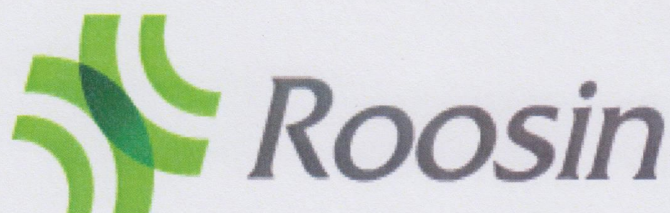


泰州市榕兴医疗用品股份有限公司

(住所: 泰州市高港区口岸工业园区远东大道 8 号)



公开转让说明书



二〇一五年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四章公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险。

一、政策风险

2010年10月10日，我国颁布《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》，表示要“加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展”；2013年2月22日，国家颁布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，将植介入生物医用材料等生物医学工程产业作为未来重点发展方向；2008年4月14日，国家出台《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》，将“生物与新医药技术”中的“各类介入式治疗技术与设备”，以及“新材料技术”中的“组织工程用材料及产品和载体材料、控释系统用材料”列入《国家重点支持的高新技术领域》目录，通过认定功能性敷料企业为高新技术企业，给予企业所得税优惠支持；2014年，国务院修订《医疗器械监督管理条例》，食品药品监督管理局出台《医疗器械生产质量管理规范》等相关部门规章，行业规范性进一步加强；2012年版，修订的《全国医疗服务价格项目规范工作手册》将功能性敷料全面纳入收费目录，这意味着功能性敷料收费将更为明确、规范。因此，功能性敷料作为医用材料及医疗用品行业的细分行业，得到了政府政策的大力支持。如果政策导向发生变化，新产品研发进度、外部资金支持、产品上市后的营销等均会受到一定影响。因此，本行业存在一定的政策风险。

二、行业市场竞争加剧的风险

功能性敷料行业在快速发展的同时，行业内部竞争也不断加剧。一方面，功能性敷料国际上领先企业如墨尼克、优格、施乐辉、保赫曼等跨国公司在技术实力、资金实力及品牌影响力上都远胜国内企业，具备稳定的产品质量、严谨的学术支持等显著优势，我国部分高端敷料市场被这些跨国企业占领；另一方面，我国功能性敷料企业规模小，专业度较低多，大多数厂家的生产规模化、集约化程度较低，质量参差不齐，在国际国内市场价格竞争激烈。因此，公司面临着行业竞争加剧的压力，可能会对公司的经营业绩造成不利影响。虽然公司在核心技术、研发团队上的优势保证了领先地位，市场份额不会轻易被对手

取代，但如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降的风险。

三、核心技术失密的风险

功能性敷料行业作为高新技术行业，其产品和核心技术构成了公司在行业内的核心竞争优势。虽然公司在长期研发和生产实践虽形成了核心技术体系，掌握了大量产核品配方、生产工艺、生产设备设计等技术，但由于产品的特殊性，为防止技术泄露，公司未对所有产品的配方申请专利保护，制备技术方面也仅限于对少数关键制备技术申请专利，因此存在被竞争对手模仿的可能性。虽然公司已经采取了相关有效措施，在报告期内很好地保护了核心技术，未出现泄密事件，但若不能实施持续有效的管理，仍存在核心技术泄密的可能。公司将进一步加强保密制度建设，界定核心技术密级，明确公司核心技术管理机制，降低核心技术失密风险。

四、核心技术人员流失的风险

专业人才是公司技术发展、创新的关键，经过几年的发展和技术积累，公司组建了较为完整的研发团队，形成了较强的自主创新能力并拥有核心技术。技术研发工作本身依赖专业人才，特别是核心技术人员，虽然报告期内公司核心技术人员稳定，但如果核心技术人员离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。

五、新产品研发和注册风险

随着医疗卫生事业的快速发展，我国对功能性产品的要求不断提高，市场需求也在不断变化，作为提供商，必须紧跟市场需求，不断开发新产品并及时投放市场，才能更好地适应市场变化，满足医疗诊断需求。同时，功能性敷料产品研发投入较大，研发周期也较长，研发成功后还必须经过产品标准制定和审核、临床试验、质量管理体系考核、产品注册等审批程序才能获得国家食品药品监督管理局颁发的产品注册证书，从而投放市场。而申请注册周期一般为1-2年。如果不能按照研发计划成功开发新产品或完成产品注册，将影响公司前期研发投入的回收和未来效益的实现，对公司造成较大的损失。

六、公司总体规模较小，抗风险能力较弱

公司2013年、2014年、2015年1-6月营业收入分别为10,230,213.63元、

16,925,777.09 元、10,419,672.62 元。截至 2015 年 6 月 30 日，公司总资产为 26,651,744.48 元，股东权益合计 14,056,218.31 元。虽然报告期内公司成长速度较快，但与同行业龙头企业相比，在资本规模、业务体量上还存在比较大的差距。由于公司规模较小，产能没有完全释放，公司抵御风险的能力较弱。

七、公司短期偿债能力较差的风险

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 0.96、0.71 和 0.72，速动比率分别为 0.68、0.50 和 0.47。流动比率和速动比率相对较小，短期偿债能力较差，公司存在一定的流动性风险。公司的短期负债主要为短期借款、预收账款、应交税费、应付账款等，若公司的存货出现周转问题、应收账款无法按时收回，则可能出现流动性风险。”

八、出口国家或地区政治、经济环境变动

报告期内，公司的营业收入可分为出口贸易收入和国内销售收入，其中出口贸易收入占比约 50%，公司货物出口主要集中在北美、欧洲、澳大利亚等地区，虽然出口国均为发达国家，政治政策、经济体制较为稳定，但依然存在政治经济环境变动的风险。如果出口国家和地区对我国实施更为严格的贸易救济措施，或对我国采取其他不利于双边经贸关系发展的政治经济政策，将影响公司的销售渠道拓展及产品销售收入。

目录

第一节基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、公司股份挂牌情况	10
三、公司股东情况	12
四、公司设立以来股本形成及变化情况	17
五、公司子公司、分公司情况	23
六、公司重大资产重组情况	25
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况	25
八、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标	27
九、本次挂牌的有关机构	29
第二节公司业务	31
一、主营业务、主要产品及用途	31
二、主要产品和服务的流程及方式	31
三、与公司业务相关的关键资源要素	38
四、业务情况	60
五、商业模式	74
六、公司所处行业基本情况	81
第三节公司治理	97
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	97
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	97
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	99
四、公司独立性情况	99
五、同业竞争	100
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况及所采取的措施	101

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	102
八、环境保护、安全生产、产品质量和技术等标准.....	105
第四节公司财务.....	109
一、最近两年一期的财务会计报表.....	109
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	131
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	131
四、最近两年一期的主要财务指标.....	145
五、报告期主要会计数据.....	151
六、关联方、关联方关系及交易.....	192
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项.....	195
八、报告期内资产评估情况.....	195
九、股利分配政策和历年分配情况.....	196
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	196
十一、风险因素.....	197
第五节有关说明.....	198
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	198
二、主办券商声明.....	199
三、申请挂牌公司律师声明.....	200
四、申请挂牌公司审计机构声明.....	201
五、申请挂牌公司资产评估机构声明.....	202
第六节附件.....	203

释义

除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

一般词汇		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司、本公司、榕兴股份	指	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
公开转让	指	指榕兴医疗进入全国中小企业股份系统有限责任公司公开转让之行为
说明书、本说明书	指	《泰州市榕兴医疗用品股份有限公司公开转让说明书》
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
劳动法	指	中华人民共和国劳动法
劳动合同法	指	中华人民共和国劳动合同法
公司章程	指	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司章程
股东大会	指	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司股东大会
董事会	指	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司董事会
监事会	指	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司监事会
榕兴有限	指	发行人前身，泰兴市榕兴抗粘敷料有限公司、泰州市榕兴抗粘敷料有限公司
上海伸孚倍	指	上海伸孚倍贸易有限公司
榕兴福泰	指	泰州榕兴福泰投资管理有限公司
恕行网络	指	上海恕行网络科技有限公司
兴业证券、主办券商	指	兴业证券股份有限公司
金茂凯德、律师	指	上海金茂凯德律师事务所
众华、会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期，最近两年一期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
专业术语		
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 即原厂委托制造,指一家厂家根据另一家厂商的要求,为其生产产品和产

		品配件,即可代表外委加工,也可代表转包合同加工。
CMDCAS 认证	指	加拿大医疗器械注册许可，加拿大卫生部要求所有进入加拿大市场销售的医疗器械制造商要有 CMDCAS 认证注册的认证证书，用以证明符合加拿大的医疗器械法规。
FDA 认证	指	美国食品和药物管理局认证,通过 FDA 认证的食品、药品、化妆品和医疗器具对人体是确保安全而有效的。
CE 认证	指	欧洲合格评定，是欧盟市场评定产品是否可以流通的依据。从高到低级共有 III、IIB、IIA、I 类四类。
CE IIA 类	指	属于 CE 认证，CE IIA 类医疗器械产品
CE IIB 类	指	属于 CE 认证，CE IIB 类医疗器械产品
CAMDI	指	中国医疗器械行业协会，由全国范围内从事医疗器械生产、经营、科研开发、产品检测及教育培训的单位或个人在自愿的基础上联合组成的行业性、非营利性的社会团体。

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

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：泰州市榕兴医疗用品股份有限公司

英文名称：RoosinMedicalCo.,Ltd

设立时间：1996 年 11 月 27 日

住所：泰州市高港区口岸工业园区远东大道 8 号

法定代表人：褚加冕

注册资本：1300 万

信息披露事务负责人：张一珉

电话：0523-86908085

传真：0523-86908351

互联网网址：www.roosin.com

电子信箱：jameschu@roosin.com

企业法人营业执照注册号：321203000012198

税务登记证号码：32120070397010x

经营范围：从事生产三类 6864 医用卫生材料及敷料、二类 6808 腹部外科手术器械、6823 医用超声仪器及有关设备制造，销售；日用百货、纺织品、服装、鞋帽、文具、体育用品、工艺美术品、家用电器、化妆品、婴儿床、推车销售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发与零售；国内贸易代理服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

主营业务：主要从事医用功能性生物敷料的生物、研发和销售等。

所属行业：卫生材料及医药用品制造

组织机构代码：70397010-x

二、公司股份挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：榕兴医疗

股票种类：人民币普通股

股份总量：

每股面值：1 元/股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十六条规定：“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。”

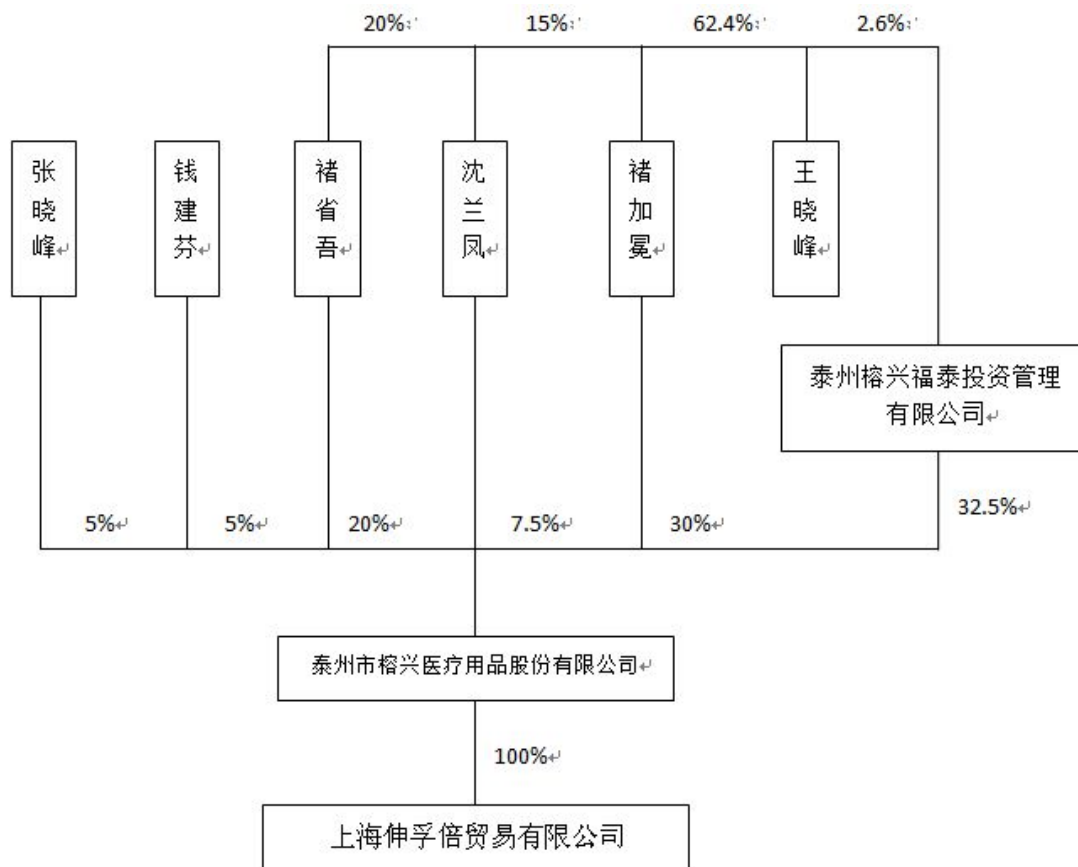
沈兰凤、钱建芬各自出具书面承诺，自愿承诺：按照发起人限售满 1 年到期后，仍按照控股股东及实际控制人的限售标准执行。

股份公司成立尚不满一年，目前公司无可公开对外转让的股份。

序号	股东（姓名/名称）	股份数量（股）	持股比例（%）	可转让股份数量（股）
1	褚省吾	2,600,000	20	—
2	沈兰凤	975,000	7.5	—
3	褚加冕	3,900,000	30	—
4	张晓峰	650,000	5	—
5	钱建芬	650,000	5	—
6	泰州榕兴福泰投资管理有限公司	4,225,000	32.5	—
合计		13,000,000	100	—

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

公司的控股股东、实际控制人为自然人褚省吾和褚加冕，二人合计直接或间接控制股份 10,725,000 股，占总股本的 82.50%。

榕兴股份成立后，褚省吾与褚加冕合计直接或间接控制榕兴股份 82.50% 股份。报告期内，褚省吾与褚加冕所合计直接或间接控制榕兴有限股权持续超过 70%；并且，褚加冕一直担任榕兴有限/榕兴股份董事兼总经理，褚省吾自榕兴股份设立之日起至今担任榕兴股份董事长，双方在公司重大事项的决定上均作出一致表决意见。

褚省吾和褚加冕为父子关系，两人均为公司的主要核心管理层，有限公司成立以后，褚省吾和褚加冕先后担任董事长、董事、总经理等重要职务，其二人为公司的核心经营管理人员，在公司重大事项的决定上能进行协商并保持一致意见，能够实际控制和影响公司的业务发展和经营决策的制定。

褚省吾和褚加冕二人同意继续共同控制公司的意图，于 2014 年 10 月 30 日签署了《一致行动人协议》，同意于协议生效后至协议约定的锁定期限内继续维持对公司的共同控制关系。协议约定的锁定期限为：公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，双方的股份锁定及转让限制按照国家相关法律法规及公司章程对实际控制人及董事、监事或高级管理人员的相关要求执行。

目前，褚省吾担任董事长，褚加冕担任公司董事、总经理，二人实际控制公司的经营管理，因此，认定二人为公司实际控制人。

报告期内，控股股东、公司的实际控制人未发生变化。

2、实际控制人的基本情况

褚省吾先生，男，1949 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于扬州农学院，被授予大专学位。1966 年 10 月至 1969 年 10 月务农；1970 年 10 月至 1981 年 10 月，在时仙化学纤维厂担任供销员；1981 年 11 月至 1984 年 10 月，在江苏郁金香集团担任供应科长；1984 年 11 月至 1996 年 10 月，在郁金香壁纸厂担任副总经理；1996 年 11 月至 2005 年 6 月，在泰州市裕兴抗粘敷料有限公司任公司总经理，现任董事长任期自 2005 年 7 月 5 日至 2018 年 1 月 5 日。截至目前，直接持有公司股份 260 万股，占公司总股本比例为 20%。

褚加冕先生，男，1975 年 10 月出生，公司总经理兼法定代表人，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海第二军医科大学，被授予本科学位。1997 年 7 月至 2001 年 1 月，在上海克隆生物高技术有限公司担任物流部采购经理；2001 年 1 月至 2003 年 7 月，在华东医药（宁波）有限公司担任商务经理；2003 年 7 月至 2005 年 7 月，在上海凌云医药有限公司担任医药代表；现任公司总经理。截至目前，直接持有公司股份 390 万股，占公司总股本比例为 30%。

（三）公司股东持股情况

1、公司股东出资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东的出资情况如下：

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

1	褚加冕	390	30
2	褚省吾	260	20
3	沈兰凤	97.5	7.5
4	张晓峰	65	5
5	钱建芬	65	5
6	榕兴福泰	422.5	32.5
合计		1,300	100.00

2、股东基本情况

沈兰凤，女，1949年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于许庄初级中学，初中学历。1968年7月至1974年9月，在许庄皮件厂担任车间主任；1974年10月至1990年10月，在口岸针织厂担任车间主任；1990年10月至2004年12月，在郁金香壁纸厂担任招待所所长；2005年1月至今，担任董事；现任公司董事，任期自2015年1月5日至2018年1月5日。截至目前，直接持有公司股份97.5万股，占公司总股本比例为7.5%。

张晓峰，男，1971年5月出生，中国国籍，拥有加拿大长久居住权（持有加拿大枫叶卡），毕业于天津科技大学，被授予大专学位。1996年10月至2001年2月，在太原可口可乐有限公司担任销售经理；2001年3月至2009年2月，在柯达（北京）有限公司担任销售经理；2009年3月，担任销售总监；现任公司销售副总、市场总监，任期自2013年6月1日至2018年6月1日。截至目前，直接持有公司股份65万股，占公司总股本比例为5%。

钱建芬，女，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海第二医科大学附属瑞金卫校，被授予中专学位，2006年上海第二军医大学函授本科学位。1997年6月至2000年1月，在上海解放军455医院担任护士；2000年2月至2010年7月，在解放军85医院担任护士；2010年7月至今在泰州市第三人民医院担任护士；截至目前，直接持有公司股份65万股，占公司总股本比例为5%。

榕兴福泰成立于2014年9月30日，注册资本为422.5万元，法定代表人

为褚加冕，住所为泰州市高港区春江路北侧住宅楼 112 室，经营范围为对外投资、企业资产管理；医疗器械销售。裕兴福泰股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	褚加冕	243.5	62.44
2	褚省吾	78	20
3	沈兰凤	58.5	15
4	王晓峰	10	2.56
合计		390	100.00%

（四）主要股东及实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司主要股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或存在其他有争议的情况。

（五）公司股东相互间的关联关系

褚省吾与沈兰凤为夫妻，褚加冕与钱建芬为夫妻，褚省吾与褚加冕为父子，沈兰凤与褚加冕为母子。褚加冕、褚省吾与沈兰凤均为裕兴福泰的主要股东。除此之外，公司股东相互之间不存在关联关系。

（六）报告期内控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

2012 年 7 月，褚省吾持有公司 38.33%股份，褚加冕持有 43.34%股份，两人合计直接持股 81.67%。2015 年 1 月 9 日，公司完成第三次股权转让及第二次增资后，褚省吾和褚加冕二人合计直接或间接控制公司股份 10,725,000 股，占总股本的 82.50%。2015 年 4 月 20 日，公司整体变更为股份公司后，褚省吾和褚加冕二人合计直接或间接控制公司股份 10,725,000 股，占总股本的 82.50%。报告期内，褚省吾与褚加冕所合计直接或间接控制裕兴有限股权持续超过 70%。

因此，报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

四、公司设立以来股本形成及变化情况

（一）公司设立以及股本形成及变化情况

1、泰兴市榕兴抗粘敷料有限公司成立暨第一次出资

1996年11月27日，泰兴市榕兴抗粘敷料有限公司（以下简称“榕兴有限”）设立。榕兴有限成立时，注册资本为人民币200万元，股东为自然人褚省吾与法人江苏赛福技贸实业公司（以下简称“江苏赛福”），其中褚省吾认缴出资60万，占注册资本的30%，江苏赛福认缴出资140万，占注册资本的70%。

1996年11月25日，江苏泰兴会计师事务所对泰兴市榕兴抗粘敷料有限公司设立时注册资本的实收情况进行了审验，并出具了泰会股验（1996）77号《验资报告》，确认截至1996年11月21日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元，出资方式均为货币。

1996年11月27日，榕兴有限领取了泰兴工商局核发的注册号为25303568-2的《企业法人营业执照》。

设立时，榕兴有限的股东以及出资情况如下：

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	褚省吾	60.00	30	货币
2	江苏赛福	140.00	70	货币
合计		200.00	100	—

2、第一次股权转让

1997年，榕兴有限通过股东会决议，江苏赛福将其持有的140万股金转让给勾玉成、沈兰凤、褚嘉冕，股金分配为勾玉成100万元、沈兰凤20万元、褚嘉冕20万元。各股东签署了相应的章程修正案，股权转让当事人签署了相应的股权转让协议。

1997年9月22日泰州市工商行政管理局核准公司上述股权转让变更、公司名称和住所变更登记。

1997年9月30日，榕兴有限取得了泰州市工商行政管理局核发的变更后

的《企业法人营业执照》并记载公司名称为泰州市榕兴抗粘敷料有限公司、住所为泰州市田河镇振强路 1 号。

本次股权转让后，榕兴有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	勾玉成	100.00	50	货币
2	褚省吾	60.00	30	货币
3	沈兰凤	20.00	10	货币
4	褚冕嘉	20.00	10	货币
合计		200.00	100	-

3、第二次股权转让

2006 年 9 月 26 日，公司召开股东会，全体股东一致同意勾玉成将其持有公司的 50%的股权（100 万元的认缴出资额）转让给褚省吾，同意褚省吾、勾玉成、戚绳淇、沈兰凤、朱明生自愿辞去公司董事职务，同意李晓翎辞去公司监事职务。2006 年 9 月 26 日，勾玉成与褚省吾签订股份转让协议，勾玉成自愿将所持榕兴有限股份人民币 100 万元以 100 万元的价格转让给褚省吾。当日，勾玉成出具收条，收到褚省吾支付的股份转让金。

2006 年 9 月 29 日，泰州市工商行政管理局高港分局核发《公司准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，榕兴有限的股东及出资情况如下：

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	褚省吾	160.00	80	货币
2	沈兰凤	20.00	10	货币
3	褚嘉冕	20.00	10	货币
合计		200.00	100	-

4、第一次增资

2012 年 7 月 17 日，公司召开股东会，全体股东一致决议，公司注册资本和实收资本增加至 1200 万元，其中股东褚省吾增资 300 万元，沈兰凤增资 200 万

元，褚加冕增资 500 万元。公司住所由“泰州市高港区口岸远东大道 8 号”变更为“泰州市高港区口岸工业园区远东大道 8 号”。全体股东一致决议选举褚加冕为公司执行董事兼经理，沈兰凤为公司监事。

2012 年 7 月 17 日，泰州金田会计师事务所出具编号为“泰金会验字(2012) 72 号”的《验资报告》，验证截至 2012 年 7 月 17 日止，公司变更后的累计注册资本为 1200 万元，实收资本 1200 万元。

2012 年 7 月 18 日，裕兴有限领取了泰州市工商行政管理局高港分局颁发的注册号 321203000012198 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，裕兴有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称(姓名)	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	褚省吾	460.00	38.33	货币
2	沈兰凤	220.00	18.33	货币
3	褚加冕	520.00	43.34	货币
合计		1200.00	100	-

5、第三次股权转让及第二次增资

2014 年 12 月 10 日，公司召开股东会，全体股东一致决议：吸收张晓峰、钱建芬及泰州裕兴福泰投资管理有限公司（以下简称“裕兴福泰”）为公司新股东；股东褚加冕将其持有裕兴有限的 5%股权（60 万元认缴出资额）作价 60 万元转让给新股东张晓峰，股东褚加冕将其持有裕兴有限的 5%股权（60 万元认缴出资额）作价 60 万元转让给新股东钱建芬，股东褚加冕将其持有裕兴有限的 3.33%股权（40 万元出资额）作价 40 万元转让给新股东裕兴福泰；股东褚省吾将其持有裕兴有限的 18.33%股权（220 万元出资额）作价 220 万元转让给新股东裕兴福泰；股东沈兰凤将其持有裕兴有限的 10.33%股权（130 万元出资额）作价 130 万元转让给新股东裕兴福泰。

2015 年 1 月 26 日，公司召开股东会，全体股东一致决议公司注册资本及实收资本由 1200 万元增至 1266 万元，包括：股东褚加冕认缴增资 19.8 万元；褚省吾认缴增资 13.2 万元；沈兰凤认缴增资 4.95 万元；张晓峰认缴增资 3.3 万元；钱建芬认缴增资 3.3 万元；裕兴福泰认缴增资 21.45 万元。各股东以货币增资 198 万元，其中注册资本 66 万，资本公积 132 万。

2015 年 1 月 29 日，泰州市高港工商行政管理局发出《公司准予变更登记通

知书》，核准上述注册资本与股东变更之登记。

2015年2月6日，泰州金田会计师事务所对上述事项进行了审验，并出具了泰金会验字[2015]001号验资报告，确认公司已收到全体股东缴纳的增资198万，出资方式均为货币，变更后的累计注册资本为人民币1266万元，实收资本1266万元。

本次股权转让和增资后，公司股东及股权结构如下所示：

序号	股东名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	褚省吾	253.20	20	货币
2	沈兰凤	94.95	7.5	货币
3	褚加冕	379.80	30	货币
4	张晓峰	63.30	5	货币
5	钱建芬	63.30	5	货币
6	榕兴福泰	411.45	32.5	货币
合计		1266.00	100	-

6、整体变更设立

2015年3月31日，榕兴有限股东褚省吾、褚加冕、沈兰凤、张晓峰、钱建芬和榕兴福泰签署《发起人协议书》，以榕兴有限截至2015年1月31日的净资产折为1300万股，每股面值1元，整体变更为泰州市榕兴医疗用品股份有限公司（以下简称“榕兴股份”），各发起人以榕兴有限经审计的净资产按比例折算为其所持有的发行人股份。根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）对榕兴有限进行审计出具的《审计报告》（众会字（2015）第2797号），截至2015年1月31日，榕兴有限的账面净资产值为人民币13,693,227.14，在符合国家法律、法规和政府主管机关规定的前提下，以1:0.949374的折股比例将榕兴有限的账面净资产折为榕兴股份的股份1300万股，每股面值人民币1元。即榕兴股份的注册资本为人民币1300万元，其余净资产693,227.14元计入榕兴股份资本公积。各发起人按照各自在榕兴有限所占注册资本比例，确定对榕兴股份的持股比例，榕兴有限股东变更为榕兴股份股东。

江苏省泰州工商行政管理局于2015年4月20日核发了注册号为

“321203000012198”号的《企业法人营业执照》。

榕兴有限整体变更为榕兴股份前，榕兴有限的注册资本为 1266 万元，净资产折股变更为榕兴股份后注册资本为 1300 万元。经核查，整体变更后增加的注册资本系由资本公积转增而来，资本公积系前一次增资产生，不存在以未分配利润转增股本的情形，自然人股东不存在应当缴纳个人所得税的情形，公司不存在代扣代缴个人所得税的情况。同时，泰州市国家税务局和泰州市地方税务局分别出具《证明》，确认公司无偷税、漏税、拖欠或拒缴税的行为。

整体变更后，公司股权结构如下表所示：

序号	股东（姓名/名称）	认购的股份（股）	出资比例（%）	出资方式
1	褚省吾	2,600,000	20	净资产
2	沈兰凤	975,000	7.5	净资产
3	褚加冕	3,900,000	30	净资产
4	张晓峰	650,000	5	净资产
5	钱建芬	650,000	5	净资产
6	泰州榕兴福泰投资管理有限公司	4,225,000	32.5	净资产
合计		13,000,000	100	-

（二）公司设立时股权代持行为及解除

泰兴榕兴设立时曾存在股权代持行为，即江苏赛福代褚省吾持有泰兴榕兴 70%股权，并自 1997 年 9 月 22 日之日起，江苏赛福不再持有榕兴有限股权，即该股权代持已正式解除。其具体情况如下：

1、股权代持的背景情况及形成：

榕兴有限设立时，由于当时政府部门在注册从事医疗行业的企业时对股东资格背景有一定的要求，因此，褚省吾与江苏赛福共同出资设立榕兴有限。经核查，江苏赛福仅为榕兴公司的名义股东，而以江苏赛福名义出资的 140 万元款项系褚省吾同志提供，即江苏赛福为褚省吾同志代持榕兴公司 70%股权。

据泰州市工商行政管理局工商档案所示，泰兴榕兴设立时，注册资本为 200 万元，其中：江苏赛福出资 140 万元，褚省吾出资 60 万元。

中国建设银行泰州市口岸办事处工作人员戚春芳、朱方均证实，泰兴裕兴设立时，江苏赛福出资的 140 万元款项，系由褚省吾提供，并以江苏赛福名义缴入泰兴裕兴验资账户。

根据江苏省工商行政管理局出具的《江苏省工商行政管理局企业吊销后未注销资料查询表》（查询日期：2014 年 9 月 1 日）显示，江苏赛福于 1993 年 5 月 28 日开业，江苏赛福唯一股东（主管部门）为农村工作通讯杂志社，法定代表人季进，江苏赛福于 2002 年 6 月 18 日被吊销营业执照。

