

深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司

# 公开转让说明书



推荐主办券商



金元证券股份有限公司  
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

二零一四年三月

## 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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）税收优惠丧失的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》（2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过）、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号）规定，获得高新技术企业资格的公司按照高新技术企业所得税优惠税率15%计缴企业所得税。公司自2009年起被认定为高新技术企业，享受国家高新技术企业所得税优惠政策，并于2012年通过了重审（编号为GF201244200061）。但是，如果公司未能在下次高新技术企业资格到期后重新获得高新技术企业资格，或未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

### （二）公司内部管理的风险

股份公司设立后，虽逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，但各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司内部管理和内部控制体系也需要在公司经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司内部管理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （三）公司无控股股东和实际控制人的风险

公司现有三名股东，其中，吕仲霖持有 43.62%的股份，为公司的第一大股东，苏文持有 37.23%股份，汪瑜持有 19.15%的股份，三人合计持有公司 100%的股份。公司任何一名股东所持有的股权均不超过 50%，无法控制股东会或董事会的多数席位，因此，公司不存在控股股东和实际控制人。由于公司不存在控股股东和实际控制人，在公司重大事项的经营、决策上就可能存在一定的不确定性风险，进而影响到公司长期经营政策的稳定性和连续性。但是，公司自成立以来，一直都无控股股东和实际控制人，尤其是自 2006 年股权转让以来，股权结构一

直保持稳定，没有发生任何变更；同时，公司已经形成了一批稳定、专业的管理团队，在重大经营事项的决策上能够保持一致。因此，公司因无控股股东和实际控制人而带来的经营决策上的不确定性风险较小。

#### （四）因临床试验失败而向受试者赔偿的风险

医疗器械行业的产品技术含量较高，新产品的上市均要经过临床试验后方能申请注册证书。根据公司与相关医院签订的临床试验合同，一旦受试者因临床试验发生除医疗事故之外的不良反应事件或不良反应，公司应当为其提供相应的治疗与经济赔偿。虽然公司自成立以来尚未发生因临床医疗实验致使受试者发生不良反应事件或不良反应的情况，但鉴于临床实验固有的风险性，一旦临床实验失败致使受试者发生不良反应事件或不良反应，公司将面临着为受试者承担治疗与经济赔偿的风险。

#### （五）技术失密风险

医疗仪器设备产品具有研发周期长、技术含量高，且产品技术复杂的特点，公司作为高新技术企业，将核心技术自主创新作为提升公司核心竞争力的关键因素。公司各项核心技术是由核心技术人员为主的研发团队经过多年的技术开发和行业实践取得。截至2013年8月31日，公司拥有21项软件著作权、1项发明专利申请、3项实用新型专利授权。若个别竞争对手通过不正当、非法手段获取公司技术秘密，公司的商业利益也会因核心技术的失密而遭受损失。

#### （六）汇率变动风险

随着我国医疗器械技术水平的不断提高，对外出口也成为国内医疗监护仪企业重要的销售市场。报告期内，公司销售收入大部分来自国外销售市场，公司2011年、2012年及2013年1-8月出口收入分别为17,997,193.68元、22,429,276.51元和15,921,570.21元，占主营业务收入比例分别为75.05%、77.17%和80.35%。报告期内，公司发生的汇兑损益占当期利润总额比重如下表所示：

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
汇兑损益（元）	209,098.12	56,217.46	78,151.03
利润总额（元）	2,295,225.85	2,530,778.03	733,026.15
占净利润比（%）	9.11	2.22	10.66

公司对外出口业务主要以美元结算，尽管人民币兑美元汇率经过数年的大幅

度升值后逐渐趋于稳定，且公司通过“先款后货”等外汇管理措施大幅抵减了汇率变动的不利影响，但如果人民币未来持续升值，可能对公司的经营产生一定不利影响。

### （七）政府补助变动风险

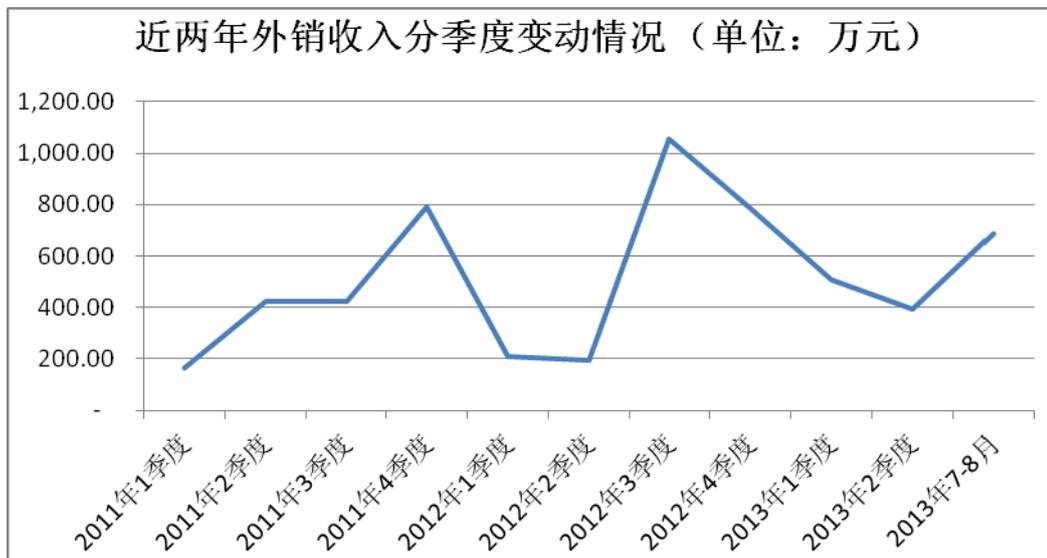
报告期内，公司获得的财政补助收入情况如下表所示。

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
政府补助(元)	183,330.00	234,232.00	171,276.00
利润总额(元)	2,295,225.85	2,530,778.03	733,026.15
占比(%)	7.99	9.26	23.37

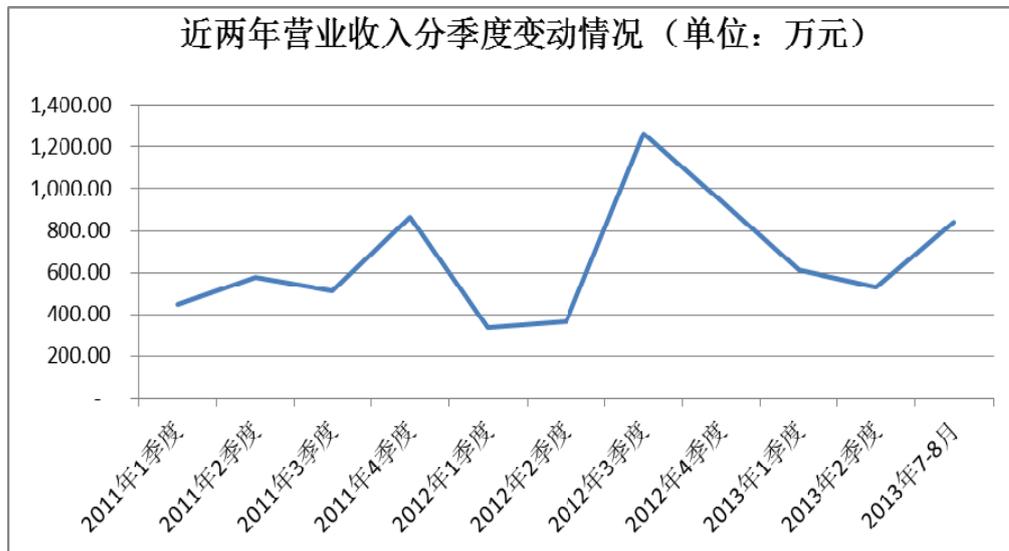
由上表可知，报告期内公司享受的政府补助合计分别占当期利润总额的23.37%、9.26%、7.99%，近两年随着公司利润总额的提高，政府补助的占比不断降低，但仍对公司的盈利有一定程度的影响。政府补助收入存在较大不确定性，如果公司未来收到的政府补助金额发生重大变动，仍可能对公司的盈利水平产生影响。

### （八）业务经营的季节性波动风险

本公司的国内直销客户主要包括各级医院、诊所和社区医疗机构等。部分客户主要采取集中采购和预算管理制度，一般于下半年制定次年的采购计划和预算，于次年二季度逐步采购相关设备。作为主要销售来源的外销收入，报告期内也呈现出明显的季节性，如下图所示：



因此，本公司的销售收入和利润上半年偏少，下半年较多，呈现一定的季节性波动。近两年，本公司分季度营业收入变动情况如下图所示。



由上图可知，尽管本公司主营业务持续增长，不断增强抗风险能力，但季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来风险。

#### （九）乌克兰局势动荡对公司外销的影响

目前，外销收入是公司的主要收入来源，2011年、2012年、2013年1-8月的外销比例分别为75.05%、77.17%、80.35%，因此，海外市场的稳定对公司目前的业务发展至关重要。近期，乌克兰局势发生剧烈动荡，其国内的权利交替以及克里米亚问题正愈演愈烈，这将有可能影响到公司业务在该国的发展。公司于2012年7月13日取得在乌克兰销售产品的许可证，正式取得在其国内销售产品的资格，2013年1-8月，公司在乌克兰的销售金额为1,572,696.12元，占公司同期销售总额的7.94%。

虽然公司对乌克兰的销售占同期销售总额的比例不高，公司收入对其不存在重大依赖，并且与之合作采取的是“先款后货”的模式，信用风险较低，但是，一旦乌克兰紧张的国内局势在短期之内无法解决，公司的外销业务将可能受到一定程度的不利影响。

# 目录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	9
第一章 公司基本情况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、公司股权结构和主要股东情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员的情况.....	21
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	24
六、与本次挂牌有关的机构.....	25
第二章 公司业务.....	28
一、主要业务及产品和服务.....	28
二、公司组织结构.....	32
三、服务的流程及方式.....	35
四、公司核心技术、无形资产、业务资质情况.....	36
五、业务相关的情况.....	50
六、商业模式.....	59
七、公司所处行业的基本情况.....	68
第三章 公司治理.....	86
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况.....	87
二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况.....	90
三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况.....	92
四、公司的独立性.....	92
五、同业竞争、关联交易情况.....	94
六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排.....	95
七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明.....	96
八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因.....	97
第四章 公司财务.....	99
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	99
二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料 和股东权益变动表.....	99
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	113
四、主要会计政策、会计估计.....	113
五、会计政策、会计估计的变更.....	132
六、报告期主要财务指标及其分析.....	132

七、报告期利润形成的有关情况	136
八、非经常性损益情况	142
九、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种	144
十、公司最近两年一期主要资产情况	146
十一、重要债务情况	162
十二、股东权益情况	169
十三、关联方、关联方关系及关联交易	169
十四、提请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	171
十五、资产评估情况	172
十六、股利分配政策和近两年一期分配情况	173
十七、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	174
十八、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析	174
五、有关声明	179
六、附件	180

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、杰纳瑞	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司
有限公司	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司，2013年11月18日变更为“深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司”
股东会	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司股东会
股东大会	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司监事会
主办券商、金元证券	指	金元证券股份有限公司
ICU	指	(Intensive Care Unit 的缩写)即重症加强护理病房。
CCU	指	(CoronaryCareUnit, 或 CardiacCareUnit)即冠心病监护病房，又称心脏病加护病房
ARM	指	Advanced RISC Machines, 属于微处理器的一种类型，提供高性能计算能力和领先的功效
CSI	指	麻醉意识深度指数
CE	指	专业从事产品 CE 认证和欧洲授权代表业务的机构
FDA	指	Food And Drug Administration, 美国食品与药品安全管理局
CNAS	指	China National Accreditation Service for Conformity Assessment, 中国合格评定国家认可委员会
IAF	指	International Accreditation Forum, 国际认可论坛
OEM	指	Original Equipment Manufacturer(原始设备制造商)，它是一种“代工生产”方式
GE(通用电气)	指	通用(国际)医疗器材有限公司
Philips(飞利浦)	指	荷兰皇家飞利浦电子公司
Siemens(西门子)	指	西门子股份公司
迈瑞	指	迈瑞医疗国际有限公司
理邦	指	深圳市理邦精密仪器股份有限公司
宝莱特	指	广东宝莱特医用科技股份有限公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2011年、2012年及2013年1-8月

# 第一章 公司基本情况

## 一、基本情况

中文名称：深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司

英文名称：Shen Zhen General Meditech, Inc.

法定代表人：吕仲霖

有限公司成立日期：2003年9月26日

股份公司成立日期：2013年11月18日

注册资本：1,600万元

住所：深圳市南山区科技园科智西路1号23栋南三层

组织机构代码：75429618-6

邮编：518057

电话：0755-26546289

传真：0755-26546285

网址：<http://www.szmedtech.com>

信息披露负责人：苏文

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于（C35）专用设备制造业；根据《国民经济行业分类指引》，公司业务涵盖（C35）专用设备制造业下的（C3581）医疗诊断、监护及治疗设备制造业。

经营范围：医疗仪器的技术开发，软件产品的技术开发（均不含限制项目），生产III类：6821医用电子仪器设备，6825医用高频仪器设备；II类：6870软件，6823医用超声仪器及有关设备，6821医用电子仪器设备，6825医用高频仪器设备（凭有效的医疗器械生产企业许可证生产）；经营三类医用电子仪器设备，医用

光学器具、仪器及内窥镜设备，医用超声仪器及有关设备，医用激光仪器设备，医用X射线设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设备及器具（凭有效的粤023894号医疗器械经营企业许可证经营）；经营进出口业务（法律，行政法规，国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

主营业务：多参数病人监护仪、掌式脉搏血氧仪、胎儿/母亲监护仪、中央监护系统、麻醉深度监护仪等医疗产品的研发、生产与销售。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码：430692

股票简称：杰纳瑞

挂牌日期：

### （二）公司股份总额、股票种类、每股面值及股东所持股份的限售安排

公司股份总额：16,000,000 股

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

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

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

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

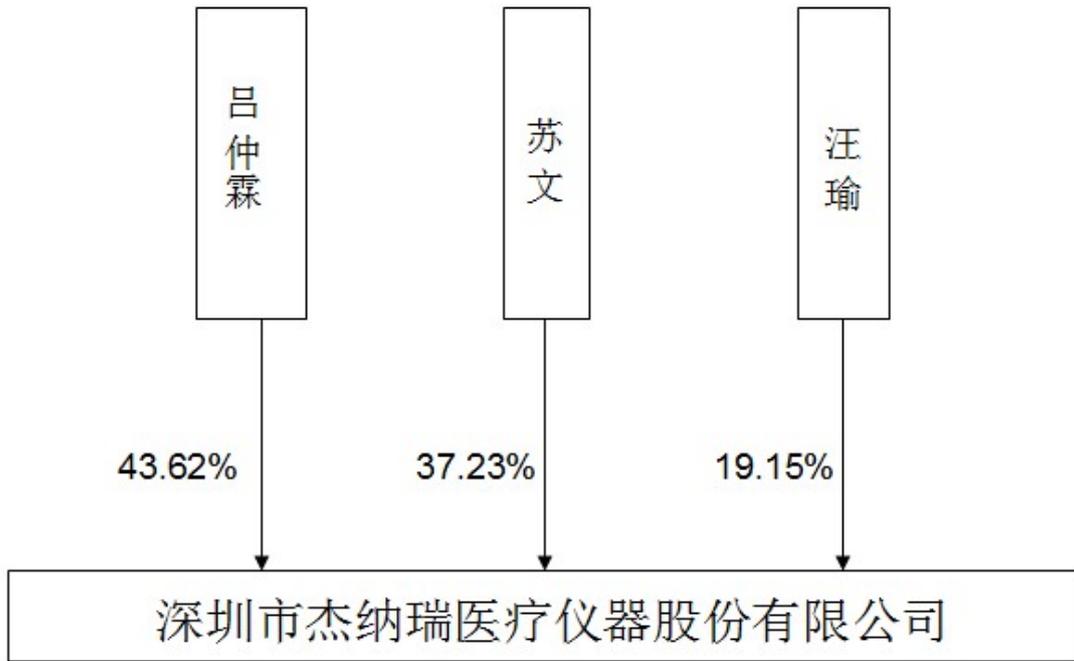
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

有限公司于2013年11月18日整体变更为股份公司，公司的三名股东均为发起人，因此，在股份公司设立满一年（即2014年11月18日）之前，公司无可转让的股份。同时，公司的三名股东均为董事会和高管成员，在股份公司设立满一年后，应当执行《公司法》第一百四十二条：“公司董事、监事、高级管理人员……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”的规定。

除上述情况外，截止本公开转让说明书出具日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等转让受限情况。，除根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定的限售条件之外，公司股东无其他自愿承诺。

### 三、公司股权结构和主要股东情况

#### （一）股权结构图



公司不存在对外投资形成的子公司、参股公司及合营企业。

## (二) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、公司股本的形成及变化情况

#### (1) 2003年9月26日, 有限公司设立

2003年8月6日, 自然人李春平、王干兵、苏文、李克琴取得深圳市工商行政管理局核发的(深圳市)名称预核内字[2003]W001221号(网上注册)《网上公司设立预核准通知单》, 申请设立深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司。

2003年9月19日, 深圳国安会计师事务所有限公司出具了深国安内验报字[2003]第514号《验资报告》, 验证有限公司申请登记的注册资本为人民币100.00万元; 截至2003年9月19日, 有限公司已收到股东李春平、王干兵、苏文、李克琴缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币100.00万元, 均为货币出资。

2003年9月26日, 深圳市工商行政管理局核发了注册号为4403012123335的企业法人营业执照。有限公司设立时, 法定代表人为李春平, 注册资本为100.00万元, 实收资本为100.00万元, 注册地址为深圳市南山区科技园科智西路南写字楼(限办公用), 经营范围为医疗仪器的技术开发, 软件产品的技术开发(均不含限制项目)。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王干兵	货币	34.20	34.20
2	李春平	货币	28.70	28.70
3	苏文	货币	24.50	24.50
4	李克琴	货币	12.60	12.60
合计			100.00	100.00

### （2）第一次增加注册资本

2004年7月20日，有限公司召开全体股东大会，全体股东一致同意公司的注册资本由100.00万元增加至500.00万元，由股东按原出资比例以货币的方式增资，其中李春平增加出资114.80万元，王干兵增加出资136.80万元，苏文增加出资98.00万元，李克琴增加出资50.40万元；同时，通过了修改后的公司章程。

2004年8月17日，深圳国安会计师事务所有限公司出具深国安内验报字[2004]第621号《验资报告》，验证公司本次出资前的累计实收注册资本（实收资本）为人民币100.00万元；截至2004年8月17日，有限公司新增实收资本为人民币400.00万元，累计实缴注册资本为人民币500.00万元，实收资本为人民币500.00万元，占已登记注册资本总额的100%。2004年8月25日，深圳市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王干兵	货币	171.00	34.20
2	李春平	货币	143.50	28.70
3	苏文	货币	122.50	24.50
4	李克琴	货币	63.00	12.60
合计			500.00	100.00

### （3）第一次股权转让

2006年5月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：王干兵将其持有的34.20%的公司股权中的14.92%以74.6万元的价格转让给吕仲霖，12.73%以63.65万元的价格转让给苏文，6.55%以32.75万元的价格转让给汪瑜；李春平将其持有的28.7%的公司股权以143.5万元的价格转让给吕仲霖；李克琴将其持有的

12. 60%的公司股权以63万元的价格转让给汪瑜。同日，相关各方签署了《深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司股权转让协议》。2006年6月12日，深圳市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吕仲霖	货币	218.10	43.62
2	苏文	货币	186.15	37.23
3	汪瑜	货币	95.75	19.15
合计			500.00	100.00

#### （4）第二次增加注册资本

2009年11月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司的注册资本由500.00万元增加至1,001.00万元；新增注册资本由股东按各自原出资比例投入，其中，吕仲霖增加出资218.54万元，苏文增加出资186.52万元，汪瑜增加出资95.94万元。同时，通过了修改后的公司章程。

2009年12月2日，深圳国安会计师事务所有限公司出具深国安内验报[2009]第034号《验资报告》，验证截至2009年12月2日，有限公司变更后的累计注册资本为人民币1,001.00万元，实收资本为人民币1,001.00万元。2009年12月9日，深圳市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吕仲霖	货币	436.64	43.62
2	苏文	货币	372.67	37.23
3	汪瑜	货币	191.69	19.15
合计			1,001.00	100.00

#### （5）整体变更为股份公司

2013年9月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司拟进行股份制改造；同时，委托瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）、深圳市德正信资产评估有限公司对公司经济行为所涉及的公司股东全部权益价值进行审计和评估。

2013年9月17日,瑞华会计师事务所出具的瑞华审字[2013]91300004号《审计报告》,截止2013年8月31日,公司经审计的账面净资产值为人民币16,003,059.42元。

2013年9月18日,深圳市德正信资产评估有限公司出具的德正信综评报字[2013]第053号《资产评估报告》,截止至2013年8月31日,公司净资产评估值为1,615.51万元。

2013年10月9日,发起人吕仲霖、苏文、汪瑜共同签署了《深圳杰纳瑞医疗仪器有限公司整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》。全体发起人一致同意,根据上述有限公司经审计的净资产值16,003,059.42元折股1,600万股,每股面值人民币1元,净资产大于股本部分共计3,059.42元计入股份公司资本公积。

2013年10月25日,瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2011]089号《深圳杰纳瑞医疗仪器股份有限公司验资报告》(以下简称“瑞华验字[2011]089号《验资报告》”),验证股本总额1,600万元已全部到位。

2013年10月25日,公司召开职工代表大会,会议选举杜武松、浦仙为职工代表监事,任期为三年。

2013年10月25日,发起人吕仲霖、苏文、汪瑜召开公司创立大会暨首届股东大会,审议并通过了《深圳杰纳瑞医疗仪器股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案;选举吕仲霖、苏文、汪瑜、王淑英、李春平5名董事组成公司首届董事会;选举李克琴为公司监事与职工代表监事杜武松、浦仙组成公司首届监事会。

2013年11月18日,公司取得了深圳市工商行政管理局核发的注册号为440301103522455的《企业法人营业执照》,股份公司正式成立。公司的注册资本为1,600万元,法定代表人为吕仲霖,住所为深圳市南山区科技园科智西路1号23栋南三层,经营范围为医疗仪器的技术开发,软件产品的技术开发(均不含限制项目),生产III类:6821医用电子仪器设备,6825医用高频仪器设备;II类:6870软件,6823医用超声仪器及有关设备,6821医用电子仪器设备,6825

医用高频仪器设备（凭有效的医疗器械生产企业许可证生产）；经营三类医用电子仪器设备，医用光学器具、仪器及内窥镜设备，医用超声仪器及有关设备，医用激光仪器设备，医用 X 射线设备，临床检验分析仪器，手术室、急救室、诊疗室设备及器具（凭有效的粤 023894 号医疗器械经营企业许可证经营）；经营进出口业务（法律，行政法规，国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	发起人	认购股份数量 (万股)	实缴股份数量 (万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	吕仲霖	697.92	697.92	43.62	净资产折股
2	苏文	595.68	595.68	37.23	净资产折股
3	汪瑜	306.40	306.40	19.15	净资产折股
合计		1,600.00	1,600.00	100.00	/

## 2、公司重大资产重组情况

公司自成立以来，无重大资产重组情况。

### （三）主要股东情况

#### 1、主要股东及实际控制人基本情况

公司共有三名股东，其中吕仲霖持有 43.62% 的股份，为公司的第一大股东，苏文持有 37.23% 股份，汪瑜持有 19.15% 的股份，三人合计持有公司 100% 的股份。

2013 年 10 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举吕仲霖、苏文、汪瑜、王淑英、李春平为股份公司董事，组成第一届董事会；选举李克琴为公司监事，与职工代表监事杜武松、浦仙组成股份公司第一届监事会。2013 年 10 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致同意选举吕仲霖为公司第一届董事会董事长，任期三年；聘请吕仲霖为公司总经理、汪瑜为公司副总经理、苏文为公司副总经理，任期三年；聘请苏文为公司董事会秘书、财务总监，任期三年。2013 年 10 月 25 日，公司召开第一届监事会第一次会议，全体监事一致同意选举杜武松为公司第一届监事会主席，任期三年。

从公司的实际管理来看，吕仲霖为公司的董事长、总经理，全面负责公司的各项管理工作；苏文为公司的董事、副总经理、董事会秘书、财务总监，负责公

公司的财务管理工作；汪瑜为公司的董事、副总经理，负责公司的研发、生产及行政管理工作。由于任何一名股东的持股数量均不超过 50%，且相互之间没有签订一致行动协议，无法控制股东会的多数席位。同时，公司股东均为董事、高级管理人员，其中董事吕仲霖与董事李春平系夫妻关系，董事汪瑜与监事李克琴系夫妻关系，公司任何单一股东均不能决定董事会半数以上董事会成员的选任，也无法控制董事会或对董事会决议产生决定性影响。因此，公司不存在控股股东、实际控制人。

虽然公司不存在控股股东、实际控制人，但是，公司自 2006 年股权转让至今，股权结构一直保持稳定，未发生变化，股东持股比例相对均衡；同时，公司的管理层也一直保持稳定，未发生重大变化，在重大事项决策上能够保持一致。2013 年 11 月 18 日，公司整体变更为股份公司，建立并完善了“三会制度”以及相关的内部控制制度，使公司的法人治理机制得到了进一步的健全。因此，公司不存在因无控股股东、实际控制人而带来的经营决策上的不确定风险。

公司的股东情况如下：

#### **(1) 吕仲霖 先生**

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，硕士学历。1978 年 3 月至 1982 年 3 月，在哈尔滨船舶工程学院自动化控制专业读本科；1982 年 4 月至 1984 年 8 月，在西安东风仪表厂技术科工作；1984 年 9 月至 1987 年 6 月，在哈尔滨船舶工程学院自控系读硕士；1987 年 7 月至 1993 年 10 月，在西北工业大学任教；1993 年 11 月至 1998 年 11 月，在深圳安科高技术股份有限公司工作；1998 年 12 月至 2003 年 8 月，在深圳纽泰克电子有限公司工作；2003 年 9 月至今，在本公司工作。现为公司董事长、总经理，全面管理公司各项事宜。

除持有本公司的股权之外，吕仲霖不持有其他公司股权。

#### **(2) 苏文 先生**

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年出生，硕士学历。1982 年 9 月至 1986 年 7 月，在西安电子科技大学计算机系计算机应用专业读本科；1986 年 8 月至 1988 年 6 月，在合肥工业大学微机所计算机应用专业读硕士；1988 年 7 月至 1994 年 4 月，在合肥工业大学微型计算机应用研究所工作；1994 年 5 月

至 1998 年 10 月，在深圳市创华合作有限公司工作；1998 年 11 月至 2006 年 5 月，在深圳市纽泰克电子有限公司工作；2006 年 6 月至今，在本公司工作，现任副总经理、董事会秘书、财务总监，主要负责公司的财务管理工作。2008 年 9 月至 2009 年 8 月，在北京大学工商管理研修班在职学习。

除持有本公司股权之外，苏文持有阜南县天阜置业发展有限公司 39% 股权。阜南县天阜置业发展有限公司（以下简称“阜南置业”）的基本情况如下：

阜南置业成立于 2013 年 8 月 27 日，注册资本为 2,000 万元，住所为阜南县工业园区富陂大道东侧，法定代表人为田超，经营范围为房地产开发与经营、房地产销售，物业管理、对房地产投资。根据阜南县工商行政管理局的工商查询，截止 2013 年 12 月 20 日，阜南置业的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	股东类别
安徽天筑（集团）有限公司	1,020.00	51.00	法人股东
苏文	780.00	39.00	自然人
田超	200.00	10.00	自然人
合计	2,000.00	100.00	

### （3）汪瑜 先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1954 年出生，大专学历。1970 年 11 月至 1980 年 8 月，在国营第 485 厂工作；1980 年 9 月至 1983 年 7 月，在安徽省广播电视大学电子专业读大专；1983 年 8 月至 1994 年 10 月，在国营第 485 厂工作，任技术科工程师；1994 年 11 月至 1998 年 9 月，在深圳安科高技术股份有限公司工作，任工程师；1998 年 10 月至 2006 年 5 月，在深圳市纽泰克电子有限公司工作，任副总经理；2006 年 6 月至今，在本公司工作，任副总经理，主要负责公司的研发、生产及行政管理工作。

除持有本公司的股权之外，汪瑜不持有其他公司股权。

## 2、股东直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

截至本公开转让说明书出具日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 3、股东性质

公司股东分别为吕仲霖、苏文、汪瑜，股东性质为自然人股东。

### 4、公司股东之间的关系

公司股东之间无关联关系。

## 四、董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事基本情况

#### 1、吕仲霖 先生

董事长，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

#### 2、苏文 先生

董事，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

#### 3、汪瑜 先生

董事，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

#### 4、王淑英 女士

董事，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，本科学历，1996 年毕业于青海大学化工工艺专业。1996 年 7 月至 2000 年 2 月，在陕西省兴平市华兴航空机轮公司工作，任分析化工工程师；2000 年 3 月至 2004 年 2 月，在空微特种材料有限公司工作，任化学工程师；2004 年 3 月至 2004 年 8 月，在深圳京柏医疗设备有限公司工作，任外贸业务员；2004 年 9 月至今，在本公司工作，任外贸销售总监。

王淑英不持有本公司或其他公司的股权。

## 5、李春平 女士

董事，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年 4 月 15 日出生，本科学历，1983 年毕业于成都大学工业电器自动化专业。1983 年 9 月至 1990 年 3 月，在成都市电子研究所工作，任研发工程师；1990 年 4 月至 1991 年 9 月，在深圳山星电子有限公司工作，任维修部部长；1991 年 10 月至 1997 年 12 月，在深圳市安科高技术有限公司工作，任研发工程师；1998 年 1 月至 2003 年 9 月，在深圳市将享电子有限公司工作，任工程部经理；2003 年 10 月至 2006 年 6 月，在本公司工作，任董事长；2006 年 7 月至 2009 年 6 月，在深圳市富润得电子有限公司工作，任执行董事；2009 年 7 月至今，在秦皇岛孚瑞德电子科技有限公司工作，任技术总监。

李春平持有秦皇岛孚瑞德电子科技有限公司 20% 股权，除此之外，不持有本公司或其他公司的股权。

## （二）监事基本情况

### 1、杜武松 先生

监事会主席，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 12 月出生，本科学历，2003 年毕业于华中科技大学生物医学工程专业。2003 年 7 月至 2004 年 12 月，在河北秦皇岛康泰医学系统有限公司工作，任硬件研发工程师；2005 年 4 月至 2006 年 5 月，在深圳市金科威医疗器械有限公司工作，任产品工程师；2006 年 6 月至今，在本公司工作，现任研发部经理。

杜武松不持有本公司或其他公司的股权。

### 2、浦仙 女士

监事，任期三年，起任日期为 2013 年 10 月 25 日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 1 月出生，本科学历，2011 年毕业于深圳广播电视大学电子商务专业。1998 年 7 月至 2000 年 2 月，在同维电子（深圳）有限公司工作，任仓库主管；2000 年 3 月至 2006 年 3 月，在深圳市纽泰克电子有限公司工作，

