



上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司

公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一四年一月

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险和重大事项：

一、公司规模较小，盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计的研发、生产、销售和服务。2011 年、2012 年、2013 年 1 至 6 月，公司营业收入分别为 17,746,670.77 元、17,919,560.46 元及 14,769,511.08 元；净利润分别为 551,651.22 元、-660,424.33 元及 514,444.34 元。公司目前收入规模较小，与同行业龙头企业相比，盈利能力较弱。

二、技术研发和升级换代的风险

医疗器械行业的科技含量较高，新技术发展更新，产品不断更新换代，因而公司若想保持持续的竞争能力，必须拥有强大自主创新能力，不断加大研发投入。目前，公司有多项产品和技术处于研发阶段，新产品直接数字化 X 射线机（DR）和泌尿影像床系统等正在办理医疗器械注册证书。公司未来发展需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，核心技术人员是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

三、市场竞争的风险

目前高端医疗设备的关键零部件仍依赖进口，国内企业的研发能力仍显不足。跨国公司重视国内市场业务，纷纷在中国设立了生产基地和研发机构。跨国公司除不断加大在中国高端医疗器械市场的争夺外，还向一部分颇有潜力的低端市场扩张，随着中国医疗器械市场的进一步发展，跨国公司将会通过直接投资、并购重组、扩大产品线等方式进一步加大对中国市场的投资，国内医疗器械企业将面临巨大挑战。

四、公司拥有的房屋产权手续不完善的风险

公司全资子公司南京卡姆电子技术有限公司于 2013 年 5 月 15 日取得《国有土地使用权证》。目前，其上的房屋已建设完毕，并已作为公司的生产经营场所。但该等房屋尚未竣工决算，相应的房屋所有权证仍在办理过程中，从而导致公司或其子公司可能因为建造或使用该等房屋遭受处罚。根据该地块所属的南京沿江工业开发区中山科技园于 2013 年 8 月 20 日出具的证明显示，南京卡姆所处地块为该园区工业用地，经园区同意，开工建设并投产，相关手续正在办理中。同时，公司实际控制人已承诺就上述房屋产权瑕疵导致公司或其子公司遭受任何处罚、损失等情形，公司实际控制人应向公司或其子公司补偿其所实际遭受的损失。

五、全资子公司南京卡姆股权质押的风险

公司全资子公司南京卡普科技有限公司于 2013 年 4 月 18 日向交通银行股份有限公司江苏省分行借款人民币 400 万元整，用以流动资金周转，借款期限不超过 12 个月。作为本次贷款的反担保措施之一，公司以其所持有的南京卡姆电子技术有限公司的全部股权质押给江苏保德信担保股份有限公司，并于 2013 年 4 月 27 日在南京市六合区工商行政管理局办理了股权质押登记。倘若南京卡普无法按时偿还本次贷款，担保公司在承担保证责任后，可处置南京卡姆股权，用以偿付其损失。

六、内部职工借款偿付的风险

报告期内，公司 2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末提供给内部职工的借款金额分别为 831,066.00 元、1,605,166.00 元、2,001,866.00 元，公司提供给职工的借款均签订了相应的借款合同及履行了相应的审批程序。公司借给单一员工的借款金额较小，偿付风险相对较小，但若出现职工不及时归还借款的情形，将对公司带来一定的坏账影响。

目 录

释义	1
第一节 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、股票挂牌情况	4
三、股权结构	5
四、公司董事、监事及高级管理人员	19
五、报告期主要会计数据和财务指标简表	22
六、有关机构	23
第二节 公司业务	26
一、主营业务、主要产品及其用途	26
二、主要产品的生产流程及方式	31
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、业务情况	46
五、商业模式	54
六、公司所处行业基本情况	54
第三节 公司治理	62
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	62
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	65
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况	66
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	66
五、同业竞争情况	68
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	69

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	70
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	71
第四节 公司财务	73
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	73
二、主要会计政策和会计估计	92
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	103
四、关联方及关联方交易	134
五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	138
六、最近两年及一期的资产评估情况	138
七、股利分配政策和最近二年分配情况	139
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	139
九、母公司财务报表主要项目注释	141
十、风险因素	147
第五节 有关声明	149
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	149
二、主办券商声明	150
三、律师事务所声明	151
四、会计师事务所声明	152
五、资产评估机构声明	153
第六节 附件	154

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、卡姆医疗	指	上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司
有限公司、卡姆有限	指	上海卡姆南洋医疗器械有限公司，2002年4月有限公司设立时名称为上海交大南洋医疗器械有限公司，于2010年4月更名为上海卡姆南洋医疗器械有限公司。
交大医疗、中心	指	上海交通大学医疗器械研制中心，2002年4月经批准改制为上海交大南洋医疗器械有限公司。
南京卡姆	指	南京卡姆电子技术有限公司
南京卡普	指	南京卡普科技有限公司
南京蓝图	指	南京蓝图医疗科技有限公司
南京天宇	指	南京天宇医臂医疗设备有限公司
体外冲击波碎石机、碎石机	指	利用碎石机产生的冲击波在体外聚焦击碎体内的结石，使之随尿液排出体外，以治疗肾结石及尿路结石的医疗设备。
高频移动式C形臂X射线机、高频C形臂X射线机	指	供医疗单位的病房、放射科、骨外科、手术室中作X射线检查诊断用（透视和摄影）的移动式设备。
高频电刀	指	又名高频手术器，是一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械。
多功能尿流计、尿流计	指	一种自动记录排尿过程的仪器，采用精密力传感器、电脑、微处理机处理器等系统，实况给出一次尿流的多种参数及尿流率、尿流量曲线的医疗设备。
ESWL	指	体外冲击波碎石技术，是通过冲击波，由机器聚焦后对准结石，经过多次释放能量而击碎体内的结石，是目前泌尿系结石的首选治疗技术。
DR	指	Digital Radiograph（数字化X线照像）的缩写，是直接将常规照像的模拟信息转化成数字化信息的现代化设备。
药监局	指	食品药品监督管理局，为我国药品、医疗器械、

		化妆品和消费环节食品安全监督管理部门。
股东会	指	上海卡姆南洋医疗器械有限公司股东会
股东大会	指	上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司股东大会
董事会	指	上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司董事会
监事会	指	上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司公开转让说明书
会计师事务所	指	上海众华沪银会计师事务所有限公司
律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
最近两年一期、两年一期、报告期、申报期	指	2011年、2012年、2013年1月至6月

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司

法定代表人：于灵芝

有限公司成立日期：2002年4月15日

股份公司成立日期：2013年8月1日

注册资本：900万元

住所：上海市徐汇区桂平路471号7号楼2层

组织机构代码：13266038-5

邮编：200333

电话：021-64956970

传真：021-64950225

网址：<http://www.comermy.com.cn/>

董事会秘书：孔宪敢

公司邮箱：comermy@163.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），属于C35专用设备制造业；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），属于C3581医疗仪器设备及器械制造业中的医疗诊断、监护及治疗设备制造业。

经营范围：医疗器械生产（详见许可证），医疗器械销售（详见许可证），医疗仪器、环保、节能技术专业领域内从事技术开发、技术咨询、技术服务、技术

转让。

主营业务：体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计等医疗器械产品的研发、生产、销售和服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：430633

股票简称：卡姆医疗

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：900 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前

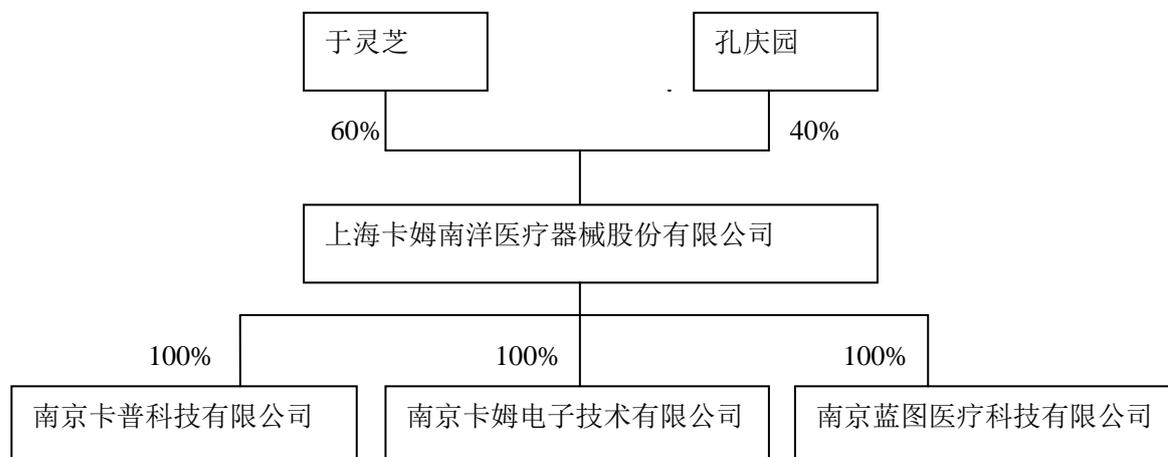
所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

本公司股东于灵芝和孔庆园分别持有公司 60% 及 40% 的股份。两位股东均作出承诺，其所持股份分三批进入全国股份转让系统进行挂牌转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日（满足《公司法》对股份转让的限制性条件下）、挂牌期满一年和两年。

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让的股份。

三、股权结构

（一）股权结构图



（二）股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，于灵芝先生持有 540 万股公司股份，占公司总股本的 60.00%；孔庆园女士持有 360 万股公司股份，占公司总股本的 40.00%。

于灵芝先生，汉族，1982 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大

学本科学历。主要工作经历：2002年8月至2004年8月上海长甲集团任职企划策划经理；2004年9月设立南京卡普科技有限公司，担任执行董事兼总经理；2007年8月设立南京卡姆电子技术有限公司，担任执行董事兼总经理；2010年4月至2013年6月担任上海卡姆南洋医疗器械有限公司执行董事。2013年6月至今，担任本公司董事长兼总经理，并担任南京卡普、南京卡姆、南京蓝图执行董事兼总经理。

孔庆园女士，汉族，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：2003年1月至2005年2月于南京普奥医疗设备有限公司任销售经理，2005年3月至2010年3月于南京卡普科技有限公司任职财务总监。2010年4月至2013年5月担任上海卡姆南洋医疗器械有限公司财务总监。2013年6月至今，担任本公司行政中心主任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东于灵芝与孔庆园之间无关联关系。

（四）控股股东和实际控制人

公司的控股股东、实际控制人于灵芝。截至本公开转让说明书签署之日，于灵芝持有540万股公司股份，占公司总股本的60%。公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1）公司前身上海交通大学医疗器械研制中心设立

上海交通大学医疗器械研制中心（以下简称“交大医疗”）系经上海市高等教育局批准（上高教科开办（89）第024号），由上海交通大学出资，于1989年5月16日成立。注册号为0413551；注册资本为50万元，其中以货币方式出资人民币24万元，以实物方式出资26万元；法定代表人为袁济；经济性质为全民所有制；经营范围为肾结石体外碎石治疗机及医疗器械的研制、销售；住所为上海市华山路1954号。本次出资经中国工商银行上海市分行出具的《验资报告》验证确认。

交大医疗设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海交通大学	50.00	100.00
合计		50.00	100.00

（2）交大医疗第一次增资

1991年7月22日，经上海市徐汇区工商行政管理局核准，交大医疗的注册资本由50万元增加至329.8万元，其中货币出资307万元，机器设备、活动房等出资22.8万元。本次增资经立信会计师事务所徐汇分部出具的《验资报告》（编号：91-2-9）验证确认。

本次变更后，交大医疗股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海交通大学	329.80	100.00
合计		329.80	100.00

（3）交大医疗第二次增资以及变更住所

1992年7月25日，经上海市徐汇区工商行政管理局核准，交大医疗住所由上海市华山路1954号变更为桂平路471号A7厂房2楼；注册资本由329.8万元增加到567万元，其中货币资本为人民币307万元，实物资本为260万元。本次出资经立信会计师事务所徐汇分部1992年6月24日出具的《验资报告》（编号：92-6-91号）验证确认。

本次变更后，交大医疗股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海交通大学	567.00	100.00
	合计	567.00	100.00

（4）交大医疗第三次增资及主管单位变更

1997年3月27日，上海交通大学于出具《关于上海交通大学医疗器械研制中心变更主管单位的说明》，交大医疗于1992年6月经资产评估进入上海南洋国际实业股份有限公司，上海南洋国际实业股份有限公司为上级主管单位，注册资本由567万元变更为673万元。该次出资经上海高科审计师事务所1997年3月12日出具的《验资报告》（沪高验【97】第063号）验证确认。上述变更于1997年3月31日经上海市徐汇区工商行政管理局核准。

本次变更后，交大医疗股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	出资比例（%）
1	上海南洋国际实业股份有限公司	673.00	100.00
	合计	673.00	100.00

本次变更登记信息显示，交大医疗性质变更为股份制。从后续工商变更资料及2001年公司由全民所有制企业改制为有限责任公司的变更资料可以看出，交大医疗的性质仍为全民所有制企业，本次变更为股份制的主体是交大医疗的主管单位上海南洋国际实业股份有限公司。

（5）交大医疗第一次股东名称变更

根据上海市工商行政管理局于 1999 年 10 月 10 日出具的《企业名称变更核准通知书》，上海南洋国际实业股份有限公司更名为上海交大南洋股份有限公司。因而，交大医疗的主管单位变更为上海交大南洋股份有限公司。上述变更于 2000 年 5 月 22 日经上海市徐汇区工商行政管理局核准。

本次变更后，交大医疗股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	出资比例（%）
1	上海交大南洋股份有限公司	673.00	100.00
	合计	673.00	100.00

（6）交大医疗改制为有限公司

2001 年 12 月 8 日，公司前身为上海交通大学医疗器械有限公司做出《关于上海交通大学医疗器械研制中心改制的方案》，方案中写明，根据上海交大南洋股份有限公司与上海交大创业投资有限公司所签订的股权转让协议，在股权转让完成后，上海交大南洋股份有限公司将拥有公司 90% 的净资产，上海交大创业投资有限公司将拥有公司 10% 的净资产。同日，上海交大南洋股份有限公司作出同意《上海交通大学医疗器械研制中心改制的批复》（沪南总字（2001）第 43 号），同意公司的改制方案。2001 年 12 月 10 日，上海交大南洋股份有限公司与上海交大创业投资有限公司签订了《股权转让协议书》，约定上海交大南洋股份有限公司将其持有的交大医疗 10% 的股权转让给上海交大创业投资有限公司，价格以 2001 年 6 月 30 日为基准日经评估的净资产值 9,719,056.46 元为依据，协商确定交易价款为 90 万元。2001 年 12 月 28 日，上海技术产权交易所出具了就前述交大医疗 10% 股权转让事宜出具了《产权转让交割单》（NO.0003974）。

2001 年 8 月上海市资产评审中心出具了上海市资产评估立项文件（编号：沪（2001）评审立 669 号），同意交大医疗就改制为有限责任公司进行整体评估。2001 年 8 月 6 日，上海财瑞资产评估有限公司出具了《上海交通大学医疗器械研制中心整体资产评估报告书》（沪财瑞评报【2001】176 号），经评估交大医疗在 2001 年 6 月 30 日的净资产价值为 9,719,056.46 元。2001 年 9 月 5 日，上海市资产评审中心出具《关于上海交通大学医疗器械研制中心整体资产评估结果的确

认通知》(编号:沪评审[2001]677号),对前述资产评估报告的结果予以确认。

2002年4月15日,经上海市徐汇区工商行政管理局核准,交大医疗改制为有限公司,名称变更为上海交大南洋医疗器械有限公司,公司经营范围为高频手术和电凝设备,有创式电生理仪器及创新电生理仪器,尿流量计、细胞图像分析系统的生产,医疗器械、环保、节能技术、康复机械专业领域内从事八技服务。(涉及许可经营的凭许可证经营)。

本次变更后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	上海交大南洋股份有限公司	605.70	90.00
2	上海交大创业投资有限公司	67.30	10.00
合计		673.00	100.00

(7) 有限公司股东名称变更

2009年12月1日,公司召开股东会并通过决议,通过《上海交大南洋医疗器械有限公司章程修正案》,原股东上海交大南洋股份有限公司名称变更为上海新南洋股份有限公司,原股东上海交大创业投资有限公司名称变更为上海慧立创业投资有限公司。上述变更事项于2009年12月28日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。

本次变更后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	上海新南洋股份有限公司	605.70	90.00
2	上海慧立创业投资有限公司	67.30	10.00
合计		673.00	100.00

(8) 2010年3月公司名称变更

2009年12月2日,上海市工商行政管理局核发沪工商注名变核字第01200912020379号《企业名称变更预先核准通知书》,同意上海交大南洋医疗器

械有限公司名称预先核准为上海卡姆南洋医疗器械有限公司。

2010年3月15日，有限公司通过股东会决议，同意将公司名称变更为上海卡姆南洋医疗器械有限公司。

上述变更事项于2010年3月31日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。

(9) 有限公司第一次股权转让

2009年12月23日，上海慧立创业投资有限公司召开股东会会议并通过决议，同意按照国资转让流程转让其持有的公司10%的股权。2010年1月6日，上海新南洋股份有限公司召开经营班子会议，同意将持有的公司90%的股权对外转让。

2010年11月15日，教育部科技发展中心出具了《关于同意上海新南洋股份有限公司和上海慧立创业投资有限公司转让所持有上海卡姆南洋医疗器械有限公司股权的批复》（教技发中心函【2010】198号），同意上海新南洋股份有限公司、上海慧立创业投资有限公司分别出让持有的公司90%和10%股权，通过上海联合产权交易所挂牌转让，价格分别不低于2,250,000.00元和250,000.00元。

2010年11月19日，上海财瑞资产评估有限公司出具了《上海新南洋股份有限公司拟股权转让所涉及的上海卡姆南洋医疗器械有限公司整体资产评估报告书》（沪财瑞评报【2010】1-054号），经评估截至评估基准日（2010年3月31日）被评估企业股东全部权益价值为人民币2,126,187.64元。

2010年11月26日，上海交通大学就该次股权转让评估向教育部进行了备案（沪交<资>【2010】36号）。

2010年11月30日，上海卡姆南洋医疗器械有限公司、上海新南洋股份有限公司和上海慧立创业投资有限公司拟定了《上海卡姆南洋医疗器械有限公司股权转让方案》，就股权转让的原因、实施方案、职工安置等方面进行了说明。

上海市锦天城律师事务所于2010年11月30日出具了《法律意见书》，确认

本次转让方案符合相关法律规定。

2010年12月30日，公司股东会决议，同意上海新南洋股份有限公司出让持有的公司90%股权，同意上海慧立创业投资有限公司出让持有的公司10%股权；同意经过在上海联合产权交易所挂牌方式转让，新股东为南京卡姆电子技术有限公司，出资673万，占100%股权。前述三方于2010年12月30日签订的《上海市产权交易合同》（上市挂牌号：G310SH1005079），交易基准日为2010年3月31日，经评估的净资产为人民币2,126,187.64元（沪财瑞评报【2010】1-054号），转让价格为：上海新南洋股份有限公司出让持有的公司90%股权的支付对价为2,250,000.00元，上海慧立创业投资有限公司出让持有的公司10%股权的支付对价为250,000.00元。该次交易于2010年12月30日经上海联合产权交易所鉴证（《上海联合产权交易所产权交易凭证》<NO.0001281>），为场内结算，转让价款已一次付清。

上述变更事项于2010年12月30日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	南京卡姆电子技术有限公司	673.00	100.00
合计		673.00	100.00

（10）有限公司第二次股权转让

2012年12月27日，有限公司召开股东并通过决议，同意南京卡姆将所持有的公司60%的股权和40%的股权分别转让给于灵芝和孔庆园，股权转让价格为每股一元。2012年12月27日，南京卡姆分别与于灵芝和孔庆园签署了股权转让协议。上述变更事项于2012年12月28日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
----	------	---------	---------

1	于灵芝	403.80	60.00
2	孔庆园	269.20	40.00
合计		673.00	100.00

(11) 有限公司第一次增资

2013年1月7日，有限公司通过股东会决议，同意公司注册资本由673万元增加至773万元。股东于灵芝增资210万元，其中60万元作为注册资本，余下150万元计入资本公积；股东孔庆园增资140万元，其中40万元作为注册资本，余下100万元计入资本公积。此次增资业经上海众华沪银会计师事务所有限公司审验并出具沪众会验字（2013）第0397号验资报告所验证。上述变更事宜于2013年1月15日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	于灵芝	463.80	60.00
2	孔庆园	309.20	40.00
合计		773.00	100.00

(12) 有限公司第二次增资

2013年4月15日，有限公司通过股东会决议，同意公司注册资本由773万元增加至900万元。股东于灵芝增资477万元，其中76.2万元作为注册资本，400.8万元计入资本公积；股东孔庆园增资318万元，其中50.8万元作为注册资本，267.2万元计入资本公积。此次增资业经上海众华沪银会计师事务所有限公司审验并出具沪众会验字（2013）第4243号验资报告所验证。上述变更事宜于2013年4月28日经上海市工商行政管理局徐汇分局核准。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	于灵芝	540.00	60.00

2	孔庆园	360.00	40.00
合计		900.00	100.00

(13) 有限公司整体变更为股份有限公司

2013年5月20日，公司股东会审议通过将上海卡姆南洋医疗器械有限公司整体变更为上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司的决议，全体股东一致同意以有限公司截至2013年4月30日经审计净资产人民币10,001,416.65元为基础，保留相应资本公积为折股依据，折合股份公司股本总数9,000,000股，每股面值为人民币1元，股份公司注册资本为人民币9,000,000.00元，其余净资产人民币1,001,416.65元计入资本公积金。

2013年5月16日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具编号为沪众会字(2013)第0396号《审计报告》，确认截至2013年4月30日，有限公司经审计的账面净资产为人民币10,001,416.65元。2013年5月20日，坤元资产评估有限公司出具编号为坤元评报[2013]161号资产评估报告，确认有限公司于基准日(2013年4月30日)经评估后账面净资产价值为12,470,564.15元。股份公司设立时的出资已经上海众华沪银会计师事务所有限公司审验并出具沪众会验字(2013)第4412号验资报告验证。

