

上海轶德医疗科技股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一六年四月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

依据《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。

目录

声明	2
释义	6
一、常用词语释义.....	6
二、专用技术词语释义.....	7
重大事项提示	8
第一章 基本情况	11
一、公司基本情况.....	11
二、股份基本情况.....	11
三、股权结构及股本形成情况.....	13
四、公司子公司基本情况.....	26
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	27
六、公司最近两年主要会计数据和财务指标.....	29
七、本次公开转让有关机构情况.....	30
第二章 公司业务	32
一、主要业务概况.....	32
二、公司组织结构及主要业务流程.....	37
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	40
四、与业务相关的重要情况.....	49
五、公司的环保、安全生产和质量控制情况.....	54
六、公司商业模式.....	56
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	62
八、公司的发展规划.....	79
第三章 公司治理	81
一、公司治理机构的建立及运行情况.....	81
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估.....	82
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规情况.....	83
四、公司独立性情况.....	83

五、同业竞争情况.....	85
六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况.....	86
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	86
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况.....	89
第四章 公司财务	91
一、最近两年的财务报表.....	91
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况.....	109
三、最近两年财务会计报告的审计意见.....	109
四、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	109
五、最近两年的主要财务指标.....	129
六、报告期主要会计数据.....	139
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	173
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	177
九、报告期内资产评估情况.....	177
十、股利分配政策和历年分配情况.....	178
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	178
十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估.....	179
第五章 有关声明	182
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	182
二、主办券商声明.....	183
三、律师事务所声明.....	184
四、会计事务所声明.....	185
五、资产评估机构声明.....	186
第六章 备查文件	187
一、主办券商推荐报告.....	187
二、财务报表及审计报告.....	187
三、法律意见书.....	187

四、公司章程.....	187
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	187
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	187

释义

一、常用词语释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

轶德医疗、公司、本公司、股份公司	指	上海轶德医疗科技股份有限公司
轶德有限	指	上海轶德医疗设备有限公司
轶德贸易	指	上海轶德贸易发展有限公司
鼎祁创业	指	上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）
泰弘景晖	指	苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）
易致成投资	指	深圳易致成投资管理中心（有限合伙）
易远铭投资	指	深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）
易安一号	指	易方达资产-安信证券-易安一号新三板专项资产管理计划
远盈2号	指	易方达资产-远盈2号专项资产管理计划
轶德科技	指	上海轶德科技发展有限公司
视硕光电	指	上海视硕光电技术有限公司
易汇资本	指	易汇资本（中国）融资租赁有限公司上海分公司
赛星节能	指	上海赛星节能科技有限公司
韩利博防火	指	上海韩利博防火保温材料有限公司
ISO13485：2003	指	全称是《医疗器械质量管理体系用于法规的要求》，该标准由SCA/TC221 医疗器械质量管理和通用要求标准化技术委员会制定，是以ISO9001：2000为基础的独立标准。标准规定了对相关组织的质量管理体系要求，但并不是ISO9001标准在医疗器械行业中的实施指南
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
国融证券、主办券商	指	国融证券股份有限公司
报告期、最近两年	指	2014年1月1日至2015年12月31日
内核小组	指	国融证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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
本说明书、公开转让说明书	指	上海轶德医疗科技股份有限公司公开转让说明书
《公司章程》	指	现行的《上海轶德医疗科技股份有限公司章程》
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

二、专用技术词语释义

数字裂隙灯显微镜	指	在裂隙灯的上加装分光适配器及单反数码相机，配以电脑工作站及图像处理软件，保证不影响医生裂隙灯观察，同时将裂隙灯所见图像进行拍摄和存储，还可通过所得到的图像进行病理分析，为病情诊断提供参考。
眼前节手术显微镜	指	以眼球后囊膜为界，适用于后囊膜之前的手术显微镜称之为眼前节手术显微镜，眼前节手术显微镜主要由光学主镜及助手镜，照明系统及支架系统组成。一般主要的眼前节手术有白内障、青光眼、角膜移植及翼状入肉等。
眼后节手术显微镜	指	以眼球后囊膜为界，适用于后囊膜之后的手术显微镜称之为眼后节手术显微镜，眼后节手术显微镜主要由光学主镜及助手镜，照明系统、支架系统、适用于后节操作系统组成。眼后节手术显微镜对主镜的景深及助手镜的同步性要求很高，同时还需要有亮度开关及调节功能，高端的后节显微镜还需要配有电磁阀及倒像等延展功能，主要的眼后节手术有玻璃体切割、视网膜剥离、黄斑等手术。
复消色差光学系统	指	能够对三种有色光同时校正色差的光学系统称为复消色差光学系统，这种系统可以对彩色三原色光（红、绿、蓝色）同时进行校正，使它们能会聚到同一焦点平面上，其结果不仅真实地再现了红、绿、蓝色，也可以大幅度地提高了彩色中间色的还原能力。
电磁锁	指	是利用电生磁的原理，当电流通过硅钢片时，电磁锁产生的吸力吸住吸附铁板达到机械关节自动松开及锁定。替代人工来锁定及松开关节的动作。电磁锁具有控制动作迅速、使用安全方便，能频繁操作等优点。
分光器	指	将显微镜的主镜光线通过棱镜折射分配给摄像机的装置。现主要是采用3/7分光比例和宽带增透镀膜技术，在减少主镜分光比例的同时，在可见光范围内增加分光镜的光线透过率。从而满足主镜和摄像装置的要求。
眼科PACS网络传输系统	指	即医学影像的存储和传输系统，它是眼科学、影像医学、数字化图像技术、计算机技术及通信技术的结合，它将医学图像资料转化为计算机数字形式，通过高速计算设备及通讯网络，完成对图像信息的采集、存储、管理、处理及传输等功能，使得图像资料得以有效管理和充分利用。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、医疗行业政策风险

医疗器械行业属于特殊行业，需求刚性较强，因此行业周期性不明显，但受国家政策影响较大。外科手术显微镜的终端客户主要是各级医院等公共卫生机构，国家行业政策导向与医院的采购息息相关。现阶段，政府的医疗投入不断加大，政策的倾向性非常明显。

若国家对外科手术显微镜的政策发生变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司经营带来风险，从而对公司经营业绩产生一定影响。

二、医疗行业监管风险

医疗器械行业关乎国计民生，国家通过生产许可制、产品注册制等多种方式引导行业健康规范发展。国家在医疗生产企业的资质审批、生产环境、人员素质、设备配置等各方面出台了更多、更严的规范要求，对外科手术显微镜行业的经营环境带来一定的影响。

因此，如果公司无法取得生产许可资质、无法完成主要产品的续期审批、无法获批新开发产品、日常监督和不定期抽样检测未达到相关规定，并且由于生产许可资质、产品注册等的申报和审批的周期较长，上述风险将对公司的持续生产经营产生较大的影响。

三、技术更新滞后风险

公司主要从事外科手术显微镜的研发、制造、销售和服务，不同类型的手术对产品性能有不同的要求。这要求企业能够高瞻远瞩，准确把握技术发展趋势，适时推出符合客户需求的产品，充分利用先发优势，抢占市场份额。如果公司技术更新滞后，产品不能充分满足客户的需求，则存在丧失技术领先优势从而丧失市场份额的风险。

四、人才流失和技术泄密风险

外科手术显微镜行业是技术密集型行业，稳定、高效的科研人才队伍是企业

保持持续发展的重要保障，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。

公司在创立伊始，便组建技术研发部，专门负责技术研究开发活动。随着公司规模的不不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以引进和稳定专业人才，面临专业人才缺乏和流失的风险。

五、实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人郑宏彪持有公司 36.36%的股份，且长期担任公司董事长，对公司经营决策、人事任免、财务管理等方面具有决定性影响。股份公司成立后，公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益。若郑宏彪利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

六、应收账款余额大幅增长的风险

报告期内，公司应收账款余额分别为 1,106,322.53 元、4,442,103.22 元，应收账款余额大幅增长。公司应收账款余额大幅增长，主要原因为公司业绩大幅度增长所致，公司一直保持稳健的经营方式，并未给予客户较长的信用期以扩大销售。考虑到公司欠款客户一部分是经销商，一部分是医院等机构，且一年以内的应收账款占应收账款总额的 98% 以上，预计应收账款发生坏账损失的可能性较小，尽管如此，由于公司应收账款短期内大幅增加，一旦发生坏账，可能对公司经营造成不利的影影响。

七、公司营业收入大幅波动的风险

报告期内，公司的营业收入分别为 7,294,241.48 元、28,713,898.56 元，同比增长 293.65%，公司业绩大幅增加，主要原因为公司获取公司取得医疗器械经营许可证，可以从事医疗器械的贸易，同时，公司延伸产品线，生产并销售教学式显微镜。

随着公司已经获取医疗器械经营许可以及公司产品线的不断完善，预计公司的营业收入将保持稳定，不会维持较高的增长率。

八、高新技术企业证书到期不能获得延展的风险

公司于 2015 年 10 月取得编号为 GR201231000383 号的高新技术企业证书，有效期为 3 年，按 15% 征收企业所得税。**2014 年、2015 年度，公司的研发费用分别为 492,422.67 元、233,126.61 元**，公司 2015 年度在取得医疗器械经营许可证后营业收入大幅增长，公司研发费用占营业收入的比例持续下降。公司面临因研发费用占比的指标不符合《高新技术企业认定管理办法》的规定的风险，如果未来存在国家税收政策变化或公司以后未能通过高新技术企业复审，则无法享受所得税优惠政策，将对公司净利润产生一定影响。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	上海轶德医疗科技股份有限公司
英文名称:	Shanghai Eder Medical Technology Inc.
法定代表人:	郑宏彪
有限公司设立日期:	2001年4月4日
股份公司设立日期:	2016年3月24日
注册资本:	550.00万元
住所:	上海市杨浦区黄兴路2005弄2号 (B楼) 712-8室
邮编:	200433
电话:	021-65013391
传真:	021-65013391转813
公司网站:	http://www.chinaeder.com
董事会秘书:	李俊
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为C制造业-35专用设备制造业;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业为C35专用设备制造业-C358医疗仪器设备及器械制造-C3581医疗诊断、监护及治疗设备制造;根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为C35专用设备制造业-C358医疗仪器设备及器械制造-C3581医疗诊断、监护及治疗设备制造。
经营范围:	医疗器械(具体项目见许可证)的生产(限分支机构经营);医疗器械领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;商务信息咨询(不得从事经纪),从事货物与技术的进出口业务。 【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】
统一社会信用代码:	913101107032824702

二、股份基本情况

(一) 股票挂牌情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	5,500,000股
挂牌日期:	【】
转让方式:	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《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，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

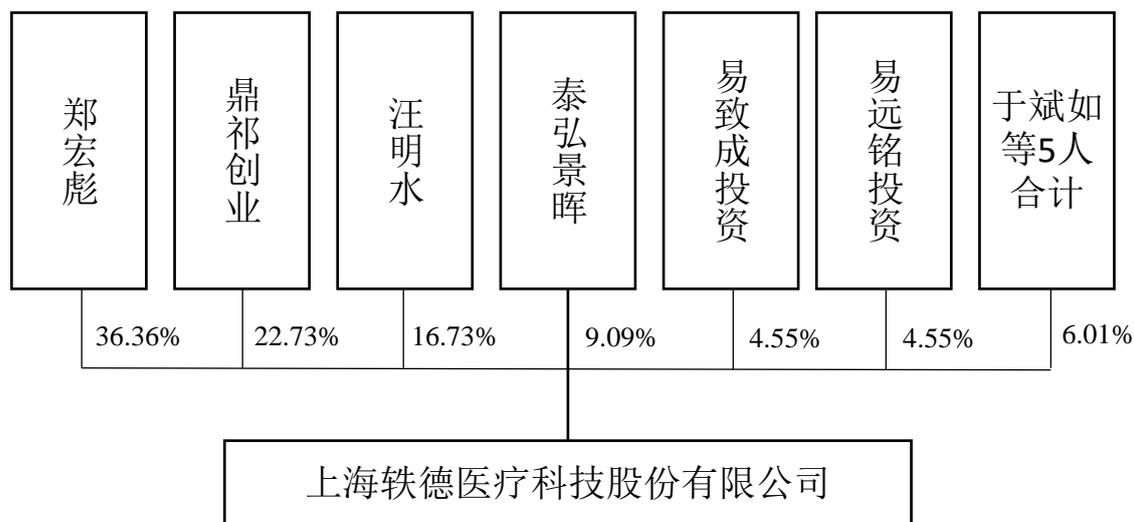
截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司可转让的股份如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	郑宏彪	2,000,000	-
2	上海鼎祁创业投资中心	1,250,000	-

	(有限合伙)		
3	汪明水	920,000	-
4	苏州泰弘景晖投资中心 (有限合伙)	500,000	-
5	深圳易致成投资管理中心 (有限合伙)	250,000	-
6	深圳易远铭投资管理中心 (有限合伙)	250,000	-
7	于斌如	100,000	-
8	李仲清	100,000	-
9	张锦	50,000	-
10	周勇	50,000	-
11	张平	30,000	-
	合计	5,500,000	-

三、股权结构及股本形成情况

(一) 股权结构图



(二) 股东持股情况

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	郑宏彪	2,000,000	36.36	自然人股东	否
2	鼎祁创业	1,250,000	22.73	法人股东	否
3	汪明水	920,000	16.73	自然人股东	否
4	泰弘景晖	500,000	9.09	法人股东	否
5	易致成投资	250,000	4.55	法人股东	否
6	易远铭投资	250,000	4.55	法人股东	否

7	于斌如	100,000	1.82	自然人股份	否
8	李仲清	100,000	1.82	自然人股东	否
9	张锦	50,000	0.91	自然人股东	否
10	周勇	50,000	0.91	自然人股东	否
11	张平	30,000	0.55	自然人股东	否
合计		5,500,000	100.00	-	-

公司主要股东情况如下：

(1) 郑宏彪，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“(三) 控股股东和实际控制人情况”。

(2) 上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）（非私募股权投资基金）基本情况如下：

公司名称：	上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）
公司类型：	有限合伙企业
注册号：	310109000706445
执行事务合伙人：	曹丽媛
住所：	上海市虹口区邯郸路135号2幢106室
成立日期：	2015年3月24日
经营期限：	2015年3月24日至2035年3月23日
经营范围：	实业投资，投资管理，资产管理，企业管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。【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】

鼎祁创业的合伙人情况如下：

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
路建伟	2,500.00	50.00	货币
曹丽媛	2,500.00	50.00	货币
合计	5,000.00	100.00	-

(3) 苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）的情况，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“(四) 公司或公司股东的私募基金备案情况”。

(4) 深圳易致成投资管理中心（有限合伙）的情况，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“(四) 公司或公司股东的私募基金备案情况”。

易致成投资系代“易方达资产-安信证券-易安一号新三板专项资产管理计划”持有股份。易安一号的资产管理人为易方达资产管理有限公司，资产托管人为广

发证券股份有限公司，其中易方达资产管理有限公司已取得《特定客户资产管理业务资格证书》。易安一号已依据《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》的规定，于 2015 年 6 月 3 日在证监会基金部登记备案，取得《资产管理计划财产备案登记表》。易安一号在后续的运作过程中合法、规范。

(5) 深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）的情况，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）公司或公司股东的私募基金备案情况”。

易远铭投资系代“易方达资产-远盈 2 号专项资产管理计划”，远盈 2 号的资产管理人为易方达资产管理有限公司，资产托管人为广发证券股份有限公司，其中易方达资产管理有限公司已取得《特定客户资产管理业务资格证书》。远盈 2 号已依据《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》的规定，于 2015 年 5 月 5 日在证监会基金部登记备案，取得《资产管理计划财产备案登记表》。远盈 2 号在后续的运作过程中合法、规范。

（三）控股股东和实际控制人情况

1、控股股东

公司的控股股东为郑宏彪。郑宏彪持有公司 200.00 万股股份，占公司股份总额的 36.36%。公司股权结构情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（一）股权结构图”。

根据《公司法》第二百一十六条规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

郑宏彪持有公司 200.00 万股股份，占公司股份总额的 36.36%，持股比例虽然未达到 50.00% 以上，但是依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此认定郑宏彪为公司的控股股东。

报告期内，公司控股股东未发生变更。

2、实际控制人

郑宏彪为公司的实际控制人。郑宏彪直接持有申请人公司 200 万股股份，占本次挂牌前股本总额的 36.36%，且担任公司董事长、系公司法定代表人，对公司多年来的生产经营决策具有实质性影响。根据公司章程第七十九条“股东大会决议分为普通决议和特别决议，股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。”郑宏彪对于公司的重大决议和特别决议具有一票否决权，能够对公司的经营决策实施重大实质性的影响，对公司的股东大会决议产生决定性影响，因此，郑宏彪为公司的实际控制人。

郑宏彪的基本情况如下：

中国国籍，汉族，男，1951 年 4 月生，本科学历。1971 年 4 月至 1974 年 8 月在上海医用仪表厂任职员；1974 年 9 月至 1977 年 8 月在上海复旦大学外语系英语专业学习；1977 年 9 月至 1982 年 7 月在上海医疗器械研究所任职，其中 1981 年 9 月至 1982 年 7 月在上海外贸职工大学进修国际贸易；1982 年 8 月至 1990 年 3 月在上海医疗器械工业公司外经处任职，其中 1984 年和 1985 年两次赴德国进行为期六个月的企业管理培训和实习；1990 年 4 月至 1994 年 12 月在 Dragerwerk.AG 公司（德国德尔格）任中国地区首席代表；1995 年 4 月至 1998 年 8 月在上海梯恩西眼科器械有限公司任职总经理；2001 年 4 月至 2016 年 2 月在上海轶德医疗设备有限公司任职执行董事、总经理；2016 年 2 月至今在上海轶德医疗科技股份有限公司任职董事长；2006 年 2 月至今在上海韩利博防火保温材料有限公司任职监事；2006 年 12 月至今在上海赛星节能科技有限公司任职董事长。

（四）公司或公司股东的私募基金备案

（1）苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）情况如下：

公司名称：	苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）
公司类型：	有限合伙企业
注册号：	320594000333086
执行事务合伙人：	苏州煜晖股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：王轶超）
经营场所：	苏州工业园区枫情水岸花园 49 商幢 103 室
成立日期：	2014 年 7 月 22 日

经营期限:	2014年7月22日至2021年7月25日
经营范围:	创业投资、投资管理、投资咨询。(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)

苏州泰弘景晖投资中心(有限合伙)已经在中国证券投资基金业协会的私募基金登记备案系统备案(基金编号:SD6609),并登记为私募投资基金管理人(登记编号:P1014360)。基金管理人为江苏弘晖股权投资管理有限公司,已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人(登记编号:P1019754)。

(2) 深圳易致成投资管理中心(有限合伙)情况如下:

公司名称:	深圳易致成投资管理中心(有限合伙)
公司类型:	有限合伙
统一社会信用代码:	9144030035648830XW
注册号:	440300602494297
执行合伙人:	易方达海外投资(深圳)有限公司(委派代表:王轶超)
经营场所:	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
成立日期:	2015年9月9日
经营期限:	2015年3月24日至2035年3月23日
经营范围:	实业投资,投资管理,资产管理,企业管理,投资咨询,财务咨询(不得从事代理记账)。【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】

深圳易致成投资管理中心(有限合伙)已经在中国证券投资基金业协会的私募基金登记备案系统备案(基金编号:SE6724),基金管理人易方达海外投资(深圳)有限公司已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人(登记编号:P1007211)。

(3) 深圳易远铭投资管理中心(有限合伙)情况如下:

公司名称:	深圳易致成投资管理中心(有限合伙)
公司类型:	有限合伙
统一社会信用代码:	9144030035646720XG
注册号:	440300602494125
执行合伙人:	易方达海外投资(深圳)有限公司
经营场所:	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
成立日期:	2015年9月9日
经营范围:	实业投资,投资管理,资产管理,企业管理,投资咨询,财务咨询(不得从事代理记账)。【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】

深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）已经在中国证券投资基金业协会的私募基金登记备案系统备案（基金编号：SE7905），基金管理人易方达海外投资（深圳）有限公司已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1007211）。

（4）基金产品的管理人情况及其备案情况

深圳易致成投资管理中心（有限合伙）和深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）的基金管理人易方达海外投资（深圳）有限公司、苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）的基金管理人江苏弘晖股权投资管理有限公司均已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的规定在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人登记的手续。

深圳易致成投资管理中心（有限合伙）和深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）的基金管理人易方达海外投资（深圳）有限公司的基金管理人登记情况如下：

基金管理人名称	易方达海外投资（深圳）有限公司
登记编号	P1007211
成立时间	2014年8月5日
登记时间	2015年1月29日
注册地址	广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室 (入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址	广东省广州市天河区珠江东路30号广州银行大厦42楼
注册资本	1000万元
法定代表人	姜利舟
企业性质	内资企业
管理基金主要类别	证券投资基金
暂行办法实施前成立的基金	无
暂行办法实施后成立的基金	上海易方达臻通投资中心（有限合伙）、上海易方达合臻投资中心（有限合伙）、深圳易远利投资管理中心（有限合伙）、深圳易致成投资管理中心（有限合伙）、深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）、上海蔚泓投资中心（有限合伙）、易方达海外富祥1号证券投资私募基金、易方达海外兴瑞1号证券投资私募基金、苏州臻鼎一号投资中心（有限合伙）

基金信息最后报告时间	无
------------	---

苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）的基金管理人江苏弘晖股权投资管理有限公司的基金管理人登记情况如下：

基金管理人名称	江苏弘晖股权投资管理有限公司
登记编号	P1019754
成立时间	2014年7月1日
登记时间	2015年7月30日
注册地址	江苏省苏州市苏州工业园区东环路328号东环大厦1幢501室
办公地址	上海市徐汇区吴兴路45号
注册资本	1000万元
法定代表人	胡丽
企业性质	内资企业
管理基金主要类别	股权投资基金
暂行办法实施前成立的基金	苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）
暂行办法实施后成立的基金	无
基金信息最后报告时间	2015年7月28日

深圳易致成投资管理中心（有限合伙）的合伙人为易方达海外投资（深圳）有限公司和易方达资产管理有限公司，易方达海外投资（深圳）有限公司是基金管理人，易方达资产管理有限公司是基金投资人。易方达资产管理有限公司系代“易方达资产-安信证券-易安一号新三板专项资产管理计划”（以下简称“易安一号”）持有易致成投资的出资份额。深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）的合伙人为易方达海外投资（深圳）有限公司和易方达资产管理有限公司，易方达海外投资（深圳）有限公司是基金管理人，易方达资产管理有限公司是基金投资人。易方达资产管理有限公司系代“易方达资产-远盈2号专项资产管理计划”（以下简称“远盈2号”）持有易远铭投资的出资份额。

除易致成投资、易远铭投资外，易方达海外投资（深圳）有限公司管理的其他基金产品有上海易方达臻通投资中心（有限合伙）、上海易方达合臻投资中心（有限合伙）、深圳易远利投资管理中心（有限合伙）、上海蒔泓投资中心（有

限合伙)、易方达海外富祥1号证券投资私募基金、易方达海外兴瑞1号证券投资私募基金、苏州臻鼎一号投资中心(有限合伙)。除基金管理人相同外,易致成投资、易远铭投资与易方达海外投资(深圳)有限公司管理的其他基金产品不存在投资或关联关系。

苏州泰弘景晖投资中心(有限合伙)的基金管理人为江苏弘晖股权投资管理有限公司,除泰弘景晖外,江苏弘晖股权投资管理有限公司没有管理其他基金产品。

(五) 股东之间关联关系

1、郑宏彪、郑轶伦

公司控股股东、实际控制人郑宏彪与公司董事郑轶伦系父子关系。

除上述股东之间关联关系外,公司其他股东之间无关联关系。

(六) 股本形成及变化情况

公司的股本形成及变化具体情况如下:

1、2001年4月,有限公司设立

轶德有限系由自然人郑宏彪和上海轶德贸易发展有限公司共同出资设立并于上海市工商行政管理局登记注册成立,其成立时,注册资本为100.00万元,其中郑宏彪认缴75.00万元,轶德贸易认缴25.00万元。

2001年2月27日,上海沪江诚信会计师事务所有限公司出具“沪诚验发(2001)第559号”《验资报告》,验证截至2001年3月27日,轶德有限已收到各股东出资100.00万元,均以货币出资。

2001年4月4日,轶德有限领取了上海市工商行政管理局核发的注册号为3101102004030的《企业法人营业执照》。

公司成立时的股东以及出资情况如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	郑宏彪	75.00	75.00	货币
2	轶德贸易	25.00	25.00	货币
合计		100.00	100.00	-

轶德贸易的股东以及出资情况如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	陶燕萍	30.00	60.00	货币
2	高寅	20.00	40.00	货币
合计		50.00	100.00	-

2、2004年9月，轶德有限第一次增资

2004年9月21日，轶德有限召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由100.00万元增加至200.00万元，新增注册资本100.00万元由郑宏彪出资，出资方式为货币。

2004年9月20日，上海新沪会计师事务所有限公司出具“沪新会验(2004)第220号”《验资报告》，对股东的出资到位情况进行了审验，确认截至2004年9月20日，变更后的累计注册资本实收金额为200.00万元，出资方式为货币。

2004年9月22日，公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了注册号为3101102004030的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	郑宏彪	175.00	87.50	货币
2	轶德贸易	25.00	12.50	货币
合计		200.00	100.00	-

轶德贸易的股东以及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	陶燕萍	80.00	80.00	货币
2	高寅	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	-

3、2013年8月，轶德有限第二次增资

2013年8月15日，轶德有限召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由200.00万元增至500.00万元，新增注册资本全部由郑宏彪出资，出资方式为货币。

2013年8月23日，上海华诚会计师事务所有限公司出具“华会事验(2013)第189号”《验资报告》，对股东的出资到位情况进行了审验，确认截至2013年8月21日，变更后的累计注册资本实收金额为500.00万元，出资方式为货币。

2013年8月30日，公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了注册号为310110000228029的《企业法人营业执照》。

本次增资后，轶德有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	郑宏彪	475.00	95.00	货币

2	视硕光电	25.00	5.00	货币
合计		500.00	100.00	-

注：2012年10月8日，公司原股东轶德贸易更名为“上海视硕光电技术有限公司”。

4、2015年7月，轶德有限第一次股权转让

2015年7月2日，轶德有限召开股东会，全体股东一致同意：郑宏彪将其持有的35%股权（175.00万元出资额）作价175.00万元转让给鼎祁创业，其持有的20%股权（100.00万元出资额）作价100.00万元转让给汪明水；视硕光电将其持有的5%股权（25.00万出资额）作价25.00万元转让给汪明水。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。

2015年7月2日，郑宏彪、上海视硕光电科技有限公司、上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）、汪明水、于斌如、李仲清、张锦、周勇、张平签订《股权转让补充协议》，根据各方同意，郑宏彪转让给各方的转让价格以2015年5月31日公司未经审计的财务报表为基础（每股净资产1.08元）进行转让。同时，各方确认汪明水分别代于斌如、李仲清、张锦、周勇和张平持有本公司的股份分别为2%、2%、1%、1%和0.6%。

同时，公司股东郑宏彪出具承诺，承诺：“若因该次股权转让价格差异问题或被认定为股权转让收入明显偏低且无正当理由的而被税务局追缴或要求补缴税款，其将及时履行相关义务并补偿公司因此而受到的损失；本次股权转让不存在其他任何利益安排。”

2015年7月20日，公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了注册号为310110000228029的《营业执照》。

本次股权转让后，轶德有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑宏彪	200.00	40.00	货币
2	鼎祁创业	175.00	35.00	货币
3	汪明水	125.00	25.00	货币
合计		500.00	100.00	-

5、2015年11月，轶德有限第二次股权转让

2015年11月2日，轶德有限召开股东会，全体股东一致同意：汪明水将其持有的2%股权（10.00万元出资额）作价10.00万元转让给于斌如；其持有的2%

股权（10.00 万元出资额）作价 10.00 万元转让给李仲清；其持有的 1% 股权（5.00 万元出资额）作价 5.00 万元转让给张锦；其持有的 1% 股权（5.00 万元出资额）作价 5.00 万元转让给周勇。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。

根据公司说明并经核查，本次股权平价转让系解除汪明水与于斌如、李仲清、张锦及周勇之间的股权代持关系，股权代持的原因系 2015 年 7 月第一次股权转让时，于斌如、李仲清、张锦、周勇及张平考虑自身因素及程序上的简便决定将所持股权全部由汪明水代持，经主办券商及律师辅导后，2015 年 11 月，公司开始进行股权代持关系的解除，同时，各方根据 2015 年 7 月 2 日签订的《股权转让补充协议》，将股权转让的价格调整为每元注册资本 1.08 元。

2015 年 11 月 23 日，公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 913101107032824702 的《营业执照》。

本次股权转让后，轶德有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑宏彪	200.00	40.00	货币
2	鼎祁创业	175.00	35.00	货币
3	汪明水	95.00	19.00	货币
4	于斌如	10.00	2.00	货币
5	李仲清	10.00	2.00	货币
6	张锦	5.00	1.00	货币
7	周勇	5.00	1.00	货币
合计		500.00	100.00	-

注：本次股权代持清理过程中，张平由于自身原因无法及时办理股权转让的工商变更，其与汪明水的股权代持关系在 2015 年 12 月公司增资扩股时得以解除。

6、2015 年 12 月，轶德有限第三次增资、第三次股权转让

2015 年 12 月 21 日，轶德有限召开股东会，全体股东一致同意：鼎祁创业将其持有的 5% 股权（25.00 万元出资额）作价 500.00 万元转让给深圳易致成投资管理中心（有限合伙），将其持有的 5% 股权（25 万元出资额）作价 500.00 万元转让给深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）；汪明水将其持有的 0.6% 股权（3.00 万元出资额）作价 3.24 万元转让给张平；苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）出资 1,000.00 万元认缴公司本次新增的全部注册资本，其中 50.00 万元计入注册资本，溢价 950.00 万元计入资本公积。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》，苏州泰弘景晖投资中心（有限合伙）与轶德有限及郑宏彪签订了