任采购部副经理；2006年3月至今，在本公司工作，任采购部副经理。

浦仙不持有本公司或其他公司的股权。

### 3、李克琴 女士

监事，任期三年，起任日期为2013年10月25日。汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1958年9月出生，中专学历，1985年毕业于安庆市卫生中等专业学校护士专业。1974年9月至1976年9月，在安徽省安庆市第二中学就读；1976年10月至1978年11月，在安徽省安庆市大二郎小学工作，任教师；1978年12月至1988年12月，在安徽省安庆市预制构件厂工作；1982年5月至1985年5月，在安庆市卫生中等专业学校就读；1988年12月至2008年12月，在安徽省安庆市建工医院工作，任护理部主任；2008年12月至今，在本公司工作，现任公司监事。

李克琴不持有本公司或其他公司的股权。

## （三）高级管理人员情况

### 1、吕仲霖 先生

总经理，任期三年，起任日期为2013年10月25日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

### 2、苏文 先生

副总经理、董事会秘书、财务总监，任期三年，起任日期为2013年10月25日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

### 3、汪瑜 先生

副总经理，任期三年，起任日期为2013年10月25日。具体情况详见“‘第一章 公司基本情况 三、公司股权结构和主要股东情况’之‘（三）主要股东情况 1、主要股东及实际控制人基本情况’”。

上述高级管理人员均在公司领取薪酬，其中吕仲霖与李春平为夫妻关系，汪瑜与李克琴为夫妻关系。除上述已披露的情况之外，相互之间无关联关系，无其他在外任职的情况。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）会计数据

单位：元

会计数据	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	19,815,397.56	29,063,954.82	24,029,387.61
净利润	1,944,366.19	2,367,274.64	780,047.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,944,366.19	2,367,274.64	780,047.09
扣除非经常性损益后的净利润	1,767,849.10	2,168,720.58	637,347.28
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	1,767,849.10	2,168,720.58	637,347.28
经营活动产生的现金流量净额	-2,450,071.38	3,658,323.14	1,101,331.92
会计数据	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	22,124,206.23	21,067,219.28	17,751,120.36
股东权益合计	16,003,059.42	14,058,693.23	11,691,418.59
归属于申请挂牌公司股东权益合计	16,003,059.42	14,058,693.23	11,691,418.59

### （二）财务指标

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
毛利率(%)	44.80	42.23	38.32
净资产收益率(%)	12.94	18.39	6.09
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	11.83	16.98	5.00
基本每股收益(元/股)	0.19	0.24	0.08

稀释每股收益（元/股）	0.19	0.24	0.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.24	0.37	0.11
应收账款周转率（倍）	7.02	14.45	19.03
存货周转率	0.97	1.62	1.38
资产利润率（%）	9.00	12.20	4.60
<b>项目</b>	<b>2013年8月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>	<b>2011年12月31日</b>
每股净资产（元/股）	1.60	1.40	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	1.40	1.17
资产负债率（%）	27.67	33.27	34.14
流动比率（倍）	3.36	2.78	2.61
速动比率（倍）	1.28	1.40	0.79

注：1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”公式计算；

2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”公式计算；

3、净资产收益率(扣非后)按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”公式计算；

4、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算；

5、每股经营活动现金流量按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”公式计算；

6、应收账款周转率按照“营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)\*2”公式计算；

7、存货周转率按照“营业成本/(存货期初余额+存货期末余额)\*2”公式计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额（或实收资本额）”公式计算；

9、资产负债率按照“当期末负债/当期末资产”公式计算；

10、流动比率按照“流动资产/流动负债”公式计算；

11、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”公式计算。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### 1、主办券商：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦四楼

项目负责人：陈鑫鑫

项目小组成员：马聪聪、赵琼、袁文彬

电话：0755-83025500

传真：0755-83025657

**2、律师事务所：**北京市宝盈律师事务所

负责人：严少芳

经办律师：王帆

经办律师：刘新颖

联系地址：北京市海淀区中关村南大街3号海淀科技大厦(海淀资本中心)301室

电话：010-68948828

传真：010-68948859

**3、会计师事务所：**瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

经办注册会计师：谢军

经办注册会计师：廖海龙

地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西路3-9层

电话：+86（10）88095588

传真：+86（10）88091199

**4、资产评估机构：**德正信国际资产评估有限公司

法定代表人：王鸣志

经办注册资产评估师：王淑梅

经办注册资产评估师：刘克明

地址：深圳市福田区农林路与桥香路交界口深国投广场写字楼塔楼1, 02-02A

电话：+86(755)82256682

传真：+86(755)82355030

**5、证券登记结算机构：中国证券登记结算有限公司**

地址：北京市西城区太平桥大街17号

邮编：100033

电话：010-59378888

## 第二章 公司业务

### 一、主要业务及产品和服务

#### (一)主要业务

公司系持续快速成长的医疗设备供应商，主要从事医疗多参数病人监护仪系列产品的研发、生产和销售，在手术、监护、产科、急救、家庭等领域提供十八种型号的产品，用户遍及国内外九十多个国家和地区。公司产品以自主研发为核心，通过公司完善的全球营销网络及领先的质量管理体系，以客户需求为导向，快速响应全球客户不同层次的需求。公司自成立以来，以塑造杰纳瑞品牌为导向，加快技术开发与创新，主营业务未发生变更。

#### (二)主要产品

公司国内直销的主要产品集中在医疗行业及新型医疗器械领域，主要客户群体为大中小各类医院，合作的医院有四川大学华西第四医院、沧州市人民医院、柳州市工人医院、邯郸市中医院、富川瑶族自治县人民医院、南宁市第三人民医院、桂林医学院附属医院，公司与这些医院建立了长期稳定的业务合作关系，同时亦涉足医疗器械维护、配件维修、销售等领域。

公司的核心产品包括：掌式脉搏血氧仪、多参数病人监护仪、胎儿/母亲监护仪、中央监护系统、麻醉深度监护仪等医疗产品。公司产品的主要技术均为自有技术，主要产品的情况说明如下：

产品类型	产品展示	产品简介	应用领域	主要技术说明
<p>G1B 脉搏血氧仪 —睿杰</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 独特的数字血氧技术，快速、准确、稳定；超强抗运动干扰能力</li> <li>➤ 大容量存储功能，轻松存储数百组病人数据</li> <li>➤ 可与电脑通讯，把数据传输到电脑进行分析并打印结果</li> </ul>	<p>广泛适用手术室、ICU、CCU、临床科室、门诊、急诊、病房及康复保健机构、家庭护理、病人运输等</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 采用数字技术实现血氧探头与血氧板之间的数字通讯，有效提高通讯过程的抗干扰性能</li> <li>2. 采用独特的数字信号处理算法，有效的解决因运动出现的干扰</li> <li>3. 接触式充电技术，可以保证主机的长时间连续工作</li> </ol>
<p>G3D 多参数监护仪 —豪杰</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 可显示动态呼吸氧合图、同屏 7 导心电和大字符模式；可存储 5 种自定义画面模式</li> <li>➤ 具有药物浓度计算、起搏分析、ST 段分析及心率失常分析等功能</li> <li>➤ 独立的广域网络通信功能，支持远程监护、诊断和软件升级；支持有线无线模式与中央监护系统联网</li> </ul>	<p>广泛运用于病房、急诊室、手术室、术后复苏室、ICU、CCU 等</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 人性化的系统设计技术使附件插口面向使用者，方便医生接插附件</li> <li>2. 独特的数字信号处理技术，保证心电、血压、血氧、呼吸、体温的测量精度，及稳定性</li> <li>3. 模块化电路组件的设计技术，提升了机器的可维护性</li> <li>4. ARM 系统硬件平台设计，和开放式 LINUX 操作系统环境下的软件技术，保证了人机交互的人性化</li> </ol>

<p>G6B/G6B Plus 胎儿/母亲监护仪 —瑞杰</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 可监测胎心、宫缩压力、胎动及胎儿活动曲线</li> <li>➤ 机顶报警灯柱，人性化报警设置：声光报警范围、声音大小可调，具有探头离位报警和监护异常报警及注解</li> <li>➤ 独立的网络通信功能，支持远程、无线、有线混合联网功能</li> </ul>	<p>可实时监护胎儿及母亲各项生理指标的变化情况，针对产前、产时、产后不同的用户</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 优秀的工业设计技术，在保证整机造型美观大气的前提下，转屏设计方便医生使用</li> <li>2. 独特的数字信号处理技术，保证胎儿心率及母亲的心电、血压、血氧、呼吸的测量精度，及稳定性</li> <li>3. 模块化电路组件的设计技术，提升了机器的可维护性</li> <li>4. ARM 系统硬件平台设计，和开放式 LINUX 操作系统环境下的软件技术，保证了人机交互的人性化</li> </ol>
<p>2800 中央监护系统 —圣杰</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 有线、无线及有线/无线混合通讯方式</li> <li>➤ 支持集中式、分布式和混合式联网布线</li> <li>➤ 多临床科室统一联网、数据共享</li> <li>➤ 监护中心可对监护仪进行远程操作</li> </ul>	<p>多临床科室、监护中心、医护工作站</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 灵活的以太网组网技术，方便用户匹配不同的使用环境</li> <li>2. 基于 C++ 软件设计技术开发中央监护系统应用软件</li> <li>3. 独特的数据结构设计，保证了数据存贮的、回放的响应速度</li> <li>4. 使用双屏显示技术，可以使显示区域扩大一倍</li> </ol>

G9L 麻醉深度多  
参数监护仪



- 可检测麻醉深度指数、爆发抑制比、肌电信号及病人的常规生命体征参数
- 麻醉深度监测界面清晰明了，CSI 指数无处不在，实时关心病人麻醉深度状态

可适用于成人、儿童、  
新生儿手术麻醉过程  
中麻醉深度监测

1. 15 寸大屏幕 TFT 液晶显示技术，使显示信息量大大增加；支持显示分辨率 1024\*768
2. 独特的数字信号处理技术，保证了麻醉深度测量指标的测量精度及稳定性
3. 模块化电路组件的设计技术，提升了机器的可维护性
4. ARM 系统硬件平台设计，和开放式 LINUX 操作系统环境下的软件技术，保证了人机交互的人性化

### **(三)服务方案**

为了使公司产品在客户端得到良好的使用效果,公司建立了有效的售后服务网络,最大限度地保证公司产品在客户端的有效运行:

#### **1、24 小时热线电话服务**

2009 年公司开通了 4006111903 免费热线电话,专门用于公司的售后服务,该电话热线可 24 小时接受客户的技术咨询。

#### **2、公司网站可接受客户的邮件咨询**

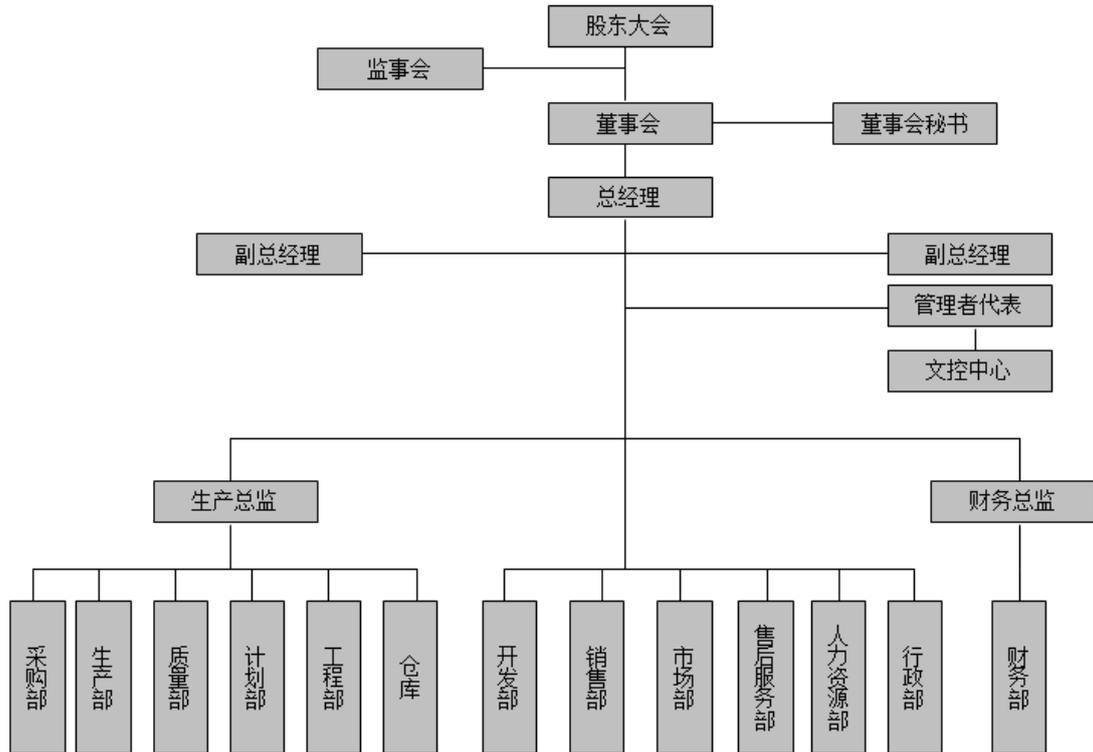
公司创立之初开通了网站: [www.szmedtech.com](http://www.szmedtech.com)。为了方便客户使用公司的产品,公司除了在网站中详细介绍公司的各个型号的产品的特性外,还介绍了产品相关的原理知识,从而使客户从原理上认识和理解公司的产品。公司还在网站主页上预留了客户信箱,客户使用产品中有任何问题都可以通过邮件方式与公司联系。

#### **3、办事处和经销商就近提供客户服务**

客户与公司之间的联络主要是通过公司设在各省的办事处和分布在全球的经销商进行。公司客服人员都接受过公司的综合培训,可以在客户使用产品过程中提供技术及服务支持。

## **二、公司组织结构**

### **(一)公司内部组织结构图**



## (二)公司整体职能结构介绍

公司具有完善的职能结构，下设 13 个部门，各部门都制定了严格的工作流程与控制程序，分工明细，管理规范。具体来说，公司各部门职责如下表：

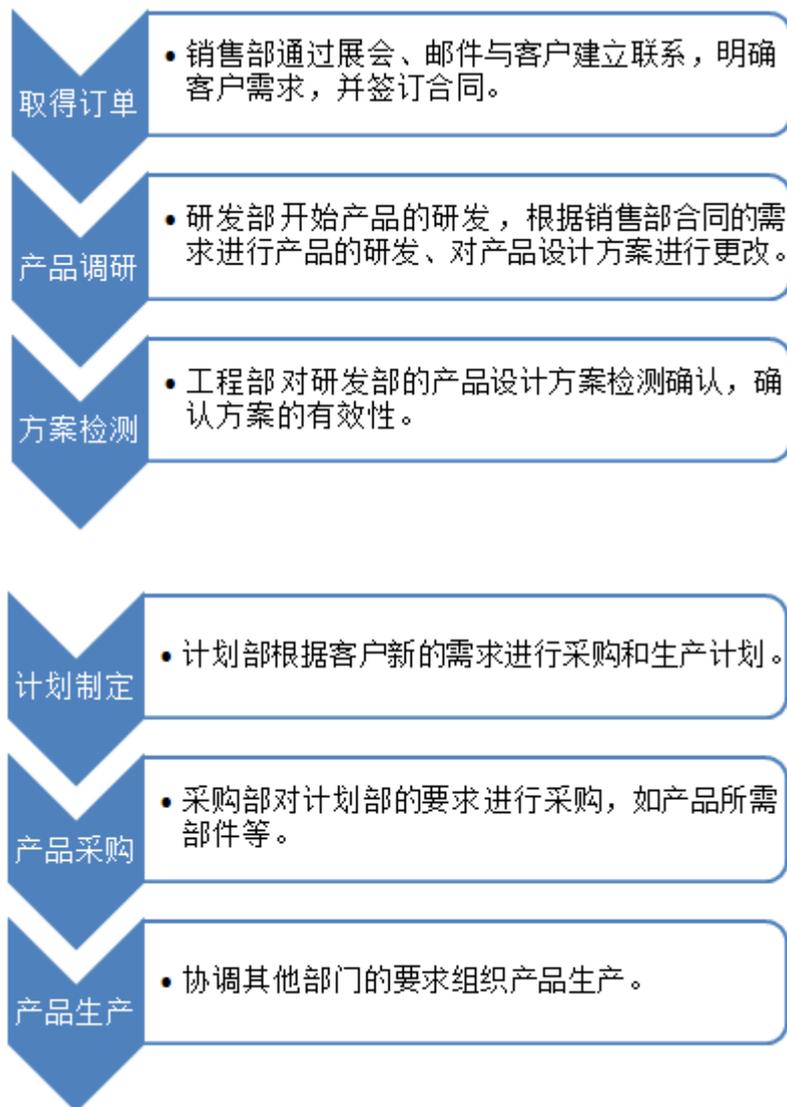
序号	部门	职能
1	采购部	负责公司原材料供应商和外协加工供应商的选择、评价与管理；按照质量体系要求对于合格供应商建立供应商资质档案；按照计划部的要求，负责公司生产所需原材料的采购合同的签订和材料的按时采购；对于采购或外协加工过程产生不良材料的退换处理。
2	生产部	依据计划部的生产计划，对产品进行组织生产；根据不同产品的工艺要求，对产品进行装配、优化和调试；对生产工具、生产设备进行管理与保养；对生产现场的产品进行防护；对生产过程中不合格品的控制。
3	质量部	依据公司质量体系的要求，对采购部购入的生产材料进行进料检验，合格的材料批准入库，未检测合格的材料通知采购部进行退换货处理；对于生产部生产过程的不同阶段进行监督检验以确保装配过程符合产品工艺要求；对于装配完成产品进行整机测试；对于发货产品进行出货检验。
4	计划部	依据公司往年的销售规律，制定公司年度的生产计划；根据

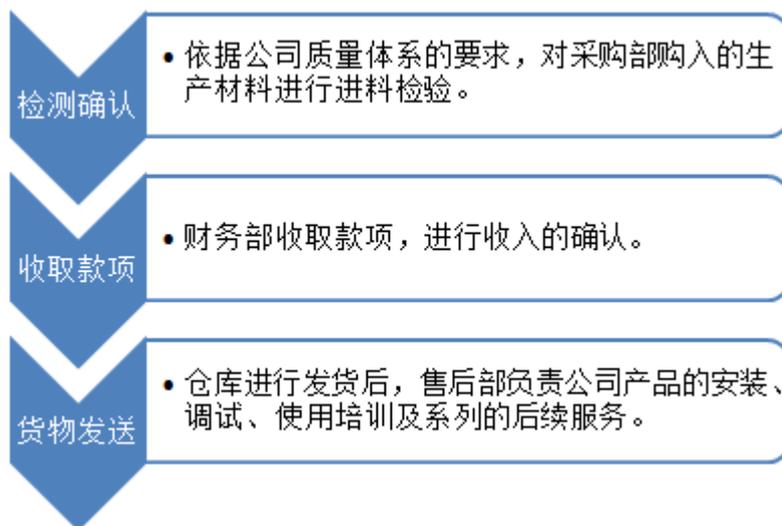
		销售部接到的销售意向进行生产准备；根据销售部签订的订单安排订单生产计划；根据订单要求进行发货安排。
5	工程部	负责研发部与生产部之间的技术沟通；负责对研发部研发的新产品进行生产前的工程化准备；负责生产过程突发技术问题的分析和解决；负责对研发部发布的工程更改，进行生产跟踪与指导。
6	仓库	负责公司生产材料的接收、保存与发放；负责生产线生产成品的收发管理；根据质量体系要求对仓库的物料进行妥善保存；配合财务部负责生产材料、生产成品的账务处理。
7	开发部	负责新产品的策划立项，依据客户的反馈信息负责公司在线产品的工程更改；按照质量体系要求对产品的研发过程进行管理；制定产品标准；组织研发过程的阶段评审；制作工程样机；配合测试机构进行产品的外部测试；配合医院做好产品的临床验证；负责研发过程相关知识产权的申报工作。
8	销售部	负责制定销售部的工作计划，随时追踪、分析市场情况，预测发展，及时修正计划，并检查实施情况；研究客户对产品的需求，参与研发部对产品需要的评审；与客户进行沟通和联络；根据计划目标，完成在规定价格范围内的销售及维修合同的签署；追收货款，保证货款在合同允许的期限到位；与客户建立良好的信誉关系，协调解决客户在合同允许范围内的任何问题，接受客户反馈的信息；进行市场调研和分析，组织对客户满意度的调查，编制相应的调查和分析报告。
9	市场部	负责落实并制订公司的宣传广告资料，负责公司的品牌宣传，安排公司的展会策划；研究分析公司产品的市场环境，了解竞争对手的市场策略，制订公司的销售战略。
10	售后服务部	负责公司产品的安装、调试和使用培训；负责客户在产品使用过程中遇到问题的技术指导；负责客户使用过程中故障机器的维修服务；接受客户的使用投诉。负责向研发部门转达客户的投诉与建议。
11	财务部	严格遵照国家制定的会计制度，及时准确对公司业务进行账务处理，并准确及时编制公司财务报告；建立完善公司的财务核算体系并参与公司的经营分析；为公司生产经营决策提供准确及时的财务信息；筹措公司生产经营资金；合理高效调度公司资金，为公司的生产经营提供良好的资金支持；检查评价公司的内部会计控制并提出改进措施。
12	人力资源部	负责公司《员工手册》的制定与修改，贯彻公司关于人力资源管理的决策，落实各项工作检查及具体实施方案；推动建立绩效考核体系；制定年度员工培训计划并安排组织员工培训；建立员工人事档案，编制各部门人员花名册并保存员工档案；负责公司的企业文化建设。

13	行政部	负责公司车辆管理、办公环境及后勤的管理；负责公司安保工作；负责公司安全生产体系的建立与运行监督。
----	-----	--

### 三、业务的流程及方式

公司业务流程分为两种，一种为按照客户定制要求的业务流程，另一种为成熟产品销售的业务流程，两者流程类似，针对成熟产品的销售，无需研发部门对产品进行重新设计与修改，公司取得订单后即进行生产的安排，直至进入产品的发送环节。按照客户定制要求的业务流程如下图：





#### 四、公司核心技术、无形资产、业务资质情况

##### (一) 产品或服务所使用的主要技术、来源及取得方式

公司监护仪设备技术涉及大量的临床生理参数的检测和分析，对产品的安全性、有效性、准确性和可靠性有较高的要求，尤其在极限条件下对生理参数的检测和分析的准确性。

公司的核心技术均为自主技术，自主技术占核心技术的比重为100%。公司的无形资产、专利以及软件著作权为公司原始取得。目前，核心技术为公司所有，权属清晰，无潜在纠纷。

##### (二) 公司产品使用的主要技术

公司的核心技术优势主要体现在监护技术领域方面。公司根据行业发展的趋势和用户需求的不断变化，开发出了基于监护技术的医疗器械产品，这些产品具有独特的市场价值，能够满足用户对于医疗器械产品较高技术标准的需求。

序号	技术名称	技术特点及简介
1	核心参数模块技术	参数模块通过获取人体生理参数信号，并将生物电、光、压力、温度等其它信号转化为电信号，然后通过模拟电路对电信号进行阻抗匹配、滤波、放大等处理，以使得生理信号算法的计算更加准确，更真实的反映病人的生理状况。由于人体生理信号非常微弱且监测时存在各种干扰因

		素，为使相关的生理信号算法能更好地发挥作用，参数模块的设计技术对医疗监护仪的测量精度至关重要。
2	算法技术	监护仪的每一个参数模块都离不开独特的算法技术。监护仪参数模块通过硬件电路和相应的附件（如：电缆、袖带、探头等）对人体各种生理信号进行采集，并对人体生理信号进行识别和处理，以期得到准确的测量结果。这就要求对各种生理信号采用不同的算法技术。生理信号算法技术主要就是对人体各种生理信号所转换而成的数字信号，进行算法处理，并根据数字信号的特点采用不同的算法（如：滤波算法、快速傅里叶变换、小波分析等）进行处理，以最终获得所需的结果。生理信号算法技术的好坏直接决定医疗监护仪产品测量精度和稳定性。
3	人机交互平台技术	监护仪产品要实现对人体生物信号测量，就必须提供人机交互平台供医生或护士观察和操作的设备，在监护仪产品中人机交互平台承担了这项功能。人机交互平台主要由主控硬件及相关主控软件构成，主控硬件及相关软件对多种核心参数模块进行集中控制，主控软硬件的技术直接决定监护仪产品使用的稳定性和可靠性。
4	系统设计技术	系统设计需考虑各种模块的结构安装、硬件接口、软件协议的兼容性。在进行机器外壳设计时，既要考虑机器内部散热，又要防止临床期间的液体泼洒；既要考虑机器正常摆放，又要考虑机器挂墙和推车方案。

### （三）主要无形资产

公司重视技术创新与知识产权保护，截至 2013 年 8 月 31 日，公司拥有 21 项软件著作权、1 项发明专利申请、3 项实用新型专利。公司最近一期末无形资产的账面价值为 59,811.37 元。

#### 1、商标权

序号	注册类别	专利号	商标名称	权利取得方式	权利范围	有效期	申请人
----	------	-----	------	--------	------	-----	-----

1	第 10 类	第 6206667 号		原始取得	全部权利	2010 年 01 月 07 日 -2020 年 01 月 06 日	深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司
---	--------	-------------	---	------	------	---------------------------------------	------------------

## 2、专利技术

### (1) 正在申请的专利情况

序号	名称	专利类型	专利号	专利申请日
1	基于 Goertzel 算法实现无创血压测量方法	发明	201110415181.0	2012年06月28日

### (2) 已拥有的专利技术情况

序号	名称	专利类型	专利号	专利申请日/ 授权公告日	有效期
1	电源板的全自动电气性能检测装置	实用新型	ZL20112052013 9.0	2011年12月13日/2012年9月26日	2011年12月13日/2021年12月12日
2	无创血压测量装置的过压保护电路	实用新型	ZL20112051987 5.4	2011年12月13日/2012年7月25日	2011年12月13日/2021年12月12日
3	阻抗呼吸检测的直流漂移自动平衡系统	实用新型	ZL20122005336 0.4	2012年2月17日/2012年11月07日	2012年2月17日/2022年2月16日

## 3、软件著作权

截至2013年8月31日，公司拥有21项软件著作权，具体为：

序号	名称	证书编号	登记号	首次发表日期	有效期
1	杰纳瑞 2800 中央监护软件 V1.0	软著登字第 125978 号	2008SR38799	2006 年 3 月 1 日	2006 年 3 月 1 日/2056 年 12 月 31 日
2	杰纳瑞 LX 多参	软著登字第	2008SR38959	2006 年 9 月 13	2006 年 9 月 13

	数病人监护仪软件 V1.0	126138 号		日	日/2056 年 12 月 31 日
3	杰纳瑞 G1B 脉搏血氧仪控制软件 V1.0	软著登字第 126139 号	2008SR38960	2007 年 8 月 30 日	2007 年 8 月 30 日/2057 年 12 月 31 日
4	杰纳瑞 G1B 脉搏血氧仪 PC 端软件 V1.0	软著登字第 125977 号	2008SR38798	2007 年 8 月 30 日	2007 年 8 月 30 日/2057 年 12 月 31 日
5	杰纳瑞 GAA230 血压/体温/呼吸模块控制软件 V1.0	软著登字第 125975 号	2008SR38796	2007 年 7 月 31 日	2007 年 7 月 31 日/2057 年 12 月 31 日
6	杰纳瑞 GAA134 心电/阻抗呼吸模块控制软件 V1.0	软著登字第 125976 号	2008SR38797	2007 年 7 月 31 日	2007 年 7 月 31 日/2057 年 12 月 31 日
7	杰纳瑞 SpO <sub>2</sub> 数字血氧模块控制软件 V1.0	软著登字第 125974 号	2008SR38795	2008 年 5 月 31 日	2008 年 5 月 31 日/2058 年 12 月 31 日
8	杰纳瑞 GAA126 有创血压模块控制软件 V1.0	软著登字第 0192185 号	2010SR003912	2008 年 10 月 31 日	2008 年 10 月 31 日/2058 年 12 月 31 日
9	杰纳瑞 GMD411 智能电源板软件 V1.0	软著登字第 0192177 号	2010SR003904	2009 年 5 月 30 日	2009 年 5 月 30 日/2058 年 12 月 31 日
10	杰纳瑞 G5A 高频电刀控制软件 V1.0	软著登字第 0197029 号	2010SR008756	2009 年 9 月 1 日	2009 年 9 月 01 日/2059 年 12 月 31 日
11	杰纳瑞 GRA48 热敏打印机控制软件 V1.0	软著登字第 0197084 号	2010SR008811	2008 年 9 月 18 日	2009 年 9 月 18 日/2059 年 12 月 31 日
12	杰纳瑞 GAA261 心电同步输出控制软件 V1.0	软著登字第 0318379 号	2011SR054705	2010 年 10 月 30 日	2010 年 10 月 30 日/2060 年 12 月 31 日
13	杰纳瑞 GAA260 心排软件 V1.0	软著登字第 0318590 号	2011SR054916	2010 年 11 月 30 日	2010 年 11 月 30 日/2060 年 12 月 31 日
14	杰纳瑞 G1B PLUS 手持式脉搏血氧仪控制软件 V1.0	软著登字第 0322216 号	2011SR058544	2010 年 12 月 10 日	2010 年 12 月 10 日/2060 年 12 月 31 日
15	杰纳瑞 G6B 热敏打印机软件	软著登字第 0322220 号	2011SR058546	2010 年 12 月 15 日	2010 年 12 月 15 日/2060 年

	V1.0				12月31日
16	杰纳瑞 G6A 热敏打印机软件 V1.0	软著登字第 0318800 号	2011SR055126	2010 年 12 月 20 日	2010 年 12 月 20 日/2060 年 12 月 31 日
17	杰纳瑞触摸屏校验算法软件 V1.0	软著登字第 0688180 号	2014SR018936	2013 年 3 月 5 日	2013 年 3 月 5 日/2063 年 12 月 31 日
18	杰纳瑞 Qt2.3 波形反走样画法软件 V1.0	软著登字第 0687990 号	2014SR018746	2013 年 4 月 3 日	2013 年 4 月 3 日/2063 年 12 月 31 日
19	DLP6000 心率变异分析仪 PC 端软件 V1.0	软著登字第 0687911 号	2014SR018667	2013 年 5 月 9 日	2013 年 5 月 9 日/2063 年 12 月 31 日
20	杰纳瑞胎儿监护 stv 算法软件 V1.0	软著登字第 0687986 号	2014SR018742	2013 年 5 月 10 日	2013 年 5 月 10 日/2063 年 12 月 31 日
21	杰纳瑞 nandflash 校验算法软件 V1.0	软著登字第 0687919 号	2014SR018675	2013 年 8 月 15 日	2013 年 8 月 15 日/2063 年 12 月 31 日