2013年6月3日，有限公司2位股东(即发起人)召开股份公司创立大会暨2013年第一次临时股东大会，审议并通过了《上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司筹办情况的报告》、《关于创立上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司的议案》、《关于上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司章程(草案)起草报告》、《关于选举上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司第一届监事会成员的议案》等议案。

2013年8月1日，上海市工商行政管理局向公司换发了注册号为310104000024805《企业法人营业执照》，核准有限公司改制为股份公司。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	于灵芝	540.00	60.00
2	孔庆园	360.00	40.00
合计		900.00	100.00

2、公司重大资产重组情况

（1）收购实际控制人持有的南京卡普股权

2012年12月27日，南京卡普通过股东会决议，全体股东一致同意于灵芝、孔庆园分别将其持有的南京卡普80%、20%股权转让给上海卡姆南洋医疗器械有限公司。同日，各方签署股权转让协议。本次股权转让的定价以股东原有出资额为作价依据。本次股权转让行为已于2012年12月28日经南京市六合区工商行政管理局核准登记。南京卡普领取了新的《企业法人营业执照》，南京卡普成为本公司全资子公司。

（2）收购实际控制人持有的南京卡姆股权

2013年1月17日，南京卡姆通过股东会决议，全体股东一致同意于灵芝、孔庆园分别将其持有的南京卡姆60%、40%股权转让给上海卡姆南洋医疗器械有限公司。同日，各方签署股权转让协议。本次股权转让的定价以股东原有出资额为作价依据。本次股权转让行为已于2013年1月23日经南京市六合区工商行政管理局核准登记。南京卡姆领取了新的《企业法人营业执照》，南京卡姆成为本公司全资子公司。

（3）收购实际控制人持有的南京蓝图股权

2013年1月17日，南京蓝图通过股东会决议，全体股东一致同意于灵芝、王轶、崔云、毕忠亮将其持有的南京蓝图49%、50%、0.5%、0.5%股权转让给上海卡姆南洋医疗器械有限公司。同日，各方签署股权转让协议。本次股权转让的定价以股东原有出资额为作价依据。本次股权转让行为已于2013年1月24日经南京市六合区工商行政管理局核准登记。南京蓝图领取了新的《企业法人营业执照》，南京蓝图成为本公司全资子公司。

收购南京卡姆、南京卡普、南京蓝图等三家公司的原因在于：基于全国中小企业股份转让系统挂牌的需要，公司作为拟挂牌主体，为解决同业竞争及关联交易问题，公司收购关联企业南京卡姆、南京卡普及南京蓝图为全资子公司。

本次收购为整合公司架构而进行的收购，股权转让定价按照初始投资额确定，交易双方对交易状况较为熟悉，未损害其他股东的利益。收购上述三家公司已经有限公司股东会决议同意，由于有限公司仅有于灵芝及孔庆园两名股东，在收购南京卡普、南京卡姆的事项中，股东于灵芝及孔庆园均为关联方，双方未回避表决，但该等收购行为并未对股东利益造成损害。在收购南京蓝图的事项中，股东于灵芝作为关联方，但未回避表决。有限公司改制为股份有限公司后，公司通过了《关联交易管理办法》，对关联交易及关联方回避表决等事项作了进一步明确约定。公司股东并承诺未来将按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定规范公司的关联交易。上述三家公司的收购为同一控制下的合并，收购三家公司经过中介机构审计。根据上海万隆资产评估有限公司于 2013 年 12 月 3 日出具的《南京卡姆电子技术有限公司拟股权转让涉及的公司股东全部权益价值评估说明》（万隆评报字（2013）第 1266 号），经评估，截止 2012 年 12 月 31 日南京卡姆的股东全部权益价值为人民币 504.35 万元。公司收购南京卡普及南京蓝图未进行评估。

（六）公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共有三家全资子公司，没有其他参股公司。

1、南京卡普

南京卡普由自然人于灵芝和孔庆海共同出资，于 2004 年 9 月 8 日设立。注册资本为人民币 50 万元，其中于灵芝出资 40 万元，持有南京卡普 80% 的股权，孔庆海出资 10 万元，持有南京卡普 20% 的股权；法定代表人为于灵芝。南京卡普成立时的出资已经南京苏诚联合会计师事务所 2004 年 9 月 2 日出具的《验资报告》（苏诚会【2004】第 4-374 号）验证确认。南京卡普历经一次增资、一次

减资和两次股权转让，现已成为本公司的全资子公司。

根据南京卡普最新《企业法人营业执照》的记载，南京卡普的住所为南京市沿江工业开发区和鑫路 36 号，法定代表人为于灵芝，注册资本为 300 万元人民币，经营范围为：许可经营项目：II 类医疗器械（除体外诊断试剂）；III 类医用电子仪器设备（除植入式心脏起搏器），医用高频仪器设备，医用 X 射线设备销售；二类 6830 医用 X 射线设备生产；一般经营项目：计算机软硬件开发；电子产品、仪器仪表、普通机械设备销售。

2、南京卡姆

南京卡姆成立于 2007 年 8 月 31 日，由于灵芝和孔庆园共同出资设立，认缴注册资本合计为 500 万元，公司首次出资 200 万元及第二期出资 300 万元分别经江苏淮海会计师事务所有限公司南京分所于 2007 年 8 月 31 日出具的《验资报告》（编号：淮宁（2007）验 2-539 号）以及南京恒颐 and 源联合会计师事务所有限公司于 2009 年 8 月 25 日出具的《验资报告》（宁恒颐验字（2009）第 20091162 号）所验证。南京卡姆历经一次股权转让，现已成为公司的全资子公司。

根据南京卡姆最新《企业法人营业执照》的记载，南京卡姆的住所为南京市沿江工业开发区和鑫路 36 号；法定代表人为于灵芝；注册资本为 500 万元；经营范围为：许可经营项目：II 类医疗器械（除体外诊断试剂）、III 类医用电子仪器设备（除植入式心脏起搏器）、医用高频仪器设备、医用 X 射线设备销售。一般经营项目：计算机软硬件研发；病床的生产；I 类医疗器械、电子产品、仪器仪表、机电设备及配件、通讯器材、五金交电、文体用品、日用百货、体育器材、工艺品、化工原料及产品的销售。

2013 年 4 月 27 日，为南京卡普向交通银行江苏省分行申请贷款的需要，卡姆有限将持有南京卡姆的全部股权向江苏保德信担保股份有限公司提供股权质押并在南京市六合区工商行政管理局办理了股权质押登记。

3、南京蓝图

南京蓝图成立于 2012 年 8 月 22 日，由王轶、于灵芝、崔云、毕忠良共同出资设立，其中王轶货币出资 100 万元、于灵芝货币出资 98 万元、崔云货币出资 1 万元、毕忠良货币出资 1 万元。本次出资应经南京市中和会计师事务所于 2012 年 8 月 21 日出具的《验资报告》（编号：中和会验字（2012）E308 号）验证。南京蓝图历经一次股权转让，现已成为本公司的全资子公司。

根据南京蓝图最新《企业法人营业执照》的记载，南京蓝图的住所为南京市沿江工业开发区和鑫路 36 号 B1 号楼，法定代表人为于灵芝，注册资本为 200 万元，经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：一类医疗器械研发、生产、销售；计算机软硬件开发、生产、销售；计算机软硬件维修；机电设备、化工产品、日用百货销售；软件设计。

4、公司及子公司的业务分工及合作模式

卡姆医疗主要从事体外冲击波碎石机、高频电刀、尿流剂等医疗器械产品的研发、生产和销售；南京卡普主要从事移动式 C 形臂射线机的研发、生产和销售；南京卡姆从事部分移动式 C 形臂射线机、体外冲击波碎石机产品的销售，其持有位于南京的土地及房产，并租赁给南京卡普和南京蓝图使用；南京蓝图成立于 2012 年，目前尚未运营，南京蓝图正申请软件著作权及软件企业证书，将从事医疗器械产品相关配套软件产品的研发、生产和销售。

卡姆医疗与南京卡普根据产品种类的不同分别进行生产和销售，南京卡姆根据业务需要，偶有销售卡姆医疗和南京卡普所生产的医疗器械产品。除从事部分产品的销售外，南京卡姆同时持有位于南京的土地及房产，并租赁给南京卡普、南京蓝图使用。南京蓝图未来从事医疗器械产品相关配套软件产品的研发、生产和销售。

公司目前持有南京卡普、南京卡姆及南京蓝图等三家子公司的全部股权。由于三家子公司规模较小，未设立董事会，设立执行董事一名，由于灵芝担任，三家子公司设监事一名，由孔宪敢担任。公司于 2013 年 11 月 15 日召开的第一届董事会第三次会议通过《对子公司的控制管理制度》。根据该制度的规定，公司

董事会负责审批子公司的重大交易或事项、审批子公司金额较大或风险较高的重大投资项目、审批引起子公司注册资本变动的筹资活动以及重大的负债筹资活动、审批子公司对外担保或互保等以及子公司《公司章程》规定的其他职责。因而，三家子公司的重大资产处置、重大交易、重大投资等行为应经过公司董事会的批准。根据上述制度的规定，公司总经理负责决定推荐子公司董事、财务总监人选，批准向子公司委派董事、批准子公司的治理架构等。根据上述制度的规定，公司建立子公司业务授权审批制度，与各子公司签署业务授权书，子公司应严格遵照业务授权书，不得从事业务范围或审批权限之外的交易或事项。因而，公司可实现对子公司及其资产、人员、业务的有效控制。

四、公司董事、监事及高级管理人员

(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事基本情况

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	于灵芝	中国	否	41022419820317xxxx	2013.6.3-2016.6.2
2	孔宪敢	中国	否	32112319541228xxxx	2013.6.3-2016.6.2
3	孟毛毛	中国	否	41302619880503xxxx	2013.6.3-2016.6.2
4	陈寅飞	中国	否	32082619860418xxxx	2013.6.3-2016.6.2
5	沈玉平	中国	否	32012319890622xxxx	2013.6.3-2016.6.2

(1) 于灵芝先生基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二) 股东持股情况”。

(2) 孔宪敢先生，汉族，1954年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1985年1月至1994年1月于句容市大鹏商业公司任总经理助理，1994年2月至2004年8月于镇江市电子工业学校任职，2004年9月至2010年3月于南京卡普科技有限公司任职总经理助理，2010年4月起

于本公司任职总经理。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书，任期三年。

(3) 孟毛毛先生，汉族，1988年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。主要工作经历：2009年6月至2010年11月于南京道剑经济信息咨询公司任职销售部主管，自2010年12月于本公司任职营销中心总监。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司董事，任期三年。

(4) 陈寅飞先生，汉族，1986年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。主要工作经历：2007年11月至2008年9月于南京雄关道科技有限公司销售部任职经理，2008年10月至2009年6月于南京普奥医疗设备有限公司销售部任职经理，自2009年7月于本公司任职销售部部长。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司董事，任期三年。

(5) 沈玉平先生，汉族，1989年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。主要工作经历：自2010年11月在本公司任职销售经理，大区营销经理，销售部长。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司董事，任期三年。

2、监事基本情况

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	刘强	中国	否	32038219831105xxxx	2013.6.3-2016.6.2
2	高雅明	中国	否	31022719770913xxxx	2013.6.3-2016.6.2
3	赵梅生	中国	否	32011119620525xxxx	2013.6.3-2016.6.2

(1) 刘强先生，汉族，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。主要工作经历：2006年6月至2009年8月于南京首屏科技有限公司销售部任职销售经理，自2009年8月于本公司总经办任职总经理助理。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司监事会主席，任期三年。

(2) 高雅明先生，汉族，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。主要工作经历：1998年9月至2008年7月于上海九凌冶炼有限公司财务部任职主办会计兼厂部团支部书记，自2008年8月至2010年3月于杭州金指码实业有限公司财务部任职财务经理，自2010年4月于公司任职财务经理、人事主管。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司监事，任期三年。

(3) 赵梅生女士，汉族，1962年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。主要工作经历：1980年10月至1997年3月，于南京钟表材料厂二分厂任职宝石制作工程师，1997年10月至2012年3月于南京钟表材料厂总公司任职后勤管理，自2013年1月起在本公司任职人事主管、后勤管理。2013年6月至今，任上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司监事，任期三年。

3、高级管理人员基本情况

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	于灵芝	中国	否	41022419820317XXXX	2013.6.3-2016.6.2
2	孔宪敢	中国	否	32112319541228XXXX	2013.6.3-2016.6.2

(1) 于灵芝先生，总经理，基本情况参见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“(二) 股东持股情况”。

(2) 孔宪敢先生，副总经理，财务总监，董事会秘书，基本情况参见本公开转让说明书本节“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

(二) 董事、监事及高级管理人员的持股情况

公司董事、监事及高级管理人员的持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	于灵芝	董事长、总经理	540.00	60.00
2	孔宪敢	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	0	不持股
3	孟毛毛	董事	0	不持股
4	陈寅飞	董事	0	不持股
5	沈玉平	董事	0	不持股
6	刘强	监事会主席	0	不持股
7	高雅明	监事	0	不持股
8	赵梅生	监事	0	不持股
合计			540.00	60.00

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据众华沪银会计师事务所出具的沪众会字(2013)第4997号《审计报告》，公司最近两年一期的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

单位：元

项目	2013年1-6月/ 2013年6月30日	2012年度/ 2012年12月31日	2011年度/ 2011年12月31日
营业收入(元)	14,769,511.08	17,919,560.46	17,746,670.77
净利润(元)	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
扣除非经常性损益后的净利润(元)	403,031.01	-560,354.11	1,617,429.97
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	403,031.01	-560,354.11	1,617,429.97
毛利率	36.08%	35.70%	38.49%
净资产收益率	6.57%	-13.41%	9.75%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.15%	-11.38%	40.66%
应收账款周转率	6.54	4.02	4.69
存货周转率	2.48	1.44	1.78
基本每股收益(元)	0.07	-0.10	0.08

稀释每股收益（元）	0.07	-0.10	0.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,295,593.82	7,003.53	-718,939.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.37	0.0010	-0.11
总资产（元）	27,302,023.57	27,580,005.94	24,416,347.01
股东权益合计（元）	10,058,269.76	5,593,825.42	4,254,249.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,058,269.76	5,593,825.42	4,254,249.75
每股净资产（元）	1.12	0.83	0.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	0.83	0.63
资产负债率	32.33%	96.13%	103.43%
流动比率	1.11	1.07	1.00
速动比率	0.68	0.71	0.59

说明：每股收益以当期加权平均注册资本为基准进行计算，每股净资产以当期期末注册资本为基准进行计算，资产负债率以母公司数据为基础进行计算。

六、有关机构

（一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：袁长清（代）

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：项宁

项目小组成员：方瑞荣、张娜、朱伟、周雯雯、江维娜

(二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：021-61059000

传真：021-61059100

经办律师：王清华、彭程、蒋湘军

(三) 会计师事务所

名称：上海众华沪银会计师事务所有限公司

法定代表人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区沪宜路叶城路口

联系电话：021-63525500

传真：021-63525566

经办注册会计师：傅林生、蒯薏苒

(四) 资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：021-62333025

传真：021-62286290

经办注册评估师：谢单、朱小波

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司的经营范围为医疗器械生产（详见许可证），医疗器械销售（详见许可证），医疗仪器、环保、节能技术专业领域内从事技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。

公司主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计等医疗器械产品的研发、生产、销售和服务，其中以体外冲击波碎石机和高频移动式 C 形臂 X 射线机为核心业务。报告期内公司的主营业务未发生变化。

（二）主要产品

1、公司的主要产品

公司的主要产品包括体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计等。

（1）体外冲击波碎石机

体外冲击波碎石机是利用碎石机产生的冲击波在体外聚焦击碎体内的结石，使之随尿液排出体外，以治疗肾结石及尿路结石。体外冲击波碎石机治疗结石具有创伤小、费用低、治疗效果好等优点而广泛应用于临床。体外冲击波碎石技术（Extracorporeal Shock Wave Lithotripsy, ESWL）的碎石原理是根据椭圆的二个圆心作为第一焦点和第二焦点来设计的，由第一焦点发出的能量通过椭圆镜面上的任何一个点将能量反射聚集在第二焦点上，此时，人体结石通过治疗床的三位运动和 X 线或 B 超定位移至第二焦点处，通过高压放电的方式使入射界面处产生反射现象，如果冲击波的压力强度超过结石抗压强度，那么在结石入射表面出现

裂解而破碎。同时，入射波继续向前行至第二焦点中心时，冲击波被反射回来，由压力波转化为张力波，使波面附件处应力状态，当超过结石的抗张力强度时就导致了结石粉碎，又因尿结石多系为脆性物质，它能承受较高的挤压力，而经不起张力波的拉伸力，由张力波引起的空化效应时结石粉碎的内在动力。

体外冲击波的发生源分为液电式波源、压电式波源、电磁式波源等，目前市面上主要以液电式和电磁式为主。液电式的优点是第二焦点产生的压力大，结石易碎，但声音较大；电磁式作为一个新的能源，其优点是运行时声音轻、疼痛小、单次冲击波对脏器的损害较小，但是碎石效果较慢。

碎石机的定位系统有 B 超定位、X 线定位、B 超 X 线双定位等。B 超定位时间较长，对医生的技术水平要求较高，但可发现阴性结石。而 X 线定位的时间较快，但阴性结石在 X 线下不能显示，只能通过显影药水帮助来进行定位。

公司的前身交大医疗于上世纪八十年代生产了国内第一台体外冲击波碎石机。经过长期的技术研发与更新，目前公司生产的体外冲击波碎石机根据定位系统及发生源的不同，一共分为三个大类的产品：包括 JDPN-VA 系列（B 超定位，液电式、电磁式、双波源）、JDPN-VB 系列（X 光定位，液电式）、JDPN-VC 系列（B 超 X 线双定位，液电式、电磁式、双波源）等。

产品类型（名称）	产品特点及功能
<p style="text-align: center;">JDPN-VA 系列（B 超定位）</p> 	<p>B 超定位的体外冲击波碎石机，波源分为液电式、电磁式和双波源等三种；用于治疗肾结石及尿路结石。</p>

<p style="text-align: center;">JDPN-VB 系列（X 线定位）</p>  A large, light blue medical machine with a patient table and a large C-arm structure. The machine is designed for X-ray guided lithotripsy.	<p>X 线定位的体外冲击波碎石机，波源为液电式；用于治疗肾结石及尿路结石。</p>
<p style="text-align: center;">JDPN-VC 系列（B 超 X 线双定位）</p>  A complex medical machine system including a patient table, a large C-arm, and a separate B-ultrasound console with a monitor and keyboard. It is designed for dual B-ultrasound and X-ray guided lithotripsy.	<p>B 超及 X 线双定位的体外冲击波碎石机，波源分为液电式、电磁式和双波源等三种；用于治疗肾结石及尿路结石。</p>

（2）高频移动式 C 形臂 X 射线机

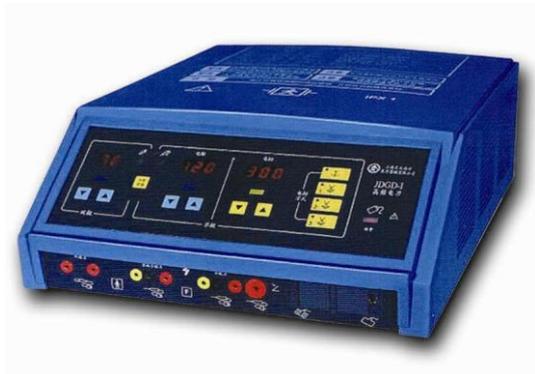
高频移动式 C 形臂 X 射线机是诊断用 X 线机的一种，具有结构紧凑、移动方便的特点，主要是供医疗单位的病房、放射科、骨外科、手术室中作 X 射线检查诊断用（透视和摄影）的移动式设备。

X 线机主要是利用 X 线具有穿透性、荧光性和摄影效应的特性，使人体在介质上形成黑白对比不同的影像，为医生的诊断提供依据。从成像技术上可分为模拟 X 线成像和数字 X 线成像，目前公司生产的 KP5000 系列产品以计算机 X 线摄影术即 CR 系统为主。

产品类型（名称）	产品特点及功能
<p style="text-align: center;">KP5000 系列</p>  <p>The image shows a medical workstation with a large overhead light fixture, a control console with two monitors, and a printer. The equipment is on wheels and has a clean, professional design.</p>	<p>KP5000 系列产品从功率上说分为 3.5 千瓦、5.5 千瓦、7.2 千瓦和 8.0 千瓦等，从配置来说可根据客户的需求进行多种配置。</p>

（3）高频电刀

高频电刀(高频手术器)是一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械。公司生产的 JDGD- I、 II、 III型高频电刀提供两种主要外科手术功能——切割、凝血，并具有单极与双极输出，手控与脚控两用。单极输出时可以选择纯切、混切和凝血等；双极输出时为凝血工作方式。

产品类型（名称）	产品特点及功能
<p style="text-align: center;">JDGD- I、 II、 III型</p>  <p>The image shows a blue, rectangular high-frequency electrosurgical unit. It has a control panel with several buttons, a digital display showing '120' and '300', and various ports on the front.</p>	<p>高频电刀用于对生物体组织进行切割、凝血或二者兼用的外科手术。</p>

(4) 多功能尿流计

JDNL-II型多功能尿流计是一种自动记录排尿过程的仪器。采用精密力传感器、电脑、微处理机处理器等系统，实况给出一次尿流的多种参数及尿流率、尿流量曲线；具有测量精确、操作方便、功能齐全、自动化程度高等特点。

尿流测定是一种评价排尿功能的无损伤、无接触检查，是尿流动力学检查中最简便的测定逼尿肌和尿道功能的方法，能客观的反映排尿故障疾病的性质和程度，经过对尿流率曲线和各项参数的分析，可以对下尿路功能障碍作出正确判断。JDNL-II型多功能尿流计是各级医院泌尿科必备的最基本的检查仪器。

产品类型（名称）	产品特点及功能
	<p>采用精密力传感器、电脑、微处理机处理器等系统，实况给出一次尿流的多种参数及尿流率、尿流量曲线；具有测量精确、操作方便、功能齐全、自动化程度高等特点。</p>

2、主要产品用途

公司产品主要包括体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计等。

体外冲击波碎石机是利用碎石机产生的冲击波在体外聚焦击碎体内的结石，使之随尿液排出体外，以治疗肾结石及尿路结石。体外冲击波碎石机治疗结石具有创伤小、费用低、治疗效果好等优点而广泛应用于临床。

