

河南优德医疗设备股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二〇一六年十月

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

| 一、普通术语 | | |
|-----------------|---|---------------------------------|
| 公司、优德医疗、股份公司 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司 |
| 优德股份 | 指 | 郑州优德实业股份有限公司 |
| 优德控股 | 指 | 优德控股集团有限公司 |
| 开封百悦诚 | 指 | 开封百悦诚企业管理中心（有限合伙） |
| 开封惠智联合 | 指 | 开封惠智联合企业管理中心（有限合伙） |
| 开封祺至盛 | 指 | 开封祺至盛企业管理中心（有限合伙） |
| 开封泽泰 | 指 | 开封泽泰企业管理中心（有限合伙） |
| 优德环球文传 | 指 | 河南优德环球文化传媒有限公司 |
| 优德实业 | 指 | 河南优德实业有限公司 |
| 绿城优德投资 | 指 | 河南绿城优德投资有限公司 |
| 牛氏健康、优德医疗科技 | 指 | 河南牛氏健康产业有限公司； 原河南优德医疗科技有限公司 |
| 优德伟业 | 指 | 郑州优德伟业高科技发展有限公司 |
| 优德大酒店 | 指 | 郑州优德大酒店有限公司 |
| 倩熙国际 | 指 | 倩熙（北京）国际生物科技有限公司 |
| 优德投资 | 指 | 郑州优德投资股份有限公司 |
| 优德大药房 | 指 | 河南优德大药房连锁有限公司 |
| 通顺大药房 | 指 | 郑州市通顺大药房有限公司 |
| 大森林医疗 | 指 | 郑州大森林医疗设备有限公司 |
| 东信健康伟业 | 指 | 郑州东信健康伟业发展有限公司 |
| 中优联盟 | 指 | 河南中优联盟健康产业有限公司 |
| 广州玛奈特 | 指 | 广州玛奈特医疗器械有限公司 |
| 广州奈杰尔 | 指 | 广州奈杰尔医疗器械有限公司 |
| 优等健康 原倩熙健康产业 | 指 | 河南优等健康产业集团有限公司 原郑州倩熙健康产业有限公司 |
| 贵和医疗 | 指 | 郑州贵和医疗科技有限公司 |
| 克夫尼生物 | 指 | 郑州克夫尼生物科技有限公司 |
| 优德广告 | 指 | 郑州优德广告有限公司 |
| 郑州分公司 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司郑州分公司 |

| | | |
|-----------------|---|---------------------------|
| 股东大会 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书 |
| 《公司章程》 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司章程 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 元/万元 | 指 | 人民币元/万元 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统公司，股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 天风证券/主办券商 | 指 | 天风证券股份有限公司 |
| 天风天睿 | 指 | 天风天睿投资股份有限公司（原天风天睿投资有限公司） |
| 豫博基金 | 指 | 河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙） |
| 本公开转让说明书 | 指 | 河南优德医疗设备股份有限公司公开转让说明书 |
| 报告期 | 指 | 2014年、2015年及2016年1-3月 |
| 工商局 | 指 | 工商行政管理局 |

二、专业术语

| | | |
|--------|---|---|
| 康复医疗器械 | 指 | 为达到康复理疗作用，直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品的统称。 |
| 脉冲磁 | 指 | 一个低频、高场强的窄脉冲磁场。人体内的血液、体液、细胞介质、离子等作为导体，在剧烈变化的脉冲磁场内会产生定向运动力（洛仑兹力），其运动轨迹、方向、速率、微观粒子排序、能级变化都受到相对影响，磁场强度越高，变化速率越大，其影响就更显著，机体深部的微循环的改善也更明显。 |
| 电刺激疗法 | 指 | 将电极经皮植入患者脊柱椎管内，以脉冲电流刺激脊髓神经，再通过植入患者体内的起搏器系统发放弱电脉冲至脊髓，阻断疼痛信号经脊髓向大脑传递，从而缓解顽固神经性疼痛，使病人恢复身体机能，有效提高生活质量的一种物理疗法。 |
| 中频电疗法 | 指 | 应用频率为 1,000-100,000Hz 的脉冲电流治疗疾病的一种治疗方法。 |
| 热疗 | 指 | 利用温热能有效的祛风除湿，促进新陈代谢的一种治疗方法。 |

| | | |
|------|---|---|
| 康复评定 | 指 | 通过收集资料、分析患者的各种资料，从而准确地判断障碍的情况并形成障碍学诊断的过程。 |
| 物理治疗 | 指 | 康复治疗的主体，使用包括声、光、冷、热、电、力（运动和压力）等物理因子进行治疗，针对人体局部或全身性的功能障碍或病变，采用非侵入性、非药物性的治疗来恢复身体原有的生理功能的一种康复治疗方法。 |
| 作业治疗 | 指 | 应用有目的的、经过选择的作业活动，对由于身体上、精神上、发育上有功能障碍或残疾，以致不同程度地丧失生活自理和劳动能力的患者，进行评价、治疗和训练的一种康复治疗方法。 |
| 康复护理 | 指 | 除包括一般基础护理内容外，还应用各科专门的护理技术，对患者进行残余机能的恢复。 |