根据 2014 年 10 月 27 日江苏赛福法定代表人季进出具的《情况说明》所示，1996 年下半年，褚省吾拟成立一家从事医疗器械生产销售的公司，鉴于当时政策规定须有国资或集体单位入股，江苏赛福以名义投资帮助褚省吾设立泰兴裕兴。

由于江苏赛福已经于 2002 年被吊销营业执照，其当时唯一股东（主管部门）农村工作通讯杂志社已更名为中国农村杂志社，就上述情况，中国农村杂志社于 2015 年 7 月 15 日出具书面说明：

“我社从未直接或间接通过任何企业对泰兴市裕兴抗粘敷料有限公司进行过投资。”

2015 年 8 月 10 日，季进出具《证明》，进一步证实：泰兴裕兴设立时，江苏赛福仅为名义股东，而以江苏赛福名义出资的 140 万元款项系由褚省吾提供，即江苏赛福为褚省吾代持泰兴裕兴 70% 股权。

2、股权代持的解除

1997 年，泰兴裕兴通过股东会决议，江苏赛福将其持有的 140 万股金转让给勾玉成、沈兰凤、褚嘉冕，股金分配为勾玉成 100 万元、沈兰凤 20 万元、褚嘉冕 20 万元。各股东签署了相应的章程修正案，股权转让当事人签署了相应的股权转让协议。

1997 年 9 月 22 日，泰州市工商行政管理局准予上述股权转让变更登记。

2015 年 8 月 10 日，季进在其出具的《证明》中进一步证实：1997 年，由于当时国家政策上已不再要求医疗器械类公司必须有国资或集体单位参股，因此，江苏赛福解除与褚省吾之间的代持关系，并根据褚省吾的要求，将所代持

的 140 万元出资份额分别转让给勾玉成（100 万元）、沈兰凤（20 万元）、褚嘉冕（20 万元）。江苏赛福与榕兴有限及其股东之间从未发生任何法律纠纷。

2015 年 8 月 5 日，泰州市高港区人民政府出具的《关于泰州市榕兴医疗用品股份有限公司历史沿革合法合规之专项证明》确认，榕兴股份的历史沿革已经泰州市高港区人民政府查实认可，其中设立初期，江苏赛福曾代褚省吾代持泰兴榕兴 70%股权，该股权代持关系业已消除，对其此后的股权变更之合法合规性不会造成影响。

2015 年 8 月 5 日，泰州市高港区市场监督管理局出具的《关于泰州市榕兴医疗用品股份有限公司历史沿革合法合规之专项证明》确认，榕兴股份的历史沿革已经该局查实认可，其中设立初期的代持关系业已消除，对其此后的股权变更之合法合规性不会造成影响。

发行人律师经核查，就上述情况发表意见，“根据公司提供的工商登记资料，并经本所律师核查，本所关注到，泰兴榕兴设立时曾存在股权代持行为，即江苏赛福代褚省吾持有泰兴榕兴 70%股权，并自 1997 年 9 月 22 日之日起，江苏赛福不再持有榕兴有限股权，即该股权代持已正式解除。截至本法律意见书出具之日，公司已不存在股权代持的情形，公司股权结构清晰、权属分明、真实确定、合法合规，股东持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。公司的股东不存在国家法律法规规定不适宜担任股东的情形。”

经核查发行人工商登记资料，江苏赛福原法定代表人季进、中国农村杂志社出具的的相关说明，并根据泰州市高港区人民政府、泰州市高港区市场监督管理局出具的确认意见，本主办券商确认，截至本公开转让说明书签署日，公司已不存在股权代持的情形，公司股权结构清晰、权属分明、真实确定、合法合规，股东持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。公司的股东不存在国家法律法规规定不适宜担任股东的情形。

五、公司子公司、分公司情况

（一）子公司情况

1、全资子公司

截至本公开转让说明书签署日，公司的全资子公司伸孚倍贸易基本情况如下：

公司名称	上海伸孚倍贸易有限公司
住所	上海市杨浦区国定东路 233 号 1009 室
法定代表人	张晓峰
注册资本	100 万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
成立日期	2013 年 11 月 22 日
营业范围	二类、三类医疗器械、保健食品的销售，医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，从事货物及技术的进出口业务

伸孚倍贸易有限公司主要业务为二类、三类医用卫生材料及敷料的销售。

伸孚倍持有上海市食品药品监督管理局于 2013 年 11 月 19 日颁发的沪 100667 号医疗器械经营企业许可证，许可伸孚倍的经营范围包括三类、二类体外循环及血液处理设备、医用卫生材料及敷料；二类医用高分子材料及制品。

伸孚倍持有中华人民共和国海关颁发的注册号为 3110966295 号进出口货物收发货人报关注册登记证书经营有效期至 2017 年 3 月 20 日。

截止 2015 年 6 月 30 日，伸孚倍的资产总额为 368,100.41 元，其中主要资产为货币资金、其他应收款、预付款项和存货。

伸孚倍贸易系由榕兴医疗 100%控股，截至本公开转让说明书签署日，伸孚倍贸易的股权结构没有发生变化。

2、控股、参股子公司

最近两年一期内，公司曾持有参股子公司恕行网络 40%的股权，恕行网络的基本情况如下：

公司名称	上海恕行网络科技有限公司
住所	上海市杨浦区国定东路 233 号 1009 室

法定代表人	崔亚俊
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司
成立日期	2015 年 2 月 13 日
营业范围	网络科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；网络设备的安装及维修；计算机软硬件、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）、网络设备、电子产品、五金交电、日用百货、办公用品、工艺美术品的销售；电子产品的维修；广告设计、制作、代理，商务信息咨询（不得从事经纪），会务服务。

恕行网络不设董事会，只设一名执行董事，恕行网络执行董事、总经理兼法定代表人均为崔亚俊，榕兴股份未参与该公司的生产经营管理。

2015 年 9 月 2 日，公司签订股权转让协议，将恕行网络 40%的股权全部转出，榕兴股份已不再持有恕行网络股权。截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	崔亚俊	35.00	35.00%
2	孙毅	12.50	12.50%
3	王云海	32.50	32.50%
4	沈辉	20.00	20.00%
合计		100.00	100.00%

（二）分公司情况

截至本公开转让说明书签署日，榕兴医疗无分公司。

六、公司重大资产重组情况

公司成立以来未发生过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

（一）董事

褚省吾，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

褚加冕，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

沈兰凤，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（三）股东持股情况之股东基本情况”。

张晓峰，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（三）股东持股情况之股东基本情况”。

张一珉，男，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东北财经大学，被授予硕士学位。2013年1月至2月，在贵州航天电器股份有限公司担任会计；2013年2月至2014年3月，在苏州华旃航天电器有限公司担任成本会计；2014年3月至2014年12月，在南京江宁万达广场有限公司担任会计；2015年1月至今，担任公司财务总监、董事。

（二）监事

程文涵，男，公司监事会主席，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学，被授予本科学位。2008年9月至2009年1月，在南京雨润集团哈尔滨肉联有限公司担任技术员；2009年1月至2010年2月，在绵阳市麦斯金生物技术有限公司担任GMP认证专员；2010年4月至今，在公司担任质量经理；2015年4月15日至今，在公司担任监事。

张琴，女，公司监事，1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于扬州资源与环境技术学院，被授予中专学位。2005年3月至2011年4月，在苏州华映视讯（吴江）有限公司担任制检课模检组组长；2011年5月至2011年12月，在泰州市华强照明有限公司担任质检员；2012年2月至今，在公司担任物流部主管；2015年4月15日至今，在公司担任监事。

孙志荣，男，公司职工代表监事，1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于连云港高级中学，高中学历。1993年1月至1995年3月，在刁铺啤酒厂有限公司担任电机修理师；1995年4月至2006年12月，在虹雨

集团有限公司担任机电维修师；2007年1月至2010年8月，在家里发展养殖业；2010年9月至今，担任设备主管；2015年2月1日至今，在公司担任监事。

（三）高级管理人员

褚加冕，男，总经理。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

张晓峰，男，销售总监。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（三）股东持股情况之股东基本情况”。

张一珉，男，董事会秘书兼财务总监。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七（一）董事”。

陈达永，男，研发总监，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于第二军医大学，大学学历。1997年7月至2011年4月，在上海复星医药(集团)股份有限公司先后担任全资子公司上海克隆生物高技术有限公司、上海凯茂生物医药有限公司药品研发工程师、质量主管、药品生产车间主任；2011年4月至今，在担任公司研发部主任、总工程师。

（四）核心技术人员

褚省吾，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

褚加冕，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

陈达永，男，研发总监。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七（三）高级管理人员”。

八、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	2,531.93	2,110.68	1,746.57
股东权益合计（万元）	1,341.52	1,073.84	1,014.22

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,341.52	1,073.84	1,014.22
每股净资产（元）	1.03	0.89	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.89	0.85
资产负债率（母公司）	44.88%	48.03%	41.93%
流动比率（倍）	0.96	0.71	0.72
速动比率（倍）	0.68	0.50	0.49
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,041.97	1,692.58	1,023.02
净利润（万元）	69.68	59.61	-68.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.68	59.61	-68.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	33.49	46.11	-146.54
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	33.49	46.11	-146.54
毛利率	49.27%	50.45%	40.61%
净资产收益率（%）	5.77	5.71	-6.49
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.77	4.42	-13.98
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	-0.06
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	-0.06
应收帐款周转率（次）	13.06	14.17	17.64
存货周转率（次）	3.98	4.59	3.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	158.70	95.57	304.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.08	0.25

九、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商	
机构名称	兴业证券股份有限公司
法定代表人	兰荣
住所	福州市湖东路 268 号
联系电话	021-38565510
传真	021-38565707
项目小组负责人	吴益军
项目小组成员	赖梦霞、颜力、蒋代雯、王长帅
（二）律师事务所	
机构名称	上海金茂凯德律师事务所
律师事务所负责人	李昌道
住所	上海淮海中路 300 号香港新世界大厦 13 层
联系电话	（8621） 63872000
传真	（8621） 63353618
签字律师	李俊、郭宏山
（三）会计师事务所	
机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	孙勇
住所	上海市嘉定区工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室
联系电话	+862163525500
传真	+862163525566

签字会计师	沈蓉、陈珩
（四）资产评估机构	
机构名称	上海银信资产评估有限公司
法定代表人	梅惠民
住所	上海市南京东路 61 号 5 楼
联系电话	021-63391088
传真	021-63391116
签字注册资产评估师	杨建平、雷晓枫
（五）证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区太平桥大街 17 号
联系电话	010-59378888
（六）证券挂牌场所	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节公司业务

一、主营业务、主要产品及用途

（一）公司营业范围

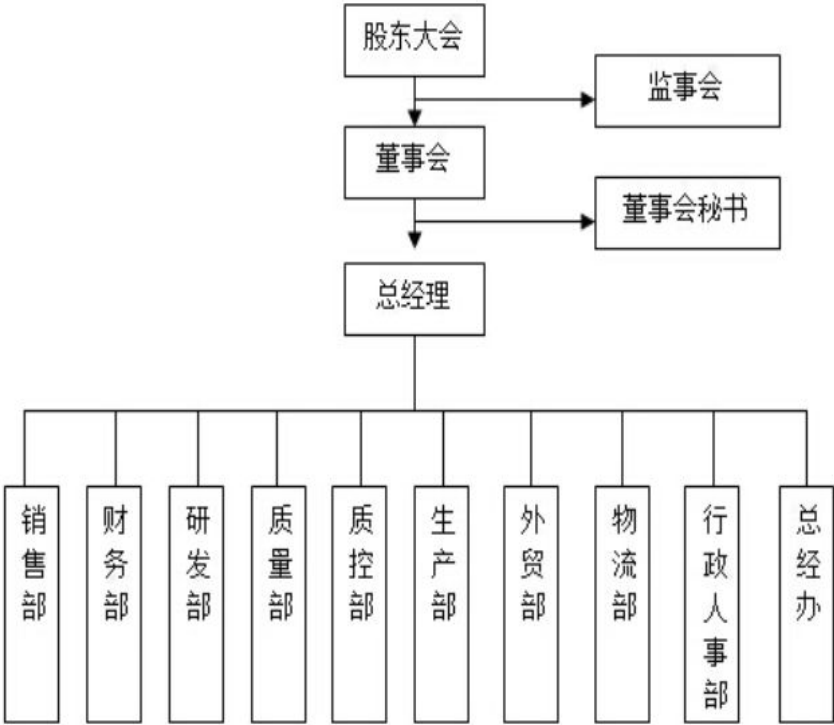
根据榕兴股份《企业法人营业执照》，公司的经营范围为：三类 6864 医用卫生材料及敷料、二类 6808 腹部外科手术器械、6823 医用超声仪器及有关设备制造，销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）公司主营业务

公司自 1996 年成立以来，一直致力于医用功能性医用敷料的研发、生产与销售。公司经过多年努力，陆续推出了 CAD 医用抗粘敷料、海藻酸钙系列敷料、水胶体敷料、凡士林油纱系列敷料、烧伤凝胶系列敷料、含银系列敷料等各类功能性敷料，广泛适用于各种不同类型、不同时期的伤口护理。公司多项技术达到国内领先水准，已获得多个产品国内注册证，并在美国 FAD 注册（510K）、欧洲 CE 证书、日本厚生省注册。


二、主要产品和服务的流程及方式

（一）公司内部组织机构图






（二）主要产品和服务的工艺流程

公司主要生产伤口护理类产品，其主要产品名词及功能如下：

产品名称	产品图示	产品功能	产品适用伤口类型
藻酸盐敷料		该产品为纯天然产品，海洋褐藻提取物，快速止血，吸收伤口渗液，形成凝胶，不粘连伤口，加速坏死组织的分解与吸收，为创面的愈合创造一个良好的湿润环境，促使创口及早愈合	渗出液多的伤口、各类急慢性伤口、出血性伤口、感染性伤口的填塞止血、填充条用于填充有腔隙，窦道的伤口，如鼻腔、肛肠等伤口

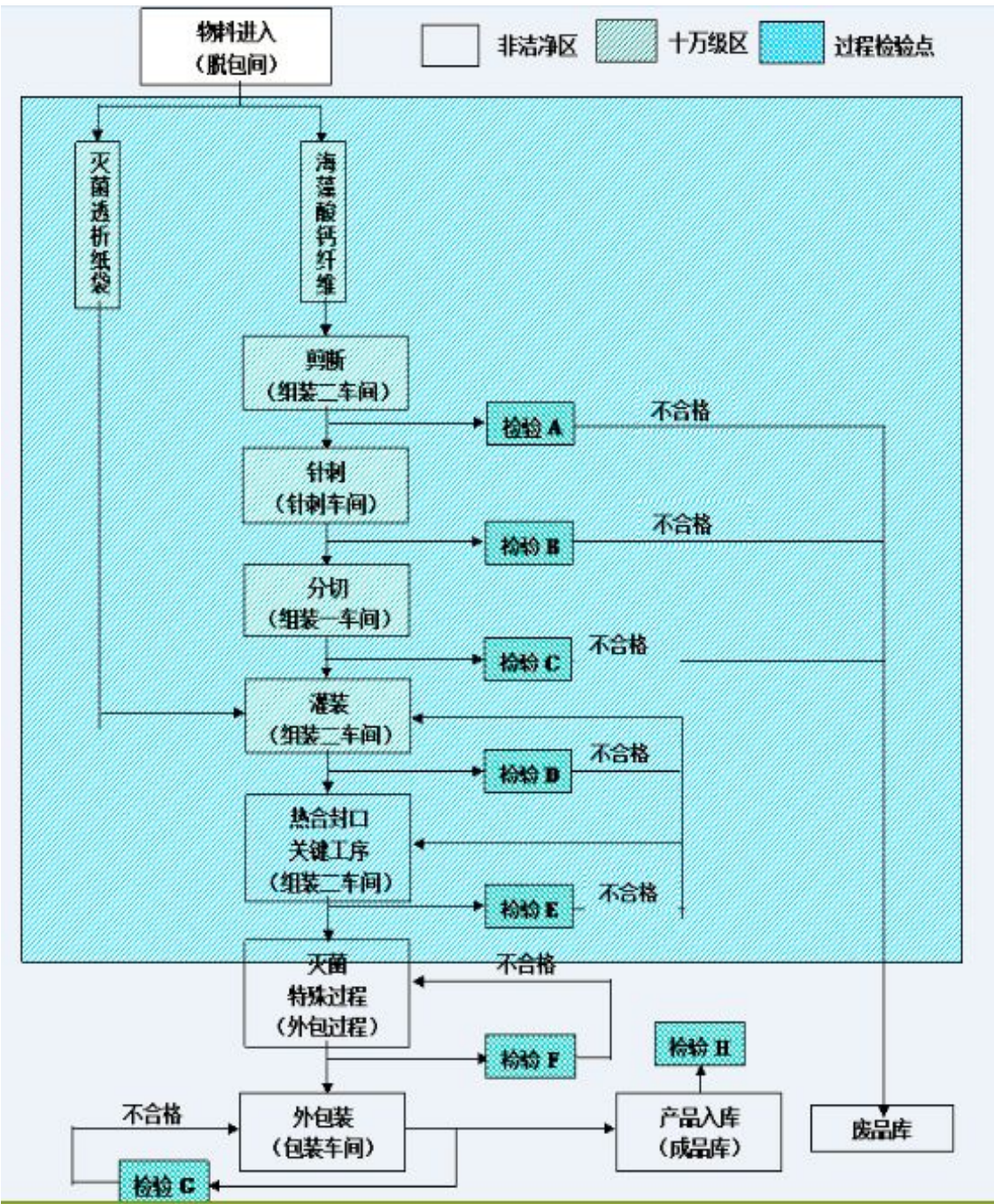
含银藻酸盐敷料		杀菌，快速止血，吸收伤口渗液，形成凝胶，不黏连伤口，加速坏死组织的分解与吸收，为创面的愈合创造一个良好的湿润环境，促使创口及早愈合	渗出液多的伤口、各类急慢性伤口、出血性伤口、感染性伤口的填塞止血、填充条用于填充有腔隙，窦道的伤口，如鼻腔、肛肠等伤口
麦卢卡蜂蜜藻酸盐敷料		麦卢卡蜂蜜为天然杀菌剂，快速止血，吸收伤口渗液，形成凝胶，不黏连伤口，加速坏死组织的分解与吸收，为创面的愈合创造一个良好的湿润环境，促使创口及早愈合	渗出液多的伤口、各类急慢性伤口、出血性伤口、感染性伤口、填充条用于填充有腔隙，窦道的伤口，如鼻腔、肛肠等伤口
水胶体敷料（压边）		具有吸收创面渗液的能力。吸收渗液后，敷料中的亲水性颗粒可形成类似凝胶的半固体物质，附着于伤口基部，提供并维持有利于创面愈合的湿性环境。有粘性，可形成密闭创面。密闭的愈合环境能够促进微血管的增生和肉芽组织的形成，从而加速创面愈合。可发挥清创功能。一方面，水胶体含有内源性的酶，能促进纤维蛋白的溶解；另一方面，水胶体敷料所提供的密闭环境，有利于巨噬细胞清除坏死组织。	渗出液较少的伤口如：浅表烧伤、部分皮层烧伤、供皮区伤口、手术后伤口、皮肤擦伤、腿部溃疡和压疮
水胶体敷料（超薄）		上皮细胞在湿性环境里，移行的速度更快	用于伤口愈合的粉期

泡沫水胶体敷料		较强的吸收渗液功能，独特的泡沫结构能垂直吸收渗液，保护周围皮肤。吸收渗液后水胶体中的亲水性颗粒可形成类似凝胶的半固体物质，附着于伤口基部，提供并维持有利于创面愈合的湿性环境。有粘性，可形成密闭创面。密闭的愈合环境能够促进微血管的增生和肉芽组织的形成，从而加速创面愈合。可发挥清创功能。一方面，水胶体含有内源性的酶，能促进纤维蛋白的溶解；另一方面，水胶体敷料所提供的密闭环境，有利于巨噬细胞清除坏死组织。	广泛应用于渗出较多的伤口、下肢溃疡和压疮的护理
凡士林纱布		具有不粘伤口，适合伤口治疗的各阶段，加速伤口愈合	I 度烧伤，植皮手术和撕裂伤口，术后伤口
三溴酚铋纱布		杀菌，具有不粘伤口，适合伤口治疗的各个阶段，加速伤口愈合	I 度烧伤，植皮手术和撕裂伤口，术后伤口
洗必泰纱布		杀菌，具有不粘伤口，适合伤口治疗的各个阶段，保持伤口湿润，加速伤口愈合	I 度烧伤，植皮手术和撕裂伤口，术后伤口

叶绿素纱布		杀菌，具有不粘伤口，适合伤口治疗的各个阶段，保持伤口湿润，加速伤口愈合	I 度烧伤，植皮手术和撕裂伤口，术后伤口
麦卢卡蜂蜜纱布		杀菌，具有不粘伤口，适合伤口治疗的各个阶段，保持伤口湿润，加速伤口愈合	I 度烧伤，植皮手术和撕裂伤口，术后伤口
烧伤凝胶/敷料		快速降温，吸收伤口热量，不粘连伤口，保持伤口湿润，促进愈合	I、II 度烧伤急救，物理、化学烧伤，烫伤，晒伤
CAD 医用抗粘敷料		具有直接抑制和杀灭细菌功能；白细胞趋药性的特性，可有效预防伤口感染。促使坏死组织释放蛋白溶酶，创面细菌、微生物和坏死组织被快速吸附，并锁定于凝胶中；活化多形核白细胞和巨噬细胞，促进机体自溶性清创作用，减少疤痕产生	体腔或透析导管专用、术后伤口
新生儿护脐专用		实现了无药物添加的抑菌功能，中空纤维提供适合脐部愈合的透气环境，纯棉绷带有效保护娇弱的脐部	新生儿脐带护理

吸水垫		且具有良好的吸收性和柔软性，其表面特殊的 PE 网格膜能有效防止敷料与伤口粘连。柔软、透水、透气，不会对人体造成过敏，有效地防护创口不受细菌感染，有较强的吸收性能	渗出液多的伤口、出血性伤口
医用透明敷贴		良好的透气性，有效防护伤口不受细菌感染	适用于静脉、动脉导管或器械的固定，并可以覆盖保护皮肤受损及伤口护理
泡沫敷料		快速吸收中等渗出的伤口中的渗液；泡沫结构能够防止敷料与肉芽粘连；同时半通透性的 PU 膜确保维持伤口理想的湿性环境。防水、抗菌、透气，防止过多的水分蒸发，可以洗澡及淋浴。吸收渗液后快速膨胀保证敷料与伤口底部良好的接触	处于各个伤口愈合阶段的中量渗出，表浅无感染的伤口。例如，压创、各种原因造成的溃疡（例如，静脉性、动脉性），供皮区和皮肤移植部位，术后伤口，二度烧伤
水凝胶敷料		水凝胶医用敷料具有很好的亲水性，能吸收伤口的渗出液，而且不与伤口粘连。更换过程对创面的影响很小，保护伤口，避免伤口的脱水干燥	适用急慢性伤口的肉芽期和上皮期尤其是临床上处于肉芽期和上皮期不愈的伤口，腿部溃疡或者糖尿病足，以及 2 度烧伤和不再出血的供皮区，促进上皮组织的再生

功能性敷料类产品的主要工艺流程包括剪断、针刺、分切、灌装、热合封口、灭菌及外包装等，各步骤均有严格的检验程序，保证产品质量符合国家及相关认证标准。具体流程如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的主要技术

序号	核心技术名称	主要功能	应用领域	技术创新	技术来源	成熟度
1	烧伤凝胶	用于皮肤的烧伤、烫伤、灼伤急救护理	医疗卫生	可快速降温减轻疼痛，并有抗菌性能；同时，具有预防蚊虫叮咬功能。产品被军队列为战伤急救用品	自主研发	成熟
2	藻酸盐敷料	主要用于创面止血，中等及大量渗出液创面吸液以及慢性伤口护理，可促进创面和伤口愈合	医疗卫生	是由天然海藻经提纯工艺形成一种多糖碳水化合物，经纺丝、无纺工艺等工艺制成医用功能性敷料。较高生物相容性	自主研发	成熟
3	CAD 医用抗粘敷料	主要用于创面渗出液吸液、促进创面愈合	医疗卫生	采用醋酸中空纤维经静电无纺工艺处理制成，具有防止创面粘连，抑制细菌生长、促进愈合作用。其中，护脐型产品专用于新生儿出生后脐部护理	自主研发	成熟
4	载银海藻酸钙敷料	用于手术刀口、烧伤创面的止血及液体	医疗卫生	产品中银成分释放速度缓慢、稳定；杀菌效果达 99.99%并达到 5 天以	自主研发	成熟

		吸收，具有预防感染、促进愈合功能		上与国际同类产品相当。目前已获得 FDA 的 510k 注册证书；抗菌性能可取代抗生素，避免因滥用抗生素而产生抗药性		
5	蜂蜜敷料	用于创面覆盖与修复，预防感染	医疗卫生、美容	可保持皮肤和创面湿润环境，并提供营养成分；利用麦卢卡蜂蜜的天然杀菌性能，可防止创面局部感染	自主研发	成熟

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

公司目前拥有国有土地使用权一宗，具体情况如下：

房地产权证编号	宗地编号	面积	土地用途	坐落	取得方式	终止日期
泰州国用（2015）第 11143 号	3212030015GB00184	8342 平方米	工业	高港区口岸街道远东大道 8 号	出让	2056. 10. 22

2、商标

（1）国内注册商标

序号	商标	注册编号	核定使用商品及范围	有效期限
----	----	------	-----------	------

1		12017469	消毒皂；清洁制剂；抛光制剂；研磨材料；香精油；非医用按摩凝胶；非医用漱口剂；香；动物用化妆品；空气芳香剂	2014 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 27 日
2		10024759	敷料纱布；外科敷料；能吸附的填塞物；外科手术用布(织物)；外科包扎物；卫生绷带；医用敷料；医用胶布；医用填料；止血药条	2012 年 11 月 28 日至 2022 年 11 月 27 日
3		10024788	敷料纱布；外科敷料；能吸附的填塞物；外科手术用布(织物)；外科包扎物；卫生绷带；医用敷料；医用胶布；医用填料；止血药条	2012 年 12 月 21 日至 2022 年 12 月 20 日
4		13973218	医用漱口剂；卫生消毒剂；医用凝胶；药用藻酸盐；医用明胶；药用果胶；外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2015 年 4 月 21 日至 2025 年 4 月 20 日
5		12807274	医用漱口剂；卫生消毒剂；医用凝胶；药用藻酸盐；医用明胶；药用果胶；外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2014 年 12 月 7 日至 2024 年 12 月 6 日

6		12807280	医用漱口剂；卫生消毒剂；医用凝胶；药用藻酸盐；医用明胶；药用果胶；外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2014 年 12 月 7 日至 2024 年 12 月 6 日
7		12017468	医用漱口剂；卫生消毒剂；医用凝胶；药用藻酸盐；医用明胶；药用果胶；外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2014 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 27 日
8		11502079	贴剂；治头痛用品；外科用纱布；敷布；医用敷料；外科敷料；外科包扎物；敷料纱布；医用胶布；中药袋	2014 年 2 月 21 日至 2024 年 2 月 20 日
9		12807275	医用漱口剂；卫生消毒剂；医用凝胶；药用藻酸盐；医用明胶；药用果胶；外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2014 年 12 月 14 日至 2024 年 12 月 13 日
10		12807273	外科敷料；外科包扎物；医用胶带；医用敷料	2015 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 6 日
11		11279720	贴剂；治头痛用品；外科用纱布；敷布；医用敷料；外科敷料；外科包扎物；敷料纱布；医用胶布；拇	2013 年 12 月 28 日至 2023 年 12 月 27 日

			囊炎衬垫	
12		12323484	医用漱口剂；卫生消毒剂； 医用凝胶；药用藻酸盐； 医用明胶；药用果胶；外 科敷料；外科包扎物；医 用胶带；医用敷料	2014 年 9 月 7 日 至 2024 年 9 月 6 日
13		12017467	外科仪器和器械；止血缝 合器械；护理器械；敷药 用器械；医疗器械和仪器； 理疗设备；急救用热敷布 (袋)；医用垫；缝合材料； 弹性绷带	2014 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 27 日

经核查，以上商标权属尚在办理权属变更手续，目前仍在其前身泰州市榕兴抗粘敷料有限公司名下。

（2）国际注册商标

榕兴有限通过世界知识产权组织向马德里国际商标体系国家申请了商标注册保护，该申请的商标情况如下：

图标	国内申请号	国际注册号	类别	权利人
	11279720	1198010	5	榕兴有限

根据公司提供的各国商标局（知识产权局）回复的文件并检索查询世界知识产权组织网站（<http://www.wipo.int/portal/zh/index.html>），目前该商标在各国的保护状态如下：