高频移动式 C 形臂 X 射线机是诊断用 X 线机的一种，具有结构紧凑、移动方便的特点，主要是供医疗单位的病房、放射科、骨外科、手术室中作 X 射线

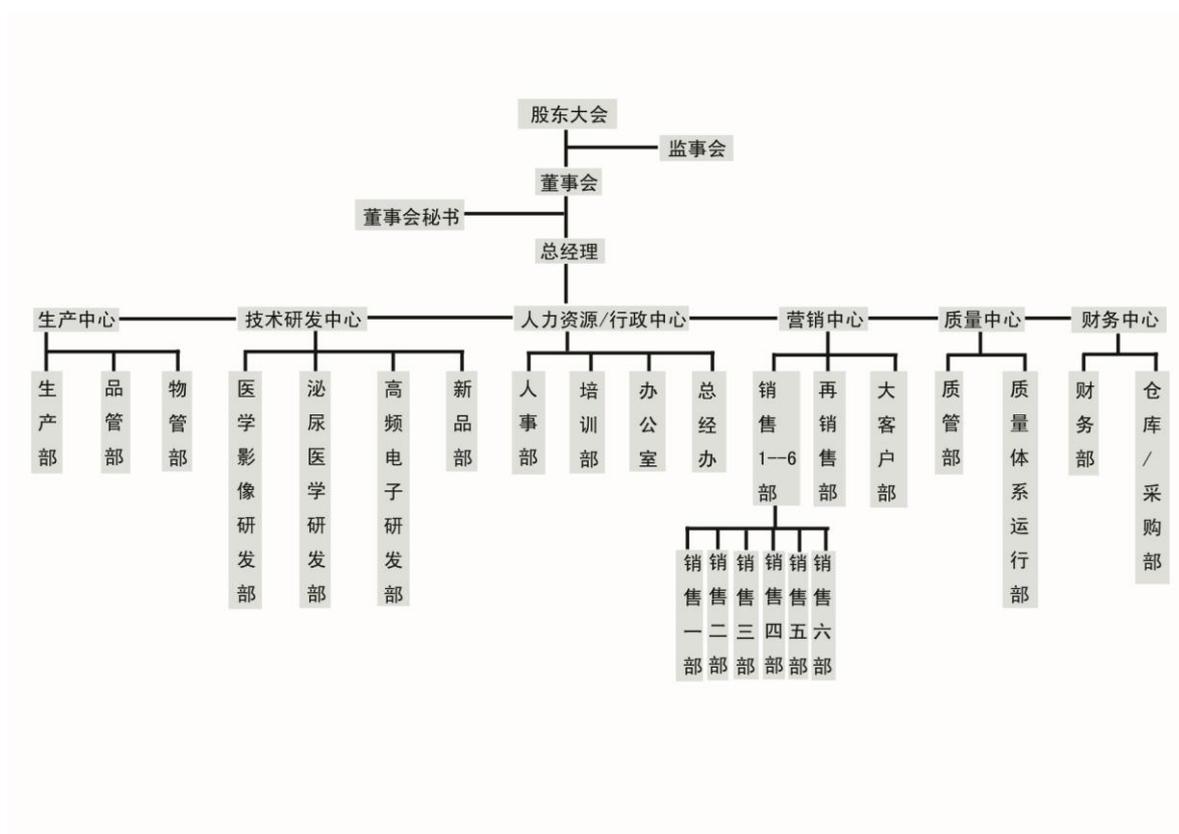
检查诊断用（透视和摄影）的移动式设备。

高频电刀(高频手术器)是一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械。公司生产的 JDGD- I、II、III型高频电刀提供两种主要外科手术功能——切割、凝血。

JDNL- II型多功能尿流计是一种自动记录排尿过程的仪器。采用精密力传感器、电脑、微处理机处理器等系统，实况给出一次尿流的多种参数及尿流率、尿流量曲线，用于医院的泌尿检查。

二、主要产品的生产流程及方式

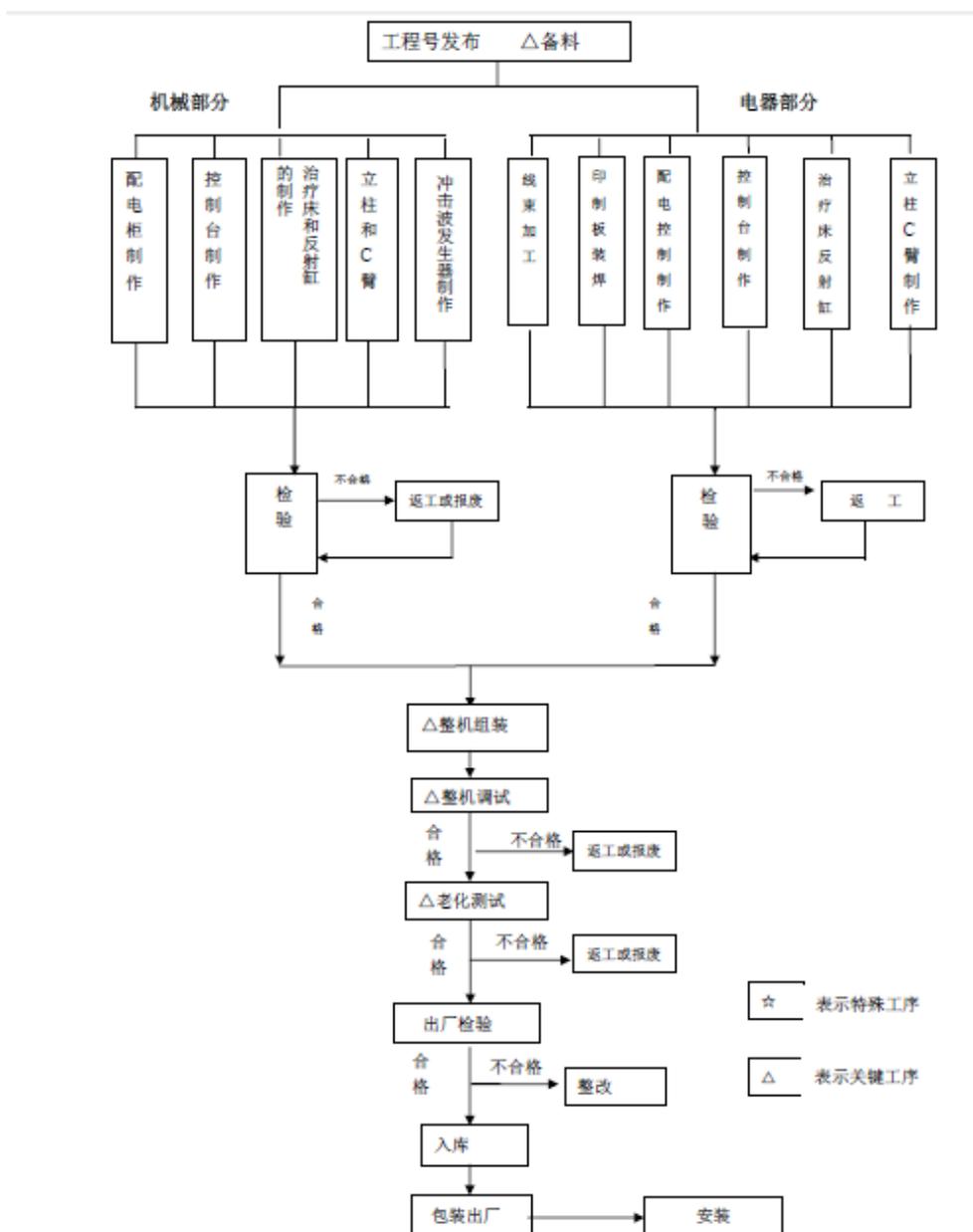
（一）公司内部组织机构图



（二）生产流程图

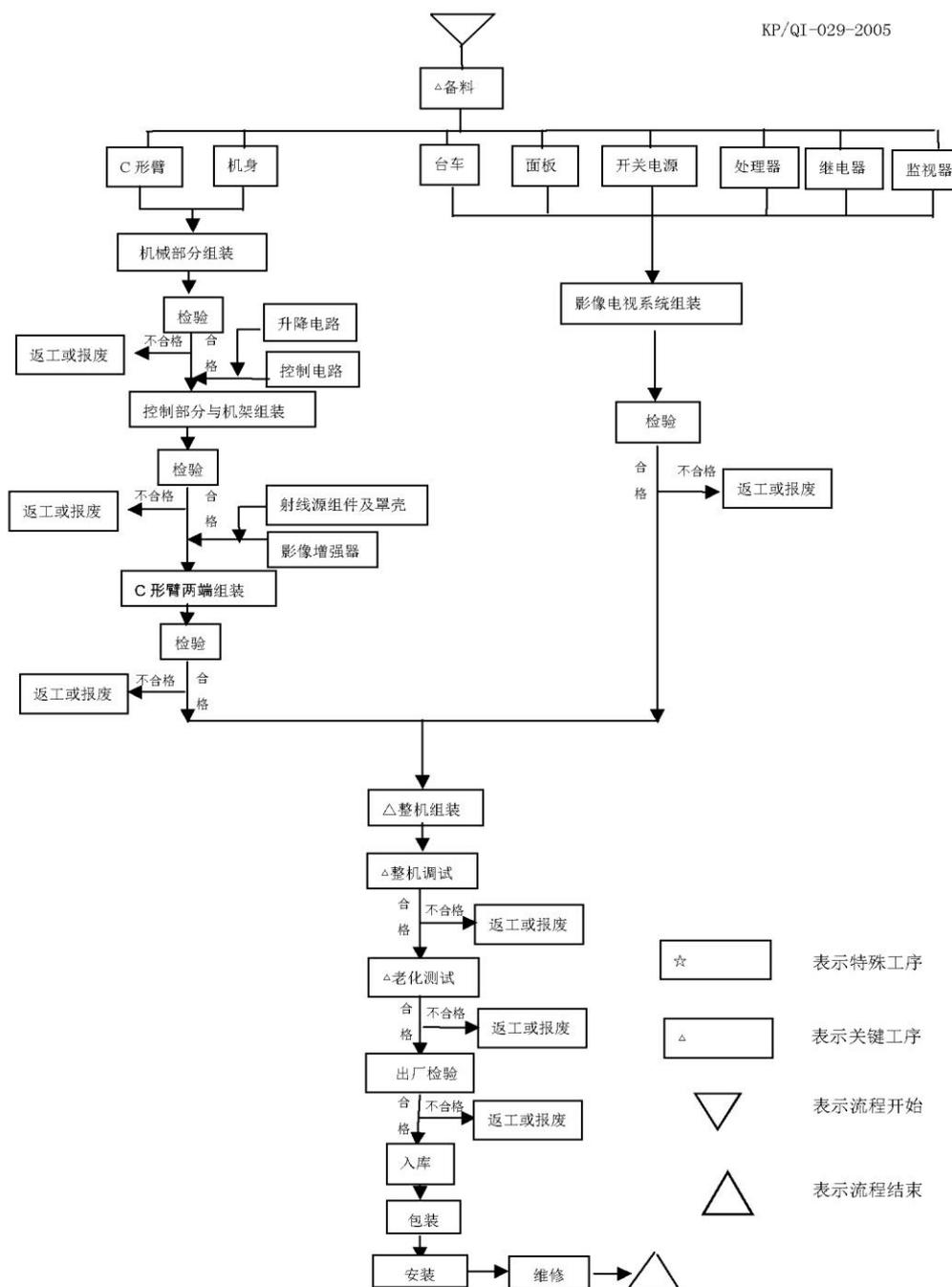
1、体外冲击波碎石机

体外冲击波碎石机的生产流程分为机械部分和电器部分，具体包括配电柜制作、控制台制作、治疗床和反射缸的制作、立柱和C形臂的制作以及冲击波发生器的制作等环节。待机械部门和电器部分制作完毕并经过检验后，进行整机组装，经过整机调试、老化测试、出厂检验成最终产品，办理入库、包装出厂、安装等手续。具体生产工艺流程图如下：



2、高频移动式C形臂X射线机

高频移动式C形臂X射线机的生产流程分为C形臂和机身进行机械部分与控制部分组装以及台车、面板、开关电源、处理器、继电器、监视器进行影像电视系统组装两条线，待两者完成后进行整机组装，经过整机调试、老化测试、出场检验后成为最终产品，办理入库、包装、安装、维修。具体生产流程如下图所示：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要产品使用的主要技术

1、核心技术的名称、特点及对公司业务的影响

(1) 体外冲击波碎石机

序号	应用技术名称	技术特点	技术优势
1	铜合金反射缸体技术	铜合金的密度大，反射效率高，能显著提高碎石效率，减少碎石次数。对病人伤害小。	铜合金反射缸体减少了冲击波在传输过程中的损耗，提高了碎石效果。
2	模块化设计、板集连接技术	机器电气控制系统采用模块集成电路，降低了机器的故障率，同时便于检测维护，可实现板集更换式维修，	减少了机器的故障率，便于机器的日常检测维护，更换式维修减少了维修时间。
3	单式脉冲技术	在一定的延时时间内产生一个冲击波，产生的冲击波单一、使结石受到的压应力和张应力非常集中，提高了碎石的效率和减少了对病人的伤害	单式脉冲技术让碎石的能量更集中，碎石效果更好，对病人伤害小。
4	反射缸体转动机构技术	反射缸体可实现双轨平稳转动，精度更高，对输尿管下端结石的定位能提高其定位精度。	反射缸体转动机构技术，便于医院的多角度定位碎石。
5	可调电极技术	在同等的放电高压下，电极间隙越大，放电能量越高，但间隙增大一定程度后放电就会变的困难。公司的可调电极技术在放电间隙大到一定程度后，可实现人工调节电极间隙大小，延长的电极的使用寿命。	采用可调电极技术，保证了电极的放电能量，提高了电极的使用寿命，降低客户的耗材成本，在同行中具有领先的技术优势。

(2) 高频移动式C形臂X射线机

序号	应用技术名称	技术特点	技术优势
1	100KHZ 超高频技术	能够使入射阳极靶面的电子接近于直线，使X射线产生的更稳定，有效降低散射线的产生。	公司掌握了超高频技术，使机器的辐射更低，绿色环保。
2	1.4米大臂机械技术	C臂的开口更大，可提高手术过程中的照射视野，对于髋骨正位手术的开展能提高照射范围。	1.4米大臂技术让医生手术的视野更广，可满足不同部位手术需求。
3	双CPU控制系统技术	双CPU控制开机可实现自动保护、自动校正、自动报错、完全智能化控制。线路出现故障时可启用备用电路，对机器双重保	让整机的稳定性达到国际领先水平。

		护。	
4	130万像素CCD摄像机技术	CCD摄像机像素高可提高图像的细腻程度，在对局部病灶放大过程中对局部的观察效果更好。	有效提高了机器图像的清晰度，在同行中处于领先的优势。
5	优化图像处理技术	电脑工作软件可对图像进行优化处理，图像可以在监视器上实现正负像，左右镜像，上下颠倒以及边缘锐化处理，海量图片存储等功能	优化图像处理技术使机器的图像处理能力达到国际尖端水平，提高了机器的整体竞争优势。

(3) 高频电刀

序号	应用技术名称	技术特点	技术优势
1	功率自动补偿技术	各种负载变化情况下都有相应保护电路动作，以保证晶体管工作正常，对一般误操作具有较强的防护能力。	满足不同情况下的功率输出。对误操作起到防护作用。使用起来更加安全。
2	安全隔离保障技术	内含全桥式无工频变压器高频开关电源作为高频功率放大器的能源，因此应用部分与网电源的隔离是双重的。提高了使用者和患者的安全保障。	采用安全隔离技术对使用者和患者起到很好的保护作用。
3	多功能技术	具有双极电凝、单极纯切、混1、混2、混3、等多种功率输出、与氩气车可组成氩气高频电刀、各种声光显示功能完备。	能满足各个科室的手术需求，一机多用，在同行中具有优势。

(4) 多功能尿流计

序号	应用技术名称	技术特点	技术优势
1	精密传感器技术	可提供准确可靠的尿动力，排尿时间，尿流量等数据。	精密的传感器技术可提供给客户一个准确数据。
2	多功能排尿装置技术	多功能排尿装置满足不同人群的需要，针对男性和女性患者生理特征，设计出不同的排尿装置，方便用户的选择。	一台机器可满足不同人群的使用。
3	高效快捷的工作站软件技术	根据患者的尿动力第一时间绘制出排尿的流量和时间表格，给医生一个及时准确的数据参考。	快捷高效地做出诊断，图像可存储，打印，及远程会诊。
4	智能化操作技术	简单方便的操作设计，让每一客户快速入门。	简单的操作步骤，是每一个泌尿科患者必不可少的一项筛查项目。

2、公司主要产品涉及的核心技术来源

公司属于医疗器械生产企业，所有核心技术均为公司拥有所有权的专利或非专利技术，其最初来源为自主研究开发。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司子公司南京卡姆拥有 1 处土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	土地使用权证号	坐落	面积（平方米）	地类（用途）	使用权类型	终止日期
1	南京卡姆	宁六国用（2013）第 02246 号	南京中山科技园	6781.6	工业用地	出让	2063-04-19

2、专利权

公司及子公司拥有 7 项实用新型专利和 1 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利名称	证书编号	类型	权利人	申请日期
1	体外冲击波碎石机 B 超探头定位调节机构	ZL 200620041956.7	实用新型	卡姆有限	2006-05-22
2	体外冲击波碎石机治疗床的移动装置	ZL 201120492950.2	实用新型	卡姆有限	2011-12-02
3	体外冲击波碎石机 C 型臂的摆动装置	ZL 201120531513.7	实用新型	卡姆有限	2011-12-19
4	体外冲击波碎石机 C 型臂的伸缩装置	ZL 201120531521.1	实用新型	卡姆有限	2011-12-19
5	多功能尿流计	ZL 201130506078.8	外观设计	卡姆有限	2011-12-30
6	尿液计装置	ZL 201220208259.1	实用新型	卡姆有限	2012-05-10
7	体外冲击波碎石机反射缸皮囊气体排空装置	ZL 201220597588.X	实用新型	卡姆有限	2012-11-14
8	一种影像处理系统	ZL 201220558303.1	实用新型	南京卡普	2012-10-29

根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利和外观设计专利的保护期限为自申请日起 10 年。公司目前专利号为 201220208259.1 尿流计装置的实用新型专利因未按时缴纳专利年费而需缴纳滞纳金。截至本公开转让说明书签署

之日，公司正在办理专利年费滞纳金缴纳的缴款手续。

3、软件著作权

公司及子公司已经取得 12 项软件著作权证书，具体情况如下：

序号	软件著作权名称	登记号	权利人	权利范围	首次发表日期	证书颁发日期
1	卡姆南洋 JDPN-VA 碎石机 PLC 自动控制软件 V1.0	2011SR090309	卡姆有限	全部权利	2010-04-15	2011-12-05
2	卡姆南洋 JDPN-VC 碎石机 PLC 自动控制软件 V1.0	2011SR090312	卡姆有限	全部权利	2010-04-30	2011-12-05
3	卡姆南洋 JDNL-II 型多功能尿流计软件 V1.1	2011SR090310	卡姆有限	全部权利	2011-09-15	2011-12-05
4	卡姆南洋 JDPN-VB 碎石机 PLC 自动控制软件 V1.0	2011SR088506	卡姆有限	全部权利	2011-10-10	2011-11-29
5	卡姆南洋碎石机病历影像管理软件 V1.0	2011SR0903633	卡姆有限	全部权利	2011-11-01	2011-12-12
6	卡姆南洋 JDMC-I 型数字影像系统控制软件 V1.0	2011SR093636	卡姆有限	全部权利	2011-03-03	2011-12-12
7	卡普 X 光机电源管理系统应用软件 V1.0	2012SR130082	南京卡普	全部权利	2012-11-12	2012-12-21
8	卡普 KP5000 系列 3.5kwX 光机控制系统应用软件 V1.0	2012SR129543	南京卡普	全部权利	2012-10-30	2012-12-20
9	卡普 KP5000 系列 50kwX 光机控制系统应用软件 V1.0	2012SR130084	南京卡普	全部权利	2012-11-05	2012-12-21
10	卡普 KP5000 系列 DXH-185 床控系统应用软件 V1.0	2012SR130031	南京卡普	全部权利	2012-11-09	2012-12-21
11	卡普 X 光机液晶	2012SR130199	南京卡普	全部权利	2012-11-15	2012-12-21

	显示和按键输入系统应用软件 V1.0					
12	卡普 X 光机 C 型臂电机控制汇编语言软件 V1.0	2012SR129552	南京卡普	全部权利	2012-12-05	2012-12-20

根据《计算机软件保护条例》的规定，法人的软件著作权的保护期限截止软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

4、商标

公司已经取得 3 项商标注册证：

序号	商标	所有权人	申请号	申请使用商品类别	有效期限
1		卡姆有限	第 4177884 号	外科手术刀；泌尿科器械及器具；医疗器械和仪器；医疗分析仪器；医用测试仪；医用诊断设备；医用牵引仪器；医用 X 光器械；医用 X 光产生器械和设备；医疗用超声器械及部件	2006-11-14 至 2016-11-13
2		南京卡普	第 6245978 号	人工呼吸设备；电动牙科设备；医用 X 光产生器械和设备；医用放射设备；手术用布帘；奶瓶；避孕套；假肢；关节用绷带（解剖）；线（外科用）	2010-1-4 至 2020-1-13
3		南京卡普	第 7648722 号	人工呼吸设备；电工牙科设备；医用 X 光产生器械和设备；医用放射设备；手术用布帘；奶瓶；避孕套；线（外科用）；关节用绷带（解剖）；假肢	2010-8-20 至 2020-11-20

由于股份公司成立时间较短，卡姆医疗拥有的专利权、软件著作权、商标等权利证书尚登记在卡姆有限名下，目前公司正在办理将权利人更名为股份公司的

手续。

（三）业务许可资格或资质

公司主要产品体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计属于医疗器械范畴，适用《医疗器械监督管理条例》（国务院令 第 276 号）等医疗器械监管相关法规及规范性文件的规定。根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械生产监督管理办法》的规定，开办医疗器械生产企业，应当经药品监督管理部门批准，取得《医疗器械生产企业许可证》。开办医疗器械经营企业，应当经药品监督管理部门批准，取得《医疗器械经营企业许可证》。根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械注册管理办法》，医疗器械生产企业在取得《医疗器械注册证》后，方可生产医疗器械产品。

