

无锡佳健医疗器械股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



二零一五年十二月

声 明

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

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

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、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下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署日，公司的实际控制人王文清持有公司1,278.00万股股份，占公司股份总额的79.00%。王文清担任公司的董事长兼总经理，对公司股东大会、董事会、公司的发展战略、经营决策产生重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，公司将存在实际控制人利用其控制地位损害其他股东利益的风险。

二、公司治理的风险

有限公司期间，公司存在风险识别机制、内部控制体系不够健全，公司治理相对薄弱等情况。报告期内，有限公司存在向股东拆借资金等现象。

股份公司成立后，完善了《公司章程》，并审议通过了《对外投融资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《防范关联方资金占用管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度。但由于股份公司运行时间较短，各项内部控制制度的执行效果尚不理想，公司内部控制的完整性、合理性、有效性还需进一步提升。若公司各项治理制度不能按设计有效运行，将可能导致公司不能通过“三会一层”有效决策、有效监督以及不能有效防范关联交易、对外担保事项发生的风险。

三、行业竞争加剧风险

随着我国居民生活水平的提高和健康意识的觉醒，以及在国家政策的大力扶持下，国内医疗器械市场发展迅速，但与发达国家相比还存在很大的差距。中低端产品竞争日趋激烈，存在价格恶性竞争、虚假宣传、不正当商业竞争、假冒伪劣等现象，市场竞争风险加剧。

目前，我国医疗器械新产品开发能力弱、产品更新较慢，众多国内医疗器械

企业容易陷入同质化的低端竞争。如果公司不能继续加强研发力度、开发新型产品、提高产品竞争力，将面临行业竞争加剧所带来的冲击。

四、公司产品质量控制风险

公司的主要产品为针灸针、电子理疗产品及电极片，涵盖一类、二类医疗器械，公司属于医疗器械行业。我国对该类企业的设立、产品的生产与销售均设置了严格的资格审查条件，建立了系统的市场准入与管理制度。对于产品的质量以及产品质量识别检测体系具有较高的要求。公司一旦因产品质量问题被提出索赔、诉讼或仲裁，均会对本公司的生产经营及声誉造成不利影响。

五、医疗企业资质审查风险

公司主要客户除了来自国内以外，还来自各个国家与地区，销售产品需要经过当地认证机构的审查与检测，比如美国 FDA、欧盟 DNV 以及加拿大 CMDCAS 等。目前医疗器械生产销售在各国都受到严格的监管，政策改变可能显著提高公司的成本，若以上政策审批环境在未来发生变化，公司无法出口至相应的国家或地区，这会对公司的经营业绩造成一定影响。

同时，如果国内外的政策审批环境发生变化，公司未取得相应审批，也会对公司的经营业绩造成一定影响。

六、人才流失风险

医疗器械行业受国家监管较为严格，同时更新进步速度较快，公司员工除了需要具备医疗器械行业要求的商品知识、管理技能、研发能力之外，还必须具备很高的敬业精神以及审慎的工作态度。

目前我国医疗器械行业专业研发人员不足，缺乏专业开发型人才。随着行业竞争日益加剧以及公司经营规模的不断发展壮大，将面临人才不足与人才流失的风险，对公司正常经营造成不利影响。

七、出口退税政策变动的风险

公司主要产品为针灸针、电子理疗产品及电极片，受国家产业政策鼓励，并享受增值税免抵退的优惠政策，报告期内，公司主要产品出口退税率均为 17%，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司出口收入分别占主营业务收入的比例分别为 67.06%、55.13% 和 50.42%，出口收入占比较高，出口退税率变动将对公司营业利润产生直接影响。

报告期内，公司主要产品出口退税率保持稳定，但如果未来国家产业政策调整并导致出口退税率大幅变动，将直接影响公司出口收入及盈利水平。

八、汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司出口收入分别占主营业务收入的 67.06%、55.13% 和 50.42%，出口收入占比较高。由于公司产品销往美国、欧盟、台湾等各个地区，涉及到的外汇结算币种较多，并以外币进行结算，所以一旦汇率发生了对公司不利的变动，可能将对公司盈利水平造成直接影响。

九、未全员缴纳社保的风险

根据无锡市社会保险基金管理中心数据显示，截至 2015 年 8 月 5 日，佳健医疗已为公司 151 名员工办理了医疗保险、工伤保险、养老保险、失业保险及生育保险，并正常缴纳无欠费。其余员工参与新农保的有 19 人，退休 1 人，办理退工 3 人，另有 64 人放弃缴纳。上述人员均已签署自愿放弃缴纳社保承诺，故公司尚未为其缴纳社会保险。公司为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦自愿放弃缴纳社保的员工对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的经营造成一定的影响。

十、佳健科贸核定征收企业所得税的风险

自 2005 年 6 月成立至今，佳健科贸一直处于亏损状态。由于规模较小，自成立之日起，苏州市税务主管部门按当地一贯作法对所辖小企业实行核定征收所得税，不存在所得税征缴方式变化的情况，因此，不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。佳健科贸会计核算基础符合现

行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。佳健科贸已经向苏州工业园区国家税务局第一税务分局申请变更所得税征收方式，并取得了相应批复，将于 2016 年 1 月 1 日起变更企业所得税缴纳方式为查账征收。2015 年 11 月，主管税务部门苏州市工业园区国家税务局出具的编号为 32170020150136 的《税收证明》，在所属期间内暂未发现有重大税务违法违章记录。子公司报告期内无欠税，未受过处罚。报告期内 2013 年、2014 年佳健科贸核定征收比照查账征收的税收差额分别为 0 元、293.19 元，金额较小，对佳健医疗经营业绩和财务状况影响较小。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	6
释义	8
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构及股东情况	14
四、公司股本及其演变	15
五、公司重大资产重组情况	21
六、子公司、分公司基本情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员	22
八、最近两年一期主要财务数据和财务指标	25
九、本次挂牌相关机构	26
第二节 公司业务	28
一、公司业务概况	28
二、公司组织结构及主要业务流程	31
三、公司业务相关的关键资源要素	38
四、公司具体业务情况	50
五、公司商业模式	56
六、公司所处行业基本情况	56
第三节 公司治理	74
一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况	74
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	75
三、最近两年及一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	76
四、公司独立性情况	77
五、同业竞争情况	78
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	79
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	81
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况	83

第四节 公司财务	84
一、最近两年一期的审计意见	84
二、财务报表的编制基础	84
三、合并财务报表范围及变化情况	84
四、最近两年一期的财务报表	85
五、主要会计政策和会计估计	107
六、最近两年一期主要会计数据及财务指标	117
七、经营成果和财务状况分析	124
八、关联方、关联方关系及关联交易	152
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	158
十、最近两年一期资产评估情况	158
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	159
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	160
十三、风险因素与自我评估	160
第五节 有关声明	165
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	165
二、主办券商声明	166
三、律师声明	167
四、会计师事务所声明	168
五、资产评估机构声明	169
第六节 附件	170
一、主办券商推荐报告	170
二、财务报表及审计报告	170
三、法律意见书	170
四、公司章程	170
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	170
六、其他与公开转让有关的重要文件	170

释义

在公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、佳健医疗	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司
有限公司、佳健有限	指	无锡佳健医疗器械有限责任公司
佳世健电子	指	苏州佳世健电子科技有限公司
佳健科贸	指	苏州工业园区佳健科技贸易有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师事务所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
律师事务所	指	江苏丰云律师事务所
股东会	指	无锡佳健医疗器械有限责任公司股东会
股东大会	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司董事会
监事会	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司股东大会议事规则》、《无锡佳健医疗器械股份有限公司董事会议事规则》、《无锡佳健医疗器械股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理办法》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司关联交易管理办法》
《防范关联方资金占用管理办法》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理办法》
《投资者关系管理制度》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司投资者关系管理制度》

《对外担保管理办法》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司对外担保管理办法》
《对外投融资管理制度》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司对外投融资管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司信息披露管理制度》
《总经理工作细则》	指	《无锡佳健医疗器械股份有限公司总经理工作细则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司章程	指	根据上下文义所需，指当时有效的《公司章程》
《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》（2005年修订）
本说明书、本公开转让说明书	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年及一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
医疗器械	指	单独或者组合使用于人体的仪器、设备、器具、材料或者其他物品，包括所需要的软件；其用于人体体表及体内的作用不是用药理学、免疫学或者代谢的手段获得，但是可能有这些手段参与并起一定的辅助作用；其使用旨在达到对疾病的预防、诊断、治疗、监护、缓解目的。
第I类医疗器械	指	通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械
第II类医疗器械	指	对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械
第III类医疗器械	指	植入人体；用于支持、维持生命；对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械
DNV	指	DNV认证，Det Norske Vorske，挪威船级社，总部位于挪威首都奥斯陆，为客户提供全面的风险管理和各类评估认证服务
FDA	指	FDA 认证，Food and Drug Administration，美国食品药品监督管理局，是国际医疗审核权威机构，由美国国会即联邦政府授权，专门从事食品与药品管理的最

		高执法机关
CE	指	CE认证, Conformite Europeenne, 是一种安全认证标志, 被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照
TGA	指	TGA认证, Therapeutic Goods Administration, 是澳大利亚政府健康和老龄部下的一个部门, 它负责评估和监督进入澳大利亚的治疗器械是否符合澳大利亚的基本标准和准入的条件
TUV	指	TUV认证, Technischer überwachungs Verein是德语“技术监督协会”的缩写, 是专门测试电子产品安全的研究认证机构
CMDCAS	指	是Canadian Medical Devices Conformity Assessment System(加拿大医疗器械合格评定体系)的简写
SG	指	是“Safety Goods”的缩写, 是由日本消费品安全协会(Consumer Product Safety Association, 简称CPSA)制定的自愿性的产品安全保证标志。
Karl Storz	指	1945年成立于德国, 是业界唯一一家生产全科内窥镜产品的公司, 全球最大微创外科内镜设备及器械制造公司
柯惠(Covidien)	指	1867年成立于美国, 是全球主要医疗设备和一次性医疗产品的生产商

注: 公开转让说明书中部分合计数与各加数之和在尾数上存在差异, 均系计算中四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称 : 无锡佳健医疗器械股份有限公司
法定代表人 : 王文清
有限公司成立日期 : 2005 年 12 月 19 日
股份公司设立日期 : 2014 年 12 月 16 日
注册资本 : 1,800 万元
住所 : 无锡市锡山区鹅湖镇青虹路
邮编 : 214116
董事会秘书 : 吴志芳
电话 : 0510-88745788-8006
传真 : 0510-88746629
电子邮箱 : szwujj@126.com
组织机构代码 : 78270545-0
所属行业 : 根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业”，分类编码为“C35”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为“医疗仪器设备及器械制造（C358）”下属的“医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）”行业。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业（35）”之“医疗仪器设备及器械制造（358）”之“医疗诊断、监护及治疗设备制造（3581）”行业。根据全国股份转让系统公司 2015 年 3 月制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“医疗保健（15）”之“医疗保健设备与服务(1510)”之“医疗

保健设备与用品（151010）”之“医疗保健设备（15101010）”行业。

经营范围	: 一类医疗器械（仅限理疗用电极），电子产品的生产、销售；二类 6826 物理治疗及康复设备、6827 中医器械的生产；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者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）
主营业务	: 针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：佳健医疗

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：18,000,000股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持公司股票的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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）》第二节第八条规定：“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。”

公司章程第二十五条规定：“公司的股份可以依法转让。”

2、股东所持股份的限售安排

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，本次股票挂牌前，公司控股股东承诺：自佳健医疗股票进入全国股份转让系统挂牌之日起 12 个月内转让不超过直接或间接持有的公司股份的三分之一，进入全国股份转让系统挂牌后第 13 个月至第 24 个月转让不超过直接或间接持有的公司股份的三分之一。公司董事、监事和高级管理人员承诺：在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

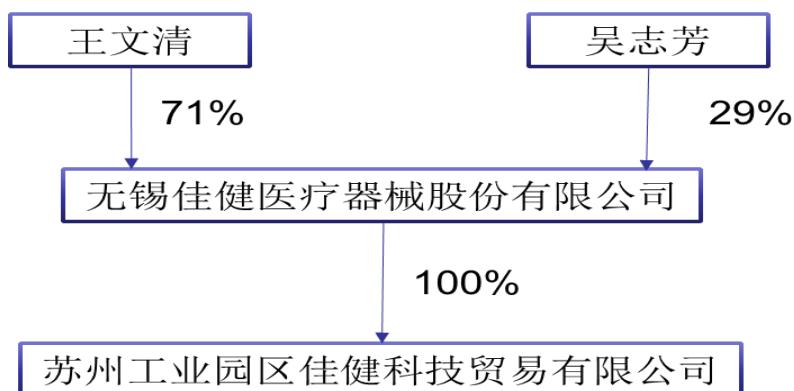
股份公司成立于 2014 年 12 月 16 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年公司无可进行转让的股份。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

3、股东对所持股份自愿锁定的情况

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	王文清	12,780,000	71.00	自然人	否
2	吴志芳	5,220,000	29.00	自然人	否
合计		18,000,000	100.00	-	-

(三) 股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

(四) 持有5%以上股份股东基本情况

王文清，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年10月出生，本科学历。1990年9月至2000年5月就职于苏州医疗用品厂任副厂长；2000年6月至2006年4月就职于苏州医疗用品有限公司任副总经理；2006年5月至2014年12月就职于无锡佳健医疗器械有限公司任总经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任董事长、总经理。

吴志芳，女，中国国籍，无境外永久居留权，1975年8月出生，大专学历。

1996年7月至2005年8月就职于苏州医疗用品有限公司任车间主管；2006年7月至2014年12月就职于无锡佳健医疗器械有限公司任副总经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任副董事长、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

（五）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，王文清持有公司71.00%的股份，同时担任公司董事长兼总经理，能够对公司的经营决策产生重大影响，故公司的控股股东及实际控制人均为王文清。报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

王文清基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有5%以上股份股东基本情况”。

四、公司股本及其演变

佳健医疗系由无锡佳健医疗器械有限公司整体变更设立的股份有限公司，佳健医疗自有限公司设立至今的股本及其演变情况如下：

（一）2005年12月，有限公司设立

2005年12月09日，公司取得了无锡市锡山工商行政管理局《企业名称预先核准通知书》，由自然人刘唯莹、陈节、薛强、陆甦、顾晓华、吴菲苏共同出资设立有限公司，注册资本为120万元。2005年12月12日，江苏恒新会计事务所有限公司出具了苏恒会内验字（2005）1027号《验资报告》，经验证，截至2005年12月12日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币120.00万元，股东均以货币出资。

2005年12月19日，有限公司到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商设立登记手续，并取得了注册号为3202832115987的《企业法人营业执照》注册资本为120万元，住所为锡山区鹅湖镇青虹路，经营范围为一类医疗器械（仅限理疗用电极），电子产品的生产、销售；自产品及技术的出口业务和经营本企业生产、研制所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。***

有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	刘唯莹	货币	42.00	35.00
2	陈节	货币	20.40	17.00
3	薛强	货币	20.40	17.00
4	陆甦	货币	13.20	11.00
5	吴菲苏	货币	13.20	11.00
6	顾晓华	货币	10.80	9.00
合计		-	120.00	100.00

(二) 2009年10月，有限公司第一次股权转让

2009年7月18日，有限公司召开股东会，同意薛强将所持有的有限公司17%的股权（即20.4万元出资额）以20.4万元价格转让给薛华，同意陆甦将所持有的有限公司11%的股权（即13.2万元出资额）以13.2万元价格转让给张力，同意吴菲苏将所持有的有限公司11%的股权（即13.2万元出资额）以13.2万元价格转让给吴志芳，同意陈节将所持有的有限公司17%的股权（即20.4万元出资额）以20.4万元价格转让给王文清，同意顾晓华将所持有的有限公司4%的股权（即4.8万元出资额）以4.8万元价格转让给王文清，同意顾晓华将所持有的有限公司3%的股权（即3.6万元出资额）以3.6万元价格转让给薛华，同意顾晓华将所持有的有限公司2%的股权（即2.4万元出资额）以2.4万元价格转让给吴志芳，同意刘唯莹将所持有的有限公司30%的股权（即36万元出资额）以36万元价格转让给王文清，并修订了《公司章程》。2009年7月24日，上述股权转让方签订了《股份转让协议》。2009年10月21日，有限公司就上述股权转让事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	货币	61.20	51.00
2	薛华	货币	24.00	20.00
3	吴志芳	货币	15.60	13.00

4	张力	货币	13.20	11.00
5	刘唯莹	货币	6.00	5.00
合计		-	120.00	100.00

(三) 2011年10月，有限公司第二次股权转让

2011年09月27日，有限公司召开股东会，同意张力将所持有的有限公司11%的股权（即13.2万元出资额）以13.2万元价格转让给李丽。同日，上述股权转让方签订了《股份转让协议》，并修订了《公司章程》。

2011年10月10日，有限公司就上述股权转让事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王文清	货币	61.20	51.00
2	薛华	货币	24.00	20.00
3	吴志芳	货币	15.60	13.00
4	李丽	货币	13.20	11.00
5	刘唯莹	货币	6.00	5.00
合计		-	120.00	100.00

(四) 2011年11月，有限公司第三次股权转让

2011年10月19日，有限公司召开股东会，同意薛华将所持有的有限公司20%的股权（即24万元出资额）以24万元价格转让给李丽。同日，上述股权转让方签订了《股份转让协议》，并重新修订了《公司章程》。

2011年11月02日，有限公司就上述股权转让事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王文清	货币	85.20	71.00
2	吴志芳	货币	15.60	13.00

3	李丽	货币	13.20	11.00
4	刘唯莹	货币	6.00	5.00
合计		-	120.00	100.00

(五) 2012年07月，有限公司第四次股权转让

2012年07月06日，有限公司召开股东会，同意李丽将所持有的有限公司11%的股权（即13.2万元出资额）以13.2万元价格转让给吴志芳。同日，上述股权转让方签订了《股份转让协议》，并重新修订了《公司章程》。

2012年07月06日，有限公司就上述股权转让事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	货币	85.20	71.00
2	吴志芳	货币	28.80	24.00
3	刘唯莹	货币	6.00	5.00
合计		-	120.00	100.00

(六) 2012年09月，有限公司第五次股权转让

2012年09月15日，有限公司召开股东会，同意刘唯莹将所持有的有限公司5%的股权（即6万元出资额）以6万元价格转让给吴志芳。同日，上述股权转让方签订了《股份转让协议》，并重新修订了《公司章程》。

2012年09月25日，有限公司就上述股权转让事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	货币	85.20	71.00
2	吴志芳	货币	34.80	29.00
合计		-	120.00	100.00

(七) 2013年01月，有限公司第一次增资

2013年01月06日，有限公司召开股东会，同意有限公司增加注册资本240.00万元，其中：王文清增资170.40万元；吴志芳增资69.60万元；（以上均以货币形式出资）。同日，有限公司修订了《公司章程》。

2013年01月14日，江苏君和诚信会计师事务所有限公司就上述股权转让及增资出具了苏州君和会验字[2013]第003号《验资报告》，经验证，截至2013年01月14日，有限公司变更后的注册资本为人民币360.00万元，实收资本人民币360.00万元。

2013年01月21日，有限公司就上述增资事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	货币	255.60	71.00
2	吴志芳	货币	104.40	29.00
合计		-	360.00	100.00

(八) 2013年08月，有限公司第二次增资

2013年08月07日，有限公司召开股东会，同意有限公司增加注册资本1,440.00万元，其中：王文清增资1,022.40万元；吴志芳增资417.60万元；（以上均以货币形式出资）。同日，有限公司重新修订了《公司章程》。

2013年08月08日，无锡中证会计师事务所有限公司就上述股权转让及增资出具了锡中会验字[2013]第337号《验资报告》，经验证，截至2013年08月08日，有限公司变更后的注册资本为人民币1,800.00万元，实收资本人民币1,800.00万元。

2013年08月15日，有限公司就上述增资事宜到无锡市锡山工商行政管理局办理完成了工商变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	货币	1,278.00	71.00
2	吴志芳	货币	522.00	29.00
合计		-	1800.00	100.00

(九) 2014年12月，有限公司整体变更为股份公司

2014年11月7日，有限公司股东会作出决议，同意将公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2014年10月31日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对佳健有限截至2014年7月31日的财务报表进行审计，并出具了信会师报字(2014)550075号《审计报告》，根据该审计报告，截至2014年7月31日，佳健有限经审计的净资产合计为19,886,721.24元。

2014年11月3日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具苏银信评报字(2014)第127号《资产评估报告》，确定截至评估基准日2014年7月31日，佳健有限净资产评估值为2,123.69万元。

2014年11月25日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2014】第550075号《审计报告》，截止2014年7月31日，公司账面净资产为19,886,721.24元。全体股东同意以经审计的净资产19,886,721.24元按1.10482:1的比例折合为股份公司的注册资本，每股面值为人民币1元，余下的净资产1,886,721.24元作为股份公司的资本公积金。整体变更后股份公司注册资本为1,800.00万元，股份总数为1,800.00万股。

2014年12月16日，无锡市工商行政管理局核发了注册号为320205000077673的《企业法人营业执照》，公司法定代表人为王文清，注册资本1,800.00万元，住所为无锡市锡山区鹅湖镇青虹路，经营范围为一类医疗器械(仅限理疗用电极)，电子产品的生产、销售；二类6826物理治疗及康复设备、6827中医器械的生产；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者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)。

股份公司成立后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	王文清	净资产折股	1,278.00	71.00
2	吴志芳	净资产折股	522.00	29.00
合计		-	1,800.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

参照《全国中小企业股份转让系统非上市公众公司重大资产重组业务指引（试行）》中关于重大资产重组的定义，公司设立以来无此类情况。

六、子公司、分公司基本情况

（一）苏州工业园区佳健科技贸易有限公司

苏州工业园区佳健科技贸易有限公司（以下简称“佳健科贸”）系佳健医疗的全资子公司。

佳健科贸成立于 2005 年 6 月 13 日，法定代表人王文清，注册资本 50.00 万元。经营范围：研发、销售：电子产品、电子元器件、软件产品、保健器械、健身器材；销售：一类医疗器械、机电产品、数码产品、电脑及其耗材、测试仪器、五金、化工产品、办公用品、装饰品，并提供相关技术服务；非医疗性按摩。（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）；营业期限自 2006 年 6 月 13 日至 2025 年 8 月 3 日，已取得注册号为 320594000055414 的《企业法人营业执照》。报告期内，佳健科贸未开展实际经营业务。

佳健科贸的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
佳健医疗	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

报告期内，佳健科贸的财务概况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日/ 2015 年 1-7 月	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年度	2013 年 12 月 31 日/ 2013 年度
总资产	191,315.15	20,793.75	232,729.74
净资产	-746,715.35	-600,394.20	-1,361,912.99
营业收入	55,555.56	-	

营业成本	34,188.00	-	
净利润	-146,321.15	-586,479.21	-677,357.23

注：上述财务数据已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

苏州分公司的基本情况如下：

公司分公司情况				
公司名称	负责人	成立日期	住所	经营范围
苏州分公司	刘唯悦	2014年10月10日	苏州工业园区东环路1408号1幢701室	一类医疗器械(仅限理疗用电极)、电子产品销售,经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务和本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

七、公司董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	持股数(股)	任职期间
王文清	董事长、总经理	12,780,000.00	2014.12-2017.12
吴志芳	副董事长、副总经理、财务负责人、董事会秘书	5,220,000.00	2014.12-2017.12
刘唯悦	董事	-	2014.12-2017.12
钱国庆	董事	-	2014.12-2017.12
朱红	董事	-	2014.12-2017.12
薛雯	监事会主席	-	2014.12-2017.12
周康铭	职工代表监事	-	2014.12-2017.12
李雷	监事	-	2014.12-2017.12
合计		18,000,000.00	-

(一) 董事基本情况

董事长：王文清先生

基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有5%以上股份股东基本情况”。

董事：吴志芳女士

基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有5%以上股份股东基本情况”。

董事：刘唯悦女士

中国国籍，无境外永久居留权，1972年1月出生，大专学历。1989年11月至2011年12月就职于苏州邮政局任账务室；2012年1月至今就职于无锡佳健医疗器械有限公司任副总经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任董事、副总经理。

董事：钱国庆先生

中国国籍，无境外永久居留权，1983年9月出生，本科学历。2006年7月至2010年2月就职于湖北兴发化工集团股份有限公司任财务部长助理；2010年12月至2012年2月就职于华润雪花啤酒（无锡）有限公司任税务专业；2013年5月至2014年7月就职于西莱姆斯（泰国）钢管有限公司任总账主管；2014年9月至2014年11月就职于无锡美尊网络科技有限公司任财务经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任董事。

董事：朱红女士

中国国籍，无境外永久居留权，1984年10月出生，大专学历。2008年7月至2010年1月就职于德建塑料科技有限公司任仓库主管助理；2010年2月至2012年3月就职于九龙医疗器械有限公司任采购/行政；2012年11月至2014年12月就职于无锡佳健医疗器械有限公司任采购经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任董事、采购经理。

(二) 监事基本情况

监事会主席：薛雯女士

中国国籍，无境外永久居留权，1979年8月出生，专科学历。2002年1月至2002年12月就职于苏州冶金机械厂任工艺员；2004年12月至2009年4月就职于法泰电器（江苏）股份有限公司任采购；2009年8月至2014年12月就职于无锡佳健医疗器械有限公司任销售办公室主任；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任监事会主席、营销部主任。

职工代表监事：周康铭先生

中国国籍，无境外永久居留权，1985年11月出生，本科学历。2008年8月至2011年9月就职于松下能源（无锡）有限公司任项目管理工程师；2011年8月至2014年6月就职于尼康光学仪器（中国）有限公司任项目管理经理；2014年7月至2014年12月就职于无锡佳健医疗器械有限公司任研发部经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任监事、研发部经理。

监事：李雷先生

中国国籍，无境外永久居留权，1981年9月出生，专科学历。2004年3月至2005年6月就职于滁州恒远商贸有限公司任销售代表；2005年12月至2011年2月就职于雅致集成（苏州）房屋股份有限公司任区域经理；2011年3月至2014年12月就职于合肥方胜管业有限公司任销售经理；2014年12月至今就职于无锡佳健医疗器械股份有限公司任监事。