序号	国家	发表日期	状态	权利人
1	英国	2014.07.24	保护	榕兴有限

2	葡萄牙	2014.07.31	保护	榕兴有限
3	澳大利亚	2014.07.31	保护	榕兴有限
4	西班牙	2014.10.09	保护	榕兴有限
5	土耳其	2015.04.09	保护	榕兴有限
6	德国	2014.09.04	保护	榕兴有限
7	奥地利	2014.09.18	保护	榕兴有限
8	爱尔兰	2014.10.23	保护	榕兴有限
9	新加坡	2014.11.13	保护	榕兴有限
10	挪威	2014.12.04	保护	榕兴有限
11	丹麦	2014.12.11	保护	榕兴有限
12	捷克	2014.12.18	保护	榕兴有限
13	韩国	2015.01.01	保护	榕兴有限
14	意大利	2015.01.29	保护	榕兴有限
15	比荷卢	2015.02.19	保护	榕兴有限
16	欧盟	2015.02.26	保护	榕兴有限
17	俄罗斯	2015.03.19	保护	榕兴有限
18	爱沙尼亚	2015.04.02	保护	榕兴有限
19	法国	2015.04.16	保护	榕兴有限
20	希腊	2015.05.14	保护	榕兴有限
21	芬兰	2015.07.23	保护	榕兴有限

（3）子公司商标

榕兴股份的子公司——上海伸孚倍在我国国内共拥有 1 项注册商标的所有权，该项商标的基本情况如下：

序号	商品描述	商标权人	注册编号	商品范围有效期限	核定使用商品类别
1		上海伸孚倍	13977490	2015 年 3 月 7 至 2025 年 3 月 6 日	敷布； 包扎绷带； 医用敷料； 能吸附的填塞物； 防腐棉； 产包； 敷料纱布； 外伤药用棉； 救急包； 外科用纱布

上海伸孚倍尚有两项商标正在申请中，且已经收到了国家工商总局商标局的商标注册申请受理书，该两项申请商标的基本情况如下：

序号	商品描述	商标申请人	申请编号	申请日期	申请使用商品类别

1		上海伸孚倍	16489026	2015年3月13日	敷布；包扎绷带；医用敷料；能吸附的填塞物；无菌棉；产包；敷料纱布；外伤药用棉；救急包；防腐棉
2		上海伸孚倍	15094297	2014年8月4日	医用漱口剂；抗菌剂；酊剂；水剂；药用洗液；医用化学制剂；空气净化制剂；净化剂；除霉化学制剂；化学盥洗室用消毒剂

3、专利

（1）已拥有的专利权

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	授权日期	专利权人
1	一种复合型醋酸纤维敷料	实用新型	ZL201020022438.7	2010年1月09日	2010年11月24日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
2	一种茶树油祛斑剂	发明	ZL200710192377.1	2007年12月20日	2011年3月23日	泰州市榕兴医疗用品股份有

						限公司
3	液态硅橡胶止血敷料制备方法	发明	ZL200610161520.6	2006年12月27日	2009年7月9日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
4	一种复合海藻酸钙敷料	实用新型	ZL201020022437.2	2010年1月09日	2010年11月24日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
5	一种生物海藻酸钙抗菌敷料	实用新型	ZL201020022439.1	2010年1月09日	2010年11月24日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
6	一种医用海藻酸钙填充条	实用新型	ZL201120040911.9	2011年2月18日	2011年9月07日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
7	一种医用敷料的制备方法	发明	ZL200610161521.0	2006年12月27日	2009年9月9日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司
8	一种超强吸收的海藻酸钙止血敷料及其制备方法	发明	ZL200510039299.2	2005年5月13日	2007年9月12日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司

9	一种脂质水 胶体高分子 抗菌敷料及 其制备方法	发明	ZL200510039300.1	2005 年 5 月 13 日	2008 年 8 月 27 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司
10	一种中空醋 酸纤维抗菌 型水凝胶敷 料及其制备	发明	ZL200510040001.X	2005 年 5 月 13 日	2007 年 9 月 26 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司
11	一种采用海 藻酸钙治疗 糖尿病的足 用袜的制备 方法	发明	ZL201110393078.0	2011 年 12 月 2 日	2014 年 2 月 19 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司
12	一种杀菌蜂 蜜敷料的制 备方法	发明	ZL201110393076.1	2011 年 12 月 2 日	2014 年 4 月 9 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司
13	一种新生儿 脐带护理包	实用新 型	ZL201320848092.X	2013 年 12 月 22 日	2015 年 6 月 24 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司
14	用在锁骨下 中心静脉插 管治疗端的 固定袋	实用新 型	ZL201420757734.X	2014 年 12 月 4 日	2015 年 4 月 22 日	泰州市榕 兴医疗用 品股份有 限公司

截止本公开转让说明书出具之日，公司正在使用的发明“一种载银海藻酸纤维及其制备方法”，其专利权为榕兴股份和张家港耐尔纳米科技有限公司共同所有。自2011年2月起，榕兴有限在使用张家港耐尔纳米科技有限公司中国发明专利“纳米银胶体溶液的制备方法”产品的基础上，进行了关于“一种载银海藻酸纤维及其制备方法”的研究，取得了重大突破，双方共同申请了“一种载银海藻酸纤维及其制备方法”的专利。榕兴股份依据《关于“一种载银海藻酸纤维及其制备方法”专利合作申请协议》，享有利用此专利进行产品注册、宣传与市场推广的权利。该项合作研发不存在纠纷及潜在纠纷。

该专利的基本情况如下：

专利名称	专利类型	取得方式	专利号	专利申请日	权利人
一种载银海藻酸纤维及其制备方法	发明	原始取得	201110366674.X	2011年11月18日	泰州市榕兴医疗用品股份有限公司、张家港耐尔纳米科技有限公司

经核查，张家港耐尔纳米科技有限公司与公司不存在关联关系。

（三）业务资格许可证

1、生产许可证及产品注册证书

医用卫生材料关系到人的生命健康，国家对医用卫生材料产品均按医疗器械进行监督管理，采取生产许可证和产品注册（备案）制度。

公司获得的业务许可证书和产品注册证书如下：

序号	资质名称	发证单位	注册编号	有效期
1	医疗器械生产许可证	江苏食品药品监督管理局	苏食药监械生产许20010414号	2015年1月29日至2016年01月10日

2	CAD 医用 抗粘敷料	江苏食品药品监督 管理局	2014 第 2640060 号	2014 年 1 月 14 日至 2018 年 1 月 13 日
3	藻酸盐敷料	江苏食品药品监督 管理局	2014 第 2640061 号	2014 年 01 月 14 日至 2018 年 1 月 13 日
4	医用水胶体敷 料	江苏食品药品监督 管理局	2012 第 2640784 号	2012 年 10 月 19 日至 2016 年 10 月 18 日
5	医用透明敷贴	江苏食品药品监督 管理局	2012 第 2640785 号	2012 年 10 月 19 日至 2016 年 10 月 18 日
6	一次性使用多 通道单孔腹腔 镜术穿刺器	江苏食品药品监督 管理局	2012 第 2080730 号	2012 年 09 月 27 至 2016 年 9 月 26 日
7	医用棉签	江苏食品药品监督 管理局	2013 第 1640147 号	2013 年 11 月 26 日至 2017 年 11 月 25 日

公司获得的产品备案证书如下：

序 号	产品名称	规格型号	备案号	备案机关	备案日 期
1	棉签	棉签头：长（5~30）±4mm，直径（2~20） ±1mm； 棉签杆：长（50~300）±40mm，直径 （1~10）±0.8mm	苏 泰 械 备 20150222	泰州市食 品药品监 督管理局	2015 年 8 月 25 日
2	口腔冲洗 器	60ml	苏 泰 械 备 20140025	泰州市食 品药品监 督管理局	2015 年 8 月 19 日
3	弹性绷带	型号分为 I 和 II 型，规格有 75×4500、100×4500、75×2500、	苏 泰 械 备 20140016	泰州市食 品药品监	2015 年 8 月 19

		100×2500		督管理局	日
4	三角绷带 (三角巾)	82 型。产品三角绷带（三角巾） 直角边为 840~880mm，白纱带 250~800mm，误差 10mm。	苏泰械备 20140017	泰州市食 品药品监 督管理局	2015 年 8 月 19 日
5	医用外固 定夹板	圆柱形、方形。医用外固定夹板 尺寸（2-20）cm ×（20-100）cm	苏泰械备 20140018	泰州市食 品药品监 督管理局	2015 年 8 月 19 日

2、ISO 质量管理体系认证情况

公司于 2015 年 06 月 10 日获 EN ISO 13485:2012/AC:2012 质量管理体系认证证书，编号为 SX601017010001，有效期至为 2018 年 06 月 09 日。

序号	资质名称	发证单位	注册编号	颁发日期
1	ENISO13485:2012/AC :2012	TUV Rheinland	SX601017010001	2015 年 06 月 10 日至 2018 年 06 月 09 日

3、境外市场准入认证情况

序号	资质名称	发证单位	注册编号	有效期
1	FDA 认证	美国食品药品监督管理局	3007124979	2014 年 12 月 31 日起 1 年
2	CE IIA 类	TUV Rheinland	DD601017030001	2015 年 06 月 10 日起 5 年
3	CE IIB 类	TUV Rheinland	HD601017000001	2015 年 06 月 10 日起 5 年
4	医疗器械外国 制造业者认定 证	日本厚生省	BG10500481	2014 年 12 月 24 日起 5 年
5	CMDCAS 认可 证书	TUV Rheinland	745004509	2014 年 08 月 11 日起 3 年

3、公司产品临床试验及产品注册情况：

（1）外销产品

公司外销产品无需按照国内法规履行临床试验。目前外销的产品包括含银藻酸盐敷料、泡沫水胶体敷料、三溴酚铋纱布、叶绿素纱布、麦卢卡蜂蜜纱布、吸水垫、泡沫敷料、水凝胶敷料。

公司外销产品的境外产品注册情况如下：

产品	对应国外资质或注册证书 或备案情况	销售地区
藻酸盐敷料	美国 FDA 欧洲 CE 证书 日本厚生省	日本、美国、爱尔兰、澳大利亚、巴西、法国、加拿大、希腊、意大利、英国、国内
含银藻酸盐敷料	美国 FDA 的 510k 证书 编号 K143335	美国
麦卢卡蜂蜜藻酸盐敷料	美国 FDA	美国
水胶体敷料	美国 FDA 欧洲 CE 证书	美国，英国，国内
泡沫水胶体敷料	美国 FDA	秘鲁
凡士林纱布	美国 FDA	迪拜、土耳其、美国、爱尔兰、南非
三溴酚铋纱布	美国 FDA	美国
洗必泰纱布	美国 FDA	土耳其
叶绿素纱布	欧洲 CE	荷兰

麦卢卡蜂蜜纱布	美国 FDA	沙特
烧伤凝胶/敷料	美国 FDA 欧洲 CE 证书	美国、爱尔兰、澳大利亚、巴西、法国、加拿大、秘鲁、希腊、意大利、英国、约旦
吸水垫	美国 FDA 欧洲 CE 证书	美国、欧洲
泡沫敷料	美国 FDA 欧洲 CE 证书	美国 欧洲
水凝胶敷料	美国 FDA 欧洲 CE 证书	美国 欧洲

（2）内销产品

医疗器械产品临床试验规定：

根据最新《医疗器械监督管理条例》，第十一条规定：“第二类、第三类医疗器械产品注册申请资料中的产品检验报告应当是医疗器械检验机构出具的检验报告；临床评价资料应当包括临床试验报告，但依照本条例第十七条的规定免于进行临床试验的医疗器械除外”。

第十七条规定“第一类医疗器械产品备案，不需要进行临床试验。申请第二类、第三类医疗器械产品注册，应当进行临床试验；但是，有下列情形之一的，可以免于进行临床试验：（一）工作机理明确、设计定型，生产工艺成熟，已上市的同品种医疗器械临床应用多年且无严重不良事件记录，不改变常规用途的；（二）通过非临床评价能够证明该医疗器械安全、有效的；（三）通过对同品种医疗器械临床试验或者临床使用获得的数据进行分析评价，能够证明该医疗器械安全、有效的。免于进行临床试验的医疗器械目录由国务院食品药品监督管理部门制定、调整并公布。”

医疗器械产品注册规定：

根据《医疗器械监督管理条例》有关规定，我国对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。

第一类医疗器械产品备案，由备案人向所在地设区的市级人民政府食品药品监督管理部门提交备案资料。

申请第二类医疗器械产品注册，注册申请人应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府食品药品监督管理部门提交注册申请资料。申请第三类医疗器械产品注册，注册申请人应当向国务院食品药品监督管理部门提交注册申请资料。

目前，公司在国内有销售的产品临床试验及产品注册情况如下：

产品	医疗器械种类（一类、二类、或三类）	对应国内注册证书或备案情况	销售地区	临床试验情况
藻酸盐敷料	二类	苏食药监械(准)字2014第2640061号	国内，日本、美国、爱尔兰、澳大利亚、巴西、法国、加拿大、希腊、意大利、英国、	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验 准备申请三类医疗器械，临床试验已经完成
CAD 医用抗粘敷料	二类	苏食药监械(准)字2014第2640060号	国内	临床试验已履行完毕
新生婴儿护脐专用	二类	苏食药监械(准)字2014第2640060号	国内	临床试验已履行完毕
医用透明敷贴	二类	苏食药监械(准)字2012第2640785号	国内	依据《医疗器械监督管理条例》第十

				七条（三）免做临床试验
水胶体敷料	二类	苏食药监械（准）字 2012 第 2640784 号；	国内，美国，英国	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验 准备申请三类医疗器械，临床试验正在进行中

目前公司内销产品主要为二类医疗器械，CAD 医用抗粘敷料与新生儿护脐专用已履行临床试验，其他产品均可依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验。公司产品中的二类医疗器械产品海藻酸钙敷料（即藻酸盐敷料）根据“食药监办械管〔2015〕69 号”界定为依据具体情况确定的二类、三类医疗器械，现拟申请注册三类医疗器械。公司产品中的二类医疗器械产品的水胶体敷料根据“国食药监械〔2012〕241 号”文界定为三类医疗器械，现拟申请注册三类医疗器械。原未在国内销售的含银海藻酸钙敷料现拟申请注册国内三类医疗器械。

海藻酸钙敷料已履行医疗器械临床试验，水胶体敷料正在履行医疗器械临床试验，含银海藻酸钙敷料正在签订医疗器械临床试验协议。

CAD 医用抗粘敷料在 1998 年已履行完临床试验，上海第二医科大学附属瑞金医院、第二军医大学长海医院、扬州市第四人民医院出具临床效果报告，临床结论为 CAD 医用抗粘敷料具有对伤口抗粘连、质地柔软、吸水性好、无刺激、减少出血和渗出物等特点。新生儿护脐专用与 CAD 医用抗粘敷料属于同一系列产品，适用同一临床试验。

就海藻酸钙敷料产品，公司和南京市妇幼保健院、南京市中医院签订了海藻酸钙临床试验协议，临床试验结论为公司研发的海藻酸钙敷料使用于创伤

止血和创面渗血的止血的安全、有效，其临床使用性能、有效性和安全性不劣于已上市的同类产品。

水胶体敷料产品，公司和公司和常州市第一人民医院、南京市中医院签订了水胶体敷料临床试验协议，临床试验在履行中，试验结论尚未出。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在特许经营情况。

（五）主要固定资产情况

1、公司主要固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

固定资产种类	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	777.38	157.32	620.06	79.76%
机械设备	753.50	205.17	548.33	72.77%
运输设备	62.21	15.54	46.68	75.04%
办公设备	94.73	40.82	53.91	56.91%
合计	1,687.82	418.85	1,268.97	75.18%

上述固定资产均为购置所得，无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求，成新率较高，符合公司研发人员对功能性敷料的技术先进性要求。

2、房产

序号	编号	坐落	登记时间	规划用途	建筑面积（m²）
1	泰房权证高字第 80007454 号	高港区口岸街道 远东大道 8 号	2015 年 8 月 10 日	工业	1015.48
2	泰房权证高字第 80007453 号	高港区口岸街道 远东大道 8 号	2015 年 8 月 10 日	非居住	644.87

3	泰房权证高字第 80005777号	高港区口岸街道 远道大道8号	2015年6月15日	工业	1990.9
---	----------------------	-------------------	------------	----	--------

公司的房产、土地均已抵押。

3、主要设备

根据《审计报告》，截至2015年6月30日，榕兴股份机器设备账面价值为5,483,262.17元，运输设备账面价值466,751.93元，办公设备账面价值539,080.84元，榕兴股份目前拥有的主要设备为机器设备、运输设备、办公设备等。

设备名称	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)	成新率(%)
机械设备	753.50	205.19	548.31	72.77%
纤维切断机	1.58	1.42	0.16	10.17%
变电设备	29.90	15.06	14.84	49.64%
华凌空调、松下电冰箱	0.73	0.72	0.01	0.83%
生产设备	2.72	2.67	0.05	1.83%
制胶斧 300L	4.07	3.90	0.16	4.00%
进料机 1800MM	0.85	0.45	0.40	46.96%
自动给棉机 1360MM	1.71	0.89	0.82	47.91%
开松机 960MM	3.08	1.60	1.47	47.88%
铺网机 1800MM	5.56	2.70	2.85	51.34%
高速预刺 1800MM	5.98	3.05	2.93	49.00%
单锡林单导夫梳理机	9.40	4.58	4.83	51.32%
吸塑包装机	10.16	7.81	2.36	23.21%
蠕动泵	0.78	0.76	0.02	2.67%
荣大折页机	0.38	1.72	-1.34	-347.62%
全套梳棉机	30.09	21.42	8.67	28.81%
净化设备	191.07	55.74	135.33	70.83%
切片机、分切机	6.39	2.22	4.18	65.31%

铺肋设备	0.71	0.77	-0.06	-8.96%
全自动包装机	2.48	0.79	1.69	68.05%
生产设备各种机器	13.59	13.17	0.42	3.11%
全自动包装机 1	3.78	3.36	0.42	11.22%
搬运车	0.25	0.22	0.03	11.11%
3T 升高机	0.26	0.31	-0.04	-16.42%
焊接机	0.43	0.36	0.07	16.11%
电动葫芦	0.19	0.52	-0.33	-174.61%
平板泡罩包装机	9.49	3.32	6.17	65.05%
敷料全自动包装机	24.30	6.08	18.22	74.99%
热熔胶涂布机	16.67	3.69	12.98	77.88%
茶树油灌装机	4.52	1.20	3.32	73.39%
敷料成型机	7.24	1.75	5.49	75.82%
水凝胶机	7.89	5.21	2.68	34.00%
水胶体设备	75.88	15.13	60.76	80.07%
辅助生产工具	2.23	0.75	1.48	66.51%
超声波花边机	0.85	0.31	0.54	63.43%
精密四柱截断机	2.22	0.72	1.50	67.64%
感应门及橱窗玻璃	2.39	1.64	0.75	31.40%
电脑	0.26	0.13	0.13	50.47%
封口机	0.44	0.07	0.37	84.27%
分页机	0.58	0.10	0.48	83.12%
格力空调	1.20	0.09	1.11	92.87%
电动葫芦	0.30	0.78	-0.48	-159.21%
梳理机,油压机	16.32	1.57	14.75	90.36%
机电设备	11.35	1.43	9.92	87.40%
设备加工费	14.98	2.78	12.20	81.44%

在线监测与分析系统	38.55	2.55	36.00	93.39%
空调	2.26	0.13	2.13	94.33%
空调	0.44	0.08	0.36	81.93%
空调	1.22	0.48	0.74	60.49%
美的商用空调	4.47	0.30	4.17	93.25%
输送机	1.88	0.06	1.82	96.99%
开卷机	0.56	0.39	0.18	31.49%
医用百级双人超净工作台	7.95	0.47	7.48	94.14%
自动力矩收卷机	7.16	0.41	6.75	94.27%
海藻开松机	6.26	2.68	3.57	57.09%
空气净化动力设备套	54.44	2.21	52.23	95.95%
水胶体复合成型机	28.29	1.73	26.56	93.87%
净化空气循环换气箱	31.79	0.46	31.34	98.57%
五金工具	2.14	0.11	2.03	94.91%
封口机	0.48	0.05	0.44	90.50%
实验室用冰箱	0.13	0.01	0.12	93.67%
不锈钢超声波封口机	0.85	0.01	0.85	99.21%
卧式液体灌装机	0.82	0.01	0.82	99.21%
冷干机	0.14	0.00	0.14	100.00%
加压式缠绕机	1.88	0.12	1.76	93.67%
电机	0.48	0.01	0.47	97.36%
凡士林纱布折叠包装机	32.48	0.00	32.48	100.00%
工字型封箱机	3.55	0.00	3.55	100.00%
通用设备	42.60	14.82	27.78	65.21%
运输设备	62.21	15.54	46.68	75.04%
合计	858.31	235.55	622.77	72.56%

（六）员工情况

1、员工人数及结构

（1）年龄结构

序号	年龄分布	人数	占比
1	30 岁以下	27	37.50%
2	31-40 岁	17	23.60%
3	41-50 岁	19	26.40%
4	50 岁以上	9	12.50%
总计		72	100%

（2）受教育程度

序号	教育程度	人数	占比
1	硕士	4	5.5%
2	本科	13	18.1%
3	大专	15	20.8%
4	大专以下	40	55.6%
总计		72	100.00%

（3）职能分布

序号	职能类别	人数	占比
1	行政人员	11	15.3%
2	财务人员	4	5.5%
3	销售人员	5	6.9%
4	技术人员	13	18.1%
5	生产人员	39	54.2%
总计		72	100%

2、核心技术人员情况

褚省吾，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

褚加冕，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

陈达永，男，研发总监。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七（三）高级管理人员”。

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
水胶体敷料	54.54	5.23%	95.63	5.65%	53.27	5.21%
CAD 医用抗粘敷料	117.22	11.25%	281.11	16.61%	105.09	10.27%
凡士林油纱	133.14	12.78%	92.87	5.49%	122.78	12.00%
泡沫敷料	199.66	19.16%	76.22	4.50%	-	-
藻酸盐敷料	276.04	26.49%	593.86	35.09%	407.38	39.82%
烧伤凝胶	181.97	17.46%	328.20	19.39%	235.04	22.98%
其他敷料	77.20	7.41%	199.78	11.80%	35.95	3.51%
其他产品	2.20	0.21%	24.91	1.47%	63.51	6.21%
合计	1,041.97	100.00%	1,692.58	100.00%	1,023.02	100.00%

公司主要从事功能性敷料的研发、生产和销售，主营业务收入均来源于藻酸盐敷料、烧伤凝胶、CAD医用抗粘敷料、泡沫辅料、水胶体敷料、凡士林油纱以及其他辅料、其他产品销售。2015年1-6月、2014年、2013年度主营业务收入1041.97万元、1692.58万元、1023.02万元占营业收入的比重均为100%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

（二）主要客户情况

2015 年 1-6 月		
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
Dynarex Corporation	2,391,864.72	22.96
DermaRite Industries LLC	1,481,638.28	14.22
实信医疗器械（上海）有限公	654,478.50	6.28

司		
CellEra LLC	519,231.03	4.98
Novum Pharma BV	323,835.60	3.11
合计	5,371,048.13	51.55

2014 年度		
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
实信医疗器械（上海）有限公司	2,383,345.85	14.08
DermaRite Industries LLC	1,797,950.16	10.62
Dynarex Corporation	1,359,417.01	8.03
Gentell Incoperating Account	1,222,138.23	7.22
稳健实业（深圳）有限公司	735,277.34	4.34
合计	7,498,128.59	44.3

2013 年度		
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
DermaRite Industries LLC	1,811,121.81	17.70
ALhajaralasad (Black Stone) For Technical&Trade Company	969,727.62	9.48
实信医疗器械（上海）有限公司	869,221.46	8.50
上海银润医疗器械有限公司	705,230.72	6.89
SURGICAL SRL	342,524.45	3.35
合计	4,697,826.06	45.92

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）主要供应商情况

2015 年 1-6 月		
供应商名称	采购金额（万元）	占当期营业成本的比例
晋中康诚医疗器械有限公司	59.00	10.93%

中国纺织科学研究院研究开发中心	57.60	10.67%
东莞泰康泡棉有限公司	51.00	9.45%
泰州市华丽尔彩印包装有限公司	41.00	7.60%
苏州艾美医疗用品有限公司	38.00	7.04%
合计	246.60	45.69%

2014 年		
供应商名称	采购金额（万元）	占当期营业成本的比例
青岛明月生物医用材料有限公司	78.21	9.10%
上海远赢包装制品有限公司	65.45	7.62%
中国纺织科学研究院研究开发中心	60.34	7.02%
泰州市华丽尔彩印包装有限公司	54.63	6.36%
上海森峰园蜂业有限公司	53.09	6.18%
合计	311.72	36.28%

2013 年		
供应商名称	采购金额（万元）	占当期营业成本的比例
青岛明月生物医用材料有限公司	125.50	22.05%
浙江医鼎医用敷料有限公司	42.73	7.51%
上海良佳塑料厂	32.51	5.71%
泰州市华丽尔彩印包装有限公司	30.79	5.41%
南通索派医用包装材料有限公司	25.11	4.41%
合计	256.64	45.09%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

公司报告期内签订的重大销售合同及其履行情况如下：

序号	购买方	产品	合同总价	合同期限	履行情况
1	Dermarite Industries LLC	藻酸盐敷料	107,214.6 美元	2014.10.8 至 2015.01.18	履行完毕

2	Dermarite Industries LLC	三溴酚铋凡士林纱布	112,474.5 美元	2014.09.09 至 2015.06.04	履行完毕
3	Dermarite Industries LLC	凡士林油纱	112,479.73 美元	2014.12.06 至 2015.04.30	履行完毕
4	Dermarite Industries LLC	藻酸盐敷料	135,242.6 美元	2014.10.14 至 2015.01.16	履行完毕
5	Dynarex Corporation	泡沫敷料、水胶体敷料、藻酸盐敷料、水凝胶敷料等	237,424.5 美元	2014.08.05 至 2014.12.15	履行完毕
6	Dynarex Corporation	泡沫敷料、藻酸盐敷料、水凝胶敷料	278,133.9 美元	2015.01.23 至 2015.07.04	履行完毕
7	ALhajaralasad(Black stone) For Technical&Trade Company	镀铝吸水垫、含银藻酸盐敷料、烧伤凝胶	157,585.42 美元	2013.08.06 至 2013.12.14	履行完毕
8	Gentell Corp	凡士林油纱、蜂蜜藻	199,145.86 美元	2014.07.17 至 2014.11.13	履行完毕

		酸盐敷料、 泡沫敷料等			
9	上海众知进出口有限公司	藻酸盐伤口敷料、藻酸盐条	464,883 元人民币	2013.12.16 至 2014.06.16	履行完毕
10	深圳市兴盛世科技有限公司	凡士林纱布	412,500 元人民币	2013.09.11 至 2014.01.31	履行完毕
11	北京龙宝科技发展有限公司	三角巾急救包	960000 元人民币	2014.10.22 合同签订, 样品验收合格后三个月内履行完毕	未 履 行 完 毕
12	O 五 单 位 五 五七部	快速止血纱布	1145000 元人民币	2015.03.04 至 2017.03.04	未 履 行 完 毕

2、重大采购合同

序号	供应商	采购产品	合同总价	合同期间	履行情况
1	上海森蜂园蜂业有限公司	麦卢卡蜂蜜	607200 元人民币	2014.8.19 至 2014.9.1	完毕
2	泰州市盛朋服装有限公司	三角巾	870000 元人民币	2015.07.03 至	正在履行

				2015.09.18	
3	中国纺织科学研究院研究开发中心	海藻酸钙纤维	420000 元人民币	2014.11.19 至 2014.11.20	完毕
4	中国纺织科学研究院研究开发中心	海藻酸钙纤维	320000 元人民币	2015.01.23 至 2015.06.01	完毕
5	东莞泰康泡棉有限公司	肤色泡沫敷料	353380 元人民币	2015.2.13 至 2015.04.29	完毕

3、重大借款合同、贷款合同、融资合同及担保合同

序号	贷款方	借款方	合同名称/编号	合同本金	合同利息	合同期间	履行情况
1	泰州市港城建设投资发展中心	榕兴有限	借款合同	300 万元	年利率 6%	2013.06.07 起（一年）	履行完毕
2	江苏泰州农村商业银行科创园支行	榕兴有限	流动资金循环借款合同（泰农商流借字[2014] 第 07020201）	120 万元	以借据上记载的利率为准	2014.07.02 至 2016.09.02	履行完毕
3	江苏泰州农村商业银行科创园支行	榕兴有限	流动资金循环借款合同（泰农商流借字[2014] 第	180 万元	以借据上记载的利率	2014.07.02 至 2016.09.02	履行完毕

			07020202)		为准		
4	江苏银行股份有限公司泰州高港支行	榕兴有限	流动资金借款合同 (JK141714000417)	300万元	同期人民币贷款基准利率6.0%，执行年利率6.0%	2014.09.23至2015.09.16	履行完毕
5	江苏泰州农村商业银行股份有限公司科创业支行	榕兴股份	(科创园)泰农商流借字[2015]第09020401号	51万元	以借据上记载的利率为准	2015.09.02至2018.08.31	未履行完毕