#### (四) 业务许可资格或资质情况

##### 1、企业资质证书

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	到期时间	有效期
1	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4403169168	中华人民共和国深圳海关	2004-9-27	2014-09-27	10 年
2	Management System Certificate (ISO 13485:2003)	21662-2008-A Q-RGC-NA	DNV	2014-02-27	2017-02-27	3 年
3	中华人民共和国医疗器械生产企业许可证	粤食药监械生产许 20040869 号	国家食品药品监督管理局	2013-12-31	2018-12-30	5 年
4	中华人民共和国医疗器械经营企业许可证	粤 023894	广东省食品药品监督管理局	2009-09-30	2014-09-29	5 年
5	胎儿母亲监护仪 CE 认证证书	104277-2011-CE-RGC-NA	DNV	2011-11-16	2016-11-16	5 年
6	多参数病人监护	3626-2013-CE	DNV	2013-12-23	2018-10-16	4 年

	仪 CE 认证	-RGC-NA				零 10 个 月
7	中华人名共和国 制造计量器具许 可证	粤制 00000638 号	广东省质 量技术监 督局	2012-08-27	2015-08-26	3 年
8	掌式脉搏血氧仪 CE 认证	2705-2013-CE -RGC-NA	DNV	2013-02-13	2018-02-12	5 年
9	ISO13485 医疗 器械质量管理体 系认证证书	04713Q100003 18	北京国医 械华光认 证有限公 司	2013-10-11	2016-10-10	3 年
10	ISO9001 质量管 理体系认证证书	04713Q10341R 2M	北京国医 械华光认 证有限公 司、CNAS、 IAF	2013-10-11	2016-10-10	3 年
11	对外贸易经营者 备案登记表	01640352	对外贸易 经营者备 案登记(深 圳)	2013-11-25	-	-

## 2、产品注册证

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	到期时间	有效期
1	中华人民共和国医疗器械注册证(多参数病人监护仪之明杰 G2A)	粤食药监械(准)字 2010 第 2210348 号	广东省食品药品监督管理局	2010-05-20	2014-05-19	4 年
2	中华人民共和国医疗器械注册证(多参数病人监护仪之豪杰)	粤食药监械(准)字 2010 第 3210611 号	国家食品药品监督管理局	2010-06-02	2014-06-01	4 年
3	中华人民共和国医疗器械注册证(胎儿母亲监护仪 G6A Plus、G6A、G6B Plus、G6B)	粤食药监械(准)字 2010 第 2210537 号	广东省食品药品监督管理局	2010-08-12	2014-08-11	4 年
4	哥斯达黎加 Ei Ministerio de Salud Certifica(OXIMETRO DE PULSO MODELO:G1B)	5404-EMB-1 0340	REPUBLICA DE COSTA RICA MINISTERIO	2011-01-06	2016-01-06	6 年

			DE SALUD			
5	中华人民共和国医疗器械注册证(多参数病人监护仪 G3C、G3D、G3E、G3F、G3H、G3L)	粤食药监械(准)字 2011 第 2210686 号	广东省食品药品监督管理局	2011-10-28	2015-10-27	4 年
6	中华人民共和国医疗器械注册证(脉搏血氧仪之睿杰 G1B、G1B Plus)	粤食药监械(准)字 2012 第 2210171 号	广东省食品药品监督管理局	2012-03-09	2016-03-08	4 年
7	阿根廷 ANMAT certificate	3713	A. N. M. A. T	2012-6-28	2022-6-28	10 年
8	中华人民共和国医疗器械注册证(心率变异分析仪 DLP6000)	粤食药监械(准)字 2012 第 2210489 号	广东省食品药品监督管理局	2012-07-06	2016-07-05	4 年
9	乌克兰 	11755/2012		2012-07-13	/	永久
10	中华人民共和国医疗器械注册证(麻醉深度多参数监护仪 G9L)	粤食药监械(准)字 2012 第 2210659 号	广东省食品药品监督管理局	2012-09-05	2016-09-04	4 年
11	中华人民共和国医疗器械注册证(中央监护系统杰纳瑞 2800 V1.0、杰纳瑞 2800T V1.0)	粤食药监械(准)字 2012 第 2700857 号	广东省食品药品监督管理局	2012-11-15	2016-11-14	4 年
12	俄罗斯 Регистрационное удостоверение на медицинское изделие	ФСЗ 2011/10653	Ф е д е р а л ь н а я с л у ж б а по надзору в сфере здравоохранения	2013-10-17	/	永久

### (五) 主要固定资产使用情况

截至报告期末,公司的固定资产由机器设备、运输工具、电子设备、办公设备组成,固定资产使用正常,无闲置,毁损,弃置的情况。上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得,目前均处于正常使用状态。其

具体情况如下表所示：

单位：元

类别	资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率 (%)
机器设备	291,262.14	198,300.95	--	92,961.19	31.92
运输工具	59,300.00	44,475.12	--	14,824.88	25.00
电子设备	3,668,882.58	2,492,098.98	--	1,176,783.60	32.07
办公设备	104,517.73	100,957.61	--	3,560.12	3.41
合计	4,123,962.45	2,835,832.66	--	1,288,129.79	31.24

## (六) 员工情况

### 1、全体员工构成情况

截至2013年8月31日，公司拥有员工89人，构成情况如下：

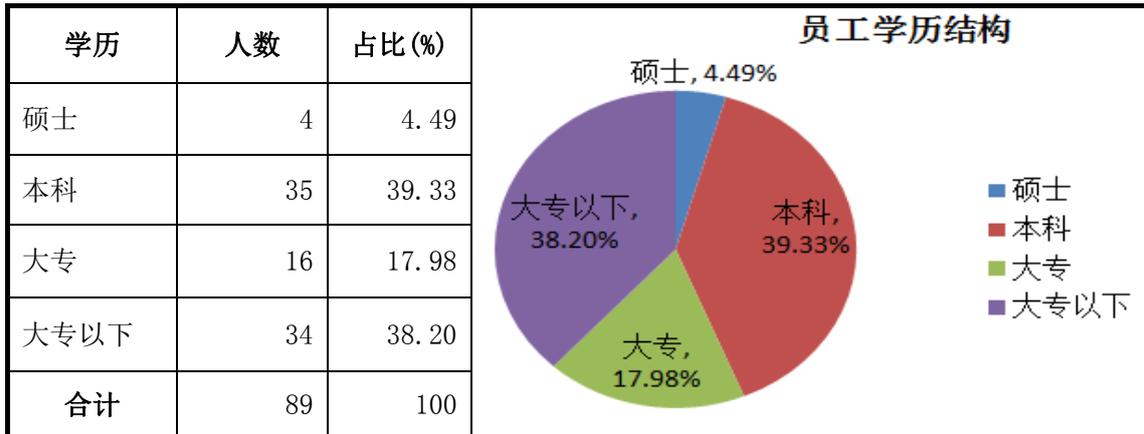
#### (1) 员工职能结构

职位名称	人数	占比 (%)
管理类	10	11.24
人事行政类	4	4.49
财务类	4	4.49
工程类	4	4.49
仓库类	5	5.62
生产类	18	22.22
销售类	21	23.60
质量类	7	7.87
技术类	16	17.98
合计	89	100.00

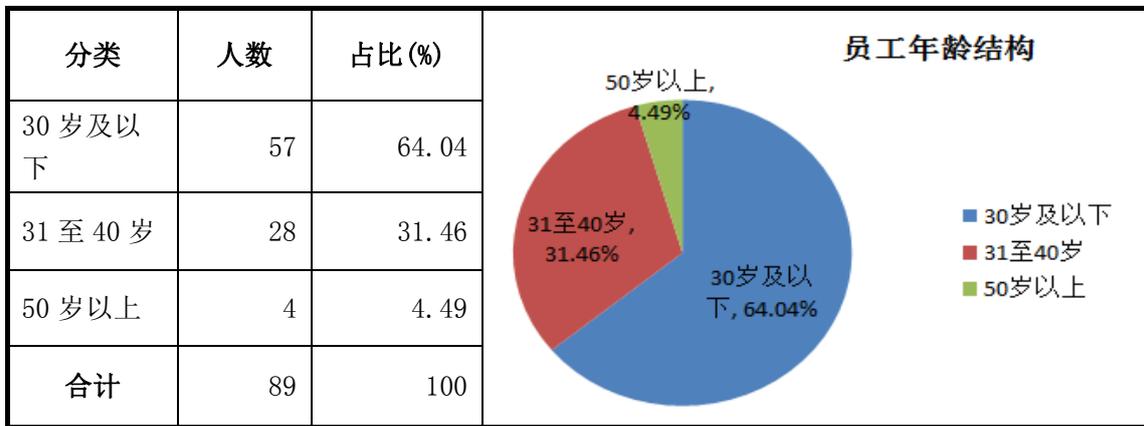
**员工职能结构**

- 管理类 11.24%
- 人事行政类 4.49%
- 财务类 4.49%
- 工程类 4.49%
- 仓库类 5.62%
- 生产类 22.22%
- 销售类 23.60%
- 质量类 7.87%
- 技术类 17.98%

(2) 员工学历结构



(3) 员工年龄结构



2、核心技术人员情况

公司核心技术人员保持稳定，核心技术人员最近两年未发生重大变动，核心技术人员简历如下：

姓名	职务	研究方向及主要工作
吕仲霖	总经理	<p><b>自动控制专业，硕士学历，高级工程师、董事长</b></p> <p>长期从事医疗器械产品的研发工作，参与设计的《无创伤脉搏血氧仪（ASC-545 掌式血氧仪）》产品 1994 年 6 月获广东省医药管理局颁发的《一九九四年广东省医药科技进步三等奖》；参与设计试制的《ASC-512B 麻醉安全监护仪》产品 1995 年 12 月获深圳市人民政府科学技术进步奖评审委员会颁发的《科技进步二等奖》；参与设计试制的《ASC-553 多参数监护仪》产品 1996 年 6 月获广东省经济委员会颁发的《一九九六年广东省优秀新产品奖》；参与设计试制的《ASC-553 多参数监护仪》产品 1996 年获广东省医药管理局颁发的《一九九六年度广东省医药科技进步二等奖》；参与设计试制的</p>

		《ASC-553 多参数监护仪》产品 1996 年获广东省科学技术奖励评审委员会颁发的《广东省科技进步三等奖》。现全面主抓公司的研发工作。
苏文	副总经理	<b>计算机专业，硕士学历，高级工程师、副总经理</b> 参与的《陡河电厂计算机分布式监控网络系统》项目 1993 年 9 月 23 日，获华北电业管理局科技成果一等奖；参与的《HS-1 电能表智能系统》项目 1994 年 4 月 2 日，通过安徽省科学技术委员会的技术鉴定；参与的《字处理电动打字机》项目 1995 年 11 月 2 日，获得深圳市优秀工业设计奖。现主要负责研发部的产品系统设计工作。
汪瑜	副总经理	<b>电子专业，大专学历，工程师、副总经理</b> 参与设计试制的《ASC-553 多参数监护仪》产品 1996 年获广东省医药管理局颁发的《一九九六年度广东省医药科技进步二等奖》。现负责研发部产品的机械设计工作。
杜武松	研发部经理	<b>生物医学工程专业，本科学历，工程师、研发部经理</b> 曾参与医疗器械的电路设计工作，主要参加的项目：心电图机电源部分和充电电路设计；参与和负责新产品的标准支持以及测试工作，同时也承担了公司部分 ERP 系统的维护，另有部分测试工装的开发和维护工作；参与病人多参数监护仪内部模块的电路设计工作。现全面负责研发团队的组织管理，承担多参数病人监护仪 ARM 主板的电路设计。
彭卫民	高级工程师	<b>电子与通信专业，硕士学历，高级工程师</b> 2009年，在《中国科技财富》杂志上发表《基于除颤技术时间参数的改善与分析》的论文；2009年，在《硅谷》杂志上发表《监护仪中 EMC 技术的研究与探讨》的论文；2012年12月成为深圳市电子学会专家、评委；2013年2月成为深圳市经济贸易和信息化委员会专家、评委。现主要负责模拟电路的设计工作。

### 3、公司为稳定核心技术人员已采取或拟采取的措施

公司与核心技术人员均签订了劳动合同或聘用合同，并签订了保密协议。公司在稳定管理层和核心技术人员方面，已采取或拟采取以下措施：

(1) 形成科学有效的激励机制。员工的薪酬与公司、部门、项目的业绩直接挂钩，员工的地位与待遇完全由其贡献决定。

(2) 公司企业文化的建设。公司的价值观得到广大员工的普遍认可，并与员工的价值观基本保持一致，增强了员工的归属感和满意度。

(3) 进行合理且富有弹性的员工价值定位。公司管理“以人为本”，把人才

作为企业最重要的资源。

(4) 提供多种升迁和培训的机会，创造员工成长和发展的空间。在人才选拔上，不讲究“论资排辈”，敢于起用能力突出的新人。为每一个员工提供充分发展的空间和机会，让员工能够清楚看到自己在企业中的发展前途，促使核心员工与企业建立长期合作的伙伴关系。

(5) 建立动态的绩效评估体系，提供有竞争力的薪酬水平。公司建立了一套完整的员工绩效评估体系，及时对员工的工作给予客观、公正、全面准确的评价，让员工了解自己的业绩情况。

(6) 公司制定了严格、科学的内部控制管理制度，尤其是在“选人、用人、育人、留人”等方面，都建立了比较规范的管理制度，并在员工的晋升与发展方面做了详细的规划。

(7) 公司全体成员，包括核心技术成员和高层管理人员都与公司签订了劳动合同、保密协议，有效避免了人员的流失给公司造成的损失。

(8) 公司主要股东及高层管理人员都具有专业的操作技能和丰富的管理经验，能够在公司发展过程中动态调整人力资源策略，以适应公司的发展。

(9) 根据公司的经营特点，管理层和核心技术人员可拥有更多在职培训、深造的机会。

## **(七)研发情况介绍**

### **1、研发基本战略**

公司的产品研发战略与公司的经营战略相适应，是以研发高质量的产品为根本，进行产品的研发设计。对于传统监护产品功能的研发，则以客户需求为导向，自主研发为基础，局部采用国际先进技术为辅，不断丰富相关产品线，提升产品全系列供应能力、整体解决方案提供能力，满足客户持续变化的需求。在研发传统产品过程中，时刻寻求突破性创新产品的机会。

### **2、研发流程**

公司的基本研发模式为自主研发。以客户需求为导向，根据客户需求，结合公司现有技术和产品平台，对产品进行可行性分析，通过对市场和技术详细的论

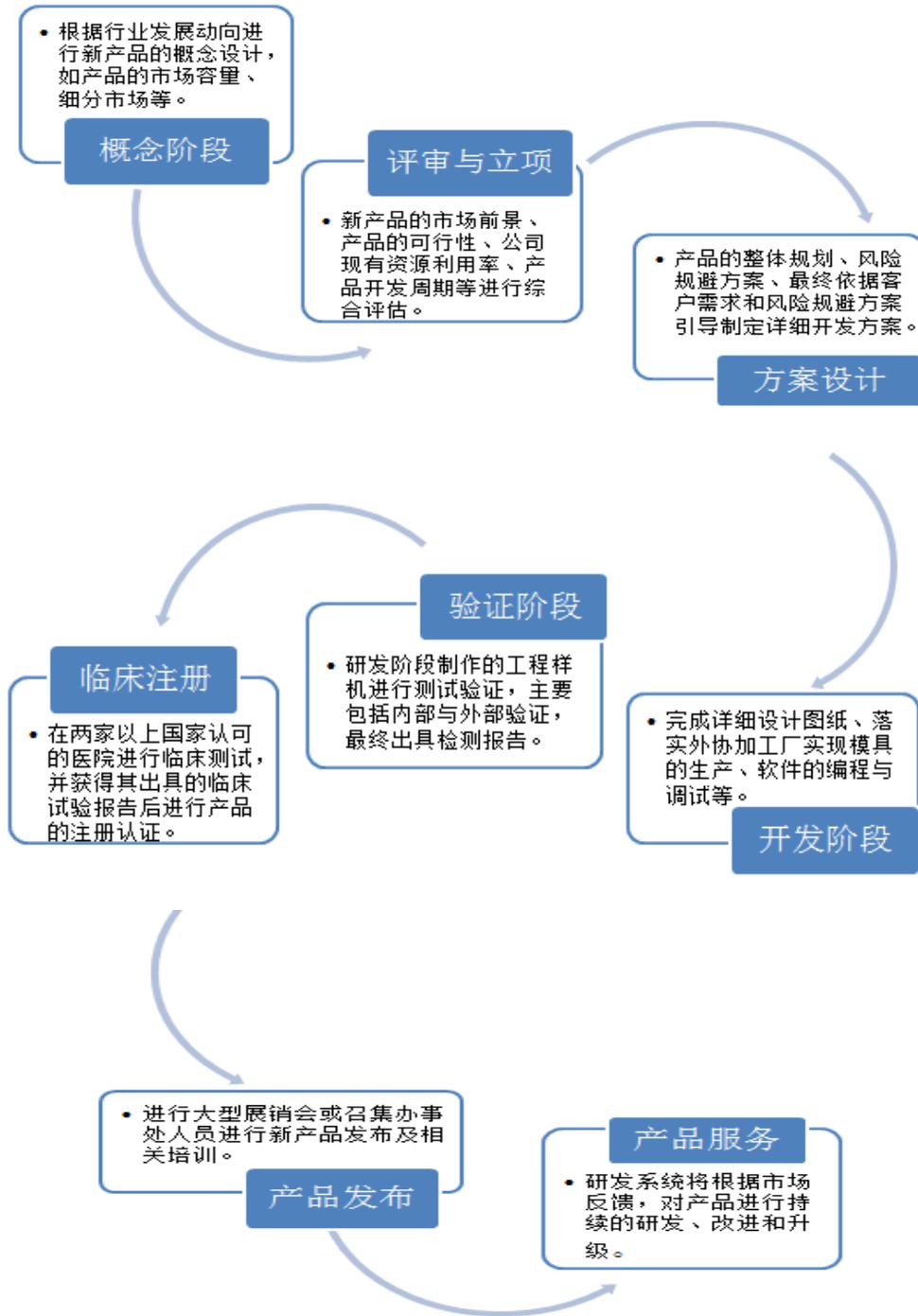
证和评审，制定产品的设计方案，然后由项目经理协调各部门，实现产品的快速研发。

产品研发过程包括：产品概念的产生、评审与立项、方案的设计、研发的实施、测试验证和工程化、临床和注册、产品推入市场到客户服务反馈的全部环节。研发的具体流程如下：

- 概念阶段：公司市场部及研发部门通过对产品及行业发展动向的研究，产生新的产品设计概念；然后，针对概念产品的市场容量、可能效益、市场反馈信息进行市场调研与市场细分，并依此提交产品概念方案。
- 评审与立项：新产品概念提案后，公司相关部门进行新产品立项评审。立项过程中会对新产品的市场前景、产品的可行性、公司现有资源利用率、产品开发周期等进行综合评估。最终通过立项评审的项目被正式批准立项。
- 方案设计：新产品研发项目正式立项后，项目组开始项目的方案设计，研发部门的系统工程师将进行产品的整体规划包括产品造型、结构、硬件、软件、操作界面、接口布局等；临床工程师和需求工程师持续就产品的功能、特性以及开发进度与客户保持沟通，初步制定产品设计方案和研发进度规划；各部门对机械结构、软件、硬件、可制造性、可测试性、可维护性等方面进行详细设计。基于公司现有技术水平和市场状况，各部门提出可能的产品风险、项目风险，并做出风险分析报告。项目组找出风险规避方案，并纳入产品开发方案中，最终依据客户需求和风险规避方案引导制定详细开发方案。
- 开发阶段：详细的研发方案完成后，项目组正式进入研发阶段。研发阶段的主要工作是实现设计目标。造型和结构工程师需完成产品外形的塑胶模具和产品结构件的详细设计图纸，同时要落实外协加工厂实现模具的生产；硬件工程师首先完成硬件电路的设计验证，然后依据机械工程师安排的电路板尺寸，完成电路板的设计制作；软件工程师依据产品的功能需求完成软件的编程与调试；工艺工程师完成产品的生产工艺文件制作，以满足后续产品生产的需要。整个阶段最终要完成几台新产品工

程样机的制作。

- 验证阶段：验证阶段将对研发阶段制作的工程样机进行测试验证。整个阶段一般分为两部分：即内部验证和外部验证。内部验证主要是在公司内部进行，依靠公司内部的设备对产品性能、安全、法规进行测试；利用公司员工进行模拟临床验证。通过内部验证对发现的设计问题进行整改。内部验证合格后，需要对产品进行外部验证。外部验证分为两个步骤：第一步，将工程样机送到国家认可的第三方测试机构进行测试，第三方机构会按照公司提供的产品标准（必须高于或等于国家标准）对产品进行测试。测试过程若有指标不能满足产品标准，研发部门负责对产品进行整改，直到所有指标都达到产品标准要求，第三方机构才会出具产品检测报告。
- 临床注册：为外部验证的第二步。第三方机构出具检测报告后，才能进行下一步的临床试验。临床试验需在国家认可资质的医院进行，对于监护仪产品，国家要求产品至少要在两家临床医院进行临床试验。获得两家临床医院的临床试验报告后，才能进行产品的注册认证。获得产品的注册认证后，产品才获得进入市场的许可证。
- 产品发布：新产品获得注册认证后，市场部将对新产品进行发布。公司一般借助于大型的展销会进行产品发布，或者召集办事处人员进行新产品发布及相关培训。公司根据不同客户的需求特点，安排人员进行相应渠道的配置，以保证产品的顺利推出。
- 产品服务：产品进入市场，即进入产品生命周期管理阶段。该阶段研发部将根据市场反馈，对产品进行持续的研发、改进和升级，确保公司产品持续满足客户需求。产品研发模式的流程图如下：



### 3、公司新产品研发特点

经过公司多年研发团队的技术积累，已经掌握的通用技术和模块技术在新产品研发过程中起到重要作用。在对新产品进行研发时往往只需针对具体的产品型号进行专用技术的开发，从而大大缩短了产品开发周期，避免了重复开发，提升了产品成熟度和可靠性。另一方面，通过对通用生产和测试平台的建设，公司不同型号、甚至不同产品线的产品可以使用同一个测试和生产平台，显著降低了产

品的生产和测试成本，使公司整体效率得以提升。

### 3、研发费用情况

公司一直重视技术的研发工作，未来将根据市场需求进一步加大研发的投入。公司最近两年一期的研发支出占营业收入的情况如下表：

年 度	研发费用金额（元）	占当期营业收入比重（%）
2011 年	3,170,648.26	12.66
2012 年	3,690,620.61	12.70
2013 年 1-8 月	2,508,963.49	13.22

公司最近两年一期的研发投入占同期营业收入平均比重稳定在12%左右，并呈现逐年递增的趋势，公司强调技术研发在发展中的重要性，并具有较强的自主研发能力。

## 五、业务相关的情况

### （一）业务收入构成

公司主营业务包括多参数病人监护仪、胎儿/母亲监护仪、掌式脉搏血氧仪、中央监护系统及其他产品的研发、生产与销售。业务收入构成分析详见本公开转让说明书“四、公司财务”之“（六）报告期利润形成的有关情况 1、营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因”的内容。

项 目	2013 年 1-8 月		2012 年		2011 年	
	收入（元）	占比(%)	收入（元）	占比(%)	收入（元）	占比(%)
多参数病人监护仪	13,384,758.70	67.55	18,017,520.03	62.00	19,149,523.85	79.86
胎儿/母亲监护仪	4,439,341.89	22.40	9,137,213.65	31.44	3,151,863.90	13.14
掌式脉搏血氧仪	1,550,862.52	7.83	637,042.37	2.19	613,617.24	2.56
中央监护系统	300,858.49	1.52	1,142,234.90	3.93	966,337.27	4.03

其他	139,575.97	0.70	129,943.86	0.45	98,264.15	0.41
<b>合计</b>	<b>19,815,397.56</b>	<b>100.00</b>	<b>29,063,954.82</b>	<b>100.00</b>	<b>23,979,606.41</b>	<b>100.00</b>

## (二) 主要客户情况

公司近两年业务收入持续增长，由2011年的24,029,387.61元增长到2012年的29,063,954.82元。2011年、2012年、2013年1-8月公司前五大客户合计销售金额占销售总额的47.28%、45.79%、42.18%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

2011年前五名客户	销售额(元)	占同期销售总额的比例(%)
美国-Digital Science Tech, Inc	3,450,145.63	<b>14.36</b>
土耳其-Medek Medical Electronic Co.	2,363,900.67	<b>9.84</b>
印度-RISHI ENTERPRISES	2,343,857.55	<b>9.75</b>
印度-Aspen Diagnostic Private Limited	1,975,776.72	<b>8.22</b>
美国-FISCHER MEDICAL GROUP SA DE CV	1,227,884.23	<b>5.11</b>
<b>合 计</b>	<b>11,361,564.80</b>	<b>47.28</b>
2012年前五名客户	销售额(元)	占同期销售总额的比例(%)
美国-Digital Science Tech, Inc	6,677,943.27	22.98
印度-Aspen Diagnostic Private Limited	1,949,457.78	6.71
美国-Medimar Corporation	1,900,280.11	6.54
俄罗斯-General Meditech Limited Liability Company	1,531,033.59	5.27
土耳其-Medek Medical Electronic Co.	1,251,114.33	4.30
<b>合 计</b>	<b>13,309,829.09</b>	<b>45.79</b>
2013年1-8月前五名客户	销售额(元)	占同期销售总额的比例(%)
美国-Digital Science Tech, Inc	3,544,523.75	17.89
乌克兰-ZDRAVO Ltd	1,572,696.12	7.94
印度-Aspen Diagnostic Private Limited	1,316,703.86	6.64
巴西-Brazilian Endoscope Exchange	967,362.99	4.88

美国-Medimar Corporation	956,709.99	4.83
合 计	8,357,996.72	42.18

公司的销售收入主要源自国外市场的销售，2011年、2012年、2013年1-8月，公司对第一大客户的销售额占同期销售总额的比例为14.36%、22.98%、17.89%。公司处于业务高速拓展期，主要通过经销商数量和产品覆盖区域的增加，推动业务的高速增长。公司经销商数量的增加较快导致公司客户较为分散，尚未形成具备绝对影响力、占据公司较大销售份额的经销商。公司与美国Digital Science Tech, inc通过海外展会建立联系，该公司的主要业务为多参数病人监护仪产品的销售，公司向美国Digital Science Tech, inc提供OEM产品的服务。公司两年一期的第一大客户为美国Digital Science Tech, inc，主要是因为公司与美国Digital Science Tech, inc 合作较多且签订了大额的销售合同(详见公开转让说明书“‘第二章公司业务 五、业务相关情况’之‘(四)报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况’”)。除此之外，公司没有单一客户销售金额较大的情况，因此，不存在对单一客户的依赖性。

从两年一期的销售数据来看，印度Aspen Diagnostic Private Limited公司始终保持在公司销售前五名中，2012年由于汇率变动的影 响导致了该公司销售额的下降；2011至2012年度，土耳其Medek Medical Electronic Co.公司及印度RISHI ENTERPRISES公司销售下滑比较严重，主要是因为对方价格条件要求苛刻，导致了订单的丢失；2013年度乌克兰ZDRAVO Ltd和巴西Brazilian Endoscope Exchange两家客户分别进入了销售排行前五名，是公司取得产品在该国认证后重点推进的客户。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%的情况；公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户企业中拥有权益。

### (三) 主要供应商情况

公司两年一期的采购总额分别为13,748,821.70元、11,819,986.58元、10,419,118.64元。2011年、2012年、2013年1-8月公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的53.18%、66.12%、84.81%，具体的采购金额及占采购总额的比

例如下：

2011 年前五名供应商	采购额（元）	占同期采购总额的比例（%）
深圳市三优伟业数码技术有限公司	1,805,530.12	13.13
深圳市安普康科技有限公司	1,687,731.40	12.28
Philips RESPIRONICS（伟康）	1,561,875.00	11.36
深圳市福田区新亚洲电子市场粤联科电子经营部(DK)	1,217,437.28	8.85
深圳市元和电子材料有限公司	1,038,920.58	7.56
合 计	7,311,494.38	53.18
2012 年前五名供应商	采购额（元）	占同期采购总额的比例（%）
深圳市鼎承进出口有限公司	2,887,561.15	24.43
深圳市兴阳南科技有限公司	1,630,663.19	13.80
Philips RESPIRONICS（伟康）	1,436,448.25	12.15
深圳市中微泽电子有限公司	1,027,545.40	8.69
深圳市元和电子材料有限公司	833,146.57	7.05
合 计	7,815,364.56	66.12
2013 年 1-8 月前五名供应商	采购额（元）	占同期采购总额的比例（%）
深圳市鼎承进出口有限公司	4,022,986.78	38.61
Philips RESPIRONICS（伟康）	1,656,036.57	15.89
深圳市莱康宁科技有限公司	1,127,550.53	10.82
深圳市赛维光电实业有限公司	1,031,839.77	9.90
深圳市远翔达电子科技有限公司	998,515.67	9.58
合 计	8,836,929.32	84.81

公司近两年一期前五大采购商占采购金额较小，对第一大采购商所占的总采购额的比例为13.13%、24.43%、38.61%，对后四位供应商采购额比例各维持在16%以下，占比较小，因此不存在对单一供应商的依赖。公司向前五大供应商采购的主要材料为：液晶显示屏、血氧探头附件、二氧化碳检测模块、集成电路芯片、心电电缆及插座、胎儿监护模块。PHILIPS RESPIRONICS（伟康）是飞利浦公司的全资子公司，作为公司的长期供应商，主要为公司供应二氧化碳检测模块；深圳市鼎承进出口有限公司为公司近两年的第一大供应商，主要为公司进行代理采

购与报关并提供物料。报告期内，公司供应商结构发生了一定的变化，主要是因为公司业务的增长导致了原材料采购量的增加。公司对同一型号材料的采购渠道进行了优化，并对供应商进行择优及考核，以降低采购风险。公司与各采购商的交易价格公允，交易内容真实完整。

报告期不存在对单个供应商的采购额超过当期采购总额50%的情况；公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。业务合同及执行情况列表如下：

##### 1、 主要销售合同

	合同编号	客户名称	合同金额 (元)	合同内容	签订日期	执行情况
1	XQPI-11060 2-US030	Digital Science Tech, Inc	\$71,000.00	DS3000、 DS7000 病人 监护仪	2011-06-1 4	执行 完毕
2	ZL001-1104 08-009	M/s Rishi Enterprises	\$361,500.00	G3D、G3H、 G6A 病人监护 仪	2011-06-1 6	执行 完毕
3	XQPI-11070 8-US033	Digital Science Tech, Inc	\$72,000.00	DS5000 病人 监护仪	2011-07-0 8	执行 完毕
4	XQPI-11082 7-US038	Digital Science Tech, Inc	\$80,000.00	DS3000、 DS5000A 病人 监护仪	2011-09-1 4	执行 完毕
5	ZL001-1104 11-010	Aspen Diagnostics Private Limited	\$124,550.00	A3 病人监护 仪	2011-11-0 4	执行 完毕
6	XQPI-11110 2-MX041	ExportCargo	\$194,000.00	G3D 病人监护 仪	2011-11-2 1	执行 完毕
7	ZYC-120529 -024	Aspen Diagnostics Private Limited	\$56,000.00	病人监护仪	2012-05-2 9	执行 完毕
8	WWM009-120	Key Medical	\$100,000.00	病人监护仪	2012-06-1	执行