（三）高级管理人员基本情况

总经理：王文清先生

基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有5%以上股份股东基本情况”。

副总经理、董事会秘书、财务负责人：吴志芳女士

基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有5%以上股份股东基本情况”。

八、最近两年一期主要财务数据和财务指标

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	5,783.57	4,760.42	4,447.08
负债总计(万元)	3,733.60	2,817.73	2,732.54
股东权益总计(万元)	2,049.97	1,942.69	1,714.54
每股净资产(元) ¹	1.14	1.08	0.95
资产负债率(%) ²	64.56	59.19	61.45
流动比率(倍) ³	0.84	0.88	1.22
速动比率(倍) ⁴	0.48	0.45	0.80
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,878.39	5,092.62	3,812.19
净利润(万元)	107.28	-68.05	-250.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	107.28	-68.05	-250.20
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	81.10	-37.63	-181.67
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)	81.10	-75.15	-182.42
毛利率(%) ⁵	22.92	16.97	13.77
净资产收益率(%) ⁶	5.37	-4.37	-29.11
扣除非经常性损益后净资产收益率(%) ⁷	4.13	-2.44	-20.32
基本每股收益(元/股) ⁸	0.06	-0.04	-0.14
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股) ⁹	0.05	-0.02	-0.10
稀释每股收益(元/股) ¹⁰	0.06	-0.04	-0.14
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股) ¹¹	0.05	-0.02	-0.10
应收账款周转率(次) ¹²	3.77	7.89	9.34
存货周转率(次) ¹³	2.32	3.79	3.29
经营活动产生的现金流量净额(万元)	48.64	666.14	-725.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) ¹⁴	0.03	0.37	-0.40

上述财务指标的计算公式详见公开转让说明书第四节公司财务之“六、最近两年一期主要会计数据及财务指标”。

九、本次挂牌相关机构

(一) 主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

联系电话：0571-87828141

传真：0571-87828141

项目小组负责人：凌波

项目小组成员：凌波、金若冰、王康

(二) 律师事务所

机构名称：江苏丰云律师事务所

负责人：鲁云亮

住所：苏州市阊胥路 418 号金洲大厦 7 楼

联系电话：0512-65517634

传真：0512-65329950

经办律师：鲁云亮、唐军芳

(三) 会计师事务所

机构名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：余瑞玉

住所：南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 19-20 楼

联系电话：025-84711188

传真： 025-84724882

经办注册会计师：朱敏杰、柏丛江

(四) 资产评估机构

机构名称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

法定代表人：王顺林

住所：南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 2 号楼 20 层

联系电话：025-83723371

传真：025-85653872

经办注册评估师：徐晓斌、周冠华

(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北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务概况

(一) 主要业务

公司核定的经营范围为：一类医疗器械（仅限理疗用电极），电子产品的生产、销售；二类 6826 物理治疗及康复设备、6827 中医器械的生产；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者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）。

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，公司主营业务收入占公司营业收入的比例分别为 99.99%、99.98%、100.00%，主营业务突出。报告期内，公司主要从事针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售。

国家对医疗器械实行产品生产注册制度，并分三级管理，第 I、II、III 类分别由设区的市级人民政府、省/自治区/直辖市人民政府、国务院药品监督管理部门审查批准，并颁发产品生产注册证书。第 II、III 类医疗器械，应当通过临床验证。公司产品电极片属于 I 类医疗器械产品，针灸针、电子理疗产品属于 II 类医疗器械产品。

(二) 主要产品和服务

公司的主营业务为针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售。公司的主要产品如下：

1、针灸针

针灸针一般由针体、针尖和针柄组成，针体的前端为针尖，后端设针柄，针体跟针尖都是光滑的，而针柄是有螺纹的，这是为了使用的时候可以提插捻转。公司生产的针灸针主要包括：导电塑柄针、钢柄针、梅花针。

名称	图片	产品介绍
----	----	------

导电塑柄针		
钢柄针		
传统绕柄针		<p>公司采用机械化生产模式，通过对不锈钢丝等原材料进行拔直、打磨、整理、清洗、装柄、消毒等流程对不同产品进行分类生产。</p> <p>各类针灸针多为一次性针灸针，这类针灸针在操作过程中既能避免针体污染，又能够使针灸针快速刺入皮肤以减轻病人痛苦。</p> <p>针灸的治疗作用主要为：镇痛、对机体各系统功能的调整以及增强机体的防御免疫能力。</p>
彩色塑柄针		
梅花针		<p>梅花针主要用于穴位理疗，是以经络学说之皮部理论为依据，用多支短针浅刺人体一定部位的一种针刺方法。梅花针的主要治疗作用为：活血祛瘀、调整阴阳、舒筋通络、信息调整、排除毒素、行气活血。</p>

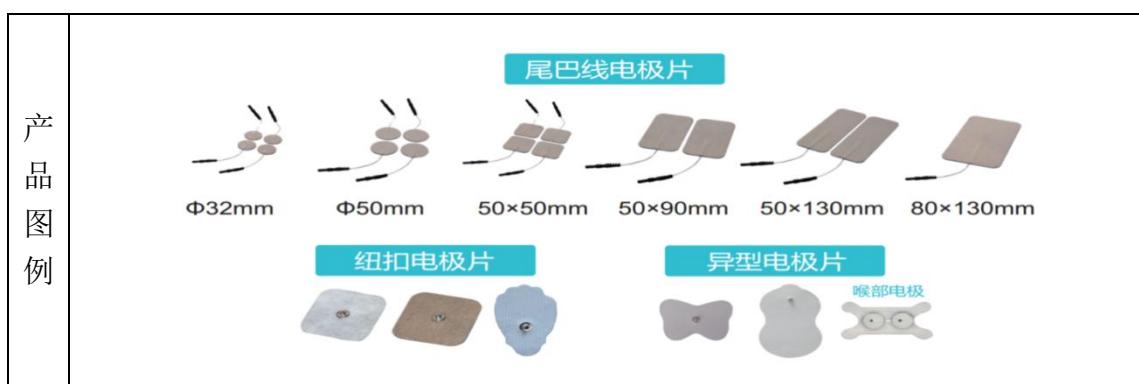
2、公司生产的电子理疗产品包括电子针灸治疗仪、数字化穴位探测针灸治疗仪及低脉冲治疗仪。

名称	图片	产品介绍

电子针灸治疗仪		电子针灸治疗仪是公司运用微电脑技术与中国传统中医针灸经络学说相结合生产，主要是对人体穴位进行低频电脉冲治疗。
数字化穴位探测针灸治疗仪		数字化穴位探测针灸治疗仪通过自动和手动测定穴位，以低频电脉冲刺激人体各穴及耳部穴位而达到治疗的作用。
低频脉冲治疗仪		低频脉冲治疗仪是采用毫米波脉冲频率照射技术并辅之以特定频率的电脉冲，通过对人体穴位进行韩式刺激和动力刺激大道理疗的作用。

3、电极片

公司生产的电极片种类繁多，电极片的使用原理是将电极片附于人体相应的治疗部位，使治疗仪正负极连通，治疗仪产生的脉冲通过贴片，像无数电针进行模拟针灸及按摩治疗。



主要规格	规格(mm) SIZE(mm)	形状 SHAPE								
	Φ20	○	45×45	□	50×90	□	50×120	○	75×110	U
	Φ32	○	46×46	□	50×100	□	100×240	○	150×220	U
	Φ40	○	50×50	□	50×130	□	85×50	○	74×47	OO
	Φ50	○	40×80	□	60×90	□	170×100	○	85×50	骨
	Φ70	○	45×90	□	80×120	□	55×75	○	74×54	□
	40×40	□	50×80	□	80×130	□	95×165	○	\	○

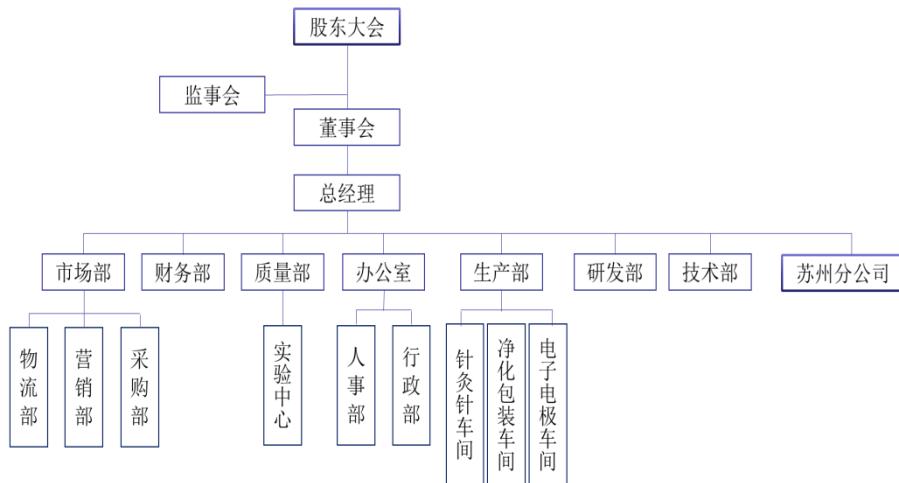
(三) 公司产品质量及生产安全控制

在产品质量控制方面，公司注重产品质量，以“质量第一”为公司的企业精神，公司专门设有质量部，严格执行对原辅材料、包装材料等的质量检验及控制，在生产过程中，对各道工序的产品进行常规检验及定量抽检，保证产品质量满足公司规定后出厂。公司遵照 ISO13485 和 ISO9001《质量管理体系要求》的相关规定，对采购、供应方、产品防护、标识可追溯性、过程控制、不合格品等方面均制定了相关运作及控制程序并进行严格执行，有效保证各方面的工艺及质量要求。报告期内，公司未受过产品质量及技术监督部门的处罚。

在安全生产方面，公司内部制定了《安全生产管理制度》，日常生产经营严格按照制度规定执行。报告期内，公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控措施齐全，未发生安全生产方面的事故、纠纷及处罚。

二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 公司组织结构



截至目前，子公司已无实际经营。公司之分公司作为公司的销售部门运行。

部门及主要职能具体如下：

部门	职能和职责
市场部	(1) 制订各销售区域销售计划，签订销售合同，促进合同履行，催促货款回收，进行费用控制；(2) 制订并实施市场推广计划；(3) 实施市场调研，定期对销售情况进行分析和预测，提出产品价格、销售政策调整建议，并参与产品规划；(4) 负责销售渠道、网络的维护建设和销售队伍建设；(5) 负责销售档案、包括客户档案及竞争对手档案；(6) 提供多样化客户服务，及时处理客户投诉、解决客户疑难，反馈产品质量信息；(7) 协调公司内生产、销售、仓储正常衔接，确保物流运输顺畅科学，货款回笼即时，账物相符，进行账款监控，据此进行发货控制。
财务部	(1) 负责公司财务管理，制定、修改、完善各项制度；(2) 制定资金筹措方案，控制合理的资本结构；(3) 审批办理各项费用的资金制服，参与成本费用控制；(4) 负责公司年度、月度经费计划和资金预算的制定、跟踪及分析；(5) 负责公司会计核算工作；(6) 定期提供财务分析报告；(7) 协调与银行、税务、外汇管理等部门的关系。
质量部	(1) 制订质量管理制度、起草修订产品技术标准，生产工艺标准及原辅物料验收标准；(2) 组织开展公司的质量管理活动，指导制造部的质量管理工作；(3) 组织实施食品安全体系的建立运行、监督、维护、年审工作；(4) 组织进行各项质量检验及质量评价工作，申请各项质量认证，续展复审；(5) 对检测中心提交的质量信息分析及采取改善措施；(6) 负责对技术、质量和管理文件、记录的控制，负责管理评审、内部质量审核控制的监督执行；(7) 参与售后问题处理，提出处理意见及质量改进建议；(8) 组织制定科研项目及新产品研发计划，组织指导研发中心对科研项目立项、研发过程、评审验收等工作，以及新产品研发、试生产、鉴定验收、试销跟踪等工作。

办公室	(1) 进行人力资源规划和配置、招募各类人员，制订薪酬福利制度等相关人力资源管理制度，负责员工考勤、劳动合同、社保办理、员工福利、培训等工作；(2) 负责公司文件的收发、起草、调研及档案管理工作；(3) 负责公司重大活动及会议安排，对公司办公用品、设备、各类印章等进行管理；(4) 负责除税务、质量之外的公司各项证照办理、变更、年审。
生产部	(1) 组织生产、采购，满足销售需要，确保公司库存科学合理；(2) 制定生产相关的生产线产量计划、采购计划，生产装备改造维护计划，并组织实施；(3) 组织工程管理人员进行生产线设计、安装、工艺落实和工序改进维护计划，并组织实施；(4) 制定生产管理制度和规范，落实产品安全生产保障体系，采取措施降低物耗、能耗；(5) 制定采购流程和制度，组织指导采购管理员按计划采购并采取措施控制采购成本；(6) 制定并实施仓库管理制度和产品、物料收发制度；(7) 执行公司质量管理制度使产品质量符合公司产品质量标准要求；(8) 与综合部配合，加强生产线员工队伍建设，组织员工岗位培训，不断提高员工操作技能和业务素质。
研发部	(1) 制定研发规范；(2) 研发岗位设置,制定岗位说明；(3) 项目管理人才培训；(4) 流程的监控；(5) 制定开发计划及开发标准；(6) 监督开发计划、开发标准的实施；(7) 管理研发人员的工作分配；(8) 制定研发人员的培训计划；(9) 组织研发成果的鉴定和评审。
技术部	(1) 负责技术交流工作；(2) 新技术、新工艺、新装备及新材料的应用与推广；(3) 产品制作及安装过程中的技术问题解答，变更方案及技术性服务；(4) 材料计划的编制与下发；(5) 负责对员工质量安全的教育与培训。

(二) 主要业务流程

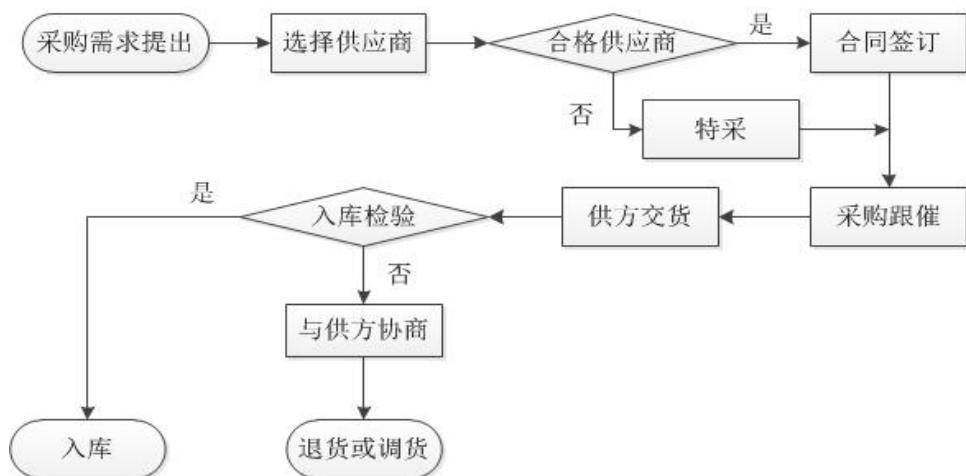
1、采购流程

公司生产经营所需原材料由采购部统一采购。公司为了加强采购管理，控制采购成本，建立了一套完整、严格的采购控制程序，包括供应商评估及管理、产品采购程序。公司通过与不同供应商合作，逐步建立了合格供应商名册，与供应商形成了长期稳定的合作关系。

公司根据产品销售情况预估制定销售计划，并结合现有成品库存情况制定生产计划；然后根据生产计划结合原材料库存情况编制“采购申请单(采购计划)”，并报部门经理审核，待批准后进行采购。采购期间，采购员在“合格供方名录”内选择供方进行采购。如果所采购产品不能在“合格供方名录”中找到合适的供方，采购员可提出特采申请。特采前采购员应在采购需求单中注明产品需要特采，

并注明特采原因，经市场部、质量部会签后，再经总经理批准后方可实施。原材料采购后，经质量部检验合格后方可入库。

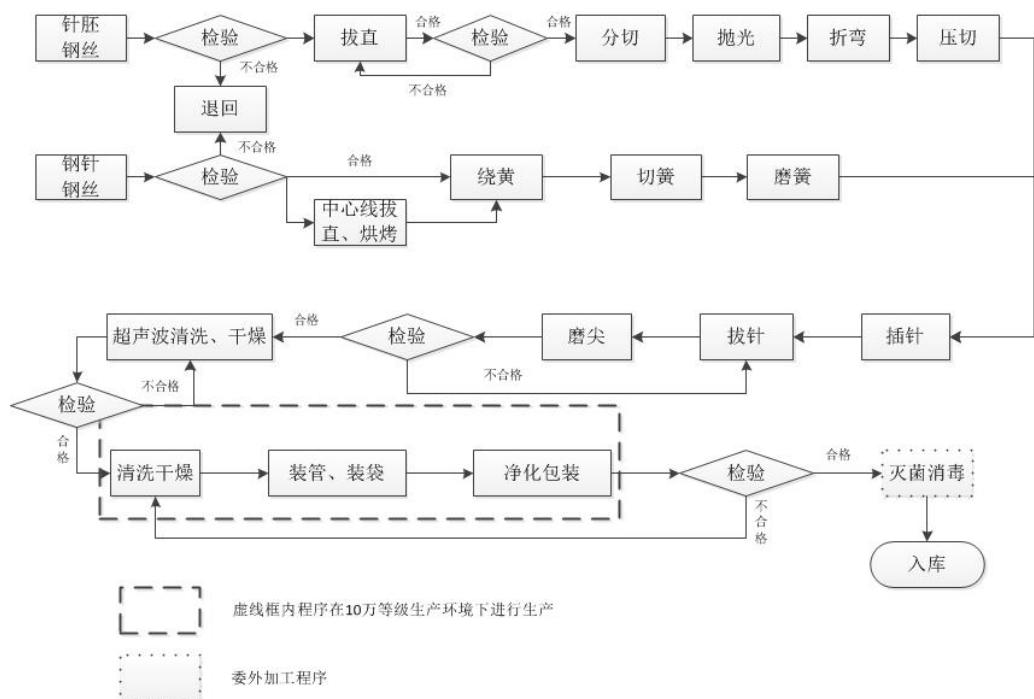
具体流程如下：



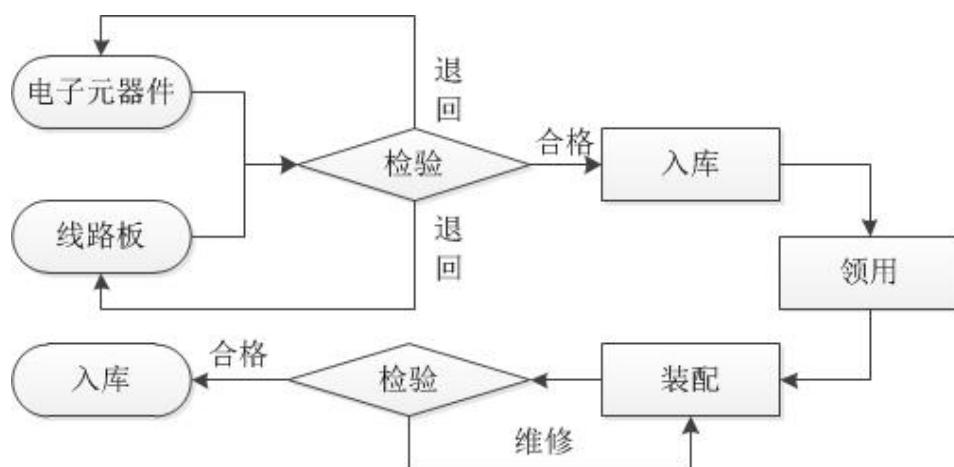
2、生产流程

公司的生产主要采用“以销定产、保有必要库存”的模式。公司利用ERP系统获得销售部门签订的订单进行合同评审，生产部编制、下达生产计划；制定合理的人员配置，根据产品系列排定岗位匹配人力。生产车间根据生产计划、产品规格领取原辅材料进行产品的生产、包装、入库。

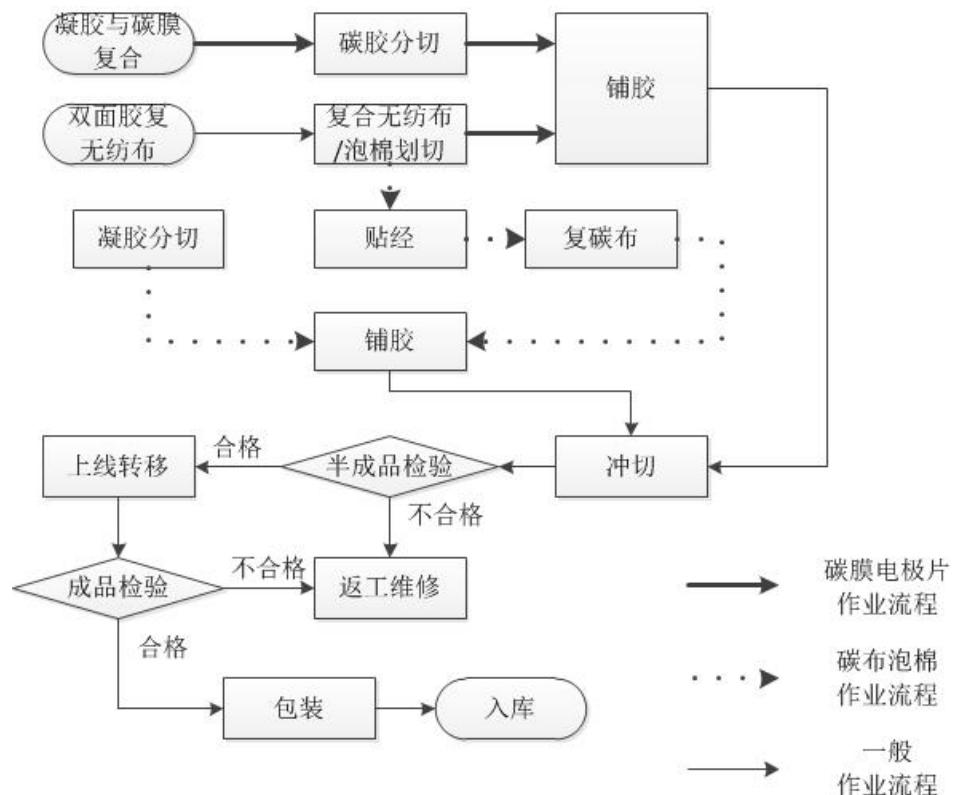
针灸针生产流程如下：



电子理疗产品生产流程如下：



电极片生产流程如下：

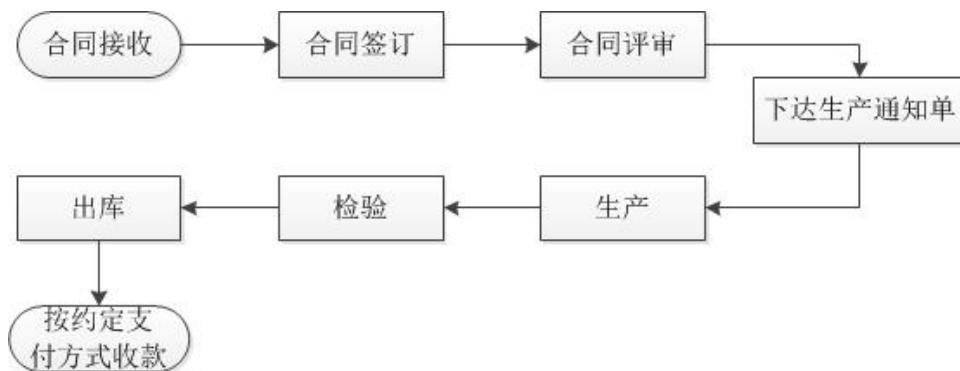


委托加工情况

公司生产的部分针灸针针胚采取委托加工的方式。委托加工部件附加值低、技术含量不高、市场化程度高。公司主要委托厂商包括固始华源针灸针厂等。公司在选择委托加工厂商前，均要对其产品加工质量、价格、交货情况及售后服务进行考量。在长年合作的基础上选择出在价格、质量、安全、加工能力等各方面符合公司要求的合作商。公司所在的江苏地区有多家厂商可供选择，备选厂商众多。目前公司的委托加工厂商均为与公司长期合作的单位，与公司建立了长期稳定合作关系，加工采购金额占当年采购总额的比例基本在 15% 以下，公司对委托加工供应商不存在依赖。委托加工厂商与公司董事、监事、高级管理人员无关联关系。

3、销售流程

公司市场部负责合同的接收、签订及评审，必要时将组织生产部、质量部、研发部共同评审。



公司的销售模式分直销和经销两种，公司产品半数以上用于出口。直销模式是通过公司直接销售到在江浙沪区域的终端客户，主要销售方式为通过客户接洽、现场展示产品等方式建立直销关系。经销模式是公司先将产品授权、销售给经销商，再由经销商销售给医院或终端客户。报告期内，公司共有经销商 20 余家，分布区域较为零散，国内主要分布在北京、浙江、重庆、云南、四川、湖南、福建、广东、贵州等地，外销则主要销往欧盟、美国、台湾地区。公司在国内、外合作的经销商包括北京健乐康医疗器械有限公司、台湾 Green Hope Corporation、美国 Lead-lok、德国 PierenkemperGmbH、法国 Monath Electronic 等。公司与经销商并不存在关联关系。

报告期内，公司直销和经销分类的收入金额及占比情况如下表所示：

项目	2015 年 1-7 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直销	3,901,283.19	10.06	6,136,158.42	12.05	3,789,943.86	9.94
经销	34,882,647.33	89.94	44,790,066.48	87.95	34,331,961.55	90.06
合计	38,783,930.52	100.00	50,926,224.90	100.00	38,121,905.41	100.00