根据《强制性产品认证管理规定》（国家质量监督检验检疫总局令 第 5 号）、《医疗器械类产品强制性认证实施规则》（医用 X 射线诊断设备）（CNCA-08C-037: 2001），公司生产的高频移动式 C 形臂 X 射线机需要获得《中国国家强制性产品认证证书》。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的各类业务许可证书如下：

1、《医疗器械生产企业许可证》

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司获得的《医疗器械生产企业许可证》如下：

序号	企业名称	生产范围	许可期限	证书编号	发证机关
1	卡姆有限	III类 6821 有创式生理仪器及创新电生理仪器；III、II类 6825 高频手术和电凝设备；II类 6821 尿流计；II类 6826 理疗康复仪器；II类 6830X 射线诊断设备	2010-7-12 至 2015-7-11	沪食药监械生产许 20000053 号	上海市食品药品监督管理局
2	南京卡普	二类 6830 医用 X 射线	2010-10-19 至 2015-10-19	苏食药监械生产许 2005-0107 号	江苏省食品药品监督管理局

2、《医疗器械经营企业许可证》

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司获得的《医疗器械经营企业许可证》如下：

序号	企业名称	生产范围	许可期限	证书编号	发证机关
1	卡姆有限	III、II类：医用电子仪器设备（植入类医疗器械除外）、医用高频仪器设备；II类：医用超声仪器及有关设备、医用X射线设备、医用X射线附属设备及部件。	2013-5-28 至 2018-5-27	沪 040759	上海市食品药品监督管理局
2	南京卡姆	II类医疗器械（除体外诊断试剂）；III类医用电子仪器设备（除植入式心脏起搏器），医用高频仪器设备，医用X射线机设备。	2010-6-11 至 2015-6-10	苏 01123400	江苏省食品药品监督管理局

3、《医疗器械注册证》

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司的下述产品已取得相应部门颁发的《医疗器械注册证》，具体如下：

序号	企业名称	产品名称	许可期限	注册号	发证机关
1	卡姆有限	体外冲击波碎石机（JDPN-VC1、JDPN-VC2、JDPN-VC3）	2011-11-18 至 2015-11-17	国食药监械（准）字 2011 第 3211410 号	国家食品药品监督管理局
2	卡姆有限	体外冲击波碎石机（JDPN-VA1、JDPN-VA2、JDPN-VA3）	2011-11-18 至 2015-11-17	国食药监械（准）字 2011 第 3211411 号	国家食品药品监督管理局
3	卡姆有限	体外冲击波碎石机（JDPN-VB1）	2011-11-18 至 2015-11-17	国食药监械（准）字 2011 第 3211412 号	国家食品药品监督管理局
4	卡姆有限	高频电刀（JDGD-I）	2012-12-31 至 2016-12-30	国食药监械（准）字 2012 第 3251748 号	国家食品药品监督管理局
5	卡姆有限	高频电刀（JDGD-II）	2012-12-31 至 2016-12-30	国食药监械（准）字 2012 第 3251749 号	国家食品药品监督管理局

6	卡姆有限	高频电刀 (JDGD-III)	2012-12-31 至 2016-12-30	国食药监械(准) 字 2012 第 3251750 号	国家食品药品 监督管理局
7	卡姆有限	多功能尿流计 (JDNL- II)	2011-1-5 至 2015-1-4	沪食药监械(准) 字 2011 第 2210016 号	上海市食品药 品监督管理局
8	南京卡普	KP5000 系类高频移 动式 C 形臂 X 射线机 (KP5000、 KP5000B、KP5000C)	2010-6-7 至 2014-6-6	苏食药监械(准) 字 2010 第 2300580 号	江苏省食品药 品监督管理局
9	南京卡普	移动式简易摄影床 (KPJYC- I)	2010-12-14 至 2014-12-13	苏宁食药监械 (准) 字 2010 第 1540063 号	南京市食品药 品监督管理局
10	南京卡普	移动式升降摄影床 (KPSJC- I)	2010-12-14 至 2014-12-13	苏宁食药监械 (准) 字 2010 第 1540062 号	南京市食品药 品监督管理局

4、《辐射安全许可证》

根据《中华人民共和国放射性污染防治法》和《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》的规定，生产、销售、使用射线装置的单位应事先向有审批权的环境保护主管部门提出许可申请，并领取许可证。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司获得的《辐射安全许可证》如下：

序号	企业名称	种类和范围	许可期限	证书编号	发证机关
1	卡姆有限	生产、销售、使用Ⅲ类 射线装置	2011-10-18 至 2016-10-17	沪环辐证 [31005]	上海市环境 保护局
2	南京卡普	生产、销售、使用Ⅲ类 射线装置	2009-10-19 至 2014-10-18	苏环辐证 [A0343]	江苏省环境 保护局、南京 市环境保护 局

5、中国国家强制性产品认证证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司获得的《中国国家强制性产品认证证书》如下：

序号	企业名称	种类和范围	许可期限	证书编号	发证机关
1	南京卡普	高频移动式 C 形臂 X 射线机 KP5000; KP5000B; KP5000C	2010-7-27 至 2015-03-05	200601170620 7770	中国质量认证中心

由于股份公司成立时间较短，卡姆医疗拥有的相关业务许可证书尚登记在卡姆有限名下，目前公司正在办理将权利人更名为股份公司的手续。

(四) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，未取得特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

1、固定资产基本情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。根据审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	7,240,276.65	856,042.45	6,384,234.20	88.18
机器设备	193,058.21	57,892.79	135,165.42	70.01
运输工具	272,509.00	129,498.64	143,010.36	52.48
办公及其他设备	189,665.42	116,701.49	72,963.93	38.47
合计	7,895,509.28	1,160,135.37	6,735,373.91	-

2、主要生产设备

截至 2013 年 6 月 30 日，公司主要生产设备及研发设备如下：

序号	设备名称	购买时间	使用情况	成新率 (%)	尚可使用年限
1	高低温交变湿热试验箱	2009 年 1 月	使用中	58.02	5.58 年

2	普通车床	2010年6月	使用中	71.50	7年
3	精密车床	2010年6月	使用中	71.50	7年
4	卧式万能升降台铣床	2010年6月	使用中	71.50	7年
5	牛头刨床	2010年6月	使用中	71.50	7年

(六) 员工情况

1、员工人数及结构

截至2013年7月31日，公司及其子公司（包括南京卡姆、南京卡普及南京蓝图）共有员工158人。具体情况如下：

(1) 岗位结构

员工类别	人数	占比(%)
生产人员	27	17.09
研发技术人员	18	11.39
销售人员	91	57.60
经营管理人员	16	10.12
质检等其他	6	3.80
合计	158	100.00

(2) 年龄结构

年龄	人数	占比(%)
30岁及以下	120	75.94
30-40岁	19	12.02
40-50岁	5	3.16
50岁以上	14	8.86
合计	158	100.00

(3) 学历结构

教育程度	人数	占比(%)
本科	28	17.72

大专	81	51.26
中专及以下	49	31.01
合计	158	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码
1	潘国平	中国	否	31010519551208 xxxx
2	陈国新	中国	否	31010519540701 xxxx
3	沈剑光	中国	否	31010219631104 xxxx

公司核心技术人员简历如下：

潘国平先生，汉族，1955年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1985年至1995年上海医用诊查仪器厂任职研发部主任，1996年至2010年上海交大南洋医疗器械有限公司任职研发部主任，2010年至今任职本公司技术研发部主任。

陈国新先生，汉族，1954年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1986年至2009年历任上海交通大学医疗器械研制中心、上海交大南洋医疗器械有限公司生产主任，2010年至今任职本公司生产中心主任。

沈剑光先生，汉族，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1991年至2006年上海中联医疗器械有限公司任工程师，2007年至2010年上海交大南洋医疗器械有限公司任工程师，2010年至今任职本公司工程师。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员未持有本公司股份。最近两年内公司核心技术人员无重大变动。

（七）生产经营场所

截至本公开转让说明书签署之日，子公司南京卡姆、南京蓝图及南京卡普以南京卡姆所有的位于南京中山科技园的房产作为主要经营场所，该房屋尚未竣工决算，尚未获取房屋产权证。公司租用上海新南洋股份有限公司位于上海市徐汇区桂平路471号7号楼2层房产作为其主要经营场所，租赁房产情况如下表所示：

序号	出租方	租赁房产	面积 (m ²)	租赁期限
1	上海新南洋股份有限公司	上海市徐汇区桂平路471号7号楼2层	1381.25	2013年4月1日至2014年3月31日

目前，公司租赁位于上海市徐汇区桂平路471号7号楼2层房产为办公经营场所，该房屋的产权人为上新南洋股份有限公司。该房屋不存在产权纠纷，也不存在因权属不清而导致的搬迁风险。公司与出租方不存在关联关系。具体情况如下：

出租方	房地产权证号	是否存在关联关系	租金价格 (元/月)	定价依据	是否公允
上海新南洋股份有限公司	沪房地徐字(2010)第004365号	否	6,7220.00	市场价	是

报告期内，各期租金金额如下表所示：

报告期	2011年度	2012年度	2013年度1-6月
租金金额 (元)	756,228.00	794,037.00	403,320.00

南京卡姆于2013年5月15日取得《国有土地使用权证》（国有土地使用权证号码为宁六国用（2013）第02246号）。目前，其上的厂房建设已建设完毕，但尚未竣工决算，相应的证件仍在办理过程中。根据该地块所属的南京沿江工业开发区中山科技园于2013年8月20日出具的证明显示，南京卡姆所处地块为该园区工业用地，经园区同意，开工建设并投产，相关手续正在办理中。

四、业务情况

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司的主营收入的构成情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占收入 比重 (%)	金额	占收入 比重 (%)	金额	占收入 比重 (%)
高频 C 形臂 X 射线机	9,601,476.77	65.01	12,197,965.69	68.07	9,803,017.03	55.24
体外冲击波 碎石机	4,947,863.36	33.50	5,436,124.68	30.34	7,549,978.52	42.54
多功能高频 电刀及尿流 计	220,170.95	1.49	285,470.09	1.59	393,675.22	2.22
收入合计	14,769,511.08	100.00	17,919,560.46	100.00	17,746,670.77	100.00

2、主要产品的规模及销售收入

高频 C 形臂 X 射线机			
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
销量 (台)	73	87	70
销售收入 (元)	9,601,476.77	12,197,965.69	9,803,017.03

体外冲击波碎石机			
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
销量 (台)	35	43	36
销售收入 (元)	4,947,863.36	5,436,124.68	7,549,978.52

多功能高频电刀及尿流计			
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销量(台)	17	31	27
销售收入(元)	220,170.95	285,470.09	393,675.22

(二) 主要客户情况

公司主要客户较为分散。2011年、2012年、2013年1月至6月前五名客户合计销售额占当期销售总额比例，分别为10.21%、9.79%、12.34%。公司对单一客户的销售比例均低于10%，公司未形成对某一单个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

1、2011年度公司销售额17,746,670.77元，其中前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额(元)	占当期销售总额比例(%)
1	东莞常安医院有限公司	410,256.41	2.31%
2	上海瑞柯恩激光技术有限公司	370,512.80	2.09%
3	上海市第六人民医院	346,837.60	1.95%
4	山西省祁县人民医院	341,880.34	1.93%
5	依安县中医院	341,880.34	1.93%

2、2012年度公司销售额17,919,560.46元，其中前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额(元)	占当期销售总额比例(%)
1	上海市第八人民医院	435,897.43	2.43%
2	奉化市中医院	343,504.27	1.92%
3	上海东胜医疗器械有限公司	329,059.84	1.84%
4	北京医通昌盛科技有限公司	324,786.32	1.81%
5	安徽省洪达医疗器械有限公司	320,512.83	1.79%

3、2013年1月至6月公司销售额14,769,511.08元，其中前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例（%）
1	徐州新力电子设备有限公司	512,820.54	3.47%
2	定远县总医院	376,068.37	2.55%
3	汝阳县人民医院	323,076.92	2.19%
4	江苏彪龙医用设备有限公司	312,478.62	2.12%
5	山西德源医疗器械有限公司	297,435.91	2.01%

（三）原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料构成及其供应情况

公司产品原材料包括 X 射线影像增强器、高频机头、机架、台车、影像系统处理器等多种原材料，原材料均从市场采购，上述原材料所属行业厂商技术成熟、市场稳定，主要产品和服务所需原材料价格波动不大，但受市场竞争、技术周期更新速度较快的影响。

公司报告期内主要产品的原材料成本占营业成本比重如下：

产品	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	原材料（元）	占营业成本比重（%）	原材料（元）	占营业成本比重（%）	原材料（元）	占营业成本比重（%）
高频C形臂X射线机	6,049,377.63	98.61	7,132,663.90	98.20	5,766,236.07	95.98
体外冲击波碎石机	2,840,999.88	83.61	3,071,120.24	73.28	3,756,436.77	77.41
多功能高频电刀及尿流计	61,877.76	83.61	49,427.39	73.28	42,761.75	77.41
合计	8,952,255.27	-	10,253,211.53	-	9,565,434.59	-

2、能源供应情况

公司产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

3、公司前五名供应商采购情况

公司采购相对集中。2011年、2012年、2013年1月至6月前五名供应商合计采购额占当期采购总额，分别为55.89%、55.87%、61.79%。公司2011年、2012年、2013年1月至6月对单一供应商的采购比例均低于35%。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%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

(1) 2011年度公司采购额13,618,387.11元，其中前五名供应商采购金额7,611,965.81元，占总采购金额比例为55.89%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	上海泰雷兹电子管有限公司	3,976,752.14	29.20
2	南京戴顺机械有限公司	1,840,769.23	13.52
3	北京大恒医疗设备有限公司	832,820.51	6.12
4	南京浩泰克电子有限公司	523,076.92	3.84
5	上海洪南机械有限公司	438,547.01	3.22

(2) 2012年度公司采购额12,140,762.42元，其中前五名供应商采购金额6,783,579.49元，占总采购金额比例为55.87%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	上海泰雷兹电子管有限公司	3,915,384.62	32.25
2	江苏彪龙医用设备有限公司	1,424,957.26	11.74
3	上海信科科技有限公司	531,196.58	4.38
4	南京戴顺机械有限公司	496,656.41	4.09
5	南京浩泰克电子有限公司	415,384.62	3.42

(3) 2013年1月至6月公司采购额8,690,389.42元，其中前五名供应商采购金额5,370,085.61元，占总采购金额比例为61.79%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	上海泰雷兹电子管有限公司	2,337,606.84	26.90
2	南京嘉同机电装备厂	1,006,410.26	11.58
3	江苏彪龙医用设备有限公司	808,119.66	9.30
4	北京田仙包装有限公司	698,290.60	8.04
5	南京戴顺机械有限公司	519,658.26	5.98

报告期内，公司与上海泰雷兹电子管有限公司具体交易内容如下：

供应商名称	采购内容	2011年度采购金额（元）	占同类商品采购比例（%）	是否存在重大依赖
上海泰雷兹电子管有限公司	X射线影像增强器	3,976,752.14	88.38	否

供应商名称	采购内容	2012年度采购金额（元）	占同类商品采购比例（%）	是否存在重大依赖
上海泰雷兹电子管有限公司	X射线影像增强器	3,915,384.62	90.41	否

供应商名称	采购内容	2013年度1-6月采购金额（元）	占同类商品采购比例（%）	是否存在重大依赖
上海泰雷兹电子管有限公司	X射线影像增强器	2,337,606.84	88.25	否

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内公司正在履行中的借款合同如下：

序号	贷款银行	贷款金额（元）	贷款期限	利率	签署日期
1	交通银行股份有限公司江苏分行	4,000,000.00	2013年4月22日至2014年4月21日	基准利率	2013/4/20

2、报告期内公司重大影响的业务合同及履行情况：

(1) 以 30 万元作为对公司具有重大影响的销售合同标准，报告期内对公司具有重大影响的业务合同及履行情况如下：

年度	序号	客户名称	签署日期	合同金额 (元)	合同标的	履行情况
2011 年度	1	东莞常安医院有限公司	2010.2.15	480,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	2	上海瑞柯恩激光技术有限公司	2011.7.2	433,500.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	3	上海市第六人民医院	2010.7.1	398,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	4	山西省祁县人民医院	2011.7.30	400,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	5	依安县中医院	2011.1.6	400,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	6	中国人民解放军第四五五医院干细胞移植中心、北京国阳医院	2011.6.7	388,000.00	高频 C 形臂 X 射线机	履行完毕
	7	三明康盛医疗器械有限公司	2011.9.28	382,000.00	体外冲击波碎石机	履行完毕
	8	宿迁市人民医院	2011.10.20	360,000.00	体外冲击波碎石机	履行完毕
	9	天门市第一人民医院	2011.5.23	342,000.00	体外冲击波碎石机	履行完毕
	10	上海巴洛医学科技有限公司	2011.10.21	325,000.00	体外冲击波碎石机	履行完毕
	11	沈阳德沃医疗器械有限公司	2011.12.3	310,000.00	体外冲击波碎石机	履行完毕

年度	序号	客户名称	签署日期	合同金额 (元)	合同标的	履行情况
2012 年度	1	上海市第八人民医院	2012.3.18	510,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	2	奉化市中医院	2012.4.5	398,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	3	上海东胜医疗器械有限公司	2012.3.19	385,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	4	北京医通昌盛科技有限公司	2012.2.22	380,000.00	高频 C 形臂 X 射线机	履行完毕

5	安徽省洪达医疗器械有限公司	2012.2.1	370,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
6	广东五华县兴安医药有限公司	2012.3.1	355,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
7	贵州盛利康医疗器械有限公司	2012.3.16	343,000.00	高频 C 形臂 X 射线机	履行完毕
8	山西达而闻医药科贸有限公司	2012.11.5	335,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
9	福建明康医疗设备有限公司	2011.8.15	320,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
10	襄阳洪达医疗器械有限公司	2012.8.2	300,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕

年度	序号	客户名称	签署日期	合同金额 (元)	合同标的	履行情况
2013 年度 1-6月	1	徐州新力电子设备有限公司	2013.3.15	300,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	2	定远县总医院	2012.10.29	438,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	3	汝阳县人民医院	2013.5.7	378,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	4	山西德源医疗器械有限公司	2012.11.16	348,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	5	南京市浦口区中医院	2012.12.29	338,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	6	安阳市第六人民医院	2013.1.18	320,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	7	安徽徽宏医疗设备有限公司	2013.3.8	315,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	8	哈尔滨星联经贸有限公司	2013. 2.16	300,000.02	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕
	9	苏州明基医院有限公司	2012.8.24	300,000.00	体外冲击波碎石机 VC	履行完毕

(2)公司与部分供应商签订的为采购框架合同，只明确了采购单价，未明确供货数量、合同期限等条款，采购金额以实际要货数量为准。以下为报告期内前五大供应商与公司已履行完毕或正在履行的大于 40 万金额的采购合同。

年度	序号	供应商名称	签署日期	合同金额/报告期内采购金额情况	合同标的	履行情况
2011年度	1	上海泰雷兹电子管有限公司	2011.4.19	3,976,752.14	增强器	履行完毕
	2	南京戴顺机械设备有限公司	2011.1.25	1,960,000.00	C 字环及 C1200 机架	履行完毕
	3	北京大恒医疗设备有限公司	2011.1.10	980,000.00	高压发生器	履行完毕
	4	南京浩泰克电子有限公司	2011.2.21	615,000.00	增强器	履行完毕
	5	上海洪南机械有限公司	2011.1.15	660,000.00	机架	履行完毕

年度	序号	供应商名称	签署日期	合同金额/报告期内采购金额情况	合同标的	履行情况
2012年度	1	上海泰雷兹电子管有限公司	2012.3.6	3,915,384.62	增强器	履行完毕
	2	江苏彪龙医用设备有限公司	2012.2.28	917,500.00	机架	履行完毕
	3	上海信科科技有限公司	2012.3.1	70,000.00	X 线电视系统	履行完毕
	4	南京戴顺机械设备有限公司	2012.2.25	778,000.00	高频移动式 C 形臂机架	履行完毕
	5	南京浩泰克电子有限公司	2012.3.1	520,000.00	增强器	履行完毕

年度	序号	供应商名称	签署日期	合同金额/报告期内采购金额情况	合同标的	履行情况
2013年度 1-6月	1	上海泰雷兹电子管有限公司	2013.3.15	2,337,606.84	增强器	履行中
	2	南京嘉同机电装备厂	2013.1.10	825,000.00	C 型臂机架	履行完毕
	3	江苏彪龙医用设备有限公司	2013.4.1	808,119.66	机架	履行中
	4	北京田仙包装有限责任公司	2013.4.20	430,000.00	发生器配件	履行完毕
	5	南京戴顺机械设备有限公司	2013.2.25	740,000.00	机架	履行完毕

五、商业模式

公司主要发展定位是依托公司在体外冲击波、医学影像等方面的核心技术和自主知识产权，面向国内各类医疗机构提供质量可靠、技术稳定、价格优惠的医疗器械。公司采取“研发、采购、生产、销售、售后服务”一体化经营模式，各个环节相互独立配合。公司的销售模式以直销和经销两种模式并重。公司主要通过销售医疗器械产品实现收入，也通过后续的维护、升级等增资服务持续获得收入。公司所处行业属于技术密集型行业，且有着相对严格的行业准入标准。公司的关键资源要素在于自主研发并具有自主知识产权的核心技术、稳定及经验丰富的技术团队和销售团队、较为齐备的行业资质证书。公司在现有产品的基础上，根据行业的发展趋势，进行技术的更新换代及新产品的研发工作，从而持续获得收入、利润及现金流。

六、公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于C35“专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司属于C3581“医疗仪器设备及器械制造业”中的“医疗诊断、监护及治疗设备制造业”。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

（1）行业主管部门

医疗器械行业的主管部门为国家发展和改革委员会以及国家食品药品监督管理局。

国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策，研究拟定医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理。

国家食品药品监督管理局负责对医疗器械企业的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术管理，其下属的医疗器械部门是负责医疗器械监督管理工作的