《增资协议》。

根据公司及股东说明并经核查：

(1) 本次股权转让中，汪明水与张平之间的股权转让系解除汪明水与张平之间的股权代持关系，股权代持的原因系 2015 年 7 月第一次股权转让时，于斌如、李仲清、张锦、周勇及张平考虑自身因素及程序上的简便决定将所持股权全部由汪明水代持，经主办券商及律师辅导后，2015 年 11 月 2 日，公司通过股权转让方式进行真实股东还原时，张平由于自身原因无法及时办理工商变更，因而张平个人的股权代持关系解除在本次股权转让及增资扩股过程中得以解决。

(2) 本次新增股东深圳易致成投资管理中心（有限合伙）系代“易方达资产-安信证券-易安一号新三板专项资产管理计划”持有股份，深圳易远铭投资管理中心（有限合伙）系代“易方达资产-远盈 2 号专项资产管理计划”，上述资管计划已在中国证监会基金部履行了备案登记手续。

2015 年 12 月 25 日，公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 913101107032824702 的《营业执照》。

本次股权转让及增资后，轶德有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑宏彪	200.00	36.36	货币
2	鼎祁创业	125.00	22.73	货币
3	汪明水	92.00	16.73	货币
4	泰弘景晖	50.00	9.09	货币
5	易致成投资	25.00	4.55	货币
6	易远铭投资	25.00	4.55	货币
7	于斌如	10.00	1.82	货币
8	李仲清	10.00	1.82	货币
9	张锦	5.00	0.91	货币
10	周勇	5.00	0.91	货币
11	张平	3.00	0.55	货币
合计		550.00	100.00	-

7、2016 年 3 月，轶德有限整体变更为轶德医疗

2016 年 1 月 30 日，轶德有限通过股东会决议，同意以 2015 年 12 月 31 日为基准日，经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2015 年 12 月 31 日的净资产为基础进行股份制改造。

2016年1月26日，众华会计师事务所出具“众会字（2016）第0196号”《审计报告》，截至2015年12月31日，轶德有限经审计的净资产为18,525,947.53元。

2016年1月27日，开元资产评估有限公司出具“开元评报字（2016）030号”《上海轶德医疗设备有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，截至2015年12月31日，按资产基础法，公司经评估净资产为2,006.16万元。

2016年1月30日，全体发起人签署了《上海轶德医疗设备有限公司发起人协议书》，约定以轶德有限截至2015年12月31日，经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产18,525,947.53元按1:0.2968809013的比例折合股份5,500,000股（每股面值人民币1元），并就股份公司的名称、经营目的和经营范围、注册资本、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

2016年2月18日，轶德医疗创立大会暨第一次股东大会作出决议，同意以轶德有限截至2015年12月31日，经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产11,888,095.34元按1:0.2968809013的比例折合股份5,500,000股（每股面值人民币1元）。

2016年2月18日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“众会验字（2016）第0197号”《验资报告》予以验证。

2016年3月24日，公司完成此次整体变更股份有限公司的工商登记手续，并领取了统一社会信用代码为913101107032824702的《营业执照》。

轶德医疗设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑宏彪	2,000,000	36.36	净资产折股
2	鼎祁创业	1,250,000	22.73	净资产折股
3	汪明水	920,000	16.73	净资产折股
4	泰弘景晖	500,000	9.09	净资产折股
5	易致成投资	250,000	4.55	净资产折股
6	易远铭投资	250,000	4.55	净资产折股
7	于斌如	100,000	1.82	净资产折股
8	李仲清	100,000	1.82	净资产折股
9	张锦	50,000	0.91	净资产折股
10	周勇	50,000	0.91	净资产折股
11	张平	30,000	0.55	净资产折股

合计	5,500,000.00	100.00	-
----	--------------	--------	---

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

四、公司子公司基本情况

（一）公司基本情况

上海轶德科技发展有限公司是上海轶德医疗设备有限公司的全资子公司，根据其现行有效的《营业执照》，该公司基本情况如下：

公司名称：	上海轶德科技发展有限公司
公司类型：	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码：	91310114MA1GT34G6M
注册资本：	100.00 万元
法定代表人：	郑轶伦
住所：	上海市嘉定区恒永路 328 弄 42 号 301 室
成立日期：	2015 年 12 月 8 日
经营期限：	2015 年 12 月 8 日至 2045 年 12 月 7 日
经营范围：	从事医疗器械（除三类）技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，医疗器械（除三类）的销售，商务咨询，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）轶德科技主要业务、主要产品及其用途

公司将主要从事医疗器械（除三类）技术领域内的技术开发、技术转让、医疗器械（除三类）的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。

（三）股本形成及其变化情况

1、2015 年 12 月设立

2015年11月17日，上海市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（沪工商注名预核字第01201511171229号），同意轶德有限拟投资设立的企业名称为“上海轶德科技发展有限公司”。2015年11月18日，轶德有限签署了《上海轶德科技发展有限公司章程》。

2015年12月8日，公司取得上海市嘉定区市场监督管理局颁发的统一社会信

用代码为91310114MA1GT34G6M的《营业执照》。

轶德科技设立后，轶德科技股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
1	轶德有限	100.00	-	100.00
	合计	100.00	-	100.00

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

郑宏彪，董事长，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

郑轶伦先生，董事、总经理，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于上海工程技术大学。2004年8月至2004年12月，在美国 Gateway international Inc.公司培训和实习，学习和了解美国眼科产品和市场营销管理等。2005年1月至2006年1月，在公司各部门轮转实习和工作。2006年2月至2006年4月，在美国 Globe International 公司培训和学习有关口腔手术显微镜装配和调校工作。2006年5月至2011年10月，负责ISO体系的有效运行。在公司市场/销售部，负责代理商和大客户管理工作，期间参与新品开发项目，有两项职务专利。2012年1月至2016年2月任销售部总经理，2016年2月至今任公司总经理，全面负责公司工作。

肖立，董事，男，1987年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于上海交通大学。2009年6月至2012年5月，任杭州默沙东制药有限公司高级医院代表；2014年6月至2015年9月，任弘晖资本投资经理；2015年10月至今，任弘晖资本副总裁；2016年2月至今，任公司董事。

王轶超，董事，男，1985年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于英国华威大学。2012年10月至2014年2月，任广州广证恒生证券研究所有限公司研究员；2014年至今，任易方达资产管理有限公司股权投资部投资经理、总监；2016年2月至今，任公司董事。

彭丽，董事，女，1990年8月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历，毕业于上海医疗器械高等专科学校。2012年12月至2013年9月，上海长庚医疗投资管理有限公司网络编辑；2013年10月至今，任上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）项目专员；2016年2月至今，任公司董事。

本届董事任期为三年，任职期间为2016年2月18日至2019年2月17日。

（二）监事情况

钟凯，监事会主席，女，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于上海第二工业大学。1993年8月至1998年10月，任上海医疗设备厂行政助理；1998年10月至2004年12月，任上海梯古实业有限公司行政助理；2004年12月至今，任上海轶德医疗设备有限公司行政部主管；2016年2月至今，任公司监事。

胡小园，监事、技术部经理，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于南昌工程学院。2008年9月至2008年12月，任职于深圳立宜佳自控设备公司苏州分公司；2008年12月至今，历任上海轶德医疗设备有限公司机械设计师、工艺编制师和技术部经理等职务，2016年2月至今，任公司监事。

王正水，职工监事、销售部经理，男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于上海工程技术大学。2003年10月至2008年3月，任上海轶德医疗设备有限公司销售代表；2008年3月至2008年10月，任上海国通科技有限公司销售代表；2009年3月至今，任上海轶德医疗设备有限公司销售部经理；2016年2月至今，任公司职工监事。

本届监事任期为三年，任职期间为2016年2月18日至2019年2月17日。

（三）高级管理人员情况

郑轶伦，现任公司董事、总经理，参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

陶巍，副总经理，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于上海交通大学。2000年6月至2001年11月，任上海轶德贸易发展有限公司销售助理；2001年12月至今，历任上海轶德医疗设备有限公司

工程师、产品经理、品管部经理；2016年2月至今，任公司副总经理。

马东昇，财务总监，男，1962年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于上海财经大学。1985年8月至1999年6月，历任中国物资再生利用华东公司会计、财务科副科长；1999年6月至2002年6月，任上海交大昂立股份有限公司会计主管；2002年6月至2005年12月，任上海昂立生物科技有限公司财务经理；2006年1月-2015年12月，任上海建延特种混凝土有限公司财务经理、副总；2016年2月至今，任公司财务总监。

李俊，董事会秘书，女，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华东师范大学法律系。2006年10月至2015年7月，就职于建信人寿保险有限公司董事会办公室；2015年12月至今，任上海轶德科技发展有限公司监事；2015年8月至今，在上海轶德医疗设备有限公司历任总经理秘书、董事会秘书。

六、公司最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,657.68	829.29
股东权益合计（万元）	1,852.59	546.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,852.59	546.21
每股净资产（元）	3.37	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.37	1.09
资产负债率（母公司）（%）	30.29	34.13
流动比率（倍）	3.01	2.50
速动比率（倍）	1.85	0.74
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,871.39	729.42
净利润（万元）	306.38	67.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	306.38	67.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	305.40	67.61
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）	305.40	67.61
毛利率（%）	25.49	49.69
净资产收益率（%）	43.81	13.09
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	43.67	13.19
基本每股收益（元/股）	0.56	0.13

稀释每股收益（元/股）	0.56	0.13
应收帐款周转率（次）	10.35	9.49
存货周转率（次）	3.04	0.83
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-31.65	74.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	0.15

注：除特别指出外，上述财务指标应以合并财务报表的数据为基础进行计算。

有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算，上述指标计算公式如下：

- (1) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (6) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (7) 每股收益=净利润/总股本
- (8) 每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额
- (9) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (11) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)

的有关的规定。

七、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

名称：	国融证券股份有限公司
法定代表人：	张智河
住所：	内蒙古自治区呼和浩特市新城区锡林南路18号
联系电话：	010-83991888
传真：	010-88086637
项目负责人：	王博
项目小组成员：	王金仙、袁爱力

(二) 律师事务所

名称:	上海市海华永泰律师事务所
法定代表人:	颜学海
住所:	上海市浦东新区东方路 69 号裕景国际商务广场 A 楼 7 层 701-704 室
联系电话:	021-58773177
传真:	021-58773268
经办人:	王智、李剑宇

(三) 会计师事务所

名称:	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人:	孙勇
住所:	上海市嘉定区工业区叶城路1630号5幢1088室
联系电话:	021-63525500
传真:	021-63525566
经办人:	李明、陆士敏

(四) 资产评估机构

名称:	开元资产评估有限公司
法定代表人:	胡劲为
住所:	北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B
联系电话:	010-62167760
传真:	010-62156158
经办人:	许洁、张佑民

(五) 证券登记结算机构

法定代表人:	王彦龙
地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

(六) 申请挂牌证券交易场所

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
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二章 公司业务

一、主要业务概况

(一) 公司主营业务

公司是一家专业从事外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研发、生产和销售的高新技术企业。

公司成立于 2001 年，经过十多年的发展，具备了显微镜光学设计、装配、调校和电子控制的一体化制造能力，创立了自主品牌。产品创新、品牌创优是公司业绩快速发展的驱动因素。公司已为全国多家中小医院提供了价格适中、性能优异的手术显微镜，其中便携式手术显微镜已成为移动手术之标杆产品。公司营销网络遍及全国，产品已被大量医院、医学院校和科研机构所使用。

公司与国内外医院、光学器件专业生产厂家保持密切的交流或合作关系。公司在专业技术上不断开拓创新，截至公开转让说明书签署之日，公司拥有 13 项实用新型，并已通过 ISO13485: 2003 国际医疗器械质量管理体系认证。公司的 SM-2000L 系列手术显微镜和 DLX-60-D5 系列数字裂隙灯显微镜分别于 2004 年和 2011 年被认定为“上海市高新技术成果转化项目”。2011 年公司成功研制出 SM-3000L 手术显微镜，为产品向高端化发展打下了坚实的基础。

报告期内公司主营业务明确，最近两年主营业务稳定发展，未发生重大变化。

(二) 公司主要产品及服务

公司的主要产品包括外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统，并且公司提供相关产品维修服务和技术服务。公司的眼科手术显微镜属于国家 II 类医疗器械产品。

1、眼科手术显微镜

(1) 产品概述

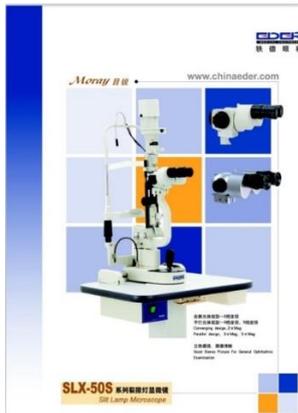
公司的眼科手术显微镜主要有 SM 系列手术显微镜和 SLX 系列裂隙灯显微镜。眼科手术显微镜根据其应用于不同类型的手术，可分为眼前节手术显微镜和眼后节手术显微镜。SM3000L 手术显微镜为前后节一体手术显微镜，既可做眼

前节也可做眼后节手术；SM2000L、SM2000J、SM1000L、SM1000L/P 手术显微镜属于眼前节手术显微镜；SLX-50 系列及 SLX-60 系列裂隙灯显微镜则适用于术前检查阶段。

公司手术显微镜系列产品展示如下：

产品名称	产品简介	适用手术类型	产品展示
SM-3000L 手术显微镜	<p>构成：复消色差光学系统；0° -30° 可调双目镜筒；立体同光路助手镜；采用电磁锁和自平衡技术，可加装手术倒像器装置、非接触式眼底广角镜和视频系统</p> <p>特点：前后节一体；丰富的扩展功能；操作灵活，定位稳定。</p>	<p>眼表手术，白内障超乳手术，玻璃体切割手术，眼底手术，视网膜剥离等眼前、后节手术和配合激光进行各种复杂的眼科手术。</p>	
SM-2000L 手术显微镜	<p>构成：新型 OLYMPUS SZ61 型主镜；连续变倍主镜；4X、7X 同光路助手镜；八功能脚踏开关；进口电机变焦装置，进口低噪声伺服电机；无极变倍进口电机；同轴照明，进口灯泡，进口材料导光纤维；日本 OLYMPUS 新型原装主镜。</p> <p>特点：高度的平直度和优异的景深；宽视野，立体感强，景深好；操作方便，性能好；低噪声，控制性能好；亮度强，穿透性好</p>	<p>眼表手术，白内障超乳手术和部分视网膜剥离手术；血管缝合手术。</p>	

<p>SM2000J 便携式手术 显微镜</p>	<p>构成:新型 OLYMPUS SZ 系列主镜; 多功能脚踏开关; 进口电机变焦装置; 可选配日本 OLYMPUS 新型原装主镜(或 GOOL 主镜); 同轴照明, 进口卤素灯, 进口材料导光纤维。</p> <p>特点:高分辨率; 宽视野, 立体感强, 景深好; 低噪声, 定位准确, 操控好; 流动医疗, 便于携带, 轻便可佳; 冷光源色剂, 亮度强。</p>	<p>适合门诊和移动医疗的眼表手术, 白内障超乳手术和部分视网膜剥离手术, 血管缝合手术。</p>	
<p>SM1000L 手术显微镜</p>	<p>构成:大视场双目体视显微镜; 平行光路设计; 可选配 4X、7X 同光路助手镜。</p> <p>特点:分辨率高、图像清晰; 立体感强, 景深好; 电动控制, 噪声低、稳定可靠; 双目观察角度为 30°, 操作时更舒适。</p>	<p>眼表手术, 白内障超乳手术和部分视网膜剥离手术, 血管缝合手术。</p>	
<p>SM1000L/P (轻便型)</p>	<p>构成:进口光学元件; 多层镀膜、防霉、防反射技术的光学镜片; 进口电机。</p> <p>特点:轻便式手术显微镜, 安装拆卸方便, 适合医疗队和野外手术; 平行光路设计, 分辨率高, 图像清晰; 环境适应性强, 稳定可靠。</p>	<p>适合门诊和移动医疗的眼表手术, 白内障超乳手术, 血管缝合手术。选配不同物镜及其它部件可适用于五官科、牙科、外科及实验室。</p>	

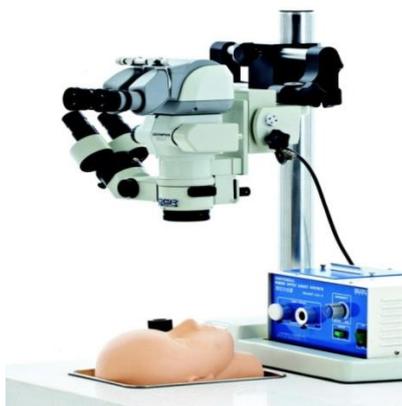
<p>SLX-50 系列裂隙灯显微镜</p>	<p>构成：优良的光学系统；平行光路设计；可加装分光器和数码相机；精密的装配调试。</p> <p>特点：立体感强，图像清晰；特殊的镀膜工艺，使透光性大大增强。</p>	<p>适用于手术前检查病症</p>	
<p>SLX-60-S5 数字裂隙灯显微镜</p>	<p>构成：平行光设计，5档变倍裂隙灯显微镜；专业 3/7 分光器、专业视频接口，可扩展设计；数码照片拍摄/处理/储存。</p> <p>特点：高分辨率；实时图像显示，便于临床观察和教学；DIGEYE 数字图像处理软件，实现图像的测量、计算、标记等功能；数据库管理软件，可对病人资料、图像资料进行在线网络管理。</p>	<p>适用于手术前检查病症</p>	

2、实验室显微镜

公司开发和生产的实验室显微镜已被北京同仁医院、上海市第一人民医院和西安西京医院国内三大眼科手术医生培训中心采用。实验室显微镜是手术医生培训和考试的必备设备。公司的实验室显微镜功能齐全、使用方便并可扩展到各类外科手术医生的培训，具有可观的市场前景。公司实验室显微镜主要有两种：教学台式显微镜和教学式显微镜。

(1) 教学台式显微镜

产品展示如下：



教学台式显微镜结合了显微手术实验和教学的特点及多媒体视频技术的发展而设计的，既满足了医生对显微手术培训的需要，也能应用在临床研究中、对动物进行实验手术。产品主要由实验台、手术显微镜、视频采集装置、视频处理器、多功能网络录播管理平台、有线/无线语音系统、全景监控装置构成。

(2) 教学式显微镜

产品展示：



教学式显微镜由老版 SM2000L 改装而来，产品由日本 OLYMPUS 新型原装主镜、同光路助手镜、瑞士进口低噪声伺服电机、进口电机变焦装置、日本欧姆龙脚踏三功能开关等构成。产品具有立体感强、景深好、亮度强、穿透性好、稳定可靠等特点，可适用于实验室教学研究。

3、显微手术周边配套系统

显微手术周边配套系统是手术显微镜的延伸产品，是临床教学和手术视频记录及智能化功能扩展不可缺少的必备配件。公司自主研发和生产的多款光学分光

器和多焦距的视频接口，具有性能优越、功能齐全的特点，不仅为公司的手术显微镜配套，也为蔡司、莱卡和拓普康等进口品牌手术显微镜配套，在行业内享有信誉。

4、产品维修服务

公司面向医院等终端客户提供产品维修服务，无论是在直销模式或是经销模式下，公司均按合同约定直接向客户提供维修服务，在质量保证期内为客户提供免费维修或更换有缺陷的产品或部件，但对超出保质期的维修服务或提供不在保修范围内的配件则协商收取一定的费用。

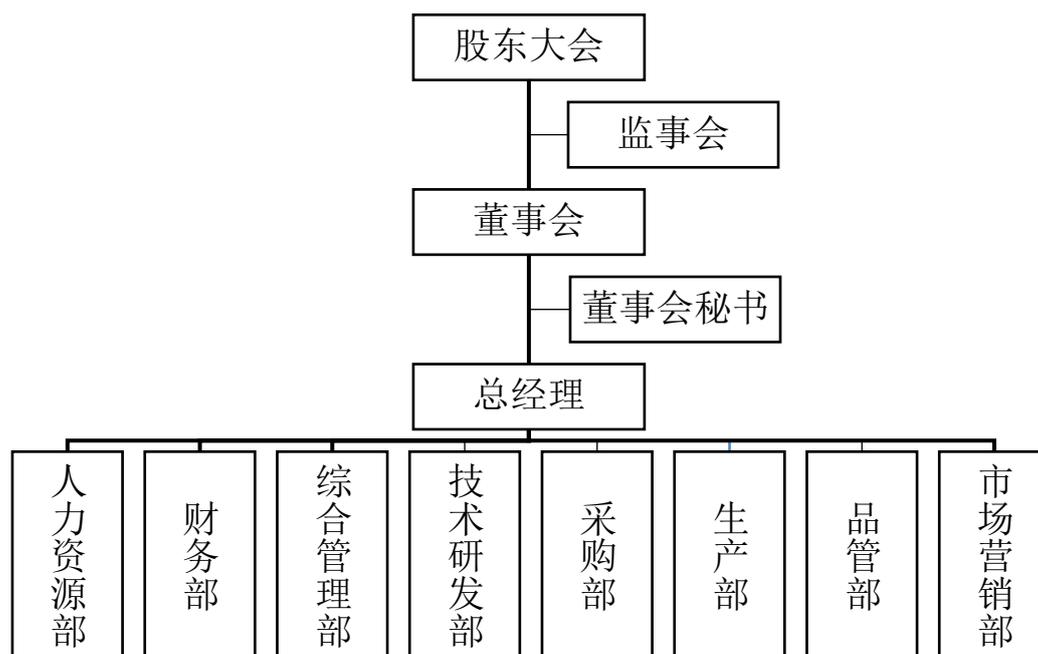
5、技术服务

公司利用自主研发技术为上海新眼光医疗器械股份有限公司提供技术开发服务，双方就“眼科 PACS 网络传输系统开发”项目签订技术开发合同。标的技术内容：在前期浏览器版本、全屏版本的成功经验之上，项目继续深入开发，准备实现重大改进；将软件嵌入到一般性的眼科中常用临床设备，并实现软件硬件互联网接口兼容，达到在临床上辅助的效果，进行软硬件集成。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构图

公司已建立完善的管理制度和组织结构，人员安排合理，业务流程控制严格，实现了公司的高效运转和持续经营。公司除董事会、监事会、总经理外，主要由 8 个部门组成，具体包括综合管理部、人力资源部、销售部、采购部、生产部、财务部、研发部以及品管部，公司各部门关系及组织架构见下图：



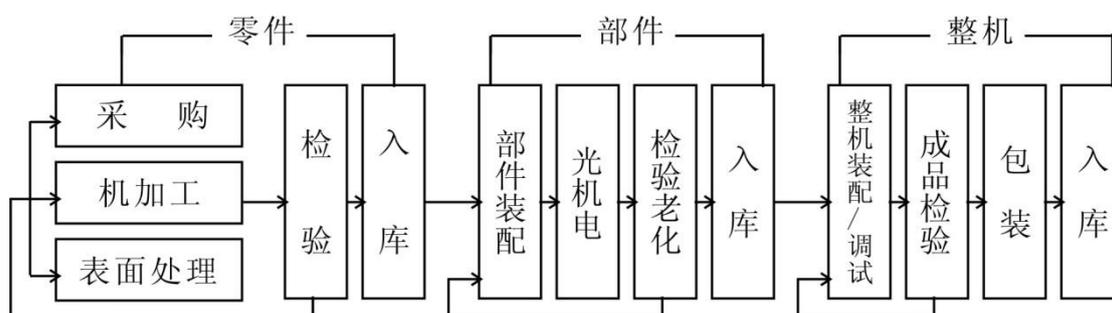
公司各部门职责清晰，具体分配情况如下：

部门名称	主要职责
人力资源部	负责公司人力资源的招聘、任用、调动、辞退等事务，负责员工的培训与开发管理；负责公司印鉴、档案资料、信息管理以及宣传报道等日常行政事务管理工作；与政府职能部门的沟通及相关证照、手续的办理；公司会议的组织、记录及记录归档工作；员工考勤、出勤统计、报表、分析等人事管理工作；负责前台接待、客人来访登记、迎送等招待工作。
财务部	负责公司的财务管理、日常财务核算，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；负责原物料进出帐务及成本处理；外协加工进出帐务处理及成本计算；各产品成本计算及损益决算；预算成本协助作业及差异分析；应收帐款帐务处理；总分类帐、日记帐等帐簿处理；编制财务报表及会计科目明细表；统一发票自动报缴作业，营利事业所得税核算及申报作业，营业税、印花税冲退作业及事务处理；资金预算作业；财务盘点作业；经营报告资料编制；单元成本、标准成本协助建立，效率奖金核算，年度预算资料汇总；收入有关单据审核及帐务处理；各项费用支付审核及财务处理。
综合管理部	协调部门之间日常工作；负责公司科技项目申报、公司总务管理、后勤管理、产品注册管理、车辆调配等管理工作。
技术研发部	组建公司的技术平台，制定管理规范，协助总工程师做好研发战略及研发工作计划；提升产品核心竞争力；参与新产品开发的可行性论证，负责产品立项，参与产品开发设计工作的实施。对新产品开发过程实施监督，控制，确保新产品开发工作进行顺利；负责产品工艺文件的设计工作，满足产品生产之技术需求；做好公司标准和专利（知识产权）规划，实施相关标准及申请专利。
采购部	负责生产物料及外协加工零部件的采购及入库；负责组织编制、实施生产物资采购计划；采购产品询价、议价、比价等价格管理；负责生产和制造

	所需求产品的供应商管理；负责建立、保存供应商档案，反馈采购质量信息。
生产部	严格按工艺、图纸、制度进行生产，确保产品符合要求；负责生产现场管理，产品标识和可追溯性管理，做到文明安全生产；负责生产所需设备、设施的日常维护保养工作，确保满足产品要求的生产能力等设备管理；积极配合、参与对不合格品的评审、处控和控制工作；认真做好关键特殊工序的控制与管理工作；负责对生产过程实施的控制。编制和上报各种生产报表，制定年度、季度和月度生产计划；负责外协件外包加工，对外协件的质量负责；监督检查生产现场。
品管部	负责制定公司质量管理目标及相应的实施方案；负责公司产品质量的考核工作。负责产品生产所需物料的进料检验，制程检验，成品检验及出货检验。负责对内，对外质量信息的收集，整理，分析，处理及反馈工作；负责对公司质量事故的调查，分析，跟踪，处理，结果呈报及资料存档；负责对公司品质持续改进工作的发展。负责所有供应商的考核和评估；负责公司检验，测量和试验设备的控制管理，计量工作。负责公司产品各阶段的检验标准的制定与发放；负责公司质量成本的统计，分析以及每月品质例会的召开。
市场营销部	积极设计和布置参加各类国内外专业会议和展销会，了解客户需求，参与老产品改进和新产品开发工作。制定销售计划，进行目标分解，并执行实施；营销网络与渠道的开拓与合理布局；建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通。合理进行销售部预算计划与控制；研究把握销售人员的需求，充分调动其积极性；配合部作好市场推广活动；按企业回款制度，催收或结算货款。

（二）公司主要业务流程

公司主营业务为眼科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研究、生产及销售，主要客户为国内重点眼科医院和集团性医院（如爱尔眼科医院集团、奥必斯基金会）等机构。公司遵循 ISO 管理体系，通过严格的委外加工和招投标流程来筛选显微镜零、部件供应商，根据技术图纸和要求将零、部件检验入库后，由装配人员进行光、机、电部件装配及整机装配，经专业检验人员检验合格后将成品分装入库。主要产品的生产流程主体一致，具体生产流程如下图所示：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司目前拥有裂隙灯显微镜裂隙投射角度的测量和数显装置、显微镜外置式同轴照明装置、显微镜平衡臂定位结构等 13 项核心技术，具体情况如下：

序号	核心技术名称	主要功能	应用领域	技术创新	技术来源	成熟度
1	显微镜立体照明装置	用于显微手术过程中的照明	外科手术显微设备	采用双光路聚光照明，增加照明的立体感；适合各种型号显微镜，安装方便	自主研发	成熟
2	显微镜摄像接口定位组件	用于调节显微镜所摄影像与显微镜观察图像的中心位置	外科手术显微设备	操作和调节过程简便，节省设备调整时间	自主研发	成熟
3	显微镜同轴摄像装置	用于手术摄像	外科手术显微设备	采用数码技术，摄像头自动调焦、变倍，无需调节；拍摄图像画面清晰、质量高	自主研发	成熟
4	双路裂隙灯照明装置	用于显微镜裂隙灯检查时的辅助照明	外科手术显微设备	在使用同一种光源的情况下，增加第二路导玻璃纤维照明，从而增加对眼睛周边组织的照明范围	自主研发	成熟
5	显微镜照明装置	用于显微手术过程中的照明	外科手术显微设备	安装有两组聚光镜组，实现立体照明	自主研发	成熟
6	平行光显微镜双目头调节机构	用于调节光线强弱	外科手术显微设备	通过齿轮传动可以任意改变光圈的通光孔径，达到景深调节的目的	自主研发	成熟
7	显微镜的分光器	用于调节和改变显微镜光通量	外科手术显微设备	设有可调光圈，转动光圈调节旋钮可任意改变光通量	自主研发	成熟
8	显微镜照明温控装置	用于控制照明装置温度	外科手术显微设备	使散热风扇随温度的变化而变化，从而自动控制照明装置温度；降低风扇噪声；延长照明装置的使用寿命	自主研发	成熟

