

天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



二零一三年十二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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

声 明	1
目录	2
重大事项提示	4
释义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	13
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标	15
六、中介机构情况	16
第二节 公司业务	19
一、公司主营业务、主要产品及服务	19
二、公司组织结构及业务流程	20
三、与公司业务相关的关键资源要素	23
四、公司业务经营情况	28
五、商业模式	39
六、公司所处行业概况	40
第三节 公司治理	52
一、最近两年公司治理情况	52
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	52
三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况	53
四、独立运营情况	53
五、同业竞争情况	54
六、最近二年内公司资金被关联人占用、为关联人担保情况	56
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	56
八、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系和诚信状况	57
九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因	57
第四节 公司财务	58
一、报告期内公司财务会计报告审计意见	58
二、报告期内财务报表	58
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	76
四、最近两年一期的主要财务指标分析	89
五、报告期内利润形成的有关情况	92
六、公司最近两年及一期主要资产情况	100
七、公司最近两年及一期主要负债情况	119
八、公司股东权益情况	123

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	124
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	126
十一、公司设立以来的资产评估情况	127
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	127
十三、全资子公司的情况	128
十四、特有风险提示	130
第六节 附件.....	138

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、报告期内企业所得税征收方式发生变化

公司成立至 2011 年度企业所得税实行查账征收；2012 年为核定征收，应纳税所得额按营业收入的 5% 确定；2013 年改回为查账征收，适用税率为 25%。天津市南开区国家税务局已出具书面证明，说明公司所得税征收方式变化原因在于收入的变化，属于正常的所得税征收方式的调整范围，与公司财务是否规范无关。天津市南开区国家税务局和天津南开区地方税务局已分别出具证明，说明公司自成立来按时申报，尚未因违反税收方面的法律、法规而受处罚及欠缴税款的情况。控股股东刘金玲出具书面承诺函，承诺：若因公司 2012 年税收征管方式由查账征收改为核定征收方式，而使得公司在未来任何时间产生需要补缴税款、滞纳金和/或罚款的责任，由本人及时、足额地向公司赔偿所发生的与此有关的所有损失。

二、报告期内经营活动现金流较低

2013 年 1-7 月、2012 年度、2011 年度，公司经营活动现金流量净额约为 411 万元、-1126 万元、-30.7 万元；公司净利润分别为 423 万元、607 万元和 -0.24 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额总体相对较低。公司 2011 年处于业务开展初期，2012 年处于销售模式转变期，经营性现金流均为负数；2013 年业务逐渐步入正轨，1-7 月经营性现金流转为正数，但报告期内累计数额仍较低，主要是因为随着公司销售收入的增长，应收账款和存货增加亦较多。公司如不能加强经营现金流动性管理，将可能需要占用更多资金来满足流动资金需求。

截止 2013 年 7 月 31 日，公司货币资金余额为 3921 万元，公司货币资金余额较为充足，报告期内累计经营性现金流较低不影响持续经营能力。

三、股权高度集中及控股股东不当控制风险

公司目前股权高度集中。刘金玲女士持有公司 95% 的股权，为公司控股股东，现任公司董事长兼总经理。其父刘玉玺持有公司 5% 的股权并担任公司董事。

股权集中于刘金玲及其父两位股东，且控股股东刘金玲任董事长兼总经理，股东对公司的控制程度很高，从而易导致董事、监事、高级管理人员缺乏独立性，使得公司治理制衡机制存在弱化失效风险。其次，因股权高度集中，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后股份流动性不足。此外，若控股股东刘金玲及其父利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他少数权益股东带来风险。

为有利于公司规范运作，应当适当引进股东，使股权适度分散，优化股权结构，但公司目前尚不具备引进投资者条件。在全国中小企业股份转让系统挂牌后，如有适合的机构或自然人投资者，公司将积极引进新的投资者，优化股权结构。

四、技术与产品开发的風險

公司子公司南京三象一直致力于医疗器械的研发和经营，存在技术与产品开发的風險。这种風險主要体现为开发失败、被其他企业抢先注册、开发成功后市场需求不足等。

针对南京三象的经营发展，公司制定了近期计划和中远期规划，从现有情况看，相关计划和规划是比较稳健可行的。公司将继续保持谨慎态度，立足于南京三象熟悉的消毒止血类和妇科疾病检查和诊治类产品，重视研发生产计划的可行性，使研发生产业务保持稳健发展。

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司
有限公司	指	天津枫盛阳医疗器械技术有限公司、天津枫盛阳医疗器械贸易有限公司
南京三象	指	南京三象药业有限公司
股东会	指	天津枫盛阳医疗器械技术有限公司或天津枫盛阳医疗器械贸易有限公司股东会
股东大会	指	天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司股东大会
董事会	指	天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司董事会
监事会	指	天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司监事会
主办券商	指	华龙证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
全国工商联	指	中华全国工商业联合会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家药监局	指	国家食品药品监督管理局
I类产品	指	通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械
II类产品	指	对其安全性、有效性应加以控制的医疗器械
III类产品	指	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

医用输液瓶口贴	指	以PE、PVC、PET胶带为基材，以医用压敏胶为粘着剂、以人造棉为吸水垫压制分切而成的圆形贴片。用于输液瓶口开启后到输液前的防护使用。
妇科阴道PH值缓冲抗菌凝胶	指	该产品所述阴道PH值缓冲抗菌凝胶的pH值为3.8-4.4，具有强大的PH缓冲能力，可以帮助阴道内环境迅速恢复PH平衡，具有酸性配方，有利于提升阴道自净作用。
一种用于妇科宫颈癌筛查的检查包	指	一种用于妇科宫颈癌筛查的检查包，其结构包括医用透析纸袋、内凹槽、荧光检查棒、棉签、干棉签、宫颈扩张器、一瓶醋酸白溶液。
中性即溶可吸收止血材料	指	采用天然纤维素为主要原料，可用于各种手术创面的弥漫性渗血和小静脉出血，对凝血机制障碍者止血效果尤为显著。
胶原贴敷料	指	改善表皮细胞微环境和促进皮肤组织新陈代谢，可供临床用于轻中度炎症较轻痤疮、痤疮愈后早起色素沉着、早起表浅性疤痕的治疗。
一次性腹腔镜器械密封鞘	指	供腹腔镜手术中提供通道及补充气体时一次性使用。
羧氨酸葡聚多糖钠生物胶体液	指	医用生物胶体液，用于人体皮肤、粘膜、结膜、组织创面、烧伤、冻伤、外伤。
单体防护衣	指	由优质材料制作，用于医务人员、患者及接触X射线工作人员保护自己，免受X射线辐射的专用服装。
鼻腔冲洗器	指	一种用于清洗鼻腔的工具。借助于生理盐水自身的杀菌作用及水流的冲击力，将鼻腔内已聚集的致病及污垢排出，从而使鼻腔恢复正常的生理环境，恢复鼻腔的自我排毒功能，达到保护鼻腔的目的。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司

法定代表人：刘金玲

有限公司成立日期：2009年9月15日

股份公司设立日期：2013年4月28日

注册资本：5,000万元

实收资本：5,000万元

住所：天津市南开区临潼路112、114号（科技园）

邮编：300110

董事会秘书：王健建

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于批发业（F51）；根据2011年国家统计局颁布的《国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）》，公司归属于医疗用品及器材批发（F5153）。

主要业务：医疗器械的批发销售；全资子公司南京三象从事医疗器械的研发、生产及销售

组织机构代码：69406992-5

电话：022-27512130

电子邮箱：fengshengyang_tj@163.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：430431

股份简称：枫盛阳

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5,000 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

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作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”；“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”；“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

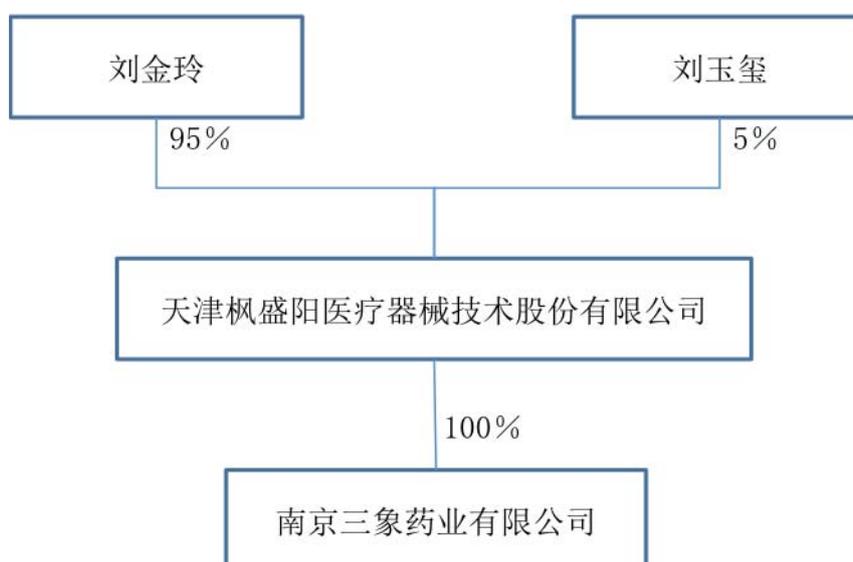
有限公司于 2013 年 4 月 28 日整体变更设立为股份有限公司，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司股东无可进行公开转让的股份。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司无此事项。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司股东为刘金玲和刘玉玺，刘金玲持有公司95%的股权，刘玉玺持有公司5%的股权，刘玉玺为刘金玲之父。刘金玲一直担任董事长（执行董事）兼总经理，负责公司日常经营管理活动。刘金玲为公司控股股东。

刘金玲，女，中国国籍，1968年12月出生，无境外永久居留权。毕业于天津师范大学法律专业，大专学历。1987年至2000年任职于天津安全电机有限公司；2000年至2003年任天津金利康医药保健品有限公司销售经理；2003年至2005年任天津南大嘉德药业有限公司副总经理；2005年至2011年成立并任天津金宏医疗器械贸易有限公司并任执行董事兼总经理；2009年9月成立天津枫盛阳医疗器械贸易有限公司并任执行董事兼总经理。现任股份公司董事长兼总经理。

刘玉玺，男，中国国籍，1941年12月出生，无境外永久居留权，毕业于新安职业技术学院，大专学历。1958年至1973年任天津电机厂生产部主任；1973年至1978年任天津互感器厂生产部部长；1978年至1984年任天津电机总厂工会主席；

1984年退休；2009年成立天津枫盛阳医疗器械贸易有限公司并任监事。现任股份公司董事。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东最近二年内未发生变化。

3、前十名股东及持有5%以上股份的股东基本情况

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他 争议情况
1	刘金玲	4,750.00	95.00	自然人	无
2	刘玉玺	250.00	5.00	自然人	无
合计		5000.00	100.00		-

4、股东之间的关联关系

股东刘玉玺与股东刘金玲为父女关系，刘玉玺为刘金玲之父。

5、公司成立以来股本的形成及其变化情况

(1) 有限公司设立时出资情况

刘金玲、刘玉玺二人以货币分别出资45万元、5万元设立天津枫盛阳医疗器械贸易有限公司。天津市津华会计师事务所有限责任公司对公司上述出资进行了审验，并于2009年9月3日出具的津华验字【2009】汉第-041号《验资报告》。

2009年9月15日，有限公司完成公司设立工商登记手续。

公司设立时，股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	持股比例（%）
刘金玲	货币	45.00	90.00
刘玉玺	货币	5.00	10.00
合计	-	50.00	100.00

(2) 有限公司增资

2011年8月30日，经有限公司股东会决议，公司注册资本由50万元增资至

5,000万元，天津顺通有限责任会计师事务所有限公司对上述出资进行了审验，并于2011年8月30日出具了津顺通验内I字2011第2250号《验资报告》。2011年8月30日，公司就上述事项办理了工商变更登记手续。

增资后，公司股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	持股比例 (%)
刘金玲	货币	4,750.00	95.00
刘玉玺	货币	250.00	5.00
合计	-	5,000.00	100.00

(3) 有限公司整体变更为股份有限公司

2013年4月17日，有限公司召开股东会，全体股东一致审议通过：有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司；同时一致同意执行董事承担股份公司筹备工作，并授权执行董事具体负责股份公司设立事宜。

根据华寅五洲会计师事务所有限公司出具的华寅五洲津审[2013]0578《审计报告》，有限公司截至2013年2月28日经审计的账面净资产值为5740.74万元；根据天津华夏金信资产评估有限公司出具华夏金信评报字[2013]049号《资产评估报告》，有限公司截至2013年2月28日评估值净资产为5,774.82万元。

2013年4月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过了股份公司章程，并选举刘金玲、刘玉玺、刘金华、王玉欢、王敬组成股份公司第一届董事会，选举何宗祥、邱晨为股份公司股东代表监事与职工代表监事王平组成股份公司第一届监事会。

2013年4月22日，华寅五洲会计师事务所出具华寅五洲津验字[2013]0015号《验资报告》，验证截至2013年4月22日止，公司已将经审计的原天津枫盛阳医疗器械技术有限公司净资产57,407,392.01元转增股本50,000,000元（伍仟万元）；转增资本公积7,407,392.01元。转增时已调整财务报表并进行相应的会计处理。

2013年4月28日，股份有限公司取得天津市工商行政管理局颁发的注册号为120104000124999的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司股东及持股比例如下：

股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	持股比例（%）
刘金玲	净资产	4,750.00	95.00
刘玉玺	净资产	250.00	5.00
合计	-	5,000.00	100.00

股份公司成立后，股东及股权未发生过变化。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司董事会由 5 名董事组成，现任董事均由公司首次股东大会选举产生，任期均为 2013 年 4 月 28 日至 2016 年 4 月 27 日。

刘金玲，董事长，见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）主要股东情况”。

刘玉玺，董事，见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）主要股东情况”。

王敬，董事，女，中国国籍，1987 年 10 月出生，无境外永久居留权，毕业于天津职业大学会计电算化专业，大专学历。2009 年至 2011 年任天津津淼建设开发有限公司会计助理；2011 年至 2012 年 3 月任天津宜家宜装饰工程有限公司会计；2012 年 4 月起加入公司，现任股份公司董事。

刘金华，董事，男，中国国籍，1961 年 2 月出生，无境外永久居留权，高中学历。1979 年参军入伍，服役于广州空军高炮师 28 团；1983 年至 2009 年任天津变压器总厂车间主任；2009 年起加入公司，现任股份公司董事。

王玉欢，董事，女，中国国籍，1987 年 7 月出生，无境外永久居留权，毕业于天津现代职业技术学院计算机信息管理专业，大专学历。2009 年至 2011 年任天津威力鸿国际贸易有限公司行政助理；2011 年至 2012 年 9 月任老百姓大药房（天津）连锁有限公司行政助理；2012 年 9 月至今任公司人力资源部主管，现任股份公司董事兼人力资源部主管。

（二）监事基本情况

公司监事会由 3 名监事组成，现任监事由公司首次股东大会和职工代表大会选举产生，任期均为 2013 年 4 月 28 日至 2016 年 4 月 27 日。

何宗祥，监事会主席，男，中国国籍，1987 年 5 月出生，无境外永久居留权。毕业于新加坡澳世顿科技管理学院酒店管理专业，本科学历。2009 年至 2012 年任京津新城凯悦酒店商务代表；2012 年至今任公司市场营销部经理，现任股份公司监事会主席兼市场营销部经理。

邱晨，监事，女，中国国籍，1987 年 7 月出生，无境外永久居留权。毕业于天津天狮学院经济管理专业，大专学历。2010 年至 2012 年任天津顺通有限责任公司会计师事务所经理助理；2012 年至今任公司综合业务部经理，现任股份公司监事兼任综合业务部经理。

王平，职工监事，女，中国国籍，1986 年 2 月出生，无境外永久居留权。毕业于天津理工大学工商管理专业，本科学历。2008 年至 2009 年任天津市同恩泽财务咨询有限公司会计；2012 年至今在综合业务部工作，现任股份公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

刘金玲，总经理，见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）主要股东情况”。

张宏，财务总监，男，中国国籍，1965 年 2 月出生，无境外永久居留权，毕业于天津财经学院会计专业，大专学历。1983 年至 1992 年任针织工业公司财务科会计；1992 年至 2000 年任坤弘皮革服装有限公司财务部部长；2000 年至 2007 年任天津立思辰科工贸有限公司财务部部长；2007 年至 2010 年就职于爱普斯特（天津）科技发展有限公司；2012 年至今任公司财务总监。

王建建，董事会秘书，女，中国国籍，1989 年 2 月出生，无境外永久居留权。毕业于天津机电职业技术学院应用电子专业，大专学历。2011 年至 2012 年任梓明税务代理（天津）有限公司办公室文员；2012 起加入公司，现担任股份公司董事会秘书。

五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

财务指标	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入(元)	36,743,909.71	36,079,250.09	3,044,910.55
净利润(元)	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
归属于母公司股东的净利润(元)	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
扣除非经常性损益后的净利润(元)	4,243,520.40	6,071,644.52	-2,452.46
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	4,243,520.40	6,071,644.52	-2,452.46
毛利率	22.29%	21.11%	30.67%
净资产收益率	7.02%	10.83%	-0.005%
扣除非经常性损益后净资产收益率	7.04%	10.83%	-0.005%
应收账款周转率(次)	2.32	5.43	2.54
存货周转率(次)	4.58	14.80	11.74
基本每股收益(元/股)	0.08	0.12	-0.00015
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.12	-0.00015
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	0.08	0.12	-0.00015
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,118,453.52	-11,261,509.66	-306,962.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.08	-0.23	-0.01
财务指标	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产(元)	73,281,503.52	57,683,007.04	52,415,268.23
股东权益合计(元)	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47
归属于母公司股权权益合计(元)	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47
每股净资产(元/股)	1.21	1.12	1.00
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.12	1.00
母公司资产负债率	17.38%	2.79%	4.60%
流动比率(倍)	5.46	19.73	21.60
速动比率(倍)	4.78	17.48	21.50

(二) 考虑所得税核定征收影响的主要会计数据和财务指标

公司成立至 2011 年度企业所得税实行查账征收；2012 年为核定征收，应纳税所得额按营业收入的 5% 确定；2013 年改回为查账征收。（详见本公开转让说明“第四节公司财务”之“五（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策”）

公司 2012 年若采用查账征收，会导致净资产和净利润分别减少 118.49 万元。2012 年假设所得税为查账征收方式下主要会计数据和财务指标如下表：

财务指标	2012 年度	财务指标	2012 年 12 月 31 日
净利润（元）	4,886,779.33	总资产（元）	57,683,007.04
归属于母公司股东的净利润（元）	4,886,779.33	股东权益合计（元）	54,889,412.80
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,886,700.36	归属于母公司股权权益合计（元）	54,889,412.80
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,886,700.36	每股净资产（元/股）	1.10
净资产收益率（%）	8.90	归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.90	母公司资产负债率（%）	4.84
基本每股收益（元/股）	0.10	流动比率（倍）	11.36
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.10	速动比率（倍）	10.07

六、中介机构情况

(一) 主办券商

- 1、名称：华龙证券有限责任公司
- 2、法定代表人：李晓安
- 3、住所：兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼
- 4、联系地址：北京西城区金融大街33号通泰大厦C602
- 5、电话：010-88086668
- 6、传真：010-88087880
- 7、项目小组负责人：徐毓秀

8、项目小组成员：徐毓秀、吴震宇、石侃

(二) 律师事务所

- 1、名称：北京市中银律师事务所
- 2、法定代表人：崔炳全
- 3、住所：北京市朝阳区东三环路中路39号建外SOHO-A座31层
- 4、联系电话：010-58698899
- 5、传真：010-58699666
- 6、经办律师：王庭、高巍、刘广斌

(三) 会计师事务所

- 1、名称：北京兴华会计师事务所有限责任公司
- 2、法定代表人：陈胜华
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号北环中心22层
- 4、联系电话：010-82250666
- 5、传真：010-82257851
- 6、签字注册会计师：吴亦忻、张燕飞