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

1、产业政策风险

康复医疗器械行业是国家鼓励的重点扶持产业，我国康复医疗器械行业发展起步较晚，相对欧美等西方发达国家还有不小的差距。但是近年来我国康复医疗器械行业快速发展，伴随着产品技术含量的不断提升、产品种类和特征的越发多样化，康复医疗器械行业的法律监管体系也在不断完善。一方面，我国的康复医疗器械行业面临来自发改委和食品药品监督管理局等多个部门的监管，产业政策也在不断变化；另一方面，随着越来越多的康复医疗器械被纳入国家医疗保险的范畴，康复医疗器械的行业规范、业务资质、知识产权保护等相关法律、法规和监管要求在不断完善，对康复医疗器械产品的从业者要求也越来越高。如果国家对康复医疗器械行业出台更为严格的或者不利于康复医疗器械产业发展的政策，可能会对公司的经营产生不利影响。

2、新产品开发和技术进步的风险

医疗器械涉及声、光、电、磁、图像、材料等行业，是知识密集型的战略新兴行业，医疗器械行业水平不仅代表一国的产品技术水平，也是国民生活水平的重要衡量标准，是一个国家综合实力的重要体现。随着越来越多的康复医疗器械被纳入医疗器械范畴，对康复医疗器械产品的技术要求、质量监管越发严格。伴随我国老龄化问题的日趋严重和消费者康复诊疗意识的日趋提高，在市场需求规模不断扩张的同时，对产品的需求也更趋个性化、智能化和便携化。如何应对市场需求的不断变化，能够针对不同特征的消费者，研发、生产出满足其需求的更具技术含量的新产品，是每一个从事康复医疗器械的研发生产企业所面临也是亟需解决的重大课题。且此时正值产业结构优化调整，市场集中度日趋提高的行业发展关键期，一旦新产品的开发力度和技术进步与市场发展脱节，将对公司能否完成市场的进一步拓展甚至是市场立足造成负面影响。

3、公司业务规模发展迅速而导致的管理风险

公司经过几年的业务经营已积累了较为丰富并能适应快速发展的经营管理经验；同时，公司治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机

制。但随着公司产品种类的不断丰富以及产品结构的逐步优化，公司业务范围和业务规模将迅速拓展，人员、资产等规模也会快速增大，这就需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制、人力资源管理等诸多方面不断完善和优化，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，影响公司未来盈利能力。

4、核心技术及核心技术人员流失的风险

良好的技术储备和创新能力是公司保持核心竞争力的关键，国内康复医疗器械行业起步较晚，产品技术含量相对欧美等西方发达国家还有不小的差距，是否具备领先的技术研发能力和优秀的技术人员储备是企业行业竞争中脱颖而出的关键。公司在多年的康复医疗器械研发、生产过程中形成了一套系统的研发体系，积累了丰富的研发成果，培养了自己的核心技术团队，这些技术积累和技术团队对于公司的发展起着至关重要的作用。

如果未来与公司业务有关的技术或业务资料因各种原因流失，可能会对公司日常经营和未来发展造成重大不利影响；如果核心技术人员中的部分人员因某些原因离开公司，公司在短期内又难以找到合适的替代人选时，将对公司的日常经营和未来发展造成一定的不利影响。

5、税收优惠政策变动的风险

根据豫科【2015】30号文，企业被认定为高新技术企业，在有效期内企业享受企业所得税减按15%纳税的优惠，有效期限3年。认定期限到期后，公司需要进行高新技术企业复审。根据2016年1月29日，科技部、财政部、国家税务总局联合颁发了新修订的《高新技术企业认定管理办法》，国家对高新技术企业的认定标准越趋严格，公司高新技术企业复审存在是否能够顺利通过的不确定性风险，随着公司业务规模的不断扩张，盈利能力的不断提高，一旦未能通过高新技术企业认定，不能继续享受高新技术企业的税优惠政策，将对公司净利润水平和现金流造成一定的不利影响。

6、应收账款收回的风险

2014年末，2015年末，2016年3月末，公司应收账款余额分别为1,417.21万

元、2,324.88万元和1,949.12万元，分别占公司当期收入的16.87%、20.92%和48.06%，公司应收账款占当期收入的比例逐年增加。由于公司产品主要是销售给各级地市的公立医院，该等医院的采购主要是通过财政拨款，医院的付款流程相对复杂，因此付款存在一定的账期。虽然报告期内公司应收账款账期主要集中在一年以内，且坏账准备计提稳健，绝大多数客户信用状况良好，但是由于该等金额较大，一旦出现大额应收账款无法收回的情况，将对公司日常生产经营和业绩造成较为严重的负面影响。

7、公司未全员缴纳社保和公积金的风险

报告期内，公司未给部分员工购买社会保险，未缴纳住房公积金。虽然公司控股股东及实际控制人牛留栓承诺若公司未来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或招致损失，将对公司承担全额补偿义务。但是，为员工缴纳社会保险和缴存住房公积金是公司的法定义务，一旦员工后期对公司未履行法定义务的行为进行追溯，将对公司的正常生产经营活动造成一定的负面影响。

8、产品使用安全的风险

公司作为一家主要从事康复医疗器械的研发、生产和销售业务的高新技术企业，在生产过程中一直对产品质量进行严格把控，严格遵守《医疗器械监督管理条例》对医疗器械的设计开发、生产设备条件、原材料采购、生产过程控制、企业的机构设置和人员配备等影响医疗器械安全、有效的事项的相关规定。但公司所生产的康复医疗器械如生物反馈治疗仪、光能微电脑治疗仪等大多数产品均采用物理电学原理，不能完全排除因为产品漏洞或者使用者使用不当所造成的安全风险，从而对公司的日常生产经营带来较大的负面影响。