9	显微镜视频跟焦装置	用于摄像自动调焦	外科手术显微设备	调焦装置采用自动调焦设计,避免手动调焦时的微小颤动影响医生在显微镜下的观察和手术	自主研发	成熟
10	手术显微镜平衡臂运动机构	用于控制平衡臂定位	外科手术显微设备	只需操作手柄开关即可控制平衡臂定位,操作简便	自主研发	成熟
11	显微镜平衡臂定位结构	用于防止平衡臂下坠	外科手术显微设备	有效防止显微镜在检查时,平衡臂突然失效,导致平衡臂突然下坠的现象发生	自主研发	成熟
12	手术显微镜的摄像接口	用于手术摄像	外科手术显微设备	消除拍摄成像后图像中心偏移的现象	自主研发	成熟

(二) 无形资产情况

1、注册商标

公司共有注册商标 2 个,具体如下:

序号	注册商标	权利人	注册号	核定使用商品范围	使用期限
1		轶德有限	12443583	第 10 类: 医疗器械和仪器; 眼科器械; 医用测试仪器; 医疗分析仪器; 理疗设备; 医用诊断设备; 外科仪器和器械; 医用灯; 外科医生用镜; 检眼镜(截止)	2024 年 9 月 20 日
2		轶德有限	12443559	第 9 类: 显微镜; 衍射设备(显微镜); 光学镜头; 光学灯; 放大镜(光学); 配有目镜的仪器; 光学器械和仪器; 光学玻璃; 分光镜; 光学聚光器(截止)	2024 年 9 月 20 日

2、专利权

公司已申请成功专利共有 13 项,包括 13 项实用新型专利。公司专利情况如下:

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	有效期	法律状态
1	轶德有限	ZL 2012 2 0454475.4	显微镜立体照明装置	实用新型	2012 年 9 月 7 日	十年	有权
2	轶德有限	ZL 2012 2 0457743.8	显微镜摄像接口定位组件	实用新型	2012 年 9 月 10 日	十年	有权

3	轶德有限	ZL 2012 2 0472794.8	显微镜同轴摄像装置	实用新型	2012年9月17日	十年	有权
4	轶德有限	ZL 2012 2 0472821.1	双路裂隙灯照明装置	实用新型	2012年9月18日	十年	有权
5	轶德有限	ZL 2012 2 0472822.6	显微镜视频跟焦装置	实用新型	2012年9月18日	十年	有权
6	轶德有限	ZL 2012 2 0488832.9	显微镜照明装置	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
7	轶德有限	ZL 2012 2 0488846.0	平行光显微镜双目头调节机构	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
8	轶德有限	ZL 2012 2 0488847.5	显微镜的分光器	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
9	轶德有限	ZL 2012 2 0488859.8	显微镜照明温控装置	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
10	轶德有限	ZL 2012 2 0488869.1	手术显微镜平衡臂运动机构	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
11	轶德有限	ZL 2012 2 0488902.0	显微镜平衡臂定位结构	实用新型	2012年9月24日	十年	有权
12	轶德有限	ZL 2014 2 0604028.1	手术眼镜	实用新型	2014年10月17日	十年	有权
13	轶德有限	ZL 2014 2 0603981.4	手术显微镜的摄像接口	实用新型	2014年10月17日	十年	有权

公司专利均为原始取得，不存在任何他项权利，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权以及竞业禁止问题，不存在纠纷或潜在纠纷。专利有效期起始日为专利申请日，其中发明专利有效期为 20 年，外观设计专利及实用新型专利有效期为 10 年。

（三）业务许可与资质

1、业务许可证与产品注册证

外科手术显微镜关系到人的生命健康，国家对外科手术显微镜进行监督管理，采取生产许可证和产品注册制度。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得如下认证或证书：

序号	资质名称	发证单位	注册编号	有效期	取得时间
1	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会 上海市财政局 上海市国家税务局 上海市地方税务局	GR201231000383	3 年期	2015.10.30

2	医疗器械生产许可证	上海市食品药品监督管理局	沪食药监械生产许 20010605号	2011年06月24日至 2016年06月23日	2011.06.24
3	医疗器械生产许可证	上海市食品药品监督管理局	沪食药监械生产许 20010605号	2014年11月05日至 2019年11月04日	2014.11.05
4	第二类医疗器械经营备案	上海市奉贤区市场监督管理局	沪奉食药监械经营备 20150378号	-	2015.08.10
5	手术显微镜 SM-3000L	上海市食品药品监督管理局	沪械注准 20152220662	2015年11月6日至 2020年11月5日	2015.11.06
6	眼科手术显微镜 SM-2000L	上海市食品药品监督管理局	沪食药监械(准)字 2012第2220917号	2012年11月9日至 2016年11月8日	2012.11.09
7	眼科手术显微镜 SM1000L型	上海市食品药品监督管理局	沪械注准 20152220116	2015年2月16日至 2020年2月15日	2015.02.16
8	眼科手术显微镜 SM2000J型	上海市食品药品监督管理局	沪械注准 20152220115	2015年2月16日至 2020年2月15日	2015.02.16
9	数字裂隙灯显微镜 SLX-60-S3 SLX-60-S5	上海市食品药品监督管理局	沪食药监械(准)字 2011第2221078号	2011年12月5日至 2015年12月4日	2011.12.05
10	裂隙灯显微镜 SLX-50-S2 SLX-50-S3 SLX-50-S5	上海市食品药品监督管理局	沪食药监械(准)字 2011第2221079号	2011年12月9日至 2015年12月8日	2011.12.09

备注：1项系重新评审。3项系首次获得，2、4、5、6、7项系延续注册。其中8、9项已过期，2016年2月2日重新进行注册，目前正在注册过程中。

公司持有的眼科手术显微镜（型号：SM2000L）的医疗器械注册证（沪食药监械（准）字2012第2220917号）有效期将于2016年11月4日届满。

公司已申请该眼科手术显微镜的延续注册，上海市食品药品监督管理局于2016年2月29日向公司出具《受理通知书》，同意受理公司的延续注册申请。根据《受理通知书》，上海市食品药品监督管理局将在以下时限进行技术审评及行政审批，1) 受理（资料形式审查）5个工作日；2) 技术审评60个工作日；3) 行政审批20个工作日；4) 核发批件10个工作日。

上海市食品药品监督管理局于2016年5月11日向公司出具《行政许可项目补正资料通知书》，要求公司自收到通知之日起一年内按照补正通知的要求一次提供补充资料，上海市食品药品监督管理局自收到补充资料之日起60个工作日内完成技术审评。目前公司已经按照主管部门要求于2016年6月2日完成该

医疗器械注册证的企业名称变更（变更为股份公司的名称），正在按照补正通知的要求准备相关补充资料。

上海市食品药品监督管理局于 2016 年 7 月 5 日向公司出具行政许可申请材料接收凭证（沪食药监许械注接【16-Y0120】号）。

报告期内，公司眼科手术显微镜（型号：SM2000L）销售情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
眼科手术显微镜（SM2000L）收入	1,626,837.60	2,168,632.17
营业收入	28,713,898.56	7,294,241.48
占比（%）	5.67	29.73

报告期内公司即将到期资质的产品眼科手术显微镜（型号：SM2000L）销售金额不大，且相比 2014 年度，上述即将到期资质的产品销售金额占营业收入的比重下滑明显，眼科手术显微镜（型号：SM2000L）收入占公司 2014 年度、2015 年度营业收入的比重分别为 29.73%和 5.67%。若上述资质无法续期，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

2、ISO 质量体系认证情况

(1) 公司现持有的质量管理体系认证证书如下：

序号	资质名称	发证单位	注册编号	有效日期
1	ISO13485: 2003	National Quality Assurance	49479	2015 年 9 月 11 日至 2018 年 9 月 11 日

(2) 公司质量管理体系的执行情况

经核查，为促进公司质量管理体系的贯彻执行，确保质量体系正常运行，保证药品、医疗器械的质量与安全，公司制定了《管理制度、岗位职责执行情况的检查与考核管理制度》并予以严格执行；公司每半年对质量管理体系执行情况、各岗位职责落实情况、各操作规程操作情况进行检查和考评，各部门填写《管理制度、岗位职责检查考核表》自查一览，不符合项目及时进行整改；行政部协同质量管理部负责管理制度、岗位职责执行情况检查考核；被检查部门要根据检查提出的问题和纠正措施，实施整改措施，并在规定的时间内完成。质量管理部对进行整改的部门，实施整改措施情况及效果进行跟踪检查。

公司已经建立采购控制程序及供应商审核制度。在采购过程中，公司严格

按照《医疗器械生产监督管理办法》、《医疗器械生产质量管理规范》等法律法规对采购合同、原材料清单、供应商资质证明文件、质量标准、检验报告及验收标准等进行记录并对供应商进行审核评价。

根据《医疗器械生产质量管理规范》第六十二条规定，企业应当建立产品销售记录，并满足可追溯的要求。销售记录至少包括医疗器械的名称、规格、型号、数量、生产批号、有效期、销售日期、购货单位名称、地址、联系方式等内容。公司的销售记录，公司已按照规定进行销售记录，公司的销售行为符合《医疗器械生产质量管理规范》的规定。

3、公司产品临床试验及产品注册情况

医疗器械产品临床试验规定：

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

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

医疗器械产品注册规定：

根据《医疗器械监督管理条例》有关规定，我国对第一类医疗器械实行产品备案管理，第二类、第三类医疗器械实行产品注册管理。

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

申请第二类医疗器械产品注册，注册申请人应当向所在地省、自治区、直辖

市人民政府食品药品监督管理部门提交注册申请资料。申请第三类医疗器械产品注册，注册申请人应当向国务院食品药品监督管理部门提交注册申请资料。

目前，公司在国内销售的产品临床试验及产品注册情况如下：

产品名称	医疗器械种类	对应国内注册证书或备案情况	销售地区	临床试验情况
SM-2000L 手术显微镜	二类	沪食药监械（准）字 2012 第 2220917 号	国内	临床试验已履行完毕
SM-3000L 手术显微镜	二类	沪械注准 20152220662	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验
SM2000J 便携式手术显微镜	二类	沪械注准 20152220115	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验
SM1000L 手术显微镜	二类	沪械注准 20152220116	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验
SM1000L/P（轻便型）	二类	沪械注准 20152220116	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验
SLX-50 系列裂隙灯显微镜	二类	沪食药监械（准）字 2011 第 2221079 号	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验
SLX-60-S5 数字裂隙灯显微镜	二类	沪食药监械（准）字 2011 第 2221078 号	国内	该产品作为二类医疗器械生产、销售，依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试验

目前公司销售产品主要为二类医疗器械，SM-2000L 手术显微镜已履行临床试验，其他产品均可依据《医疗器械监督管理条例》第十七条（三）免做临床试

验。

SM-2000L 手术显微镜在 2002 年已履行完临床试验，北京同仁医院、上海市浦东新区安达医院出具临床效果报告，临床结论为 SM-2000L 手术显微镜成像质量较好，眼部组织清晰可辨，使用性能稳定，手术效果良好，符合临床手术要求。

4、公司所获主要荣誉

序号	获奖日期	奖项	获奖项目	颁发单位
1	2015 年 12 月	诚信创建企业	企业诚信创建	上海市“企业诚信创建”活动组委会
2	2011 年 5 月 4 日	高新技术成果转化	上海市高新技术成果转化项目	上海市高新技术成果转化项目认定办公室

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权。

(五) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

(六) 房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房屋所有权。

(七) 主要固定资产情况

截止本公开转让说明书签署之日，本公司采用年限平均法计提折旧。按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	10.00	9.50
器具及其他设备	5	10.00	19.00
运输设备	5	10.00	19.00
电子设备	3	10.00	31.67

公司主要生产设备及固定资产使用情况如下表所示：

设备名称	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
中央空调	388,915.38	332,328.95	85.45
奔驰	348,702.87	155,463.37	44.58
别克	143,064.00	4,888.02	3.42
数控铣床	91,282.05	58,762.80	64.37
中央空调	85,470.09	83,214.63	97.36

激光准直仪	70,000.00	56,700.04	81.00
轿车	56,410.26	9,965.94	17.67
立式空调	37,500.00	31,562.52	84.17
车床	36,752.14	15,221.84	41.42
激光机	34,188.03	26,068.38	76.25
线切割	24,786.32	10,271.30	41.44

（八）公司人员结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 43 人，其详细构成情况如下：

1、按岗位结构划分

岗位	人数（人）	比例（%）
管理人员	5	11.63
销售人员	10	23.26
生产人员	17	39.53
研发人员	5	11.63
行政办公人员	6	13.95
合计	43	100.00

2、按学历结构划分

学历	人数（人）	比例（%）
本科及以上学历	9	20.93
大专	11	25.58
大专以下	23	53.49
合计	43	100.00

3、按年龄结构划分

年龄	人数（人）	比例（%）
30 岁（含）以下	7	16.28
31 岁-40 岁	19	44.19
41 岁-50 岁	7	16.28
51 岁（含）以上	10	23.26
合计	43	100.00

4、按社保、公积金缴纳情况划分

社保、公积金缴纳情况	人数（人）	比例（%）
已缴纳社保	33	76.74

未缴纳社保	10	23.26
合计	43	100.00

注：故未缴纳社保和公积金系公司聘请退休员工。

（九）公司研发情况

目前，公司的研发部门共有研发人员 5 人，占公司人员总数的 11.63%，公司在注重储备技术骨干的同时，积极吸纳新生力量，未来将逐渐形成一支实力雄厚的技术团队，以此使企业始终保持旺盛的技术创新生命力，为公司的可持续发展打下稳固基础。

1、核心技术人员情况

郑宏彪，董事长，详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

郑轶伦，董事兼总经理，详见本说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

胡小园，监事、技术部经理，详见本说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事情况”。

秦家俊，设计主管，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，武汉大学光学测绘仪器系。1985 年 7 月至 2008 年 11 月，历任桂林光学仪器厂光学设计师、机加车间主任、总工程师；2009 年 1 月至 2015 年 2 月，任桂林视百科光电科技有限公司光学设计师，2012 年 1 月至今担任上海轶德医疗设备有限公司光学顾问。

2、核心技术人员变动情况及其原因

报告期内，公司核心业务人员未发生变动，核心业务团队稳定。

四、与业务相关的重要情况

（一）业务收入的主要构成

报告期内，公司的营业收入主要来自于眼科手术显微镜、教学式显微镜、眼科显微镜配套产品等，营业收入的构成情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
眼科手术显微镜及其配件	7,761,586.31	27.03	6,721,401.70	92.15
教学式显微镜	9,069,662.19	31.59	-	-
眼科显微镜配套产品	10,256,527.22	35.72	-	-
售后服务业务	846,122.84	2.95	572,839.78	7.85
技术开发	780,000.00	2.72	-	-
合计	28,713,898.56	100.00	7,294,241.48	100.00

眼科手术显微镜及其配件系公司自主生产的产品，公司已取得医疗器械生产许可证。报告期内，公司 2015、2014 年度实现眼科手术显微镜及其配件收入 7,761,586.31 元、6,721,401.70 元，涨幅 15.48%。

报告期内公司新研发出教学式显微镜产品，增加了公司的产品系列，公司已取得医疗器械生产许可证。公司开发完成后当年即实现销售收入 9,069,662.19 元，主要系与陕西智浦医疗设备有限公司、哈尔滨优视医疗科技有限公司、南昌市泽淦商贸有限公司和北京浩思凯尔医疗设备有限公司等单位展开合作而签订的合同产生的销售收入。

2015 年，公司取得医疗器械经营许可证，具备眼科显微镜配套产品销售资格。当年即新增眼科显微镜配套产品销售收入 10,256,527.22 元，原因系公司 2014 年度及以前没有获得医疗器械经营许可证，不能够进行眼科显微镜配套产品销售，主要通过原股东视硕光电（具备医疗器械经营许可证）销售，视硕光电 2014 年未经审计的销售收入为 6255,733.12 元，同时公司也积累了较多的客户资源。2015 年公司取得医疗器械经营许可证以后，公司自主销售眼科显微镜配套产品，在积累多年客户资源的基础上眼科显微镜配套产品销售收入快速增长。

报告期内公司 2015、2014 年度实现售后服务业务收入分别为 846,122.84 元、572,839.78 元，涨幅 47.71%。系公司产品销售的增加相应售后服务增长所致。

2015 年度技术开发收入系公司利用自主研发技术与上海新眼光医疗器械股份有限公司签订的合同，双方就“眼科 PACS 网络传输系统开发”在前期浏览器版本、全屏版本的成功经验之上，继续深入开发，进行重大改进的开发，将软件嵌入到一般性的眼科中常用临床设备，并实现软件硬件互联网接口兼容，达到在临床上辅助的效果，进行软硬件集成的开发。技术开发收入的确认，使公司业务进一步得到扩展，公司 2015 年在服务商业模式基础上开拓出技术开发及服务

供应商新模式。

（二）公司的主要客户情况

报告期内，公司对前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 29.29%、50.62%，明细如下：

日期	客户	销售额（元）	占当期销售总额的比例（%）
2015 年度	广州慈杰医疗投资管理有限公司	3,507,504.26	12.22
	上海新眼光医疗器械股份有限公司	3,472,311.89	12.09
	北京浩思凯尔医疗设备有限公司	3,358,307.60	11.70
	泰华东亿（北京）科技发展有限公司	2,153,846.18	7.50
	北京品信诚节能技术有限公司	2,042,735.08	7.11
	合计	14,534,705.01	50.62
	当期营业收入总额	28,713,898.56	100.00
2014 年度	哈尔滨优视医疗科技有限公司	649,145.29	8.90
	上海市第一人民医院	623,931.62	8.55
	沧州眼科医院	301,250.04	4.13
	广州美瞳医疗器械有限公司	299,145.30	4.10
	济南实诺医疗用品有限公司	263,162.39	3.61
	合计	2,136,634.64	29.29
	当期营业收入总额	7,294,241.48	100.00

报告期内，公司不存在对单一客户销售金额超过当期销售总额 50% 以上的情况，不存在对于单一客户的严重依赖。

（三）公司的主要供应商情况

日期	客户	采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2015 年度	上海新眼光医疗器械股份有限公司	8,061,341.00	27.73
	上海元昆实业有限公司	6,363,791.00	21.89
	上海视硕光电技术有限公司	2,200,000.00	7.57
	上海覃德机械设备有限公司	2,034,124.00	7.00
	上海卿诚实业有限公司	1,902,200.00	6.54
	合计	20,561,456.00	70.73
	当期采购总额	29,068,996.81	100.00
2014 年度	杭州目乐科技有限公司	957,000.00	42.25
	上海覃德机械设备有限公司	353,827.00	15.62
	杭州中软医疗科技有限公司	180,000.00	7.95
	苏州华彩光电有限公司	100,966.00	4.46

	保定市天润通讯器材有限公司	89,022.00	3.93
	合计	1,680,815.00	74.21
	当期采购总额	2,264,960.14	100.00

报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例均不超过50%，不存在对单一供应商的重大依赖。

报告期内，供应商与本公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不存在持有上述客户股权权益的情况。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、产品销售合同

报告期内，公司金额在人民币100.00万元以上的重大产品销售合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额	客户名称	履行情况
1	2015.8.19	蔡司眼科手术显微镜（带助手镜的）等仪器	6,171,780.00	广州慈杰医疗投资管理有限公司	正在履行
2	2015.5.9	系列手术显微镜	2,520,000.00	泰华东亿（北京）科技发展有限公司	履行完毕
3	2015.9.16	ASUS&成套设备	2,390,000.00	北京品信诚节能技术有限公司	履行完毕
4	2015.9.15	系列手术显微镜	1,963,000.00	安徽特瑞尔贸易有限公司	履行完毕
5	2015.8.17	数字系统及手术镜	1,680,000.00	北京浩思凯尔医疗设备有限公司	履行完毕
6	2015.10.14	手术显微镜	1,300,005.00	南昌市东湖区卓凡科贸设备器材经销中心	履行完毕
7	2015.6.23	配件（ASUS）	1,269,600.00	上海目乐光电技术有限公司	履行完毕
8	2015.12.10	实验室显微镜（A）&显微镜LED灯源组	1,268,720.00	北京浩思凯尔医疗设备有限公司	履行完毕
9	2015.12.23	实验室显微镜（可加装视频影像系统）&显微镜LED灯源组	1,150,005.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕

10	2015.10.26	实验室显微镜(A) 实验室显微镜(B) 可加装视频影像系统	1,075,000.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕
11	2015.12.8	实验室显微镜(A) &显微镜LED灯源组	1,001,848.00	南昌市东湖区淦强医疗器械经营部	履行完毕
12	2015.12.8	实验室显微镜(A) &显微镜LED灯源组	1,001,848.00	南昌市泽淦商贸有限公司	履行完毕

2、采购合同

报告期内，公司金额在人民币 100.00 万元以上的重大采购合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额	供货单位名称	履行情况
1	2015.8.17	蔡司眼科手术显微镜（带助手镜的）等仪器及系统	5,869,341.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕
2	2015.12.10	零部件等	2,938,580.00	上海元昆实业有限公司	履行完毕
3	2015.6.22	脱水机、3000L 加药系统	2,200,000.00	上海视硕光电技术有限公司	履行完毕
4	2015.11.24	电子产品及配件	1,902,200.00	上海卿诚实业有限公司	履行完毕
5	2015.9.18	零部件等	1,886,300.00	上海元昆实业有限公司	履行完毕
6	2015.12.22	加工零件	1,533,640.00	上海覃德机械设备有限公司	履行完毕
7	2015.8.19	新眼光高清图像处理系统&新眼光裂隙灯数字影像系统	1,410,000.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕
8	2015.8.19	新眼光高清录像系统&裂隙灯图像处理系统	1,380,000.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕
9	2015.6.24	ASUS 和 S22D300NY	1,350,000.00	上海新眼光生物科技有限公司	履行完毕
10	2015.12.22	新眼光手术麻醉信息管理软件 V1.0	1,100,000.00	上海新眼光医疗器械股份有限公司	履行完毕
11	2015.11.24	电子产品及配件	1,003,420.00	上海汗路电子科技有限公司	履行完毕

3、租赁合同

报告期内，公司的重大租赁合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额(每年)	租赁单位名称	租赁期
1	2013.12.1	奉贤区厂房租赁合同	191,990.00	上海金琪电子厂	8年
2	2015.9.17	嘉定区厂房租赁合同	364,088.00	上海灏森服饰有限公司	8年
3	2015.6.22	东方蓝海国际广场租赁合同	368,300.00	上海东方蓝海置业有限公司	3年

4、装修合同

报告期内，公司的重大装修合同如下：

单位：元

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额	建筑单位名称	履行情况
1	2013.12.14	奉贤厂房装修施工合同	490,000.00	上海涂安建筑安装工程有限公司	履行完毕
2	2015.12.11	嘉定厂房装修施工合同	770,000.00	上海安轶装饰工程有限公司	履行完毕
3	2015.6.4	东方蓝海国际建筑装饰工程施工合同	138,000.00	上海华府建筑装饰设计工程有限公司	履行完毕

五、公司的环保、安全生产和质量控制情况

（一）环境保护情况

1、公司所处行业不属于重污染行业

参照《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》和《上市公司环境信息披露指南》，重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

因此，轶德医疗所处行业不属于重污染行业。

2、公司排污合法合规性

根据《上海市主要污染物排放许可证管理办法》(沪环保总〔2014〕413号)，上海市、区(县)级重点监管排污单位中被列入《上海市主要污染物排放许可证申领名单》的企业，应当按照办法的要求向市(区)级申请排污许可证。

公司经营过程中不涉及生产加工事项，公司未列入《上海市主要污染物排放许可证申领名单》，无需办理排污许可证。

3、公司建设项目的环评批复、环评验收情况

公司拟建设的项目情况为：公司租赁外冈镇恒永路328弄45幢42号楼1-3层，从事眼科手术显微镜、骨科手术显微镜、裂隙灯显微镜、光学分光器/视频接口的生产，年产分别为900台、500套，项目计划总投资500万元，环保投资10万元。

2015年12月11日，轶德有限委托上海环境节能工程有限公司编制《上海轶德医疗设备有限公司环境影响报告表》，根据该报告表，本项目在落实本工作提出的环保对策后，各类污染物排放可以符合相应的排放标准，项目建成后对环境质量影响较小，符合本项目所在地功能区的环境质量要求，因此从环境保护角度而言本项目是可行的。该项目如变更经营范围，增加营业项目，以致产生其它环境污染时，需另办环保审批手续。

2016年3月16日，上海市嘉定区环境保护局出具“沪114环保许管(2016)215号”《关于上海轶德医疗设备有限公司环境影响报告表的审批意见》，同意该项目的建设。

(二) 安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”。公司不属于前述应办理安全生产许可证的企业范围。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用。公司不属于前述应办理安全设施验收的企业范围。

2016年1月13日，上海市奉贤区安全生产监督管理局出具《关于安全生产情况的证明》，证明“该企业在2014年1月至2015年12月期间，在奉贤区范围内未发生生产安全死亡事故和重伤事故，也没有因违反相关安全生产法律法规而受到我局行政处罚。”

（三）质量控制情况

公司内部制定了一整套质量控制体系，各部门针对各自的职责范围制定相关的质量控制制度，使质量控制覆盖到技术研发、原料采购、产品生产和售后服务等各个业务环节，保证为客户提供优质的产品。

公司目前持有英国国家质量保证有限公司（National Quality Assurance）于2015年9月11日颁发的编号为“49479”的《医疗器械质量管理体系认定证书》，证明公司医疗器械质量管理体系符合ISO13485：2003标准。

六、公司商业模式

作为高新技术企业，公司始终重视研发投入，经过多年的积累，目前已拥有一支稳定、高水平的研发团队，长期以来公司通过不断地研发，提高产品品质，提升公司在行业内竞争力。依托公司已拥有的光机电核心技术，自主生产眼前节/后节显微镜、实验室显微镜等公司主要产品，对非核心和非关键零部件外协加工或外购，并采取“直销+经销商”的销售模式，市场化运作销售给各级医院等最终客户，即通过生产、销售自主研发的眼科手术显微镜、实验室显微镜等产品以及代理销售医疗器械产品实现公司收入。公司具体商业模式如下：

（一）研发模式

公司组建稳定、高素质的研发团队，对产品核心关键部件进行自主研发，其余非核心部件通过定制外协加工或标准件外购方式实现。公司采取自主研发模式，设计和开发的项目来源于以下方面：

（1）与客户签订的特殊合同或技术协议，相应的《特殊合同评审表》经总经理签署意见后，由销售部将该表（复印件）连同客户所附的相关资料转交技术部；

（2）根据市场调研或分析，销售部提出《项目建议书》，经总经理批准签署

意见后，连同相关背景资料转交技术部。

(3) 综合公司内外反馈的信息，技术部以《项目建议书》提出开发或技术履行的建议，经总经理批准、签署意见后发回技术部。技术部负责人就以上立项依据，进行设计和策划，组织编制相应的《设计和开发计划书》。公司设置“设计开发控制程序”对设计开发全过程进行控制，确保产品设计能满足顾客和有关标准、法律、法规的要求。

整个研发流程职责明确：技术部负责编制新产品开发的《新产品开发计划书》、《设计任务书》，设计输出文件的验证和确认等，负责设计的组织协调和实施工作；总经理负责设计和开发立项，计划书、任务书、设计评审、验证报告、试产报告等的批准；各部门负责配合进行设计开发。研发经费来源以公司自用资金为主，并积极申请列入国家或地方科技项目立项获得政府资助的方式解决，目前公司 SLX-60-S5 数字裂隙灯显微镜已列入国家和地方立项并获得政府资金支持。对于取得的创新性成果，由专人负责及时申请专利予以保护。

(二) 采购模式

公司的采购的主要内容包括三种，分别是委托加工的零部件、标准化零部件及产成品。具体流程：生产部根据年度生产计划和缺料情况编制采购明细，采购部根据生产部的采购明细和到货时间编写订货计划，分别向供应商进行采购。

(1) 委托加工的零部件

委托加工的零部件是指供应商根据公司的图纸、工艺要求进行生产加工，供应商完工后公司采购回来的半成品。委托加工不涉及公司核心生产工艺，不存在技术泄密的风险。

(2) 标准化零部件采购

标准化零部件是指采购部根据公司所需直接向市场采购符合产品要求的标准化的零部件。采购的标准化零部件可分为关键零部件和一般零部件，关键零部件是指与安全密切相关的零部件，主要包括变压器、细弹簧、电线、线路板的主板等。在对关键零部件的供应商的选择上，公司会从行业规模、小批量的试制、现场场地考核（设备、人员技术等）等方面对供应商进行考查筛选，制定《合格供应商名录》，公司制定采购计划后从记录在册的合格供应商中选择合适的供应

商，若采购对象是电子元器件等重要部件，公司会着重要求对方供应商及时提供国家的相关证书。同时公司每年会从其供货的质量（合格率）、交货期、价格这三个方面对合格供应商进行考评，不合格者即将其从《合格供应商名录》中删除，从而保证公司采购货源的品质。

（3）产成品采购

公司的眼科显微镜配套产品业务为医疗器械产品的代理销售。公司根据终端客户或下一级经销商的需求，寻找相关有资质的厂商（是否具备生产经营许可证以及公司拟采购的医疗器械产品是否已履行相应的产品注册或备案程序），经过各项调研后决定与厂商签订采购合同，最终将采购到的医疗器械产品销售给终端客户或下一级经销商。

（三）生产模式

公司采取以自主加工为主，外协加工为辅的生产模式。公司根据预期订单、历年销售数据以及全年生产计划，制定年度生产计划，结合代理商订单和市场变化及库存情况，分解制定当月生产计划，进而下达部件生产计划和采购计划，包括：