(四) 资产评估机构

- 1、名称：天津华夏金信资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：施耘请
- 3、住所：天津开发区广场东路20号滨海金融街E6505
- 4、联系电话：022-88238268
- 5、传真：022-88238776
- 6、签字注册资产评估师：刘立、匡向北

(五) 证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

- 2、住所：深圳市福田区深南中路1093号中信大厦18楼
- 3、联系电话：0755-25938000
- 4、传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

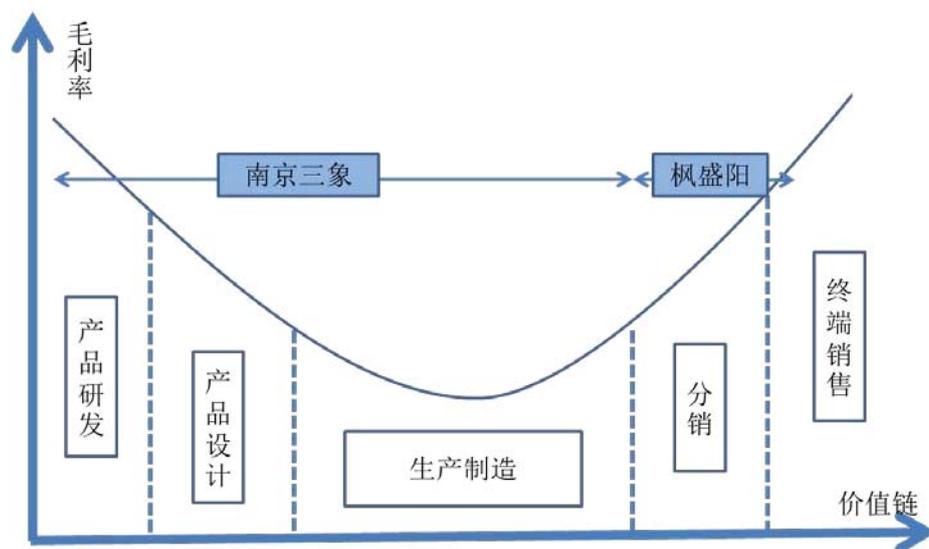
(一) 主营业务

1. 企业法人营业执照登记的经营围

经营范围：医疗器械、化工、生物（药品除外）技术开发、咨询、服务、转让；蒸馏设备、水暖器材安装；投资咨询、旅游信息咨询、房地产信息咨询、从事广告业务、园林绿化工程；医疗器械批发（按许可证范围经营）；保健食品零售；化妆品、百货、日用杂品、洗涤用品、纸制品、仪器仪表、眼镜、家用电器、计算机辅助设备、计算机软件、化工（危险品、易制毒品除外）、建筑材料、包装材料、蒸馏设备、水暖器材、冶金设备及配件、钢材、电线电缆、汽车配件、机械设备（小轿车除外）、电子产品、金属材料、五金交电、木制品、纺织品批发兼零售；货物及技术的进出口业务；为企事业单位提供劳务服务；仓储（危险品、易制毒品除外）；预包装食品批发兼零售；（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

2. 主营业务及产品

公司目前主要从事医疗器械的批发和销售，全资子公司南京三象从事医疗器械的研发、生产及销售。公司及子公司在医疗器械产业链中的位置如下图所示：



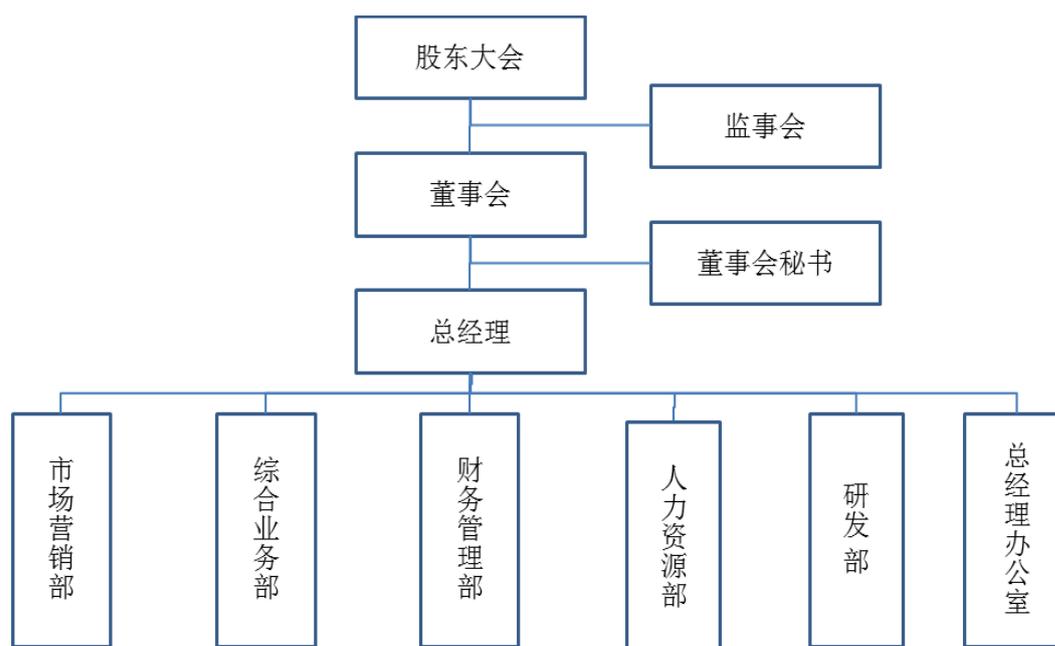
公司批发经营的产品有150余种，报告期内销量较大的产品包括中性即溶可吸收止血材料、胶原贴敷料、一次性腹腔镜器械密封鞘、引流瓶、羧氨酸葡聚多糖钠生物胶体液、脱脂棉、单体防护衣、鼻腔冲洗器等。

除上述产品外，公司自2013年开始同时销售全资子公司南京三象生产的产品。南京三象当前生产的主要产品为一次性使用止血带及医用输液瓶口贴。南京三象通过了江苏省第一类医疗器械生产企业的备案要求，获得以下四个产品《医疗器械注册证》：

产品名称	产品标准和注册证编号	有效期截止日	产品适用范围
医用输液瓶口贴	YZB/苏(宁)0005-2011	2015.02.23	用于输液瓶口开启后到输液前的防护使用
酒精棉球	YZB/苏(宁)0006-2011	2015.02.23	用于皮肤表面消毒使用
碘伏棉球	YZB/苏(宁)0007-2011 苏宁食药监械(准)字 2011 第 1640007 号	2015.02.23	用于皮肤表面消毒使用
一次性使用止血带	YZB/苏(宁)0091-2012 苏宁食药监械(准)字 2012 第 1540104 号	2016.12.18	用于静脉输液或抽血时暂时阻断静脉回流

二、公司组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构图



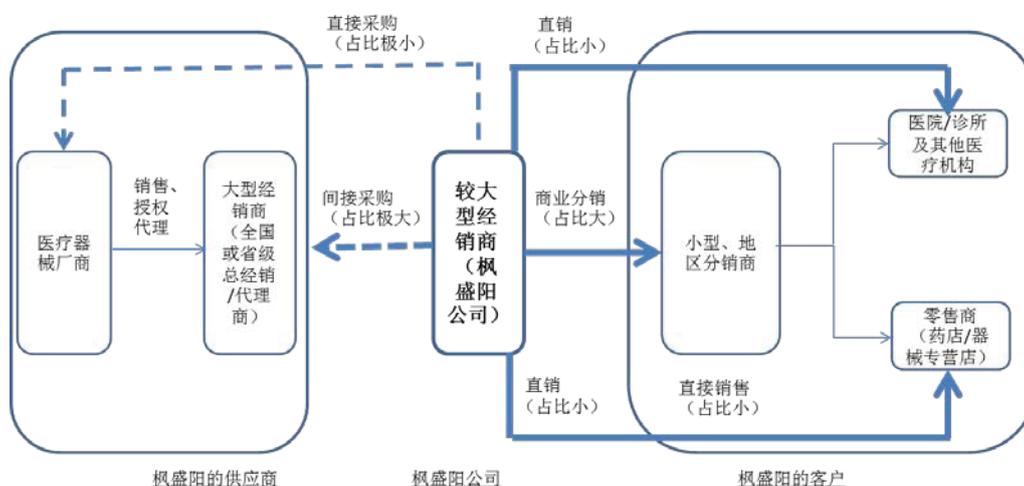
(二) 公司各机构职责

市场营销部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 采取措施达成销售工作目标； 2. 负责商务活动安排和商务谈判，签订合同及执行合同； 3. 开拓客户，拓宽现有客户的产品渠道； 4. 负责搜集整合下游需求。
总经理办公室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 合理分配工作，传达各项规章制度，并进行有效监督检查，做好记录档案； 2. 对公司办公地点进行管理； 3. 总结公司运行中的各种情况，及时与相关部门协调处理。
研发部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 研究、设计、开发新产品； 2. 组织对外技术交流，加强与技术院校的沟通，建立良好的合作关系； 3. 负责研究、分析各种产品。
人力资源部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 参与公司发展规划、年度经营计划的编制和公司重大决策事项的讨论。负责人事、劳资、培训及公司事务性工作； 2. 各岗位分工并制定工作职责和工作标准，建立部门工作制度，组织并督促部门人员全面完成职责范围内的各项工作任务； 3. 组织收集和了解检查各部门的管理体系动态，协助公司领导协调各部门之间有关的业务工作，掌握公司主要活动情况，为公司领导决策提供意见和建议；
财务管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立并完善资金使用管理制度、财务成本核算制度、固定资产管理制度等；掌握各项工商、税务等制度。

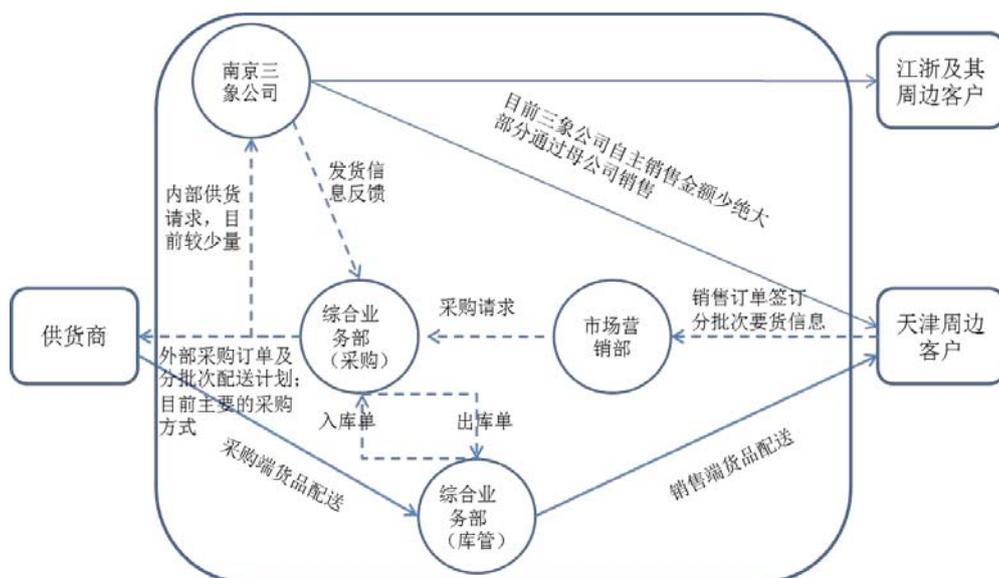
	<ol style="list-style-type: none"> 2. 执行公司有关财务方面的决议，对企业日常资金运作进行管理； 3. 按照企业规定的权限对各部门的预算、费用计划进行汇总、审核，上报审批；进行财务处理，审核财务报销，控制各项费用使用，监控大宗资金运作情况； 4. 定期对企业经营状况进行阶段性的财务分析和预测，并提出财务改进方案； 5. 提交财务分析和预测报告的相关数据，提出合理化建议、意见。
综合业务部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 负责的采购、库房、物流等业务； 2. 负责维持与供应商的关系； 3. 负责与政府相关监管部门进行对接。

(三) 公司业务流程

公司主要的业务流程是：公司向医疗器械生产企业、大型医疗器械批发企业等上游供应商采购，然后再批发给下游分销商、医院、药店、基层医疗机构、诊所、零售店等。公司当前的销售模式以分销模式为主，以向医院及基础医疗市场的直接销售为补充。业务流程如下：



公司主要由市场营销部负责销售工作，而综合业务部主要负责采购和库存工作。市场营销部搜集并整合需求信息后，综合业务部向上游进行集中采购。针对部分销量稳定的产品，综合业务部会提前采购并进行库存。工作流程如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 品牌及渠道资源要素

公司控股股东刘金玲在医药行业工作多年，在天津医药行业享有良好的声誉。公司自成立以来，一直在天津地区从事医疗器械相关的批发销售活动，积累了较多的上下游渠道资源。利用这些资源，公司较容易获得产品的销售授权，从而在市场竞争中占得先机。

(二) 人力资源要素

公司负责业务的部门为市场营销部和综合业务部。目前市场营销部共有员工 14 名，综合业务部共有员工 6 名。这两个部门的员工均在医疗器械行业有着丰富的从业经历，能够高效的响应客户需求和及时寻找联系供应商，跟踪市场产品变化，主动寻找商机。

(三) 主要无形资产情况

1、商标

公司及子公司（南京三象）拥有 2 项商标、3 项正在申请的商标。

(1) 已取得商标共 2 个

商标名称	权属	注册号	注册类别	有效期限
果卡素	南京三象	8964593	第 30 类	2011 年 12 月 28 日 2021 年 12 月 27 日

商标名称	权属	注册号	注册类别	有效期限
立达生	南京三象	8676004	第 30 类	2011 年 12 月 21 日 至 2021 年 12 月 20 日

(2) 正在申请的商标共 3 个

商标名称	权属	注册号	注册类别	申请日
 枫盛阳	枫盛阳	11450292	第 5 类	2012 年 9 月 5 日
 枫盛阳	枫盛阳	11450334	第 10 类	2012 年 9 月 5 日
宝立净	南京三象	9768049	第 3 类	2011 年 7 月 26 日

公司正在申请中的商标均已收到商标局发出的《注册申请受理通知书》。

2、专利

公司及子公司南京三象共有 5 项专利技术。

专利名称	权属	专利号	有效期限	类型	取得方式
腰间盘柔性顶压器	枫盛阳	ZL200910164243.8	2009 年 8 月 24 日至 2029 年 8 月 23 日	发明	受让取得
新型腰间盘复位器	枫盛阳	ZL 201320096462.9	2013 年 3 月 4 日至 2033 年 3 月 3 日	实用新型	自主研发
新型腰间盘治疗仪	枫盛阳	ZL201320096463.3	2013 年 3 月 4 日至 2033 年 3 月 3 日	实用新型	自主研发
一种阴道 PH 值缓冲 抗菌凝胶及其制备方法	枫盛阳	ZL201210180784.1	2012 年 6 月 4 日至 2032 年 6 月 3 日	发明	自主研发
一种用于妇科宫颈癌 筛查的检查包	南京 三象	ZL201320179783.5	2013 年 4 月 11 日至 2013 年 4 月 10 日	实用新型	自主研发

备注：第 1 项发明系公司从宁波市鄞州千峰机械科技有限公司受让取得。公司于 2012 年 12 月 12 日与转让方签署了《专利权转让合同》，并于 2012 年 12 月 26 日在国家知识产权局完成了备案登记手续。第 4 项发明系南京三象研发并申请，枫盛阳收购后，将专利申请人变更为枫盛阳。

除继续开展腰间盘相关产品的研究外，公司已将南京三象作为公司的研发中心。南京三象历史上主要研发和经营的产品为消毒止血类产品，当前主要的研究

方向为妇科疾病检查和诊治产品。这些已经获得的核心技术将在未来成为公司业务的关键要素。

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

A、枫盛阳拥有的资质

资质名称	证号	许可范围	有效期	颁证机构
医疗器械经营企业许可证	津 121280	III类: 6815 注射穿刺器械; 6846 植入材料和人工器官; 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具; 6863 口腔科材料; 6866 医用高分子材料及制品; 6877 介入器材 II类: 6820 普通诊查器械; 6856 病房护理设备及器具; 6864 医用卫生材料及敷料	2009年8月25日至2014年8月24日	天津市食品药品监督管理局
食品流通许可证	SP1200001 310000060	预包装食品 批发兼零售	2013年4月15日至2016年4月14日	天津市工商局

B、南京三象拥有的资质

资质名称	证号	许可范围	有效期	颁证机构
江苏省第一类医疗器械生产企业登记表	苏宁食药监械登字2011第0001号	一类 6861 医用卫生材料及辅料、6864 手术室、急救室、诊疗室设备及器具	签发日期: 2013年3月4日 (未载有效期)	签收机构: 南京食品药品监督管理局
消毒产品生产企业卫生许可证	(苏)卫消证字(2012)第0009号	液体消毒剂、喷雾剂消毒剂(净化)、抗(抑)菌制剂(栓剂、皂剂除外)(喷剂、软膏剂、洗剂)(净化)	2012年2月6日至2016年2月5日	江苏省卫生厅
食品流通许可证	SP3201231 310011491	预包装食品兼散装食品批发与零售	2013年9月29日至2016年9月28日	南京市六合区工商行政管理局

C、南京三象拥有的《医疗器械注册证》

产品名称	产品标准和注册证编号	有效期截止	产品适用范围
医用输液瓶口贴	标准: YZB/苏(宁)0005-2011 编号: 苏宁食药监械(准)字2011第1640005号	2015.02.23	用于输液瓶口开启后到输液前的防护使用

酒精棉球	标准：YZB/苏(宁)0006-2011 编号：苏宁食药监械（准）字 2011 第 1640006 号	2015.02.23	用于皮肤表面消毒使用
碘伏棉球	标准：YZB/苏(宁)0007-2011 编号：苏宁食药监械（准）字 2011 第 1640007 号	2015.02.23	用于皮肤表面消毒使用
一次性使用止血带	标准：YZB/苏(宁)0091-2012 编号：苏宁食药监械（准）字 2012 第 1540104 号	2016.12.18	用于静脉输液或抽血时暂时阻断静脉回流

D、南京三象正在为以下产品申请医疗器械注册证（根据现行法律法规，生产第二类医疗器械产品应取得《医疗器械生产许可证》，南京三象已办理申请，预计近期可以取得）：

序号	产品名称	器械类别	拟完成产品注册时间	计划投入生产时间
1	宫颈癌筛查包	I类	2013.11	2013.11
2	留置针护理包	I类	2013.12	2013.12
3	消毒棉球	I类	2013.12	2013.12
4	壳聚糖痔疮抗菌凝胶	II类	2013.12	2014.1
5	壳聚糖妇科生物护理敷料	II类	2014.2	2014.3
6	壳聚糖抗菌泡沫	II类	2014.2	2014.3
7	壳聚糖生物抗菌材料	II类	2014.2	2014.3
8	阴道PH值缓冲抗菌凝胶	II类	2014.3	2014.4
9	液体伤口敷料	II类	2104.2	2014.3
10	壳聚糖妇科生物护理液	II类	2014.2	2014.3

（五）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

截至2013年7月31日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产类别	资产原值（万元）	累计折旧（万元）	资产净值（万元）	成新率
房屋建筑物	---	---	---	---
生产设备	133,764.54	47,023.44	86,741.10	64.85%
运输设备	941,855.00	140,617.65	801,237.35	85.07%
其他设备	1,196,830.45	274,471.91	922,358.54	77.07%
合计	2,272,449.99	462,113.00	1,810,336.99	79.66%

公司属于轻资产型公司，固定资产主要为汽车、办公用品等设备。公司资产运行状况良好。此处数据为包含子公司固定资产数据。

（六）员工情况

截至 2013 年 7 月 31 日，公司及子公司员工共计 51 人。其中公司员工 31 人，南京三象员工 20 人。

1、员工结构：

按工作岗位划分

工作种类	人数	比例
办公室	4	8%
财务工作	9	18%
市场工作	14	26%
人力工作	4	8%
研发工作	5	10%
生产工作	9	18%
其他工作	6	12%
合计	51	100%

