

张家港华菱医疗设备股份有限公司



公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



**长江证券股份有限公司**  
CHANGJIANG SECURITIES COMPANY LIMITED

(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一四年十二月

## 挂牌公司声明

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。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、产业政策风险

2006 年以来，国家相继出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《医药行业“十一五”发展指导意见》、《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》、《中医药事业发展“十二五”规划》、《医药工业“十二五”发展规划》等一系列鼓励制药及制药装备行业发展的政策规划，特别是卫生部发布实施的《药品生产质量管理规范(2010 年修订)》给国内制药装备市场带来了快速增长的需求。

这些政策规划强调发展制药工程装备行业现代化，鼓励和促进制药装备企业自主创新、产业升级。如果上述政策发生变化，医疗器械行业的生产经营业绩将受到一定影响。

### 二、技术更新风险

目前，市场上主流的消毒、灭菌器械仍采用高温蒸汽脉动灭菌原理。虽然我国医疗器械行业起步较晚，但发展速度非常迅猛。如果未来行业技术发生革命性升级而研制出采用更加先进灭菌原理的消毒、灭菌器械并迅速得到市场认可，公司将面临不能跟上行业技术变革的风险。

公司目前正积极跟进行业的技术发展趋势，不断提高公司技术的先进性，也取得了低温甲醛灭菌等技术成果，但若出现对技术更新方向上的判断失误，则或将导致公司的盈利能力受到较大影响。

### 三、技术人员流失风险

公司目前的核心技术经过公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验并消化吸收国外先进技术而获得的。同时，公司的设计输出、电气装配、箱体制造等工艺也需要大量熟练技术员工，在工艺改进、设备研制和产品质量控制等方面积累了诸多宝贵经验的技术员工是公司产品质量合格、品质稳定的重要保障，

拥有一批具备核心技术能力及熟练操作技巧和经验的核心技术人员是行业内企业竞争力的重要体现。未来若公司的核心技术人员或熟练技工流失，则将对公司的生产经营造成一定影响。

#### 四、应收账款坏账风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日应收账款账面余额分别为 2,841.41 万元、2,980.68 万元和 3,715.71 万元。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 2.52、2.60 和 1.13。截止 2014 年 6 月 30 日，1 年以内的应收账款余额为 1,145.60 万元，占应收账款总额的比例为 30.83；1-2 年的应收账款余额为 1,994.33 万元，占应收账款总额的比例为 53.67%。

近两年来，公司为了进一步增强市场竞争力、扩大市场份额，逐步、适度放宽了信用政策，尤其是对大客户大订单，公司给予了较长的信用期，公司应收账款余额增长较快。若应收账款催收不力或产品购买方资信和经营状况恶化导致应收账款不能按合同规定及时支付，将可能给公司带来坏账风险。

#### 五、短期偿债风险大

随着近年来公司业务的发展，公司的资金需求较大，目前主要依赖短期银行借款融资。公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 97.60%、93.18%和 90.05%，流动比率分别为 0.92、0.96 和 0.98，速动比率分别为 0.73、0.75 和 0.83，较高的资产负债率和较低的短期偿债指标显示公司短期偿债能力较弱。

#### 六、税收优惠风险

2011 年 9 月 30 日，公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准签发的高新技术企业证书，证书编号为:GF201132000912，有效期为三年，公司企业所得税减按 15%税率征收。目前，公司的高新技术企业证书复审已经张家港市科技局通过，并报江苏省科学技术厅复核。

如果上述国家税收优惠政策发生较大变动，或公司不能通过高新技术企业复审，将对公司的盈利能力产生一定的影响。

## 七、安全生产、产品质量风险

灭菌柜的制造工艺较复杂，制造技术和可靠性要求较高，在焊接、组装、压力测试等生产环节中，容易发生安全生产事故，存在一定的安全生产风险。

灭菌柜的生产和使用都具有较高技术要求和安全规范，国家对其生产和使用也都有严格的强制性规定，若发生安全生产、产品质量问题导致人身或财产损害时，将对公司未来发展造成重大负面影响。存在因管理不当、产品质量控制不严等人为因素造成的产品质量风险。

## 八、部分建筑物存在产权瑕疵风险

截至本说明书出具日，公司所持有的房屋建筑物尚有约 2,100 平方米未办理房屋所有权证，占公司现有房屋建筑物面积的 27.47%，主要系搭建的车棚、仓库、食堂以及配电器档雨棚。在相关产权证书办理完毕前，该等建筑物的产权存在瑕疵，存在被相关部门勒令拆除的风险，甚至可能对公司的正常生产经营造成不利影响。

对此，控股股东周建芳已出具承诺如下：如果因上述房屋建筑物受到行政处罚，或因被勒令拆除而导致利益受损时，周建芳将在华菱医疗利益受损之日起 30 日内，以现金补偿华菱医疗全部经济损失。

## 九、实际控制人风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人为周建芳，其持有公司 40%的股份，处于控股股东地位，同时兼任公司总经理。实际控制人周建芳先生目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益。

尽管公司目前已经建立健全了公司治理体系，但公司仍存在被实际控制人不利控制的风险。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、产业政策风险 .....	2
二、技术更新风险 .....	2
三、技术人员流失风险 .....	2
四、应收账款坏账风险 .....	3
五、短期偿债风险大 .....	3
六、税收优惠风险 .....	3
七、安全生产、产品质量风险 .....	4
八、部分建筑物存在产权瑕疵风险 .....	4
九、实际控制人风险 .....	4
目 录 .....	5
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、公司概况 .....	9
二、股份挂牌情况 .....	9
三、主要股东情况 .....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	18
五、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标 .....	21
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	22
第二节 公司业务 .....	25
一、公司主要产品及用途 .....	25
二、公司组织结构 .....	27
三、公司业务流程 .....	27
四、公司业务关键资源要素 .....	30
五、与公司业务相关的其他情况 .....	38
六、公司商业模式 .....	47
七、公司所处行业情况 .....	50
第三节 公司治理 .....	60
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	60
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况 .....	62
三、最近两年有关处罚情况 .....	62
四、公司的独立性 .....	63
五、同业竞争情况及其承诺 .....	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	64
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	65
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	68
第四节 公司财务 .....	69
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	69
二、最近两年一期经审计的财务报表 .....	69
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	75
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 .....	100

五、报告期内利润情况.....	109
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	123
七、公司最近两年一期主要负债情况.....	134
八、公司股东权益情况.....	140
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	142
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	145
十一、资产评估情况.....	146
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	147
十三、特有风险提示.....	147
第五节 有关声明.....	152
一、主办券商声明.....	152
二、律师事务所声明.....	153
三、会计师事务所声明.....	154
四、评估师事务所声明.....	155
第六节 附件.....	156

## 释 义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一般词语释义		
公司、华菱医疗、股份公司	指	张家港华菱医疗设备股份公司
有限公司	指	张家港市华菱医疗设备制造有限公司
股东会	指	张家港市华菱医疗设备制造有限公司股东会
股东大会	指	张家港华菱医疗设备股份公司股东大会
董事会	指	张家港华菱医疗设备股份公司董事会
监事会	指	张家港华菱医疗设备股份公司监事会
公司章程	指	张家港华菱医疗设备股份公司公司章程
“三会”议事规则	指	张家港华菱医疗设备股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
审计机构、会计师、瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京大成（上海）律师事务所
评估机构、北京大正	指	北京大正海地人资产评估有限公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月
报告期各期末	指	2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日
最近一期/最近一期末	指	2014 年 1-6 月/2014 年 6 月 30 日
<b>专业词语释义</b>		
GMP	指	《药品生产质量管理规范》
卫生级容器	指	符合药品生产质量管理规范要求的用于制药等行业中的，对卫生等级要求很高的场所所使用的容器
CE 认证	指	欧盟法律对产品提出的一种强制性要求，产品需符合《技术协调与标准的新方法的决议》相关指令的主要要求才能加附 CE 标志。凡是贴有 CE 标志的产品才可在欧盟各成员国国内销售，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通
产品注册证	指	医疗器械产品注册许可证，是指依照法定程序，对拟上市销售、使用的医疗器械的安全性、有效性进行系统评价并通过后决定同意企业进行产品生产、销售而颁发的证书
百级区域	指	根据国家制定的《洁净厂房设计规范》（GB50073-2013）对空气洁净程度进行了分类，百级区域是该分类中标准较高的一种
FAT 现场验收	指	FACTORY ACCEPTANCE TEST 的简写，即工厂验收测试。包括对系统的功能性、稳定性产品质量内容的检测验收。

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称:	张家港华菱医疗设备股份公司
法定代表人:	周建芳
有限公司成立日期:	1995年8月2日
股份公司设立时间:	2014年10月10日
注册资本:	500万元
住所:	金港镇南沙
电话:	(0512) 58188700
传真:	(0512) 58372756
邮编:	215632
组织机构代码:	71494379-9
电子邮箱:	hmeczjf@163.com
信息披露负责人:	张玉霞
所属行业:	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)和国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)之规定,公司所处行业为“制造业”之“专用设备制造业”之“医疗仪器设备及器械制造”之“实验室及医用消毒设备和器具的制造”行业。“实验室及医用消毒设备和器具的制造”被业内普遍称为医疗器械制造
经营范围:	医疗消毒设备、制药设备、电器机械及化工机械制造;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

### 二、股份挂牌情况

**(一) 股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期**

股份代码:	831826
股份简称:	华菱医疗
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1 元/股
股票总量:	500 万股
挂牌日期:	【】年【】月【】日

**(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺****1、法律法规及《公司章程》的规定**

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之

日起1年内不得转让。”

《公司章程》第二十五条规定：“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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、限售安排及自愿锁定承诺

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立不足一年，无可挂牌转让的股票。

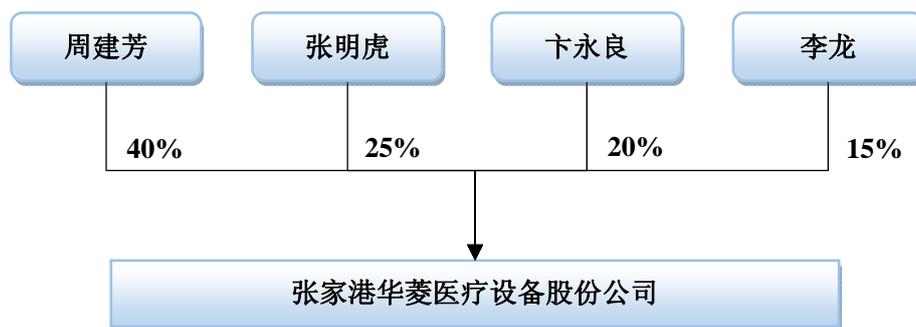
公司控股股东为周建芳。公司控股股东承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效期锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为股份公司成立满一年、挂牌期满一年和两年。

担任公司董事、监事和高级管理人员的周建芳、张明虎、卞永良、李龙、张玉霞、王其鳌、叶永兵、张建玉、周建刚、邱凤英承诺：一、本人作为华菱医疗发起人之一，所持有的股份自股份公司成立之日起一年内不得转让；二、在本人担任股份公司董事（监事、高级管理人员）的任职期内，每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五；三、在本人离职后半年内，不转让所持有的股份公司股份；四、除上述情况以外，本人所持有的华菱医疗股份不存在质押、冻结等其它转让限制情况。

## 三、主要股东情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权控制关系如下图所示：



## (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

### 1、控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为周建芳，持有公司股份 200 万股，占公司股份总额的 40%。

周建芳先生，现任公司董事长，总经理，出生于 1961 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学。1983 年 10 至 1986 年 6 月任张家港市南沙光辉玻纤厂销售员；1986 年 6 月至 1989 年 7 月任张家港市第二化工机械厂驻沪办事处主任；1989 年 7 月至 1995 年 8 月任上海医用核子仪器厂消毒器分厂总经理；1995 年 8 月至 1999 年 10 月任江苏华菱（集团）医疗设备制造有限公司总经理；1999 年 10 月至今任公司执行董事、董事长兼总经理。

主要社会职务：2003 年 3 月，被全国制药装备技术评审专家委员会聘请为全国制药装备技术评审专家委员会评审专家；2003 年、2008 年，陆续被中国国家标准化管理委员会聘请为全国消毒技术与设备标准化技术委员会（SAC/TC200）委员；2013 年，被江苏省质量监督管理委员会、江苏名牌事业促进会、江苏省企业诚信调查评估委员会授予“江苏省诚信企业家”。

### 2、前十名股东、持有 5%以上股份股东及其持股数量

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	周建芳	2,000,000	40%	境内自然人股东

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质
2	张明虎	1,250,000	25%	境内自然人股东
3	卞永良	1,000,000	20%	境内自然人股东
4	李龙	750,000	15%	境内自然人股东
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100%</b>	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十大股东及持有 5%以上股份股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

### （三）公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署日，周建芳持有公司 200 万股股份，持股比例为 40%，为公司控股股东及实际控制人，最近两年公司控股股东和实际控制人未发生变化。

周建芳被认定为公司的控股股东和实际控制人的主要原因如下：

1、周建芳的持有股份的比例虽然不足百分之五十，但已超过公司股份总数的三分之一，依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。同时也符合《公司法》第二百一十六条第二款的规定和《上市公司收购管理办法》第八十四条关于“上市公司控制权”的解释。

2、实际控制人周建芳自 1995 年 8 月以来，先后担任公司总经理、执行董事、董事长兼总经理等职务，在公司股东大会或董事会的决策过程中，对公司其他股东和董事具有较强的影响力。

### （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

## 1、有限公司成立

1995年6月10日，江苏华菱（集团）公司、张家港市第二化工机械厂、张家港市华泰建筑机械厂等三家法人召开会议并决议出资组建江苏华菱（集团）公司医疗设备制造有限公司。

1995年7月14日，拟筹公司取得了（张工商企）名称预核[95]第112号《企业名称预先核准通知书》，预先核准名称为“江苏华菱（集团）公司医疗设备制造有限公司”。

1995年8月1日，江苏张家港会计师事务所出具了张会工验字（95）第105号《验资报告》，三方股东均已投足资本，经验证确实。

1995年8月2日，张家港市工商行政管理局向华医疗核发了《企业法人营业执照》（注册号：25150171-5）。名称：江苏华菱（集团）公司医疗设备制造有限公司；地址：南沙镇；法定代表人：周建芳；注册资本：100万元；经营范围：医疗消毒灭菌设备及器具制造，电器机械及器材制造；经营期限：1995年8月2日至2005年8月1日。

华菱医疗设立时的股权结构如下：

股东	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
江苏华菱（集团）公司	40	实物	40%
张家港市第二化工机械厂	48	实物	48%
张家港市华泰建筑机械厂	12	货币	12%
合计	100	-	100%

## 2、有限公司第1次股权转让、名称变更

1999年9月18日，有限公司召开股东会并决议：（1）“将公司的100万元股份全部转让给自然人周建芳、卞永良、陈远华。公司的一切经营活动、公司的债权债务由新股东承担”；（2）“将江苏华菱集团医疗设备制造有限公司的名称变更为张家港市华菱医疗设备制造有限公司”。同日，转让双方签署《股

份转让协议》，转让情况如下：

单位：万元

转让方	原持有出资额	转让出资额	受让方	占比
张家港市华泰建筑机械厂	12	12	周建芳	52%
江苏华菱集团公司	40	40	周建芳	
张家港市第二化工机械厂	48	28	卞永良	28%
		20	陈远华	20%
<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	-	<b>100%</b>

注：上述股权转让事宜已取得张家港市经济体制改革委员会张体改（1997）1384号《关于同意江苏华菱集团医疗设备制造有限公司实施股份转让的批复》批复。

1999年10月15日，有限公司取得了苏州市张家港工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，名称变更为“张家港市华菱医疗设备制造有限公司”。

### 3、有限公司第2次股权转让

2001年3月10日，有限公司召开股东会并决议：“陈远华将张家港市华菱医疗设备制造有限公司20%的股份转让给周建芳”。同日，转让双方签署了《股份转让协议》约定：周建芳以20万元现金方式受让陈远华持有的20%股权。

2001年4月13日，有限公司申请了工商变更登记。股权转让完成后，公司股权结构如下：

股东	出资额（万元）	占比
卞永良	28	28%
周建芳	72	72%
<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

#### 4、有限公司第 3 次股权转让

2004 年 12 月 28 日，有限公司召开股东会并决议：周建芳将其持有公司 25% 股权转让给张明虎、将其持有公司 7% 股权转让给李龙；卞永良将其持有公司 8% 股权转让给李龙。同日，转让双方签署了《股份转让协议》，转让情况如下：

单位：万元

原股东	原持有出资额	转让出资额	受让方	受让出资额
卞永良	28	8	李龙	15
周建芳	72	7		
		25	张明虎	25
<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

2005 年 1 月 4 日，有限公司申请工商变更登记。股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	占比
1	周建芳	40	40%
2	卞永良	20	20%
3	张明虎	25	25%
4	李龙	15	15%
<b>合计</b>		<b>100</b>	<b>100%</b>

#### 5、有限公司第 1 次增资

2009 年 9 月 21 日，有限公司召开股东会并决议以现金方式进行增资。增资情况如下：

变更前	现金增资	变更后

序号	股东	出资额（万元）	占比		出资额（万元）	占比
1	周建芳	40	40%	160	200	40%
2	张明虎	25	25%	100	125	25%
3	卞永良	20	20%	80	100	20%
4	李龙	15	15%	60	75	15%
合计		<b>100</b>	<b>100%</b>	<b>400</b>	<b>500</b>	<b>100%</b>

2009年9月25日，苏州中信联合会计师事务所就本次增资事宜出具了中信验字（2009）第420号《验资报告》。2009年9月29日，公司取得了苏州市张家港工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

## 6、整体变更

2014年9月18日，有限公司召开股东会并决议：

（1）确认瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年8月31日出具的瑞华审字（2014）第48160024号《审计报告》及其审计结果。根据该《审计报告》，截至2014年6月30日，公司经审计的资产总计为62,247,022.87元，负债总计为56,052,971.29元，净资产为6,194,051.58元。

（2）确认北京大正海地人资产评估有限公司于2014年9月2日出具的大正海地人评报字（2014）第254C号《张家港市华菱医疗设备制造有限公司拟以审计后的账面净资产折股设立股份有限公司项目资产评估报告》（以下简称“《评估报告》”）。根据该《评估报告》，截至2014年6月30日，公司经评估的总资产为6,882.48万元，总负债为5,605.30万元，净资产为1,277.18万元。

（3）决定将公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称依据名称变更核准通知书确定。

（4）决定各股东以各自所持有的公司股权比例所对应的经审计净资产6,194,051.58元作为对股份公司的出资，按账面净资产折合为股份公司的股本500万股，净资产余额1,194,051.58元计入股份公司的资本公积。股份公司的

股份总数为 500 万股，每股面值人民币 1 元，注册资本为人民币 500 万元。

2014 年 9 月 25 日，苏州市张家港工商行政管理局出具了《名称变更核准通知书》（核准号：320582M118931），公司名称拟由“张家港市华菱医疗设备制造有限公司”变更为“张家港华菱医疗设备股份公司”。

2014 年 9 月 26 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）就上述整体变更事项出具了《验资报告》（瑞华验字[2014]48160004 号）。2014 年 10 月 10 日，公司取得了江苏省苏州工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员情况如下表所示：

项目	董事	职务	监事	职务	高级管理人员	职务
1	周建芳	董事长	王其鳌	监事会主席	周建芳	总经理
2	张玉霞	董事	叶永兵	监事	张玉霞	财务总监、董秘
3	李龙	董事	张建玉	职工监事	李龙	销售总监
4	张明虎	董事	-	-	周建刚	生产总监
5	卞永良	董事	-	-	卞永良	安全主管
6	周建刚	董事	-	-	邱凤英	行政总监-
7	邱凤英	董事	-	-	-	-

##### （一）董事基本情况

周建芳先生，现任公司董事长、总经理，出生于 1961 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学。1983 年 10 至 1986 年 6 月任张家港市南沙光辉玻纤厂销售员；1986 年 7 月至 1989 年 7 月任张家港市第二化工机械厂驻沪办事处主任；1989 年 8 月至 1995 年 8 月任上海医用核子仪器厂消毒器分厂总经理；1995 年 9 月至 1999 年 10 月任江苏华菱（集团）医疗设备制造有限公司

总经理；1999年11月至今任公司执行董事、董事长兼总经理。

主要社会职务：2003年3月，被全国制药装备技术评审专家委员会聘请为全国制药装备技术评审专家委员会评审专家；2003年、2008年，陆续被中国国家标准化管理委员会聘请为全国消毒技术与设备标准化技术委员会(SAC/TC200)委员；2013年，被江苏省质量监督管理委员会、江苏名牌事业促进会、江苏省企业诚信调查评估委员会授予“江苏省诚信企业家”。