目 录

| | |
|--|------------|
| 释义..... | I |
| 声明..... | IV |
| 重大事项提示..... | V |
| 第一节 公司基本情况 | 10 |
| 一、基本情况..... | 10 |
| 二、股份挂牌情况..... | 10 |
| 三、公司股权结构及主要股东情况..... | 14 |
| 四、公司股本的形成及其变化..... | 25 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况..... | 46 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表..... | 52 |
| 七、本次挂牌的有关机构情况..... | 54 |
| 第二节 公司业务 | 56 |
| 一、公司主营业务及用途..... | 56 |
| 二、公司组织结构及主要生产流程..... | 64 |
| 三、公司业务关键资源要素..... | 67 |
| 四、公司收入、成本情况..... | 78 |
| 五、公司商业模式..... | 83 |
| 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位..... | 85 |
| 七、公司其他经营合法合规情况..... | 107 |
| 第三节 公司治理 | 112 |
| 一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 112 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果..... | 114 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况..... | 114 |
| 四、公司的独立性..... | 115 |
| 五、同业竞争情况及其承诺..... | 117 |
| 六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况..... | 124 |
| 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策及执行情况..... | 126 |
| 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明..... | 127 |
| 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内发生变动情况..... | 130 |

| | |
|---|------------|
| 十、公司未决诉讼或仲裁的情况..... | 131 |
| 第四节 公司财务 | 132 |
| 一、报告期内公司财务会计报告审计意见..... | 132 |
| 二、报告期内财务报表..... | 132 |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 | 159 |
| 四、报告期内利润形成的有关情况..... | 195 |
| 五、公司最近两年一期主要资产情况..... | 214 |
| 六、公司最近两年一期主要负债情况..... | 228 |
| 七、公司股东权益情况..... | 235 |
| 八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 | 243 |
| 九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 251 |
| 十、公司设立以来的资产评估情况..... | 252 |
| 十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 | 252 |
| 十二、特别风险提示..... | 254 |
| 第五节 有关声明 | 259 |
| 一、主办券商声明..... | 260 |
| 二、律师事务所声明..... | 262 |
| 三、会计师事务所声明..... | 263 |
| 第六节 附件 | 264 |
| 一、主办券商推荐报告 | 264 |
| 二、审计报告..... | 264 |
| 三、法律意见书..... | 264 |
| 四、公司章程..... | 264 |
| 五、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 | 264 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件..... | 264 |

第一节 公司基本情况

一、基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 河南优德医疗设备股份有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 股份公司设立日期 | 2008年5月13日 |
| 注册资本 | 12,000.00 万元 |
| 公司住所 | 尉氏县新尉工业园区优德大道1号 |
| 邮编 | 475500 |
| 董事会秘书 | 卢丽利 |
| 电话 | 0371-55919952 |
| 传真 | 0371-61172906 |
| 网址 | www.youdegufen.com |
| 所属行业 | <p>根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所在行业属于“专用设备制造业”（行业代码：C35）；</p> <p>根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所从事行业属于“专用设备制造业”中的“医疗仪器设备及器械制造”（分类代码：C358）；</p> <p>根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所从事行业属于“医疗保健”中的“医疗保健设备与用品”（分类代码：15101010）；</p> <p>根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所从事行业属于“专用设备制造业”中的“医疗器械设备及器械制造”（分类代码：C358），所属细分行业为机械治疗及病房护理设备制造（分类代码：C3585）。</p> |
| 主营业务 | <p>公司是一家集研发、生产和销售为一体，并直接为医院提供全体系、多品类的康复医疗器械综合解决方案的康复医疗器械提供商。公司主要产品覆盖康复评定、物理治疗、作业治疗、康复器具、康复护理等多个康复医疗体系，形成了包括物理治疗系列产品、运动作业系列产品、牵引熏蒸系列及家用电子系列产品等四大系列产品，除基本能够满足医院的康复科室对康复医疗器械需求外，公司业务还延伸至家用领域。</p> |
| 经营范围 | <p>第二类、第三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售；从事货物或技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品或技术除外。</p> |

二、股份挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股份简称：优德医疗

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：120,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

2、控股股东、实际控制人对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人牛留栓出具自愿锁定承诺：

“1、本人在公司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公司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。

锁定期间内，除上述转让方式外，本人不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、若未履行上述持股锁定承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开披露未能履行承诺的具体原因，并就未履行承诺事宜向公司其他股东和社会公众投资者道歉；本人将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴公司，并将本人持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。”

3、公司董事、监事以及高级管理人员关于所持股份自愿锁定的承诺

公司董事、监事以及高级管理人员出具自愿锁定承诺：

“1、在上述锁定期满后，本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份。

在职务变更、离职等情形下，本人仍将忠实履行上述承诺。

2、若未履行上述持股锁定承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开披露未能履行承诺的具体原因，并就未履行承诺事宜向公司其他股东和社会公众投资者道歉；本人将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴公司，并将本人持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。”

4、公司其他股东关于所持股份自愿锁定的承诺

(1) 公司股东开封百悦诚、开封惠智联合、开封祺至盛和开封泽泰出具自愿锁定承诺：

“1、在自公司股票挂牌之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本单位直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、若未履行上述持股锁定承诺，本单位将在公司股东大会及中国证监会

指定报刊上公开披露未能履行承诺的具体原因，并就未履行承诺事宜向公司其他股东和社会公众投资者道歉；本单位将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴公司，并将本单位持有公司股票锁定期限自动延长六个月。”