按年龄结构划分

年龄结构	人数	比例
50 岁以上	7	13.73%
40-50 岁	5	9.80%
30-40 岁	10	19.61%
30 岁以下	29	56.86%
合计	51	100%

按教育程度划分

教育程度	人数	比例
研究生	3	5.88%
本科	7	13.73%

专科	28	54.90%
其他学历	13	25.49%
合计	51	100%

2、公司核心技术人员

公司及子公司共有两名核心技术人员。

王洪明，1971年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于江西中医学院，中药学专业，本科学历；1991年-1996年任职于香港明达医药有限公司南京办事处；1996年-1999年任广州贝氏药业有限公司华东大区销售总监；1999年-2001年任北京集才医药技术研究所产品研发经理；2001年-2002年任北京双鹤药业股份有限公司全国招商经理；2002年-2005年任苏州东吴医药有限公司总经理助理；2005年-2010年任淮安百纳药业有限公司医疗器械注册专员兼销售总监；2010年4月至今任南京三象药业有限公司总经理。

常家正，1980年3月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于天津市口腔职业学院，口腔医学专业，本科学历；1999年-2004年任职于新冠制药有限公司；2004年-2006年任职于天津北洋百川生物技术有限公司；2006年-2012年任职于天津金宏医疗器械贸易有限公司产品研发部；2012年9月至今任公司研发部经理。

3、核心技术人员持股情况

核心技术人员未在公司或南京三象持股。

四、公司业务经营情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司主要收入来源于销售医疗器械类产品。

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四（二）营业收入的主要构成”和“四（三）按产品类别列示的收入、毛利率及变动分析”。

（二）产品或服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司产品的客户对象主要为医疗器械批发商、医院诊所、以及药品零售店等。公司于2011年8月注册资本由50万元增至5000万元，于2012年下半年由向医院直销为主转变为向下游贸易商分销为主，于2013年1月收购南京三象。前述变化导致2012年起公司前五名客户发生变化。最近两年一期内，前五名客户销售额具体情况如下：

2011年公司前五名客户销售额为：

2011年	客户	销售额（元）	占当期比重（%）
1	天津市南开医院	757,470.09	24.88
2	天津市天和医院	464,114.53	15.24
3	天津中医药大学第一附属医院	355,011.97	11.66
4	北京军区天津疗养院	335,777.18	11.03
5	天津市武警医学院附属医院	221,082.74	7.26
	合计	2,133,456.50	70.07

2012年公司前五名客户销售额为：

2012年	客户	销售额（元）	占当期比重（%）
1	天津正源电器科技开发有限公司	14,190,310.45	39.33
2	天津百利科技有限公司	3,966,656.09	10.99
3	天津市潘庄医院	3,735,640.82	10.35
4	天津市华晟杰通金属制品有限公司	1,981,078.74	5.49
5	天津市贵通达元贸易有限公司	1,968,144.05	5.46
	合计	25,841,830.15	71.62

2013年1-7月年公司前五名客户销售额为：

2013年 1-7月	客户	销售额（元）	占当期比重（%）
1	贵通达元商贸有限公司	7,451,029.05	20.28
2	天津绿贝化工有限公司	6,384,952.89	17.38
3	天津禾青生物科技有限公司	4,210,627.93	11.46
4	天津正源电器科技开发有限公司	3,078,198.98	8.38
5	北京永通联合科技有限公司	2,315,267.39	6.30

	合计	23,440,076.25	63.79
--	----	---------------	-------

注：有三家公司已经更名，变更前后名称为：原名天津绿贝化工有限公司，变更后为天津市倍佳利医疗器械贸易有限公司；原名天津华晟杰通金属制品有限公司，现名天津亿鑫成医疗器械贸易有限公司；原名天津正源电器科技开发有限公司，现名天津立丰达生物科技开发有限公司

公司不存在对单个客户销售比例超过公司销售总额50%或严重依赖少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中不占权益。

（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

2011年、2012年公司主要从事医疗器械销售，公司的主营业务成本为商品的采购成本。2013年1月完成对南京三象的收购后，由于南京三象从事生产，因此公司成本当中含有直接材料、直接人工和制造费用，其中制造费用主要为固定资产折旧。最近两年及一期内，公司主要产品成本构成情况具体如下：

	2013年1-7月		2012年	2011年
	采购成本	直接材料、直接人工和制造费用	采购成本	采购成本
金额（元）	21,620,946.69	6,931,381.99	28,461,936.77	2,111,001.32
占当期主营业务成本比重	75.72%	24.28%	100.00%	100.00%

2011年公司向前五大供应商采购额为：

2011年	供应商	采购金额（元）	占当期比重（%）
1	天津市跃康医药批发有限公司	1,120,042.91	50.51%
2	天津金宏医疗器械贸易有限公司	474,584.62	21.40%
3	石家庄冠宇环保设备有限公司	332,222.22	14.98%
4	天津领先建隆医药有限公司	175,117.09	7.90%
5	天津翔越医疗器械有限公司	34,529.91	1.56%
合计		2,136,496.75	96.34%

2012年公司向前五大供应商采购额为：

2012年	供应商	采购金额（元）	占当期比重（%）
1	天津金宏医疗器械贸易有限公司	15,528,172.68	48.77%
2	天津金泰都生物技术有限公司	7,203,450.89	22.62%
3	天津市跃康医药批发有限公司	3,991,108.72	12.53%
4	天津正源电器科技开发有限公司	653,150.40	2.05%
5	天津百利科技有限公司	259,901.28	0.82%
合计		27,635,783.97	86.79%

2013年1-7月公司向前五大供应商采购额为：

2013年1-7月	供应商	采购金额（元）	占当期比重（%）
1	天津金泰都生物技术有限公司	14,728,334.58	43.58%
2	天津京汽国际贸易有限公司	4,880,606.97	14.44%
3	天津市德隆盛生物科技有限公司	3,054,767.38	9.04%
4	天津翔越医疗器械有限公司	223,504.27	0.66%
5	天津安怡佳生物科技有限公司	99,147.01	0.29%
合计		22,986,360.21	68.01%

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额50%或严重依赖少数供应商的情况。上述供应商中，天津金宏医疗器械贸易有限公司曾为刘金玲或其近亲属控股，实际控股时间为2005年11月至2011年9月。2011年9月，该公司的股权全部被转让予无关联的第三人，目前本公司与该公司及其股东没有关联关系。除此外，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占权益。

（四）报告期内公司偶发反向交易事项的说明

2012年公司存在天津正源电器科技开发有限公司、天津百利科技有限公司即是公司2012年第一、二大销售客户又是公司主要采购方的情况。主要是因为2012年9月因接到客户的紧急订单，部分产品库存不足，枫盛阳从两家公司临时调货，因此发生向两家公司采购商品的情况。前述交易属于偶发性交易且金额较小。因临时调货而发生反向交易的情况在行业内属于正常现象。

2012年枫盛阳累计向天津正源电器科技开发有限公司销售1419.03万元；

2012年9月，枫盛阳从天津正源电器科技开发有限公司一次性采购创口贴合计65.32万元；2012年枫盛阳累计向天津百利科技有限公司销售396.67万元，2012年9月天津百利科技有限公司一次性采购胶原贴敷料、止血纱布、银尔通、创口贴合计25.99万元。交易明细如下（以下数据均为不含税金额，单位为人民币元）：

（1）向天津正源电器科技开发有限公司采购

采购合同号	交易日期	产品名称	金额
(G) 20120902	9月	创口贴	653,150.40

（2）向天津正源电器科技开发有限公司销售

销售合同号	交易日期	产品名称	金额
FSY12-0601	11月	银尔舒	5,701.00
		活性银离子抗菌液（银尔通）20ml	53,481.60
		测试仪	3,905.80
		脱脂棉 500g	133,140.00
		绷带	52,200.00
		低敏透气胶带	39,200.00
		纱布 5m	11,409.68
		眼贴	94.12
		包皮环切套扎器	23,477.94
		活性银离子抗菌液（银尔通）250ml	13,410.00
		测试条	50,619.35
		艾立舒	8,660.00
		输液器	8,806.50
		化糖贴	58,430.02
		橡皮膏	41,756.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 B-3	226,804.14
		创口贴	307,239.98
一次性低负压引流球（2支/盒）	5,072.42		
一次性低负压引流球	5,066.78		

		注射器	8,078.40
		脱脂绷带 4 列	17,820.00
		脱脂绷带 5 列	26,730.00
		脱脂棉 50g	35,760.00
		棉球	64,200.00
		输液瓶口贴	200.00
		碘伏棉球 56s	12,800.00
		碘伏棉球 28s	7,500.00
		酒精棉球 56s	15,240.00
		酒精棉球 28s	7,550.00
		鼻腔冲洗器套装	248,520.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 A-1	138,324.00
		一次性使用高负压引流瓶	1,252,833.00
		胶原贴敷料（新）	103,626.00
		低敏透气胶带 2.5*500	14,700.00
		低敏透气胶带 1.25*900	17,700.00
		橡皮膏	11,640.00
		纱布 10m	73,186.40
		纱布片 7.5*7.5	15,235.00
		纱布片 5*5	15,260.00
		脱脂绷带 3 列	11,880.00
		善邦通鼻腔洗剂	99,850.00
FSY12-0701	11 月	鼻腔冲洗剂	59,910.00
		一次性使用吸氧管 B8	108,480.00
		一次性使用吸氧管 B8 加长	84,780.00
		一次性使用吸氧管 B10	79,500.00
		一次性使用吸氧管 B6	92,800.00
		水果退热贴苹果	83,600.00
		水果退热贴草莓香型	41,800.00

		晕车贴	10,800.00
		怡立方创口贴	40,900.00
		通气鼻贴	50,100.00
		头痛贴	20,500.00
		羧氨酸葡聚多糖钠生物胶体液	933,345.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 A-2	1,700,000.00
		胶原贴敷料(老)	540,950.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 A-1	138,324.00
		一次性使用高负压引流瓶	1,252,660.50
		胶原贴敷料(新)	103,626.00
		低敏透气胶带 2.5*500	14,700.00
		低敏透气胶带 1.25*900	17,700.00
		橡皮膏	11,640.00
		纱布 10m	73,186.40
		纱布片 7.5*7.5	15,235.00
		纱布片 5*5	15,260.00
		羧氨酸葡聚多糖钠生物胶体液	933,345.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 A-2	1,700,000.00
		胶原贴敷料(老)	540,950.00
FSY12-0818	8月	仪器仪表	234,452.18
FSY12-1002	10月	纱布 10m	99,905.00
FSY12-1208	12月	胶原贴	21,385.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘 B-2	243,421.20
		一次性使用吸痰管 B3	46,800.00
		一次性使用吸痰管 A1 加长	124,032.60
		一次性使用吸痰管 A1	82,732.00
		鼻腔冲洗器	87,854.00
		善邦通鼻腔洗剂	145,975.50
		冲洗器套装	10,614.00

		单面防护衣 L3	374,123.75
		单面防护衣 M3	308,343.75
		防护衣	25,075.05
		介入手套（意大利）R2	123,337.50
		介入手套（意大利）R1	47,690.50
		射线防护靴	70,713.50
		正面防护衣	114,788.96
		一次性使用高负压引流瓶 ERS6606	117,865.80
合计			14,190,310.32

(3) 向天津百利科技有限公司采购

采购合同号	交易日期	产品名称	金额
(G) 20120903	9月	胶原贴敷料	99,975.00
		止血纱布	99,450.00
		银尔通	493.50
		创口贴	59,984.10
合计			259,902.60

(4) 向天津百利科技有限公司销售

销售合同号	交易日期	产品名称	金额
FSY12-1103	11月	鼻腔冲洗器套装	49,704.00
		善邦通鼻腔洗剂	19,970.00
		鼻腔冲洗器	11,982.00
		一次性使用吸氧管 B8	21,696.00
		一次性使用吸氧管 B8 加长	16,956.00
		一次性使用吸氧管 B10	15,900.00
		一次性使用吸氧管 B6	18,560.00
		水果退热贴苹果香型	16,720.00
		水果退热贴草莓香型	8,360.00
		晕车贴	2,160.00

		创口贴	8,180.00
		通气鼻贴	10,020.00
		头痛贴	4,100.00
		羧氨酸葡聚多糖钠生物胶体液	373,338.00
		纱布片 5*5	4,360.00
		纱布片 7.5*7.5	4,432.00
		脱脂绷带 3 列	3,588.00
		脱脂绷带 4 列	2,392.00
		脱脂绷带 5 列	4,186.00
		脱脂棉 50g	5,960.00
		棉球	6,850.00
		脱脂棉 500g	15,850.00
		一次性腹腔镜器械密封鞘	680,000.00
		一次性使用高负压引流瓶	435,708.00
		胶原贴敷料	216,380.00
		低敏透气胶带 2.5*500	4,410.00
		低敏透气胶带 1.25*900	5,310.00
		橡皮膏 2.5*400	3,520.00
		橡皮膏 2.5*500	3,880.00
		纱布 10m	18,670.00
FSY12-1205	12 月	一次性静脉导管包	2,888.40
		封闭式吸痰管	19,980.00
		大宝 SOD 蜜	280,204.40
		注射器 5ml	4,743.00
		注射器 20ml	3,498.00
		眼贴	60,100.78
		化糖贴	69,373.44
		CLOsur 无创止血垫	525,462.00
		鼻腔护理器	32,073.90

	棉签	83,980.00
	血压计 II	54,000.00
	血压计 I	9,333.20
	引流袋	14,583.00
	体温计	9,204.00
	集尿袋	57,776.00
	输液贴	10,899.90
	冰垫阵痛护理	7,780.00
	冰帽	4,000.20
	妊娠试纸	11,110.00
	冰袋	5,560.00
	脱脂棉	28,390.00
	橡皮膏 1*13*500	42,408.00
	橡皮膏 2.5*500	80,031.00
	橡皮膏 26*500	74,676.00
	脱脂棉	102,410.00
	纱布片 7.5*7.5	28,978.20
	纱布片 5*5	20,624.80
	吸痰包	8,431.60
	封闭式吸痰管	2,374.20
	呼吸回路管	1,743.60
	橡皮膏	27,825.00
	银尔洁	3,222.00
	洁悠神抗菌材料	242,197.56
	CLOsur 无创止血垫	43,793.50
	合计	3,966,797.68

2012年枫盛阳累计向天津正源电器科技开发有限公司销售1419.03万元，占当年销售收入的39.33%；2012年9月，枫盛阳从天津正源电器科技开发有限公司一次性采购创口贴合计65.32万元，占当年采购总额的2.05%；2012年枫盛阳累计向天津百利科技有限公司销售396.67万元，占销售总额的10.99%。2012年9月，

枫盛阳从天津百利科技有限公司一次性采购胶原贴敷料、止血纱布、银尔通、创口贴合计25.99万元，占当年采购总额的0.82%。

2012年9月枫盛阳向天津正源电器科技开发有限公司和天津百利科技有限公司采购是因接到客户的紧急订单，部分产品库存不足，从两家公司临时调货，因此发生向两家公司采购商品的情况。前述交易属于偶发性交易且金额较小。因临时调货而发生反向交易的情况在行业内属于正常现象。

(五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司主营业务运营良好，所有重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。根据公司规模状况，现将公司报告期内金额超过200万元的业务合同及执行情况列表如下：

1、销售合同

单位：元

序号	客户名称	内容	合同编号	签订日期	合同金额	执行情况
1	天津正源电器科技开发有限公司	销售医疗器械	FSY12-0601	2012.06.08	3,771,753.93	履行完毕
2	天津瑞夫祥商贸有限公司	销售医疗器械	FSY12-0802	2012.08.15	2,223,465.10	履行完毕
3	天津禾青生物科技有限公司	销售医疗器械	FSY12-1003	2012.10.13	2,280,739.13	履行完毕
4	天津市华晟杰通金属制品有限公司	销售医疗器械	FSY12-1104	2012.11.10	2,317,862.10	履行完毕
5	天津百利科技有限公司	销售医疗器械	FSY12-1103	2012.11.14	2,331,917.52	履行完毕
6	天津市贵通达元商贸有限公司	销售医疗器械	FSY12-1201	2012.12.05	2,302,728.55	履行完毕
7	天津百利科技有限公司	销售医疗器械	FSY12-1205	2012.12.16	2,309,070.15	履行完毕
8	天津正源电器科技开发有限公司	销售医疗器械	FSY12-1208	2012.12.25	2,275,337.81	履行完毕
9	天津禾青生物科技有限公司	销售医疗器械	FSY13-0101	2013.01.13	2,188,668.22	履行完毕

10	天津贵通达元商贸有限公司	销售医疗器械	FSY13-0307	2013.03.15	2,319,729.20	履行完毕
11	天津市贵通达元商贸有限公司	销售医疗器械	FSY13-0403	2013.04.12	2,429,685.00	履行完毕
12	天津绿贝化工有限公司	销售医疗器械	FSY13-0404	2013.04.15	2,104,656.58	履行完毕
13	天津禾青生物科技有限公司	销售医疗器械	FSY13-0707	2013.07.22	2,072,083.93	履行完毕

2、采购合同

单位：元

序号	供应商名称	内容	合同编号	签订日期	合同金额	执行情况
1	天津金宏医疗器械贸易有限公司	采购医疗器械	(G) 20120501	2012.05.09	2,675,214.58	履行完毕
2	天津金宏医疗器械贸易有限公司	采购医疗器械	(G) 20120601	2012.06.02	14,798,914.00	履行完毕
3	天津金泰都生物技术有限公司	采购医疗器械	(G) 20121101	2012.11.02	4,710,572.67	履行完毕
4	天津金泰都生物技术有限公司	采购医疗器械	(G) 20121203	2012.12.12	3,530,439.33	履行完毕
5	天津金泰都生物技术有限公司	采购医疗器械	(G) 20130201	2013.02.16	3,306,891.63	履行完毕
6	天津金泰都生物技术有限公司	采购医疗器械	(G) 20130405	2013.04.06	2,366,120.60	履行完毕
7	天津金泰都生物技术有限公司	采购医疗器械	(G) 20130701	2013.07.02	3,618,685.38	履行完毕

注：因公司单个合同履行周期不长，公司报告期内重大合同均已履行完毕。

五、商业模式

公司主营业务为医疗器械产品的批发和销售，通过赚取销售差价来获取利润。公司采取“以销定采”的采购模式，客户向公司提交订单，公司根据订单需求的产品规格和性能指标向供应商采购产品。公司目前采用“经销商分销为主，医

疗机构直销为辅”的销售模式，即公司销售客户以中小分销商等市场化客户为主，产品经这些商业机构销售给医疗机构或消费者，同时公司亦向医疗机构直接销售产品，直销所占比例较小。公司依靠多年经营积累稳定渠道优势，能够快速响应下游需求，并能在短时间内整合客户所需产品。公司与众多客户及供应商保持了长期合作关系，从而能够在竞争激烈的市场中稳定占有一席之地。此外，公司通过原有客户推荐、第三方介绍、招投标等渠道获悉潜在客户的需求动态后，及时主动地向其进行营销以获取开发新客户、获得新订单。

南京三象作为生产和研发企业，其盈利模式主要是通过自主研发具有核心技术的产品、生产产品向市场销售来获得收入。被枫盛阳收购后，南京三象产品主要销售给母公司枫盛阳，由枫盛阳对外进行销售。

医疗器械行业的上游产业包括基础工业和研究支持；中游产业包括产品研发、采购、制造、储存，以医疗器械生产企业为主；下游产业包括销售、分销、配送、临床，主要是医疗器械经营行业以及客户终端医疗机构和消费者。医疗器械经营行业主要是指医疗器械的经销商，负责医疗器械行业的销售、分销和配送等。

公司从事医疗器械的批发销售，处于医疗器械行业的下游经营领域。公司子公司南京三象从事医疗器械的研发生产，处于医疗器械行业的中游领域。

医疗器械产品用于医学检查、诊治、治疗等，关乎人体健康安全，相比一般商品具有很强的专业性。我国与其他国家一样对医疗器械产品的生产及经营实行严格的行政监管，实行产品注册、生产资质许可、经营资质许可并分类管理。因此，随着医疗器械流通业务模式的日益成熟和对单一业务的逐步替代，行业准入的壁垒将会越来越高，技术、资金和从业经验将成为进入本行业的主要障碍。