（1）外部采购计划，按照技术要求或标准件采购，经检验合格后入库；

（2）外协加工指令，公司向外协加工提出定制需求，发出加工指令，经检验合格后入库；

（3）内部加工计划，准备生产所必需的仪器、设备、原材料等，实施内部加工，经内部检验合格后入库。然后，公司根据整机月度生产计划及整机配置清单领料，实施组装，经调试和检验合格后进入成品库。

其中，外协加工主要涉及：镜片镀膜、车床加工、数控机械加工、零件表面氧化处理、表面油漆、外壳开模等，不涉及公司核心生产工艺，不存在技术泄密的风险；外协厂商均为公司审批的合格供方，都具有合法资质，公司定期或不定期到现场进行审核，经确认各个生产环节合法合规。

在质量管理方面，公司持有由英国国家质量保证有限公司（NQA）于 2015 年 9 月 11 日颁发的编号为 49479 的医疗器械质量管理体系认定证书，公司生产各型的眼科手术显微镜、裂隙灯显微镜均符合 ISO13485：2003 标准。

（四）销售模式

公司目前国内销售采取“直销+经销”模式，海外业务采取经销模式，最终客户均为医院等医疗机构。直销是指公司将产品直接销售给终端客户（主要为医院），并向其提供安装调试及售后服务的销售方式；经销则指公司通过覆盖多个省市地区的经销商网络，将产品销售给各分销商，再由分销商进行产品销售的销售方式。经销模式下，公司对各分销商的资质进行严格审查，公司的各分销商均有效持有当地食品药品监督管理局核发的医疗器械经营许可证，具备相应的经营资质。

（1）国内销售

①国内直销

公司销售人员积极与医疗机构、健康服务机构、医学院校和医学研究机构沟通，安排专业技术人员进行产品推介和应用指导，通过参与医疗器械招标和询价，向最终用户提供直接销售。公司通过参与医疗器械博览会、产品展会、学术会，利用交流平台向最终用户进行产品演示和介绍，加强品牌推广，积极开拓最终用户。截至本报告期，公司与爱尔眼科、厦门眼科、北京同仁医院、上海市第一人民医院、陕西省眼科医院等各大医院建立了良好的合作关系，因此报告期内公司的直销模式主要是针对各大医院的产品销售等。

②国内经销

公司将向对非终端用户的产品销售定义为经销，其中经销商分为两类，分别是独家经销商与非独家经销商，独家经销商是针对不同的产品系列在某个区域范围内或在其授权产品系列范围内的资格，签订长期合作协议享有唯一销售专业医疗设备销售公司。非独家经销商是针对某一指定用户进行销售，若此产品在独家经销商经营范围内，需与独家经销商协调获得授权才可销售专业医疗设备销售公司。截至报告期，公司已有独家经销商 5 家，非独家经销商 77 家。公司制定了健全的经销商管理制度，对于“独家经销商”，公司需要从主体资格、历史经营业绩、企业诚信度、市场开拓能力以及是否获得相关资质等方面对其进行全方面核查，考察通过后与其签订协议。产品独家经销协议中规定了经销商的授权期限、授权地区和授权产品，规定了经销商的销售任务，享有的区域保护，以及所受的

限制等,长期合作协议则规定了经销商的经销期限,需要遵守的区域管理限制等。公司在技术支持、指导培训、区域管理等方面为“独家经销商”提供服务,在产品宣传和市场维护方面与其开展合作,并在产品价格上给予一定优惠。

公司在两种经销模式下基本采用买断式销售,经销商购买产品后即取得产品的所有权。与国内经销商的产品定价基本原则为公司根据生产成本、管理成本及销售成本合计计算成本总额,并以成本总额乘以适当的比例作为公司的基础报价,在参考同类竞争者销售价后确定最终报价。通常情况下公司销售给零售商产品价格为公司最终报价的打折一定比例确定。公司与经销商及一般终端客户交易结算方式为(1)款到发货,此类业务占有90%。(2)终端客户预付90%款项,10%做为余款,通常在一年后收回。(3)特殊客户经公司内控审批后审定付款的进度进行结算。与经销商的结算通常采用款到发货方式结算。公司退货政策为根据合同签订要求来确定,通常情况下分为二种:一种为验收时不合格进行退货,另一种为设备不能满足用户实际使用需求的情况下,经双方协商解决退货,报告期内公司未发生退货。

③销售渠道维护

在以经销商模式为主、直销模式为辅的销售方式中,公司始终重视与终端客户关系的维护,主要有:1)积极参加国内外的各项展览会、行业内重要学术会议等,通过展示产品、网络宣传、洽谈业务等方式,提高客户对公司产品的了解和信赖,并积极与医院、医疗器械销售企业等建立良好关系和持续沟通;2)定期针对各销售区域主要医院开展相关的培训专题会议,在给予客户产品体验的同时,展示产品性能、演示使用方法;3)公司将国内重点眼科医院和集团性医院(如爱尔眼科医院集团、奥必斯基金会)等机构列为大客户管理,由公司总经理挂帅和市场营销部专门立项管理,已开展重点医院和集团性医院采购工作程序,收到了一定的效果。本项工作将作为公司重点,拟设立专门部门独立管理。与此同时,公司加强售后服务管理,无论是代理模式还是直销模式,国内售后服务由公司直接负责或授权代理商负责,快速响应、高效解决客户在使用过程遇到的问题,在保证服务时效性、服务质量的同时,重视清洁和维护、定期巡检、设备故障排除、日常电话回访等一系列服务,进一步增强客户的粘性。

（2）海外销售

公司通过境外经销商对国外市场进行产品销售，由境外经销商负责公司产品在其销售国的注册核准和市场推广，并按照当地法规及医疗机构采购要求负责产品的销售，目前公司的海外销售仅是进行尝试性的工作，选定巴西一家、印尼二家，但均未与海外经销商签订独家经销或长期合作协议，报告期内海外的销售极少。

公司目前产品主要在国内销售，报告期内仅发生几笔零星境外客户销售，占总销售额比重均低于 1%，境外销售比重极低。报告期内，公司外销主要通过经销商模式，在与经销商达成意向后签订相关订单，销售均为买断式销售模式，与境外客户一般通过美金结算，结算方式为款到发货。鉴于公司目前境外客户占比极低，外销比重占比极小，出于成本效益原则及业务开展的便利性考虑，公司与境外客户约定商品的交货地点在国内，公司一般将商品运送至客户指定的货代公司后业务即完成。

（五）盈利模式

目前公司的核心产品为眼科手术显微镜、教学式显微镜产品，系公司通过自主研发生产，采取经销商和直销方式对外销售实现销售收入，公司经营收入包括眼科手术显微镜、教学式显微镜、手术视频产品及显微周边设备的销售收入，其中 2014 年度公司销售收入主要来源为眼科手术显微镜的销售；2015 年公司新研发出教学式显微镜产品，增加了公司的产品系列，并取得医疗器械生产许可证，实现了销售上的突破，2015 年度公司教学式显微镜产品实现销售收入 9,069,662.19 元。2015 年度公司获取医疗器械经营许可证后，眼科显微镜配套产品成为公司销售收入新的增长点，实现销售收入 10,256,527.22 元。2015 年公司利用自主研发技术与上海新眼光医疗器械股份有限公司签订的合同，双方就“眼科 PACS 网络传输系统开发”在前期浏览器版本、全屏版本的成功经验之上，继续深入开发，进行重大改进的开发，将软件嵌入到一般性的眼科中常用临床设备，并实现软件硬件互联网接口兼容，达到在临床上辅助的效果，进行软硬件集成的开发。技术开发收入的确认，使公司业务进一步得到扩展，从而使公司在 2015 年实现从销售服务商业务基础上开拓出技术开发及服务供应商新模式。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）分类，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”下属的“C358 医疗仪器设备及器械制造”行业中的“C3581 医疗诊断、监护及治疗设备制造”行业；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》分类，公司所属行业为“C”下属的“C35 专用设备制造业”行业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”下属的“C358 医疗仪器设备及器械制造”行业中的“C3581 医疗诊断、监护及治疗设备制造”行业。

2、行业管理体制

（1）行业主管部门及监管体制

①国家发展与改革委员会

国家发展与改革委员会是我国医疗器械行业的宏观管理部门，负责组织实施我国医疗器械行业的产业政策，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。卫生部国家食品药品监督管理局是我国医疗器械行业的监督管理部门，负责制定医疗器械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；负责医疗器械行政监督和技术监督，制定医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施；负责医疗器械注册和监督管理，拟订医疗器械标准并组织开展不良事件的检测、负责医疗器械再评价和淘汰；监督管理医疗器械质量安全，发布医疗器械质量安全信息；组织查处医疗器械的研制、生产、流通、使用方面的违法行为。县级以上地方食品药品监督管理部门负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

②食品药品监督管理局

我国的医疗器械之卫生材料及医药用品行业的监管部门为国家食品药品监督管理总局，各地省市级食品药品监督管理部门负责所在地医疗器械企业的日常监督管理。我国目前对卫生材料及医药用品及其生产、经营企业均实行分类管理，

其中，对医药产品实行产品生产注册制度，对生产企业实行备案或许可证制度，除生产企业外，其他企业经营医疗器械亦分别实行备案或许可证制度。

产品分类	产品范围	产品注册管理制度	企业生产经营许可制度
I类	通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械产品	设区的市级食品药品监督管理部门审查批准，实施产品备案	省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门备案。
II类	对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械产品	省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书	经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》，许可证有效期5年，有效期届满应当重新审查发证。
III类	植入人体、用于支持、维持生命、对人体具有潜在危险产品	国家食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书	经省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》，许可证有效期5年，有效期届满应当重新审查发证。

(2) 行业主要法律法规和产业政策

国家食药监局对医疗器械生产、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，对医疗器械生产、经营企业实行严格的监督管理。我国颁布的有关医疗器械行业的主要法律、法规及标准如下所示：

序号	法规名称	实施时间	发布单位
1	《医疗器械监督管理条例》（国务院令 第 650 号）	2014 年 6 月 1 日	国务院
2	《医疗器械生产监督管理办法》（局令 第 7 号）	2014 年 10 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
3	《医疗器械经营监督管理办法》（局令 第 8 号）	2014 年 10 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
4	《医疗器械注册管理办法》（局令 第 4 号）	2014 年 10 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
5	《医疗器械说明书和标签管理规定》（局令 第 6 号）	2014 年 10 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
6	《医疗器械分类规则》（局令 第 15 号）	2016 年 1 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
7	《医疗器械临床试验规定》（局令 第 5 号）	2004 年 4 月 1 日	国家食品药品监督管理总局
8	《医疗器械标准管理办法》（试行）（局令 第 31 号）	2002 年 5 月 1 日	原国家食品药品监督管理总局

9	《药品医疗器械飞行检查办法》（局令第15号）	2015年9月1日	国家食品药品监督管理总局
10	《医疗器械生产质量管理规范》（公告2014年第64号）	2015年3月1日	国家食品药品监督管理总局
11	《医疗器械经营质量管理规范》（公告2014年第58号）	2014年12月12日	国家食品药品监督管理总局
12	《医疗器械召回管理办法（试行）》（卫生部令第82号）	2011年7月1日	卫生部
13	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》（局令第22号）	2000年7月1日	原国家食品药品监督管理总局
14	《医疗器械生产企业分类分级监督管理规定》（食药监械监〔2014〕234号）	2014年9月30日	国家食品药品监督管理总局
15	《医疗器械生产质量管理规范无菌医疗器械实施细则（试行）》（国食药监械〔2009〕835号）	2011年1月1日	国家食品药品监督管理总局

3、行业发展概况

（1）行业概况

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集的高技术产业，涉及医学、生物学、化学、物理学、电子学、工程学等学科，生产工艺相对复杂，进入门槛较高，是衡量一个国家制造业和高科技发展水平的重要标准之一。

随着我国居民生活水平的提高和健康意识的觉醒，受国家医疗器械产业政策推动，国内医疗器械市场迅速膨胀。2004年至2014年，我国医疗器械行业收入从228.92亿元增长到2,136.07亿元，复合增长率高达25.04%（国家统计局数据整理），远超全球7%-8%，在全球市场中的份额逐年提升，成为带动全球医疗器械市场规模增长的引擎区域。其中，医疗诊断、监护及治疗设备细分行业的市场规模从2004年的101.88亿元增长到2014年的698.88亿元，复合增长率达到21.24%。2004年至2014年我国医疗器械行业和医疗诊断、监护及治疗设备细分行业的销售收入情况分别如下：



另一方面，2013 年我国医疗器械行业的销售收入为 1,888.63 亿元，医药市场的销售收入为 13,040.00 亿元，医疗器械市场规模仅占到医药总市场的 12.65%，（国家统计局、东方财富网 choice 数据整理），而早在 2009 年全球医疗器械的市场规模已经占到医药总市场的 42%（中泰证券研究所数据），可见我国医疗器械行业方兴未艾，发展前景广阔。

尽管我国医疗器械行业经过长期发展积累，医疗器械产品的多样性、安全性和有效性得到了显著提高，初步建成了专业门类齐全、链条完整的产业体系，但与西方发达国家如美国、德国相比，工业基础较薄弱，产业集中度总体偏低，呈

现小而散的状态，产品科技含量低，国内日益增长的市场需求仍无法得到充分满足，国内产品供给存在较大的缺口，科技含量高的中高端医疗器械设备仍主要依赖进口。

随着我国人口老龄化程度加剧，医疗体系不断完善，医疗器械市场的需求潜力正逐步释放。值此产业发展良机，国内医疗器械生产企业应该抓住历史机遇，加大研发投入，提升研发实力；提高产品质量，改善产品性能，丰富产品种类，推动我国医疗器械行业健康蓬勃发展。

（2）行业前景

①外科手术显微镜

显微镜是一种借助物理方法产生物体放大影响的仪器。最早发明于 16 世纪晚期，至今已有四百多年的历史。现在，它已经广泛运用于医学特别是手术中，对医学技术水平的发展做出了巨大而卓越的贡献。

手术是在集体组织或脏器上进行机械操作的处理方法，是外科治疗的重要手段之一。手术的目的是通过切除病变、修补器官、恢复正常解剖位置、植入组织或器官等手段，减少患者的痛苦并治愈疾病。1987 年诞生的微创手术具有创伤小、疼痛轻、恢复快且手术覆盖面广等特点，得到患者和医生的广泛认同，并逐渐替代传统手术。而手术显微镜是多种类型微创手术的必备利器。近年来，随着手术显微镜的发展和推广，疾病治疗的广度和深度得到了前所未有的发展，显微手术已是外科医师的基本从业技术。国家基础工业的进步，也推动医疗设备向高科技化、智能化方向发展，外科手术显微镜也不例外。

随着我国医疗体系改革的持续深化，我国医疗配套资源也得到了不断丰富，并形成了三级的医疗卫生服务体系，有效保障了全国居民的医疗卫生需求。其中，二级、三级医院拥有较为完善的设备配置，是收治各类重大、疑难疾病的主要机构。截止到 2013 年底，我国二级、三级医院合计达到 8,496 家，较 2011 年增长 629 家，有效提高了国内整体手术能力，进而带动了国内手术量的增加。根据国家统计局数据显示，2010 年我国医疗卫生机构住院病人手术数量为 2,904.34 万人次，到 2013 年该数量规模增长至 3,982.76 万人次，复合年增长率达到 11.10%。未来随着我国医疗体系改革的进一步深化，居民收入水平的不断提升，以及医保覆盖

能力的持续加强，外科手术仍面临巨大的市场需求，势必带动外科手术医疗器械的同步增长。

范围大的手术对于患者而言，是一种较为严重的损伤，因此各国均在推广微创手术的应用，以最大程度减轻患者的手术创伤。目前，国外的微创手术比例已达到 80%-90%，但国内最好的医院之一上海中山医院的微创手术比例仅为 70%，这意味着我国微创手术比例平均水平远低于 70%。因此，我国微创手术仍有较大的发展空间，从而将带动包括外科手术显微镜在内的微创手术相关器械产品需求的增长。

②眼科手术显微镜

“眼睛是心灵的窗户”，健康的双眼对于个人的幸福生活至关重要，眼科学也是现代医学最为复杂的分支学科之一。随着眼科学的发展，对于眼科疾病的认识和治疗手段的研究不断深入，眼科手术也变得越来越精细，进入显微手术时代。由于人的肉眼分辨能力有限，对于结构精细的眼球无法实行更为精细、准确的手术治疗，因此眼科手术显微镜应运而生。眼科手术显微镜的使用，不但使医生能够看清手术部位的精细结构，还可以进行凭肉眼无法完成的各种显微手术，大大拓展了手术治疗范围，提高了手术精密度和眼疾患者治愈率。可以说没有眼科手术显微镜，就没有眼科显微手术学。

眼科疾病在医学上属于“大病种”，目前已了解的眼科疾病至少有数十种，其中，白内障、青光眼和糖尿病眼病并列成为世界三大主要致盲疾病。白内障发病多见于 40 周岁以上，随年龄增长而发病率增多；青光眼的总人群发病率为 1%，45 岁以后为 2%；糖尿病眼病是糖尿病严重的并发症之一。眼疾高危人群主要是老年人、糖尿病患者和青少年。眼部疾病在给患者的生活造成极大不便的同时，也给其身体和精神上带来了严重的痛苦。截至 2014 年底，我国多达 1.38 亿人口的年龄已经超过 65 周岁，占总人口的 10.1%，预计 2020 年老年人口数量将达到 2.43 亿，老年人是白内障、青光眼和糖尿病等的高发人群，是白内障手术、青光眼手术等的最主要治疗群体；我国糖尿病患者日益增多，截至 2013 年，我国糖尿病患者约 1.14 亿（国家统计局数据整理）人，患者数量位居全球第一。据统计，糖尿病患者中糖尿病视网膜膜病变的患病率为 44%~51.3%，若不及早发现

治疗，最终患者可能失明；我国是一个近视大国，不仅近视发病率高，而且高度近视所占比例也高，我国正常人群中高度近视的总发病率达 6.98%，高度近视可导致白内障、青光眼、后极部级黄斑区视网膜萎缩等一系列并发症。（中华眼科杂志，郭秉宽、褚仁远、王国民）2015 年北京大学中国健康发展研究中心发布的《国民视觉健康报告》显示，2012 年我国患有高度近视的总人口高达 3,000 万，其中，高中生和大学学生的近视患病率均超过 70%，并且在逐年增加，青少年近视患病率已高居世界第一位。保守估计 2020 年患有高度近视的总人口将达到 4,000 万~5,155 万人。对于以上眼科疾病，需要及早发现并及时得到有效眼科显微手术治疗。可见，未来眼科显微镜的应用将非常广泛，拥有着广阔的市场前景。

4、行业与上下游行业的关联性

（1）与上游行业的关联性

外科手术显微镜行业是重要的中游行业，上游行业主要包括电子、生物、材料等行业。电子行业主要提供产品所需的电子仪表和检测设备；生物行业主要为本行业提供可靠的生物信息监测和转换技术及指标；材料行业主要提供产品设备的外壳和部分特殊材料。随着以上行业的高速发展和生产效率的提高，近年来电子仪表、检测设备、集成芯片、外壳材料、电子监测元器件等的价格呈持续下降趋势，生物信息监测和转换技术日臻成熟，显著降低了外科手术显微镜产品的成本，提升了技术水平，有效促进了外科手术显微镜行业的发展。另外，由于本行业产品毛利率较高，原材料价格的正常波动对行业的利润水平的影响总体较小。

（2）与下游行业的关联性

外科手术显微镜行业的下游终端主要为具备眼科手术能力的各类医疗卫生机构，本行业与其的发展密切相关。下游行业的景气程度直接影响眼科器械需求。我国经济水平的提高、人口结构的改变、居民收入的增加、国民健康保健意识的增强、医疗保证体系的完善，均是利好本行业需求的因素。下游行业对手术显微镜性能要求的提高，能够激励本行业的技术进步和产品创新，有利于优势企业的发展。

5、行业壁垒

（1）市场准入壁垒

公司生产的外科手术显微镜产品，属于第二类医疗器械。由于关系到外科手术的顺利开展，进而影响人体生命健康安全，国家食品药品监督管理部门对该行业实行严格的医疗器械生产企业许可和产品注册制度。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》后方可生产经营；每种产品必须在获得产品注册证之后方可进行生产和销售。医疗器械生产企业的审核要求严格，从事第二类医疗器械生产的企业除应具备与生产要求相适应的生产设备、场地和环境外，其生产、质量和技术负责人也需要具备合格的专业胜任能力；在医疗器械注册方面，申请二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检验报告等资料，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。对于新进入者而言，取得相应的许可并生产进入市场的周期普遍为 2-4 年。技术、质量、人员等众多高要求条件形成了较高的市场准入壁垒。

(2) 技术与人才壁垒

外科手术显微镜综合了医学、生物工程、光学、精密制造、图像处理、光机电信息等多种学科，知识要求高，具有较高的技术壁垒。显微手术属于微细手术，对显微镜成像要求高，并且不同疾病和不同手术对产品的性能有不同的要求，行业内企业应时刻保持终端客户的产品需求敏感性，不断改进和创造新技术，才能充分满足微细手术发展对显微设备日新月异的需求。核心技术和研究开发能力的培养需要长期的坚持和沉淀，一般企业在短时间内无法迅速形成。

技术之外，人才也不可或缺。眼科手术显微镜的技术创新和产品生产需要强大且稳定的人才团队支撑。研发人员需要和医疗机构、高等院校、科研院所等单位保持密切沟通交流，把握外科手术显微镜前沿技术发展趋势；熟悉手术对显微镜性能的要求，贴近市场需求。但我国外科手术显微镜相关领域的高素质复合型人才相对缺乏，并且人才培养周期较长。专业团队的稀缺形成了较高的人才壁垒。

(3) 品牌壁垒

外科手术显微镜的产品质量以及医生对其的使用熟练程度，直接关系到眼科手术的顺利开展，从而影响患者的生命健康。因此，医疗机构对产品质量和品牌

及其重视。不同品牌的产品之间由于手术医师的操作熟练程度存在一定的转换成本，故出于产品安全、有效性方面的考虑，手术医师更倾向于选择自己熟悉的且知名度较高的品牌。新品牌在被专业用户完全接纳之前往往需要经过严格的调查和验证，这形成了新品牌在短时间内难以突破的壁垒。

(4) 销售渠道壁垒

外科手术显微镜器械的销售存在覆盖地域广、专业性强、客户分散等特点，因此建立完善的营销网络渠道需要大量的资金投入和较长时间周期。行业内公司向终端销售产品的模式主要是“直销+经销”。经销商作为渠道铺设中至关重要的环节，新进入的企业在短期内难以迅速获取，这是因为：首先，经销商需要获取药监部门审批并获得医疗器械经营企业许可证后方可从事经销业务；其次，经销商需要具备一定的专业化服务能力，以帮助终端客户解决设备使用过程中遇到的技术问题，这意味着经销商更换代理品牌存在一定的转换成本，需要重新耗费资金和精力培养新品牌的专业化服务能力。行业内已有企业和经销商经过长期磨合，双方通常会共建起稳定双赢的合作关系。另一方面，直销手段需要企业自行建立销售团队，而培养一支强有效的销售团队不仅仅需要资金的投入，也需要行业内市场经验的积累。新进入者短时间内无法铺设高效的销售渠道形成了较为明显的壁垒。

(5) 资金壁垒

外科手术显微镜行业属于技术密集型、资本密集型产业，对生产工艺要求高，企业建立初期需要大额资金一次性投入；在后续生产经营中，为培养和维持产品核心竞争力，企业需要源源不断投入资金进行研发。研发活动周期长，见效慢，从技术研发立项到产品上市需要经过设计、试制、检测、临床试验、注册审批等步骤，一般需要 3-5 年时间（8，《我国医疗器械行业发展概况及发展趋势》，《中国医疗器械信息》，2011 年第 17 卷第 7 期）；失败风险高，研发活动能否带来新技术存在较高的不确定性。持续、高额的研发投入对新进入企业的资金实力有较高的要求。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①产业政策支持

医疗器械行业是我国重点鼓励发展产业，其发展关乎国计民生。随着医学的发展，对于各类疾病的认识和治疗手段的研究不断深入，外科手术也变得越来越精细，进入显微手术时代。我国政府也通过发布相关政策，推动外科手术显微镜技术和外科手术显微镜器械行业的发展。

2006年，国务院发布科技发展指导性文件《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，提出“关键医疗器械取得突破，具备产业发展的技术能力”之发展目标，“疾病防治重心前移，坚持预防为主、促进健康和防治疾病结合，研究预防和早期诊断关键技术，显著提高重大疾病诊断和防治能力，研制先进医疗设备，推进医疗器械的自主创新”之发展思路，要求“重点开发新型治疗和常规诊疗设备”；2008年，国家出台《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》，将“医学影像技术”纳入目录，通过认定外科显微镜企业为高新技术企业，给予企业所得税优惠支持；2011年，科技部发布《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》中，将“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”纳入我国医疗器械发展的总体目标，并将“充分利用信息技术、生物信息学、网络通信、物联网、云计算等领域的最新进展，积极推进医学影像技术与手术规划、放射治疗、导航定位、医用机器人等技术的结合”纳入关键技术发展重点；2014年，《医疗器械监督管理条例》（国务院），《医疗器械生产质量管理规范》（国家食品药品监督管理总局）等一系列部门规章制度的出台，进一步加强了行业规范。

②医疗体系的不断完善逐步释放了医疗需求

随着我国经济的发展和人民生活水平的提高，我国政府正努力推动建立完善的医疗保障体系。在医保覆盖范围扩大、医疗机构数量增加、卫生医疗支出提高等行业利好因素的刺激下，我国庞大的医疗需求正逐步释放，从而有利促进了我国外科手术显微镜行业的发展。

我国医疗保险覆盖人群不断增加。2010年底，我国城镇基本医疗参保人员

为 4.33 亿人，占城镇人口比例为 64.63%，2014 年底城镇基本医疗参保人员数量达到 5.97 亿人，占城镇人口比例虽已高达 79.71%，但未覆盖全体城镇居民，因此城镇医疗保险覆盖率仍将持续增加。此外，为完善基层医疗保障制度，我国推行“新型农村合作医疗”制度（简称：“新农合”），并将其确立为农村基本医疗保障制度。根据国家统计局统计，截止到 2014 年底，已有 7.36 亿人参保，参保率高达 98.90%。“新农合”当年基金支出由 2010 年的 1,197.80 亿元增加到 2014 年的 2,890.40 亿元，复合增加率高达 25%。为实现基本覆盖城乡全体居民的医疗保障体系，我国加大力度建设完善医疗保险配套体系，刺激了城乡两地的医疗需求，有效拓展了包括外科显微镜行业在内的医疗器械市场的发展空间。

随着公共医疗服务体系的不断完善，我国医疗机构正不断增加。国家统计局数据显示，2010 年全国范围内共建有 936,927 个卫生医疗机构，截止到 2014 年底，卫生医疗机构数量已经增加到 981,432 个。根据《中国卫生统计年鉴》公布的数据，2011 年我国建立有二级医院 6,468 家，基层医疗卫生机构 918,003 个，截止到 2013 年，二级医院增加到 6,709 家，基层医疗卫生机构增加到 915,368 家。中、基医疗机构是医疗器械特别是国产医疗器械的主要需求方，因此其增加，将带动外科手术显微镜器械行业的增长。

随着我国经济水平的提高，我国卫生总费用占 GDP 的比重也在不断增高，但仍低于大多数国家，增长潜力有待进一步挖掘。据世界银行数据统计，2013 年我国医疗卫生总支出占 GDP 的比重仅为 5.60%，不仅低于高收入国家 8.10% 的平均水平，也低于低收入国家 6.2% 的比重。卫生部在 2012 年 8 月发布的《“健康中国 2020 年”战略研究报告》中提出：国家整体对卫生领域的投入将较大增长，到 2020 年国内卫生总费用占 GDP 比重将提高到 6.5% 至 7%。国家加大医疗卫生总支出，将推动医疗器械行业整体向前发展。

③人口结构变化导致医疗需求增加

2001 年至 2020 年是我国人口快速老龄化阶段，平均每年将增加 596 万老年人口，年均增长速度达到 3.28%，预计到 2020 年我国老年人口数量将达到 2.43 亿。老年人体质较弱，患病率高，是最需要医学呵护，最需要卫生资源的人群。据估计，老年人群的医疗卫生资源消耗量是其他人群的三至五倍。（《中国人口老

龄化发展预测研究报告》，全国老龄工作委员会办公室）老年人口数量的增加将带来医疗器械需求的增加。以眼科疾病为例，老年人白内障、青光眼、糖尿病眼病等疾病的患病率均高于其他人群，是眼科显微手术的主要诊疗对象。

（2）不利因素

①跨国公司的竞争

在我国外科显微镜特别是眼科显微镜市场中，跨国公司凭借其雄厚的资金支持、成熟的技术、完善的营销网络，已经培养出较多忠实的终端客户，建立起强大的品牌效应，在我国外科显微镜市场占据较高的市场份额。虽然国产外科显微镜在价格上有绝对优势，但在技术上与跨国公司相去甚远，存在明显的劣势。由于我国该行业起步较晚，产业基础较为薄弱，创新体系不够完善，技术研发进步缓慢，尚未做好充分的准备以应对跨国公司激烈的市场竞争。

②人才缺乏

我国自主研发外科显微镜时间较短，经验积累尚浅，缺乏相关的理论知识，相关领域的人才供给缺口较大。市场集中度高、企业数量较少导致优质人才资源在优势企业集聚，企业需要耗费资源和精力自行培育优秀专业团队。但人才团队培养周期较长，专业团队数量增长难以满足行业快速发展需求。