张玉霞女士,现任公司董事、财务总监、董事会秘书,中共党员,出生于1972年6月,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于苏州市电视中等专业学校财务会计专业。1992年6月至1992年8月任张家港市第二化工机械厂会计;1992年9月至1992年12月任上海医用核子仪器厂消毒器分厂会计;1993年1年至1994年4月任江苏华菱(集团)总公司会计;1994年5月至2000年10月任张家港市康华木业有限公司会计;2000年10月至今,历任公司会计、财务部长、财务总监。

李龙先生,现任公司董事、销售总监,中共党员,出生于1972年11月,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于南沙中学。1992年6月至1997年6月任宁港化工厂采购员,1997年7月至今,历任公司销售员、营销部部长、销售总监。

张明虎先生,现任公司董事,中共党员,出生于1965年1月,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于苏州大学经济管理专业。1983年7月至1994年10月任张家港市第二化工机械厂会计;1995年10月至今历任公司会计、董事。

卞永良先生,现任公司董事、安全主管,出生于1965年4月,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于南沙中学。1983年12月至1984年6月任张家港市南沙光辉砖瓦厂会计;1984年7月至1985年8月任张家港市南沙三省彩印厂销售员;1985年9月至1989年10月历任张家港市第二化工机械厂钳工、班长、车间主任;1989年11月至1991年10月任张家港市石化配件厂生产部部长;1991年12月至1995年8月任上海医用核子仪器厂消毒器分厂生产厂长;1995年9月至今任安全主管。

周建刚先生，现任公司董事、生产总监，中共党员，出生于1963年9月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于张家港市南沙中学。1983年9月至1992年8月在重庆市扳钳工具三厂工作；1992年9月至1999年12月任上海医用核子仪器厂消毒器分厂车间主任；2000年至今历任生产部部长、生产总监。

邱凤英女士，现任公司董事、行政总监，中共党员，出生于1972年10月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州工程学院企业管理专业。1995年7月至1996年5月历任张家港市友谊购物中心培训老师、妇女主任、团委书记、办公室主任；2000年10月至今历任公司总经理办公室主任、人力资源部部长兼综合管理部部长、行政总监。

## （二）监事基本情况

王其鳌先生，现任公司监事会主席、总工程师，出生于1948年5月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业扬州工学院。1969年8月至1973年6月历任连云港市医疗设备厂技术员、厂长；1973年7月至1996年任连云港市圣发包装有限公司董事长；2002年6月至今历任公司总工程师、监事会主席。

叶永兵先生，现任公司监事，出生于1963年2月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于黄海农场中学。1981年至2006年8月任江苏黄海农场职工；2006年9月至今历任公司职工、监事。

张建玉女士，现任公司监事，出生于1980年4月，中国国籍，党员，无境外永久居留权，毕业于南京财经大学。1998年5月至今任公司会计、会计主管。

## （三）高级管理人员基本情况

高级管理人员具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## （四）核心技术（业务）人员基本情况

王卫华先生，现任公司客户服务中心主任，出生于1978年8月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江南大学机电一体化专业。2001年至今历任公司技术

员、总检验员、质保部部长、客户服务中心主任。

张冰先生，现任公司技术主管，出生于1987年08月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州农业职业技术学院。2009年至今历任公司技术员、技术主管。

高彩龙先生，现任公司助理工程师，出生于1987年4月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于沙洲职业工学院。2007年7月至2008年2月任张家港圣汇气体化工装备有限公司职员；2008年5月至2009年3月任张家港光王电子有限公司职员；2009年4月至今任公司助理工程师。

许星如先生，现任公司助理工程师，出生于1990年2月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京农业大学。2012年7月至2013年7月任江苏华大离心机股份有限公司技术员；2013年8月至今任公司助理工程师。

## 五、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	62,247,022.87	66,368,052.49	73,189,875.16
负债总计（元）	56,052,971.29	61,843,227.93	71,430,399.72
股东权益合计（元）	6,194,051.58	4,524,824.56	1,759,475.44
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	6,194,051.58	4,524,824.56	1,759,475.44
每股净资产（元/股）	1.24	0.90	0.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.24	0.90	0.35
资产负债率（母公司）	90.05%	93.18%	97.60%
流动比率（倍）	0.98	0.96	0.92
速动比率（倍）	0.83	0.75	0.73

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	37,866,039.17	75,746,703.29	63,634,159.86
净利润（元）	1,669,227.02	2,765,349.12	3,216,723.92

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,669,227.02	2,765,349.12	3,216,723.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,585,732.80	2,808,794.54	3,178,121.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,585,732.80	2,808,794.54	3,178,121.53
毛利率	31.76%	27.66%	29.30%
加权平均净资产收益率	31.15%	88.01%	2128.68%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	29.59%	89.39%	2103.14%
基本每股收益（元/股）	0.33	0.55	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.32	0.56	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.55	0.64
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.32	0.56	0.64
应收帐款周转率（次）	1.13	2.60	2.52
存货周转率（次）	2.42	4.21	3.23
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,131,603.91	-4,848,400.15	13,104,991.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.63	-0.97	2.62

上表中有关指标计算方法如下：

$\text{净资产收益率} = \text{净利润} / \text{净资产}$

$\text{每股收益} = \text{净利润} / \text{总股本}$

$\text{每股净资产} = \text{净资产} / \text{总股本}$

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：张栋

项目小组成员：王叶蕾、李大山、刘卫华

## （二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

负责人：王汉齐

联系地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号国家开发银行大厦 3、30 层

邮政编码：200120

电话：021-58785888

传真：021-58786866

经办律师：林兢、汪海飞、何玉平

## （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

邮政编码：100039

电话：+86(10)88219191

传真：+86(10)88210558

经办注册会计师：刘涛、孙忠英

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京大正海地人资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

联系地址：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707

邮政编码：100025

电话：010-85868816

传真：010-85868385

经办资产评估师：陈松、袁秀莉

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮政编码：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要产品及用途

公司主要从事用于消毒、灭菌等医疗器械的研发、生产与销售。产品广泛适用于制药、医疗、科研等应用行业，主要产品及用途情况如下：

#### （一）卫生级系列灭菌柜

卫生级系列灭菌柜符合 GMP 验证要求，专门适用于百级区域以及其它高标准场合使用的无菌衣物、灌装容器等物品的灭菌操作，例如制药行业。该系列的主要产品展示如下：



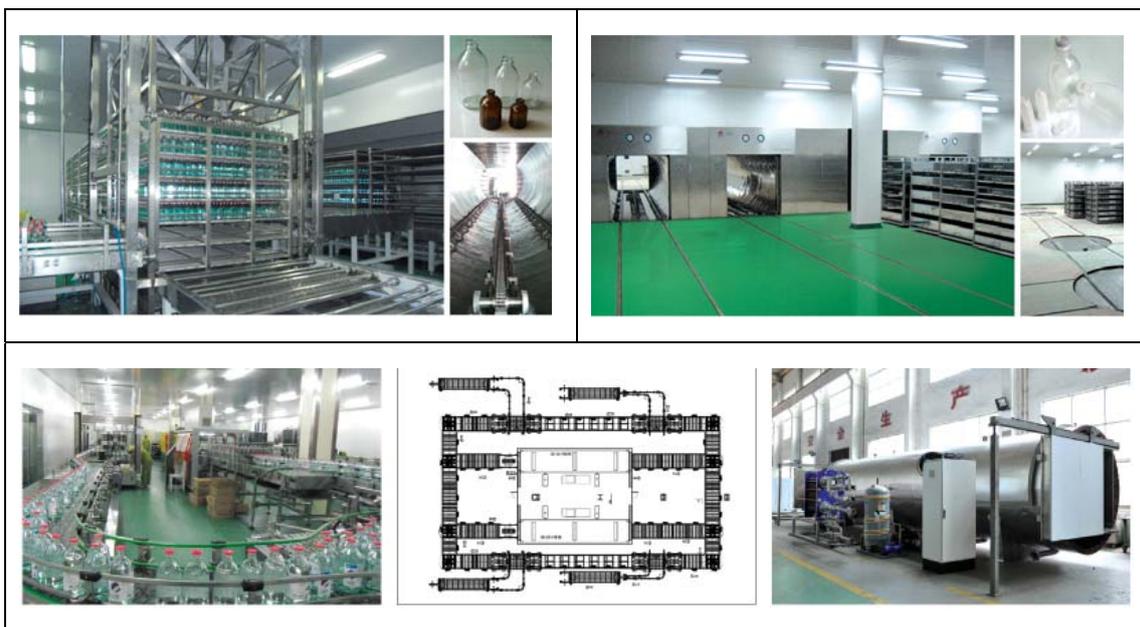
#### （二）脉动真空系列灭菌柜

脉动真空系列灭菌柜采用饱和蒸汽作为灭菌介质，以脉动真空排气方式消除冷空气对温度的影响，最终真空抽湿结合套层烘干使物品干燥。产品广泛适用于医药、科研等单位对衣物、敷料、金属器械及玻璃器皿等物品的湿热灭菌操作。该系列的主要产品展示如下：



### (三) 水浴系列灭菌柜

水浴系列灭菌柜严格按照 GMP 标准设计制作，利用高温循环水作为灭菌介质，对物品进行水淋式升温、灭菌、冷却操作。整个工作过程中，灭菌介质运行于封闭的循环系统，有效防止了二次污染。产品广泛适用于制药行业各种规格玻璃瓶装、塑料瓶装、软代装液体的灭菌操作与检漏清洗处理。该系列的主要产品展示如下：



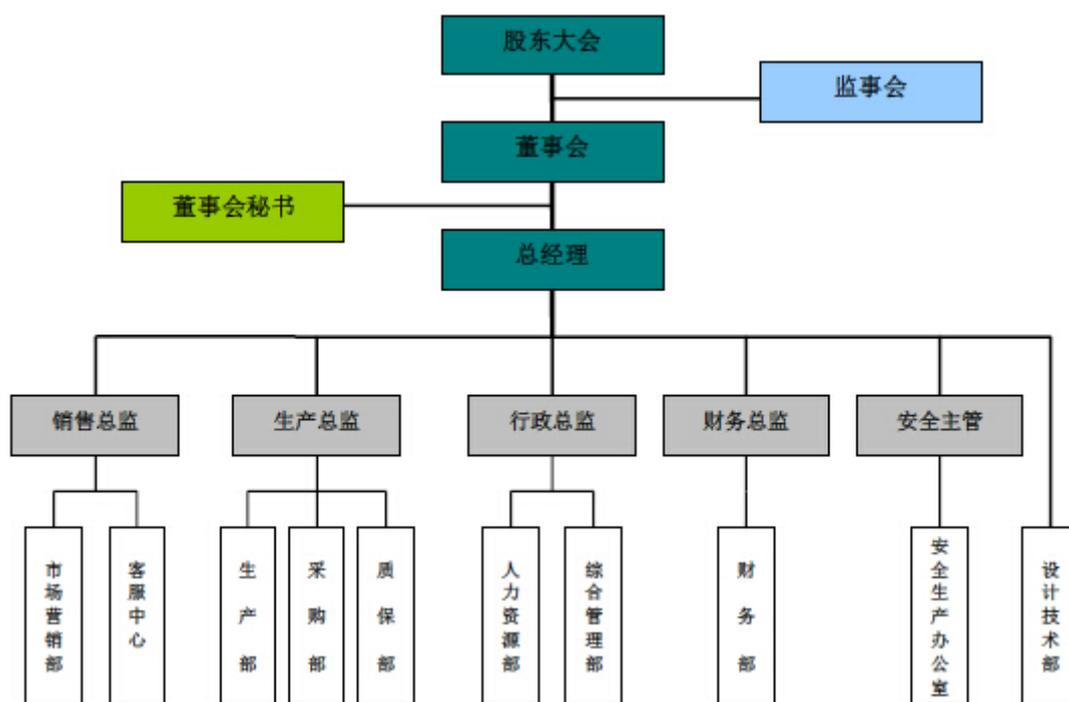
另外，公司可依据客户需要制作特殊规格产品，同时可配套制药设备验证、自动物流系统整体解决方案等医疗器械服务，实现产品与医疗服务的差异化发展。

除上述主要产品外，公司自主研发的低温蒸汽甲醛灭菌柜在消毒、灭菌领域具有一定的创新性，其特点在于在低温状态下使用常见化学品——甲醛作为主要灭菌介质，实现消毒、灭菌的目的。该产品可广泛适用于外科器械（例如导气管、心导管、腹腔镜等）、内科器械（例如呼吸器、血氧合器、引流设备等）、电子器械（例如植入电极、除颤器电极、电位器等）的消毒、灭菌操作。该产品目前正在向市场推出。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

## 二、公司组织结构

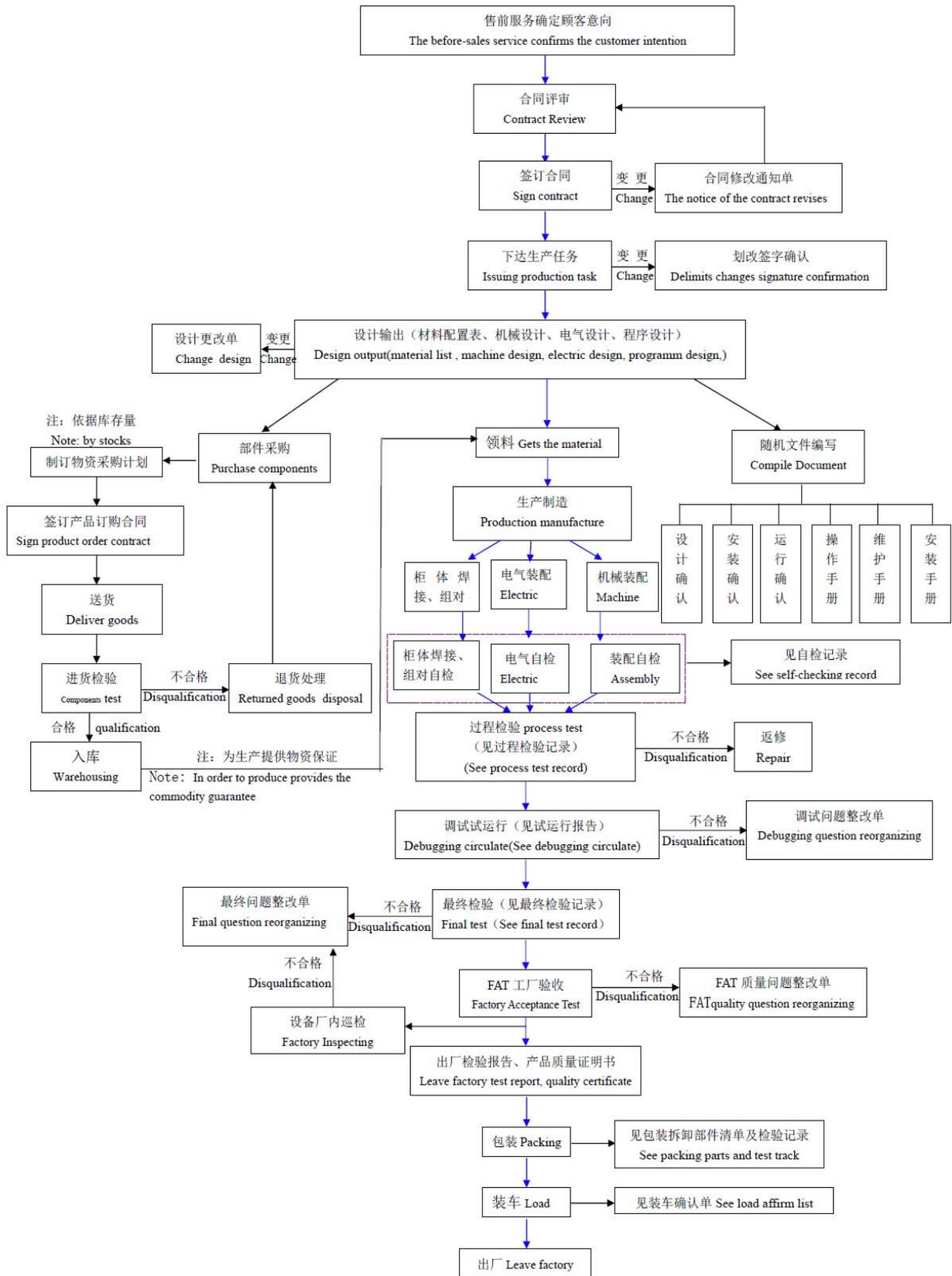
截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



## 三、公司业务流程

公司依据售前服务确定的客户意向书情况，向设计部门下达设计任务，包括

材料配置设计、机械装配设计、电气设计、操作程序设计等。设计图纸完成后即可下达相关采购指令并进行柜体制作、电气装配、机械装配等生产行为，具体业务流程如下：



### 四、公司业务关键资源要素

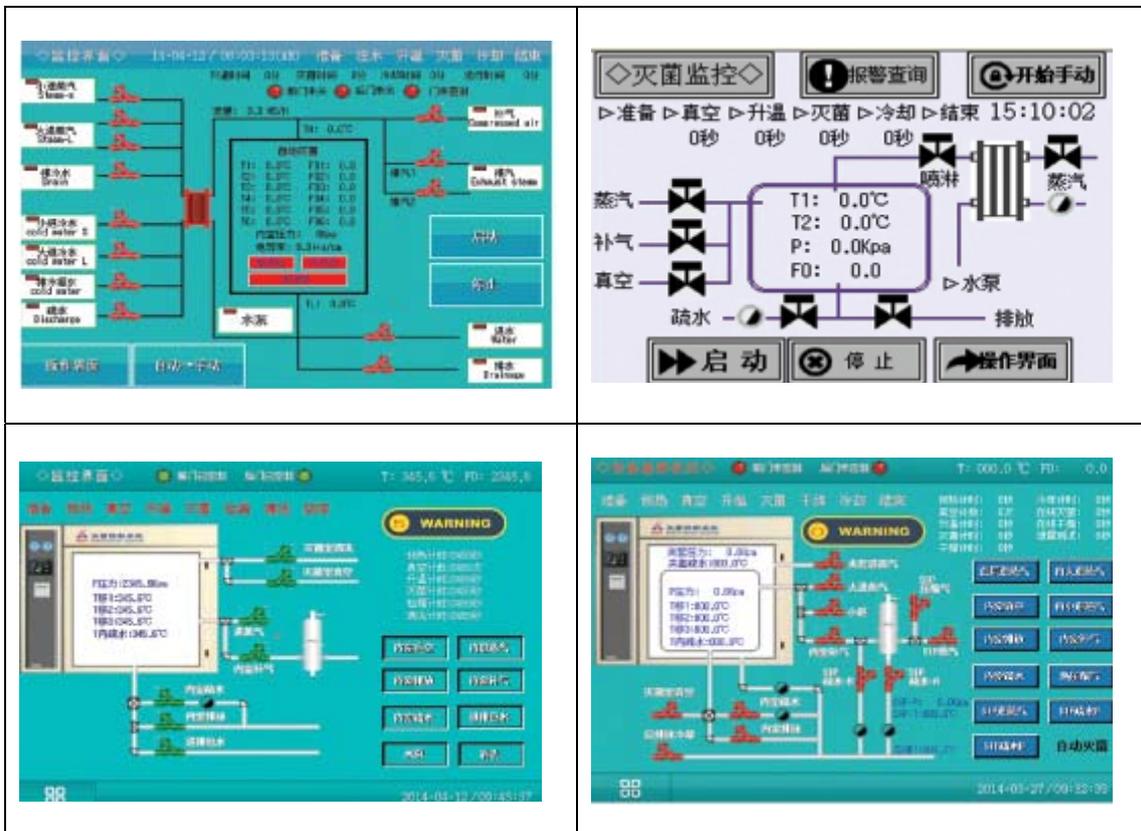
#### (一) 公司产品所使用的主要技术

公司生产各类规格、型号的医疗器械主要由设计输出、柜体制造、电气装配、机械装配等四个重要生产环节组成，所使用的主要技术也应用在这些主要环节中，具体情况如下：

##### 1、设计输出环节

公司设计技术部根据客户订单需求进行产品的整体设计输出，主要设计模块包括材料配置模块、机械设计模块、电气设计模块、程序设计模块等设计单元，各个单元在行业及公司制定的设计标准基础上有针对性的进行系统设计。

其中，机械设计模块、电气设计模块是产品功能实现的理论基础，程序设计是整个设计输出的核心要素，通过操作系统可以实现各个物理硬件的功能(例如自动完成预热、真空、进汽、灭菌、干燥、补气、冷却过程)以及相关参数的反馈与监控(例如温度、压力、时间、阀门开启状态、真空泵工作状态等)。公司各类型号设备的操作系统界面展示如下：



## 2、电气装配环节

公司电气装配车间按照设计技术部的电气装配设计图纸安装电器元件以及布置电气管路。在电器元件装配过程，一些监测与调控设备也与相应的电器元件组合安装于箱体周边。公司通过长期的安装测试，开发出可以实现不同功能的技术系统并取得了例如湿热蒸汽灭菌柜的在线灭菌装置、灭菌柜内置蒸汽发生器的液位检测装置等专利。本环节主要技术系统有：

