《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》，鼓励社会资本进入医疗服务领域。由于此前政策没有放开，民营医院与公立医院相比，在医护人员专业素质、诊疗设备配置上都处于弱势。随着国家对社会资本办医疗的放开，民营医院建设和诊疗设备升级换代将会加速，对医疗器械设备的需求将会得到提升。新医改计划逐步取消医院的药品加成，根据卫生部《2011 年中国卫生统计提要》数据，2011 年我国综合医院药品收入占比为 43.78%，医疗收入占比为 54.72%，取消药品加成后，医疗服务将成为医院最主要的收入来源。提升医疗服务质量成为医院未来的工作重点。医院未来对医疗器械投资的加大，尤其利好医疗诊断、治疗设备的发展。随着取消药品加成、建设基层医疗服务体系等改革措施逐步推进，将会有大量的新增和更新换代医疗器械需求。

在医院具体科室医疗器械配备方面，卫生部对综合医院各个科室的人员、设备都出台了具体规定。在国家政策的引导下，国内许多医院的招标文件中已体现出对相关设备的需求，医院的率先使用将起到示范作用，增强国内医生和患者对产品的认知度，可保证产品在医疗卫生机构的顺利推广。

② 市场空间广阔

作为医疗器械行业的主要下游，医疗卫生机构数量在逐年增加，根据卫生部发布的《2011 年我国卫生事业发展统计公报》，2011 年末，全国医疗卫生机构总数达 95.4 万个，较上年增加 1.7 万个；其中医院 2.2 万个，较上年增加 1,061 个；基层医疗卫生机构 91.8 万个，较上年增加 1.6 万个。但是我国医疗机构设备配置水平偏低的总体格局仍未改变。目前我国医疗器械与药品市场的收入规

模比例约为 1:10，远低于全球 1:1 的水平。我国基层的医疗资源匮乏的问题也很严重，县级医院装备配置平均缺口约为 30%，西部地区甚至超过 50%。在大城市、大医院，尤其是三级甲等医院的装备虽达到或接近发达国家一般医院的装备水平，但是大中型医疗装备、中高端医疗器械和高值医用材料主要以进口为主，价格昂贵。升级换代、进口替代为医疗器械市场带来了巨大的发展空间。

③人均医疗支付能力提高

伴随着我国经济的发展，城镇化的不断深入，人均可支配收入逐年提升。新医改后医疗保险的覆盖率和报销比例提高，都增强了就医人群支付能力。就医人群支付能力增长使大量的潜在市场将转化为有效的需求。根据中经网《中国医疗器械行业分析报告》数据显示，2012 年上半年，城镇家庭人均累计医疗保健支出为 533.53 元，同比增长 11.1%；农村家庭人均累计医疗保健支出为 261.46 元，同比增长 22.57%，基层医疗的需求在快速增长。

从就医情况来看，根据卫生部发布的《2012 年中国卫生统计提要》，我国医疗卫生机构诊疗人次从 2005 年的 40.97 亿次上升至 2011 年的 62.71 亿次，住院人数从 2005 年的 7,184 万人上升至 2011 年的 1.53 亿人，我国诊疗人次、住院人数的稳定增长意味着我国民众的医疗卫生需求正不断释放。

④ 医疗服务需求不断提高

国家统计局根据人口年龄分布分析，2010-2020 年是老龄人口增长最快的 10 年，老龄人口总量将在 2035 年左右达到峰值。日本、加拿大等国老年人的人均医疗花费大约是其人群的 2-5 倍，中国老年人的人均医疗花费大约是其人群的 3 倍。我国全面进入老龄化社会，医疗器械的需求将得到不断的提升。

社会人口老龄化加快、电脑普及应用，以及生活水平的提高，将导致与之相关的各种眼病（如近视、干眼症、老年性眼病、糖尿病视网膜病变等）的患病率呈上升趋势。通常在综合性医院里，眼科的收入占医院总收入的比例仅为 2.5%-5%，随着我国居民受教育程度的进一步提高，眼健康知识将逐步普及，人们的眼保健观念将逐步增强，对眼科医疗服务的需求将进一步增加。据卫生

部统计，2011年全国眼科门急诊人次达到6,643万次，同比增长11.5%，眼科出院人数245万人，同比增长14.5%，均高于全国整体增长水平。

7、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

① 国家政策对产业的大力支持

为鼓励我国医疗器械行业，尤其是诊疗设备行业的发展，国家出台了一系列行业鼓励政策。《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》提出重点开发新型治疗和常规诊疗设备，数字化医疗技术、个体化医疗工程技术及设备；《产业结构调整指导目录（2011年本）》将“十三、医药”中的“数字化医学影像产品”列入鼓励类产业结构目录；《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》提出加快发展围绕疾病早期发现与预警、精确/智能诊断、微/无创治疗以及与未来医学模式变革相适应的创新医疗器械产品。相关政策的出台为医疗诊疗设备制造商提供了良好的发展环境。

② 市场需求的持续增加

医疗器械行业的下游是医疗卫生机构，医疗器械设备的需求一方面受到医疗卫生机构投资的直接拉动，从长远看则由我国居民对医疗服务的需求所决定：从医疗卫生机构投资方面来看，受政策的推动，民营医院和基层医疗机构数量在未来几年内将会快速增长，卫生部对各级各类医院科室的设备配置规定将拉动相关医疗设备的需求，进口替代和升级换代也为高端医疗器械产品留下广阔的空间；从我国居民的医疗服务需求方面来看，人均可支配收入、医疗保险的覆盖率和报销比例的提高，都增强了就医人群支付能力。我国已进入老龄化社会，根据国家统计局数据，2010年我国65岁以上人口达到1.19亿，占比8.87%，未来还会进一步升高，社会老龄化和居民保健意识的增强都使医疗支出不断提升。中国医疗器械行业协会预测行业仍将保持20%以上的高速增长。

③ 行业竞争格局变化和技术创新

我国医疗器械行业内的优质企业通过多年科研、人才和制造工艺的积累，已逐步缩小与外资企业在产品功能和质量上的差距，并发挥价格和渠道优势，

实现了高端产品的进口替代。优质企业通过技术外延或整合并购拓宽自身业务范畴和产品线布局，抗风险能力将进一步增强，这将进一步提高内资企业在高端产品的份额。医疗器械的上游产业左右着产品的技术和成本，直接影响医疗器械的技术走向。随着世界经济的一体化发展，发达国家逐渐将其电子、材料加工、先进制造等行业向中国转移，在配套产业的支持下，我国医疗器械产品将更加具备国际竞争力。

(2) 不利因素

① 产品市场化周期较长

医疗器械产品科技含量较高，前期的研发周期较长，出于对安全性的考虑，我国对医疗器械，尤其是III类器械的审批较为严格，《国家食品药品监督管理局统计年报》显示2010年我国新增III类医疗器械产品注册数量仅为1,264个。产品审批时间、产品临床试用周期都很长。生产III、II类医疗器械的企业在产品市场化方面不能完全掌控。

② 国际市场壁垒较高

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

8、行业周期性、季节性、区域性特征

(1) 周期性

医疗器械行业与居民生命健康密切相关，需求刚性较强，因此行业周期性特征不明显，经济下滑对行业的影响不明显。2008年金融危机导致的全球经济衰退时，中国医疗器械行业的出口未受影响，仍保持快速增长；2012年上半年，在国内经济增速明显减速的背景下，医疗器械行业的收入和产值的同比增速仍在20%以上，行业抗风险能力较强。

（2）区域性

医疗器械市场的消费区域分布与区域的医疗条件、人们生活水平密切相关。从全球来看，医疗器械市场主要集中于发达国家，并已在发展中国家的经济相对发达地区快速发展。从国内来看，我国的沿海发达地区及内地大中城市为主要的消费区域。

（3）季节性

医疗器械行业存在一定的季节性特征，医疗器械的主要销售客户为财政拨款的公立医院，大部分医院会在年初确定全年的设备采购预算，报经上级批准后才开始进行采购，由于预算审批与春节因素叠加，一季度为行业淡季。医院出于预算控制的考虑，会在年底前审视预算剩余额度，因此年底落实的采购金额较多，四季度为行业旺季。

（二）所处行业基本风险特征

1、行业竞争风险

医疗器械行业是最早实现全球化的产业之一，外资医疗器械厂商都是实力雄厚的跨国公司，凭借强大的技术实力占据国内医疗器械高端市场的大部分市场份额，因为服务、价格等方面的原因，只在某些细分领域仍无法与内资企业竞争。随着全球一体化的深入和国际市场的饱和，越来越多的跨国企业会更加注重中国医疗器械市场的开拓，这将加剧国内市场的竞争。

我国医疗器械企业多为中小型企业，随着市场和行业的快速发展，行业的并购重组日渐频繁，行业的集中度会进一步提升，缺乏核心竞争力的中小型企业将面临被淘汰的命运。

2、政策风险

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

求。

3、质量安全风险

医疗器械是用于人体的特殊商品，出于对安全性的考虑，各国对医疗器械的管理极为严格，产品审批时间、产品临床试用周期都很长，各国政府对此类产品的市场准入都有自己的规定和管理。医疗器械产品必须要符合安全、卫生、环保和消费者保护等一系列要求，医院对医疗器械的选择也主要基于产品安全性和稳定性的考量，若医疗器械产品在使用过程中发生重大质量问题，则会对医疗器械企业经营产生较大的影响。

（三）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争态势

超声设备市场竞争者众多，国际领先企业主要有通用电气公司、西门子股份公司、荷兰皇家飞利浦电子公司和株式会社日立制作所，内资主要厂商有深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司、上海阿洛卡医用仪器有限公司和上海麦迪逊医疗器械有限公司。在眼科专用超声诊断设备领域，市场主要参与者除本公司还包括爱尔康（中国）眼科产品有限公司（以下简称爱尔康）、天津市索维电子技术有限公司（以下简称天津索维）、重庆康华科技有限公司（以下简称重庆康华）和武汉思创电子有限公司（以下简称武汉思创），爱尔康技术较为先进，天津索维的市场份额相对较大，武汉思创和重庆康华的市场份额很小。

与外资企业在医学影像诊断的其它领域占绝对优势的情况有所不同，国内眼科超声设备市场基本被以公司为代表的本土企业所主导，外资企业占比极低。外资在眼科超声市场难以拓展的原因有以下三个方面：技术方面，我国眼科超声技术在本公司的主导下，产品性能已经达到甚至超过国外同类产品水平；价格方面，国际产品价格原为国内产品的两倍以上，目前虽然降价但仍无价格优势；服务方面，外资企业无法提供与内资企业同等质量的产品使用培训、售后维护等服务内容。

2、公司在行业竞争中的地位

公司在国内眼科超声影像领域市场占有率较高，依托强大的技术优势、优异

的产品质量及高品质的售后服务水平，在市场中具有较高的客户认可度。

另外，为优化和完善产品结构，公司陆续推出了眼科非超声系列诊疗产品及非眼科系列诊疗产品，眼科非超声系列诊疗产品如眼科 Nd: YAG 激光治疗仪和全自动视野仪均属公司开辟的新技术领域，非眼科系列诊疗产品如膀胱超声测容仪和声阻抗中耳功能分析仪则多为基于眼科超声共有技术研发而成，且均属国内首创。两大系列产品的竞争者多为同类进口产品，与这些竞争者相比，公司产品具有较高的性价比，但目前产品市场份额较小，公司未来将依托自身在眼科领域广泛的客户基础开展相对灵活的营销策略来不断扩大自己的市场份额。

3、行业内主要竞争对手情况介绍

(1) 国际市场主要企业

爱尔康公司（Alcon Laboratories, Inc.）成立于 1947 年，是全球最大的眼科药品与医疗器械专业公司。在全球 75 个国家和地区设有分公司，拥有 15,000 多名员工，5 个研发中心，14 个生产工厂，产品销售遍及 180 多个国家和地区。除了没有开展生产销售眼镜及隐形眼镜产品的业务以外，爱尔康涉足了眼科学产品的所有领域。

通用电气公司（General Electric Company）是一家多元化的科技、媒体和金融服务公司。GE 的产品和服务范围广阔，从能源、石油天然气、水处理、航空、运输系统、家电、照明和医疗，到金融和新闻媒体及娱乐，客户遍及全球 100 多个国家，拥有 30 多万员工。GE 医疗涉及病人监护、成像、信息等医学领域，在医疗影像领域具有领先优势。

西门子股份公司（SIEMENS AG）是总部位于柏林和慕尼黑的世界上最大的电子和电气工程公司之一，主要业务集中在工业、能源和医疗领域。西门子医疗是全球医疗领域最大的供应商之一，在医学影像、实验室诊断、医疗信息技术和助听器等领域具有领先优势，可向客户提供全方位诊疗产品和解决方案。

荷兰皇家飞利浦电子公司（Royal Dutch Philips Electronics Ltd.）是世界上最大的电子公司之一，1891 年成立于荷兰，主要生产照明、家庭电器、医疗系

统，现已发展成为一家大型跨国公司。飞利浦既为医疗专业人士提供先进的解决方案，同时也向病人提供他们在医院或家庭中所需要的医疗保健，飞利浦医疗保健事业部在全球拥有大约 35,000 名员工，核心业务领域包括影像系统、家庭医疗保健解决方案、临床护理系统、医疗保健信息和客户服务。

株式会社日立制作所（日文：株式会社日立製作所）总部位于日本东京，业务涉及信息通信系统、电力设备、产业机械、车辆交通设备、电梯、建筑机械、电子设备、数字媒体及家用电器、医疗设备、高性能材料、物流及金融服务等领域。日立公司是提供医学影像类产品主要厂商之一，其超声产品技术先进。