职能部门，承担有关医疗器械的行业标准、分类目录、临床试验、生产、经营的质量管理规范、医疗器械与生产经营企业注册和准入、不良事件监测等基本管理职能。

中国医疗器械行业协会是行业内部管理机构，主要负责开展行业发展问题的调查研究、组织制定并监督执行行业政策、制定行业发展规划等多项工作。

(2) 行业监管体制

我国医疗器械行业监管机构对行业产品实行分类监管，医疗器械的生产和经营采取严格的产品注册许可证和生产、经营许可证制度。

根据《医疗器械监督管理条例》规定，国家对医疗器械实行分类管理，生产第一类医疗器械，由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给产品生产注册证书；生产第二类医疗器械，由省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给产品生产注册证书；生产第三类医疗器械，由国务院药品监督管理部门审查批准，并发给产品生产注册证书。生产第二类、第三类医疗器械，应当通过临床验证。

开办第一类医疗器械生产、经营企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门备案。开办第二类、第三类医疗器械生产、经营企业，应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》或《医疗器械经营企业许可证》。

2、行业相关产业政策

根据《产业结构调整指导目录》(2011年)，公司属于鼓励类行业第十三类“医药”之第六小类“新型医用诊断医疗仪器设备”、“微创外科和介入治疗装备及器械”、“数字化医学影像产品”。

2006年2月，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，明确指出“先进医疗设备与生物医用材料”是未来科学和技术发展的重点领域和优先主题，要“重点开发新型治疗和常规诊疗设备，数字化医

疗技术、个性化医疗工程技术及设备”。

2012年1月，科技部出台《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》，规划提出，“十二五”期间，核心专利要达到200项，重点开发50-80项基础装备和新型产品，建立8至10个国家科技产业基地；科技进度和示范应用带来的新增医疗器械产值2000亿元，出口额占国际市场总额比例提高到5%以上，形成8到10家产值超过50亿元大型医疗器械企业集团。

2012年3月，国务院出台《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，提出要深化基层医疗卫生机构综合改革，提高基层医疗卫生机构服务能力，并且“十二五”期间要将县级公立医院改革放在突出位置，力争使县域内的就诊率提高到90%以上，基本实现大病不出县。

2012年10月，国务院发布《卫生事业发展“十二五”规划》，要求加快医药卫生体系建设，加强公共卫生服务体系建设，加强医疗服务体系建设，健全医疗保障体系，建立健全药品供应保障体系；在区域卫生规划和医疗机构设置中，要为非功利医疗机构留出足够空间，适度降低公立医药的比重，到2015年，非公立医疗机构床位数和服务量均达到医疗机构总数的20%左右。

3、行业主要法律法规

我国对医疗器械的生产和经营采取生产许可证与产品注册制度。目前我国颁布的医疗器械行业主要法律法规有《医疗器械监督管理条例》（国务院令第276号）、《医疗器械生产监督管理办法》（国家药监局令第12号）、《医疗器械注册管理办法》（国家药监局令第16号）、《医疗器械经营企业许可证管理办法》（国家药监局令第15号）等。

4、行业基本概况

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集型的高技术产业，进入门槛相对较高。医疗器械工业是一个国家综合工业水平的体现，是将传统工业与生物学工程、电子信息技术和现代医学影像技术等高新技术结合起来的行

业。

随着我国经济的持续高速增长和人均收入的不断提高，民众对于医疗保障的需求与日俱增。进入“十二五”期间，国家已出台大量的医疗医保相关政策，旨在扩大医保覆盖面，促进医疗资源的公平化分布与发展，推动整个医疗行业的持续转型升级。目前，我国医疗器械产业的市场需求不断扩大，市场竞争不断增强，我国已成为继美国和日本之后的世界第三大医疗器械市场。据国家统计局统计，2012年我国医疗器械行业规模以上企业收入已经达到1565亿元，年均复合增速超过20%。但从整体上看，我国医疗机构装备水平仍然很低，尤其是基层医疗卫生机构的问题更为突出。

从市场竞争状况来看，目前进口医疗器械产品在中高端市场仍占据领先地位。国内一线城市亿元的升级换代需求和国内本土企业的技术相对薄弱导致了外资企业在高端医疗器械领域的垄断地位。另一方面，中国医疗器械行业经过多年的发展，技术含量不断提升，在中低端产品领域占据了举足轻重的地位。目前国内企业在监护、医学影像设备、临床实验室设备和微创介入治疗等领域获得了显著成果。

（二）市场规模

目前我国医疗器械市场规模占医药总市场规模14%，与全球42%的平均比例相去甚远；与全球人均器械消费水平相比，我国有5至6倍提升空间。我国医疗卫生费用占GDP比重余约5%，远低于美国的16%，市场空间较大¹。预计未来随着政府资金的持续投入、医保覆盖面的扩大、城镇化水平的提高和居民可支配收入的增加，我国医疗器械市场会保持稳定、有序、快速的发展。

体外冲击波碎石机有 20 多年的发展历史，第一台国产碎石机比国外的晚 4 年左右。由于国产机器价格相对低廉、质量较好，目前国内市场上的碎石机绝大多数以国产为主。根据卫生部《2012 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》显示，2012 年末全国医疗卫生机构总数为 950297 个，其中医院 23180 个，之前

¹ 《2013 年中国医疗器械市场供需预测分析》，中国产业信息网，<http://ind.chyxx.com/201302/194174.html>。

碎石机的市场主要集中在县级以上的医院，随着我国接连推出“十二五”期间医疗卫生实业的各项改革发展计划，尤其是大病保险等政策向社区、农村深入，基层医疗机构正成为我国医疗器械市场的消费主体，县级医院和农村地区的常规医疗器械需求将快速释放。高频 C 形臂 X 射线机国内产品在成像技术等方面尚不能和跨国公司产品相比，其客户群以二甲以下医院为主。其可用于外科、骨科、内科、手术室、放射科、体检中心等多个科室，移动方便，国产产品具有价格优势，因而有着较大的市场需求。据中国医学装备协会公布的《2011-2015 年中国 DR 市场发展分析报告》指出，2011 年全国县级医院 DR 设备平均拥有率为 47.1%，与国际水平相比有较大差距，未来基层医疗机构的 DR 需求将呈现井喷式增长。

（三）行业基本风险特征

1、行业及市场竞争风险

目前国内医疗器械企业发展较快，但与国外厂商相比，技术含量相对较低，产品多集中于中低端医疗器械产品。在高端医疗器械领域，国内企业与国外厂商的差距仍然较大。高端医疗器械是将信息技术、精密机械技术、激光技术、放射技术、核技术、磁技术、检测传感技术、化学检验技术与生物医学技术结合在一起的高科技产品，其竞争的核心是涵盖上述一项或多项前沿技术的核心部件及其控制系统。目前高端医疗设备的关键零部件仍依赖进口，国内企业的研发能力仍显不足。

跨国公司重视国内市场业务，纷纷在中国设立了生产基地和研发机构。跨国公司除不断加大在中国高端医疗器械市场的争夺外，还试图向一部分颇有潜力的低端市场扩张，随着中国医疗器械市场的进一步发展，跨国公司将会通过直接投资、并购重组、扩大产品线等方式进一步加大对中国市场的投资，国内医疗器械企业将面临巨大挑战。

2、技术风险

医疗器械行业的科技含量较高，新技术发展更新，产品不断更新换代。因而公司若想保持持续的竞争能力，必须拥有强大自主创新能力，不断加大研发投入，

才能保证企业产品的更新换代。目前，公司有多项产品和技术处于研发阶段，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，核心技术人员是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

对于体外冲击波碎石机行业，国内大约近三十家左右的厂家，但能生产出 B 超 X 光双定位的碎石机的厂家只有海滨医疗、慧康医疗、北京索迪等数家企业。公司是最早研发生产体外冲击波碎石机的企业之一，树立了较好的市场品牌。公司的体外冲击波碎石机在国内市场具有一定的竞争优势。对于高频移动式 C 形臂 X 射线机，国内生产厂家较多，多数以中小厂商为主，但也不乏新华医疗、华润万东等行业龙头企业。公司生产的 X 射线机最高像素达到百万，并有公司自己研发的后处理软件，在市场上同种类产品中质量较高，在市场上具有较好的市场竞争力。

2、公司自身的竞争优势

（1）研发优势

公司具有较强的研发能力，已拥有和掌握了体外冲击波碎石机、C 形臂 X 射线机有关的核心技术，并在研发新的 DR 产品及大型泌尿影像床。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 7 项实用新型专利及 1 项外观设计专利。2012 年体外冲击波碎石机被认定为上海市高新技术成果转化项目。公司凭借市场品牌、行业准入资质、稳定的质量，确保公司在行业中占有一定地位。

（2）市场优势

公司的前身交大医疗为国内最早研发出体外冲击波碎石机的企业，上海交通大学曾凭借该技术获得国家科学技术进步一等奖。公司的产品在国内具有一定的

市场知名度。公司地处上海，上海历来是我国医疗器械生产、科研、开发的主要基地。公司借助之前积累的市场品牌优势及地处上海的区域优势，依托其稳定的产品质量及技术更新，近年以来发展较为迅速。

(3) 营销优势

公司拥有一支由行业丰富销售人员组成的稳定、强大的营销网络。公司销售网络覆盖全国，公司的销售部下面细分了六个销售部门，每个销售部分管 3-5 个省，省区直接对口省、市区域销售人员，确保在每个省市都在公司的营销网络内，并设有大客户部及再销售部门，负责大客户的维护及产品的后续服务。以终端客户为服务目的全国性营销网络能够提高客户售后服务体验。公司同时设立了灵活宽松的销售政策来配合公司的营销网络及独特的销售模式。公司的营销模式最大化的减少成本的支出、提高管理效率和销售业绩。

3、公司的竞争劣势

(1) 资金短缺对公司未来的发展形成严重制约

国内尤其是基层医疗器械市场的需求与日俱增，公司将步入快速发展阶段。公司在新产品研发、拓展现有产品产能、市场拓展、引进先进人才等方面都迫切需要大量的资金，公司依靠自身积累以及目前的融资手段不足以支持公司的快速发展。公司迫切需要拓展多元的融资渠道，促进公司进一步发展。

(2) 缺乏高端人才

随着公司规模的不不断扩大，对公司的研发能力、生产管理能力和营销能力都提出更高的要求。从公司目前的人员结构来看，营销人员占据了多数，但公司缺乏高端的研发、管理及销售人才。公司需要持续引进人才，保证公司的持续性发展。

(3) 与跨国医疗器械巨头相比，竞争实力不足

公司现有的技术水平与大型跨国医疗器械巨头相比还有较大差距。核心零部

件仍依赖于进口厂商，并在基本研发能力、产品工艺水平等方面与跨国医疗器械制造商存在显著差距。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

本公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露办法》、《投资者关系管理制度》、等。公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。

股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作，并依法行使如下权力：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由

股东大会决定的其他事项。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了二次股东大会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

(二) 董事会制度的建立健全情况

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由5名董事组成，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任。

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

事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了两次董事会（包括定期会议和临时会议），就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、董事会秘书及财务负责人、公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

（三）监事会制度的建立健全及规范运行情况

1、监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，

对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的召开情况

自股份公司设立以来，公司共召开了一次监事会，就选举监事会主席等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司历次监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露办法》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。《公司章程》对股东的权利、投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、独立董事制度、关联股东和董事回避制度等做出了规定，公司还专门制定了《关联交易管理制度》等制度。公司制定了《财务管理制度》，对资金管理、财务管理、投资管理、融资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《质量记录控制程序》、《产品要求评审控制程序》、《合同订单管理程序》、《供应商评审控制程序》、《内部质量审核控制程序》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、生产、销售、服务等各

个环节。

自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行，各机构、部门能够按照相关规范性文件开展工作。但股份公司成立时间较短，公司治理机制的执行还需公司管理层进一步学习、理解及执行。此外，公司的股权结构相对集中可能影响到有效的公司治理机制的执行，公司计划在全国股份转让系统挂牌后引入外部投资者，进一步完善公司治理结构。

三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况

自公司设立至今，本公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

本公司现主要从事体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计的研发、生产、销售和服务。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司的业务独立。

2、资产独立

本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产或权益为控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。公司的资产独立。

3、人员独立

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人员独立。

4、财务独立

本公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。本公司取得了《开户许可证》，并开立了基本存款账户，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。本公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，且独立进行纳税申报和缴纳税款。本公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

5、机构独立

本公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

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

本公司主要从事体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计的研发、生产、销售和服务。

公司股东于灵芝及孔庆园分别持有南京天宇医臂医疗设备有限公司 20% 及 80% 的股权。南京天宇成立于 2003 年 8 月 7 日，注册地址为南京六合凤凰城经济园区 240 号，注册资本为 100 万元，法定代表人为孔庆园，经营范围为一类医疗器械、二类物理治疗及康复设备、医用卫生材料及敷料、三类医用电子仪器设备、医用 X 射线设备、医用超声设备、化工产品、机电设备、日用百货、X 射线产品生产。南京天宇自成立以来未实际经营业务，由于连续两年未履行年检手续，现已被吊销营业执照。目前南京天宇正在办理注销手续。因此，本公司股东控制的其他企业不从事与本公司相同或相似的业务，不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争的情形，本公司持股 5% 以上的主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

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

（2）自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（或本公司）及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、

停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

(二) 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如下：

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

《公司章程》并对股东大会、董事会、总经理对对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出规定。

2、公司制定了《关联交易管理办法》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或者租出资产、委托或者受托管理资产和业务、赠与或者受赠资产、债权、债务重组、签订许可使用协议、转让或者受让研究与开发项目、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或者接受劳务、委托或者受托销售、与关联人共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。《关联交易管理办法》同时明确规定，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。

4、公司股东均出具了《关于资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：（1）最近二年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。（2）本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形。（3）本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

股东孔庆园与董事、副总经理、财务总监、董事会秘书孔宪敢为父女关系，孔庆园直接持有本公司 360 万股股份，持股比例为 40%。

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有申请本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《关于规范关联交易的承诺书》、《关于避免同业竞争承诺函》等承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

除于灵芝担任南京卡姆、南京卡普、南京蓝图执行董事兼总经理外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

(一) 董事变动情况和原因

自 2010 年 12 月至 2013 年 6 月，公司由于规模较小，仅设执行董事一名，由于灵芝担任。

2013年6月，公司创立大会选举于灵芝、孔宪敢、孟毛毛、陈寅飞、沈玉平等五人为董事会成员，其中于灵芝为公司董事长。有限公司整体变更为股份有限公司之时，根据《公司法》、《公司章程》等规定，组成五人的董事会，有利于进一步完善公司的治理结构。

（二）监事变动情况和原因

2010年12月至2013年6月，公司由于规模较小，仅设监事一名，由孔庆园担任。

2013年6月，公司创立大会选举刘强、高雅明、赵梅生为公司第一届监事。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2010年12月至2013年6月，公司的高级管理人员为总经理孔宪敢，期间未发生变化。

2013年6月，公司第一届董事会第一次会议聘任于灵芝为公司总经理、孔宪敢为副总经理、财务总监、董事会秘书。公司增加副总经理、财务总监和董事会秘书作为公司高级管理人员，有利于公司完善公司治理结构。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的上海众华沪银会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：沪众会字(2013)第 4997 号）。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本 (万元)	合并期间	经营范围
南京卡普科技有限公司	有限责任公司	江苏南京	300.00	2011 年度-2013 年 1-6 月	医疗器械生产及销售
南京卡姆电子技术有限公司	有限责任公司	江苏南京	500.00	2011 年度-2013 年 1-6 月	医疗器械销售
南京蓝图医疗科技有限公司	有限责任公司	江苏南京	200.00	2012 年度-2013 年 1-6 月	医疗器械研发、生产及销售

(三) 经审计的两年及一期财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》。

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	226,849.26	1,467,867.44	457,685.90
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,463,778.55	4,207,967.02	3,467,097.65
预付款项	2,254,526.74	4,291,306.87	4,803,050.90
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,722,109.10	5,674,527.74	3,219,864.52
存货	7,402,392.45	7,823,792.43	8,164,281.24
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	19,069,656.10	23,465,461.50	20,111,980.21
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,735,373.91	4,114,544.44	4,304,366.80
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,413,861.50	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	83,132.06	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	8,232,367.47	4,114,544.44	4,304,366.80
资产总计	27,302,023.57	27,580,005.94	24,416,347.01

2、合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013年 6月30日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	3,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	4,215,259.65	6,499,156.43	6,302,972.70
预收款项	4,535,019.06	7,028,345.79	6,426,782.00
应付职工薪酬	194,519.70	5,140.35	-
应交税费	336,863.54	949,631.62	139,931.51
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,962,091.86	3,503,906.33	3,792,411.05
一年内到期的非流动 负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	17,243,753.81	21,986,180.52	20,162,097.26
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	17,243,753.81	21,986,180.52	20,162,097.26
所有者权益（或股东权 益）：			
股本	9,000,000.00	6,730,000.00	6,730,000.00
资本公积	3,212,523.94	7,522,491.56	5,522,491.56
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-

盈余公积	-	202,731.72	202,731.72
未分配利润	-2,154,254.18	-8,861,397.86	-8,200,973.53
所有者权益合计	10,058,269.76	5,593,825.42	4,254,249.75
负债和所有者权益总计	27,302,023.57	27,580,005.94	24,416,347.01

3、合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	14,769,511.08	17,919,560.46	17,746,670.77
减：营业成本	9,441,250.66	11,521,442.44	10,915,500.59
营业税金及附加	147,830.24	136,968.97	75,477.61
销售费用	1,799,518.80	2,720,068.36	2,743,077.50
管理费用	3,131,168.03	4,227,605.34	3,304,682.11
财务费用	119,075.83	309,575.27	220,188.38
资产减值损失	-124,534.77	377,974.66	-172,598.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	255,202.29	-1,374,074.58	660,343.10
加：营业外收入	115,000.00	1,016,750.08	1,317.50
减：营业外支出	3,586.67	10,757.18	2,369.36
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	366,615.62	-368,081.68	659,291.24
减：所得税费用	-147,828.72	292,342.65	107,640.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
五、每股收益			
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-

六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
八、综合收益总和			
归属于母公司所有者的综合收益总额	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6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	15,490,194.26	20,803,943.26	24,649,900.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,049,279.77	5,029,869.91	3,553,094.25
经营活动现金流入小计	25,539,474.03	25,833,813.17	28,202,994.61
购买商品、接受劳务支付的现金	8,866,863.96	9,705,684.37	17,787,610.50
支付给职工以及为职工支付的现金	2,929,358.35	4,385,486.80	3,539,216.79
支付的各项税费	1,826,899.79	771,650.18	769,512.31
支付其他与经营活动有关的现金	8,620,758.11	10,963,988.29	6,825,594.41
经营活动现金流出小计	22,243,880.21	25,826,809.64	28,921,934.01
经营活动产生的现金流量净额	3,295,593.82	7,003.53	-718,939.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,479,826.67	424,099.00	252,783.41
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	15,479,826.67	424,099.00	252,783.41
投资活动产生的现金流量净额	-15,479,826.67	-424,099.00	-252,783.41

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	11,450,000.00	2,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	3,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	16,600.00		18,734.00
筹资活动现金流入小计	15,466,600.00	6,000,000.00	3,518,734.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	3,500,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,085.33	298,622.99	210,132.20
支付其他与筹资活动有关的现金	413,300.00	774,100.00	692,700.00
筹资活动现金流出小计	4,523,385.33	4,572,722.99	2,402,832.20
筹资活动产生的现金流量净额	10,943,214.67	1,427,277.01	1,115,901.80
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	-1,241,018.18	1,010,181.54	144,178.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,467,867.44	457,685.90	313,506.91
六、期末现金及现金等价物余额	226,849.26	1,467,867.44	457,685.90

5、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00	7,522,491.56	202,731.72	-8,861,397.86	5,593,825.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,730,000.00	7,522,491.56	202,731.72	-8,861,397.86	5,593,825.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,270,000.00	-4,309,967.62	-202,731.72	6,707,143.68	4,464,444.34
（一）净利润				514,444.34	514,444.34
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				514,444.34	514,444.34
（三）股东投入和减少资本	2,270,000.00	1,680,000.00	-	-	3,950,000.00
1. 股东投入资本	2,270,000.00	9,180,000.00	-	-	11,450,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-7,500,000.00	-	-	-7,500,000.00
（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	-	-5,989,967.62	-202,731.72	6,192,699.34	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-5,989,967.62	-202,731.72	6,192,699.34	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	9,000,000.00	3,212,523.94		-2,154,254.18	10,058,269.76

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00	5,522,491.56	202,731.72	-8,200,973.53	4,254,249.75
加：会计政策变更					
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	6,730,000.00	5,522,491.56	202,731.72	-8,200,973.53	4,254,249.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		2,000,000.00		-660,424.33	1,339,575.67
（一）净利润	-	-	-	-660,424.33	-660,424.33
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-660,424.33	-660,424.33
（三）股东投入和减少资本		2,000,000.00			2,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他		2,000,000.00		-	2,000,000.00
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-

3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,730,000.00	7,522,491.56	202,731.72	-8,861,397.86	5,593,825.42

单位：元

项目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00	5,522,491.56	202,731.72	-8,752,624.75	3,702,598.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,730,000.00	5,522,491.56	202,731.72	-8,752,624.75	3,702,598.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				551,651.22	551,651.22
（一）净利润				551,651.22	551,651.22
（二）其他综合收益				-	-
上述（一）和（二）小计				551,651.22	551,651.22
（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					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	6,730,000.00	5,522,491.56	202,731.72	-8,200,973.53	4,254,249.75

6、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2013年 6月30日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流动资产：			
货币资金	25,815.37	164,236.95	345,514.63
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,289,732.25	1,520,902.02	555,577.65
预付款项	812,965.10	1,325,154.10	546,882.60
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,921,912.28	1,171,697.52	715,834.66
存货	2,217,765.71	2,989,206.85	2,640,888.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	7,268,190.71	7,171,197.44	4,804,697.72
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	7,811,384.27	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	135,165.42	125,583.48	140,728.92
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-

其他非流动资产			
非流动资产合计	7,946,549.69	125,583.48	140,728.92
资产总计	15,214,740.40	7,296,780.92	4,945,426.64

7、母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013年 6月30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	2,595,122.78	2,606,584.46	1,470,642.20
预收款项	1,511,237.01	2,796,272.20	1,559,152.00
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	267,739.33	245,544.24	189,261.07
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	545,337.14	1,365,938.87	1,895,929.37
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	4,919,436.26	7,014,339.77	5,114,984.64
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	4,919,436.26	7,014,339.77	5,114,984.64
所有者权益（或股东权益）：			
股本	9,000,000.00	6,730,000.00	6,730,000.00