公司的销售模式主要为经销，通过与国内外经销商的长期良好合作，逐步建立了稳定良好的合作关系。公司与经销商的合作模式为公司对经销商直接销售产品，通常采取包销即买断销售的形式。对于国外经销商主要采取“先款后货”的收款方式，先收取部分预付款，在产品报关出口取得报关单、提货单后确认收入；而对于国内经销商采取“先货后款”的收款方式，在货物发出后确认收入。除发生质量问题以外，经销商不得退货。报告期内，公司并未发生过

退货事项。

可比公众公司销售模式情况如下表：

公众公司	报告期	主要产品	销售模式	销售结构情况
安洁医疗 (832092)	2012.1.1-2014.8.31	手术刀片、外科缝线	经销模式为主，直销模式为辅	直销约 20% 经销约 80%
鹿得医疗 (832278)	2012.1.1-2014.8.31	机械血压表、电子血压计、雾化器、听诊器等家庭医疗器械	国内采用“经销+直销”模式，国外以经销为主	-
金亿帝 (832868)	2013.1.1-2014.12.31	医疗诊断器械和医用仪器设备的销售	国内采用直营或代理方式；国外采用 ODM 方式	-

资料来源：公众公司公开转让说明书

由上表可知，目前国内医疗器械行业上市公司主要以“经销为主、直销为辅”的销售模式。

对于过期产品，公司以废料的形式出售，计入其他业务收入。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司主要从事针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售，公司的主要技术包括微电子针灸技术及针灸针生产技术。

1、微电子针灸技术：公司生产的电子针灸治疗仪运用微电脑技术与中国传统中医针灸经络学说相结合的方式，利用数码技术产生低频仿生电流，通过人体经络系统作用于全身，进而达到局部与全身的调节与治疗作用。这种技术取代了传统针灸繁杂的治疗手法，多用于低频微电子针灸治疗仪器，通过电脉冲刺激人体穴位来达到治疗的目的。该项技术设计的医疗设备具有便携、体积小、重量轻、操作方便等众多优点，在实际操作中较传统针灸具有无痛、无菌、安全、易控等优势，有效解决了疼痛、交叉感染以及损伤神经等传统针灸的弊端。

2、针灸针生产技术如下表所示：

序号	技术名称	技术作用
1	全自动绕簧技术	机械全自动绕簧提高绕簧效率，增加做工精细程度
2	筛钢柄及钢刷磨片打孔技术	使用筛柄机钢柄进行切割，有效统一钢柄长短、用钢刷扩孔后由磨片打磨防止簧长短不一
3	自动磨尖、插棉技术	使用圆盘磨尖机，自动磨尖，提高效率；插棉保护针尖，防止针尖在运输过程中碰伤

(二) 公司主要资产情况

1、公司无形资产情况

(1) 商标权

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无商标权。子公司已取得商标情况如下：

序号	商标标识	商标注册证号	核定范围	注册有效期限
1		第 6069493 号	医疗器械和仪器；针灸针；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2010.01.28- 2020.01.27
2		第 7675564 号	针灸针；医疗器械和仪器；按摩器械；医用体育活动器械；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2010.11.28- 2020.11.27
3		第 5628784 号	按摩器械；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；针灸针；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2009.12.21- 2019.12.20

4		第 5607553 号	医疗器械和仪器；针灸针；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2009.11.28- 2019.11.27
5		第 5554255 号	医用诊断设备；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；针灸针；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2009.06.21- 2019.06.20
6		第 6395403 号	按摩器械；医疗器械和仪器；医用体育活动器械；针灸针；医用激光器；医用电极；理疗设备；按摩手套；拐杖；缝合材料	2010.02.28- 2020.02.27

子公司的商标系原始取得，子公司佳健科贸签署承诺，将商标权无偿给予公司使用。截至 2015 年 7 月 31 日，商标权无权属纠纷。

(2) 土地使用权

截至 2015 年 7 月 31 日，公司土地使用权情况如下：

编号	土地证号	面积 (m ²)	坐落	终止日期	类型	用途	备注
1	锡锡国用 (2015) 第 004721 号	9,978	无锡市锡山区 鹅湖镇柏桥璐 南、宝雕地块西	2063 年 9 月 22 日	出让	工业	-

(3) 专利权

截至 2015 年 7 月 31 日，公司已取得专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利权人	专利类型	授权公告日
1	ZL 2006 1 0096908.2	新型针灸针	佳健科贸	发明专利	2011.6.22
2	ZL 2007 2 0039097.2	新型针灸针	佳健有限	实用新型	2008.5.14

3	ZL 2009 2 0040048.X	针灸针包装板	佳健有限	实用新型	2010.4.7
4	ZL 2010 2 0119873.1	针灸管针	佳健有限	实用新型	2010.12.29
5	ZL 2011 2 0081076.3	新型按摩床	佳健有限	实用新型	2011.12.21
6	ZL 2011 2 0081068.9	导磁热灸针灸针	佳健有限	实用新型	2011.12.21
7	ZL 2013 2 0592606.X	针灸针包装机的 自动下针装置	佳健有限	实用新型	2014.3.12
8	ZL 2013 2 0645359.5	塑料针灸针制造 模具	佳健有限	实用新型	2014.5.14
9	ZL 2013 2 0602382.6	针灸针包装机的 自动下管装置	佳健有限	实用新型	2014.4.16
10	ZL 2007 3 0191749.X	塑料柄针灸针(环 状斜纹)	佳健有限	外观设计	2008.12.10
11	ZL 2007 3 0191750.2	针灸针(环状塑料 柄直纹)	佳健有限	外观设计	2009.1.14
12	ZL 2008 3 0027868.6	针灸针(环状塑料 柄条纹)	佳健有限	外观设计	2009.7.22
13	ZL 2008 3 0027872.2	针灸针(环状塑料 柄无头斜纹)	佳健有限	外观设计	2009.7.8

公司在实际工作中积累了较丰富的操作经验及技术方法，发明专利系公司自主专有研发技术成果。其中 ZL200720039097.2、ZL200920040048.x、ZL201020119873.1、ZL201120081068.9四项专利质押相关借款已经偿还，质押状态尚未办理解除。

公司子公司佳健科贸签署承诺，将发明专利无偿给予公司使用。截至2015年7月31日，公司的专利权无权属纠纷。

(4) 软件

类别	账面原值(元)	累计摊销(元)	账面价值(元)
财务软件	122,564.10	9,192.31	113,371.79

(5) 房屋租赁权

公司租赁房产产权属清晰，出租方拥有该处房产的合法使用权。公司与出租方不存在关联关系。

出租方	地址	面积	租金(元/年)	用途	租期
无锡市西峰彩印包装有限公司	无锡市鹅湖镇青虹路工业园	2,700 m ²	378,000.00	办公	2015.5.15-2016.5.14
无锡市华腾电子包装有限公司	无锡市鹅湖镇新园路的新建车间四至五层	3,774.5 m ²	301,960.00	生产、办公	2011.6.1-2016.5.31

2、固定资产

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产情况如下：

类别	账面原值 (元)	累计折旧 (元)	账面价值 (元)	成新率(%)	占比 (%)
机器设备	11,888,963.18	4,160,374.40	7,460,958.98	62.76	91.98
通用设备	691,463.02	579,685.65	119,553.94	17.29	1.47
运输工具	987,822.51	716,789.23	311,721.71	31.56	3.84
合计	13,568,248.71	5,456,849.28	8,111,399.43	59.78	100.00

公司机器设备主要包括钢柄车间的拔直机、绕簧机、注塑机、超声波清洗机、回火炉、医用管生产线-精密挤出生产线、磨尖机、模具及检测设备；净化车间的净化工程及配套设备、各种规格的包装机及配套的模具等；电极车间的圆压膜切机、医用导电胶固化生产线、复合切片机等；电子车间桌式生产线、数字存储示波器、老化线等；实验室的各种检测设备等。公司运输设备主要包括日常经营所需的 3 辆车。公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

公司通用设备为办公电子设备，主要为空调、办公电脑、打印机等。通用设备成新率为 17.29%，符合在用设备要求，空调、打印机等办公设备成新率较低不会对公司生产经营活动产生影响。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产权属无纠纷。

（三）公司业务许可资格或资质情况

公司主要产品针灸针、电子理疗产品及电极片属于医疗器械范畴，适用《医疗器械监督管理条例》（国务院令第 650 号）（2014 年 6 月 1 日起执行）等医疗器械监管相关法规及规范性文件的规定。根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械生产监督管理办法》（国家食品药品监督管理局令第 12 号）的规定，开办医疗器械生产企业应当经药品监督管理部门批准，取得《医疗器械生产企业许可证》。根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械注册管理办法》，医疗器械生产企业在取得《医疗器械注册证》后，方可生产医疗器械产品。公司作为医疗器械生产企业，开展经营应当取得《医疗器械生产企业许可证》，生产的医疗器械产品应当取得《医疗器械注册证》。

1、公司已获得的业务许可及资质情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司获得的业务许可和资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	《医疗器械生产企业许可证》 (生产范围：二类 6826 物理治疗及康复设备、6827 中医器械)	苏食药监械生产证 2006-0095 号	江苏省 食品药品 监督管理局	2011.12.6	2016.12.6
2	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：电子针灸治疗仪 WQ-6F)	苏械注准 20152270702	江苏省 食品药品 监督管理局	2015.7.03	2020.7.04
3	《中华人民共和国医疗器械注册证》	苏械注准 20152270703	江苏省 食品药品 监督管理局	2015.7.03	2020.7.04

	(注册产品：电子针灸治疗仪 CMNS2-1)		品监督管理局		
4	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：穴位探测针灸治疗仪)	苏械注准 20152270704	江苏省食品药品监督管理局	2015.7.03	2020.7.04
5	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：多用电子穴位测定治疗仪)	苏械注准 20152270872	江苏省食品药品监督管理局	2015.8.25	2020.8.24
6	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：电子针灸治疗仪)	苏械注准 20152270873	江苏省食品药品监督管理局	2015.8.25	2020.8.24
7	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：一次性使用无菌埋线针)	苏械注准 20152270874	江苏省食品药品监督管理局	2015.8.25	2020.8.24
8	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：一次性使用皮内针)	苏械注准 20152270875	江苏省食品药品监督管理局	2015.8.25	2020.8.24
9	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：一次性使用掀针)	苏械注准 20152270876	江苏省食品药品监督管理局	2015.8.25	2020.8.24
10	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (注册产品：针灸针)	苏械注准 20152270225	江苏省食品药品监督管理局	2015.2.27	2020.2.26
11	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (塑柄针灸针)	苏食药监械(准)字 2013 第 2271310 号	江苏省食品药品监督管理局	2013.10.24	4 年
12	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (塑柄针灸针)	苏食药监械(准)字 2012 第 2270606 号	江苏省食品药品监督管理局	2012.8.23	4 年

13	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (理疗用电极)	苏锡食药监械(准)字 2014 第 1260032 号	无锡市食品药品监督管理局	2014.3.11	4 年
14	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (竹吸罐)	苏锡食药监械(准)字 2013 第 1270034 号	无锡市食品药品监督管理局	2013.5.20	4 年
15	《中华人民共和国医疗器械注册证》 (低频电子脉冲治疗仪)	苏食药监械(准)字 2011 第 2260514 号	江苏省食品药品监督管理局	2011.6.7	4 年(注 1)
16	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》	海关注册编码: 3202967288	无锡海关	2015.2.2	长期
17	《医疗器械产品出口销售证明书》	编号: 2013-B82	江苏省食品药品监督管理局	2013.12.4	2015.12.4

注 1: 目前已获得江苏省食品药品监督管理局行政许可文书受理通知书, 受理关于医疗器械注册证延续。

截至 2015 年 7 月 31 日, 公司经营的业务在许可经营范围之内, 公司销售的产品合法拥有了医疗器械注册证, 公司拥有开展相关业务的全部资质。

(2) 公司已获得的外籍证书

截至 2015 年 7 月 31 日, 公司获得的外籍证书情况如下:

序号	证书名称	证书编号	发证时间	有效期
1	美国 FDA 年度注册证 510(k) (注册内容详见注 1)	3007710601	2015 年	长期
2	加拿大 CMDCAS 医疗器械许可证 (认证标准: ISO 13485:2003) (注册内容详见注 2)	CERT-0075446	2014.11.19	2017.11.18
3	DNV CERTIFICATE OF CONFORMITY 合格证书	2013 -RGC- MDD-0052	2013.7.4	2018.7.4

	(注册内容详见注 3)			
4	DNV BUSINESS ASSURANCE 管理系统证书 (认证标准: ISO 9001:2008) (注册内容详见注 4)	35411-2008-AQ-RGC-NA	2007.2.11	2016.2.11
5	DNV BUSINESS ASSURANCE 管理系统证书 (认证标准: ISO 13485:2003) (注册内容详见注 5)	35408-2008-AQ-RGC-NA	2007.2.11	2016.2.11
6	欧盟 CE 认证 DNV BUSINESS ASSURANCE EC 证书-产品质量保证 (注册内容详见注 6)	110720-2012-CE-RGC-NA Rev. 1.0	2013.7.23	2017.5.7
7	欧盟 CE 认证 DNV BUSINESS ASSURANCE EC 证书-产品质量保证 (注册内容详见注 7)	2583-2013-CE-RGC-NA Rev. 2.0	2013.12.18	2018.3.11
8	欧盟 CE 认证 DNV BUSINESS ASSURANCE EC 证书-产品质量保证 (注册内容详见注 8)	2583-2013-CE-RGC-NA Rev. 3.0	2014.8.4	2018.3.11
9	欧盟 CE 认证 认证证书 (注册内容详见注 9)	106579-2011-CE-RGC-NA Rev.1.0	2014.6.12	2017.6.13

注 1: JiajianSelf-adhesive Electrode 佳健牌电极片、JiajianAcupuncture Needle 佳健牌针灸针、JiajianTENS 佳健牌低频治疗仪、JiajianElectro-acupuncture Stimulators (Model:WQ-10D1and WQ-6F) 佳健牌电子针灸治疗仪 (10D1&WQ-6F)、JiajianCMN Stimulator 佳健牌 CMN 电针仪、JiajianPointoselect Digital 佳健牌穴位探测针灸治疗仪。

注 2: 许可: the Quality Management System for manufacture 制造业质量管理体系、sale and servicing of electrode 电极的销售与维修; 产品: acupuncture needles 针灸针、transcutaneous electrical nerve stimulators 电子针灸设备、sterile optical fiber needles 无菌针灸针、semi-finished electronic products 半产品电子产品

注 3: complies with te requirements applicable to it, The manufacturer's technical documentation, as required for class I devices, has been reviewed and found to comply with the requirements in annex VII, section 3 上述产品符合规定的要求, 适用于生产商的技术文件, 经过审阅, 该产品作为 I 类医疗器械, 符合附件七第 3 条的规定。

注 4: certify that the Management System of: Wuxi Jiajian Medical Instrument Co.,Ltd has been found to conform to the standard: ISO 9001:2008. This Certificate is valid for the following

product or service ranges: Manufacture, Sale of Electrodes, Acupuncture needles, Transcutaneous Electrical Nerve Stimulators, Needle Stimulators, Massage Beds, Sterile Optical Fiber Needles and Semi-finished Electronic Products. 证实无锡佳健医疗器械有限公司符合 ISO 9001: 2008 标准。本证书有效范围包括以下产品及服务：电极片、针灸针、低频脉冲治疗仪、电针仪、按摩床、无菌光纤针、半加工电子产品。

注 5：certify that the Management System of: Wuxi Jiajian Medical Instrument Co.,Ltd has been found to conform to the standard: ISO 13485:2003. This Certificate is valid for the following product or service ranges: Manufacture, Sale of Electrodes, Acupuncture needles, Transcutaneous Electrical Nerve Stimulators, Needle Stimulators, Massage Beds, Sterile Optical Fiber Needles and Semi-finished Electronic Products. 证实无锡佳健医疗器械有限公司符合 ISO 13485: 2003 标准。本证书有效范围包括以下产品及服务：电极片、针灸针、低频脉冲治疗仪、电针仪、按摩床、无菌光纤针、半加工电子产品。

注 6：Needle Stimulatorhas been assessed with respect tothe conformity assessment procedure described in Article 11.2.b and Annex V (Module D1)of Council Directive 93/42/EEC on Medical Devices, as amended, and found to comply 模拟针灸仪符合欧盟理事会 93/42/EEC Annex V (Module D1) 11.2 条款中对医疗器械符合性评价程序的的认证。

注 7：Sterile Acupuncture Needles & Sterile Optical Fiber Needleshas been assessed with respect tothe conformity assessment procedure described in Article 11.2.b and Annex V (Module D1)of Council Directive 93/42/EEC on Medical Devices, as amended, and found to comply 无菌针和无菌光纤针符合欧盟理事会 93/42/EEC Annex V (Module D1) 11.2 条款中对医疗器械符合性评价程序的的认证。

注 8：Sterile Acupuncture Needles, Sterile Optical Fiber Needles,Sterile Intradermal Needles, Sterile Press Needles and Sterile Seven-stars Dermal Needleshas been assessed with respect tothe conformity assessment procedure described in Article 11.2.b and Annex V (Module D1)of Council Directive 93/42/EEC on Medical Devices, as amended, and found to comply 无菌针灸针, 无菌光纤针, 无菌皮内针, 无菌针头和七星针符合欧盟理事会 93/42/EEC Annex V (Module D1) 11.2 条款中对医疗器械符合性评价程序的的认证。

注 9：Transcutaneous Electrical Nerve Stimulationhas been assessed with respect tothe conformity assessment procedure described in Article 11.2.b and Annex V (Module D1)of Council Directive 93/42/EEC on Medical Devices, as amended, and found to comply 经皮神经电刺激治疗仪器根据合规评估程序第 11.2.b 章、附件 5 (D1) 的描述，认为上述产品符合 93 / 42 / EEC 医疗器械标准。

(四) 特许经营权情况

报告期内，公司不存在特许经营的情形。

(五) 公司环保情况

公司主要从事针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售。

1、公司于 2005 年 6 月 30 日已获得国家环境保护总局颁发的关于新增 5,000 万支/年塑柄针灸针项目的《建设项目环境影响评价资格证书》，证书等级为乙级。

2、公司于 2007 年 2 月 28 日获得无锡市锡山区环境保护局出具关于《无锡佳健医疗器械有限公司新增 5,000 万支/年塑柄针灸针项目环境影响报告表》的审批意见，同意公司利用原有厂房三楼，占地 1,000 平方米，新增 5,000 万支/塑柄针灸针项目；

3、公司于 2014 年 5 月 7 日获得无锡市锡山区环境保护局出具关于《无锡佳健医疗器械有限公司新厂房建设及中医诊疗设备研发、生产搬迁技改项目环境影响报告表》的审批意见，同意公司搬迁至锡山区鹅湖镇柏桥路南、宝雕地块西，进行新厂房建设及中医诊疗设备研发、生产搬迁技改项目。

4、公司于 2014 年 9 月 19 日获得无锡市锡山区环境保护局出具关于《无锡佳健医疗器械有限公司年产 7,500 万支针灸针搬迁技改项目环境影响报告表》的审批意见，同意报告表所列建设项目的性质、规模、地点和拟采取的环境保护措施。

报告期内，佳健医疗未因违反环境保护法律法规受到环保处罚，且取得了当地环保部门出具的无违法违规证明。

（六）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工总数为 241 人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
管理人员	15	6.22
技术及研发人员	9	3.73
质检人员	19	7.88
财务人员	5	2.07
客服人员	4	1.66
采购人员	3	1.24

生产人员	186	77.18
合计	241	100.00

(2) 接受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	15	6.22
大专	34	14.11
高中	20	8.30
高中以下	171	70.95
合计	241	100.00

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下	130	53.94
30-40 岁	85	35.27
40 岁以上	26	10.79
合计	241	100.00

根据无锡市社会保险基金管理中心数据显示，截至 2015 年 8 月 5 日，佳健医疗已为公司 151 名员工办理了医疗保险、工伤保险、养老保险、失业保险及生育保险，并正常缴纳无欠费。其余员工参与新农保的有 19 人，退休 1 人，办理退工 3 人，领取失业金 1 人，另有 63 人放弃缴纳。

(七) 公司研发情况

公司设有研发部门，主要负责新产品的研发及机器设备的改进更新。截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有研发人员 9 人。公司研发团队由来自机械自动化、电子产品的软件开发、硬件开发、新品包装设计等各个学科的专业人员组成。由于报告期内，研发费用较少，公司未进行单独核算，因此无研发费用显示。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司核心技术人员 3 人，是公司研发团队的核心成员。

(1) 核心技术人员基本情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员基本情况如下：

王文清，基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有 5%以上股份股东基本情况”。

吴志芳，基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）持有 5%以上股份股东基本情况”。

周康铭，基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

（2）核心技术人员持有公司的股份情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	持股数(股)	持股比例(%)
王文清	12,780,000.00	71.00
吴志芳	5,220,000.00	29.00
周康铭	-	-
合计	18,000,000.00	100.00

（3）核心技术人员变动情况

有限公司时期公司未明确核心技术（业务）人员，股份公司时期公司明确核心技术（业务）人员后未发生变动。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

报告期内，公司的主营业务收入构成情况如下：

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
电极片	859.93	22.17	1,109.23	21.78	746.06	19.57
电子产品	1,108.94	28.60	1,172.42	23.03	1,262.76	33.13
针灸针	1,909.06	49.23	2,810.14	55.19	1,803.37	47.30
合计	3,878.39	100.00	5,091.79	100.00	3,812.19	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来自电极片、电子产品、针灸针的销售收入。公司 2014 年度主营业务收入同比上升了 33.59%，其中近两年针灸针的销售收入占主营业务收入的比例由 2013 年的 47.30% 上升到 2014 年的 55.19%，同时公司电极片的销售收入占主营业务收入的比例从 19.57% 上升到 21.78%，而电子产品的销售收入比重有所下降。

(二) 公司的主要客户情况

1、主要消费群体

公司所处医疗仪器设备及器械制造（C358）行业，处于康复产业，主要的终端消费群体为中老年群体以及需要医疗保健的客户群体，公司主要客户为国内外医疗器械经销商。

2、公司主要客户情况

2015 年 1-7 月，公司前五名客户的营业收入及所占公司营业收入的比例如下：

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
德国 PierenkemperGmbH	8,059,309.40	20.78
北京健乐康医疗器械有限公司	6,194,514.98	15.97
法国 MonathElectronic	5,189,037.30	13.38
美国 Lead-Lok	1,288,311.96	3.32
广州市新博电子科技有限公司	1,019,293.24	2.63
合计	21,750,466.88	56.08

2014 年度，公司前五名客户的营业收入及所占公司营业收入的比例如下：

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
德国 PierenkemperGmbH	7,693,406.08	15.11
法国 MonathElectronic	7,601,195.55	14.93
北京健乐康医疗器械有限公司	3,796,000.60	7.45
台湾 GreenHopeCorporation	1,829,711.44	3.59
美国 Lead-lok	1,009,876.98	1.98

合计	21,930,190.65	43.06
-----------	----------------------	--------------

2013 年度，公司前五名客户的营业收入及所占公司营业收入的比如下：

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
德国 Pierenkemper GmbH	9,403,773.47	24.67
法国 MonathElectronic	4,349,975.34	11.41
PLST C/OPATTERSON MEDICAL HOLDING	2,252,627.34	5.91
北京健乐康医疗器械有限公司	1,940,170.58	5.09
台湾 GreenHopeCorporation	1,604,961.98	4.21
合计	19,551,508.71	51.29

报告期内，公司前五大客户中不存在对单个客户的销售比例超过 50%的情况，公司不存在对某一单个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司对外采购原材料主要包括针灸针针胚、线路板、电子原器件、包装材料等。公司产品和服务所需的主要能源为水电，由当地供电局和水务公司提供。公司产品和服务所需的主要能源和燃料动力占生产成本比例均很小，能源及燃料动力价格的波动对公司的正常经营活动影响很小。

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	发生额	结构比（%）	发生额	结构比（%）	发生额	结构比（%）
直接材料	23,485,740.95	73.88	42,044,333.90	75.52	25,021,225.70	71.85
直接人工	5,861,630.36	18.44	8,562,107.24	15.38	6,406,036.58	18.39
制造费用	2,443,101.57	7.69	5,065,374.62	9.10	3,398,115.67	9.76
合计	31,790,472.88	100.00	55,671,815.76	100.00	34,825,377.95	100.00

2、公司主要供应商情况

2015 年 1-7 月，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比如下：

供应商名称	采购额(元)	占公司采购总额的比例(%)
苏州启诺电子有限公司	8,642,699.11	30.26
天津亿朋医疗器械有限公司	2,509,815.85	8.79
南通永通环保科技有限公司	1,788,354.70	6.26
无锡市金达特种电线厂	1,768,025.63	6.19
固始县华源针灸针厂	1,692,453.76	5.92
合计	16,401,349.06	57.42

2014 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购额(元)	占公司采购总额的比例(%)
天津亿朋医疗器械有限公司	6,542,283.73	22.70
苏州启莱嘉电子有限公司	4,362,443.10	15.14
苏州启诺电子有限公司	3,549,911.76	12.32
固始华源针灸针厂	3,356,475.11	11.65
无锡市金达特种电线厂	2,156,591.53	7.48
合计	19,967,705.23	69.29

2013 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购额(元)	占公司采购总额的比例(%)
苏州启莱嘉电子有限公司	4,854,956.74	21.10
天津亿朋医疗器械有限公司	4,623,479.49	20.10
苏州启诺电子有限公司	3,023,257.48	13.14
固始县华源针灸针厂	2,275,376.63	9.89
无锡市金达特种电线厂	1,794,261.20	7.80
合计	16,571,331.54	72.03

报告期内，公司前五大供应商中不存在对单个供应商的采购比例超过50%的情况，公司不存在对某一单个供应商的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商

中占有权益。

(四) 报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司的重大合同是指对公司目前及将来生产经营活动产生重大影响的合同。具体指正在履行或履行完毕的金额大于 100 万元的重大影响的销售合同，前五名采购合同以及目前仍在履行的借款、保证、抵押合同等。报告期内对公司持续经营有重大影响的合同及其履行情况如下：