### （1）自动疏水技术系统

在疏水管道的入口处设有测温探头和压力控制器，通过对管道内的压力和温度实时监控并根据获取的温度判断是否开启疏水阀。该技术系统解决了传统灭菌前需要人为的将蒸汽管路内的冷凝水先排放后灭菌的问题，有效的提高了生产效率，简化了操作程序。

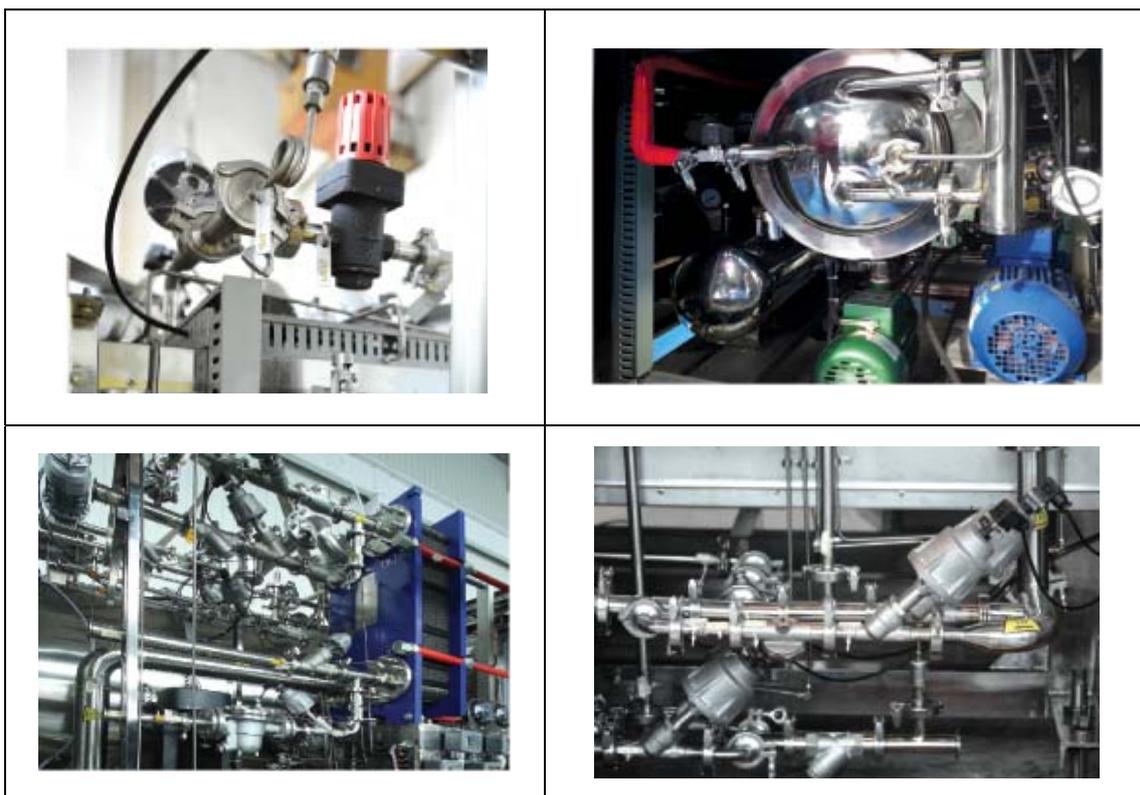
### （2）自动控温（压）技术系统

通过使用自动控制阀，根据压力自动计算阀门开启的程度，来实现自动精确控制温度与压力的目的。该技术系统解决了传统阀门只能开或关，无法精确控制温度的问题，有效的提高了灭菌质量和生产效率。

### （3）在线灭菌监控技术系统

通过在灭菌管路上安装高敏感性的温度探头和压力变送器方式，收集数据后经由操作系统反馈然后显示在触摸屏上。该技术系统解决了机械式压力温度对应表所存在的精度不高、数据不准确的问题，可以随时检测到设备运行数据和灭菌效果，从而有效地提高了灭菌质量。

电器元件及电气管路展示图



### 3、机械装配环节

机械装配主要包括门体、外壳等板材装配。装配人员按照装配图纸将已加工完成的门体、外壳等部件装配到柜体之上。公司多项专利技术(例如：快开门压力容器的安全联锁装置专利、大型灭菌柜中的平移门法兰结构专利、灭菌柜中的平移式开关门装置专利、灭菌柜的快速开关门装置专利、垂直升降快开门的密封结构专利、垂直升降快开门的开门装置专利等)固化在待安装的部件及机械装配过程中：

#### (1) 前、后门独立密封技术

通过在前、后门分别设立两个气动角座阀，控制柜门四壁的橡胶圈对门的密封和开通，实现了前、后门的独立密封，彻底解决了不独立密封时容易发生无菌区和有菌区空气污染的问题，保证了有效隔离，不需要进行二次灭菌，节约了能源，降低了成本。

#### (2) 管路换热技术

通过板式换热器将设备中的热废汽冷却后排出，解决了普通灭菌柜气体排放时，容易出现水蒸汽残留的问题。

#### 4、柜体制造环节

标的物是放入柜体内通过一定的温度、压力循环反复操作以达到消毒、灭菌目的。在柜体制造过程中，通过不同技术标准的焊接工艺将材料焊接成设计形体，同时对柜体内腔、外腔也需通过表面处理技术进行抛光以增强材质的各项物理性能。

表面处理工艺展示	制造完成后的柜体展示
	
	

#### (二) 公司无形资产情况

##### 1、土地使用权情况

截至报告期末，公司土地使用权情况如下：

证书编号	取得时间	使用情况	有效期	期末账面值(元)	取得方式

证书编号	取得时间	使用情况	有效期	期末账面值(元)	取得方式
张集用(2004)字第1000025号	2004.3.23	在用	至2054.2.25	1,207,136.00	协议转让

## 2、商标情况

截至报告期末，公司商标使用权情况如下：

序号	注册商标	证号	有效期
1		4178293	2006.11.14-2016.11.13
2		4178294	2007.2.7-2017.2.6
3		1622090	2011.8.21-2021.8.20

## 3、专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过自主研发并取得专利证书的情况如下：

序号	专利申请日	专利技术名称
<b>发明专利</b>		
1	2007年4月18日	水浴式灭菌装置
2	2007年7月6日	卧式圆形压力蒸汽灭菌器中灭菌室的结构改良

3	2007年12月7日	大型灭菌柜中的平移门法兰结构
4	2009年10月12日	一种湿热蒸汽灭菌柜中空气过滤器的灭菌工艺
<b>实用新型专利</b>		
1	2007年4月18日	水浴式灭菌装置
2	2007年7月6日	卧式圆形压力蒸汽灭菌器中灭菌室的结构改良
3	2007年12月7日	大型灭菌柜中的平移门法兰结构
4	2007年12月7日	灭菌柜中的平移式开关门装置
5	2007年12月7日	灭菌柜的快速开关门装置
6	2009年7月15日	垂直升降快开门的密封结构
7	2009年7月15日	垂直升降快开门的开门装置
8	2009年10月12日	湿热蒸汽灭菌柜的在线灭菌装置
9	2009年11月6日	灭菌柜内置蒸汽发生器的液位检测装置
10	2009年10月12日	快开门压力容器的安全联锁装置

### (三) 公司业务许可资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司业务许可资质情况如下：

序号	证书名称	发证机构	证书编号	有效期
1	医疗器械生产企业许可证	江苏省食品药品监督管理局	苏食药监械生产许 2001-0341 号	2011/5/12-2016/5/12
2	中华人民共和国医疗器械注册证	江苏省食品药品监督管理局	苏食药监械(准)字 2013 第 2571173 号	2013/9/30-2017/9/30
3	中华人民共和国医疗器械注册证	江苏省食品药品监督管理局	苏食药监械(准)字 2013 第	2013/12/31-2017/12/31

			2571603 号	
4	消毒产品生产企业卫生许可证	江苏省卫生厅	(苏)卫消证字(2008)第0091号	2012/12/28-2016/12/27
5	互联网药品信息服务资格证书	江苏省食品药品监督管理局	(苏)非经营性-2004-0008	2009/12/18-2014/12/17
6	辐射安全许可证	江苏省环境保护厅	苏环辐证[00038]	2013/2/4-2018/2/3
7	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	GF201132000912	2011/9/30-2014/9/30
8	中华人民共和国特种设备制造许可证	江苏省质量技术监督局	TS2232328-2015	2011/9/26-2015/9/26
9	安全生产标准化证书	国家安全生产监督管理总局监制	AQBIIIJX 苏201202506	2013/1/5-2016/1
10	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	中华人民共和国张家港海关	3215966139	2006/6/6-2015/7/20

注：高新企业企业复审工作正在办理之中，目前已完成公示阶段且未受到异议；互联网药品信息服务资格证书正在续办当中。

#### (四) 公司主要生产设备及固定资产

##### 1、固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)
房屋及建筑物	4,092,813.86	1,703,812.61	2,389,001.25

机器设备	4,765,070.34	2,649,989.88	2,115,080.46
运输工具	1,500,111.00	1,396,341.42	103,769.58
电子及其它设备	2,216,469.86	1,430,364.00	786,105.86

## 2、主要生产设备情况

截至报告期末，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量（台）	原值（元）	净值（元）	成新率
1	数控铣床	1	440,300.00	17,612.00	4%
2	数控等离子切割机	1	305,956.72	176,231.81	58%
3	轻型龙门刨铣床	1	270,085.48	153,405.76	57%
4	管焊机	1	242,094.03	199,490.99	82%
5	数控板料折弯机	1	239,316.24	222,080.85	93%
6	5T 单梁行车	3	190,684.80	16,780.68	9%
7	折弯机	1	160,683.76	92,554.15	58%
8	剪板机	1	153,846.15	88,615.64	58%
9	数控线切割机床	2	151,282.06	127,076.08	84%
10	斜床身数控车床	1	149,056.41	137,135.75	92%

### （五）公司核心技术人员及员工情况

#### 1、公司员工情况

截至报告期末，公司员工构成情况如下：

##### （1）专业结构

专业	人数	比例
----	----	----

专业	人数	比例
技术人员	18	14.4%
销售人员	31	24.8%
生产员工	66	52.8%
管理人员	10	0.8%
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100%</b>

## (2) 学历结构

学历	人数	比例
硕士	1	0.8%
本科	6	4.8%
大专	31	24.8%
大专以下	87	69.6%
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100%</b>

## (3) 年龄结构

年龄	人数	比例
20-29 岁	23	18.4%
30-39 岁	31	24.8%
40-49 岁	45	36%
50 及以上岁	26	20.8%
<b>合计</b>	<b>125</b>	<b>100%</b>

## 2、核心技术（业务）人员及其持股情况

公司主要核心技术（业务）人员为王卫华、张冰、高彩龙、许星如，其简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（四）核心技术（业务）人员基本情况”。

上述核心技术（业务）人员未持有公司股份。公司核心技术（业务）人员在近两年内未发生重大变动。

## 五、与公司业务相关的其他情况

### （一）公司收入结构情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2014年1-6月	占比	2013年度	占比	2012年度	占比
主营业务收入	37,810,090.46	99.85%	70,807,375.26	93.48%	61,472,430.52	96.60%
其他业务收入	55,948.71	0.15%	4,939,328.03	6.52%	2,161,729.34	3.40%
<b>合计</b>	<b>37,866,039.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,746,703.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,634,159.86</b>	<b>100.00%</b>

其中，主营业务收入按产品分类如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
制药生物类灭菌设备	36,533,229.07	99.54%	70,301,221.39	99.29%	60,484,476.18	98.39%
标准系列	24,092,374.37	65.64%	58,120,879.50	82.08%	47,751,701.82	77.68%
非标系列	12,440,854.70	33.90%	12,180,341.89	17.20%	12,732,774.36	20.71%
医院、科研类灭菌设备	169,299.14	0.46%	506,153.87	0.71%	987,954.34	1.61%
<b>合计</b>	<b>36,702,528.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,807,375.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,472,430.52</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司前五名客户销售情况

2014年1-6月，公司向前五名客户销售金额及占当期营业收入情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	无限极（营口）有限公司	9,790,000.00	25.85%
2	广西裕源药业有限公司	3,378,520.00	8.92%
3	上海东富龙科技股份有限公司	3,165,000.00	8.36%
4	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂	2,380,000.00	6.29%
5	四川华神兽用生物制品有限公司	2,100,000.00	5.55%

合计	20,813,520.00	54.97%
----	---------------	--------

2013 年度，公司向前五名客户销售金额及占当期营业收入情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	上海东富龙科技股份有限公司	13,361,900.00	17.64%
2	广西裕源药业有限公司	7,062,000.00	9.32%
3	国药集团新疆制药有限公司	4,975,500.00	6.57%
4	恒信金融租赁有限公司	4,940,000.00	6.52%
5	吉林省广春药业有限公司	4,770,000.00	6.30%
合计		35,109,400.00	46.35%

2012 年度，公司向前五名客户销售金额及占当期营业收入情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	上海东富龙科技股份有限公司	13,733,316.00	21.58%
2	江苏沃森生物技术有限公司	4,076,000.00	6.41%
3	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂	3,125,000.00	4.91%
4	上海凯茂生物医药有限公司	2,728,000.00	4.29%
5	无限极（中国）有限公司	2,568,000.00	4.04%
合计		26,230,316.00	41.23%

### （三）公司成本结构情况

#### 1、成本结构

报告期内，公司成本结构情况如下：

年度	直接材料成本占比	直接人工成本占比	制造费用成本占比

2012 年度	77.89%	7.58%	14.53%
2013 年度	78.40%	7.56%	14.04%
2014 年 1-6 月	65.69%	16.72%	17.59%

2012 年及 2013 年成本结构未发生较大变动。2014 年公司对产品工艺进行更新、对采购成本进行更严格控制、加强车间管理使得车间直接材料成本大幅下降。

## 2、公司成本的归集、分配、结转方法如下：

1、直接材料：公司每一台产品都会有一个唯一的工作令号，在进行生产领料时所领用的材料根据工作令号进行归集和分配。

2、直接人工：公司设置“生产成本——直接人工”归集车间工人工资，月末根据当期生产的各产品所领材料占当期生产的全部产品所领材料的比例进行分摊。

3、制造费用：公司设置“生产成本——制造费用”对生产车间为生产产品和提供劳务而发生的各项间接费用。月末根据当期生产的各产品所领材料占当期生产的全部产品所领材料的比例进行分摊。

4、月末，按照产成品入库数量和单价结转完工产成品成本。

## （四）公司向前五名供应商采购情况

2014 年 1- 6 月，公司向前五名供应商采购金额及占当期营业成本情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	江阴帆利物资有限公司	2,028,137.21	7.85%
2	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	1,284,847.86	4.97%
3	江阴市海洲物资有限公司	1,226,304.45	4.75%

4	上海基越工业设备有限公司	521,418.80	2.02%
5	世格流体控制（上海）有限公司	297,835.90	1.15%
<b>合计</b>		<b>5,358,544.22</b>	<b>20.74%</b>

2013 年度，公司向前五名供应商采购金额及占当期营业成本情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	江阴帆利物资有限公司	8,668,420.56	15.82%
2	江阴市海洲物资有限公司	2,982,096.41	5.44%
3	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	2,806,123.08	5.12%
4	上海基越工业设备有限公司	2,402,471.79	4.38%
5	无锡市同兴机电有限公司	1,215,299.15	2.22%
<b>合计</b>		<b>18,074,410.99</b>	<b>32.98%</b>

2012 年度，公司向前五名供应商采购金额及占当期营业成本情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	占比
1	江阴市君利钢贸有限公司	5,684,350.25	12.64%
2	江阴市海洲物资有限公司	3,218,747.78	7.15%
3	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	2,797,494.87	6.22%
4	江阴帆利物资有限公司	2,438,472.02	5.42%
5	无锡市同兴机电有限公司	1,366,495.73	3.04%
<b>合计</b>		<b>15,505,560.65</b>	<b>34.47%</b>

公司采购的原材料主要包括各类型号的钢材、电子元器件等。公司通过电力为生产线提供能源。报告期内原材料及能源供应充足。

#### （五）重大业务合同及履行情况

公司根据业务订单内容编制采购计划，每笔订单产品完工后经检验合格发

送客户。报告期内，公司未与供应商或客户签署长期采购或销售合同。截至报告期末正在履行的主要业务合同主要内容如下：

### 1、销售合同

2014年5月31日，公司（乙方）与江苏金迪克生物技术有限公司（甲方）签署《灭菌设备购销合同》，合同金额151万元。双方约定：乙方按有关国家规定标准和与甲方达成的协议要求制作，保证产品达到国家、行业相关标准和GMP标准及需方技术要求；自收到甲方预付款80天内送到甲方；甲方收货后产品风险责任随之转移。该合同还就质量要求及验收标准、双方责任、交货方式、付款方式、解决合同纠纷方式等内容进行了约定。

### 2、采购合同

2014年6月18日，公司与江阴帆利物资有限公司签署《工矿产品买卖合同》，合同金额17.01万元。双方约定：依据买卖合同列显的规格型号采购商品；按照国家相关标准执行产品质量负责的条件及期限；对质量有异议，应在提货后三日内提出，供方负责换退，不负责其它损失；货到承兑汇票结算，2014年7月10日前付清；最终结算按实际供货量结算。该合同还就交货方式、检验标准、违约责任、解决合同纠纷方式等内容进行了约定。

3、按采购合同、销售合同、借款合同、担保合同等分别列示进行补充披露。

（1）销售合同。根据报告期内前五大客户的情况，按其当期签署合同金额最大标准逐年披露，具体情况如下：

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限或 签署日	履行 情况
2014年 1-6	1	无限极（营口）有限公司	轨道自动线、灭菌柜、灭菌车	979	2013年11月 12日	尚在 履行
	2	广西裕源药业有限公司	水浴式大输液灭菌柜	324	2014年2月 20日	尚在 履行
	3		13-172Aa 冻干箱	43.3	2013年11月	履行

上海东富龙科技股

		份有限公司	平衡桶		20日	完毕
	4	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂	脉动真空卫生级灭菌柜 12台	238	2013年10月18日签订	尚在履行
	5	四川华神兽用生物制品有限公司	脉动真空灭菌柜	210	2013年7月2日	尚在履行

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限 或签署日	履行 情况
2013 年度	1	上海东富龙科技股份有限公司	冻干箱	66.9	2013年1月25日	履行完毕
	2	广西裕源药业有限公司	水浴式灭菌柜、灭菌柜外自动系统	533.4	2012年10月20日	尚在履行
	3	国药集团新疆制药有限公司	水浴式灭菌柜（塑瓶）	665	2012年8月7日	尚在履行
	4	恒信金融租赁有限公司	水浴式玻璃瓶大输液灭菌柜、脉动真空灭菌柜、水浴式安瓿检漏灭菌柜、立式圆形灭菌器	494	2013年11月18日	尚在履行
	5	吉林省广春药业有限公司	水浴式大输液灭菌柜	220	2013年9月10日	尚在履行

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限或 签署日	履行 情况
----	----	------	------	--------------	--------------	----------

2012年度	1	上海东富龙科技股份有限公司	12-121-127Aa 冻于箱平衡桶	190.26	2012年7月3日	履行完毕
	2	江苏沃森生物技术有限公司	双扉机动门脉动真空灭菌柜	338.8	2012年1月11日	尚在履行
	3	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂	脉动真空灭菌柜	298	2012年8月10日签订	履行完毕
	4	上海凯茂生物医药有限公司	双扉机动门卫生级	272.8	2012年4月28日	尚在履行
	5	无限极(中国)有限公司	快冷灭菌柜、灭菌车	182	2012年8月10日	履行完毕

(2) 采购合同。根据报告期内前五供应商的情况，按其当期签署合同金额最大标准逐年披露，具体情况如下：

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额(万元)	合同期限或签署日	履行情况
2014年1-6	1	江阴帆利物资有限公司	板材	33.96	2014年2月17日	尚在履行
	2	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	电器件	12.42	2014年4月1日	尚在履行
	3	江阴市海洲物资有限公司	亮面管、角钢	14.37	2014年2月18日	尚在履行
	4	上海基越工业设备有限公司	阀门、角阀	2.20	2014年4月9日	尚在履行
	5	世格流体控制(上海)有限公司	角座阀	0.35	2014年1月16日	履行完毕

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额(万元)	合同期限或签署日	履行情况
2013年度	1	江阴帆利物资有限公司	304板、316L板	50.423	2013年4月22日	履行完毕

	2	江阴市海洲物资有限公司	管、膜板、亮面管、角钢、光元	11.48	2013年5月17日	履行完毕
	3	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	电器件	1.30	2013年10月22日	履行完毕
	4	上海基越工业设备有限公司	阀门、角阀	1.57	2013年9月4日	履行完毕
	5	无锡市同兴机电有限公司	记录仪	4.74	2013年12月23日	履行完毕