资本公积	1,001,416.65		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		202,731.72	202,731.72
未分配利润	293,887.49	-6,650,290.57	-7,102,289.72
所有者权益合计	10,295,304.14	282,441.15	-169,558.00
负债和所有者权益总计	15,214,740.40	7,296,780.92	4,945,426.64

8、母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	6,013,340.55	5,721,594.77	7,943,653.74
减：营业成本	3,780,386.00	4,258,158.34	4,907,631.51
营业税金及附加	77,292.59	36,220.94	22,721.72
销售费用	259,321.33	414,350.15	389,774.58
管理费用	1,025,785.56	1,520,338.62	1,368,788.83
财务费用	4,222.69	5,274.61	5,307.92
资产减值损失	111,453.66	47,606.22	-454,648.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	754,878.72	-560,354.11	1,704,077.55
加：营业外收入	-	1,012,353.26	10.00
减：营业外支出	3,400.00	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	751,478.72	451,999.15	1,704,087.55
减：所得税费用			86,647.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	751,478.72	451,999.15	1,617,439.97
五、每股收益	-	-	-

基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	751,478.72	451,999.15	1,617,439.97

9、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6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	4,907,581.18	6,910,042.50	11,054,626.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	742,913.29	1,578,783.03	1,036,484.63
经营活动现金流入小计	5,650,494.47	8,488,825.53	12,091,110.90
购买商品、接受劳务支付的现金	2,823,422.49	2,938,511.32	7,206,110.33
支付给职工以及为职工支付的现金	625,519.88	1,213,078.92	959,744.63
支付的各项税费	618,736.13	268,534.29	324,088.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,152,484.28	4,248,379.68	3,317,113.87
经营活动现金流出小计	7,220,162.78	8,668,504.21	11,807,056.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,668.31	-179,678.68	284,053.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,753.27	1,599.00	2,199.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	10,018,753.27	1,599.00	2,199.00
投资活动产生的现金流量净额	-10,018,753.27	-1,599.00	-2,199.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	11,450,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,450,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	11,450,000.00	-	-
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	-138,421.58	-181,277.68	281,854.92
加：期初现金及现金等价物余额	164,236.95	345,514.63	63,659.71
六、期末现金及现金等价物余额	25,815.37	164,236.95	345,514.63

10、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00		202,731.72	-6,650,290.57	282,441.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,730,000.00		202,731.72	-6,650,290.57	282,441.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,270,000.00	1,001,416.65	-202,731.72	6,944,178.06	10,012,862.99
（一）净利润				751,478.72	751,478.72
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				751,478.72	751,478.72
（三）股东投入和减少资本	2,270,000.00	6,991,384.27			9,261,384.27
1. 股东投入资本	2,270,000.00	9,180,000.00			11,450,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他		-2,188,615.73			-2,188,615.73
（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	-	-5,989,967.62	-202,731.72	6,192,699.34	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-5,989,967.62	-202,731.72	6,192,699.34	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	9,000,000.00	1,001,416.65		293,887.49	10,295,304.14

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00		202,731.72	-7,102,289.72	-169,558.00
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	6,730,000.00		202,731.72	-7,102,289.72	-169,558.00
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				451,999.15	451,999.15
（一）净利润				451,999.15	451,999.15
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				451,999.15	451,999.15
（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					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	6,730,000.00		202,731.72	-6,650,290.57	282,441.15

单位：元

项目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,730,000.00		202,731.72	-8,719,729.69	-1,786,997.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,730,000.00		202,731.72	-8,719,729.69	-1,786,997.97

三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					
（一）净利润				1,617,439.97	1,617,439.97
（二）其他综合收益				1,617,439.97	1,617,439.97
上述（一）和（二）小计				1,617,439.97	1,617,439.97
（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					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
（五）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	6,730,000.00		202,731.72	-7,102,289.72	-169,558.00

二、主要会计政策和会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.1 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，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

1.2 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，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2、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子公司。

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

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。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

3、应收款项

3.1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	对于单项金额重大的应收款项（金额大于 300 万元），当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

3.2 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

性质组合	对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
账龄组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法：

性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用按性质组合计提坏账准备的：

性质组合 A 设备质保金	账龄为 0-3 年的按照 5% 计提坏账，3 年以上的按照 50% 计提坏账
性质组合 B 备用金	按照应收款项余额的 5% 计提坏账
性质组合 C 资金往来款	不计提坏账

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
小于 1 年	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明本分公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的

差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

4、存货

4.1 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品、发出商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

4.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

4.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

4.4 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5、长期股权投资

5.1 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照“1 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

(1) 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。

(2) 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。

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

(4) 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。

(5) 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。

5.2 后续计量及损益确认方法

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。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。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包

舍的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，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，其差额包含在初始投资成本中；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且经复核两者差额仍存在时，该差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，惟该交易所转让的资产发生减值的，则相应的未实现损益不予抵销。

5.3 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，则视为对被投资单位施加重大影响。

5.4 减值测试方法及减值准备计提方法

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，确认该项投资存在减值。采用权益法核算的联营企业和合营企业以及采用成本法核算的子公司的长期股权投资，当长期股权投资的帐面价值低于可收

回金额时，确认该项投资存在减值。长期股权投资存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

6、固定资产

6.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：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。

6.2 固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。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本公司且其成本能够可靠的计量时，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；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

6.3 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输工具	2-5 年	5%	19.00%-47.50%
办公及其他设备	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

6.4 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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。

7、无形资产

无形资产包括土地使用权等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。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。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

8、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

9、收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

9.1 销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

9.2 提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

9.3 让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

10、政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

11、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

12、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

13、经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其

他的租赁为经营租赁。

13.1 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

13.2 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

14、会计政策与行业内上市公司的差异

公司会计政策与行业内可比上市公司相比，不存在重大差异。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2013年1-6月/ 2013年6月30日	2012年度/ 2012年12月31日	2011年度/ 2011年12月31日
营业收入（元）	14,769,511.08	17,919,560.46	17,746,670.77
净利润（元）	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	514,444.34	-660,424.33	551,651.22
扣除非经常性损益后的净利润（元）	403,031.01	-560,354.11	1,617,429.97
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	403,031.01	-560,354.11	1,617,429.97
毛利率	36.08%	35.70%	38.49%
净资产收益率	6.57%	-13.41%	9.75%
扣除非经常性损益后	5.15%	-11.38%	40.66%

净资产收益率			
应收账款周转率	6.54	4.02	4.69
存货周转率	2.48	1.44	1.78
基本每股收益（元）	0.07	-0.10	0.08
稀释每股收益（元）	0.07	-0.10	0.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,295,593.82	7,003.53	-718,939.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.37	0.0010	-0.11
总资产（元）	27,302,023.57	27,580,005.94	24,416,347.01
股东权益合计（元）	10,058,269.76	5,593,825.42	4,254,249.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,058,269.76	5,593,825.42	4,254,249.75
每股净资产（元）	1.12	0.83	0.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	0.83	0.63
资产负债率	32.33%	96.13%	103.43%
流动比率	1.11	1.07	1.00
速动比率	0.68	0.71	0.59

说明：每股收益以当期加权平均注册资本为基准进行计算，每股净资产以当期期末注册资本为基准进行计算，资产负债率以母公司数据为基础进行计算。

（一）报告期利润形成的有关情况

1、公司收入确认方法

公司的主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式C形臂X射线机、高频电刀及尿流计等医疗器械产品的研发、生产、销售和服务。与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足以下各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

对于产品销售，在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企

业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现，所以公司以验收为时点确认收入的实现。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

(1) 报告期内营业收入按产品类别构成及各产品类别毛利率如下：

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率(%)
2013年1月-6月			
高频C形臂X射线机	9,601,476.77	6,134,453.83	36.11
体外冲击波碎石机	4,947,863.36	3,232,791.31	34.66
高频电刀及尿流计	220,170.95	74,005.52	66.39
营业收入合计	14,769,511.08	9,441,250.66	36.08
2012年度			
高频C形臂X射线机	12,197,965.69	7,263,284.10	40.45
体外冲击波碎石机	5,436,124.68	4,190,711.94	22.91
高频电刀及尿流计	285,470.09	67,446.40	76.37
营业收入合计	17,919,560.46	11,521,442.44	35.70
2011年度			
高频C形臂X射线机	9,803,017.03	6,007,869.08	38.71
体外冲击波碎石机	7,549,978.52	4,852,393.83	35.73
高频电刀及尿流计	393,675.22	55,237.68	85.97
营业收入合计	17,746,670.77	10,915,500.59	38.49

公司主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式C形臂X射线机、高频电刀及尿流计等医疗器械产品的研发、生产、销售和服务，2011年至2013年6月公司营业收入实现了较快增长。2013年1月至6月主营业务收入已达到2012年的82.42%，公司收入的增长主要基于如下因素：（1）新医改带来市场规模的不断增长；（2）随着公司规模扩大及知名度提高，公司获取订单的能力增强。

公司2011年、2012年、2013年1月至6月营业毛利率分别为：38.49%、35.70%、36.08%。报告期内，公司毛利率相对稳定，2012年毛利率有下降趋势，主要原因如下：（1）2012年度母公司卡姆有限处于销售转型期，为完善公司体

系调整并拓展全国销售市场，公司 2012 年度业务重点为扩张销售团队并调整销售团队内部体系，造成 2012 年度收入较上年有所下滑，但费用与以往年度相当，导致毛利率有所下降；（2）公司销售的体外冲击波碎石机主要有 JDPN-VC 系列及 JDPN-VA 系列，JDPN-VC 系列的单价及毛利率高于 JDPN-VA 系列，由于 2012 年度公司销售的 JDPN-VC 系列较以前年度有所减少，造成毛利率较以往年度有所下降。

（2）报告期内分地区营业收入如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
华东地区	5,728,659.86	8,052,141.80	7,802,478.57
东北地区	922,205.14	964,478.63	2,660,478.61
华北地区	1,604,188.07	919,658.12	1,657,948.70
华中地区	2,877,984.59	1,977,871.72	1,569,905.98
西南地区	1,234,418.83	3,401,316.21	1,654,512.82
华南地区	1,464,700.81	1,658,094.02	1,469,991.45
其他地区	937,353.79	945,999.96	931,354.64
营业收入合计	14,769,511.08	17,919,560.46	17,746,670.77

由上表可知，公司的主营业务收入主要来源于华东地区，其次为华中和华南地区。

（3）报告期内按销售模式收入如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占收入比重（%）	金额（元）	占收入比重（%）	金额(元)	占收入比重
直销收入	6,476,772.57	43.85	9,567,645.94	53.39	9,795,405.88	55.20
经销收入	8,292,738.51	56.15	8,351,914.52	46.61	7,951,264.89	44.80
收入合计	14,769,511.08	100.00	17,919,560.46	100.00	17,746,670.77	100.00

公司销售存在直销与代理销售两种模式，经销收入根据最终客户的验收单作

为验收时点，报告期内不存在销售退回的情形。

3、主要费用情况

(1) 销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比例情况

单位：元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
销售费用	1,799,518.80	12.18	2,720,068.36	15.18	2,743,077.50	15.46
管理费用	3,131,168.03	21.20	4,227,605.34	23.59	3,304,682.11	18.62
财务费用	119,075.83	0.81	309,575.27	1.73	220,188.38	1.24
合计	5,049,762.66	34.19	7,257,248.97	40.50	6,267,947.99	35.32

(2) 研发费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
研发费用	663,609.24	1,988,398.14	508,234.71
营业收入	14,769,511.08	17,919,560.46	17,746,670.77
占比	4.49%	11.10%	2.86%

2011年至2013年1月至6月，公司的管理费用逐年上升，原因主要有：(1) 公司在2013年开始启动在全国股份转让系统挂牌事宜，支付给中介的服务费增加，导致管理费用有所增加；(2) 房屋租赁成本的上升，导致管理费用有所增加；(3) 随着公司规模扩大及人员增加，支付给人员的工资有所上升。

2011年至2013年1月至6月，公司的销售费用变化不大，占营业收入比重保持稳定，但销售费用总量有所增长，原因主要系随着公司规模扩大，销售人员数量有所增长，支付给销售人员的工资有所增长。

2011年至2013年1月至6月，公司的财务费用呈波动变化，占营业收入比

重比例相对较小，2013 年财务费用有所下降的原因是公司 2013 年 3 月归还上年贷款后，于 2013 年 5 月再发生新的贷款。公司财务费用总量较小，对公司影响较小。

2012 年度，研发费用金额占收入比重较高，主要系公司为研发新产品直接数字化 X 射线机（DR）和泌尿影像床系统所发生的研发费用及检测费用。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

（1）重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

（2）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
政府补助	-	-	-
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利润	-	-820,080.83	-1,044,796.31
其他非经常性损益	111,413.33	1,012,353.26	10.00
合计	111,413.33	192,272.43	-1,044,786.31
减：所得税影响额	-	292,342.65	20,992.44
影响净利润	111,413.33	-100,070.22	-1,065,778.75
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	403,031.01	-560,354.11	1,617,429.97

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1 月至 6 月发生的非经常性损益金额分别为：111,413.33 元、-100,070.22 元和-1,065,778.75 元，主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期利润及无需支付的款项形成。报告期内 2011、2012 年度的非经常性损益对利润影响较大，但随着公司规模扩大及利润水平的提高，非经常性损益期末对公司利润的影响也逐步减小。

5、适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

公司两年及一期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
----	------	----

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
营业税	应纳税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 主要资产情况

1、应收账款情况

(1) 2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司按照账龄列示的应收账款账龄情况如下：

应收账款账龄情况表

单位：元

类别	2013.06.30		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款			
其中：(1) 性质组合计提的款项	969,654.00	23.74	107,207.70
设备质保金	969,654.00	23.74	107,207.70
其中：(2) 账龄分析法计提的款项	3,115,603.00	76.26	514,270.75
1年以内	2,617,459.00	64.07	130,872.95
1年至2年	118,914.00	2.91	23,782.80
2年至3年	39,230.00	0.96	19,615.00
3年以上	340,000.00	8.32	340,000.00
组合合计	4,085,257.00	100.00	621,478.45

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-
合计	4,085,257.00	100.00	621,478.45
类别	2012.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大的应收款项组合计提法计提的应收款项	-	-	-
其中：（1）性质组合计提的款项	1,843,549.50	37.30	203,912.48
设备质保金	1,843,549.50	37.30	203,912.48
其中：账龄分析法计提的款项	3,099,400.00	62.70	531,070.00
1年以内	2,049,400.00	41.46	102,470.00
1年至2年	488,000.00	9.87	97,600.00
2年至3年	462,000.00	9.35	231,000.00
3年以上	100,000.00	2.02	100,000.00
组合合计	4,942,949.50	100.00	734,982.48
其他单项计提的不重大应收款项	-	-	-
合计	4,942,949.50	100.00	734,982.48
类别	2011.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大的应收款项组合计提法计提的应收款项	-	-	-
其中：（1）性质组合计提的款项	1,327,587.00	33.50	124,789.35
设备质保金	1,327,587.00	33.50	124,789.35
其中：（2）账龄分析法计提的款项	2,635,000.00	66.50	370,700.00
1年以内	1,242,000.00	31.34	62,100.00
1年至2年（含2年）	1,293,000.00	32.63	258,600.00
2年至3年（含3年）	100,000.00	2.52	50,000.00
3年以上	-	-	-
组合合计	3,962,587.00	100	495,489.35
其他单项计提的不重大应收款项	-	-	-
合计	3,962,587.00	100.00	495,489.35

2011年末、2012年末及2013年6月30日，账龄1年以内的应收账款账面余额比例依次为49.06%、56.61%、76.07%，随着公司规模扩大，1年以内应收账款比例有所上升，主要是随着公司收入增长且加强对应收账款的收款力度，账龄较长应收账款得以回收；3年以上应收账款占比不大，且按应收账款账龄计提了足额坏账准备，应收账款不能收回的风险较小。

(2) 2011年末、2012年末和2013年6月30日，应收账款账面余额前五名情况

2013年6月30日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	汝阳县人民医院	无关联关系	378,000.00	1年以内	9.25	货款
2	徐州新力电子设备有限公司	无关联关系	359,000.00	1年以内	8.79	货款
3	山西德源医疗器械有限公司	无关联关系	248,000.00	1年以内	6.07	货款
4	南京市浦口区中医院	无关联关系	238,000.00	1年以内	5.83	货款
5	黑龙江大树湾中心卫生院	无关联关系	198,000.00	3年以上	4.85	货款
合计			1,421,000.00		34.78	

2012年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	安徽省洪达医疗器械有限公司	无关联关系	375,000.00	1年以内	7.59	货款
2	襄阳洪达医疗器械有限公司	无关联关系	300,000.00	1年以内	6.07	货款
3	黑龙江大树湾中心卫生院	无关联关系	198,000.00	2-3年	4.01	货款
4	邵阳市大祥区人民医院	无关联关系	160,000.00	1-2年	3.24	货款

5	重庆慧明科技有限责任公司	无关联关系	155,000.00	1年以内	3.14	货款
合 计			1,188,000.00		24.03	

2011年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	佳木斯中医院	无关联关系	200,000.00	1-2年	5.05	货款
2	黑龙江大树湾中心卫生院	无关联关系	198,000.00	1-2年	5.00	货款
3	北京华卫世纪医疗设备有限公司	无关联关系	186,000.00	1-2年	4.69	货款
4	邵阳市大祥区人民医院	无关联关系	160,000.00	1年以内	4.04	货款
5	余干楚东医院	无关联关系	150,000.00	1-2年	3.79	货款
合 计			894,000.00		22.56	

2、其他应收款情况

(1) 2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司按照账龄列示的其他应收款账龄情况如下：

其他应收款账龄情况表

单位：元

种 类	2013年06月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	445,600.00	7.39	26,344.98	5.91
其中：1年以内	432,500.00	7.18	21,625.00	5.00
1-2年	6,100.00	0.10	1,219.98	20.00
2-3年	7,000.00	0.12	3,500.00	50.00

按性质组合	5,582,046.39	92.61	279,192.31	5.00
其中：备用金	3,580,180.39	59.40	179,099.01	5.00
职工借款	2,001,866.00	33.21	100,093.30	5.00
组合小计	6,027,646.39	100.00	305,537.29	5.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	
合 计	6,027,646.39	100.00	305,537.29	5.07

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	723,967.57	12.08	43,158.38	5.96
其中：1 年以内	691,567.57	11.54	34,578.38	5.00
1-2 年	25,400.00	0.42	5,080.00	20.00
2-3 年	7,000.00	0.12	3,500.00	50.00
按性质组合	5,267,128.20	87.92	273,409.65	5.19
其中：备用金	3,661,962.20	61.12	193,151.35	5.27
职工借款	1,605,166.00	26.79	80,258.30	5.00
组合小计	5,991,095.77	100.00	316,568.03	5.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	
合 计	5,991,095.77	100.00	316,568.03	5.28

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比 例	金 额	比 例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	404,907.25	11.92	21,295.36	5.26
其中：1 年以内	397,907.25	11.71	19,895.36	5.00
1-2 年	7,000.00	0.21	1,400.00	20.00
按性质组合	2,993,043.77	88.08	156,791.14	5.24
其中：备用金	2,161,977.77	63.63	115,237.84	5.33

职工借款	831,066.00	24.46	41,553.30	5.00
组合小计	3,397,951.02	100.00	178,086.50	5.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	
合 计	3,397,951.02	100.00	178,086.50	5.24

其他应收款的 2013 年 6 月 30 日余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款金额，应收其他关联方的款项见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

（2）2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日，其他应收款账面余额大额欠款情况

2013 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	江苏泓信投资管理有限公司	无关联关系	400,000.00	1 年以内	6.64	保证金
2	陈寅飞	公司员工	176,478.20	1 年以内	5.42	备用金、借款
			150,300.00	1-2 年		
3	刘强	公司员工	156,348.00	1 年以内	4.15	备用金、借款
			93,994.50	1-2 年		
4	井道雷	公司员工	39,315.40	1 年以内	3.80	备用金、借款
			189,784.60	1-2 年		
5	孟毛毛	公司员工	84,861.21	1 年以内	3.05	备用金、借款
			99,085.69	1-2 年		
合 计			1,390,167.60		24.32	

2013 年 6 月末，其他应收江苏泓信投资管理有限公司的保证金主要系其江苏泓信投资管理有限公司的母公司江苏保德信担保股份有限公司为南京卡普 2013 年度的借款提供保证担保，作为反担保措施之一南京卡普向江苏泓信投资管理有限公司提供借款金额的 10% 作为保证金，并于清偿债务后退还。

2012 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	江苏泓信投资管理有限公司	无关联关系	400,000.00	1年以内	6.68	保证金
2	井道雷	公司员工	199,100.00	1-2年	3.32	备用金、借款
3	张文龙	公司员工	105,955.81	1年以内	2.75	备用金、借款
			58,931.54	1-2年		
4	陈寅飞	公司员工	116,300.00	1年以内	2.51	备用金、借款
			34,000.00	1-2年		
5	蒋家初	公司员工	15,689.30	1年以内	2.37	备用金、借款
			69,841.00	1-2年		
			56,700.00	2-3年		
合计			1,056,517.65		17.63	

2012年末,其他应收江苏泓信投资管理有限公司的保证金主要系其江苏泓信投资管理有限公司的母公司江苏保德信担保股份有限公司为南京卡普2012年度的借款提供保证担保,作为反担保措施之一南京卡普向江苏泓信投资管理有限公司提供借款金额的10%作为保证金,并于清偿债务后退还。

2011年12月31日账面余额中大额欠款金额情况

单位:元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	江苏鼎峰资产管理有限公司	无关联关系	350,000.00	1年以内	10.30	保证金
2	李明	公司员工	56,500.00	1年以内	4.14	备用金
			84,158.00	1-2年		
3	蒋家初	公司员工	69,841.00	1年以内	3.72	备用金、借款
			56,700.00	1-2年		
4	陶建国	公司员工	113,729.30	1年以内	3.40	备用金
			1,815.20	1-2年		
5	谭银德	公司员工	109,129.50	1年以内	3.21	备用金
合计			841,873.00		24.77	