（2）国内市场主要企业

爱尔康（中国）眼科产品有限公司是美国爱尔康公司于 1995 年在中国设立的独资公司，目前拥有 500 多名员工和 9 个办事处，产品销售遍及全国各地，包括新疆，西藏等边远地区。爱尔康（中国）业务范围包括眼科药品、眼科耗品、护理液、眼科设备、准分子激光系列和隐形眼镜。

深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司是中国领先的高科技医疗设备研发制造厂商，1991 年成立，迈瑞公司主营业务为临床医疗设备的研发和制造，产品涵盖生命信息与支持、体外诊断、数字超声、放射影像四个领域，迈瑞公司在全球范围内的销售已扩展至 190 多个国家和地区。迈瑞超声产品多为通用型产品，目前已进入国内数千家医院，黑白超声产品和临床实用型彩超产品连续多年销量第一。

上海阿洛卡医用仪器有限公司成立于 1992 年 11 月 25 日，是中国第一家中日合资的医疗超声诊断仪专业生产企业。公司由日立阿洛卡医疗株式会社和上海医疗器械（集团）有限公司共同投资组建。上海阿洛卡是中国医用超声仪器厂家中第一家既通过德国 TUV 公司 CE、ISO 9001 质量体系国际认证又获准使用中国医疗器械产品质量认证标志（CMD 标志）的企业。上海阿洛卡在黑白超和彩超方面都具有先进的技术和生产能力，公司生产的 ALOKA 品牌在国内外市场上具有良好的信誉。

上海麦迪逊医疗器械有限公司成立于 1993 年 2 月，由韩国麦迪逊有限公司和上海医疗器械集团总公司共同投资组建，是医疗超声诊断设备专业生产企业。上海麦迪逊的三维和数字化超声技术处于世界领先地位。上海麦迪逊产品覆盖全国 28 个省市，国内销售额突破 1.5 亿元人民币，公司生产的 SA600 和 SA600P 便携式超声仪还出口其他国家。

天津索维是从事眼科检查设备研发、生产、销售的高科技医疗设备企业，在眼科 A/B 超声诊断仪、眼科超声生物显微镜、超声测量仪/角膜测厚仪领域与本公司形成竞争关系，在眼科超声领域中市场份额次于本公司。

重庆康华主要从事眼科仪器研发、生产、及销售，同时代理国外眼科产品。重庆康华在眼科 A/B 超声诊断仪领域与本公司形成竞争关系，重庆康华主要从事眼底照相研发生产，眼科超声设备不是其主要产品，市场份额很小。

武汉思创是一家专业从事医疗电子产品研发与生产的国家级高新技术企业，专注于嵌入式应用、显示驱动、有线无线网络、蓝牙技术、AB 超声成像、血氧饱和度的数字化、抗抖动等领域。武汉思创 2009 年进入眼科超声市场，在眼科 A/B 超声诊断仪领域与本公司形成竞争关系，市场份额很小。

4、公司竞争优势

公司拥有国内领先的专家型研发队伍，主要产品技术已达到国际先进水平，在超声诊断市场份额较高，产品和服务都得到客户的广泛认同，在客户中信誉度较高。

(1) 技术优势

公司已掌握眼科超声诊疗领域大部分核心技术，眼科超声诊疗设备分别获得天津市科技进步一、二、三等奖，并取得近 30 项专利及软件著作权。公司主持或参与撰写了多项国家眼科超声诊疗产品标准，包括超高频超声诊断仪、眼科 A/B 型超声诊断仪、眼科 A 型超声测量仪、眼科晶状体超声摘除和玻璃体切除设备。

公司坚持自主研发和引进、消化、吸收再创新的发展战略，以市场需求为导向，以临床急需、严重依赖进口、价格昂贵、技术门槛高的专科医疗设备为

研发目标。公司产品的各项技术指标达到国内领先、国际先进水平。公司依靠自主创新，经营业绩逐年稳步增长且保持行业领先。

(2) 人才优势

公司经过多年的发展，已经建立了一批从事研发、生产、质量控制、市场营销等方面的专业团队，并通过新产品的研发、生产与营销培养了一批复合型的医疗器械技术和管理带头人。人才队伍的建设是一个长期积累、历练和培养的过程，稳定的管理层及核心技术团队是企业发展的最大优势。

2011年经天津市科委批准，公司成立了天津市眼科医学设备技术工程中心（研发中心），目前研发中心拥有近30名专职研发人员，研发人员约占员工总数的1/3。研发中心在超声、激光和视光领域从事专用高端医疗设备的研发，并承担国家和天津市科委的科研课题。

(3) 规模优势

公司是国内市场份额较大的眼科超声诊疗设备制造商，为大量眼病患者提供了安全有效的服务并降低了患者费用。公司的眼科超声影像诊疗产品于2008年由国家发改委批准列入国家生物医学工程高技术产业化示范工程专项，总投资5,440余万元，立项并完成验收后形成了5,000台/套的生产能力，在此基础上形成的共性技术已辐射到对皮肤和膀胱疾病的诊断。

(4) 品牌和渠道优势

在国内市场，公司使用经销和直销相结合的方式。公司已经建立起较为强大的营销网络体系，并通过与客户的密切联系，掌握市场的第一手信息，根据市场及时调整营销策略。公司的出口产品一般通过经销商，公司注重选择、评价、培训、凝聚经销商的能力，与经销商形成了良好的合作关系。

公司努力建设营销网络并提升品牌知名度，经过多年发展，“迈达”已成为全国知名的眼科超声品牌，公司的眼科超声诊疗产品推广应用到全国6,000多家医院，其中三级、二级甲等医院近3,000家。在国际市场方面，公司已实现对50多个国家和地区的出口。

5、公司竞争劣势

(1) 难以主动掌控新产品市场化进程

公司是国内市场份额较大的眼科超声诊疗设备制造商。为避免产品线单一，公司积极拓宽产品线，产品技术已经从超声拓展至视光诊断和激光治疗，超声应用领域已经从眼科扩展至耳科、皮肤科和泌尿科。在开发新产品的过程中，公司需要投入大量资源，但国家对新产品的审查较为严格，产品注册和临床试用的周期均较长，公司不能主动掌控产品市场化的进程，这可能为公司经营造成一定的压力。

(2) 人力资源建设需进一步加强

作为高科技企业，人才和技术是公司发展的根本。公司员工中约三分之一是研发人员，公司拥有国内眼科超声诊断领域的技术专家团队，能够保证公司技术的先进性和可靠性。但随着科技的进步和行业竞争的加剧，医疗设备的创新周期在缩短，市场对科技人才的竞争在加快，这间接增加了企业的成本。随着公司业务不断发展，公司既需要引进外部人才，也需要对内部人才加强培训，公司目前的人力资源状况还不能完全满足这方面的需求。

(3) 知识产权的保护

公司产品均为自主研发，部分核心技术处于国际领先水平。公司对部分适合申请专利保护的核心技术申请了专利；对未申报专利的核心技术，公司通过加强核心技术保密制度的建设来避免核心技术的流失。如果公司的核心技术泄露，将使公司失去领先的技术优势，进而对公司产生不利影响。

6、公司竞争策略及应对措施

(1) 公司已按照 ISO 9001-2008、ISO 13485-2003 及欧盟医疗器械法规 MDD 93/42/EEC (M5 Directive 2007/47/EC)、美国医疗器械 GMP (QSR820) 的要求建立起相对完善的质量体系，同时将加强对技术开发的立项审核与程序控制，产品依据市场需求并结合公司发展规划和自身特点进行研发，并不断推出新技术并提高产品性能以满足市场需求。

(2) 公司直接承担国家、省部级医学科研项目，通过产学研结合的方式培养创新型人才，提高公司的技术水平以保证公司产品的先进性。同时，积极开拓新产品市场，继续扩大公司市场份额，实现公司的快速发展。

(3) 公司已建立起先进科学的人力资源管理体系以规范企业管理，增强企业的凝聚力。公司为管理层和核心人员提供良好的工作环境，更新员工知识结构；不断完善晋升机制，激发员工的工作积极性；加强企业文化建设，树立企业特有的价值观和企业精神，增强员工对公司的认同感和归属感。

(4) 公司不断加强对自身技术的保护力度，对新开发的技术积极申请专利，完善保密制度，与核心技术人员签订保密协议，避免人员流失造成技术泄漏。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，基本构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立董事会，由股东会选举产生，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案等。有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务；对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露管理办法》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长、副董事长；聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，设置了办公室、市场部、售后服务部、质量部、国际部、研发中心、生产部、财务部等 8 个部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。建立健全了投资者关系

管理制度，公司章程中规定了纠纷解决机制，建立了表决权回避制度，董事会对公司治理机制进行了讨论评估。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司的设立、历次股权转让、增加注册资本、变更经营范围、有限公司整体变更以及其他生产经营活动等均召开了股东会并通过了股东会决议，三会文件基本完整。股份公司成立后，公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；三会决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，共召开股东大会 3 次，董事会会议 3 次，监事会会议 1 次。公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

2013 年 2 月 19 日，公司召开第一届董事会第三次会议，会议讨论通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让》、《投资者关系管理制度》、《公司章程（草案）》、《信息披露管理办法》（修订）等议案，并对公司治理机制进行了讨论评估，通过了《对公司治理机制的评估意见》（以下简称“评估意见”）。2013 年 3 月 7 日，公司 2013 年第一次临时股东大会审议并通过了董事会提交的上述议案。评估意见中，董事会认为，公司依据《公司法》等相关法律规定的规定，建立了较为规范的公司治理结构。结合公司的具体情况制定了健全的《公司章程》、《信息披露管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》及“三会”议事规则等法人治理结构制度体系。为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。对股份公司设立以来公司在治理机制的建立和执行情况进行概括，

并从股东权利的保护、投资者管理关系、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度和财务管理、风险控制等内部管理制度建设等方面进行了充分讨论评估：

1、在股东权利保护方面，股东有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；有权查阅和复制公司章程、股东名册、公司债券存根、三会会议决议、财务会计报告等；有权对公司的经营提出建议或者质询；有权依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份等。对股东获取公司信息、取得投资收益权和参与重大决策权方面为全体股东提供了合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2、在投资者管理机制建设方面，通过了《投资者关系管理制度》，进一步加强了公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提高公司治理水平，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，实现公司和股东利益最大化。《公司章程（草案）》在对投资者关系管理应遵循的原则、主要职责、公司与投资者沟通的方式等方面进行了规定。

3、在纠纷解决机制建设方面，《公司章程（草案）》规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

4、在关联股东、董事的回避上，《公司章程（草案）》规定，在股东大会或董事会审议事项时，关联股东或关联董事应当回避的，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

5、在累积投票制建设方面，《公司章程（草案）》规定，股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或监事时，每一股份拥有与应选董事或监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

6、在财务管理、风险控制方面，公司也建立了相对完善的机制。

截至第一届董事会第三次会议召开，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实

现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变和公司的发展，内部控制的有效性可能需要随之改变，以不断完善。公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有发生重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主营业务为眼科超声/非超声类医学诊疗设备和其他专用医学诊疗设备的设计、研发、制造及销售。公司具有完整的业务流程，独立的供、销部门和渠道，设置了办公室、市场部、售后服务部、质量部、国际部、研发中心、生产部、财务部等 8 个部门，拥有独立的产、供、销部门和渠道。公司具有独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有房屋、车辆、专利、商标等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司现有股东 11 个，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书

等高级管理人员均在公司领取薪酬，公司总经理王延群同时在中国医学科学院生物医学工程研究所担任研究室主任职务。副总经理、董事会秘书宋学东兼任子公司天津迈达医学设备贸易有限公司监事。上述兼职高级管理人员并未在兼职单位领取薪酬，只在公司领薪。总经理王延群兼任中国医学科学院生物医学工程研究所研究室主任职务，不违反我国法律法规和中国医学科学院生物医学工程研究所的上级单位中国医学科学院的规定。根据中国医学科学院生物医学工程研究所出具的证明，研究室主任是研究所任命的，属于科室技术负责人，不属于行政干部任职，中国医学科学院生物医学工程研究所及其上级单位没有对此进行限制性规定。且上述人员能够保证在公司工作的时间和精力，故不影响公司的独立性；公司现有员工共 97 人，公司与员工均签订有劳动合同。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司设有 8 个部门，各部门均已建立了较为完备的规章制度；公司的组织机构代码为：75810265-X，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权；公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、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）公司重要事项决策制度

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理制度》

等规章制度，构建了较为完善的内控制度，使决策管理更具有操作性。公司对有关对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

（二）公司重要事项决策和执行情况

1、公司对外担保事项的决策和执行情况

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

2、公司委托理财事项的决策和执行情况

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

3、公司重大投资事项的决策和执行情况

2009年8月18日，公司召开董事会，同意设立全资子公司，公司名称：天津迈达医学设备贸易有限公司，地址：天津市华苑高新区鑫茂科技园C2座D单元。公司注册资本100万元。2009年9月4日，有限公司召开临时股东会，同意设立全资子公司，注册资本100万元，具体事宜授权董事会办理。

本次重大投资事项的决策符合股东会、董事会的职责分工，对该事项的表决履行了公司法和公司章程中规定的程序，决策得到有效执行。

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无重大投资事项。

4、公司关联交易事项的决策和执行情况

公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务、十”之“（二）重大关联方关联交易情况”的相关内容。关联交易事项发生在有限公司阶段，发生时履行了相应的决策程序，经过公司董事会和股东会批准，关联股东天津市医药集团有限公司和关联董事进行了回避。该关联交易是偶发性的，未对公司业绩产生重大影响。