	530-USA001	Supply LLC			5	完毕
9	XQPI-12062 8-US070	Digital Science Tech, Inc	\$69,000.00	DS7000、 DS5000、 DS3000 病人 监护仪	2012-07-1 3	执行 完毕
10	WWM009-120 711-USA002	Key Medical Supply LLC	\$100,000.00	病人监护仪	2012-08-0 3	执行 完毕
11	DL003-1205 17-013	General Meditech Liabilities Company	\$82,750.00	G6B、G6B+母 亲监护仪、 G3G、G3H 病人 监护仪	2012-08-2 0	执行 完毕
12	XQPI-12072 6-US071	Digital Science Tech, Inc	\$280,800.00	DS7000、 DS5000A、 DS5000、 DS3000 病人 监护仪	2012-08-2 2	执行 完毕
13	XQPI-12080 3-US072	Digital Science Tech, Inc	\$144,000.00	DS5000A 病人 监护仪	2012-09-0 5	执行 完毕
14	ZYC-120831 -033	Aspen Diagnostics Private Limited	\$78,000.00	A3 病人监护 仪	2012-09-2 0	执行 完毕
15	ZYC-121023 -043	Aspen Diagnostics Private Limited	\$76,500.00	A3 病人监护 仪	2012-10-2 9	执行 完毕
16	ZYC-130304 -016-1-R1	Aspen Diagnostics Private Limited	\$53,732.00	P2 脉搏血氧 仪、A3 病人监 护仪	2012-10-2 9	执行 完毕
17	XQPI-12102 4-US080	Digital Science Tech, Inc	\$104,000.00	DS7000、 DS5000A、 DS5000、 DS3000 病人 监护仪	2012-11-1 4	执行 完毕
18	XQPI-12112 8-US085	Digital Science Tech, Inc	\$131,555.00	DS5000A、 DS3000 病人 监护仪、 DS1000 脉搏 血氧仪	2012-11-2 8	执行 完毕
19	XQPI-12120 5-US086	Digital Science Tech, Inc	\$157,000.00	DS3000、 DS5000A 病人 监护仪、监护	2013-01-0 9	执行 完毕

				仪用移动推车		
20	DL002-1211 21-025	Heaco Ltd	\$88,040.00	G3H、G3D、G2A 病人监护仪、 G1B 脉搏血氧 仪	2013-01-0 9	执行 完毕
21	ZYC-130117 -003-R1	Aspen Diagnostics Private Limited	\$61,925.00	P2 脉搏血氧 仪、A3 病人监 护仪	2013-01-1 8	执行 完毕
22	SH003-1301 31-58BR	Brazilian Endoscope Exchange	\$28,764.00	G3A、G3D、 G3F、G3H 病人 监护仪、G1B+ 脉搏血氧仪	2013-01-3 1	执行 完毕
23	CR9000104	长沙美华医 疗设备有限 公司	¥230,000.0 0	G3D 多参数病 人监护仪、 2800 中央监 护系统	2013-03-2 5	执行 完毕
24	DL002-1304 15-030	Heaco Ltd	\$27,100.00	G3H、G9L 病人 监护仪、G6B+ 母胎监护仪、 G1B 脉搏血氧 仪	2013-05-2 7	执行 完毕
25	SH003-1304 22-61BR	Brazilian Endoscope Exchange	\$101,325.00	G3A、G3C、 G3D、G3G、 G3F、G3H 病人 监护仪、G1B 脉搏血氧仪	2013-05-0 3	执行 完毕
26	XW009-1308 19-USA002	Medimar Corporation	\$82,750.00	病人监护仪	2013-08-1 9	执行 完毕
27	XQPI-13100 4-US113	Digital Science Tech, Inc	\$309,000.00	DS3000 病人 监护仪、监护 仪墙上支架、 监护仪推车	2013-11-1 5	执行 完毕

## 2、主要采购合同

序号	合同编号	供应商名称	合同金额 (元、美元)	签订日期	执行情况
1	YZH1101017	深圳市元和电子材 料有限公司	¥77,750.00	2011-01-12	执行完毕
2	G11022102	Philips Respironics	\$15,640.00	2011-02-21	执行完毕

3	G11050402	Philips Respironics	\$28,000.00	2011-05-04	执行完毕
4	G11060307	Philips Respironics	\$15,560.00	2011-06-03	执行完毕
5	G11072502	Philips Respironics	\$15,680.00	2011-07-25	执行完毕
6	2011081902	深圳市安普康科技 有限公司	¥51,200.00	2011-08-09	执行完毕
7	SYWY2011081600 02	深圳市三优伟业数 码技术有限公司	¥72,000.00	2011-08-16	执行完毕
8	SYWY2011082400 01	深圳市三优伟业数 码技术有限公司	¥74,000.00	2011-08-24	执行完毕
9	G11102004	Philips Respironics	\$14,660.00	2011-10-20	执行完毕
10	SYWY2011112100 06	深圳市三优伟业数 码技术有限公司	¥74,000.00	2011-10-21	执行完毕
11	SYWY2011102500 01	深圳市三优伟业数 码技术有限公司	¥74,000.00	2011-10-25	执行完毕
12	G12031401	Philips Respironics	\$14,500.00	2012-03-14	执行完毕
13	201204425	深圳市鼎承进出口 有限公司	¥81,346.88	2012-04-16	执行完毕
14	G12041501	深圳市兴阳南科技 有限公司	¥70,000.00	2012-04-16	执行完毕
15	G12041907	Philips Respironics	\$18,285.00	2012-04-19	执行完毕
16	G12052304	深圳市中微泽电子 有限公司	¥75,000.00	2012-05-23	执行完毕
17	G12070301	深圳市兴阳南科技 有限公司	¥70,000.00	2012-07-03	执行完毕
18	G12070402	深圳市中微泽电子 有限公司	¥74,250.00	2012-07-04	执行完毕
19	G12071906	Philips Respironics	\$14,500.00	2012-07-19	执行完毕
20	G12073007	Philips Respironics	\$22,950.00	2012-07-30	执行完毕
21	G12101204	Philips Respironics	\$18,125.00	2012-10-12	执行完毕
22	G12112308	Philips	\$37,050.00	2012-11-23	执行完毕

		Respironics			
23	G12121206	Philips Respironics	\$25,375.00	2012-12-12	执行完毕
24	G13010301	Philips Respironics	\$21,750.00	2013-01-03	执行完毕
25	201302273	深圳市鼎承进出口有限公司	¥116,028.24	2013-02-25	执行完毕
26	G13022801	Philips Respironics	\$29,000.00	2013-02-28	执行完毕
27	20130368	深圳市鼎承进出口有限公司	¥80,143.36	2013-03-01	执行完毕
28	G13030403	深圳市莱康宁科技有限公司	¥109,400.00	2013-03-04	执行完毕
29	G13032501	深圳市赛维光电实业有限公司	¥81,000.00	2013-03-25	执行完毕
30	G13040301	深圳市远翔达电子科技有限公司	¥427,290.00	2013-04-03	执行完毕
31	201304432	深圳市鼎承进出口有限公司	¥101,141.32	2013-04-15	执行完毕
32	G13042409	深圳市赛维光电实业有限公司	¥81,000.00	2013-04-24	执行完毕
33	G13042702	深圳市莱康宁科技有限公司	¥71,100.00	2013-04-27	执行完毕
34	G13042704	深圳市远翔达电子科技有限公司	¥203,490.00	2013-04-27	执行完毕
35	20130533	深圳市鼎承进出口有限公司	¥99,817.77	2013-05-03	执行完毕
36	G13053102	深圳市赛维光电实业有限公司	¥142,500.00	2013-05-31	执行完毕
37	B13050886	深圳市鼎承进出口有限公司	¥114,278.85	2013-05-31	执行完毕
38	G13060601	Philips Respironics	\$263,750.00	2013-06-06	执行完毕
39	G13061901	深圳市赛维光电实业有限公司	¥81,000.00	2013-06-19	执行完毕

### 3、模具制造合同

序号	承接方	合同编号	合同金额(元)	签订日期	执行情况
----	-----	------	---------	------	------

1	深圳市德惠宝精密模具制造有限公司	M20120704	135,000.00	2012-07-04	执行完毕
---	------------------	-----------	------------	------------	------

#### 4、租赁合同

序号	出租方	租赁面积	租金	租赁用途	租赁期限	备注	执行情况
1	深圳天鼎精细化工制造有限公司	793.90 m <sup>2</sup>	47,634元/月	办公	2014-01-20至2015-05-19		正在执行
2	深圳科技工业园(集团)有限公司	1270m <sup>2</sup>	50,800元/月	厂房	2013-08-01至2014-07-31	公司需支付2个月(不超过三个月)的租赁保证金,即101,600.00元。	正在执行

注：上述租赁房屋均有相应的房产证书，不存在潜在的权属纠纷问题，且上述租赁合同涉及到的办公用房和工业生产用房均经过了深圳市高新技术产业园区领导小组办公室文件“深高新办复[2007]1543号”、深圳市科技工贸和信息化委员会文件“深科工贸信高新复[2011]3006号”批复的同意。同时，杰纳瑞一直严格履行租赁合同，按合同约定的用途使用上述租赁房屋，并按时缴纳了租金、物业费等相关费用（详见附件），不存在违约和潜在的违约情况。

## 六、商业模式

公司自成立之日起，一直专注于监护仪系列产品的研发、生产与销售。公司通过系列监护仪产品的研发获取专有技术，通过产品的生产与销售将公司的技术转化成利润，并通过对售出产品的长期服务获取额外利润。在把握行业发展趋势和满足客户需求的基础上，公司与整个产业链上下游建立了良好的合作关系，能够根据客户的需求及时研发、生产优质产品或提供服务。随着公司规模扩大及品牌知名度的提升，公司还需在规模运作中提高管理水平，并将在品牌价值中获得利润。

### （一）采购模式

#### 1、采购模式

公司依据销售与生产需求制定采购计划，按年、季、月的实际需求和变动趋势，以及材料供应趋势分析制定详细的采购方案。由于公司产品的基础原材料采购周期不同，如：部分IC器件的采购周期长达半年，因此结合公司的财务成本要求，一般会将长周期材料优先签订采购合同。公司的采购严格按生产计划要求的时间执行，既不能耽误生产计划的执行，也不能提早采购时间增加财务压力。

## 2、供应商管理

供应商管理是采购的重要环节。公司组织包括品质、技术、财务、物控等多个部门在内的团队，根据公司的供应商管理程序实施供应商的管理。通过对供应商的背景资质的考察、加工技术能力、质量控制能力、财务状况、价格与服务等信息来确定合格供应商。公司定期对供应商的准入、绩效考核和淘汰等进行评审，确保供应商队伍的稳定、供货渠道健康、质量与价格符合预期、物料供应及时有效。公司对于关键原材料供应商的基本条件是必须在行业内处于前列的质量水平。

## （二）生产模式

公司通过销售、计划、采购、仓库、生产等部门的有效配合，实现产品的高效生产。公司的生产过程包括以下流程：订单需求、订单评审、生产计划、物料采购、品质管理、产品生产、仓储、物流交付等环节。

### 1、针对内外销客户的生产方式

根据内销和外销客户的不同特点，公司采用两种生产模式：对于内销客户，一般采用公司自主品牌，无需个性化定制服务，订单周期较短，通常在接到订单后及时发货。根据这个特点，公司一般会主动安排生产计划，保持合理的库存。对于外销客户，时常会有定制化需求，从产品配置、开机画面、机壳颜色到包装的设计满足客户全方位的需求。由于外销客户的订货周期相对较长，公司采取以订单生产为主的生产方式运行。

公司采用“轻资产”的生产运营模式，少数关键部件由公司自行生产，通过公司内部严格的产品质量体系，保证关键部件的品质；多数产品部件由公司提供设计方案和功能要求，选择合适的外协厂商进行生产供应；公司通过严格的物料

检验，确保来料品质满足公司严格的质量体系的要求。

公司自行生产的少数关键部件有：系列监护仪和系列胎儿/母亲监护仪的血压测量模块、心电测量模块、血氧测量模块、体温呼吸测量模块、系统主控模块、电源管理模块、键盘模块、脉搏血氧仪的主控板和血氧板。以上产品的硬件调试和软件安装由公司自行生产。上述生产应用的主要技术是各种模块的测试规范和测试工装，均由公司自主研发。

在具体生产过程中，生产部门首先根据产品的生产工艺特点，对生产线动态配置调整，保证每个工序都以相同的效率同步运作，避免生产时间和资源的浪费；将外协公司提供的定制部件和公司自产的关键部件按照经设计后的工序流程进行装配；产品生产完成后，交由品管部进行检测，确认合格后，对于订单生产，成品由仓储部直接联系物流公司发货；对于库存生产（一般针对国内市场），成品直接入库保存，待获得订单后，再安排发货。

## 2、一般部件的外协加工

监护仪产品的技术构成较为复杂，生产零配件种类繁多。一般产品部件由公司提供设计方案和功能要求，选择合格的外协厂商进行生产供应；公司通过严格的来料检验，确保来料品质满足公司严格的质量体系要求。另外，公司为了进行产品质量的把控，派遣员工前往外协加工厂家进行产品生产的监督。其次，公司认真考察厂家资质情况，确定厂商服务的目标客户；外协加工厂商需在医疗仪器电子加工领域有良好的口碑，如：理邦、迈瑞等规模厂商审查认可的外协厂商；需有较好的质量管理水平及持续经营能力；另外，公司会进行严格的外协厂商考核和管理，以确保产品的质量。公司充分利用与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率不高等情况，使公司得以将主要资源集中于技术研发创新，节约了时间和物料成本，提高了生产效率同时保障了公司获取合理的利润空间。

公司的主要外协供应商为专业的电子部件加工工厂，且一般没有自己的最终产品，仅负责来料加工。公司根据客户的定制意向与相关供应商洽谈进行采购，建立合作关系，公司一般将低附加值劳动密集型的部件加工委托给外协工厂加工。

公司的合作外协加工厂商主要有深圳市兆恒兴电子有限公司、深圳市桐邦实业有限公司、深圳市资嘉科技有限公司。外协加工的主要部件有：塑胶类产品（如产品塑料外壳）、五金类产品（如监护仪产品内部五金结构件、推车、墙上支架等）、印刷电路板（PCB）、电路板贴片焊接加工（PCBA）、医用配件类产品（导线、心电电缆、探头、袖带、打印纸、耦合剂等）、电池等其他相关配件。公司外协加工主要用于对产品非核心部件、配件的加工或生产。各外协加工厂商基本情况如下：

深圳市兆恒兴电子有限公司成立于 2002 年 2 月 7 日，注册号为 440301105993565；法定代表人为倪正华；注册资本为 300 万元；住所为深圳市光明新区公明办事处玉律社区第二工业区第三排 2 号；公司类型为有限责任公司；经营范围为兴办实业（具体项目另行审批）；液晶显示器、平板电视、路由器的生产及销售；货物及技术进出口；（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）；普通货运（有效期至 2015 年 07 月 21 日止）。

深圳市桐邦实业有限公司成立于 2002 年 11 月 1 日，注册号为 440306103056483；法定代表人为王少平；注册资本为 200 万元；住所为深圳市宝安区西乡街道航城工业区展丰工业园 B1 栋西南座第一层；公司类型为有限责任公司；经营范围为兴办实业（具体项目另行审批），国内商业及物资供销业（不含国家专营、专控、专卖商品）；销售电子产品及零配件（不含国家限制项目）；生产 SMT 插件、多功能解码板、计算机主板（不含国家限制项目）；货物及技术进出口（不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目）；普通货运（有效期至 2016 年 1 月 3 日）。

深圳市资嘉科技有限公司成立于 2011 年 9 月 1 日，注册号为 440306105675701；法定代表人为卢雯；注册资本为 200 万元；住所为深圳市宝安区沙井街道黄埔社区洪田工业区 A16 栋一、二楼；公司类型为有限责任公司；经营范围为新型电子元器件、数字音视频编解码设备、电子零配件和电脑周边设备的研发、生产和销售；国内贸易，货物及技术进出口（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

上述外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员均无关联关系。

### (1) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

公司采用“轻资产”的生产运营模式，少数关键部件由公司自行生产，通过公司内部严格的产品质量体系，保证关键部件的品质；多数产品部件由公司提供设计方案和功能要求，选择合适的外协厂商进行生产供应；公司通过严格的物料检验，确保来料品质满足公司严格的质量体系的要求。

在与外协厂商进行合作时，首先，公司会认真考察厂家的资质情况，确定厂商服务的目标客户，外协加工厂商需在医疗仪器电子加工领域有良好的口碑，如：深圳市理邦精密仪器股份有限公司、深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司等规模厂商审查认可的外协厂商；需有较好的质量管理水平及持续经营能力。其次，公司为了进行产品质量的把控，一般通过派遣员工前往外协加工厂家的方式进行产品生产的监督。再次，公司进行严格的外协厂商考核和管理，以确保产品的质量。公司的主要外协供应商为专业的电子部件加工工厂，且一般没有自己的最终产品，仅负责来料加工。公司根据客户的定制意向与相关供应商洽谈进行采购，建立合作关系，一般将低附加值劳动密集型的部件加工委托给外协工厂加工。

通过与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率不高等情况，使公司可以将主要资源集中于技术的研发创新，节约了时间和物料成本，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。

### (2) 与外协厂商的定价机制

当公司产品部件产生外协需求时，公司会通过历史合作痕迹筛选合格且优质的外协厂商；同时，备选的外协厂商将根据公司需求部件的难易程度等因素决定报价；公司以产品质量为首要因素，通常会选择优质且报价合理的外协供应商，从而保证公司产品的优质性，以提高客户的满意度。

### (3) 外协产品、成本的占比情况如下表所示：

单位：元

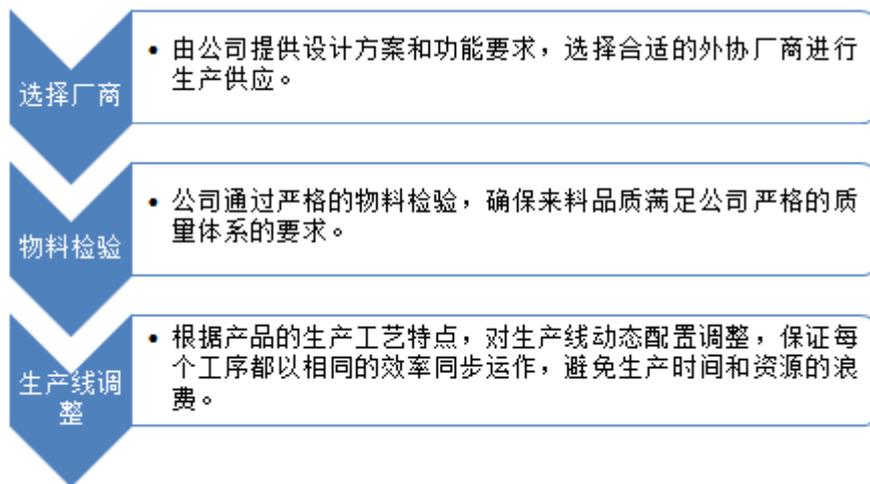
期间	加工费	材料费（公司自行采购）	委托加工物资总金额	营业成本	外协成本占营业成本比例	委托加工物资占营业成本比例
----	-----	-------------	-----------	------	-------------	---------------

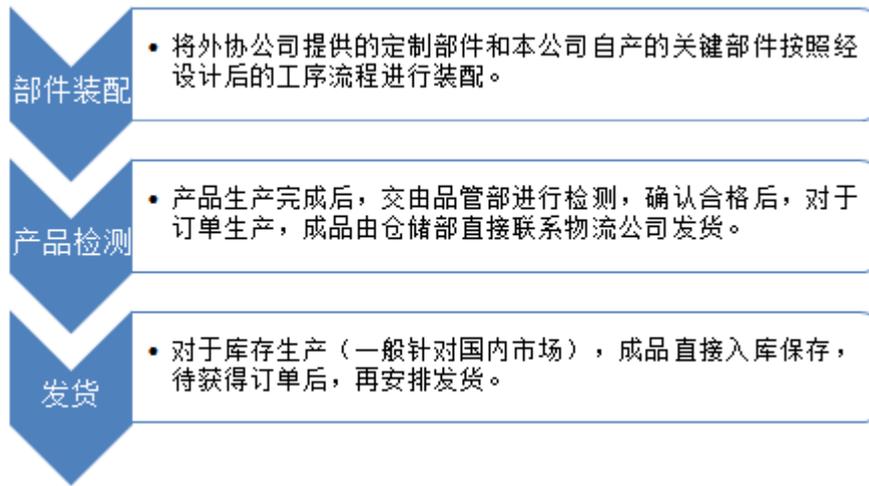
	a	b	c=a+b	d	e=a/d	f=c/d
2011年 度	641,424.16	3,787,553.20	4,428,977.36	14,821,504.10	4.33%	14.48%
2012年 度	1,154,962.97	3,935,832.02	5,090,794.99	16,791,146.33	6.88%	22.69%
2013年 1-8月	1,291,147.27	3,724,175.28	5,015,322.55	10,939,013.66	11.80%	25.74%

#### (4) 外协产品的质量控制措施

公司一直重视外协产品的质量控制工作，对外协加工的产品进行严格的质量管控。为此，公司制定了《外协加工质量控制程序》，该规范性文件就外协的目的、范围、职责、程序内容、相关文件、质量记录等内容做了规定，以对编制外协加工计划、外协加工的实施、外协加工信息、对外协厂商的评价、合格供应商的考核、外协产品的检验入库等有关环节进行有效管理，以最大限度地保证外协产品的质量。

#### 3、生产的流程图如下：





公司的生产经营及历次经营范围变更均经过了环保部门的审核。公司自成立以来，共进行了六次经营范围的变更，且都经过了深圳市南山区环保局的审查，批文如下（其中，2004年7月21日、9月30日的第三次、第四次经营范围变更不涉及到生产经营项目，因此无环保批文）：深南环批[2003]51739号、[2004]50923号、[2008]51771号、[2009]52862号。同时，公司一直按照环境质量保护相关法律法规的要求进行生产，生产经营中不产生任何工业废水排放。

### （三）销售模式

公司与境外经销商主要采取 OEM 的方式展开合作，仅少部分采用杰纳瑞品牌，而在国内营销模式中，完全采用杰纳瑞品牌。在营销过程中，公司负责市场推广，推广方式有：筹划参加每年国内最大的两届医疗器械展览会（CMEF）；参加影响力较大的区域展会；负责设计公司的宣传广告；在会刊上或者世界医疗器械杂志刊登公司宣传广告；在专业学术会议中宣传公司产品。由于医疗电子设备行业的专业度较高，公司负责对经销商进行培训，使其熟悉公司的产品和常见的临床需求，使经销商具备客户开发和初步产品推介的能力。经销商则负责营销过程中的售前、售中等环节，部分技术背景较好的经销商也负责售后环节，但售后主要由公司直接承担维修材料费、人工费等售后维修费用。报告期内，经销商主要有 Digital Science Tech, Inc、Medek Medical Electronic Co.、Aspen Diagnostic Private Limited、General Meditech Limited Liability Company、Brazilian Endoscope Exchange。对于国外客户，公司取得了各项业务的经营资质，采取款到发货，代理的方式进行销售，公司与经销商无关联关系。

1、公司报告期经销和直销占销售收入的比例如下：

单位：元

地区名称	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	主营业务收入	销售占比	主营业务收入	销售占比	主营业务收入	销售占比
国外销售	15,921,570.21	80.35%	22,429,276.51	77.17%	17,997,193.68	75.05%
经销	15,921,570.21	80.35%	22,429,276.51	77.17%	17,997,193.68	75.05%
国内销售	3,893,827.35	19.65%	6,634,678.31	22.83%	5,982,412.73	24.95%
直销	1,062,403.40	5.36%	1,378,714.55	4.74%	1,582,123.86	6.60%
经销	2,831,423.95	14.29%	5,255,963.76	18.08%	4,400,288.87	18.35%
经销合计	18,752,994.16	94.64%	27,685,240.27	95.25%	22,397,482.55	93.40%
合计	19,815,397.56	100.00%	29,063,954.82	100.00%	23,979,606.41	100.00%

2、按地区分类的外销收入构成如下表所示：

单位：元

地区	2011年度	比例	2012年度	比例	2013年1-8月	比例
欧洲			4,265,322.07	19.02%	2,862,580.28	17.98%
北美	6,627,672.13	36.83%	9,008,928.70	40.17%	6,017,334.05	37.79%
非洲	1,035,128.54	5.75%	1,442,341.86	6.43%	1,363,958.90	8.57%
南美	517,961.15	2.88%	3,356,057.05	14.96%	1,619,728.86	10.17%
亚洲	9,816,431.85	54.54%	4,356,626.83	19.42%	4,057,968.13	25.49%
合计	17,997,193.68	100.00%	22,429,276.51	100.00%	15,921,570.21	100.00%

各经销商的基本情况介绍如下：

Digital Science Tech, Inc 位于美国加州，是一家专业出口医疗器械的企业，并通过了 ISO13485:2003 和 93/45/EEC 质量管理体系，Digital Science Tech, Inc 以医院 ICU，手术室的诊断医疗设备为主开展业务，年销售额约 500 万美金。Digital Science Tech, Inc 以 OEM 形式与公司进行合作，将公司产品销往中东，美洲，非洲、东南亚等全球各地政府及医院。

Medek Medical Electronic Co. 成立于1969年，位于土耳其首都安卡拉，拥有16,500平方米的工厂，在全球拥有多个办事处（如伊拉克，俄罗斯，尼日利亚等），主要产品包括手术灯，医疗床，麻醉机等医疗设备近百种。Medek Medical

Electronic Co. 以OEM形式与公司合作，将公司产品主要销往土耳其本地及中东，非洲等各国。

Aspen Diagnostic Private Limited于1995年成立，位于印度新德里，为母公司Rapid Diagnostic Private Limited 旗下子公司，Rapid Diagnostic Private Limited有4个子公司，在印度有30多个办事处，共约400名员工，主要产品为诊断设备以及其他医疗产品近500种，年销售额约为800万美金左右。Aspen Diagnostic Private Limited以OEM形式与公司开展合作，将公司产品主要销往印度本地。

General Meditech Limited Liability Company成立于2012年，位于俄罗斯下诺夫可洛德，公司目前约10人，主要代理母胎监护仪，转运床，婴儿床，内窥镜等医疗设备。General Meditech Limited Liability Company以OEM形式与公司开展合作，将公司产品销往俄罗斯政府及私立医院。

Brazilian Endoscope Exchange于2005年成立，位于巴西贝洛哈里桑塔市，为经销代理商，公司约30人，主要代理公司的监护仪、血氧仪、母胎监护仪及中国其它厂家的内窥镜以及相关产品，年销售额为100万美金左右；在巴西各地如圣保罗，里约热内卢，巴西利亚，科里蒂巴等十多个城市都设有办事处；将公司产品销往巴西本地医院。

在国内营销模式中，完全采用杰纳瑞品牌营销，根据经销商的信誉情况，公司可以采用“先货后款”方式，负责产品从公司到经销商所在地的物流配送。经销商在收到产品后，将负责产品从经销商到终端客户的配送。经销商负责对接收公司产品的质量进行检查，后续从经销商至终端用户的产品质量由经销商负责。公司产品售后服务对专业水平要求较高，主要由公司负责完成。终端客户关系维系工作由本公司和经销商共同完成。通过对客户需求和反馈的跟踪，及时了解最新的医疗需求动态，为公司开发满足市场需求的新产品提供及时的帮助。

#### **（四）盈利模式**

公司拥有较强的研发能力、良好的质量管理能力、覆盖全球的营销渠道，在国内外客户、经销商中树立了良好的“杰纳瑞”品牌形象。基于上述竞争优势，

公司有效控制产业链的产品研发、产品设计、品牌建设等关键点；策略性的将低利润的部分部件的加工制造、分销环节外包予制造商及经销商。

公司未来将持续加强上述产业链关键环节的建设，以期获取较高的毛利率；凭借公司良好的质量管理能力、覆盖广泛的销售渠道，并通过新产品创新的不断叠加，实现业务的快速增长。

公司盈利的根本动力来源于自主知识产权技术的研发以及后续对技术成果的转化，以此构建了公司的盈利模式。根据行业发展的趋势以及用户需求的不断变化来确定技术研发的目标，通过公司内部的一系列研发环节，最终研发出适应市场需求的产品。在此基础上，通过公司成熟的自主销售和经销商代理的销售模式，最终把产品推向市场，实现公司的盈利。

按照一般的电子产品规律，随着新产品上市时间的拉长，价格和利润将不断走低。因此，公司需不断在产品创新上加大投入，推出创新性的监护仪产品。另外，随着生产规模的扩大，公司会在规模生产上加强组织管理，通过规模生产，降低产品的生产成本，提升利润空间。公司还要大力推广品牌宣传，提高产品的品牌附加值，从而拓展更大的利润空间。

## 七、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于（C35）专用设备制造业；根据《国民经济行业分类指引》，公司业务涵盖（C35）专用设备制造业下的（C3581）医疗诊断、监护及治疗设备制造业。

### （一）国家对该行业的监管体制和政策

#### 1、行业主管部门及职能

我国医疗器械行业主管部门为国家食品药品监督管理局，负责起草医疗器械、监督管理的法律法规草案；组织制定、公布国家医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；制定医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施；医疗器械注册并监督检查；建立医疗器械不良事件监测体系，并开展监测和处置工作；负责制定医疗器械监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为；建立问题产品召回和处置制度并监督实施。

中国医疗器械行业协会和中国医学装备协会为行业内部管理机构，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工作。

## 2、行业监管体制

医疗器械行业是国家重点监管的行业之一，同时也是朝阳行业。国家发展和改革委员会主要拟订行业发展战略和重大政策，组织拟订高新技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策。卫生部拟订卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草卫生、食品安全、药品、医疗器械相关法律法规草案，制定卫生、食品安全、药品、医疗器械规章，依法制定有关标准和技术规范。

国家食品药品监督管理局负责全国的医疗器械监督管理工作。

目前，我国对医疗器械产品上市后的监督管理一方面是对已取得《医疗器械生产企业许可证》和产品《医疗器械注册证》的生产企业实施的日常监督管理；另一方面，是对上市医疗器械实施不良事件监测和再评价管理。

我国对医疗器械实行分类管理。第一类是指通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；第二类是指对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；第三类是指植入人体，用于支持、维持生命；对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械。医疗器械分类目录由国家食品药品监督管理局依据医疗器械分类规则，协同国务院卫生行政部门制定、调整、公布。

我国对医疗器械生产企业实行备案和许可证制度。开办第一类医疗器械生产企业，应当向省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案；开办第二类、第三类医疗器械生产企业，应当经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并颁发《医疗器械生产企业许可证》。