不同的经销商有不同的分销渠道和终端渠道，公司经过努力，已经掌握了大量的上、下游资源，并在业内有较好的声誉，这样使公司在市场竞争中占据较大的优势。同时，借助公司原有的销售渠道，将子公司自己研发生产的产品快速的分销到终端客户，使公司进一步稳固了在产业链中的重要地位。

六、公司所处行业概况

（一）行业概况

按照《国民经济行业分类指引》(GB/T4754-2011)，公司所处的行业属于医疗用品及器材批发（F5153），主要从事医疗器械的批发和销售，全资子公司南京三象从事医疗器械的研发、生产及销售。

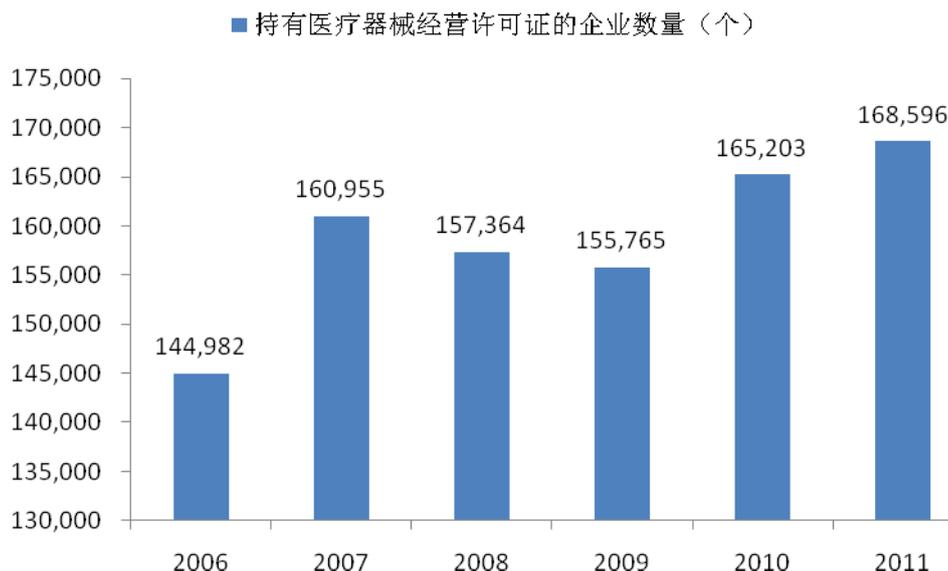
1、国际医疗器械行业发展现状

随着全球经济的发展和社会老龄化程度的提高，全球医疗卫生相关的费用支出不断增高。据欧盟医疗器械委员会的统计数字，全球医疗器械市场销售总额已从2001年的1,870亿美元迅速上升至2009年的3,553亿美元，年复合增速达8.35%，全球医疗器械市场需求增长率超过同期GDP增幅。另据世界海关数据统计，2012年上半年世界医疗器械贸易规模已达2157.43亿美元，医疗器械的销售额和贸易额都在不断增高。

2、我国医疗器械行业发展现状

随着医疗器械流通体制改革的深入，我国医疗器械商业发展较快，具体体现为医疗器械商业销售总额保持着较快的增长。特别是近十年来，国家加大医疗卫生投入和建立覆盖城乡居民的基本医疗保障制度，从而刺激了市场需求大幅度增长。据全国工商联医疗器械专业委员会出具的《2012年医疗器械行业分析报告》，2012年上半年我国医疗器械行业收入687亿元，同比增长20.27%。而据中国海关数据，2012年我国医疗器械贸易总额达300.62亿美元，同比增长13.03%。

在收入及贸易规模不断增长的同时，本行业企业数量和产品数量也不断增加，截至2011年底，已有168,596家企业取得了医疗器械经营许可证。



数据来源：Wind数据库

随着各企业研发能力的不断提高，各类医疗器械注册的新产品数量都有增长。但目前国内生产的主要医疗器械产品还是集中在 I 类和 II 类产品。

2008年至2011年医疗器械新注册数量如下：

时间	I 类新注册数（个）	II 类新注册数（个）	III 类新注册数（个）
2008	2,117	2,172	1,485
2009	3,156	2,646	345
2010	3,526	3,251	374
2011	3,583	3,350	388

数据来源：Wind数据库

3、天津医疗器械行业发展状况

天津是我国著名的港口城市，人口数量超过1500万，同时天津医科大学、南开大学医学院等医疗科研机构在国内也颇有声誉。因此天津地区在医疗器械产业领域有着非常优秀的地缘基础。天津市委市政府也高度重视医疗器械产业，于2009年投资20亿元建设天津医药医疗器械工业园。

近年来，天津市流通行业的销售额也不断上升，2012年全市销售额同比增长300%。2010年至2012年，天津地区医疗器械销售额及占全国比例如下：

时间	天津地区销售额（万元）	占全国销售额比例%
2010	11,628.00	0.62
2011	13,333.00	0.53
2012	48,291.00	1.29

数据来源：Wind数据库

（二）我国行业主管部门及管理体制

我国医疗器械行业的主管部门为国家发展和改革委员会和国家食品药品监督管理局，其中国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策研究，并拟定本行业的发展规划，同时指导行业结构调整和实施行业管理；国家食品药品监督管理局负责对医疗器械企业的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术管理。

我国医疗器械行业目前实行分类监督管理，在监督产品的同时监督生产企业和经营企业。

当前我国对医疗器械产品实行分类管理。医疗器械共为三类：第I类即通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；第II类即对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；第III类即植入人体；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。

国家对医疗器械经营和生产制造企业实行备案和许可证制度。开办第I类医疗器械生产企业，应当向省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案；开办第II类、第III类医疗器械生产企业，应当经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》。经营第I类医疗器械的企业，应当向省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案；经营第II类、第III类医疗器械的企业须经企业所在地县级以上地方药品监督管理部门批准并发给《医疗器械经营企业许可证》。

同时，国家对医疗器械实行产品注册许可制度。生产第I类医疗器械，由设区的市级食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书；生产第II类医疗器械，由省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书；生产第III类医疗器械，由国家食品药品监督管理部门审查批准，并发给

产品注册证书。

根据《食品流通许可管理办法》，在流通环节从事食品经营的，应当依法取得食品流通许可；县级及其以上地方工商行政管理机关是食品流通许可的实施机关，具体工作有负责流通环节食品安全监管的职能机构承担。地方各级工商行政管理机关的许可管辖分工由省、自治区、直辖市工商行政管理局决定。

根据《消毒产品生产企业卫生许可规定》，在国内从事消毒产品生产、分装的单位和个人，必须按照规定要求申领《消毒产品生产企业卫生许可证》。省级卫生行政部门负责本行政区域内的消毒产品生产企业卫生许可和监督管理工作，县级以上地方卫生行政部门负责辖区内消毒产品生产企业日常监督管理工作。对企业申请材料经审查核实后，对生产场所符合《消毒产品生产企业卫生规范》、申请材料符合本规定要求的，省级卫生行政部门做出准予卫生行政许可的决定。

(三) 本行业与上下游的关系

1、与行业上游的关系

公司所处行业上游主要是医疗器械生产企业和大型医疗器械代理分销商。目前我国的生产医疗器械的厂商虽然数量众多，但其中大部分为中小企业。中小企业的产品差异化较小，且缺乏销售渠道，因此中小生产企业在一定程度上对产品渠道商有较强依赖，渠道商议价能力较强。另一方面，大型生产企业及其代理商的产品一般具有不可替代性，因此渠道批发商面对这些上游企业的议价能力就相对较弱。公司于 2013 年初收购南京三象，是为了打通上游产业链条，在未来逐渐成长为覆盖研发、生产、分销等多个环节的大型企业。

2、与下游行业之间的关系

公司所处行业的下游行业包括各级医院、基层医疗机构、小型批发商、和零售行业。在我国当前医药的体制下，绝大部分医疗器械产品最终是通过各级医院进行销售的，因此医院在购销两端都具有较大的话语权。而基层医疗机构、小型批发商及零售商等机构销售的特点是数量多、区域分散，单体需求小。为降低其自身的采购成本，这些机构往往会通过渠道商来进行采购。随着我国医疗体制改革的进一步推进，需求的结构将会发生一定的变化，医院在下游所占的重要性会逐渐降低。

（四）行业竞争态势及行业壁垒

总的来说，医疗器械生产行业的壁垒较高，主要是资质壁垒、技术壁垒、人才壁垒和资金壁垒，而医疗器械批发零售的壁垒较低。

1、经营资质壁垒

国家药监部门为了加强对医疗器械企业的经营监管，对医疗器械生产制造企业和经营企业实行备案和许可证制度。开办生产型企业需要办理备案或获得《医疗器械生产企业许可证》，而进行经营需要办理备案或获得《医疗器械经营企业许可证》。这两类资质极大地提高了行业进入的壁垒。

2、技术壁垒

医疗器械在研发环节具有高投入、高风险、高利润的特征。当前一些医疗器械企业，尤其是跨国大型医疗企业经过几十年的发展，已经形成了较大的专利优势和资金优势。缺乏相关专利技术支撑及持续研发能力的企业是很难成为研发型企业的。

3、渠道资源壁垒

医疗器械商业流通行业的上游客户主要为生产企业，下游客户主要为分销商、医院、药店、诊所等。生产企业在选择分销商时，十分关注其下游的客户资源，即销售到终端的能力；而医院、药店、诊所等市场终端也希望与掌握供应商资源雄厚的批发商合作，以获得物美价廉的产品。目前，我国各区域大多存在一个或数个医疗器械商业流通龙头企业，这些企业经过在业内多年的经营，已经掌握了大量的上、下游资源。因此，行业新入者要在短时间内打破这种壁垒是非常困难的。

4、人才壁垒

人才是企业赖以发展与前进的原动力，更是医疗企业成功的必要因素。医疗器械批发企业要实现规模扩张，需要聘用了解医疗器械技术的复合型管理人才以及经验丰富的销售人才。而本行业优秀的管理人才一般薪酬较高，新进入者很难负担其人力成本。

当前医疗企业行业整体处于集中程度较低的阶段。据全国工商联医疗器械专

业委员会统计，目前虽然全国范围内医疗器械企业数量已超过1.4万家，但医疗器械行业竞争格局比较分散，行业集中度较低，其中80%以上是中小企业。企业普遍存在规模较小、研发投入不足、技术能力薄弱等问题。目前医疗器械市场中，低端产品占比达65%-70%，远高于45%的全球平均水平。因此在未来，具有研发优势的企业将在行业整合大潮中占据有利地位。

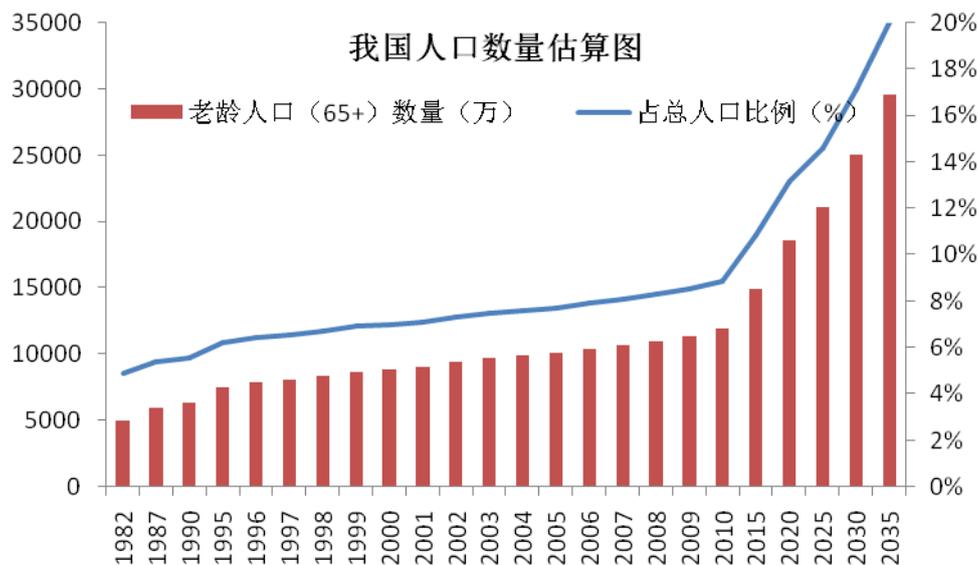
（五）行业未来发展前景及影响行业发展的有利和不利因素

随着我国逐渐进入社会老龄化阶段，再加上健康管理的理念逐渐深入人心，医疗产品的需求会出现快速地增长。从需求结构上说，发达国家医疗器械与制药的产值比约为1:1，而我国器械收入约占药品市场规模的仅为10%至15%左右，因此医疗器械未来的市场空间仍将继续快速扩大。同时随着医药行业市场化程度越来越高，市场分工趋势更加明显，无论是生产厂商还是销售终端都会加大对批发商、分销商的依赖。从行业内部的竞争态势来看，未来经过市场竞争和行业整合，拥有强大的市场覆盖能力、具有完整产业链的医药企业将会获得较大的成本优势，逐渐占领更多的市场份额。

1、有利因素

（1）人口结构老龄化将促使需求总量上升

人口结构老龄化已成为我国社会未来经济当中最重要的问题之一。人口老龄化一直被认为是推动医疗卫生需求的主要动力，我国 2008 年的卫生服务调研数据表明，65 岁以上老人两周患病率高达 46.59%，是 25-34 岁年龄人口的 6 倍多。而据全国 2010 年第六次人口普查数据，2010 年老龄人口数量（65 岁及 65 岁以上）为 1.19 亿，在整个人口中占比约 8.9%。目前老龄人口年增长率为 3.5-4% 之间，未来几年还会加快。据估计，到 2020 年，老龄人口的数量将接近 2 亿，占整个人口比例将上升到 15.89% 左右。因此老龄人口的增长会导致总人口患病率的提升，从而增加医药、医疗服务、医疗器械的总需求。

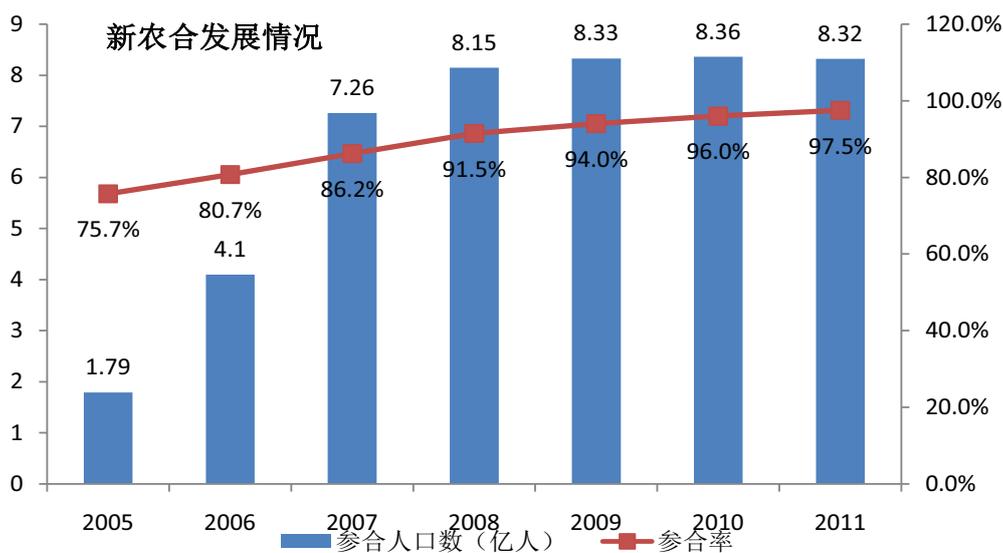


数据来源：卫生部

（2）国家医疗保障体系的完善有利于快速提高基层医疗消费能力

对比农村居民和城市居民人均医疗消费支出增速可以发现，农村居民医疗支出的同比增速近3倍于城市居民，体现出我国基层医疗需求的快速释放，这将构成基层医疗器械市场需求放量的直接动力。

新型农村合作医疗制度从2003年起在全国部分县（市）试点，到2010年已经基本实现覆盖全国农村居民。2011年，新农合参合人数达8.32亿人，是2006年的两倍多，参保率为97.5%，比2010年增加1.5个百分点。



数据来源：《2012年中国卫生统计提要》

农村医保人群覆盖加大及报销比例不断提高极大地提高了我国基层居民在医疗卫生方面的支出。据 2012 中国统计年鉴数据，农村家庭医疗消费支出占总消费支出的比例从 2000 年 5.24% 上升到 2011 年的 8.40%。因此随着基层人民消费能力的提升，医疗器械行业在基层领域会出现较快地增长。

(3) 国家、地方政府出台各项规划有利于促进本行业的发展

2012年初，科技部出台《医疗器械科技产业十二五专项规划》。该规划要求到2015年，初步建立医疗器械研发创新链，医疗器械产业技术创新能力显著提升；突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求；进一步完善科技创新和产业政策的政策环境，培育一批创新品牌，大幅提高产业竞争力，医疗器械科技产业发展实现快速跨越发展。而根据天津市生物医药产业发展“十二五”规划，天津市将重点发展医疗器械行业。预计到2015年，天津产业规模实现工业总产值100亿元。天津将重点推进药物支架、胰岛素泵等一批填补国内空白产品的产业化，大力发展诊断试剂及配套仪器、分子影像融合CT、数字式一体化手术室，做大CT/X光机、B超等医学影像设备，选择发展血液净化和创伤修复材料，推动人工骨材料的应用。

2、不利因素

(1) 国内竞争加剧可能造成行业利润下降

从总体上看，我国医疗器械商业企业数量多，市场集中度低，区域化较为明显。目前还没有形成全国性专营医疗器械的超大型公司。同时，近年来一些有实力的大型上市医药流通企业，例如嘉事堂、九州通等通过联合、并购、重组进入医疗器械领域，一些上游厂商也有意利用资金优势自建渠道。社会资本的大量流入将进一步加剧整个市场的竞争，从而增加了本行业现有企业的经营成本，降低行业利润。

(2) 行业高端人才的缺乏

医疗器械产品，特别是高技术高毛利的产品一般有较为复杂的技术。作为渠道商业企业的管理人才，需要既掌握医疗器械专业知识并拥有丰富的实践经验，又对商业运作管理颇有研究。我国医疗器械虽起步时间较晚，但发展非常迅速，

造成了人才供给不足的情况。因此，当前行业内对人才的需求过于旺盛，导致了行业内人才流动过于频繁，使得部分企业经营的稳定性受到影响。

（六）基本风险特征

1、受宏观经济波动影响的风险

受全球经济衰退、削减财政支出的影响，全球经济整体上处于缓慢复苏的阶段。我国经济当前也处于转型期，经济增长预期逐步下滑，因此整个医疗器械生产及销售都可能受到宏观经济波动的风险。

2、行业监管政策变化的风险

医疗行业的产品是关乎民生的重要产品，是国家重点监管的行业。近年来医疗行业的改革一直在矛盾与争议中不断深化，每一次监管政策的改变，特别是医疗卫生、医疗保障、医药流通体制的改革，都会对本行业的经营产生巨大的影响。因此，行业监管政策的变化是行业参与者需要面临的风险之一。

3、市场竞争加剧的风险

公司所处的医疗器械流通行业进入门槛不高，各类资本正在试图进入本行业。当前，部分上游厂商正试图投资自建渠道，而很多大型医药商业零售企业也都纷纷进入医疗器械流通领域。另外，随着电商等新兴销售模式的广泛应用，医疗器械传统的销售模式受到了一定的冲击，产品的市场价格将更加透明。随着更多公司的进入及电商兴起，本行业竞争将进一步加剧。

4、关键人才流动频繁的风险

当前医疗器械行业面临人才短缺的局面。掌握核心技术的研发人才或者具备长期稳定渠道资源的销售人才是行业内部争抢的对象。因此这类人才在行业内部过于频繁地流动反而增加了企业经营的成本，同时加重了企业经营的风险。

5、偶发安全事故的风险

医疗器械产品作为直接接触人体的器械，其安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，若患者因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