6	江苏泰州农村商业银行股份有限公司科创业支行	榕兴股份	（科创园）泰农商流借字[2015]第09020402号	79 万元	以借据上记载的利率为准	2015.09.02至2018.08.31	未履行完毕
7	江苏泰州农村商业银行股份有限公司科创业支行	榕兴股份	（科创园）泰农商流借字[2015]第09020403号	145 万元	以借据上记载的利率为准	2015.09.02至2018.08.31	未履行完毕

8	江苏泰州农村商业银行股份有限公司科创业支行	榕兴股份	（科创园）泰农商流借字[2015]第09020404号	225万元	以借据上记载的利率为准	2015.09.02至2018.08.31	未履行完毕
9	江苏银行股份有限公司泰州高岗支行	榕兴股份	TK141715000282	300万	年利率4.6%	2015.09.18至2016.09.17	未履行完毕

4、担保合同

序号	担保人	担保权人	主合同名称/编号	担保金额（人民币）	担保方式	签订日期	履行情况
1	榕兴有限	江苏泰州农村商业银行	泰农商流借字[2014]第07020201）	120万元	抵押，抵押物为榕兴有限的房产	2014.07.02	履行完毕

		行科创 园支行					
2	榕兴 有限	江 苏泰州 农村商 业银行 科创园 支行	泰农商流借字 [2014] 第 07020202)	180 万 元	抵押，抵押 物为榕兴有 限的土地使 用权	2014.07.02	履行完 毕
3	榕兴 有限	江 苏银行 股份有 限公司 泰州高 港支行	流动资金借款 合同 (JK14171400 0417)	300 万 元	榕兴有限与 江苏银行签 订一份专利 权质押合 同，该专利 为一种超强 吸收的海藻 酸钙止血敷 料及其制备 方法（专利 号： 2005100392 99.2 ）	2014.09.17	履行完 毕
4	榕兴股 份	江苏泰 州农村 商业银 行股份 有限公	（科创园）泰农 商流循抵字 [2015]第 09020401 号	51 万元	抵押，抵押 物为公司房 产	2015.09.02	未履行 完毕

		司科创 业支行					
5	榕兴股 份	江苏泰 州农村 商业银 行股份 有限公 司科创 业支行	（科创园）泰农 商流循抵字 [2015]第 09020402 号	79 万元	抵押，抵押 物为公司房 产	2015.09.02	未履行 完毕
6	榕兴股 份	江苏泰 州农村 商业银 行股份 有限公 司科创 业支行	（科创园）泰农 商流循抵字 [2015]第 09020403 号	145 万 元	抵押，抵押 物为公司房 产	2015.09.02	未履行 完毕
7	榕兴股 份	江苏泰 州农村 商业银 行股份 有限公 司科创 业支行	（科创园）泰农 商流循抵字 [2015]第 09020403 号	225 万 元	抵押，抵押 物为公司土 地	2015.09.02	未履行 完毕

（五）公司海外销售业务

1、公司出口资质

公司及其子公司上海伸孚倍已取得的进出口资质如下：

（1）2015 年 10 月 23 日， 公司取得 01337030 号《对外贸易经营者备案登记表》。

（2）2008 年 02 月 21 日，公司取得泰州海关颁发的 3212961231 号《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期至 2017 年 01 年 20 日。

（3）2014 年 03 月 26 日，子公司上海伸孚倍取得上海海关颁发的 3110966295 号《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期至 2017 年 03 年 26 日。

2、业务开展情况

公司产品以外销为主，而外销主要通过 OEM 模式，内销则选取自有品牌产品代理销售模式。报告期内，公司销售规模增长迅速，已在全球各地拥有近百家客户。公司获得的美国 FDA、美国 FDA510K、欧盟 CE、日本厚生省等相关认证，为产品出口奠定了坚实的基础，公司外销市场以美国、英国、意大利、澳大利亚、加拿大为主，同时产品还销往日本、奥地利、德国、土耳其等国家和地区。公司主要客户包括：Dynarex Corporation, DermaRite Industries LLC, CellEra LLC 等公司。

公司具有自营进出口贸易资格，以自营出口为主，通过电子商务平台和参加国际大型展销会等方式推广公司产品和品牌，接触更多客户，增加成交机会，如一年一度的德国 MEDICA 医疗器械展、美国医疗器械展、阿联酋的迪拜展。

在定价政策上，公司考虑整个产品线的总利益，在进行成本测算的同时，以为市场为基准，与产品整体设计、销售和促销决策相匹配，形成一个协调的销售组合。公司对市场上的同类产品进行价格调研分析，主要涉及生产厂家、产品型号、销售价格、销售情况等方面，以之为参考制定公允合理有竞争力的价格。

3、出口退税优惠

公司依据《出口货物退免税管理办法试行》、财税 [2012] 39 号《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》等税收优惠政策享有出口退税等税收优惠。

4、出口地区政治经济政策、汇率变动对公司持续经营影响

国别	政治政策	经济政策	汇率变动
美国	<p>●共和制政体，政局稳定</p> <p>市场体制、规章制度和税收体系给予外国投资者充分的经营自由</p> <p>●2013年至2015年，美中两国领导人多次会晤，推进中美新型大国关系建设</p>	<p>●良好的营商环境，具有世界上最发达的经济，人均GDP4.7万美元</p> <p>●国内消费市场庞大，国家奉行鼓励消费政策，储蓄率低，信贷消费规模大</p> <p>●自1979年以来，中美双边经贸关系快速发展，截至2013年，中美贸易额为5210亿美元</p> <p>●2013年12月，中美商贸联委会召开，进一步推动双边贸易投资合作</p> <p>●近年来美对华贸易救济案件频发，手段包括反倾销调查、反倾销反补贴双重调查、特殊保障措施、337调查等，对中国产品输入美国造成障碍</p>	<p>●根据中国国家外汇管理局公布数据，近年来，美元兑人民币的汇率中间价为：</p> <p>2011年，1美元=6.5564人民币；2012年，1美元=6.2943人民币；2014年，1美元=6.207人民币。</p>
欧洲	<p>●政治环境总体稳定，法律法规体系健全、透明</p> <p>●近年来，中欧以年度国家领导人会晤为重要引领，以政治、经贸、人文为三大支柱，深入推进战略合作伙伴关系</p>	<p>●近年来，中国为欧盟第二大贸易伙伴，欧盟为中国第一大贸易伙伴，双方年度贸易额突破5500亿美元</p> <p>●自欧盟建立以来，欧洲演变为拥有至少五亿多消费者的市场</p> <p>●欧洲经济一度进入低迷期，但2013年以来逐渐走出困境，经济实现增长，欧债危机逐渐缓解</p>	<p>●根据中国国家外汇管理局公布数据，近年来，欧元兑人民币的汇率中间价为：</p> <p>2011年，1欧元=8.1625人民币；2012年，</p>

		<p>●欧盟针对发展中国家实施的普惠制政策，促进中欧双边贸易、双向投资均呈现增长趋势</p> <p>●随着贸易规模扩大，中国正成为欧盟最大贸易救济国</p>	<p>1 欧元=8.3176 人民币；2014 年，1 欧元=7.4556 人民币。</p>
澳大利亚	<p>●政治环境稳定，金融体系规范，近年主权债务评级均为 AAA，评级前景为“稳定”</p> <p>●自 1972 年中澳建交以来，双边关系发展顺利</p> <p>2013、2014 年，澳大利亚总理多次出席博鳌亚洲论坛并访华，中澳已建立全面战略合作伙伴关系和两国领导人定期会晤机制</p>	<p>●经济持续增长，2013 年 GDP 达 1.54 万亿澳元</p> <p>●国内消费市场大，通货膨胀率较低</p> <p>●中国为澳大利亚最大的贸易伙伴。2013 年，中澳双边贸易额为 1364 亿美元，其中澳大利亚从中国进口 375.6 亿美元</p>	<p>●对外汇交易往来无限制，但澳大利亚储备银行有干预权力。</p> <p>●根据中国国家外汇管理局公布数据，近年来，澳元兑人民币的汇率中间价为 2011 年，1 澳元=6.4093；2012 年，1 澳元=6.5363 人民币；2014 年，1 澳元=5.0174 人民币</p>

公司产品出口主要集中在美国、欧洲及澳大利亚等地区，出口国家均为发达国家，在政治政策方面，出口国家（地区）政治制度、社会环境稳定，均与我国建立了良好的外交关系及全面战略合作伙伴关系；在经济政策方面，出口国家（地区）营商环境良好，消费市场较大，均建立了健全的市场经济体系，与我国保持良好的双边经贸关系，均与我国互为重要的贸易伙伴，但近年来，

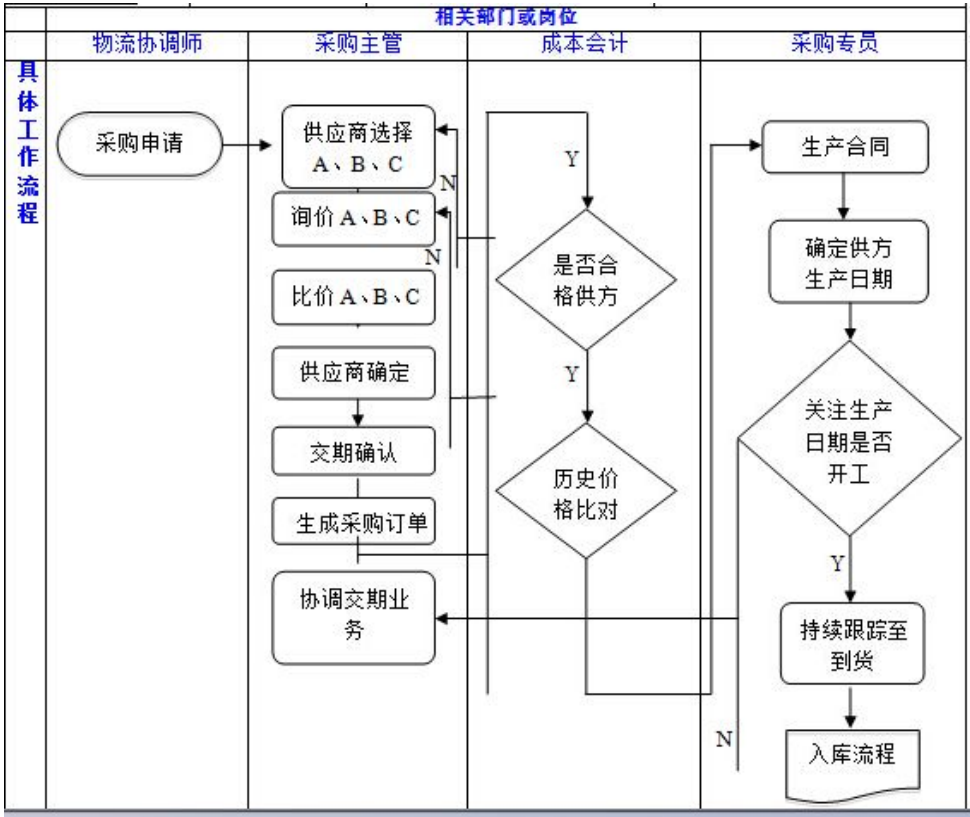
随着我国出口额的迅速增长，美欧针对我国产品实施的贸易救济措施对我国向其出口货物造成一定障碍；在汇率变动方面，美元兑人民币汇率近年来较为稳定，报告期内公司所有出口业务均以美元结算，因此澳元、欧元贬值对公司货物出口未构成不利影响，公司将持续以美元作为出口业务结算货币，以最大限度规避汇率风险。

五、商业模式

（一）采购模式

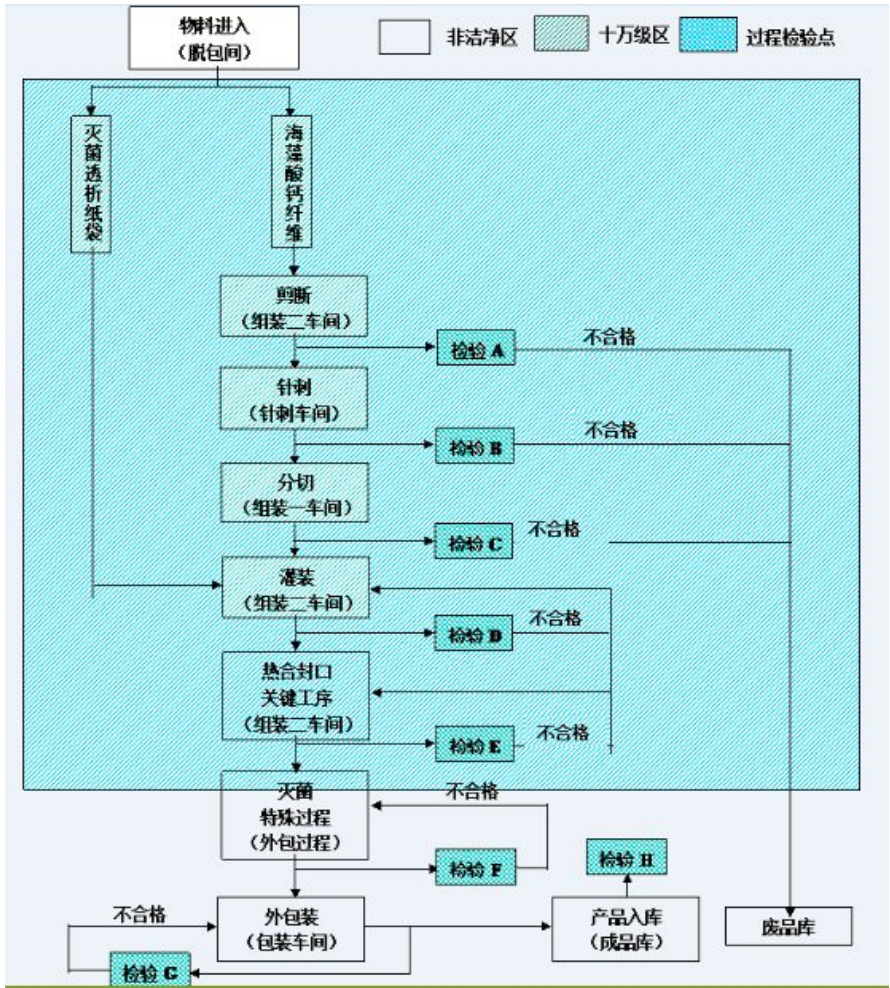
公司采购部作为原材料、包装材料、半成品、办公用耗材的采购部门，具体负责市场信息收集、采购计划制定和市场采购。在采购模式上，主要分为原厂直接采购和经代理或经销商采购；在采购流程上，采购部依据生产部门、销售部门、物流部门报送的生产计划、销售进度、库存量等信息，制定采购计划，依据即时市场调查情况（询价、比价、议价）确定供应商，并草拟订货合同交财务部审批后执行采购，公司质控部对采购流程严格控制，对采购过程进行全程质量监督。

公司建立了严格的供应商管理制度，公司采购部定期对供应商进行综合评价，形成优质供应商信息库，以信息库所列供应商作为参与公司采购询价、比价、议价的合格对象；公司质控部定期赴供应商巡检，制定相关验收标准并严格执行。公司采购流程如下：



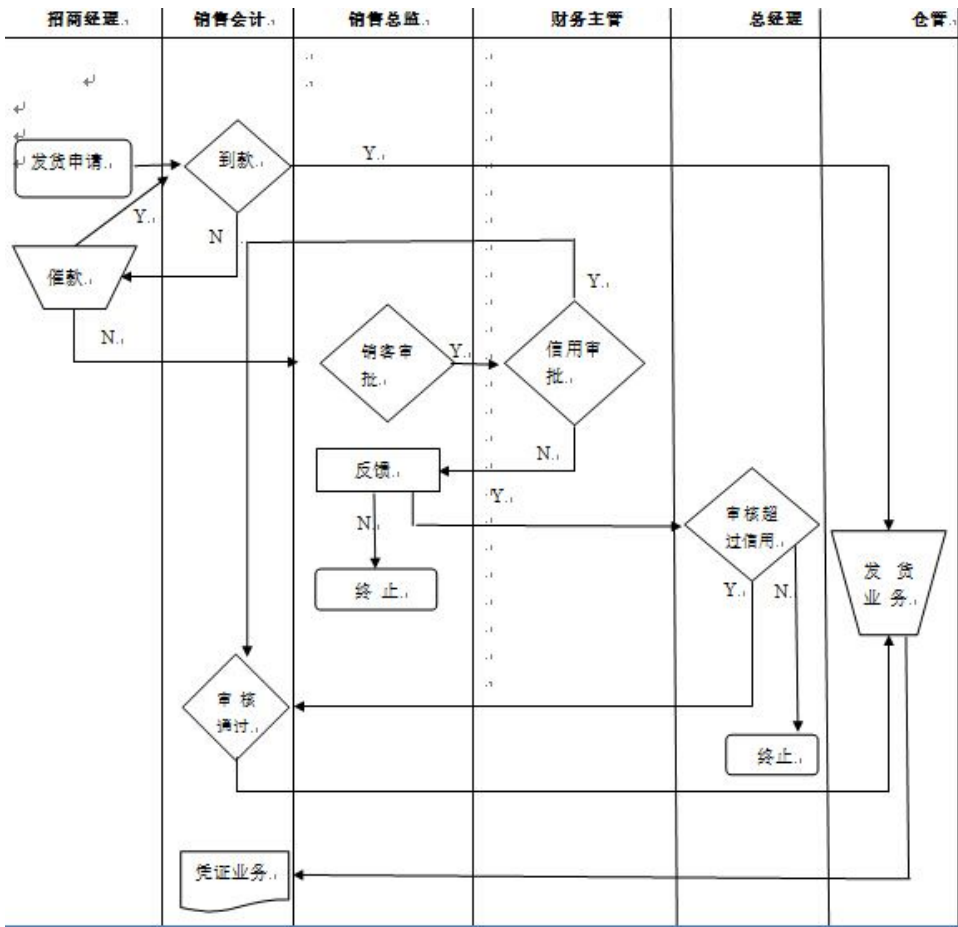
（二）生产模式

公司生产模式主要分为自主生产、代工生产及委外生产及三种模式。实践中，公司主要根据销售产品类别、自身生产优劣势及其他厂商需求来确定具体生产模式。目前，公司自主生产产品主要包括 CAD 抗粘敷料、婴儿护脐、水胶体、海藻酸钙等产品；代工生产（OEM）的产品主要包括烧伤凝胶、凡士林、水胶体等，采用代工生产既有利于扩大公司生产规模，有利于与其它品牌商形成战略联盟，从而推动烧伤凝胶、凡士林、水胶体、海藻酸钙等的销量；委外生产的产品主要为吸水垫，公司根据 ISO9001 规定制定了委外加工管理程序，从委外生产商选择、过程管理控制、质量验证等多方面均设立了严格标准，委外厂商均具有《全国医疗产品生产许可证》，并严格按照管理规范进行外协生产。公司生产流程如下：



（三）销售模式

公司销售模式分为OEM模式、自有品牌代理销售模式。报告期内，公司销售规模增长迅速，已在全球各地拥有近百家客户。公司产品以外销为主，而外销主要通过OEM模式。公司获得的美国FDA、510K、欧盟CE、日本厚生省等相关认证，为产品出口奠定了坚实的基础，公司外销市场以美国、英国、意大利、加拿大为主，同时产品还销往日本、奥地利、德国、土耳其等国家和地区。公司国内则选取自有品牌产品代理销售模式，近年来已与全国近百家销售代理商建立合作关系，在合作过程中，公司密切监督代理商履约情况，并参考终端客户反馈意见，对代理商进行综合评估，建立了严格的自有品牌代销制度。公司销售流程如下：



（四）研发模式

公司设有独立专门的研发部门，由总经理牵头，核心技术人员通过市场反馈、文献研究、业界同仁交流等手段获取市场需求和最新信息，并从中选择适合本公司技术平台的项目进行技术或产品研发。公司建立了市级研发中心，泰州市功能性医用敷料工程技术研究中心，拥有一支高效、专业的研发团队，并不断引进优秀的高科技人员。截至本公开转让说明书出具之日，公司目前共有技术人员 13 名，占公司总员工的 18.06%，其中博士 3 名，本科 4 名，大专 5 名，公司现有核心技术人员医药、新材料行业拥有丰富的科研、生产、质量管理方面的工作经验。

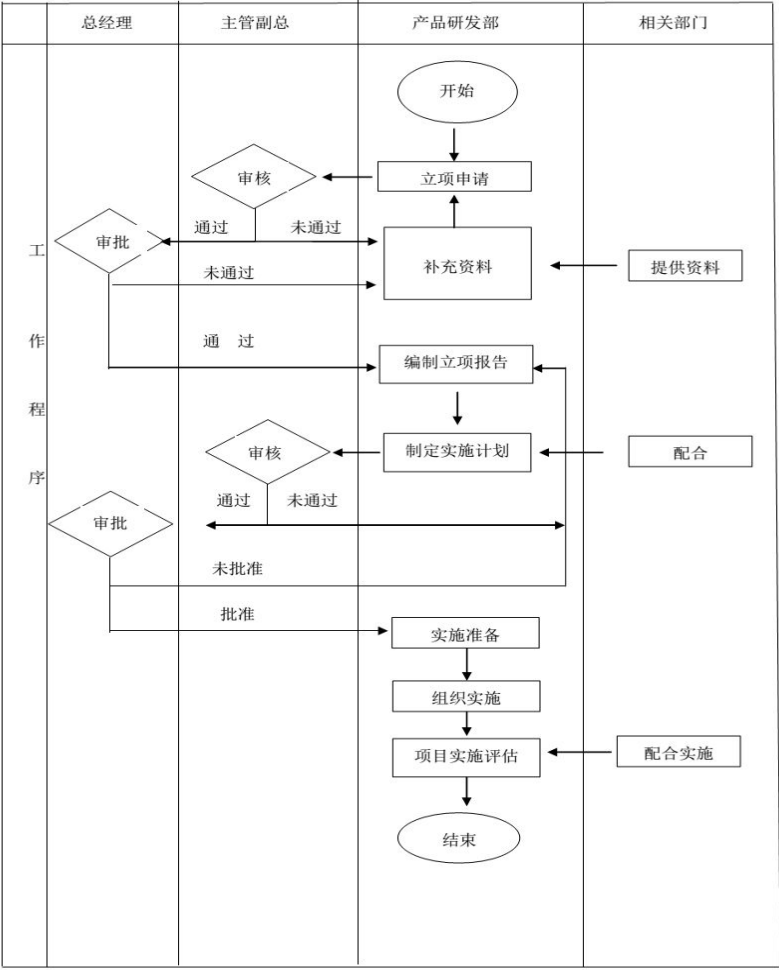
在公司的发展过程中，公司注重储备技术骨干，积极吸纳新生力量，组建了一个技术实力深厚、应变能力灵活的技术研发团队。未来，公司还将不断吸收新的技术人员以增强研发团队的技术实力。

1、自主研发

公司研发中心从事功能性创伤敷料产品的设计与开发、技术改进及医疗器械产品注册，目前已经自主研发完成的功能性创伤敷料有：止血类功能性敷料、抗菌类敷料、烧伤类敷料、预防或急救类敷料，并获得欧美、日本等发达国家市场准入许可，尤其是含银藻酸盐敷料已获得 FDA510k 证书；正在开发的产品有：创面营养型敷料、疤痕修复类敷料、皮肤再生类等敷料。公司自主研发项目的研发成果包括 5 项主要产品使用的主要技术和十多项专利，具体见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“一、与公司业务相关的关键资源要素”之“（一）主要产品使用的主要技术”以及“（二）主要无形资产情况”之“3、专利”。

公司研发流程如下：

新产品立项审批流程



2、合作研发情况

公司以研发中心为基础，以高等院校和科研单位为技术依托，建立了“产学研”一体化的研发模式，该模式为公司产品研制开发提供了丰富的经验、良好的理论基础和试验条件。公司与各科研合作方均签订了技术合作协议，在研发成果归属、应用及再开发上进行了明确约定，公司与各科研单位合作的具体项目如下：

序号	合作单位	合作项目	履行期限	履行情况
1	北京理工大学	止血微球项目合作	2015.—2016. 12	正在履行
2	南京中医药大学	功能性敷料动物学研究	2013. 6—2014. 6	履行完毕
3	天津装备研究所	基于生物特性的海藻酸钙止血敷料	2009. 6—2014. 5	履行完毕

公司与北京理工大学签订的技术合作协议，约定双方合作完成的科研成果由双方共享，如成果优先在公司转化，以分红形式或技术转让形式确定成果价值，如公司不转化，经双方同意可转让第三方，收益按照知识产权比例分成。双方可根据具体情况协商签订更加具体的单项目协议。合作过程中需增加条款项目或终止合作，双方可根据意愿和具体情况商定签署新的合作协议或终止协议。该合作研发项目正在履行中，不存在潜在纠纷。

公司与天津装备研究所签订的技术合作协议，约定双方合作完成的科研成果由双方共享，如成果优先在公司转化，以分红形式或技术转让形式确定成果价值，如公司不转化，经双方同意可转让第三方，收益按照知识产权比例分成。双方可根据具体情况协商签订更加具体的单项目协议。合作过程中需增加条款项目或终止合作，双方可根据意愿和具体情况商定签署新的合作协议或终止协议。公司与天津装备研究所确定课题思路，公司提出方案，公司拥有整个课题知识产权的 70%，天津装备研究所拥有 30%。双方根据分工形成的新知识产权各自所有。该合作研发项目已履行完毕，研究成果为止血敷料，不存在潜在纠纷。

公司与南京中医药大学签订的技术合作协议，约定双方共同享有协议下技术成果的专利申请权、依法转让权、使用权、署名权、荣誉权和申请奖励权。公司独家享有该协议下技术成果的使用权。该合作研发项目已履行完毕，完成功能性辅料止血作用实验研究，未申请相关专利，不存在潜在纠纷。

公司以科研、院校单位为合作对象，保持长期、稳定的合作关系，所进行的合作在研发成果归属、应用及再开发上进行了明确约定，在实施期内其知识

产权不存在法律障碍。

3、研发费用

公司非常重视研发工作，在研发费用上投入较多。为了研发工作的顺利进展，公司不仅配置了较为完善的软硬件设备，也建立了专业技术人员队伍。

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，公司研发费用投入情况统计如下表：

项目		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研发费	费用化	783580.46	1367663.73	971364.24
	资本化	0.00	0.00	0.00
合计		783580.46	1367663.73	971364.24
占营业收入比例		7.52%	8.08%	9.50%

从上表可看出，公司在研究开发费用上的投入较大，报告期内研发费用占主营业务收入的比重均维持在 10%左右。高端功能性敷料属于技术密集型产品，公司坚持研发新技术与新产品，通过研发投入提高产品技术含量，有利于公司未来获得更大的成长和盈利空间。公司研发费用主要包括直接投入（材料、水电、检验费）、人员人工、折旧费用、委外开发、设计支出等。根据会计的谨慎性原则，公司研发费用均计入管理费用，全部费用化处理。

4、知识产权纠纷

公司拥有的知识产权不涉及到其他单位的职务发明或职务成果，不存在潜在纠纷。公司核心技术（业务）人员不存在违反原就职单位的竞业禁止约定的情形。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“制造业—医药制造业—卫生材料及医药用品制造”，代码 2770。

依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“医药制造业”（C27）。

依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“卫生材料及医药用品制造”，代码 2770。

2、行业管理体制

（1）行业主管部门

①国家发展和改革委员会

国家发展和改革委员会负责组织实施医疗器械行业产业政策，宏观指导行业结构调整与发展战略。

②国家卫生和计划生育委员会

国家卫生和计划生育委员会负责拟订卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草医疗器械相关法律法规草案，制定医疗器械规章，依法制定有关标准和技术规范。

③食品药品监督管理局

我国的医疗器械之卫生材料及医药用品行业的监管部门为国家食品药品监督管理总局，各地省市级食品药品监督管理部门负责所在地医疗器械企业的日常监督管理。我国目前对卫生材料及医药用品及其生产、经营企业均实行分类管理，其中，对医药产品实行产品生产注册制度，对生产企业实行备案或许可证制度，除生产企业外，其他企业经营医疗器械亦分别实行备案或许可证制度。

产品分类	产品范围	产品注册管理制度	企业生产经营许可证制度
I 类	通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械产品	设区的市级食品药品监督管理部门审查批准，实施产品备案	省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案
II 类	对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械产品	省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书	经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》，许可证有效期 5 年，有效期

			届满应当重新审查发证。
Ⅲ类	植入人体、用于支持、维持生命、对人体具有潜在危险产品	国家食品药品监督管理局审查批准，并发给产品注册证书	经省、自治区、直辖市食品药品监督管理局审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》，许可证有效期 5 年，有效期届满应当重新审查发证。

（2）行业自律组织

卫生材料及医药用品制造行业主要接受中国医药商业协会的行业自律管理，同时，由于该行业产品多为进出口贸易产品，因此涉及的行业自律组织还包括中国医药保健品进出口商会、中国医疗保健国际交流促进会等。目前主要涉及的行业自律组织如下：

①中国医疗器械行业协会

中国医疗器械行业协会（China Association For Medical Devices Industry）(英文简称 CAMDI)成立于 1991 年，是在国家民政部注册的独立社团法人，由全国范围内从事医疗器械生产、经营、科研开发、产品检测及教育培训的单位或个人在自愿的基础上联合组成的行业性、非营利性的社会团体。CAMDI 主管部门是国务院国有资产监督管理委员会，由中国工业经济联合会代管，同时接受民政部、国家食品药品监督管理局等有关部门的业务指导。