## 3、行业主要监管法规

序号	法律法规	发布部门	发布日期	相关内容
1	医疗器械监督管理条例	国务院	2000年1月4日	对医疗器械的研制、生产、经营、使用、监督管理的单位或

				个人进行监管的 条例及要求。
2	医疗器械分类规则	国家药品监督管理局	2000年4月10日	规范医疗器械分类，指导《医疗器械分类目录》的制定和确定新的产品注册类别
3	医疗器械生产企业质量体系考核办法	国家食品药品监督管理局	2000年5月22日	规定第二、三类医疗器械生产企业质量体系考核单位及考核程序、项目及考核办法。
4	医疗器械生产企业质量体系考核办法	国家药品监督管理局	2000年7月1日	申请第二类、第三类医疗器械准产注册企业的审查及对企业的定期审查，申报《医疗器械生产企业质量体系考核》考核
5	医疗器械标准管理办法（试行）	国家食品药品监督管理局	2002年1月4日	规定了标准工作的管理机构和职能、国家标准和行业标准的制定和发布、注册产品标准的制定和审核、标准的实施与监督等内容。
6	医疗器械临床试验规定	国家食品药品监督管理局	2004年1月17日	规定了对临床受试者的权益保障、医疗器械临床试验方案、医疗器械临床试验实施者、医疗机构及医疗器械临床试验人员、医疗器械临床试验报告等内容。
7	医疗器械生产监督管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年7月20日	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、

				医疗器械生产企业许可证管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容。
8	医疗器械注册管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年8月9日	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的重新注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容。
9	医疗器械经营企业许可证管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年8月9日	为加强对各类医疗器械经营企业的监督管理，规范医疗器械经营秩序而制订的管理办法。
10	医疗器械不良事件监测和再评价管理办法（试行）	国家食品药品监督管理局、卫生部	2008年12月29日	对主管部门的管理职责、不良事件报告管理、对产品的再评价以及对产品的控制管理进行了规定。
11	医疗器械广告审查发布标准	国家工商行政管理总局、中华人民共和国卫生部、国家食品药品监督管理局	2009年4月28日	保证医疗器械广告的真实、合法与科学
12	关于医疗器械注册有关事宜的公告	国家食品药品监督管理局	2009年12月26日	规定境内第三类和境外医疗器械注册的有关事项和程序。
13	医疗器械召回管理办法（试行）	中华人民共和国卫生部	2011年5月20日	分别从医疗器械召回的监管体制、召回的分级与分类、法律责任等方面对医疗

				器械召回管理的 各项工作做了具 体规定
--	--	--	--	---------------------------

#### 4、行业主要政策

##### (1) 《医药行业十一五发展指导意见（2006 年）》

2006年6月，国家发展和改革委员会在《医药行业十一五发展指导意见》中提出要分阶段有步骤的发展医疗器械产品及其关键部件；加快生理信息检测及监护仪器设备的数字化智能化网络化进程，发展作为医学信息数据库和远程医学体系技术支持的医学信息产品；推进医学仪器的模块化专业生产设计。

##### (2) 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年）》

2007年1月，国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部和国家知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》，确定了当前应该优先的高技术产业领域，要求重点发展适用于个人、家庭、社区诊所及医院的信息服务系统及便携式分析、监护、诊断及预防治疗仪器，病人信息数据库、专家系统，医学信息数据库、数字医学影像存储系统，远程医疗诊断、监护和教育系统、社区卫生服务网络系统，数字医学信息处理专用软件。

##### (3) 《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）》

2009年3月，国务院出台了《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011年）》，并承诺将在2009年至2011年的三年间新增投入8,500亿元以推进改革。该方案计划建立起一个全民医疗保险体系，至2010年将覆盖90%的中国人口，同时重点改进农村地区和社区卫生服务中心的建设。

##### (4) 《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》

2009年9月，国家科学技术部发展计划司发布了《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》，主要涉及的领域包括医疗器械行业，“重点支持应用各种先进技术、制造快速、精密、安全、有效、可靠且临床急需的诊断和医用治疗设备、仪器、及相关部件；升级换代的社区医疗设备产品，特别注重具有自主知识产权的创新医疗器械产品的规模化、产业化”，其中包括“生物电信号检测及临

床监护设备”。

(5) 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

国务院于2010年10月18日发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发【2010】32号），其中“生物产业”强调“加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。”医疗监护仪作为先进的医疗设备将获得国家大力支持，实现快速发展。

(6) 《医疗器械科技产业“十二五”专项规划（2011年）》

中华人民共和国科学技术部于2011年11月发布《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》（国科发计〔2011〕705号），规划提出，到2015年，初步建立医疗器械研发创新链，突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品。

(7) 《关于做好医疗器械经营监管工作（2012年）》

国家食品药品监督管理局于2012年12月10日发布《关于做好医疗器械经营监管工作》（食药监办械[2012]145号），要求各省级食品药品监管部门在做好第二类、第三类医疗器械经营企业许可下放工作时，确保管理规范落实到位，准入标准和要求不降低；各省级食品药品监管部门要加强对调整后承担医疗器械经营企业许可受理、审批的食品药品监管部门的人员培训；根据不同类别医疗器械的风险程度和管理现状，科学合理地完善医疗器械经营企业的准入标准，合理配置监管资源，简化审批程序，提高审批效率。

## （二）行业概况

### 1、医疗器械行业发展现状

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，进入门槛较高。根据《2013 年中国医疗器械行业现状分析与发展前景预测报告》显示，目前中国医疗机构的整体医疗装备水平还很低，在全国基层医疗卫生机构的医疗器械和设备中，有 15%左右是 20 世纪 70 年代前后的产品，有 60%是 20 世纪 80 年代中期以前的产品，它们更新换代的过程又是一个需求释放的过程，

未来 10 年甚至更长一段时间中国医疗器械市场将会迎来快速增长。我国医疗器械工业总产值自 20 世纪 90 年代以来一直保持快速发展，平均增幅一直保持在 12%-15%的水平。随着改革开放的深入，国家支持力度的不断加大以及全球一体化进程的加快，中国医疗器械行业更是得到了突飞猛进的发展。

根据中国医疗器械行业协会的统计，2012 年 1-12 月，医疗仪器设备及器械制造业销售收入总额达到 1564.507 亿元，同比增长 21.43%；利润总额达到 169.048 亿元，同比增长 24.40%。2012 年我国医疗器械贸易总额达 300.62 亿美元，同比增长 13.03%；其中，出口额为 175.9 亿美元，同比增长 11.96%；进口额为 124.72 亿美元，同比增长 14.56%；贸易顺差 51.17 亿美元，同比增长 6.09%。

发达国家健康产业占 GDP 比例为 8%-15%，而我国仅为 2%，国内医疗器械产业发展空间巨大。目前，我国人口占世界总人口的 20%，而医疗器械市场规模仅占全球的 5%左右，我国的人口规模奠定了医疗器械巨大的市场潜力。我国医疗资源区域分布不均衡，城镇人口占有绝大多数医疗资源，基层医疗机构仅拥有较少的医疗资源，三线城市和农村医疗器械严重匮乏。医疗卫生改革重点加大乡镇卫生院，社区卫生服务中心等基层医疗机构建设，具有广泛销售渠道的本土生产企业将成为直接受益者。

## 2、行业竞争格局

### (1) 国际竞争格局

医疗监护仪行业的发展程度是与一国的经济发展水平、居民生活条件、卫生医疗政策及信息技术发展水平息息相关的。根据行业发展程度及市场对产品的需求特征，大致可将全球医疗监护仪市场做如下分类：

市场类型	产品类别	市场特征	主要国家和地区
成熟市场	高端产品	市场产品向功能模块多元化、监护网络信息化、远程控制化、可移动化方向发展，使用比例高，市场需求稳定增长。以美国为例，监护仪普	北美、西欧、日本、澳大利亚等

		及率达到80%左右	
发展中市场	常规产品为主，逐步向高端产品演进	常规产品和高端产品具有一定的市场需求，市场发展较快，常规产品逐步普及的同时，高端产品市场需求量也在高速增长。以中国为例，监护仪普及为20%左右	中国、印度等亚洲国家，墨西哥、巴西等拉美国家，俄罗斯等东欧国家
初级市场	常规产品	市场需求主要满足对人体基本生理参数的监控，功能单一，整体普及率较低，市场需求增长缓慢。普及率低于20%	非洲等地区

目前，全球医疗监护仪产品的高端技术还主要掌握在美国、德国、荷兰等少数西方发达国家中，但随着发展中国家经济的持续发展、国民生活条件的改善以及医疗信息技术水平的逐步提高，以中国为代表的发展中国家在医疗监护仪的制造技术上与发达国家的差距逐步缩小，且在某些指标性能上已经达到或接近国际先进产品水平。未来势必会有越来越多来自发展中国家的优秀监护仪生产企业参与全球市场的竞争。

## (2) 国内竞争格局

根据中国产业规划网站数据显示，我国医疗监护仪市场目前集中度较高，国内医疗监护仪企业约 70 家左右，其中具有独立研发能力的企业约为 10 家。国内市场主要存在两大板块：以飞利浦、通用医疗、迈瑞国际为代表企业的第一板块，凭借强大的资本实力、丰富的医疗器械产品种类和广泛的销售渠道在国内监护仪市场占据营业额和市场份额绝对优势。

以宝莱特、理邦为代表企业的第二板块，专注于医疗监护仪的开发及销售，以其拥有的独特技术和产品，在满足不同客户个性化需求方面具备优势。由于专注于医疗监护仪细分市场的研究、开发、销售工作，相对第一板块企业而言，第二板块企业已经具备了一定的差异化优势，近年通过加强技术研发和市场开拓，实现了快速增长。比如宝莱特在生理信号算法、参数模块、整机技术方面，已经达到第一板块的水平，其研制出的带显示可独立使用的多参数插件模块技术系国

内唯一，填补了中国监护仪生产企业在该领域的空白；目前，宝莱特在第二板块中处于领先地位，是未来几年最有可能进入第一板块的民族企业。其他多数企业规模较小，研发能力和市场开拓能力较差，市场竞争力弱，在常规产品上激烈竞争。

### 3、医疗器械行业的发展前景

《医学科技发展“十二五”规划》提出以重大新药、医疗器械、现代中药为核心，发展生物医药战略性新兴产业，这意味着医疗器械将作为战略性行业进行发展。另外，科技部出台的《医疗器械产业科技发展专项规划2011-2015》对高中低端医疗器械企业的扶持，将全面带动医疗器械行业的发展。

根据中国投资资讯网站研究数据分析，从市场扩容角度来看，医疗器械行业发展将随着政策的出台逐渐提速，2010年我国医疗器械市场增长率为23%，市场规模达1200亿元。按照这一增长趋势，预计到2015年，中国整个医疗仪器与设备市场预计将近3400亿元（537亿美元）。另外，从全球医疗器械行业的市值来看，目前全球医疗器械占医药市场总规模的42%，而我国仅占医药市场总规模的14%，市场有待进一步开发。

目前医疗器械市场集中度已经有大幅提升，政策扶持及市场扩容将促使一部分医疗器械企业进一步扩张规模，行业上市潜力非常乐观。从市场潜力方向提出细致投资方向，在未来，二、三线的县城、乡镇的基层医疗机构将是中国医疗器械市场的重中之重，包括中西部等经济落后地区也是未来的发展重点。随着这些地区消费实力的增长，以后国家医改投入的不断增大，区县的增长空间将相当广阔。

#### （三）市场规模

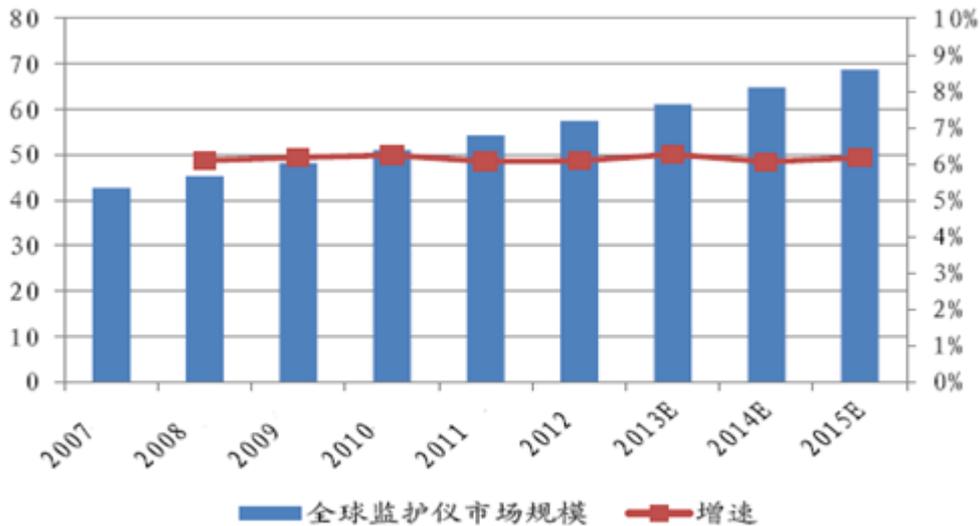
据中国产业洞察网统计，我国医疗器械市场规模占医药总市场规模14%，与全球水平42%相去甚远，因此，行业发展空间比较可观。全球医疗器械市场销售额从2001年1870亿美元增长到2009年的3553亿美元，复合增长率达到8.35%。2012年，中国医疗器械行业市场规模约1500亿元，近10年复合增长率为21.3%，远超发达国家，到2015年中国医疗器械市场规模将达到537亿美元。

根据《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》资料显示，国家将重点支持10家到15家大型医疗器械企业集团，扶持40至50家创新型高技术企业，建立8个到10个医疗器械科技产业基地和10个国家级创新医疗器械产品示范应用基地。

据中国医疗器械行业协会的数据显示，2009年中国医疗监护仪普及率仅为20%，而美国已达到80%。医疗监护仪的普及率与国民生活水平呈正相关关系，来自国际货币基金组织（IMF）统计数据显示，2009年中国人均GDP为3,678美元，仅为美国同期水平的7.94%。因而，随着未来我国人均GDP的快速增长，我国医疗监护仪普及率也将呈现不断上升的态势。

从目前市场对医疗监护仪的使用情况上看，高端、常规产品的使用规模比例约为4:6，考虑到产品技术的更新周期，预计未来5年内该比例仍保持相对稳定。但从行业长远发展的角度上看，随着行业研发水平的进一步提高以及我国医疗保障体系的进一步完善，插件式监护仪等高端产品将逐步成为主流。

2007-2015 年全球监护仪市场规模（亿美元）



资料来源：中国产业信息网

#### （四）行业的风险特征及应对措施

##### 1、政策风险

公司的产品属于医疗器械产品，在我国现有医疗器械监管法规中，已经从不

同角度提出了风险管理的相关要求，而风险管理相关标准为满足这些要求，证明和保障医疗器械安全、有效提供了方法和途径。《医疗器械监督管理条例》第5条规定，“国家对医疗器械实行分类管理。”其中，第一类是指，通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；第二类是指，对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；第三类是指，植入人体、用于支持、维持生命、对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械。国家食品药品监督管理局还发布了《医疗器械分类规则》和《医疗器械分类目录》，根据医疗器械的结构特征、使用形式和使用状况，对医疗器械产品进行具体的分类判定。这种分类的原则和依据即是根据不同类别医疗器械内在风险的高低，并据此在产品注册、临床试验、质量体系、日常监管等方面采取不同级别的控制措施。除了总体风险分类外，食品药品监督管理局还针对医疗器械不同环节的风险特点分类采取不同的具体措施。例如，在医疗器械生产环节，按照重点品种重点监管的原则，确定了国家级和省级重点监管产品目录，加大监督检查力度；在医疗器械经营环节，国家食品药品监督管理局发布了第一批不需要申领《医疗器械经营企业许可证》的第二类医疗器械产品目录，以促进这些产品的流通和使用。同时，国家也对医疗器械产品注册，医疗器械质量管理体系和医疗器械不良事件进行监测。

公司针对以上风险将从人员、设备、操作方法、检测器具的使用和管理四个方面提高产品的质量。同时，公司将加强生产过程的质量控制，提高产品质量生产标准，对设备及产品进行严格的检验，并强化员工质量意识；公司制定了《质量手册》，确保产品的生产质量与效率，防范因产品质量问题给公司经营带来的风险。

## 2、 新产品研发的风险

技术创新是企业发展的动力，作为高新技术企业，公司多年来始终注重自身科技成果向现实生产力的转化，不断加大高科技、高附加值产品的开发力度。但每一种新产品从开发到规模化和产业化生产并被市场所认可，至少需要3年左右的时间，不仅投入较大、周期较长，而且存在产品开发失败的风险，另外消费者接受程度也会给公司带来风险。

针对上述风险，公司将继续加强对国内外先进技术的信息收集工作，在此基

基础上由开发部成立专门的项目论证小组，对新项目进行认真、科学的论证，严格把关，避免产品研制和开发的盲目性；同时，有选择、有针对性地加强与有关科研单位、大专院校的技术合作，以战略联盟的形式建立联合开发的技术保障体系，以强有力的技术依托缩短新产品开发时间，提高其成功率。

### 3、产品技术替代的风险

医疗器械行业大量应用新技术、新材料、新工艺，主要涉及高分子材料、工程学、微生物学、机械设计与制造等多学科的交叉融合，新技术及新工艺的出现有可能意味着市场格局的重新调整。现如今，国内外行业中还存在很多强有力的竞争对手，如不持续技术上的创新，将会面临被淘汰的可能。

针对以上风险，公司在现有成熟技术的基础上，结合医疗器械市场的发展趋势，制定切实可行的科技发展规划，有针对性地加大产品开发和技术创新的力度，进一步完善技术创新管理体系；改变经营模式积极引进外部投资，大力加强新产品的开发力度，使公司在未来竞争中占据优势。

### 4、汇率变动风险

随着我国医疗器械技术水平的不断提高，对外出口也成为国内医疗监护仪企业重要的销售市场。报告期内，公司销售收入大部分来自国外销售市场，公司2011年、2012年及2013年1-8月外销收入分别为17,997,193.68元、22,429,276.51元和15,921,570.21元，占主营业务收入比例分别为75.05%、77.17%和80.35%。报告期内，公司发生的汇兑损益占当期利润总额比重如下表所示。

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
汇兑损益	209,098.12	56,217.46	78,151.03
利润总额	2,295,225.85	2,530,778.03	733,026.15
占净利润比	9.11%	2.22%	10.66%

公司对外出口业务主要以美元结算，尽管人民币兑美元汇率经过数年的大幅度升值后逐渐趋于稳定，且公司通过“先款后货”等外汇管理措施大幅抵减了汇率变动的不利影响，但如果人民币未来持续升值，可能对公司的经营产生一定不利影响。

针对以上风险，公司采取了一系列外汇管理措施，在收到国外客户的款项时及时进行兑换以防范人民币升值给公司业务带来的风险；公司将持续加强研发投入，提升产品吸引力，并及时获取客户需求的变化，对产品进行升级以满足客户需求；新产品的定价及时随着人民币汇率变化做出适当调整。另外，公司已采取“先款后货”的结算方式，从而减少汇率波动对公司带来的风险。

## 5、产品注册风险

公司的销售动力主要源自国外的销售业务，产品在国际市场上的销售需通过CE认证、FDA注册或者其他国际产品质量认证或注册，尽管公司目前已经通过上述相关认证，在长期的经营过程中对注册程序较为熟悉，但仍在存在创新性产品不能及时注册的可能性，因此产品注册风险将对公司业务计划的实施产生不利影响。

## 6、产品质量控制风险

医疗器械的性能稳定性与质量安全关系到用户的生命健康，因此，我国对医疗器械设立了极为严格的质量审查程序。公司自成立以来，一直重视产品的质量，对生产环节及外协厂商的加工都进行严格的质量把控，以全面掌握及确保产品的质量。同时，公司获得了国内外质量体系认证证书、FDA及CE证书。尽管公司未发生因产品质量问题造成的重大事故，但鉴于医疗器械行业固有的风险性，公司仍存在着产品质量控制的风险。

公司为防范产品质量风险制定了一系列的产品质量控制措施，如《产品质量记录控制程序》、《基础设施和环境控制程序》、《采购控制程序》、《医疗器械风险分析和控制程序》、《供应商控制程序》、《监视和测量装置控制程序》、《售后服务管理程序》、《现场返回产品处理程序》、《顾客反馈处理程序》等产品质量控制程序。公司通过上述产品质量风险控制措施和程序，能够最大程度地降低公司产品质量的风险，确保公司产品的质量符合相关法律法规和行业标准的要求。

### （五）公司在行业中的竞争地位

公司目前的短板主要是国内市场销售渠道的建设和维护，而国内医疗器械市

场近年来稳步快速增长，公司下一步将重点拓展国内的营销渠道，组建专业的渠道拓展团队，认真调研分析国内渠道特点，分析并学习竞争对手的营销策略，从而完善公司的国内营销渠道。在加强国际渠道建设的同时，大力推进国内渠道的建设，最终使公司的国内、国际的产品销售实现平衡。

与迈瑞、理邦、宝莱特等上市企业相比，杰纳瑞在规模化和规范化经营等方面还存在一定的差距，因此，公司下一步的发展战略是在细分市场中寻求差异化发展。目前公司正在进行的研发项目有：《感应式心电多参数病人监护仪》及《连续每搏无创血压多参数病人监护仪》，这两项产品均采用国际前沿技术，迈瑞、理邦、宝莱特均无此类产品。《感应式心电多参数病人监护仪》项目，目前正在进行产品注册的第三方测试，计划在 2014 年取得产品注册证；《连续每搏无创血压多参数病人监护仪》项目，已经完成注册测试，目前正在进行临床实验，预计该产品也将在 2014 年取得产品注册证。如果上述两款产品研发成功，将为公司创造新的利润增长点和发展机遇。

### 1、竞争对手情况概述

公司名称	公司介绍	优势简介
<p><b>General Electric 通用电器 (美国)</b></p>	<p>通用(国际)医疗器材有限公司专注于从事先进医疗外科器材产品,包括外科器械、医疗耗材、护理以及监护器材等先科产品的市场推广、销售及售后服务。</p> <p>(资料来源: 公司官方网站)</p>	<p>品牌-GE 是全球知名的跨国企业之一, 其强大的品牌和知名度, 使其能够方便地获得众多客户的认可。</p> <p>技术-GE 公司的研发能力强, 研发团队占公司总人数的三分之一, 公司强调科技创新, 并拥有独立自主的核心技术, 保证了产品的高品质。</p> <p>规模 - 在中国, GE 已在中国主要地区建立了多个直销点及联络处, 包括北京、天津、南京等地区。</p> <p>资源-通用医疗内部针对采购业务有一套优质的网络平台, 这套网络平台综合了通用医疗在全球各地供应商的详尽资料、各工厂实时的</p>

		<p>采购价格、全球各种原材料的期货价格及对各种材料的预测及走势均向各专业的专家咨询，这种强大的功能可以使通用医疗全球的采购人员及时互享信息，同时有效的规避各种隐形的风险。</p>
<p><b>Philips</b> <b>飞利浦</b> <b>(荷兰)</b></p>	<p>飞利浦是世界上最大的电子公司之一，医疗保健业务一直是飞利浦集团的盈利强项，也是整个集团的第二大业务。</p> <p>(资料来源：公司官方网站)</p>	<p>品牌-飞利浦在中国有很高的声誉和品牌形象。</p> <p>资源 - 飞利浦能有效地整合全球和本地的资源，公司将研发投入和生产投资重点放在中国市场，并追求与合作伙伴的共赢。飞利浦在中国创下连续六个季度所有的业务单元实现赢利的历史。</p>
<p><b>Siemens</b> <b>西门子</b> <b>(德国)</b></p>	<p>西门子医疗是全球医疗领域最大的供应商之一，是医学影像、实验室诊断、医疗信息技术和助听器等领域的领先制造商和服务供应商，并可向客户提供全方位诊疗产品和解决方案。</p> <p>(资料来源：公司官方网站)</p>	<p>声誉 - 公司在业界有很好的口碑，公司在市场上有很好的形象，信誉度高。由于公司知名度高，一些市级二甲、三甲医院常把西门子产品作为首选之一。</p> <p>人才 - 公司拥有一定数量高素质人才和本专业内的技术人才，由于公司的良好声誉，比较容易吸引更多高素质专业人才的加入。</p>
<p><b>迈瑞</b> <b>(中国)</b></p>	<p>迈瑞公司是中国领先的高科技医疗设备研发制造厂商，同时也是全球医疗设备的创新领导者之一。自1991年成立以来，迈瑞公司始终致力于临床医疗设备的研发和制造，产品涵盖生命信息与支持、临床检验及试剂、数字超声、放射影像四大领域，将性能与价格完美平衡的医疗电子产品带到世界每一个角落。时至今日，迈瑞公司在全球范围内的销售已扩展至190多个国家和</p>	<p>人才 - 迈瑞公司已经拥有了一批高素质、高学历的研发队伍，以及一批战斗力强、市场开拓力强的营销队伍。</p> <p>技术 - 公司建立了良好的研发硬件设施，并取得了几百项技术专利，拥有强大的研发队伍。</p> <p>品牌 - 在国内外塑造了良好的品牌形象，建立了自己的品牌优势。</p>

	地区。  (资料来源: 公司官方网站)	
宝莱特 (中国)	<p>1993 年成立以来, 宝莱特公司一直将研发和制造监护产品作为公司的核心, 同时拓展其他相关医疗设备, 产品覆盖生命监护系列、妇科系列、临床治疗系列等, 宝莱特公司正在将物超所值的医疗设备产品带到世界各地, 为世界 60 多个国家和地区的用户创造价值。</p> <p>(资料来源: 公司官方网站)</p>	<p>产品线 - 公司主要产品为病人监护仪设备, 同时研制多款数字心电图机、胎儿监护仪、电子阴道镜、脉搏血氧仪, 以及中央监护系统和其他设备的运行软件等。公司是全球监护仪产品线最完善的公司之一, 是医疗监护设备的专业供应商, 处于国内领先地位。</p> <p>技术 - 公司坚持自主研发与创新, 全面掌握监护仪的关键性技术, 公司拥有一支覆盖生理信号算法、参数模块、监护软件开发、硬件结构设计等多学科的研发队伍, 公司研制的带显示且可独立使用的多参数插件式模块, 填补了国内空白; 公司拥有 19 项软件著作权和 27 项专利。</p>
理邦 (中国)	<p>理邦精密仪器股份有限公司成立于 1995 年, 公司致力于产科监护设备、多参数监护设备、超声诊断设备、心电生理设备等设备产品的研发和生产。“理邦仪器”具备完全自主知识产权和多项专利, 经过不懈地努力, 公司全系列产品均通过 CE 认证、主要产品通过 FDA 注册或其他国际质量体系认证。不断地采用前沿的科技, 先进的技术开发出满足市场需要的产品和高素质的团队是理邦公司得以持续发展的保证。</p> <p>(资料来源: 公司官方网站)</p>	<p>营销 - 理邦仪器布局全球的营销优势也颇为抢眼。公司在全国设有 23 个办事处, 拥有 2400 多家国内经销商, 覆盖了国内 2000 多个县市和 480 余家三级以上综合医院; 拥有 1166 家国际经销商, 覆盖了全球 120 多个国家和地区。</p> <p>产品 - 公司目前拥有 4 大系列、20 多个品种和 80 多种型号的不同档次产品, 可充分满足不同国家和层次客户对产品功能和价格的不同需求。</p> <p>品牌和管理 - 公司拥有包括摩洛哥皇家医院、香港玛丽医院和瑞典马尔默大学附属医院等全球顶级医疗机构在内的客户, 具备了较强的国际</p>

		品牌影响力。同时，在国内约 600 家三甲以上医院中，公司覆盖的达 480 余家。在管理上，公司三位创始人从业均超过 20 年，具备医疗器械行业经验并拥有较强学术专业背景。
--	--	--

## 2、公司竞争的优势

### (1) 技术优势

监护仪设备技术涉及大量的临床生理参数的检测和分析，对产品的安全性、有效性、准确性和可靠性有较高的要求，尤其在极限条件下对生理参数的检测和分析的准确性。

公司目前拥有 21 项软件著作权登记、1 项发明专利申请、3 项实用新型专利。公司持有 18 个型号的监护仪系列产品获得广东省食品药品监督管理局颁发的二类产品注册证，其中 G3D 多参数病人监护仪，获得国家食品药品监督管理局颁发的三类产品注册证、另外，公司全线监护仪产品通过欧盟 CE 认证，大部分的监护仪产品已通过美国 FDA 认证，目前，中国只有迈瑞、宝莱特等几家企业获得此认证。

### (2) 人才优势

销售团队方面，多语种业务人员的合理搭配，使得公司在国际销售业务中与同等规模的行内企业相比有着显著优势。研发团队方面，近三年来公司每年在研发团队中的投入，占公司销售收入的 12%左右，公司创始人都是从事监护仪产品研发的技术专家，公司也吸纳和培养出一批技术过硬的研发骨干人员。

### (3) 质量管理优势

公司近年来在质量管理方面取得了卓有成效的工作。2008 年 2 月，公司获得 DNV 公司颁发的 ISO13485 医疗产品质量管理体系认证；2013 年 10 月 11 日，分别获得了北京国医械华光认证有限公司、CNAS、IAF 等机构颁发的 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证证书及 ISO9001 质量管理体系认证证书；2009 年公司获得国家级高新技术企业证书；公司的监护仪产品获得了深圳市自主创新产品

认证证书和广东省自主创新产品认证证书。

### 3、公司的竞争劣势

#### (1) 公司内销渠道建设问题

尽管公司在国际销售方面成绩出色，但在国内业务方面存在短板。国内渠道建设方面还有很大的发展潜力，迫切需要公司加大国内销售拓展的力度。目前，公司希望通过引入外部投资来加大国内市场拓展的力度，具体步骤是先引入擅长国内营销渠道建设的管理型人才，然后进行公司国内销售渠道建设。

#### (2) 新产品研发问题

由于医疗仪器行业的高科技属性，公司必须要在新产品研发方面不断进行创新。另外，公司必须改变经营模式积极引进外部投资，大力加强新产品的开发力度，使公司在未来竞争中占据优势。

对于新产品主要是进行创新性差异化产品的开发，目前正在进行的项目有：

##### 1) 感应式心电多参数病人监护仪产品

该产品创新的解决了多参数病人监护仪中，心电参数的测量方法。传统的多参数病人监护仪通过电极片贴在病人身上进行心电信号的检测，而感应式心电测量方法，是通过放置于病床的感应片，直接感应病人的心电信号，从而实现对病人心电的测量。这种测量方式，特别适用于对于新生儿及烧伤病人心电信号的测量。该产品目前属国内首创，目前已经通过第三方检测，即将开始临床试验。

##### 2) 连续每搏无创血压多参数病人监护仪产品

该产品主要是通过独特的算法技术结合大量的临床试验，找到一种以无创方式测量病人的每搏血压的方式。该项技术属于国际前沿技术，目前国际上已有两家公司推出这种产品，并且采用不同的测量方法。公司这款新产品目前已经通过了第三方的产品测试，已经进入临床试验阶段，预计2014年可以获得产品的生产许可证。