年度	序号	合同主体	合同标的	合同金额(万元)	合同期限或签署日	履行情况
2012年度	1	江阴市君利钢贸有限公司	板、圆钢、槽钢、容器板	17.79	2012年9月6日	履行完毕
	2	江阴市海洲物资有限公司	角钢、管、油丝板	21.24	2012年9月20日	履行完毕
	3	张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	电器一批	4.66	2012年10月8日	履行完毕
	4	江阴帆利物资有限公司	304板、316L板	68.41	2012年9月7日	履行完毕
	5	无锡市同兴机电有限公司	记录仪	4.92	2012年8月7日	履行完毕

(3) 借款合同。根据公司报告期内借款情况，逐年披露银行借款合同，具体情况如下：

合同主体	合同金额	合同期限或签署日	履行情况
中国银行股份有限公司张家港南沙支行	1300万元	2014年4月24日	尚在履行
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	250万元	2014年6月26日	尚在履行
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	750万元	2011年10月11日	尚在履行

合同主体	合同金额	合同期限或签署日	履行情况
中国银行股份有限公司张家港南沙支行	1300 万元	2013 年 4 月 24 日	履行完毕
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	750 万元	2011 年 10 月 11 日	尚在履行
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	250 万元	2013 年 6 月 26 日	履行完毕

合同主体	合同金额	合同期限或签署日	履行情况
中国银行股份有限公司张家港南沙支行	1300 万元	2012 年 4 月 27 日	履行完毕
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	750 万元	2011 年 10 月 11 日	尚在履行
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	250 万元	2012 年 6 月 26 日	履行完毕

(4) 担保合同。报告期末，公司对外担保且尚在履行的担保合同情况如下：

合同主体	合同金额	合同期限或签署日	履行情况
张家港保税区润友国际贸易有限公司	500 万元	2014 年 5 月 13 日	尚在履行
张家港润友进出口贸易有限公司	500 万元	2014 年 5 月 13 日	尚在履行
张家港市精伟药化设备有限公司	100 万元	2013 年 8 月 7 日	尚在履行

注：上表中公司为张家港市精伟药化设备有限公司提供银行借款担保，截至本报告出具之日，关联担保已履行完毕。

## 六、公司商业模式

公司以客户需求为导向，实行以销定产、产销对接、核心业务优化、成本管控跟进、服务助推到位的一揽子解决方案，形成“五位一体”经营系统紧密有序、高效运作的商业模式。为客户提供产品和服务，公司从而获得收入、利

润和现金流。

公司“五位一体”商业模式，既确保能够很好的向客户提供量身定制的高端产品、非标产品以及批量生产的常规产品和差异化优质服务，满足客户多层次需求。同时，也确保公司获取较高的“交易价值”和较低的“交易成本”，使公司价值最大化，实现公司利益相关者合作共赢。

### **（一）销售模式**

直销模式、渠道模式和外贸模式是目前公司采取的三种销售模式。

#### **1、直销模式**

直销模式是公司最主要的销售模式。无论是药械市场或医院市场都是采用此种销售模式。该模式主要针对公司的目标客户群和大客户，例如老客户、政府工程项目招标项目等。公司通过拜访客户，收集信息、了解客户要求，编制招标应对文件，参加投标等一系列销售活动，中标后签订合同然后组织生产。它的优点是减少中间环节，具有较高的毛利率，对客户技术服务要求比较明确，可以为客户提供从设计、生产、销售和服务一整套综合解决方案。直销模式还能提高企业知名度和企业品牌价值。

#### **2、渠道模式**

公司通过区域（省、市）渠道经销商，将公司产品销售给客户，作为直销模式的补充。特别是医院市场，公司主要就是依靠这种渠道取得客户需求信息最终向终端客户实现产品销售。公司将加大开拓医院市场的销售力度，加速研发推广医院用的新产品，进一步拓宽销售渠道，有计划、有目的地与各地经销商建立业务合作关系，提高公司的市场占有率。

#### **3、外贸模式**

公司外贸模式主要是通过走出去、请进来的方式，与国外客户交流沟通。特别是密切联络国内外贸易代理商参加国内外外贸展销会，从而了解国际市场的客户需求及市场动向，设计出适合国外不同国家市场需求的产品，最终销售给国外客户。

## （二）生产模式

公司采用以销定单，以单投产的生产模式。公司营销管理中心负责将有效销售合同转化为内部订单，与生产部对接后正式下单，生产部接单后组织车间生产。

首先，公司与客户签订销售合同后，经过合同确定与评审程序，及时转化为内部订单。其次，产销按规定程序进行无缝对接，即根据合同不同要求与类别，以及实际生产能力，将内部定单按轻重缓急编制生产令号，下达生产指令（下单）。再次，生产部门接单后，启动生产技术准备工作，在测算产品材料成本后将定单作为各部门的驱动力，编制生产作业计划与物料采购计划。最后，将生产计划落实到生产车间与班组。

公司对生产过程严加控制，包括工序检验，物料进货检验，产品出厂检验，客户 FAT 验收，产品现场调试验收，最终完成产品交付。

## （三）采购模式

公司采取按单采购的模式。就是根据设计部门按合同要求，进行面向定单设计编制产品物料清单，经过材料成本预核符合规定后，采购部可编制采购计划，并且进行请购单的内部审批程序。采购过程要经过询价，定价审批后选择合格供应商，并建立供应商档案。在采购过程中对物料质量进行有效控制，并不断要求供应商提升与改善供货质量，保持与合格供应商良好的长期合作关系。

## （四）赢利模式

公司凭借自身技术实力和生产经验，以客户需求为出发点，为客户提供售前、售中和售后“一条龙”服务。

售前，公司通过拜访客户，了解需求，启动指导价程序，确定“一条龙”服务方案，经过商务谈判签订合同。

售中，为客户定向设计、生产直至销售包括客户 FAT 现场验收。

售后，向客户提供完善的服务，确保设备正常使用。承诺三包服务和故障

响应。

公司从售前、售中、售后“一条龙”服务中实现收入、现金流和利润。公司将坚持高质量产品、高质量服务的客户价值主张，坚持一切为用户着想、一切为用户满意的服务理念，不断加快公司产品的升级换代，不断提升产品附加值和知名度，更好地满足客户需求，进一步创造更大的经济效益。

## 七、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业分类标准

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）之规定，公司所处行业为“制造业”之“专用设备制造业”之“医疗仪器设备及器械制造”之“实验室及医用消毒设备和器具的制造”行业。“实验室及医用消毒设备和器具的制造”被业内普遍称为医疗器械制造。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

国家食品药品监督管理总局是医疗器械行业的直接主管部门，主要负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案，拟订政策规划，制定部门规章；负责组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；负责制定药品和医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施；负责药品、医疗器械注册并监督检查；建立药品不良反应、医疗器械不良事件监测体系，并开展监测和处置等工作。

中国医疗器械行业协会是医疗器械行业的自律组织，主要负责开展有关医疗器械行业发展问题的调查研究，向政府有关部门提供政策和立法等方面的意见和建议；参与国家标准、行业标准、质量规范的制定、修改、宣传和推广，开展行业资质管理等工作。

我国对医疗器械产品实行分类管理，同时实行医疗器械生产企业许可制度

和医疗器械产品注册制度。

(2) 行业的主要法律法规和产业政策

① 《医疗器械监督管理条例》

2014年6月1日，国务院发布实施了《医疗器械监督管理条例》。根据该规定，国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理：

医疗器械分类	监管要求
第一类	风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械
第二类	具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械
第三类	具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械

第一类医疗器械实行产品备案管理，第二类、第三类医疗器械实行产品注册管理。

② 《药品生产质量管理规范》

2011年1月17日，卫生部发布了《药品生产质量管理规范(2010年修订)》(以下简称“新版药品GMP”)并于2011年3月1日起正式实施。根据该规定，自新版药品GMP实施之日起，新建药品生产企业、药品生产企业新建(改、扩建)车间应符合新版药品GMP的要求，现有药品生产企业将有不超过五年的过渡期。新版药品GMP的实施为医疗器械行业未来发展铺下了坚实的基石也给行业带来了显著的市场需求。

③ 《关于促进健康服务业发展的若干意见》

2013年9月28日，国务院发布实施了《关于促进健康服务业发展的若干意见》(国发〔2013〕40号)(以下简称“意见”)。意见指出：

- 健康服务业以维护和促进人民群众身心健康为目标，主要包括医疗服务、健康管理与促进、健康保险以及相关服务，涉及药品、医疗器械、保健用品、保健食品、健身产品等支撑产业，覆盖面广，产业链

长。加快发展健康服务业，是深化医改、改善民生、提升全民健康素质的必然要求，是进一步扩大内需、促进就业、转变经济发展方式的重要举措。

- 到 2020 年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，健康服务业总规模达到 8 万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。
- 支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用，继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，积极支持符合条件的健康服务企业上市融资和发行债券。

#### ④ 《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》

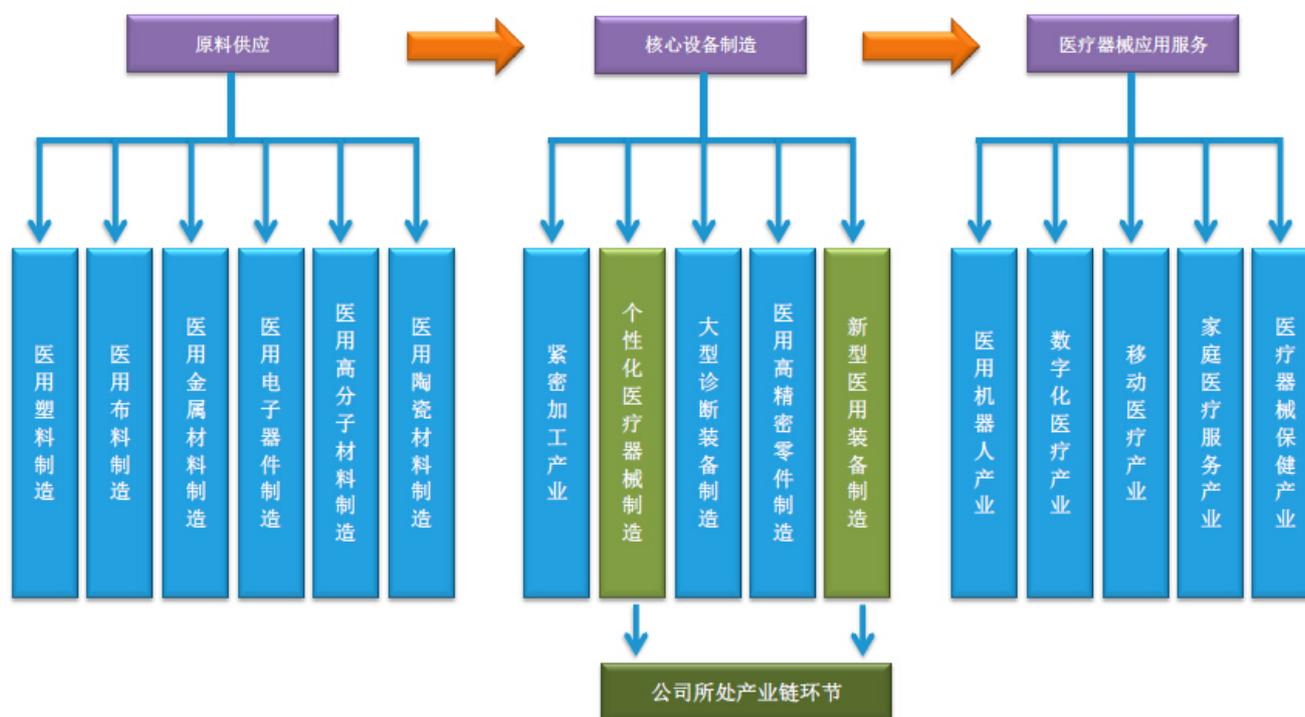
《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》（国科发计[2011]705 号）指出，到 2015 年，初步建立医疗器械研发创新链，医疗器械产业技术创新能力显著提升；突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求；进一步完善科技创新和产业发展的政策环境，培育一批创新品牌，大幅提高产业竞争力，医疗器械科技产业发展实现快速跨越。

随着大量社会资本进入健康服务领域，随着民营医院、保健中心、康复中心的增加，对医疗器械的需求会率先出现。因此，健康服务大发展，医疗器械将先行。

### 3、所处产业链位置

从行业的上下游情况来看，医疗器械行业承担着将各类科学知识与技术转化为可实际使用且产业化的角色，它在产业链中的位置如下图所示：

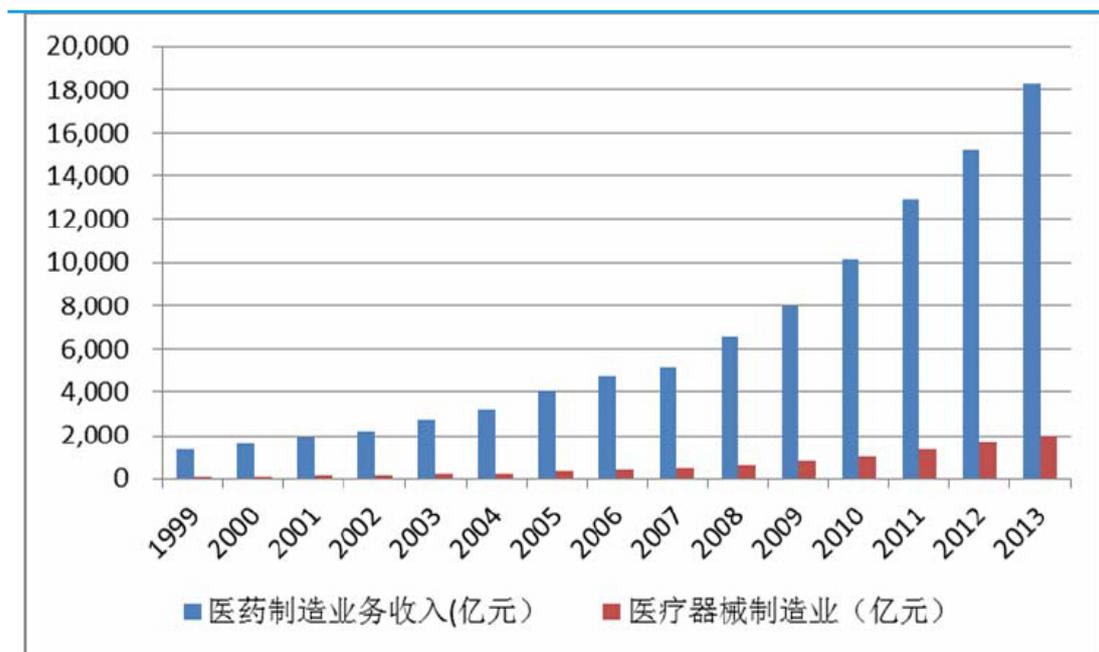
## 医疗器械行业在产业链中的情况示意图



从上图可以看出，医疗器械行业作为我国国民经济中的朝阳产业是一个多学科交叉、知识密集、资本密集型的高技术产业，它的发展程度是一个国家经济和技术综合实力的重要标志之一，也是高新技术产业中最具发展潜力的行业之一。

### (二) 市场规模

我国医疗器械行业发展始于二十世纪九十年代，与药品行业相比发展时间较短，无论是市场规模还是产业技术均较为滞后。



注：图表引自国金证券于 2014 年 5 月 21 日发布的医疗器械与用品行业 2014 年度日常报告。

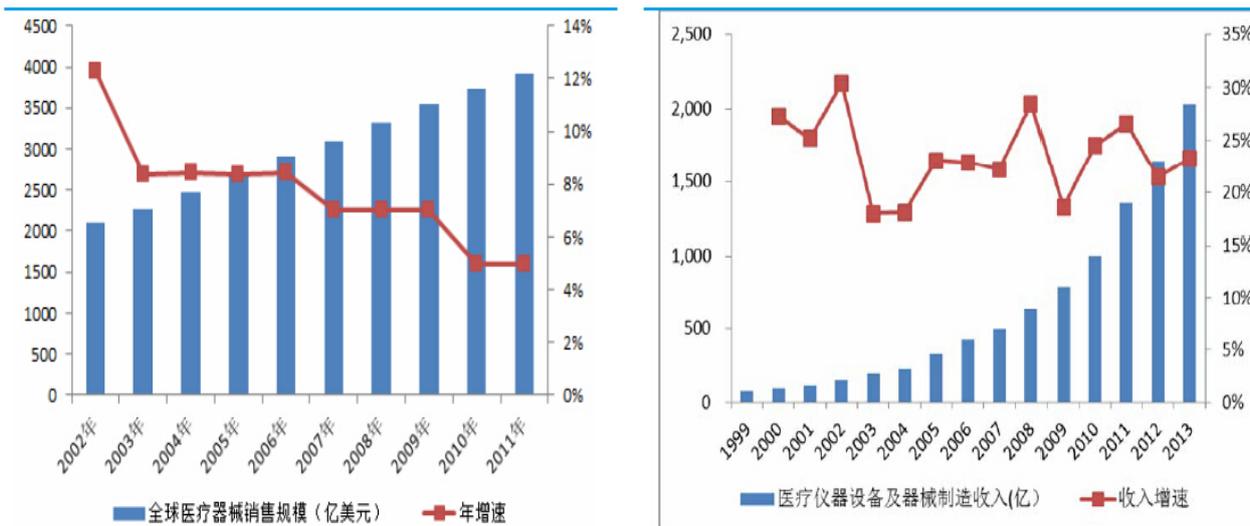
2013 年，我国医疗器械行业收入规模约 1,889 亿元，是 2000 年的 21 倍，但仍处于快速成长期，相当多子行业还处于成长期<sup>1</sup>。

从产业结构来看，发达国家医疗器械产值是药品市场规模的 43%，与制药的产值接近 1:1，而我国医疗器械收入约占药品市场规模的 10%。可以看出，我国医疗器械市场的扩容还有很大空间<sup>2</sup>。

从医疗器械行业横向来比较，以市场规模为例，我国医疗器械行业市场规模在 2013 年接近 2,000 亿元而全球医疗器械市场规模在 2011 年就已接近达到 4,000 亿美元，说明我国医疗器械市场规模还较为弱小。

<sup>1</sup> 数据来源于东莞证券 2014 年 6 月 18 日发布的《关注平台化公司和景气细分领域——医疗器械行业 2014 年下半年投资策略》。

<sup>2</sup> 数据来源于国金证券 2014 年 5 月 21 日发布的《健康服务之医疗器械之一：平台的价值》。



注：图表源引于国金证券 2014 年 5 月 21 日发布的《健康服务之医疗器械之一：平台的价值》。

市场需求决定医疗器械行业的市场规模，从政策推动、内生需求、进口替代等方面，医疗器械行业需求驱动因素概况如下：



尽管我国医疗器械行业经过长期发展已取得较大的突破，整体发展势头迅猛，但与发达国家相比工业基础薄弱，产业集中度总体偏低，呈现小而散的状态，企业研发能力薄弱，产品价值较低，仍无法满足国内日益增长的市场需求，中高端医疗设备主要依赖进口。

随着国家医疗保障体系的建设，人口老龄化程度加剧，我国医疗器械市场

需求潜力正逐渐释放，随着国内医疗器械生产企业进一步增强研发实力，丰富产品种类，提高产品质量，将使医疗器械行业获得健康长远的发展。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、产业政策风险

2011年1月17日，卫生部发布了《药品生产质量管理规范(2010年修订)》并于2011年3月1日起正式实施。根据规定，自新版药品GMP实施之日起，新建药品生产企业、药品生产企业新建(改、扩建)车间应符合新版药品GMP的要求，现有药品生产企业将有不超过五年的过渡期，并依据产品风险程度，按类别分阶段达到新版药品GMP的要求。新版药品GMP的实施带来了国内中高端制药装备市场需求的快速增长。但是，药品生产企业GMP改造进程结束后，制药装备企业的订单增速可能放缓，从而对行业整体的经营业绩造成影响。

2006年以来，国家相继出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《医药行业“十一五”发展指导意见》、《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》、《中医药事业发展“十二五”规划》、《医药工业“十二五”发展规划》等一系列鼓励制药及制药装备行业发展的政策规划。这些政策规划强调发展制药工程装备行业现代化，鼓励和促进制药装备企业自主创新、产业升级。如果上述政策发生变化，医疗器械行业的生产经营业绩将受到一定影响。

#### 2、市场风险

截至2012年底，全国实有医疗器械生产企业14,928家，其中：一类4,095家，二类8,247家，三类2,586家<sup>3</sup>。可以看出，目前我国医疗器械行业集中度不高，仍以中小企业为主，特别是在低端医疗器械领域，市场尤为分散，而高端医疗器械领域则多以外资品牌占据优势地位。