(2) 公司股东优德控股出具自愿锁定承诺：

“1、本公司在公司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公司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。

锁定期内，除上述转让方式外，本公司不转让或委托他人管理本公司直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、若未履行上述持股锁定承诺，本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开披露未能履行承诺的具体原因，并就未履行承诺事宜向公司其他股东和社会公众投资者道歉；本公司将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴公司，并将本公司持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。”

(3) 公司股东牛二桂出具自愿锁定承诺：

“1、本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份。

在职务变更、离职等情形下，本人仍将忠实履行上述承诺。

2、若未履行上述持股锁定承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开披露未能履行承诺的具体原因，并就未履行承诺事宜向公司其他股东和社会公众投资者道歉；本人将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴公司，并将本人持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。”

根据以上规定和股东出具的对所持股份自愿锁定的承诺，公司股东所持股份限售安排如下：

| 序号 | 股东 | 公司任职 | 是否为控股股东、实际控制人 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 不予限售的股份数量(股) | 限售股份数量(股) |
|----|----|------|---------------|---------|---------|--------------|-----------|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----|--------|----------|---|-------------|--------|------------|------------|
| 1 | 优德控股 | - | 否 | 39,258,000 | 32.72 | 13,086,000 | 26,172,000 |
| 2 | 牛留栓 | 董事长 | 是 | 27,742,000 | 23.12 | 6,935,500 | 20,806,500 |
| 3 | 开封百悦诚 | - | 否 | 13,105,000 | 10.92 | 0 | 13,105,000 |
| 4 | 开封惠智联合 | - | 否 | 8,030,000 | 6.69 | 0 | 8,030,000 |
| 5 | 豫博基金 | - | 否 | 7,629,100 | 6.36 | 7,629,100 | 0 |
| 6 | 开封祺至盛 | - | 否 | 5,850,000 | 4.88 | 0 | 5,850,000 |
| 7 | 牛二桂 | 员工 | 否 | 3,000,000 | 2.50 | 750,000 | 2,250,000 |
| 8 | 开封泽泰 | - | 否 | 3,000,000 | 2.50 | 0 | 3,000,000 |
| 9 | 周强 | 董事 总裁 | 否 | 3,000,000 | 2.50 | 750,000 | 2,250,000 |
| 10 | 牛栓柱 | 副总裁 | 否 | 3,000,000 | 2.50 | 750,000 | 2,250,000 |
| 11 | 天风天睿 | - | 否 | 1,816,400 | 1.51 | 1,816,400 | 0 |
| 12 | 温波 | - | 否 | 1,569,500 | 1.31 | 1,569,500 | 0 |
| 13 | 张花敏 | 董事 | 否 | 1,000,000 | 0.83 | 250,000 | 750,000 |
| 14 | 任向阳 | 监事 | 否 | 1,000,000 | 0.83 | 250,000 | 750,000 |
| 15 | 高宁 | 监事 | 否 | 1,000,000 | 0.83 | 250,000 | 750,000 |
| 合计 | | | | 120,000,000 | 100.00 | 34,036,500 | 85,963,500 |

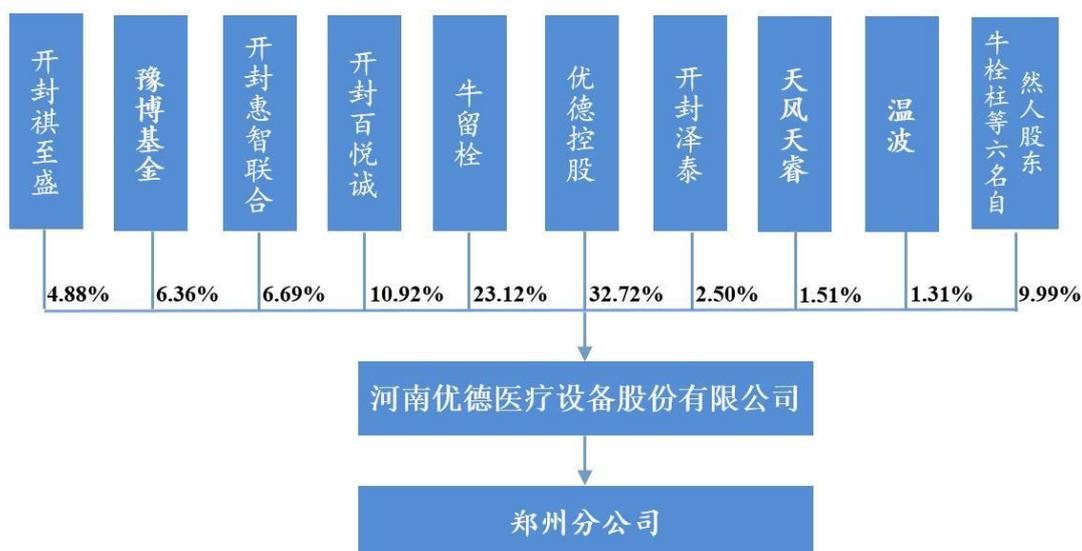
注：法人股东天风天睿原称为“天风天睿投资有限公司”，于2016年9月19日更名为“天风天睿投资股份有限公司”，并领取了新的营业执照。但截至本公开转让说明书签署之日，其在中国证券登记结算有限责任公司的证券账户公司名称仍为“天风天睿投资有限公司”。