#### (3) 融资渠道的限制

随着公司市场覆盖范围的扩大、客户的增多以及服务内容和环节的日趋完

善，公司业务的开展对资金的需求也逐渐提高。由于公司的融资渠道不够丰富，在一定程度上限制了公司的高速成长。如果公司扩充融资渠道，将可以顺利突破资金实力制约瓶颈，扩大企业规模，为公司创新发展带来动力。针对融资渠道的限制，公司目前正努力通过进入多层资本市场拓展融资渠道。

综上，随着国民对健康的理解日益深入，医疗器械的安全性及其重要性正逐渐引起人们的重视，再加上近年来国家推出的多项优惠政策，使得医疗器械行业的发展动力日益强劲。同时，公司针对国内销售渠道的劣势，制定了一系列具体的解决方案及措施，以此将推进国内业务的增长。另外，如果公司的新产品研发项目能如期成功，必将会逐渐提升公司产品在市场上的占有率及竞争力，因此，公司未来几年的发展空间较为广阔。

## 第三章 公司治理

有限责任公司时期，公司设立了股东会、董事会，由于公司规模较小，只设立一名监事，未设监事会。公司增资、股权转让、变更经营范围等重大事项均通过了董事会和股东大会的审议，相关决议也得到了执行。但是，总体来说，有限公司的法人治理机制还没有完全建立起来，如公司只有在涉及到相关工商变更登记时才召开董事会、股东会，监事的功能没有有效发挥等，公司的规范性运作存在一定的不足。

股份公司设立以来，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》以及其他公司内部相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

### 一、公司股东大会、董事会和监事会的建立及运行情况

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的构成

股东大会由吕仲霖、苏文、汪瑜共三名股东组成。

##### 2、股东大会职责履行情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开两次股东大会，公司严格按

照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他相关法律法规规范运作，所有股东均按时参加并对会议议案进行审议和发表意见。公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

(1) 2013年10月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会

审议通过了《关于股份公司章程的议案》及有限公司整体变更设立股份公司的其他相关议案；选举吕仲霖、苏文、汪瑜、王淑英、李春平为股份公司董事，组成第一届董事会；选举李克琴为公司监事，与职工代表监事杜武松、浦仙组成股份公司第一届监事会。

(2) (2) 2013年12月4日，2013年第二次临时股东大会

审议并通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于审议公司章程(草案)的议案》、《关于审议〈对公司治理机制的评估意见〉的议案》、《关于审议〈投资者关系管理制度〉的议案》。

## (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

### 1、董事会的构成

董事会由吕仲霖、苏文、汪瑜、王淑英、李春平五人组成。其中吕仲霖为董事长、总经理，苏文为为副总经理、董事会秘书、财务总监，汪瑜为副总经理。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

### 2、董事会职责履行情况

截至本公开转让书签署日，股份公司共召开两次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务、责任。

(1) 2013年10月25日，第一届董事会第一次会议

全体董事一致同意选举吕仲霖为公司第一届董事会董事长，任期三年；聘请吕仲霖为公司总经理、汪瑜为公司副总经理、苏文为公司副总经理，任期三年；聘请苏文为公司董事会秘书、财务总监，任期三年。

(2) 2013年11月18日，第一届董事会第二次会议

全体董事一致同意并通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于审议公司章程（草案）的议案》、《关于审议〈对公司治理机制的评估意见〉的议案》、《关于审议〈投资者关系管理制度〉的议案》、《关于提议召开2013年第二次临时股东大会的议案》。

**(三) 监事会制度的建立健全及运行情况**

监事会制定了《监事会议事规则》，运作规范，具体情况如下：

**1、监事会构成**

监事会由杜武松（监事会主席）、浦仙和李克琴组成。监事会的职工代表监事由公司职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生，其余两名监事由股东大会选举产生或更换。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举1名监事召集和主持监事会会议。

**(2) 监事会履行职责情况**

截至本公开转让书签署日，股份公司召开一次监事会会议。监事会严格按照相关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力和义务。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意

见，能够忠实代表职工的利益，积极发挥监督的作用，维护公司全体职工的合法权益。

2013年10月25日，公司召开第一届监事会第一次会议

全体监事一致同意选举杜武松为公司第一届监事会主席，任期三年。

## 二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况

### （一）公司治理机制、内部控制制度的建设情况

公司在多年生产、经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。公司在运作过程中力争做到有制度可循，有制度必循，违反制度必究。

公司现已明确建立了以下内部控制制度，包括：《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》（草案）、《财务管理规定》、《员工沟通管理规定》、《筹资管理规定》、《应收账款管理办法》和《存货管理制度》等。

《公司章程》对累积投票制、关联股东和董事回避事项进行了具体规定；最新的《公司章程》（草案）根据《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》进行修订，建立健全了投资者关系管理，并约定了纠纷解决机制。

上述制度的建立，使公司经营活动中的各项业务，有了规范的内部控制制度或管理办法。

### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论和评估意见

#### 1、董事会对公司治理机制执行情况的讨论

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会和监事会，制定了相关内部管理制度，建立、完善了公司的治理机制并得到了有效执行，主要表现在如下方面：

#### （1）公司治理机制完善情况

公司现有的《公司章程》（草案）、《信息披露管理办法》（草案）、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》（草案）等公司的内部管理制度都明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等股东参与公司治理的权利，保证了股东在公司治理中各项权利的充分行使。同时，公司的上述内部治理制度还对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制等作出了专门规定，从各个环节完善了公司的治理机制。

## （2）公司治理机制的执行情况

股份公司设立以来，公司的治理机制得到了较好的执行，共召开了二次股东大会、二次董事会和一次监事会，公司的股东、董事、监事都依照三会议事规则等内部制度的规定出席会议并行使了表决权，公司的三会会议等治理机制得到了较好的执行。公司日常经营中的重大事项，如重大投资、关联借款、重大担保等均按照规定的程序经过了董事会、股东会的审议和确认，公司治理机制得到了相应的执行。

## 2、董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

董事会认为，公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理的保证内部控制目标的实现。

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

### 三、最近两年内存在违法违规及受处罚的情况

公司最近两年存在一起行政处罚，具体情况如下：

#### （一）处罚的具体情况

2012年3月2日，广东省质量监督医疗器械检验站执法人员出具了有限公司生产的“多参数病人监护仪”（规格：G3C，产品编号：G3CHC0010）产品的检验报告“SJ1103007”，检验结论不符合YY0668 2008和YY1079 2008标准的要求。依据《医疗器械生产监督管理办法》第四十五条、《医疗器械监督管理条例》第三十七条及深圳市药品监督管理局2009年3月10日局长会议纪要的规定，责令限期改正，并拟进行以下处理意见：1、警告；2、处罚款人民币伍仟元整。2012年4月18日，深圳市药品监督管理局行政执法出具深药监（械）行罚[2012]002号《行政处罚决定书》：2012年4月19日，有限公司缴纳了罚款。

#### （二）处罚的性质及整改措施

针对上述行政处罚，公司依法采取了相应的整改措施，加强了对“多参数病人监护仪”及相关产品的质量控制。同时，公司及时缴纳了罚款，罚款金额较小，对公司主营业务和持续经营能力未产生不利影响。2013年12月31日，深圳市药品监督管理局出具《证明》，确认公司上述行政处罚不属于重大违法违规行为。

除上述情况外，公司最近二年不存在重大违法违规及受处罚情况。公司的股东最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

### 四、公司的独立性

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司股东及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场的独立经营的能力。

#### （一）业务独立情况

公司主营业务为多参数病人监护仪、掌式脉搏血氧仪、胎儿/母亲监护仪、中央监护系统、麻醉深度监护仪等医疗产品的研发、生产与销售。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，具有独立研发主营产品的能力且已经取得了诸多专利技术。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和开展经营活动，与股东之间不存在依赖关系。

## **（二）资产独立情况**

公司的主要财产，包括专利权、计算机软件著作权、商标权、办公设备、车辆等，相关财产均有权利凭证。此外，有限公司设立及以后的历次增资、整体变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司的股东。

## **（三）机构独立情况**

公司设有管理者代表、采购部、生产部、销售部、市场部、售后服务部、财务部、行政部等部门，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于股东的组织机构，公司不存在与三名股东及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

## **（四）人员独立性**

公司的董事、监事、高级管理人员均经过法定的程序产生，不存在股东越权任命的情形。同时，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司领取薪酬，并签署了《双重任职的书面声明》，承诺不存在在杰纳瑞的股东单位中双重任职的情形。另外，根据核查的公司与员工签订的劳动合同、员工名册、工资明细表，以及相关机构出具的社会保险缴纳凭证等人事关系资料和档案，公司与员工均签订了劳动合同，按时为员工缴纳了社保，员工均在本公司领取薪酬。综上，公司人员独立。

## **（五）财务独立情况**

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东

干预公司资金使用的情况。

## 五、同业竞争、关联交易情况

### （一）同业竞争情况

#### 1、同业竞争情况

目前，公司的三名股东中，苏文持有阜南县天阜置业发转有限公司 39%的股权，详见上文“第一章、三（三）”之“1、主要股东及实际控制人基本情况”。除此之外，三名股东无其他投资或持有其他公司股权的情况。因此，不存在公司与股东之间的同业竞争问题。

#### 2、避免同业竞争的承诺

2013年11月25日，公司持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，均表示本人目前未参与或从事与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：“本人将不在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动；在担任上述职务期间及辞去上述职务后的六个月内，本承诺为有效之承诺。”

### （二）关联交易情况

#### 1、关联交易情况

单位：元

项目名称	款项内容	关联方	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
			期初余额	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额	期末余额
其他应付款	往来款	苏文			280,000.00	-	250,000.00	280,000.00
	往来款	吕仲霖					100,000.00	-
	往来款	汪瑜					100,000.00	-

上述关联方资金往来的原因为2011年公司向股东借款以补充扩大经营规模所需资金，截至2012年12月31日，已全部还清，无关联方其他应付款项余额。

除上述情况外，公司近两年一期来不存在关联交易的情况。

## 2、规范关联交易的承诺

2013年11月25日，为避免或减少以后发生的关联交易事项，公司做出了《关于关联交易的声明与承诺》，承诺内容如下：（1）公司已按法律、法规和中国证券业协会要求披露所有关联交易事项，不存在应披露而未披露之情形。（2）公司将尽量避免关联交易事项，对于不可避免发生的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正的原则，依据市场价格和条件，以合同方式协商确定关联交易。（3）关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益。（4）公司承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。（5）公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。（6）公司保证严格遵守公司章程以及关联交易决策制度中关于关联交易事项的回避规定。

此外，公司的三名股东吕仲霖、苏文、汪瑜做出如下承诺：本人承诺在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，与公司交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，且不通过与公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其他股东利益的关联交易。

## 六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排

### （一）关联方资金占用情况

公司不存在关联方占用公司资金的情况。

公司最近两年内不存在资金被股东占用，或者为股东提供担保的情形。同时，为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《章程》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容做出了具体规定。

### （二）关于资金、资产及其他资源的使用情况的声明

公司最近两年一期内不存在向关联方拆出资金的情况。

同时，公司的三名股东吕仲霖、苏文、汪瑜已经出具承诺，承诺：作为公司的股东，本人直接或间接控制的其他关联公司没有通过公司向本人及关联方提供担保，以及通过借款、代偿债务、代垫款项等方式侵占公司资金等严重损害公司利益的情形。

同时，公司已通过制定《公司章程》（草案）、《对外担保管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资、重大经营及财务决策程序与规则》（草案）等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员承诺在股份公司今后的日常管理中将严格遵守《公司章程》（草案）、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理办法》（草案）、《子公司、分公司管理办法》（草案）、《投资者关系管理制度》（草案）等有关规定进行决策和执行，公司的资金、资产及其他资源的使用将严格履行相应程序。

## 七、董事、监事和高级管理人员相关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下：

姓名	职务	其他任职情况	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	本次可解限 股份情况
吕仲霖	董事长、总经理、 核心技术人员	无	697.92	43.62	0
苏文	董事、董事会秘书、 副总经理、财务总监、 核心技术人员	无	595.68	37.23	0
汪瑜	董事、副总经理	无	306.40	19.15	0
王淑英	董事	无	0	0	-
李春平	董事	秦皇岛孚瑞德电子 科技有限公司 技术总监	0	0	-
杜武松	监事会主席 (职工代表)	无	0	0	-

浦仙	监事（职工代表）	无	0	0	-
李克琴	监事	无	0	0	-
合计	—	-	1,600	100.00	0

## （二）其他情况说明

除本公开转让说明书披露的情况外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。公司董事、监事和高级管理人员除了向公司做出避免同业竞争的承诺外，不存在其他同公司签订重要协议或做出重要承诺的情况；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形；最近两年未受到中国证监会行政处罚，未被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

### （一）董事、监事和高级管理人员变动情况

2006年6月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意免去李春平、李克琴、王干兵的董事职务，选举吕仲霖、苏文、汪瑜担任公司的董事；免去苏文的监事职务，选举李克琴担任公司的监事；免去李春平的董事长、法定代表人职务，选举吕仲霖为公司的董事长、法定代表人；通过了修改后的公司章程。

2006年6月6日，有限公司召开董事会，免去李春平总经理职务，同时选举吕仲霖为公司总经理。

2013年10月25日，发起人吕仲霖、苏文、汪瑜召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于股份公司章程的议案》及有限公司整体变更设立股份公司的其他相关议案；选举吕仲霖、苏文、汪瑜、王淑英、李春平为股份公司董事，组成第一届董事会；选举李克琴为公司监事，与职工代表监事杜武松、浦仙组成股份公司第一届监事会。

2013年10月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致同意选举吕仲霖为公司第一届董事会董事长；聘请吕仲霖为公司总经理、汪瑜为公司副总经理、苏文为公司副总经理；聘请苏文为公司董事会秘书、财务总监。

2013年10月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，全体监事一致同意选举杜武松为公司第一届监事会主席。

## **（二）董事、监事和高级管理人员变动原因**

公司近两年的董事、监事和高级管理人员发生了部分变动，主要原因是完善公司的管理层，为公司生产经营的长远发展考虑。同时，也是为了稳定公司的核心人员，增强公司管理团队的实力，使公司的人才、管理团队优势得以保持。除上述已披露的情况之外，公司的董事、监事、高级管理人员一直保持稳定，没有发生变动。

## 第四章 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指2013年1-8月、2012年度及2011年度。

### 一、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年、2012年及2013年1-8月的财务会计报告经过瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2013]第91300004号标准无保留意见审计报告。

### 二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

#### （一）资产负债表

(1) 2013年8月31日、2012年12月31日及2011年12月31日合并资产负债表

项 目	2013. 8. 31	2012. 12. 31	2011. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,245,514.34	3,587,126.25	2,180,343.37
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	3,122,706.09	2,523,213.60	1,498,577.55
预付款项	867,043.45	631,112.71	486,400.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	509,021.92	898,602.06	626,669.47
存货	12,740,579.86	9,728,286.87	11,049,554.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	108,084.63	2,139,068.87	
<b>流动资产合计</b>	<b>20,592,950.29</b>	<b>19,507,410.36</b>	<b>15,841,545.63</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	1,288,129.79	1,304,480.51	1,746,814.78
在建工程		46,153.86	
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	59,811.37	88,805.05	3,051.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	20,833.31	30,555.54	112,687.22
递延所得税资产	162,481.47	89,813.96	47,020.94
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,531,255.94</b>	<b>1,559,808.92</b>	<b>1,909,574.73</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,124,206.23</b>	<b>21,067,219.28</b>	<b>17,751,120.36</b>

续上表

项 目	2013.8.31	2012.12.31	2011.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,011,797.44	2,881,596.44	2,678,799.69
预收款项	3,028,437.83	3,070,802.23	2,259,059.82
应付职工薪酬	405,963.98	365,519.90	574,480.74
应交税费	492,947.56	466,024.48	262,008.14
应付利息			

应付股利			
其他应付款	182,000.00	224,583.00	285,353.38
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>6,121,146.81</b>	<b>7,008,526.05</b>	<b>6,059,701.77</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>6,121,146.81</b>	<b>7,008,526.05</b>	<b>6,059,701.77</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	10,010,000.00	10,010,000.00	10,010,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	404,869.32	404,869.32	168,141.86
一般风险准备			
未分配利润	5,588,190.10	3,643,823.91	1,513,276.73
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>16,003,059.42</b>	<b>14,058,693.23</b>	<b>11,691,418.59</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>22,124,206.23</b>	<b>21,067,219.28</b>	<b>17,751,120.36</b>

## (二) 利润表

### (1) 2013年1-8月、2012年度及2011年度合并利润表

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
一、营业收入	19,815,397.56	29,063,954.82	24,029,387.61

减：营业成本	10,939,013.66	16,791,146.33	14,821,504.10
营业税金及附加	69,720.02	387,305.76	199,115.23
销售费用	2,874,731.64	4,151,903.77	3,669,280.98
管理费用	3,138,721.82	5,086,001.46	4,499,653.10
财务费用	221,201.70	65,125.70	94,091.06
资产减值损失	484,450.04	285,286.78	180,599.12
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）	10,594.52		499.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,098,153.20</b>	<b>2,297,185.02</b>	<b>565,643.75</b>
加：营业外收入	197,072.65	238,593.02	173,968.04
减：营业外支出		5,000.01	6,585.64
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,295,225.85</b>	<b>2,530,778.03</b>	<b>733,026.15</b>
减：所得税费用	350,859.66	163,503.39	-47,020.94
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,944,366.19</b>	<b>2,367,274.64</b>	<b>780,047.09</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,944,366.19</b>	<b>2,367,274.64</b>	<b>780,047.09</b>

### （三）现金流量表

（1）2013年1-8月、2012年度及2011年度合并现金流量表

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,652,753.11	29,833,742.01	24,119,390.83
收到的税费返还	1,881,310.19	676,702.26	1,447,762.30
收到其他与经营活动有关的现金	678,625.53	441,853.44	2,050,247.98
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>21,212,688.83</b>	<b>30,952,297.71</b>	<b>27,617,401.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,702,874.15	15,606,720.66	15,865,822.20
支付给职工以及为职工支付的现金	3,614,353.07	5,181,707.54	4,715,737.83
支付的各项税费	624,130.57	324,530.99	158,888.46
支付其他与经营活动有关的现金	3,721,402.42	6,181,015.38	5,775,620.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,662,760.21</b>	<b>27,293,974.57</b>	<b>26,516,069.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,450,071.38</b>	<b>3,658,323.14</b>	<b>1,101,331.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	2,000,000.00		480,000.00
取得投资收益收到的现金	10,594.52		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,010,594.52</b>		<b>480,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产		308,372.36	213,945.15

支付的现金			
投资支付的现金		2,000,000.00	480,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		2,308,372.36	693,945.15
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	2,010,594.52	-2,308,372.36	-213,945.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	97,864.95	56,832.10	32,058.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-341,611.91	1,406,782.88	919,445.06
加：期初现金及	3,587,126.25	2,180,343.37	1,260,898.31

现金等价物余额			
六、期末现金及现金等价物余额	3,245,514.34	3,587,126.25	2,180,343.37

#### (四) 股东权益变动表

##### (1) 2013 年 1-8 月合并股东权益变动表

项 目	2013 年 1-8 月							
	股本	资本公 积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,010,000.00				404,869.32		3,643,823.91	14,058,693.23
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,010,000.00				404,869.32		3,643,823.91	14,058,693.23
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							1,944,366.19	1,944,366.19
(一) 净利润							1,944,366.19	1,944,366.19
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,944,366.19	1,944,366.19
(三) 所有者投入和减少								

<b>资本</b>								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
<b>(四) 利润分配</b>								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
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	10,010,000.00				404,869.32		5,588,190.10	16,003,059.42

(2) 2012 年度合并股东权益变动表

项 目	2012 年度							
	股本	资本公 积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,010,000.00				168,141.86		1,513,276.73	11,691,418.59
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,010,000.00				168,141.86		1,513,276.73	11,691,418.59

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					236,727.46		2,130,547.18	2,367,274.64
(一) 净利润							2,367,274.64	2,367,274.64
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,367,274.64	2,367,274.64
(三) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四) 利润分配					236,727.46		-236,727.46	
1、提取盈余公积					236,727.46		-236,727.46	
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
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	10,010,000.00				404,869.32		3,643,823.91	14,058,693.23

(3) 2011 年度合并股东权益变动表

项 目	2011 年							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计

一、上年年末余额	10,010,000.00				90,137.15		811,234.35	10,911,371.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,010,000.00				90,137.15		811,234.35	10,911,371.50
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					78,004.71		702,042.38	780,047.09
(一) 净利润							780,047.09	780,047.09
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							780,047.09	780,047.09
(三) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四) 利润分配					78,004.71		-78,004.71	
1、提取盈余公积					78,004.71		-78,004.71	

2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配								
4、其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	10,010,000.00				168,141.86		1,513,276.73	11,691,418.59

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （二）最近两年一期合并财务报表范围

### 四、主要会计政策、会计估计

#### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司在编制财务报表时所采用的货币为人民币。

#### （三）现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### （四）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位

币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## 2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

外币现金流量现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## (五) 金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资

产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采

用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## （六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

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

### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项与金额为 20 万以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据:

项 目	确定组合的依据
帐龄分析法	应收款项的账龄
无风险组合	按其性质, 发生坏账的可能性非常小

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项 目	计提方法
帐龄分析法	按应收款项的账龄
无风险组合	不计提

a. 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	3	3
1 至 2 年	30	30
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

b. 组合中, 无风险组合按其性质, 发生坏账的可能性非常小, 不予计提坏账准备

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

有确凿证据表明发生坏账可能性较大的应收款项单项计提坏账准备。对于发生坏账可能性较大的单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试, 如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## (七) 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和原材料、在产品发出按月末一次加权平均法计价，产成品发出按照批次计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （八）固定资产

### （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。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	5-10 年	5	19-9.5
运输设备	8 年	5	11.88
电子设备	3-5 年	5	31.67-19
办公设备	3-5 年	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### （九）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

### （十）无形资产

#### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段：研发人员在为进行新项目开发而进行资料收集整理、市场调查、比较以及在研究实验室进行的研究开发等相关活动确认为研究阶段。企业内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段：根据本公司目前主要研发类型及其特点，自研发项目按批次开始进行研发生产验证确认为开发阶段。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### （十二）收入

#### （1）商品销售收入

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

具体为：

外销收入，按照合同约定内容办妥商品出口报关手续并取得承运单位出具的提单或运单时确认收入。

内销收入，在“经销商分销”模式下，公司按照合同约定内容向经销商移交商品，取得经销商签收单时确认收入；在“政府采购”模式下，公司按照招标文件和销售合同约定内容向政府指定单位移交商品并完成安装调试及为其提供产品的相关操作培训后，取得其签收单时确认收入。

#### （2）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### （3）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### **(十三) 政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### **(十四) 递延所得税资产/递延所得税负债**

#### **(1) 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### **(2) 递延所得税资产及递延所得税负债**

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营

企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所

得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （十五）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为经营租赁和融资租赁

### （1）经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租

金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。

②融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入,公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

## （十六）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （十七）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。

实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

## （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## （3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

## （4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## （5）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

## （6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未

来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金額。

#### (7) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金額存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 五、会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

公司报告期间未发生需要披露的重大会计政策变更事项。

#### 2. 会计估计变更

公司报告期间未发生需要披露的重大会计估计变更事项。

#### 3. 前期差错更正

公司报告期间未发生重大前期差错更正事项。

### 六、 报告期主要财务指标及其分析

#### (一) 盈利能力分析

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
净利润(元)	1,944,366.19	2,367,274.64	780,047.09
毛利率(%)	44.80	42.23	38.32
净资产收益率(%)	12.94	18.39	6.09
每股收益(元/股)	0.19	0.24	0.08

注1: 净资产收益率=当期合并净利润/((期初合并净资产+期末合并净资产)/2)

注2: 每股收益=当期合并净利润/当期合并加权平均注册资本

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月的净利润分别为780,047.09元、2,367,274.64元、1,944,366.19元。2012年度净利润比2011年度增加203.48%，

其原因主要是在2012年收入与2011年相比增加了20.95%（增加金额为5,034,567.21元），毛利率比上年上涨了3.91个百分点（上涨金额为3,064,924.98元）的同时，费用控制情况比较好，与上年相比未见明显增加。

公司2011年度、2012年度和2013年1-8月毛利率分别为38.32%、42.23%和44.80%，呈现稳定上升的趋势。

2011年度净资产收益率和每股收益分别为6.09%和0.08元/股，2012年度净资产收益率和每股收益分别为18.39%和0.24元/股，公司2013年1-8月净资产收益率和每股收益分别为12.94%和0.19元/股。影响公司净资产收益率和每股收益的因素主要是净利润的波动。

## （二）偿债能力分析

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率（%）	27.67	33.27	34.14
流动比率（倍）	3.36	2.78	2.61
速动比率（倍）	1.28	1.40	0.79

公司2011年12月31日的资产负债率为34.14%，2012年12月31日为33.27%，2013年8月31日为27.67%。公司无非流动负债，负债主要是交易过程中形成的应付账款和预收账款。2012年12月31日的资产负债率和2011年12月31日基本一致；2013年8月31日的资产负债率与2012年12月31日相比下降了5.60个百分点，主要是2013年8月31日应付账款余额与2012年12月31日相比下降了30.18%。

公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年8月31日的流动比率分别为2.61、2.78和3.36，公司近两年一期的流动比率保持在大于1的水平，并逐年增大，说明公司资产流动性较强，具有较强的短期偿债能力。

公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年8月31日的速动比率分别为0.79、1.40和1.28，公司速动比率的波动主要受存货变动的影 响。一般情况下，公司根据客户下的订单进行采购生产，但处于销售淡季时，为了充分利用产能，会持续生产常规、普及型的医疗器械产品，2011年产能过剩，出现存货积压现象。2012年公司一方面开拓销售市场，开发新客户，另一方面加强存货管理，使库存

水平逐月下降，提高了速动比率。2013年8月31日和2012年12月31日的速动比率差异较小。

### （三）营运能力分析

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
应收账款周转率（倍）	7.02	14.45	19.03
存货周转率（倍）	0.97	1.62	1.38

注：①应收账款周转率=当期合并营业收入/（（期初合并应收账款净额+期末合并应收账款净额）/2）

注：②存货周转率=当期合并营业成本/（（期初合并存货净额+期末合并存货净额）/2）

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月应收账款周转率分别为19.03、14.45、7.02。公司既有内销业务又有外销业务，对内销客户一般采用先发货后收款的方式，对外销客户一般采用先预收货款后发货的方式，外销收入占销售总收入的75%以上，因此，公司的应收账款周转情况较好。近两年，企业对合作时间较长，信用状况较好的客户放宽信用期，导致应收账款周转率呈下降趋势。

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月存货周转率分别为1.38、1.62和0.97（2012年1-8月未审存货周转率为0.73）。公司存货周转率比较慢，主要是因为企业库存量相对于其销售规模较大。公司当前处于业务高速拓展期，主要通过客户数量和产品覆盖区域的增加，推动业务的高速增长，导致公司客户较为分散，产品订单具有小批量、多批次的特点，公司为完成某一客户订单所需采购的原材料数量不多，但为了达到供应商要求的最小采购量，实际采购的原材料数量往往大于其订单所需量，因此存在需要用较长一段时间消化一批原材料的情况。公司一方面基于市场风险的考虑，在以订单生产为主的同时，结合市场需求变化和市场预测保持一定的合理库存量；另一方面处于销售淡季时，为了能够充分利用产能，保持生产车间持续运作状态，会在无订单情况下生产常规、普及型的医疗器械产品，如之后市场对该产品的需求不足，则容易造成产成品积压，导致存货周转率偏低。

2013年1-8月与2011年和2012年相比较低，主要是本公司的国内直销客户主要包括各级医院、诊所和社区医疗机构等，部分客户主要采取集中采购和预算管理制度，一般于下半年制定次年的采购计划和预算，于次年二季度逐步采购相关

设备，作为主要销售来源的外销收入，报告期内也呈现出明显的季节性。因此，本公司业务受这一特点影响表现出一定季节性特征，下半年系本公司销售旺季，存货周转率大于上半年。2012年存货周转率与2011年相比有所上升，2013年1-8月的存货周转率和2012年同期相比有所上升，表明公司销售规模的扩大，产能利用率提高，存货管理水平的上升。

#### （四）公司获取现金能力分析

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
经营活动产生的净现金流量（元）	-2,450,071.38	3,658,323.14	1,101,331.92
期末现金及现金等价物余额（元）	3,245,514.34	3,587,126.25	2,180,343.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.24	0.37	0.11
投资活动产生的现金流量净额（元）	2,010,594.52	-2,308,372.36	-213,945.15
筹资活动产生的现金流量净额（元）	0.00	0.00	0.00
销售现金比率（%）	-12.36	12.59	4.58
全部资产现金回收率（%）	-11.07	17.37	6.20

2011年、2012年及2013年1-8月经经营活动产生的净现金流量分别为1,101,331.92元、3,658,323.14元和-2,450,071.38元，波动较大。公司经营活动产生的净现金流量的波动主要受销售商品收到的现金和购买商品支付的现金的影响。2012年公司销售商品收到的现金与2011年相比增加了5,714,351.18元，一方面原因是通过公司研发人员不断提高产品质量，近两年，公司产品不断通过世界各国和地区的认证，2011年、2012年公司产品先后通过了哥斯达黎加、阿根廷、乌克兰、巴西及俄罗斯认证，扩大了销售覆盖区域，使2012年的销售量与2011年相比明显增加；另一方面，在增加销售的同时，公司加强存货管理，合理安排物料采购，优先耗用以前年度库存，2012年购买商品支付的现金比2011年下降259,101.54元。2013年1-8月经经营活动产生的净现金流量与2012年度相比下降了6,108,394.52元，主要原因系上半年是公司销售淡季，销售收款相对较少，同时，公司为了给下半年的销售旺季备货，在上半年提前采购生产，造成上半年采购支付的现金比较大。2013年1-8月采购支付的现金金额为15,702,874.15元，而

销售收到的现金金额为18,652,753.11元，造成经营活动产生的净现金流量为负数。

2011年、2012年及2013年1-8月现金及现金等价物余额分别为2,180,343.37元、3,587,126.25元和3,245,514.34元。公司现金及现金等价物余额的变动受经营活动和投资活动产生的现金流量的共同影响。为了将现金维持在一个合理的水平的同时提高资产报酬率，当经营活动产生较大现金流入时，公司将富余资金投资于风险较小、灵活度较高的银行理财产品，而当经营活动所需资金欠缺时，收回理财产品加以补充。

2011年、2012年及2013年1-8月份投资活动产生的现金流量净额分别为-213,945.15元、-2,308,372.36元和2,010,594.52元，波动较大。报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较小，投资活动现金流量净额的波动主要受投资银行理财产品的影响。公司根据经营性现金流情况，将闲置资金投资于银行短期理财产品，以提高资金收益率，2012年投资银行理财产品金额为2,000,000.00元，2013年2月收回该笔投资。

公司报告期内尚未进行筹资。

公司2011年度、2012年度及2013年1-8月销售现金比率分别是4.58%、12.59%、-12.36%，期间内公司销售现金比率的波动主要受经营活动产生的净现金流量波动的影响。