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无其他关联交易事项。

（三）公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《天津迈达医学科技股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，确认有限公司《公司章程》对重大投资、对外担保、关联交易、委托理财没有特别的规定，没有在

制度上进行落实，存在一定的不足。但公司在重大投资、关联交易等事项发生时履行了必要的审批程序，召开了股东会、董事会，进行了决议，关联股东、董事进行了回避。股份公司成立后，公司为了使决策管理落到实处，更具有操作性，制定了《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。

公司管理层承诺在今后的日常管理中将严格遵守《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》等有关规定，履行相应程序。

六、同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人除投资股份公司外，还投资其他企业，但与公司之间不存在同业竞争情况。具体情况如下：

序号	公司名称	主要产品	与公司是否存在同业竞争关系
1	天津力生制药股份有限公司	吲达帕胺片；阿司匹林肠溶胶囊；氨酚咖匹林片；盖胃平片；伊曲康唑胶囊；奥沙拉秦钠胶囊盐；酸多奈哌齐片；富马酸福莫特罗片；男宝胶囊	否
2	天津太河制药有限公司	注射用平阳霉素；注射用博安霉素；苯酰甲硝唑胶囊；尿嘧啶替加氟胶囊	否
3	天津医药集团天津康制药有限公司	GCLE；头孢克肟胶囊；头孢地尼胶囊；头孢泊肟酯颗粒；头孢氨苄颗粒；头孢氨苄片；注射用头孢呋辛钠；注射用盐酸头孢吡肟；注射用头孢尼西钠；格列本脲；瑞格列奈；核黄素磷酸钠	否
4	天津百奥制药有限公司	/	否
5	天津市河北制药厂	注射用平阳霉素；注射用博安霉素；苯酰甲硝唑胶囊；尿嘧啶替加氟胶囊	否
6	天津医药集团太平医药有限公司	商业企业，无产品	否
7	天津市医药公司	商业企业，无产品	否

8	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	人工心肺机、自动升降温水箱、体外循环监视仪、经皮黄疸仪、脑立体定位仪、牙科种植体手术器械盒、HG 型滚筒式混合机、SZ 型筛粉机、SQF300 型气旋筛、SX 型调频旋荡筛、TP400 破碎机、P300 破碎机、YW400 粉碎机、DCF400 粉碎机、YW320 粉碎机、TGF-200 型粉碎机、三辊蜜丸机、SWG 丸粒滚筒筛、700 型粉碎机、DLZ600 型粉碎机、F-400 型粉碎机、TF-300 型粉碎机、金属接骨板--加压或保护型钢板、金属接骨板--支持型钢板、金属接骨板--角度型钢板、金属接骨板--脊柱后路钢板、金属股骨颈固定钉、金属髓内针、金属接骨螺钉、金属矫形用钉、不锈钢丝、金属矫形用棒、直行接骨板、接骨螺钉、金属带锁髓内钉、髌关节假体、口腔高频全景 X 射线机、医用钢丝、人工髌关节假体、人工髌关节假体、接骨螺钉、股骨颈钉、金属接骨板（加压和保护性接骨板）、金属接骨板（支持接骨板）、金属脊柱固定板、“金属接骨板、（DHS、DCS 板）”、金属支持和保护型接骨板、脊柱螺钉、金属角度型接骨板、金属股骨颈固定钉、金属直型接骨板、金属接骨螺钉、脊柱侧弯矫正棒、髓内针、脑动脉瘤夹	否
9	天津医药集团泓泽医药有限公司	商业企业，无产品	否
10	天津生物化学制药有限公司	注射用氢化可的松琥珀酸钠、注射用尿激酶、注射用马来酸阿奇霉素、注射用奥扎格雷钠、注射用降纤酶、注射用前列地尔、肝素钠注射液	否
11	天津药物研究院药业有限责任公司	阿德福韦酯片；坎地沙坦酯片；盐酸丁丙诺啡舌下片；盐酸氯米；盐酸阿普林定片；盐酸奈福泮片；格列吡嗪片；格列喹酮；五氟利多片；尼美舒利片；阿昔洛韦片；格列本脲片；利培酮片；盐酸洛美沙星片；盐酸奥昔布宁胶囊；盐酸雷莫司琼注射液；阿加曲班注射液	否
12	天津市药材集团公司	商业企业，无产品	否
13	天津医药集团连锁有限公司	商业企业，无产品	否
14	天津市医疗器械厂	TCu 宫内节育器；女用聚氨酯避孕套；女用聚氨酯避孕套	否
15	天津市普光医用材料制造有限公司	医用消毒棒；医用消毒片；医用消毒桶；医用消毒筒	否
16	天津市普光制药有限公司	无注册产品。（拟合并至天津市普光医用材料制造有限公司）	否
17	天津市普光医用有限公司	医用消毒棒；医用消毒片；医用消毒筒。（已合并至天津市普光医用材料制造有限公司）	否
18	天津市医院设备厂	简易产床；普通手术床；高速切割机；琼脂溶化器；多功能间歇牵引床；颈椎间歇牵引器；骨科整形床；电动病床类；	否

		铸型挤出器；骨科牵引架；全液压综合手术台；头部操纵式综合手术台；多熔温高频铸造机；笔式喷砂机；液压模压机；技工振荡器	
19	天津市医药空气洁净检测中心	/	否
20	邦盛医疗装备（天津）股份有限公司	医用 X 射线诊断机；X 射线摄影机；DF-110A 型遥控透视 X 射线机；BLS-1 型立式摄影架；高频 X 射线诊断机；X 射线摄影机；X 射线诊断机；X 射线诊断设备；立式摄影架；医用 X 射线摄影系统；数字口腔颌面全景 X 射线机；乳腺 X 射线机	否
21	天津宜药印务有限公司	/	否
22	天津药物研究院	/	否
23	天津市医药设计院	/	否
24	天津金浩医药有限公司	/	否
25	天津众健爱和医疗科技有限公司	手动静态搬运车；搬运护理包；静态搬运单	否
26	天津精耐特基因生物技术有限公司	诊断试剂产品	否
27	天津市医药集团劳动服务有限公司	/	否
28	天津金益投资担保有限责任公司	/	否
29	天津市金谊房地产开发建设公司	/	否
30	天津军创博元科技有限公司	尚无注册产品，主要进行妇科产品研发	否
31	天津医药集团（新加坡）国际投资有限公司	/	否
32	天津医药集团（河北）德泽龙医药有限公司	医药经营，无自有产品。	否

说明：“/”为服务性或管理性企业，没有产品。

2、关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

最近两年，并截至公开转让说明书签署之日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情形。

（二）为关联方担保情况

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

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)
张洪年	董事长	—	—
王延群	副董事长、总经理	1,903,600	4.759
宋学东	董事、副总经理、 董事会秘书	1,586,400	3.966
李迎新	董事	—	—
高震	董事	—	—

余红	董事	—	—
王濛	董事	—	—
计建军	副总经理	1,522,800	3.807
尚明杰	副总经理	—	—
韩树斌	财务负责人	—	—
刘克智	监事会主席	—	—
张荣	监事	—	—
周炜	监事	—	—
合计		5,012,800	12.532

董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

序号	姓名	职务	兼职情况	
			名称	职务
1	张洪年	董事长	1、天津宜药印务有限公司	董事长
			2、天津哈娜好医材有限公司	
			3、天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	
			4、天津迈达医学设备贸易有限公司	
			5、天津达仁堂京万红药业有限公司	
2	王延群	副董事长、	中国医学科学院生物医学工程研究所	研究室主任

		总经理		
3	宋学东	董事、 副总经理、 董事会秘书	/	/
4	计建军	副总经理	/	/
5	李迎新	董事	中国医学科学院生物医学工程研究所	副所长
6	高震	董事	1、天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	法定代表人、 总经理
			2、天津市医疗器械研究所	所长、 法定代表人
			3、天津市中药机械厂	厂长、 法定代表人
			4、天津军创博元科技有限公司 5、天津众健爱和医疗科技有限公司 6、天津市人立骨科器械有限公司 7、天津康乐产业有限公司、	董事长、 法定代表人
			8、嘉思特华剑医疗器材（天津）有限公司	副董事长
7	余红	董事	/	/
8	王濛	董事	/	/
9	尚明杰	副总经理	/	/
10	韩树斌	财务负责人	/	/
11	刘克智	监事会主席	天津市医药集团有限公司营销分公司	总经理
12	周炜	监事	/	/
13	张荣	监事	/	/

上述高级管理人员均与公司签订《劳动合同》和《保密协议》，董事、监事、高级管理人员均做出书面声明和承诺，严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》或《监事会议事规则》等相关规定履行职责，保证有足够的时间和精力客观、公正、独立地履行职责，保证担任职务的企业与公司之间不存在同业竞争的经营活动，没有直接和或间接投资、经营与公司及其子公司发生同业竞争的其他企业，不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密，确保公司生产经营活动的独立性。不在中国境内或境外，以任何方式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，或拥有与公司存在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。切实维护公司及其他股东的合法权益，保证客观、公正、独立地履行职责，维护公司及其他股东的合法权益，确保公司生产经营活动的独立性。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年以来，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

1、2009年6月5日至2012年10月14日，公司的董事、监事和高级管理人员情况为：

董事：张洪年（董事长）、王延群（副董事长）、宋学东、殷涛、王濛、余红、高震

监事：刘克智

总经理：王延群

副总经理：宋学东、张炳勋、计建军

财务总监：韩树斌

2、2012年10月15日至今，公司的董事、监事和高级管理人员情况如下：

董事：张洪年（董事长）、王延群（副董事长）、宋学东、王濛、余红、高震、李迎新

监事：刘克智（监事会主席）、周炜、张荣（职工代表监事）

高级管理人员：王延群（总经理）、宋学东（常务副总经理兼董事会秘书）、计建军（副总经理）、尚明杰（副总经理）、韩树斌（财务负责人）

最近两年，公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，公司重新选举了董事会、聘请了副总经理，增加了职工代表监事，高级管理人员中增加了董事会秘书，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围

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

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司	成立日期	注册资本	持股比例	表决权比例	性质
天津迈达医学设备贸易有限公司	2009 年 11 月 12 日	100 万元	100%	100%	有限责任公司

有关合并报表中控股子公司的情况请参见本公开转让说明书本节之“十四、控股子公司的情况”。

(二) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2011 年度的财务会计报告业经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中瑞岳华专审字[2012]第 3012 号和中瑞岳华审字[2013]第 0626 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	17,858,039.32	15,036,989.32
交易性金融资产		
应收票据	81,398.68	-
应收账款	10,078,688.34	7,403,414.48
预付款项	947,176.48	359,183.39
应收利息		
其他应收款	1,974,200.12	962,183.94
存货	8,440,767.45	7,350,300.76
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	39,380,270.39	31,112,071.89
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		
投资性房地产		
固定资产	12,581,926.11	10,143,435.06
在建工程		2,865,555.12
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	1,144,743.01	-
开发支出	2,517,505.36	3,372,236.01
商誉		
长期待摊费用	120,449.37	59,383.37
递延所得税资产	521,600.87	376,485.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,886,224.72	16,817,094.58
资产总计	56,266,495.11	47,929,166.47
负债		
流动负债	—	—
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,068,163.48	578,361.09
预收款项	2,444,689.32	1,708,435.03
应付职工薪酬	1,148,946.00	-
应交税费	1,553,371.12	1,624,170.98
应付利息		
应付股利		
其他应付款	59,926.89	425,425.77
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,275,096.81	4,336,392.87
非流动负债	—	—
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		

递延所得税负债		
其他非流动负债	8,760,192.89	6,012,623.89
非流动负债合计	8,760,192.89	6,012,623.89
负债合计	15,035,289.70	10,349,016.76
所有者权益（或股东权益）	——	——
实收资本（股本）	40,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	689,505.74	13,123,953.34
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	474,175.90	2,020,269.33
未分配利润	67,523.77	7,435,927.04
归属于母公司所有者权益合计	41,231,205.41	37,580,149.71
少数股东权益		
所有者权益合计	41,231,205.41	37,580,149.71
负债和所有者权益总计	56,266,495.11	47,929,166.47

合并利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	39,797,010.60	26,691,257.91
减：营业成本	21,591,486.39	11,128,046.91
营业税金及附加	393,328.17	278,355.23
销售费用	6,065,772.45	5,366,348.61
管理费用	7,911,732.61	7,516,406.47
财务费用	-175,511.12	-139,619.09
资产减值损失	539,371.35	554,334.58
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,470,830.75	1,987,385.20
加：营业外收入	2,280,953.83	2,801,049.69
减：营业外支出	159,206.06	3,815.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,592,578.52	4,784,619.74
减：所得税费用	941,522.82	784,188.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,651,055.70	4,000,430.96
归属于母公司所有者的净利润	4,651,055.70	4,000,430.96
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.27
（二）稀释每股收益	0.12	0.27
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	4,651,055.70	4,000,430.96

合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	42,518,480.71	29,474,087.99
收到的税费返还	1,016,188.15	2,339,114.89
收到其他与经营活动有关的现金	5,262,055.81	711,781.80
经营活动现金流入小计	48,796,724.67	32,524,984.68
购买商品、接受劳务支付的现金	23,684,026.25	12,493,464.90
支付给职工以及为职工支付的现金	8,040,849.95	8,633,501.13
支付的各项税费	5,544,082.50	2,962,660.12
支付其他与经营活动有关的现金	7,019,991.72	5,699,728.03
经营活动现金流出小计	44,288,950.42	29,789,354.18
经营活动产生的现金流量净额	4,507,774.25	2,735,630.50
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	105,206.06	42,000.00
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	105,206.06	42,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	761,440.78	1,634,644.70
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		
投资活动现金流出小计	761,440.78	1,634,644.70
投资活动产生的现金流量净额	-656,234.72	-1,592,644.70
三、筹资活动产生的现金流量		