（七）公司在行业中的竞争地位及优劣势分析

目前，全国大约有17,000家医药商业批发企业，行业进入门槛不高，但规模较大的企业数量较少，行业处于不断整合的过程中，集中度将不断提升。全国性的大型医药商业企业当前也都分别进入医疗器械领域，例如九州通、国药控股等。另外很多区域性的大型医药商业企业如嘉事堂、上海医药、南京医药和广州药业等，也都已经涉足医疗器械产品。天津市区域内与公司产品产生竞争的主要有天津弘坤元生物技术有限公司、天津哈娜好医材有限公司等。

随着近几年的快速成长，公司在天津市的市场份额不断提高。凭借止血纱布等拳头产品，公司已成为天津市医疗机构批发及零售市场具有相对领先地位的商业企业。根据公司2012年销售收入测算，公司在天津市场的市场份额已达7.47%。公司主要的竞争优势如下：

1、品牌和渠道优势

公司控股股东在医药行业工作多年，在天津及其周边地区享有良好的声誉。公司自成立以来，一直在天津地区从事医疗器械相关的贸易活动，积累了较多的上下游渠道资源，尤其是和作为批发终端的医疗机构关系稳定且可靠。

2、公司资金规模优势

公司股本5,000万，在医疗器械领域，相比于许多贸易型公司具有较大的资金优势。较大的资金量不仅可以一次性满足大客户的采购需求，降低其采购成本，同时也能有效满足其研发生产的投资需求，从而使公司获得竞争优势。

3、公司营销体系优势

公司内部市场营销部和综合业务部主要负责公司业务。市场营销部负责挖掘下游市场需求，在快速响应后汇总到综合业务部。综合业务部根据汇总需求向上游客户集中采购。公司的销售和采购人员密切配合，有效地发挥公司的内部管理优势，将响应速度和集中采购带来的成本优势最终转换为公司的利润。

公司在竞争当中的主要劣势在于：公司历史上主要依靠贸易业务赚取利润，没有具有自主知识产权的产品，同时也不具备研发和生产能力。在医疗器械行业产业链中，利润率最高的环节还是被掌握核心技术的公司所占有，缺乏技术的公

司和纯贸易类公司在未来市场的竞争当中并不具备优势。

为保证公司长久的竞争力，公司制定了一系列增强研发能力和产品优势的计
划。公司于2013年初收购南京三象药业有限公司并将其作为公司的研发中心，准
备在妇科物理治疗和生物治疗领域深入研发，力争开发出具有竞争优势的产品。
同时公司将由贸易型企业逐步向生产型企业转变，通过产业链整合，将公司打造
成医用耗材领域的“高技术、高疗效、高性价比”的高端医疗器械及诊疗设备综合
型企业。

第三节 公司治理

一、最近两年公司治理情况

公司于 2013 年 4 月 28 日由有限公司整体变更股份公司。

有限公司时期由于规模小，公司未设立董事会和监事会，仅设一名执行董事及一名监事。除章程外，公司没有制定其他相关公司治理制度，其他管理制度也不完善。

股份公司成立后，公司设立了董事会和监事会，选举了 5 名董事和 3 名监事。公司制定了章程和相应的三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》等，章程中明确约定了纠纷解决机制。公司规范和完善了公司治理机制，健全了公司治理制度。股份公司在运作中能按照相关的制度执行。

2013 年 4 月 18 日（股份公司创立大会之日）以来，股份公司一共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。相关会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的要求，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议决议记录完整。股份公司成立时间不长，已做出的三会决议均能得到切实的执行。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司目前股权过于集中，为有利于公司规范运作，应当适当引进股东，优化股权结构，但公司目前尚不具备引进投资者条件。在全国中小企业股份转让系统挂牌后，如有适合的机构或自然人投资者，公司将积极引进新的投资者，优化股权。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

股份公司成立后，公司按规范运作的要求建立健全公司治理机制，并能执行相关的制度、规则。

公司对公司章程进行了修订，明确了公司股东对公司必要事务的知情权、参

与权、表决权和质询权，对关联交易、关联担保等行为规定了相应表决回避机制，规定了纠纷解决机制。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的三会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，制定了《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》以及财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。

公司董事会认为，变更为股份公司后，公司建立健全了治理机制，制定了较为完善的公司治理相关制度。公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。目前公司治理能按照相关制度正常执行，三会召开、会议文件存档保存情况较规范。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议均能得到切实的执行。限于股份公司设立时间短，实际运作中仍需要管理层逐步提高公司治理理念，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到过工商、环保、税务等国家机构的行政处罚。

四、独立运营情况

公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

（一）业务独立性

公司目前主要从事医疗器械的批发和销售，全资子公司南京三象从事医疗器械的研发、生产及销售。公司及子公司具有完整的业务流程，拥有独立的生产经营场所，设有独立的业务部门负责业务运作，具备完整的产、供、销系统，具备直接面向市场的独立经营能力，不存在依赖控股股东或关联企业的情形。公司业

务独立于控股股东及其控制的其他企业。

（二）资产独立性

公司与生产经营有关的资产权属明晰，不存在资产被控股股东或其控制的其他企业占用的情形。报告期内，公司发生过股东代公司支付员工工资、代垫费用、股东占用公司资金（金额不大、期限很短）情形，截止 2013 年 9 月 16 日，相关账款已结清，不规范情形已清理。公司资产独立于控股股东及其控制的其他企业。

（三）人员独立性

公司员工的人事、工资、社保等均由公司独立管理。公司股东为自然人，因此不存在公司高级管理人员在股东单位双重任职的情形。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，均无在外兼职的情况。公司人员独立于控股股东及其控制的其他企业。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，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情况。公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。公司财务独立于控股股东及其控制的其他企业。

（五）机构独立性调查

公司设有人力资源管理部、财务部、市场营销部、生产研发部、综合业务部。公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各部门均有基本的管理规章制度。公司不存在与控股股东及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。公司机构独立于控股股东及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司不存在与控股股东及其控制的其他企业同业竞争的情况。控股股东刘金玲除控制股份公司外，还控股以下 3 家公司：天津金卓盛融资担保有限公司、天

津众凯投资咨询有限公司和天津鼎昌科技开发有限公司。该 3 家公司主营业务与股份公司不同，3 家公司基本情况及主营业务情况如下：

(1) 天津金卓盛融资担保有限公司

天津金卓盛融资担保有限公司成立于 2012 年 5 月 7 日，公司营业执照注册号为 120111000096259，注册地址为西青区中北镇西姜井村环北里 1 条 6 号，注册资本为 1 亿元人民币，公司的经营范围为贷款担保；票据承兑担保；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；经批准的其他融资性担保业务；经批准的非融资性担保业务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定），经营期限为 2012 年 5 月 7 日至 2032 年 5 月 6 日。刘金玲现持有该公司 75% 股权，担任该公司的执行董事。公司的主营业务为融资贷款担保。

(2) 天津众凯投资咨询有限公司

天津众凯投资咨询有限公司成立于 2012 年 10 月 25 日，公司营业执照注册号为 120111000118140，公司注册地址为天津市西青区中北镇西姜井村环北里 1 条 6 号，注册资本为 50 万元，实收资本为 10 万元。公司的经营范围为投资信息咨询服务；新能源、生物工程技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；旅游信息咨询服务；房地产信息咨询服务；从事广告业务；园林绿化工程施工；焦炭、装饰装修材料、金属材料、五金交电、化工产品（危险品及易制毒品除外）、木材、开关控制设备、蒸馏设备、金属零部件、机电设备（小轿车除外）、自动化成套设备、光电一体化产品、化妆品、日用百货、日用杂品、洗涤用品、纸制品、眼镜（角膜接触镜除外）、家用电器、计算机辅助设备、计算机软件、建筑材料、仪器材料、电子设备、防腐材料、钢材批发兼零售；仓储（危险品除外）；电器、节能产品、电器设备元件组装、安装。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）经营期限为 2012 年 10 月 25 日至 2032 年 10 月 24 日。公司实际经营的主营业务为投资咨询。

(3) 天津鼎昌科技开发有限公司成立于 2012 年 6 月 1 日，公司营业执照注册号为 120103000162395，公司注册地址为河西区陈塘庄洞庭路 27 号，注册资本为 500 万元人民币，实收资本 100 万元人民币。公司的经营范围为“光机电一

体化、电子信息、环境保护专用设备的技术开发、咨询、服务、转让；装饰装修材料、文具办公用品、服装服饰的批发兼零售；机电控制设备、石油钻采专用设备、潜水电泵、金属结构制造、安装。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）”经营期限为 2012 年 6 月 1 日至 2032 年 5 月 31 日。刘金玲现持有该公司 90% 股权，刘莉持有该公司 10% 股权。天津鼎昌科技开发有限公司的主营业务为汽车节油剂的销售。

（二）避免同业竞争的措施与承诺

2013年7月20日，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，确认本人及近亲属目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；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；愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、最近二年内公司资金被关联人占用、为关联人担保情况

最近两年内公司不存在为关联人担保情况。公司发生过股东代公司支付员工工资及代垫费用、股东占用公司资金（金额不大、期限很短）情形，截止 2013 年 9 月 16 日，相关账款已结清，不规范情形已清理。目前公司不存在资产被关联人占用的情形。参见本公开转让说明书“第四节公司财务”八（三）报告期关联方往来余额”。

七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司最近二年存在关联采购和关联销售，但关联采购及关联销售额占比较低，不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

有限公司时期，公司内控制度不健全，存在关联交易制度不完善及交易未履行审批程序、未签订合同等不规范之处。

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、关联交易管理制度等，以此规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚等。同时，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，且公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程及上述制度的规定操作。

八、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系和诚信状况

1、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系

除刘玉玺为刘金玲之父外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

2、公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近二年无违法违规行为，无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为，公司管理层最近二年均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。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

2009年有限公司时期，公司仅设置了执行董事和一名监事，其中刘金玲为公司执行董事，刘玉玺为公司监事。2013年4月18日，有限公司整体变更为股份公司，公司设董事会和监事会。首次股东大会选举刘金玲、刘玉玺、王玉欢、王敬和刘金华5人为董事，首届一次董事会选举刘金玲为董事长。首次股东大会选举何宗祥、邱晨为股东监事，职工代表大会选举王平为职工监事，首届一次监事会并选举何宗祥为监事会主席。首届一次董事会任命刘金玲为总经理、王建建为董事会秘书、张宏为财务总监。

第四节 公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-7月财务会计报告业经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了（2013）京会兴审字第02010010号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

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。

（二）报告期的企业合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围确定原则

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，根据其他相关资料，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。

2、最近两年及一期合并财务报表范围及合并范围发生变更的说明

通过非同一控制下企业合并取得的子公司

2012 年 11 月 10 日，公司召开股东会，全体股东一致决议以 145.00 万元价格收购南京三象全部股权。公司于 2012 年 12 月 31 日与穆加兵、许振权、王洪明签订《股权转让协议》，2013 年 1 月 15 日南京三象完成了股权变更的工商登记事项且已支付股权收购款，至此，南京三象变更为公司全资子公司，因此确定 2013 年 1 月 15 日为购买日。

有关合并报表中全资子公司的情况请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、全资子公司情况”。

(三) 公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

资产	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	39,214,845.31	12,525,593.19	49,612,843.86
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	20,608,964.69	11,026,729.88	2,257,298.45
预付款项	2,108,590.14	64,000.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	53,800.00	4,502,229.94	3,824.91
存货	8,859,462.62	3,613,339.99	233,084.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	70,845,662.76	31,731,893.00	52,107,051.81
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		24,997,026.42	
投资性房地产			
固定资产	1,810,336.99	954,087.62	308,216.42
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	48,216.69		
开发支出			
商誉	143,227.89		
长期待摊费用	316,426.68		
递延所得税资产	117,632.51		
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,435,840.76	25,951,114.04	308,216.42
资产总计	73,281,503.52	57,683,007.04	52,415,268.23

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	11,350,235.94	731,600.00	2,386,198.71
预收款项	234,645.08		16,522.00
应付职工薪酬		109,537.00	
应交税费	619,722.41	525,032.70	9,914.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	766,522.73	242,480.38	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12,971,126.16	1,608,650.08	2,412,634.76
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			
非流动负债合计			
负债合计	12,971,126.16	1,608,650.08	2,412,634.76
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	7,091,121.99		
盈余公积	194,026.36	607,654.61	482.26
未分配利润	3,025,229.01	5,466,702.35	2,151.21
归属于母公司股东权益合计	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47
少数股东权益			
股东权益合计	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47
负债和股东权益总计	73,281,503.52	57,683,007.04	52,415,268.23

合并利润表

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
一、营业收入	36,743,909.71	36,079,250.09	3,044,910.55
减：营业成本	28,552,328.68	28,461,936.77	2,111,001.32
营业税金及附加	59,294.37	143,022.60	7,925.06
销售费用	244,389.85	242,449.63	228,284.77
管理费用	2,033,698.00	612,590.28	685,216.36
财务费用	5,824.51	77,181.79	1,383.89
资产减值损失	187,041.42	16,460.29	6,674.35
加：公允价值变动收益			
投资收益	2,973.58	-2,973.58	
其中：对联营、合营企业的投资收益			
二、营业利润	5,664,306.46	6,522,635.15	4,424.80
加：营业外收入		78.97	
减：营业外支出	10,000.00		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	5,654,306.46	6,522,714.12	4,424.80
减：所得税费用	1,418,286.06	450,990.63	6,877.26
四、净利润	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
归属于母公司所有者的净利润	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.08	0.12	-0.00015
（二）稀释每股收益	0.08	0.12	-0.00015
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

项目	2013年1-7月	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	32,988,913.17	33,647,541.27	1,158,201.82
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	198.30	6,858.79	154.11
经营活动现金流入小计	32,989,111.47	33,654,400.06	1,158,355.93
购买商品、接受劳务支付的现金	24,306,233.26	43,041,365.55	586,209.02
支付给职工以及为职工支付的现金	842,186.65	357,616.32	288,700.00
支付的各项税费	2,369,362.56	1,225,035.03	61,107.56
支付其他与经营活动有关的现金	1,352,875.48	291,892.82	529,302.04
经营活动现金流出小计	28,870,657.95	44,915,909.72	1,465,318.62
经营活动产生的现金流量净额	4,118,453.52	-11,261,509.66	-306,962.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	25,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	994,555.60	743,649.28	312,430.51
投资支付的现金		25,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,442,322.90		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,436,878.50	25,743,649.28	312,430.51
投资活动产生的现金流量净额	22,563,121.50	-25,743,649.28	-312,430.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			49,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
筹资活动现金流入小计		2,000,000.00	49,500,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		82,091.73	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,082,091.73	
筹资活动产生的现金流量净额		-82,091.73	49,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	26,681,575.02	-37,087,250.67	48,880,606.80
加：年初现金及现金等价物余额	12,533,270.29	49,612,843.86	732,237.06
六、期末现金及现金等价物余额	39,214,845.31	12,525,593.19	49,612,843.86

合并股东权益变动表

项目	2013年1-7月							少数 股东 权益	合计
	归属于母公司股东权益								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他		
一、上期期末余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35		56,074,356.96	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期初余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35		56,074,356.96	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		7,091,121.99			-413,628.25	-2,441,473.34		4,236,020.40	
（一）净利润						4,236,020.40		4,236,020.40	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						4,236,020.40		4,236,020.40	
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					327,329.86	-327,329.86			
1. 提取盈余公积					327,329.86	-327,329.86			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）股东权益内部结转		7,091,121.99			-740,958.11	-6,350,163.88			
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		7,091,121.99			-740,958.11	-6,350,163.88			
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期末余额	50,000,000.00	7,091,121.99			194,026.36	3,025,229.01		60,310,377.36	

合并股东权益变动表（续）

项目	2012 年度							合计
	归属于母公司股东权益							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	
一、上期期末余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21		50,002,633.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期初余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21		50,002,633.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					607,172.35	5,464,551.14		6,071,723.49
（一）净利润						6,071,723.49		6,071,723.49
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						6,071,723.49		6,071,723.49
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					607,172.35	-607,172.35		
1. 提取盈余公积					607,172.35	-607,172.35		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35		56,074,356.96

合并股东权益变动表（续）

项目	2011年度							合计
	归属于母公司股东权益				未分配利润	其他	少数股东权益	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备				
一、上期期末余额	500,000.00				5,085.93			505,085.93
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期初余额	500,000.00				482.26	-482.26		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	49,500,000.00				482.26	4,603.67		505,085.93
（一）净利润						-2,452.46		49,497,547.54
（二）其他综合收益						-2,452.46		-2,452.46
上述（一）和（二）小计						-2,452.46		-2,452.46
（三）股东投入和减少资本	49,500,000.00							49,500,000.00
1. 股东投入资本	49,500,000.00							49,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21		50,002,633.47

母公司资产负债表

资产	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	39,202,071.92	12,525,593.19	49,612,843.86
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	20,259,339.01	11,026,729.88	2,257,298.45
预付款项	103,939.00	64,000.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,479,810.00	4,502,229.94	3,824.91
存货	7,692,621.96	3,613,339.99	233,084.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	68,737,781.89	31,731,893.00	52,107,051.81
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	1,450,000.00	24,997,026.42	
投资性房地产			
固定资产	1,545,428.43	954,087.62	308,216.42
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	48,216.69		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	51,700.11		
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,095,345.23	25,951,114.04	308,216.42
资产总计	71,833,127.12	57,683,007.04	52,415,268.23

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	11,353,398.53	731,600.00	2,386,198.71
预收款项	113,592.17		16,522.00
应付职工薪酬		109,537.00	
应交税费	323,743.21	525,032.70	9,914.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	694,737.63	242,480.38	
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	12,485,471.54	1,608,650.08	2,412,634.76
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			
非流动负债合计			
负债合计	12,485,471.54	1,608,650.08	2,412,634.76
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	7,091,121.99		
盈余公积	194,026.36	607,654.61	482.26
未分配利润	2,062,507.23	5,466,702.35	2,151.21
归属于母公司股东权益合计	59,347,655.58	56,074,356.96	50,002,633.47
少数股东权益			
股东权益合计	59,347,655.58	56,074,356.96	50,002,633.47
负债和股东权益总计	71,833,127.12	57,683,007.04	52,415,268.23

母公司利润表

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
一、营业收入	34,862,102.20	36,079,250.09	3,044,910.55
减：营业成本	28,419,048.65	28,461,936.77	2,111,001.32
营业税金及附加	36,625.71	143,022.60	7,925.06
销售费用	231,867.68	242,449.63	228,284.77
管理费用	1,618,844.76	612,590.28	685,216.36
财务费用	4,345.75	77,181.79	1,383.89
资产减值损失	183,665.80	16,460.29	6,674.35
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00
投资收益	2,973.58	-2,973.58	0.00
其中：对联营、合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00
二、营业利润	4,370,677.43	6,522,635.15	4,424.80
加：营业外收入		78.97	
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	4,370,677.43	6,522,714.12	4,424.80
减：所得税费用	1,097,378.81	450,990.63	6,877.26
四、净利润	3,273,298.62	6,071,723.49	-2,452.46
归属于母公司所有者的净利润	3,273,298.62	6,181,260.49	-2,452.46
少数股东损益			
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	3,273,298.62	6,071,723.49	-2,452.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,273,298.62	6,181,260.49	-2,452.46
归属于少数股东的综合收益总额			

母公司现金流量表

项目	2013年1-7月	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	30,589,713.30	33,647,541.27	1,158,201.82
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	146.16	6,858.79	154.11
经营活动现金流入小计	30,589,859.46	33,654,400.06	1,158,355.93
购买商品、接受劳务支付的现金	23,142,537.00	43,041,365.55	586,209.02
支付给职工以及为职工支付的现金	618,983.24	357,616.32	288,700.00
支付的各项税费	1,831,587.49	1,225,035.03	61,107.56
支付其他与经营活动有关的现金	1,029,319.00	291,892.82	529,302.04
经营活动现金流出小计	26,622,426.73	44,915,909.72	1,465,318.62
经营活动产生的现金流量净额	3,967,432.73	-11,261,509.66	-306,962.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	25,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	848,631.10	743,649.28	312,430.51
投资支付的现金		25,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,442,322.90		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,290,954.00	25,743,649.28	312,430.51
投资活动产生的现金流量净额	22,709,046.00	-25,743,649.28	-312,430.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			49,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
筹资活动现金流入小计		2,000,000.00	49,500,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		82,091.73	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,082,091.73	
筹资活动产生的现金流量净额		-82,091.73	49,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	26,676,478.73	-37,087,250.67	48,880,606.80
加：年初现金及现金等价物余额	12,525,593.19	49,612,843.86	732,237.06
六、期末现金及现金等价物余额	39,202,071.92	12,525,593.19	49,612,843.86