（二）所处行业风险特征

1、医疗行业政策风险

医疗器械行业属于特殊行业，需求刚性较强，因此行业周期性不明显，但受国家政策影响较大。外科手术显微镜的终端客户主要是各级医院等公共卫生机构，国家行业政策导向与医院的采购息息相关。现阶段，政府的医疗投入不断加大，政策的倾向性非常明显。

若国家对外科手术显微镜的政策发生变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司经营带来风险，从而对公司经营业绩产生一定影响。

2、医疗行业监管风险

医疗器械行业关乎国计民生，国家通过生产许可制、产品注册制等多种方式引导行业健康规范发展。国家在医疗生产企业的资质审批、生产环境、人员素质、设备配置等各方面出台了更多、更严的规范要求，对外科手术显微镜行业的经营

环境带来一定的影响。

因此，如果公司无法取得生产许可资质、无法完成主要产品的续期审批、无法获批新开发产品、日常监督和不定期抽样检测未达到相关规定，并且由于生产许可资质、产品注册等的申报和审批的周期较长，上述风险将对公司的持续生产经营产生较大的影响。

3、技术更新滞后风险

公司主要从事外科手术显微镜的研发、制造、销售和服务，不同类型的手术对产品性能有不同的要求。这要求企业能够高瞻远瞩，准确把握技术发展趋势，适时推出符合客户需求的产品，充分利用先发优势，抢占市场份额。如果公司技术更新滞后，产品不能充分满足客户的需求，则存在丧失技术领先优势从而丧失市场份额的风险。

4、人才流失和技术泄密风险

外科手术显微镜行业是技术密集型行业，稳定、高效的科研人才队伍是企业保持持续发展的重要保障，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。

公司在创立伊始，便组建技术研发部，专门负责技术研究开发活动。随着公司规模不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以引进和稳定专业人才，面临专业人才缺乏和流失的风险。

（三）公司在行业中的竞争地位

国内眼科手术显微镜市场目前仍是以进口品牌制造商为主，国产显微镜制造厂商中则以苏州六六及公司为代表。高端市场参与者主要是进口品牌生产厂商，其中德国蔡司占据约 70%的份额，德国徕卡占据约 20%的份额。德国蔡司和德国莱卡不仅占据高端市场，其产品线延伸至中低端市场，中低端市场除德国蔡司和德国莱卡之外，主要参与者为日本拓普康、德国目乐、苏州六六。故公司的竞争对手主要是德国蔡司集团、德国徕卡、日本拓普康、德国目乐、苏州六六，这五家企业势均力敌，平分中低端市场。

1、行业的主要参与者

①德国卡尔蔡司集团。

蔡司始创于 1846 年，至今已有 160 多年的历史，总部位于德国，在全球超过 40 个国家设有代表处。蔡司是全球光学和光电行业的技术领导者，致力于开发和行销光刻技术、测量技术、显微镜、医疗技术、眼镜片、相机与电影镜头、望远镜和天象仪技术。1957 年，蔡司进入中国。目前卡尔蔡司集团在中国设有显微镜、医疗技术、工业测量和视力保健四大事业部，建有 1 个创新与研发中心、7 个生产基地、15 个销售与服务中心。

蔡司显微镜事业部是生命科学、材料研究和 QA/QC 领域中显微镜解决方案的领先供应商，并生产用于集成流程分析的光学传感器系统。除了提供性能卓越的光学/离子和电子显微镜外，蔡司也研制各类荧光光学切片系统及高分辨率 X 射线显微镜。自上世纪 80 年代蔡司在中国成立办事处以来，蔡司显微镜部服务团队不断壮大。目前已经拥有员工人数 160 多人，服务于光学显微镜、电子显微镜、X 射线显微镜在中国市场的销售、技术支持、以及售后服务。服务团队分布于上海、北京、广州、成都和香港。

②德国徕卡。

徕卡显微系统的历史最早可追溯到 19 世纪，作为一个德国家族式企业，徕卡显微系统经过 160 余年不断创新，逐步发展成为显微镜仪器行业的全球领导厂商。目前，徕卡是同业中唯一的集显微镜、图像采集产品、图像分析软件三位一体的显微镜生产企业。徕卡显微系统在五个国家设有六大研发制造基地，在二十多个国家设有销售及服务分支机构。手术显微部门是徕卡显微系统三大业务部门之一。

③日本拓普康。

1932 年，拓普康成立于日本东京，是当今举世闻名的横跨光学设备、工业电子、测量仪器、眼科医疗设备等诸多领域的高科技跨国集团，是著名的东芝集团旗下的重要子公司。在眼科医疗设备领域，拓普康凭借其覆盖更多波段的光学技术，荣列世界仅有的几个一流视光学和眼科设备制造商之列。目前，拓普康公司已在全世界设有二十余家子公司，遍布美洲、欧洲、澳洲、中东、亚洲、非洲。

2004 年 9 月，株式会社拓普康与北京拓普康商贸有限公司共同投资成立了拓普康（北京）科技有限公司，踏出了拓普康扎根中国、面向世界的第一步。随

着拓普康集团近几年业务的不断发展和壮大，为进一步开拓中国市场，株式会社拓普康与北京拓普康商贸有限公司协商重组原科技公司，并于 2010 年 9 月 1 日成立了集合研发、生产、销售、服务于一体的综合性公司—拓普康（北京）科技发展有限公司。

④德国目乐。

德国目乐于 1864 年在德国成立，主营业务是生产高精密光学元件和光学仪器，包括多种类型的医疗光学设备产品。1989 年，德国目乐并入 Haag-streit 集团，经营重心随之转移到医疗器械特别是眼科手术显微镜的生产销售上。目乐提供多种系列的眼科手术显微镜，满足不同类型手术的要求。MÖLLER Hi-R 900 提供先进的红光反射，实现立体观察，也广泛运用于普通医学教学；MÖLLER ALLEGRA 90 和 MÖLLER ALLEGRA 900 具有变焦光学和电磁制动器精确运动特征，适用简单易操作的眼科手术；MÖLLER ALLEGRA 590 在眼科手术、耳鼻喉科手术之间可以通用。所有的手术显微镜产品可以配备新的 EIBOS 2 系统，实现眼后节手术观察；也可以配备 TOCULAR 系统，提供复曲面透镜校准。

⑤苏州六六视觉科技股份有限公司

苏州六六视觉科技股份有限公司，是由始建于 1956 年的苏州医疗器械总厂改制设立。其为当今国内经营规模最大、装备先进、技术力量雄厚的眼科医疗器械研发、生产基地。公司具有光学、机械、电子、精细工艺以及微电子、高分子、激光、超声等高新技术的研发能力。苏州六六现有裂隙灯显微镜系列、手术显微镜系列、显微手术器械系列、人工晶体系列、电子器械系列、激光治疗器械系列等六大类 160 多个品种，600 多个规格，并开发出准分子激光眼科治疗机、人眼像差仪等高科技新产品。

2、公司的竞争优势

（1）人才和技术优势

外科手术显微镜行业是技术密集型行业，公司坚持以科技创新为立身之本。公司在创立伊始，便组建技术研发部，专门负责技术研究开发活动。公司现有光学、机械、电子设计团队，并积极与多家高校及临床医院合作。公司研发团队保持与各地知名专家的定期和不定期沟通，以专家授课、专题技术交流和登门拜访

等形式获取专家的建议和支持。特别地，公司在产品性能发展上得到了上海理工大学光电学院庄松林院士及其学术研究团队的大力支持和帮助。

公司主要技术人员有着多年的设计和制造经验，在手术显微镜的立体照明、可调双目头、显微景深调节和平衡臂的控制等方面具有多项专利，在行业中处于领先地位。经过多年的生产，公司已经积累了完善的光学装校、机械和电子控制的装配和调试工艺、工装。公司多年获得高新技术企业认定，SM 系列手术显微镜和 DLX 系列数字裂隙灯显微镜分别于 2004 年和 2011 年被认定为“上海市高新技术成果转化项目”，获得授权专利 13 项（均为实用新型专利）。

近年来，公司在前后节一体手术显微镜、显微镜视频产品、网络高清视频直播、动物实验显微镜和外科手术显微镜等产品的研发上取得了突破性进展，产品性能和质量已接近和达到国外同类产品的技术水平。

（2）营销优势

公司拥有完整的营销团队和代理商网络，铺设了完善的销售渠道，使得公司的营销工作积极有序开展，为客户提供优质的销售服务，强化了公司在营销工作方面的竞争优势。

面对全国各地卫生医疗机构对外科手术显微镜的庞大需求，公司以区域划分形式设立销售经理，统一建立和管理销售代理商。公司在全国已有代理商 30 余家。大陆地区除海南省尚未开展销售业务外，其他省份均已实现业务覆盖，为公司产品及服务的推广奠定了坚实的基础。从品牌建设的战略目标出发，公司也积极参加包括中华医学会全国眼科学术大会、中国眼底病论坛、美国眼科学会年会等在内的国内外各类知名外科医疗器械展销会和学术会议，每年多达 30 余次。一方面，公司通过上述会议活动与国内外知名外科医生交流，增加了其对公司产品的了解，进一步推广了公司的品牌；另一方面，公司在参加会议过程中，可以了解外科医生现阶段的需求，保持对行业技术发展趋势的敏感度。此外，公司推行“大客户管理”制度，将国内重点眼科医院和集团性医院如爱尔眼科医院集团、奥必斯基金会等机构列为大客户，由公司总经理和市场营销部专门立项管理。

售后服务是营销至关重要的一个环节，优质的售后服务有助于在客户中建立良好的口碑效应，维护现有客户，并发展新客户。公司设有专门的售后服务团队，

负责全国各地的产品报修等售后工作。公司建立完备的报修机制：对每个客户的保修需求，在接到客户需求电话四个小时内做出服务响应。对于需要更换零部件的紧急设备故障，公司承诺在 48 个小时之内，最迟不超过 72 个小时之内上门服务。

（3）产品质量优势

质量是产品立足市场之根本，因此公司高度重视质量标准制定及控制工作。为此，公司设立品管部，专门负责公司产品质量的考核工作，保证公司严格遵循零部件检验、生产过程控制、产品批号标识管理、成品检验等质量控制流程，质量管理体系贯穿于研发、采购、生产、售后服务等各关键环节。公司于 2015 年获得上海市“企业诚信创建”活动组委会颁发的“企业诚信创建”证书，并通过了 ISO13485: 2003 质量管理体系。

（4）管理优势

外科手术显微镜行业为多学科交叉的综合性产业，对机械、医疗、营销等各行业综合技术要求能力较高。目前，公司拥有一支稳定的管理团队，高级管理人员拥有扎实的机械专业技术、丰富的医疗器械行业销售经验和企业管理经验，在为公司带来先进管理经验的同时，也使得公司能够更加准确把握行业技术发展趋势，更加贴近市场需求，有利于增强公司的经营能力。

此外，公司注重质量控制体系、市场营销体系、研发体系等内部体系的建立与管理，注重公司文化的培养，增强员工的凝聚力，推动公司健康可持续发展。

3、公司的竞争劣势

（1）人才储备不足

公司业务快速发展需要运营、市场、管理、技术等多方面的人才。公司现阶段虽有相当数量的人才储备，但是随着经营规模的扩大，公司对人才的需求将进一步增加。并且，公司所需的人才主要依靠企业自身培育完成，周期较长，所以短时间内公司或将出现人才短缺现象，从而放缓公司扩张的速度。

（2）品牌口碑有待提高

外科手术显微镜关乎手术的顺利开展，关乎患者的生命安全，因此医疗机构对安全性、有效性和实用性有很严格的要求。历史业绩是对产品质量最好的佐证。

在寻找设备制造商时，医疗机构一般会选选择熟悉或者知名的品牌，新进入的企业难以在短期内创立良好业绩、树立品牌形象。公司已有将近 15 年的发展历史，核心产品已经广泛运用于二甲医院，但较少进入三甲医院。与进口品牌生产商相比，公司的品牌口碑仍然有待进一步的提高。

（3）资金劣势

公司从事外科手术显微镜系列产品的研发、制造、销售等业务，所处行业对专业技术要求高，且技术更新速度快。为保持公司的核心竞争力，在市场中长期占领优势，除了在该专业眼科领域内不断探索研究外，公司目前也在创新开发骨科、牙科等外科领域的手术显微镜，并不断向智能化方向发展。这要求公司投入大笔资金用于技术研发活动和市场开拓活动，公司须谨慎运用有限的资金。

八、公司的发展规划

（一）公司发展脉络

公司专业从事外科手术显微设备的研究、生产和销售，在成本领先的思路指导下与外资企业、国有企业进行竞争，并取得了一定市场份额，成为国内制造商的佼佼者。

2001 年公司成立，首款产品 SM 系列手术显微镜以其出色的性能和稳定的质量入选“视觉第一，中国行动”选购设备，成为国家援藏、援疆和援非项目及各省市慈善手术的首选设备，赢得了广大专家的好评；2005 年，公司完成眼前节手术显微镜全系列开发，并成功中标国际 ORBIS 眼科飞行医院的采购招标；2011 年公司在眼后节手术显微镜技术上取得突破性进展，成功开发国产首台眼后节手术显微镜—SM3000L 前后节一体手术显微镜；2004 年，公司的用户数量突破五千家，顺利成为爱尔眼科、厦门眼科中心等眼科连锁集团制定供应商；2015 年，公司引入上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）投资资金，进一步加快业务扩展速度。

公司信奉“以质量立足市场，以创新谋求发展”，不仅要创造最高品质的产品，也要提供更优质的服务，力争成为显微设备行业内优秀的专家，为我国显微外科事业的普及和发展源源不断提供高性价比的产品。

（二）未来规划及定位

1、公司现阶段行业地位

公司成立初期，以成为国内手术显微镜的专业制造商为目标，采用成本领先战略，实现公司的快速发展。经过多年在眼科手术显微镜中低端细分市场的深耕，公司已经成为行业中国内制造商的佼佼者，在市场占有率及产量产值等方面胜过大多数国内制造商。

2、公司未来发展规划

（1）产品线延伸

目前，公司专注于眼科手术显微镜的生产销售，在手术显微镜行业积累了一定的技术和品牌口碑。在现有技术和品牌基础上，公司已经投入资金用于研发骨科及牙科领域的手术显微镜。未来公司将继续横向延伸产品线，充分利用技术优势和品牌效应，研发、制造、销售其他外科领域的手术显微镜，成为全外科手术显微镜制造商。

随着基础工业的进步，高科技化的医疗设备已成为医师提高医术和提高治愈率的必备利器，手术显微镜也不例外。智能化手术显微镜和互联网+手术显微镜、机器人辅助手术显微镜是手术显微镜往高科技化、高产值化、高附加值化发展的方向。公司前期研制的高清视频接口、电磁阀控制装置、3D 接口等均为产品往此方向发展迈出了第一步。公司将继续加快推进手术显微镜智能化配件的研发进程，尽快把“手术显微镜制造”升级为“手术显微镜智造”。此外，公司将大力引进专业人才，打造智能化手术平台—机器人辅助手术显微镜和机器人手术显微镜。

（2）海外市场开拓

现阶段，公司有少量产品通过海外参加展会或学术会议的途径销往发展东南亚、南美、非洲等地的发展中国家。公司计划在立足国内市场的同时，稳步发展海外市场，藉此将公司发展成为全球知名的科技医疗器械制造商。未来，公司将组建人员稳定、执行力强的海外销售团队，建立并管理海外销售网络，向客户提供高质量的外科手术显微镜，提升海外客户对品牌的认同感，增强产品在国际市场的竞争力。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。为规范内部控制体系，公司制订了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规章制度。公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其职。公司法人治理结构和内控制度不断得到完善。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会由 11 名股东组成，董事会由 5 名董事组成，监事会由 3 名监事组成，包括 1 名职工代表监事。

1、股东大会

2016 年 2 月 18 日，轶德医疗召开创立大会暨第一次股东大会。股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

报告期内，公司共组织召开了 2 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司

董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；决定公司的经营计划和投资方案；召集股东大会；执行股东大会的决议；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案等事项。

报告期内，股份公司开了2次董事会，表决了章程修改等事宜，历次董事会均按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策，相关决议得到了有效执行。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，监事会规范运行。监事会由3名监事组成，其中除职工代表监事1人由公司职工代表大会选举产生外，其余2名由公司股东大会选举产生。

报告期内，股份公司召开了2次监事会，讨论了监事会主席选举、年度报告等事宜，历次监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定的职权范围对董事会和经理层起到了监督作用，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，维护了公司及全体股东的合法权利。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会能够较好地履行职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第九条对章程效力及纠纷解

决机制进行了规定；第三十三条对股东的知情权、参与权、质询权和表决权进行了规定；第四十二条对控股股东和实际控制人的诚信义务进行了规定；第八十四条对关联股东回避进行了规定；第九章对投资者关系管理与信息披露进行了规定。此外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》、《信息披露管理办法》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规章制度。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

综上所述，股份公司严格按照《公司章程》的规定，制定一系列内部管理规章制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）业务独立

公司主要从事外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研发、生产和销售。轶德医疗已形成独立完整的采购、销售系统，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，公司独立获取业务收入和利

润，具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

（二）资产独立

轶德医疗具备与经营有关的电子设备、机器设备、运输设备、器具以及其他与经营相关的配套设施，合法拥有与经营有关的电子设备、机器设备、运输设备以及专利、商标等所有权或者使用权。股份公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资金被股东占用的情形。

（三）人员独立

公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司的董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，合法、有效；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。内部经营管理机构健全，并能够根据内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

公司主要从事外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研发、生产和销售。公司控股股东、实际控制人控制的其他企业具体情况参见“第四章 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

视硕光电系公司实际控制人郑宏彪之配偶陶燕萍及高寅投资的公司，经营范围为“光电技术领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，医疗器械销售（范围详见医疗器械经营许可证）。（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）。视硕光电的经营范围和公司较为相似，本身具备医疗器械经营许可证，并进行医疗器械销售活动，和公司存在同业竞争的情况。为避免同业竞争，2015年10月20日，经视硕光电股东会审议，视硕光电全体股东一致决议将股权对外全部转让于无关联第三人仲伟民，**本次股权转让价格为每一元注册资本1元，截至2015年9月30日，视硕光电每一元注册资本对应净资产为-0.38元，考虑到视硕光电具备医疗器械经营许可证且存在大量的客户资源，原股东与仲伟民协商以原股东注册资本金额转让，截至2015年11月10日，仲伟民已支付所有股权转让价款。**自此，公司同业竞争情形得以消除。

截至本转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，股份公司的实际控制人、控股股东郑宏彪出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“1、截止本承诺函出具日，本人及本人所控制的其他企业或组织不存在与轶德医疗及其子公司相竞争的业务。

2、在本人被法律法规认定为轶德医疗的控股股东期间，本人及本人控制的其他企业，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与轶德医疗及其子公司相竞争的业务，不会直接或间接对轶德医疗及其子公司的竞争企业进行收购或进行有重大影响或共同控制的投资或不会以任何方式为轶德医疗及其子公司的竞争企业提供任何业务上的帮助。

3、本人承诺，如本人及本人控制的其他企业从任何第三方获得的任何商业机会与轶德医疗及其子公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人及本人控制的其他企业将立即通知轶德医疗及其子公司，并将该商业机会让予轶德医疗及其

子公司。

4、如因本人及本人控制的其他企业违反本承诺函而给轶德医疗及其子公司造成损失的，本人同意全额赔偿轶德医疗及其子公司因此遭受的所有损失。

5、本承诺函受中国法律管辖，对本人具有约束力。”

六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况

（一）资金占用情况

截止本公开转让说明签署之日，公司不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。具体情况参见“第四章 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）
1	郑宏彪	董事长	2,000,000	36.36	-	-
2	郑轶伦	董事、总经理	-	-	-	-
3	王轶超	董事	-	-	-	-
4	彭丽	董事	-	-	-	-
5	肖立	董事	-	-	-	-
6	钟凯	监事会主席	-	-	-	-
7	胡小园	监事	-	-	-	-
8	王正水	职工监事	-	-	-	-
9	陶巍	副总经理	-	-	-	-
10	马东昇	财务总监	-	-	-	-

11	李俊	董事会秘书	-	-	-	-
合计			2,000,000	36.36	-	-

公司董事、监事及高级管理人员及其亲属之间的关系详见“第四章 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(一) 公司主要关联方”。

(二) 相互之间亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事长郑宏彪为公司董事兼总经理郑轶伦的父亲。公司其他的董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

(三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至公开转让说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争,保障公司利益,公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》,具体情况详见本章之“五、同业竞争情况”相关内容。

公司持股 5%及以上股东、董事、监事、高级管理人员分别出具了《避免同业竞争的承诺函》,主要内容如下:

“1、截止本承诺函出具日,本人及本人所控制的其他企业或组织不存在与轶德医疗及其子公司相竞争的业务。

2、在本人被法律法规认定为轶德医疗的控股股东期间,本人及本人控制的其他企业,不会在中国境内或境外,以任何方式直接或间接从事与轶德医疗及其子公司相竞争的业务,不会直接或间接对轶德医疗及其子公司的竞争企业进行收购或进行有重大影响或共同控制的投资,也不会以任何方式为轶德医疗及其子公司的竞争企业提供任何业务上的帮助。

3、本人承诺,如本人及本人控制的其他企业从任何第三方获得的任何商业机会与轶德医疗及其子公司经营的业务有竞争或可能有竞争,则本人及本人控制的其他企业将立即通知轶德医疗及其子公司,并将该商业机会让予轶德医疗及其子公司。

4、如因本人及本人控制的其他企业违反本承诺函而给轶德医疗及其子公司造成损失的，本人同意全额赔偿轶德医疗及其子公司因此遭受的所有损失。

5、本承诺函受中国法律管辖，对本人具有约束力。”

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在公司之外的兼职情况如下：

姓名	股份公司职务	在关联企业任职情况
郑宏彪	董事长	上海赛星节能科技有限公司董事长； 上海韩利博防火保温材料有限公司监事
郑轶伦	董事、总经理	上海轶德科技发展有限公司执行董事
王轶超	董事	易方达资产管理有限公司投资经理
彭丽	董事	上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）项目专员
肖立	董事	江苏弘晖股权投资管理有限公司副总裁
钟凯	监事会主席	无
胡小园	监事	无
王正水	职工监事	无
陶巍	副总经理	无
马东昇	财务总监	无
李俊	董事会秘书	上海轶德科技发展有限公司监事

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

（一）董事变动情况

最近两年，公司董事任职及变动情况如下：

报告期初，轶德有限的执行董事兼总经理为郑宏彪。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司创立大会暨2016年第一次股东大会》决议，选举郑宏彪、郑轶伦、王轶超、彭丽和肖立为公司的董事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变化。

（二）监事变动情况

最近两年，公司监事任职及变动情况如下：

报告期初，轶德医疗监事为陶燕萍。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司创立大会暨2016年第一次股东大会》决议，选举钟凯、胡小园为公司的监事。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司职工代表大会》决议，选举王正水为公司的职工监事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

最近两年，公司高级管理人员任职及变动情况如下：

报告期初，轶德医疗的执行董事兼总经理为郑宏彪。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司第一届董事会第一次会议决议》，聘任郑轶伦为公司的总经理。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司第一届董事会第一次会议决议》，聘任马东昇为公司的财务总监。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司第一届董事会第一次会议决议》，聘任陶巍为公司的副总经理。

2016年2月18日，根据《上海轶德医疗科技股份有限公司第一届董事会第

一次会议决议》，聘任李俊为公司的董事会秘书。

当前公司高管团队 4 人，总经理郑轶伦，财务总监马东昇，副总经理陶巍、董事会秘书李俊。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变化。

公司报告期内的董事、监事及高级管理人员的变化是对公司原有的经营管理团队进行充实和适当调整而发生的，更加适应公司长远发展的需要，完善了公司治理结构。

第四章 公司财务

一、最近两年的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产		
货币资金	8,509,558.66	335,247.96
应收票据	-	-
应收账款	4,442,103.22	1,106,322.53
预付款项	1,769,948.90	281,709.64
其他应收款	178,751.25	373,143.50
存货	9,305,917.65	4,976,623.20
其他流动资产	-	-
流动资产合计	24,013,971.99	7,073,046.83
非流动资产		
固定资产	623,454.71	627,887.55
在建工程	1,120,885.47	-
无形资产	-	-
长期待摊费用	399,107.92	378,810.56
递延所得税资产	227,103.02	213,142.30
非流动资产合计	2,370,551.12	1,219,840.41
资产总计	26,384,523.11	8,292,887.24

(续)

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	4,574,644.23	1,689,279.88
预收款项	1,776,580.00	785,630.00
应付职工薪酬	-	-
应交税费	769,295.14	5,840.40
应付利息	-	-
其他应付款	930,363.90	350,007.07
一年内到期的非流动负债	-	-
流动负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35
非流动负债		
长期应付款	-	-
递延收益	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35
所有者权益		
实收资本	5,500,000.00	5,000,000.00
资本公积	9,500,000.00	-
盈余公积	503,708.30	197,326.54
未分配利润	3,022,239.23	264,803.35
所有者权益合计	18,525,947.53	5,462,129.89
负债及所有者权益总计	26,384,523.11	8,292,887.24

合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	28,713,898.56	7,294,241.48
减：营业成本	21,394,959.34	3,669,506.94
营业税金及附加	59,374.86	62,585.63
销售费用	1,502,721.90	1,147,660.27
管理费用	2,003,715.71	1,567,065.54
财务费用	3,958.05	2,270.23
资产减值损失	143,500.51	92,936.11
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	3,605,668.19	752,216.76
加：营业外收入	14,535.13	8,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,000.00	12,000.00
其中：非流动资产处置损失	3,000.00	-
三、利润总额	3,617,203.32	748,216.76
减：所得税费用	553,385.68	77,348.90
四、净利润	3,063,817.64	670,867.86
五、综合收益总额	3,063,817.64	670,867.86

合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	30,842,455.02	6,881,933.00
收到的税费返还	109,018.52	23,469.97
收到其他与经营活动有关的现金	1,329,444.32	2,237,078.18
经营活动现金流入小计	32,280,917.86	9,142,481.15
购买商品、接受劳务支付的现金	27,457,664.93	3,354,093.37
支付给职工以及为职工支付的现金	2,522,346.49	2,130,787.91
支付的各项税费	502,679.04	777,632.87
支付其他与经营活动有关的现金	2,114,762.11	2,136,650.82
经营活动现金流出小计	32,597,452.57	8,399,164.97
经营活动产生的现金流量净额	-316,534.71	743,316.18
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,509,154.59	832,844.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,509,154.59	832,844.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,509,154.59	-832,844.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-
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	-	-
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	10,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
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	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	8,174,310.70	-89,527.82
加：年初现金及现金等价物余额	335,247.96	424,775.78
六、年末现金及现金等价物余额	8,509,558.66	335,247.96

合并所有者权益变动表（2015年度）

单位：元

项目	2015年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2014年12月31日年末余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	-	5,462,129.89
会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
2015年1月1日年初余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	-	5,462,129.89
2015年度增减变动额	500,000.00	9,500,000.00	306,381.76	2,757,435.88	-	13,063,817.64
（一）综合收益总额	-	-	-	3,063,817.64	-	3,063,817.64
1.净利润	-	-	-	3,063,817.64	-	3,063,817.64
2.其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	10,000,000.00
1.股东投入的普通股	500,000.00	9,500,000.00	-	-	-	10,000,000.00
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	-	-	306,381.76	-306,381.76	-	-
1.提取盈余公积	-	-	306,381.76	-306,381.76	-	-
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（或实收资本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
2015年12月31日年末余额	5,500,000.00	9,500,000.00	503,708.30	3,022,239.23	-	18,525,947.53

合并所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2013年1月1日年末余额	5,000,000.00	-	167,903.94	-376,641.91	-	4,594,100.29
会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
2013年12月31日年初余额	5,000,000.00		167,903.94	-376,641.91	-	4,594,100.29
2014年度增减变动额	-	-	29,422.60	641,445.26	-	670,867.86
（一）综合收益总额	-	-	-	670,867.86	-	670,867.86
1.净利润	-	-	-	670,867.86	-	670,867.86
2.其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	29,422.60	-29,422.60	-	-
1.提取盈余公积	-	-	29,422.60	-29,422.60	-	-
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（或实收资本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
2014年12月31日年末余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	-	5,462,129.89

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产		
货币资金	8,509,558.66	335,247.96
应收票据	-	-
应收账款	4,442,103.22	1,106,322.53
预付款项	1,769,948.90	281,709.64
其他应收款	178,751.25	373,143.50
存货	9,305,917.65	4,976,623.20
其他流动资产	-	-
流动资产合计	24,013,971.99	7,073,046.83
非流动资产		
固定资产	623,454.71	627,887.55
在建工程	1,120,885.47	-
无形资产	-	-
长期待摊费用	399,107.92	378,810.56
递延所得税资产	227,103.02	213,142.30
非流动资产合计	2,370,551.12	1,219,840.41
资产总计	26,384,523.11	8,292,887.24

(续)

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	4,574,644.23	1,689,279.88
预收款项	1,776,580.00	785,630.00
应付职工薪酬	-	-
应交税费	769,295.14	5,840.40
应付利息	-	-
其他应付款	930,363.90	350,007.07
一年内到期的非流动负债	-	-
流动负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35
非流动负债		
长期应付款	-	-
递延收益	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35
所有者权益		
实收资本	5,500,000.00	5,000,000.00
资本公积	9,500,000.00	-
盈余公积	503,708.30	197,326.54
未分配利润	3,022,239.23	264,803.35
所有者权益合计	18,525,947.53	5,462,129.89
负债及所有者权益总计	26,384,523.11	8,292,887.24