项 目	2012 年度	2011 年度
吸收投资收到的现金		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	1,000,000.00	1,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,000,000.00	1,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,000,000.00	-1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,489.53	-20,156.87
五、现金及现金等价物净增加额	2,821,050.00	122,828.93
加期初现金及现金等价物余额	15,036,989.32	14,914,160.39
六、期末现金及现金等价物余额	17,858,039.32	15,036,989.32

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2012 年度					
		实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,435,927.04		37,580,149.71
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本年初余额	5	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,435,927.04		37,580,149.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	25,000,000.00	-12,434,447.60	-1,546,093.43	-7,368,403.27		3,651,055.70
（一）净利润	7				4,651,055.70		4,651,055.70
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	8						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	9						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响	10						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	11						
4、其他	12						
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	13				4,651,055.70		4,651,055.70

(三) 所有者投入和减少资本	14						
1、所有者投入资本	15						
2、股份支付计入所有者权益的金额	16						
3、其他	17						
(四) 利润分配	18			474,175.90	-1,474,175.90		-1,000,000.00
1、提取盈余公积	19			474,175.90	-474,175.90		-
其中：法定盈余公积	20			474,175.90	-474,175.90		-
任意盈余公积	21						
2、提取一般风险准备（金融企业填报）	22						
3、对所有者（或股东）的分配	23				-1,000,000.00		-1,000,000.00
4、其他	24						
(五) 所有者权益内部结转	25	25,000,000.00	-12,434,447.60	-2,020,269.33	-10,545,283.07		-
1、资本公积转增资本（或股本）	26	13,123,953.34	-13,123,953.34				
2、盈余公积转增资本（或股本）	27	2,020,269.33		-2,020,269.33			
3、盈余公积弥补亏损	28						
4、其他	29	9,855,777.33	689,505.74		-10,545,283.07		-
四、本年年末余额	30	40,000,000.00	689,505.74	474,175.90	67,523.77		41,231,205.41

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2011 年度					
		实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	15,000,000.00	13,123,953.34	1,619,577.26	4,836,188.15		34,579,718.75
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本年初余额	5	15,000,000.00	13,123,953.34	1,619,577.26	4,836,188.15		34,579,718.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			400,692.07	2,599,738.89		3,000,430.96
（一）净利润	7				4,000,430.96		4,000,430.96
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	8						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	9						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响	10						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	11						
4、其他	12						
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	13				4,000,430.96		4,000,430.96

(三) 所有者投入和减少资本	14						
1、所有者投入资本	15						
2、股份支付计入所有者权益的金额	16						
3、其他	17						
(四) 利润分配	18			400,692.07	-1,400,692.07		-1,000,000.00
1、提取盈余公积	19			400,692.07	-400,692.07		
其中：法定盈余公积	20			400,692.07	-400,692.07		
任意盈余公积	21						
2、提取一般风险准备（金融企业填报）	22						
3、对所有者（或股东）的分配	23				-1,000,000.00		-1,000,000.00
4、其他	24						
(五) 所有者权益内部结转	25						
1、资本公积转增资本（或股本）	26						
2、盈余公积转增资本（或股本）	27						
3、盈余公积弥补亏损	28						
4、其他	29						
四、本年年末余额	30	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,435,927.04		37,580,149.71

母公司资产负债表

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
资产		
流动资产	—	—
货币资金	11,539,360.12	13,826,315.31
交易性金融资产		
应收票据	81,398.68	
应收账款	8,496,065.18	7,416,592.48
预付款项	396,135.20	267,246.25
应收利息		
其他应收款	8,862,707.37	948,094.94
存货	8,377,684.61	7,389,883.23
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	37,753,351.16	29,848,132.21
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	1,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	12,571,733.83	10,140,655.71
在建工程		2,865,555.12
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	1,144,743.01	

开发支出	2,517,505.36	3,372,236.01
商誉		
长期待摊费用	120,449.37	59,383.37
递延所得税资产	443,137.50	362,359.71
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,797,569.07	17,800,189.92
资产总计	55,550,920.23	47,648,322.13
负债		
流动负债	—	—
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	879,295.12	636,959.16
预收款项	1,706,082.32	1,245,435.03
应付职工薪酬	1,148,946.00	
应交税费	1,489,594.18	1,562,754.49
应付利息		
应付股利		
其他应付款	59,926.89	425,425.77
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	5,283,844.51	3,870,574.45
非流动负债	—	—
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		

其他非流动负债	8,760,192.89	6,012,623.89
非流动负债合计	8,760,192.89	6,012,623.89
负债合计	14,044,037.40	9,883,198.34
所有者权益（或股东权益）	——	——
实收资本（股本）	40,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	689,505.74	13,123,953.34
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	474,175.90	2,020,269.33
未分配利润	343,201.19	7,620,901.12
所有者权益合计	41,506,882.83	37,765,123.79
负债和所有者权益总计	55,550,920.23	47,648,322.13

母公司利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	27,350,353.79	21,587,270.85
减：营业成本	9,315,377.76	6,621,487.89
营业税金及附加	383,857.35	267,801.14
销售费用	5,799,546.48	5,114,552.66
管理费用	7,794,969.72	7,135,212.28
财务费用	-91,171.95	-136,662.77
资产减值损失	538,518.60	552,454.58
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,609,255.83	2,032,425.07
加：营业外收入	2,205,838.83	2,707,136.69
减：营业外支出	159,206.06	3,815.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,655,888.60	4,735,746.61
减：所得税费用	914,129.56	728,825.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,741,759.04	4,006,920.66
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.27
（二）稀释每股收益	0.12	0.27
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	4,741,759.04	4,006,920.66

母公司现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	29,558,358.57	22,521,375.99
收到的税费返还	1,016,188.15	2,339,114.89
收到其他与经营活动有关的现金	5,100,483.62	1,526,767.96
经营活动现金流入小计	35,675,030.34	26,387,258.84
购买商品、接受劳务支付的现金	9,306,050.87	6,561,654.11
支付给职工以及为职工支付的现金	8,040,849.95	8,633,501.13
支付的各项税费	5,392,357.71	2,869,569.92
支付其他与经营活动有关的现金	13,544,378.82	5,294,980.58
经营活动现金流出小计	36,283,637.35	23,359,705.74
经营活动产生的现金流量净额	-608,607.01	3,027,553.10
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	105,206.06	42,000.00
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	105,206.06	42,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	753,064.71	1,634,644.70
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		
投资活动现金流出小计	753,064.71	1,634,644.70
投资活动产生的现金流量净额	-647,858.65	-1,592,644.70
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		

项目	2012 年度	2011 年度
筹资活动现金流入小计		
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	1,000,000.00	1,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,000,000.00	1,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,000,000.00	-1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,489.53	-20,156.87
五、现金及现金等价物净增加额	-2,286,955.19	414,751.53
加期初现金及现金等价物余额	13,826,315.31	13,411,563.78
六、期末现金及现金等价物余额	11,539,360.12	13,826,315.31

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2012 年度					
		实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,620,901.12		37,765,123.79
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本年年初余额	5	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,620,901.12		37,765,123.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	25,000,000.00	-12,434,447.60	-1,546,093.43	-7,277,699.93		3,741,759.04
（一）净利润	7				4,741,759.04		4,741,759.04
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	8						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	9						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响	10						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	11						
4、其他	12						
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	13				4,741,759.04		4,741,759.04

(三) 所有者投入和减少资本	14						
1、所有者投入资本	15						
2、股份支付计入所有者权益的金额	16						
3、其他	17						
(四) 利润分配	18			474,175.90	-1,474,175.90		-1,000,000.00
1、提取盈余公积	19			474,175.90	-474,175.90		
其中：法定盈余公积	20			474,175.90	-474,175.90		
任意盈余公积	21						
2、提取一般风险准备（金融企业填报）	22						
3、对所有者（或股东）的分配	23				-1,000,000.00		-1,000,000.00
4、其他	24						
(五) 所有者权益内部结转	25	25,000,000.00	-12,434,447.60	-2,020,269.33	-10,545,283.07		
1、资本公积转增资本（或股本）	26	13,123,953.34	-13,123,953.34				
2、盈余公积转增资本（或股本）	27	2,020,269.33		-2,020,269.33			
3、盈余公积弥补亏损	28						
4、其他	29	9,855,777.33	689,505.74		-10,545,283.07		
四、本年年末余额	30	40,000,000.00	689,505.74	474,175.90	343,201.19		41,506,882.83

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2011 年度					
		实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	15,000,000.00	13,123,953.34	1,619,577.26	5,014,672.53		34,758,203.13
加：会计政策变更	2						
前期差错更正	3						
其他	4						
二、本年年初余额	5	15,000,000.00	13,123,953.34	1,619,577.26	5,014,672.53		34,758,203.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			400,692.07	2,606,228.59		3,006,920.66
（一）净利润	7				4,006,920.66		4,006,920.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	8						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	9						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响	10						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	11						
4、其他	12						
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	13				4,006,920.66		4,006,920.66

(三) 所有者投入和减少资本	14						
1、所有者投入资本	15						
2、股份支付计入所有者权益的金额	16						
3、其他	17						
(四) 利润分配	18			400,692.07	-1,400,692.07		-1,000,000.00
1、提取盈余公积	19			400,692.07	-400,692.07		
其中：法定盈余公积	20			400,692.07	-400,692.07		
任意盈余公积	21						
2、提取一般风险准备（金融企业填报）	22						
3、对所有者（或股东）的分配	23				-1,000,000.00		-1,000,000.00
4、其他	24						
(五) 所有者权益内部结转	25						
1、资本公积转增资本（或股本）	26						
2、盈余公积转增资本（或股本）	27						
3、盈余公积弥补亏损	28						
4、其他	29						
四、本年年末余额	30	15,000,000.00	13,123,953.34	2,020,269.33	7,620,901.12		37,765,123.79

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项坏账准备的确认和计提

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

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

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 100 万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0	0
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	20	20
4-5年	50	50
5年以上	100	100

在合并范围内各企业间的应收款项一般不计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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：导致单独进行减值测试的非重大应收款项的主要特征包括：应收关联方款项、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面

价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

2、存货跌价准备的确认和计提

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(1) 可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者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。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(2) 通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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。

3、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产、长期股权投资除外）的减值准备计提

在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减

值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4、金融资产的核算

(1) 金融资产的分类

公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

(2) 金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

③贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

(4) 金融资产的减值准备

①在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

②持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

③可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

5、长期股权投资的核算

(1) 初始计量

分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现

金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价

值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投

资账面价值的，应当计提减值准备。

②采用权益法核算的长期股权投资，在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用权益法核算的长期投资，确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③按照公司会计政策规定采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

④公司处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照“金融工具”减值准备计提方法处理；其他长期股权投资，其减值按照下面公司制定的“资产减值”会计政策执行。

6、固定资产的计价政策、折旧方法

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

（1）固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产

成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19
与生产相关器具	5	5	19
机器设备	10	5	9.5
仪器设备	5	5	19
研究开发设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

（3）融资租入固定资产

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（4）固定资产的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

7、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

公司无形资产是指公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的确认为

公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该无形资产的成本能够可靠地计量。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（2）无形资产的计量

①公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照公司制定的“资产减值”会计政策执行。

8、收入确认方法和原则

公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

（1）销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已完工作的测量。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

四、公司最近两年的主要财务指标

项目（单位：元）	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	39,380,270.39	31,112,071.89
非流动资产	16,886,224.72	16,817,094.58
总资产	56,266,495.11	47,929,166.47
流动负债	6,275,096.81	4,336,392.87
非流动负债	8,760,192.89	6,012,623.89
总负债	15,035,289.70	10,349,016.76
股本	40,000,000.00	15,000,000.00
所有者权益（归属于母公司所有者权益）	41,231,205.41	37,580,149.71
主营业务收入	39,725,010.60	26,597,937.91
主营业务成本	21,591,486.39	11,128,046.91
净利润（归属于母公司所有者的净利润）	4,651,055.70	4,000,430.96
非经常性损益净额	627,182.61	622,851.10
经营活动产生的现金流量净额	4,507,774.25	2,735,630.50

主要财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	45.65%	58.16%
净资产收益率	11.28%	10.65%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	9.76%	8.99%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.27
基本每股收益（扣除非经常性损益） （元/股）	0.10	0.23
每股净资产（元）	1.03	2.51
每股经营活动产生的现金流量净额 （元）	0.11	0.18
应收账款周转率（次）	4.52	3.54
存货周转率（次）	5.03	4.09
资产负债率（母公司）	25.28%	20.74%
流动比率	6.28	7.17
速动比率	4.93	5.48

上述部分指标公式计算如下：

- 1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算。
- 2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 3、净资产收益率按照“当期净利润/期末净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/期末净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/期末总股本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/期末总股本”计算。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

注：每股收益、扣除非经常性损益的基本每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额四项指标均以各期期末实收资本为基础计算。若以 2012 年 10 月股改后的股本总数 4,000 万股计算，公司 2011 年基本每股收益为 0.10 元/股；扣除非经常性损益的基本每股收益为 0.08 元/股；每股净资产为 0.94 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额为 0.07 元/股。