5、挂牌后的股份转让安排

公司于2016年4月25日召开股东大会，决议通过公司挂牌后股票转让采用协议转让方式的议案。

三、公司股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况说明

1、控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东牛留栓，直接持有公司27,742,000.00股股份，持股比例为**23.12%**，同时，牛留栓还持有优德控股99.00%的股权，优德控股为公司第一大股东，持有公司**32.72%**的股权，牛留栓通过优德控股间接持有公司**32.39%**的股权，合计持有公司股权比例达到**55.51%**。牛留栓自公司成立以来一直担任公司董事长，实际参与公司生产经营管理及决策，能够对公司股东大会决议以及重大生产经营决策形成绝对控制，因此，牛留栓为公司控股股东及实际控制人。

牛留栓，男，出生于1979年1月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于西北工业大学，在职研究生学历。2000年9月至2006年1月，就职于广州真好医疗器械有限公司，历任业务经理、营销副总；2006年2月至2008年4月，就职于郑州优德伟业高科技发展有限公司，担任总经理；2008年5月至2016年2月，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任董事长和总经理；2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举担任公司董事，并经公司2016年第三次董事会选举，担任公司董事长，任期三年。同时，还担任九三学社河南省经济委员会副主任、河南省残疾人福利基金会副会长、河南省医疗器械商会副会长、郑州医

疗器械行业协会会长等职务。

2、控股股东及实际控制人最近两年一期的变化情况

报告期内，在优德控股对公司增资之前，牛留栓一直持有公司50%以上的股权；优德控股增资完成后，牛留栓虽然直接持有的公司股权比例低于50%，但牛留栓同时持有优德控股99%的股权，根据《公司法》控股股东认定原则“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”继续认定牛留栓为公司控股股东，其能够对公司股东大会决议以及重大生产经营决策形成绝对控制，因此报告期内，牛留栓一直为公司控股股东和实际控制人。

综上，最近两年一期，公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

（三）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出具之日，公司控股股东、实际控制人牛留栓除直接投资本公司以外，还直接或间接控制了如下企业：

1、优德控股集团有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 优德控股集团有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2011年4月6日 |
| 注册资本 | 6,000.00万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 尉氏县新尉工业园区优德大道1号 |
| 公司经营范围 | 自有资金对教育行业投资，对医疗业投资，企业营销策划，企业管理咨询；电子产品销售 |
| 股权结构 | 牛留栓出资 5,940.00 万元，持有 99.00% 股权；牛建国出资 60.00 万元，持有 1.00% 股权。 |

2、河南优德环球文化传媒有限公司

| | |
|-------|----------------|
| 企业名称 | 河南优德环球文化传媒有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2010年7月28日 |
| 注册资本 | 1,000.00万元 |

| | |
|--------|---|
| 公司类型 | 其他有限责任公司 |
| 公司住所 | 郑州高新区合欢西街8号 |
| 公司经营范围 | 国内广告的设计、代理、发布，企业形象策划，晚会策划，书刊、简报、DM（褶皱页）、海报的设计，展览展示服务 |
| 股权结构 | 牛留栓出资 490.00 万元，持有 49.00% 股权； 优德控股出资 510.00 万元，持有 51.00% 股权。 |

3、郑州优德伟业高科技发展有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 郑州优德伟业高科技发展有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2006年2月8日 |
| 注册资本 | 700.00 万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 郑州高新开发区瑞达路 96 号 |
| 公司经营范围 | 销售：电子产品 |
| 股权结构 | 牛留栓出资 180.00 万元，持有 25.70% 股权； 优德控股出资 357.00 万元，持有 51.00% 股权； 牛建国出资 163.00 万元，持有 23.30% 股权。 |

4、郑州优德大酒店有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 郑州优德大酒店有限公司 |
| 法定代表人 | 绳涛 |
| 成立日期 | 2008年6月24日 |
| 注册资本 | 100.00 万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 郑州高新开发区瑞达路 96 号 |
| 公司经营范围 | 酒店管理；餐饮服务：食堂：主食、热菜、凉菜（凭有效许可证经营） |
| 股权结构 | 牛留栓出资 39.20 万元，持有 39.20% 股权； 优德控股出资 51.00 万元，持有 51.00% 股权； 绳涛出资 9.80 万元，持有 9.80% 股权。 |

5、郑州优德投资股份有限公司

| | |
|-------|--------------|
| 企业名称 | 郑州优德投资股份有限公司 |
| 法定代表人 | 牛建国 |
| 成立日期 | 2010年5月25日 |
| 注册资本 | 1,200.00 万元 |

| | |
|--------|---|
| 公司类型 | 股份有限公司(非上市、自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 郑州市高新技术开发区瑞达路 96 号创业中心 1 号楼 |
| 公司经营范围 | 对实业投资；对房地产业投资；对教育行业投资；对医疗业投资；创业策划；企业改制及资产重组咨询；投资咨询（法律法规规定应经审批方可经营的项目未获审批前不得经营） |
| 股权结构 | 牛留栓出资 375.00 万元，持有 31.25% 股权； 优德控股出资 615.00 万元，持有 51.25% 股权； 王哲出资 50.00 万元，持有 4.17% 股权； 曹茂山出资 50.00 万元，持有 4.17% 股权； 彭海出资 50.00 万元，持有 4.17% 股权； 黄作辉出资 20.00 万元，持有 1.67% 股权； 张花敏出资 20.00 万元，持有 1.67% 股权； 李振峰出资 20.00 万元，持有 1.67% 股权。 |