母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	28,713,898.56	7,294,241.48
减：营业成本	21,394,959.34	3,669,506.94
营业税金及附加	59,374.86	62,585.63
销售费用	1,502,721.90	1,147,660.27
管理费用	2,003,715.71	1,567,065.54
财务费用	3,958.05	2,270.23
资产减值损失	143,500.51	92,936.11
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	3,605,668.19	752,216.76
加：营业外收入	14,535.13	8,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	3,000.00	12,000.00
其中：非流动资产处置损失	3,000.00	-
三、利润总额	3,617,203.32	748,216.76
减：所得税费用	553,385.68	77,348.90
四、净利润	3,063,817.64	670,867.86
五、综合收益总额	3,063,817.64	670,867.86

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	30,842,455.02	6,881,933.00
收到的税费返还	109,018.52	23,469.97
收到其他与经营活动有关的现金	1,329,444.32	2,237,078.18
经营活动现金流入小计	32,280,917.86	9,142,481.15
购买商品、接受劳务支付的现金	27,457,664.93	3,354,093.37
支付给职工以及为职工支付的现金	2,522,346.49	2,130,787.91
支付的各项税费	502,679.04	777,632.87
支付其他与经营活动有关的现金	2,114,762.11	2,136,650.82
经营活动现金流出小计	32,597,452.57	8,399,164.97
经营活动产生的现金流量净额	-316,534.71	743,316.18
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,509,154.59	832,844.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,509,154.59	832,844.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,509,154.59	-832,844.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-
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	-	-
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	10,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
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	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	8,174,310.70	-89,527.82
加：年初现金及现金等价物余额	335,247.96	424,775.78
六、年末现金及现金等价物余额	8,509,558.66	335,247.96

母公司所有者权益变动表（2015年度）

项目	2015年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2014年12月31日年末余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	5,462,129.89
会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
2015年1月1日年初余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	5,462,129.89
2015年度增减变动额	500,000.00	9,500,000.00	306,381.76	2,757,435.88	13,063,817.64
（一）综合收益总额	-	-	-	3,063,817.64	3,063,817.64
1.净利润	-	-	-	3,063,817.64	3,063,817.64
2.其他综合收益	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00	9,500,000.00	-	-	10,000,000.00
1.股东投入的普通股	500,000.00	9,500,000.00	-	-	10,000,000.00
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	-	-	306,381.76	-306,381.76	-
1.提取盈余公积	-	-	306,381.76	-306,381.76	-
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（或实收资本）	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
2015年12月31日年末余额	5,500,000.00	9,500,000.00	503,708.30	3,022,239.23	18,525,947.53

母公司所有者权益变动表（2014年度）

项目	2014年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2013年1月1日年末余额	5,000,000.00	-	167,903.94	-376,641.91	4,594,100.29
会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
2013年12月31日年初余额	5,000,000.00	-	167,903.94	-376,641.91	4,594,100.29
2014年度增减变动额	-	-	29,422.60	641,445.26	670,867.86
（一）综合收益总额	-	-	-	670,867.86	670,867.86
1.净利润	-	-	-	670,867.86	670,867.86
2.其他综合收益	-	-	-	-	-
（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	-	-	29,422.60	-29,422.60	-
1.提取盈余公积	-	-	29,422.60	-29,422.60	-
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（或实收资本）	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或实收资本）	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
2014年12月31日年末余额	5,000,000.00	-	197,326.54	264,803.35	5,462,129.89

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况

（一）公司财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

本公司自报告期末以后的 12 个月具有持续经营的能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（二）公司报告期的合并范围

公司名称	持股比例 (%)	注册地	注册资本 (万元)	经营范围
上海轶德医疗科技发展有限公司	100.00	上海	100.00	从事医疗器械（除三类）技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务等。

三、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2015 年度、2014 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了众会字（2016）第 0196 号标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本

公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计年度

会计期间为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

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

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

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

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

2、非同一控制下的企业合并

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

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券

的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

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

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

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

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

2、控制的依据

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

3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方

相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

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

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

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

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

3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1) 拥有一个以上投资；

2) 拥有一个以上投资者；

3) 投资者不是该主体的关联方；

4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

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

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

5、合并程序

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

的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

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

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

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

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

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以

及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

6、特殊交易会计处理

6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

6.4 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧

失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

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

1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响

额，在现金流量表中单独列示。

（七）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期

合同、互换等)，并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

6、金融负债的计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（八）应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。本公司对应收款项按以下方法计提坏账准备：

（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	单项金额重大的判断依据为单项金额 100 万元（含 100 万元）以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

方法	单独进行减值测试，计提坏账准备。
----	------------------

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据：

确定组合的依据	
(1) 按款项性质的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
(2) 按款项账龄的组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
(1) 按款项性质的组合	个别认定法
(2) 按款项账龄的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年 (含 2 年)	30.00	30.00
2-3 年 (含 3 年)	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(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	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，包括在按组合计提坏账准备的应收款项中进行减值测试。

(4) 坏账准备的转回

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

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（九）存货

（1）存货的分类

存货包括库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

（3）确定不同类别存货可变现净值的依据

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

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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

（4）存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

（十）固定资产及累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够

可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	10.00	9.50
器具及其他设备	5	10.00	19.00
运输设备	5	10.00	19.00
电子设备	3	10.00	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十一) 在建工程

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

固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十二）无形资产

1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、软件、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量，股东投入的无形资产，以投入时各股东确认的资产评估价值作为入账价值。

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

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

2、内部研究、开发支出会计政策

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

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

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

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十三）长期待摊费用摊销方法

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

（十四）长期资产减值

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

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

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

值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十六）收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施

继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（十七）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（十八）递延所得税资产/递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（十九）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

（二十）重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

本报告期无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

五、最近两年的主要财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,657.68	829.29
股东权益合计（万元）	1,852.59	546.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,852.59	546.21
每股净资产（元）	3.37	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.37	1.09
资产负债率（母公司）（%）	30.29	34.13
流动比率（倍）	3.01	2.50
速动比率（倍）	1.85	0.74
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,871.39	729.42
净利润（万元）	306.38	67.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	306.38	67.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	305.40	67.61
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）	305.40	67.61
毛利率（%）	25.49	49.69
净资产收益率（%）	43.81	13.09
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	43.67	13.19
基本每股收益（元/股）	0.56	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.13
应收帐款周转率（次）	10.35	9.49
存货周转率（次）	3.04	0.83
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-31.65	74.33

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	0.15
----------------------	-------	------

（一）盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年较 2014 年变动	
营业收入	28,713,898.56	7,294,241.48	21,419,657.08	293.65%
营业成本	21,394,959.34	3,669,506.94	17,725,452.40	483.05%
毛利率	25.49%	49.69%	-24.20%	-48.71%
营业利润	3,605,668.19	752,216.76	2,853,451.43	379.34%
净利润	3,063,817.64	670,867.86	2,392,949.78	356.69%

报告期内，公司各项收入毛利润及其占总毛利润的比例情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利润（元）	占比（%）	毛利润（元）	占比（%）
眼科手术显微镜及其配件	3,145,279.17	42.97	3,155,547.86	87.06
教学式显微镜	2,187,770.05	29.89	-	-
眼科显微镜配套产品	614,878.14	8.40	-	-
售后服务	736,311.01	10.06	469,186.68	12.94
技术开发	634,700.85	8.67	-	-
合计	7,318,939.22	100.00	3,624,734.54	100.00

报告期内，公司各项业务毛利率对综合毛利率贡献情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
	毛利率（%）	毛利率（%）
眼科手术显微镜及其配件	40.52	46.95
教学式显微镜	28.19	-
眼科显微镜配套产品	5.99	-
售后服务	87.02	81.91
技术开发	81.37	-
合计	10.95	49.69

2015 年度及 2014 年度，公司营业收入、营业成本、营业利润、净利润均呈现增长态势。公司 2015 年度实现营业收入 28,713,898.56 元，2014 年度实现营业收入 7,294,241.48 元，2015 年度营业收入较 2014 年度营业收入增长 293.65%。公司 2015 年度发生营业成本 21,394,959.34 元，2014 年度发生营业成本 3,669,506.94 元，公司 2015 年度营业成本较 2014 年度营业成本增长 483.05%。公司 2015 年度实现营业利润 3,605,668.19 元、净利润 3,063,817.64 元，2014 年实现营业利润 752,216.76 元、净利润 670,867.86 元，公司 2015 年

度营业利润及净利润较 2014 年度分别增长 379.34% 和 356.69%。

报告期内公司 2015、2014 年度实现眼科手术显微镜及其配件收入 7,761,586.31 元、6,721,401.70 元，涨幅 15.48%；随着公司销售的进一步开拓，公司的眼科手术显微镜及其配件取得增长，确保公司的基本业务的稳定发展。

2015 年公司新研发出教学式显微镜产品，增加了公司的产品系列，公司开发完成后当年即实现销售收入 9,069,662.19 元，随着公司的新产品的开发公司的盈利能力进一步提高。

2015 年公司取得眼科显微镜配套产品医疗器械经营许可证，具备眼科显微镜配套产品销售资格。当年即新增眼科显微镜配套产品销售收入 10,256,527.22 元，随着公司进一步取得医疗器械经营许可证，公司的经营范围进一步拓展，公司的收入进一步增长，公司的盈利能力进一步得到提高。

2015 年公司取得了技术开发收入突破，技术开发系公司利用自主研发技术与上海新眼光医疗器械股份有限公司签订的合同，双方就“眼科 PACS 网络传输系统开发”在前期浏览器版本、全屏版本的成功经验之上，继续深入开发，进行重大改进的开发，将软件嵌入到一般性的眼科中常用临床设备，并实现软硬件互联网接口兼容，达到在临床上辅助的效果，进行软硬件集成的开发。技术开发收入的确认，使公司业务进一步得到扩展，公司 2015 年在销售服务商业务基础上开拓出技术开发及服务供应商新模式。

2015 年度、2014 年度，公司综合毛利率分别为 25.49%、49.69%，公司 2015 年度综合毛利率较 2014 年度综合毛利率下降 24.20%，公司综合毛利率存在一定波动。

报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润逐年增长，综合毛利率有所波动，主要有以下方面原因：

1、公司取得医疗器械经营许可证，拓展公司综合医疗服务，可以为客户提供整套医疗解决方案。

公司于 2015 年取得医疗器械经营许可证，开始为医院等客户提供整套医疗解决方案。对于有建立实验室、优化手术设备、更新维护手术装置及系统等业务需求的客户，公司除了向其销售自产显微镜、提供维护服务外，还根据客户

需求向客户销售相关医疗器械及配套产品。2015 年度，公司眼科显微镜配套产品业务实现收入 10,256,527.22 元，占当年营业收入的 35.72%。

2、公司延伸产品线，增加教学式显微镜产品。

公司专注于眼科手术显微镜的生产销售，在手术显微镜行业积累了一定的技术和品牌。在现有技术和品牌基础上，公司于 2015 年度改进原眼科手术显微镜产品，将之应用于教学实验领域，扩大产品市场。2015 年度，公司新产品教学式显微镜实现销售共计 9,069,662.19 元，占 2015 年度营业收入比例为 31.59%。未来公司将继续横向延伸产品线，充分利用技术优势和品牌效应，研发、制造、销售其他外科领域的手术显微镜，成为全外科手术显微镜制造商。

3、公司获取大额的订单，促进公司营业收入大幅增加。

2015 年度，公司与多个客户签订大额合同，其中，2015 年 8 月 17 日，公司与广州慈杰医疗投资管理有限公司签订大额销售合同，合同金额为 6,171,780.00 元，2015 年度收入确认金额为 4,103,780.00 元，占 2015 年度营业收入的 14.29%，导致公司营业收入的大幅增加。

4、2015 年度公司经销模式主要与大型经销商进行业务往来，无需大量业务员外勤，销售费用上涨幅度有限；公司产品主要组件来自外协加工，加工组装流程较简单，管理成本相对较低，因此管理费用上涨幅度有限。公司期间费用的增长幅度小于营业收入的增长幅度，报告期内营业利润、净利润逐年增长。

5、公司 2015 年度着手扩宽销售渠道，向医疗机构等客户提供综合配套销售；在取得了医疗器械经营许可证后，公司开始针对客户需求，采购医疗器械并进行销售。2015 年度，公司眼科显微镜配套产品的销售收入 10,256,527.22 元，占当期营业收入总额 35.72%。由于该业务毛利率仅为 5.99%，导致毛利率下降；2015 年度，公司针对科研及教学机构，开发出新产品“教学式显微镜”，由于该产品不直接应用于临床，其零配件的生产工艺要求较低，因此公司将大部分组件进行委外加工以满足大量的订单，导致该产品材料成本较高。2015 年度，教学式显微镜实现营业收入 9,069,662.19 元，占当期营业收入 31.59%。2015 年度，该业务毛利率仅为 22.50%，导致毛利率下降。

根据公司的战略规划和经营目标，公司未来发展中，将进一步加大市场营

销、成本控制，树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司综合竞争力，进一步提高公司的持续盈利能力。

6、公司在引进资本的同时，在销售、生产、行政管理等方面有了明显的改善和提高，随之而来的是产品销量的扩大（如实验用显微镜），但工厂现有生产人员已无法满足产品零部件的生产。为了保证产品按期生产，因此公司采用相关部件委托外部厂商加工和装配，工厂实行最后总装配的方式，这样会将一部分利润转让于外部加工商，产品毛利率下降。

7、公司为了扩大产品销量，鼓励当地经销商积极推广、多储备产品，特别是对个别长期且合作关系好的经销商给予一部分的价格优惠，以此提高销售额，换取更大的市场份额。

8、公司为保证产品质量及产品装配效率，近期对厂房设施、生产设备等进行了升级和改造，生产人员的数量及薪资也有所提高，这也是造成毛利率下降的原因。

为了应对公司扣除非经常性损益后的净利润规模较小、毛利率大幅下降的现状，公司采取了以下的措施：

1、公司重新对外部加工厂商进行甄选，以筛选出价格最低、质量最好的供应商为主旨，同时在年初即制定出年度采购计划，一次性向供应商订购以争取最优惠的价格。

2、在生产流程方面，公司积极提升改善产品工艺流程，减少零部件装配工序，提升员工工作效率，降低生产成本。

3、在销售经营方面，公司将继续加大品牌推广力度和其他市场活动，提升公司品牌附加值；对产品进行升级以提高市场售价带动经销价上升；强化自身营销队伍能力，扩大自身直销比例。

4、在行政管理方面，加强公司内部管理，引入更多生产工艺方面的培训。为加大员工工作积极性，制定激励及奖惩制度，采取计件等方法，提高生产效率。

（二）偿债能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

资产负债率（母公司）（%）	30.29	34.13
流动比率（倍）	3.01	2.50
速动比率（倍）	1.85	0.74

长期偿债能力分析：2015 年末、2014 年末公司资产负债率分别为 30.29% 和 34.13%，呈逐年下降趋势。从资产负债结构的角度看，资产负债率合理。公司的负债主要为应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等。

短期偿债能力分析：2015 年末、2014 年末公司流动比率分别为 3.01 和 2.50，速动比率分别为 1.85 和 0.74。流动比率和速动比率相逐年提高，主要是由于公司 2015 年 12 月增资使得货币资金余额大幅增加，且报告期内未发生银行借款负债。

2015 年末、2014 年末公司每股净资产分别为 3.37 元与 1.09 元。2015 年末公司的每股净资产相比 2014 年末较高，主要是因为 2015 年公司股东溢价增资导致。

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

（三）营运能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
应收帐款周转率（次）	10.35	9.49
存货周转率（次）	3.04	0.83

2015 年末、2014 年末公司应收账款周转率分别为 10.35 次和 9.49 次，应收账款周转天数分别为 35 天和 38 天。2015 年度应收账款周转速度加快的原因，主要是由于公司 2015 年销售收入增加，公司进一步加强了应收账款回款管理。为保证回款的及时性和安全性，在业务扩张的同时，公司积极加强客户信用管理和对应收账款的催收，减少资金占用，加快了公司应收账款周转速度。同时，对于长期合作及信誉良好的大客户，公司进一步完善客户信用管理制度，客户服务保障，在一定程度上也促进了公司应收账款加快回款。从而从整体上有效地控制了应收账款的期限和风险，加快应收账款周转速度，增加应收账款收回的

安全性。

2015 年末、2014 年末的公司存货周转率分别为 3.04 次和 0.83 次，存货周转天数分别为 119 天和 431 天，公司的存货周转能力逐年提高，主要是由于公司的存货主要为完工产品、在产品及原材料，其主要由材料成本、人力成本、制造费用等构成，报告期内公司业务规模不断提高，受客户需求上升的影响，库存期大幅缩短，导致存货周转率不断提高。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-316,534.71	743,316.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,509,154.59	-832,844.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-

2015 年度、2014 年度公司现金及现金等价物净增加额分别为 8,174,310.70 元和-89,527.82 元。

经营活动产生的现金流量分析：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	变动金额	变动比率 (%)
经营活动现金流入	32,280,917.86	9,142,481.15	23,138,436.71	253.09
经营活动现金流出	32,597,452.57	8,399,164.97	24,198,287.60	288.10
经营活动产生的现金流量净额	-316,534.71	743,316.18	-1,059,850.89	-142.58
销售商品、提供劳务收到的现金	30,842,455.02	6,881,933.00	23,960,522.02	348.17
营业收入	28,713,898.56	7,294,241.48	21,419,657.08	293.65
购买商品、接受劳务支付的现金	27,457,664.93	3,354,093.37	24,103,571.56	718.63
营业成本	21,394,959.34	3,669,506.94	17,725,452.40	483.05
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	1.07	0.94	0.13	13.85
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	1.28	0.91	0.37	40.41

2015 年度、2014 年度公司经营活动现金流入分别为 32,280,917.86 元、9,142,481.15 元，经营活动现金流入大幅增加的主要原因为公司 2015 年度销

售收入大幅增加 21,419,657.08 元,同时公司应收账款回款情况良好,销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重 2015 年度、2014 年度分别为 1.07、0.94,2015 年度回款情况优于 2014 年度。但随着公司业务规模的扩张,公司应收账款余额也出现了较大规模的增加,2015 年 12 月 31 日应收账款余额较 2014 年 12 月 31 日增长 3,523,727.07 元。

2015 年度、2014 年度公司经营活动现金流出分别为 32,597,452.57 元、8,399,164.97 元,经营活动现金流出大幅增加,主要原因为公司 2015 年度销售收入大幅增加的同时带动营业成本大幅增加 17,725,452.40 元;随着公司业务规模的扩张,公司增加了存货的备货量导致存货金额增加 4,329,294.45 元,虽然公司通过使用供应商信用政策抵销存货备货量增加对现金流的影响,但为保证公司规模扩张生产能力能同时跟进,公司在 2015 年增加了部分供应商预付款 1,488,239.26 元,导致公司 2015 年经营性现金流出增加。

综上所述,公司经营活动现金流波动较大主要原因为公司业务规模的扩张应收账款也出现了较大规模的增加以及公司为应对销售规模的扩大提前备货所致,公司经营活动现金流波动合理。

将净利润调节为经营活动现金流量:

单位:元

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	3,063,817.64	670,867.86
加:少数股东损益	-	-
资产减值准备	143,500.51	92,936.11
固定资产折旧	193,385.71	136,296.11
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	117,702.64	94,702.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,000.00	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-	-
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-13,960.72	16,783.71
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,145,966.64	-1,157,388.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,764,148.33	1,298,146.56

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,086,134.48	-409,027.96
经营活动产生的现金流量净额	-316,534.71	743,316.18

公司 2015 年经营性应收项目变动及经营性应付项目变动主要明细如下：

项目	2015 年度	项目	2015 年度
应收账款	3,523,727.07	应付账款	2,885,364.35
预付款项	1,488,239.26	预收款项	990,950.00
其他应收款	-247,818.00	应交税费	763,454.74
经营性应收项目的增加	4,764,148.33	其他应付款	638,673.08
		经营性应付项目的增加	5,278,442.17

2014 年度，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额基本匹配。2015 年度公司实现净利润 3,063,817.64 元，经营活动产生的现金流量净额为 -316,534.71 元，经营活动现金流量净额与净利润存在较大差异主要原因为：

随着公司业务规模的扩张，公司增加了存货的备货量导致存货金额增加 4,329,294.45 元，虽然公司通过使用供应商信用政策抵销存货备货量增加对现金流的影响，但为保证公司规模扩张生产能力能同时跟进，公司在 2015 年增加了部分供应商预付款 1,488,239.26 元，导致公司 2015 年经营性应收项目增加；同时随着公司规模的扩张，公司应收账款增加 3,523,727.07 元，导致公司经营性应收项目增加。

收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入	1,890.44	754.78
政府补助	14,000.00	8,000.00
其他营业外收入	535.13	-
往来款	1,313,018.75	2,228,323.40
合计	1,329,444.32	2,237,078.18

支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	1,043,213.63	725,256.53
管理费用	640,890.81	576,164.11
财务费用	5,848.49	3,025.01
往来款	424,809.18	820,205.17
罚款及滞纳金	-	12,000.00

合计	2,114,762.11	2,136,650.82
----	--------------	--------------

投资活动产生的现金流量分析：

单位：元

筹资活动产生的现金流量	2015 年度	2014 年度
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,509,154.59	832,844.00
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,509,154.59	832,844.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,509,154.59	-832,844.00

2015 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,509,154.59 元及 -832,844.00 元，主要为购建固定资产、和其他长期资产支付的现金。

筹资活动产生的现金流量分析：

单位：元

筹资活动产生的现金流量	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	-

2015 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 10,000,000.00 元及无，其中，吸收投资收到的现金为公司报告期内各次增资收到的款项。

随着公司业务的进一步发展，公司获取现金能力仍有很大提升空间。

六、报告期主要会计数据

(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的确认方法

公司的主营业务为外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研发、生产和销售，具体的收入确认方式为：

(1) 显微镜及配套产品销售收入：公司将产品按照合同规定发送至客户，经检验合格，收到对方确认的结算单后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认产品销售收入的实现。若合同规定产品需要进行安装，则在安装调试完毕，经客户检验合格后确认收入。

(2) 售后服务收入：在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现

(3) 技术开发服务收入：技术开发项目在同一会计年度内开始并完成的，在项目成果已经提供，并收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入。技术开发项目的开始和完成分属不同的报表期间的，在合同的总收入、项目的完成程度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项目将要发生的成本能够可靠地计量时，在资产负债表日按完工百分比法（工程完工进度）确认劳务收入。企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，企业根据预计已经发生的劳务成本能够得到补偿和不能得到补偿，分别进行会计处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本。（2）已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司内销销售收入确认具体方法如下：

需安装调试的商品按合同约定在实施完成并经购买方验收合格后确认销售收入及安装服务收入；不需要安装调试的商品，在商品交付并经购买方验收后确认收入；

公司外销销售收入确认具体方法如下：

公司根据签订的订单发货，如订单约定交货地点在境内即公司将货物运输

至客户指定地点，则在商品运输至客户指定地点后确认收入；公司委托货代公司进行报关出口，货代公司完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬的转移时点，公司根据出库单、出口专用发票和报关单入账，确认销售收入。

公司成本归集方式为：直接材料投入直接计入该批次产品成本，期间发生生产人员工资及发生制造费用按当月产成品完工数量比例分配，销售价值以销售单价与产品数量乘积确定。销售产品依据月加权平均法结转相应的销售成本。

通过对公司报告期内主要营业收入相关合同、发货单、验收单据等资料的核查、对存货发出进行计价测试、对公司毛利率波动进行分析、对确认收入产品数量与结转成本数量进行比对核对，我们认为公司收入确认与成本结转相匹配。

2、主营业务收入分析

报告期内公司主营业务收入结构如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
眼科手术显微镜及其配件	7,761,586.31	27.03	6,721,401.70	92.15
教学式显微镜	9,069,662.19	31.59	-	-
眼科显微镜配套产品	10,256,527.22	35.72	-	-
售后服务业务	846,122.84	2.95	572,839.78	7.85
技术开发	780,000.00	2.72	-	-
合计	28,713,898.56	100.00	7,294,241.48	100.00

2015 年度、2014 年度公司主营业务收入分别为 28,713,898.57 元、7,294,241.48 元，主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

公司 2015 年度营业收入相较 2014 年度增幅为 293.65%，报告期内公司营业收入呈现快速增长，主要因为：

1、公司取得医疗器械经营许可证，拓展公司综合医疗服务，可以为客户提供整套医疗解决方案。

公司于 2015 年取得医疗器械经营许可证，开始为医院等客户提供整套医疗解决方案。对于有建立实验室、优化手术设备、更新维护手术装置及系统等业务需求的客户，公司除了向其销售自产显微镜、提供维护服务外，还根据客户

需求向客户销售相关医疗器械及配套产品。2015 年度，公司眼科显微镜配套产品业务实现收入 10,256,527.22 元，占当年营业收入的 35.72%。

2、公司延伸产品线，增加教学式显微镜产品。

公司专注于眼科手术显微镜的生产销售，在手术显微镜行业积累了一定的技术和品牌。在现有技术和品牌基础上，公司于 2015 年度改进原眼科手术显微镜产品，将之应用于教学实验领域，扩大产品市场。2015 年度，公司新产品教学式显微镜实现销售共计 9,069,662.19 元，占 2015 年度营业收入比例为 31.59%。未来公司将继续横向延伸产品线，充分利用技术优势和品牌效应，研发、制造、销售其他外科领域的手术显微镜，成为全外科手术显微镜制造商。

3、公司获取大额的订单，促进公司营业收入大幅增加。

2015 年度，公司与多个客户签订大额合同，其中，2015 年 8 月 17 日，公司与广州慈杰医疗投资管理有限公司签订大额销售合同，合同金额为 6,171,780.00 元，2015 年度收入确认金额为 4,103,780.00 元，占 2015 年度营业收入的 14.29%，导致公司营业收入的大幅增加。

综上，报告期内，公司营业收入呈现逐年快速增长。

3、按区域划分的收入分析

单位：元

地区	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
华东地区	11,057,913.66	38.12	2,620,062.55	35.28
华北地区	8,501,037.31	29.61	1,332,645.50	18.27
华南地区	4,137,934.82	14.41	686,581.19	9.41
华中地区	2,471,405.98	8.61	743,753.42	10.20
东北地区	1,330,393.12	4.63	1,042,136.73	14.29
西北地区	841,859.81	2.93	149,369.78	2.05
西南地区	261,880.35	0.91	672,991.45	9.23
国外地区	111,473.52	0.39	46,700.86	0.64
合计	28,713,898.57	100.00	7,294,241.48	100.00

注：华东地区（包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海）；
 华南地区（包括广东、广西、海南）；
 华中地区（包括湖北、湖南、河南、江西）；
 华北地区（包括北京、天津、河北、山西、内蒙古）；
 西北地区（包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃）；

西南地区（包括四川、云南、贵州、西藏、重庆）；
东北地区（包括辽宁、吉林、黑龙江）。

公司的主要销售区域是以公司所在地为中心的华东地区及临近的华北和华中地区，2015年度、2014年度以上三个区域的销售收入之和占营业总收入的比例分别达到82.92%和64.24%，是公司的核心销售区域。

从单个地区报告期内两年对比来看，2015年度各地区销售收入较2014年度均有较大幅度的增加，主要是由于公司2015年度产品线扩充、贸易模式丰富，使得各地区产品销量都有不同程度的增长。

从不同地区销售收入分布比例上看，公司2015年度销售收入在地区上较2014年度更为集中，原因是公司2015年度主要通过经销模式进行销售，公司产品主要借助华东、华北、华南地区几家较大经销商，通过其遍布全国的经销网络向终端进行销售，导致公司直接客户较为集中。

4、内销与外销的收入分析

目前公司的核心产品为眼科手术显微镜、教学式显微镜产品，公司内销产品与外销产品不存在重大差异。

报告期内，公司内外销产品收入、毛利率等情况如下：

单位：元

2015年	营业收入	营业成本	毛利	毛利率 (%)	营业收入占比 (%)	毛利占比 (%)
内销	28,602,425.04	21,327,018.45	7,275,406.59	25.44	99.61	99.41
外销	111,473.52	67,940.89	43,532.63	39.05	0.39	0.59
合计	28,713,898.56	21,394,959.34	7,318,939.22	25.49	100.00	100.00

单位：元

2014年	营业收入	营业成本	毛利	毛利率 (%)	营业收入占比 (%)	毛利占比 (%)
内销	7,247,540.62	3,635,236.17	3,612,304.45	49.84	99.36	99.66
外销	46,700.86	34,270.77	12,430.09	26.62	0.64	0.34
合计	7,294,241.48	3,669,506.94	3,624,734.54	49.69	100.00	100.00

通过上述分析，公司外销占整体收入比重报告期内均低于1%，外销毛利对整体毛利的贡献也均在1%以下，外销业务对公司影响极小。

5、收入季节性分析

报告期内公司主营业务收入按季节性划分分析如下：

时间	2014年度	2015年度
----	--------	--------

	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
第一季度	895,424.90	12.81	1,382,830.30	4.82
第二季度	3,026,363.62	43.31	5,386,311.18	18.79
第三季度	1,363,254.14	19.51	9,529,248.55	33.25
第四季度	1,703,096.26	24.37	12,363,439.26	43.14
合计	6,988,138.92	100.00	28,661,829.29	100.00

公司报告期内第一季度主营业务收入占营业总收入的比例分别为 12.81%、4.82%，第一季度主营业务收入占比较小，主要原因系第一季度为国内春节节假日，较长的放假周期导致公司营业收入金额相对较小。公司第二、第三、第四季度的主营业务收入不存在明显的季节性收入较大的情形。公司的主营业务为外科手术显微镜、实验室显微镜和显微手术周边配套系统的研发、生产和销售，上述业务的开展实施不受季节性因素的印象，故无需作重大事项提示。