随着一系列政策利好促进医疗器械行业高速发展，必将引来各系资本流入本行业。在扩大市场规模及影响力的同时，也可能导致盲目投资、低水平建设的现象，导致行业无序竞争，产品质量良莠不齐，资源浪费严重，影响消费者

<sup>3</sup> 数据来源于国家食品药品监督管理局公布的《2012年度统计年报》。

信心，不利于产业健康发展。无序的市场竞争往往导致企业忽视技术进步和产品品质的提升，在研发方面的投入减少。

#### （四）公司的行业竞争地位

##### 1、行业竞争概况<sup>4</sup>

###### （1）美国引领全球医疗器械发展潮流

医疗器械是生物、IT 等众多高科技结合的产物，也是科技综合实力的反映，而美国医疗器械的高度发达正是有赖于这种研发实力基础。很多医疗器械，如植入性电子医疗器械（心脏起搏器、心房除颤器、人工耳蜗等）、植入性血管支架、大型电子成像诊断设备（CT、PET、MRI 等）、远程诊断设备和手术机器人等的技术水平居世界领先。美国也是全球最大的医疗器械市场和生产国，目前全球近 50%的医疗器械都产自美国，其次是欧盟占比约 24%。全球排名前十位的医疗器械公司，美国占据 7 席。

###### （2）中国医械产业：集中度偏低，中高端主要依赖进口

根据国家统计局的统计，截至 2013 年年末，2,000 万元及以上的医疗器械生产企业，仅涵盖了 995 家企业（收入规模 1,889 亿元）。根据中国药监局公布的数据，截至 2012 年年末，我国有医疗器械生产企业 14,928 家，90%的企业收入规模在 1,000-2,000 万元。A 股上市公司中主营业务以医疗器械为主的不到 30 家，2013 年医疗器械板块（以申银万国行业划分为标准）收入规模仅为 155 亿元，其中龙头迈瑞（在美国上市）的收入规模也仅为 12 亿美元，与国际龙头差距巨大。

中国医疗器械的总体水平与国际先进水平的差距约 15 年。国内中高端医疗器械主要依靠进口，进口金额约占全部市场 40%，进口品牌占据国内中高端市场的七成，大部分仍依赖进口。

##### 2、公司的市场地位

公司成立于 1995 年，通过近 20 年的努力发展，从较为单一产品发展成为国

<sup>4</sup> 资料来源于东莞证券 2014 年 6 月 18 日发布的《医疗器械行业 2014 年下半年投资策略报告》。

内同行业中生产蒸汽消毒灭菌设备品种最多、规格最全的专业生产厂家之一，先后通过了质量管理体系认证（ISO 9001：2008）、医疗器械质量管理体系认证（ISO 13485：2003）、欧盟 CE 认证（向欧盟市场推荐产品），并取得了多项发明与实用新型专利技术。

在公司的发展中历程中，华菱牌灭菌柜被江苏省质量技术监督局评为质量信用产品、甲醛低温蒸汽消毒灭菌柜项目被张家港市人民政府评为技术创新三等奖并荣获得香港国际专利技术博览会金奖、华菱品牌认定为江苏省著名商标。

目前公司产品设计已采用模块化组态方式，能够很方便地开发生产用户需要的特殊规格产品。近年来，与公司有过合作关系的主要客户概况如下：

序号	客户标识	客户简介
1		哈药集团三精制药股份有限公司，上交所上市公司，股票代码 600829。三精制药是哈药集团旗下最为优质的企业之一，是集科研、制造、销售、商贸于一体的国家大型制药公司。
2	 金陵药业	金陵药业股份有限公司，深交所上市公司，股票代码 000919。金陵药业是科工贸一体化、产学研相结合的大型现代化公司，形成了以中成药为主，中西药相结合为产品结构。
3		葵花药业集团股份有限公司，深交所拟上市公司，主营业务以中成药为主，同时涵盖化学药和生物药等，是集药品制造、营销、科研于一体。
4	 HISUN 海正药业	浙江海正药业股份有限公司，上交所上市公司，股票代码 600267。海正药业是中国最大的抗生素、抗肿瘤药物生产基地之一，研发领域涵盖化学合成、微生物发酵、生物技术、天然植物提取及制剂开发等多个方面。

依靠公司多年建设积累的设计研发团队，并且以先进的制造工艺、精密的检测仪器以及全程跟踪服务，华菱品牌在市场中已经较好的赢得了广大客户的依赖。而随着甲醛低温蒸汽消毒灭菌柜、自动物流系统整体解决方案等新产

品、新服务的不断推出与发展，公司在医疗器械行业的市场地位将进一步得到提升。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

#### 1、股东大会的建立健全及运行情况

2014年9月18日，有限公司召开股东会，决议同意将公司由有限责任公司整体变更为股份公司。

2014年9月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于张家港华菱医疗设备股份公司筹办情况的议案》、《关于〈张家港华菱医疗设备股份公司章程〉的议案》、《关于选举张家港华菱医疗设备股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举张家港华菱医疗设备股份公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于授权董事会办理股份公司工商登记相关事宜，并授权委托具体办理有关事宜的议案》、《关于张家港华菱医疗设备股份公司股份筹办费用开支情况的议案》等。

2014年10月14日，公司召开第一次临时股东大会，审议通过《关于张家港华菱医疗设备股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于授权董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》以及“三会”议事规则等内部控制制度。

自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

## 2、董事会的建立健全及运行情况

2014年9月25日，公司召开董事会会议，选举周建芳为董事长，并审议通过了《关于决定张家港华菱医疗设备股份公司总经理聘用人选的议案》、《关于决定张家港华菱医疗设备股份公司董事会秘书及信息披露负责人聘用人选的议案》、《关于决定张家港华菱医疗设备股份公司副总经理聘用人选的议案》等。

2014年9月29日，公司召开了第一届第二次董事会，审议通过了《关于张家港华菱医疗设备股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》以及内部控制制度等议案。

自股份公司设立以来，公司董事会规范运行，公司各位董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权力，履行义务。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

## 3、监事会的建立健全及运行情况

2014年9月25日，公司召开监事会会议，选举王其鳌为监事会主席。其中，张建玉经职代会选举为职工监事。

2014年9月29日，公司召开了第一届第二次监事会，审议通过了《关于〈张家港华菱医疗设备股份公司监事会议事规则〉的议案》。

自股份公司设立以来，公司监事会规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。公司外部监事能按时参加公司会议，知悉公司的情况，在董事会的决策和公司的经营管理中起到积极作用。

### （二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会以及职工代表大会。股东大会（股东会）、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。公司管理层注

重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

职工监事的设立是公司治理的重要环节，公司也鼓励职工代表监事积极履行职责发挥其应有作用。公司职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：参与公司发展重大问题等方面的决策过程；在公司与职工之间建立起良好沟通协调的桥梁纽带作用；对公司的日常经营管理起到监督作用；在劳动合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥协调作用。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况

公司成立以来，按照《公司法》等相关文件法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

2014年9月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事会对报告期内公司内部控制制度的建立和运行状况进行了自我评估，董事会认为：公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，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，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## 三、最近两年有关处罚情况

### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，最近两年不存在违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门处罚的情况并取得了相关部门无违规情况的说明函。

### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违反国家法律、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，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，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任，不存在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。

## 四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险。

### （一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的采购、销售部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

### （二）资产独立性

公司资产独立。截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

### （三）人员独立性

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在股东单位和其他单位兼职或领取薪水。

### （四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独

立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

### （五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设立了生产部、技术部、行政人事部、财务部、市场部、采购部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人周建芳除持有华菱医疗 40%的股份以外，未投资其它企业。

### （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人周建芳除投资本公司外，不存在其它对外投资情况。

为了避免今后出现的同业竞争现象，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“在直接或间接持有公司股权的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务。”

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期末，控股股东、实际控制人占用公司资金 1,187,149.35 元。截至本报告签署之日，控股股东、实际控制人已将占款全部归还公司。

股份公司成立后，公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》等一系列制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司未发生违规占用资金情形。

## （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

序号	董事	职务	持股数	占比
1	周建芳	董事长、总经理	200 万股	40%
2	张明虎	董事	125 万股	25%
3	卞永良	董事、安全主管	100 万股	20%
4	李龙	董事、销售总监	75 万股	15%

5	周建刚	董事、生产总监		
6	张玉霞	董事、财务总监、董事会秘书	-	-
7	邱凤英	董事、行政总监	-	-
8	王其鳌	监事会主席	-	-
9	叶永兵	监事	-	-
10	张建玉	职工监事	-	-
合计		-	500 万股	100%

公司董事、监事、高级管理人员，不存在直系亲属以任何方式持有公司股份的情形。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事长、总经理周建芳先生与董事、高级管理人员周建刚先生为兄弟关系。除此情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现的同业竞争现象，周建芳、张明虎、卞永良、李龙作出《避免同业竞争的承诺函》，承诺：“在直接或间接持有公司股权的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务”。

### 2、锁定股份的承诺

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》的相关规定，董事、监事、高级管理人员作出《承诺函》，承诺：一、本人作为华菱医疗发起人之一，所持有的股份自股份公司成立之日起一年内不得

转让；二、在本人担任股份公司董事（监事、高级管理人员）的任职期内，每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五；三、在本人离职后半年内，不转让所持有的股份公司股份；四、除上述情况以外，本人所持有的华菱医疗股份不存在质押、冻结等其它转让限制情况。

公司控股股东为周建芳。公司控股股东承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效期锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

#### （四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况见下表：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	在该公司的职务
1	张明虎	董事	张家港保税区荣恒贸易有限公司	业务主管
			张家港市天翔机械有限公司	执行董事兼总经理
			张家港市联众投资有限公司	财务主管
			中船圣汇装备有限公司	经理

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位中任职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

### （一）董事变动情况

华菱医疗股改前，公司不设董事会，股东会指定周建芳为执行董事。股份公司设立后，通过第一次股东大会选派周建芳、张明虎、卞永良、李龙、周建刚、张玉霞、邱凤英为董事，第一届董事会第一次会议选举周建芳为董事长。

### （二）监事变动情况

股份公司设立后，通过第一次股东大会选派王其鳌、叶永兵为监事会成员。张建玉经职代会选举成为职工代表监事。经第一届监事会审议通过，王其鳌为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

股份公司设立后，通过第一届董事会审议通过，聘任周建芳为总经理、张玉霞为财务总监、李龙为销售总监、周建刚为生产总监、邱凤英为行政总监、卞永良为安全生产办公室主任。同时，第一次股东大会选派张玉霞为董事会秘书兼公司信息披露义务人。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 公司财务报表的编制基础

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

#### (二) 公司合并报表范围及变化情况

##### 1、合并范围

公司成立至今，未设立或收购子公司。

##### 2、合并范围变化情况

报告期内，无并表子公司。

#### (三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

瑞华所接受公司全体股东委托，对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2012 年度、2013 年度和 2014 年上半年的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，出具了瑞华审字[2014] 48160025 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日的财务状况，以及 2012 年度、2013 年度和 2014 年上半年的经营成果和现金流量。

### 二、最近两年一期经审计的财务报表

## (一) 资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,542,651.31	9,334,165.08	16,990,820.75
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	140,000.00	980,965.60	1,600,000.00
应收账款	34,426,009.43	28,391,913.32	23,925,747.59
预付款项	1,412,275.58	3,383,660.94	3,516,906.22
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,778,360.90	4,468,586.25	5,910,061.00
存货	8,877,441.61	12,521,517.40	13,524,579.11
<b>流动资产合计</b>	<b>55,176,738.83</b>	<b>59,080,808.59</b>	<b>65,468,114.67</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	-	-	-
固定资产	5,393,957.15	5,812,941.81	5,755,013.29
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
无形资产	1,207,136.00	1,222,352.00	1,252,784.00
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	469,190.89	251,950.09	713,963.20
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,070,284.04</b>	<b>7,287,243.90</b>	<b>7,721,760.49</b>
<b>资产合计</b>	<b>62,247,022.87</b>	<b>66,368,052.49</b>	<b>73,189,875.16</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
应付票据	2,800,000.00	9,000,000.00	15,000,000.00

应付账款	11,236,548.19	7,692,361.17	10,997,273.11
预收款项	7,405,351.19	12,663,957.15	11,788,459.87
应付职工薪酬	1,663,337.47	2,028,444.49	1,665,550.51
应交税费	8,664,411.20	6,057,227.45	7,119,529.35
其他应付款	1,283,323.24	1,401,237.67	1,859,586.88
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>56,052,971.29</b>	<b>61,843,227.93</b>	<b>71,430,399.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>56,052,971.29</b>	<b>61,843,227.93</b>	<b>71,430,399.72</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	119,405.16	-	-
未分配利润	1,074,646.42	-475,175.44	-3,240,524.56
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司的所有者权益合计	6,194,051.58	4,524,824.56	1,759,475.44
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,194,051.58</b>	<b>4,524,824.56</b>	<b>1,759,475.44</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>62,247,022.87</b>	<b>66,368,052.49</b>	<b>73,189,875.16</b>

## （二）利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	37,866,039.17	75,746,703.29	63,634,159.86
减：营业成本	25,840,572.77	54,797,821.98	44,987,513.15
营业税金及附加	397,855.00	430,923.54	367,061.10
销售费用	2,908,518.08	6,679,402.31	5,303,303.97
管理费用	4,291,342.27	11,438,083.15	7,865,994.97
财务费用	1,272,220.70	2,030,022.68	2,207,867.34
资产减值损失	1,491,417.96	-3,056,240.38	-971,011.14
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,664,112.39</b>	<b>3,426,690.01</b>	<b>3,873,430.47</b>
加：营业外收入	185,628.50	76,266.59	125,823.58
减：营业外支出	87,400.00	127,378.85	80,409.00
<b>三、利润总额</b>	<b>1,762,340.89</b>	<b>3,375,577.75</b>	<b>3,918,845.05</b>
减：所得税费用	93,113.87	610,228.63	702,121.13
<b>四、净利润</b>	<b>1,669,227.02</b>	<b>2,765,349.12</b>	<b>3,216,723.92</b>
其中：归属于母公司所有者的利润	1,669,227.02	2,765,349.12	3,216,723.92
少数股东损益	-	-	-

## (三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012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	30,352,771.67	68,724,839.79	62,542,450.54
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,287,028.89	10,066,844.73	6,506,992.16
经营活动现金流入小计	33,639,800.56	78,791,684.52	69,049,442.70
购买商品、接受劳务支付的现金	22,033,140.14	54,343,879.85	39,655,145.33
支付给职工以及为职工支付的现金	5,524,232.96	10,630,126.62	7,743,596.29
支付的各项税费	2,483,871.86	6,204,083.26	2,237,046.43
支付其他与经营活动有关的现金	6,730,159.51	12,461,994.94	6,308,662.82
经营活动现金流出小计	36,771,404.47	83,640,084.67	55,944,450.87
经营活动产生的现金流量净额	<b>-3,131,603.91</b>	<b>-4,848,400.15</b>	<b>13,104,991.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	22,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	22,000.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,218.00	635,126.22	550,540.27
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,218.00	635,126.22	550,540.27
投资活动产生的现金流量净额	<b>-11,218.00</b>	<b>-635,126.22</b>	<b>-528,540.27</b>
<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	17,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	23,000,000.00	22,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,213,888.34	2,151,096.84	1,955,021.99
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	18,213,888.34	25,151,096.84	24,455,021.99
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,213,888.34</b>	<b>-2,151,096.84</b>	<b>-1,455,021.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>7,023.58</b>	<b>-13,859.81</b>	<b>12,689.39</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,349,686.67</b>	<b>-7,648,483.02</b>	<b>11,134,118.96</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,892,337.73	14,540,820.75	3,406,701.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,542,651.06</b>	<b>6,892,337.73</b>	<b>14,540,820.75</b>

### 三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 公司主要会计政策及会计估计

##### 1、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。

##### 2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同

一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 4、合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

##### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并

现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

## 5、现金及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。

## 6、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。

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。

## （2）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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。

期初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、金融工具

### (1) 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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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或回购；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。

交易性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。

### 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。

## (2) 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，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 20%。

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。

### （3）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。

## 8、应收款项

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 500 万元以上的应收款项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。

#### 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。

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

#### 单项金额重大的应收款项坏账准备

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>本公司将应收账款余额为人民币 500 万元、其他应收款占期末总额的比例大于 10% 作为标准确认为单项金额重大的应收款项</p>
-------------------------	---

<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>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</p>
-----------------------------	--

根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年，下同）	1%	1%
1-2年	5%	5%
2-3年	10%	10%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

坏账准备计提方法：采用账龄分析法计提坏账准备。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品。

## (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。领用和发出时：1) 原材料、周转材料按加权平均法计价；2) 在产品、库存商品、发出商品采用个别计价法计价。

## (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。

# 10、长期股权投资

## (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计

量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予

以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当的包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司不调整合并资产负债表的期初数。

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资

单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 11、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 (%)
房屋及建筑物	5-20	5	4.75~19.00
机器设备	3-10	5	9.50~31.67
运输设备	5-10	5	9.50~19.00
电子设备	3-5	5	19.00~31.67

预计净残值是指假定固定资产预计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

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金

融资产减值”。

#### (4) 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。

### 12、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出包括工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

### 13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计

算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 14、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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，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

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

## 15、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直线法摊销。

## 16、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的

投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

### 18、股份支付

#### （1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用和资本公积。

##### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司授予的股份其公允价值按公司股份的市场价格计量,同时考虑授予股份所依据的条款和条件(不包括市场条件之外的可行权条件)进行调整。

对于授予职工的股票期权,在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权,公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同

时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 19、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

公司商品销售收入确认时点根据销售合同确定即当合同中的条款满足上述收入确认条件时在满足时点确认收入。

### (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

## 20、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。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成的长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指与资产相关的政府补助之

外的政府补助。

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

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

#### (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。

## 22、租赁

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低

租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 23、持有待售资产

若本公司已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 24、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）。

### （二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

### （三）公司重大会计政策或会计估计与可比公司的差异情况

公司重大会计政策或会计估计与可比公司不存在差异。

## 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

### （一）盈利能力分析

财务指标		2014年1-6月	2013年度	2012年度
毛利率（%）		31.76%	27.66%	29.30%
每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益前	0.33	0.55	0.64
	扣除非经常性损益后	0.32	0.56	0.64

净资产收益率	扣除非经常性损益前	31.15%	88.01%	2,128.68%
	扣除非经常性损益后	29.59%	89.39%	2103.14%

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月的毛利率分别为 29.30%、27.66% 和 31.76%，2013 年毛利率略有下降后，在 2014 年上半年又出现一定幅度上升，关于毛利率的分析详见本节之“五、报告期内利润及现金流情况”之“（二）毛利率变化分析”。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月的净资产收益率分别为 2128.68%、88.01% 和 31.15%。公司 2012 年、2013 年尤其是 2012 年的净资产收益率非常高，主要原因系 2012 年期初存在 645.72 万元的未弥补亏损，期初净资产为 -145.72 万元，分母小，比率高。2013 年为 88.01%、2014 年 1-6 月扩充至一年后为 62.30%，随着净资产的增加，净资产收益率逐年下降。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月的每股收益分别为 0.64 元/股、0.55 元/股和 0.33 元/股（扩充至一年后为 0.66 元/股），报告期内，公司股本没有发生变化，每股收益的变动与净利润的变动一致。

## （二）财务状况分析

单位：人民币元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	55,176,738.83	59,080,808.59	65,468,114.67
非流动资产	7,070,284.04	7,287,243.90	7,721,760.49
资产总额	62,247,022.87	66,368,052.49	73,189,875.16
流动负债	56,052,971.29	61,843,227.93	71,430,399.72
非流动负债	-	-	-
负债总额	56,052,971.29	61,843,227.93	71,430,399.72

## 1、资产变动情况分析

公司 2014 年 6 月末资产总额较 2013 年末减少 412.10 万元，其中，流动资产减少 390.41 万元，非流动资产减少 21.70 万元。流动资产减少的主要原因为货币资金较上年末减少 479.15 万元，变动原因详见本小节之“（五）现金流量分析”。

公司 2013 年末资产总额较 2012 年末减少 682.18 万元，其中，流动资产减少 638.73 万元，非流动资产减少 43.15 万元。流动资产减少的主要原因为货币资金较上年末减少 765.67 万元，变动原因详见本小节之“（五）现金流量分析”。

## 2、负债变动情况分析

报告期内，公司无非流动负债，2014 年 6 月末流动负债总额较 2013 年末减少 579.03 万元，主要原因为应付票据到期支付，较上年末减少了 620.00 万元。

2013 年末流动负债总额较 2012 年末减少 958.72 万元，主要原因为应付票据、应付账款较上年末分别减少 600.00 万元和 330.49 万元。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	90.05%	93.18%	97.60%
流动比率	0.98	0.96	0.92
速动比率	0.83	0.75	0.73

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，公司资产负债率分别为 97.60%、93.18%和 90.05%，维持在高位，逐年下降；流动比率分别为 0.92、0.96 和 0.98，速动比率分别为 0.73、0.75 和 0.83，两比率均小于 1，报告期内逐年上升。总体而言，公司短期偿债压力大。