②中国医药保健品进出口商会

中国医药保健品进出口商会（CHINA CHAMBER OF COMMERCE OF MEDICINES & HEALTH PRODUCTS IMPORTERS & EXPORTERS）是商务部下属的六大进出口商会之一，是原对外经济贸易部遵照《国务院批转对外经济贸易部 1988 年外贸体制改革方案的通知》于 1989 年 5 月 22 日组织成立的。其目的是建立由政府的行政管理、企业的业务经营、商会的协调服务三部分组成的外贸新体制。

③中国医疗保健国际交流促进会

中国医疗保健国际交流促进会（China International Exchange and Promotive

Association for Medical and Health Care）成立于 1987 年，是卫生部业务主管、民政部登记注册的，全国从事医疗保健科技工作者自愿组成的、依法登记成立的学术性、公益性、非营利性法人社团；是党和政府联系医疗保健科技工作者及医疗保健企事业单位的桥梁和纽带；是促进发展医疗保健事业的重要社会力量。

（3）行业监管体制

近年来，我国经济发展，人口老龄化趋势及人民健康意识的提高，促进了我国卫生健康产业的发展，也对我国医疗装备数量、质量提出了更高的要求，国家不断加大对于医疗卫生产业的支持力度，颁布了诸多法律、法规及政策予以引导和支持。

①基本法律

医疗器械及医疗卫生产品质量关系到社会公共安全和公民身体健康，是国家法律重点规范、监管的对象。

时间	法规	要点
2000年 9月1日	中华人民共和国 产品质量法	生产者、销售者应当建立健全内部产品质量管理制度，严格实施岗位质量规范、质量责任以及相应的考核办法。
2014年 3月15日	消费者权益保护 法	经营者应当保证其提供的商品或者服务符合保障人身、财产安全的要求。经营者发现其提供的商品或者服务存在缺陷，有危及人身、财产安全危险的，应当立即向有关行政部门报告和告知消费者，并采取停止销售、警示、召回、无害化处理、销毁、停止生产或者服务等措施。采取召回措施的，经营者应当承担消费者因商品被召回支出的必要费用。

②行业法规及国家相关政策

2014 年，我国国务院修订了《医疗器械监督管理条例》，食品药品监督管理局出台了《医疗器械生产质量管理规范》等相关部门规章，进一步加强行业及产品监管。

时间	法规政策	主要内容
2014年2 月12日	《医疗器械监督 管理条例》	对医疗器械按照风险程度实行分类管理。加大医疗器械生产企业在产品质量方面的控制责。强化监管部门的日常监管职责，增设三个制度(医疗器械不良事件监测制度、已注册医疗器械再评价制度、医疗器械召回制度)；减少行政许可项目。

2014 年 10月1日	《医疗器械生产质量管理规范》	对医疗器械生产企业在医疗器械设计，开发，生产，销售和售后服务方面进行了规定。旨在保障医疗器械安全有效，规范医疗器械生产关理。
2014 年 10月1日	《医疗器械生产监督管理办法》	从生产许可与备案管理，监督管理，相关法律责任等处对从事医疗器械生产活动的企业进行了规范。
2014 年 10月1日	《医疗器械注册管理办法》	对医疗器械生产企业的注册管理，产品备案，法律责任进行了明确的管理
2014 年 10月1日	《医疗器械说明书和标签管理规定》	对医疗器械说明书和医疗器械标签进行了规范，旨在保证医疗器械的使用安全

③相关国民经济及社会发展规划纲要

时间	法规	要点
2013 年 9 月28日	《关于促进健康服务业发展的若干意见》	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，并继续通过相关科技、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
2013 年 2 月22日	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	将植介入生物医用材料等生物医学工程产业作为未来重点发展方向
2011年12 月31日	《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》	重点发展临床诊疗必需、严重依赖进口的中高端医疗器械，加快发展围绕疾病早期发现与预警、精确/智能诊断、微/无创治疗以及与未来医学模式变革相适应的创新医疗器械产品
2010年10 月10日	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展
2008 年 4 月14日	《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》	将“生物与新医药技术”中的“各类介入式治疗技术与设备”，以及“新材料技术”中的“介入治疗器具材料”，“组织工程用材料及产品和载体材料、控释系统用材料”列入《国家重点支持的高新技术领域》目录
2006年2 月7日	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》	以“研制重大新药和先进医疗设备。攻克新药、大型医疗器械、医用材料和释药系统创制关键技术，加快建立并完善国家医药创制技术平台，推进重大新药和医疗器械的自主创新”为“先进医疗设备与生物医用材料”领域的发展思路

2、行业概况

（1）行业基本概念及应用领域

卫生材料及医药用品制造业包括卫生材料、外科敷料、药用包装材料以及其他内、外科用医药制品的制造。行业主要提供医疗或医药辅助用品。

其中外科敷料产品主要是为了解决慢性伤口愈合的难题。慢性和复杂伤口需要长时间治疗，可能导致死亡、截肢等严重并发症，极大的增加护理的成本，降低了病人的生活质量，代表着全球医疗领域面临的巨大挑战。在伤口愈合进程中，高端功能性敷料的应用，可加速坏死组织的溶解及吸收，刺激毛细血管的再生，加速伤口愈合，缩短伤口的治疗时间，减少换药次数，可减轻伤口的疼痛，并且降低了医疗费用，同时减少护理工作量。

（2）行业发展背景

目前，全球人口呈现老龄化趋势，在健康状况方面，糖尿病、肥胖症发病率在提升，而老年人、糖尿病患者、肥胖症患者是容易患有慢性伤口的人群，慢性伤口给患者的身体和精神上带来了严重的痛苦。截至 2014 年底，我国 65 周岁以上人口达到 1.38 亿，占总人口的 10.1%，预计 2020 年将达到 2.43 亿，老年人是最容易患上如非愈合性腿部溃疡、糖尿病足和褥疮(压疮)等慢性伤口的人群，是高端敷料类等医疗产品和服务最主要的用户群体；截至 2013 年，我国糖尿病患者约 1.14 亿人，糖尿病病人位居全球第一，糖尿病神经病变会导致患者足部溃疡，若难以对伤口进行有效治疗，最终患者可能被截肢；近年来，超重和肥胖人口显著增加，肥胖人群的糖尿病发病率明显高于非肥胖人群。对于以上疾病可能造成的慢性伤口，功能性外科敷料将显著加速伤口愈合，缩短治疗时间，减轻患者痛苦，未来外科敷料在全球的应用将非常广泛，拥有着广阔的市场前景。

（二）市场规模

1、国内市场

国内医用敷料企业以出口贸易为主要销售方式，2013 年，我国医用敷料出口总额为 23.81 亿美元，同比增长 3.94%，占医疗器械类商品出口的 12.31%（2013 年我国医疗器械出口总额为 193.35 亿美元，同比增长 9.92%）。2014 年一季度，我国医用敷料出口总额为 5.65 亿美元，同比增长 11.56%，占医疗器械类商品出口的 13.33%，目前，我国医用敷料出口额已经占到全球医用敷料出口总额的 20% 以上。

2、国际市场

据 Medmarkt、Diligence、LLC 等市场调研机构预计，预计 2017 年全球高端

医用敷料销售收入将达到 160 亿美元。其中，泡沫敷料、水胶体敷料、藻酸盐及水化纤维敷料的销售收入分别将达到 11 亿美元、9 亿美元和 4 亿美元，生长因子疗法产品市场规模将增长到 10 亿美元。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、本公司的竞争优势

（1）产品结构优势

公司致力于成为专业的伤口护理领域全产品线供应商，经过多年的自主研发与创新，已建立起较为完整的产品结构，拥有丰富的产品品种。目前产品线可分为藻酸盐敷料系列、水胶体敷料、CAD 医用抗粘敷料系列、烧伤凝胶敷料系列、凡士林敷料系列等，其中伤口敷料（含在研项目）可全面覆盖伤口愈合的四个时期（黑期、黄期、红期、粉期）。

（2）产品质量优势

公司高度重视质量标准制定及控制工作，严格遵循原材料检验、生产过程控制、产品批号标识管理、成品检验等质量控制流程，质量管理体系贯穿于研发、采购、生产、售后服务各关键环节。公司于 2012 年获得泰州市技术监督情报所、泰州市质量信息发布中心颁发“质量诚信联盟单位”证书，并先后通过了 ISO9001、ISO13485 质量管理体系，产品已获得美国 FDA 的 510K 证书、日本厚生劳动省证书、欧盟 CE 证书和加拿大 CMDCAS 产品注册，产品质量获得了国内外市场的充分肯定。

（3）技术优势

公司立足核心技术的自主创新及产学研合作创新，致力于构建可作为公司核心竞争力的技术优势。近年来，公司持续增加技术研发资金投入，建立了以市场为导向的科研项目立项体系和研发质量控制体系，同时与北京理工大学、苏州大学、南京中医药大学、东南大学、武警后勤学院、军事卫生装备研究所等高等院校和科研单位合作开展各类产学研合作项目；公司多年获得高新技术企业认定，先后完成 1 项国家火炬计划、1 项江苏省泰州市成果转化项目、1 项江苏省泰州市科技支撑项目等多项科研项目，获得授权专利 12 项（其中发明专利 8 项、实用新型专利 4 项）。

（4）管理优势

公司拥有稳定的核心管理团队，高级管理人员均拥有扎实的医药专业技术、丰富的市场销售经验及企业管理经验。公司管理以可持续发展为目标，注重公司技术研发体系、质量控制体系、市场营销体系的建立及管理，注重企业文化建设，增强员工凝聚力，学习国外功能性敷料行业领军企业的先进经验，结合公司自身特点，形成了完善的企业治理机构和管理体系。

2、本公司的竞争劣势

（1）国内销售渠道尚未完全打开

公司在国外市场销售以 OEM 销售为主，仅在北欧销售自有品牌的产品；国内销售方面，仅在北京、山东、辽宁、江苏、内蒙古等省份拥有较好的经销商渠道，其他地区的销售渠道尚未完全打开。公司将重点着力于营销系统建设，在国际市场加速自有品牌推广力度，同时力争在近年内建成较为完善的全国销售网络。

（2）融资渠道比较单一

公司作为快速发展中的中小型高新技术企业，目前的融资渠道较为单一，主要依靠自有资金、银行贷款和部分股权投资运作。充足而又稳定的资本是企业快速发展的物质基础。资金短缺一方面限制了公司产品和核心技术的升级，另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张，不利于公司的持续发展壮大。为满足公司的持续发展和下游领域不断增长的市场需求，公司急需拓宽融资渠道。

（四）进入行业的主要障碍

外科敷料所属的医用卫生材料行业存在较高的行业壁垒，对于行业新进入者存在诸多障碍，主要包括以下几个方面：

1、政策准入壁垒

国家对外科敷料所属的医用卫生材料产品均按医疗器械进行严格的监督管理，对产品采取产品注册制度，对生产企业采取生产许可证制度。国家对设立企业的资格和条件审查非常严格，对纳入二类和三类医疗器械管理范畴的医用卫生材料产品要求由国家食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书，生产上述医用卫生材料产品的企业需经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》，许可证有效期 5 年，有效期届满应当重新审查发证。对于新进入者来说，取得相应的许可并生产产品进入市场的周期普遍在三年以上。

2、质量认证壁垒

除世界通行的医疗器械产品质量认证标准为质量管理体系认证（ISO13485）之外，世界各国市场均针对外科敷料所属的医用卫生材料产品建立了本国的认证体系，如欧洲市场的 CE 认证、北美市场的 FDA 认证、日本厚生省制定的医疗器械外国制造业者认证等。为符合世界通行及各国不同的认证标准，要求企业通过强大的技术研发能力和严格的质量管理体制和保证良好、稳定的产品质量。因此，行业新进者缺乏研发能力、生产经验在产品的安全、性能等方面达不到国内外标准的相关要求，难以在激烈的生产竞争中胜出。

3、人才技术壁垒

外科敷料所属医用卫生材料行业是高度知识、技术密集型行业，行业内高素质人才相对缺乏，专业的研发团队需要时间来培养和磨合，新进入者和中小型企业对于高素质人才的吸引力也较为有限。行业内企业要想拥有独立的技术研发体系，建立自主品牌形象，与国内外的行业巨头企业竞争，就必须有一定的人才和技术积累，能够形成较强的新产品自主开发能力。而行业新进入者在人才和技术上均难以取得优势。

4、营销渠道壁垒

广阔的全球医疗市场是外科敷料所属的医用卫生材料的重要客户群体，出口贸易是外科敷料销售的重要方式，建立能够面向全球的多层次销售网络是企业成功经营的关键。而我国外科敷料生产企业要成为国外客户的较为稳定的供应商之一，必须经过客户关于安全性能、卫生标准等方面等方面的准入检验及定期抽检。同时，各国为了维持本土企业的长期生存与发展，纷纷推出一系列贸易保护政策，如德国政府就通过欧盟贸易协定对当地企业进行保护、并将财政税收优惠政策渗透到企业发展的各个环节之中，再如南美各国，产品需要经过注册和大使馆的认证才准予进入。因此，国际销售渠道进入成本高，行业新进者在短期内打开市场存在难度。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）我国医疗原材料资源禀赋

资源禀赋和产业集群优势是我国卫生材料及医药用品制造行业近年来保持快速增长的重要原因。以医用敷料为例，由于我国产棉产量高、传统纺织业发达，

纺织行业的产业链较为完善，具备良好的产业集群优势，从而有效带动力我国功能性敷料市场的发展和壮大。近年来，我国医用敷料出口在全球医用敷料出口总额的占比在 20%以上，在出口贸易中发挥了重要作用。

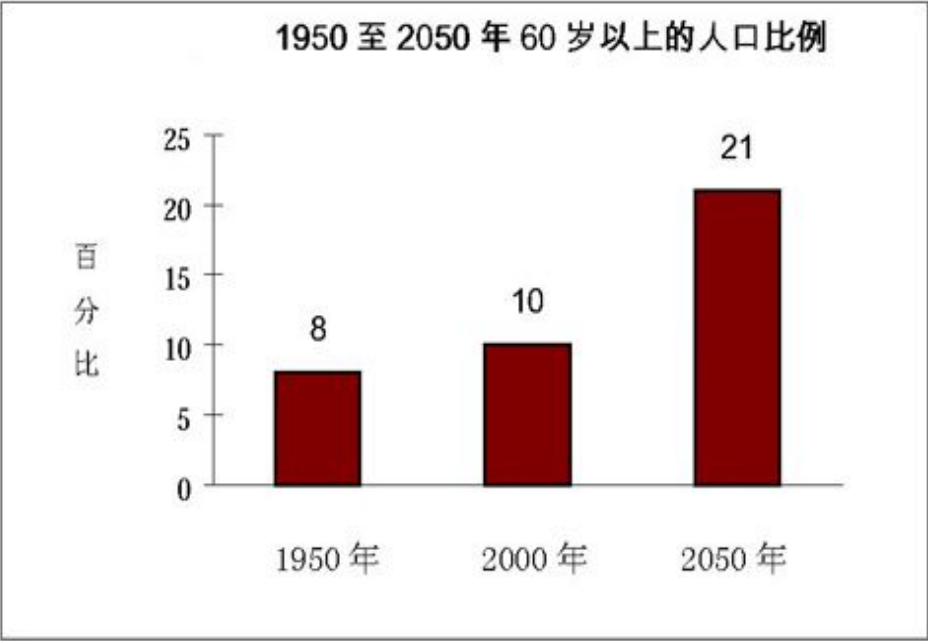
（2）国家政策大力支持

2010 年 10 月 10 日，我国颁布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，表示要“加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展”；2013 年 2 月 22 日，国家颁布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，将植介入生物医用材料等生物医学工程产业作为未来重点发展方向；2008 年 4 月 14 日，国家出台《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》，将“生物与新医药技术”中的“各类介入式治疗技术与设备”，以及“新材料技术”中的“组织工程用材料及产品和载体材料、控释系统用材料”列入《国家重点支持的高新技术领域》目录，通过认定功能性敷料企业为高新技术企业，给予企业所得税优惠支持；2014 年，国务院修订《医疗器械监督管理条例》，食品药品监督管理局出台《医疗器械生产质量管理规范》等相关部门规章，行业规范性进一步加强；2012 年版，修订的《全国医疗服务价格项目规范工作手册》将功能性敷料全面纳入收费目录，这意味着功能性敷料收费将更为明确、规范。

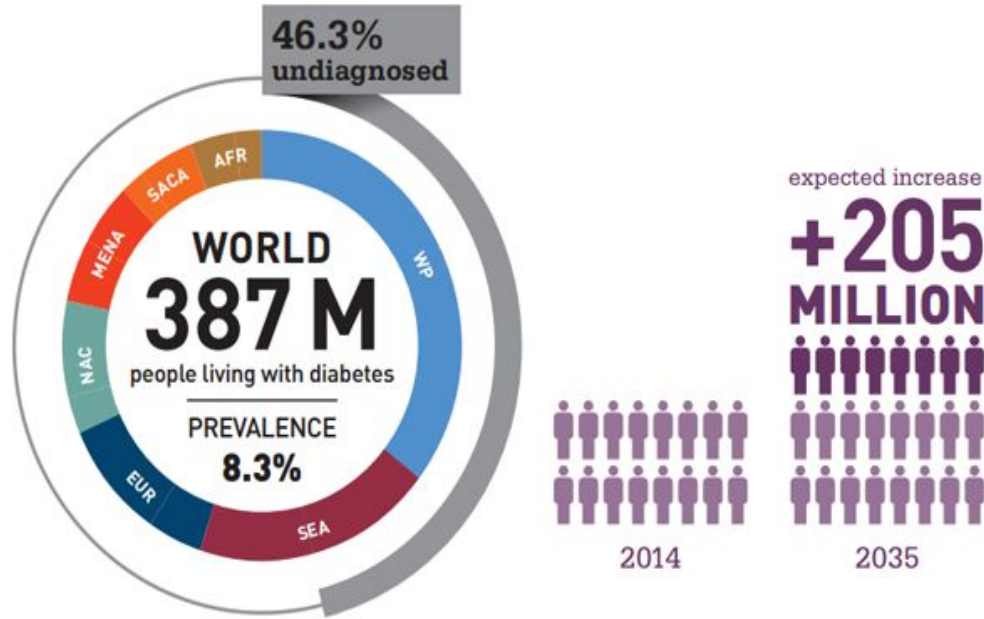
（3）下游市场需求持续增长

①国际市场

根据联合国经济和社会事务组织统计，世界老年人口每年以 2% 增长，其增速快于整个人口的增长速度，预计 2050 年 60 岁以上人口将占世界人口比例的 21%，而老年人是最容易患上非愈合性腿部溃疡、褥疮(压疮)等慢性伤口疫病的人群，人口老龄化表明功能性敷料类产品用户群在增加。根据世界卫生组织统计，截至 2014 年，18 岁及以上的成年人中有超过 19 亿人（占比 39%）超重，其中 6 亿人肥胖（占比 13%），而肥胖者以及前述的老年人群体又是糖尿病发病率较高的人群，根据国际糖尿病联合会（International Diabetes Federation）统计，截至 2014 年，全球糖尿病患者达到 3.87 亿，因为糖尿病神经病变会增加患者有足部溃疡症状的几率，所以世界糖尿病发病率的提升表明高端功能性敷料产品用户群在不断增长。



数据来源：《World Population Ageing: 1950-2050》



数据来源：International Diabetes Federation

国际医用敷料市场中，新型功能性医用敷料销量增长速度已超过传统医用敷料，主要市场集中在美国、欧洲、日本等国家和地区，新型医用敷料以其在加速伤口愈合、缩短治疗时间、减轻患者病痛等方面的优势，势必将在全球市场上逐渐替代传统纱布。

②国内市场

据统计，我国每年有数千万人因意外事故和手术造成皮肤创伤。国内每年开展的烧烫伤、创伤治疗及外科手术超过千万台次，每年医疗费用约为千亿元人民币，而烧烫伤、创伤治疗及外科手术的医用敷料费用占整体医疗费用的 3%以上。在功能性敷料产业收入总额中，出口收入占比约 75%，随着行业政策法规的完善、医疗项目收费目录改革，国内市场即将进入快速发展时期，预计年均复合增程速度可达到 20%至 30%。

（4）国内外企业技术差距缩小，本土优势凸显

目前，国内功能性敷料企业通过为国际知名公司代工，逐笔学习并掌握相关先进技术。因此，相较于国际一流企业，我国部分企业已无明显的技术劣势，在某些产品上有自主知识产权，在国际国内市场均不受外国公司的制约。此外，凭借较低的人工成本、本土化的营销和服务网络，国内企业在成本和市场上具有较强的本土优势，在功能性敷料领域基本能逐渐替代进口。

2、不利因素

（1）国内功能性敷料企业规模普遍较小，行业集中度较低

我国功能性敷料企业数量少，规模小，专业度较低。多数厂家的生产规模化、集约化程度较低，质量参差不齐，在国际国内市场唯有靠激烈的价格竞争生存，利润空间被压缩。

（2）跨国公司控制高端市场

我国在功能性敷料领域起步较晚，对整个伤口的愈合过程中功能性敷料参与过程的基础研究不足，导致在临床推广中，必需依赖于跨国公司的学术研究成果，尚不能提出自己的理论和学术点。目前，功能性敷料国际上领先企业包括墨尼克、优格、施乐辉、保赫曼等几家欧美公司，该类跨国公司的技术实力、资金实力及品牌影响力上都远胜国内企业，以稳定的产品质量、强大的科研支持构成其显著优势。国内企业需要不断开拓市场、扩大规模，并在学术研究方面积极投入，提升新产品的自主开发能力，才能具备与国外领先企业竞争高端市场的实力。

（3）国内行业总体研发投入水平不高

功能性敷料是技术密集型、推动型产业，我国企业研发投入一般只占销售额的 2-5%，而国外的这一比例一般达到 12-15%。研发投入的不足，导致我国功能性辅料行业，在基础临床试验且在伤口愈合的前瞻性研究方面远落后于国际竞争对手，多数企业仍以跟踪和模仿国外产品的较多，缺乏开拓创新意识。

（六）公司战略

公司自成立以来，以“榕德、兴品”为企业核心文化，以“专注、坚持、创造价值”为企业经营理念，秉持“用心服务、超越需求”之服务理念，经过多年的发展，公司基于新技术、新产品的研发以及市场渠道的开拓，国内外客户资源较为稳定，外贸销售市场的持续拓展及内销量的增长标志着企业具有较强的持续经营能力。但截至本公开转让说明书之日，公司规模依然较小，产能没有完全释放，公司抵御风险的能力较弱。因此公司以可行性、战略性为基础，制定未来发展规划如下：

1、公司未来业务发展目标

公司自 1996 年成立以来，一直致力于医用功能性医用敷料的研发、生产与销售。公司以“榕德、兴品”为企业核心文化，以“专注、坚持、创造价值”为企业经营理念，秉持“用心服务、超越需求”之服务理念，致力于打造中国最优秀的医用功能性敷料及伤口管理解决方案企业；公司按现代化企业模式组建、管理及运营，各项规章制度健全，质量管理体系（ISO13485）完备、有效、运行良好，通过了国家食品药品监督管理局、TUV、FDA 的质量体系审核。目前，公司拥有数十项知识产权，成为功能性敷料品种规格国内最齐全的专业生产厂家，并形成以科技创新推动企业成长的良好发展模式。

公司未来目标为 2018 年公司发展成为国内国外知名的伤口护理产品专业公司，销售额突破 3 亿元。

2、业务发展计划与措施

（1）工艺改进计划与实施

①生产设备改进

公司目前的生产线自动化程度不高，产品生产工序之间不能形成连贯的流水线，对生产成本、产能等都产生了一定的不利影响。如：脂质水胶系列敷料，所要改进的是卷材生产线与自动包装生产线的连接，以提高生产效率和产能、降低劳动强度和生产成本。目前已对生产设备进行设计，计划在 2016 年 6 月实现自动化流水作业。

②产品性能改进

随着科技发展程度和客户需求程度提高，产品升级换代、增加新功能是必然

趋势，因此公司在现有产品的基础上进行技术改进。如 CAD 医用抗粘敷料产品增加防水性能；提高藻酸盐敷料液体吸收性能；

③新增产品适用范围

公司产品经过多年临床使用，实践证明除现有适用范围之外，还具有其它预期用途。如 CAD 医用抗粘敷料婴儿护脐产品，除具有的新生儿脐部护理功能外，还具有婴儿脐疝防治功能；藻酸盐敷料除用于体表创面，还可用于真皮及其以下组织的止血与创口愈合。

（2）产品研发计划与实施

序号	产品	开发计划	
		目前进展及后续工作	计划完成时间
1	硅凝胶敷料	1、已完成配方调试；	
		2、产品各项性能测试和动物实验研究	2016 年 3
		3、生产工艺研究	2016 年 6 月
		4、产品注册申报	2016 年 9 月
2	水凝胶敷料	1、已完成产品注册检验	
		2、生产工艺研究	2015 年 7 月
		3、产品注册申报	2015 年 9 月
3	新生儿护理产品技术改进	产品外观设计、生产工艺、包装材质及设计	2015 年 5 月
4	烧伤凝胶敷料	1、国内产品注册检验	2015 年 8 月
		2、动物试验研究资料	2015 年 6 月
		2、国内临床评价	2016 年 4 月

		3、产品注册申报	2016 年 9 月
--	--	----------	------------

（3）人员扩充计划

未来公司将继续加强研发与生产力量，扩充专业技术人才。同时，公司将扩充市场营销、学术支持队伍，建立全国的营销体系及学术支持体系，预计未来营销团队将达到 8 人左右，学术支持团队达到 6 人左右，网络服务人员达到 6 人，研发人员达到 15 人，质量保证人员达到 6 人。2016 年，整体人员队伍将发展到 120-150 人左右。

（4）开发与营销网络建设计划

①经销商开发

继续通过专业平台参加全国性和地区性专业展会，并通过在展会上的宣传和推广获得大量的客户资源，经过回访确定客户意向程度并入册客户资源数据库；公司通过在全国重点城市树立标杆医院，以获得众多客户青睐；公司赞助参加全国护理等专业大会通过专家告知终端客户；国内销售部通过此三项主要渠道发展经销商扩张市场。公司为此制定了严格的销售管理流程，包括签订代理协议、订立销售合同、确定分销价格、客户培训计划、发货、收款、客户回访等多环节，注重为经销商提供全方位的服务，并协助经销商招商。公司采取以授权经销商销售（公司销售部→区域经销商→医院）；互联网+的销售方式（公司销售部→全国连锁药店）并行的销售模式。报告期内，公司的经销商已达到 75 家，意向客户达到 400 名，成功开发 200 多家医院及 40 多家连锁药店。

②互联网+

公司组建了互联网团队积极拓展 OTC 市场，报告期内，公司营销团队已将公司产品成功和复旦大学信息科、广东云城信息科技等公司合作开发移动终端 APP 及微信公众号等网络营销平台。公司将通过积极参加国内的大小型相关展会，会议上直接洽谈业务、网络宣传、以及组织相关培训等手段推广微信关注号进一步增强客户粘性。

③出口销售

公司具有自营进出口贸易资格，以自营出口为主，主要通过电子商务平台和参加国际大型展销会等方式推广公司产品和品牌，如一年一度的德国 MEDICA 医疗器械展、美国医疗器械展、日本医疗器械展、阿联酋的迪拜中

（5）融资计划

公司现有的多个研发项目均需要资金支持，拟通过商业贷款补充公司资金。此外，公司希望借助资本市场进行战略融资，吸引外部投资者进入公司，扩大公司资本金，增强公司的市场竞争力。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自成立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

报告期内，公司按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律、法规对公司章程进行了修订，并据此制订了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度和管理办法，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。

报告期内，公司股东大会、董事会和监事会的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》以及“三会议事规则”等有关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均出席了会议并认真履行其权利和义务，有效执行三会决议。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及发展战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了职权清晰的分工与报告机制，形成了互相牵制、相互制约和监督的运作流程及公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。具体体现在以下几方面：

1、投资者关系管理

公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人。董事会秘书或董事会授权的其他人是公司的对外发言人。除非得到明确授权，公司高级管理人员和其他员工不得在投资者关系活动中代表公司发言，也不可向外发布尚未披露的公司重大信息。公司任何人员不得在网站、博客、微博等网络平台泄露尚未披露的公司重大信息。公司具有完善的投资者信息沟通渠道，能够及时解决投资者投诉问题。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定，股东可以依据公司章程起诉公司；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉董事；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据《会计法》、《企业会计制度》、《内部会计控制规范——基本规范》等法律法规，结合公司实际情况，特制订了相应财务管理制度，具体包括：货币资金管理、固定资产管理、工程资金管理、备用金管理、采购管理、工程预决算管理、工程成本管理、应收账款管理、财务物资管理等。相应风险控制程序已涵盖公司设计、采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠

纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

最近两年一期，公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年及一期不存在重大违法违规行为，也未受到工商、税务、质监、环保、安全生产等相关主管机关的处罚。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司拥有独立完整的研发、采购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易和依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有经营性资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续。公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司开立了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用银行账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。

（五）机构独立

按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间

同业竞争情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人、控股股东褚省吾、褚加冕、裕兴福泰均已向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