2011年末,其他应收江苏鼎峰资产管理有限公司的保证金主要系其江苏鼎峰资产管理有限公司的母公司江苏鑫信投资担保有限公司为南京卡普2011年度

的借款提供保证担保，作为反担保措施之一南京卡普向江苏鼎峰资产管理有限公司提供借款金额的 10%作为保证金，并于清偿债务后退还。

报告期内，公司其他应收款期末余额金额较大，主要系员工备用金及员工借款，员工备用金主要系公司开拓市场需要提供给员工一定额度的备用金，公司制定了《货币资金管理制度》，对员工借支备用金的审批权限及流程作出明确规定。目前公司的备用金借支均履行了相应审批程序，符合公司备用金管理制度的规定。员工借款主要系公司为改善员工生活条件对员工提供的借款，职工借款均签订了借款协议以及还款计划并履行了相应的审批程序。

根据公司于 2013 年 6 月制定的《关联交易制度》的规定，公司不得直接或通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。公司向公司董事、监事或高级管理人员发放员工借款的行为均发生在该制度出台之前。公司董事陈寅飞、孟毛毛、公司监事刘强、高雅明均作出承诺按借款协议的约定定期偿还员工借款。

截至 2013 年 6 月末，公司存在较大金额的职工借款，主要系公司为改善员工生活条件，进一步激励与鼓励员工所提供的购房借款或者家庭周转金，公司与职工均签订了相应的《借款合同》及约定了还款日期。2013 年 8 月，公司出具承诺：自 2013 年 9 月 1 日起，公司停止向职工发放相应借款；对于 2013 年 9 月 1 日之前发放的借款，按照合同约定及时收回相关款项。

2011 年度公司向职工提供借款的具体情况如下：

职工所属部门	借款金额	借款用途	借款期限	偿付安排	是否支付利息
销售部	801,066.00	购房需要或家庭急需	2 年/1 年	合同约定到期进行偿还，截止 2013 年底需进行全部偿还	无息借款
财务部	30,000.00	家庭急需	2 年	到期进行偿还，偿还日期为 2013 年 12 月	无息借款

2012 年度公司向职工提供借款的具体情况如下：

职工所属部门	借款金额	借款用途	借款期限	偿付安排	是否支付利息
销售部	1,485,166.00	购房需要及家庭急需	2年/1年	合同约定到期进行偿还, 截止2013年底该部分借款需偿还864,566.00元, 其余740,600.00元于2014年底之前偿还	无息借款
财务部	120,000.00	购房需要及家庭急需	2年	合同约定到期进行偿还, 截止2013年底该部分借款需偿还30,000.00元, 其余90,000.00元于2014年底之前偿还	无息借款

2013年度1-6月公司向职工提供借款的具体情况如下:

职工所属部门	借款金额	借款用途	借款期限	偿付安排	是否支付利息
销售部	1,881,866.00	购房需要及家庭急需	2年/1年	合同约定到期进行偿还, 截止2013年底该部分借款需偿还864,566.00元, 2014年底之前偿还1,090,800.00元, 其余46,500.00元2015年中之前归还	无息借款
财务部	120,000.00	购房需要及家庭急需	2年	合同约定到期进行偿还, 截止2013年底该部分借款需偿还30,000.00元, 其余部分于2014年底之前偿还	无息借款

3、预付款项

(1) 最近二年及一期的预付账款情况分析如下:

单位: 元

账龄	2013年06月30日		2012年12月31日		2012年12月31日	
	金额	金额	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,528,370.1	67.79	3,363,949.77	78.39	4,173,800.90	86.90
1-2年	726,156.63	32.21	714,357.10	16.65	613,500.00	12.77

2-3 年	-	-	213,000.00	4.96	15,750.00	0.33
合 计	2,254,526.7	100.00	4,291,306.87	100.00	4,803,050.90	100.00

公司预付账款主要为预付的材料款，公司预付账款期末余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

(2) 2011 年末、2012 年末和 2013 年底 6 月 30 日，预付账款账面余额大额预付情况

2013 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	上海守学商贸有限公司	无关联关系	200,000.00	1-2 年	8.87	预付材料费
2	北京晟达星翔商贸有限公司	无关联关系	166,544.50	1 年以内	7.39	预付材料费
3	中国联合网络通信有限公司南京市分公司	无关联关系	70,730.00	1 年以内	5.65	预付电话费
			56,725.53	1-2 年		
4	江苏保德信担保股份有限公司	无关联关系	120,000.00	1 年以内	5.32	预付担保费
5	南京戴顺机械有限公司	无关联关系	119,299.84	1 年以内	5.29	预付材料费
合 计			733,299.87		32.53	

2012 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	南京嘉同机电装备厂	无关联关系	871,000.00	1 年以内	20.30	预付材料费
2	南京戴顺机械设备有限公司	无关联关系	652,300.00	1 年以内	16.60	预付材料费
			20,000.00	1-2 年		
			40,000.00	2-3 年		
3	中山科技园管委会	无关联关系	290,000.00	1 年以内	6.76	预付土地费

4	句容金石电器有限公司	无关联关系	245,000.00	1年以内	5.71	预付材料费
5	南京达睿思电子有限公司	无关联关系	232,900.00	1年以内	5.43	预付材料费
合计			2,351,200.00		54.79	

2011年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	南京嘉同机电装备厂	无关联关系	1,512,500.00	1年以内	33.20	预付材料费
			80,000.00	1-2年		
			2,000.00	2-3年		
2	上海泰雷兹电子管有限公司	无关联关系	940,958.30	1年以内	19.59	预付材料费
3	南京戴顺机械有限公司	无关联关系	532,300.00	1年以内	11.08	预付材料费
4	句容金石电器有限公司	无关联关系	200,000.00	1-2年	4.16	预付材料费
5	上海守学商贸有限公司	无关联关系	200,000.00	1年以内	4.16	预付材料费
合计			3,467,758.30		72.20	

4、存货情况

2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司存货类别、账面余额、账面价值情况如下：

存货分类表

单位：元

项目	2013年6月30日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,601,445.32	-	4,601,445.32	5,669,488.18	-	5,669,488.18
库存商品	343,036.19	-	343,036.19	809,039.31	-	809,039.31
发出商品	2,457,910.94	-	2,457,910.94	1,345,264.94	-	1,345,264.94

合计	7,402,392.45	-	3,201,818.42	7,823,792.43	-	7,823,792.43
项目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,669,488.18	-	5,669,488.18	6,509,410.78	-	6,509,410.78
库存商品	809,039.31	-	809,039.31	289,497.96	-	289,497.96
发出商品	1,345,264.94	-	1,345,264.94	1,365,372.50	-	1,365,372.50
合计	7,823,792.43	-	7,823,792.43	8,164,281.24	-	8,164,281.24

公司原材料主要为 X 射线影像增强器、高频机头、机架、台车、影像系统处理器等材料。公司一般对机加工件如高频机头、机架、台车等进行预备料，备料周期为 6 个月左右，X 射线影像增强器及影像系统处理器一般不进行备料。公司期末存货处于良好状态，无需计提跌价准备。

5、固定资产情况

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司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。

公司固定资产分类、预计使用年限、净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	5-10 年	5	9.50-19.00
运输工具	2-5 年	5	19.00-47.50
办公及其他设备	3-5 年	5	19.00-31.67

每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

(2) 固定资产原值、净额及累计折旧情况

固定资产原值

单位：元

类 别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋及建筑物	4,108,326.65	3,131,950.00	-	7,240,276.65
机器设备	174,304.94	18,753.27	-	193,058.21
运输工具	272,509.00	-	-	272,509.00
办公及其他设备	189,665.42	-	-	189,665.42
合 计	4,744,806.01	3,150,703.27	-	7,895,509.28

单位：元

类 别	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	4,108,326.65	-	-	4,108,326.65
机器设备	172,705.94	1,599.00	-	174,304.94
运输工具	173,009.00	99,500.00	-	272,509.00
办公及其他设备	156,665.42	33,000.00	-	189,665.42
合 计	4,610,707.01	134,099.00	-	4,744,806.01

单位：元

类 别	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
房屋及建筑物	4,108,326.65	-	-	4,108,326.65
机器设备	170,506.94	2,199.00	-	172,705.94
运输工具	3,000.00	170,009.00	-	173,009.00
办公及其他设备	76,090.01	80,575.41	-	156,665.42
合 计	4,357,923.60	252,783.41	-	4,610,707.01

累计折旧

单位：元

类 别	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋及建筑物	390,291.04	465,751.41		856,042.45
机器设备	48,721.46	9,171.33		57,892.79
运输工具	97,278.70	32,219.94		129,498.64
办公及其他设备	93,970.37	22,731.12		116,701.49
合 计	630,261.57	529,873.80		1,160,135.37

单位：元

类 别	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
-----	-----------	------	------	-------------

房屋及建筑物	195,145.52	195,145.52		390,291.04
机器设备	31,977.02	16,744.44		48,721.46
运输工具	30,359.80	66,918.90		97,278.70
办公及其他设备	48,857.87	45,112.50		93,970.37
合 计	306,340.21	323,921.36		630,261.57

单位：元

类 别	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
房屋及建筑物	-	195,145.52	-	195,145.52
机器设备	-	31,977.02	-	31,977.02
运输工具	675.00	29,684.80	-	30,359.80
办公及其他设备	10,035.47	38,822.40	-	48,857.87
合 计	10,710.47	295,629.74	-	306,340.21

固定资产净额

单位：元

类 别	2011年12月31日	2012年12月31日	2013年6月30日
房屋及建筑物	3,913,181.13	3,718,035.61	6,384,234.20
机器设备	140,728.92	125,583.48	135,165.42
运输工具	142,649.20	175,230.30	143,010.36
办公及其他设备	107,807.55	95,695.05	72,963.93
合 计	4,304,366.80	4,114,544.44	6,735,373.91

公司在用的固定资产使用情况良好，不存在淘汰、更新等情况。截止 2013 年 6 月 30 日，公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

6、无形资产

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年06月30日
1、账面原值合计	-	1,472,772.40	-	1,472,772.40
(1).土地使用权	-	1,472,772.40	-	1,472,772.40
2、累计摊销合计	-	58,910.90	-	58,910.90
(1).土地使用权	-	58,910.90	-	58,910.90
3、减值准备合计	-	-	-	-
(1).土地使用权	-	-	-	-
4、无形资产账面净值合计	-	-	-	1,413,861.50

(1).土地使用权	-	-	-	1,413,861.50
-----------	---	---	---	--------------

公司报告期内的无形资产系土地使用权，期末经减值测试，未发现减值迹象，未计提减值准备。

7、主要资产减值准备计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

A、应收款项坏账准备计提依据

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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：对于单项金额重大的应收款项（金额大于 300 万元），当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备；根据该应收款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项：对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

确定组合的依据：性质组合采用个别认定法计提坏账准备；按账龄组合计提

坏账准备采用账龄分析法：

(1) 组合中，采用按性质组合计提坏账的

性质组合 A 设备质保金	账龄为 0-3 年的按照 5% 计提坏账，3 年以上的按照 50% 计提坏账
性质组合 B 备用金	按照应收款项余额的 5% 计提坏账
性质组合 C 资金往来款	不计提坏账

(2) 组合中，按照账龄组合计提坏账的

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
小于1年	5	5
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3年以上	100	100

B、存货跌价准备的计提依据

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。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的预计收入减去至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑资产负债表日后事项的影响等因素。

C、固定资产减值准备计提依据

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。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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(2) 主要资产减值准备计提情况

主要资产减值准备计提情况如下表：

资产减值准备表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少		2013年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,051,550.51		-124,534.77		927,015.74
存货跌价准备	-	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
工程物资减值准备	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-
生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
油气资产减值准备	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-
商誉减值准备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	1,051,550.51		-124,534.77		927,015.74

接上表

项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	673,575.85	377,974.66			1,051,550.51

项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少		2012年12月
存货跌价准备	-	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
工程物资减值准备	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-
生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
油气资产减值准备	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-
商誉减值准备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	673,575.85	377,974.66			1,051,550.51

（三）重大债项情况

1、短期借款

截止 2013 年 6 月 30 日，公司短期借款余额 4,000,000.00 元，借款类别为保证借款，未有逾期未偿还情况，短期借款情况如下表：

单位：元

序号	贷款银行	期末余额	借款日期	借款合同终止日期	借款用途	抵押、质押、担保情况
1	交通银行股份有限公司江苏省分行	4,000,000.00	2013.05.02	2014.04.21	支付货款	注
	合计	4,000,000.00				

注：向交通银行股份有限公司大厂支行借款 4,000,000.00 元由江苏保德信担保股份有限公司提供保证担保及本公司实际控制人于灵芝、股东孔庆园，及南京

卡姆技术有限公司为该笔借款提供保证担保。

2、应付账款

应付账款账龄情况表

单位：元

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内（含1年）	3,687,672.79	2,645,070.20	2,657,382.70
1-2年	389,029.26	1,421,914.26	3,645,590.00
2-3年	138,557.60	2,432,171.97	
合计	4,215,259.65	6,499,156.43	6,302,972.70

2011年底、2012年底、2013年6月底，公司应付账款账龄在一年之内比例分别为42.16%、40.70%、87.48%。2013年6月30日的应付账款余额中无应付公司5%(含5%)以上表决权股份股东（单位）的欠款。

2013年6月30日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	江苏彪龙医用设备有限公司	无关联关系	750,100.00	1年以内	23.42	采购款
			237,000.00	1-2年		
2	北京田仙包装有限公司	无关联关系	559,000.00	1年以内	13.26	采购款
3	南京浩泰克电子有限公司	无关联关系	510,800.00	1年以内	12.12	采购款
4	中山科技园管委会	无关联关系	443,329.00	1年以内	10.52	土地款
5	南京戴顺机械设备有限公司	无关联关系	359,303.20	1年以内	8.52	采购款
合计			2,859,532.20		67.84	

2012年12月31日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
----	----------	--------	------	----	-------	---------

					(%)	
1	睢宁县贸源建材销售中心	无关联关系	1,709,680.00	2-3 年	26.31	装修款
2	南京戴顺机械设备有限公司	无关联关系	581,088.00	1 年以内	20.57	采购款
			756,000.00	1-2 年		
3	上海泰雷兹电子管有限公司	无关联关系	530,000.00	1-2 年	12.97	采购款
			312,991.97	2-3 年		
4	江苏彪龙医用设备有限公司	无关联关系	1,037,200.00	1 年以内	15.96	采购款
5	南京晨光集团	无关联关系	405,000.00	2-3 年	6.23	采购款
合 计					82.04	

2011 年 12 月 31 日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	上海泰雷兹电子管有限公司	无关联关系	530,000.00	1 年以内	27.74	采购款
			1,218,750.00	1-2 年		
2	睢宁县贸源建材销售中心	无关联关系	1,709,680.00	1-2 年	27.12	装修款
3	南京戴顺机械设备有限公司	无关联关系	766,000.00	1 年以内	12.15	采购款
4	南京晨光集团	无关联关系	475,000.00	1-2 年	7.54	采购款
5	上海信科科技有限公司	无关联关系	100,000.00	1 年以内	4.40	采购款
			177,500.00	1-2 年		
合 计			合 计		78.96	

3、预收款项

(1) 预收账款账龄分析表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1 年以内	4,521,737.01	4,460,843.79	5,059,782.00
1 至 2 年	13,282.05	2,567,502.00	1,367,000.00
合 计	4,535,019.06	7,028,345.79	6,426,782.00

报告期内预收款项主要是公司预收销货款，公司 2011 年底、2012 年底、2013 年 6 月底，预收款项账龄在一年之内比例分别为 78.73%、63.47% 和 99.71%，报告期内 2011、2012 年底存在较大金额账龄超过 1 年以上的预收款项，主要系公司以验收确认收入，账龄超过一年的预收账款主要系已收款但尚未验收确认收入的款项。

由于公司产品都需要先发至客户，待安装调试并且运行稳定后方可取得客户确认的验收单，而取得验收单为公司确认产品主要风险与报酬转移的必要条件之一，预收款项主要系已发货尚未验收收入的客户所对应的款项。

根据收入类别进行分类，报告期末预收账款明细如下：

单位：元

收入类别	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
高频 C 形臂 X 射线机	4,874,365.00	5,781,889.46	3,105,229.06
体外冲击波碎石机	1,463,050.00	1,017,500.00	1,179,700.00
高频电刀及尿流计	89,367.00	228,956.33	250,090.00
合计	6,426,782.00	7,028,345.79	4,535,019.06

报告期内预收账款增减变动如下：

单位：元

2011 年期初余额	本期增加	本期转入收入金额	2011 年末余额
2,918,109.73	4,766,908.00	1,258,235.73	6,426,782.00

2012 年期初余额	本期增加	本期转入收入金额	2012 年末余额
6,426,782.00	4,543,790.60	3,942,226.81	7,028,345.79

2013 年期初余额	本期增加	本期转入收入金额	2013 年 6 月末余额
7,028,345.79	3,649,520.00	6,142,846.73	4,535,019.06

(2) 预收账款前五名情况

截至 2013 年 06 月 30 日，预收账款前五大单位的欠款金额合计 875,000.00 元，占期末预收账款总额的 19.29%。明细如下：

单位：元

客户名称	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
辉南县康达医院	205,000.00	1 年以内	4.52%	预收货款
福州明康医疗设备有限公司	180,000.00	1 年以内	3.97%	预收货款
神木县高新医院	180,000.00	1 年以内	3.97%	预收货款
乐山市美凯能医疗器械有限公司	170,000.00	1 年以内	3.75%	预收货款
浮梁县正骨医院	140,000.00	1 年以内	3.09%	预收货款
合计	875,000.00		19.29%	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五大单位的欠款金额合计 1,180,000.00 元，占期末预收账款总额的 16.79%。明细如下：

单位：元

客户名称	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
襄阳洪达医疗器械有限公司	300,000.00	1 年以内	4.27%	预收货款
南京华露科技有限公司	275,000.00	1 年以内	3.91%	预收货款
安徽鸿丰医疗器械有限公司	225,000.00	1 年以内	3.20%	预收货款
南昌市浩涛医疗设备有限公司	200,000.00	1 年以内	2.85%	预收货款
神木县高新医院	180,000.00	1 年以内	2.56%	预收货款
合计	1,180,000.00		16.79%	

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款前五大单位的欠款金额合计 1,003,000.00 元，占期末预收账款总额的 15.61%。明细如下：

单位：元

客户名称	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
广东省五华县兴安医药有限公司	292,000.00	1 年以内	4.54%	预收货款
福建泉安医药有限公司	210,000.00	1 年以内	3.27%	预收货款

磐石小百楼骨伤医院	170,000.00	1-2 年	2.65%	预收货款
黑龙江佳木斯中心医院	166,000.00	1-2 年	2.58%	预收货款
廊坊市建安医院	165,000.00	1 年以内	2.57%	预收货款
合 计	1,003,000.00		15.61%	

报告期预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位。

4、应交税费

单位：元

税费项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	5,617.44	278,117.34	-83,219.72
增值税	280,221.62	601,972.88	218,473.45
营业税	4,500.00	-	-
个人所得税	12,116.60	401.42	1,172.27
其他	34,407.88	69,139.98	3,505.51
合 计	336,863.54	949,631.62	139,931.51

5、其他应付款

(1) 按账龄列示

单位：元

账 龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内（含1年）	3,715,025.73	1,303,687.12	2,672,833.83
1至2年（含2年）	156,929.28	1,681,017.48	785,499.97
2-3年（含3年）	79,491.60	256,124.48	323,942.00
3年以上	10,645.25	263,077.25	10,135.25
合 计	3,962,091.86	3,503,906.33	3,792,411.05

截止 2013 年 6 月 30 日，公司其他应付本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东（单位）的款项见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应付款金额明细情况:

单位:元

名称	与本公司关系	金额	款项性质
于灵芝	控股股东	3,050,162.91	暂支款
上海新南洋股份有限公司	非关联方	426,631.12	房租
南京飞奔物流有限公司	非关联方	61,900.00	运输费
上海坤元资产评估有限公司 上海分公司	非关联方	53,000.00	评估费
惠安成功医院	非关联方	48,000.00	维修款
		3,639,694.03	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款金额明细情况:

单位:元

名称	与本公司关系	金额	款项性质
于灵芝	控股股东	2,472,403.44	暂支款
上海新南洋股份有限公司	非关联方	451,837.12	房租
孔庆园	关联方	111,682.55	暂支款
孔宪敢	关联方	116,175.55	暂支款
南京飞奔物流有限公司	非关联方	66,900.00	运输费
合计		3,218,998.66	

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应付款金额明细情况:

单位:元

名称	与本公司关系	金额	款项性质
于灵芝	控股股东	1,353,236.24	暂支款
上海交大南洋医疗器械有限公司	非关联方	993,234.25	暂支款
南京戴顺机械设备有限公司	非关联方	600,000.00	暂支款
孔庆园	关联方	393,174.00	暂支款
上海新南洋股份有限公司	非关联方	250,177.12	房租
合计		3,589,821.61	

公司报告期末存在较大金额的暂支款,主要系公司处于业务发展扩张期,而公司目前销售规模较小、盈利水平较弱,导致每年所需的资金金额较大,所以股东及高管向公司提供部分资金用于公司业务发展及支付部分土地款及房屋建设

费用。因暂支款均发生于股份公司成立之前，当时未经股东会或董事会决议。经核查，该等款项为股东及高管无偿提供给公司使用，未约定利息。公司于 2013 年 11 月 5 日出具承诺：公司将于 2013 年 12 月 31 日偿还公司所欠于灵芝借款 150 万元，于 2013 年 12 月 31 日偿还公司所欠孔宪敢的全部借款；公司将于 2014 年 6 月 30 日前偿还公司所欠于灵芝的剩余全部借款。公司将于 2013 年底收回的职工借款金额为 89 万元左右，且目前公司已与银行达成贷款意向，收回的职工借款、银行提供的贷款及收回的货款将作为公司偿还股东借款的还款来源。

(四) 报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本（实收资本）	9,000,000.00	6,730,000.00	6,730,000.00
资本公积	3,212,523.94	7,522,491.56	5,522,491.56
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积		202,731.72	202,731.72
未分配利润	-2,154,254.18	-8,861,397.86	-8,200,973.53