公司2011年度、2012年度的、2013年1-8月全部资产现金回收率分别是6.20%、17.37%、-11.07%，公司总资产规模稳定成长，全部资产现金回收率的下降主要是受经营活动产生的净现金流量的影响。

综上，期间内公司经营活动获取现金能力的指标符合公司特征和发展阶段。

## 七、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

2013年1-8月	收入	成本	毛利	毛利率 (%)	占营业收入的 比例(%)
-----------	----	----	----	------------	-----------------

主营业务收入	19,815,397.56	10,939,013.66	8,876,383.90	44.80	100.00
其中：多参数监护仪	13,384,758.69	9,111,478.50	4,273,280.20	31.93	67.55
胎儿母亲监护仪	4,439,341.89	699,429.10	3,739,912.79	84.24	22.40
血氧仪	1,550,862.52	952,931.08	597,931.44	38.55	7.83
中央监护仪	300,858.49	52,569.18	248,289.31	82.53	1.52
其他	139,575.97	122,605.80	16,970.17	12.16	0.70
<b>2012 年度</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利</b>	<b>毛利率 (%)</b>	<b>占营业收入的比例 (%)</b>
主营业务收入	29,063,954.82	16,791,146.33	12,272,808.4	42.23	100.00
其中：多参数监护仪	18,017,520.04	13,798,896.87	4,218,623.16	23.41	61.99
胎儿母亲监护仪	9,137,213.65	2,253,901.14	6,883,312.51	75.33	31.44
血氧仪	637,042.37	395,127.72	241,914.65	37.97	2.19
中央监护仪	1,142,234.90	229,476.38	912,758.52	79.91	3.93
其他	129,943.86	113,744.22	16,199.64	12.47	0.45
<b>2011 年度</b>	<b>收入</b>	<b>成本</b>	<b>毛利</b>	<b>毛利率 (%)</b>	<b>占营业收入的比例 (%)</b>
主营业务收入	23,979,606.41	14,821,504.10	9,158,102.31	38.19	99.79
其中：多参数监护仪	19,149,523.85	13,577,278.30	5,572,245.55	29.10	79.69
胎儿母亲监护仪	3,151,863.90	631,873.82	2,519,990.08	79.95	13.12
血氧仪	613,617.24	344,200.36	269,416.88	43.91	2.55
中央监护仪	966,337.27	183,378.63	782,958.64	81.02	4.02
其他	98,264.15	84,772.99	13,491.16	13.73	0.41

注：2012 年 1-8 月比较数据(未经审计)：主营业务收入为 15,414,925.45 元，其中，多参数监护仪 9,556,123.04 元、胎儿母亲监护仪 4,846,190.69 元、血氧仪 337,874.21 元、中央监护仪 605,817.96 元、其他 68,919.56 元。

### 1. 公司主营业务收入的构成、变动趋势及原因

公司主营业务收入中，多参数监护仪销售收入在近两年一期中占同期总收入的比例一致保持在60%~80%，是公司营业收入的主要来源。胎儿母亲监护仪系公司近年来新研发的产品，2011年占同期总收入的比重为13.12%，2012年为31.44%，2013年1-8月为22.40%（2012年1-8月为31.44%）。血氧仪、中央监护仪等其他产品销售收入占总收入的比重比较小，合计不到10%。

2012年度主营业务收入比2011年增长21.20%，除了多参数监护仪的销售收入下降了5.91%外，其他各项销售收入都呈增长趋势，其中胎儿母亲监护仪销售收入增长幅度最大，为189.90%（增长金额为5,985,349.75元）。收入的增长，一方面是因为随着公司产品质量提升，近两年对公司产品通过认证的国家在不断增加，扩大了销售市场，另一方面是公司既与老客户保持良好长期合作关系，又努力开发新了客户，2012年新客户俄罗斯国的GENERAL MEDITECH Limited Liability Company和孟加拉国的M.A. Meditronics分别为公司带来了1,531,033.59元和1,225,518.35元的销售收入。2012年胎儿母亲监护仪占总收入的比重与2011年相比大幅提升，主要是其盈利性较好，毛利率较高，是近年来公司重点进行研发的产品，随着公司生产技术的日益提高，产品质量日趋稳定，销售额大幅度增加。

## 2. 公司营业成本的构成及成本计量依据

公司营业成本主要包括原材料、人工成本。

报告期内，主营业务收入和主营业务成本遵循一致性及配比性原则。

## 3、毛利率的变动趋势及原因

2011年公司毛利率为38.19%，2012年为42.23%，2013年1-8月份为44.80%，呈稳定上升趋势。报告期内公司的市场竞争环境、生产效率、产品技术研发未发生明显变化。公司毛利率的变动主要受公司产品结构变化的影响。公司产品主要分为多参数监护仪、胎儿母亲监护仪、血氧仪、中央监护仪四大类，各类产品之间的毛利率差异很大，多参数监护仪为20%~30%，而胎儿母亲监护仪和中央监护仪为80%左右。在同一类产品中，应不同客户要求附加一项新的设计或者新的功能，也会给价格带来较大的变化，影响毛利率的变动。2012年的毛利率与2011

年相比上升了4.04个百分点，主要是因为产品结构变化，2011年胎儿母亲监护仪销售收入占总收入比重为13.12%，而2012年为31.44%，近两年胎儿母亲监护仪的毛利率在80%左右，远高于公司总体平均毛利率，其销售比重的上升使2012年总体毛利率高于2011年。2013年1-8月的毛利率与2012年相比上升2.57个百分点。虽然2013年1-8月毛利率较高的胎儿母亲监护仪的销售比重与2012年相比下降了5.55个百分点，但是各大类产品的毛利率与上年相比均有所上升，其中，作为主要收入来源的多参数监护仪、胎儿母亲监护仪2013年1-8月的毛利率与2012年相比分别上升了8.51个百分点和8.95个百分点。在这两个因素的共同作用下，2013年1-8月的毛利率比2012年略有上升。

公司和同类上市公司毛利率比较表如下：

项目	杰纳瑞		理邦仪器		宝莱特	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
主营业务毛利率(%)	42.23	38.19	56.57	57.12	48.19	48.18

注：理邦仪器（300206）和宝莱特（300246）（数据来源：深交所网站）。

同类上市公司的毛利率水平都略高于公司毛利率水平，深圳市理邦精密仪器股份有限公司2011年和2012年的毛利率分别为57.12%和56.57%，广东宝莱特医用科技股份有限公司48.18%和48.19%，考虑到上市公司在规模、品牌上的优势带来的规模效应和在供应商及客户中的议价能力，公司毛利率低于上市公司的毛利率具有合理性。

## （二）经营成果的变动趋势及原因

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	19,815,397.56	28.55	29,063,954.82	20.95	24,029,387.61	48.09
营业成本	10,939,013.66	22.90	16,791,146.33	13.29	14,821,504.10	55.84
营业利润	2,098,153.20	294.86	2,297,185.02	306.12	565,643.75	-14.14
利润总额	2,295,225.85	210.15	2,530,778.03	245.25	733,026.15	-19.86

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
净利润	1,944,366.19	162.74	2,367,274.64	203.48	780,047.09	-14.72

注:2012年1-8月比较数据(未经审计):营业收入为15,414,925.45元、营业成本为8,900,755.46元、营业利润为531,362.35元、利润总额为740,039.36元,净利润为740,039.36元。2010年比较数据(未经审计):营业收入为16,226,032.86元、营业成本为9,510,565.26元、营业利润658,763.56元、利润总额914,712.75元、净利润914,712.75元。

### 1. 2011年、2012年、2013年1-8月收入、利润变动趋势及原因

公司2012年营业收入与2011年相比增长了20.95%,公司2013年1-8月的营业收入与2012年同期相比增长了28.55%,一方面受益于公司积极开拓国外市场,2011年、2012年通过对公司产品的认证国家分别增加了4个和2个;另一方面,公司提高生产水平,加强产品质量管理,提高了老客户的忠诚度,同时吸引了新客户。

2012年净利润与2011年相比增长了203.48%(增长金额为1,587,227.55元),2013年1-8月净利润与2012年1-8月相比增长了162.74%,主要是公司在得益于收入的增强的同时加强研发新技术,降低生产成本,加强管理,节约费用。

综上,公司主营业务收入、主营业务成本、利润在期间内增长较大,但数据真实可靠,符合企业所处发展阶段特征。

### (三) 主要费用情况

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
营业收入(元)	19,815,397.56	29,063,954.82	24,029,387.61
销售费用(元)	2,874,731.64	4,151,903.77	3,669,280.98
管理费用(元)	3,138,721.82	5,086,001.46	4,499,653.10
其中:研究开发 费(元)	2,508,963.49	3,515,679.81	3,225,389.06
财务费用(元)	221,201.70	65,125.70	94,091.06

销售费用占营业收入比重	14.51%	14.29%	15.27%
管理费用占营业收入比重	15.84%	17.50%	18.73%
其中:研究开发费用占营业收入比重	12.66%	12.10%	13.42%
财务费用占营业收入比重	1.12%	0.22%	0.39%
三费合计占比	31.47%	32.01%	34.39%

注:2012年1-8月比较数据(未经审计):营业收入为15,414,925.45元,销售费用为2,616,159.00元、管理费用为3,337,210.54元、财务费用为10,781.05元。

#### (1) 销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

公司2011年销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重为34.39%,2012年为32.01%,2013年1-8月为31.47%(2012年1-8月为38.69%)。2013年1-8月销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重同比下降7.22个百分点,2012年比2011年下降2.38个百分点。

#### (2) 销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

销售费用主要系人员工资、运杂费、差旅费、广告和展览费等组成。报告期内本公司销售费用总额随着经营规模的扩大有所上升,2011年、2012年、2013年1-8月销售费用金额分别为3,669,280.98元、4,151,903.77元和2,874,731.64元。销售费用增长的主要原因是公司重视产品市场推广与品牌建设,通过参加国内外高级别展会、高水平的学术会议提升公司的市场知名度和品牌影响力,展现公司持续提升的专业技术水平;不定期组织对各级经销商和客户的产品培训或讲座,提升经销商和客户对产品的认识和理解。

报告期内销售费用占销售收入的比例维持在较低的水平,公司2011年销售费用占营业收入的比重为15.27%,2012年为14.29%,2013年1-8月为14.51%(2012年1-8月为16.97%)。2012年销售费用占营业收入的比重比2011年降低0.98个百分点,是2012年公司营业收入上升幅度较大所致;2013年1-8月同比上升2.46个百分点,是房租费、广告费、商业服务费的增加所致。

### (3) 管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2011年管理费用占营业收入的比重为18.73%，2012年为17.50%，2013年1-8月为15.84%（2012年1-8月为21.65%）。近两年管理费用占营业收入的比重逐年有所降低，一方面是因为公司营业收入上升，另一方面是因为公司加强费用管理。

### (4) 研发费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2011年、2012年、2013年1-8月研发费用金额分别为3,225,389.06元，3,515,679.81元，2,508,963.49元，研发费用逐年上升，主要是医疗电子设备行业具有科技含量高、产品附加值高的特点，在产品、技术研发中需要投入大量资金以保障核心技术的领先优势，行业中领先企业均重视研发费用投入。2011年研发费用占营业收入的比重为13.42%，2012年为12.10%，2013年1-8月为12.66%（2012年1-8月为15.27%），占营业收入的比重逐年下降，主要原因是近两年营业收入逐年上升。

### (5) 财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2011年财务费用占营业收入的比重为0.39%，2012年为0.22%，2013年1-8月为1.12%（2012年1-8月为0.07%）。公司财务费用由利息、汇兑损益、手续费、汇兑损益、账户管理费、工本费构成，其中汇兑损益占比最大，2011年、2012年、2013年1-8月汇兑损益分别为78,151.03元、56,217.46元、209,098.12元。公司外销收入超过总收入的75%，受汇率变动的影响较大。近年来，人民币持续升值，2013年1-8月升值更为迅速，2012年12月31日、2013年8月31日美元对人民币的中间价分别是6.2855、6.1709，使公司2013年发生汇兑损失209,098.12元。

综上所述，公司在报告期销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重变化与公司的实际经营情况相关。

## 八、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），公司非经常性损益如下：

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
-----	-----------	--------	--------

非流动性资产处置损益			
越权审批,或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助, (与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	183,330.00	234,232.00	171,276.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10,594.52		499.73
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注（3））	13,742.65	-638.99	-3,893.60
<b>小 计</b>	207,667.17	233,593.01	167,882.13
所得税影响额	31,150.08	35,038.95	25,182.32
少数股东权益影响额(税后)			
<b>合 计</b>	176,517.09	198,554.06	142,699.81

其中，政府补助明细：

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度	说明
市场参展补助	153,330.00	234,232.00	171,276.00	注（1）
骨干企业补助	30,000.00	—	—	注（2）
<b>合 计</b>	183,330.00	234,232.00	171,276.00	

注：（1）市场参展补助系收到的深圳财政委员会拨付的关于深圳市民营企业及中小企业发展专项资金企业市场开拓项目的补助款。

（2）根据深圳市经济贸易和信息化委员会下发的关于公布2012年《骨干企业加快发展财政奖励申报指南》的通知，本公司于2013年4月12日收到深圳财政委员会拨付的3万元补助款。

（3）2012年4月18日，经广东省质量监督医疗器械检验站检验公司生产的“多参数病人监护仪”（规格：G3C，产品编号：G3CHC0010）不合格而收到深圳市药品监督管理局行政执法出具深药监（械）行罚[2012]002号《行政处罚决定书》，罚款5,000元，计入2012年其他符合非经常性损益定义的损益项目下。

## 九、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### （一）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。

税种	具体税率情况
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按实际应纳税所得额的15%计缴

## (二) 税收优惠及批文

### (1) 增值税及享受的税收优惠政策

①本公司为增值税一般纳税人，适用 17%的基本税率。出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法。

②2006年6月13日，本公司被深圳市科技和信息局认定为“软件企业”，根据《财政部、国家税务总局关于关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）和《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2000]18号）文规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

### (2) 企业所得税及享受的税收优惠政策

①本公司为在深圳市注册的生产性企业，2009年6月27日被认定为国家级高新技术企业（证书编号：GR200944200105），认定有效期为三年（2009—2011年）。根据《企业所得税法》及相关政策，本公司自认定当年起三年内减按15%的税率征收企业所得税。本公司2009年至2011年执行15%的优惠所得税税率。2012年9月12日本公司继续被认定为国家级高新技术企业（证书编号：GF201244200061），认定有效期为三年（2012—2014年），2012年度继续沿用15%的优惠所得税税率。

②根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《印发〈企业研究开发费用税前扣除管理办法[试行]〉的通知》（国税发[2008]116号）的相关规定，本公司符合条件的研究开发项目在一个纳税年度中实际发生的费用支出，允许在计算应纳税所得额时按照规定实行加计扣除。其中研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的50%，直接抵扣当年的应纳税所得额；研发费用形成无形资产的，按照该无形资产成本的150%在税前摊销。

十、公司最近两年一期主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2013年8月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:			60,960.47			119,371.68			15,888.30
-人民币			60,960.47			119,371.68			15,888.30
银行存款:			3,184,553.87			3,467,754.57			2,164,455.07
-人民币			2,601,614.19			2,888,686.92			2,057,753.47
-美元	94,465.91	6.1709	582,939.68	92,127.54	6.2855	579,067.65	16,934.34	6.3009	106,701.60
其他货币资金:									
-人民币									
合 计			3,245,514.34			3,587,126.25			2,180,343.37

(二) 应收账款

1. 应收账款按种类列示

种 类	2013年8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应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无风险组合				
按账龄组合	4,070,562.98	100.00	947,856.89	23.29
组合小计	4,070,562.98	100.00	947,856.89	23.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	4,070,562.98	100.00	947,856.89	23.29

续上表

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应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无风险组合				
按账龄组合	3,028,015.49	100.00	504,801.89	16.67
组合小计	3,028,015.49	100.00	504,801.89	16.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>3,028,015.49</b>	<b>100.00</b>	<b>504,801.89</b>	<b>16.67</b>

续上表

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应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
无风险组合				
按账龄组合	1,768,983.37	100.00	270,405.82	15.29
组合小计	1,768,983.37	100.00	270,405.82	15.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>1,768,983.37</b>	<b>100.00</b>	<b>270,405.82</b>	<b>15.29</b>

## 2. 应收账款按账龄列示

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,450,721.15	60.21	2,325,174.62	76.79	1,320,716.37	74.66
1至2年	928,467.96	22.81	300,653.87	9.93	253,760.00	14.34
2至3年	289,186.87	7.1	207,680.00	6.86	132,530.00	7.49
3年以上	402,187.00	9.88	194,507.00	6.42	61,977.00	3.50
<b>合计</b>	<b>4,070,562.98</b>	<b>100.00</b>	<b>3,028,015.49</b>	<b>100.00</b>	<b>1,768,983.37</b>	<b>100.00</b>

## 3. 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013年8月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	2,450,721.15	60.21	122,536.06	2,325,174.62	76.79	116,258.73	1,320,716.37	74.66	66,035.82
1至2年	928,467.96	22.81	278,540.39	300,653.87	9.93	90,196.16	253,760.00	14.34	76,128.00
2至3年	289,186.87	7.10	144,593.44	207,680.00	6.86	103,840.00	132,530.00	7.49	66,265.00
3年以上	402,187.00	9.88	402,187.00	194,507.00	6.42	194,507.00	61,977.00	3.50	61,977.00
合计	4,070,562.98	100.00	947,856.89	3,028,015.49	100.00	504,801.89	1,768,983.37	100.00	270,405.82

4. 本报告期应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款

5. 应收账款金额前五名单位情况

2013年8月31日应收账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	欠款原因
长沙美华医疗设备有限公司	非关联方	409,000.00	311,000.00元一年以内，98,000.00元1至2年	10.05	销售款
富川瑶族自治县人民医院	非关联方	376,000.00	130,000.00元一年以内，246,000.00元1至2年	9.24	销售款
TRANS HEALTH CARE INDIA PRIVATE LIMITED.	非关联方	322,273.61	1年以内	7.92	销售款
柳州市工人医院	非关联方	315,830.00	303,000.00元一年以内，12,830.00元1至2年	7.75	销售款
柳州市妇幼保健院	非关联方	240,000.00	1年以内	5.90	销售款
合计		1,663,103.61		40.86	

2012年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	欠款原因
富川瑶族自治县人民医院	非关联方	446,000.00	1年以内	14.73	销售款
Cairo Medical For Medical services	非关联方	314,096.23	1年以内	10.37	销售款
沧州市人民医院	非关联方	298,340.00	1年以内	9.85	销售款
M. A. Meditronics	非关联方	207,762.89	1年以内	6.86	销售款
柳州市工人医院	非关联方	162,830.00	1年以内	5.38	销售款
合计		1,429,029.12		47.19	

2011年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	欠款原因
富川瑶族自治县人民医院	非关联方	153,000.00	1年以内	8.65	销售款
平顶山第一人民医院	非关联方	138,000.00	1年以内	7.80	销售款
太原敬天世纪科贸有限公司	非关联方	100,600.00	1年以内	5.69	销售款
天津金科威公司	非关联方	85,000.00	1年以内	4.81	销售款
南宁市金迈德医疗器械有限公司	非关联方	83,704.00	24,200.00元1至2年, 59,540.00元2至3年	4.73	销售款
合计		560,304.00		31.68	

6. 应收关联方账款情况

本报告期无关联方应收款项。

7. 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	2013年8月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	115,101.24	6.1709	710,278.25	94,118.00	6.2855	591,578.69	16,934.34	6.3009	106,701.60

(三) 预付款项

1. 按账龄列示

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	604,538.84	69.72	520,336.36	82.45	344,875.28	70.90
1至2年	262,504.61	30.28	110,776.35	17.55	141,525.61	29.10
合计	867,043.45	100.00	631,112.71	100.00	486,400.89	100.00

2. 预付款项金额的前五名单位情况

2013年8月31日预付账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
深圳市三优伟业数码技术有限公司	非关联方	163,855.57	151,872.65元2012年预付, 11,982.92元2013年预付	18.90	采购货款尚未结算
国药励展展览有限责任公司	非关联方	122,222.92	2013年	14.10	采购货款尚未结算
深圳市福田区赛格电子市场宇航微电子经营部	非关联方	121,605.95	2013年	14.03	采购货款尚未结算
深圳市兆恒兴电子有限公司	非关联方	71,072.35	2013年	8.20	采购货款尚未结算
深圳市亿佳通五金塑胶有限公司	非关联方	24,759.29	2012年	2.86	采购货款尚未结算
合计		503,516.08		58.09	

2012年12月31日预付账款金额前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
深圳市三优伟业数码技术有限公司	非关联方	163,257.27	2012年	25.87	采购货款尚未结算
深圳市福田区赛格电子市场宇航微电子经营部	非关联方	120,405.95	2012年	19.08	采购货款尚未结算
深圳市资嘉科技有限公司	非关联方	29,395.43	2012年	4.66	采购货款尚未结算

ARK-PLAS PRODUCTS INC.	非关联方	25,060.53	2012年	3.97	采购货款尚未结算
深圳市亿佳通五金塑胶有限公司	非关联方	24,759.29	2012年	3.92	采购货款尚未结算
合计		362,878.47		57.50	

2011年12月31日预付账款金额前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
深圳市商之道科技有限公司	非关联方	98,000.00	2011年	20.15	采购货款尚未结算
深圳市联进达科技有限公司	非关联方	83,731.00	48,100.00元 2011年预付, 35,631.00元 2010年预付	17.21	采购货款尚未结算
深圳市山银科技有限公司	非关联方	55,000.00	2010年	11.31	采购货款尚未结算
深圳市都会电子城有限公司	非关联方	37,824.54	2011年	7.78	采购货款尚未结算
深圳市福田区新亚洲电子市场二期美达丰电子商行DK	非关联方	24,329.17	2011年	5.00	采购货款尚未结算
合计		298,884.71		61.45	

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

#### （四）其他应收款

##### 1. 种类

种类	2013年8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				
无风险组合	420,401.02	77.76		
按账龄组合	120,211.41	22.24	31,590.51	26.28
组合小计	540,612.43	100.00	31,590.51	5.84

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	540,612.43	100.00	31,590.51	5.84

续上表

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				
无风险组合	825,883.96	90.44		
按账龄组合	87,252.62	9.56	14,534.52	16.66
组合小计	913,136.58	100.00	14,534.52	1.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	913,136.58	100.00	14,534.52	1.59

续上表

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				
无风险组合	481,053.15	75.43		
按账龄组合	156,657.15	24.57	11,040.83	7.05
组合小计	637,710.30	100.00	11,040.83	1.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	637,710.30	100.00	11,040.83	1.73

## 2. 其他应收款按账龄列示

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	341,409.13	63.15	626,321.28	68.59	509,785.00	79.94
1至2年	58,588.00	10.84	164,890.00	18.06	127,925.30	20.06

2至3年	125,290.00	23.18	121,925.30	13.35		
3年以上	15,325.30	2.83				
合计	540,612.43	100.00	913,136.58	100.00	637,710.30	100.00

### 3. 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款

① 组合中，无信用风险组合的其他应收款均为押金、保证金及应收出口退税款，故未计提坏账准备。主要明细详见“5. 其他应收前5名情况”。

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2013年8月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	62,484.11	51.98	3,124.21	58,825.32	67.42	2,941.27	141,331.85	90.22	6,443.24
1至2年	40,300.00	33.52	12,090.00	13,102.00	15.02	3,930.60	15,325.30	9.78	4,597.59
2至3年	2,102.00	1.75	1,051.00	15,325.30	17.56	7,662.65			
3年以上	15,325.30	12.75	15,325.30						
合计	120,211.41	100.00	31,590.51	87,252.62	100.00	14,534.52	156,657.15	100.00	11,040.83

4. 本报告期其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

### 5. 其他应收前5名情况

2013年8月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	欠款原因
深圳市南山区国税局	非关联关系	151,925.02	1年以内	28.10	出口退税款
深圳科技工业园总公司	非关联关系	127,000.00	1年以内	23.49	房租押金
深圳天鼎精细化工制造有限公司	非关联关系	95,268.00	2至3年	17.62	房租押金
深圳市职工国际旅行社有限公司	非关联关系	40,000.00	1至2年	7.40	预付旅游款
深圳市科技工业园物业管理有限公司	非关联关系	33,000.00	5,080.00元 1至2年, 27,920.00	6.10	押金

			元 2 至 3 年		
<b>合 计</b>		447,193.02		82.71	

2012 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款原因
深圳市南山区国税局	非关联关系	489,815.96	1 年以内	53.64	出口退税款
深圳科技工业园总公司	非关联关系	106,680.00	5,080.00 元 1 年以内, 101,600.00 元 2 至 3 年	11.68	房租押金
河北泰达招标代理有限公司	非关联关系	101,120.00	67,520.00 元一年以内, 28,600.00 元 1 至 2 年, 5,000.00 元 2 至 3 年	11.07	投标保证金
深圳天鼎精细化工制造有限公司	非关联关系	95,268.00	1 至 2 年	10.43	房租押金
深圳市职工国际旅行社有限公司	非关联关系	40,000.00	1 年以内	4.38	预付旅游款
<b>合 计</b>		832,883.96		91.21	

2011 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款原因
深圳市南山区国税局	非关联关系	214,497.65	1 年以内	33.64	出口退税款
深圳科技工业园总公司	非关联关系	101,600.00	1 至 2 年	15.93	房租押金
深圳天鼎精细化工制造有限公司	非关联关系	95,268.00	1 年以内	14.94	房租押金
深圳市博英医疗仪器科技有限公司	非关联关系	66,815.00	1 年以内	10.48	保证金
深圳市科技工业园物业管理有限	非关联关系	36,087.50	30,087.50 元一年以内,	5.66	预付物业费

公司			6,000.00 元 1 至 2 年		
合 计		514,268.15		80.64	

注：预付深圳市职工国际旅行社有限公司旅游款系 2012 年公司报旅游团组织员工外出旅游，预付的部分旅游款。因途中遭遇车祸致公司及员工遭受损失，公司要求旅游公司退回预付旅游款赔偿其损失。该事项仍处于协商过程中，故一直挂账，造成账龄较长。

#### 6. 应收关联方账款情况

其他应收款期末余额中无关联方欠款。

### (五) 存货

#### 1. 存货分类

项 目	2013 年 8 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,363,413.54	103,762.39	7,259,651.15
库存商品	1,897,534.93		1,897,534.93
在产品	3,245,261.10		3,245,261.10
委外加工物资	338,132.68		338,132.68
合 计	12,844,342.25	103,762.39	12,740,579.86

续上表

项 目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,911,284.56	79,423.34	5,831,861.22
库存商品	1,033,899.44		1,033,899.44
在产品	2,787,895.48		2,787,895.48
委外加工物资	74,630.73		74,630.73
合 计	9,807,710.21	79,423.34	9,728,286.87

续上表

项 目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,866,368.27	32,026.32	5,834,341.95
库存商品	3,513,482.35		3,513,482.35
在产品	1,220,790.62		1,220,790.62
委外加工物资	480,939.43		480,939.43
合 计	11,081,580.67	32,026.32	11,049,554.35

## 2. 存货跌价准备变动情况

项 目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 1-8 月计提数	2013 年 1-8 月减少数		2013 年 8 月 31 日
			转回数	转销数	
原材料	79,423.34	24,339.05			103,762.39

续上表

项 目	2011 年 12 月 31 日	2012 年计提数	2012 年减少数		2012 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
原材料	32,026.32	47,397.02			79,423.34

续上表

项 目	2010 年 12 月 31 日	2011 年计提数	2011 年减少数		2011 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
原材料		32,026.32			32,026.32

公司当前处于业务高速拓展期，主要通过客户数量和产品覆盖区域的增加，推动业务的高速增长，导致公司客户较为分散，产品订单具有小批量、多批次的特点，公司为完成某一客户订单所需采购的原材料数量不多，但为了达到供应商要求的最小采购量，实际采购的原材料数量往往大于其订单所需量，因此存在需要用较长一段时间消化一批原材料的情况。公司一方面基于市场风险的考虑，在以订单生产为主的同时，结合市场需求变化和市场预测保持一定的合理库存量；另一方面处于销售淡季时，为了能够充分利用产能，保持生产车间持续运作状态，会在无订单情况下生产常规、普及型的医疗器械产品，如之后市场对该产品的需求不足，则容易造成产成品积压，导致库存量较大。而再一方面，公司属轻资产公司，办公用房和生产车间均为租赁，同时，公司注重设计、研发，将需要使用大型机器设备的低附加值的电路板组装工作等交由外协厂加工，公司仅需提供部分模具，因此固定资产金额比较小，因此存货占总资产比例较大。

综上所述，公司的存货余额和存货结构符合其产品特点、生产模式和企业发展阶段特点。

### （六）其他流动资产

项 目	性质（或内容）	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
理财产品	购买的银行理财产品		2,000,000.00	

待抵扣进项税金	待抵扣进项税金	108,084.63	139,068.87	
合计		108,084.63	2,139,068.87	

### (七) 固定资产

#### 1. 固定资产情况

项 目	2012年12月31日	2013年1-8月增加		2013年1-8月减少	2013年8月31日
<b>一、账面原值合计</b>	3,835,784.72	288,177.73			4,123,962.45
其中：机器设备	291,262.14				291,262.14
运输工具	59,300.00				59,300.00
电子设备	3,380,704.85	288,177.73			3,668,882.58
办公设备	104,517.73				104,517.73
<b>二、累计折旧</b>		2013年1-8月新增	2013年1-8月计提		
<b>累计折旧合计</b>	2,531,304.21		304,528.45		2,835,832.66
其中：机器设备	161,407.75		36,893.20		198,300.95
运输工具	39,533.44		4,941.68		44,475.12
电子设备	2,232,934.05		259,164.93		2,492,098.98
办公设备	97,428.97		3,528.64		100,957.61
<b>三、账面净值合计</b>	1,304,480.51				1,288,129.79
其中：机器设备	129,854.39				92,961.19
运输工具	19,766.56				14,824.88
电子设备	1,147,770.80				1,176,783.60
办公设备	7,088.76				3,560.12
<b>四、减值准备合计</b>					
<b>五、账面价值合计</b>	1,304,480.51				1,288,129.79
其中：机器设备	129,854.39				92,961.19
运输工具	19,766.56				14,824.88
电子设备	1,147,770.80				1,176,783.60
办公设备	7,088.76				3,560.12

项 目	2011年12月31日	2012年增加		2012年减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	3,801,019.13	69,765.59		35,000.00	3,835,784.72
其中：机器设备	291,262.14				291,262.14
运输工具	59,300.00				59,300.00
电子设备	3,345,939.26	69,765.59		35,000.00	3,380,704.85
办公设备	104,517.73				104,517.73
<b>二、累计折旧</b>		2012年新增	2012年计提		
<b>累计折旧合计</b>	2,054,204.35		478,072.08	972.22	2,531,304.21
其中：机器设备	106,067.95		55,339.80		161,407.75
运输工具	32,120.92		7,412.52		39,533.44
电子设备	1,824,482.27		409,424.00	972.22	2,232,934.05
办公设备	91,533.21		5,895.76		97,428.97
<b>三、账面净值合计</b>	1,746,814.78				1,304,480.51
其中：机器设备	185,194.19				129,854.39
运输工具	27,179.08				19,766.56
电子设备	1,521,456.99				1,147,770.80
办公设备	12,984.52				7,088.76
<b>四、减值准备合计</b>					
<b>五、账面价值合计</b>	1,746,814.78				1,304,480.51
其中：机器设备	185,194.19				129,854.39
运输工具	27,179.08				19,766.56
电子设备	1,521,456.99				1,147,770.80
办公设备	12,984.52				7,088.76