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

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

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

4、本承诺为不可撤销的承诺。”

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司未发生对外担保事项，公司无为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司存在与关联方进行资金往来情形，具体情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联关系及关联交易”的相关内容。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东

大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司控股股东和实际控制人已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：在今后经营活动中，本人/本公司将尽量避免与裕兴股份及其子公司产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
褚省吾	董事长	344.50	26.50	直接持股、间接持股
褚加冕	总经理	653.64	50.28	直接持股、间接持股
沈兰凤	董事	160.875	12.38	直接持股、间接持股
张晓峰	董事	65.00	5.00	直接持股、间接持股
张一珉	董事、董事会秘书	---	---	---
程文涵	监事（主席）	---	---	---
张琴	监事	---	---	---
孙志荣	监事	---	---	---
陈达永	研发总监	---	---	---
合计	---	1,224.015	94.16%	--

除以上持股情况外，公司的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他直接或间接持有本公司股份的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员持有的本公司股份不存在质押、司法冻结或其他有争议的情形。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

褚省吾与沈兰凤为夫妻，褚省吾与褚加冕为父子，沈兰凤与褚加冕为母子。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为了保护公司的知识产权和保持核心技术人员的稳定，公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，还与其签订了保密协议。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	是否领取薪资
张晓峰	董事、销售总监	上海伸孚倍贸易有限公司	总经理	是

除上述情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员和核心人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；上述人员不存在与原任单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（六）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员 2014 年度从公司领取薪酬（税前）情况如下：

序号	姓名	所属职务	税前年薪（万元）
1	褚省吾	董事长	12.5
2	褚加冕	总经理	12.5
3	沈兰凤	董事	12.5
4	张晓峰	董事、销售总监	12.76
5	张一珉	财务总监、董事会秘书	0.93
6	程文涵	监事	5.72
7	张琴	监事	3.83
8	孙志荣	监事（职工代表）	5.83
9	陈达永	研发总监	10.92

除以上所列收入外，公司现任董事、监事、高级管理人员未在公司及关联企业领取收入并享有公司其它待遇和退休金计划。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

（九）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年及一期变化情况如下：

1、董事的变化

2015年4月15日，公司创立大会暨首次股东大会选举褚省吾、褚加冕、张晓峰、沈兰凤、张一珉为公司董事。

2015年4月15日，第一届董事会第一次会议同意选举褚省吾为董事长。

本公司董事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对本公司的生产经营未造成影响。

2、监事的变化

2015年2月1日，职工代表大会选举孙志荣为职工监事。

2015年4月15日，公司创立大会暨首次股东大会选举程文涵和张琴为公司监事。

2015年4月15日，第一届监事会第一次会议选举程文涵为监事会主席。

本公司监事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对本公司的生产经营未造成影响。

3、高级管理人员的变化

2015年4月15日，第一届董事会第一次会议同意聘任褚加冕为公司总经理，

张一珉为公司财务总监、董事会秘书，张晓峰为公司销售总监，陈达永为公司研发总监。

本公司高级管理人员的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，是公司为完善法人治理、吸引并留住人才、进一步优化运营管理的重要举措，属有利变动。

八、环境保护、安全生产、产品质量和技术等标准

（一）公司的环境保护情况

1、公司所处行业不属于重污染行业

根据环境保护部办公厅于 2008 年 6 月 24 日颁布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》，管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共 14 个行业。公司的主要从事敷料的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为医药制造行业（C27），根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），本公司所属行业为“C27 医药制造业”大类下的“C2770 卫生材料及医药用品制造”（指卫生材料、外科敷料、药用包装材料以及其他内、外科用医药制品的制造）。

依据《上市公司环保核查行业分类管理名录》中规定的重污染行业，公司所处行业不属于环保核查重污染行业。

2、公司建设项目的环保合规

2006 年，江苏中瑞咨询有限公司作为获得国家环境保护总局认定的乙级资质的评价单位，就榕兴有限的二类 6864 医用卫生材料及敷料生产、销售项目出具环境影响报告，其分析结论为：环评单位通过调查、分析，依据国家和地方有关法规和标准综合评价后认为，项目在落实拟采用的环保措施和采纳有关环保建议的前提下，从环境保护角度论证，其建设方案基本可行。泰州市高港区环境保护局（以下简称“高港区环保局”）就上述项目作出审批，同意榕兴有限在上述地址建设二类 6864 医用卫生材料及敷料生产、销售项目。

公司拟于 2015 年 12 月实施年生产 1,300 万片生物医用敷料系列产品技改项目，该技改项目覆盖公司目前所有生产项目。2015 年 5 月 4 日，公司向泰州市高港区经济和信息化委员会备案了该项目，备案号：3212031502272。

2015 年 6 月 12 日，江苏久力环境工程有限公司对该项目进行了环境影响评价，评价结论为：该项目建成后对周围环境影响较小，实施该项目具有可行性。2015 年 6 月 30 日，泰州市高港区环境保护局批准了该技改项目的建设（高环审[2015]第 40 号）。

2015 年 10 月 8 日，泰州市高港区环境监测站签发出具了泰高环监（综）字（2015）第（015）号“年产 1300 万片生物医用敷料系列产品技改项目（一期 500 万片）”建设项目竣工环境保护监测验收报告，对该项目进行验收。

3、公司不涉及原材料残料、废气、水污染排放

根据公司确认，公司日常生产经营严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》等环境保护法律法规。公司在日常生产经营中无原材料残料，无排放的废气。除正常排放并经过治理的生活污水排放外，公司不存在水污染排放。公司日常生产经营活动符合环境保护管理的要求，遵守国家 and 地方环境保护法律法规，无环境污染事故发生，未发现环保违法或受环保行政处罚的情况。公司日常环保运营合法合规。

2015 年 10 月 23 日，泰州市高港区环境保护局出具《证明》，证明公司现生产项目无生产废水、废气排放，对周围环境影响较小，无需办理排污许可证。

根据公司的说明及发行人律师核查，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近两年没有因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

（二）公司的产品质量、技术标准情况

公司医疗器械产品的质量标准：

序号	产品名称	注册编号	复核日期	复核单位	发布者
1	医用水胶体敷料	YZB/苏 0789—2012	2012 年 10 月 19 日	江苏省食品药品监督管理局	榕兴有限
2	藻酸盐敷料	YZB/苏 0111—2013	2013 年 1 月 25 日	江苏省食品药品监督管理局	榕兴有限
3	CAD 医用抗粘敷料	YZB/苏 0855—2007	2007 年 12 月 24 日	江苏省食品药品监督管理局	榕兴有限
4	医用透明敷贴	YZB/苏 0790—2012	2012 年 10 月 19 日	江苏省食品药品监督管理局	榕兴有限
5	一次性使用多通道单孔腹腔镜术穿刺器	YZB/苏 0719—2012	2012 年 9 月 27 日	江苏省食品药品监督管理局	榕兴有限

根据公司的说明及承诺，公司所采取的上述质量标准合法合规。

报告期内，公司不涉及医疗纠纷、产品质量纠纷或存在发生医疗纠纷、产品质量纠纷的风险。公司通过以下措施防范有关医疗纠纷、产品质量纠纷之风险：

1、公司对外所签订的销售合同均设置了相应的产品质量验收与违约条款以有效防范相关风险；

2、公司在质量管理体系方面取得了多项认证证书，含：ISO13485 体系证书、ISO9001 体系证书、FDA 产品注册认证等。公司编制了 R00SIN 质量手册等相关质量管理体系文件，以确保公司的研发、采购、生产、销售、检验、服务等活动符合《ISO13485:2012 医疗器械质量管理体系用于法规的要求》，从而确保公司产品品质。

（二）公司的安全生产情况

根据公司的说明，公司的主营业务为医用敷料的研发、生产与销售，不属于《中华人民共和国安全生产法》中规定需要办理安全生产相关许可手续的情形，其日常业务环节不涉及安全生产、安全施工防护、风险防控等事项。截至本股转说明书出具之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚等情况。

第四节公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	4,075,700.05	1,614,521.37	1,026,621.09
应收账款	1,380,627.29	1,809,704.98	580,045.08
预付款项	1,710,226.69	786,660.65	1,042,810.19
其他应收款	697,257.43	805,965.34	741,992.09
存货	3,232,405.50	2,075,488.10	1,582,886.91
流动资产合计	11,096,216.96	7,092,340.44	4,974,355.36
非流动资产			
长期股权投资	65,646.83		
固定资产	12,689,677.23	12,891,135.02	11,158,204.68
在建工程	601,940.94	162,353.44	224,660.00
无形资产	663,894.00	671,941.20	688,035.60
长期待摊费用	187,500.00	262,500.00	412,500.00
递延所得税资产	14,376.33	26,511.91	7,932.17
非流动资产合计	14,223,035.33	14,014,441.57	12,491,332.45
资产总计	25,319,252.29	21,106,782.01	17,465,687.81

合并资产负债表（续）

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债			
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	2,056,957.26	958,269.91	213,928.68
预收款项	2,633,676.92	2,201,626.21	484,076.25
应付职工薪酬	-	3,246.80	3,241.63
应交税费	76,497.88	442,157.16	32,404.04
其他应付款	811,944.77	413,122.42	3,189,802.42
流动负债合计	11,579,076.83	10,018,422.50	6,923,453.02
非流动负债			
递延收益	325,000.00	350,000.00	400,000.00
非流动负债合计	325,000.00	350,000.00	400,000.00
负债合计	11,904,076.83	10,368,422.50	7,323,453.02
股东权益			
股本	13,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	693,227.14		
盈余公积			
未分配利润	-278,051.68	-1,261,640.49	-1,857,765.21
归属于母公司股东权益合计	13,415,175.46	10,738,359.51	10,142,234.79
股东权益合计	13,415,175.46	10,738,359.51	10,142,234.79
负债及股东权益总计	25,319,252.29	21,106,782.01	17,465,687.81

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,419,672.62	16,925,777.09	10,230,213.63
减：营业成本	5,285,691.52	8,387,139.62	6,076,061.73
营业税金及附加	21,307.10	116,926.05	51,225.05
销售费用	1,345,216.57	1,718,944.23	1,452,854.43
管理费用	3,384,163.15	5,359,165.06	3,974,081.88
财务费用	124,985.44	383,968.15	381,986.57
资产减值损失	-10,205.42	74,318.94	13,451.99
投资收益	-14,353.17		
二、营业利润	254,161.09	885,315.04	-1,719,448.02
加：营业外收入	441,900.00	520,603.20	1,057,794.80
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,819.35	361,732.91	11,438.46
其中：非流动资产处置损失		355,994.57	
三、利润总额	694,241.74	1,044,185.33	-673,091.68
减：所得税费用	-2,574.21	448,060.61	7,584.83
四、净利润	696,815.95	596,124.72	-680,676.51
归属于公司所有者的净利润	696,815.95	596,124.72	-680,676.51
少数股东损益			
五、综合收益总额	696,815.95	596,124.72	-680,676.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	696,815.95	596,124.72	-680,676.51
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,040,829.99	18,899,238.99	10,505,192.15
收到的税费返还	147,130.51	592,689.92	358,545.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,274,338.82	1,255,513.23	5,163,906.41
经营活动现金流入小计	13,462,299.32	20,747,442.14	16,027,644.24
购买商品、接受劳务支付的现金	6,066,891.04	8,887,700.48	6,626,553.62
支付给职工以及为职工支付的现金	2,737,167.70	4,089,361.14	2,701,651.19
支付的各项税费	364,727.43	694,267.53	409,228.85
支付其他与经营活动有关的现金	2,706,504.51	6,120,411.71	3,242,519.69
经营活动现金流出小计	11,875,290.68	19,791,740.86	12,979,953.35
经营活动产生的现金流量净额	1,587,008.64	955,701.28	3,047,690.89
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,563.33	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		28,563.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	904,827.64	3,255,696.57	789,912.32
投资支付的现金	80,000.00		
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	984,827.64	3,255,696.57	789,912.32
投资活动产生的现金流量净额	-984,827.64	-3,227,133.24	-789,912.32
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,980,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,000,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,980,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	191,100.00	166,250.00	210,339.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	191,100.00	3,166,250.00	4,710,339.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,788,900.00	2,833,750.00	-1,710,339.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,097.68	25,582.24	64,737.94
五、现金及现金等价物净增加额	2,461,178.68	587,900.28	612,177.13
加：年初现金及现金等价物余额	1,614,521.37	1,026,621.09	414,443.96
六、年末现金及现金等价物余额	4,075,700.05	1,614,521.37	1,026,621.09

4、合并所有者权益变动表

（1）2015 年 1-6 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2014 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,261,640.49		10,738,359.51
2015 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-1,261,640.49		10,738,359.51
2015 年 1-6 月增减变动额	1,000,000.00	693,227.14		983,588.81		2,676,815.95
（一）净利润				696,815.95		696,815.95
（二）其他综合收益	-					
上述（一）和（二）小计	-			696,815.95		696,815.95
（三）所有者投入和减少资本	660,000.00					660,000.00
1、所有者投入资本	660,000.00					660,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配	-					
1、提取盈余公积						

2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转	340,000.00	693,227.14		286,772.86		1,320,000.00
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他	340,000.00	693,227.14		286,772.86		1,320,000.00
（六）专项储备						
（七）其他						
2015年6月30日期末余额	13,000,000.00	693,227.14		-278,051.68		13,415,175.46

（2）2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2013 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,857,765.21		10,142,234.79
2014 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-1,857,765.21		10,142,234.79
2014 年度增减变动额				596,124.72		596,124.72
（一）净利润				596,124.72		596,124.72
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				596,124.72		596,124.72
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分						

配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
（七）其他						
2014 年 12 月 31 日期末余额	12,000,000.00			-1,261,640.49		10,738,359.51

（3）2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2012 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,177,088.70		10,822,911.30
2013 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-1,177,088.70		10,822,911.30
2013 年度增减变动额				-680,676.51		-680,676.51
（一）净利润				-680,676.51		-680,676.51
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-680,676.51		-680,676.51
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分						

配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备						
（七）其他						
2013 年 12 月 31 日期末余额	12,000,000.00			-1,857,765.21		10,142,234.79

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	4,050,236.03	332,400.58	26,621.09
应收账款	1,380,627.29	1,809,704.98	580,045.08
预付款项	1,693,166.69	785,860.65	1,042,810.19
其他应收款	1,102,868.38	2,069,399.34	741,992.09
存货	3,111,619.16	2,075,488.10	1,582,886.91
流动资产合计	11,338,517.55	7,072,853.65	3,974,355.36
非流动资产			
长期股权投资	1,065,646.83	1,000,000.00	1,000,000.00
固定资产	12,689,677.23	12,889,082.82	11,158,204.68
在建工程	601,940.94	162,353.44	224,660.00
无形资产	663,894.00	671,941.20	688,035.60
长期待摊费用	187,500.00	262,500.00	412,500.00
递延所得税资产	14,376.33	26,511.91	7,932.17
非流动资产合计	15,223,035.33	15,012,389.37	13,491,332.45
资产总计	26,561,552.88	22,085,243.02	17,465,687.81

母公司资产负债表（续）

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债			
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	2,056,957.26	1,180,301.57	213,928.68
预收款项	2,633,676.92	2,201,626.21	484,076.25
应付职工薪酬	-	3,246.80	3,241.63
应交税费	94,542.66	459,267.98	32,404.04
其他应付款	811,114.77	413,122.42	3,189,802.42
流动负债合计	11,596,291.61	10,257,564.98	6,923,453.02
非流动负债			
递延收益	325,000.00	350,000.00	400,000.00
非流动负债合计	325,000.00	350,000.00	400,000.00
负债合计	11,921,291.61	10,607,564.98	7,323,453.02
股东权益			
股本	13,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	693,227.14	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	947,034.13	-522,321.96	-1,857,765.21
归属于母公司股东权益合计	14,640,261.27	11,477,678.04	10,142,234.79
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	14,640,261.27	11,477,678.04	10,142,234.79
负债及股东权益总计	26,561,552.88	22,085,243.02	17,465,687.81

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,419,672.62	16,923,653.20	10,230,213.63
减：营业成本	5,285,691.52	8,385,772.85	6,076,061.73
营业税金及附加	21,307.10	116,892.92	51,225.05
销售费用	1,295,470.67	1,636,321.93	1,452,854.43
管理费用	2,948,508.49	4,701,467.44	3,974,081.88
财务费用	124,618.72	384,245.55	381,986.57
资产减值损失	-10,205.42	74,318.94	13,451.99
投资收益	-14,353.17		
二、营业利润	739,928.37	1,624,633.57	-1,719,448.02
加：营业外收入	441,900.00	520,603.20	1,057,794.80
减：营业外支出	1,819.35	361,732.91	11,438.46
其中：非流动资产处置损失		355,994.57	-
三、利润总额	1,180,009.02	1,783,503.86	-673,091.68
减：所得税费用	-2,574.21	448,060.61	7,584.83
四、净利润	1,182,583.23	1,335,443.25	-680,676.51
归属于公司所有者的净利润	1,182,583.23	1,335,443.25	-680,676.51
少数股东损益			
五、综合收益总额	1,182,583.23	1,335,443.25	-680,676.51

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,917,533.39	18,896,838.99	10,505,192.15
收到的税费返还	147,130.51	592,689.92	358,545.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,784,499.54	1,153,405.90	5,163,906.41
经营活动现金流入小计	13,849,163.44	20,642,934.81	16,027,644.24
购买商品、接受劳务支付的现金	6,024,831.04	8,645,457.20	6,626,553.62
支付给职工以及为职工支付的现金	2,396,983.88	3,676,985.14	2,701,651.19
支付的各项税费	364,727.43	693,955.53	409,228.85
支付其他与经营活动有关的现金	2,218,955.68	6,955,264.45	3,242,519.69
经营活动现金流出小计	11,005,498.03	19,971,662.32	12,979,953.35
经营活动产生的现金流量净额	2,843,665.41	671,272.49	3,047,690.89
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,563.33	
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		28,563.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	904,827.64	3,253,388.57	789,912.32
投资支付的现金	80,000.00		1,000,000.00
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	984,827.64	3,253,388.57	1,789,912.32
投资活动产生的现金流量净额	-984,827.64	-3,224,825.24	-1,789,912.32

三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,980,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,000,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,980,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	191,100.00	166,250.00	210,339.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	191,100.00	3,166,250.00	4,710,339.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,788,900.00	2,833,750.00	-1,710,339.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,097.68	25,582.24	64,737.94
五、现金及现金等价物净增加额	3,717,835.45	305,779.49	-387,822.87
加：年初现金及现金等价物余额	332,400.58	26,621.09	414,443.96
六、年末现金及现金等价物余额	4,050,236.03	332,400.58	26,621.09

4、母公司所有者权益变动表

（1）2015 年 1-6 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2014 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-522,321.96	11,477,678.04
2015 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-522,321.96	11,477,678.04
2015 年 1-6 月增减变动额	1,000,000.00	693,227.14		1,469,356.09	3,162,583.23
（一）净利润				1,182,583.23	1,182,583.23
（二）其他综合收益	-				
上述（一）和（二）小计	-			1,182,583.23	1,182,583.23
（三）所有者投入和减少资本	660,000.00				660,000.00
1、所有者投入资本	660,000.00				660,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他	-				
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转	340,000.00	693,227.14		286,772.86	1,320,000.00

1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他	340,000.00	693,227.14		286,772.86	1,320,000.00
（六）专项储备					
（七）其他					
2015 年 6 月 30 日期末余额	13,000,000.00	693,227.14		947,034.13	14,640,261.27

（2）2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2013 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,857,765.21	10,142,234.79
2014 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-1,857,765.21	10,142,234.79
2014 年度增减变动额				1,335,443.25	1,335,443.25
（一）净利润				1,335,443.25	1,335,443.25
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,335,443.25	1,335,443.25
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					

2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					
（七）其他					
2014 年 12 月 31 日期末余额	12,000,000.00			-522,321.96	11,477,678.04

(3) 2013 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2012 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,177,088.70	10,822,911.30
2013 年 1 月 1 日年初余额	12,000,000.00			-1,177,088.70	10,822,911.30
2014 年度增减变动额				-680,676.51	-680,676.51
（一）净利润				-680,676.51	-680,676.51
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-680,676.51	-680,676.51
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					

2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					
（七）其他					
2013 年 12 月 31 日年末余额	12,000,000.00			-1,857,765.21	10,142,234.79

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了“众会字(2015)第 5506 号”标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 37 号--金融工具列报>的通知》（财会[2014]23 号的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（三）会计年度

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

财务报表期限为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

（四）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（五）记账本位币

记账本位币为人民币。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

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

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

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

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

允价值份额的差额，计入当期损益。

3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

（七）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他

方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1）该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1）拥有一个以上投资；

2）拥有一个以上投资者；

3）投资者不是该主体的关联方；

4）其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转

换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	列示单项金额重大应收款项的判断依据和具体金额标准。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、个别认定法、其他方法）	
组合 1	应收款项
组合 2	往来款、备用金
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	

组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（十一）存货

1、存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

2、发出存货的计价方法

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

3、确定不同类别存货可变现净值的依据

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

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材

料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位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，则视为对被投资单位实施重大影响。

2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前

提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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；长期股权投资的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，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营

企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方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》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（十三）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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	3-20	0 至 7	4.65 至 33.33
机器设备	年限平均法	3-10	0 至 5	9.5 至 33.33
通用设备	年限平均法	3-10	0 至 6	9.4 至 33.33
运输设备	年限平均法	4-5	0 至 5	19 至 25

（十四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

（十五）借款费用

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

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

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

（十六）无形资产

1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、通过建设经营移交方式 (BOT)取得的资产等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限 10 年平均摊销。

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

2、内部研究、开发支出会计政策

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

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

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

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十七）长期待摊费用

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

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
临床试验费	平均摊销法	4 年

按照医疗器械生产许可证的有效时间摊销。

（十八）职工薪酬

1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪

缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利

（1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（十九）收入确认

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

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

1、销售商品

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

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

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

（二十）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

四、最近两年一期的主要财务指标

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	2,531.93	2,110.68	1,746.57
股东权益合计（万元）	1,341.52	1,073.84	1,014.22
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,341.52	1,073.84	1,014.22
每股净资产（元）	1.03	0.89	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.89	0.85
资产负债率（母公司）	44.88%	48.03%	41.93%
流动比率（倍）	0.96	0.71	0.72
速动比率（倍）	0.68	0.50	0.49
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,041.97	1,692.58	1,023.02
净利润（万元）	69.68	59.61	-68.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	69.68	59.61	-68.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	33.49	46.11	-146.54
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	33.49	46.11	-146.54
毛利率	49.27%	50.45%	40.61%
净资产收益率（%）	5.77	5.71	-6.49
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.77	4.42	-13.98
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	-0.06
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	-0.06
应收帐款周转率（次）	13.06	14.17	17.64
存货周转率（次）	3.98	4.59	3.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	158.70	95.57	304.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.08	0.25

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、全面摊薄净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；
- 3、加权平均净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算（公司2015年1-6月、2014年度及2013年度的普通股加权平均数分别为13,000,000.00股、12,000,000.00股、12,000,000.00股作为基准计算）；
- 5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；
- 9、资产负债率按照母公司“当期负债/当期资产”计算；
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 11、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

（一）盈利能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	10,419,672.62	16,925,777.09	10,230,213.63
营业利润（元）	254,161.09	885,315.04	-1,719,448.02
净利润（元）	696,815.95	596,124.72	-680,676.51

扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,947.59	461,084.97	-1,465,443.77
毛利率（%）	49.27%	50.45%	40.61%
净利率（%）	6.69%	3.52%	-6.65%

报告期内，公司业务发展态势良好，公司营业收入、营业利润和净利润增长较快，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，营业收入分别为 10,419,672.62 元、16,925,777.09 元、10,230,213.63 元；2014 年度营业收入较 2013 年度营业收入上涨 6,695,563.46 元，上升 65.45%，2015 年上半年收入已经超过 2013 年全年水平。随着公司业务规模的快速增长，公司毛利率保持稳定增长态势，公司盈利水平在报告期内逐步提高，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司主营业务综合毛利率分别为 49.27%、50.45%、40.61%，公司 2014 年营业利润上涨 2,604,763.06 元，实现扭亏为盈；净利润上涨 1,276,801.23 元。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 334,947.59 元、461,084.97 元、-1,465,443.77 元，公司 2014 年、2015 年扣非后净利润随着业务规模的提高也稳步增长，表明公司的盈利能力在报告期内进一步增强。

公司业务规模扩大得益于市场需求的逐步增加、公司产品质量和性能的提高以及公司品牌的建设。盈利能力增强的主要原因分析如下：一是公司整体业务规模扩大，营业收入增长，同时，规模效应使得产品单位固定成本降低，从而带来了利润增长；二是依托持续、有效的研发能力，公司在产品研发设计方面连续创新，优化产品的成本结构，降低了产品的单位变动成本；三是公司注重公司品牌的建设与发展，积极进行市场开拓，扩大销售，营业收入有所增长；四是随着公司业务管理水平的不断提高，人工成本及费用的控制更为准确和有效，为公司增加利润奠定了基础。

在上述因素共同作用下，公司 2014 年度营业收入相比 2013 年度上涨约 65.45%，2015 年上半年收入已经超过 2013 年全年水平。

根据公司的战略规划和经营目标，公司在未来发展中，将进一步树立公司良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，提高公司的持续盈利能力。

（二）偿债能力分析

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（母公司）	44.88%	48.03%	41.93%
流动比率（倍）	0.96	0.71	0.72
速动比率（倍）	0.68	0.50	0.49

长期偿债能力分析：母公司单体 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末资产负债率分别为 44.88%、48.03%和 41.93%。公司的资产负债率相对稳定，保持在中等稳健水平，从资产负债结构的角度看，资产负债率合理，处于稳健水平。

短期偿债能力分析：公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 0.96、0.71 和 0.72，速动比率分别为 0.68、0.50 和 0.47。流动比率和速动比率相对较小，短期偿债能力较差，公司存在一定的流动性风险。公司的短期负债主要为短期借款、预收账款、应交税费、应付账款等，若公司的存货出现周转问题、应收账款无法按时收回，则可能出现流动性风险。

公司 2015 年 6 月末、2014 年末与 2013 年末的每股净资产分别为 1.03 元、0.89 元与 0.85 元，2015 年 6 月末每股净资产较 2014 年末上升的原因是公司于 2015 年 1-6 月实现净利润 696,815.95 元，导致公司净资产的增长。若按公司整体变更后的股本总额 1,300 万股计算，则公司 2015 年 6 月末、2014 年末与 2013 年末的每股净资产分别为 1.03 元、0.83 元及 0.78 元。

从资产负债结构的角度看，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险中等偏高。公司具有运用财务杠杆来提高公司的净资产收益率的空间。随着公司规模不断扩大，公司的融资需求将逐步增强。

（三）营运能力分析

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
应收帐款周转率（次）	13.06	14.17	17.64
存货周转率（次）	3.98	4.59	3.84

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末应收账款周转率分别为 13.06、14.17 和 17.64，应收账款周转天数分别为 28 天、25 天和 20 天。应收账款周转天数在报告期内逐渐上升，主要原因为：公司为了拓展销售，增大营业收入，放宽了对客户的信用期，因此导致公司应收账款周转天数有所上升。

同时，公司为保证回款的及时性和安全性，积极加强与客户信用管理，优先满足长期合作及信誉良好的大客户，从而有效地控制了应收账款的期限和风险。

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末的存货周转率分别为 3.98、4.59 和 3.84，存货周转天数分别为 90 天、79 天和 94 天，存货周转能力较平稳。

（四）现金流量分析

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度现金及现金等价物净增加额分别为 2,461,178.68 元、587,900.28 元和 612,177.13 元。

经营活动产生的现金流量：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,040,829.99	18,899,238.99	10,505,192.15
收到的税费返还	147,130.51	592,689.92	358,545.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,274,338.82	1,255,513.23	5,163,906.41
经营活动现金流入小计	13,462,299.32	20,747,442.14	16,027,644.24
购买商品、接受劳务支付的现金	6,066,891.04	8,887,700.48	6,626,553.62
支付给职工以及为职工支付的现金	2,737,167.70	4,089,361.14	2,701,651.19
支付的各项税费	364,727.43	694,267.53	409,228.85
支付其他与经营活动有关的现金	2,706,504.51	6,120,411.71	3,242,519.69
经营活动现金流出小计	11,875,290.68	19,791,740.86	12,979,953.35
经营活动产生的现金流量净额	1,587,008.64	955,701.28	3,047,690.89

经营活动产生的现金流量净额分别为 1,587,008.64 元、955,701.28 元及 3,047,690.89 元，公司经营活动产生现金的能力较强。公司收到其他与经营活动有关的现金以及支付其他与经营活动有关的现金在报告期内波动较大，主要由于往来款的变动所致。

收到其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
收到非关联单位往来款	829,122.31	729,663.20	4,106,117.80

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
收到政府补助	441,900.00	520,000.00	1,052,000.00
财务费用中的利息收入	3,316.51	5,850.03	5,788.61
合计	1,274,338.82	1,255,513.23	5,163,906.41

支付其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
支付非关联单位往来款	346,592.05	3,354,563.06	697,045.00
管理费用	1,358,792.07	1,758,579.12	1,642,975.37
销售费用	992,001.41	996,520.96	892,695.95
财务费用	7,299.63	10,748.57	9,803.37
营业外支出	1,819.35	-	-
合计	2,706,504.51	6,120,411.71	3,242,519.69