主要财务指标分析见本公开转让说明书“五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析”部分内容。

五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2012-12-31	2011-12-31
流动资产	39,380,270.39	31,112,071.89
非流动资产	16,886,224.72	16,817,094.58
其中：固定资产	12,581,926.11	10,143,435.06
无形资产	1,144,743.01	
总资产	56,266,495.11	47,929,166.47
流动负债	6,275,096.81	4,336,392.87
非流动负债	8,760,192.89	6,012,623.89
总负债	15,035,289.70	10,349,016.76

公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日流动资产分别为 39,380,270.39 元、31,112,071.89 元，增长 8,268,198.50 元，涨幅 26.58%。流动资产增长主要是应收账款增长 2,675,273.86 元，银行存款增长 2,821,050.00 元。应收账款增长的原因为：随着公司业务规模的扩大，应收账款相应增加，公司的应收账款周转率 2012 年度、2011 年度分别为 4.52、3.54，应收账款周转率有所增长。

公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日流动负债分别为 6,275,096.81 元、4,336,392.87 元，增长 1,938,703.94 元，涨幅 44.71%。流动负债增长主要是应付职工薪酬增长 1,148,946.00 元。

（二）盈利能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	45.65%	58.16%
净资产收益率	11.28%	10.65%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	9.76%	8.99%
每股收益	0.12	0.27
每股收益（扣除非经常性损益）	0.10	0.23

公司 2012 年度、2011 年度毛利率分别为 45.65%、58.16%，2012 年度相比 2011 年度毛利率下降 12.51%，毛利率下降的原因为：一是人工成本、原材料成本有所上升；二是公司 2012 年 5 月与云南省卫生厅签订关于“光明工程”县级眼科医疗设备竞争性谈判采购项目的合同，合同金额 2,529,527.00 元，该项目毛利率偏低。

公司净资产收益率（扣除非经常性损益）2012 年 9.76%、2011 年 8.99%，每股收益（扣除非经常性损益）2012 年 0.10 元/股、2011 年 0.23 元/股，随着公司业务规模的扩大，营业收入增长，净利润增加，扣除非经常性损益后的净利润也有所增加，2012 年公司每股收益（扣除非经常性损益）相比 2011 年明显降低的原因是公司 2012 年 10 月进行股改，股改后注册资本由 1500 万元变更为 4000 万元。

（三）偿债能力分析

财务指标	2012-12-31	2011-12-31
资产负债率（母公司）	25.28%	20.74%
流动比率	6.28	7.17
速动比率	4.93	5.48

公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日资产负债率分别为 25.28%、20.74%，公司一直处于低负债运营，报告期内的资产负债率基本一致。

公司 2012 年 12 月 31 日的流动比率、速动比率分别为 6.28、4.93，相比 2011 年 12 月 31 日的 7.17、5.48 有所下降。下降原因为：随着公司业务规模的扩大，应收账款、银行存款相应增加，导致公司 2012 年 12 月 31 日相比 2011 年 12 月 31 日流动资产增长 8,268,198.50 元。公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日流动负债分别为 6,275,096.81 元、4,336,392.87 元，增长 1,938,703.94 元，主要是应付职工薪酬增长 1,148,946.00 元。公司流动资产涨幅 26.58%，流动负债涨幅 44.71%，流动资产的涨幅低于流动负债的涨幅。

（四）营运能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	4.52	3.54

存货周转率（次）	5.03	4.09
----------	------	------

公司 2012 年应收账款周转率及存货周转率分别为 4.52、5.03 较 2011 年的 3.54、4.09 均有所增长。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,507,774.25	2,735,630.50
投资活动产生的现金流量净额	-656,234.72	-1,592,644.70
筹资活动产生的现金流量净额	-1,000,000.00	-1,000,000.00

公司 2012 年、2011 年经营活动产生的现金流量净额分别为 4,507,774.25 元、2,735,630.50 元。随着公司业务规模的扩大，营业收入增长，经营活动产生的现金流量净额有所增加。

公司 2012 年、2011 年投资活动产生的现金流量净额分别为-656,234.72 元、-1,592,644.70 元。2011 年公司购买江淮-津 DVA018 车支付现金 132,536.00 元；2012 年公司购买模具机箱支付现金 85,100.00 元。

公司 2012 年、2011 年筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,000,000.00 元、-1,000,000.00 元。2012 年、2011 年现金流量分别为分配上期利润 100 万元。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司销售采取直销与经销商代销两种方式。由于公司的代销属于买断式代销，所以公司的销售，均在商品出库时风险转移，公司确认销售收入。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2012年度	2011年度
主营业务收入	39,725,010.60	26,597,937.91
其他业务收入	72,000.00	93,320.00

主营业务收入占比	99.82%	99.65%
营业收入合计	39,797,010.60	26,691,257.91

公司主营业务为眼科超声/非超声类医学诊疗设备和其他专用医学诊疗设备的设计、研发、制造及销售。

公司最近两年营业收入 99% 以上为主营业务收入，主营业务明确，收入结构稳定，且平稳增长。

（三）按产品（服务）类别列示的收入、毛利率及变动分析

单位：元

2012 年度			
业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
眼科	21,797,203.17	6,765,077.81	68.96
非眼科	4,047,253.19	1,541,901.60	61.90
贸易	13,880,554.24	13,284,506.98	4.29
合计	39,725,010.60	21,591,486.39	45.65
2011 年度			
业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
眼科	18,174,088.98	3,678,673.28	79.76
非眼科	1,014,030.16	478,662.51	52.80
贸易	7,409,818.77	6,970,711.12	5.93
合计	26,597,937.91	11,128,046.91	58.16

产品类别构成

公司为满足客户的个性化、差异化需求，下设全资子公司天津迈达医学设备贸易有限公司，专门从事医疗器械经营业务，可承接外部订单，并对公司不生产但又列入客户订单的相关产品进行采购后和公司自有产品一起进行打包销售。主营业务收入中的“贸易”即子公司采购的公司不生产的医疗设备后打包销售的业务。贸易业务 2012 年度、2011 年度主营业务收入分别为 13,880,554.24 元、7,409,818.77 元，占主营业务收入的比重为 34.94%、27.86%。贸易业务收入占公

司主营业务收入的比重较高，但由于贸易业务中没有自主知识产权的成分，毛利率极低，报告期内的毛利率仅有 4.29%、5.93%。随着公司业务规模的扩张，贸易收入逐年稳步增长，收入占比保持平稳。

公司的主要产品为眼科设备，报告期内的收入分别为 21,797,203.17 元、18,174,088.98 元，分别占公司制造销售（公司主营业务收入减去贸易收入）的 84.34%、94.72%。随着公司业务规模的扩张，眼科设备销售收入逐年递增，公司 2012 年 5 月与云南省卫生厅签订关于“光明工程”县级眼科医疗设备竞争性谈判采购项目的合同，合同金额 2,529,527.00 元。

毛利率分析

公司 2012 年度、2011 年度毛利率分别为 45.65%、58.16%，2012 年度相比 2011 年度毛利率下降 12.51%，毛利率下降的原因为：一是人工成本、原材料成本有所上升；二是公司 2012 年 5 月与云南省卫生厅签订关于“光明工程”县级眼科医疗设备竞争性谈判采购项目的合同，合同金额 2,529,527.00 元，该项目毛利率偏低。

（四）按地区分布列示的收入、毛利率及变动分析

单位：元

地区	2012 年度		2011 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	32,927,320.60	19,178,829.58	21,690,635.46	9,617,200.98
港澳台及国外	6,797,690.00	2,412,656.81	4,907,302.45	1,510,845.93
合计	39,725,010.60	21,591,486.39	26,597,937.91	11,128,046.91

地域构成分析

公司研发、生产的眼科超声诊疗产品、监护设备和耳科仪器，技术已达到国际同类产品先进水平，其眼科设备遍及全国 6,000 多家医院，产品出口至 50 多个国家和地区。

公司 2012 年度、2011 年度境内销售收入分别为 32,927,320.60 元、21,690,635.46 元，占比公司主营业务收入一直保持在 80%以上，且成逐年递增趋

势。

公司 2012 年度、2011 年度境外销售收入分别为 6,797,690.00 元、4,907,302.45 元，境外收入呈小幅增长趋势。

毛利率分析

公司 2012 年度、2011 年度境内销售毛利率分别为 41.75%、55.66%；境外销售毛利率分别为 64.51%、69.21%。公司境外销售毛利率报告期内一直保持在 66%至 70%之间，毛利率波动不大。境内销售毛利率 2012 年度相比 2011 年度下降 13.91%，毛利率下降原因为：一是人工成本、原材料成本有所上升；二是公司 2012 年 5 月与云南省卫生厅签订关于“光明工程”县级眼科医疗设备竞争性谈判采购项目的合同，合同金额 2,529,527.00 元，该项目毛利率偏低。

（五）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

营业收入总额和利润总额的变动趋势表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
营业收入	39,797,010.60	26,691,257.91
营业成本	21,591,486.39	11,128,046.91
营业毛利	18,205,524.21	15,563,211.00
营业利润	3,470,830.75	1,987,385.20
利润总额	5,592,578.52	4,784,619.74
净利润	4,651,055.70	4,000,430.96

公司 2012 年度、2011 年度营业收入金额分别为 39,797,010.60 元、26,691,257.91 元，随着公司业务规模的扩张，营业收入有所增长。2012 年度公司营业收入增长但营业毛利相比 2011 年有所降低。毛利下降原因为：一是人工成本、原材料成本有所上升；二是公司 2012 年 5 月与云南省卫生厅签订关于“光明工程”县级眼科医疗设备竞争性谈判采购项目的合同，合同金额 2,529,527.00 元，该项目毛利率偏低。

公司营业利润 2012 年相比 2011 年增长 1,483,445.55 元，涨幅 74.64%。营业

利润涨幅高于营业收入涨幅的原因是：随着公司业务规模逐步扩大，营业收入逐年增长，形成规模效应，营业收入涨幅高于期间费用的涨幅。

（六）主要费用及变动情况

最近两年主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	增长率	金额
一、营业总收入	39,797,010.60	49.10%	26,691,257.91
其中：营业收入	39,797,010.60	49.10%	26,691,257.91
其中：主营业务收入	39,725,010.60	49.35%	26,597,937.91
其他业务收入	72,000.00	-22.85%	93,320.00
二、营业总成本	36,326,179.85	47.05%	24,703,872.71
其中：营业成本	21,591,486.39	94.03%	11,128,046.91
其中：主营业务成本	21,591,486.39	94.03%	11,128,046.91
营业税金及附加	393,328.17	41.30%	278,355.23
销售费用	6,065,772.45	13.03%	5,366,348.61
管理费用	7,911,732.61	5.26%	7,516,406.47
财务费用	-175,511.12	25.71%	-139,619.09
资产减值损失	539,371.35	-2.70%	554,334.58

销售费用、管理费用与财务费用占主营业务收入的比重及变化分析：

三费占主营业务收入的比重	2012 年度	2011 年度
销售费用	15.27%	20.18%
管理费用	19.92%	28.26%
财务费用	-0.44%	-0.52%
三费合计	34.74%	47.91%

报告期内，随着公司业务规模逐步扩大，主营业务收入逐年增长，期间费用也相应增加，2012 年度、2011 年度公司发生的期间费用占同期主营业务收入的比例分别为 34.74%、47.91%。2012 年期间费用占比主营业务收入相比 2011 年度下降 13.17%，下降原因为：规模效应导致营业收入的增长速度高于期间费用

的增长速度。

报告期内，销售费用占同期收入比重分别为 15.27%、20.18%，销售费用主要包括销售部门人员工资、差旅费、会议费、展览费等。2012 年度、2011 年度公司销售费用分别为 6,065,772.45 元、5,366,348.61 元，随着公司业务规模逐步扩大，销售费用有所增长，但由于规模效应，销售费用的涨幅小于营业收入的涨幅。

报告期内，管理费用占同期收入比重分别为 19.92%、28.26%，管理费用主要包括研发费、人员工资及福利费等，2012 年度、2011 年度公司管理费用分别为 7,911,732.61 元、7,516,406.47 元，随着公司业务规模逐步扩大，管理费用有所增长，但由于规模效应，管理费用的涨幅小于营业收入的涨幅。

报告期内，公司财务费用较低，2012 年度、2011 年度分别为-175,511.12 元、-139,619.09 元。主要原因是报告期内无银行借款，其财务费用为银行存款利息、结算业务手续费及汇兑损益，财务费用占主营业务收入的比重较小，对公司净利润影响较小。

综上，主营业务收入增长的同时，期间费用保持增长趋势，总体合理。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项目	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-105,206.06	33,203.10
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，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	934,000.20	1,023,011.90
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；		
除同公司主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收益		
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支净额	-54,000.00	-3,815.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经营性损益对利润总额的影响的合计	774,794.14	1,052,399.85
减：所得税影响数	-147,611.53	-429,548.75
扣除所得税后非经常性损益影响数	627,182.61	622,851.10

公司大额非经常性损益主要为：

项目		2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		934,000.20	1,023,011.90
其中：	1、市场开拓资金	357,725.00	261,354.00
	2、发改委项目拨款	521,114.00	535,739.64

1、市场开拓资金，依据《财企[2010]87 号》文件，营业外收入为中央财政对中小企业开拓国际市场的扶持资金。

2、发改委项目拨款，依据《发改办高技[2008]1136号》文件，公司项目列入国家高技术产业项目计划及国家资金补助计划。营业外收入为国家对公司项目的补助资金。

从非经常性损益的构成情况看，公司属于国家重点鼓励和扶持的高新技术企业，填补了国家在眼科超声影像领域及其他相关领域的多项空白，且公司多项核心技术获得国家及天津市重大科技立项，享受多项财政拨款及税收减免政策。