母公司股东权益变动表

项目	2013年1-7月						合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	
一、上期期末余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35	56,074,356.96
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期初余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35	56,074,356.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		7,091,121.99			-413,628.25	-3,404,195.12	3,273,298.62
(一) 净利润						3,273,298.62	3,273,298.62
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						3,273,298.62	3,273,298.62
(三) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配					327,329.86	-327,329.86	
1. 提取盈余公积					327,329.86	-327,329.86	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转		7,091,121.99			-740,958.11	-6,350,163.88	
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		7,091,121.99			-740,958.11	-6,350,163.88	
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期末余额	50,000,000.00	7,091,121.99			194,026.36	2,062,507.23	59,347,655.58

母公司股东权益变动表

项目	2012年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	合计
一、上期期末余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21	50,002,633.47
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期初余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21	50,002,633.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					607,172.35	5,464,551.14	6,071,723.49
(一) 净利润						6,071,723.49	6,071,723.49
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						6,071,723.49	6,071,723.49
(三) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配					607,172.35	-607,172.35	
1. 提取盈余公积					607,172.35	-607,172.35	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期末余额	50,000,000.00				607,654.61	5,466,702.35	56,074,356.96

母公司股东权益变动表

项目	2011年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	合计
一、上期期末余额	500,000.00					5,085.93	505,085.93
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他					482.26	-482.26	
二、本期初余额	500,000.00				482.26	4,603.67	505,085.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	49,500,000.00					-2,452.46	49,497,547.54
（一）净利润						-2,452.46	-2,452.46
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-2,452.46	-2,452.46
（三）股东投入和减少资本	49,500,000.00						49,500,000.00
1. 股东投入资本	49,500,000.00						49,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期末余额	50,000,000.00				482.26	2,151.21	50,002,633.47

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、会计期间

公司采用公历年制，即自每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价)；资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，不包含相关直接费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为购买日所转移的对价于购买日的公允价值与分步购买中购买方原在被购买方中持有的权益于购买日的公允价值之和。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净

资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果及现金流量纳入本公司合并利润表及合并现金流量表。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果及现金流量纳入本公司财务报表中。

集团内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目后单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

5、现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

6、应收款项

(1) 确认和计量

应收款项包括对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及所持有的其他企业无活跃市场报价的债务工具，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款等。应收款项以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> <p>单项金额重大是指：100 万以上的应收款项。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>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。</p>

2) 按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	扣除单项金额重大及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备后的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	期末对于单项金额不重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	全额计提

7、存货

(1) 存货的初始确认

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

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：与该存货有关的经济利益很可能流入企业；该存货的成本能够可靠地计量。

（2）存货分类

存货分类为原材料、库存商品、低值易耗品等。

（3）存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

（4）发出存货的计价方法：存货发出时按加权平均法计价。

（5）存货的盘存制度：存货的盘存采用永续盘存制。

（6）周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法：周转材料（低值易耗品和包装物）按照使用次数分次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

（7）存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

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，若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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

8、长期股权投资

(1) 投资成本确定

a. 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司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全部投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，本公司会于投资处置时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

对于其他非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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作为长期股权投资的初始投资成本。

b. 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

a. 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。本公司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。

成本法下公司确认投资收益，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，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。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，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，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，计提减值准备。

b. 权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其

差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

c. 处置长期股权投资

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，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

9、固定资产

(1) 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备及家具、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

(3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

(4) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋、建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	4	3	24.25
电子设备	3	3	32.33
其他设备	5	3	19.40

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

行复核。必要时，作适当调整。

(5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(6) 固定资产的处置

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

10、无形资产

(1) 无形资产

a.无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

B.无形资产使用寿命及摊销

使用寿命有限的无形资产：土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
软件	5年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

使用寿命不确定的无形资产：针对使用寿命不确定的无形资产的减值测试。

（2）研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：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；管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；能够证明该无形资产将如何产生经济利益；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、收入

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时,分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

a.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

b.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

c.出租物业收入：具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；出租开发产品成本能够可靠地计量。

(4) 建造合同

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况

处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则合同成本在发生时作为费用，不确认收入。

12、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

（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、会计估计未发生变更。

四、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

盈利能力财务指标分析表

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
销售毛利率	22.29%	21.11%	30.67%
销售净利率	11.53%	16.83%	-0.08%
净资产收益率	7.02%	10.83%	-0.005%
每股收益（元/股）	0.08	0.12	-0.00015

公司及子公司主要从事医疗器械的批发销售和研发生产，公司管理层长期从事医疗器械、药品的销售业务，经过多年市场积累，在天津地区具备了一定的影响力和竞争力。目前正着力开发外地客户，已在北京、南京等地取得了一定成绩。随着公司规模的扩大，公司盈利能力也有所增强。

公司2013年1-7月、2012年度、2011年度综合毛利率分别为22.29%、21.11%、30.67%，毛利2011年较高，主要是由于2011年公司主要销售给医院，单批采购量小，且减少了中间环节，销售毛利较之2012年高；由于医院账期较长，且采购量小，为了扩大销售，加速回款，公司2012年转向主要销售给经销商，增加中间环节，且经销商采购量相对较大，会给予一定的价格优惠，毛利有所降低；2013年增加纳入合并子公司南京三象药业有限公司，子公司主要从事医疗器械的研发、生产、销售，公司对其产品作为一级销售商，可以取得价格上的优势，毛利率有所上升。

公司2013年1-7月、2012年度、2011年度净利润分别为4,236,020.40元、

6,071,723.49元、-2,452.46元，2012年较之2011年大幅度的提高。公司2009年底成立，2012年上半年前销售客户主要为医院，销售费用占收入的比重较高，为了扩大经营规模，提高资金率，2012年下半年转为面向经销商销售，2012年医院客户主要是延续以前年度客户，相关费用发生较小，占收入的比重降低，净利润增长幅度远高于收入增长。

（二）偿债能力分析

偿债能力财务指标分析表

项 目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率	17.38%	2.79%	4.60%
流动比率（倍）	5.46	19.73	21.60
速动比率（倍）	4.78	17.48	21.50

2013年1-7月、2012年末、2011年末，公司的流动比率分别为5.46、19.73和21.60，速动比率分别为4.78、17.48和21.50，公司负债主要是应付账款，公司2011年流动比率，速动比率较高主要是由于2011年公司增资4,950万元，增加流动资产大幅增加；2012年出资2500万元设立天津金卓盛融资担保有限公司，使流动比率、速动比率下降；2013年1-7月公司流动比率和速动比率较上期下降较多是由于公司应付账款的大幅增加所致。公司两年一期流动比率、速动比率存在总体水平高，与公司经营情况相符，公司短期不能偿还到期债务的风险较小。

2013年7月31日、2012年末、2011年末，公司资产负债率分别为17.38%、2.79%、4.60%，资产负债率较低，长期偿债能力强，2013年7月31日负债率提高主要是随着公司业务量的增加，由于采购加大，应付货款金额较去年大幅增加。

公司各项指标水平良好，公司负债水平较低，资产构成主要为流动资产，占总资产的96.74%，非流动资产主要为固定资产，与公司业务发展情况相匹配。公司资产总体状况较好，短期和长期偿债能力均较强，公司无法偿还到期债务的风险很小。

（三）营运能力分析

营运能力财务指标分析表

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	2.32	5.43	2.54
存货周转率（次）	4.58	14.80	11.74
固定资产周转率（次）	20.30	37.82	9.88

公司2013年1-7月、2012年度、2011年度应收账款周转率分别为2.32、5.43、2.54。公司主要从事医疗器械销售，商品流通速度快，商品循环和资金循环都较快应收账款周转率较高，公司的应收账款周转率相对较高，坏账损失可能性较小。

公司2013年1-7月、2012年度、2011年度存货周转率分别为4.58、14.80、11.74，公司存货周转率较高，与公司是商贸企业相适应，资金占用水平较低，存货机会成本较低。

总体来说，公司营运能力较强，公司应积极采取各项措施来进一步提高公司资产的利用程度，以增强营运能力。

（四）现金流量分析

现金流量分析表

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,118,453.52	-11,261,509.66	-306,962.69
投资活动产生的现金流量净额	22,563,121.50	-25,743,649.28	-312,430.51
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	-82,091.73	49,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	26,681,575.02	-37,087,250.67	48,880,606.80

1.经营活动产生的现金流量

2013 年 1-7 月、2012 年度、2011 年度，公司经营活动现金流量净额约为 411 万元、-1126 万元、-30.7 万元；公司净利润分别为 423 万元、607 万元和-0.24 万元。公司经营活动现金流入主要来源于销售商品取得；经营活动现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金较多。

2011 年公司主要销售模式为直接向最终客户销售，主要销售销售对象为医院，医院回款时间较长，且公司存货较期初略有增加，致使同期现金流量为负。

2012年下半年在保持原有直销渠道的基础上，开始尝试向经销商销售，在公司努力下，分销收入快速增加，并且大部分收入实现都发生在本年最后一个季度。企业一般根据与合作客户的合作时间、历次交易金额、应收账款回款情况等因素综合考虑制定出总括的信用标准；一般按与客户合同额的50%确定该客户最大可欠款金额，超过此金额会停止发货。待业务人员催回货款后，恢复对该客户的正常交易往来业务。

随着公司销售收入的大幅增长及对客户的收款制度的执行，公司2012年末应收款项增加1330万，存货增加330万，致使经营活动现金净流量为负且金额较大。

2013年公司业务发展状况良好，销售模式也逐渐稳定，上期末应收款项已陆续收回，但随着公司规模扩大，应收账款和存货和2012年底比有大幅增加，公司经营活动产生的现金流量转为正数但金额不大，约为411万元。

2.投资活动产生的现金流量

2013年1-3月、2012年长度、2011年度，公司投资活动现金流量净额分别为22,563,121.50元、-25,743,649.28元，-312,430.51元，投资活动现金支出除每年购置固定资产支出外，2012年投资支出为投资2500万元设立天津金卓盛融资担保有限公司，占其股权的25%；2013年投资活动现金流入较大是由于出售对天津金卓盛融资担保有限公司的投资，收回现金2500万元，出资145万元收购南京三象药业有限公司，取得其100%的股权。

3.筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动2011年现金流入公司是由于公司增加注册资本，股东投入货币资金产生；2012年82,091.73元流出主要是2012年度向银行借款200万元半年期短期借款利息支出。

五、报告期内利润形成的有关情况

项目	2013年1-7月	2012年度		2011年度
	金额(元)	金额(元)	变动比例	金额(元)
营业收入	36,743,909.71	36,079,250.09	1084.90%	3,044,910.55

营业成本	28,552,328.68	28,461,936.77	1248.27%	2,111,001.32
营业税金及附加	59,294.37	143,022.60	1704.69%	7,925.06
销售费用	244,389.85	242,449.63	6.20%	228,284.77
管理费用	2,033,698.00	612,590.28	-10.60%	685,216.36
财务费用	5,824.51	77,181.79	5477.16%	1,383.89
资产减值损失	187,041.42	16,460.29	146.62%	6,674.35
投资收益	2,973.58	-2,973.58		
营业利润	5,664,306.46	6,522,635.15	147310.85%	4,424.80
营业外收入		78.97		
营业外支出	10,000.00			
利润总额	5,654,306.46	6,522,714.12	147312.63%	4,424.80
所得税费用	1,418,286.06	450,990.63	6457.71%	6,877.26
净利润	4,236,020.40	6,071,723.49	-247676.86%	-2,452.46

（一）营业收入的具体确认方法

公司确认收入的原则是商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方。公司一般在根据合同发出商品时开具增值税专用发票，并确认收入。公司业务过程偶尔会有货物调换的情况，没有发生过销售退回的情况。

（二）营业收入的主要构成

1、按照产品种类划分的营业收入

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
医疗器械	36,743,909.71	100%	36,079,250.09	100%	3,044,910.55	100%
合计	36,743,909.71	100%	36,079,250.09	100%	3,044,910.55	100%

公司主要经营医疗器械产品的批发业务，子公司南京三象从业一类医疗器械的生产。

2、按照区域划分的主营业务收入

区域	2013年1-7月(元)	占比(%)	2012度(元)	占比(%)	2011年(元)	占比(%)
天津	32,153,239.35	87.51	36,053,250.09	99.93	3,044,910.55	100
外地	4,590,670.36	12.49	26,000.00	0.07		
合计	36,743,909.71	100.00	36,079,250.09	100.00	3,044,910.55	100.00

公司为天津本地企业，客户主要集中在天津地区，2011年全部在天津地区销售。2011年至2013年外地收入占比逐渐提高。特别是2013年随着公司收购南京三象药业有限公司，以及今年第二季度与北京永通联合科技有限公司签订了价值约270万的销售合同，公司天津外收入比重逐渐加大。

3、按照公司业务类别划分的主营业务收入

区域	2013年1-7月(元)	占比(%)	2012度(元)	占比(%)	2011年(元)	占比(%)
经销	25,443,139.59	69.24	36,079,250.09	100	3,044,910.55	100
自产	11,300,770.12	30.76				
合计	36,743,909.71	100	36,079,250.09	100	3,044,910.55	100

公司自产部分是由子公司南京三象生产，17%由南京三象自己销售，其余部分由母公司枫盛阳销售。

4、按销售模式划分的主营业务收入

区域	2013年1-7月(元)	占比(%)	2012度(元)	占比(%)	2011年(元)	占比(%)
分销	33,891,759.18	92.24	29,921,717.34	82.93	220,069.88	7.23
直销	2,852,150.53	7.76	6,157,532.75	17.07	2,824,840.67	92.77

合计	36,743,909.71	100	36,079,250.09	100	3,044,910.55	100
----	---------------	-----	---------------	-----	--------------	-----

公司 2011 年主要销售模式为主要直接向医院销售，从 2012 年下半年公司在保持原有直接销售渠道的基础上，增加向销售商销售的分销模式。

(三) 按产品类别列示的收入、毛利率及变动分析

1、收入分析

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额 (元)	金额 (元)	变动 (%)	金额 (元)
医疗器械	36,743,909.71	36,079,250.09	1084.90%	3,044,910.55
合计	36,743,909.71	36,079,250.09	1084.90%	3,044,910.55

公司 2012 年营业收入较 2011 年增长 1084.90%，主要是因为公司增加注册资本、调整销售模式、收购南京三象。公司于 2011 年 8 月注册资本由 50 万元增至 5,000 万元；同时公司逐渐扩大分销渠道，自 2012 年下半年开始，由向医院直销为主转变为向经销商分销为主的销售模式。在维持部分比较容易维持的医院类客户的基础上，逐步转向其他有医院和分销渠道的经销商进行分销。分销模式的关键成功因素是对上游货源价格行情动态信息的灵敏度、快速组织货源并对下游客户送货、足够的资金实力以保证对下游客户相对优惠帐期的吸引力；比照这些关键因素看，增资解决了资金问题，公司目前具备这些关键因素所要求的能力；分销模式比较容易进入、资金足够的情况下比较容易在短时期内做大业务规模。经过对下游客户考察和试探性销售，公司选定了几家销售能力较强的分销商同时给予优惠的销售价格，使得公司收入实现了快速上升。

2、主要产品毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务及各类产品的毛利和毛利率情况如下：

项目		2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
		金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
医疗器械	收入	36,743,909.71	36,079,250.09	3,044,910.55
	成本	28,552,328.68	28,461,936.77	2,111,001.32

	毛利	8,191,581.03	7,617,313.32	933,909.23
	毛利率	22.29%	21.11%	30.67%

公司毛利 2011 年较高，主要是由于 2011 年公司主要销售给医院，减少了中间环节；公司 2012 年主要收入来自于经销商，增加了中间环节，且经销商采购量相对较大，会给予一定的价格优惠，毛利有所降低；2013 年增加纳入合并子公司南京三象药业有限公司，子公司主要从事医疗器械的研发、生产、销售，公司对其产品作为一级销售商，可以取得价格上的优势，毛利率有所上升。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

2012 年营业收入较 2011 年上升 1084.90%，2012 年营业成本较 2011 年上升 1248.27%；2012 年期间费用合计较 2011 年下降 10.08%，2012 年净利润实现跳跃式增长。

收入增长的原因主要为（1）2012 年医疗器械行业整体规模上升，尤其是天津市近年来医疗器械产业的销售额也不断上升，2012 年全市销售额同比增长 300%；（2）公司增资后，于 2012 年下半年开始调整销售模式，由“医院直销”为主转变为以“经销商分销”为主的模式，经销商采购量大，销售额快速增加。2013 年公司继续保持良好的增长势头，公司 1-7 月的收入已超过 2012 年全年数。随着天津外市场的开拓，全年仍将会保持较快增长；（3）南京三象带来的业务收入。

公司收入增长的同时，利润有了大幅增长，主要是由于公司设立后以医院直销为主，前期市场投入较大，不能及时产生效益，2012 年开始产生效益；同时由于增资和调整销售模式效果显现，致使 2012 年利润增长幅度很大。2013 年公司毛利率比 2012 年略有增长，主要是因为 2013 年增加纳入合并子公司南京三象药业有限公司，子公司主要从事医疗器械的研发、生产、销售，公司对其产品作为一级销售商，可以取得价格上的优势，毛利率有所上升。

（五）主要费用及变动情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况表

项目	2013年1-7月	2012年度		2011年度
	金额(元)	金额(元)	变动	金额(元)
营业收入	36,743,909.71	36,079,250.09	1084.90%	3,044,910.55
销售费用	244,389.85	242,449.63	6.20%	228,284.77
管理费用	2,033,698.00	612,590.28	-10.60%	685,216.36
财务费用	5,824.51	77,181.79	5477.16%	1,383.89
销售费用占收入比重(%)	0.67%	0.67%		7.50%
管理费用占收入比重(%)	5.53%	1.70%		22.50%
财务费用占收入比重(%)	0.02%	0.21%		0.05%
三项费用合计	2,283,912.36	822,684.70	-10.08%	914,885.02
三项费用合计占收入比重(%)	6.22%	2.58%		30.05%

1、销售费用

公司销售费用主要为销售人员工资、差旅费和业务招待费。2012年销售费用占营业收入的比重为0.67%，较2011年下降7%左右，主要是由于2012年销售模式转变，医院直销销售费用占比较大，经销商分销方式销售费用同比较小；同时公司2012年销售收入较2011年增长较多，基数增长也导致比率的降低。2013年较之2012年销售费用占销售费用的比率基本相同，是由于2013年公司业务模式已比较稳定，公司销售费用所占比例也比较稳定。

2、管理费用

公司管理费用主要为管理人员工资、房租、办公费、折旧等。2012年管理费用占当期收入的比重较2011年下降了20.80%，主要是由于办公费、差旅费的减少和收入绝对数的大幅增加；2013年1-7月管理费用增长较多主要是工资的增长和中介机构服务费用的增加。

3、财务费用

公司财务费用主要为手续费、借款利息支出等。2012年财务费用占当期收入

的比重较2011年上升了0.16%，2012年财务费用较2011年增长5477.16%，主要是因为2012年短期借款增加所致。2013年财务费用继续保持较低水平。

（六）重大投资收益情况

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
权益法核算联营企业投资收益	2,973.58	-2,973.58	
合计	2,973.58	-2,973.58	

公司投资收益是投资天津金卓盛融资担保有限公司的投资收益，该投资已于2013年3月转让。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,000.00	78.97	
处置交易性金融资产取得的投资收益			
小计	-10,000.00	78.97	
减：所得税影响额	-2,500.00		
非经常性损益合计	-7,500.00	78.97	
减：归属于少数股东的非经常性损益			
归属于母公司股东的非经常性损益	-7,500.00	78.97	
归属于母公司股东的当期净利润	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,243,520.40	6,071,644.52	-2,452.46
归属于母公司股东的非经常性损益占当期净利润的比重	-0.1771%	0.0013%	