从 2011 年开始，公司业务进入快速发展期，需大量的流动资金购买原材料、进行技术研发和支持正常的经营活动业务，除了尽可能地利用供应商的商

业信用期外，公司主要依靠债权融资。报告期内，公司每期末短期银行借款均为 2,300 万元，占负债总额 30%以上。

**公司控制债务风险的主要措施如下：**

首先，公司在销售增长和销售回款之间寻求最佳的平衡点。对新增客户依据其业务规模和其他可获取的资信记录进行信用评级，老客户参考业务合作的规模和历史回款情况进行信用评级，不同级别设定不同的信用政策，期末进行跟踪考核，并相应调整信用政策。更多的依靠提高产品质量和售后服务水平来树立业界口碑，减少销售对信用政策的依赖。

其次，公司和主要供应商保持良好互动，优化采购方式，获取较长信用账期。

再次，公司和贷款银行保持良好合作关系，严格按照合同还本付息，提升在银行的信用级别，确保能及时获取银行的信贷支持。

另外，公司设立了现金流量预测预警线。公司每月末、每季末、每年末对下月、下季和下年度的现金流量进行预测，其中月度的预测准确度要求高，一旦预测结果达到预警线，将提交管理层讨论，在五个工作日内确定切实可行的解决方案。

最后，公司正在积极推进大股东增资或引进新的投资者，增加公司的长期资本规模，有效降低公司偿债风险。

**（四）营运能力分析**

财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率（次）	1.13	2.60	2.52
存货周转率	2.42	4.21	3.23

2012年、2013年和2014年1-6月，公司的应收账款周转率分别为2.52次、2.60次和1.13次（扩充至一年为2.26次），相对比较稳定，随着2014年6月末应收账款余额增加，略有下降；公司的存货周转率分别为3.23次、4.21次和

2.42次（扩充至一年为4.84次），逐期有所攀升，总体维持在较好水平。

### （五）现金流量分析

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,131,603.91	-4,848,400.15	13,104,991.83
投资活动产生的现金流量净额	-11,218.00	-635,126.22	-528,540.27
筹资活动产生的现金流量净额	-1,213,888.34	-2,151,096.84	-1,455,021.99
现金及现金等价物净增加额	-4,349,686.67	-7,648,483.02	11,134,118.96

2012年、2013年和2014年1-6月，公司现金及现金等价物净增加额分别为1,113.41万元、-764.85万元和-434.97万元。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额主要系公司各期增加的机器设备和电子办公设备；由于报告期内各期增加的短期借款和偿还的短期借款金额相等，筹资活动产生的现金流量净额主要系支付的借款利息费用，各期贷款利率、实际贷款期限决定了筹资活动产生的现金流量净额大小；报告期内，公司各期经营性活动均实现一定程度盈利，且各期末公司的存货及经营性应收应付余额波动大，经营性活动现金流量对各期的现金及现金等价物净增加额影响较大。

报告期内，各期净利润调整成经营性活动现金流量净额的过程如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	1,669,227.02	2,765,349.12	3,216,723.92
加：资产减值准备	1,491,417.96	-3,056,240.38	-971,011.14
固定资产折旧、油气资产折耗、	503,170.18	1,038,268.77	1,009,690.60

生产性生物资产折旧			
无形资产摊销	15,216.00	30,432.00	25,360.00
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	14,466.53	-23,284.66
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-		-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,213,888.34	2,151,096.84	1,955,021.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-217,240.80	462,013.11	150,901.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,644,075.79	1,003,061.71	788,335.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,712,424.28	-11,864,707.61	-20,908,214.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	261,065.88	2,607,859.76	27,861,468.49
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,131,603.91	-4,848,400.15	13,104,991.83

不难看出，报告期内经营性活动现金流量的波动主要由于存货和经营性应收、应付项目的变动所致。

关于各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、是否与实际业务的发生相符，是否与相关科目的会计核算形成勾稽关系的补充披露

报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额及相关勾稽关系如下：

#### 1、销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
收回销货款（元）	30,352,771.67	68,724,839.79	62,542,450.54

#### 2、购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
支付采购材料款（元）	22,033,140.14	54,343,879.85	39,655,145.33

#### 3、收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
保证金（元）	190,500.00	304,800.00	420,038.00
利息收入（元）	28,960.94	137,532.82	26,885.70
政府补助（元）	179,400.00	73,597.09	11,000.00
其他往来款（元）	2,888,167.95	9,550,914.82	6,049,068.46
合计	3,287,028.89	10,066,844.73	6,506,992.16

#### 4、支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
保证金	263,331.75	822,651.00	1,180,100.00
其他往来	4,458,569.11	6,551,347.97	199,023.86

付现费用	2,008,258.65	5,087,995.97	4,929,538.96
合计	6,730,159.51	12,461,994.94	6,308,662.82

### 5、构建固定资产、无形资产其他长期资产支付的现金

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
购买固定资产、无形资产等	550,540.27	635,126.22	11,218.00

报告期内，现金流量表项目与资产负债表和利润表的勾稽关系核查情况如下：

现金流量表项目	资产负债表与利润表项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售商品 提供劳务 收到的现 金	营业收入本期发生额	37,866,039.17	75,746,703.29	63,634,159.86
	应交税费-应交增值税-销项税	6,352,048.40	12,639,165.38	10,465,726.70
	应收账款期初数-期末数	-7,350,322.20	1,392,718.67	-6,395,576.75
	预收账款期末数-期初数	-5,258,605.96	875,497.28	2,993,889.79
	应收票据期初数-期末数	840,965.60	619,034.40	-1,600,000.00
	通过应收票据支付相关往来款	-2,097,353.34	-22,548,279.23	-6,555,749.06
合计		30,352,771.67	68,724,839.79	62,542,450.54
审定数据		30,352,771.67	68,724,839.79	62,542,450.54
差异		-	-	-

现金流量表项目	资产负债表与利润表项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
收到其他与经营活动有关的现金	财务费用-利息收入	28,960.00	137,533.22	26,886.15
	营业外收入-政府补助	179,400.00	73,597.09	11,000.00
	营业外收入-其他	6,228.50	2,669.50	114,823.58
	其他应收款影响数	1,485,035.83	6,721,130.23	5,029,211.74
	其他应付款影响数	1,587,404.56	3,131,914.69	1,325,070.69
合计		3,287,028.89	10,066,844.73	6,506,992.16
审定数据		3,287,028.89	10,066,844.73	6,506,992.16
差异		0	0	0
购买商品接受劳务支付的现金	营业成本本期发生额	25,840,572.77	54,797,821.98	44,987,513.15
	当期进入存货的折旧、职工薪酬、修理费	3,575,947.00	4,886,882.33	4,118,259.33
	应交税金-应交增值税-进项税	2,383,520.38	8,706,553.00	7,096,926.62
	存货期末数-期初数	-3,644,075.79	-1,003,061.71	-788,335.23
	预付账款期末数-期初数	-1,971,385.36	-133,245.28	2,084,536.35
	减：本期预付投资款变动数			
	减：本期预付固定资产变动数			
	应付账款期初数-期末数	-3,544,187.02	3,304,911.94	766,566.82

	减：应付账款中本年固定资产采购变动数			
	通过应收票据支付相关往来款	-607,251.84	-16,215,982.41	-18,610,321.71
	合计	22,033,140.14	54,343,879.85	39,655,145.33
	审定数据	22,033,140.14	54,343,879.85	39,655,145.33
	差异	0	0	0
支付其他与经营活动有关的现金	营业外支出本期发生额	87,400.00	127,378.85	80,409.00
	管理费用扣除折旧、薪酬、摊销	2,769,116.10	6,023,433.62	3,814,899.93
	销售费用扣除折旧、薪酬、摊销	2,150,254.29	5,133,749.62	3,952,214.97
	财务费用-手续费	36,044.69	4,637.89	
	其他应收款影响数	1,589,707.61	-1,345,124.34	-1,604,353.29
	其他应付款影响数	97,636.82	2,517,919.30	65,492.21
	合计	6,730,159.51	12,461,994.94	6,308,662.82
	审定数据	6,730,159.51	12,461,994.94	6,308,662.82
	差异	0	0	0

## 五、报告期内利润情况

### （一）营业收入的构成

#### 1、收入具体确认方法

公司主要从事灭菌柜的研发、生产和销售。

公司产品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

## 2、收入构成情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
主营业务收入	36,702,528.21	96.93%	70,807,375.26	93.48%	61,472,430.52	96.60%
其他业务收入	1,163,510.96	3.07%	4,939,328.03	6.52%	2,161,729.34	3.40%
<b>合计</b>	<b>37,866,039.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,746,703.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,634,159.86</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要收入来源于主营业务收入，2012年、2013年和2014年上半年其主营业务收入占比分别为96.60%、93.48%和96.93%，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入按产品类别如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
制药生物类灭菌设备	36,533,229.07	99.54%	70,301,221.39	99.29%	60,484,476.18	98.39%
标准系列	24,092,374.37	65.64%	58,120,879.50	82.08%	47,751,701.82	77.68%
非标系列	12,440,854.70	33.90%	12,180,341.89	17.20%	12,732,774.36	20.71%
医院、科研类灭	169,299.14	0.46%	506,153.87	0.71%	987,954.34	1.61%

菌设备						
合计	<b>36,702,528.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,807,375.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,472,430.52</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入包括制药生物类灭菌设备及医院、科研类灭菌设备销售收入。报告期内，公司收入主要来源于制药生物类灭菌设备的销售，2012年、2013年和2014年上半年其主营业务收入占比分别为98.39%、99.29%和99.54%。

制药生物类灭菌设备按照其是否有标准规格分为标准系列和非标系列，其中标准系列在报告期内各期的主营业务收入占比分别为：77.68%、82.08%和65.64%。标准系列主要有：水浴式安瓿检漏灭菌柜、脉动真空灭菌柜、水浴式灭菌柜、卫生级灭菌柜、安瓿检漏灭菌柜、快速冷却灭菌柜、中成药灭菌柜等。

报告期内，公司主营业务收入按区域划分如下：

地区名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
华东	8,075,854.72	22.00%	25,016,752.20	35.33%	30,785,760.61	50.08%
华南	3,798,358.98	10.35%	13,851,525.41	19.56%	10,949,401.69	17.81%
华中	3,097,435.91	8.44%	10,233,470.13	14.45%	4,344,444.47	7.07%
华北	3,321,623.93	9.05%	2,904,017.10	4.10%	2,504,273.51	4.07%
西北	2,151,111.11	5.86%	6,496,581.21	9.18%	4,940,170.92	8.04%
西南	4,121,196.58	11.23%	3,235,897.44	4.57%	689,743.59	1.12%
东北	11,635,897.41	31.70%	8,573,076.94	12.11%	5,188,547.01	8.44%
境外	501,049.57	1.37%	496,054.83	0.70%	2,070,088.72	3.37%
合计	<b>36,702,528.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,807,375.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,472,430.52</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的客户主要集中在境内，且多位于华东、华南、华中和东北

等四个地区，其合计主营业务收入占比在 2012 年、2013 年和 2014 年上半年分别为 83.40%、81.45%和 72.49%。

### 3、经销情况

各报告期内，公司的通过经销商销售产品的具体情况如下：

#### (1) 2012 年度经销情况

地区	设备名称	经销商名称	收入金额（元）
华东地区	1.2M3 脉动	杭州美美科技有限公司	92,307.69
华东地区	1.2M3 脉动	南京宇恩医疗设备有限公司	96,581.20
华东地区	蒸汽发生器	南京宇恩医疗设备有限公司	17,094.02
华东地区	0.8M3 脉动	合肥伽蓝国际贸易有限公司	98,290.60
华东地区	0.175M3 脉动	南京雅森医疗器械有限公司	54,273.50
华中地区	0.8M3 快冷	郑州市盛泰医疗器械有限公司	101,709.41
西北地区	0.36M3 脉动	新疆施圣德商贸有限公司	74,358.97
西北地区	0.6M3 脉动	新疆施圣德商贸有限公司	82,905.98
西北地区	蒸汽发生器	陕西友邦佳禾贸易有限公司	42,735.04
西北地区	0.8M3 脉动	陕西友邦佳禾贸易有限公司	179,487.18
西南地区	卧消	贵阳仁华贸易	19,230.77
西南地区	卧消	贵阳仁华贸易有限公司	19,230.77
2012 年度合计			878,205.13

#### (2) 2013 年度经销情况

地区	设备名称	经销商名称	收入金额（元）
----	------	-------	---------

华东地区	1.2M3 脉动	中星进出口有限公司	106,837.61
华东地区	卧消	福建博正检验器械有限公司	19,658.12
华东地区	卧消	常州泽苏医疗器械有限公司	19,230.77
华东地区	卧消	丹阳市宏泰金属制品厂	19,487.18
华东地区	卧消	浙江省医疗器械有限公司	26,495.73
华东地区	卧消	南京诺纯美医疗科技有限公司	19,658.12
华东地区	卧消	福州卡星电子技术有限公司	20,512.82
华东地区	0.36M3 脉动	南京苏大医疗器械有限公司	67,521.37
华东地区	0.36M3 脉动	安徽省阜阳康洪医疗器械有限公司	68,376.07
华东地区	甲醛灭菌柜	安波君安物产有限公司	152,136.75
华东地区	1.5M3 中成药	宁波美联外贸易有限公司	123,504.27
华东地区	0.6M3 脉动	常熟求是科技有限公司	98,290.60
华东地区	0.6M3 脉动	徐州市瑞朗商贸有限公司	77,777.78
华东地区	蒸汽发生器	中星进出口有限公司	21,367.52
华东地区	0.8M3 脉动	合肥伽蓝国际贸易有限公司	95,726.50
华南地区	0.36M3 脉动	广州市深华生物技术有限公司	70,940.17
华中地区	卧消	南阳市康德盛医疗器械有限公司	19,658.12
华中地区	0.6M3 脉动	恒信金融租赁有限公司	405,128.21
华中地区	立消	恒信金融租赁有限公司	41,880.34
华中地区	2.0M3 水浴式安检	恒信金融租赁有限公司	248,717.95
华中地区	17M3 水浴式	恒信金融租赁有限公司	837,606.84

华中地区	20M3 水浴式	恒信金融租赁有限公司	1,854,700.86
华北地区	1.2M3 脉动	天津市泰诺康科技发展有限公司	110,000.00
西北地区	1.2M3 脉动	甘肃利澳医疗科技有限公司	205,128.21
西北地区	0.36M3 脉动	陕西国达医疗器械有限公司	70,085.47
西南地区	0.36M3 脉动	云南纳维化科经贸有限公司	70,085.47
2013 年度合计			4,870,512.85

### (3) 214 年度 1-6 月经销情况

地区	设备名称	经销商名称	收入金额 (元)
华东地区	0.6M3 脉动	合肥伽蓝国际贸易有限公司	76,923.08
华东地区	0.6M3 脉动	安徽省阜阳康洪医疗器械有限公司	76,923.08
华东地区	1.0M3 脉动	合肥伽蓝国际贸易有限公司	94,017.09
华北地区	1.2M3 脉动	天津泰诺康科技发展有限公司	12,222.22
2014 年 1-6 月合计			260,085.47

主要经销商与公司不存在关联关系。

公司对经销商收入的确认时点和原则如下：

公司按合同约定将商品交付，取得接受方对商品数量、单价与质量无异议的确认回单后，若合同未约定调试或发货前已完成出厂质检的，此时，与商品所有权相关的主要风险和报酬完全转移给购货方，以此作为销售收入确认的时点，否则，调试结束并拿到接受方确认的调试单后确认收入。

### (二) 主营业务毛利及毛利率变化情况

报告期内，公司按产品类别列示的主营业务收入、成本及毛利的情况如下：

单位：元

产品类别	2014年1-6月				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利占比	毛利率
制药生物类灭菌设备	36,533,229.07	25,053,726.91	11,479,502.16	99.71%	31.42%
标准系列	24,092,374.37	17,709,756.50	6,382,617.87	55.44%	26.49%
非标系列	12,440,854.70	7,343,970.41	5,096,884.29	44.27%	40.97%
医院、科研类灭菌设备	169,299.14	135,469.14	33,830.00	0.29%	19.98%
合计	36,702,528.21	25,189,196.05	11,513,332.16	100.00%	31.37%
产品类别	2013年度				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利占比	毛利率
制药生物类灭菌设备	70,301,221.39	52,919,059.15	17,382,162.24	99.10%	24.73%
标准系列	58,120,879.50	41,485,038.40	16,635,841.10	94.84%	28.62%
非标系列	12,180,341.89	11,434,020.75	746,321.14	4.25%	6.13%
医院、科研类灭菌设备	506,153.87	347,823.56	158,330.31	0.90%	31.28%
合计	70,807,375.26	53,266,882.71	17,540,492.55	100.00%	24.77%
产品类别	2012年度				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利占比	毛利率
制药生物类灭菌设备	60,484,476.18	43,182,773.21	17,301,702.97	98.51%	28.61%
标准系列	47,751,701.82	30,975,766.73	16,775,935.09	95.52%	35.13%

非标系列	12,732,774.36	12,207,006.48	525,767.88	2.99%	4.13%
医院、科研类 灭菌设备	987,954.34	726,569.64	261,384.70	1.49%	26.46%
合计	61,472,430.52	43,909,342.85	17,563,087.67	100.00%	28.57%

报告期内，公司主营业务的利润主要来源于制药生物类灭菌设备，其各期毛利占比均超过98%。其中，标准系列各期毛利占比分别为：95.52%、94.84%和55.44%。2014年1-6月，公司非标系列的毛利占比从上年的4.25%提升到44.27%的原因主要系：一方面公司承接了无限极（营口）有限公司物流系统、吉林广春药业有限公司和广西裕源药业有限公司的设备升级改造等较大的非标订单，其销售额分别为422.22万元、188.03万元和276.92万元，合计占非标销售额的71.31%，使非标系列在主营业务收入的销售占比从2013年的17.20%大幅增加至33.90%；另一方面，上述大额订单的毛利率较高，设备升级改造业务的毛利率高达84.26%，无限极（营口）有限公司物流系统的毛利率为23.48%，均大幅超过了2013年非标系列的综合毛利率6.13%。

报告期内，公司产品毛利率情况如下：

类别	2014年1-6月	2013年度	2012年度
主营业务			
制药生物类灭菌设备	31.42%	24.73%	28.61%
标准系列	26.49%	28.62%	35.13%
非标系列	40.97%	6.13%	4.13%
医院、科研类灭菌设备	19.98%	31.28%	26.46%
其他业务	44.02%	69.01%	50.17%
<b>综合毛利率</b>	<b>31.76%</b>	<b>27.66%</b>	<b>29.30%</b>

2012年、2013年和2014年上半年，公司的综合毛利率分别为28.61%、24.73%和31.42%，制药生物类灭菌设备的毛利率分别为28.61%、24.73%和31.42%，由于公司业务的利润主要来源于制药生物类灭菌设备，因此，制药生

物类灭菌设备的毛利率波动和公司综合毛利率的波动趋势基本一致。报告期内，制药生物类灭菌设备的毛利率波动情况如下：

### 1、2013 年较 2012 年

2013 年制药生物类灭菌设备的毛利率较上年下降了 3.88 个百分点，主要原因系毛利占比超过 90%的标准系列毛利率较上年下降了 6.51 个百分点。2013 年和 2012 年，合计占标准系列销售比例超过 80%的三个细分系列产品的毛利率情况如下：

细分类别	2013 年度		2012 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
脉动真空灭菌柜	21.32%	32.70%	37.43%	36.11%
水浴式灭菌柜	34.04%	28.77%	5.08%	18.83%
卫生级灭菌柜	28.37%	24.08%	45.26%	34.91%

注：此处的收入占比指的是占标准系列销售额的比例。

从上表可以看出，2013 年标准系列毛利率较上年下降了 6.51 个百分点的主要原因：一方面，卫生级灭菌柜毛利率较大幅度下降，脉动真空灭菌柜毛利率小幅下行，另一方面，作为较高毛利率产品，脉动真空灭菌柜、卫生级灭菌柜销售占比均降低约 15 个百分点，因此，虽然，水浴式灭菌柜毛利率和销售占比均有一定幅度提升，标准系列综合毛利率仍下滑 6.58 个百分点。

### 2、2014 年 1-6 月较 2013 年

2014 年 1-6 月份制药生物类灭菌设备的毛利率较上年上升了 6.70 个百分点，主要原因系：如前所述，公司在 2014 年承接了较大的非标订单，非标系列的营业收入占比从上年的 17.20%增加至 33.90%；非标系列中不同客户需求、不同规格或配置的产品，价格和毛利率水平差异较大，2014 年承接的升级改造业务及物流系统定制性强，技术含量及工艺要求较高，毛利率较 2013 年非标业务毛利率均大幅提升，尤其是升级改造业务由于其原材料等支出较少，毛利率超过了 80%。