（八）适用税率及主要财政税收优惠政策

（1）主要税项

主要税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	服务收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
天津迈达医学科技有限公司-企业所得税	应纳税所得额	15%
天津迈达医学设备贸易有限公司-企业所得税	应纳税所得额	25%

（2）主要财政税收优惠政策

公司出口业务按照税法的相关规定享受“免、抵、退”的优惠政策；公司销售其自行开发生产的软件产品按照税法的相关规定，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

有限公司于2008年11月24日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，编号为GR200812000138，有效期为三年。有限公司企业所得税税率为15%。

有限公司于2011年10月8日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，编号为GF201112000052，有效期为三年。有限公司企业所得税税率为15%。

七、公司最近两年主要资产情况

（一）应收账款

(1) 应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	7,025,211.69	58.23		4,389,202.77	49.62	
1-2年	1,257,424.84	10.42	62,871.24	1,691,547.20	19.12	84,577.36
2-3年	1,186,048.20	9.83	118,604.82	933,130.00	10.55	93,313.00
3-4年	858,130.00	7.11	171,626.00	211,451.34	2.39	42,290.27
4-5年	209,951.34	1.74	104,975.67	796,527.60	9.01	398,263.80
5年以上	1,528,857.13	12.67	1,528,857.13	823,529.53	9.31	823,529.53
合计	12,065,623.20	100.00	1,986,934.86	8,845,388.44	100.00	1,441,973.96

公司2012年12月31日、2011年12月31日应收账款分别为10,078,688.34元、7,403,414.48元，增长2,675,273.86元。应收账款增长的原因为：随着公司业务规模的扩大，应收账款相应增加，公司的应收账款周转率在2012年度、2011年度分别为4.52、3.54，应收账款周转率有所增长。报告期内公司已按企业会计准则和财务制度规定足额计提坏账准备。

迈达公司产品销售以医院终端销售为主，按照政府招标采购付款周期（“三、六、一”即安装调试后一个月内给付30%，半年后给付60%，剩余10%一年后给付的规则），迈达公司应收账款信用期定为一年，因此，迈达科技针对1年以内的应收款项不计提坏账准备。

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

(4) 截至2012年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
----	------	--------	----	----	---------------

1	天津泰昌今盛科技发展有限公司	非关联方	1,515,206.16	1年以内	12.56
2	天津市财政局	非关联方	750,000.00	1年以内	6.22
3	葫芦岛市眼科医院	非关联方	290,000.00	1年以内	2.40
4	Paradigm Medical Industries, Inc.	非关联方	288,448.09	1-2年	2.39
5	河南省眼科研究所	非关联方	280,000.00	1-2年	2.32
合计			3,123,654.25	——	25.89

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	Paradigm Medical Industries, Inc.	非关联方	288,448.09	1年以内	3.26
2	山东旭晨医疗设备有限公司	非关联方	284,000.00	1年以内	3.21
3	河南省眼科研究所	非关联方	280,000.00	1年以内	3.17
4	北京东方泽昆科技有限公司	非关联方	245,000.00	2-3年	2.77
5	固原市人民医院	非关联方	240,000.00	1年以内	2.71
合计			1,337,448.09	——	15.12

(二) 预付账款

(1) 预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	937,506.48	98.98		349,913.39	97.42	
1-2年	900.00	0.10		8,430.00	2.35	
2-3年	7,930.00	0.84		840.00	0.23	
3年以上	840.00	0.08				
合计	947,176.48	100.00		359,183.39	100.00	

公司预付款项主要是预付的材料款，2012年12月31日，预付款项余额947,176.48元，98.98%为一年以内预付款，账龄较短，预付账款管理较好。

(2) 报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

(4) 截至2012年12月31日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	未结算原因
1	北京盛康瑞科商贸有限公司	非关联方	237,705.40	25.10	1年内	未到货
2	上海艾睿电子物流有限公司	非关联方	127,915.63	13.50	1年内	未到货
3	国药集团（天津）医疗器械有限公司	非关联方	116,239.32	12.27	1年内	未到货
4	天津市世纪德美科技有限公司	非关联方	112,700.00	11.90	1年内	未到货
5	汕头市医用设备厂有限公司	非关联方	50,435.00	5.32	1年内	未到货
合计		——	644,995.35	68.09	——	——

(5) 截至2011年12月31日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	未结算原因
1	阳拓普康商贸有限公司	非关联方	67,000.00	18.65	1年内	未到货
2	上海艾睿电子物流有限公司	非关联方	45,029.40	12.54	1年内	未到货
3	深圳市双盈达塑胶模具有限公司	非关联方	41,600.00	11.58	1年内	未到货
4	刘爱东	非关联方	41,581.27	11.58	1年内	未到期
5	天津市荣昱物业管理有限公司	非关联方	39,410.03	10.97	1年内	未到期
合计		——	234,620.70	65.32	——	——

(三) 其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,903,830.02	96.21		770,752.39	79.26	
1-2年	63,038.00	3.19	3,151.90	198,589.00	20.42	9,929.45
2-3年	9,000.00	0.45	900.00	3,080.00	0.32	308.00
3-4年	2,980.00	0.15	596.00			
4-5年						
5年以上						
合计	1,978,848.02	100.00	4,647.90	972,421.39	100.00	10,237.45

2012年12月31日其他应收款余额1,903,830.02元，相比2011年12月31日增长1,006,426.63元。增长原因主要是公司股改时净资产折股，股东应承担个人所得税，公司在确认应交税费的同时，确认了对股东的债权793,941.09元。

(2) 其他应收款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

(3) 截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质或内容	占其他应收款总额的比例(%)
1	预提股改个税	预提款	793,941.09	1年以内	预提款	40.12
2	邢维忠	企业员工	183,794.35	1年以内	备用金	9.29
3	张玉翠	非关联方	168,975.00	1年以内		8.54
4	孙滦滦	企业员工	145,500.00	1年以内	备用金	7.35
5	张玉石	企业员工	84,028.00	1年以内	备用金	4.25
	合计	—	1,376,238.44	—	—	69.55

2012年其他应收款前五名中邢维忠的款项主要为借备用金支付云南省卫生

厅质保金 126,476.35 元；孙滦滦的款项主要为借备用金支付安全测试费 32,000.00 元，支付安全测试费 45,500.00 元以及支付年度审核费用 34,500.00 元；张玉石的款项主要为借备用金支付眼科会务费 84,028.00 元。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质或内容	占其他应收款总额的比例(%)
1	张玉石	企业员工	148,989.00	1 年以内	备用金	15.32
2	刘幸蒲	企业员工	86,200.00	1 年以内	备用金	8.86
3	李川	企业员工	77,647.00	1 年以内	备用金	7.98
4	邢维忠	企业员工	74,318.00	1 年以内	备用金	7.64
5	常青	企业员工	57,588.19	1 年以内	备用金	5.92
	合计	——	444,742.19	——		45.72

2011 年其他应收款前五名中张玉石的款项主要为借备用金支付招标押金 100,700.00 元,刘幸蒲的款项主要为借备用金支付招标押金 90,000.00 元；李川的款项主要为借备用金支付人工晶体会议费 30,000.00 元以及支付斜视会会议费 10,000.00 元;邢维忠的款项主要为借备用金支付广州年会会务费 10,000.00 元,其他各类眼科会议 11,000.00 元以及招标押金 5,450.00 元；常青的款项主要为借备用金支付 FDA 的注册费 38,600.29 元。

(5) 报告期应收关联方情况如下：

单位：元

项目名称	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面净额	所占比例	账面净额	所占比例
张渝生			200.00	0.02%
宋学东			11,599.84	1.21%
合计			11,799.84	1.23%

(四) 存货

单位：元

存货项目	2012年12月31日	2011年12月31日
库存商品	162,656.24	964,884.66
原材料	2,696,144.80	2,253,654.84
在产品	1,851,332.75	2,012,083.02
发出商品	3,730,633.66	2,119,678.24
合计	8,440,767.45	7,350,300.76

公司的存货包括原材料、在产品、发出商品和库存商品。截止 2012 年 12 月 31 日，存货状态良好，期末未发现减值迹象，故未计提存货跌价准备。

公司的发出商品全部为试用机，公司业务人员在拓展业务时，根据客户的需求，填制试用机借条（借条上列明试用机型号、数量、试用单位、销售人员签名），由公司相关销售部门经理签字后，领出试用机。库管统计发出试用机数量，试用机的期限为 3 个月，如需续期，销售人员重新填制借条。试用机回收后，先发往维修部门检测，检测合格，办理入库，检测不合格，由维修部门维修，维修费用计入管理费用。发出商品 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日余额分别为 3,730,633.66 元、2,119,678.24 元，呈逐年上升趋势，主要原因为随着公司业务规模的扩大，业务网络铺开，发往客户的试用机逐年增加。

（五）固定资产

（1）公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19
与生产相关器具	5	5	19
机器设备	10	5	9.5
仪器设备	5	5	19
研究开发设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

(2) 固定资产及累计折旧

截至 2012 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	12,858,860.18	3,507,746.81	441,560.98	15,925,046.01
其中：房屋建筑物	10,051,541.19	2,928,661.00		12,980,202.19
运输设备	492,456.00			492,456.00
与生产相关器具	200,854.70	71,111.11		271,965.81
机器设备	442,087.15	6,239.32		448,326.47
仪器设备	538,202.12	2,649.57	400,242.60	140,609.09
研究开发设备	665,175.65	29,196.25		694,371.90
办公设备	468,543.37	469,889.56	41,318.38	897,114.55
二、累计折旧合计	2,715,425.12	964,049.70	336,354.92	3,343,119.90
其中：房屋建筑物	1,520,046.45	500,582.08		2,020,628.53
运输设备	268,470.13	87,982.72		356,452.85
与生产相关器具	22,261.40	47,169.84		69,431.24
机器设备	66,573.46	42,580.02		109,153.48
仪器设备	298,187.29	90,357.12	306,923.49	81,620.92
研究开发设备	254,245.97	129,302.28		383,548.25
办公设备	285,640.42	66,075.64	29,431.43	322,284.63
三、账面净值合计	10,143,435.06			12,581,926.11
其中：房屋建筑物	8,531,494.74			10,959,573.66
运输设备	223,985.87			136,003.15
与生产相关器具	178,593.30			202,534.57
机器设备	375,513.69			339,172.99
仪器设备	240,014.83			58,988.17
研究开发设备	410,929.68			310,823.65
办公设备	182,902.95			574,829.92
四、减值准备合计				

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其中：房屋建筑物				
运输设备				
与生产相关器具				
机器设备				
仪器设备				
研究开发设备				
办公设备				
五、账面价值合计	10,143,435.06			12,581,926.11
其中：房屋建筑物	8,531,494.74			10,959,573.66
运输设备	223,985.87			136,003.15
与生产相关器具	178,593.30			202,534.57
机器设备	375,513.69			339,172.99
仪器设备	240,014.83			58,988.17
研究开发设备	410,929.68			310,823.65
办公设备	182,902.95			574,829.92

公司固定资产包括房屋建筑物、生产设备、运输设备和办公设备等。2012年12月31日固定资产原值15,925,046.01元，累计折旧3,343,119.90元，净值12,581,926.11元，占资产总额22.36%。固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。

(六) 无形资产

单位：元

无形资产名称	取得方式	初始金额	摊销年限（年）	确定依据	2012年12月31日摊余价值	剩余摊销年限
BME200 型眼科超声诊断仪（专有技术）	购买	49,600.00	10	预计使用年限		0
BME210 型眼科超声诊断仪（专有技术）	购买	161,900.00	10	预计使用年限		0
BME100 型眼科超声诊断仪（专有技术）	购买	25,300.00	10	预计使用年限		0
BME280 型眼科超声诊断仪（专有技术）	购买	373,000.00	10	预计使用年限		0
SY-1A 型声阻抗中耳功能分析仪（专有技术）	购买	207,300.00	10	预计使用年限		0
BME9062 型系列多参数监护仪（专有技术）	购买	67,700.00	10	预计使用年限		0
BME802 型肌松监护仪（专有技术）	购买	80,600.00	10	预计使用年限		0
MD300 生物显微镜（著作权）	研发	853,820.78	10	预计使用年限	768,438.74	108 个月
MD6000 膀胱测容（著作权）	研发	418,115.87	10	预计使用年限	376,304.27	108 个月

2009年4月30日公司总经理办公会通过“公司专有技术全额计提资产减值准备”决议，公司专有技术 BME200 型眼科超声诊断仪、BME210 型眼科超声诊断仪、BME100 型眼科超声诊断仪、BME280 型眼科超声诊断仪、SY-1A 型声阻抗中耳功能分析仪、BME802 型系列多参数监护仪、BME802 型肌松监护仪，因技术革新，基于以上专有技术生产的产品不再进行生产与销售，所以公司决定将以上专有技术全额计提资产减值准备。

公司无形资产为自主研发的软件著作权，该著作权于 2012 年 1 月取得计算机软件著作权登记证书，计入无形资产核算。公司研发

部门制作立项报告，财务部门根据通过的立项报告归集研发费。全部研发费记入管理费用，待课题达到研发支出资本化条件时（有临床报告、注册证等文件），财务人员将研发费记入研发支出。待课题达到预计可使用状态时（取得软件著作权登记证），财务人员将研发支出转入无形资产。