4、营业成本分析

(1) 营业成本构成

公司的营业成本主要为销售医疗器械产品及提供售后服务的直接材料、直接人工及制造费用。报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司营业成本也相应增加。

报告期内，公司营业成本构成：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
成品采购(贸易、软件)	9,641,649.08	45.07	-	-
材料采购	10,212,376.30	47.73	2,477,479.33	67.52
其中：外协加工	8,469,650.64	39.59	1,136,909.15	30.98
其中：直接采购	1,742,725.66	8.15	1,340,570.18	36.53
直接人工	799,964.63	3.74	805,515.18	21.95
制造费用	595,670.18	2.78	386,512.43	10.53
外包服务成本	145,299.15	0.68	-	-
总计	21,394,959.34	100.00	3,669,506.94	100.00

公司的营业成本主要由直接材料(包括成品采购及材料采购)、直接人工及制造费用等构成。公司采取以自主加工为主，外协加工为辅的生产模式，从供应商处采购生产显微镜相关的零配件，由公司工厂进行装配、调试和检验。

2015 年度、2014 年度公司材料成本金额分别为 10,212,396.30 元、2,477,479.33 元，占当期营业成本比例分别为 47.73%、67.52%，报告期内公司

营业成本中材料成本占比逐年增加,主要是由于公司 2015 年度医疗器械贸易及新产品教学式显微镜的材料成本占比较高。

公司存在非核心部件交由外协供应商加工的情况,两年金额分别为 6,504,658.96 元、743,243.80 元,占当期营业成本比例分别为 30.40%、20.25%,外协加工比例逐年增加,主要是由于公司 2015 年开发出新产品“教学式显微镜”并实现大量销售,该产品主要用于动物教学实验,其组件的质量要求低于临床用显微镜(即公司自产的眼科手术显微镜),因此公司为满足订单数量的需求,将大部分非核心组件交由外协供应商加工,导致外协加工金额及比例的增加,公司 2015 年度新增教学式显微镜销售收入 9,069,662.19 元,相应教学式显微镜外协加工金额新增 5,505,513.71 元,导致 2015 年外协大幅度增加。公司报告期内营业成本中材料、人工、费用的金额比例与公司生产模式相配比。

(2) 同行业公司成本结构对比

截止至本报告出具日,尚未有以眼科手术显微镜的生产销售为主业的上市公司。已有类似医疗器械行业公司 2014 年度成本结构信息如下:

2014 年度	轶德医疗		圣大医疗		榕兴医疗	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	2,477,479.33	67.52	3,886,491.23	60.07	6,225,611.43	74.23
直接人工	805,515.18	21.95	1,812,901.61	28.02	846,797.21	10.10
制造费用	386,512.43	10.53	770,446.97	11.91	1,314,730.98	15.68
合计	3,669,506.94	100.00	6,469,839.81	100.00	8,387,139.62	100.00

圣大医疗主营业务为一次性包皮环切吻合器的生产与销售,2014 年该公司直接材料、直接人工、制造费用占销售成本比例分别为 60.07%、28.02%和 11.91%。由于生产模式相似,公司的成本结构比例与圣大医疗基本一致,仅由于产品不同,导致材料占比稍有差异。

榕兴医疗主营业务为用功能性医用敷料的研发、生产与销售,2014 年该公司直接材料、直接人工、制造费用占销售成本比例分别为 74.23%、10.10%、15.68%。由于该公司产品主要为医疗耗材,加工流程较为简单,因此销售成本中直接材料占比高于本公司。

综上所述,公司成本结构与同行业相似。

（3）外协生产情况

①基本情况

报告期内，公司将部分非核心零部件交由供应商进行委托加工，充分发挥专业化分工及资源配置的优势。外协加工的零部件是指供应商根据公司的图纸、工艺要求进行生产加工，供应商完工后公司采购回来的零部件。公司交由外协加工工序主要涉及：镜片镀膜、车床加工、数控机械加工、零件表面氧化处理、表面油漆、外壳开模等，不涉及公司核心生产工艺，不存在技术泄密的风险；外协厂商均为公司审批的合格供方，都具有合法资质，公司定期或不定期到现场进行审核，经确认各个生产环节合法合规。

②质量控制

作为国内同行中最优秀的专业公司之一，在质量管理方面，公司持有由英国国家质量保证有限公司（NQA）于2015年9月11日颁发的编号为49479的医疗器械质量管理体系认定证书，公司生产各型的眼科手术显微镜、裂隙灯显微镜均符合ISO13485:2003标准。在对关键零部件的供应商的选择上，公司会从行业规模、小批量的试制、现场场地考核（设备、人员技术等）等方面对供应商进行考查筛选，制定《合格供应商名录》，公司制定采购计划后从记录在册的合格供应商中选择合适的供应商，若采购对象是电子元器件等重要部件，公司会着重要求对方供应商及时提供国家的相关证书。同时公司每年会从其供货的质量（合格率）、交货期、价格这三个方面对合格供应商进行考评，不合格者即将其从《合格供应商名录》中删除，从而保证公司采购货源的品质。

③定价机制

公司向外协厂商采购原材料的价格为市场公允价格，不存在利益输送等情况。

④关联关系

经核查，各外协厂商与公司、董事监及高级管理人员等不存在有关联关系。

⑤报告期内外协情况明细

报告期内，2015年度、2014年度公司向前五大外协供应商采购信息如下：

2015年度

单位：元

外协方名称	主要外协内容	外协金额	占外协采购比例
上海元昆实业有限公司	立式教学显微镜部件	3,056,966.49	53.08%
上海覃德机械设备有限公司	立式教学显微镜部件	1,310,803.35	22.76%
常州新三能医疗科技有限公司	立式教学显微镜部件	835,701.70	14.51%
上海覃德机械设备有限公司	加工零件	373,720.12	6.49%
重庆上邦医疗器械有限公司	加工部件	182,033.38	3.16%
合计	-	5,759,225.04	88.54%

2014 年度

单位：元

外协方名称	主要外协内容	外协金额	占外协采购比例
上海覃德机械设备有限公司	加工零件	167,583.24	26.29%
重庆上邦医疗器械有限公司	加工部件	150,838.59	23.66%
苏州华彩光电有限公司	加工镜片	125,579.48	19.70%
桂林视百科电子科技有限公司	加工主镜	97,525.00	15.30%
东莞石碣东昱五金制品厂	加工零件	95,879.57	15.04%
合计	-	637,405.88	85.76%

公司主要外协方的基本情况如下：

(1) 上海元昆实业有限公司

公司名称：	上海元昆实业有限公司
公司类型：	有限责任公司
统一社会信用代码：	91310114560179678B
注册资本：	1,200.00 万元
法定代表人：	孙建萍
住所：	嘉定工业区叶城路 1630 号 10 幢 1165 室
成立日期：	2010 年 8 月 19 日
经营期限：	至 2020 年 8 月 18 日
经营范围：	制冷设备、机电设备、智能控制设备、建材、酒店设备、日用百货、文具用品、体育用品、办公用品的销售，建筑装修装饰建设工程专业施工，网络工程，绿化园林工程，制冷设备安装，水电安装，机电设备安装（除特种设备），展览展示服务，投资管理，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

(2) 上海覃德机械设备有限公司

公司名称：	上海覃德机械设备有限公司
公司类型：	有限责任公司
统一社会信用代码：	91310112570758315Q
注册资本：	50.00 万元

法定代表人:	孙建萍
住所:	上海市闵行区剑川路 951 号 5 幢 5 层 A5028 室
成立日期:	2011 年 3 月 10 日
经营期限:	至 2021 年 3 月 9 日
经营范围:	从事机械设备领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 机电成套设备、金属材料(除专控)、电器设备、机电产品、电动工具、建筑材料、工艺礼品、日用百货、办公用品的销售, 机械设备的安装及维修(除专控)。【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 年度, 公司外协厂商增加上海元昆实业有限公司, 外协加工金额为 3,056,966.49 元, 同时, 2015 年度, 公司在外协厂商上海覃德机械设备有限公司加工金额为 1,310,803.35 元, 比 2014 年度增加 1,143,220.11 元, 增幅为 682.18%, 主要原因为公司 2015 年开发出新产品“立式教学式显微镜”并实现大量销售, 该产品主要用于动物教学实验, 其组件的质量要求低于临床用显微镜(即公司自产的眼科手术显微镜), 因此公司为满足订单数量的需求, 将大部分非核心组件交由外协供应商加工。公司立式教学显微镜部件主要由上海元昆实业有限公司以及上海覃德机械设备有限公司负责加工, 所以公司 2015 年度公司对上海元昆实业有限公司以及上海覃德机械设备有限公司外协采购比例大幅度增长。

5、毛利率分析

(1) 报告期内, 按产品分类的分项毛利率变化情况

单位: 元

2015 年度	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
眼科手术显微镜及其配件	7,761,586.31	4,516,307.14	3,245,279.17	41.81
教学式显微镜	9,069,662.19	6,881,892.14	2,187,770.05	24.12
眼科显微镜配套产品	10,256,527.22	9,641,649.08	614,878.14	5.99
售后服务业务	846,122.84	209,811.83	636,311.01	75.20
技术开发	780,000.00	145,299.15	634,700.85	81.37
合计	28,713,898.56	21,394,959.34	7,318,939.22	25.49
2014 年度	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
眼科手术显微镜及其配件	6,721,401.70	3,565,853.84	3,155,547.86	46.95
售后服务业务	572,839.78	103,653.10	469,186.68	81.91
合计	7,294,241.48	3,669,506.94	3,624,734.54	49.69

报告期内, 公司综合毛利率存在一定波动, 主要原因为:

①公司 2015 年度着手扩宽销售渠道, 向医疗机构等客户提供综合配套销售;

在取得了医疗器械经营许可证后，公司开始针对客户需求，采购医疗器械并进行销售。2015年度，公司眼科显微镜配套产品的销售收入 10,256,527.22 元，占当期营业收入总额 35.72%。由于该业务毛利率仅为 5.99%，导致毛利率下降；

②2015 年度，公司针对科研及教学机构，开发出新产品“教学式显微镜”，由于该产品不直接应用于临床，其零配件的生产工艺要求较低，因此公司将大部分组件进行委外加工以满足大量的订单，导致该产品材料成本较高。2015 年度，教学式显微镜实现营业收入 9,069,662.19 元，占当期营业收入 31.59%。2015 年度，该业务毛利率仅为 22.50%，导致毛利率下降。

公司最近两年内主营业务收入较为稳定。根据公司的战略规划和经营目标，公司未来发展中，将进一步加大产品研发、市场营销，树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，提高公司的持续盈利能力。

（二）主要费用及变动情况

1、公司最近两年的主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增长率 (%)
销售费用	1,502,721.90	1,147,660.27	30.94
管理费用	2,003,715.71	1,567,065.54	27.86
财务费用	3,958.05	2,270.23	74.35
期间费用合计	3,510,395.66	2,716,996.04	29.20
销售费用占营业收入比重 (%)	5.23	15.73	-
管理费用占营业收入比重 (%)	6.98	21.48	-
财务费用占营业收入比重 (%)	0.01	0.03	-
三项期间费用占营业收入比重 (%)	12.23	37.25	-

报告期内，公司的期间费用总额保持增长态势。2015 年度，公司的期间费用合计为 3,510,395.66 元，占营业收入比重为 12.23%；2014 年度，公司的期间费用合计为 2,716,996.04 元，占营业收入比重为 37.25%；期间费用的增长幅度小于营业收入的增长幅度，主要是因为：

（1）公司 2015 年度收入增长主要来自经销模式销售增长，经销模式销售增长的比例为 405.04%，公司直销金额及经销金额如下：

单位：元

项目	2014 年度	2015 年度	增长比例 (%)
直销金额	2,557,152.38	4,789,527.44	87.30

经销金额	4,737,089.10	23,924,371.12	405.04
全年销售金额	7,294,241.48	28,713,898.56	293.65

由于经销模式主要与大型经销商进行业务往来，无需大量业务员外勤，因此销售费用上涨幅度有限；

(2) 公司 2015 年度收入增长得益于新产品“教学式显微镜”的销售，该产品主要组件来自外协加工，加工组装流程较简单，管理成本相对较低，因此管理费用上涨幅度有限。

报告期内，公司管理费用、销售费用主要由职工薪酬、办公费、差旅费、租赁费构成，其中职工薪酬的上升主要因为人员工资的上涨导致，差旅费的上升则主要因为业务范围的扩大导致。

2、销售费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	77,772.87	11,462.90
差旅费	403,896.20	299,887.70
电话通讯费	22,675.52	15,910.63
职工薪酬	459,058.45	422,403.74
广告费和业务宣传费	248,473.80	195,836.60
交通运输费	107,967.28	75,585.11
维修费	121,396.76	101,174.24
业务招待费	47,353.80	3,217.00
摊销和折旧	449.82	-
其他	13,677.40	22,182.35
合计	1,502,721.90	1,147,660.27

3、管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	172,448.67	126,342.11
保险费	37,563.39	52,367.84
差旅费	52,439.60	57,678.68
电话通讯费	11,145.40	10,204.80
物业费	31,080.00	-
职工薪酬	762,711.22	635,513.23
中介机构服务费	249,389.62	6,300.00
其他	95,488.02	54,403.80

研发费	233,126.61	492,422.67
业务招待费	6,660.00	-
摊销与折旧	90,111.96	82,816.93
租赁费	252,603.33	43,800.00
税费	8,947.89	5,215.48
合计	2,003,715.71	1,567,065.54

4、财务费用明细表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-
减：利息收入	1,890.44	754.78
手续费	5,848.49	3,025.01
合计	3,958.05	2,270.23

目前公司境外销售比重极低，公司在收到外币贷款后均采用实时结汇方式，财务业绩反映使用的是即期汇率，故报告期内公司不存在汇兑损益。

目前公司境外销售比重极低，占总销售额比重均低于 1%，对外销售均通过货代公司等外国客户指定的公司，故公司目前尚未申请出口退税，公司报告期内不存在出口退税，出口退税对公司业绩不构成影响。

(三) 重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

1、公司在报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况。

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-3,000.00	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,000.00	8,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	535.13	-12,000.00
非经常性损益总额	11,535.13	-4,000.00
所得税影响额	1,730.27	1,200.00
非经常性损益净额	9,804.86	-5,200.00
少数股东权益影响额	-	-
归属于母公司的非经常性损益	9,804.86	-5,200.00
非经常性损益总额占公司当期利润总额的比例	0.32%	-0.53%
非经常性损益净额占公司当期净利润的比例	0.32%	-0.78%
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	3,054,012.78	676,067.86

公司的非经常性损益主要为非流动性资产处置损益、政府补助及其他营业外收支项目等，均为偶发性和阶段性发生的事项，对净利润影响较小。

报告期内，公司政府补助的明细如下：

单位：元

补助项目	2015 年度	2014 年度	文件名称
科技型中小企业技术创新基金	14,000.00	8,000.00	科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同
合计	14,000.00	8,000.00	-

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策：

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、17%	6%、17%
城建税	按实际缴纳的流转税计征	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	2%	2%
所得税	当期应纳税所得额	15%	15%

注：（1）本公司为一般纳税人企业，执行 17% 及 6% 的增值税税率。（2）本公司于 2012 年 11 月 18 日取得编号为 GR201231000383 号高新技术企业证书，2014 年所得税税率为 15%，公司于 2015 年 10 月 30 日取得编号为 GF201531000476 的《高新技术企业证书》，2015 年所得税税率为 15%。

(四) 主要资产情况及其重大变动分析

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	8,509,558.66	335,247.96
应收账款	4,442,103.22	1,106,322.53
预付款项	1,769,948.90	281,709.64
其他应收款	178,751.25	373,143.50
存货	9,305,917.65	4,976,623.20
流动资产合计	24,206,279.68	7,073,046.83
非流动资产		
固定资产	623,454.71	627,887.55
在建工程	1,120,885.47	-

长期待摊费用	399,107.92	378,810.56
递延所得税资产	227,103.02	213,142.30
非流动资产合计	2,370,551.12	1,219,840.41
资产总计	26,576,830.80	8,292,887.24

2015年12月31日、2014年末，公司的资产总额分别为26,576,830.80元、8,292,887.24元，其中流动资产比重较大，流动资产分别为24,013,971.99元、7,073,046.83元，流动资产占资产总额的比重分别为91.02%、85.29%。

公司是一家专业从事外科手术显微镜和显微手术周边设备的研究、生产和销售的高科技企业，公司的主要生产工艺主要体现在光学装校，而其装配调试过程中无需大量大型机器设备等固定资产，因此非流动资产较少，符合公司当前的财务状况。2015年12月31日流动资产比重较高，主要是由于2015年12月公司收到增资款，且应收账款余额及存货余额均随着业务量的增长而有大幅增长所致。

以下为具体的资产明细及重大变化分析：

1、货币资金

(1) 货币资金明细：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	5,956.66	42,611.71
银行存款	8,503,602.00	292,636.25
合计	8,509,558.66	335,247.96

公司2015年12月末货币资金余额较高，主要是因为公司收到增资款项。

由于公司收到外币货款后几乎均采用实时结汇方式，故报告期公司不存在外币货币资金；目前公司境外销售比重极低，公司为了控制风险对境外销售均采用款到发货方式，故报告期内公司也不存在外币性应收账款。随着未来公司业务规模的不断扩大以及对外销售的增加，公司将会考虑采取远期结售汇、外汇掉期保值等金融工具对汇兑风险进行规避。同时，在与海外公司签订合作协议时，尽量缩短定价和支付周期，以此作为风险控制的补充措施。

2、应收账款

(1) 应收账款按风险分类：

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,704,477.07	100.00	262,373.85	5.58	4,442,103.22
(1) 按款项账龄的组合	4,704,477.07	100.00	262,373.85	5.58	4,442,103.22
(2) 按款项性质的组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	4,704,477.07	100.00	262,373.85	5.58	4,442,103.22

(续表)

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,222,180.00	100.00	115,857.47	9.48	1,106,322.53
(1) 按款项账龄的组合	1,222,180.00	100.00	115,857.47	9.48	1,106,322.53
(2) 按款项性质的组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	1,222,180.00	100.00	115,857.47	9.48	1,106,322.53

(2) 应收账款及坏账准备账龄分析明细表:

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	4,628,077.07	98.38	231,403.85	4,396,673.22
1-2年	64,900.00	1.38	19,470.00	45,430.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	11,500.00	0.24	11,500.00	-
合计	4,704,477.07	100.00	262,373.85	4,442,103.22

(续表)

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	1,071,946.15	87.71	53,597.31	1,018,348.84

1-2年	101,033.85	8.27	30,310.16	70,723.69
2-3年	34,500.00	2.82	17,250.00	17,250.00
3年以上	14,700.00	1.20	14,700.00	-
合计	1,222,180.00	100.00	115,857.47	1,106,322.53

公司 2015 年末、2014 年末应收账款周转率分别为 9.69、8.59，应收账款周转天数分别为 37 天、42 天，周转速度有所加快。公司一年以内的应收账款余额占 2015 年末、2014 年末应收账款总额的比重分别为 98.38%、87.71%，公司应收账款期限结构合理，质量较高。2015 年末应收账款余额相较 2014 年末余额增长 3,335,780.69 元，增幅 301.52%，主要是由于公司 2015 年通过改进后的教学式显微镜产品开拓了销售客户，且通过医疗周边产品的外购贸易拓展了销售渠道，导致 2015 年末应收北京品信节能技术有限公司、上海新眼光医疗器械股份有限公司的余额较大所致。为保证回款的及时性和安全性，公司业务扩张的同时，积极加强客户信用管理，优先满足长期合作及信誉良好的大客户，从而有效地控制了应收账款的期限和风险。

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

公司制定了以下措施，应对应收账款出现坏账的风险：1、制定合理的信用政策，预防经营风险。合理的信用政策是降低应收账款风险根本保障。通过建立客户信息档案，对客户的信用状况、偿债能力进行分析，在充分了解客户资信状况的前提下，制定合理的信用政策，有效控制应收账款；2、加强业务合同管理，降低经营风险。严格合同审批程序，加强合同管理，对业务合同执行情况进行跟踪分析，防止坏账损失的发生；3、严格赊销审批程序，控制经营风险；4、建立应收账款管理台账，及时催收款项。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	账龄
北京品信节能技术有限公司	2,390,000.00	50.80	1 年以内
上海新眼光医疗器械股份有限公司	1,330,005.00	28.27	1 年以内

沧州眼科医院	563,090.00	11.97	1年以内
西藏塞瓦基金会	90,000.00	1.91	1年以内
中山大学	90,000.00	1.91	1年以内
合计	4,463,095.00	94.87	-

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	账龄
上海市第一人民医院	730,000.00	59.73	1年以内、1-2年
沧州眼科医院	65,000.00	5.32	1年以内
北京众易康科技发展公司	55,000.00	4.50	1年以内、1-2年
西藏自治区藏医院眼科	45,000.00	3.68	1年以内
烟台康爱眼科医院公司	42,000.00	3.44	1年以内
合计	937,000.00	76.67	-

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%)

以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中无应收其他关联方的款项。

3、预付款项

(1) 公司最近两年的预付款项如下表:

单位: 元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	1,757,055.10	99.27	-	1,757,055.10
1-2年	12,893.80	0.73	-	12,893.80
合计	1,769,948.90	100.00	-	1,769,948.90

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	268,388.54	95.27	-	268,388.54
1-2年	13,321.10	4.73	-	13,321.10
合计	281,709.64	100.00	-	281,709.64

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司预付账款余额为 1,769,948.90 元, 主要为预付货款、房租等款项, 账龄均在 1 年以内, 潜在回收风险较小。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日预付款项金额前五名客户情况如下:

单位：元

单位名称	2015年12月31日	占比(%)	性质	账龄
上海覃德机械设备有限公司	1,244,545.70	70.32	货款	1年以内
上海颢森服饰有限公司	121,362.67	6.86	房租	1年以内
上海东方蓝海置业有限公司	92,076.00	5.20	房租	1年以内
泊头市鑫跃铸件销售有限公司	71,765.50	4.05	货款	1年以内
上海市医疗器械检测所	40,000.00	2.26	检测费	1年以内
合计	1,569,749.87	88.69	-	-

(3) 截至2014年12月31日，预付款项金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占比(%)	性质	账龄
上海金琪电子厂	103,085.00	36.59	房租	1年以内
西安威派展览装饰工程有限公司	21,500.00	7.63	服务费	1年以内
重庆上邦医疗设备有限公司	21,195.60	7.52	采购款	1年以内
东莞市石碣东昱五金制品厂	20,088.44	7.13	采购款	1年以内
上海瑞欧展览服务有限公司	16,743.40	5.94	服务费	1年以内
合计	182,612.44	64.81	-	-

(4) 截至2015年12月31日，预付款项余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 截至2015年12月31日，预付款项期末余额中无预付本公司其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类：

单位：元

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	181,676.00	100.00	2,924.75	1.61	178,751.25
(1) 按款项性质的组合	132,181.00	72.76	-	-	132,181.00
(2) 按款项账龄的组合	49,495.00	27.24	2,924.75	5.91	46,570.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	181,676.00	100.00	2,924.75	1.61	178,751.25

(续表)

单位：元

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	429,494.00	100.00	56,350.50	13.12	373,143.50
(1) 按款项性质的组合	163,223.00	38.00	-	-	163,223.00
(2) 按款项账龄的组合	266,271.00	62.00	56,350.50	21.16	209,920.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	429,494.00	100.00	56,350.50	13.12	373,143.50

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	47,695.00	96.36	2,384.75	45,310.25
1-2年	1,800.00	3.64	540.00	1,260.00
合计	49,495.00	100.00	2,924.75	46,570.25

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	169,300.00	63.58	8,465.00	160,835.00
1-2年	3,000.00	1.13	900.00	2,100.00
2-3年	93,971.00	35.29	46,985.50	46,985.50
合计	266,271.00	100.00	56,350.50	209,920.50

(3) 截至2015年12月31日，其他应收款金额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	关联关系	账龄	账面余额	占比(%)	坏账准备余额	性质	是否属于资金占用
上海东方蓝海置业有限公司	非关联方	1年以内	61,384.00	33.79	-	押金	否
上海颢森服饰公司房租押金	非关联方	1年以内	30,000.00	16.51	-	押金	否

北京联东国际物业管理 有限公司上海第一 分公司	非关联 方	1年以 内	30,000.00	16.51	-	押金	否
第一太平戴维斯物业 顾问(北京)有限公司 上海分公司	非关联 方	1年以 内	10,797.00	5.94	-	押金	否
邬鹤鸣	非关联 方	1年以 内	10,000.00	5.50	500.00	备用 金	否
合计	-	-	142,181.00	78.26	500.00	-	-

上述其他应收款产生的原因及合理性如下：

截至2015年12月31日，公司其他应收款余额为178,751.25元。主要系上海东方蓝海置业有限公司和上海颢森服饰公司的房租押金、与北京联东国际物业管理有限公司上海第一分公司和第一太平戴维斯物业顾问(北京)有限公司上海分公司的物业费押金。上述其他应收款系公司正常生产经营房屋租赁产生的房租押金和物业押金。

(4) 截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	关联 关系	账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备 余额	性质	是否 属于 资金 占用
上海视硕光电技术公 司	关联 方	1年以 内、1-2 年	161,223.00	37.54	-	往来 款	否
上海覃德机械设备有 限公司	非关 联方	1年以 内、2-3 年	140,000.00	32.60	2,500.00	借款	否
张春明	非关 联方	1年以 内	50,000.00	11.64	1,225.00	借款	否
济南实诺医疗用品有 限公司	非关 联方	1年以 内	24,500.00	5.70	525.00	保证 金	否
周良辉	非关 联方	1年以 内	10,500.00	2.44	46,600.00	备用 金	否
合计	-	-	386,223.00	89.92	50,850.00	-	-

上述其他应收款产生的原因及合理性如下：

截至2014年12月31日，公司其他应收款余额为373,143.50元。主要系

上海视硕光电技术公司和上海覃德机械设备有限公司往来暂借款。上海视硕光电技术公司为公司原股东，与公司有业务上往来，2014年上海视硕光电技术公司运营资金比较紧张，因此公司暂时借给上海视硕光电技术公司相关款项，2015年，上海视硕光电技术公司已将上述借款归还公司；上海覃德机械设备有限公司作为公司外协厂商，长期与公司保持良好的业务合作关系，2014年度上海覃德机械设备有限公司资金比较紧张，因此公司暂时借给上海覃德机械设备有限公司相关款项，借款未签订合同，未要求支付利息。2015年上海覃德机械设备有限公司已将上述借款归还公司。

(5) 其他应收款坏账准备测算过程：

公司2015年12月31日其他应收款坏账准备测算如下：

单位：元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
按款项性质组合	132,181.00	-	-	-
账龄组合	60,195.00	1,800.00	-	-
坏账比例	5.00%	30.00%	50.00%	100.00%
应计提坏账	3,009.75	540.00	-	-

公司2014年12月31日其他应收款坏账准备测算如下：

单位：元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
按款项性质组合	143,000.00	18,223.00	2,000.00	-
账龄组合	169,300.00	3,000.00	93,971.00	-
坏账比例	5.00%	30.00%	50.00%	100.00%
计提坏账金额	8,465.00	900.00	46,985.50	-

公司其他应收款中按款项性质的组合主要是关联方借款、押金、保证金，上述款项根据历史经验预计不可能发生坏账损失，故不计提相应的坏账准备。

(6) 其他应收款坏账准备计提谨慎合理性分析

公司与可比公司其他应收账款坏账准备的计提比例如下：

账龄	轶德医疗	圣大医疗	榕兴医疗
1年以内	5%	5%	5%
1-2年	30%	10%	10%
2-3年	50%	30%	50%
3-4年	100%	50%	100%
4-5年	100%	80%	100%

5 年以上	100%	100%	100%
-------	------	------	------

报告期内，公司的坏账计提比例与可比公司榕兴医疗、圣大医疗相比，公司对其他应收账款坏账准备的计提比例更加谨慎。

因此，与同行业可比公司相比，公司的坏账准备计提政策是谨慎合理的。

(7) 报告期内公司向关联方或非关联方提供借款的情况如下表：

单位：元

单位名称	关联关系	2014 年 12 月 31 日余额	占比 (%)	性质	账龄
上海视硕光电技术公司	关联方	161,223.00	37.54	往来款	1 年以内、 1-2 年
上海覃德机械设备有限公司	非关联方	140,000.00	32.60	借款	1 年以内、 2-3 年
张春明	非关联方	50,000.00	11.64	借款	1 年以内

上海视硕光电技术公司为公司原股东，与公司有业务上往来。2014 年上海视硕光电技术公司运营资金比较紧张。因此，公司暂时将相关款项借给上海视硕光电技术公司，截至 2014 年末，借款余额为 161,223.00 元，2015 年上海视硕光电技术公司已将上述借款归还公司。

上海覃德机械设备有限公司作为公司外协厂商，长期与公司保持良好的业务合作关系。2014 年度上海覃德机械设备有限公司资金比较紧张，因此公司暂时借给上海覃德机械设备有限公司相关款项使用。2015 年，上海覃德机械设备有限公司已将上述借款归还公司。

张春明与股东郑宏彪系朋友关系，因张春明个人家庭出现暂时困难，因此，公司借款 50,000.00 元给张春明。2015 年，张春明已将上述借款归还公司。

由于上述借款金额均较小，故公司均未与其签订借款合同，也未要求其支付利息。

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，未制定相关的资金拆借和关联方交易制度。公司于 2016 年 3 月份整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。公司向关联方上海视硕光电技术公司，以及非关联方上海覃德机械设备有限公司、张春明借款系偶发性关联方交易，不具备持续性。