6、河南优德实业有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 河南优德实业有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2010 年 5 月 6 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |
| 公司住所 | 郑州市郑东新区白沙镇前程村西 220 国道南 |
| 公司经营范围 | 房地产开发与经营（凭有效资质证经营）；服装加工（凭有效许可证经营）；电子产品和医疗器械的研发；设计、制作、发布、代理国内广告业务；礼仪服务、会务服务、会展服务、企业管理服务、企业形象策划、产品设计。（以上项目，法律、法规禁止的，不得经营；法律、法规规定应经审批方可经营的项目，未获批准前不得经营） |
| 股权结构 | 牛留栓出资 400 万元，持有 40% 股权； 徐进玲出资 300 万元，持有 30% 股权； 赵宝江出资 300 万元，持有 30% 股权。 |

7、河南绿城优德投资有限公司

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 河南绿城优德投资有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2014 年 4 月 7 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |
| 公司住所 | 郑州市郑东新区白沙镇岗李村西温馨家园 6 号楼 1 楼东户 |
| 公司经营范围 | 对房地产行业投资；投资管理、投资咨询（证券、期货除外）；农副产品购销（粮食除外）（法律、法规禁止的不得经营；法律、法规规定应经审批的，未获批准前不得经营） |
| 股权结构 | 牛留栓出资 400 万元，持有 40% 股权； 徐进玲出资 300 万元，持有 30% 股权； 赵宝江出资 300 万元，持有 30% 股权。 |

截至本公开转让说明书出具之日，牛留栓除控制上述企业外，不存在其他的控制企业。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 股东性质 | 股份是否质押 |
|----|---------|-------------|---------|------|--------|
| 1 | 优德控股 | 39,258,000 | 32.72 | 法人 | 否 |
| 2 | 牛留栓 | 27,742,000 | 23.12 | 自然人 | 否 |
| 3 | 开封百悦诚 | 13,105,000 | 10.92 | 有限合伙 | 否 |
| 4 | 开封惠智联合 | 8,030,000 | 6.69 | 有限合伙 | 否 |
| 5 | 豫博基金 | 7,629,100 | 6.36 | 有限合伙 | 否 |
| 6 | 开封祺至盛 | 5,850,000 | 4.88 | 有限合伙 | 否 |
| 7 | 牛二桂 | 3,000,000 | 2.50 | 自然人 | 否 |
| 8 | 开封泽泰 | 3,000,000 | 2.50 | 有限合伙 | 否 |
| 9 | 周强 | 3,000,000 | 2.50 | 自然人 | 否 |
| 10 | 牛栓柱 | 3,000,000 | 2.50 | 自然人 | 否 |
| | 合计 | 113,614,100 | 94.69 | - | - |

1、控股股东基本情况

控股股东牛留栓的基本情况，参见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况说明”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、持股 5%以上股东基本情况

（1）优德控股集团有限公司

| | |
|-------|-----------------|
| 企业名称 | 优德控股集团有限公司 |
| 法定代表人 | 牛留栓 |
| 成立日期 | 2011年4月6日 |
| 注册资本 | 6,000.00 万元 |
| 公司住所 | 尉氏县新尉工业园区优德大道1号 |

| | |
|--------|---|
| 公司经营范围 | 自有资金对教育行业投资，对医疗业投资，企业营销策划，企业管理咨询；电子产品销售 |
|--------|---|

根据优德控股《公司章程》以及其他相关资料显示，优德控股的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股东类别 | 出资比例（万元） | 持有比例（%） |
|----|------|------|-----------------|---------------|
| 1 | 牛留栓 | 自然人 | 5,940.00 | 99.00 |
| 2 | 牛建国 | 自然人 | 60.00 | 1.00 |
| 合计 | | | 6,000.00 | 100.00 |

（2）开封百悦诚企业管理中心（有限合伙）

| | |
|---------|--------------------------|
| 企业名称 | 开封百悦诚企业管理中心（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 王改丽 |
| 成立日期 | 2016年1月19日 |
| 公司住所 | 尉氏县邢庄乡蜜蜂赵村 |
| 公司经营范围 | 企业管理咨询服务，企业形象设计，商务信息咨询服务 |

根据开封百悦诚的合伙协议，截至本公开转让说明书出具之日，开封百悦诚的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类别 | 持有份额（万元） | 持有比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 王改丽 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.76 |
| 2 | 徐进玲 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 38.15 |
| 3 | 刘伟杰 | 有限合伙人 | 500.00 | 19.08 |
| 4 | 王穗生 | 有限合伙人 | 300.00 | 11.45 |
| 5 | 齐新强 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.63 |
| 6 | 周俊芳 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.63 |
| 7 | 郭海芹 | 有限合伙人 | 150.00 | 5.72 |
| 8 | 张军岭 | 有限合伙人 | 100.00 | 3.82 |
| 9 | 高祺 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.91 |
| 10 | 卢丽利 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.91 |
| 11 | 闵晖 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.91 |
| 12 | 陈立春 | 有限合伙人 | 1.00 | 0.03 |
| 合计 | | | 2,621.00 | 100.00 |

(3) 开封惠智联合企业管理中心（有限合伙）

| | |
|---------|---------------------------------------|
| 企业名称 | 开封惠智联合企业管理中心（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 谭曼曼 |
| 成立日期 | 2016年1月19日 |
| 公司住所 | 尉氏县邢庄乡蜜蜂赵村 |
| 公司经营范围 | 企业形象设计，市场营销策划咨询服务，展览展示服务、会务服务，网上贸易代理。 |