2012年12月31日研发支出

单位：元

明细	状态	金额	结论
眼底激光治疗仪 MD-960	临床阶段	993,173.80	已获取临床报告，完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。符合研发支出资本化条件。
白内障超声乳化仪 MD-480A	取得注册证	856,735.75	已获取注册证，完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。符合研发支出资本化条件。
眼科超声测量仪 MD-1000A/P	取得注册证	667,595.81	已获取注册证，完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。符合研发支出资本化条件。

(七) 递延所得税资产

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	443,820.69	362,829.71
抵销内部未实现利润	77,780.18	13,655.31
合计	521,600.87	376,485.02

(八) 资产减值准备的计提依据及计提情况**(1) 资产减值准备计提依据****① 坏账准备****A、单项金额重大并单项计提：**

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

B、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

C、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	单项金额重大及单项金额不重大但经单独测试后未减值的应收款项
组合	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法
组合	账龄分析法，并对待收销项税额的应收款项无客观证据表明其发生了减值的不确认减值损失，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	0	0
1 - 2年	5	5
2 - 3年	10	10
3 - 4年	20	20
4 - 5年	50	50
5年以上	100	100

应收账款坏账准备见本公开转让说明书“第四节 公司财务、十、（五）”之“1、应收账款”。其他应收款坏账准备见本公开转让说明书“第四节 公司财务、十、（五）”之“3、其他应收款”。

②存货跌价准备

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单项存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

截至2012年12月31日，公司存货不存在减值情形，未计提减值准备。

③对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等的减值准备

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，并进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司长期股权投资、固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。2009 年 4 月 30 日公司总经理办公会通过“公司专有技术全额计提资产减值准备”决议，公司专有技术 BME200 型眼科超声诊断仪、BME210 型眼科超声诊断仪、BME100 型眼科超声诊断仪、BME280 型眼科超声诊断仪、SY-1A 型声阻抗中耳功能分析仪、BME802 型系列多参数监护仪、BME802 型肌松监护仪，因技术革新，基于以上专有技术生产的产品不再进行生产与销售，所以公司决定将以上专有技术全额计提资产减值准备。

(2) 资产减值准备计提情况

①2012 年度资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2011.12.31	本年增加	本年减少		2012.12.31
			转回	冲销	
一、坏账准备	1,452,211.41	539,371.35			1,991,582.76
二、无形资产减值准备	965,400.00				965,400.00
合 计	2,417,611.41	539,371.35			2,956,982.76

②2011 年度资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2010.12.31	本年增加	本年减少		2011.12.31
			转回	冲销	
一、坏账准备	897,876.83	554,334.58			1,452,211.41
二、无形资产减值准备	965,400.00				965,400.00
合 计	1,863,276.83	554,334.58			2,417,611.41

八、公司最近两年主要负债情况

(一) 应付账款

单位：元

项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	979,358.58	91.69	103,541.93	17.91
1至2年	40.00	0.00	322,565.37	55.77
2至3年	80,000.00	7.49	63,988.89	11.06
3年以上	8,764.90	0.82	88,264.90	15.26
合计	1,068,163.48	100.00	578,361.09	100.00

截至2012年12月31日，公司应付账款为1,068,163.48元，其中91.69%为1年以内的款项。

截至2012年12月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

（二）预收账款

（1）预收账款账龄情况

单位：元

项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,654,145.40	67.66	934,880.60	54.72
1至2年	213,729.26	8.74	562,141.20	32.90
2至3年	478,141.20	19.56	51,695.68	3.03
3年以上	98,673.46	4.04	159,717.55	9.35
合计	2,444,689.32	100.00	1,708,435.03	100.00

截至2012年12月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

（2）账龄超过1年的预收款项（前5名）

单位：元

单位名称	年末余额	形成时间	款项内容
------	------	------	------

陕西华夏医疗电子有限责任公司	230,000.00	2-3 年	货款
HOLLYWOODOPTICALSUPPLY	83,451.77	2-3 年	货款
沧州眼科医院	73,500.00	2-3 年	货款
美泰克国际公司 (Medtech International.Inc)	62,075.49	1-2 年	货款
济南舜天医疗设备有限公司	60,000.00	1-2 年	货款
合计	509,027.26		

(三) 其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	53,461.15	89.21	234,167.52	55.04
1 至 2 年	3,665.74	6.12	69,480.00	16.33
2 至 3 年	1,780.00	2.97	31,300.00	7.36
3 年以上	1,020.00	1.70	90,478.25	21.27
合计	59,926.89	100.00	425,425.77	100.00

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

(四) 应交税费

单位：元

税种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	445,161.16	629,371.60
营业税		105.00
城建税	7,726.48	32,931.94
企业所得税	273,583.87	784,188.78
个人所得税	820,276.92	149,346.30
防洪费	1,103.78	4,704.55
教育费附加	3,311.34	14,113.68

地方教育费附加	2,207.57	9,409.13
合计	1,553,371.12	1,624,170.98

（五）其他非流动负债

递延收益项目	2012年12月31日	2011年12月31日
532项目	500,000.00	450,000.00
超声乳化项目	65,579.69	65,579.69
国家发改委项目	4,975,930.20	5,496,951.11
园区自主创新基金		93.09
滨海新区科技创新专项资金	2,500,000.00	
数字化专营超声探头产品及系统	718,683.00	
合计	8,760,192.89	6,012,623.89

九、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	40,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	689,505.74	13,123,953.34
盈余公积	474,175.90	2,020,269.33
未分配利润	67,523.77	7,435,927.04
股东权益合计	41,231,205.41	37,580,149.71

（二）权益变动分析

公司2012年10月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为2012年6月30日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为40,689,505.74元，公司以2012年6月30日经审计的净资产40,689,505.74元折合股本40,000,000.00股，净资产折股剩余部分689,505.74元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
调整前上年末未分配利润	7,435,927.04	4,836,188.15
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	7,435,927.04	4,836,188.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,651,055.70	4,000,430.96
减：提取法定盈余公积	474,175.90	400,692.07
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,000,000.00	1,000,000.00
其他减少	10,545,283.07	
期末未分配利润	67,523.77	7,435,927.04

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5% 以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关系
天津市医药集团有限公司	控股股东

（2）不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	中国医学科学院生物医学工程研究所	公司股东
2	张洪年	公司董事长
3	王延群	公司股东、副董事长、总经理
4	杨军	公司股东

5	宋学东	公司股东、副总经理、董事会秘书
6	计建军	公司股东、副总经理
7	李跃杰	公司股东
8	张渝生	公司股东
9	李穗	公司股东
10	赵金城	公司股东
11	边自鹏	公司股东
12	李迎新	公司董事
13	高震	公司董事
14	余红	公司董事
15	王濛	公司董事
16	尚明杰	公司副总经理
17	韩树斌	公司财务负责人
18	刘克智	公司监事会主席
19	周炜	公司监事
20	张荣	公司监事
21	天津迈达医学设备贸易有限公司	公司的全资子公司
22	天津力生制药股份有限公司	控股股东直接或间接控制的公司
23	天津太河制药有限公司	
24	天津医药集团津康制药有限公司	
25	天津百奥制药有限公司	
26	天津市河北制药厂	
27	天津医药集团太平医药有限公司	
28	天津市医药公司	
29	天津市药材集团公司	
30	天津医药集团连锁有限公司	
31	天津市医疗器械厂	
32	天津市普光制药有限公司	
33	天津市普光医用有限公司	
34	天津市医院设备厂	

35	天津药物研究院	
36	天津市金谊房地产开发建设公司	
37	天津金浩医药有限公司	
38	天津金益投资担保有限责任公司	
39	天津市医药设计院	
40	天津药物研究院药业有限责任公司	
41	天津生物化学制药有限公司	
42	天津医药集团（新加坡）国际投资有限	
43	天津市医药集团劳动服务有限公司	
44	天津市医药空气洁净检测中心	
45	天津医药集团泓泽医药有限公司	
46	津精耐特基因生物技术有限公司	
47	天津市普光医用材料制造有限公司	
48	邦盛医疗装备（天津）股份有限公司	
49	天津医药集团（河北）德泽龙医药有限公司	
50	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	公司控股股东直接或间接控制的公司；公司董事高震担任该公司法定代表人、董事、总经理；公司董事长、法定代表人张洪年担任该公司董事长
51	天津宜药印务有限公司	公司控股股东直接或间接控制的公司；公司董事长、法定代表人张洪年担任该公司法定代表人
52	天津众健爱和医疗科技有限公司	控股股东直接或间接控制的公司；公司董事高震担任该公司董事长、法定代表人
53	天津军创博元科技有限公司	控股股东直接或间接控制的公司；公司董事高震担任该公司董事长、法定代表人
54	天津协医科技有限公司	股东中国医学科学院生物医学工程研究所控制的公司
55	天津达仁堂京万红药业有限公司	公司董事长、法定代表人张洪年担任该公司副董事长
56	天津哈娜好医材有限公司	公司董事长、法定代表人张洪年担任该公司董事长
57	天津市医疗器械研究所	公司董事高震担任该所所长、法定代表人
58	天津市中药机械厂	公司董事高震担任该厂厂长、法定代表人

59	天津市人立骨科器械有限公司	公司董事高震担任该公司董事长、法定代表人
60	天津康乐产业有限公司	公司董事高震担任该公司董事长、法定代表人
61	嘉思特华剑医疗器材（天津）有限公司	公司董事高震担任该公司副董事长

（3）关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况三、（四）”之“2、其他股东基本情况”；“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（4）关联法人

中国医学科学院生物医学工程研究所，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况三、（四）”之“2、其他股东基本情况”。现持有公司 6,683,600 股，占公司股本总额的 16.709%。

（二）重大关联方关联交易情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012 年发生额		2011 年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 %	金额	占同类交易金额的比例 %
天津市医药集团有限公司	接受劳务	市场价格			75.50	100.00

2011 年 1 月，公司就市场推广推介、软件技术服务、办公系统共享构建等与天津市医药集团有限公司达成一致，由天津市医药集团有限公司向公司提供咨询和服务，价款共计 75.50 万元。该价格公允，没有损害公司利益。

（三）报告期关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2012. 12.31	2011.12.31
其他应收款	张渝生		200.00
其他应收款	宋学东		11,599.84

注：其他应收关联方款项均为员工借备用金，公司与关联方之间无借贷性质的关联方交易。

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内需提醒投资者关注的期后事项详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 三、(五)”之“6、有限公司整体变更为股份公司”。

报告期内无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

十二、资产评估情况

2012年10月8日天津华夏金信资产评估有限公司对天津迈达医学科技有限公司进行了资产评估，并出具了华夏金信评报字[2012]261号评估报告。

截止2012年6月30日天津迈达医学科技有限公司评估前账面资产总额计人民币5,001.47万元，负债总额计人民币932.52万元，净资产总额计人民币4,068.95万元；评估后资产总额计人民币7,039.17万元，负债总额计人民币932.52万元，净资产计人民币6,106.65万元。净资产评估值与原账面值比较增加值计人民币2,037.70万元，增值率为50.08%。

十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- (3) 经股东大会决议，提取任意公积金；
- (4) 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

(二) 近两年实际股利分配情况

公司2012年度、2011年度分别分配现金股利100万元。

十四、控股子公司的情况

(一) 公司名称：天津迈达医学设备贸易有限公司；公司的成立时间：2009年11月12日；注册地：华苑产业园区鑫茂科技园C2座3层D单元；营业执照注册号：120193000030964；法定代表人姓名：张洪年；注册资本：100万元；本公司持股比例：100%；表决权比例：100%；经营范围：医疗器械批发（以医疗器械经营许可证为准，有效期至2014年9月27日）、医疗器械技术的开发、咨询、服务、转让、货物及技术的进出口业务、会议服务。

(二) 合并情况：2009年11月12日，公司投资设立全资子公司天津迈达医学设备贸易有限公司，并于2009年将其纳入合并财务报表范围，编制合并财务报表。

(三) 主要财务数据：

项目	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日
资产总额	10,206,927.20	1,955,822.45
负债总额	9,041,850.30	1,063,416.42
所有者权益	1,165,076.90	892,406.03
营业收入	13,882,554.24	7,422,788.77
利润总额	364,189.00	-96,477.26
净利润	272,670.87	-130,037.53
资产负债率	88.59%	54.37%
流动比率	1.13	1.84
速动比例	1.06	1.79

十五、特有风险提示

1、控股股东不当控制的风险及对策

公司控股股东天津市医药集团有限公司持有公司股份20,625,200股，占公司股本总额的51.563%，为公司控股股东。自2009年6月以来，天津市医药集团有限公司一直是公司第一大股东，能够行使、控制公司的表决权，通过行使表决权能够决定公司董事会半数以上成员当选，能够对公司的经营管理和决策施予重

大影响，可实际控制公司的发展方向，对公司经营管理有较大影响力。因此，若天津市医药集团有限公司利用其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，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。为此，公司严格遵守股东大会、董事会、监事会的分层决策机制，强化公司内部监督，坚持管理层的会议决策制度，避免一股独大导致的决策与管理风险；严格接受监管机构、推荐主办券商及社会舆论等各种形式的外部监督，不断完善公司治理机制和内部控制机制。以应对上述风险。

2、应收帐款无法收回风险及对策

公司 2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款分别为 10,078,688.34 元、7,403,414.48 元，增长 2,675,273.86 元。随着公司经营规模的扩大，应收账款金额逐步增加，一旦应收账款无法及时回收，将增加公司的流动资金压力，对公司业绩和经营产生不利影响。为此，公司对客户实行信用管理，针对不同客户给予不同授信额度和信用期限，同时对应收账款实行专款专人催收，将坏账风险控制到最低。