1、重大销售合同

序号	合同对象	合同标的	合同金额(元)	合同期间	履行情况
1	北京健乐康医疗器械有限公司	钢柄袋针	3,226,500.00	2013.10.1-2013.12.31	履行完毕
2	北京健乐康医疗器械有限公司	钢柄袋针、钢柄管针	1,063,040.00	2014.3.1-2014.3.31	履行完毕
3	北京健乐康医疗器械有限公司	钢柄管针	15,007,200.00	2015.1.2 至今	正在履行
4	广州市新博电子科技有限公司	贴片	1,597,730.00	2014.10.31-2015.12.31	正在履行
5	Lead-lok, inc.	电极片	\$225,912.50.00	2015.1.15-2015.12.15	正在履行
6	Pierenkemper & Co. GmbH	电极片	€196,720.00.00	2015.2.6-2015.5.11	履行完毕

2、重大采购合同

序号	合同对象	合同标的	合同金额	合同期间	履行情况
1	无锡市金达特种电线厂	电子辅料及线材	框架合同	2013.2.28-2016.4.12	正在履行
2	天津亿鹏医疗器械有限公司	出口钢柄裸针	框架合同	2013.2.28-2016.4.12	正在履行
3	苏州启莱蒙电子有限公司	电子半成品、机壳等	框架合同	2013.2.28-2016.4.12	正在履行
4	苏州启诺电子有限公司	电子半成品、机壳等	框架合同	2013.2.28-2016.4.12	正在履行
5	固始华源针灸厂	针灸针	框架合同	2013.2.28-2016.4.12	正在履行

3、借款合同

序号	借款方	贷款方	金额(元)	借款期限	履行情况
1	佳健医疗	无锡农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2015.6.2-2016.5.31	正在履行
2	佳健医疗	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	4,000,000.00	2015.7.1-2018.7.1	正在履行
3	佳健医疗	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	2,300,000.00	2015.4.3-2018.4.3	正在履行
4	佳健医疗	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	实际申请额	2015.06.19 起 (本公司可以在清偿款项后通知银行解除, 银行可单方面解除)	正在履行

4、保证、抵押合同

序号	保证、抵押方	抵押权人	金额(元)	抵押期限	履行情况
1	无锡市锡峰彩印包装有限公司、于锡峰、华美新、王文清、刘唯悦	无锡农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2016.6.1-2018.5.31	正在履行(注1)
2	无锡佳健医疗器械股份有限公司	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	4,000,000.00	2015.7.1-2018.7.1	正在履行(注2)
3	吴志芳	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	806,540.00	2015.4.3-2018.4.3	正在履行
4	王文清	宁波银行股份有限公司无锡锡山支行	1,493,460.00	2015.4.3-2018.4.3	正在履行(注3)

注 1：该笔保证借款 200 万元，由以下保证人提供保证：①无锡市锡峰彩印包装有限公司②于锡峰华美新③王文清刘唯悦，保证期限为债务人履行债务期限届满之日起二年。

注 2：该笔抵押借款 400 万元，抵押物为：锡国用（2015）第 004721 号土地（无锡市锡山区鹅湖镇柏桥路南，高雕地块西）。

注 3：该笔抵押借款 230 万元，其中吴志芳以其所有的吴国用 2009 第 06007163 号（苏州市吴中区龙西新村 52 幢 204 室）苏房权证吴中字第 00123646 号承担 806,540.00 元抵押担保，王文清以其所有的苏工园国用 2002 字第 5743 号房产（苏州工业园区新馨花园 20 幢 403 室）；苏房权证园区字第 00016286 号承担 1,493,460.00 元担保，合计 230 万元。

五、公司商业模式

公司自成立以来一直立足于针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售，属于医疗器械行业。经过多年发展，公司及全资子公司拥有国家发明专利，实用新型专利以及外观设计专利等共计 13 项，通过 ISO13485 和 ISO9001 国际质量体系认证，主要产品针灸针，电子理疗仪，TENS 系列产品、电极片等获得了欧盟 CE 认证、美国 FDA 认证以及加拿大 CMDCAS 认证，具备了开展业务所需的业务经营资质及生产设备。

公司采用“采购+生产+销售”的经营模式，拥有独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系。公司研发、采购、生产、销售等各环节相互独立并相互衔接配合，形成主营业务收入及利润。公司通过直销和经销商包销方式相结合将公司产品销售给公司的最终客户、医院机构等。

经过多年的市场开拓和行业积累，公司已成为国家中医药管理局的“中医诊疗设备生产示范基地”，产品针灸针，电子针灸治疗仪，导电塑柄针灸针，穴位探测治疗仪均被国家中医药管理局列为国家中医推荐产品。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业”，分类编码为“C35”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为“医疗仪器设备及器械制造（C358）”下属的“医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）”行业。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业(35)”之“医疗仪器设备及器械制造(358)”之“医疗诊断、监护及治疗设备制造(3581)”行业。根据全国股份转让系统公司2015年3月制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“医疗保健(15)”之“医疗保健设备与服务(1510)”之“医疗保健设备与用品(151010)”之“医疗保健设备(15101010)”行业。

根据国家药品监督管理局制定的《医疗器械分类目录》，电子穴位测定治疗仪、针灸针、梅花针属于“6827 中医器械”。理疗用电极、低频电子脉冲治疗仪属于“6826 物理治疗及康复设备”。其中低频脉冲治疗仪、电子穴位测定治疗仪、针灸针、梅花针属于第II类医疗器械，理疗用电极属于第I类医疗器械。

(一) 我国对医疗器械行业的监管体制及产业政策

1、行业主管部门及职能

我国医疗器械行业的主管部门是国家食品药品监督管理总局，其职能主要包括：(1) 制定药品、医疗器械、化妆品和消费环节食品安全监督管理的政策、规划并监督实施，参与起草相关法律法规和部门规章草案；(2) 负责药品、医疗器械行政监督和技术监督，负责制定药品和医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施；(3) 负责药品、医疗器械注册和监督管理，拟订国家药品、医疗器械标准并监督实施，组织开展药品不良反应和医疗器械不良事件监测，负责药品、医疗器械再评价和淘汰，参与制定国家基本药物目录，配合有关部门实施国家基本药物制度，组织实施处方药和非处方药分类管理制度；(4) 监督管理药品、医疗器械质量安全，监督管理放射性药品、麻醉药品、毒性药品及精神药品，发布药品、医疗器械质量安全信息；(5) 组织查处消费环节食品安全和药品、医疗器械、化妆品等的研制、生产、流通、使用方面的违法行为。医疗器械监管司隶属于国家食品药品监督管理总局，专门负责医疗器械方面的监管工作。

国家食品药品监督管理局主管全国医疗器械生产监督管理工作；县级以上地方（食品）药品监督管理部门负责本行政区域内医疗器械生产监督管理工作。

2、行业监管体制

医疗器械行业是国家重点管理行业之一。国家发展和改革委员会主要负责组织实施医疗器械行业产业政策，研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整及实施行业管理；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；国家食品药品监督管理总局负责对医疗器械的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术监督。国家药监局下属医疗器械司是国家药监局内设负责对中华人民共和国境内医疗器械监督管理工作的职能部门，其主要职责是：起草有关国家标准，拟定和修订医疗器械、卫生材料产品的行业标准、生产质量管理规范并监督实施。

由于医疗器械的使用将会直接影响到使用者的健康安全，我国医疗器械行业目前实行分类监督管理，同时实行医疗器械生产企业许可制度和医疗器械产品注册制度。一方面监督产品，另一方面监督生产制造企业。监督产品旨在验证产品的安全性和有效性。监督企业旨在保证产品质量稳定、安全和有效，体现在审核生产制造企业质量管理体系，并定期复查。

（1）医疗器械生产企业许可制度

首先，我国医疗器械产品的分类管理制度如下：第一类医疗器械：通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械；第二类医疗器械：对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械；第三类医疗器械：植入人体；用于支持、维持生命；对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械。其次，开办第一类医疗器械生产企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门备案；开办第二类、第三类医疗器械生产企业，应当经省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》。无《医疗器械生产企业许可证》的，工商行政管理部门不得发放营业执照。《医疗器械生产企业许可证》有效期5年，有效期届满应当重新审查发证。

（2）医疗器械产品注册制度生产第一类医疗器械，需由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准；生产第二类医疗器械，需由省、自治区、直辖市

人民政府药品监督管理部门审查批准；生产第三类医疗器械，需由国家食品药品监督管理局审查批准。此外，生产第二类、第三类医疗器械，还应当通过临床验证。其中，省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门负责审批本行政区域内的第二类医疗器械的临床试用或者临床验证；国家食品药品监督管理局负责审批第三类医疗器械的临床试用或者临床验证。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

国家食品药品监督管理局对医疗器械生产、经营企业实行严格的监督管理，并制定和颁布了一系列医疗器械生产监督的法律、法规，概括如下：

法律法规	发布部门	主要内容	发布时间
《医疗器械分类规则》	国家食品药品监督管理总局	医疗器械分类管理办法，包括目录、代码以及业内术语。	2000年2月
《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	国家食品药品监督管理总局	我国医疗器械生产质量体系具体考核规定。	2000年5月
《医疗器械标准管理办法》	国家食品药品监督管理总局	设计我国管理机构职能、国家标准和行业标准的制定和发布，同时包括注册产品标准制定与审核。	2002年1月
《医疗器械临床试验规定》	国家食品药品监督管理总局	规定了临床试验中实施者、受试者、试验过程与具体报告出具的相关内容。	2004年1月
《医疗器械监督管理条例》	国务院	涉及医疗器械产品注册与备案、医疗器械生产、医疗器械经营与使用、不良事件的处理与医疗器械的召回、监督检查、法律责任。并明确提出，国家鼓励医疗器械的研究与创新，促进医疗器械新技术的推广和应用，推动医疗器械产业的发展。《条例》从优化审评审批、减轻企业负担、鼓励创新等角度进行了一系列具体制度设计，为促进医疗器械产业发展、鼓励企业做大做强提供了有力的法律依据和政策基础。	2014年6月
《医疗器械生产监督管理办法》	国家食品药品监督管理总局	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产许可管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容。	2014年10月
《医疗器械注册管理办法》	国家食品药品监督管理总局	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的延续注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容。	2014年10月
《医疗器械经营监督管理办法》	国家食品药品监督管理总局	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产许可管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容。	2014年10月

行业相关产业政策如下：

政策名称	颁布部门	主要内容	发布时间
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家知识产权局	确定了当前应该优先的高技术产业领域，要求重点发展适用于个人、家用、社区诊所及医院的信息服务系统及便携式分析、监护、诊断及预防治疗仪器，病人信息数据库、专家系统，医学信息数据库、数字医学影像存储系统，远程医疗诊断、监护和教育系统、社区卫生服务网络系统，数字医学信息处理专用软件。	2011年6月
《医学科技发展“十二五”规划》	科学技术部、卫生和计划生育委员会、国家食品药品监督管理局等十部委	提出要大力发展健康状态辨识技术、健康管理及亚健康状态干预技术，重视公众健康知识普及，从“治已病”为主前移到“治未病”和养生保健，从“被动医疗”转向“主动健康”；大力推进应用于基层医疗卫生机构的高性价比医疗器械的开发，提高智能化程度、技术稳定性和产品可靠性；研发便于操作使用的适于家庭或个人自我保健、功能康复和替代的医疗器械产品。	2011年11月
《医药工业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	要加强医疗器械标准体系建设，实施国家医疗器械标准提高行动计划，重点提高基础性和通用性标准，以及高风险产品、自主知识产权产品和量大面广产品的标准。鼓励发展基层医疗卫生机构及家庭用普及型医疗器械，提高产品的可靠性、安全性和数字化、信息化水平。	2012年1月
《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》	科学技术部	提出至2015年，初步建立医疗器械研发创新链，医疗器械产业技术创新能力显著提升；突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求；进一步完善科技创新和产业发展的政策环境，培育一批创新品牌，大幅提高产业竞争力，医疗器械科技产业发展实现快速跨越。	2012年12月
《关于促进健康服务业发展的若干意见》	国务院	支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测与健康物联网等产品的研发。	2013年10月

（二）公司所处行业概况

1、医疗器械行业基本情况

医疗器械是指单独或者组合使用于人体的仪器、设备、器具、材料或者其他物品，包括所需的软件。该行业作为一个多学科交叉的行业，涉及到医药、机械、电子、生物工程、材料学、物理学、化学等众多专业，生产工艺相对复杂，知识、资金密集的高新技术产业，是一个国家制造业和高科发展水平的重要标志，也是带动和引领多学科技术发展的重要引擎，属于国家重点鼓励发展的产业。2010年10月，国务院发布的《关于培养和发展战略性新兴产业的决定》，正式将医疗

器械纳入战略性新兴产业中。

作为世界发展最快、贸易往来最为活跃的产业之一，2006 年至 2010 年期间，全球医疗器械销售收入从 2,900 亿美元提高到 3,980 亿美元，复合增长率达到 8.24%。（数据源自：《全球医械市场增速已超药品市场》，中国医药报，2011.12.14）不同于我国医疗器械产业“多、小、散”的局面，全球医疗器械行业较为集中。截至 2014 年，全球销售额前 20 的医疗器械公司销售收入总额达到了 3,638 亿美元，预计将于 2020 年增加至 5,135 亿美元，市场份额高达 47.9%，其中主要分布在美国、欧洲和日本等国家。（数据来自《2020 年健康医疗预测报告》，德勤咨询，2014.12.21）

全球医疗器械销售额前 20 大公司和市场份额（2013/2020）

公司	国家	销售额（10 亿美元）		复合年均增长率 (%)	市场份额 (%)	
		2013	2020		2013	2020
强生	美国	28.5	32.8	2.0	7.8	6.4
西门子	德国	17.9	24.0	4.3	4.9	4.7
美敦力	美国	17.0	22.1	3.8	4.7	4.3
罗氏	瑞士	11.3	15.3	4.4	3.1	3.0
柯惠	美国	10.2	13.8	4.4	2.8	2.7
雅培	美国	9.9	13.7	4.8	2.7	2.7
史塞克	美国	9.0	13.1	5.4	2.5	2.5
GE	美国	9.8	12.0	3.0	2.7	2.3
飞利浦	荷兰	9.4	11.6	3.0	2.6	2.3
依视路	法国	6.0	10.4	8.2	1.6	2.0
丹纳赫	美国	7.0	9.6	4.7	1.9	1.9
碧迪	美国	7.0	9.4	4.4	1.9	1.8
百特	美国	5.8	9.3	7.0	1.6	1.8
波士顿生命 科技	美国	7.1	9.3	3.8	2.0	1.8
贝朗梅尔松 根	德国	6.9	9.2	4.3	1.9	1.8
诺华	瑞士	7.0	9.0	3.8	1.9	1.8
奥林巴斯	日本	4.9	8.0	7.2	1.4	1.6
圣犹达	美国	5.5	7.5	4.6	1.5	1.5
3M	美国	5.1	7.1	4.8	1.4	1.4
施乐辉	英国	4.4	6.4	5.7	1.2	1.2
前 20 总计		189.7	253.6	4.2	52.1	49.4

其他		174.2	260.0	5.9	47.9	50.6
总计		363.9	513.6	5.0	100.0	100.0

资料来源：EvaluateMedTech

注：分析基于全球前 200 家医疗器械公司，2013 年销售额基于企业公开数据，预测基于证券分析师对于各个子行业的一致判断。

而在我国，随着我国居民生活水平的提高和健康意识的觉醒，在国家政策的大力扶持下，经过多年的努力，我国医疗器械行业在研发投入、技术创新以及产品质量等方面均取得了较大进步。过去 13 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2013 年的 2,120 亿元，剔除物价因素影响，13 年间增长了 11.84 倍。据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 全年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2,120 亿元增长了 436 亿元，增长率 20.57%。（数据源自：《2014 年中国医疗器械行业发展蓝皮书》，中国医药物资协会）



数据来源：中国医药物资协会医疗器械分会

总体而言，我国的医疗器械行业有以下几个特征：

（1）生产企业多，产业集中度低

根据《中国医疗器械行业发展蓝皮书》显示，截至 2013 年底，全国共有医疗器械生产企业 15,698 家；另据同花顺数据显示，2014 年，我国国内 22 家医疗器械上市公司总的营业收入为 211.68 亿元，仅占国内医疗器械行业总体收入规模的 8%左右。产业集中度较低。

（2）企业规模小，研发难度大

2013 年医疗器械产业市场总产值为 2,120 亿元，平均每个企业产值约 1,350 万元，由于医疗器械行业需要进行较大金额的研发及资本投入，过小的企业规模难以支撑企业的研发成本。

（3）产品集中度高

医疗器械产品种类 3,500 多种，平均每种产品十多个注册证。产品集中度高，竞争激烈。

（4）中低端为主

中高端医疗设备主要依赖进口。近年来，中国医疗器械市场 65%以上的份额由中低端医疗器械占据，而在欧美等发达国家，医疗器械行业高端产品的市场份额基本在 50%以上。此外，在高端医疗器械生产领域，国内 70%以上的大型医疗装备、高端医疗器械和高值医用材料均依赖进口，主要进口国包括美国、德国和日本等。

（5）发展空间巨大

全球医药和医疗器械的消费比例约为 1:0.7，而欧美日等发达国家已达到 1:1.02，全球医疗器械市场规模已占据国际医药市场总规模的 42%，并有扩大之势。我国医疗器械市场总规模 2014 年约为 2,556 亿元，医药市场总规模预计为 13,326 亿元，医药和医疗消费比为 1: 0.19。未来发展空间巨大。

我国医疗器械领域产业集中度低，产品集中，中低端为主，在未来有广阔的发展空间。行业发展主要集中在高端医疗器械产品的研发以及推广；实现产业集中，优化行业效率；互联网将成为医疗器械重要销售渠道。

2、行业市场规模

近年来随着我国技术水平的不断进步和精密制造和机电一体化设备的制造能力不断增强，我国医疗器械行业发展迅速。过去 13 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2013 年的 2,120 亿元，剔除物价因素影响，

13 年间增长了 11.84 倍。据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 全年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2,120 亿元增长了 436 亿元，增长率 20.57%，中国已成为亚洲医疗器械生产大国和全球医疗器械十大新兴市场之一。据中国医药物资协会医疗器械分会统计，截至 2013 年 12 月，国内持有医疗器械生产许可证的企业 1.57 万家，其中在国内外上市的医疗器械超过 35 家。国内取得医疗器械的注册证的医疗器械品种 93,592 种，同比基本持平，取得医疗器械注册证的进口医疗器械 34,655 种。

未来几年内，中国将超过日本，成为全球第二大医疗器械市场。预计到 2015 年，中国整个医疗仪器与设备市场预计将近 3,400 亿元（数据源自《2011 年中国医疗器械行业分析及发展前景预测报告》，尚普咨询）。与此同时，目前全球医疗器械占医药市场总规模的 42%，而我国医疗器械占医药市场总规模的 14%，市场发展前景潜力巨大。

3、医疗器械制造业技术发展水平

经过多年努力，在医疗系且制造方面，我国已经能够生产一批高、精、尖产品，具备了一批自主研发的新型数字化医疗设备和专利技术。然而，我国医疗器械行业目前仍旧存在的研发能力不足、创新能力薄弱、研究设备和基础条件差、科技成果转化能力薄弱等问题。

一直以来，我国中高端医疗设备主要依赖进口。中国医疗器械市场 65%以上的份额由中低端医疗器械占据，而在欧美等发达国家，医疗器械行业高端产品的市场份额基本在 50% 以上。此外，在高端医疗器械生产领域，国内 70% 以上的大型医疗装备、高端医疗器械和高值医用材料均依赖进口，主要进口国包括美国、德国和日本等，我国除在超声聚集等少数领域处于国际领先水平，多数关键技术被发达国家大公司所垄断，国内整体医疗器械技术水平落后于国际先进水平 10 年。当下，跨国大公司已经形成完善的国际集优化协作分工配套模式，将基础医疗器械产品通过 OEM 或 ODM 等方式转移到中国制造，对我国基础医疗器械技术水平的进步发挥了一定的积极作用。

因此，虽然我国目前医疗器械企业已经超过 12,000 家，但大行医疗器械企业却很少，科技型民营中小企业将成为我国医疗器械产业的主导力量。

4、针灸针制造行业现状

针灸针制造行业作为医疗器械制造行业的细分行业，发源于中国，并且在整个国际替代医学中，属于发展最好、接受度最高的一类。目前全球有超过 180 个国家在使用针灸。我国曾经一度占据世界最大生产份额，然而当前由于材料不够先进，工业化、自动化程度不高等原因，我国市场地位逐渐被日韩等国家取代。

10 年前，全世界使用的针灸针不到 30 亿支，但几乎都是中国制造。目前随着一次性针灸针的推广使用，其临幊上用量迅速扩大。据 2013 年不完全统计，全球针灸针每年的需求量仅仅中国生产量就达到 50 亿支以上，并且每年仍然以 10-20% 的速度递增，在这 50 亿支针灸针份额中，约有 25 亿支为韩资企业生产，加上日本、德国和越南等国家在本土生产的针灸针，我国针灸针制造已不足全球的三分之一，其生产能力已经明显落后韩国，针灸针制造大国的地位正在丢失。

(数据源自：《我国针灸针大国地位正在丢失制造落后于日韩》，人民网，2015. 3. 3)

5、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 周期性

医疗器械市场巨大，医疗支出较为刚性，与经济周期关联较小，属于不受宏观经济影响的行业，不存在特定的周期时间。同时稳定巨大的需求使其周期性的波动较小，因此医疗器械行业不存在明显的周期性。

(2) 季节性

医疗器械行业不存在明显的季节性。

(3) 区域性

从产地方面分析，我国形成了长三角、珠三角和京津冀环渤海湾地区三大医疗器械产业集聚区，据国家发展与改革委员会统计，三大区域医疗器械总产值和销售额占全国总量的 80% 以上。

从需求市场分析，全国各地的医疗机构对医疗器械的需求没有较大差异，但主要需求分布于浙江、江苏、广东等经济相对活跃的地区。出口需求看，美国、日本、德国为主要销售区域。

6、行业发展趋势

(1) 医疗器械行业市场发展潜力

我国自 1999 年步入老龄化社会，老龄人口迅速增加：据中国老龄事业发展报告（2013 年）显示：2009 年老龄化率为 12.5%，2013 年老龄化率为 14.8%，预计 2010 年老龄化率将达到 17%。同时，失能老人人口继续增加，从 2012 年的 3,600 万人增加至 2013 年的 3750 万人；慢性病老年人人口从 2012 年 0.97 亿人增加至 2013 年的 1 亿人。截至 2014 年底，我国 60 岁以上的老年人口已达 2.02 亿，占人口总数的 14.9%，2020 年我国老年人口将达到 2.34 亿（数据源自：国家统计局）。

国家发展与改革委员会相关研究显示，预计到 2020 年，我国城市化水平将达到 58.5%。随着人们生活水平的不断提高，健康意识的不断增强，城镇化深入和老年化比例的提高，医疗器械的市场规模将不断增长。

(2) 大力推进高端医疗器械产品的研发以及推广

传统的医疗器械制品通常是利用自身的物理特性在治疗、手术或者护理过程中起到抗细菌、防感染和减轻患者痛苦等作用，这些特性主要依靠所使用材料的物理性质和生产工艺的控制达成。

随着临床医学的发展，发展数字化医疗产品将成为必然的趋势。集合我国目前已有的大规模医疗资源以及科研力量，大力发展中高端医疗器械产品的研发以及推广，成为医疗器械行业发展的必然方向。

(3) 中医针灸领域的发展趋势

伴随着世界针灸热，针灸以其绿色疗法、自然疗法和独特的疗效广泛被世界各国所接受，尤其是针灸在治疗疼痛方面的显著效果被西方称为不可或缺的治疗手段，当前为防止艾滋病、肝炎等的交叉感染，一次性无菌针灸针在全球范围内得到推广和运用，针灸针的市场以数十倍的数度在增长：据世界针联不完全统计，截至 2013 年全球每年对针灸针的需求量已经达到了 40 亿支，同针灸针相关的产品如电针仪器、针灸教学用的各类针灸模型和挂图、灸具和艾灸制品以及揿针、皮内针、火针、埋线针等特殊针具也将得到快速发展。

今年首个以中国为主导的针灸针国际标准通过了 ISO/TC249 国际标准组织的审定，标志着针灸针市场标准化、国际化的到来。

（4）康复医疗产业的发展趋势

近几年国家对康复产业十分重视，国家卫生部出台了预防/治疗/康复三结合方针，明确了康复医疗机构标准，制定了十二五期间康复医疗工作指导意见，重点推进康复医疗服务体系建设和康复治疗师能力培训，康复产业将迎来发展的黄金 10 年。国家提出的健康产业新政中明确要求加快发展健康养老服务，建立健全医疗机构，重点推进城市社区、乡镇医疗机构建设和老年护理院、康复疗养等养老机构的转诊与合作机制，发展社会、农村健康养老服务；培育相关支撑产业，加快医疗、药品、器械、中医药等重点产业发展，壮大健康服务人才队伍，加快培养护士、康复治疗师等；鼓励和支持城市社区诊所和农村乡村诊所的发展，解决老百姓看病难的问题，逐步做到百姓小毛小病足不出乡、足不出社区。

（三）进入本行业的主要障碍

1、准入壁垒

医疗器械涉及人的生命健康，国家对医疗器械的生产采取生产许可证和产品注册制度。在我国，政府对设立医疗器械企业的资格和条件审查非常严格，对医疗器械产品的注册条件也要求较高。一次性医疗器械产品涵盖一类、二类和三类医疗器械，国家药监部门实行严格的医疗器械生产企业许可证和产品注册制度，新进入该行业的企业需要通过省级药监部门的审核，在取得《医疗器械生产企业许可证》和《医疗器械经营企业许可证》后方可经营；此外，行业内的生产企业必须在获得产品注册证之后才能进行对应医疗器械产品的生产和销售。医疗器械生产企业的审核要求严格，从事第二类、第三类医疗器械生产的企业应具有与生产要求相适应的生产设备、场地和环境，其生产、质量和技术负责人需要具备合格的专业能力；在医疗器械注册方面，申请一类医疗器械注册的企业需要具有合格的质量管理能力以及相应的资源条件，应提供产品全性能检测报告，而申请二类、三类医疗器械注册的企业需要提供产品技术报告、安全风险分析报告、产品性能自测报告、临床试验资料以及医疗器械检测机构出具的产品注册检测报告等资料，在产品试制、注册检验、临床试验、注册申报等环节有更为严格的标准和