### （三）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占营业收入的比例	金额（元）	占营业收入的比例	金额（元）	占营业收入的比例
销售费用	2,908,518.08	7.68%	6,679,402.31	8.82%	5,303,303.97	8.33%
管理费用	4,291,342.27	11.33%	11,438,083.15	15.10%	7,865,994.97	12.36%
财务费用	1,272,220.70	3.36%	2,030,022.68	2.68%	2,207,867.34	3.47%
<b>合计</b>	<b>8,472,081.05</b>	<b>22.37%</b>	<b>20,147,508.14</b>	<b>26.60%</b>	<b>15,377,166.28</b>	<b>24.16%</b>

2012年、2013年和2014年上半年，公司的期间费用合计占营业收入的比例分别为 24.16%、26.60%和 22.37%，占比基本稳定。其中，管理费用的占比最高，

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
职工薪酬	612,492.00	21.06%	1,545,652.69	23.14%	1,351,089.00	25.48%
调试费	495,507.15	17.04%	880,758.57	13.19%	598,150.70	11.28%
招待费	395,540.45	13.60%	676,220.10	10.12%	544,132.60	10.26%
会议费	350,147.51	12.04%	459,769.50	6.88%	396,333.20	7.47%

运输费	343,619.88	11.81%	1,867,677.95	27.96%	1,148,340.41	21.65%
其他销售费用	711,211.09	24.45%	1,249,323.50	18.70%	1,265,258.06	23.86%
<b>合计</b>	<b>2,908,518.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,679,402.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,303,303.97</b>	<b>100.00%</b>

公司的销售费用主要核算的是销售人员的工资、奖金、社保支出、销售产品的运输费、设备的调试费用及其他销售相关的支出，以职工薪酬、调试费和运输费为主，2012年、2013年和2014年上半年，其占比分别为58.41%、64.29%和49.91%。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
新品开发费	1,911,676.35	44.55%	4,072,307.14	35.60%	2,614,147.17	33.23%
职工薪酬	750,732.00	17.49%	3,167,700.00	27.69%	2,337,541.50	29.72%
办公费	565,077.98	13.17%	441,317.00	3.86%	405,816.81	5.16%
招待费	371,185.10	8.65%	616,331.70	5.39%	597,542.70	7.60%
福利费	138,072.94	3.22%	718,987.43	6.29%	77,929.75	0.99%
其他管理费用	554,597.90	12.92%	2,421,439.88	21.17%	1,833,017.04	23.30%
<b>合计</b>	<b>4,291,342.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,438,083.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,865,994.97</b>	<b>100.00%</b>

公司的管理费用主要核算的是新产品开发费用、管理人员的工资、资金、社保及福利支出、办公费及其他行政管理相关的支出，以新产品开发费、职工薪酬和办公费为主，2012年、2013年和2014年上半年，其占比分别为68.11%、

67.16%和 75.21%。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息支出	1,213,888.34	2,151,096.84	1,955,021.99
减：利息收入	28,960.94	137,532.82	26,885.70
汇兑损益	51,248.61	11,820.77	3,042.63
其他	36,044.69	4,637.89	276,688.42
<b>合计</b>	<b>1,272,220.70</b>	<b>2,030,022.68</b>	<b>2,207,867.34</b>

2012年、2013年和2014年上半年，公司财务费用分别为220.79万元、203.00万元和127.22万元。报告期内，公司财务费用主要是银行借款利息支出，因为公司借款水平保持稳定，各期的借款利息支出基本持平。

#### （四）营业外收入与支出

报告期内，公司营业外收入主要是政府补助和固定资产处置利得，具体明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得合计	-	-	38,911.03
其中：固定资产处置利得	-	-	38,911.03
政府补助	179,400.00	73,597.09	11,000.00
其他	6,228.50	2,669.50	75,912.55
<b>合计</b>	<b>185,628.50</b>	<b>76,266.59</b>	<b>125,823.58</b>

其中公司政府补贴明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
科技奖励专利资助费	179,400.00	54,000.00	11,000.00
科技保险费补贴	-	19,597.09	-
<b>合计</b>	<b>179,400.00</b>	<b>73,597.09</b>	<b>11,000.00</b>

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	-	14,466.53	15,626.37
其中：固定资产处置损失	-	14,466.53	15,626.37
对外捐赠支出	-	7,066.00	49,000.00
其他	87,400.00	105,846.32	15,782.63
<b>合计</b>	<b>87,400.00</b>	<b>127,378.85</b>	<b>80,409.00</b>

#### （五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况及其对净利润的影响如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-	-14,466.53	23,284.66

计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	179,400.00	73,597.09	11,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-81,171.50	-110,242.82	11,129.92
小计	98,228.50	-51,112.26	45,414.58
所得税影响额	14,734.28	-7,666.84	6,812.19
合计	<b>83,494.22</b>	<b>-43,445.42</b>	<b>38,602.39</b>

2012年度、2013年度和2014年上半年，公司非经常性损益对净利润总额的影响金额分别为38,602.39元、-43,445.42元和83,494.22元。报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，其他营业外收入和支出的具体内容参见本节之“四、报告期内利润情况”之“（四）营业外收入与支出”。

## （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种和税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	商品销售收入	17%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

### 2、税收优惠政策

2011年9月30日，本公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国

家税务局、江苏省地方税务局联合批准签发的高新技术企业证书,证书编号为:GF201132000912,有效期为3年。目前,公司的高新技术企业证书复审已经张家港市科技局通过,并报江苏省科学技术厅复核。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定,本公司享受按15%税率缴纳企业所得税。

## 六、公司最近两年一期主要资产情况

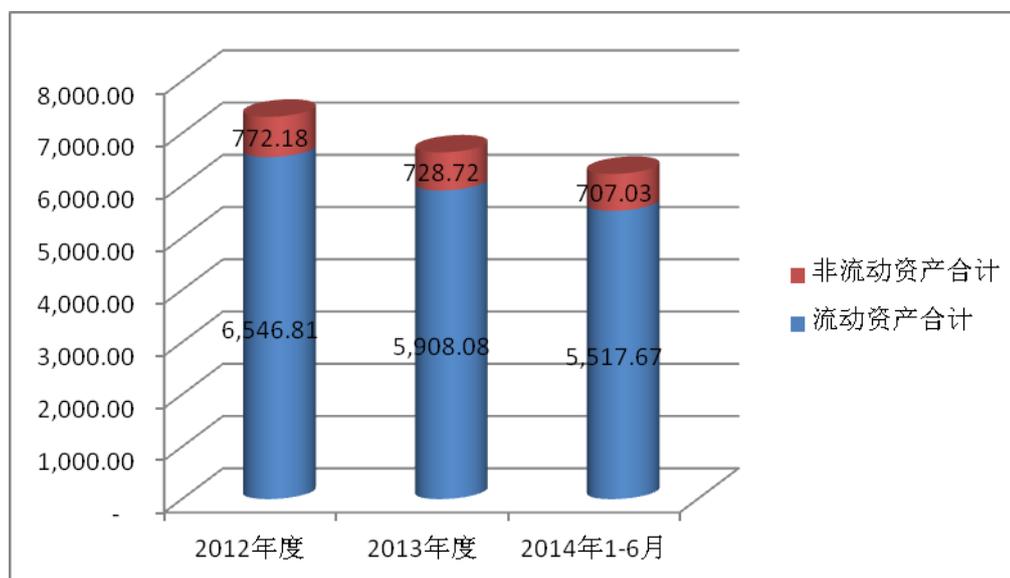
公司各期末资产余额及其占比情况如下:

单位:元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	4,542,651.31	7.30%	9,334,165.08	14.06%	16,990,820.75	23.21%
应收票据	140,000.00	0.22%	980,965.60	1.48%	1,600,000.00	2.19%
应收账款	34,426,009.43	55.31%	28,391,913.32	42.78%	23,925,747.59	32.69%
预付款项	1,412,275.58	2.27%	3,383,660.94	5.10%	3,516,906.22	4.81%
其他应收款	5,778,360.90	9.28%	4,468,586.25	6.73%	5,910,061.00	8.07%
存货	8,877,441.61	14.26%	12,521,517.40	18.87%	13,524,579.11	18.48%
<b>流动资产合计</b>	<b>55,176,738.83</b>	<b>88.64%</b>	<b>59,080,808.59</b>	<b>89.02%</b>	<b>65,468,114.67</b>	<b>89.45%</b>
固定资产	5,393,957.15	8.67%	5,812,941.81	8.76%	5,755,013.29	7.86%
无形资产	1,207,136.00	1.94%	1,222,352.00	1.84%	1,252,784.00	1.71%
递延所得税资产	469,190.89	0.75%	251,950.09	0.38%	713,963.20	0.98%
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,070,284.04</b>	<b>11.36%</b>	<b>7,287,243.90</b>	<b>10.98%</b>	<b>7,721,760.49</b>	<b>10.55%</b>
<b>资产总计</b>	<b>62,247,022.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,368,052.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,189,875.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产规模和资产结构情况如下：

单位：万元



报告期内，非流动资产期末余额没有发生显著波动，流动资产逐期略有下降。公司充分利用现有货币资金，在采购成本、票据成本和资金成本间尽量取得平衡，通过及时付款尽量控制负债规模，报告期内各期末流动负债规模逐期下降，相应地货币资金也在减少，造成流动资产规模逐期略有减小。

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	663,363.41	1,069,844.08	1,612,891.92
银行存款	1,879,287.90	2,822,493.90	7,227,928.83
其他货币资金	2,000,000.00	5,441,827.10	8,150,000.00
<b>合计</b>	<b>4,542,651.31</b>	<b>9,334,165.08</b>	<b>16,990,820.75</b>

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，货币资金的余额分别为 1,699.08 万元、933.42 万元和 454.27 万元。其中，其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金。

## (二) 应收账款

## 1、应收账款余额及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2014年6月30日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	11,455,980.94	30.83	114,559.81	1%	11,341,421.13
一至二年	19,943,319.08	53.67	997,165.95	5%	18,946,153.13
二至三年	2,348,740.00	6.32	234,874.00	10%	2,113,866.00
三至四年	2,476,862.10	6.67	743,058.63	30%	1,733,803.47
四至五年	581,531.40	1.57	290,765.70	50%	290,765.70
五年以上	350,702.65	0.94	350,702.65	100%	-
<b>合计</b>	<b>37,157,136.17</b>	<b>100.00</b>	<b>2,731,126.74</b>	<b>-</b>	<b>34,426,009.43</b>
账龄	2013年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	20,758,363.22	69.64	207,583.63	1%	20,550,779.59
一至二年	4,108,910.00	13.79	205,445.50	5%	3,903,464.50
二至三年	3,355,783.55	11.26	335,578.36	10%	3,020,205.19
三至四年	797,927.20	2.68	239,378.16	30%	558,549.04
四至五年	717,830.00	2.40	358,915.00	50%	358,915.00
五年以上	68,000.00	0.23	68,000.00	100%	-
<b>合计</b>	<b>29,806,813.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,414,900.65</b>	<b>-</b>	<b>28,391,913.32</b>

账龄	2012年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	15,346,782.45	54.01	153,467.82	1%	15,193,314.63
一至二年	7,492,248.45	26.37	374,612.42	5%	7,117,636.03
二至三年	944,812.00	3.33	94,481.20	10%	850,330.80
三至四年	657,380.20	2.31	197,214.06	30%	460,166.14
四至五年	608,600.00	2.14	304,300.00	50%	304,300.00
五年以上	3,364,272.20	11.84	3,364,272.20	100%	-
<b>合计</b>	<b>28,414,095.30</b>	<b>100.00</b>	<b>4,488,347.70</b>	-	<b>23,925,747.60</b>

2012年末、2013年末和2014年6月末，本公司应收账款净额分别为2,392.57万元、2,839.19和3,442.60万元，占总资产的比例分别为32.69%、42.78%和55.31%，占比较大，且逐期递增。

关于公司应收账款余额水平的合理性分析如下：

1、收款政策。业务合同生效后客户支付预付款，安装验收合格后在信用期内收款，余款于质保期满后支付。

2、公司主要客户为制药生物类企业及医院、科研机构等，公司的客户具有较强的支付能力。

3、公司制定的收款政策及公司主要的客户对象使得公司的应收账款保持在合理的水平

2013年度收入较2012年收入增长15.16%，应收账款增长4.90%，应收账款增长低于收入增长。2014年6月末应收账款较上期末增长了24.65%，主要是部分产品在信用期内，尚未收到货款。

2012年应收账款周转率约为2.1，2013年应收账款周转率约为2.4，2014年1-6月应收账款周转率约为1.1，从应收账款周转率分析，报告期内各期末应收账款余额是合理的。

## 2、应收账款各期末前五名客户情况

截至2014年6月30日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	占比
广西裕源药业有限公司	非关联方	4,807,105.17	1年以内，1至2年	12.94%
吉林省广春药业有限公司	非关联方	3,231,240.00	1至2年	8.70%
武汉久安药业有限公司	非关联方	2,513,600.00	1年以内，1至2年	6.76%
恒信金融租赁有限公司	非关联方	1,697,902.00	1至2年	4.57%
无限极（营口）有限公司	非关联方	1,468,500.00	1年以内	3.95%
合计	-	13,718,347.17	-	36.92%

### （三）预付款项

#### 1、预付款项账龄情况

报告期各期末，公司预付账款余额及账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月1日		2012年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	343,358.72	24.30	2,636,054.28	77.90	3,053,978.73	86.84
1至2年	351,310.20	24.88	366,292.17	10.83	42,576.00	1.21

2至3年	341,292.17	24.17	36,896.00	1.09	8,700.00	0.25
3年以上	376,314.49	26.65	344,418.49	10.18	411,651.49	11.70
<b>合计</b>	<b>1,412,275.58</b>	<b>100.00</b>	<b>3,383,660.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,516,906.22</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要是原材料采购预付款。2012年末、2013年末和2014年6月末，公司预付货款余额分别为351.69万元、338.37万元和141.23万元，占总资产的比例分别为4.81%、5.10%和2.27%，占比较小。

报告期内，公司无实际核销的预付款项。

## 2、预付款项前五名单位情况

截至2014年6月30日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年6月30日	账龄	未结算原因
江阴市君利钢贸有限公司	非关联方	325,022.17	2至3年	未到结算期
无锡市海诚机电设备有限公司	非关联方	310,350.00	1年以下，1至2年	未到结算期
神农西古自动化设备(昆山)有限公司	非关联方	252,870.00	1年以下，1至2年	未到结算期
意峰国际贸易(上海)有限公司	非关联方	122,400.00	1至2年	未到结算期
开封严复机械科技有限公司	非关联方	109,615.20	1年以下，1至2年	未到结算期
合计		<b>1,120,257.37</b>	-	-

截至2014年6月30日，预付款项期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

## （四）其他应收款

报告期内，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	2,879,364.92	46.63	28,793.65	1%	2,850,571.27
一至二年	2,847,551.63	46.12	142,377.58	5%	2,705,174.05
二至三年	33,461.76	0.54	3,346.18	10%	30,115.58
三至四年	275,000.00	4.45	82,500.00	30%	192,500.00
四至五年	-	-	-	-	-
五年以上	139,795.15	2.26	139,795.15	100%	0.00
<b>合计</b>	<b>6,175,173.46</b>	<b>100.00</b>	<b>396,812.56</b>		<b>5,778,360.90</b>
账龄	2013年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	4,019,472.34	84.92	40,194.72	1%	3,979,277.62
一至二年	254,535.40	5.38	12,726.77	5%	241,808.63
二至三年	275,000.00	5.81	27,500.00	10%	247,500.00
三至四年	-	-	-	-	-
四至五年	-	-	-	-	-
五年以上	184,345.15	3.89	184,345.15	100%	0.00
<b>合计</b>	<b>4,733,352.89</b>	<b>100.00</b>	<b>264,766.64</b>		<b>4,468,586.25</b>
账龄	2012年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面净值
一年以内	5,688,099.56	92.02	56,881.00	1%	5,631,218.56

一至二年	293,518.35	4.75	14,675.92	5%	278,842.43
二至三年	-	-	-	-	-
三至四年	-	-	-	-	-
四至五年	-	-	-	-	-
五年以上	199,850.05	3.23	199,850.05	100%	0.00
<b>合计</b>	<b>6,181,467.96</b>	<b>100.00</b>	<b>271,406.97</b>		<b>5,910,060.99</b>

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司其他应收款净额分别为591.01万元、446.86万元和577.84万元，占总资产的比例分别为8.07%、6.73%和9.28%，占比较小。

截至2014年6月末公司其他应收款中涉及关联方的款项列示如下：

单位：元

项目	与本公司关系	金额	款项性质	比例
周建芳	控股股东	1,187,149.35	关联方资金拆借	19.22%
周琼	控股股东之女	7,072.04	关联方资金拆借	0.11%
李龙	股东	31,172.28	关联方资金拆借	0.50%
<b>合计</b>		<b>1,225,393.67</b>		<b>19.84%</b>

截至本公开转让说明书出具日，其他应收款中关联方拆出款项已全部收回。

#### （五）存货

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比重	金额	比重	金额	比重
原材料	3,138,447.30	35.35%	2,478,671.76	19.80%	2,087,733.49	15.44%
在产品	1,823,107.04	20.54%	3,190,029.71	25.48%	10,910,070.62	80.67%
库存商品	3,083,746.59	34.74%	3,959,576.61	31.62%	39,181.03	0.29%
发出商品	832,140.68	9.37%	2,893,239.32	23.11%	487,593.97	3.61%
<b>存货账面余额</b>	<b>8,877,441.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,521,517.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,524,579.11</b>	<b>100.00%</b>
减：存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
存货净值	8,877,441.61		2,447,097.31		2,486,172.69	

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司存货净额分别为248.62万元、244.71万元和887.74万元，占总资产的比例分别为18.48%、18.87%和14.26%，由于公司十分重视存货管理，存货周转较快，占比适中。

公司存货构成的合理性分析如下：

1、公司是以直销为主、渠道与外贸销售为辅的经营模式进行产品销售。

2、除基础部件备有库存外，一般首先公司与客户签订销售合同后，经过合同确定与评审程序，及时转化为内部订单。其次，根据合同不同要求与类别，以及实际生产能力，将内部订单按轻重缓急编制生产令号，下达生产指令（下单）。再次，生产部门接单后，启动生产技术准备工作，在测算产品材料成本后将定单作为各部门的驱动力，编制生产作业计划与物料采购计划。最后，将生产计划落实到生产车间与班组。因此，公司存货中在产品占比较高而原材料占比相对较低。

## （六）固定资产

报告期各期末，公司固定资产余额及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>12,574,465.06</b>	<b>12,490,279.54</b>	<b>11,742,862.72</b>
其中：房屋及建筑物	4,092,813.86	4,092,813.86	4,092,813.86
机器设备	4,765,070.34	4,759,856.66	4,294,817.36
运输工具	1,500,111.00	1,500,111.00	1,500,111.00
电子及办公设备	2,216,469.86	2,137,498.02	1,855,120.50
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>7,180,507.91</b>	<b>6,677,337.73</b>	<b>5,987,849.43</b>
其中：房屋建筑物	1,703,812.61	1,607,052.71	1,413,477.59
机器设备	2,649,989.88	2,491,746.57	2,191,248.55
运输设备	1,396,341.42	1,342,566.48	1,021,391.72
电子设备	1,430,364.00	1,235,971.97	1,361,731.57
<b>三、固定资产净值合计</b>	<b>5,393,957.15</b>	<b>5,812,941.81</b>	<b>5,755,013.29</b>
其中：房屋建筑物	2,389,001.25	2,485,761.15	2,679,336.27
机器设备	2,115,080.46	2,268,110.09	2,103,568.81
运输设备	103,769.58	157,544.52	478,719.28
电子设备	786,105.86	901,526.05	493,388.93
占总资产比重	8.67%	8.76%	7.86%

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司的固定资产净值分别为575.50万元、581.29和539.40万元，占总资产的比重分别为7.86%、8.76%和8.67%，占比稳定。

截止2014年6月30日，公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备组成，其中房屋建筑物和机器设备占比83.50%。

报告期内，本公司固定资产均正常使用，且不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

### （七）无形资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	摊销年限	摊销方法	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	50年	直线法	1,521,600.00	314,464.00	1,207,136.00

公司的账面无形资产只有土地使用权。报告期内，公司无形资产账面价值变动情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、无形资产原值合计	1,521,600.00	1,521,600.00	1,521,600.00
其中：土地使用权	1,521,600.00	1,521,600.00	1,521,600.00
二、累计摊销合计	314,464.00	299,248.00	268,816.00
其中：土地使用权	314,464.00	299,248.00	268,816.00
三、无形资产净值合计	1,207,136.00	1,222,352.00	1,252,784.00
其中：土地使用权	1,207,136.00	1,222,352.00	1,252,784.00