3、存货金额逐年递增风险及对策

2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日公司存货账面余额分别为 8,440,767.45 元、7,350,300.76 元，存货余额总体呈逐年上升趋势，主要原因为随着公司业务规模的扩大，存货储备逐年上升，且随着公司业务网络的铺开，客户的增加，发往客户的试用机数量逐年增加。公司存货余额逐年递增，占用了公司经营性现金，影响了公司经营活动现金流，给公司经营带来了风险。

报告期存货余额明细如下：

单位：元

存货项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存商品	162,656.24	964,884.66
原材料	2,696,144.80	2,253,654.84
在产品	1,851,332.75	2,012,083.02
发出商品	3,730,633.66	2,119,678.24
合计	8,440,767.45	7,350,300.76

股份公司设立后，公司为加强财务管理、资产管理以及规范财务核算，建立了《财务管理制度》、《会计核算制度》相关制度。针对存货部分公司要求业务人员严格执行试用机领用制度，试用机试用期为 3 个月，试用机收回应由维修部门检测，检测合格方可入库。库管人员每期末评估存货是否出现减值迹象，如出现减值迹象，应进行减值测试。

4、市场竞争加剧的风险及对策

公司目前主营业务收入来源于眼科超声设备、眼科非超声设备及其他专用医学诊疗设备。与其他竞争者相比，公司具有明显的技术优势和市场规模优势，公司是国内市场份额较大的眼科超声诊疗设备制造商，目前公司的眼科超声诊疗产品已推广应用到全国 6,000 多家医院，并已实现对 50 多个国家和地区的出口。但是公司在眼科非超声设备和其他专用医学诊疗设备诸如眼科激光治疗仪、全自动视野仪、声阻抗中耳功能分析仪及膀胱超声测容仪等产品市场上面临的竞争者多为国外厂商，这些厂商一般规模较大、技术先进且市场占有率较高，鉴于公司进入该领域的时间较短，市场规模较小，公司面临的市场竞争风险较大。为此，针对上述风险，公司坚持自主创新，继续巩固和加强公司在眼科超声影像领域的技术优势，完善公司的营销网络建设并不断提升相关产品的服务水平。并以此为基础，根据市场状况灵活调整自身销售策略，不断推出满足市场需求的眼科非超声类设备和其他专用医学诊疗设备。

5、产品推广未达预期的风险及对策

眼科超声类产品是公司的传统优势项目，市场认可度高且客户资源丰富，属于较为成熟的产品，该类产品的收入增长趋势稳定。而眼科非超声类设备和其他专用医学诊疗设备诸如眼科激光治疗仪、全自动视野仪、声阻抗中耳功能分析仪及膀胱超声测容仪等产品属公司现阶段重点推广的产品，非眼科产品在 2012 年度、2011 年度主营业务收入中的比重分别为 10.19%、3.81%，呈现快速增长的趋势，虽然该产品技术含量较高，但在产品推广过程中可能存在客户不易接受和推广周期较长的风险。为此，针对上述风险，公司对产品市场进行充分的政策分析和市场调研以便确定占优的市场策略。一方面，确保推向市场的产品质量；

另一方面，对已开发的产品进行不断升级和改进以期更好的满足客户的多样化需求。同时，努力提高售后服务水平，提升客户对公司产品的认可度。

6、核心技术人员流失和技术失密的风险及对策

公司所从事的眼科超声医学诊疗设备行业属于技术密集型行业，稳定的专业技术人才对企业的持续发展至为关键。该行业对核心技术人员存在较大的依赖性，核心技术人员的流失还可能造成公司核心技术的流失，进而对公司经营的稳定性产生重大影响。为此，针对上述风险，公司完善内部激励机制，并计划在时机成熟时实施股权激励计划；通过合理的晋升机制，激发员工的工作积极性。同时，公司完善保密制度，与核心技术人员签订了保密协议，并通过申请知识产权等措施来避免人员流失可能造成的核心技术泄漏风险。

7、税收优惠政策影响利润的风险及对策

公司于 2011 年 10 月 8 日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局下发的高新技术企业认定证书，编号为 GF201112000052，有效期为三年，于 2011 年至 2013 年执行 15% 的高新技术企业所得税优惠税率；公司软件产品增值税超过税负 3% 的部分享受即征即退税收优惠。

上述税收优惠政策对公司的发展起到一定的促进作用。未来，如果国家关于支持高新技术、信息技术和信息产业发展的税收优惠政策发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠政策，可能会在一定程度上影响公司的盈利水平。

公司在报告期内享受的增值税税收优惠金额如下表：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
增值税	1,346,953.63	1,744,834.69
占利润总额	23.82%	36.84%

针对上述风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大市场份额和收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、

生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

8、管理风险及对策

公司所处行业属于高新技术行业，主要产品为III类医疗器械，须取得国家食品药品监督管理局颁发的产品注册证方能进入市场，门槛较高，技术要求苛刻，因此行业内的市场竞争越来越体现为对高素质人才的竞争。为稳定公司的管理、技术和销售队伍，公司通过提供有市场竞争力的薪酬和建立公平的晋升机制来吸引和培养人才。如果公司人才引进、培训和激励机制不到位，管理水平不能及时提高，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将对公司的生产经营带来一定的影响。为此，针对上述风险，公司将通过延伸品种进一步扩大经营规模，增加人员，拓展市场，需要在研究开发、市场开拓、资源整合、内控制度等诸多方面进行调整完善。公司将根据经营规模的扩张不断调整管理体系，保证公司经营的持续稳定发展，增强公司竞争力。

9、公司治理风险及对策

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件；监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现，未定期向股东会报告工作；公司董事会成员中没有公司职工代表等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。公司计划逐步建立内部审计部门。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。为此，公司进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范；还制定了《关联交易决策管理办法》等内控制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护

资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。公司管理层进行了关于公司治理业务的相关的学习，对公司章程及相关规则、制度进行了深入研究，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行，各尽其能，勤勉、忠诚的履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

十六、经营目标和计划

1、公司总体发展规划

公司的总体发展规划是以自主研发为基础，依托公司在眼科超声领域的技术领先优势，一方面将眼科超声共有技术逐渐拓展到其他医学领域，另一方面积极开发非超声眼科产品。通过自主创新不断调整和完善公司产品结构，降低公司未来由于产品线单一带来的业绩风险。进一步巩固和加强公司在眼科超声影像领域的领先优势，增强公司整合行业同类公司及产业链上下游资源的能力，进而形成良好的协同发展效应，为公司未来参与规模化竞争奠定坚实稳定的基础。

2、技术开发计划

序号	项目名称	预计完成时间	当前进度
1	眼科光学相干层析成像（OCT）系统	2013 年	在研
2	甚高频皮肤超声影像诊断系统	2012 年	临床资料整理

（1）眼科光学相干层析成像（OCT）系统

OCT 是上世纪 90 年代初发展起来的一种高分辨率无损生物医学成像技术，该技术结合了低相干干涉技术、共焦显微术、数字图像处理等多种技术。OCT 的应用研究首先在眼科学展开，用于眼前节透明组织和眼底视网膜的成像。其纵向分辨率和横向分辨率可分别控制，纵向分辨率可达到几微米，相比超声、CT、MRI 的分辨率要高 1-2 个数量级，可区别视网膜单细胞层，且其分辨率不受人眼视差的影响，与自适应光学结合可以获得细胞分辨视网膜成像。此外，OCT 系统使用裂隙灯进行检查，不接触角膜且对透光介质的检查不受深度限制，对轻度屈光介质混浊也能成像，同时，采用近红外光光源临床应用时患者无不适感，这使得 OCT 在眼科诊疗中获得广泛的临床应用，尤其适用于糖尿病性视网膜病变、黄斑水肿、青光眼等眼科疾病的早期诊断。

公司将研制适合临床要求的 OCT 系统产品。

(2) 甚高频皮肤超声影像诊断系统

目前国内皮肤科的专用设备包括皮肤疾诊断、瘢痕测量和皮肤美容在内的相关设备十分匮乏，迫切需要高性价比且安全有效的设备来提升诊疗水平，相应的市场需求很大。

公司目前正在利用自身在眼科超声生物显微镜方面积累的成熟技术，开发甚高频皮肤超声影像诊断系统，产品探头频率预计在 30MHz-50MHz 之间，探测深度可达 5mm-12mm。产品在皮肤老化、外科手术、皮肤弹性、皮肤厚度、皮肤治疗、激光治疗效果、骨质疏松症前期诊断、微创治疗、化妆品研究、皮肤美学治疗、肌肤和薄壁组织、皮肤损伤、外科手术前的肿块深度探测等领域将具有较为广泛的应用。在开发出产品的基础上公司会进一步总结出皮肤疾病的超声影像特征，并建立相应的病例库进而更加高效地指导临床应用。

3、市场开发与营销网络建设计划

目前，公司在国内市场采取经销和直销相结合的方式，产品已从三、二甲医院逐渐覆盖至地、县/区及乡镇医疗机构，遍及全国 6,000 多家医院。为加强公司对销售渠道的掌控力度，公司未来会提高直销方式的比重，并计划在营销架构下集中培训各省市营销骨干 30-50 人，一方面，积极协调公司与终端客户的合作关系，强化公司对终端市场的控制力度；另一方面，提升公司销售与售后服务一体化水平，增强客户对公司产品的依赖度。

国际市场以国际代理商为主要销售渠道，在欧美市场，公司负责完成 CE 认证及 FDA 注册，取得产品的市场准入许可，而在巴西、阿根廷、韩国及新加坡等地区则直接由当地经销商负责向当地主管部门申请相关许可。同时，公司在国际市场积极探索 OEM 合作方式，利用对方公司的销售渠道和服务网络扩大公司产品在国际市场的销售规模并提升公司品牌的认可度。另外，公司考虑在时机成熟时成立公司在美国的子公司，进一步拓展公司产品在全球的销售与服务。

具体的建设计划如下：

(1) 国内市场。设置东北区、华北/西北区、华南/西南区、华东区等四个大

区，分别由相关的区域经理领导各自的团队进行销售和负责管理，公司设专职领导分管；成立专职负责公司新研发成功非眼科产品如膀胱超声测容仪、甚高频皮肤超声影像诊断系统的销售团队；在华中区域河南省郑州市设立专门的售后服务部支持公司产品的后续服务。

(2) 国际市场。拟设立美国办事处，办事处由专人负责，公司设专职领导分管。

2011-2014 年销售网点建设规划

名称		地区/产品范围
国内市场	东北区	天津、辽宁、吉林、哈尔滨
	华北/西北区	北京、河北、内蒙古、山西
		陕西、甘肃、宁夏、青海、新疆
	华南/西南区	广东、广西、海南
		四川、重庆市、贵阳、云南、西藏
		河南、湖北、湖南
	华东区	上海、江苏、浙江、安徽、山东、江西、福建
	专职团队	皮肤科及泌尿科产品
售后服务部	郑州	
国际市场	美国	

4、人力资源计划

技术人才是保证公司研发水平及提升市场竞争力的关键，公司将结合自身发展战略、经营目标及产品研发规划不断完善技术人才引进机制来建设和加强公司研发队伍。公司研发人员在全部员工中的比重约为 1/3，公司管理层也多为行业内专家，具有硕导、博导资格的技术骨干每年都会通过中国医学科学院、北京协和医学院等机构招收生物医学工程领域的研究生，并可从中择优录取到公司工作。同时，公司还会持续外聘国内外知名技术专家加入公司的研发工作。为进一步改善公司运行效率，公司将不断优化员工培训体系并通过薪酬设计、绩效管理等手段形成一种自我激励及自我约束的机制，为公司的稳健、快速发展创造条件。

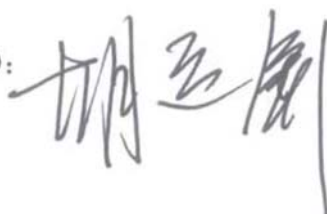
5、企业文化建设计划

公司致力于建设和完善具有凝聚力和向心力的企业文化氛围来奠定公司长远发展的文化基础，团结、创新、奋斗、坚持是企业文化发展方向，在团结友爱、相互信任、并肩奋斗、共同发展的工作环境中充分发挥员工的主观能动性和创造性，增强员工的团队协作意识。公司还将提供通畅的沟通平台、健全的福利保障方案和个性化的培训方案，使员工形成共同的价值观念和奋斗目标。同时，公司将不断强化员工执行力，降低管理成本，提高公司运作效率，通过有效的企业管理来保证公司的稳健发展。

第五节 有关声明

一、主办券商声明

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

法定代表人（签名）：

项目负责人（签名）：

项目小组成员（签名）：

主办券商（盖章）：长江证券股份有限公司

二、律师事务所声明

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

负责人（签字）：



经办律师（签字）：

律师事务所（盖章）：



三、会计师事务所声明

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

负责人（签字）：

签字注册会计师（签字）：

会计师事务所（盖章）：

胡博 文佳
会计师事务所（特准普通合）
11010200032

四、评估师事务所声明

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

法定代表人（签字）：

签字注册资产评估师（签字）：

评估师事务所（盖章）：



The image shows handwritten signatures and a red circular seal. The seal is for '天津迈达资产评估有限公司' (Tianjin Maida Asset Evaluation Co., Ltd.) and features a star in the center. There are two signatures above the seal and one signature to its right.

(本页无正文，为天津迈达医学科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事、监事、高级管理人员签字：

张利军 李强 王心平

王濛

朱子亮

余江

刘克智

周伟

张荣

王

王 王 王

(盖章)



天津迈达医学科技股份有限公司

2013年6月3日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件