根据开封惠智联合的合伙协议，截至本公开转让说明书出具之日，开封惠智联合的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类别 | 持有份额（万元） | 持有比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 谭曼曼 | 普通合伙人 | 6.00 | 0.37 |
| 2 | 赵宝江 | 有限合伙人 | 400.00 | 24.91 |
| 3 | 王亚龙 | 有限合伙人 | 150.00 | 9.34 |
| 4 | 杨兴志 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 5 | 韩素华 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 6 | 闫磊 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 7 | 高一哲 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 8 | 梁云梅 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 9 | 田秋荣 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 10 | 马军士 | 有限合伙人 | 100.00 | 6.23 |
| 11 | 张庆伟 | 有限合伙人 | 50.00 | 3.11 |
| 12 | 钟国奇 | 有限合伙人 | 50.00 | 3.11 |
| 13 | 孔祥丽 | 有限合伙人 | 50.00 | 3.11 |
| 14 | 靳松贤 | 有限合伙人 | 50.00 | 3.11 |
| 15 | 古会锦 | 有限合伙人 | 40.00 | 2.49 |
| 16 | 张震 | 有限合伙人 | 40.00 | 2.49 |
| 17 | 牛丽娜 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.25 |
| 18 | 支爱香 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.25 |
| 19 | 马戎 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.25 |
| 20 | 赵存洲 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.62 |
| 合计 | | | 1,606.00 | 100.00 |

(4) 河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙）

| | |
|---------|--------------------------|
| 企业名称 | 河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 广州豫博投资管理有限公司（委派代表：邵博） |
| 成立日期 | 2016年7月22日 |
| 公司住所 | 郑州市郑东新区金水东路49号1号楼12层158号 |
| 公司经营范围 | 从事非证券类股权投资活动及相关咨询服务。 |

根据豫博基金的合伙协议，截至本公开转让说明书出具之日，豫博基金的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类别 | 持有份额 (万元) | 持有比例 (%) |
|----|-------------------|-------|--------------|-------------|
| 1 | 河南投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 20.00 |
| 2 | 河南省晋商联合文化传播集团有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 20.00 |
| 3 | 盈富泰克创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 20.00 |
| 4 | 郑州云翼实业有限公司 | 有限合伙人 | 2,500.00 | 10.00 |
| 5 | 河南韩百商贸有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 8.00 |
| 6 | 南阳市海科光电有限责任公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 6.00 |
| 7 | 河南梅苑商贸有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.00 |
| 8 | 河南云海科技园发展有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.00 |
| 9 | 南阳立信实业有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.00 |
| 10 | 广州豫博投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1,000.00 | 4.00 |
| 合计 | | | 25,000.00 | 100.00 |

3、其他重要股东基本情况

(1) 开封祺至盛企业管理中心（有限合伙）

| | |
|---------|--|
| 企业名称 | 开封祺至盛企业管理中心（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 姚雷 |
| 成立日期 | 2016年1月18日 |
| 公司住所 | 尉氏县邢庄乡蜜蜂赵村 |
| 公司经营范围 | 企业形象设计，市场营销策划、咨询服务，展览展示服务，会务服务，网上贸易代理。 |

根据开封祺至盛的合伙协议，截至本公开转让说明书出具之日，开封祺至盛的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类别 | 持有份额（万元） | 持有比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 姚雷 | 普通合伙人 | 20.00 | 1.71 |
| 2 | 梁白妮 | 有限合伙人 | 200.00 | 17.09 |
| 3 | 李玉玲 | 有限合伙人 | 200.00 | 17.09 |
| 4 | 舒洪亮 | 有限合伙人 | 100.00 | 8.55 |
| 5 | 刘美菊 | 有限合伙人 | 100.00 | 8.55 |
| 6 | 吴志江 | 有限合伙人 | 100.00 | 8.55 |
| 7 | 张建龙 | 有限合伙人 | 100.00 | 8.55 |
| 8 | 洪静 | 有限合伙人 | 100.00 | 8.55 |
| 9 | 陈洪生 | 有限合伙人 | 60.00 | 5.13 |
| 10 | 彭海 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.27 |
| 11 | 陈红霞 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.27 |
| 12 | 余会林 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.14 |
| 13 | 邹海丽 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.14 |
| 14 | 杜敬彩 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.71 |
| 15 | 张军威 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.85 |
| 16 | 崔利霞 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.85 |
| 合计 | | | 1,170.00 | 100.00 |

(2) 开封泽泰企业管理中心（有限合伙）

| | |
|---------|---------------------------------------|
| 企业名称 | 开封泽泰企业管理中心（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 乔海滨 |
| 成立日期 | 2016年1月19日 |
| 公司住所 | 尉氏县邢庄乡蜜蜂赵村 |
| 公司经营范围 | 企业形象设计，市场营销策划咨询服务，展览展示服务、会务服务，网上贸易代理。 |

根据开封泽泰企业管理中心的合伙协议，截至本公开转让说明书出具之日，开封泽泰企业管理中心的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类别 | 持有份额（万元） | 持有比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 乔海滨 | 普通合伙人 | 50.00 | 8.33 |
| 2 | 李运增 | 有限合伙人 | 100.00 | 16.67 |
| 3 | 宋建平 | 有限合伙人 | 50.00 | 8.33 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类别 | 持有份额（万元） | 持有比例（%） |
|----|-------|-------|---------------|---------------|
| 4 | 刘厚民 | 有限合伙人 | 100.00 | 16.67 |
| 5 | 康熙 | 有限合伙人 | 200.00 | 33.33 |
| 6 | 李明 | 有限合伙人 | 60.00 | 10.00 |
| 7 | 罗桂华 | 有限合伙人 | 40.00 | 6.67 |
| 合计 | | | 600.00 | 100.00 |