管理规定。

在国外，各国政府对此类产品的市场准入也都有非常严格的规定和管理，如美国的 FDA 认证、欧盟的 CE 认证和日本的 SG 认证等。

2、品牌壁垒

优质产品的品牌效应亦需要长时间积累，而医疗器械被用于临床诊断和治疗，直接关系到患者的生命健康，医疗机构以及个人使用者对产品品牌及质量尤其重视，这也成为新进入者短期内难以逾越的障碍。

3、技术与人才壁垒

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集的高新技术产业，具有较高的技术壁垒，产品专有技术积累和科研开发能力的培养是一个长期的过程，一般企业在短时间内无法迅速形成。同时本行业对生产环境，产品的制造工艺和制造设备都有极高的要求，生产和加工工艺将直接决定产品的性能和使用效果。

另外，产品的技术创新也必须有稳定的技术团队做支撑，而符合条件的高端人才在短时间内难以大规模培养，这构成了进入本行业的重要壁垒。

4、资金壁垒

医疗器械产品精密，对加工、检验设备及工艺要求较高，前期一次性投入较大；此外，医疗器械技术含量较高，产品开发周期较长，从研发立项到产品上市需要通过设计、试制、检测、临床试验、注册审批等环节，一般需要 3-5 年时间，需要资金的大量投入，这也成为了中小型行业新兴进入者的一大壁垒。

（四）基本风险特征

1、行业竞争加剧的风险

国内医疗器械行业产品集中度高，主要为中低端产品，核心技术价值较少，中小企业众多，行业内竞争激烈。产品同质化、低水平生产情况严重，企业间容易形成以价格战为主导的恶性竞争局面，一些企业甚至以低于或接近成本价来占领市场。

跨国企业研发能力强、资金雄厚，针对中国巨大的市场，例如强生、西门子、GE、Karl Storz、柯惠(Covidien)等公司，早已经中国市场视为必争之地，通过并

购等手段，快速进入，将对我国医疗器械中高端产品市场造成冲击。在政策的引导下越来越多的外资医疗器械企业，将目光投在了基层医疗机构以及中低端的医疗器械领域。早在几年前，全球最大的医疗成像及信息技术公司锐珂医疗就进行了战略调整，将主要精力置于中国的社区、农村等基层医疗市场。总的来说，我国医疗器械市场竞争激烈。

2.产品质量可能导致的风险

公司主要产品涵盖一类、二类医疗器械，我国对该类企业的设立、产品的生产与销售均设置了严格的资格审查条件，国内外市场均建立了系统的准入与管理制度。随着公司产品产量的进一步扩大，产品质量的控制将会成为公司最为重要的问题之一。一旦发生质量事故，不仅将导致公司利益损失，而且将对公司信誉造成严重损害。在激烈的细分行业竞争中，将造成不利影响。

3.新产品开发风险

公司立足于中医器具以及理疗用电极的研发、生产、销售和服务，为了持续保持竞争优势，必须不断进行新产品的开发，为此将投入大量的人力资源以及资金。然而，由于研发条件以及研发能力等得限制，将存在一定的产品研发失败的风险，公司市场地位、经营业绩和市场份额都将受到一定的影响。

（五）影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）国家政策大力支持

国家多年来一直在努力推进医疗体制改革，发布各项政策、规划支持医疗产业发展。一方面，国家有关部门通过对医保药品实行政府定价，并且对药品大处方进行控制，逐步降低了医院对药品收入的依赖程度，也促使医院不得不在医疗服务、仪器诊断方面加大投入，从而拉动了医疗器械消费的增长；另一方面，扶持医疗器械产业将是“十二五”规划的重点之一，与基层、家庭和个人的健康状态辨识和调控、疾病预警、健康管理、康复保健相关的家用医疗器械将得到大力的发展。

2014 年最新发布的行业法规，包括《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械

注册管理办法》、《医疗器械生产监督管理办法》、《医疗器械说明书和标签管理规定》等，在原有法规的基础上，进一步优化医疗器械行业生产、注册、管理等多项制度，推荐行业创新与规范，帮助行业发展。

（2）市场巨大发展潜力

目前，我国医疗器械行业同发达国家相比虽然存在差距，但我国医疗器械的发展迅速，“十二五”将是我国医疗器械行业大发展的良好时机。

我国老龄化进程和国民经济的快速发展，同样推动了我国医疗器械的发展。截至 2014 年底，我国 60 岁以上的老年人口已达 2.02 亿，占人口总数的 14.9%，到 2020 年，我国老年人口将达到 2.34 亿¹。老龄化高峰的日益临近与人们医疗保健意识的逐步提高，将带动医疗器械行业的高速发展。

（3）进出口情况

2014 年 6 月 13 日，商务部发布 2014 年第 42 号公告，决定即日起对原产于欧盟和日本的进口血液透析机进行反倾销立案调查。

与此同时，东盟国际贸易促进委员会 2014 年 9 月与中国医药物资协会医疗器械分会达成一致意见，从 2015 年起，东盟将从中国进口 10 亿美元的医药器械。订单中，有 B 超机及各种透析用的高分子管、X 光胶片、X 射线乳腺机等。

各项进出口政策情况的调整，有利于医疗器械行业贸易发展。

2、不利因素

（1）国际巨头竞争

国外医疗器械产品进入我国的税收成本较低，同时国际医疗器械制造巨头资金雄厚，技术先进，人才集中，在医疗器械的研发上积累了数十年的经验，垄断了主要医疗器械产品，尤其是高端医疗器械设备的核心技术。此外，通过收购国内企业或由国内企业代加工(OEM)的方式进入我国医疗器械市场，都将给我国医疗器械生产企业带来强大的竞争压力。

（2）资金、人才制约

医疗器械行业产品研究所需时间周期长，人员要求高，资金数额大，然而我国医疗器械行业发展时间短，同时该方面人才储备不足，将会在一段时间之内制约医疗器械行业的深入发展与创新。

¹资料来源：国家统计局

(六) 公司在行业中的竞争情况

1、公司行业地位

国外生产的针灸针主要为钢管柄针、塑料柄针和不锈钢丝柄针，而这些类型针灸针的生产基本上都已经达到了自动化和半自动化，日本 SERIN 针灸针已经替代中国的名牌占据了全球针灸针高端品牌市场，韩国的东邦、杏林针灸针占据了全球针灸针中端品牌市场。由于中国品牌之间为了生存相互压价、无序竞争，为了保住市场，使得中国企业的针灸针制造技术和质量仍处在低端品牌水平。与国外先进企业相比，我国针灸针生产企业自动化水平较低，人力耗费较大，技术和工艺状况落后。

佳健医疗是国家中医药管理局的“中医诊疗设备生产示范基地”。公司已通过 ISO13485 和 ISO9001 国际质量体系认证，并率先在行业内通过了 GMP 审核。拥有国家发明专利，实用新型专利以及外观设计专利等共计 13 项。

公司地处中国长三角地区，位于江苏省无锡市，拥有厂房建筑面积 10,000 平方米。公司产品针灸针、电子针灸治疗仪、导电塑柄针灸针、穴位探测治疗仪被国家中医药管理局列为国家中医推荐产品，其中导电塑柄针灸针被列为国家中医院标准配置目录产品。公司主要产品针灸针、电子治疗仪、电极片等均获得了欧盟 CE 认证、美国 FDA 认证以及加拿大 CMDCAS 认证。

2、主要竞争对手

从国内市场格局看，我国目前针灸针生产企业除外资企业外不足 50 家，主要集中苏州，韩国、日本在华独资企业不仅抢占了海外市场份额，也在进一步占领我国市场。仅就国内企业而言，目前针灸针市场影响力较大的品牌主要有苏州医疗用品厂有限公司的“华佗”、苏州环球针灸医疗器械有限公司的“环球”和吴江市云龙医疗器械有限公司的“云龙”。

(1) 苏州医疗用品厂有限公司

是我国针灸针和针灸器械生产的标杆企业，国家标准《针灸针》的起草制订单位，国家二级企业，迄今已有 140 多年生产针灸针和针灸器械的历史。该公司主要产品有“华佗牌”针灸针、针灸器械、电子理疗保健器械和可吸收性外科缝合线等四大类医疗器械产品，拥有澳大利亚 TGA、美国 FDA、德国 TUV 等权威

机构的 GMP 认证证书、ISO9002、EN46002 质量认证证书、欧盟 CE 证书和 ISO13485 质量体系认证证书，产品畅销全国和世界 130 多个国家和地区。

（2）苏州环球针灸医疗器械有限公司

是一家中外合资公司，生产“环球”牌针灸系列产品的专业工厂。该公司严格按照 GB2024-94 标准组织生产和质量检验，具有整套针灸检测仪器设备和检测手段，获得欧盟 CE 证书、ISO9002 质量体系证书、澳洲 TGA 证书和美国 FDA 证书，是国内唯一受美国 FDA 现场检查的工厂。该公司产品畅销国内外 80 多个国家和地区。

（3）吴江市云龙医疗器械有限公司

是生产针灸针和纹身针的专业生产商，专业生产“云龙”牌一次性针灸针和纹身针。产品已获得美国 FDA、澳洲 TGA、欧盟 CE、ISO9001/ENISO13488：2000 和加拿大 ISO13488：1996 相关认证。该公司于 1986 年成立，有将近 20 年的生产和销售经验，是中国规模较大的针灸针生产厂家。该公司年生产各种针灸针 2 亿多支，各种纹身针 1,000 万支。

3、公司竞争优势

（1）质量优势：公司被国家中医药管理局评为“中医诊疗设备生产示范基地”，已通过 ISO13485 和 ISO9001 国际质量体系认证，拥有国家发明专利和实用新型专利等共计 13 项。公司产品针灸针，电子针灸治疗仪，导电塑柄针灸针，穴位探测治疗仪均被国家中医药管理局列为国家中医推荐产品，尤其是导电塑柄针灸针还被列为国家中医院标准配置目录产品。公司主要产品针灸针，电子理疗仪，电极片等获得了欧盟 CE 认证、美国 FDA 认证以及加拿大 CMDCAS 认证。

（2）技术优势：同行业大多数公司的针灸针生产以手工为主，公司拥有流程化的制针技术和所需设备，实现了针灸针制造机械化生产，并朝着自动化方向提高迈进，在针灸针制造领域处于领先地位。

（3）品牌优势：“佳健品牌”经过公司十年的苦心经营，在中国针灸行业及至国际中医界已经享有很高的声誉。产品远销世界多个国家和地区，产品在国内临床得到广泛应用，多个主要市级中医院都在使用公司针灸器械产品。

4、公司竞争劣势

（1）资金不足：公司现阶段规模较小且资金储备有限。针对资金不足的问题，

公司拟借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。首先通过在全国股份转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过定向增发等渠道筹集资金。

(2) 知名度较低：公司虽然在行业细分市场内通过扎实的技术研发与客户积累获得较好口碑，但公司在市场知名度、客户认可方面仍与一线企业有较大差距。与国际跨国医疗器械公司相比，公司在资本规模、产品生产规模以及技术开发上还存在较大的差距，在开拓国外市场方面的力度和手段尚有待加强。

(六) 公司五年发展规划

公司计划在五年内，通过立足于传统中医针灸领域实现基础发展：公司将顺应中医针灸发展潮流，2015 年已通过国家验收，成为国家的中医诊疗设备生产示范基地，扩大针灸针产能，夯实主营业务。

通过全面进军康复器械领域，将康复产品系列化、规模化，成为公司新的利润增长点：首先整合现有公司康复产品，形成公司康复产品系列，打造佳健在康复领域的品牌形象，拓展佳健康复产品市场，在 5 年内迅速使佳健康复产品能够比肩公司的中医针灸产品规模，争取超越公司中医针灸产品规模，成为国内康复界的知名品牌。

通过推进“数字诊所、数字药房”的模式创新，为公司第三步发展战略提供支撑。充分利用互联网技术，建立患者数据库，在患者和医生之间架起桥梁，如患者和医生进行视频诊治等，并把现代物流技术运用到药品配送体系中来，实现看病和配药数字化。“数字诊所、数字药房”作为一项新兴产业在未来十年必将迎来巨大的发展机遇。

第三节 公司治理

一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

(一) 最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，公司依法建立了公司治理的基本架构，制定了有限公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会和董事会，聘任总经理、副总经理负责经营管理工作。公司依法审议并通过历次《公司章程》及章程修正案，对股东会、董事会、监事会及总经理的职责和权限做出了规定。但监事会未能按照《公司法》及公司章程的规定，定期向股东会报告工作，其对董事及高级管理人员的监督作用未能充分体现。但有限公司增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。

股份公司成立后，公司制定并完善了《公司章程》，建立健全了公司的治理结构，依据《公司法》的相关规定设立了股东会、董事会、监事会，建立了三会治理结构，公司制定了较为完备的《公司章程》，选举产生了股份公司董事长、监事会主席，聘任了公司总经理、财务总监及董事会秘书。此外，公司还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等内部治理制度，逐步强化了公司相关治理制度的操作性。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

报告期内，公司共召开股东大会 5 次，董事会 3 次，监事会 1 次，召开程序、决议内容均符合法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。会议作了会议记录，形成了书面决议。公司设董事会秘书，保管会议文件，披露公司事务，代表公司与投资者、中介机构、监管部门等其他组织机构间进行沟通等。由于股份公司成立时间较短，监事会的作用未能充分显现。今后监事会将严格按照法律法规和《公司章程》履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

（二）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，股份公司制定了《投资者关系管理办法》，该办法对投资者关系管理的目的、原则、内容、方式等方面作出了明确的规定，有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（三）关于上述机构和相关人员履行职责情况说明

股份公司自成立以来，公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能够按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事出席会议并行使了表决权利。

综上所述，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。

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

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期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、质询权和表决权以及其他合法权益，并对关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定。

（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，公司结合自身的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，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理和纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部控制制度。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；公司相关人员在实际运作中不断深化公司治理理念，加深对公司章程及相关规则、制度的深入学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。

三、最近两年及一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等政府部门处罚的情况。也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分及诉讼费用的支出。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、公司独立性情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，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。

（一）业务分开情况

公司主营业务为针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售。公司具备独立的研发、生产、销售和技术人员，具有完整的业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施研究开发、生产及销售活动，具有独立面向市场经营的能力。报告期内，公司不存在影响公司独立性的重大及频繁的关联方交易和同业竞争。

（二）资产完整性及分开情况

公司通过整体变更设立，除商标在子公司名下，专利在有限公司及子公司名下，与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续，公司拥有与生产经营有关的国有土地使用权、房屋建筑、生产设备、办公设备，具有独立的采购和销售系统。不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。未来公司与控股股东、实际控制人发生资金往来将严格执行《公司章程》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度中约定的审批流程。

（三）人员分开情况

公司已按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专公司在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

(四) 财务分开情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的经营业务进行独立结算，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立作出经营和财务决策。

(五) 机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有市场部、财务部、质量部、生产部、研发部、技术部等职能部门。上述部门依据《公司章程》和相关制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的干预，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形，不存在机构混同的情形；公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

(一) 控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人王文清控制的其他企业情况。

公司名称	注册资本	注册地	主营业务	与本企业关系	法定代表人
苏州佳世健电子科技有限公司	50 万	苏州	一般经营项目：研发、销售：电子产品、电子元器件、软件产品、健身器材；销售：机电产品、数码产品、电脑及耗材、测试仪器、五金、化工产品、办公用品、装饰品，	受实际控制人控制	王文清

公司名称	注册资本	注册地	主营业务	与本企业关系	法定代表人
			并提供相关技术服务。		

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，维护公司全体股东的利益，保证公司长期稳健发展，公司所有股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员于 2015 年 7 月 15 日向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺：“1、本人确认，本人、本人控股或参股的企业除已经披露的信息外，未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；2、此外，本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，今后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。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。但截至本说明书签署日，上述资金占用情况已清理完毕。详见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二)关联交易”。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人等关联方及其控制的其他企业担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安

排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源，股份公司成立后先后制定和修订了《关联交易决策管理办法》，详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露、对关联方担保的程序等事宜。同时，《公司章程》第三十九条规定，“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司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，控股股东不得利用利润分配、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，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益”。

公司与大股东、控股股东、实际控制人彻底实现人员、资产、财务、机构、业务上的“五分开”；公司在财务核算和资金管理上，不得接受大股东、控股股东、实际控制人的直接干预，更不得根据大股东、控股股东、实际控制人的指令调动资金。公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

《公司章程》第四十一条规定，“公司下列提供担保行为，须经股东大会审议通过。

- (一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；
- (二) 连续十二个月内担保总额达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- (四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- (五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。
- (六) 公司章程规定的其他担保情形。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的

其他股东所持表决权的过半数通过。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
王文清	董事长、总经理	12,780,000.00	直接持股	71.00
吴志芳	副董事长、副总经理、财务负责人、董事会秘书	5,220,000.00	直接持股	29.00
刘唯悦	董事	-	-	-
钱国庆	董事	-	-	-
朱红	董事	-	-	-
薛雯	监事会主席	-	-	-
周康铭	职工代表监事	-	-	-
李雷	监事	-	-	-
合计		18,000,000.00	-	100.00

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长王文清与公司董事刘唯悦系夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事和高级管理人员的对外兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	对外所任职主体	任职情况

王文清	苏州工业园区佳健科技贸易有限公司(子公司)	执行董事
刘唯悦	苏州工业园区佳健科技贸易有限公司(子公司)	总经理
吴志芳	苏州工业园区佳健科技贸易有限公司(子公司)	监事

(四) 董事、监事和高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，王文清持有佳世健电子 51% 的股权，具体详见“第四节公司财务”之“八关联方、关联方关系及关联交易”之“5、关联人控制或有重大影响的公司”。

除此以外，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资情况。

(五) 董事、监事和高级管理人员的违法违规及受到处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

(六) 董事、监事和高级管理人员签署的重要协议及承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已与公司签署了劳动合同。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他协议。

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 7 月 15 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体情况请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”。

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 7 月 15 日出具了《关于诚信状况的书面声明》，声明“在最近二年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；在最近二年内，本人

不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况；本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；本人不存在实施过欺诈或其他不诚实行为等情况。”

八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的具体变动情况如下：

（一）董事变动情况

2014年11月25日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘唯悦、吴志芳、王文清、朱红、汪昂为第一届董事会成员。同日，选举王文清为董事长。2014年12月20日，股份公司召开第一届董事会第二次临时会议，免去汪昂为公司董事，任命钱国庆为董事。

（二）监事变动情况

2014年11月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举薛雯、周康铭、刘文斌为公司监事，股份公司职工代表大会选举周康铭为公司职工代表监事。同日，薛雯被选举为监事会主席。2014年12月20日，股份公司召开第一届监事会第二次临时会议，免去刘斌为职工监事，2015年1月4日，股份公司召开第一次临时股东大会，选举李雷为公司监事。

（三）高级管理人员变动情况

2014年11月25日，股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，同意聘任王文清为公司总经理，聘任吴志芳为副总经理、财务负责人及董事会秘书。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

本部分财务数据由于单位换算四舍五入的原因，可能造成各分项之和与合计数的尾数存在差异。

一、最近两年一期的审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-7月的财务会计报告经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天衡审字（2015）01539号标准无保留意见的《审计报告》。

二、财务报表的编制基础

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

三、合并财务报表范围及变化情况

本公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

1、通过同一控制下企业合并取得的子公司

公司以2014年6月30日为合并日，支付现金人民币500,000.00元作为合并成本，取得了苏州工业园区佳健科技贸易有限公司100.00%的股权，其在合并日

的净资产账面价值为人民币-331,164.48 元，故本公司对该子公司的长期股权投资的初始投资成本确认为零。

合并日的确定依据：股权交割完成的最近资产负债表日。

报告期内，公司纳入合并报表的子公司如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比 例 (%)	纳入合并报表期间
苏州工业园区佳健科技贸易有限公司	50	100%	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月

四、最近两年一期的财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,583,738.19	2,177,349.45	1,095,825.90
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,929,899.40	8,666,063.48	4,249,678.70
预付款项	2,208,136.09	984,880.27	1,621,756.03
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	965,567.51	788,787.14	14,812,473.28
存货	13,661,564.88	12,081,123.51	11,430,679.39
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	51,680.00	137,719.08	157,064.13
流动资产合计	31,400,586.07	24,835,922.93	33,367,477.43
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-

长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,111,399.43	8,235,349.33	5,004,736.23
在建工程	10,970,965.14	8,523,667.65	43,301.89
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	5,324,913.57	5,395,288.12	5,383,152.44
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	64,520.66
递延所得税资产	386,385.37	245,805.53	259,717.82
其他非流动资产	1,641,437.00	368,131.00	347,880.00
非流动资产合计	26,435,100.51	22,768,241.63	11,103,309.04
资产总计	57,835,686.58	47,604,164.56	44,470,786.47
负债和股东权益	-	-	-
流动负债:			
短期借款	10,202,729.27	8,500,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	20,366,735.62	14,345,595.10	11,529,486.76
预收款项	3,132,084.40	2,561,423.89	6,576,757.78
应付职工薪酬	2,193,839.57	1,530,270.73	435,701.00
应交税费	934,196.82	795,425.35	578,844.63
应付利息	17,869.04	18,700.00	
应付股利	-	-	-
其他应付款	488,541.56	425,877.33	4,204,601.61
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	37,335,996.28	28,177,292.40	27,325,391.78
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

递延收益	-	-	-
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	37,335,996.28	28,177,292.40	27,325,391.78
所有者权益:			
实收资本	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	3,734,719.24	3,734,719.24	500,000.00
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	201,027.63
未分配利润	-1,235,028.94	-2,307,847.08	-1,555,632.94
归属于母公司所有者权益合计	20,499,690.30	19,426,872.16	17,145,394.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	20,499,690.30	19,426,872.16	17,145,394.69
负债和所有者权益总计	57,835,686.58	47,604,164.56	44,470,786.47

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	2,408,277.04	2,172,409.70	950,010.41
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,929,899.40	8,666,063.48	4,249,678.70
预付款项	2,208,136.09	984,880.27	1,621,756.03
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	991,887.90	788,787.14	14,812,438.28
存货	13,661,564.88	12,081,123.51	11,430,679.39
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	51,680.00	137,719.08	157,064.13
流动资产合计	31,251,445.31	24,830,983.18	33,221,626.94
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-

长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,095,545.43	8,219,495.33	4,969,031.98
在建工程	10,970,965.14	8,523,667.65	43,301.89
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	5,324,913.57	5,395,288.12	5,383,152.44
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	13,345.66
递延所得税资产	494,107.50	353,037.35	366,949.64
其他非流动资产	1,641,437.00	368,131.00	347,880.00
非流动资产合计	26,526,968.64	22,859,619.45	11,123,661.61
资产总计	57,778,413.95	47,690,602.63	44,345,288.55
负债和股东权益	-	-	-
流动负债:			
短期借款	10,202,729.27	8,500,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	20,332,547.62	14,345,595.10	11,447,878.31
预收款项	2,992,084.40	2,561,423.89	6,576,757.78
应付职工薪酬	2,193,839.57	1,530,270.73	435,701.00
应交税费	934,196.57	795,407.85	564,888.72
应付利息	17,869.04	18,700.00	
应付股利	-	-	-
其他应付款	181,908.24	233,634.18	3,134,450.54
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	36,855,174.71	27,985,031.75	26,159,676.35
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	36,855,174.71	27,985,031.75	26,159,676.35
所有者权益:			
实收资本	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	1,886,721.24	1,886,721.24	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	201,027.63
未分配利润	1,036,518.00	-181,150.36	-15,415.43
所有者权益合计	20,923,239.24	19,705,570.88	18,185,612.20
负债和所有者权益总计	57,778,413.95	47,690,602.63	44,345,288.55

(二) 利润表

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	38,783,930.52	50,926,224.90	38,121,905.41
其中：营业收入	38,783,930.52	50,926,224.90	38,121,905.41
二、营业总成本	37,598,139.86	51,362,784.73	40,337,430.55
其中：营业成本	29,891,321.36	42,284,582.14	32,872,631.68
营业税金及附加	371,207.81	219,559.11	101,001.92
销售费用	3,874,291.01	4,823,111.44	2,780,622.72
管理费用	3,331,890.73	4,305,938.52	3,629,697.89
财务费用	-146,279.77	239,780.31	389,538.77
资产减值损失	275,708.72	-510,186.79	563,937.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损	1,185,790.66	-436,559.83	-2,215,525.14

以“—”号填列)			
加: 营业外收入	352,361.00	260,988.55	40,000.00
其中: 非流动资产处置利得	-	7,388.55	-
减: 营业外支出	33,236.72	206,999.22	75,799.96
其中: 非流动资产处置损失	3,752.10	170,271.45	-
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	1,504,914.94	-382,570.50	-2,251,325.10
减: 所得税费用	432,096.80	297,903.68	250,696.22
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,072,818.14	-680,474.18	-2,502,021.32
归属于母公司所有者的净利润	1,072,818.14	-680,474.18	-2,502,021.32
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	1,072,818.14	-680,474.18	-2,502,021.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,072,818.14	-680,474.18	-2,502,021.32
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

母公司利润表

单位: 元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	38,728,374.96	50,926,224.90	38,121,905.41
减: 营业成本	29,857,133.36	42,284,582.14	32,872,631.68
营业税金及附加	370,172.88	219,559.11	101,001.92
销售费用	3,708,734.68	4,118,175.08	2,160,155.20
管理费用	3,331,890.73	4,303,182.99	3,629,697.89
财务费用	-146,861.80	238,922.44	388,659.03
资产减值损失	277,669.96	-395,504.79	507,927.60
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以	-	-	-