（八）报告期内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	销售收入的17%计算销项税额，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17.00
企业所得税*	应纳税所得额	25.00
城建税	流转税额	7.00
教育费附加	流转税额	3.00
地方教育经费	流转税额	2.00
防洪费	流转税额	1.00

公司成立至2011年度企业所得税实行查账征收；2012年为核定征收，应纳税所得额按营业收入的5%确定；2013年改回为查账征收。根据测算，如果2012年公司按查账征收方式计算所得税，会导致公司净利润和净资产均减少118.49万元。公司控股股东刘金玲承诺：若因公司2012年税收征管方式由查账征收改为核定征收方式，而使得公司在未来任何时间产生需要补缴税款、滞纳金和/或罚款的责任，由其及时、足额地向公司赔偿所发生的与此有关的所有损失。

根据税务机关出具的专项说明，征收方式的变化主要是由于公司营业收入的变化，与公司财务是否规范无关。

华龙证券有限责任公司认为公司在2011年年度财务核算基础较为薄弱，从2012年起公司的会计核算基础逐步完善。经过努力，现在企业会计核算基础基本健全、财务核算过程基本规范。

北京兴华会计师事务所有限责任公司认为公司在报告期会计核算基础健全，符合2006年颁布的会计准则中对会计核算基础的相关规定，但在实际执行中少量不规范情形，审计过程中已进行审计调整，不影响财务报表的使用。

北京市中银律师事务所认为（1）公司2012年企业所得税实行核定征收取得了有权部门的同意，所得税核定征收不构成逃避税收或优惠减免，实行所得税核定征收过程中，公司不存在违法行为。公司2012年所得税实行核定征收对公司近两年符合“合法规范经营”挂牌条件不构成影响，对本次申请挂牌及公开转让不构成实质性障碍；（2）公司2012年企业所得税实行核定征收取得了有权主管部门的同意，但存在三年内被要求补缴所得税的可能性。对于征收方式导致可能补缴所

得税，控股股东刘金玲已经书面承诺由其承担。因此，补缴所得税不会对公司的持续经营及财务状况产生不利影响。

2、主要财政税收优惠政策

报告期内，公司未享有财政税收优惠政策。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：元

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	39,214,845.31	53.51%	12,525,593.19	21.71%	49,612,843.86	94.65%
应收账款	20,608,964.69	28.12%	11,026,729.88	19.12%	2,257,298.45	4.31%
预付款项	2,108,590.14	2.88%	64,000.00	0.11%	0.00	0.00%
其他应收款	53,800.00	0.07%	4,502,229.94	7.81%	3,824.91	0.01%
存货	8,859,462.62	12.09%	3,613,339.99	6.26%	233,084.59	0.44%
流动资产合计	70,845,662.76	96.68%	31,731,893.00	55.01%	52,107,051.81	99.41%
长期股权投资	0.00	0.00%	24,997,026.42	43.34%	0.00	0.00%
固定资产	1,810,336.99	2.47%	954,087.62	1.65%	308,216.42	0.59%
无形资产	48,216.69	0.07%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
商誉	143,227.89	0.20%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
长期待摊费用	316,426.68	0.43%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延所得税资产	117,632.51	0.16%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
非流动资产合计	2,435,840.76	3.32%	25,951,114.04	44.99%	308,216.42	0.59%
资产总计	73,281,503.52	100%	57,683,007.04	100%	52,415,268.23	100%

公司为医疗器械商贸企业，资产主要为货币资金、应收账款和存货，2011年、2012年、2013年7月31日三项合计占资产总额比例分别为99.40%、47.09%和93.73%。2012年此三项资产占比较小主要是2012年公司有长期股权投资金额较大，该股权已于2013年出售。各类资产具体分析如下：

（一）货币资金

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	50,182.63	666,085.16	7,953.42
银行存款	39,164,662.68	11,859,508.03	49,604,890.44
其他货币资金			
合计	39,214,845.31	12,525,593.19	49,612,843.86

公司期末货币资金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。2011年底银行存款余额较大，主要是由于2011年公司增资4,950.00万元，2012年货币资金出资2,500.00万元设立天津金卓盛融资担保有限公司，持股比例25%，2013年7月底货币资金金额较大是由于2013年3月转让该项股权投资。

（二）应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2013年7月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	17,018,538.85	81.75	
1至2年	3,406,682.60	16.36	170,334.13
2至3年	393,419.30	1.89	39,341.93
合计	20,818,640.75	100.00	209,676.06

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	10,590,529.50	95.84	
1至2年	459,158.30	4.16	22,957.92
2至3年			
合计	11,049,687.80	100	22,957.92

单位：元

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,130,485.90	94.10	
1至2年	133,486.90	5.90	6,674.35
2至3年			
合计	2,263,972.80	100.00	6,674.35

2012年应收账款期末账面余额较2011年增加388.06%，增长原因主要是营业收入大幅提高，致使应收账款增加，同时由于2012年转变销售模式应收账款增加幅度小于营业收入增长幅度。应收账款账龄多为一年以内，应收账款质量较好。2013年7月末应收账款账面余额较2012年底增长88.41%，是因为公司2013年业务规模持续扩大，公司前7个月的收入额已经超过2012年全年收入，导致公司应收账款也有相应增加。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、报告期末无应收关联方款项。

5、截至2013年7月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关	账面余额(元)	账龄	占比(%)
天津绿贝化工有限公司	非关联方	5,076,731.01	1年以内	22.83%
天津贵通达元商贸有限公司	非关联方	2,415,752.54	1年以内	10.86%
天津市华晟杰通金属制品有限	非关联方	1,943,862.10	1年以内	8.74%
天津禾青生物科技有限公司	非关联方	1,919,239.93	1年以内	8.63%
沈阳永通医疗器械有限公司	非关联方	1,200,492.04	1年以内	5.40%
合计		12,556,077.62		56.46%

6、截至2012年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	账龄	占比（%）
天津华晟杰通金属制品有限公司	非关联方	2,317,862.10	1年以内	20.98%
天津百利科技有限公司	非关联方	1,805,302.53	1年以内	16.34%
天津市贵通达元商贸有限公司	非关联方	2,302,728.55	1年以内	20.84%
天津绿贝化工有限公司	非关联方	1,165,961.13	1年以内	10.55%
天津禾青生物科技有限公司	非关联方	977,805.25	1年以内	8.85%
合计		8,569,659.56		77.56%

7、截至2011年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	账龄	占比(%)
天津市南开医院	非关联方	821,758.00	1年以内	36.30%
北京军区天津疗养院	非关联方	392,859.30	1年以内	17.35%
天津市第三中心医院	非关联方	275,463.70	1年以内	12.17%
天津市天和医院	非关联方	198,171.00	1年以内	8.75%
天津市宁河县医院	非关联方	148,513.00	1年以内	6.56%
合计	--	1,836,765.00	--	81.13%

注：有三家公司已经更名，变更前后名称为：原名天津绿贝化工有限公司，变更后为天津市倍佳利医疗器械贸易有限公司；原名天津华晟杰通金属制品有限公司，现名天津亿鑫成医疗器械贸易有限公司；原名天津正源电器科技开发有限公司，现名天津立丰达生物科技开发有限公司

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	占总额比例	金额（元）	占总额比例	金额	占总额比
1年以内	2,108,590.14	100.00%	64,000.00	100.00%		
1-2年						
合计	2,108,590.14	100.00%	64,000.00	100.00%		

预付账款核算的内容主要是预付货款，2013年7月31日较2012年底增加

主要是由于 2013 年将南京三象纳入合并范围，南京三象从事医疗器械的研发、生产和销售，预付账款为原材料采购款。

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

3、截至 2013 年 7 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
天津茂松商贸有限公司	非关联方	1,387,382.80	1 年以内	65.80%
苏州弗思特净化工程有限公司	非关联方	302,000.00	1 年以内	14.32%
天津市明科远景科技发展有限公司	非关联方	76,000.00	1 年以内	3.60%
浙江国祥空调设备有限公司	非关联方	35,500.00	1 年以内	1.68%
南京平南石油化工有限公司	非关联方	15,640.00	1 年以内	0.74%
合计		1,816,522.80		86.15%

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2013 年 7 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	44,300.00	81.58	
1 至 2 年	10,000.00	18.42	500.00
合计	54,300.00	100.00	500.00

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	4,498,872.28	99.93	
1 至 2 年	3,534.38	0.07	176.72

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
合计	4,502,406.66	100.00	176.72

单位：元

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,824.91	100.00	
1至2年			
合计	3,824.91	100.00	

2012年期末其他应收款余额较大，主要为2012年应收天津金泰都生物技术有限公司3,998,872.28元，是由于其原与本公司签订合同，拟销售给本公司一批商品，本公司已付款，因其供应商原因无法提供，合同无法执行。此合同不执行不影响其与本公司其他业务的合作；2013年7月31日余额较大主要是由于合并南京三象药业有限公司数据增加所致。

2、报告期内无实际核销的其他应收款。

3、截至2013年7月31日，其他应收款期末余额中无其他应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

4、截至2013年7月31日，大额其他应收款金额

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额的比例
南京新明经济开发有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	55.25%
汤照林	非关联方	13,800.00	1年以内	25.41%
南京军区南京药品器材供应站	非关联方	10,000.00	1-2年	18.42%
梁平	非关联方	500.00	1年以内	0.92%
合计		54,300.00		100.00%

其他应收款中对南京新明经济开发有限公司和汤照林为公司子公司南京三

象厂房和办公用地的房租押金。应收南京军区南京药品器材供应站为南京三象的投标押金。其他应收梁平 500 元是公司员工借的备用金。

5、截至 2012 年 12 月 31 日，大额其他应收款金额：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的
天津金泰都生物技术有限公司	非关联方	3,998,872.28	1 年以内	88.82%
刘金玲	控股股东	500,000.00	1 年以内	11.11%
合计		4,498,872.28		99.93%

说明：公司其他应收刘金玲 50 万元发生于 2012 年 12 月。2012 年底，股东刘金玲因以枫盛阳名义向鹤童老人院捐赠治疗仪的原因，临时从公司支取了 50 万元，后于 2013 年 1 月还清。因治疗仪到货延时的原因，捐赠由元旦节延至端午节实施。

6、截至 2011 年 12 月 31 日，大额其他应收款金额：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例
地税局	非关联方	3,824.91	1 年以内	100.00%
合计	--	3,824.91	--	100.00%

（五）存货

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,427,194.60		1,427,194.60
库存商品	7,432,268.02		7,432,268.02
合计	8,859,462.62		8,859,462.62
项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,613,339.99		3,613,339.99
合计	3,613,339.99		3,613,339.99
项目	2011 年 12 月 31 日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	233,084.59		233,084.59
合计	233,084.59		233,084.59

2012年存货期末余额比2011年末增加3,380,255.40元，增长近15倍，主要是营业额增加，销售需求导致商品库存增加。2013年原材料增加较多主要是由于公司业务规模继续扩大，公司2013年前7个月收入已经超过去年全年，同时将南京三象药业有限公司纳入合并范围，生产用原材料增加。

公司为医疗器械流通企业，产品流通速度快，基本不存在严重积压的问题，且流通速度快，市场价格变动对存货价值影响较小，期末不存在产品减值迹象。

(六) 长期股权投资

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额(元)	减值准备	账面余额(元)	减值准备	账面余额	减值准备
按权益法核算的长期股权投资			24,997,026.42			
合计			24,997,026.42			

1、投资明细情况

(1) 2013年长期股权投资明细表

被投资单位	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
天津金卓盛融资担保有限公司	24,997,026.42		24,997,026.42	
合计	24,997,026.42		24,997,026.42	

(2) 2013年长期股权投资明细表:

被投资单位	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
天津金卓盛融资		25,000,000.00	2,973.58	24,997,026.42

被投资单位	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
担保有限公司				
合计		25,000,000.00	2,973.58	24,997,026.42

(3) 投资占被投资单位比例

被投资单位	核算方法	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例	减值准备	本期现金红利
天津金卓盛融资担保有限公司	权益法	25%	25%	不适用	--	--

(七) 固定资产

1、固定资产及累计折旧分类明细表

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年7月31日
一、固定资产原值				
其中：房屋建筑物				
生产设备		133,764.54		133,764.54
运输设备	757,355.00	184,500.00		941,855.00
其他设备	331,881.79	864,948.66		1,196,830.45
合计	1,089,236.79	1,183,213.20	0.00	2,272,449.99
二、累计折旧				
其中：房屋建筑物				
生产设备	-	47,023.44		47,023.44
运输设备	20,101.50	120,516.15		140,617.65
其他设备	115,047.67	159,424.24		274,471.91
合计	135,149.17	326,963.83	-	462,113.00
三、固定资产减值准备				
其中：房屋建筑物				

生产设备				
运输设备				
其他设备				
合计	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产账面价值				
其中：房屋建筑物				
生产设备				86,741.10
运输设备	737,253.50			801,237.35
其他设备	216,834.12			922,358.54
合计	954,087.62	0.00	0.00	1,810,336.99

单位：元

项目	2011年 12月31日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
一、固定资产原值				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备	33,157.00	724,198.00	--	757,355.00
其他设备	312,430.51	19,451.28	--	331,881.79
合计	345,587.51	743,649.28	0.00	1,089,236.79
二、累计折旧				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备	12,060.90	8,040.60		20,101.50
其他设备	25,310.19	89,737.48		115,047.67
合计	37,371.09	97,778.08	0.00	135,149.17
三、固定资产减值准备				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备				
其他设备				

合计	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产账面价值				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备	21,096.10			737,253.50
其他设备	287,120.32			216,834.12
合计	308,216.42	0.00	0.00	954,087.62

单位：元

项目	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
一、固定资产原值				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备	33,157.00			33,157.00
其他设备		312,430.51		312,430.51
合计	33,157.00	312,430.51	0.00	345,587.51
二、累计折旧				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备	4,020.30	8,040.60		12,060.90
其他设备		25,310.19		25,310.19
合计	4,020.30	33,350.79	0.00	37,371.09
三、固定资产减值准备				
其中：房屋建筑物				
生产设备				
运输设备				
其他设备				
合计	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产账面价值				
其中：房屋建筑物				

生产设备				
运输设备	29,136.70			21,096.10
其他设备	0.00			287,120.32
合计	29,136.70	0.00	0.00	308,216.42

说明：2013年1-7月增加含收购南京三象药业有限公司资产，折旧增加含三象期初已计提折旧45,075.77元。

（2、固定资产抵押情况

截至2013年7月31日，固定资产不存在抵押的情况。

3、固定资产减值情况。

截至2013年7月31日，固定资产不存在减值情况。

（八）无形资产

1、公司无形资产增减变动

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 7月31日
一、账面原价合计		53,000.00		53,000.00
财务软件		53,000.00		53,000.00
二、累计摊销合计		4,783.31		4,783.31
财务软件		4,783.31		4,783.31
三、减值准备合计				
财务软件				
四、无形资产账面价值合计		48,216.69		48,216.69
财务软件		48,216.69		48,216.69

单位：元

项目	2011年 12月31日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日

一、账面原价合计				
财务软件				
二、累计摊销合计				
财务软件				
三、减值准备合计				
财务软件				
四、无形资产账面价值合计				
财务软件				

单位：元

项目	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
一、账面原价合计				
财务软件				
二、累计摊销合计				
财务软件				
三、减值准备合计				
财务软件				
四、无形资产账面价值合计				
财务软件				

2、无形资产抵押情况

截至2013年7月31日，无形资产不存在抵押的情况。

3、无形资产减值情况。

截至2013年7月31日，无形资产不存在减值情况。

(九) 商誉

被投资单位	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 7月31日	期末减值 准备
南京三象药业有限公司		143,227.89		143,227.89	

被投资单位	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 7月31日	期末减值 准备
合计		143,227.89		143,227.89	

2013年收购子公司南京三象药业有限公司长期股权投资账面价值与所有者权益差额确认商誉 143,227.89 元。

(十) 资产减值准备的计提情况

1、2013年1-7月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少		2013年 7月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款	22,957.92	186,718.14			209,676.06
坏账准备—其他应收	176.72	323.28			500.00
合计	23,134.64	187,041.42	0.00	0.00	210,176.06

2、2012年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2011年 12月31日	本年增加	本年减少		2012年 12月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款	6,674.35	16,283.57			22,957.92
坏账准备—其他应收	0.00	176.72			176.72
合计	6,674.35	16,460.29	0.00	0.00	23,134.64

3、2011年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2010年 12月31日	本年增加	本年减少		2011年 12月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款	0.00	6,674.35			6,674.35
坏账准备—其他应收	0.00	0.00			0.00

合计	0.00	6,674.35	0.00	0.00	6,674.35
----	------	----------	------	------	----------

说明：公司除按账龄分析法计提应收款项坏账准备外，未计提其他资产减值准备。

（十一）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
坏账准备	52,544.02	--	--
抵消未实现内部交易利润	65,088.49	--	--
合计	117,632.51	--	--

2、未确认递延所得税资产：无

3、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
坏账准备	210,176.06
抵消未实现内部交易利润	260,353.94
合计	470,530.00

（十二）所有权受到限制的资产

截至 2013 年 7 月 31 日，公司无所有权受到限制的资产。

（十三）母公司主要资产科目解释

1、应收账款

（1）账龄分析

单位：元

账龄	2013 年 7 月 31 日		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例（%）	
1 年以内	16,723,549.95	81.71	

账龄	2013年7月31日		
	账面余额		坏账准备
1至2年	3,349,170.20	16.36	167,458.51
2至3年	393,419.30	1.93	39,341.93
合计	20,466,139.45	100.00	206,800.44

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	10,590,529.50	95.84	--
1至2年	459,158.30	4.16	22,957.92
2至3年			
合计	11,049,687.80	100.00	22,957.92

单位：元

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,130,485.90	94.10	
1至2年	133,486.90	5.90	6,674.35
2至3年			
合计	2,263,972.80	100.00	6,674.35

(2) 截至2013年7月31日，应收账款余额中无持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 截至2013年7月31日应收账款前五名情况。

单位名称	与本公司关系	2013年7月31日	账龄	比例(%)
天津绿贝化工有限公司	非关联方	5,076,731.01	1年以内	24.81
天津贵通达元商贸有限公司	非关联方	2,415,752.54	1年以内	11.80

单位名称	与本公司关系	2013年7月31日	账龄	比例(%)
天津市华晟杰通金属制品有限公司	非关联方	1,943,862.10	1年以内	9.50
天津禾青生物科技有限公司	非关联方	1,919,239.93	1年以内	9.38
沈阳永通医疗器械有限公司	非关联方	1,200,492.04	1年以内	5.87
合计		12,556,077.62		61.36

(4) 截至2012年12月31日应收账款前五名情况。

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	比例(%)
天津市华晟杰通金属制品有限公司	非关联方	2,317,862.10	1年以内	20.98
天津百利科技有限公司	非关联方	1,805,302.53	1年以内	16.34
天津市贵通达元商贸有限公司	非关联方	2,302,728.55	1年以内	20.84
天津绿贝化工有限公司	非关联方	1,165,961.13	1年以内	10.55
天津禾青生物科技有限公司	非关联方	977,805.25	1年以内	8.85
合计		8,569,659.56		77.56

(5) 截至2011年12月31日应收账款前五名情况。

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	比例(%)
天津市南开医院	非关联方	821,758.00	1年以内	36.30
北京军区天津疗养院	非关联方	392,859.30	1年以内	17.35
天津市第三中心医院	非关联方	275,463.70	1年以内	12.17
天津市天和医院	非关联方	198,171.00	1年以内	8.75
天津市宁河县医院	非关联方	148,513.00	1年以内	6.56
合计		1,836,765.00		81.13

2、其他应收款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2013年7月31日	
	账面余额	坏账准备

账龄	2013年7月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,479,810.00	100.00	
1至2年			
合计	1,479,810.00	100.00	