通过查阅公司其他应收款明细表、股东人员名单，核对公司股东及其关联方借用公司资金情况等方式对公司的资金占用情况进行了核查：截至报告期末，公司的关联方资金占用款已清理完毕，公司的各项规章制度有效执行，不存在关联方占用公司资源、资金以及损害公司及股东利益，报告期后亦不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资源、资金以及损害公司及股东利益的情形。

为防止股东及关联方资金占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的相关规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度中对关联方资金占用进行了规范，并制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。内容如下：

1、《公司章程》第四十二条中规定：“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。”

2、《关联交易管理制度》中第十二条规定：“公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。”

3、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对关联方资金占用的界定依据、防范资金占用的措施、资金占用的责任追究及处罚，均做出了明确规定。其中第五条对关联方不得占用公司资金的方式做出详细说明：

“第五条公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- 1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- 2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- 3) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- 4) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5) 代控股股东及关联方偿还债务；
- 6) 中国证券监督管理委员会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司

认定的其他方式。”

因此，公司已建立防范控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的长效机制，有效杜绝公司关联方资金占用行为的发生，保证公司和中小股东利益。

(8) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(9) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无其他应收关联方款项。

5、存货

(1) 存货明细构成：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	账面净额
原材料	3,694,841.76	35.01	811,368.02	2,883,473.74
在产品	681,896.86	6.46	-	681,896.86
发出商品	1,682,051.28	15.94	-	1,682,051.28
库存商品	3,668,205.59	34.75	-	3,668,205.59
半成品	827,643.72	7.84	437,353.54	390,290.18
合计	10,554,639.21	100.00	1,248,721.56	9,305,917.65

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	账面净额
原材料	2,157,123.82	34.65	802,388.14	1,354,735.68
在产品	871,019.14	13.99	-	871,019.14
发出商品	-	-	-	-
库存商品	2,308,761.96	37.09	-	2,308,761.96
半成品	888,458.92	14.27	446,352.50	442,106.42
合计	6,225,363.84	100.00	1,248,740.64	4,976,623.20

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，存货跌价准备情况：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额		本年减少额		2015 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	802,388.14	8,979.88	-	-	-	811,368.02
半成品	446,352.50	-	-	8,998.96	-	437,353.54
合计	1,248,740.64	8,979.88	-	8,998.96	-	1,248,721.56

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，存货跌价准备情况：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本年增加额		本年减少额		2014年 12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	814,810.85	-	-	12,422.71	-	802,388.14
半成品	499,600.72	-	-	53,248.22	-	446,352.50
合计	1,314,411.57	-	-	65,670.93	-	1,248,740.64

公司的存货主要包括原材料、在产品、发出商品、库存商品及半成品。原材料主要为灯组、透镜组、齿轮等各类零件；半成品主要为需经进一步组装调教的摄像头、分光镜、物镜合件等各类部件。2015年末、2014年末存货账面余额分别为10,554,639.21元、6,225,363.84元，占流动资产的比重分别为38.44%、70.36%。

2015年末存货账面余额较2014年末增加4,329,294.45元，主要是由于：1) 2015年度公司新产品教学式显微镜产品市场表现良好，实现销售收入9,069,662.19元，占2015年度销售收入的31.59%，为应对嘉定新厂房运行初期潜在的产能问题，公司根据预期订单、销售数据以及全年生产计划进行了提前生产采购备货，导致2015年末新增教学式显微镜存货余额940,170.94元、配套外接氙灯1,269,049.42元；2) 2015年度公司以外购贸易形式通过经销商广州慈杰医疗投资管理有限公司向广东药学院附属第三医院销售一批眼科手术室配套医疗设备，销售合同总金额为5,869,341.00元，截至2015年末尚有价值1,489,743.59元的外购医疗设备已到货但尚未完成安装验收，导致2015年末新增发出商品余额1,489,743.59元。3) 2015年末公司向上海新眼光医疗器械股份有限公司采购一批手术麻醉信息管理软件，截至2015年末尚未实现销售，导致2015年末新增库存商品余额940,170.94元。

2015年末存货余额占流动资产比重较2014年末下降32.41%，主要是由于：1) 2015年末公司收到增资款导致货币资金余额大幅增长8,174,310.70元；2) 2015年末公司因销售产品及销售渠道的拓展导致应收账款及预付账款余额大幅增长4,824,019.95元。

公司每个资产负债日均会对存货是否存在减值迹象进行综合判断，并对存在减值迹象的存货进行减值测试，对账面价值高于可变现净值的存货计提存货跌价准备。公司判断部分原材料及半成品存在一定减值迹象，主要是由于部分

非常用原材料零件及半成品部件因其对应产品的销量较少，导致该部分原材料及半成品长期未被使用或使用量较小，考虑到其通过进一步加工进而实现销售的周期较长，存在滞销风险，因此该部分原材料及半成品存在减值迹象，公司对该部分原材料及半成品计提了存货跌价准备。

6、固定资产

(1) 2015 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,163,176.23	191,952.87	60,000.00	1,295,129.10
机器设备	258,697.65	-	-	258,697.65
运输设备	702,859.98	-	60,000.00	642,859.98
电子设备	21,735.90	35,968.42	-	57,704.32
器具及其他设备	179,882.70	155,984.45	-	335,867.15
二、累计折旧小计	535,288.68	193,385.71	57,000.00	671,674.39
机器设备	97,224.31	26,358.60	-	123,582.91
运输设备	377,020.63	114,148.14	57,000.00	434,168.77
电子设备	5,429.17	19,144.60	-	24,573.77
器具及其他设备	55,614.57	33,734.37	-	89,348.94
三、减值准备小计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
器具及其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	627,887.55	-	-	623,454.71
机器设备	161,473.34	-	-	135,114.74
运输设备	325,839.35	-	-	208,691.21
电子设备	16,306.73	-	-	33,130.55
器具及其他设备	124,268.13	-	-	246,518.21

(2) 2014 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	891,672.01	271,504.22	-	1,163,176.23
机器设备	222,800.21	35,897.44	-	258,697.65
运输设备	608,177.13	94,682.85	-	702,859.98
电子设备	5,000.00	16,735.90	-	21,735.90
器具及其他设备	55,694.67	124,188.03	-	179,882.70
二、累计折旧小计	398,992.57	136,296.11	-	535,288.68

机器设备	74,703.14	22,521.17	-	97,224.31
运输设备	268,494.34	108,526.29	-	377,020.63
电子设备	4,987.53	441.64	-	5,429.17
器具及其他设备	50,807.56	4,807.01	-	55,614.57
三、减值准备小计	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
器具及其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	492,679.44	-	-	627,887.55
机器设备	148,097.07	-	-	161,473.34
运输设备	339,682.79	-	-	325,839.35
电子设备	12.47	-	-	16,306.73
器具及其他设备	4,887.11	-	-	124,268.13

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(4) 2013 年 5 月，公司与易汇资本（中国）融资租赁有限公司上海分公司签订《融资租赁合同》，合同约定：易汇资本根据公司的意愿，购买一台奔驰轿车出租给公司使用，租赁物价值 338,000.00 元，租赁期自 2013 年 5 月 29 日至 2014 年 5 月 28 日，每期租金 34,106.08 元，合计租金为 409,272.96 元。公司于 2014 年 5 月如期付讫所有租金，并按协议约定以 200.00 元留购价款取得租赁物所有权。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

7、在建工程

(1) 在建工程明细表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
装修工程	1,120,885.47	-
合计	1,120,885.47	-

(1) 2015 年度在建工程变动情况表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2015 年 12 月 31 日
装修工程	-	1,120,885.47	-	1,120,885.47

合计	-	1,120,885.47	-	1,120,885.47
----	---	--------------	---	--------------

8、长期待摊费用

(1) 2015 年度长期待摊费用变动表:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
装修工程	378,810.56	138,000.00	117,702.64	399,107.92
合计	378,810.56	138,000.00	117,702.64	399,107.92

(2) 2014 年度长期待摊费用变动表:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 12 月 31 日
装修工程	473,513.20	-	94,702.64	378,810.56
合计	473,513.20	-	94,702.64	378,810.56

9、递延所得税资产

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	227,103.02	1,514,020.16	213,142.30	1,420,948.61
合计	227,103.02	1,514,020.16	213,142.30	1,420,948.61

10、资产减值准备计提情况

(1) 2015 年度资产减值准备变动表:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	计提/转回	核销	2015 年 12 月 31 日
坏账准备-应收账款	115,857.47	187,946.38	41,430.00	262,373.85
坏账准备-其他应收款	56,350.50	-53,425.75	-	2,924.75
跌价准备-存货	1,248,740.64	8,979.88	8,998.96	1,248,721.56
合计	1,420,948.61	143,500.51	50,428.96	1,514,020.16

(2) 2014 年度资产减值准备变动表:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	计提/转回	核销	2014 年 12 月 31 日
坏账准备-应收账款	45,828.69	70,028.78	-	115,857.47
坏账准备-其他	33,443.17	22,907.33	-	56,350.50

应收款				
跌价准备-存货	1,314,411.57	-65,670.93	-	1,248,740.64
合计	1,393,683.43	27,265.18	-	1,420,948.61

(五) 主要负债情况

单位：元

负债	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债		
应付账款	4,382,336.54	1,689,279.88
预收款项	1,776,580.00	785,630.00
应付职工薪酬	-	-
应交税费	769,295.14	5,840.40
其他应付款	930,363.90	350,007.07
流动负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35
非流动负债合计	-	-
负债合计	7,858,575.58	2,830,757.35

公司的负债主要为应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款；其中应付账款主要为应付采购款；预收款项主要为预收设备款；应交税费主要为应付企业所得税及营业税；其他应付款主要为应付股权转让款及往来款。

具体明细及重大变化分析如下：

1、应付账款

(1) 公司最近两年的应付账款如下表：

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,351,328.54	99.29	1,438,212.32	85.14
1-2年	16,008.00	0.37	151,305.58	8.96
2-3年	-	-	52,404.04	3.10
3年以上	15,000.00	0.34	47,357.94	2.80
合计	4,382,336.54	100.00	1,689,279.88	100.00

(2) 截至2015年12月31日应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	2015年12月31日	占比	性质	账龄
------	-------------	----	----	----

		(%)		
上海新眼光医疗器械股份有限公司	3,189,743.59	72.79	货款	1年以内
上海协通(集团)有限公司	377,073.54	8.60	货款	1年以内
重庆上邦医疗设备有限公司	91,007.74	2.08	货款	1年以内
上海覃德机械设备有限公司	64,032.90	1.46	货款	1年以内
桂林视百科光电科技公司	49,000.00	1.12	货款	1年以内
合计	3,770,857.77	86.05		

(3) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2014年12月31日	占比(%)	性质	账龄
上海新眼光医疗器械股份有限公司	378,709.39	22.42	货款	1年以内
上海协通(集团)有限公司	311,221.65	18.42	货款	1年以内、1-2年
杭州目乐科技有限公司	277,000.00	16.40	货款	1年以内
杭州中软医疗科技公司	180,000.00	10.66	货款	1年以内
武汉奥视医疗器械有限责任公司	77,657.27	4.60	货款	1年以内
合计	1,224,588.31	72.49		

(4) 截至2015年12月31日, 应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 截至2015年12月31日, 应付账款中无应付其他关联方的款项。

2、预收账款

(1) 公司最近两年的预收账款如下表:

单位: 元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,718,400.00	96.73	542,950.00	69.11
1-2年	24,500.00	1.38	233,680.00	29.74
2-3年	33,680.00	1.90	-	-
3年以上	-	-	9,000.00	1.15
合计	1,776,580.00	100.00	785,630.00	100.00

(2) 截至2015年12月31日预收账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2015年12月31日	占比(%)	性质	账龄
------	-------------	-------	----	----

哈尔滨优视医疗科技有限公司	257,000.00	14.47	货款	1年以内
北京默伦智业医疗器械有限公司	180,000.00	10.13	货款	1年以内
河南康信公司	157,000.00	8.84	货款	1年以内
天水民康医院	90,000.00	5.07	货款	1年以内
鄂尔多斯旭东眼科医院	86,000.00	4.84	货款	1年以内
合计	770,000.00	43.34	-	-

(3) 截至2014年12月31日预收账款余额前五名供应商情况:

单位: 元

单位名称	2014年12月31日	占比 (%)	性质	账龄
河南铭德医药科技公司	82,000.00	10.44	货款	1年以内
湖南省岳阳县光明眼科医院	78,000.00	9.93	货款	1-2年
吉林省青桐商贸公司	75,000.00	9.55	货款	1年以内
济南实诺医疗用品公司	70,000.00	8.91	货款	1年以内
泉州丰泽新视力眼科医院公司	67,000.00	8.53	货款	1-2年
合计	372,000.00	47.35	-	-

(4) 截至2015年12月31日, 预收款项中无预收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(5) 截至2015年12月31日, 预收款项中无预收其他关联方的款项。

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬

单位: 元

项目	2015年初余额	2015年度增加	2015年度减少	2015年12月31日余额
短期薪酬	-	2,217,832.40	2,217,832.40	-
离职后福利-设定提存计划	-	304,514.09	304,514.09	-
合计	-	2,522,346.49	2,522,346.49	-

单位: 元

项目	2014年初余额	2014年度增加	2014年度减少	2014年12月31日余额
短期薪酬	-	1,903,504.21	1,903,504.21	-
离职后福利-设定提存计划	-	227,283.70	227,283.70	-
合计	-	2,130,787.91	2,130,787.91	-

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2015年初余额	2015年度增加	2015年度减少	2015年12月31日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,978,720.48	1,978,720.48	-
二、职工福利费	-	18,707.91	18,707.91	-
三、社会保险费	-	170,688.01	170,688.01	-
其中：医疗保险费	-	141,091.51	141,091.51	-
工伤保险费	-	21,338.10	21,338.10	-
生育保险费	-	8,258.40	8,258.40	-
四、住房公积金	-	49,566.00	49,566.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	150.00	150.00	-
六、其他	-	-	-	-
合计	-	2,217,832.40	2,217,832.40	-

单位：元

项目	2014年初余额	2014年度增加	2014年度减少	2014年12月31日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,746,770.71	1,746,770.71	-
二、职工福利费	-	196.00	196.00	-
三、社会保险费	-	121,657.49	121,657.49	-
其中：医疗保险费	-	109,676.50	109,676.50	-
工伤保险费	-	5,160.11	5,160.11	-
生育保险费	-	6,820.88	6,820.88	-
四、住房公积金	-	34,880.01	34,880.01	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、其他	-	13,593.90	13,593.90	-
合计	-	1,903,504.21	1,903,504.21	-

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2015年初余额	2015年度增加	2015年度减少	2015年12月31日余额
基本养老保险费	-	292,126.59	292,126.59	-
失业保险费	-	12,387.50	12,387.50	-
合计	-	304,514.09	304,514.09	-

单位：元

项目	2014年初 余额	2014年度 增加	2014年度减 少	2014年12月31日 余额
基本养老保险费	-	217,050.61	217,050.61	-
失业保险费	-	10,233.09	10,233.09	-
合计	-	227,283.70	227,283.70	-

4、应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	608,612.75	-48,453.33
增值税	146,286.05	50,788.74
城市维护建设税	6,326.61	1,387.38
教育费附加	4,519.01	990.98
河道费	903.80	198.20
代扣代缴个人所得税	2,646.92	928.43
合计	769,295.14	5,840.40

5、其他应付款

(1) 公司最近两年的其他应付款如下表：

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	930,363.90	100.00	245,585.07	70.17
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	104,422.00	29.83
合计	930,363.90	100.00	350,007.07	100.00

(2) 截至2015年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	关联关系	账龄	账面余额	占比(%)	性质
郑宏彪	关联方	1年以内	920,000.00	98.89	应付股权转让款及往来款
温州滨海医院公司	非关联方	1年以内	10,000.00	1.07	保证金
代扣员工社保金	非关联方	1年以内	363.90	0.04	代扣员工社保金
合计	-	-	930,363.90	100.00	-

截至2015年12月31日，公司其他应付款余额为930,363.90元，主要为应

付公司实际控制人郑宏彪股权转让款及往来款 920,000.00 元。2015 年 7 月，公司实际控制人郑宏彪将其持有的公司 35.00% 股权作价 1,750,000.00 元转让给上海鼎祁创业投资中心（有限合伙）、20.00% 股权作价 1,000,000.00 元转让给汪明水，上海视硕光电科技有限公司将其持有的公司 5.00% 股权作价 250,000.00 元转让给汪明水，公司收讫上述股权转让款合计 3,000,000.00 元后，将上述款项分别支付给汪明水、郑宏彪，截止 2015 年 12 月 31 日，上述原因形成应付郑宏彪股权转让款余额 920,000.00 元，公司已于 2016 年 1 月 13 日与郑宏彪结清。

2015 年 6 月，公司将眼科显微镜产品提供给温州滨海医院公司试用，温州滨海医院公司支付相关的产品试用保证金 10,000.00 元。

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

单位：元

单位名称	关联关系	账龄	账面余额	占比 (%)	性质
上海赛星节能科技有限公司	关联方	1 年以内	90,000.00	25.71	往来款
郑轶伦	关联方	1 年以内	75,229.67	21.49	往来款
上海涂安建筑安装工程有限 公司	非关联方	1 年以内	58,316.25	16.66	装修款
朱鑑康	非关联方	3 年以上	54,422.00	15.55	借款
金永蓓	非关联方	3 年以上	50,000.00	14.29	借款
合计	-	-	327,967.92	93.70	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 350,007.07 元。主要系与上海赛星节能科技有限公司往来款 90,000.00 元和郑轶伦往来款 75,229.67 元。公司已于 2015 年度与上海赛星节能科技有限公司和郑轶伦结清上述款项。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项如下：

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	性质	账龄
郑宏彪	920,000.00	98.89	应付股权转让款	1 年以内
合计	920,000.00	98.89		

(6) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付其他关联方的款项。

(7) 报告期内内公司其他应付款的具体内容和构成如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

应付股权转让款	920,000.00	-
往来款	-	187,268.82
保证金	10,000.00	-
借款	-	104,422.00
装修款	-	58,316.25
代扣员工社保	363.90	-
合计	930,363.90	350,007.07

2015年度,应付股权转让款为应付公司实际控制人郑宏彪股权转让款及往来款 920,000.00 元;保证金为温州滨海医院公司支付给公司的产品试用保证金。

2014年度,公司的往来款主要为应付给上海赛星节能科技有限公司和郑轶伦的往来款;借款为朱鑑康、金永蓓为支持公司早期发展,借给公司的相关款项。

(六) 报告期股东权益情况

单位:元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本(股本)	5,500,000.00	5,000,000.00
资本公积	9,500,000.00	-
盈余公积	503,708.30	197,326.54
未分配利润	3,022,239.23	264,803.35
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	18,525,947.53	5,462,129.89

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	郑宏彪	控股股东、实际控制人,持有公司 36.36%的股份
2	汪明水	公司持股 5%以上股东
3	泰弘景晖	公司持股 5%以上股东
4	易致成投资、易远铭投资	合计持有公司 5%以上股权

2、子公司

序号	企业名称	公司直接持股比例 (%)	业务内容
1	轶德科技	100.00	从事医疗器械(除三类)技术领域内的技术开

		发、技术转让、技术咨询、技术服务等。
--	--	--------------------

3、公司董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员

序号	关联方姓名	与公司的关系
1	郑宏彪	董事长，郑轶伦的父亲
2	郑轶伦	董事兼总经理，郑宏彪的儿子
3	王轶超	董事
4	彭丽	董事
5	肖立	董事
6	钟凯	监事会主席
7	胡小园	监事
8	王正水	职工监事
9	陶巍	副总经理
10	马东昇	财务总监
11	李俊	董事会秘书
12	陶燕萍	公司实际控制人郑宏彪之配偶

4、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	业务内容	关联关系
1	赛星节能	新型节能、环保、复合材料领域内的技术转让、技术开发等	郑宏彪持股 55.56%、方玉莲持股 33.33%、王晓辉持股 11.11%
2	韩利博防火	防火保温材料及设备的生产、安装施工及销售等	郑宏彪持股 43.48%、方玉莲持股 43.48%、王银荣持股 13.04%
3	视硕光电	光电技术领域内技术开发、技术转让；医疗器械销售等	公司实际控制人配偶曾实际控制的企业

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
上海视硕光电技术有限公司	采购商品	1,964,293.05	-
合计	-	1,964,293.05	-

(2) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
上海视硕光电技术有限公司	出售商品	-	59,829.06
合计	-	-	59,829.06

2015年6月公司向上海视硕光电技术有限公司采购脱水机、3000L加药系统，合计金额1,964,293.05元。因该类商品属于第二类医疗器械，需取得第二类医疗器械的备案后方可经营，采购发生前公司尚未取得第二类医疗器械的经营备案，故公司通过具备资质的关联方上海视硕光电技术有限公司向上游供应商采购，待公司取得第二类医疗器械的经营备案后即向上海视硕光电技术有限公司购买并对外出售。

2014年7月，公司向上海视硕光电技术有限公司出售一台数字裂隙灯显微镜，金额59,829.06元。因客户医院希望增加其供应商名单，故公司通过上海视硕光电技术有限公司再出售给客户医院，是特殊情况下的处理。

可见，公司向关联方既销售又采购并非基于同一项交易或产品，且有在当时交易背景下各自独立的原因，报告期内不存在持续发生的情况，具备合理性和必要性。

报告期内，关联交易在公司收入或成本中占有的比例如下：

单位：元

关联交易	2014 年度	占比 (%)	2015 年度	占比 (%)
采购商品	-	-	1,964,293.05	9.18

单位：元

关联交易	2014 年度	占比 (%)	2015 年度	占比 (%)
出售商品	59,829.06	0.82%	-	-

可见，报告期内关联交易在公司收入或成本中占有的比例很小，且具有必要性、定价公允合理，不构成对关联方的重大依赖，对公司业务完整性和持续经营能力不会产生影响

视硕光电于2015年7月2日已将其持有的轶德医疗股权转让，故2015年7月份之前为本公司关联方，2015年7月之后为本公司非关联方。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司无偶发性关联交易。

3、关联方应收应付款项余额

(1) 其他应收款

单位：元

关联方	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
上海视硕光电技术有限公司	-	-	161,223.00	-

2014年度与视硕光电发生的往来款为暂借款，公司已于2015年度全部结清。

(2) 其他应付款

单位：元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
	账面余额	账面余额
郑宏彪	920,000.00	22,039.15
郑轶伦	-	75,229.67
上海赛星节能科技有限公司	-	90,000.00

2014年度、2015年度公司与郑轶伦、赛星节能发生的往来款为暂借款，公司已于2015年度全部结清。

2014年度与郑宏彪发生的往来款为暂借款，公司已与郑宏彪全部结清。

2015年末余额920,000.00元为股权转让款，公司已于2016年1月13日与郑宏彪结清。

(三) 关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司阶段，公司未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序。公司于2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司2014年度、2015年度关联交易公允性的议案》，全体股东对报告期内公司发生的关联交易进行了确认，确认报告期内公司发生的关联交易未损害公司利益。

股份公司设立后，公司已按照关联交易的内部管理制度减少或规范关联交易。2016年3月29日公司召开第一届董事会第二次会议，董事会对报告期内公司治理机制执行情况进行了讨论、评估，认为公司治理机制有效运行，并审议通过了《关于公司治理机制建立及执行情况的评估意见》的议案。

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

规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

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

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他事项。

九、报告期内资产评估情况

（一）股份制改革用净资产评估

公司整体变更为股份公司时，委托开元资产评估有限公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日对公司的净资产价值进行评估。2016 年 1 月 27 日，开元资产评估有限公司出具“开元评报字（2016）030 号”《上海轶德医疗设备有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，按资产基础法，公司经评估净资产为 2,006.16 万元。

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

十、股利分配政策和历年分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

公司整体变更为股份公司之前，公司章程未就股利分配政策作出具体规定。

（二）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未对股利进行分配。

（三）股票公开转让之后的股利分配政策

根据《公司章程》第一百六十七条的规定，公司利润分配政策为：公司重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，采取现金、送股和转增资本等方式进行分红，在不影响公司政策生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

第一百六十八条规定，股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司的基本情况，详见本说明书“第一章 基本情况”之“四、公司子公司基本情况”。

（二）主要业务、主要产品及其用途

子公司的基本情况，详见本说明书“第一章 基本情况”之“四、公司子公司基本情况”。

（三）子公司财务数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	-	-

净资产	-	-
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
净利润	-	-

十二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）医疗行业政策风险

医疗器械行业属于特殊行业，需求刚性较强，因此行业周期性不明显，但受国家政策影响较大。外科手术显微镜的终端客户主要是各级医院等公共卫生机构，国家行业政策导向与医院的采购息息相关。现阶段，政府的医疗投入不断加大，政策的倾向性非常明显。

若国家对外科手术显微镜的政策发生变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司经营带来风险，从而对公司经营业绩产生一定影响。

（二）医疗行业监管风险

医疗器械行业关乎国计民生，国家通过生产许可制、产品注册制等多种方式引导行业健康规范发展。国家在医疗生产企业的资质审批、生产环境、人员素质、设备配置等各方面出台了更多、更严的规范要求，对外科手术显微镜行业的经营环境带来一定的影响。

因此，如果公司无法取得生产许可资质、无法完成主要产品的续期审批、无法获批新开发产品、日常监督和不定期抽样检测未达到相关规定，并且由于生产许可资质、产品注册等的申报和审批的周期较长，上述风险将对公司的持续生产经营产生较大的影响。

（三）技术更新滞后风险

公司主要从事外科手术显微镜的研发、制造、销售和服务，不同类型的手术对产品性能有不同的要求。这要求企业能够高瞻远瞩，准确把握技术发展趋势，适时推出符合客户需求的产品，充分利用先发优势，抢占市场份额。如果

公司技术更新滞后，产品不能充分满足客户的需求，则存在丧失技术领先优势从而丧失市场份额的风险。

（四）人才流失和技术泄密风险

外科手术显微镜行业是技术密集型行业，稳定、高效的科研人才队伍是企业保持持续发展的重要保障，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。

公司在创立伊始，便组建技术研发部，专门负责技术研究开发活动。随着公司规模的不间断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以引进和稳定专业人才，面临专业人才缺乏和流失的风险。

（五）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人郑宏彪持有公司 36.36% 的股份，且长期担任公司董事长，对公司经营决策、人事任免、财务管理等方面具有决定性影响。股份公司成立后，公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益。若郑宏彪利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

（六）应收账款余额大幅增长的的风险

报告期内，公司应收账款余额分别为 1,106,322.53 元、4,442,103.22 元，应收账款余额大幅增长。公司应收账款余额大幅增长，主要原因为公司业绩大幅度增长所致，公司一直保持稳健的经营方式，并未给予客户较长的信用期以扩大销售。考虑到公司欠款客户一部分是经销商，一部分是医院等机构，且一年以内的应收账款占应收账款总额的 98% 以上，预计应收账款发生坏账损失的可能性较小，尽管如此，由于公司应收账款短期内大幅增加，一旦发生坏账，可能对公司经营造成不利的影响。

（七）公司营业收入波动的风险

报告期内，公司的营业收入分别为 7,294,241.48 元、28,713,898.56 元，同比增长 293.65%，公司业绩大幅增加，主要原因为公司获取公司取得医疗器械经营许可证，可以从事医疗器械的贸易，同时，公司延伸产品线，生产并销售教学式显微镜。

随着公司已经获取医疗器械经营许可以及公司产品线的不断完善，预计公司的营业收入将保持稳定，公司的收入增长率存在大幅下降的风险。

（八）高新技术企业证书到期不能获得延展的风险

公司于 2015 年 10 月取得编号为 GR201231000383 号的高新技术企业证书，有效期为 3 年，按 15%征收企业所得税。**2014 年、2015 年度，公司的研发费用分别为 492,422.67 元、233,126.61 元**，公司 2015 年度在取得医疗器械经营许可证后营业收入大幅增长，公司研发费用占营业收入的比例持续下降。公司面临因研发费用占比的指标不符合《高新技术企业认定管理办法》的规定的风险，如果未来存在国家税收政策变化或公司以后未能通过高新技术企业复审，则无法享受所得税优惠政策，将对公司净利润产生一定影响。

第五章 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

郑宏彪

郑轶伦

王轶超

彭丽

肖立

全体监事签名：

钟凯

胡小园

王正水

全体高级管理人员签名：

郑轶伦

陶巍

马东昇

李俊



二、主办券商声明

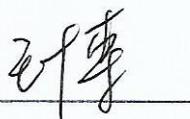
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表：



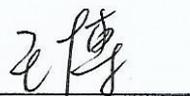
张智河

项目负责人：

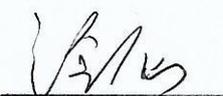


王博

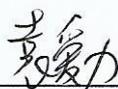
项目组成员：



王博



王金仙



袁爱力



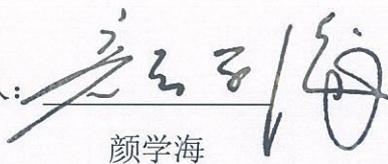
国融证券股份有限公司

2016年7月25日

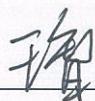
三、律师事务所声明

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

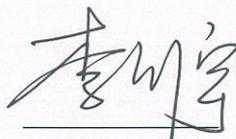
律师事务所负责人：


颜学海

经办律师：



王智



李剑宇



上海市海华永泰律师事务所

2016年7月25日

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：



胡劲为

签字注册资产评估师：



许洁



张佑民



第六章 备查文件

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

（以下无正文）