“—”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,329,635.15	157,307.93	-1,538,167.91
加：营业外收入	352,361.00	253,600.00	40,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	33,236.72	206,999.22	75,799.96
其中：非流动资产处置损失	3,752.10	170,271.45	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,648,759.43	203,908.71	-1,573,967.87
减：所得税费用	431,091.07	297,903.68	250,696.22
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,217,668.36	-93,994.97	-1,824,664.09
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,217,668.36	-93,994.97	-1,824,664.09

(三) 现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 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	39,256,593.66	47,873,902.67	45,302,370.83
收到的税费返还	656,604.53	2,056,122.38	2,869,122.80
收到其他与经营活动有关的现金	1,361,149.83	15,225,385.53	7,436,334.42
经营活动现金流入小计	41,274,348.02	65,155,410.58	55,607,828.05
购买商品、接受劳务支付的现金	28,063,858.83	43,449,121.56	35,971,392.55
支付给职工以及为职工支付的现金	8,908,738.51	11,336,569.73	9,121,326.45
支付的各项税费	1,048,110.71	816,319.38	980,763.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,767,226.37	2,892,004.50	16,790,638.95

经营活动现金流出小计	40,787,934.42	58,494,015.17	62,864,121.60
经营活动产生的现金流量净额	486,413.60	6,661,395.41	-7,256,293.55
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金	-	1,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	1,500,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	720,400.00	9,883,943.36	6,772,891.28
投资支付的现金	-	1,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	720,400.00	11,883,943.36	6,772,891.28
投资活动产生的现金流量净额	-720,400.00	-10,383,943.36	-6,772,891.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	16,800,000.00
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	13,802,729.27	8,500,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	13,802,729.27	8,500,000.00	18,800,000.00
偿还债务支付的现金	12,100,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	350,845.59	503,180.00	341,894.32
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	12,450,845.59	4,503,180.00	4,341,894.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,351,883.68	3,996,820.00	14,458,105.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	202,491.46	-106,748.50	19,623.49

五、现金及现金等价物净增加额	1,320,388.74	167,523.55	448,544.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,263,349.45	1,095,825.90	647,281.56
六、期末现金及现金等价物余额	2,583,738.19	1,263,349.45	1,095,825.90

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 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	39,051,593.66	47,873,902.67	45,302,370.83
收到的税费返还	656,604.53	2,056,122.38	2,869,122.80
收到其他与经营活动有关的现金	1,306,398.80	14,727,586.15	6,726,174.71
经营活动现金流入小计	41,014,596.99	64,657,611.20	54,897,668.34
购买商品、接受劳务支付的现金	28,053,858.83	43,367,513.11	35,971,392.55
支付给职工以及为职工支付的现金	8,865,363.26	10,993,393.83	8,605,036.97
支付的各项税费	1,037,087.62	799,132.29	980,763.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,742,395.08	2,695,300.82	16,715,518.16
经营活动现金流出小计	40,698,704.79	57,855,340.05	62,272,711.33
经营活动产生的现金流量净额	315,892.20	6,802,271.15	-7,375,042.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	1,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	1,500,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	720,400.00	9,883,943.36	6,772,891.28
投资支付的现金	-	1,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	720,400.00	11,883,943.36	6,772,891.28
投资活动产生的现金流量净额	-720,400.00	-10,383,943.36	-6,772,891.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	16,800,000.00
取得借款收到的现金	13,802,729.27	8,500,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	13,802,729.27	8,500,000.00	18,800,000.00
偿还债务支付的现金	12,100,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	350,845.59	503,180.00	341,894.32
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	12,450,845.59	4,503,180.00	4,341,894.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,351,883.68	3,996,820.00	14,458,105.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	202,491.46	-106,748.50	19,623.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,149,867.34	308,399.29	329,794.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,258,409.70	950,010.41	620,215.51
六、期末现金及现金等价物余额	2,408,277.04	1,258,409.70	950,010.41

(四) 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表（2015 年 1-7 月）

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月发生额					少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益				未分配利润				
	实收资本	资本公积	盈余公积						
一、上年期末余额	18,000,000.00	3,734,719.24	-	-2,307,847.08		-	19,426,872.16		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年期初余额	18,000,000.00	3,734,719.24	-	-2,307,847.08		-	19,426,872.16		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	1,072,818.14			1,072,818.14		
(一) 综合收益总额				1,072,818.14			1,072,818.14		
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,000,000.00	3,734,719.24	-	-1,235,028.94	-	20,499,690.30

合并所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项 目	2014 年度发生额					少数股 东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益				未分配利润				
	实收资本	资本公积	盈余公积						
一、上年期末余额	18,000,000.00	500,000.00	201,027.63	-1,555,632.94		-	17,145,394.69		
加：会计政策变更	-	-	-	-		-	-		
前期差错更正	-	-	-	-		-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-		-	-		
其他	-	-	-	-		-	-		
二、本年期初余额	18,000,000.00	500,000.00	201,027.63	-1,555,632.94		-	17,145,394.69		
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		3,234,719.24	-201,027.63	-752,214.14		-	2,281,477.47		
(一)综合收益总额				-680,474.18		-	-680,474.18		
(二)所有者投入和减少资本	-	3,461,951.65	-	-		-	3,461,951.65		
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-		-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-		-	-		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-		-	-		

4. 其他	-	3,461,951.65	-	-	-	-	3,461,951.65
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-227,232.41	-	227,232.41	-	-	-
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	-	-227,232.41	-	227,232.41	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-201,027.63	-298,972.37	-	-	-500,000.00
四、本期期末余额	18,000,000.00	3,734,719.24	-	-2,307,847.08	-	19,426,872.16	

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项 目	2013年度发生额					少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益				未分配利润				
	实收资本	资本公积	盈余公积						
一、上年期末余额	1,200,000.00	500,000.00	201,027.63	946,388.38	-	-	2,847,416.01		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年期初余额	1,200,000.00	500,000.00	201,027.63	946,388.38	-	-	2,847,416.01		
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	16,800,000.00	-		-2,502,021.32	-	-	14,297,978.68		
(一)综合收益总额				-2,502,021.32	-	-	-2,502,021.32		
(二)所有者投入和 减少资本	16,800,000.00	-	-	-	-	-	16,800,000.00		
1.股东投入的普通股	16,800,000.00	-	-	-	-	-	16,800,000.00		
2.其他权益工具持有 者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		
3.股份支付计入所有	-	-	-	-	-	-	-		

者权益的金额						
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,000,000.00	500,000.00	201,027.63	-1,555,632.94	-	17,145,394.69

母公司所有者权益变动表（2015年1-7月）

单位：元

项目	2015年1-7月发生额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	18,000,000.00	1,886,721.24	-	-181,150.36	19,705,570.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	18,000,000.00	1,886,721.24	-	-181,150.36	19,705,570.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,217,668.36	1,217,668.36
（一）综合收益总额	-	-	-	1,217,668.36	1,217,668.36
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）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	-	-	-	-	-
（四）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	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,000,000.00	1,886,721.24			1,036,518.00	20,923,239.24

母公司所有者权益变动表（2014年）

单位：元

项 目	2014 年度发生额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	18,000,000.00	-	201,027.63	-15,415.43	18,185,612.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	18,000,000.00	-	201,027.63	-15,415.43	18,185,612.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,886,721.24	-201,027.63	-165,734.93	1,519,958.68
（一）综合收益总额	-	-	-	-93,994.97	-93,994.97
（二）所有者投入和减少资本	-	2,113,953.65	-	-	2,113,953.65
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	2,113,953.65	-	-	2,113,953.65
（三）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	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-227,232.41	-	227,232.41	-
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	-	-227,232.41	-	227,232.41	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-201,027.63	-298,972.37	-500,000.00
四、本期期末余额	18,000,000.00	1,886,721.24	-	-181,150.36	19,705,570.88

母公司所有者权益变动表（2013年）

单位：元

项 目	2013年度发生额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,200,000.00	-	201,027.63	1,809,248.66	3,210,276.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,200,000.00	-	201,027.63	1,809,248.66	3,210,276.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,800,000.00	-	-	-1,824,664.09	14,975,335.91
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,824,664.09	-1,824,664.09
（二）所有者投入和减少资本	16,800,000.00	-	-	-	16,800,000.00
1. 股东投入的普通股	16,800,000.00	-	-	-	16,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）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	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,000,000.00	-	201,027.63	-15,415.43	18,185,612.20

五、主要会计政策和会计估计

(一) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(二) 应收款项

应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面金额在人民币 100 万元以上(含 100 万元) 其他应收款账面金额在人民币 100 万元以上 (含 100 万元)。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。对单独测试未发生减值的并入按组合计提坏账准备的应收款项计提相应的坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	个别信用风险特征明显不同，有客观证据表明其发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况
坏账准备的计提方法	根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(三) 存货

1、存货的分类

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

本公司存货包括原材料、半成品、在产品、产成品、发出商品等。

2、取得和发出存货的计价方法

本公司日常存货核算，取得存货时按实际成本计价；原材料、初加工初级农产品、产成品等发出时采用月末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。②持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

（四）长期股权投资

（1）重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

（2）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方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》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应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②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，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、5 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，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确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，

处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《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，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（五）固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	4	5	23.75
运输工具	5、10	5	9.50、19.00
其他设备	3、5	5	19.00、31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（六）在建工程

1、在建工程的分类

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的各项建筑、安装工程，技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程

已经发生了减值，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

（七）借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内

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。

(八) 无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50年
软件	10年

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产
品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有
用性；
- D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(九) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司产品主要包括电子产品、电极片以及针灸针。

对于公司销售商品，公司在其包含的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再保留与之相联系的管理权和控制权，相关经济利益很可能流入，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。公司收入的具体原则为，国内客户根据与客户签订的合同、订单确认的交货期安排产品配送，按产品发出物流后的时点确认收入；外销按报关后取得货运提单的时点确认收入。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(十) 政府补助

1、 政府补助类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

六、最近两年一期主要会计数据及财务指标

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,783.57	4,760.42	4,447.08
负债总计（万元）	3,733.60	2,817.73	2,732.54
股东权益总计（万元）	2,049.97	1,942.69	1,714.54
每股净资产（元） ¹	1.14	1.08	0.95
资产负债率（%） ²	64.56	59.19	61.45
流动比率（倍） ³	0.84	0.88	1.22
速动比率（倍） ⁴	0.48	0.45	0.80
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,878.39	5,092.62	3,812.19
净利润（万元）	107.28	-68.05	-250.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	107.28	-68.05	-250.20
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	81.10	-37.63	-181.67
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）	81.10	-37.63	-181.67

毛利率 (%) ⁵	22.92	16.97	13.77
净资产收益率 (%) ⁶	5.37	-4.37	-29.11
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%) ⁷	4.13	-2.44	-20.32
基本每股收益(元/股) ⁸	0.06	-0.04	-0.14
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股) ⁹	0.05	-0.02	-0.10
稀释每股收益(元/股) ¹⁰	0.06	-0.04	-0.14
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股) ¹¹	0.05	-0.02	-0.10
应收账款周转率(次) ¹²	3.77	7.89	9.34
存货周转率(次) ¹³	2.32	3.60	3.29
经营活动产生的现金流量净额(万元)	48.64	666.14	-725.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) ¹⁴	0.03	0.37	-0.40

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本；
- 2、资产负债率=公司负债总额/公司资产总额；
- 3、流动比率=流动资产/流动负债；
- 4、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 5、毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入*100%；
- 6、净资产收益率=P/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0)，2013年初数按2012年末数计算；
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=(P-非经常性损益)/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0)，2013年初数按2012年末数计算；

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0为期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

- 8、基本每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报

告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间), 2013 年初数按 2012 年末数计算;

9、扣除非经常性损益基本每股收益= (当期净利润-非经常性损益) / (期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间), 2013 年初数按 2012 年末数计算;

10、稀释每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间), 2013 年初数按 2012 年末数计算;

11、扣除非经常性损益基本每股收益= (当期净利润-非经常性损益) / (期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间), 2013 年初数按 2012 年末数计算;

12、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额, 2013 年初数按 2012 年末数计算;

13、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额, 2013 年初数按 2012 年末数计算;

14、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

(一) 盈利能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(万元)	3,878.39	5,092.62	3,812.19
净利润(万元)	107.28	-68.05	-250.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	107.28	-68.05	-250.20
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	81.10	-37.63	-181.67
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)	81.10	-37.63	-181.67
毛利率(%)	22.92	16.97	13.77
净资产收益率(%)	5.37	-4.37	-29.11
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.09	-2.39	-20.32

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月, 公司毛利率分别为 13.77%、16.97%、22.92%。

公司营业收入呈现上升趋势，2014 年度营业收入较上年上升了 33.59%，其中针灸针产品销售额上升了 1,006.77 万元，电极片的销售收入上升了 363.17 万元。2015 年公司营业收入同比仍然保持上升趋势。主要系医疗器械行业发展较快，公司主要客户的订单量有所增加，同时公司积极开拓中小型客户，带来营业收入的较快增长。

公司整体毛利率稳步上升，原因如下：(1) 部分主要原材料如 ABS 外壳、电池组等价格下降 4%-8%；(2) 公司工艺改进，以碳膜替代碳布生产电极片，降低了成本；(3) 公司在生产计划安排上更加紧凑，采购与生产的协同加强，缩短了部件采购的时间，提高了资金利用率及生产效率。(4) 规模效应显现，随着公司生产规模扩大，单位固定成本下降，制造费用占比下降，降低了公司单位生产成本。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的净利润分别为 -250.20 万元、-68.05 万元、107.28 万元，公司经营情况逐渐好转。2013 年亏损较大的原因如下：(1) 2014 年 6 月，公司收购了佳健贸易，由于该项收购系同一控制下的合并，需要追溯调整。而且子公司佳健贸易本身并无业务收入但存在费用支出，因而合并带来了较为明显的亏损。(2) 公司在 2013 年计提了应收关联方款项的资产减值损失。(3) 公司在 2013 年部分工艺还不成熟，拉低了公司的毛利率水平。2014 年，公司收回相应关联方款项，并冲回资产减值损失。报告期内，公司销售收入、生产规模均明显上升。随着公司销售规模的扩大，工艺流程持续改进，毛利率水平上升，同时加强控制公司成本、费用项，公司经营情况逐步改善。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司非经常性损益分别为 -685,340.01 元、-296,832.26 元和 253,720.45 元。2013 年非经常性损失金额较大，主要系 2013 年同一控制下企业合并产生的子公司亏损所致。2014 年非经常性损失金额相比 2013 年有所下降，主要系 2014 年 6 月合并子公司在当年所带来的当期净损益相对较小。2015 年 1-7 月，公司非经常性损益主要为政府补助。报告期内，公司非经常性损益占净利润的比重分别为 27.39%、43.62% 和 23.40%，非经常性损益对公司净利润有一定影响。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的净资产收益率分别为 -29.11%、

-4.37%、5.37%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-20.32%和-2.39%、4.09%。报告期内，由于公司积极扩大针灸针的销售比重，改进工艺流程，提高电极片、电子产品的毛利率，销售收入和净利润保持上升趋势，合并的子公司亏损逐渐减少，使得净资产收益率呈现逐年上升的趋势。非经常性损益占净利润一定比重，对净利润有一定影响。

总的来说，公司盈利能力基于针灸针销量的增加，电极片毛利率的提高，非经常性损益对利润的影响逐步减小，公司的盈利能力逐步加强。

2014年度，公司的盈利能力与可比公众公司对比如下：

单位：元

项目	佳健医疗	安洁医疗	鹿得医疗	金亿帝
股票代码	-	832092	832278	832868
营业收入	50,926,224.90	58,544,306.41	222,452,035.95	52,413,529.39
净利润	-680,474.18	1,713,429.12	8,663,140.71	3,235,078.40
毛利率（%）	16.97	25.70	20.07	24.32
加权平均净资产收益率（%）	-4.37	12.55	9.59	9.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-2.39	12.52	8.25	8.42
基本每股收益（元/股）	-0.06	0.12	0.11	0.32
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.12	0.11	0.32

注：安洁医疗、鹿得医疗、金亿帝财务数据均引用自其公开转让说明书或2014年年度报告，下同。

通过对比2014年度公司和可比公众公司的盈利能力指标，公司由于规模较小，行业成熟度高，产品在细分领域上同可比公司存在差异，毛利水平相对较低。

（二）偿债能力分析

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	64.56	59.19	61.45
流动比率(倍)	0.84	0.88	1.22
速动比率(倍)	0.48	0.45	0.80

各报告期期末，公司的资产、负债变化不大，导致公司的资产负债率也保持相对稳定，2015年因为公司生产规模扩大，应付账款、短期借款规模有所上升，导致2015年7月末资产负债率略微有所上升。公司2013年末、2014年末、2015年7月末的流动比率分别为1.22、0.86和0.86，流动比率下降明显，主要系公司收回被占用资金后新建厂房并购置机器，导致流动资产下降，在建工程及固定资产等非流动资产上升。公司2013年、2014年、2015年7月末的速动比率分别为0.80、0.46和0.44，2014年末速动比率较2013年末有所下降，原因与流动比率下降基本一致。2014年度公司的流动比率和速动比率有所下降，短期偿债能力有待进一步提升。

总的来说，公司资产负债率基本保持稳定，随着公司的成长，股本的扩大，公司的偿债能力将得到提升。

2014年度，公司的偿债能力与可比公众公司对比如下：

项目	佳健医疗	安洁医疗	鹿得医疗	金亿帝
股票代码	-	832092	832278	832868
资产负债率(%)	59.19	63.97	44.21	36.87
流动比率(倍)	0.88	0.82	1.62	2.73
速动比率(倍)	0.45	0.40	0.71	1.90

通过对比2014年度公司和可比公众公司的偿债能力指标，公司整体负债水平较高。公司生产的产品属于耗材类医疗器械，与安洁医疗、鹿得医疗较为接近。但由于规模较小，资金运转压力较大，流动比率及速动比率都相对偏低。

(三) 营运能力分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	3.77	7.89	9.34

存货周转率(次)	2.32	3.60	3.29
----------	------	------	------

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月，公司应收账款周转率分别为 8.97、7.89 和 1.57，周转能力有所下降，其主要原因系公司 2014 年期末应收账款上升幅度大于主营业务收入。公司 2014 年主营业务收入较 2013 年上升了 33.59%，而应收账款余额 2014 年末较 2013 年末上升了 103.92%，主要系 2013 年期末应收账款本身基数较小。2014 年度，北京健乐康医疗器械有限公司的销售收入同比上升较快，应收账款相应增长，拉低了应收账款周转率。2015 年 1-7 月，该项上年度的应收账款已经回收完毕。总体来说，公司应收账款周转率处于正常水平。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月的存货周转率分别为 3.29、3.60 和 2.32，2014 年较 2013 年相比，存货周转能力有所上升，主要系公司存货的管理效率上升，主营业务成本上升幅度大于存货平均余额上升幅度，主营业务成本上升 28.63% 而存货平均余额 2014 年末较 2013 年末上升了 5.69%。

2014 年度，公司的营运能力与可比公众公司对比如下：

项目	佳健医疗	安洁医疗	鹿得医疗	金亿帝
股票代码	-	832092	832278	832868
应收账款周转率(次/年)	7.89	9.54	7.40	6.34
存货周转率(次/年)	3.60	5.80	3.65	2.55

通过对比 2014 年度公司和可比公众公司的营运能力指标，公司的营运能力尚可，应收账款收回较为及时，存货管理能力较高。

(四) 现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	48.64	666.14	-725.63
投资活动产生的现金流量净额	-72.04	-1,038.39	-677.29
筹资活动产生的现金流量净额	135.19	399.68	1,445.81
现金及现金等价物净增加额	132.04	16.75	44.85

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金净流量分别为 -725.63 万元、666.14 万元和 48.64 万元，经营活动产生的现金流量波动较大，

主要系 2013 年度向关联方拆借资金导致支付其他与经营活动有关的现金大幅上升，而 2014 年清理关联方资金占用，收回该部分资金，导致收到其他与经营活动有关的现金大幅上升所致。2015 年经营活动产生的现金净流量较小，主要系生产销售规模扩大，存货、应收账款持续上升，且关联方资金在 2014 年度清理完毕，收到其他与经营活动有关的现金下降明显。

报告期内，公司投资活动产生的现金流呈现为负数，且 2014 年投资活动产生的现金流量净支出额比 2013 年上升 53.32%，主要系公司建造了新的厂房以及购买了机器设备所致。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 1,445.81 万元、399.68 万元和 135.19 万元。公司 2014 年筹资活动产生的现金流入较多主要系公司在 2014 年取得借款收到的现金并未在当年全额偿还。

2014 年度，公司的现金流情况与可比公众公司对比如下：

项目	佳健医疗	安洁医疗	鹿得医疗	金亿帝
股票代码	-	832092	832278	832868
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,661,395.41	566,337.75	-9,624,092.15	10,642,912.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.37	0.05	0.12	1.06

通过对比 2014 年度公司和可比公众公司的现金流量指标，公司经营活动产生的现金流量情况较好。但由于 2014 年存在较大的关联方资金拆借收回，剔除该因素，则公司的现金流回收情况较弱。

七、经营成果和财务状况分析

（一）收入的确认方法

公司收入的确认方法详见本说明书“第四节公司财务”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（六）收入”。

（二）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额(万元)	金额(万元)	增长率(%)	金额(万元)
营业收入	3,878.39	5,092.62	33.59	3,812.19
营业成本	2,989.13	4,228.46	28.63	3,287.26
营业利润	118.58	-43.66	-80.29	-221.55
利润总额	150.49	-38.26	-83.01	-225.13
净利润	107.28	-68.05	-72.80	-250.20

报告期内，公司营业收入呈逐期上升趋势，2014 年度公司营业收入同比上升 33.59%，营业利润亏损减少 45.07%。公司 2014 年度亏损减少 186.87 万元，净亏损同比减少 182.15 万元。主要系公司针灸针和电极片收入均有增长，针灸针收入增长 55.83%，电子产品增长 48.68%。同时，公司改进了工艺流程，电极片、电子产品的毛利率有所上升，带动公司的营业利润和净利润上升。

综上所述，受益于公司积极发展各个类别产品，公司营业收入上升，同时经营情况有所扭转。

2、营业收入的构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入主要构成

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
主营业务收入	3,877.92	99.99	5,091.79	99.98	3,812.19	100.00
其他业务收入	0.47	0.01	0.83	0.02	-	-
合计	3,878.39	100.00	5,092.62	100.00	3,812.19	100.00

主营业务收入占营业收入的 99%以上，其他形式的收入占比很小，主要系废料销售收入。

(2) 按产品分类

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
电极片	859.93	22.17	1,109.23	21.78	746.06	19.57
电子产品	1,108.94	28.60	1,172.42	23.03	1,262.76	33.13
针灸针	1,909.06	49.23	2,810.14	55.19	1,803.37	47.30

合计	3,878.39	100.00	5,091.79	100.00	3,812.19	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内，公司的主营业务收入主要包括电极片、电子产品、针灸针产品的销售收入，公司2014年度主营业务收入同比增长33.59%，主要系：一方面从外部市场环境看，随着全国一次性无菌针灸针的普及以及国人对传统中医认知度的提高，市场对公司针灸针产品的需求量在迅速增长；同时，中国逐步跨入老龄化社会对康复产品需求也逐步增加，国家对康复产业日益重视。因此，公司的针灸针产品、康复类电子产品等的外部市场需求正逐年快速增长。另一方面，公司积极了解市场需求通过改良生产工艺，提高产品质量，改善产品使用效果，积极开拓新客户的同时老客户订单也有所增加。其中近两年针灸针的销售收入占主营业务收入的比例由2013年的47.30%上升到2014年的55.19%，主要系北京健乐康医疗器械有限公司订货量增加所致，同时公司电极片的销售收入占主营业务收入的比例从2013年的19.57%上升到2014年的21.78%。

(3) 按地区分类

项目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
内销	19,228,102.79	49.58	22,848,249.02	44.87	12,557,630.05	32.94
外销	19,555,827.73	50.42	28,077,975.88	55.13	25,564,275.36	67.06
合计	38,783,930.52	100.00	50,926,224.90	100.00	38,121,905.41	100.00

公司产品除了在国内销售外，还远销美国、法国、德国、台湾等多个国家或地区。由于国内医疗器械市场逐步扩大，内销的比重缓慢上升。

(4) 个人客户销售情况

报告期内，公司存在少量对个人客户销售情况，如下表所示：

项目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
个人客户	767,041.77	1.98	469,972.21	0.92	36,597.68	0.10

个人客户销售的金额较小，占主营业务收入比例极低。个人客户目前仍然存在主要是因为采用先款后货的形式，款项收回及时。

现金收付款金额及占比情况如下：

项目	2015年1-7月		2014年		2013年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
现金收款	691,068.39	1.78	1,100.00	0.01	247,342.00	0.65
现金付款	8,293.50	0.01	63,775.44	0.01	131,530.75	0.01

现金收款主要为部分向个人客户销售的收入，金额较小，由业务员直接收回。现金付款主要为采购则为购采购部门购买较小的配件、车间用品等临时急需的金额较小的采购费用，费用发生后再向以后再向财务部门报销。

公司针对个人客户销售流程如下：根据个人客户所需购买产品的型号签订订单、个人客户向公司账户存入相应款项，或者在金额较小时由业务员收取、公司确认收款后发货，同时开具个人发票或作为无票收入入帐（一并申报所得税）。

公司为降低内部控制风险，提高内部管理水平，制定如下制度：

采购循环的内部控制：公司制定了《付款管理制度》、《现金管理制度》、《银行存款管理制度》，定期对公司采购制度执行情况进行检查和明细考核。《采购与付款管理制度》从制定合理的采购计划，请购单和提现需求量的授权审批，确定供应商及采购价格，与公司供应商订立采购合同协议，采购商品验收入库及货款的结算支付等做出明确规定。

生产循环的内部控制：公司是医疗器械企业，对每个产品的生产流程，从采购所需要的原材料、原材料领用、生产为半成品、半成品领用并制成产成品以及最终的产成品出库均有明确规定。

销售循环相关的内部控制：公司制定了《销售管理办法》、《现金管理制度》、《银行存款管理制度》，对销售与收款业务循环各环节做出明确规定。从不相容职务相分离、适当合理的授权审批、客户的赊销控制、收款的责任明确及监督检查等做出明确规定。