经营活动现金流量和净利润的关系如下表所示：

单位：元

将净利润调节为经营活动现金流量：	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润	696,815.95	596,124.72	-680,676.51
加：资产减值准备	-10,205.42	74,318.94	13,451.99
固定资产折旧	666,697.93	1,200,514.89	1,043,323.30
无形资产摊销	8,047.20	16,094.40	16,094.40
长期待摊费用摊销	75,000.00	150,000.00	150,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	355,994.57	-
财务费用（收益以“-”号填列）	121,002.32	353,717.76	249,101.44
投资损失（收益以“-”号填列）	14,353.17		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,135.58	-18,579.74	-3,362.99

存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,156,917.40	-492,601.19	-636,949.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	536,055.64	-1,615,774.76	866,966.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	624,023.67	335,891.69	2,029,742.73
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,587,008.64	955,701.28	3,047,690.89

投资活动产生的现金流量：

公司投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致。另外，存在投资支付的现金 8 万元，为公司对联营、合营企业的投资。

筹资活动产生的现金流量：

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,788,900.00 元、2,833,750.00 元、-1,710,339.38 元，2015 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量，主要为增资 198 万元收到的现金，以及短期借款支付的利息；2014 年及 2013 年筹资活动产生的现金流量主要为取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

五、报告期主要会计数据

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

针对产品销售收入，分为内销和外销，具体收入确认方法如下：

（1）内销产品收入确认方法：公司将产品按照合同规定发送至客户，经检验合格，收到对方验收单后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认内销销售收入的实现。

（2）外销产品收入确认方法：公司将产品按照合同规定的期限交付货物，完成报关并装船后确认产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认出口销售收入的实现。

1、营业收入分析

（1）营业收入主要构成

公司的产品主要分为销售功能性敷料收入和销售普通敷料的收入，功能性敷料主要为 CAD 医用抗粘敷料、海藻酸钙系列敷料、水胶体敷料、凡士林油纱系列敷料、烧伤凝胶系列敷料、含银系列敷料，普通敷料主要为吸水垫类、普通无菌敷贴、血透管垫、医用透明敷贴及其他产品。

单位：元

年度	项目	金额	占比(%)
2015 年 1-6 月	功能性敷料	9,936,512.62	95.36%
	普通敷料	483,160.00	4.63%
	主营业务收入	10,419,672.62	100.00%
	营业收入	10,419,672.62	100.00%
2014 年	功能性敷料	15,317,124.75	90.50%
	普通敷料	1,608,652.34	9.50%
	主营业务收入	16,925,777.09	100.00%
	营业收入	16,925,777.09	100.00%
2013 年	功能性敷料	9,624,592.40	94.08%
	普通敷料	605,621.23	5.92%
	主营业务收入	10,230,213.63	100.00%
	营业收入	10,230,213.63	100.00%

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度主营业务收入分别为 10,419,672.62 元、16,925,777.09 元、10,230,213.63 元，主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

（2）营业成本构成及分析

报告期内，公司主营业务成本的具体结构情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

直接材料	3,821,750.05	72.30%	6,225,611.43	74.23%	4,582,050.77	75.41%
人工费用	686,598.61	12.99%	846,797.21	10.10%	525,909.75	8.66%
制造费用	777,342.86	14.71%	1,314,730.98	15.68%	968,101.21	15.93%
合计	5,285,691.52	100.00%	8,387,139.62	100.00%	6,076,061.73	100.00%

营业成本为直接材料、人工费用和制造费用，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司营业成本的料工费占比稳定，无较大变化。

（3）外协生产情况

报告期内，公司的外协产品主要为吸水垫，由于公司自行生产该产品的成本较高，因此公司选择采用外协生产的方式。

①外协厂商基本情况：

名称	苏州艾美医疗用品有限公司
注册号	320581000255687
住所	常熟市支塘镇任阳常浜路
法定代表人	周立新
注册资本	1680 万元人民币
公司类型	有限责任公司
成立时间	2011 年 03 月 30 日
经营范围	6864 医用卫生材料及敷料（药用敷贴带）、无纺布制造、加工、销售；医用卫生材料及敷料（医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩）销售；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）
股权结构	周立新持股 50%、周祥元持股 50%

业务资质情况：

2014年9月29日，苏州艾美医疗用品有限公司获得了江苏省食品药品监督管理局颁发的苏食药监械生产许2014-0147号医疗器械生产企业许可证，生产范围为二类6864医用卫生材料及敷料。

环保资质：

2013年11月，苏州艾美医疗用品有限公司获得了常熟市环保局关于公司扩建功能型敷料(3000万片/年)，急救绷带生产（30万套/年）项目环境影响报告表的批复。

委托生产备案及审批情况：

我国医疗器械监管体制仅规制国内销售的医疗器械委托生产，未规制销往国外的医疗器械委托生产。公司委托外协厂商生产的仅为吸水垫一种产品，全部出口境外，无需进行委托生产备案及审批。

②质量控制

作为国内同行中最优秀的从事高端医用敷料的专业公司之一，公司已取得ISO13485质量管理认证以及美国FDA，FDA510K、日本厚生省证书、欧洲CE认证证书，并拥有多项专利。目前公司正向世界多国出口高端敷料，主要为美国、欧洲、日本等，具备良好的品牌及口碑。公司对产品采购的质量具有严格的控制措施，公司制定了《供应商管理制度》等质量控制标准文件，对外协的供应商选择要求、采购标准、产品检验以及管理制度等流程进行规范指引，并设立质控岗位，由专员负责生产流程监控、产品抽样检测、产品出库检验，并对具体操作过程进行专人监督，确保公司外协产品的质量符合相关要求。

③定价机制

公司以市场价格为基准，并结合成本测算确定采购价格。公司向外协厂商采购产品的价格为市场公允价格，不存在利益输送及其他利益安排的情况。

④关联关系

各外协厂商与公司、董事、监事及高级管理人员等不存在关联关系。

⑤报告期内外协情况明细

2015年1-6月外协金额：

外协方名称	主要外协内容	外协采购金额	占营业成本比重
-------	--------	--------	---------

苏州艾美医疗用品有限公司	吸水垫加工	316,758.47 元	5.99%
--------------	-------	--------------	-------

2014 年外协金额：

外协方名称	主要外协内容	外协采购金额	占营业成本比重
苏州艾美医疗用品有限公司	吸水垫加工	501,342.58 元	5.98%

2013 年外协金额：

外协方名称	主要外协内容	外协采购金额	占营业成本比重
苏州艾美医疗用品有限公司	吸水垫加工	9,647.60 元	0.16%

报告期内，公司的外协厂商仅有苏州艾美医疗用品有限公司一家，外协内容为生产吸水垫，且外协采购金额较低，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，外协采购金额分别为 316,758.47 元、501,342.58 元、9,647.60 元，占营业成本的比重分别为 5.99%、5.98%、0.16%，占比较低。并且，相关供应商数量众多、竞争充分，相互替代性较强，公司未对外协工厂产生依赖。

报告期内，公司与外协厂商之间未签订知识产权许可使用协议及协议内容，外协生产产品所用技术主要为外协厂商自有技术，不涉及公司自有知识产权的使用。

（4）分项毛利率变化

①按产品类别披露营业收入、营业成本、毛利率

2015 年 1-6 月：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
功能性敷料	9,936,512.62	4,856,612.85	51.12%
普通敷料	483,160.00	429,078.67	11.19%
合计	10,419,672.62	5,285,691.52	49.27%

2014 年度：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
功能性敷料	15,317,124.75	6,995,434.06	54.33%
普通敷料	1,608,652.34	1,391,705.56	13.49%
合计	16,925,777.09	8,387,139.62	50.45%

2013 年度：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
功能性敷料	9,624,592.40	5,520,302.25	42.64%
普通敷料	605,621.23	555,759.48	8.23%
合计	10,230,213.63	6,076,061.73	40.61%

公司致力于医用功能性敷料的研发、生产与销售。公司的产品主要为 CAD 医用抗粘敷料、海藻酸钙系列敷料、水胶体敷料、凡士林油纱系列敷料、烧伤凝胶系列敷料、含银系列敷料等各类功能性敷料，广泛适用于各种不同类型、不同时期的伤口护理。

公司收入来源于销售功能性敷料收入以及销售普通敷料收入。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度销售功能性敷料的毛利率分别为 51.12%、54.33%、42.64%；销售普通敷料的毛利率水平分别为 11.19%、13.49%、8.23%；2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司主营业务综合毛利率分别为 49.27%、50.45%、40.61%。

公司的综合毛利率由 2013 年度的 40.61% 上升的 2014 年度的 50.45%，主要因为：一是公司整体业务规模扩大，营业收入增长，规模效应使得产品单位固定成本降低，从而带来了利润增长；二是依托持续、有效的研发能力，公司在产品研发设计方面连续创新，优化产品的成本结构，降低了产品的单位变动成本；三是随着公司业务管理水平的不断提高，人工成本及费用的控制更为准确和有效，为公司增加利润奠定了基础。

公司 2015 年 1-6 月的综合毛利率为 49.27%，较 2014 年的 50.45% 略有下降，主要是因为公司 2015 年为了加强对员工的激励，进行了工资的提升，导致成本的增长，因此毛利率有所下滑。

单位：元

2015 年 1-6 月	营业收入	数量（个）	单位固定成本	单位变动成本
功能性敷料	9,936,512.62	4,998,932.00	0.09	0.88
普通敷料	483,160.00	1,259,134.00	0.05	0.29
合计	10,419,672.62	6,258,066.00	0.14	1.17
2014 年度	营业收入	数量（个）	单位固定成本	单位变动成本
功能性敷料	15,317,124.75	7,106,479.00	0.11	0.87
普通敷料	1,608,652.34	4,659,764.00	0.02	0.28
合计	16,925,777.09	11,766,243.00	0.13	1.15
2013 年度	营业收入	数量（个）	单位固定成本	单位变动成本
功能性敷料	9,624,592.40	4,829,537.00	0.14	1.00
普通敷料	605,621.23	1,213,538.00	0.06	0.40
合计	10,230,213.63	6,043,075.00	0.20	1.40

公司 2013 年综合单位固定成本为 0.2 元，综合单位变动成本为 1.4 元，随着 2014 年公司销量增大，以及更完善的生产工艺流程、更有效的成本控制，公司 2014 年的综合单位固定成本为 0.13 元，综合单位变动成本为 1.15 元，相较于 2013 年有一定程度的减少。

2015 年 1-6 月，公司的收入规模继续上升，简单年化后较 2014 年增长约 23.12%，但是，由于公司 2015 年提升了对员工的工资，导致公司的成本有所上升，综合单位固定成本为 0.14 元，综合单位变动成本为 1.17 元，均比 2014 年有所增长。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月功能性敷料的毛利率分别为 42.64%、54.33%和 51.12%，主要原因是 2013 年功能性敷料中的水胶体敷料和烧伤凝胶还处于试生产、初始推广销售阶段，试生产阶段产品生产工艺流程还在完善过程中，所需的材料、工时较多，同时规模效应还没有体现，因此整体成本较高；2014 年公司整体业务规模扩大，销售额增加，功能性敷料销售收入从 962.4 万元增长 1531.7 万元，形成良好的规模效应，并且水胶体敷料和烧伤凝胶等相关产品完善工艺流程，产品成本结构得到进一步优化，成本降低，因此毛利率提升较快。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月普通敷料的毛利率分别为 8.23%、13.49%、11.19%。2014 年较 2013 年有了大幅上升，2015 年一期有所回落。普通敷料种类较多且金额分散，同时部分普通敷料属于试生产阶段，未形成规模效

益，因此成本较高，导致毛利率较低；另外，由于每个年度普通敷料销售的种类区别较大，导致毛利率存在波动。

②按地域区分营业收入、营业成本、毛利率

2015 年 1-6 月：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
内销	3,428,165.62	1,402,013.77	59.10%
外销	6,991,507.00	3,883,677.75	44.45%
合计	10,419,672.62	5,285,691.52	49.27%

2014 年度：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
内销	8,969,866.40	3,788,257.16	57.77%
外销	7,955,910.69	4,598,882.46	42.20%
合计	16,925,777.09	8,387,139.62	50.45%

2013 年度：

单位：元

项目	收入	成本合计	毛利率
内销	4,911,710.62	2,278,661.79	53.61%
外销	5,318,503.01	3,797,399.94	28.60%
合计	10,230,213.63	6,076,061.73	40.61%

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司内销收入占主营业务收入的比重分别为 32.90%、53.00%、48.01%，内销业务毛利率水平分别为 59.10%、57.77%、53.61%；2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司外销收入占主营业务收入的比重分别为 67.10%、47.00%、51.99%，外销业务毛利率水平分别为 44.45%、42.20%、28.60%。公司外销收入的毛利率较低，主要是因为外销的产品均为贴牌产品所致。

③按 OEM 和自有品牌披露营业收入、营业成本、毛利率

2015 年 1-6 月：

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
OEM	9,618,201.62	5,063,127.44	47.36%
自有品牌	801,471.00	222,564.08	72.23%
合计	10,419,672.62	5,285,691.52	49.27%

2014 年度：

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
OEM	15,459,514.75	8,008,748.66	48.20%
自有品牌	1,466,262.34	378,390.96	74.19%
合计	16,925,777.09	8,387,139.62	50.45%

2013 年度：

单位：元

项目	收入	成本	毛利率
OEM	9,069,137.38	5,766,780.90	36.41%
自有品牌	1,161,076.25	309,280.83	73.36%
合计	10,230,213.63	6,076,061.73	40.61%

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司 OEM 收入占主营业务收入的比重分别为 92.31%、91.34%、88.65%，毛利率水平分别为 47.36%、48.20%、36.41%。公司的产品主要是通过 OEM 的方式进行销售，OEM 产品的毛利率相较自主品牌的毛利率较低，因此拉低了公司综合毛利率。

3、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度较 2013 年度变动
营业收入	10,419,672.62	16,925,777.09	10,230,213.63	65.45%
营业成本	5,285,691.52	8,387,139.62	6,076,061.73	38.04%
营业利润	254,161.09	885,315.04	-1,719,448.02	-151.49%
利润总额	694,241.74	1,044,185.33	-673,091.68	-255.13%
净利润	696,815.95	596,124.72	-680,676.51	-187.58%

2014年度，公司营业收入16,925,777.09元，相对于2013年度的10,230,213.63元增长6,695,563.46元，增长65.45%，净利润实现扭亏为盈。

公司盈利能力的增强得益于市场需求的逐步增加、公司产品质量和性能的提高以及公司品牌的建设。盈利能力增强的主要原因分析如下：一是公司整体业务规模扩大，营业收入增长，同时，规模效应使得产品单位固定成本降低，从而带来了利润增长；二是依托持续、有效的研发能力，公司在产品研发设计方面连续创新，优化产品的成本结构，降低了产品的单位变动成本；三是公司注重公司品牌的建设与发展，积极进行市场开拓，扩大销售，营业收入有所增长；四是随着公司业务管理水平的不断提高，人工成本及费用的控制更为准确和有效，为公司增加利润奠定了基础。

根据公司的战略规划和经营目标，公司未来发展中，将进一步树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，提高公司的持续盈利能力。

（二）主要费用明细及变动情况

（1）销售费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
差旅费	58,568.70	136,251.78	67,849.00
工资	401,356.94	673,184.81	498,129.00

广告业务宣传费	6,868.64	27,059.25	97,852.52
劳务费	-	42,974.96	57,795.48
运杂费	366,536.00	482,332.53	393,779.09
展销费	176,469.89	288,990.90	337,449.34
业务招待费	260,808.59	-	-
其他	74,607.81	68,150.00	-
合计	1,345,216.57	1,718,944.23	1,452,854.43

（2）管理费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
科研费	783,580.46	1,367,663.73	971,364.24
工资	971,339.88	1,360,913.59	921,454.59
办公费	198,510.09	488,780.88	392,780.33
折旧	201,486.16	444,848.37	378,469.41
职工保险费	258,778.97	349,722.47	217,450.34
差旅费	40,957.10	142,837.61	168,637.10
车辆使用费	90,667.25	101,406.05	123,247.81
生活福利费	8,202.00	119,033.90	122,105.91
咨询费	301,648.56	131,286.13	109,839.00
招待费	231,597.44	327,053.37	105,257.10
税金	46,130.38	98,789.65	102,908.92
租赁费	48,784.42	115,105.20	-
其他	202,480.44	311,724.11	360,567.13
合计	3,384,163.15	5,359,165.06	3,974,081.88

（3）财务费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	191,100.00	379,300.00	313,839.38

减：利息收入	3,316.51	5,850.03	5,788.61
利息净支出	187,783.49	373,449.97	308,050.77
汇兑损失	10.34	25,582.24	64,737.94
减：汇兑收益	70,108.02	25,812.63	605.51
汇兑净损失	-70,097.68	-230.39	64,132.43
银行手续费	7,299.63	10,748.57	9,803.37
合计	124,985.44	383,968.15	381,986.57

(4) 公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 较 2013 增长率
销售费用	1,345,216.57	1,718,944.23	1,452,854.43	18.31%
管理费用	3,384,163.15	5,359,165.06	3,974,081.88	34.85%
财务费用	124,985.44	383,968.15	381,986.57	0.52%
期间费用合计	4,854,365.16	7,462,077.44	5,808,922.88	28.46%
销售费用占营业收入 比重	12.91%	10.16%	14.20%	
管理费用占营业收入 比重	32.48%	31.66%	38.85%	
财务费用占营业收入 比重	1.20%	2.27%	3.73%	
三项期间费用占营业 收入比重	46.59%	44.09%	56.78%	

公司的期间费用总额较为稳定。2015 年 1-6 月公司的期间费用合计为 4,854,365.16 元，占营业收入比重为 46.59%；2014 年公司的期间费用合计为 7,462,077.44 元，占营业收入比重为 44.09%；2013 年度公司的期间费用合计为 5,808,922.88 元，占营业收入的比重为 56.78%。

公司 2014 年度销售费用较 2013 年度上涨 18.31%，具体原因为 2014 年公司

为提升员工积极性，对销售人员的工资进行了一定幅度的上调。

公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增长 34.85%，具体原因为 2014 年，公司提升了管理员工的工资及福利，因此管理费用中的职工薪酬及福利有所增长；另外公司为加大了研发费用的投入，公司 2014 年科研费较 2013 年增长 396,299.49 元，增长约 40.80%。

财务费用主要为短期借款的利息费用。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、公司在报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-355,994.57	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	441,900.00	520,000.00	1,052,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,819.35	-5,135.14	-5,643.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-14,353.17	-	-
所得税影响额	-63,859.12	-23,830.54	-261589.09
非经常性损益净额	361,868.36	135,039.75	784,767.25
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司的非经常性损益	361,868.36	135,039.75	784,767.25
非经常性损益总额占公司当期利润总额的比例	61.32%	15.21%	-155.46%

非经常性损益净额占公司当期净利润的比例	51.93%	22.65%	-115.29%
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	334,947.59	461,084.97	-1,465,443.76

非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，主要为政府补助，并且均为阶段性发生的事项。2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司的非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为 51.93%、22.65%、-115.29%。

（1）政府补助明细

单位：元

补助项目	2015 年 1-6 月	备注
载银海藻项目	25,000.00	与资产相关
收泰州市高港区市场监督管理局著名商标奖励	200,000.00	与收益相关
2014 年双轮驱动战略资金	100,000.00	与收益相关
企业博士计划中共泰州市高港区组织部	37,500.00	与收益相关
收高港区科学技术局奖励	30,400.00	与收益相关
2014 年度省第四期“333 工程”科研项目资助计划	28,000.00	与收益相关
2014 年度双轮驱动战略资金(境外国际展会设展摊位补助)	20,000.00	与收益相关
收江苏省财政厅补贴收入	1,000.00	与收益相关
合计	441,900.00	

单位：元

补助项目	2014 年	备注
载银海藻项目	50,000.00	与资产相关
2013 年实施商标品牌战略扶持奖励资金	10,000.00	与收益相关
2013 年中小企业国际市场开拓资金	40,000.00	与收益相关
高港区科技进步奖奖金	30,000.00	与收益相关
市级工业支撑项目——医用藻酸盐杀菌敷料的研发（替代进口）第一批项目款	30,000.00	与收益相关

人才引进计划专项资金中共泰州市高港区组织部	360,000.00	与收益相关
合计	520,000.00	

单位：元

补助项目	2013 年	备注
2012 年科技创新奖励资金	30,000.00	与收益相关
2012 年科技进步奖金	20,000.00	与收益相关
2013 年第一批科技支撑计划项目款	120,000.00	与收益相关
省补专利奖励	2,000.00	与收益相关
2013 年科技型中心企业技术创新基金	270,000.00	与收益相关
2013 年企业知识产权战略推进计划专项资金	80,000.00	与收益相关
2012 年度中小企业国际开拓资金	50,000.00	与收益相关
2012 年度泰州市高层次创新创业人才引进计划	200,000.00	与收益相关
财政局/研发机构绩效评价奖励	40,000.00	与收益相关
财政局/2012 年双轮驱动/科技产品奖励	100,000.00	与收益相关
进出口展会摊位补助	40,000.00	与收益相关
2013 年度泰州市知识产权密集型企业及培育单位	50,000.00	与收益相关
载银海藻项目	50,000.00	与资产相关
合计	1,052,000.00	

报告期内，公司的政府补助分为与收益相关的政府补助及与资产相关的政府补助，公司在收到相关补助款项后，根据具体情况分别进行会计处理。

（2）投资收益

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-14,353.17	-	-
合计	-14,353.17	-	-

3、税务

（1）主要税项、税率及税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

本公司于 2012 年 11 月获得高新技术企业证书,证书编号:GF201232000821,有效期为三年,但 2013 年本公司未申请按照 15%的优惠税率,故实际所得税税率为 25%。2015 年 4 月 23 日经江苏省泰州地方税务局批准纳税人减免税备案登记,受理流水号为 321250061580001276913,自 2014 年 1 月 1 日起,公司所得税税率为 15%。

根据苏高企协[2015]9 号“关于公示江苏省 2015 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知”(江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件),公司被认定为江苏省 2015 年第一批高新技术企业。

(四) 主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

(1) 货币资金明细

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	人民币	人民币	人民币
库存现金	31,534.95	33,353.10	2,850.64
银行存款	4,044,165.10	1,581,168.27	1,023,770.45
合计	4,075,700.05	1,614,521.37	1,026,621.09

(2) 外币货币性项目

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算 汇率	折算人民币 金额	外币余额	折算 汇率	折算人民币 金额	外币余额	折算 汇率	折算人民币 金额
货币资金	124,091.22	6.11	758,644.08	18,509.84	6.12	113,269.06	590.15	6.10	3,788.79
其中：美元	124,091.22	6.11	758,644.08	18,509.84	6.12	113,269.06	590.15	6.10	3,788.79

2、应收账款

（1）应收账款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,218,494.71	82.53%	60,924.73	1,157,569.98
1-2 年	235,174.79	15.93%	23,517.48	211,657.31
2-3 年	22,800.00	1.54%	11,400.00	11,400.00
合计	1,476,469.50	100.00%	95,842.21	1,380,627.29

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,892,952.61	98.81%	94,647.63	1,798,304.98
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	22,800.00	1.19%	11,400.00	11,400.00
合计	1,915,752.61	100.00%	106,047.63	1,809,704.98

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	588,973.77	96.27%	29,448.69	559,525.08
1-2 年	22,800.00	3.73%	2,280.00	20,520.00

合计	611,773.77	100.00%	31,728.69	580,045.08
----	------------	---------	-----------	------------

（2）应收账款分类披露：

单位：元

类别	2015 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	1,476,469.50	100.00	95,842.21	6.49	1,380,627.29
组合 1	1,476,469.50	100.00	95,842.21	6.49	1,380,627.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,476,469.50	100.00	95,842.21	6.49	1,380,627.29

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	1,915,752.61	100.00	106,047.63	5.54	1,809,704.98
组合 1	1,915,752.61	100.00	106,047.63	5.54	1,809,704.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,915,752.61	100.00	106,047.63	5.54	1,809,704.98

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	611,773.77	100.00	31,728.69	5.19	580,045.08

组合 1	611,773.77	100.00	31,728.69	5.19	580,045.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	611,773.77	100.00	31,728.69	5.19	580,045.08

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末应收账款周转率分别为 13.06、14.17 和 17.64，应收账款周转天数分别为 28 天、25 天、20 天，周转速度在报告期内较为迅速。公司 1 年以内的应收账款占当年应收账款总额的比重均高于 80%，2 年以内的应收账款占当年应收账款总额的比重均高于 95%以上，应收账款期限结构合理。

为保证回款的及时性和安全性，公司业务扩张的同时，积极加强客户信用管理，优先满足长期合作及信誉良好的大客户，有效地控制了应收账款的期限和风险。

公司的应收账款的主要客户为实信医疗器械（上海）有限公司、海口市第三人民医院及赤峰健乐医疗器械有限责任公司等医疗器械行业中信誉度较高的企业。一方面，上述企业对产品的需求量较大，产品质量和技术服务要求也较高；另一方面，上述企业对公司的信赖度较高，在认可公司的产品和服务后，上述企业成为公司长期稳定的客户。由于上述客户财务状况良好，信誉水平和偿债能力均较高，从而降低了相关账目变成坏账的可能性，公司应收账款回收风险较小。

公司自成立以来，应收账款管理情况相对较好，股份公司成立之后，公司更加强了对应收款项的管理，财务部对款项的收回进行严格监督。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。

（3）截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
CellEra LLC	239,865.54	16.25%	货款	1 年以内
实信医疗器械（上海）有限公司	114,941.40	7.78%	货款	1 年以内
海口市第三人民医院	105,806.00	7.17%	货款	1 年以内
赤峰健乐医疗器械有限责任公司	72,585.00	4.92%	货款	1 年以内
营口市奥博康医疗器械有限公司	49,019.00	3.32%	货款	1 年以内
合计	582,216.94	39.43%		

（4）截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
实信医疗器械（上海）有限公司	440,699.19	23.00%	货款	1 年以内
稳健实业（深圳）有限公司	403,993.76	21.09%	货款	1 年以内
泰州市忠民医疗科技有限公司	134,240.00	7.01%	货款	1 年以内
海口市第三人民医院	125,806.00	6.57%	货款	1 年以内
Eda Tjp Ticaret	101,713.82	5.31%	货款	1 年以内
合计	1,206,452.77	62.98%		

（5）截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
DermaRite Industries LLC	228,989.28	37.43%	货款	1 年以内
实信医疗器械（上海）有限公司	104,651.95	17.11%	货款	1 年以内
中国福利会国际和平妇幼保健院	54,400.00	8.89%	货款	1 年以内
盐城创恩急救用品实业有限公司	44,800.00	7.32%	货款	1 年以内
BIOPHARMA LTD	37,026.54	6.05%	货款	1 年以内
合计	469,867.77	76.80%		

（6）截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（7）截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款期末余额无应收关联方款项。

3、预付款项

（1）公司最近两年一期的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,710,226.69	100.00%	-	1,710,226.69

合计	1,710,226.69	100.00%	-	1,710,226.69
----	--------------	---------	---	--------------

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	786,660.65	100.00%	-	786,660.65
合计	786,660.65	100.00%	-	786,660.65

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,042,810.19	100.00%	-	1,042,810.19
合计	1,042,810.19	100.00%	-	1,042,810.19

截至 2015 年 6 月 30 日，公司预付账款余额为 1,710,226.69 元；截止 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额分别为 786,660.65 元及 1,042,810.19 元，均为预付的货款及设备款。

（2）截至 2015 年 6 月 30 日，预付账款余额前五名客户情况：

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
晋中康诚医疗器械有限公司	590,544.44	34.53%	货款	1 年以内
中国纺织科学研究院研究开发中心	320,000.00	18.71%	货款	1 年以内
北京威迈盛业国际贸易有限公司	190,800.00	11.16%	货款	1 年以内
惠州华阳医疗器械公司	114,660.00	6.70%	货款	1 年以内
南通润宏布业有限公司	76,013.70	4.44%	货款	1 年以内
合计	1,292,018.14	75.55%		

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名客户情况：

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
中国纺织科学研究院研究开发中心	225,000.00	28.60%	货款	1 年以内
北京威迈盛业国际贸易有限公司	190,800.00	24.25%	货款	1 年以内
泰州市兴扬制药机械有限公司	146,270.00	18.59%	设备款	1 年以内

江阴市晨铭机械有限公司	27,790.00	3.53%	设备款	1 年以内
泰州市高新非织造布有限公司	21,600.00	2.75%	货款	1 年以内
合计	611,460.00	77.72%		

（4）截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名客户情况：

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
上海佰禾医疗器械有限公司	600,000.00	57.54%	货款	1 年以内
扬州朗洁净化设备有限公司	107,832.64	10.34%	设备款	1 年以内
泰州市兴扬制药机械有限公司	80,000.00	7.67%	设备款	1 年以内
上海闵行良佳塑料厂	61,005.07	5.85%	货款	1 年以内
上海慧开实业有限公司	42,909.50	4.11%	货款	1 年以内
合计	891,747.21	85.51%		