① 2011 年度，同一控制下的企业合并形成资本公积金额为 5,522,491.56 元；

② 2012 年度，同一控制下的企业合并调整增加资本公积金额 200 万元，使得期末资本公积金额为 7,522,491.56 元；

③ 2013 年 1 月，公司申请增加注册资本人民币 100 万元，股东投资金额为 350 万元，其中 100 万元计入实收资本，250 万元计入资本公积；2013 年 4 月，公司申请增加注册资本人民币 127 万元，股东投资金额为 795 万元，其中 127 万元计入实收资本，668 万元计入资本公积；2013 年 5 月，公司股东会审议通过将公司整体改制为股份公司，其中未分配利润及盈余公积中的金额-5,989,967.62 元计入资本公积；本期同一控制下的企业合并调整减少资本公积金额 750 万元，使得期末资本公积金额为 3,212,523.94 元。

四、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、存在控制关系的关联方的基本信息

关联方名称	与本公司的关系
于灵芝	控股股东、实际控制人
孔庆园	公司股东
南京天宇医臂医疗设备有限公司	公司股东控股的其他企业

2、不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司的关系
孔宪敢	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
孟毛毛	董事
陈寅飞	董事
沈玉平	董事
刘强	监事
高雅明	监事
赵梅生	监事
南京卡姆电子技术有限公司	本公司全资子公司
南京卡普科技有限公司	本公司全资子公司
南京蓝图医疗科技有限公司	本公司全资子公司

(三) 关联方交易

1、经常性关联方交易

公司最近两年及一期报告期内没有发生经常性关联方交易事项。

(1) 关联方采购

公司最近两年及一期报告期内不存在经常性关联方采购事项。

(2) 关联方往来

公司最近两年及一期报告期内经常性关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2013年6月30日账面余额		2012年12月31日账面余额		2011年12月31日账面余额	
		金额	经济内容	金额	经济内容	金额	经济内容
其他应收款	孟毛毛	96,946.90	备用金	70,288.50	备用金	62,523.50	备用金
	陈寅飞	73,778.20	备用金	107,225.00	备用金	84,425.00	备用金
	沈玉平	84,364.50	备用金	60,000.00	备用金	41,000.00	备用金
	刘强	85,342.50	备用金	64,080.00	备用金	46,719.00	备用金
	高雅明	9,249.28	备用金	7,379.28	备用金	9,100.00	备用金
	赵梅生	2,500.00	备用金	-	-	-	-
	合计	352,181.38		308,972.78		243,767.50	

(3) 关联方担保

公司最近两年及一期报告期内没有发生经常性关联方担保事项。

2、偶发性关联方交易

(1) 关联方销售

公司最近两年及一期报告期内没有发生偶发性关联方销售事项。

(2) 关联方采购

公司最近两年及一期报告期内没有发生偶发性关联方采购事项

(3) 关联方往来

公司最近两年及一期报告期内偶发性关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2013年06月30日账面余额		2012年12月31日账面余额		2011年12月31日账面余额	
		金额	经济内容	金额	经济内容	金额	经济内容
其他应付 款	于灵芝	3,050,162.91	暂支款	2,472,403.44	暂支款	1,353,236.24	暂支款
	孔庆园	-	-	111,682.55	暂支款	393,174.00	暂支款
	孔宪敢	46,253.02	暂支款	116,175.55	暂支款	52,008.00	暂支款
	合 计	3,096,415.93	-	2,700,261.54	-	1,798,418.24	-
其他应 收款	孟毛毛	87,000.00	借款	59,900.00	借款	-	-
	陈寅飞	253,000.00	借款	103,000.00	借款	-	-
	刘强	165,000.00	借款	100,000.00	借款	-	-
	高雅明	120,000.00	借款	90,000.00	借款	30,000.00	借款
	合 计	625,000.00	-	352,900.00	-	30,000.00	-

报告期末，公司存在较大金额的关联借款，主要系公司为改善员工生活条件，进一步激励与鼓励员工所提供的购房借款或者家庭周转金，公司与职工均签订了相应的《借款合同》及约定了还款日期。2013年8月，公司出具承诺：自2013年9月1日起，公司停止向职工发放相应借款；对于2013年9月1日之前发放的借款，按照合同约定及时收回相关款项。对于已出借的款项，公司与职工已作出相应偿付安排，具体见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”之“(二) 主要资产情况”的相关内容。

(4) 关联方担保

① 2010年3月15日，南京卡姆向交通银行股份有限公司江苏分行借款150万元，双方签订了《借款合同》，南京恒久远投资担保有限公司为该笔借款提供

保证担保，并由股东孔庆园、南京卡普科技有限公司向南京恒久远投资担保有限公司提供反担保。2011年3月15日，公司按期偿还了该笔借款，上述担保协议已解除。

②2011年3月14日，南京卡普向交通银行股份有限公司江苏省分行借款350万元，双方签订了借款合同，江苏鑫信投资担保集团有限公司为该笔借款提供保证担保，并由原有股东南京卡姆电子有限公司、实际控制人于灵芝向江苏鑫信投资担保集团有限公司提供反担保。2012年3月12日，公司按期偿还了该笔借款，上述担保协议已解除。

③2012年3月19日，南京卡普向交通银行股份有限公司江苏省分行借款400万元，双方签订了借款合同，江苏保德信担保股份有限公司为该笔借款提供保证担保，并由股东于灵芝、南京卡姆电子有限公司为该笔借款提供保证担保。2013年3月12日，公司按期偿还了该笔借款，上述担保协议已解除。

④2013年5月2日，南京卡普向交通银行股份有限公司江苏省分行借款400万元，双方签订了借款合同，江苏保德信担保股份有限公司为该笔借款提供保证担保，并由于灵芝、孔庆园、南京卡姆电子有限公司为该笔借款提供保证担保。截止2013年6月30日，该笔借款余额为400万元。

3、关联方交易决策执行程序

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易制度，也未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定。报告期内发生的关联交易主要为关联方担保及关联往来，均发生在有限公司阶段。虽然当时未经过公司董事会或股东会决议，仅由总经理审批，但未损害公司利益及其他股东利益。报告期内，公司发生的关联方往来均因正常经营活动产生，不存在占用或转移公司资金或资产的情形。股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2013年8月1日，上海市工商行政管理局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，卡姆医疗由有限公司改制成为股份公司。

南京卡姆于2013年8月26日收到法院传票，江苏瑞峰建设集团有限公司（以下简称“江苏瑞峰”）起诉南京卡姆支付工程欠款297万元。根据起诉状，江苏瑞峰与南京卡姆于2008年签订建设工程施工合同，由江苏瑞峰承建南京卡姆的厂房、办公楼、综合楼等工程，合同约定工程造价为340万元，工程完工后，南京卡姆已分次支付工程款196万元。该工程未经决算审计。目前江苏瑞峰与南京卡姆在工程建设质量及工程款数额等方面存在争议，所以一直未进行结算。该案目前正在进一步审理过程中。针对该案件，公司股东于灵芝、孔庆园出具承诺，如果南京卡姆在上述案件中最终被法院判决败诉而需支付工程价款及赔偿款（如有），且南京卡姆无力偿付该等工程价款及赔偿款（如有），则于灵芝、孔庆园将根据各自的持股比例通过增资、直接偿付等方式支付该等欠款。

除上述事宜外，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重大事项。

六、最近两年及一期的资产评估情况

评估报告名称	编号	评估目的	评估增减值
上海卡姆南洋医疗器械有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估报告	坤元评报（2013） 161号	卡姆医疗改制为股份有限公司	增值246.91万元
南京卡姆电子技术有限公司拟股权转让涉及的公司股东全部权益价值项目资产评估报告	万隆评报字（2013） 第1266号	南京卡姆股权转让	增值254.34万元

七、股利分配政策和最近二年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十九条规定，（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

（2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（3）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

（5）股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司

第一百五十一条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十二条规定，公司利润分配政策为弥补上一年度亏损、提取法定公积金百分之十、提取任意公积金（提取比例由股东大会决定）、支付股东股利之后。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司为南京卡姆电子、南京卡普及南京蓝图。

南京卡姆、南京卡普及南京蓝图基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构”之“(五) 公司控制子公司、参股公司基本情况”相关内容。

南京卡姆最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年6月末 /2013年1-6月	2012年末/2012年 度	2011年末/2011年 度
资产总额	8,493,424.98	9,661,500.86	11,758,978.63
负债总额	6,623,170.69	7,161,425.67	8,111,552.76
净资产	1,870,254.29	2,500,075.19	3,647,425.87
营业收入	257,787.26	1,992,894.52	1,357,461.52
利润总额	-629,820.90	-1,147,350.68	-1,119,706.75
净利润	-629,820.90	-1,147,350.68	-1,119,706.75

南京卡普最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年6月末 /2013年1-6月	2012年末/2012年 度	2011年末/2011年 度
资产总额	12,876,530.16	15,758,361.18	12,269,795.99
负债总额	9,218,866.84	12,445,924.15	8,993,414.11
净资产	3,657,663.32	3,312,437.03	3,276,381.88
营业收入	9,213,602.44	12,039,487.10	8,445,555.51
利润总额	197,397.57	328,397.80	74,910.44
净利润	345,226.29	36,055.15	53,918.00

南京蓝图最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年6月末 /2013年1-6月	2012年末/2012年 度	2011年末/2011年 度
资产总额	1,998,112.83	1,998,872.05	-
负债总额	38.10	-	-
净资产	1,998,074.73	1,998,872.05	-
营业收入	-	-	-
利润总额	-797.32	-1,127.95	-
净利润	-797.32	-1,127.95	-

九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款情况

(1) 2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司按照账龄列示的应收账款账龄情况如下：

应收账款账龄情况表

单位：元

类别	2013.06.30		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款			
其中：（1）性质组合计提的款项	75,000.00	3.06	3,750.00
设备质保金	75,000.00	3.06	3,750.00
其中：（2）账龄分析法计提的款项	2,372,603.00	96.94	154,120.75
1年以内	2,214,459.00	90.47	110,722.95
1年至2年	118,914.00	4.86	23,782.80
2年至3年	39,230.00	1.60	19,615.00
组合合计	2,447,603.00	100.00	157,870.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-
合计	2,447,603.00	100.00	157,870.75
类别	2012.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大的应收款项组合计提法计提的应收款项	-	-	-
其中：（1）性质组合计提的款项	595,549.50	37.20	29,777.48
设备质保金	595,549.50	37.20	29,777.48
其中：账龄分析法计提的款项	1,005,400.00	62.80	50,270.00

1 年以内	1,005,400.00	62.80	50,270.00
组合合计	1,600,949.50	100.00	80,047.48
其他单项计提的不重大应收款项	-		-
合计	1,600,949.50	100.00	80,047.48
类别	2011.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大的应收款项组合计提法计提的应收款项	-	-	-
其中：（1）性质组合计提的款项	428,187.00	69.72	21,409.35
设备质保金	428,187.00	69.72	21,409.35
其中：（2）账龄分析法计提的款项	186,000.00	30.28	37,200.00
1 年以内	-	-	-
1 年至 2 年（含 2 年）	186,000.00	30.28	37,200.00
组合合计	614,187.00	100.00	58,609.35
其他单项计提的不重大应收款项	-	-	-
合计	614,187.00	100.00	58,609.35

(2) 2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日，应收账款账面余额前五名情况

2013 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	汝阳县人民医院	无关联关系	378,000.00	1 年以内	15.44	货款
2	徐州新力电子设备有限公司	无关联关系	359,000.00	1 年以内	14.67	货款
3	山西德源医疗器械有限公司	无关联关系	248,000.00	1 年以内	10.13	货款
4	南京市浦口区中医院	无关联关系	238,000.00	1 年以内	9.72	货款
5	安徽省洪达医疗器械有限公司	无关联关系	175,000.00	1 年以内	7.15	货款

合 计		1,398,000.00		57.11	
-----	--	--------------	--	-------	--

2012年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	安徽省洪达医疗器械有限公司	无关联关系	375,000.00	1年以内	23.42	货款
2	襄阳洪达医疗器械有限公司	无关联关系	300,000.00	1年以内	18.74	货款
3	长春康庄医疗器械有限公司	无关联关系	105,000.00	1年以内	6.56	货款
4	韭菜乡卫生院	无关联关系	70,000.00	1年以内	4.37	货款
5	福州康龙生物科技有限公司	无关联关系	64,000.00	1年以内	4.00	货款
合 计			914,000.00		57.09	

2011年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
1	北京华卫世纪医疗设备有限	无关联关系	186,000.00	1-2年	30.28	货款
2	山西省祁县人民医院	无关联关系	40,000.00	1年以内	6.51	货款
3	青阳博爱医院	无关联关系	36,000.00	1年以内	5.86	货款
4	宿迁市人民医院	无关联关系	36,000.00	1年以内	5.86	货款
5	凤阳县第一人民医院	无关联关系	32,500.00	1年以内	5.29	货款
合 计			330,500.00		53.81	

2、其他应收款情况

(1) 2011年末、2012年末和2013年6月30日，公司按照账龄列示的其他应收款账龄情况如下：

其他应收款账龄情况表

单位：元

种 类	2013年06月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金 额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	12,000.00	0.60	1,500.00	12.50%
其中：1年以内	10,000.00	0.50	500.00	5.00%
1-2年	-		-	-
2-3年	2,000.00	0.10	1,000.00	50.00%
按性质组合	1,991,050.87	99.40	79,638.59	4.00%
其中：备用金	1,592,771.95	79.52	79,638.59	5.00%
资金往来	398,278.92	19.88	-	-
组合小计	2,003,050.87	100.00	81,138.59	4.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	2,003,050.87	100.00	81,138.59	4.05

种 类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金 额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	12,000.00	0.98	1,500.00	12.50
其中：1年以内	10,000.00	0.82	500.00	5.00
1-2年	-		-	
2-3年	2,000.00	0.16	1,000.00	50.00
按性质组合	1,207,205.72	99.02	46,008.20	3.81
其中：备用金	920,163.97	75.47	46,008.20	5.00
资金往来	287,041.75	23.54	-	
组合小计	1,219,205.72	100.00	47,508.20	3.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,219,205.72	100.00	47,508.20	3.90

种 类	2011年12月31日			
-----	-------------	--	--	--

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合	10,700.00	1.45	835.00	7.80
其中：1年以内	8,700.00	1.18	435.00	5.00
1-2年	2,000.00	0.27	400.00	20.00
按性质组合	726,474.77	98.55	20,505.11	2.82
其中：备用金	410,102.23	55.63	20,505.11	5.00
资金往来	316,372.54	42.92	-	-
组合小计	737,174.77	100.00	21,340.11	2.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	737,174.77	100.00	21,340.11	2.89

截至 2013 年 6 月 30 日其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款金额，应收其他关联方的款项见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

（2）2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日，其他应收款账面余额大额欠款情况

2013 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	南京卡普	子公司	398,278.92	1年以内	19.88	往来款
2	张文龙	公司员工	95,955.81	1年以内	8.23	备用金
			68,931.54	1-2年		
3	高雅明	公司员工	75,649.28	1年以内	6.45	借款、备用金
			53,600.00	1-2年		
4	王春雨	公司员工	50,000.00	1年以内	2.50	备用金
5	钱金明	公司员工	40,000.00	1年以内	2.00	备用金
合计			782,415.55		39.06	

2012年12月31日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	南京卡姆	子公司	287,041.75	1年以内	23.54	往来款
2	张文龙	公司员工	105,955.81	1年以内	13.52	备用金
			58,931.54	1-2年		
3	高雅明	公司员工	76,691.30	1年以内	7.71	借款、备用金
			17,303.70	1-2年		
4	钱金明	公司员工	40,000.00	1年以内	3.28	备用金
5	王希超	公司员工	35,920.00	1年以内	2.94	备用金
合计			80,2407.34	1年以内	65.80	

2011年12月31日账面余额中大额欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	南京卡姆	子公司	316,372.54	1年以内	42.92	往来款
2	于灵芝	公司股东	115,100.00	1年以内	15.61	备用金
3	张文龙	公司员工	59,471.54	1年以内	8.07	备用金
4	高雅明	公司员工	39,100.00	1年以内	5.30	借款、备用金
5	王希超	公司员工	33,124.00	1年以内	4.49	备用金
合计			563,168.08		76.40	

(三) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本有关情况如下：

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率(%)
2013年1月-6月			
体外冲击波碎石机	4,947,863.36	3,232,791.31	34.66
高频电刀及尿流计	220,170.95	74,005.52	66.39
其他	845,306.24	473,589.17	43.97

营业收入合计	6,013,340.55	3,780,386.00	37.13
2012 年度			
体外冲击波碎石机	5,436,124.68	4,190,711.94	22.91
高频电刀及尿流计	285,470.09	67,446.40	76.37
其他	-	-	-
营业收入合计	5,721,594.77	4,258,158.34	25.58
2011 年度			
体外冲击波碎石机	7,549,978.52	4,852,393.83	35.73
高频电刀及尿流计	393,675.22	55,237.68	85.97
其他	-	-	-
营业收入合计	7,943,653.74	4,907,631.51	38.22

公司 2013 年 1-6 月份收入较上期有较大幅度的增长，已达到 2012 年度收入的 105.10%，主要得益于新医改的推行及随着公司规模扩大获取订单的能力增强；公司 2012 年度毛利率出现较大幅度的降低，主要系 2012 年度公司处于销售转型期，为完善公司体系调整并拓展全国销售市场，公司 2012 年度业务重点为扩张销售团队并调整销售团队内部体系，造成 2012 年度收入较上年有所下滑但费用与以往年度相当，导致毛利率降幅较大，销售转型后，公司 2013 年度收入较往年有较大幅度增长，随着公司规模扩大，公司毛利率也将趋于稳定。

十、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）市场竞争风险

目前高端医疗设备的关键零部件仍依赖进口，国内企业的研发能力仍显不足。跨国公司重视国内市场业务，纷纷在中国设立了生产基地和研发机构。跨国公司除不断加大在中国高端医疗器械市场的争夺外，还试图向一部分颇有潜力的低端市场扩张，随着中国医疗器械市场的进一步发展，跨国公司将会通过直接投资、并购重组、扩大产品线等方式进一步加大对中国市场的投资，国内医疗器械企业将面临巨大挑战。

公司拟采取的风险管理措施为：公司正通过不断提高研发技术，加大对高端产品的研发力度，加快新技术转化为产品的速度，通过扩大产能规模、提高市场占有率及抗风险能力，从而获得市场竞争优势。

（二）公司规模较小，盈利能力较弱的风险

公司报告期内的主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式 C 形臂 X 射线机、高频电刀及尿流计的研发、生产、销售和服务。2011 年、2012 年、2013 年 1 至 6 月，公司营业收入分别为 17,746,670.77 元、17,919,560.46 元 14,769,511.08 元；净利润分别为 551,651.22 元、-660,424.33 元及 514,444.34 元。公司目前收入规模较小，与同行业龙头企业相比，盈利能力较弱。

公司拟采取的风险管理措施为：公司将进一步加强项目研发与实施质量管理，使公司提供的各项产品与服务能够得到客户的认可，加强公司的品牌建设，逐步建立公司在行业内的知名度，保持收入的增长，提高公司的盈利水平。另一方面，公司新产品直接数字化 X 射线机（DR）和泌尿影像床系统等正在办理医疗器械许可证书，未来将成为公司业绩的新的增长点。

（三）技术研发和升级换代的风险

医疗器械行业的科技含量较高，新技术发展更新，产品不断更新换代。因而公司若想保持持续的竞争能力，必须拥有强大自主创新能力，不断加大研发投入，才能保证企业产品的更新换代。目前，公司有多项产品和技术处于研发阶段，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，核心技术人员是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

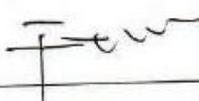
公司拟采取的风险管理措施为：公司将进一步加大研发投入，提高企业的研发能力；并进一步实施核心人员股权激励，通过建立良好的股权结构与治理机制，完善的绩效考核机制，提升企业对员工的凝聚力、向心力，稳定核心团队，降低核心人员流失与核心技术泄密的风险。

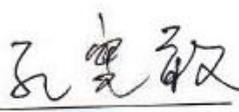
第五节 有关声明

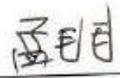
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

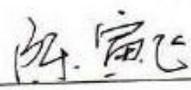
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个人和连带的法律责任。

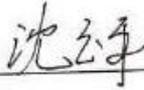
全体董事签字：


于灵芝

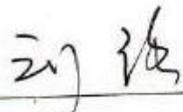

孔宪敢

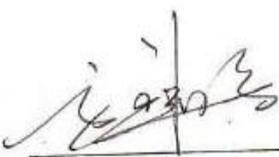

孟毛毛

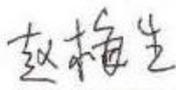

陈寅飞


沈玉平

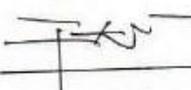
全体监事签名：

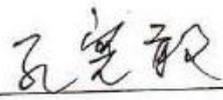

刘强


高雅明


赵梅生

全体高级管理人员签名：


于灵芝


孔宪敢

上海卡姆南洋医疗器械股份有限公司

2014年11月15日



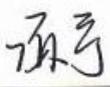
二、主办券商声明

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

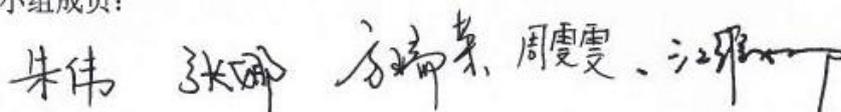
法定代表人（或授权代表）：



项目负责人：



项目小组成员：



光大证券股份有限公司

2014年1月15日

三、律师事务所声明

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

经办律师：

张宁

彭程

蒋琳琳

律师事务所负责人：

吴明佳



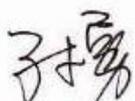
上海锦天城律师事务所

2014年1月15日

四、会计师事务所声明

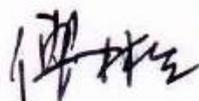
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

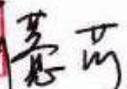
法定代表人或授权代表：





签字注册会计师：





上海众华沪银会计师事务所有限公司

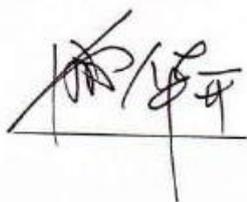


2014年1月15日

五、资产评估机构声明

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

法定代表人或授权代表：



签字注册资产评估师：



坤元资产评估有限公司

2014年1月15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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件