“公司针对公司业务员代公司收取少量货款的情况，特别加强了销售收款管理，制定了《销售管理办法》、《现金管理制度》、《银行存款管理制度》等内

控制制度并严格执行，对公司现金支付的最高限额设为 5,000 元，现金收款的最高限额设置为 2,000 元。同时公司加强与客户的交流，收款完成后进行确认、对账，并逐步减少现金收款等情形，进一步规范公司的销售货款管理，要求业务员在回公司后及时把代收款项交予财务部门，不得发生坐支行为。

(5) 毛利率分析

产品名称	2015 年 1-7 月		
	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)
电极片	859.93	623.33	27.51
电子产品	1,108.94	793.48	28.45
针灸针	1,909.06	1,572.31	17.64
合计	3,877.92	2,989.13	22.92
产品名称	2014 年度		
	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)
电极片	1,109.23	865.81	21.94
电子产品	1,172.42	911.13	22.29
针灸针	2,810.14	2,451.52	12.76
合计	5,091.79	4,228.46	16.96
产品名称	2013 年度		
	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)
电极片	746.06	615.70	17.47
电子产品	1,262.76	1,088.76	13.78
针灸针	1,803.37	1,582.80	12.23
合计	3,812.19	3,287.26	13.77

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-7 月的主营业务毛利率分别为 13.77%、15.42% 和 22.92%，报告期内公司主营业务毛利率小幅上升。公司产品的毛利率差异较小，针灸针作为公司的主要产品，由于工艺相对简单，毛利率一直略低；同时公司目前大力发展的电子产品、电极片则毛利率相对较高，带动了公司的盈利能力。

公司各个产品的毛利率稳中有升，2015 年 1-7 月针灸针毛利率较前两年有小幅上升，电极片则由 2013 年 17.47% 上升至 2015 年 1-7 月的 27.51%

3. 生产成本的构成、变动趋势

佳健医疗生产成本由直接材料、直接人工、制造费用三项构成，直接材料是不锈钢丝、塑管、碳布等主材，以及塑袋、纸盒、标贴等辅材；人工成本包括生

产车间人员工资支出；制造费用包括水电费、委托加工费、折旧等。

公司的原材料、库存商品发出时按加权平均法核算，直接人工、制造费用按照工时分配，以生产车间作为核算对象，按照分步结转的方法，先结转至半成品，在出售后营业成本按本期销售数量对应的产成品成本结转计入。

报告期内佳健医疗生产成本构成明细如下表列示：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	发生额	结构比（%）	发生额	结构比（%）	发生额	结构比（%）
直接材料	23,485,740.95	73.88	42,044,333.90	75.52	25,021,225.70	71.85
直接人工	5,861,630.36	18.44	8,562,107.24	15.38	6,406,036.58	18.39
制造费用	2,443,101.57	7.69	5,065,374.62	9.10	3,398,115.67	9.76
合计	31,790,472.88	100.00	55,671,815.76	100.00	34,825,377.95	100.00

两年一期的生产成本明细构成分析，直接材料占比较高，达到 70%以上，人工成本及制造费用占比相对较低，生产成本构成符合所属行业特点，即本公司主要为医疗器械生产行业，加工流程相对复杂，以机器加工为主，故成本构成以材料为主。2014 年度，生产成本结构占比与 2013 年度相比、直接人工结构占比低于 2013 年度，主要原因因为公司持续改进工艺，机器加工比例提高。2015 年 1-7 月，由于生产中部分环节仍由人工进行，且以计件工资为主，随着生产规模扩大，人员工资会增加，同时部分原材料价格下降，导致人工成本占比有所回升。

4、主要费用情况

最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
销售费用	3,874,291.01	4,823,111.44	73.45		2,780,622.72
管理费用	3,331,890.73	4,305,938.52	18.63		3,629,697.89
财务费用	-146,279.77	239,780.31	-38.44		389,538.77
营业收入	38,783,930.52	50,926,224.90	33.59		38,121,905.41
销售费用占营业收入比重(%)	9.99		9.47		7.29
管理费用占营业收入比重(%)	8.59		8.46		9.52
财务费用占营业收入	-0.38		0.47		1.02

入比重 (%)			
---------	--	--	--

2014 年度公司销售费用占营业收入的比重较 2013 年明显上升，主要系一方面公司为拓展销售渠道，支付职工工资、奖金有所增加，工资总额比 2013 年度上升 234.68%；另一方面，2014 年的运杂费、会展及宣传费用较 2013 年也有明显提升。2014 年度公司管理费用上升主要系职工薪酬、折旧及摊销、业务招待费、中介服务费、办公费均有一定上升所致。2013 年度、2014 年度，财务费用占比均较小，主要系手续费的支出以及短期借款利息的支出等。2015 年 1-7 月，财务费用出现收益主要系今年人民币出现贬值，出口货物以外币计价，产生了一定的汇兑收益。

5、非经常性损益情况

(1) 非经常性损益

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-3,752.10	-170,271.45	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
政府补助	352,361.00	253,600.00	40,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-358,192.38	-677,357.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,236.23	-11,213.46	-40,482.78
非经常性损益合计	338,372.67	-278,688.74	-677,840.01
减： 所得税影响数	84,652.23	18,143.52	7,500.00
减： 少数股东权益	-	-	-
非经常性损益净额	253,720.45	-296,832.26	-685,340.01
扣除非经常性损益后的净利润	819,097.69	-383,641.92	-1,816,681.31
非经常性损益净额占当期净利润的比重	23.65%	43.62%	27.39%

公司最近两年一期非经常性损益净额较大且占净利润一定比重，非经常性损益为负主要系同一控制下企业合并的子公司产生的亏损金额较大，对公司的经营成果有一定影响，完成合并后不再产生该非经常性损益。政府补助金额不大，公

司对政府补助的依赖性较小。

非经常性损益政府补助项目主要来自科技局、财务局等，明细如下：

补助项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
无锡市锡山区科技局企业技术研发补助	-	100,000.00	-	与收益相关
无锡市锡山区科技局申报省级以上高新技术企业补助	-	20,000.00	-	与收益相关
无锡市锡山区商务局展会补助	43,700.00	99,600.00	40,000.00	与收益相关
无锡市锡山区鹅湖科技办工业发展扶持补助	-	20,000.00	-	与收益相关
无锡市锡山区科技局专利补助	3,000.00	9,000.00	-	与收益相关
无锡市锡山区财政局科发补助	-	5,000.00	-	与收益相关
无锡市锡山区鹅湖镇全国股转系统挂牌企业奖励	200,000.00	-	-	与收益相关
无锡市锡山区鹅湖园区开发有限公司补助	105,661.00	-	-	与收益相关
合计	352,361.00	253,600.00	40,000.00	

公司营业外收入主要系技术研发补助、商务展会补助以及股转系统挂牌奖励款等，能够增加公司产品的技术含量、拓展销售渠道和提升品牌形象，对公司的持续经营能力具有积极影响。

6、主要税收政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税产品的销售收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税	17；退税率5、13、15、17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

根据财政部、国家税务总局《关于调整部分产品出口退税率的通知》(财税〔2014〕150号)的规定，本公司出口的产品适用不同的退税税率，分别为5%、13%、15%、17%。

2013年度，佳健科贸按核定征收办法交纳所得税0元，2013年经审计的佳健科贸的税前利润为-677,357.23元。若按查账征收方式缴纳企业所得税，子公司无需缴纳企业所得税。两者无差异，对佳健医疗经营业绩和财务状况无影响。

2014年度，佳健科贸按核定征收办法交纳所得税293.19元，2014年经审计的佳健科贸的税前利润为-586,479.21元。若按查账征收方式缴纳企业所得税，佳健科贸无需缴纳企业所得税。两者差额293.19元，金额较小，对佳健医疗经营业绩和财务状况影响较小。

该子公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。

佳健科贸按核定征收办法缴纳所得税经税务主管部门批准，佳健科贸的所得税款项较小，公司不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险，且主管税务部门已证明自佳健科贸在报告期内，无欠税也未受过处罚，故佳健科贸经营规范、合法合规。

(三) 公司的持续经营能力

1、报告期内公司的持续经营记录

公司2005年12月成立时，注册资本为120万元，无控股股东，2009年10月股权转让后，王文清为控股股东，一直至今。公司主营业务为医疗器械产品的生产和销售，报告期内未发生变化。公司的营业收入基本为主营业务收入。公司主营业务收入为医疗器械产品的销售收入，2013年度、2014年度、2015年1-7月公司的营业收入分别为38,121,905.41元、50,926,224.90元、38,783,930.52，公司主营业务明确且持续增长。

2、公司经营能力的可持续性

(1) 行业前景为公司持续经营提供了良好的增长预期

根据中国医药物资协会发布的《2014年中国医疗器械行业发展蓝皮书》，我

国医疗器械行业在研发投入、技术创新以及产品质量等方面均取得了较大进步。过去 13 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2013 年的 2,120 亿元，剔除物价因素影响，13 年间增长了 11.84 倍。据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 全年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2,120 亿元增长了 436 亿元，增长率 20.57%。

（2）公司未来经营模式的可持续性

公司采用“采购+生产+销售”的经营模式，拥有独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系。公司研发、采购、生产、销售等各环节相互独立并相互衔接配合，形成主营业务收入及利润。公司通过直销和经销商包销方式相结合将公司产品销售给公司的最终客户、医院机构等。

经过多年的市场开拓和行业积累，公司已成为国家中医药管理局的“中医诊疗设备生产示范基地”，产品针灸针，电子针灸治疗仪，导电塑柄针灸针，穴位探测治疗仪均被国家中医药管理局列为国家中医推荐产品。

随着公司生产规模扩大，工艺流程优化，单位产品可变产品降低，产品毛利率升高，公司盈利能力会逐渐好转。

综上所述，公司现有经营模式具有可持续性。通过维持目前的经营模式、扩大生产规模及销售客户，公司具有良好的持续经营能力和发展前景。

（四）最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	102,838.12	2,636.69	78,926.64
银行存款	2,480,900.07	1,260,712.76	1,016,899.26
其他货币资金		914,000.00	-
合计	2,583,738.19	2,177,349.45	1,095,825.90

2013年末、2014年末、2015年7月31日，公司货币资金分别为1,095,825.90元，2,177,349.45元，2,583,738.19元。2014年年末较上年增加了1,081,523.55元，增幅

为98.69%，主要系公司在2014年收回被占用的资金（改制成股份公司时收回了关联方应收款项），加强了公司的资金实力以及资产的流动性，增加了公司抵御行业风险、原材料价格波动的能力。其他货币资金为向上海皓科建设发展有限公司所开具的支付履约保函，为拟向该公司支付的工程建设款，后续随工程建设该笔款项已经支付。

2、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	12,286,131.01	96.89	614,306.55	11,671,824.46
1 至 2 年	163,588.05	1.29	16,358.81	147,229.24
2 至 3 年	158,351.00	1.25	47,505.30	110,845.70
3 年以上	72,541.00	0.57	72,541.00	0.00
合计	12,680,611.06	100.00	750,711.66	11,929,899.40
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	8,938,836.99	97.48	446,941.85	8,491,895.14
1 至 2 年	158,932.60	1.73	15,893.26	143,039.34
2 至 3 年	44,470.00	0.48	13,341.00	31,129.00
3 年以上	28,071.00	0.31	28,071.00	-
合计	9,170,310.59	100.00	504,247.11	8,666,063.48
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	4,356,121.20	95.96	217,806.06	4,138,315.14
1 至 2 年	70,295.40	1.55	7,029.54	63,265.86
2 至 3 年	68,711.00	1.51	20,613.30	48,097.70
3 年以上	44,577.00	0.98	44,577.00	-
合计	4,539,704.60	100.00	290,025.90	4,234,510.54

2013年末、2014年末、2015年7月31日，公司应收账款账面净值分别为4,234,510.54元、8,666,063.48元和11,929,899.40元，呈现逐年上升趋势，主要系公司扩大销售规模所致。

报告期内，公司1年以内的应收账款占总额的95%以上，通常公司会给信誉较高的客户一定的信用期，但是收款周期较短，符合公司业务实际情况。公司与客户在长期的合作过程中形成了较好的合作关系，一般均能及时收回相应款项。公司已按照相关会计政策进行计提坏账准备，坏账准备计提足额、充分。

(2) 应收账款前五名情况

截至2015年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
北京健乐康医疗器械有限公司	4,813,211.28	1年以内	36.71
福州海锦亮医疗器械有限公司	1,351,790.30	1年以内	10.31
北京中研太和医疗器械有限公司	519,276.30	1年以内	3.96
深圳市晶科辉电子有限公司	482,374.82	1年以内	3.68
广州市新博电子科技有限公司	438,678.00	1年以内	3.35
合计	7,605,330.70	-	58.01

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
北京健乐康医疗器械有限公司	3,455,628.75	1年以内	37.68
蔡茂期	689,878.39	1年以内	7.52
北京中研太和医疗器械有限公司	466,693.60	1年以内	5.09
Green Hope Corporation	407,985.43	1年以内	4.45
福州海锦亮医疗器械有限公司	303,315.60	1年以内	3.31
合计	5,323,502.37		58.05

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
北京健乐康医疗器械有限公司	964,308.05	1年以内	21.24
上海荣浩医疗器械有限公司	227,500.00	1年以内	5.01
Green Hope Corporation	225,568.17	1年以内	4.97
成都曙鑫贸易有限公司	191,296.40	1年以内	4.22
德国 SCHAW	147,626.05	1年以内	3.25
合计	1,756,298.67	-	38.69

应收账款余额持续上升，主要系公司销售规模持续扩大，由于公司大客户基本为长期客户，有一定的信用期，但期后均能正常回款。

公司主要以针灸针、电子产品销售为主，期末应收账款主要为医疗器械公司与电子公司。由于国外客户预付部分款项，同时回款期较短，一般都在一个月以内，明显短于国内客户，故期末应收账款主要以国内客户为主。公司销售客户存在少量个人，相应开具普通发票。

(3) 截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款余额中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款不存在应收关联方款项。

3、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备明细情况：

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	275,544.75	26.06	13,777.24	261,767.51
1 至 2 年	782,000.00	73.94	78,200.00	703,800.00
合计	1,057,544.75	100.00	91,977.24	965,567.51
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	119,775.94	13.77	5,988.80	113,787.14

1至2年	750,000.00	86.23	75,000.00	675,000.00
合计	869,775.94	100.00	80,988.80	788,777.14
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	15,521,653.99	99.01	776,082.70	14,745,571.29
1至2年	74,296.66	0.48	7,429.67	66,866.99
2至3年	50.00	0.01	15.00	35.00
3年以上	80,000.00	0.51	80,000.00	-
合计	15,676,000.65	100.00	863,527.37	14,812,473.28

2014年末较2013年末其他应收款数额有所下降，截至2015年7月31日，其他应收款账面净值为787,971.90元，主要系保证金。控股股东或关联方占用公司资金的情况已经清理完毕。

(2) 其他应收款前五名情况

截至2015年7月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
无锡鹅湖园区开发有限公司	无关联关系	750,000.00	1-2年	70.92	保证金
中华人民共和国无锡海关驻锡办事处	无关联关系	88,000.00	1年以内	8.32	保证金
		32,000.00	1-2年	3.03	保证金
曾伟琼	无关联关系	38,000.00	1年以内	3.59	备用金
李雷	无关联关系	28,000.00	1年以内	2.65	备用金
薛雯	无关联关系	20,000.00	1年以内	1.89	备用金
合计		956,000.00		90.40	

截至2014年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
无锡鹅湖园区开发有限公司	无关联关系	750,000.00	1-2 年	86.23	保证金
中华人民共和国无锡海关驻锡办事处	无关联关系	114,000.00	1 年以内	13.11	保证金
吴志芳	无关联关系	5,173.94	1 年以内	0.59	利股红
公司职工	无关联关系	602.00	1 年以内	0.07	公积金
合计		869,775.94		100.00	

截至2013年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质
王文清	实际控制人	10,224,000.00	1 年以内	65.22	暂借款
		59,435.47	1-2 年	0.38	利股红
		35,375.16	1 年以内	0.23	
吴志芳	持有 5% 以上股份股东	4,176,000.00	1 年以内	26.64	暂借款
		14,861.19	1-2 年	0.09	利股红
		14,449.01	1 年以内	0.09	
无锡鹅湖园区开发有限公司	无关联关系	1,050,000.00	1 年以内	6.70	保证金
苏州天悦金属制品有限公司	无关联关系	80,000.00	3 年以上	0.51	暂借款
其他公司职工	无关联关系	21,829.82	1 年以内	0.14	社保金、公积金
合计		15,675,950.65		100.00	

(3)2013年12月31日,公司股东王文清、吴志芳分别占用公司10,224,000.00元、4,176,000.00元。该笔资金占用在2014年7月31日股改基准日之前均已经归还。利股红为当地税务局对股东个人预征的分红税款,由公司暂时代交,而后股东马上归还,且金额较小,不属于资金占用。无锡园区开发有限公司系公司新

建厂房向当地所支付的保证金，在工程完工后可以收回。

截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款无占用关联方的资金。

4、预付账款

(1) 预付账款账龄情况

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	2,208,136.09	100.00	953,090.27	96.77	1,439,914.33	88.79
1至2年(含2年)	-	-	31,790.00	3.23	128,654.20	7.93
2至3年(含3年)	-	-	-	-	24,182.50	1.49
3 至以上			-	-	29,005.00	1.79
合计	2,208,136.09	100.00	984,880.27	100.00	1,621,756.03	100.00

(2) 预付账款主要明细

截至2015年7月31日，预付款项主要情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
KendallHealth	1,302,523.40	1 年以内	58.99
苏州启莱嘉电子有限公司	390,236.00	1 年以内	17.67
瑞安市金鹏包装机械厂	191,500.00	1 年以内	8.67
AxelgarrdManufacturingCo,Ltd	117,000.00	1 年以内	5.30
无锡中科富邦改性工程塑料有限公司	26,390.00	1 年以内	1.20
合计	2,027,649.40		91.83

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项主要情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
KendallHealth	563,906.30	1 年以内	57.26

瑞安市金鹏包装机械厂	255,500.00	1 年以内	25.94
MelabMedizintechnikundLaborGmbH	23,919.06	1 年以内	2.43
苏州仪元科技有限公司	21,450.00	1 年以内	2.18
安徽环升电子科技有限公司	21,120.00	1-2 年	2.14
合计	885,895.36		89.95

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项主要情况如下表：

单位名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
天津亿朋医疗器械有限公司	1,149,167.00	1 年以内	70.86
上海羿盛经贸有限公司	40,267.43	1 年以内	2.48
无锡中科富邦改性工程塑料有限公司	34,800.00	1 年以内	2.15
东莞市日晨防静电用品有限公司	21,440.00	1 年以内	1.32
安徽环升电子科技有限公司	21,120.00	1 年以内	1.30
合计	1,266,794.43		78.11

预付的款项主要为采购胶水、电子部件、相关加工机械等款项。苏州启莱嘉电子有限公司主要向公司供应电子部件、KendallHealth 向公司供应凝胶等产品。

5、存货

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,674,308.95	-	4,674,308.95
半成品	2,223,155.56	-	2,223,155.56
在产品	2,333,520.88	-	2,333,520.88
产成品	3,707,885.36	76,386.30	3,631,499.06
委托加工物资	535,690.12	-	535,690.12
发出商品	263,390.31	-	263,390.31
合计	13,737,951.18	76,386.30	13,661,564.88

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,903,170.00	-	4,903,170.00
半成品	2,326,637.68	-	2,326,637.68
在产品	1,368,909.88	-	1,368,909.88
产成品	1,982,735.26	58,130.57	1,924,604.69
委托加工物资	681,488.67	-	681,488.67
发出商品	95,989.30	-	95,989.30
合计	11,358,930.79	58,130.57	11,300,800.22
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,255,876.26	-	7,255,876.26
半成品	658,242.60	-	658,242.60
在产品	1,114,141.82	-	1,114,141.82
产成品	2,402,418.71	-	2,402,418.71
合计	11,430,679.39	-	11,430,679.39

截至2015年7月31日，公司的存货主要为原材料、半成品、产成品、委托加工物资等，存货结构较为稳定。报告期内，公司的存货水平相对较高，主要系公司的生产加工流程较复杂，需要储备一部分存货。委托加工物资系公司在订单较多情况下，委托其他公司进行加工的存货。

(2) 2014年度末，存货跌价损失为58,130.57元，2015年7月31日，存货跌价损失为76,386.30元，主要系部分产品过期或加工次品相应计提跌价所致。

6、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年7月31日
一、固定资产原值				
机器设备	11,243,250.03	645,713.15	-	11,888,963.18

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年7月31日
通用设备	685,052.77	13,247.86	6,837.61	691,463.02
运输工具	987,822.51	-	-	987,822.51
合计	12,916,125.31	652,123.40	6,837.61	13,568,248.71
二、累计折旧				
机器设备	3,483,543.02	676,831.38	-	4,160,374.40
通用设备	551,648.04	31,123.12	-	579,685.65
运输工具	645,584.92	71,204.31	-	716,789.23
合计	4,680,775.98	779,158.81	-	5,456,849.28
三、固定资产净值				
机器设备	7,759,707.01	-	-	7,728,588.78
通用设备	133,404.73	-	-	111,777.37
运输工具	342,237.59	-	-	271,033.28
合计	8,235,349.33	-	-	8,111,399.43

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产原值				
机器设备	7,571,101.09	4,198,871.43	526,722.49	11,243,250.03
通用设备	855,087.94	76,454.65	246,489.82	685,052.77
运输工具	1,064,972.00	319,855.51	397,005.00	987,822.51
合计	9,491,161.03	4,595,181.59	1,170,217.31	12,916,125.31
二、累计折旧				
机器设备	2,861,819.50	999,798.31	378,074.79	3,483,543.02
通用设备	702,122.17	74,391.94	224,866.07	551,648.04
运输工具	922,483.13	100,256.54	377,154.75	645,584.92
合计	4,486,424.80	1,174,446.79	980,095.61	4,680,775.98
三、固定资产净值				
机器设备	4,709,281.59	-	-	7,759,707.01
通用设备	152,965.77	-	-	133,404.73
运输工具	142,488.87	-	-	342,237.59

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
合计	5,004,736.23	-	-	8,235,349.33

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产原值				
机器设备	5,756,206.15	1,814,894.94	-	7,571,101.09
通用设备	820,029.99	35,057.95	-	855,087.94
运输工具	1,064,972.00	-	-	1,064,972.00
合计	7,641,208.14	1,849,952.89	-	9,491,161.03
二、累计折旧				
机器设备	2,132,251.64	729,567.86	-	2,861,819.50
通用设备	625,221.73	76,900.44	-	702,122.17
运输工具	837,370.96	85,112.17	-	922,483.13
合计	3,594,844.33	891,580.47	-	4,486,424.80
三、固定资产净值				
机器设备	3,623,954.51			4,709,281.59
通用设备	194,808.26			152,965.77
运输工具	227,601.04			142,488.87
合计	4,046,363.81			5,004,736.23

(2) 公司2014年末固定资产增加了3,230,613.10元，主要是因为2014年采购了一些机器设备与运输设备。

(3) 公司固定资产均为日常生产经营所必须的，不存在闲置情形；各类固定资产维护和运行状况良好，不存在重大不良资产。公司固定资产期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

公司新增固定资产主要为净化设备、复卷机、拔直机、医用管生产线、圆压膜切机、绕簧机、磨尖机、圆盘磨尖机、拔针机等，可相应改善公司生产流程，提高公司生产工艺。报告期内，公司产能及产能利用率均有明显上升。随着全国一次性无菌针灸针的普及，市场对公司产品的需求量在迅速增长；中国逐步跨入老龄化社会对康复方面需求也在增加。近几年国家对康复产业十分重

视，国家卫生部出台了预防/治疗/康复三结合方针，明确了康复医疗机构标准，制定了十二五期间康复医疗工作指导意见，重点推进康复医疗服务体系建设和康复治疗师能力培训。针灸针产品、康复类电子产品、理疗用品的市场需求量均在迅猛增长。

综合以上情况，公司增加固定资产符合公司发展的需要，具有必要性。

2015年8-10月，公司又新增圆盘磨尖机、绕簧机、全自动袋针包装机等机器设备接近160万元，进一步扩大产能及提高生产过程自动化水平、生产效率，以应对市场对公司产品的持续旺盛需求。

7、在建工程

(1) 重要在建工程项目本期变动情况：

项目名称	2012年12月31日	本期增加金额	2013年12月31日	本期利息资本化金额	利息资本化累计金额
新建厂房		43,301.89	43,301.89		
合计		43,301.89	43,301.89		
项目名称	2013年12月31日	本期增加金额	2014年12月31日	本期利息资本化金额	利息资本化累计金额
新建厂房	43,301.89	8,480,365.76	8,523,667.65	208,752.00	208,752.00
合计	43,301.89		8,523,667.65	208,752.00	208,752.00
项目名称	2014年12月31日	本期增加金额	2015年7月31日	本期利息资本化金额	利息资本化累计金额
新建厂房	8,523,667.65	2,447,297.49	10,970,965.14	152,477.85	361,229.85
合计	8,523,667.65	2,447,297.49	10,970,965.14	152,477.85	361,229.85

公司已于2014年6月5日取得建字第3202052014A0033号《建设工程规划许可证》，允许公司在鹅湖镇柏桥路南建造生产厂房、办公及辅助用房等，建设规模20,083平方米。目前新建厂房已经接近尾声，后续投入较小，预计将于2015年底左右落成使用。

截至2015年7月末，公司在建工程1,097.10万元，为新建厂房，包括2幢五层建筑物、辅助用房，建筑面积约20,183平方米。其中建安投资964.52万元、设备投资0.43万元、待摊投资132.15万元。

2015年8-10月，公司新建厂房后续投入65万余元，预计还将陆续投入600余万元。

2015年10月，公司新增短期借款200万元，截止2015年10月末短期借款（不含进出口押汇）达到1,030万元，长期资产的后续投入将主要依靠来自于银行借款解决。