（5）截至 2015 年 6 月 30 日，预付款项余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	505,429.57	72.49%	-	505,429.57
1-2 年	151,827.86	21.78%	-	151,827.86
3 年以上	40,000.00	5.73%	-	40,000.00
合计	697,257.43	100.00%	-	697,257.43

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	765,965.34	95.04%	-	765,965.34

3 年以上	40,000.00	4.96%	-	40,000.00
合计	805,965.34	100.00%	-	805,965.34

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1 年以内	699,252.09	94.19%	-	699,252.09
1-2 年	2,740.00	0.37%	-	2,740.00
3 年以上	40,000.00	5.44%	-	40,000.00
合计	741,992.09	100.00%	-	741,992.09

（2）截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款金额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
泰州市兴杨制药机械有限公司	80,000.00	11.47%	设备款	1 年以内
南京金锐生物科技有限公司	72,000.00	10.33%	临床试验费	1-2 年
深圳市益心达医学新技术有限公司	47,036.05	6.75%	房租	1 年以内
苏州舜洁卫生材料有限公司	45,000.00	6.45%	采购款	1-2 年
泰州市高港供电局	40,000.00	5.74%	押金	3 年以上
合计	284,036.05	40.74%		

截至 2015 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额为 697,257.43 元，主要为设备款、房租及押金等。该部分应收款项均为正常业务往来款，潜在回收风险较小。

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
应收出口退税款	221,451.04	27.48%	出口退税款	1 年以内
南京金锐生物科技有限公司	219,200.00	27.20%	临床试验费	1 年以内
泰州市高港供电局	40,000.00	4.96%	押金	3 年以上

北京利普奥斯国际旅行社有限公司	32,000.00	3.97%	展会款	1 年以内
北京易动纷享科技有限责任公司	30,240.00	3.75%	软件费用	1 年以内
合计	542,891.04	67.36%		

（4）截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
钱建芬	555,000.00	74.80%	往来款	1 年以内
南京金锐生物科技有限公司	48,000.00	6.47%	临床试验费	1 年以内
泰州市高港供电局	40,000.00	5.39%	押金	2-3 年
泰州市海陵区智民信息技术有限公司	34,000.00	4.58%	往来款	1 年以内
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	30,000.00	4.04%	网络服务费	1-2 年
合计	707,000.00	95.28%		

（5）截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款期末余额中不存在其他应收关联方款项。

5、存货

（1）存货明细构成

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例	跌价准备	账面净额
原材料	1,061,380.46	32.84%	-	1,061,380.46
在产品	381,717.90	11.81%	-	381,717.90
库存商品	597,961.48	18.50%	-	597,961.48
周转材料	379,311.05	11.73%	-	379,311.05
自制半成品	785,076.15	24.29%	-	785,076.15
发出商品	26,958.46	0.83%	-	26,958.46
合计	3,232,405.50	100.00%	-	3,232,405.50

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	跌价准备	账面净额
原材料	763,711.17	36.80%	-	763,711.17
在产品	242,958.53	11.71%	-	242,958.53
库存商品	212,848.54	10.26%	-	212,848.54
周转材料	346,605.41	16.70%	-	346,605.41
自制半成品	509,364.45	24.54%	-	509,364.45
合计	2,075,488.10	100.00%	-	2,075,488.10

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	跌价准备	账面净额
原材料	362,526.35	22.90%	-	362,526.35
在产品	184,964.45	11.69%	-	184,964.45
库存商品	433,856.25	27.41%	-	433,856.25
周转材料	355,601.17	22.47%	-	355,601.17
自制半成品	245,938.69	15.54%	-	245,938.69
合计	1,582,886.91	100.00%	-	1,582,886.91

各期末存货无出现需要计提跌价准备的迹象。

6、长期股权投资

（1）长期股权投资情况表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	65,646.83	-	65,646.83
合计	65,646.83	-	65,646.83

对联营、合营企业投资具体为对恕行网络投资成本 80,000 元，由于本期恕

行网络亏损造成的对投资收益影响额：-14353.17 元，故本期长期股权投资账面价值 65,646.83 元。

7、固定资产

（1）公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、通用设备和运输设备，折旧按直线法计提。固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率情况如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	3-20	0 至 7	4.65 至 33.33
机器设备	年限平均法	3-10	0 至 5	9.5 至 33.33
通用设备	年限平均法	3-10	0 至 6	9.4 至 33.33
运输设备	年限平均法	4-5	0 至 5	19 至 25

（2）2015年1-6月固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.2014 年 12 月 31 日	7,707,350.50	7,175,864.98	622,136.75	907,579.88	16,412,932.11
2.本期增加金额					
（1）购置	66,400.00	359,102.57		39,737.57	465,240.14
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2015 年 6 月 30 日	7,773,750.50	7,534,967.55	622,136.75	947,317.45	16,878,172.25
二、累计折旧					
1.2014 年 12 月 31 日	1,384,035.63	1,708,484.34	89,106.08	340,171.04	3,521,797.09
2.本期增加金额					
（1）计提	189,132.58	343,221.04	66,278.74	68,065.57	666,697.93
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2015 年 6 月 30 日	1,573,168.21	2,051,705.38	155,384.82	408,236.61	4,188,495.02

三、减值准备					
1.2014 年 12 月 31 日					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2015 年 6 月 30 日					
四、账面价值					
1.2014 年 12 月 31 日	6,323,314.87	5,467,380.64	533,030.67	567,408.84	12,891,135.02
2.2015 年 6 月 30 日	6,200,582.29	5,483,262.17	466,751.93	539,080.84	12,689,677.23

（3）2014年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.2013 年 12 月 31 日	8,003,501.53	4,815,786.03	320,000.00	481,532.45	13,620,820.01
2.本期增加金额	229,740.00	2,360,078.95	302,136.75	426,047.43	3,318,003.13
（1）购置	93,820.00	2,360,078.95	302,136.75	426,047.43	3,182,083.13
（2）在建工程转入	135,920.00				135,920.00
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	525,891.03				525,891.03
（1）处置或报废	525,891.03				525,891.03
4.2014 年 12 月 31 日	7,707,350.50	7,175,864.98	622,136.75	907,579.88	16,412,932.11
二、累计折旧					
1.2013 年 12 月 31 日	1,225,504.59	1,029,384.35	3,999.96	203,726.43	2,462,615.33
2.本期增加金额	299,864.17	679,099.99	85,106.12	136,444.61	1,200,514.89
（1）计提	299,864.17	679,099.99	85,106.12	136,444.61	1,200,514.89
3.本期减少金额	141,333.13				141,333.13
（1）处置或报废	141,333.13				141,333.13

4.2014 年 12 月 31 日	1,384,035.63	1,708,484.34	89,106.08	340,171.04	3,521,797.09
三、减值准备					
1.2013 年 12 月 31 日					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2014 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1.2013 年 12 月 31 日	6,777,996.94	3,786,401.68	316,000.04	277,806.02	11,158,204.68
2.2014 年 12 月 31 日	6,323,314.87	5,467,380.64	533,030.67	567,408.84	12,891,135.02

（4）截至2015年6月30日，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（5）截至2015年6月30日，公司不存在融资租入固定资产的情况。

（6）截至2015年6月30日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

8、在建工程

（1）在建工程明细构成

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
仓库建设	601,940.94	-	601,940.94
合计	601,940.94	-	601,940.94

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值

仓库建设	162,353.44	-	162,353.44
合计	162,353.44	-	162,353.44

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
仓库建设	224,600.00	-	224,600.00
合计	224,600.00	-	224,600.00

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	资金来源
2015 年 6 月 30 日						
仓库建设	162,353.44	439,587.50			601,940.94	自筹
合计	162,353.44	439,587.50			601,940.94	
2014 年 12 月 31 日						
仓库建设	224,660.00	73,613.44	135,920.00		162,353.44	自筹
合计	224,660.00	73,613.44	135,920.00		162,353.44	
2013 年 12 月 31 日						
仓库建设	135,920.00	88,740.00			224,660.00	自筹
合计	135,920.00	88,740.00			224,660.00	

9、无形资产

单位：元

	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
项目	土地使用权	合计	土地使用权	合计	土地使用权	合计
一、账面原值						
1.上期期末金额	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00

2.本期增加金额						
（1）购置						
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.本期期末金额	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00	804,720.00
二、累计摊销						
1.上期期末金额	132,778.80	132,778.80	116,684.40	116,684.40	100,590.00	100,590.00
2.本期增加金额	8,047.20	8,047.20	16,094.40	16,094.40	16,094.40	16,094.40
（1）计提	8,047.20	8,047.20	16,094.40	16,094.40	16,094.40	16,094.40
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.本期期末金额	140,826.00	140,826.00	132,778.80	132,778.80	116,684.40	116,684.40
三、减值准备						
1.上期期末金额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.本期期末金额						
四、账面价值						
1.上期期末金额	671,941.20	671,941.20	688,035.60	688,035.60	704,130.00	704,130.00
2.本期期末金额	663,894.00	663,894.00	671,941.20	671,941.20	688,035.60	688,035.60

10、长期待摊费用

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015 年 6 月 30 日
临床试验费	262,500.00	-	75,000.00	-	187,500.00

合计	262,500.00	-	75,000.00	-	187,500.00
----	------------	---	-----------	---	------------

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014 年 12 月 31 日
临床试验费	412,500.00	-	150,000.00	-	262,500.00
合计	412,500.00	-	150,000.00	-	262,500.00

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013 年 12 月 31 日
临床试验费	562,500.00	-	150,000.00	-	412,500.00
合计	562,500.00	-	150,000.00	-	412,500.00

11、递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	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	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	14,376.33	95,842.21	26,511.91	106,047.63	7,932.17	31,728.69
合计	14,376.33	95,842.21	26,511.91	106,047.63	7,932.17	31,728.69

12、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	计提/转回	核销	2015 年 6 月 30 日
坏账准备	106,047.63	-10,205.42	-	95,842.21
合计	106,047.63	-10,205.42	-	95,842.21

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	计提/转回	核销	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	-------	----	------------------

坏账准备	31,728.69	74,318.94	-	106,047.63
合计	31,728.69	74,318.94	-	106,047.63

（五）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
信用借款			3,000,000.00
合计	6,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00

于 2015 年 6 月 30 日，公司取得的抵押借款和保证借款信息如下：

（1）抵押借款：

①与泰州农村商业银行股份有限公司签订编号为 2014 第 07020201 的《流动资金循环抵押合同》，抵押人泰州市榕兴医疗用品股份有限公司，抵押权人泰州农村商业银行股份有限公司，抵押物为泰州市榕兴医疗用品股份有限公司房屋建筑物。房产评估价值为 200.1312 万元，取得抵押借款 120 万元。

房屋建筑物信息：

房屋所有权人：泰州市榕兴医疗用品股份有限公司

房屋坐落：高港区口岸街道远东大道 8 号

登记时间：2015 年 6 月 15 日

规划用途：工业

②与泰州农村商业银行股份有限公司签订编号为 2014 第 07020202 的《流动资金循环抵押合同》，抵押人泰州市榕兴医疗用品股份有限公司，抵押权人泰州农村商业银行股份有限公司，抵押物为泰州市榕兴医疗用品股份有限公司土地使用权。土地使用权评估价值为 300 万元，取得抵押借款 180 万元。

土地使用权信息：

土地使用权人：泰州市裕兴医疗用品股份有限公司

地号：3212030015050019000

用途：工业用地

坐落：高港区口岸街道远东大道 8 号

终止日期：2056 年 10 月 22 日

（2）保证借款：

与江苏银行股份有限公司泰州高港支行签订编号为 JK141714000417 的流动资金借款合同，褚省吾、沈兰凤夫妇以个人拥有的房屋（泰房权证高字第 005423 号）和土地使用权（泰州国用（2009）第 18418 号）作为抵押，褚加冕、钱建芬夫妇以其个人财产承担连带保证，为本公司取得担保借款 300 万元。

2、应付账款

（1）公司最近两年一期的应付账款如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,048,443.16	99.59%	949,755.81	99.11%	213,928.68	100.00%
1-2 年	8,514.10	0.41%	8,514.10	0.89%	-	-
合计	2,056,957.26	100.00%	958,269.91	100.00%	213,928.68	100.00%

（2）截至 2015 年 6 月 30 日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
晋中康诚医疗器械有限公司	519,098.36	25.24%	应付货款	1 年以内
苏州艾美医疗用品有限公司	354,125.13	17.22%	应付货款	1 年以内
中国纺织科学研究院研究开发中心	273,504.27	13.30%	应付货款	1 年以内
稳健医疗用品股份有限公司	102,660.00	4.99%	应付货款	1 年以内
上海诺瓦立医疗用品有限公司	63,181.36	3.07%	应付货款	1 年以内
合计	1,249,387.76	63.81%		

（3）截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
苏州艾美医疗用品有限公司	312,768.79	32.64%	应付货款	1 年以内
泰州市华丽尔彩印包装有限公司	132,835.35	13.86%	应付货款	1 年以内
稳健医疗用品股份有限公司	123,540.00	12.89%	应付货款	1 年以内
上海远赢包装制品有限公司	85,796.63	8.95%	应付货款	1 年以内
南通索派医用包装材料有限公司	79,237.06	8.27%	应付货款	1 年以内
合计	445,604.14	76.61%		

（4）截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
南通索派医用包装材料有限公司	34,725.30	16.23%	应付货款	1 年以内
无锡贝迪科技有限公司	32,975.54	15.41%	应付货款	3 年以上
浙江鸿昌机械有限公司	30,000.00	14.02%	应付设备款	1 年以内
泰州市华丽尔彩印包装有限公司	24,772.00	11.58%	应付货款	1 年以内
泰州市迪王船舶配套有限公司	22,090.85	10.33%	应付货款	1 年以内
合计	144,563.69	67.58%		

（5）截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

3、预收账款

（1）公司最近两年一期的预收账款如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,633,676.92	100.00%	2,201,626.21	100.00%	484,076.25	100.00%
合计	2,633,676.92	100.00%	2,201,626.21	100.00%	484,076.25	100.00%

（2）截至 2015 年 6 月 30 日预收账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
Dynarex Corporation	629,642.39	23.91%	货款	1 年以内
阿蓓纳（上海）贸易有限公司	605,900.00	23.01%	货款	1 年以内
Dermarite Industries LLC	570,690.37	21.67%	货款	1 年以内
FLEMING MEDICAL LIMITED	364,696.96	13.85%	货款	1 年以内
Derma Sciences Canada Inc	321,067.72	12.19%	货款	1 年以内
合计	2,491,997.44	94.62%		

（3）截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
美国德玛莱特有限公司	492,219.17	22.36%	货款	1 年以内
CellEra LLC	204,288.15	9.28%	货款	1 年以内
Aero Healthcare	140,825.66	6.40%	货款	1 年以内
INFONOR AS	115,465.78	5.24%	货款	1 年以内
Shifa United Medical	100,921.32	4.58%	货款	1 年以内
合计	1,053,720.08	47.86%		

（4）截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
上海众知进出口有限公司	135,000.00	27.89%	货款	1 年以内
ALUMINAID PTE LTD	91,635.37	18.93%	货款	1 年以内
BINALIMEDICAL SUPPLIES	47,515.89	9.82%	货款	1 年以内
INFONOR AS	34,135.42	7.05%	货款	1 年以内

Unilene S.A.C	25,326.62	5.23%	货款	1 年以内
合计	333,613.30	68.92%		

（5）截至 2015 年 6 月 30 日，预收款项中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

4、其他应付款

（1）公司最近两年一期的其他应付款如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	716,276.35	88.22%	326,820.00	79.11%	3,103,500.00	97.29%
1-2 年	9,366.00	1.15%	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	86,302.42	10.63%	86,302.42	20.89%	86,302.42	2.71%
合计	811,944.77	100.00%	413,122.42	100.00%	3,189,802.42	100.00%

（2）截至 2015 年 6 月 30 日，期末其他应付款中欠款前五名：

单位：元

单位名称	2015 年 6 月 30 日	占比	性质	账龄
泰州市港城建设投资发展中心	251,500.00	30.98%	预提利息	1 年以内
无锡金雅悦洋钢业有限公司	127,559.00	15.71%	材料款	1 年以内
南通金恒不锈钢制管有限公司	68,936.00	8.49%	材料款	1 年以内
张志清	59,152.42	7.29%	暂借款	3 年以上
赤峰健乐医疗器械有限责任公司	50,000.00	6.16%	保证金	1 年以内
合计	557,147.42	68.62%		

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
------	------------------	----	----	----

泰州市港城建设投资发展中心	251,500.00	60.88%	预提利息	1 年以内
张志清	59,152.42	14.32%	暂借款	3 年以上
中卫康诺(北京)医疗器械有限公司	40,000.00	9.68%	保证金	1 年以内
太仓市双凤非织造布设备有限公司	27,150.00	6.57%	设备款	3 年以上
山西锦鑫长泰药业有限公司	20,000.00	4.84%	保证金	1 年以内
合计	397,802.42	96.29%		

（4）截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前三名：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比	性质	账龄
泰州市港城建设投资发展中心	3,103,500.00	97.3%	借款	1 年以内
张志清	59,152.42	1.85%	往来款	3 年以上
太仓市双凤非织造布设备有限公司	27,150.00	0.85%	设备款	3 年以上
合计	3,189,802.42	100.00%		

（5）截至 2015 年 6 月 30 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及应付关联方的款项。

5、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	3,246.80	2,567,402.20	2,570,649.00	
二、离职后福利-设定提存计划		166,518.70	166,518.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,246.80	2,733,920.90	2,737,167.70	

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	3,241.63	3,864,693.83	3,864,688.66	3,246.80

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
二、离职后福利-设定提存计划		224,672.48	224,672.48	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,241.63	4,089,366.31	4,089,361.14	3,246.80

（续）

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	1,675.99	2,563,845.02	2,562,279.38	3,241.63
二、离职后福利-设定提存计划		139,371.82	139,371.82	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,675.99	2,703,216.84	2,701,651.20	3,241.63

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,343,560.26	2,343,560.26	
2、职工福利费		44,202.00	44,202.00	
3、社会保险费		86,327.42	86,327.42	
其中：医疗保险费		71,199.52	71,199.52	
工伤保险费		10,969.30	10,969.30	
生育保险费		4,158.60	4,158.60	
4、住房公积金		80,848.80	80,848.80	
5、工会经费和职工教育经费	3,246.80	11,700.14	14,946.94	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他		763.58	763.58	
合计	3,246.80	2,567,402.20	2,570,649.00	

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		3,579,917.90	3,579,917.90	
2、职工福利费		108,002.90	108,002.90	
3、社会保险费		112,407.85	112,407.85	
其中：医疗保险费		91,979.76	91,979.76	
工伤保险费		15,137.53	15,137.53	
生育保险费		5,290.56	5,290.56	
4、住房公积金		27,951.52	27,951.52	
5、工会经费和职工教育经费	3,241.63	27,662.04	27,656.87	3,246.80
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他		8,751.62	8,751.62	
合计	3,241.63	3,864,693.83	3,864,688.66	3,246.80

（续）

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,342,296.56	2,342,296.56	
2、职工福利费		122,105.91	122,105.91	
3、社会保险费		71,587.67	71,587.67	
其中：医疗保险费		58,044.06	58,044.06	
工伤保险费		10,318.94	10,318.94	
生育保险费		3,224.67	3,224.67	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	1,675.99	22,695.40	21,129.76	3,241.63
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他		5,159.47	5,159.47	
合计	1,675.99	2,563,845.02	2,562,279.38	3,241.63

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
1、基本养老保险		154,936.00	154,936.00	
2、失业保险费		11,582.70	11,582.70	
3、企业年金缴费				
合计		166,518.70	166,518.70	

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		211,101.50	211,101.50	
2、失业保险费		13,570.98	13,570.98	
3、企业年金缴费				
合计		224,672.48	224,672.48	

（续）

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		129,031.20	129,031.20	
2、失业保险费		10,340.62	10,340.62	
3、企业年金缴费				
合计		139,371.82	139,371.82	

6、应交税费

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	-160,724.78	-47,675.75	-10,799.47
土地使用税	11,611.50	10,427.49	10,427.50
企业所得税	206,250.27	451,609.71	-
个人所得税	8,687.60	7,256.65	7,407.24
城市建设维护税	-	-	6,433.67
教育费附加	-	30.00	4,595.48
印花税	245.80	932.20	513.70
房产税	10,427.49	11,611.50	11,611.50

其他	-	7,965.36	2,214.42
合计	76,497.88	442,157.16	32,404.04

7、递延收益

（1）递延收益明细构成

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
政府补助	325,000.00	350,000.00	400,000.00
合计	325,000.00	350,000.00	400,000.00

（2）递延收益本期变动情况

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入 营业外收 入金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
2015 年 6 月 30 日						
2011 年重大科技 成果转化项目*载 银海藻	350,000.00		25,000.00		325,000.00	与资产相关
合计	350,000.00		25,000.00		325,000.00	
2014 年 12 月 31 日						
2011 年重大科技 成果转化项目*载 银海藻	400,000.00		50,000.00		350,000.00	与资产相关
合计	400,000.00		50,000.00		350,000.00	
2013 年 12 月 31 日						
2011 年重大科技 成果转化项目*载 银海藻	450,000.00		50,000.00		400,000.00	与资产相关
合计	450,000.00		50,000.00		400,000.00	

（六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	13,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	693,227.14	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-278,051.68	-1,261,640.49	-1,857,765.21
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	13,415,175.46	10,738,359.51	10,142,234.79

六、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	榕兴福泰	持有公司 32.5%的股权
2	钱建芬	持有公司 5%的股权
3	沈兰凤	持有公司 5%的股权，与董事长褚省吾为夫妻关系
4	伸孚倍	全资子公司
5	上海恕行	参股子公司，持有该子公司 40 %的股权

除上述关联方外，公司董事、监事、高级管理人员亦属公司关联方，具体名单请见“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

A. 报告期内，褚省吾、沈兰凤夫妇以个人拥有的房屋（泰房权证高字第 005423 号）和土地使用权（泰州国用（2009）第 18418 号）抵押，为本公司取得担保借款 300 万元。抵押物价值 183.61 万元。

B. 报告期内，褚加冕、钱建芬夫妇为 JK141714000417 号流动资金借款合同提供连带保证，担保金额为人民币 300 万元。

C. 2015 年 9 月 18 日，褚省吾、沈兰凤夫妇以个人拥有的房屋（泰房权证高字第 005423 号）和土地使用权（泰州国用（2009）第 18418 号）抵押，为本公司取得担保借款 300 万元。抵押物价值 183.61 万元。

D. 2015 年 9 月 18 日，褚加冕、钱建芬夫妇为 JK141715000282 号流动资金借款合同提供连带保证，担保金额为人民币 300 万元。

序号	担保人	担保权人	主合同名称/ 编号	担保金额(人 民币)	担保 方式	签订日期	履行情况
1	褚省吾 沈兰凤	江苏银行 股份有限 公司泰州 高港支行	流动资金借 款合同 (JK141714 000417)	300 万元	抵押	2014.09.17	履行完毕
2	褚加冕 钱建芬	江苏银行 股份有限 公司泰州 高港支行	流动资金借 款合同 (JK141714 000417)	300 万元	连带 责任 保证	2014.09.17	履行完毕
3	褚省吾 沈兰凤	江苏银行 股份有限 公司泰州 高港支行	流动资金借 款合同 (JK141715 000282)	300 万元	抵押	2015.09.18	未履行完毕
4	褚加冕 钱建芬	江苏银行 股份有限 公司泰州 高港支行	流动资金借 款合同 (JK141715 000282)	300 万元	连带 责任 保证	2015.09.18	未履行完毕

E. 报告期内，裕兴股份和联合公司恕行网络签订技术开发合同，委托恕行网络开发软件，合同总价为 136,000.00 元人民币。裕兴股份委托开发该软件的主要用途为开拓销售渠道，推广微商销售平台，借助网络平台扩大销售。

委托方	受托方（开发人）	开发产品	合同期间	履行情况
榕兴股份	上海恕行网络科技有限公司	软件：手机 APP 的安卓系统发行包、手机 APP 的 IOS 系统的发行包服务端程序安装包； 文档：服务端程序安装包部署手册	2015.06.05 至 2016.06.05	正在履行

（三）关联方往来余额明细表

单位：元

期间	科目	关联方	账面余额
2013 年 12 月 31 日	其他应收款	钱建芬	555,000.00

公司上述对钱建芬的其他应收款为公司关联方钱建芬因个人资金周转而向公司拆借的款项，相应借款未实际签署借款协议，亦未约定相应利息费用。上述资金拆借情况已于 2014 年逐渐予以规范，钱建芬已于 2014 年全部归还相应借款，自此后，公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、备用金、清偿债务等方式占用的情形。

股份公司成立之后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制，在《公司章程》中明确：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东的利益，不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益。”

（四）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司阶段，公司未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项

时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股 5%以上股东、公司实际控制人、董监高已向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺》。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无需要披露的重要日后事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无需要披露的其他事项。

八、报告期内资产评估情况

公司整体变更为股份公司时，委托银信资产评估有限公司以 2015 年 1 月 31 日为评估基准日对公司的净资产公允价值进行评估。2015 年 3 月 27 日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字（2015）沪第 0249 号《泰州市榕兴抗粘敷料有限公司股份制改制所涉及的泰州市榕兴抗粘敷料有限公司净资产公允价值评估报告》。评估报告的有效期为一年。

（一）、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

（二）、资产评估的结果

单位：元

项目	资产评估前的 账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
----	----------------	-----	------	-----------

净资产	13,693,227.14	17,241,532.99	3,548,305.85	25.91%
-----	---------------	---------------	--------------	--------

公司整体变更为股份公司后延续原账面值进行核算，未根据本次资产评估结果进行调账。

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

公司整体变更为股份公司之前，公司章程未就股利分配政策作出具体规定。

（二）股票公开转让之后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，公司自股票挂牌公开转让后，公司实行同股同利的股利政策，按股东所持有的股份份额，以现金、股票或其他法律认可的方式进行分配。具体分配方式如下：

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达到公司注册资本的 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，可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损、提取公积金后所余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配。

股东大会或者董事会违反规定，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。

（三）公司最近两年一期股利分配情况

公司在报告期内未进行过股利分配。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）纳入合并报表子公司的财务指标：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	368,100.41	1,543,570.65
负债总额	593,186.22	1,282,889.18
所有者权益	-225,085.81	260,681.47
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度
营业收入	-	107,505.58
利润总额	-485,767.28	739,318.53
净利润	-485,767.28	739,318.53

十一、风险因素

（一）应收账款不能如期收回导致的坏账损失风险

截止 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日，应收账款净额分别为 580,045.08 元、1,809,704.98 元、1,380,627.29 元。截止 2015 年 6 月 30 日，1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例 82.53%，随着公司业务规模的迅速增长，根据公司所在行业的特点和公司项目的具体情况，应收账款余额可能保持较高的水平，可能会出现无法如期收回导致坏账损失的风险。

（二）非经常性损益占净利润比重较高的风险

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，非经常损益净额分别为 361,868.36、135,039.75、784,767.26，占净利润的比重分别为 51.93%、22.65%、-115.29%，占比较大，公司的非经常性损益主要为政府补助。未来公司是否能够获得政府补助与各级政府的补助政策紧密相关，未来公司能否持续获得较多的政府补助也存在不确定性。

（三）公司短期偿债能力较差的风险

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 0.96、0.71 和 0.72，速动比率分别为 0.68、0.50 和 0.47。流动比率和速动比率相对较小，短期偿债能力较差，公司存在一定的流动性风险。公司的短期负债主要为短期借款、预收账款、应交税费、应付账款等，若公司的存货出现周转问题、应收账款无法按时收回，则可能出现流动性风险。

第五节有关说明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

初晨 王峰 褚吉亮
张一歌 沈兰凤

全体监事：

程文海 张明 孙志荣

全体高级管理人员：

初晨 王峰 陈进永
张一歌

泰州市裕兴医疗用品股份有限公司

2015年11月23日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 兰 荣
兰 荣

项目负责人： 吴益军
吴益军

项目小组成员： 赖梦霞 颜 力
赖梦霞 颜 力

蒋代雯 王长帅
蒋代雯 王长帅

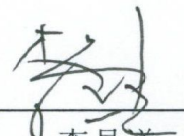


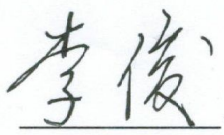
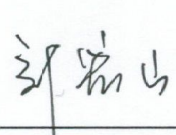
兴业证券股份有限公司

2015 年 11 月 23 日

三、律师声明

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

律师事务所负责人: 
李昌道

经办律师:  
李俊 郭宏山



2015年11月23日

四、会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所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中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。

会计师事务所负责人：

孙勇

签字注册会计师：

阮磊

陈昕

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

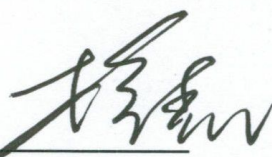
2015年11月23日



五、评估机构声明

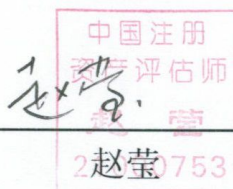
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



梅惠民

签字注册资产评估师：


中国注册
资产评估师
2赵莹753


中国注册
资产评估师
方黎敏
31120014

银信资产评估有限公司

2015 年 11 月 23 日



第六节附件

本公开转让说明书的附件报告：

- 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股票挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。