报告期内，公司的土地使用权具体请参见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司无形资产情况”。

报告期内，本公司无形资产均正常使用，且不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

### （八）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延
应收账款坏账准备	2,731,126.74	409,669.01	1,414,900.65	212,235.10	4,488,347.70	
其他应收款坏账准备	396,812.56	59,521.88	264,766.64	39,715.00	271,406.97	
<b>合计</b>	<b>3,127,939.30</b>	<b>469,190.89</b>	<b>1,679,667.29</b>	<b>251,950.09</b>	<b>4,488,347.70</b>	

公司递延所得税资产形成的主要原因是因应收账款和其他应收款计提坏账准备导致的税务和会计处理差异。

### 七、公司最近两年一期主要负债情况

公司各期末负债余额及其占比情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	23,000,000.00	41.03%	23,000,000.00	37.19%	23,000,000.00	32.20%
应付票据	2,800,000.00	5.00%	9,000,000.00	14.55%	15,000,000.00	21.00%
应付账款	11,236,548.19	20.05%	7,692,361.17	12.44%	10,997,273.11	15.40%
预收款项	7,405,351.19	13.21%	12,663,957.15	20.48%	11,788,459.87	16.50%
应付职工薪酬	1,663,337.47	2.97%	2,028,444.49	3.28%	1,665,550.51	2.33%
应交税费	8,664,411.20	15.46%	6,057,227.45	9.79%	7,119,529.35	9.97%

其他应付款	1,283,323.24	2.29%	1,401,237.67	2.27%	1,859,586.88	2.60%
其他流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>56,052,971.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,843,227.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,430,399.72</b>	<b>100.00%</b>
长期借款	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债总计</b>	<b>56,052,971.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,843,227.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,430,399.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司各期末不存在非流动负债。

#### (一) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月1日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	8,210,960.19	73.07	6,698,202.84	87.08	7,649,936.05	69.56
1至2年	2,410,446.21	21.45	571,241.80	7.43	1,300,098.49	11.82
2至3年	288,983.21	2.57	216,424.90	2.81	964,382.19	8.77
3年以上	326,158.58	2.90	206,491.63	2.68	1,082,856.38	9.85
<b>合计</b>	<b>11,236,548.19</b>	<b>100.00</b>	<b>7,692,361.17</b>	<b>100.00</b>	<b>10,997,273.11</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款主要是应付的原材料采购款。2012年末、2013年末和2014年6月末，公司的应付账款余额分别为1,099.73万元、769.24和

1,123.65 万元，占负债的比重分别为 15.40%、12.44%和 20.05%。

截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

供应商	本公司关系	金额	账龄	未结算原因
昆山众昌自动化设备有限公司	非关联方	940,338.23	1 年以内	未到结算期
张家港市宏泰机械有限公司	非关联方	841,245.12	1 年以内	未到结算期
张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	非关联方	705,867.11	1 年以内	未到结算期
张家港保税区优维德贸易有限公司	非关联方	601,512.50	1 年以下， 1 至 2 年	未到结算期
江阴帆利物资有限公司	非关联方	589,557.56	1 年以内	未到结算期
<b>合计</b>	-	<b>3,678,520.52</b>	-	-

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## （二）预收款项

报告期内，公司预收款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 1 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	5,890,949.15	79.55	11,319,305.11	89.38	10,047,667.79	85.23
1 至 2 年	895,750.00	12.10	1,344,652.04	10.62	1,029,200.00	8.73
2 至 3 年	618,652.04	8.35	-	-	91,000.00	0.77
3 年以上	-	-	-	-	620,592.08	5.26

合计	7,405,351.19	100.00	12,663,957.15	100.00	11,788,459.87	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司的预收账款余额分别为 1,178.85 万元、1,266.40 和 740.54 万元，占负债的比重分别为 16.50%、20.48% 和 13.21%。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）应付职工薪酬

报告期内，公司期末应付职工薪酬主要是计提的应付未付的职工工资薪酬和奖金。2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额分别为 166.56 万元、202.84 万元和 166.33 万元，占负债总额的比例分别为 2.33%、3.28% 和 2.97%，占比较小。

2014 年 1-6 月，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2014 年 6 月 30 日
一、工资、奖金	1,930,345.84	3,223,180.00	3,588,287.02	1,565,238.82
二、福利费	-	178,102.94	178,102.94	-
三、社会保险费	-	559,441.00	559,441.00	-
四、住房公积金	-	109,110.00	109,110.00	-
五、工会经费和职工教育经费	98,098.65	27,388.09	27,388.09	98,098.65
合计	2,028,444.49	4,097,222.03	4,462,329.05	1,663,337.47

2013 年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加额	本年减少额	2013年12月31日
一、工资、奖金	1,585,956.19	8,824,910.62	8,480,520.97	1,930,345.84
二、福利费	-	718,987.43	718,987.43	-
三、社会保险费	-	1,205,122.20	1,205,122.20	-
四、住房公积金	-	289,394.00	289,394.00	-
五、工会经费和职工教育经费	79,594.32	140,446.37	121,942.04	98,098.65
合计	<b>1,665,550.51</b>	<b>11,178,860.62</b>	<b>10,815,966.64</b>	<b>2,028,444.49</b>

2012年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加额	本年减少额	2012年12月31日
一、工资、奖金	1,218,361.06	7,174,296.75	6,806,701.62	1,585,956.19
二、福利费	149,868.13	77,929.75	227,797.88	-
三、社会保险费	-	1,049,373.73	1,049,373.73	-
四、住房公积金	-	147,108.00	147,108.00	-
五、工会经费和职工教育经费	74,918.12	101,700.60	97,024.40	79,594.32
合计	<b>1,443,147.31</b>	<b>8,550,408.83</b>	<b>8,328,005.63</b>	<b>1,665,550.51</b>

截至2014年6月末，本公司不存在拖欠职工工资情况。

#### （四）应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应交增值税	6,782,682.97	4,490,564.73	5,774,717.17
应交企业所得税	1,046,339.60	1,091,512.84	978,765.07
城建税	339,476.40	224,870.45	291,675.56
教育费附加	202,829.48	134,065.93	174,148.99
地方教育费附加	135,219.70	89,377.30	116,099.32
土地使用税	12,560.00	12,560.00	12,560.00
房产税	17,910.09	14,388.00	9,691.66
应交个人所得税	127,392.96	-111.8	-238,128.42
合计	8,664,411.20	6,057,227.45	7,119,529.35

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司应交税费余额分别为711.95万元、605.72万元和866.44万元，占负债总额的比例分别为9.97%、9.79%和15.46%，其中应交企业所得税和增值税是期末应交税费余额的主要组成部分，合计占应交税费的比例超过90%。

#### （五）其他应付款

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司应交税费余额分别为185.96万元、140.12万元和128.33万元，占负债总额的比例分别为2.60%、2.27%和2.29%，占比较小。

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日	2013年12月1日	2012年12月31日

	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	508,503.28	39.62	1,091,736.31	77.91	593,556.95	31.92
1至2年	524,451.61	40.87	37,227.01	2.66	216,034.43	11.62
2至3年	1,194.00	0.09	39,487.67	2.82	150,000.00	8.07
3年以上	249,174.35	19.42	232,786.68	16.61	899,995.50	48.40
<b>合计</b>	<b>1,283,323.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,401,237.67</b>	<b>100.00</b>	<b>1,859,586.88</b>	<b>100.00</b>

截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他应付交易对方无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位。

## 八、公司股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	119,405.16	-	-
未分配利润	1,074,646.42	-475,175.44	-3,240,524.56
<b>股东权益合计</b>	<b>6,194,051.58</b>	<b>4,524,824.56</b>	<b>1,759,475.44</b>

### （一）股本

报告期内，本公司股本情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
周建芳	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
张明虎	1,250,000.00	1,250,000.00	1,250,000.00
卞永良	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
李龙	750,000.00	750,000.00	750,000.00
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

报告期内，本公司具体股本变动情况请参见“第一节公司基本情况”之“五、历史沿革”。

## （二）资本公积

截至2014年6月30日前，公司不存在资本公积。2014年9月26日，瑞华会计出具了瑞华验字[2014]48160004号《验资报告》，对公司改制时的注册资本进行了审验。经审验截至2014年6月30日为止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币5,000,000.00元，各股东以其拥有的公司所有者权益折合股份5,000,000.00元，剩余的1,194,051.58元计入资本公积。

## （三）盈余公积

2014年1-6月，公司盈余公积变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加额	本年减少额	2014年6月30日
法定盈余公积	-	119,405.16	-	119,405.16

报告期内其他各期，因为存在未弥补亏损未计提法定盈余公积。

## （四）未分配利润

报告期内，本公司未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
上年年末未分配利润	-475,175.44	-3,240,524.56	-6,457,248.48
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）	-	-	-
本年年初未分配利润	-475,175.44	-3,240,524.56	-6,457,248.48
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,669,227.02	2,765,349.12	3,216,723.92
减：提取储备基金	-	-	-
提取法定盈余公积	119,405.16	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
年末未分配利润	1,074,646.42	-475,175.44	-3,240,524.56

报告期内，公司未分配利润余额的变动主要由当期实现的净利润和提取法定盈余公积所引起。

## 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，确定报告期内本公司主要关联方和关联关系如下：

关联关系	关联方名称	备注
持有公司股份 5% 以上的股东	周建芳	控股股东，持股比例 40%
	张明虎	持股比例 25%

	卞永良	持股比例 20%
	李龙	持股比例 15%
本公司董事、监事、高级管理人员（不含股东）	周建刚	-
	张玉霞	-
	邱凤英	-
	王其鳌	-
	叶永兵	-
	张建玉	-
关联自然人的主要近亲属	周琼	控股股东的儿子
关联自然人主要近亲属控制或参股的其他企业	张家港市精伟药化设备有限公司	控股股东弟弟控制的公司

## （二）关联方关联交易情况

### 1、关联采购

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年1-6月发生额		2013年发生额		2012年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
张家港市精伟药化设备有限公司	采购商品	备件	市价	3,806,594.96	100.00	13,590,077.67	100.00	13,943,937.46	100.00

## 2、关联方应收应付款项

### (1) 关联方应收、预付款项

项目名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012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
其他应收款：						
周建芳	1,187,149.35	41,509.59	1,191,970.85	19,015.17	643,959.59	6,439.60
周琼	7,072.04	70.72	-	-	300,000.00	3,000.00
李龙	31,172.28	311.72	-	-	-	-
预付账款	-	-	-	-	-	-
张家港市精伟药化设备有限公司	-	-	383,017.55		759,289.22	-

### (2) 关联方应付、预收款项

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	-	-	-
周琼	-	17,916.67	-
应付账款	-	-	-
张家港市精伟药化设备有限公司	129,846.71	-	-

### (三) 关联交易决策程序执行情况

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易需要履行的内部决策程序做出了明确规定。

公司及股东出具了《关于减少关联交易的承诺函》，承诺：自本承诺书出具

之日起，本公司将一贯保持公司在资产、人员、财务、业务、和机构等方面的独立性，减少与关联方之间的交易。如本公司确有必要与关联方进行关联交易时，将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律法规、本公司章程及本公司《关联交易制度》规定的程序。

## **十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）股份公司改制**

2014年9月18日，经公司股东会决议并一致同意，公司类型变更为股份有限公司。具体投资情况如下：以经瑞华所审计的公司2014年6月30日的净资产6,194,051.58元为基准折合股份，折股5,000,000.00股，其他计入资本公积。

2014年9月26日，瑞华所出具了瑞华验字[2014]48160004号《验资报告》，对公司改制时的注册资本进行了审验。

2014年10月10日，江苏省张家港市工商局批准了本次变更，并换发了企业法人营业执照。

### **（二）股东大会通过申请挂牌议案**

2014年9月29日，本公司董事会作出决议，根据《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规及规范性文件的规定，并综合考虑本公司实际生产经营情况与未来发展战略，本公司股票符合在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让的资格与条件，本公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让。2014年10月14日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了上述事项。

### **（三）股东及其关联方占款收回**

截至2014年10月11日，周建芳向公司归还了关联方拆借的1,187,149.35元款项。

除以上事项外，截至财务报告日止，本公司无应披露未披露的重大资产负

债表日后事项的非调整事项。

## 十一、资产评估情况

2014年9月2日，北京大正海地人资产评估有限公司接受公司委托对本公司前身张江港市华菱医疗设备制造有限公司拟改制为股份有限公司涉及的股东权益进行了评估，并出具了大正海地人评报字(2014)第254C号资产评估报告，评估基准日为2014年6月30日，其评估目的是为有限公司净资产折股设立股份公司提供价值参考依据。在有限公司整体变更为股份公司时，本公司按照经审计的账面净资产作为折股依据，未按照评估值进行调账。

### (一) 资产评估方法

由于本次评估的目的是设立股份有限公司，意在核实企业净资产价值为公司变更登记之用，因此北京大正海地人资产评估有限公司在评估过程中选择资产基础法进行评估。

### (二) 评估结果

华菱有限的股权价值评估结果为1,277.18万元，评估增值率为106.20%，基本情况如下：

项目	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增减值(万元)	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	5,517.67	5,618.16	100.49	1.82%
非流动资产	707.03	1,264.32	557.29	78.82%
<b>资产总计</b>	<b>6,224.70</b>	<b>6,882.48</b>	<b>657.78</b>	<b>10.57%</b>
流动负债	5,605.30	5,605.30	-	-
非流动负债	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>5,605.30</b>	<b>5,605.30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

净资产	619.40	1,277.18	657.78	106.20%
-----	--------	----------	--------	---------

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司章程对税后利润的分配规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

公司的利润分配政策为可以现金或股票方式分配股利。

### （二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

## 十三、特有风险提示

### （一）产业政策风险

2006年以来，国家相继出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意

见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《医药行业“十一五”发展指导意见》、《国民经济和社会发展规划“十二五”规划纲要》、《中医药事业发展“十二五”规划》、《医药工业“十二五”发展规划》等一系列鼓励制药及制药装备行业发展的政策规划，特别是卫生部发布实施的《药品生产质量管理规范(2010年修订)》给国内制药装备市场带来了快速增长的需求。

这些政策规划强调发展制药工程装备行业现代化，鼓励和促进制药装备企业自主创新、产业升级。如果上述政策发生变化，医疗器械行业的生产经营业绩将受到一定影响。

## **(二) 技术更新风险**

目前，市场上主流的消毒、灭菌器械仍采用高温蒸汽脉动灭菌原理。虽然我国医疗器械行业起步较晚，但发展速度非常迅猛。如果未来行业技术发生革命性升级而研制出采用更加先进灭菌原理的消毒、灭菌器械并迅速得到市场认可，公司将面临不能跟上行业技术变革的风险。

公司目前正积极跟进行业的技术发展趋势，不断提高公司技术的先进性，也取得了低温甲醛灭菌等技术成果，但若出现对技术更新方向上的判断失误，则或将导致公司的盈利能力受到较大影响。

## **(三) 技术人员流失风险**

公司目前的核心技术经过公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验并消化吸收国外先进技术而获得的。同时，公司的设计输出、电气装配、框体制造等工艺也需要大量熟练技术员工，在工艺改进、设备研制和产品质量控制等方面积累了诸多宝贵经验的技术员工是公司产品质量合格、品质稳定的重要保障，拥有一批具备核心技术能力及熟练操作技巧和经验的核心技术人员是行业内企业竞争力的重要体现。未来若公司的核心技术人员或熟练技工流失，则将对公司的生产经营造成一定影响。

## **(四) 应收账款坏账风险**

公司2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日应收账款账面余额分别为2,841.41万元、2,980.68万元和3,715.71万元。2012年、

2013年、2014年1-6月应收账款周转率分别为2.52、2.60和1.13。截止2014年6月30日，1年以内的应收账款余额为1,145.60万元，占应收账款总额的比例为30.83；1-2年的应收账款余额为1,994.33万元，占应收账款总额的比例为53.67%。

近两年来，公司为了进一步增强市场竞争力、扩大市场份额，逐步、适度放宽了信用政策，尤其是对大客户大订单，公司给予了较长的信用期，公司应收账款余额增长较快。若应收账款催收不力或产品购买方资信和经营状况恶化导致应收账款不能按合同规定及时支付，将可能给公司带来坏账风险。

#### **（五）短期偿债风险大**

随着近年来公司业务的发展，公司的资金需求较大，目前主要依赖短期银行借款融资。公司2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日的资产负债率分别为97.60%、93.18%和90.05%，流动比率分别为0.92、0.96和0.98，速动比率分别为0.73、0.75和0.83，较高的资产负债率和较低的短期偿债指标显示公司短期偿债能力较弱。

#### **（六）税收优惠风险**

2011年9月30日，公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准签发的高新技术企业证书，证书编号为:GF201132000912，有效期为三年，公司企业所得税减按15%税率征收。目前，公司的高新技术企业证书复审已经张家港市科技局通过，并报江苏省科学技术厅复核。

如果上述国家税收优惠政策发生较大变动，或公司不能通过高新技术企业复审，将对公司的盈利能力产生一定的影响。

#### **（七）安全生产、产品质量风险**

灭菌柜的制造工艺较复杂，制造技术和可靠性要求较高，在焊接、吊装、压力测试等生产环节中，容易发生安全生产事故，存在一定的安全生产风险。

灭菌柜的生产和使用都具有较高技术要求和安全规范，国家对其生产和使

用也都有严格的强制性规定，若发生安全生产、产品质量问题导致人身或财产损害时，将对公司未来发展造成重大负面影响。存在因管理不当、产品质量控制不严等人为因素造成的产品质量风险。

#### **（八）部分建筑物存在产权瑕疵风险**

截至本说明书出具日，公司所持有的房屋建筑物尚有约 2100 平方米未办理房屋所有权证，占公司现有房屋建筑物面积的 27.47%，主要系搭建的车棚、仓库、食堂以及配电器档雨棚。在相关产权证书办理完毕前，该等建筑物的产权存在瑕疵，存在被相关部门勒令拆除的风险，甚至可能对公司的正常生产经营造成不利影响。

对此，控股股东周建芳已出具承诺如下：如果因上述房屋建筑物受到行政处罚，或因被勒令拆除而导致利益受损时，周建芳将在华菱医疗利益受损之日起 30 日内，以现金补偿华菱医疗全部经济损失。

#### **（九）实际控制人风险**

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人为周建芳，其持有公司 40%的股份，处于控股股东地位，同时兼任公司总经理。实际控制人周建芳先生目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益。

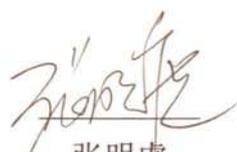
尽管公司目前已经建立健全了公司治理体系，但公司仍存在被实际控制人不利控制的风险。

(本页无正文,为《张家港华菱医疗设备股份公司公开转让说明书》之董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

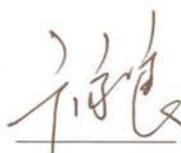
全体董事:



周建芳



张明虎



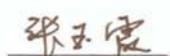
卞永良



李龙



周建刚



张玉霞



邱凤英

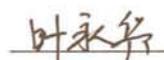
全体监事:



王其鳌

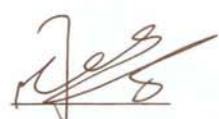


张建玉



叶永兵

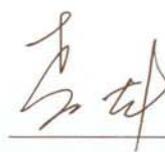
高级管理人员:



周建芳



卞永良



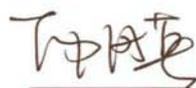
李龙



周建刚



张玉霞



邱凤英

张家港华菱医疗设备股份公司

2014年12月8日

### 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。

项目负责人（签字）：

张栋

项目小组成员（签字）：

王蕾 李大山 刘昕

法定代表人（签字）：

杨得胜



## 律师事务所声明

本机构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机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

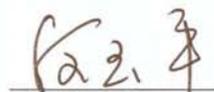
签字律师：



林 兢

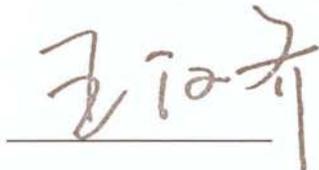


汪海飞



何玉平

律师事务所负责人：

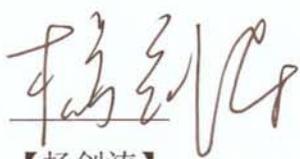


王汉齐

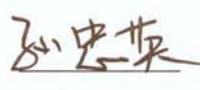


### 三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

负责人：   
【杨剑涛】

签字注册会计师：   
【刘涛】

  
【孙忠英】

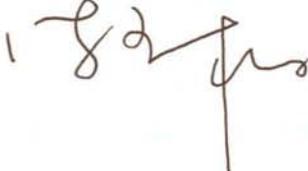
会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

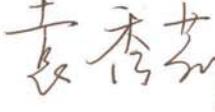


2014年12月8日

#### 四、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

负责人： 

签字注册资产评估师：  

资产评估机构：北京大正海地人资产评估有限公司



2014年12月8日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件