公司目前生产厂房系租用，新建厂房尚未完工，座落地已取得土地使用权证书。

(2) 本公司在建工程处于正常施工过程中，无需计提减值准备情况。

8、无形资产

(1) 分类情况：

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2014-12-31 余额	5,419,281.00	122,564.10	5,541,845.10
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2015-7-31 余额	5,419,281.00	122,564.10	5,541,845.10
二、累计摊销			
1.2014-12-31 余额	144,514.24	2,042.74	146,556.98
2.本期增加金额	63,224.98	7,149.57	70,374.55
(1) 计提	63,224.98	7,149.57	70,374.55
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2015-7-31 余额	207,739.22	9,192.31	216,931.53
三、账面价值			
1.2015-3-31 账面	5,247,670.34	117,457.26	5,365,127.60
2.2014-12-31 账面	5,274,766.76	120,521.36	5,395,288.12

(续)

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2013-12-31 余额	5,419,281.00		5,419,281.00
2.本期增加金额		122,564.10	122,564.10
(1)购置		122,564.10	122,564.10

项目	土地使用权	软件	合计
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2014-12-31 余额	5,419,281.00	122,564.10	5,541,845.10
二、累计摊销			
1.2013-12-31 余额	36,128.56		36,128.56
2.本期增加金额	108,385.68	2,042.74	110,428.42
(1)计提	108,385.68	2,042.74	110,428.42
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2014-12-31 余额	144,514.24	2,042.74	146,556.98
三、账面价值			
1.2014-12-31 账面	5,274,766.76	120,521.36	5,395,288.12
2.2013-12-31 账面	5,383,152.44		5,383,152.44

(续)

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2012-12-31 余额			
2.本期增加金额	5,419,281.00		5,419,281.00
(1)购置	5,419,281.00		5,419,281.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2013-12-31 余额	5,419,281.00		5,419,281.00
二、累计摊销			
1.2012-12-31 余额			
2.本期增加金额	36,128.56		36,128.56
(1)计提	36,128.56		36,128.56
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2013-12-31 余额	36,128.56		36,128.56
4.2013-12-31 余额			
三、账面价值			
1.2013-12-31 账面	5,383,152.44		5,383,152.44
2.2012-12-31 账面			

(2) 本公司无形资产主要为所购置的土地使用权以及公司所使用的金蝶软件，不存在需计提减值准备的情况。

9、其他非流动资产

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
与长期资产有关的预付款项	1,641,437.00	368,131.00	347,880.00
合计	1,641,437.00	368,131.00	347,880.00

主要为公司为新建厂房预付购买电梯、电力设备等长期资产有关的预付款项。

10、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备以及对存货计提少量存货跌价准备以外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
存货跌价准备	18,255.73	58,130.57	-
坏账准备	257,452.99	-568,317.36	563,937.57
合计	275,708.72	-510,186.79	563,937.57

(五) 最近两年一期主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄情况

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	19,654,642.33	96.50	13,877,277.62	96.74	11,223,330.96	97.34

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1至2年	645,013.09	3.17	468,317.48	3.26	220,221.15	1.91
2至3年	67,080.20	0.33	-	-	22,826.20	0.20
3年以上	-	-	-	-	63,108.45	0.55
合计	20,366,735.62	100.00	14,345,595.10	100.00	11,529,486.76	100.00

(2) 截至2015年7月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	与公司关系
苏州启诺电子有限公司	4,316,231.46	21.19	货款	非关联方
无锡市金达特种电线厂	2,267,697.05	11.13	货款	非关联方
固始华源针灸针厂	1,663,766.16	8.17	货款	非关联方
苏州市锦华金属有限公司	1,081,804.67	5.31	货款	非关联方
天津亿朋医疗器械有限公司	1,013,749.77	4.98	货款	非关联方
合计	10,343,249.11	50.78	-	-

截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	与公司关系
苏州启诺电子有限公司	2,642,245.01	18.42	货款	非关联方
无锡市金达特种电线厂	2,116,526.15	14.75	货款	非关联方
固始华源针灸针厂	1,202,421.06	8.38	货款	非关联方
苏州市占上包装彩印有限公司	903,501.49	6.30	货款	非关联方
苏州市锦华金属有限公司	786,839.19	5.49	货款	非关联方
合计	7,651,532.90	53.34	-	-

截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项内容	与公司关系
苏州启莱嘉电子有限公司	2,184,566.47	18.95	货款	非关联方
固始县华源针灸针厂	1,701,608.94	14.76	货款	非关联方
无锡市金达特种电线厂	1,510,596.60	13.10	货款	非关联方

苏州启诺电子有限公司	1,168,774.75	10.13	货款	非关联方
苏州市占上包装彩印有限公司	770,088.80	6.68	货款	非关联方
合计	7,335,635.56	63.62	-	-

结合采购前5名分析，公司并无对某一特定原材料供应商的依赖，相对较为分散，主要为购买钢柄裸针、电子原材料、包装物等原材料的款项。

(3) 截至2015年7月31日，无应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及关联方款项。

2、短期借款

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证、抵押借款	-	3,600,000.00	-
保证、抵押、质押借款	-	2,900,000.00	-
保证借款（注1）	2,000,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00
抵押借款（注2）	6,300,000.00	-	-
进出口押汇	1,902,729.27	-	-
合计	10,202,729.27	8,500,000.00	4,000,000.00

注1：该笔保证借款200万元，由以下保证人提供保证：①无锡市锡峰彩印包装有限公司②于锡峰华美新③王文清刘唯悦，保证期限为债务人履行债务期限届满之日起二年。

注2：一笔抵押借款为400万元，抵押物为：锡国用（2015）第004721号土地（无锡市锡山区鹅湖镇柏桥路南，高雕地块西）。另一笔抵押借款为230万元，其中吴志芳以其所有的吴国用2009第06007163号（苏州市吴中区龙西新村52幢204室）苏房权证吴中字第00123646号承担806,540.00元抵押担保，王文清以其所有的苏工园国用2002字第5743号房产（苏州工业园区新馨花园20幢403室）；苏房权证园区字第00016286号承担1,493,460.00元担保，合计230万元。

3、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	325,541.56	66.64	425,877.33	100.00	3,844,450.54	91.43
1至2年	163,000.00	33.36	-	-	287,000.00	6.83
3年以上	-	-	-	-	73,151.07	1.74
合计	488,541.56	100.00	425,877.33	100.00	4,204,601.61	100.00

(2) 其他应付款前五名情况

截至2015年7月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位名称	款项性质	2015年7月31日余额	欠款年限	占总额比例(%)
苏州佳世健电子科技有限公司	暂借款	163,000.00	1-2年	33.36
王文清	暂借款	143,633.32	一年以内	29.40
刘唯悦	暂借款	135,685.60	一年以内	27.77
职工	职工生育津贴	46,222.64	一年以内	9.46
合计		488,541.56		100.00

截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额	欠款年限	占总额比例(%)
刘唯悦	个人借款	172,085.60	一年以内	40.41
苏州佳世健电子科技有限公司	暂借款	163,000.00	一年以内	38.27
王文清	个人借款	70,782.07	一年以内	16.62
公司职工	职工生育津贴	20,009.66	一年以内	4.70
合计		425,877.33		100.00

截至2013年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额	欠款年限	占总额比例(%)
王文清	个人借款	2,701,756.94	1年内	64.26
		257,000.00	1-2年	6.11
吴志芳	个人借款	1,139,000.00	1年内	0.58
苏州佳世健电子	暂借款	30,000.00	1年内	0.71

科技有限公司				
北京中研太和医疗器械有限公司	往来款	73,151.07	3 年以上	1.74
公司职工	职工生育津贴	3,693.60	1 年以内	0.09
合计		4,204,601.61	-	100.00

(3) 截至2015年12月31日，其他应付款应付持有本公司5%（含5%）以上股份的股东及关联方款为应付股东王文清、吴志芳、佳世健电子的拆借款。即公司股东无偿拆借给公司使用，供其发展以及补充流动资金。

4、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示：

账龄	2015年7月31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	3,101,962.40	99.04	2,549,580.89	99.54	6,576,757.78	100.00
1 至 2 年	22,322.00	0.71	11,843.00	0.46	-	-
2 至 3 年	7,800.00	0.25	-	-	-	-
合计	3,132,084.40	100.00	2,561,423.89	100.00	6,576,757.78	100.00

(2) 期末余额中预收前五名单位款项情况：

债权人名称	2015年7月31日	比例(%)	款项内容	账龄
德国 Pierenkemper GmbH	813,569.35	25.98	预收货款	1 年以内
美国 Gwi Develop Limited	509,337.04	16.26	预收货款	1 年以内
揭阳新福林药业有限公司	303,348.00	9.69	预收货款	1 年以内
美国 PULSE THERAPEUTIC TECHNOLOGY,INC	256,405.50	8.19	预收货款	1 年以内
沈阳豪锐嘉商贸有限公司	140,000.00	4.47	预收货款	1 年以内
合计	2,022,659.89	64.59	-	-

(续上表)

债权人名称	2014年12月31日	比例(%)	款项内容	账龄
德国 PierenkemperGmbH	1,567,773.56	61.21	预收货款	1 年以内
揭阳新福林药业有限公司	281,535.00	10.99	预收货款	1 年以内
美国 Lead-Lok	73,080.13	2.85	预收货款	1 年以内
德国	71,118.07	2.78	预收货款	1 年以内

债权人名称	2014年12月31日	比例(%)	款项内容	账龄
Asia-medGmbH&Co.KG				
智利 MalloryAlvarezValdez	57,371.19	2.24	预收货款	1年以内
合计	2,050,877.95	80.07	-	-

(续上表)

债权人名称	2013年12月31日	比例(%)	款项内容	账龄
德国 PierenkemperGmbh	2,993,648.79	45.52	预收货款	1年以内
法国 Monath	1,105,534.77	16.81	预收货款	1年以内
西班牙 NOVASAN	267,389.15	4.07	预收货款	1年以内
SU-SINTERNATIONAL	235,126.48	3.58	预收货款	1年以内
德国 DOC	190,780.73	2.90	预收货款	1年以内
合计	4,792,479.92	72.87	-	-

公司的预收货款主要系外销时会向外国客户按比例收取一定比例的预付款，待发货时再扣除相应款项。内销客户一般均有一定信用期，预收款项较少。

(六) 最近两年一期所有者权益情况

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	3,734,719.24	3,734,719.24	500,000.00
盈余公积			201,027.63
未分配利润	-1,235,028.94	-2,307,847.08	-1,555,632.94
所有者权益合计	20,499,690.30	19,426,872.16	17,145,394.69

2013年度公司进行了增资扩股，此后股本保持1,800万股不变。资本公积主要为2014年度股东放弃对本公司的债权以支持公司发展，总计3,461,951.65元划入资本公积，其中母公司2,113,953.65元，子公司1,347,998.00元。随着公司盈利情况，逐渐好转，未分配利润的负数会逐渐消除，累计亏损会逐渐弥补。

八、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及其关联关系

本公司的关联方及关联关系包括《企业会计准则第36号-关联方披露》、《公司法》、《挂牌公司信息披露细则》规定的情形，以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，以及本公司、主办券商或全国股份转让系统公司根据实质重于形式原则认定的情形。

关联方包括关联法人和关联自然人，其中：

- 1、具有以下情形之一的法人，为本公司的关联法人：
 - (1) 直接或者间接地控制本公司的法人；
 - (2) 由前项所述法人直接或者间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人；
 - (3) 关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人；
 - (4) 持有本公司5%以上股份的法人或者一致行动人；
 - (5) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12个月内，存在上述情形之一的；
 - (6) 中国证监会、证券交易所或者本公司根据实质重于形式的原则认定的其他与本公司有特殊关系，可能或者已经造成本公司对其利益倾斜的法人。
 - (7) 本公司的子公司、合营企业、联营企业。
- 2、具有以下情形之一的自然人，为本公司的关联自然人：
 - (1) 直接或者间接持有公司5%以上股份的自然人；
 - (2) 本公司董事、监事及高级管理人员；
 - (3) 直接或者间接地控制本公司的法人的董事、监事及高级管理人员；
 - (4) 上述第1、2项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母；

(5) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12个月内，存在上述情形之一的；

(6) 本公司根据实质重于形式的原则认定的其他与本公司有特殊关系，可能或者已经造成本公司对其利益倾斜的自然人。

报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
王文清	71.00	实际控制人、董事长兼总经理

2、其他持有公司股份 5%以上的其他股东

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
吴志芳	29.00	持股 5%以上股东

3、子公司及参股公司

截至公开转让说明书签署之日，公司持有佳健科贸 100%股权。佳健科贸基本情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、子公司基本情况”。

4、公司董事、监事和高级管理人员

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
王文清	71.00	董事长、总经理
吴志芳	29.00	副董事长、董事会秘书、财务总监
刘唯悦	-	董事
钱国庆	-	董事
朱红	-	董事
薛雯	-	监事会主席
周康铭	-	职工代表监事
刘斌	-	监事

公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

5、关联人控制或有重大影响的公司

公司名称	注册资本	注册地	主营业务	与本企业关系	法定代表人
苏州佳世健电子科技有限公司	50 万	苏州	一般经营项目：研发、销售：电子产品、电子元器件、软件产品、健身器材；销售：机电产品、数码产品、电脑及耗材、测试仪器、五金、化工产品、办公用品、装饰品，并提供相关技术服务。	受实际控制人控制	王文清

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王文清					10,318,810.63	518,912.31
	吴志芳	15,668.75	784.44	5,173.94	258.70	4,205,310.20	211,008.57
合计		15,668.75	784.44	5,173.94	258.70	14,524,120.83	729,920.88

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	王文清	143,633.32	70,782.07	2,958,756.94
	吴志芳			1,139,000.00
	苏州佳士健电子科技有限公司	163,000.00	163,000.00	30,000.00
	刘唯悦	135,685.60	172,085.60	
合计		442,318.92	405,867.67	4,127,756.94

公司拆借款项主要因为在采购环节需要的现金较多，股东王文清、吴志芳等无偿向公司提供资金支持公司发展。随公司的增资扩股，提高存货周转率和应收账款周转率，可以逐渐避免这种拆借情况的发生。

公司在 2013 年末资金被关联方占用的情况已经得到清理。2015 年 7 月末，

应收吴志芳的款项为预征利股红，不属于资金占用。

(2) 厂房与办公场地租赁

佳健科贸与王文清签订租赁协议。根据合同，佳健科贸租赁王文清个人的房屋作为办公楼。从 2011 年 1 月 1 日开始，至 2020 年 12 月 31 日止，2014 年起，每年租金人民币 240,000 元，该价格参照当地市场价格，且实际控制人给予了三年免费期。

2、偶然性关联交易

1、关联担保情况：

本公司作为被担保方

担保方	借款银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘唯莹	无锡农村商业银行荡口支行	2,000,000.00	2012-11-09	2013-07-31	是
刘唯悦	无锡农村商业银行荡口支行	2,000,000.00	2013-07-11	2014-06-30	是
王文清	中国农业银行	3,600,000.00	2014-07-11	2015-07-13	是
王文清	无锡科技支行	2,900,000.00	2014-07-03	2015-07-03	是
刘唯莹、王文清	无锡农村商业银行荡口支行	2,000,000.00	2015-06-02	2016-05-31	否

(三) 关联交易决策执行程序

针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

(1) 公司关联交易决策程序

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，关联董事应当回避表决，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。公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

（2）关联方资金占用的防范

针对关联方占用公司资金的行为，本公司在《公司章程》第三十九条规定，“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，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公司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，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和公司其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益”。

公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被控股股东及其他关联人挪用资金等侵占公司利益的情形。公司监事至少应每季度查阅一次公司与控股股东及其他关联人之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其他关联人占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为规范关联方与公司之间的潜在的关联交易，公司的实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员分别出具了《关于规范关联交易承诺书》，承诺规范并避免其与公司之间可能发生的关联交易。内容如下：

1、本承诺出具日后，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控制的公司将尽可能避免与股份公司之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括

配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至审计报告出具日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

截至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

(三) 承诺事项

截至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在需要披露的重大承诺事项。

(三) 其他重要事项

十、最近两年一期资产评估情况

2014 年 12 月 22 日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具苏银信评报字(2014)第 127 号《资产评估报告》，对无锡佳健医疗器械有限公司整体变更设立无锡佳健医疗器械股份有限公司涉及的股东全部权益进行了评估。本次评估采用资产基础法，评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，根据相关评估工作，得出评估结论如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率(%)
资产	4,569.20	4,704.22	135.02	2.96
负债	2,580.53	2,580.53	-	-
净资产	1,988.67	2,123.69	135.02	6.79

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

（二）公司最近两年一期的股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，公司股票公开转让后的股利分配政策参照股份公司的章程规定，无特殊情况下，公司股票公开转让后的股利分配政策与原来一致。

根据公司挂牌后生效的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司分配股利应坚持以下原则：

1.遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；

2.兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；

3.实行同股同权，同股同利。

（三）公司可以采取现金、股票以及现金和股票相结合的方式分配股利。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司为佳健科贸，持股比例为100%，具体情况详见“第一节基本情况”之“六、子公司基本情况”。

报告期内，佳健科贸未开展实际经营业务。

除上述情况外，本公司不存在其他控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、风险因素与自我评估

（一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署日，自然人股东王文清直接持有公司1,278.00万股股权，占公司的股权比例为79.00%。王文清担任公司的董事长兼总经理，公司成立以来，对公司股东大会、董事会、公司的发展战略、经营决策产生重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来利益受损的风险。

针对上述风险，公司采取的管理措施为完善股东大会、董事会、监事会等三会一层制度，充分发挥董事、监事的专业知识及独立判断能力，为公司经营管理提供建议、协助改进经营活动，帮助公司决策、防控风险，从而利于公司提高决策水平，更好地维护中小股东的利益，提高公司价值。

（二）公司治理的风险

有限公司期间，公司存在风险识别机制、内部控制体系不够健全，公司治理意识相对薄弱等情况。报告期内，有限公司存在向股东拆借资金等现象。

股份公司成立后，完善了《公司章程》，并审议通过了《对外投融资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《防范关联方资金占用管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度。但由于股份公司运行时间较短，各项内部控制制度的执行效果尚不理想，公司内部控制的完整性、合理性、有效性还需进一步提升。若公司各项治理制度不能按设计有效运行，将可能导致公司不能通过“三会一层”有效决策、有效监督以及不能有效防范关

联交易、对外担保事项发生的风险。

针对上述风险，公司将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会及社会公众的监督作用，不断完善公司内部控制制度，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

（三）行业竞争加剧风险

随着我国居民生活水平的提高和健康意识的觉醒，以及在国家政策的大力扶持下，国内医疗器械市场发展迅速，但与发达国家相比还存在很大的差距。中低端产品竞争日趋激烈，存在价格恶性竞争、虚假宣传、不正当商业竞争、假冒伪劣等现象，市场竞争风险加剧。

目前，我国医疗器械新产品开发能力弱、产品更新较慢，众多国内医疗器械企业容易陷入同质化的低端竞争。如果公司不能继续加强研发力度、开发新型产品、提高产品竞争力，将面临行业竞争加剧所带来的冲击。

针对上述风险，公司一方面根据医生和患者的需求，力争针灸针产品在品种和质量上领先于竞争对手；另一方面，公司结合市场需求，整合公司电子理疗产品（康复产品），形成公司康复产品系列，打造佳健在康复领域的品牌形象，拓展佳健康复产品市场。

（四）公司产品质量控制风险

公司的主要产品为针灸针、电子理疗产品及电极片，涵盖一类、二类医疗器械，公司属于医疗器械行业。我国对该类企业的设立、产品的生产与销售均设置了严格的资格审查条件，建立了系统的市场准入与管理制度。对于产品的质量以及产品质量识别检测体系具有较高的要求。公司一旦因产品质量问题被提出索赔、诉讼或仲裁，均会对本公司的生产经营及声誉造成不利影响。

针对上述风险，公司专门设有质量部，严格执行对原辅材料、包装材料等的质量检验及控制，在生产过程中，对各道工序的产品进行常规检验及定量抽检，保证产品质量满足公司规定后出厂。公司产品自上市以来，未发生过重大质量事故和质量纠纷。

（五）医疗企业资质审查风险

公司主要客户除国内客户外还来自各个国家与地区，销售产品需要经过当地认证机构的审查与检测，比如美国 FDA、欧盟 DNV 以及加拿大 CMDCAS 等。目前医疗器械生产销售在各国都受到严格的监管，政策改变可能显著提高公司的成本，若以上认证在将来无法顺利取得，公司将无法出口至相应的国家或地区，这会对公司的经营业绩造成重大影响。

同时，公司在国内销售的产品需要取得相应的《医疗器械注册证》，如果公司在将来无法顺利取得，也会对公司的经营业绩造成重大影响。

针对上述风险，公司管理层积极关注各项国内外各项认证的最新进展，以及公司注册证书的有效期限，确保公司产品取得相应的销售许可。

（六）人才流失风险

医疗器械行业受国家监管较为严格，同时更新进步速度较快，公司员工除了需要具备医疗器械行业要求的商品知识、管理技能、研发能力之外，还必须具备很高的敬业精神以及审慎的工作态度。

目前我国医疗器械行业专业研发人员不足，缺乏专业开发型人才。随着行业竞争日益加剧以及公司经营规模的不断发展壮大，将面临人才不足与人才流失的风险，对公司正常经营造成不利影响。

针对上述风险，公司通过制定合理的薪酬体系，根据员工的能力与贡献确定其岗位以及薪酬，鼓励员工创新，并对其贡献给予相应奖励。

（七）出口退税政策变动的风险

公司主要产品为针灸针、电子理疗产品及电极片，受国家产业政策鼓励，并享受增值税免抵退的优惠政策，报告期内，公司主要产品出口退税率 17%，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司出口收入分别占主营业务收入的比例分别为 67.06%、55.13% 和 50.42%，出口收入占比较高，出口退税率变动将对公司营业利润产生直接影响。

报告期内，公司主要产品出口退税率保持稳定，但如果未来国家产业政策调

整并导致出口退税率大幅变动，将直接影响公司出口收入及盈利水平。

针对上述风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。此外，公司的管理团队将密切关注国家相关政策的变化，并积极采取措施顺应政策要求。

（八）汇率变动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月，公司出口收入分别占主营业务收入的 67.06%、55.13% 和 50.42%，出口收入占比较高。由于公司产品销往美国、欧盟、台湾等各个地区，并以外币进行结算，涉及到的外汇结算币种较多，所以一旦汇率发生了对公司不利的变动，可能将对公司盈利水平造成直接影响。

针对上述风险，公司管理层及财务部门将积极关注汇率变化，采取进出口押汇融资、提前或延后付款等手段尽量减小汇率变动给公司带来的不利影响。

（九）未全员缴纳社保的风险

根据无锡市社会保险基金管理中心数据显示，截至 2015 年 8 月 5 日，佳健医疗已为公司 151 名员工办理了医疗保险、工伤保险、养老保险、失业保险及生育保险，并正常缴纳无欠费。其余员工参与新农保的有 19 人，退休 1 人，办理退工 3 人，领取失业金 1 人，另有 63 人放弃缴纳。上述人员均已签署自愿放弃缴纳社保承诺，故公司尚未为其缴纳社会保险。公司为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦自愿放弃缴纳社保的员工对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的经营造成一定的影响。

针对上述风险，公司实际控制人王文清承诺，一旦因未全员缴纳社保而给公司造成的损失，由其个人承担。

（十）、佳健科贸核定征收企业所得税的风险

自 2005 年 6 月成立至今，佳健科贸一直处于亏损状态。由于规模较小，自成立之日起，苏州市税务主管部门按当地一贯作法对所辖小企业实行核定征收

所得税，不存在所得税征缴方式变化的情况，因此，不存在所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险。佳健科贸会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，财务管理制度健全、会计核算规范。佳健科贸已经向苏州工业园区国家税务局第一税务分局申请变更所得税征收方式，并取得了相应批复，将于 2016 年 1 月 1 日起变更企业所得税缴纳方式为查账征收。2015 年 11 月，主管税务部门苏州市工业园区国家税务局出具的编号为 32170020150136 的《税收证明》，在所属期间内暂未发现有重大税务违法违章记录。子公司报告期内无欠税，未受过处罚。报告期内 2013 年、2014 年佳健科贸核定征收比照查账征收的税收差额分别为 0 元、293.19 元，金额较小，对佳健医疗经营业绩和财务状况影响较小。

针对上述风险，公司控股股东、实际控制人王文清出具了承诺函，对相应事项承诺如下：如果根据国家有关税务征管机关要求，公司及其子公司出现需补缴相应的税款或滞纳金，以及股份公司因此被国家主管部门追索、处罚，或涉及诉讼、仲裁，或存在其他由此导致股份公司资产受损的情形，如给无锡佳健医疗器械股份有限公司造成任何损失的，本人将以个人资产承担因此造成的损失。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

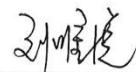
全体董事：



王文清



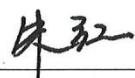
吴志芳



刘唯悦



钱国庆



朱红

全体监事：



薛雯



周康铭

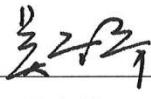


李雷

全体高级管理人员：



王文清



吴志芳



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：

沈继宁

项目负责人：

凌 波

项目组成员：

凌 波

王 康

金若冰



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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

鲁云亮

鲁云亮

经办律师：

唐军芳

鲁云亮

唐军芳

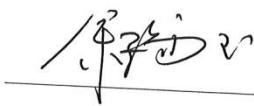
唐军芳



四、会计师事务所声明

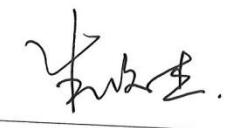
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

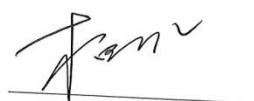


余瑞玉

签字注册会计师：



朱敏杰



柏丛江

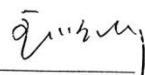
天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

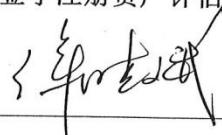
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



王顺林

签字注册资产评估师：中国注册
资产评估师
徐晓斌
32020151



徐晓斌

中国注册
资产评估师
周冠华
62080004



周冠华



江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015年12月8日

第六节 附件

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