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	4,498,872.28	99.93	--
1至2年	3,534.38	0.07	176.72
合计	4,502,406.66	100.00	176.72

单位：元

账龄	2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,824.91	100.00	
1至2年			
合计	3,824.91	100.00	

(2) 截至2013年7月31日，其他应收款余额中无持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 截至2013年7月31日大额其他应收款情况。

单位名称	与本公司关系	2013年7月31日	账龄	比例(%)
南京三象药业有限公司	关联方	1,479,810.00	1年以内	100%
合计		1,479,810.00		100%

(4) 截至2012年12月31日大额其他应收款情况。

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比
天津金泰都生物技术有限公司	非关联方	3,998,872.28	1年以内	88.82%
刘金玲	控股股东	500,000.00	1年以内	11.11%
合计		4,498,872.28		99.93%

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日大额其他应收款情况。

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例
地税局	非关联方	3,824.91	1年以内	100.00%
合计		3,824.91		100.00%

(6) 截止 2013 年 7 月 31 日，应收子公司南京三象药业有限公司款项为 1,479,810.00 元。

3、长期股权投资

(1) 对外投资情况

被投资单位名称	在被投资单位持股比例	取得方式	会计核算方法
天津金卓盛融资担保有限公司	25%	联营企业	权益法
南京三象药业有限公司	100%	非同一控制下企业合并	成本法

(2) 长期股权投资增减变动

单位：元

被投资单位名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 7 月 31 日
天津金卓盛融资担保有限公司	24,997,026.42		24,997,026.42	
南京三象药业有限公司		1,450,000.00		1,450,000.00
合计	24,997,026.42	1,450,000.00	24,997,026.42	1,450,000.00

(续表)

被投资单位名称	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
天津金卓盛融资担保有限公司		25,000,000.00	2,973.58	24,997,026.42
南京三象药业有限公司				
合计	--	25,000,000.00	2,973.58	24,997,026.42

七、公司最近两年及一期主要负债情况

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
应付账款	11,350,235.94	87.50%	731,600.00	45.48%	2,386,198.71	98.90%
预收款项	234,645.08	1.81%	0.00	0.00%	16,522.00	0.68%
应付职工薪酬	0	0.00%	109,537.00	6.81%	0.00	0.00%
应交税费	619,722.41	4.78%	525,032.70	32.64%	9,914.05	0.41%
其他应付款	766,522.73	5.91%	242,480.38	15.07%	0.00	0.00%
流动负债合计	12,971,126.16	100%	1,608,650.08	100%	2,412,634.76	100%
负债合计	12,971,126.16	100%	1,608,650.08	100%	2,412,634.76	100%

公司负债均流动负债，其中主要以应付账款为主，报告期内应付账款占负债总额的比例分别为 87.90%、45.48%、88.74%。具体分析如下：

(一) 应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	11,350,235.94	100%	731,600.00	100%	2,386,198.71	100%
合计	11,350,235.94	100%	731,600.00	100%	2,386,198.71	100%

公司主要从事医疗器械销售，应付账款主要为采购商品应付款，报告期内公司业务量不断提升。随着销售的增加，公司采购需求也不断提高，应付商品款也随之增加。账龄都在一年以内。

2、截至 2013 年 7 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
天津金泰都生物技术有限公司	非关联方	6,107,478.10	1年以内	47.83%
天津市德隆盛生物科技有限公司	非关联方	2,962,598.98	1年以内	23.20%
天津明帆商贸有限公司	非关联方	989,766.20	1年以内	7.75%
天津京汽国际贸易有限公司	非关联方	612,408.56	1年以内	4.80%
江阴市吉丰铝业有限公司	非关联方	200,721.00	1年以内	1.57%
合计	--	10,872,972.84	--	85.15%

3、截至2012年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占额的比例
南京三象药业有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	68.34%
天津京汽国际贸易有限公司	非关联方	231,600.00	1年以内	31.66%
合计	--	731,600.00	--	100.00%

4、截至2011年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例
天津市跃康医药批发有限公司	非关联方	1,128,602.70	1年以内	47.30%
天津金宏医疗器械贸易有限公司	非关联方	665,537.01	1年以内	27.89%
石家庄冠宇环保设备有限公司	非关联方	388,700.00	1年以内	16.29%
天津金泰都生物技术有限公司	非关联方	201,159.00	1年以内	8.43%
天津翔越医疗器械有限公司	非关联方	2,200.00	1年以内	0.09%
合计	--	2,386,198.71	--	100.00%

5、截至2013年7月31日无欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

6、截至2013年7月31日无欠本公司关联方款项情况。

（二）预收账款

1、预收账款账龄情况

账龄	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	234,645.08	100%			16,522.00	100%
合计	234,645.08	100%			16,522.00	100%

公司主要从事医疗器械销售业务，与客户结算方式主要为供货后收款，采用预收款销售方式的业务很少，2013年将南京三象药业有限公司纳入合并范围增加预收账款。

2、截至2013年7月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例
天津瑞克丰商贸有限公司	非关联方	102,203.04	1年以内	43.56%
天津南开医院	非关联方	69,680.00	1年以内	29.70%
中国人民解放军第四六四医院	非关联方	21,120.00	1年以内	9.00%
天津瑞夫祥商贸有限公司	非关联方	8,271.17	1年以内	3.52%
天津医科大学第二医院	非关联方	7,020.00	1年以内	2.99%
合计	--	208,294.21	--	88.77%

3、截至2011年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比例
天津市潘庄医院	非关联方	16,522.00	1年以内	100%
合计	--	16,522.00	--	100.00%

4、截至2013年7月31日无预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

5、截至2013年7月31日无预收本公司关联方款项情况。

（三）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额	比例	金额(元)	比例
1年以内	758,672.73	98.98%	242,480.38	100.00%		

1 到两年	7,850.00	1.02%	--		
合计	766,522.73	100.00%	242,480.38	100.00%	

2013 年 7 月底较 2012 年末增加 524,042.35 元，主要是应付控股股东 624,737.63 元，是由于公司控股股东代发员工工资和代付公司费用，公司已于 2013 年 9 月 16 日还清。

2、其他应付款各期末余额中其他应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

名称	与本公司关系	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
刘金玲	控股股东	624,737.63	183,598.38	--

3、截至 2013 年 7 月 31 日，前五位其他应付款情况：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占比
刘金玲	垫付款	624,737.63	1 年以内	81.50%
天津市物资实业发展中心	应付房租	70,000.00	1 年以内	9.13%
王洪明	代垫款	63,935.10	1 年以内	8.34%
南京科捷分析仪器有限公司	押金	3,250.00	1-2 年	0.42%
沧县艺海塑料制品厂	押金	2,600.00	1-2 年	0.34%
合计	--	764,522.73	--	99.73%

4、截至 2012 年 12 月 31 日，前五位其他应付款情况：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占总额比例
刘金玲	代垫款	183,598.38	1 年以内	75.72%
天津金宏医疗器械有限公司	往来款	58,882.00	1 年以内	24.28%
合计	--	242,480.38	--	100.00%

（四）应交税费

单位：元

税种	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日

税种	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	61,414.71	-54,068.96	6,294.64
企业所得税	530,411.04	425,018.64	3,313.98
城建税	4,529.38	82,862.15	58.81
教育费附加	2,088.99	35,512.33	25.20
地方教育费附加	1,146.29	23,674.90	16.82
防洪费	20,132.00	12,033.64	204.60
合计	619,722.41	525,032.70	9,914.05

八、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	7,091,121.99		
盈余公积	194,026.36	607,654.61	482.26
未分配利润	3,025,229.01	5,466,702.35	2,151.21
归属于母公司所有者权益合计	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47
少数股东权益			
所有者权益合计	60,310,377.36	56,074,356.96	50,002,633.47

(二) 权益变动分析

未分配利润变动情况

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

调整前上期末未分配利润	5,466,702.35	2,151.21	5,085.93
调整期初未分配利润合计数		0.00	-482.26
其他转入			
调整后期初未分配利润	5,466,702.35	2,151.21	4,603.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,236,020.40	6,071,723.49	-2,452.46
减：提取法定盈余公积	327,329.86	607,172.35	
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利	6,350,163.88		
期末未分配利润	3,025,229.01	5,466,702.35	2,151.21

九、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；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；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、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、公司股东

关联方名称（姓名）	与公司的关系
刘金玲	控股股东、董事长、总经理
刘玉玺	股东、董事

2、关联企业

序号	关联方名称	关联关系及持股比例
1	天津金卓盛融资担保有限公司	同一控股股东
2	天津鼎昌科技开发有限公司	同一控股股东

3	天津众凯投资咨询有限公司	同一控股股东
---	--------------	--------

3、关联自然人

序号	关联方名称	关联关系及持股比例
1	刘莉	控股股东之直系亲属
2	王馨柳	控股股东之直系亲属
3	王敬	董事
4	刘金华	董事
5	王玉欢	董事
6	何宗祥	监事会主席
7	邱晨	监事
8	王平	监事
9	王健建	董事会秘书
10	张宏	财务总监

(二) 重大关联方关联交易情况

1、关联方销售

关联方名称	关联方销售内容	关联交易金额（元）		
		2013年1-7月	2012年	2011年
天津鼎昌科技开发有限公	商品		998,049.54	
合计			998,049.54	
关联方销售占当期营业收入比重			2.77%	
关联方销售产生的利润			92,494.62	
关联方销售产生的利润占当期利润总额的比重			1.42%	

注：上述销售额均为不含税价。

关联方销售按照成本加成方法确定交易价格，成本加成率约 9%，参照市场行情，成本加成率公允。

2、关联方采购

关联方名称	关联方	关联交易金额（元）
-------	-----	-----------

	采购内容	2013年1-7月	2012年	2011年
天津金宏医疗器械贸易有限公司	商品			357,704.
合计				357,704.
占当期采购总额比重				16.13%

注：天津金宏医疗器械贸易有限公司曾为刘金玲或其近亲属控股，实际控制时间为2005年11月至2011年9月。2011年9月，该公司的股权全部被转让予无关联的第三人，目前本公司与该公司及其股东没有关联关系。公司与金宏医疗在2011年和2012年存在采购交易，其中2011年1-9月的交易属于关联采购，合计为35.77万元。

（三）报告期关联方往来余额

关联方名称	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
其他应收款						
刘金玲	--		500,000.00	11.11%	--	
其他应付款						
刘金玲	624,737.63	81.50%	183,598.38	75.72%	--	

注：公司往来款按业务性质分别挂账，分别进行收付，期末同一对象往来款不予冲销。公司其他应收刘金玲50万元发生于2012年12月，已于2013年1月底前结清。公司存在刘金玲代公司为员工发放工资及代垫费用情形，截止2013年7月31日，公司尚欠刘金玲624,737.63元，该款项已于2013年9月16日结清。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

(三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

2013年4月公司为进行股份制改组，聘请天津华夏金信资产评估有限公司为公司提供资产评估服务。根据华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）2013年3月29日出具的华寅五洲津审字[2013]0578号《审计报告》（审计基准日为2013年2月28日），有限公司经审计账面净资产为5740.74万元；根据天津华夏金信资产评估有限公司2013年4月19日出具的华夏金信评报字[2013]049号《资产评估报告书》（评估基准日为2013年2月28日），有限公司净资产评估值为5774.82万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本5000万元，其余740.74万元计入资本公积。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

(一) 公司股利分配的一般政策

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) 报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性，股票公开转让后股利分配政策不变。

十三、全资子公司的情况

(一) 南京三象药业有限公司

1、公司基本情况

子公司名称	南京三象药业有限公司
公司住所	南京市六合区中山科技园科创大道9号F1幢第一层
法定代表人	刘金玲
注册资本	200万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）私营
经营范围	许可经营项目：预包装食品兼散装食品批发与零售（按许可证经营项目经营）。一般经营项目：消毒剂、抗抑菌剂、I类医疗器械的生产、销售；医药化工产品、医用新材料、高分子材料、药用辅料的研发、转让及技术服务；实验器材、化妆品的销售；医药咨询服务。
所属行业	医疗器械制造业
主营业务	酒精棉球、碘伏棉球、医用输液瓶口贴、一次性使用止血带、阴道PH值缓冲抗菌凝胶等产品的生产与销售
成立日期	2010年4月15日
注册号	320121000162931
登记机关	南京市六合区工商行政管理局

2、主要财务数据

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日
资产总额	5,849,780.02	2,027,033.15
负债总额	3,385,020.68	717,256.91
净资产总额	2,464,759.34	1,309,776.24

项目	2013年1-7月	2012年度
营业收入	8,940,263.41	1,532,551.82
净利润	1,157,987.23	83,244.22

3、收购南京三象药业有限公司情况

公司于2012年11月股权受让方式收购南京三象药业有限公司。

2012年11月10日，公司召开股东会审议同意收购南京三象。公司委托天津兴泰资产评估有限公司对南京三象进行评估。天津兴泰资产评估有限公司于2012年12月21日出具津兴泰评报字(2012)第200123号《资产评估报告》(评估基准日为2012年10月31日)，南京三象经评估净资产为626,124.94元，评估方式为成本法。经协商，公司以145万元价格收购原南京三象3名股东所持有合计100%股权；2012年12月31日，公司与南京三象3名股东分别签署《股权转让协议》，并于2013年1月11日完成了工商备案登记手续。现南京三象为公司全资子公司。

南京三象在消毒和止血领域积累了一定的产品经验，同时在妇科疾病诊疗领域有着较为先进的研究成果。公司收购南京三象一方面加强自身在消毒和止血领域的产品优势，另一方面意欲将其作为公司的研发中心，力争开发出具有竞争优势的产品。

本次收购价格高于南京三象的评估值，其原因是南京三象所拥有的专利价值未在其账面价值上反映，且南京三象具有消毒产品生产企业卫生许可证及四个产品医疗器械注册证。考虑南京三象的资质证书及专利所包含的价值、主要产品的技术含量及收购后未来发展前景的预期，经各方协商，同意收购价格为145万元。

(二) 关于南京三象的近期安排计划以及中远期发展规划

2013年1月，公司收购南京三象后，形成了产销一体化的经营模式，走向了集医疗器械批发及部分I类、II类医疗器械产品的研发和生产的一体化发展道路。公司制定了关于南京三象的近期安排计划以及中远期发展规划。

1. 近期安排计划

收购后，公司投资更换了南京三象的厂房，使其具备II类医疗器械的生产条件；公司与南京三象共同研制新产品，目前已有若干具备申请专利条件的技术。公司计划今后利用参与中国医疗器械博览会等方式寻找代理商，将自有产品逐步推向市场。

2. 中远期发展规划

(1) 在维持现有业务规模的基础上，公司利用自身优势不断开拓营销渠道，掌握了大量的上下游渠道资源，继续保持了公司在天津市医疗器械贸易领域的相对领先地位。

(2) 公司加大对子公司南京三象的资金投入，计划未来三年内在南京或天津投资建立厂房，扩大公司产品的生产规模。

(3) 公司计划继续加大研发投入，争取引进医疗器械领域的高技术人才，研发和生产出更多具有自主知识产权的产品。

(4) 公司子公司南京三象与南京医科大学保持长期合作关系，其共同研制的妇科阴道PH值缓冲抗菌凝胶已进入试生产阶段。今后还有宫颈癌筛查包等10余种具备申请专利条件的技术可以申请专利，不久将投入生产，业务发展良好。

今后，公司将不断加大研发力度，生产出市场前景好且具有自主知识产权的产品，利用公司较为成熟的销售渠道促成销售，逐渐形成集研发、生产和销售一体化发展的综合性医疗器械公司。

十四、特有风险提示

(一) 报告期内企业所得税征收方式发生变化

公司成立至 2011 年度企业所得税实行查账征收；2012 年为核定征收，应纳税所得额按营业收入的 5%确定；2013 年改回为查账征收，适用税率为 25%。天津市南开区国家税务局已出具书面证明，说明公司所得税征收方式变化原因在于收入的变化，属于正常的所得税征收方式的调整范围，与公司财务是否规范无关。天津市南开区国家税务局和天津南开区地方税务局已分别出具证明，说明公司自成立来按时申报，尚未因违反税收方面的法律、法规而受处罚及欠

缴税款的情况。控股股东刘金玲出具书面承诺函，承诺：若因公司 2012 年税收征管方式由查账征收改为核定征收方式，而使得公司在未来任何时间产生需要补缴税款、滞纳金和/或罚款的责任，由本人及时、足额地向公司赔偿所发生的与此有关的所有损失。

（二）报告期内经营活动现金流较低

2013 年 1-7 月、2012 年度、2011 年度，公司经营活动现金流量净额约为 411 万元、-1126 万元、-30.7 万元；公司净利润分别为 423 万元、607 万元和-0.24 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额总体相对较低。公司 2011 年处于业务开展初期，2012 年处于销售模式转变期，经营性现金流均为负数；2013 年业务逐渐步入正轨，1-7 月经营性现金流转为正数，但报告期内累计数额仍较低，主要是因为随着公司销售收入的增长，应收账款和存货增加亦较多。公司如不能加强经营现金流动性管理，将可能需要占用更多资金来满足流动资金需求。

截止 2013 年 7 月 31 日，公司货币资金余额为 3921 万元，公司货币资金余额较为充足，报告期内累计经营性现金流较低不影响持续经营能力。

（三）股权高度集中及控股股东不当控制风险

公司目前股权高度集中。刘金玲女士持有公司95%的股权，为公司控股股东，现任公司董事长兼总经理。其父刘玉玺持有公司5%的股权并担任公司董事。

股权集中于刘金玲及其父两位股东，且控股股东刘金玲任董事长兼总经理，股东对公司的控制程度很高，从而易导致董事、监事、高级管理人员缺乏独立性，使得公司治理制衡机制存在弱化失效风险。其次，因股权高度集中，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后股份流动性不足。此外，若控股股东刘金玲及其父利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他少数权益股东带来风险。

为有利于公司规范运作，应当适当引进股东，使股权适度分散，优化股权结构，但公司目前尚不具备引进投资者条件。在全国中小企业股份转让系统挂牌后，如有适合的机构或自然人投资者，公司将积极引进新的投资者，优化股权结构。

（四）技术与产品开发的風險

公司子公司一直致力于医疗器械的研发和经营，存在技术与产品开发的風險。这种風險主要体现为开发失败、被其他企业抢先注册、开发成功后市场需求不足等。

针对南京三象的经营发展，公司制定了近期计划和中远期规划，从现有情况看，相关计划和规划是比较稳健可行的。公司将继续保持谨慎态度，立足于南京三象熟悉的消毒止血类和妇科疾病检查和诊治类产品，重视研发生产计划的可行性，使研发生产业务保持稳健发展。

第五节 有关声明

全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字（刘金玲、刘玉玺、王敬、刘金华、王玉欢）：

刘金玲 刘玉玺 王敬 刘金华 王玉欢

全体监事签字（何宗祥、邱晨、王平）：

何宗祥 王平 邱晨

除兼任董事外的高级管理人员签字（张宏、王健建）：

张宏 王健建

天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司

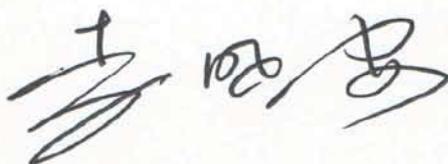
2013年12月19日



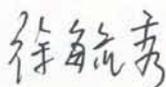
主办券商声明

本公司已对天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司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。

公司法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



申请挂牌公司律师声明

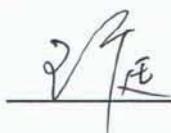
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

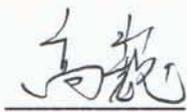


崔炳全

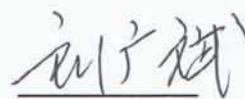
经办律师签名：



王庭



高巍



刘广斌

北京市中银律师事务所（公章）



2013年12月19日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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。

机构负责人：

陈胜华



签字注册会计师：



北京兴华会计师事务所有限责任公司



2013年12月19日

评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读天津枫盛阳医疗器械技术股份有限公司公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议, 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。

机构负责人:




签字注册资产评估师:







天津华夏金信资产评估有限公司

2013年12月19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