项 目	2010年12月31日	2011年增加	2011年减少	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	3,587,073.98	228,867.15	14,922.00	3,801,019.13

其中: 机器设备	291,262.14				291,262.14
运输工具	59,300.00				59,300.00
电子设备	3,131,994.11		228,867.15	14,922.00	3,345,939.26
办公设备	104,517.73				104,517.73
<b>二、累计折旧</b>		2011年 新增	2011年计提		
<b>累计折旧合计</b>	1,520,897.07		534,136.28	829.00	2,054,204.35
其中: 机器设备	50,728.15		55,339.80		106,067.95
运输工具	24,708.40		7,412.52		32,120.92
电子设备	1,365,626.68		459,684.59	829.00	1,824,482.27
办公设备	79,833.84		11,699.37		91,533.21
<b>三、账面净值合计</b>	2,066,176.91				1,746,814.78
其中: 机器设备	240,533.99				185,194.19
运输工具	34,591.60				27,179.08
电子设备	1,766,367.43				1,521,456.99
办公设备	24,683.89				12,984.52
<b>四、减值准备合计</b>					
<b>五、账面价值合计</b>	2,066,176.91				1,746,814.78
其中: 机器设备	240,533.99				185,194.19
运输工具	34,591.60				27,179.08
电子设备	1,766,367.43				1,521,456.99
办公设备	24,683.89				12,984.52

注: 2013年1-8月的折旧额为304,528.45元, 2012年折旧额为478,072.08元, 2011年折旧额为534,136.28。2013年1-8月由在建工程转入固定资产原价为46,153.86元, 2012年和2011年无由在建工程转入固定资产的情形。

截至报告期末, 公司未发现固定资产存在减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

## (八) 在建工程

### 1. 在建工程基本情况

项 目	2013年8月31日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面余额	减值 准备	账面价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
待安装 生产设 备				46,153.86		46,153.86			

(九) 无形资产

项 目	2012年12月31日	2013年1-8月增加	2013年1-8月减少	2013年8月31日
一、账面原值合计	152,490.96			152,490.96
软件	152,490.96			152,490.96
二、累计摊销合计	63,685.91	28,993.68		92,679.59
软件	63,685.91	28,993.68		92,679.59
三、减值准备累计金额合计				
软件				
四、账面价值合计	88,805.05			59,811.37
软件	88,805.05			59,811.37

项 目	2011年12月31日	2012年增加	2012年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	10,038.15	142,452.81		152,490.96
软件	10,038.15	142,452.81		152,490.96
二、累计摊销合计	6,986.36	56,699.55		63,685.91
软件	6,986.36	56,699.55		63,685.91
三、减值准备累计金额合计				
软件				
四、账面价值合计	3,051.79			88,805.05
软件	3,051.79			88,805.05

项 目	2010年12月31日	2011年增加	2011年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计		10,038.15		10,038.15
软件		10,038.15		10,038.15
二、累计摊销合计		6,986.36		6,986.36

软件		6,986.36		6,986.36
三、减值准备累计金额合计				
软件				
四、账面价值合计				3,051.79
软件				3,051.79

注：2013年1-8月摊销金额为28,993.68元，2012年摊销金额为56,699.55元，2011年摊销金额为6,986.36元。

#### (十) 长期待摊费用

项目	2012年12月31日	2013年1-8月增加	2013年1-8月摊销	其他减少	2013年8月31日	其他减少的原因
装修费及其他	30,555.54		9,722.23		20,833.31	

续上表

项目	2011年12月31日	2012年增加	2012年摊销	其他减少	2012年12月31日	其他减少的原因
装修费及其他	112,687.22		82,131.68		30,555.54	

续上表

项目	2010年12月31日	2011年增加	2011年摊销	其他减少	2011年12月31日	其他减少的原因
装修费及其他		180,930.00	68,242.78		112,687.22	

注：报告期内长期待摊费用包括装修费及融资辅导费，公司根据受益期间进行摊销，装修费的摊销期间为20个月，融资辅导费的摊销期间为36个月。

#### (十一) 递延所得税资产/递延所得税负债

##### 1. 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

##### (1) 已确认的递延所得税资产

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	162,481.47	1,083,209.79	89,813.96	598,759.75	47,020.94	313,472.97

(2) 本公司报告期无已确认的递延所得税负债情况。

2. 本公司报告期无未确认的递延所得税资产情况。

## (十二) 资产减值准备明细

项 目	2012年12月31日	2013年1-8月计提	2013年1-8月减少		2013年8月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	519,336.41	460,110.99			979,447.40
二、存货跌价准备	79,423.34	24,339.05			103,762.39
合 计	598,759.75	484,450.04			1,083,209.79

续上表

项 目	2011年12月31日	2012年计提	2012年减少		2012年12月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	281,446.65	237,889.76			519,336.41
二、存货跌价准备	32,026.32	47,397.02			79,423.34
合 计	313,472.97	285,286.78			598,759.75

续上表

项 目	2011年12月31日	2011年计提	2011年减少		2011年12月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	132,873.85	148,572.80			281,446.65
二、存货跌价准备		32,026.32			32,026.32
合 计	132,873.85	180,599.12			313,472.97

## 十一、重要债务情况

### (一) 应付账款

#### 1. 应付账款明细情况

项 目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付账款	2,011,797.44	2,881,596.44	2,678,799.69

2. 本公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3. 本公司无账龄超过 1 年的大额应付账款。

4. 期末应付账款金额前五名单位情况

2013 年 8 月 31 日应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)	欠款原因
深圳市兴阳南科技有限公司	非关联关系	368,811.97	1 年以内	18.33	货款
深圳市赛维光电实业有限公司	非关联关系	219,025.68	1 年以内	10.89	货款
北京德彼克创新科技有限公司	非关联关系	167,568.38	1 年以内	8.33	货款
深圳市德惠宝精密模具制造有限公司	非关联关系	93,898.00	1 年以内	4.67	货款
深圳市天蓝鑫科技有限公司	非关联关系	92,456.43	1 至 2 年	4.60	货款
合 计		941,760.46		46.81	

2012 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)	欠款原因
深圳市兴阳南科技有限公司	非关联关系	538,955.55	1 年以内	18.70	货款
北京金嘉信商贸有限公司	非关联关系	290,030.84	1 年以内	10.06	货款
北京德彼克创新科技有限公司	非关联关系	255,230.78	1 年以内	8.86	货款
RESPIRONICS	非关联关系	234,993.33	1 年以内	8.15	货款

深圳市安普康 科技有限公司	非关联 关系	168,226.04	156,405.61 元 1 年以内, 11,820.43 元 1 至 2 年	5.84	货款
<b>合 计</b>		1,487,436.54		51.61	

2011 年 12 月 31 日应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关 系	金额	年限	占应付账款 总额的比 例 (%)	欠款原因
深圳市安普康 科技有限公司	非关联关系	510,863.45	1 年以内	19.07	货款
深圳市三优伟 业数码技术有 限公司	非关联关系	407,464.78	1 年以内	15.21	货款
深圳市菲亚伏 实业股份有限 公司	非关联关系	157,085.34	1 年以内	5.86	货款
深圳市元和电 子材料有限公 司	非关联关系	145,891.51	1 年以内	5.45	货款
RESPIRONICS	非关联关系	143,257.35	1 年以内	5.35	货款
<b>合 计</b>		1,364,562.43		50.94	

## (二) 预收款项

### 1. 预收款项余额情况

项 目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预收账款	3,028,437.83	3,070,802.23	2,259,059.82

2. 2013 年 8 月 31 日预收款项中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

3. 本公司无账龄超过 1 年的大额预收款项

4. 期末预收款项金额前五名单位情况

2013 年 8 月 31 日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总 额的比例 (%)	欠款原因
------	--------	----	----	--------------------	------

Medimar corp	非关联关系	548,094.14	1年以内	18.10	货款
温州市五机化医外贸有限公司	非关联关系	227,439.01	1年以内	7.51	货款
PT. Arava Medilab	非关联关系	217,729.72	1年以内	7.19	货款
Pro Med Sales	非关联关系	216,531.89	1年以内	7.15	货款
Solution International	非关联关系	210,940.16	206,101.2元1至2年、4,838.94元2至3年	6.97	货款
<b>合计</b>		1,420,734.92		46.92	

2012年12月31日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)	欠款原因
Aspen Diagnostic Private Limited	非关联关系	574,252.28	1年以内	18.70	货款
Digital Science Tech, Inc.	非关联关系	501,387.54	1年以内	16.33	货款
ZDRAVO LTD	非关联关系	446,027.58	1年以内	14.52	货款
Medimar corp	非关联关系	350,049.37	1年以内	11.40	货款
Brazilian Endoscope Exchange	非关联关系	336,129.77	1年以内	10.95	货款
<b>合计</b>		2,207,846.54		71.90	

2011年12月31日预收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)	欠款原因
Digital Science Tech, Inc.	非关联关系	955,925.88	1年以内	42.32	货款
Medimar corp	非关联关系	484,952.35	1年以内	21.47	货款

Aspen Diagnostic Private Limited	非关联关系	303,639.64	1年以内	13.44	货款
Medek Medical Electronic Co.	非关联关系	172,461.58	1年以内	7.63	货款
北京瑞得伊格尔科技有限公司	非关联关系	55,000.00	1至2年	2.43	货款
合计		1,971,979.45		87.29	

### (三) 应付职工薪酬

项目	2012年12月31日	2013年1-8月增加	2013年1-8月减少	2013年8月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	365,519.90	3,122,288.86	3,081,844.78	405,963.98
二、职工福利费		88,392.15	88,392.15	
三、社会保险费		339,851.24	339,851.24	
其中:1. 医疗保险		64,439.68	64,439.68	
2. 养老保险		243,078.36	243,078.36	
3. 大病统筹				
4. 失业保险		18,982.00	18,982.00	
5. 工伤保险		7,316.90	7,316.90	
6. 生育保险		6,034.30	6,034.30	
四、住房公积金		57,028.25	57,028.25	
五、工会经费和职工教育经费				
六、货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				
九、其他				
合计	365,519.90	3,607,560.50	3,567,116.42	405,963.98

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

一、工资、奖金、津贴和补贴	574,480.74	4,574,130.72	4,783,091.56	365,519.90
二、职工福利费		158,960.46	158,960.46	
三、社会保险费		242,388.34	242,388.34	
其中:1. 医疗保险		56,125.03	56,125.03	
2. 养老保险		168,583.78	168,583.78	
3. 大病统筹				
4. 失业保险		5,495.98	5,495.98	
5. 工伤保险		6,422.62	6,422.62	
6. 生育保险		5,760.93	5,760.93	
四、住房公积金		69,365.15	69,365.15	
五、工会经费和职工教育经费				
六、货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				
九、其他				
合 计	574,480.74	5,044,844.67	5,253,805.51	365,519.90

项 目	2010年12月31日	2011年增加	2011年减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	268,172.14	4,600,690.64	4,294,382.04	574,480.74
二、职工福利费		148,797.67	148,797.67	
三、社会保险费		283,364.06	283,364.06	
其中:1. 医疗保险		41,583.69	41,583.69	
2. 养老保险		147,374.84	147,374.84	
3. 大病统筹				
4. 失业保险		4,542.20	4,542.20	
5. 工伤保险		4,987.70	4,987.70	
6. 生育保险		4,815.73	4,815.73	
四、住房公积金		56,929.70	56,929.70	
五、工会经费和职工教育经费				
六、货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				

九、其他				
合 计	268,172.14	5,089,782.07	4,783,473.47	574,480.74

注：（1）应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

（2）应付职工薪酬工资已于9月份发放完毕。

（3）应付职工薪酬中无非货币性福利、报告期内无因解除劳动关系给予补偿。

#### （四）应交税费

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税			84,857.19
企业所得税	421,464.95	124,867.11	-41,851.23
代扣代缴个人所得税	30,489.22	27,569.29	116,150.55
城市维护建设税	23,912.81	182,926.38	-
教育费附加	10,248.35	78,397.02	19,886.95
地方教育费附加	6,832.23	52,264.68	82,964.68
合 计	492,947.56	466,024.48	262,008.14

#### （六）其他应付款

##### 1. 其他应付款余额情况

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	182,000.00	224,583.00	285,353.38

2. 2013年8月31日其他应付款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

##### 3. 期末其他应付款金额前五名单位情况

2013年8月31日其他应付款单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	欠款原因
陈妍（注1）	非关联关系	170,000.00	1至2年	93.41	借款
深圳市汇鑫科技开发有限公司	非关联关系	8,000.00	1年以内	4.40	网站建设费
深圳市金玉廷科技有限公司	非关联关系	4,000.00	1年以内	2.20	服务费
合 计		182,000.00		100.00	

2012年12月31日其他应付款单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	欠款原因
陈妍 (注 1)	非关联关系	200,000.00	1 年以内	89.05	借款
吕仲霖	非关联关系	24,583.00	1 年以内	10.95	备用金
合计		224,583.00		100.00	

2011 年 12 月 31 日其他应付款单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例 (%)	欠款原因
苏文 (注 2)	非关联关系	280,000.00	1 年以内	98.12	借款
浦仙	非关联关系	5,353.38	1 年以内	1.88	借款
合计		285,353.38		100.00	

注1: 公司和陈妍合作研发“无创伤每搏连续监测血压的技术”项目, 双方各投入20万作为该项目的专项资金, 陈妍投入部分在“其他应付款”核算。公司和陈妍合作开发“无创伤每搏连续监测血压的技术”项目属共同控制经营。企业账务处理方式如下: 与该项目有关的支出计入“研发费用”, 待年底核算公司项目总支出, 按照公司和合作方约定的比例分摊应承担的费用, 合作方应承担的部分, 一边冲销公司的“研发费用”, 另一边冲销“其他应付款-陈妍”。该项目目前尚处于研发阶段, 尚未形成收入, 待形成收入时, 公司将本公司享有的份额确认收入。

注2: 公司向股东借款以补充扩大经营规模所需资金, 截至2011年末, 向苏文的28万借款尚未还清。

## 十二、股东权益情况

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本	10,010,000.00	10,010,000.00	10,010,000.00
资本公积			
盈余公积	404,869.32	404,869.32	168,141.86
未分配利润	5,588,190.10	3,643,823.91	1,513,276.73
合计	16,003,059.42	14,058,693.23	11,691,418.59

股本的具体变化见本说明书“一、公司基本情况”之“(三)股权结构及变化和主要股东情况”的内容。

## 十三、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 本公司的股东、董事、监事及高级管理人员

关联方名	职务	其他任职	持股数量	持股比例
------	----	------	------	------

称		情况	(万股)	(%)
吕仲霖	董事长、总经理、核心技术人员	无	697.92	43.62
苏文	董事、董事会秘书、副总经理、财务总监、核心技术人员	无	595.68	37.23
汪瑜	董事、副总经理	无	306.40	19.15
王淑英	董事	无	0	0
李春平	董事	秦皇岛孚瑞德电子科技有限公司技术总监	0	0
杜武松	监事会主席 (职工代表)	无	0	0
浦仙	监事(职工代表)	无	0	0
李克琴	监事	无	0	0
合计	--	-	1,600	100.00

## (二) 本公司的子公司

报告期本公司无下设子公司。

## (三) 本公司的合营和联营企业情况

报告期本公司无合营和联营企业的情况。

## (四) 本公司的其他关联方情况

关联方名称	成立时间	注册资本(万元)	营业范围	是否存在同业竞争关系
秦皇岛孚瑞德电子科技有限公司(李春平持有该公司20%的股权)	2012.5.22	3	电子按摩器生产、销售;电子产品、普通机械设备的销售;软磁材料及设备的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让及销售、货物及技术的进出口	否
阜南县天阜置业发展有限公司(苏文持有该公司39%的股权)	2013.8.27	2,000	房地产开发与经营、房地产销售,物业管理、对房地产投资	否

## (五) 关联方交易情况

### 1. 关联方其他应收、其他应付款项

会计科目	款项内容	关联方名称	期初余额	累计借方	累计贷方	期末余额
				发生额	发生额	
2011年12月31日						
其他应付款	往来款	苏文	250,000.00	450,000.00	480,000.00	280,000.00
其他应付款	往来款	吕仲霖	100,000.00	300,000.00	200,000.00	
其他应付款	往来款	汪瑜	100,000.00	550,000.00	450,000.00	
2012年12月31日						
其他应付款	往来款	苏文	280,000.00	390,853.91	110,853.91	
其他应付款	往来款	吕仲霖		115,730.89	115,730.89	
2012年12月31日						
其他应收款	备用金	汪瑜		74,329.00	74,329.00	
2013年8月31日						
其他应收款	备用金	汪瑜		5,360.00	3,360.00	

注：2011年公司向股东借款以补充扩大经营规模所需资金，截至2012年末，已全部还清，无关联方其他应收、其他应付款项余额。

#### 十四、提请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

##### (一)或有事项

截至报告期末，公司无应予披露的其他重大或有事项。

## （二）承诺事项

截至报告期末，公司无应予披露的其他重大或有事项。

## （三）资产负债表日后事项

截至 2013 年 8 月 31 日，本公司无需要披露的重要的资产负债表日后事项。

## 十五、资产评估情况

深圳德正信国际资产评估有限公司接受深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司的委托，对深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司于 2013 年 8 月 31 日的全部资产以及相关负债进行评估，仅作为公司拟进行股份制改制时了解其市场价值之参考。根据深圳德正信国际资产评估有限公司与深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司订立的《资产评估业务约定书》所设立的条件，已实施了包括对评估范围内有关资产的实地查勘、市场调查与询证等必要的评估程序。深圳德正信国际资产评估有限公司的评估是建立在深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司提供的评估所必需的资料的基础上的，这些资料的真实性、合法性、完整性和有效性由深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司负责。深圳德正信国际资产评估有限公司在此基础上根据《资产评估准则》及相关专业规范性文件发表估值意见。

本次评估对象为：深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司的全部资产以及相关负债。

其对应的评估范围为深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司申报的截至 2013 年 8 月 31 日的全部资产以及相关负债。该资产/负债业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了瑞华审字[2013]第 91300004 号《审计报告》。具体资产类型包括：流动资产、设备类资产及其他资产。

根据深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司的股份制改制方案：深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司拟以现有股东作为拟设立之股份有限公司的发起人，以评估基准日（2013 年 8 月 31 日）审计报告核定的净资产为基础，将深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司整体变更为股份有限公司。整体变更后各发起人在股份有限公司的持股比例与变更前相应各股东在深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司的出资比例相同。

本次估值的价值类型为股份制改制方案前提下，深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司全部资产以及相关负债的市场价值。

根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次评估主要采用资产基础法对深圳市杰纳瑞医疗仪器有限公司的全部资产以及相关负债进行评估。

深圳德正信国际资产评估有限公司认为，除本报告所载明的特别事项说明外，在公司持续经营和本报告载明的评估目的及价值定义、假设及限制条件下，载入下表中的评估结论可恰当地反映公司全部资产以及相关负债于评估基准日2013年8月31日的市场价值：

金额单位：人民币万元

类别	账面价值	市场价值
资产	2,212.42	2,291.56
负债	612.11	612.11
净资产	1,600.31	1,679.45

评估结论仅在评估报告载明的评估基准日成立。评估报告使用者应当根据评估基准日后的资产状况和市场变化情况合理确定评估报告使用期限。通常，只有当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，才可以使用评估报告。

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

## 十六、股利分配政策和近两年一期分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补上一年度的亏损；
2. 提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10.00%提取，盈余公积金达到注册资本50.00%时不再提取；
3. 提取任意盈余公积金；
4. 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## **(二) 公司最近二年的股利分配情况**

公司报告期内无股利分配情况。

## **(三) 公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## **十七、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

报告期本公司无下设子公司或纳入合并报表的其他企业。

## **十八、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析**

### **(一) 税收优惠丧失的风险**

根据《中华人民共和国企业所得税法》(2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过)、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函(2009)203号)规定,获得高新技术企业资格的公司按照高新技术企业所得税优惠税率15%计缴企业所得税。公司自2009年起被认定为高新技术企业,享受国家高新技术企业所得税优惠政策,并于2012年通过了重审(编号为GF201244200061)。但是,如果公司未能在下次高新技术企业资格到期后重新获得高新技术企业资格,或未来国家调整相关税收优惠政策,现有的税收优惠有可能丧失,将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

### **(二) 公司内部管理的风险**

股份公司设立后,虽逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系,但各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验,公司内部管理和内部控制体系也需要在公司经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司内部管理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### **(三) 公司无控股股东和实际控制人的风险**

公司现有三名股东,其中,吕仲霖持有43.62%的股份,为公司的第一大股东,苏文持有37.23%股份,汪瑜持有19.15%的股份,三人合计持有公司100%的

股份。公司任何一名股东所持有的股权均不超过 50%，无法控制股东会或董事会的多数席位，因此，公司不存在控股股东和实际控制人。由于公司不存在控股股东和实际控制人，在公司重大事项的经营、决策上就可能存在一定的不确定性风险，进而影响到公司长期经营政策的稳定性和连续性。但是，公司自成立以来，一直无控股股东和实际控制人，尤其是自 2006 年股权转让以来，股权结构一直保持稳定，没有发生任何变更；同时，公司已经形成了一批稳定、专业的管理团队，在重大经营事项的决策上能够保持一致。因此，公司因无控股股东和实际控制人而带来的经营决策上的不确定性风险较小。

#### **（四）因临床试验失败而向受试者赔偿的风险**

医疗器械行业的产品技术含量较高，新产品的上市均要经过临床试验后方可申请注册证书。根据公司与相关医院签订的临床试验合同，一旦受试者因临床试验发生除医疗事故之外的不良反应事件或不良反应，公司应当为其提供相应的治疗与经济赔偿。虽然公司自成立以来尚未发生因临床医疗实验致使受试者发生不良反应事件或不良反应的情况，但鉴于临床实验固有的风险性，一旦临床实验失败致使受试者发生不良反应事件或不良反应，公司将面临着为受试者承担治疗与经济赔偿的风险。

#### **（五）技术失密风险**

医疗仪器设备产品具有研发周期长、技术含量高，且产品技术复杂的特点，公司作为高新技术企业，将核心技术自主创新作为提升公司核心竞争力的关键因素。公司各项核心技术是由核心技术人员为主的研发团队经过多年的技术开发和行业实践取得。截至2013年8月31日，公司拥有21项软件著作权、1项发明专利申请、3项实用新型专利授权。若个别竞争对手通过不正当、非法手段获取公司技术秘密，公司的商业利益也会因核心技术的失密而遭受损失。

#### **（六）汇率变动风险**

随着我国医疗器械技术水平的不断提高，对外出口也成为国内医疗监护仪企业重要的销售市场。报告期内，公司销售收入大部分来自国外销售市场，公司2011年、2012年及2013年1-8月出口收入分别为17,997,193.68元、22,429,276.51元和15,921,570.21元，占主营业务收入比例分别为75.05%、77.17%和80.35%。报

告期内，公司发生的汇兑损益占当期利润总额比重如下表所示：

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
汇兑损益(元)	209,098.12	56,217.46	78,151.03
利润总额(元)	2,295,225.85	2,530,778.03	733,026.15
占净利润比(%)	9.11	2.22	10.66

公司对外出口业务主要以美元结算，尽管人民币兑美元汇率经过数年的大幅度升值后逐渐趋于稳定，且公司通过“先款后货”等外汇管理措施大幅抵减了汇率变动的不利影响，但如果人民币未来持续升值，可能对公司的经营产生一定不利影响。

### (七) 政府补助变动风险

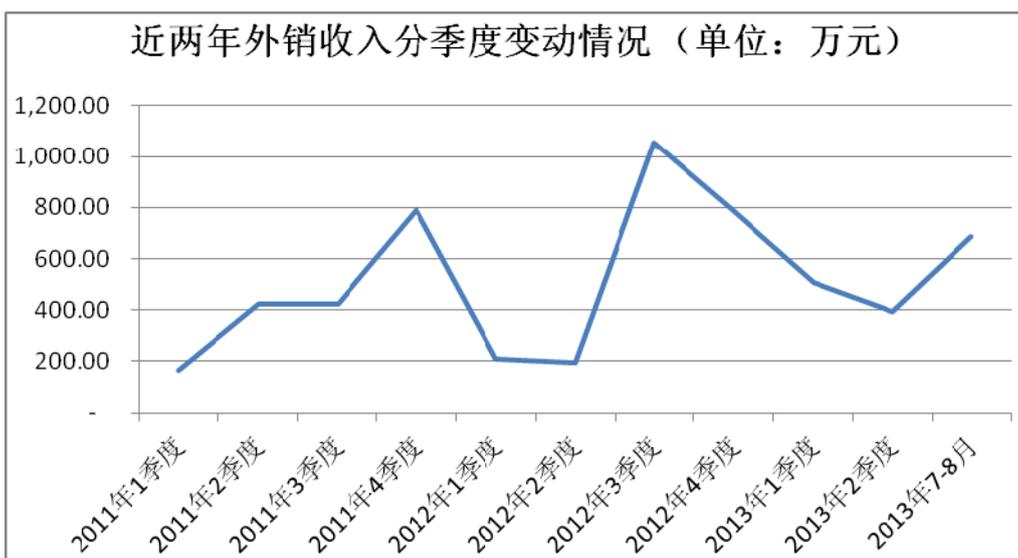
报告期内，公司获得的财政补助收入情况如下表所示。

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
政府补助(元)	183,330.00	234,232.00	171,276.00
利润总额(元)	2,295,225.85	2,530,778.03	733,026.15
占比(%)	7.99	9.26	23.37

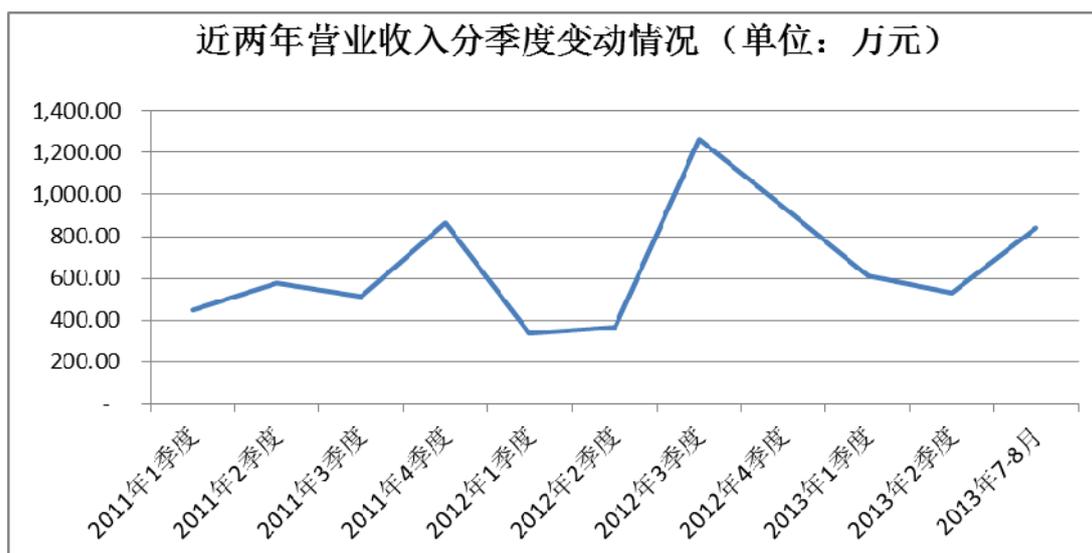
由上表可知，报告期内公司享受的政府补助合计分别占当期利润总额的23.37%、9.26%、7.99%，近两年随着公司利润总额的提高，政府补助的占比不断降低，但仍对公司的盈利有一定程度的影响。政府补助收入存在较大不确定性，如果公司未来收到的政府补助金额发生重大变动，仍可能对公司的盈利水平产生影响。

### (八) 业务经营的季节性波动风险

本公司的**国内直销客户**主要包括各级医院、诊所和社区医疗机构等。部分客户主要采取集中采购和预算管理制度，一般于下半年制定次年的采购计划和预算，于次年二季度逐步采购相关设备。作为主要销售来源的外销收入，报告期内也呈现出明显的季节性，如下图所示：



因此，本公司的销售收入和利润上半年偏少，下半年较多，呈现一定的季节性波动。近两年，本公司分季度营业收入变动情况如下图所示。



由上图可知，尽管本公司主营业务持续增长，不断增强抗风险能力，但季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来风险。

#### （九）乌克兰局势动荡对公司外销的影响

目前，外销收入是公司的主要收入来源，2011年、2012年、2013年1-8月的外销比例分别为 75.05%、77.17%、80.35%，因此，海外市场的稳定对公司目前的业务发展至关重要。近期，乌克兰局势发生剧烈动荡，其国内的权利交替以及克里米亚问题正愈演愈烈，这将有可能影响到公司业务在该国的发展。公司于

2012年7月13日取得在乌克兰销售产品的许可证，正式取得在其国内销售产品的资格，2013年1-8月，公司在乌克兰的销售金额为1,572,696.12元，占公司同期销售总额的7.94%。

虽然公司对乌克兰的销售占同期销售总额的比例不高，公司收入对其不存在重大依赖，并且与之合作采取的是“先款后货”的模式，信用风险较低，但是，一旦乌克兰紧张的国内局势在短期之内无法解决，公司的外销业务将可能受到一定程度的不利影响。

## 五、有关声明

## 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 

项目负责人: 

项目小组成员: 





金元证券股份有限公司

2014年3月25日



## 律师事务所声明

本所及经办人员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。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律所负责人： 

经办人员：  刘新颖



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师对《深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司公开转让说明书》及其摘要中援引本所出具的相关审计报告（瑞华审字[2013]第91300004号）及验资报告（瑞华验字[2013]第91300002号）的相关内容无异议。本所已对《深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司公开转让说明书》及其摘要中援引本所出具的相关审计报告（瑞华审字[2013]第91300004号）及验资报告（瑞华验字[2013]第91300002号）的相关内容进行了审阅，确认《深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司公开转让说明书》及其摘要不致因完整准确地引用前述报告内容而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性、准确性及完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明书仅供深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交申报材料时使用；未经本所书面同意，不得作其他用途使用。

会计师事务所负责人：



顾仁荣

签字注册会计师：



谢 军



廖海龙

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年3月25日

# 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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：



经办注册资产评估师：



经办注册资产评估师：



深圳德正信国际资产评估有限公司

2014年 } 月 21日



## 六、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。
- (正文完)

(本页无正文，为深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

董事签名：

王学斌 苏文 陈瑜 吕冲 李群

监事签名：

李光琴 杜武松 鞠

高级管理人员签名：

苏文 陈瑜 吕冲 李群

(盖章)

深圳市杰纳瑞医疗仪器股份有限公司

2014年3月25日