4、公司非自然人股东的私募基金备案的登记情况

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规规定，私募投资基金是指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，私募投资基金须向中国基金业协会申请登记备案。

根据公司说明以及公司非自然人股东的出资人确认，公司非自然人股东中，优德控股、开封百悦诚、开封惠智联合、开封祺至盛和开封泽泰设立均由自然人以自有资金出资设立，均未向任何投资人发出募集资金文件，不存在以非公开方式向投资人募集资金设立私募基金的情形，也未委托《证券投资基金法》所定义的基金管理人管理资产。因此不属于《证券投资法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，优德控股、开封百悦诚、开封惠智联合、开封祺至盛和开封泽泰均无需办理私募基金管理人或私募投资基金的备案登记手续。豫博基金属于私募投资基金，已于2016年8月15日取得《私募投资基金备案证明》，备案编码为SL7655；豫博基金的管理人为广州豫博投资管理有限公司，已于2015年6月11日完成私募基金管理人登记，登记编号为P1015621。天风天睿为天风证券股份有限公司直接投资业务子公司，不属于私募投资基金。

（五）公司股东之间的关联关系

公司控股股东、实际控制人牛留栓同时持有公司股东优德控股99.00%的股权；公司股东牛二桂、牛栓柱分别为实际控制人牛留栓的姐姐和哥哥；公司股东高宁是公司股东开封祺至盛的有限合伙人李玉玲的丈夫以及公司股东开封泽泰的有限合伙人李运增的女婿。除此以外，公司其他股东之间不存在任何其他关联

关系。

四、公司股本的形成及其变化

（一）股份公司设立（2008年5月）

公司前身郑州优德实业股份有限公司（以下简称“优德股份”）系2008年5月13日牛留栓、李瑛、牛二桂、李国贞和牛建国共同出资设立。

2008年4月21日，郑州市工商局出具（郑工商）名称预核私字[2008]第428号《企业名称预先核准通知书》，预先核准投资人牛留栓、李瑛、牛二桂、李国贞和牛建国申请设立的企业名称为“郑州优德实业股份有限公司”。

2008年5月12日，牛留栓、李瑛、牛二桂、李国贞和牛建国共同签署了《郑州优德实业股份有限公司章程》。

2008年5月12日，股份公司召开首次股东大会，审议通过了《郑州优德实业股份有限公司章程》；选举牛留栓、李瑛、牛二桂、李国贞和牛建国为公司董事。选举徐海忠、李小燕和刘伟为公司监事；同日，股份公司召开首次董事会，会议决议通过了：选举牛留栓为公司董事长，李瑛为公司副董事长，并聘任牛留栓为公司总经理。

2008年5月12日，河南广发联合会计师事务所出具豫广发验字（2008）第EY053号《验资报告书》，对各发起人的出资进行了审验：截至2008年5月12日止，贵公司已收到李瑛、牛二桂、李国贞、牛建国、牛留栓缴纳的注册资本合计人民币1000万元，实收资本占注册资本的100%。

2008年5月13日，公司取得了郑州市工商局核发的注册号为410100100046558的《企业法人营业执照》，公司全称为郑州优德实业股份有限公司，住所为郑州市高新开发区瑞达路96号科技创业广场1号楼6层A616号，法定代表人为牛留栓，注册资本和实收资本均为1,000万元，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为“电子产品、医疗器械、医药保健食品、电子产品的技术开发；软硬件产品研发。”

公司设立时，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|--------|-------|--------|-------|------|
| | | 认缴金额 | 占比（%） | 实际出资 | 占比（%） | |

| | | (万元) | | (万元) | | |
|----|-----|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----|
| 1 | 牛留栓 | 900.00 | 90.00 | 900.00 | 90.00 | 货币 |
| 2 | 李瑛 | 70.00 | 7.00 | 70.00 | 7.00 | 货币 |
| 3 | 李国贞 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 4 | 牛二桂 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 5 | 牛建国 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00 | 1,000.00 | 100.00 | |

(二) 股份公司历次变更

1、股份公司第一次经营范围变更（2008年7月）

2008年7月8日，股份公司全体股东召开股东大会，一致同意变更公司经营范围为“医用电子仪器设备（6821）、医用激光仪器设备（6824）、物理治疗及康复设备（6826）的研发、生产及销售；医药保健食品、机械电子产品、软硬件产品的技术研发；模具、塑料制品的加工销售”。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

公司就本次经营范围变更办理了工商变更登记和备案，并于2008年7月14日领取了由郑州市工商局核发的注册号为410100100046558的《企业法人营业执照》，核准的经营范围为：“第Ⅱ类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售。”

2、股份公司第一次股权转让（2013年2月）

2013年2月16日，股份公司全体股东召开股东大会，决议通过：1. 经郑州市产权交易市场郑州股权登记托管服务中心鉴证，原股东李国贞愿将其在公司的出资10万元（每1元出资对应1元的转让价格）全部转让给陈洪生；2. 免去李国贞董事职务，不再担任董事，选举陈洪生为董事。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司修改了公司章程中的相应条款。

2013年2月26日，郑州市产权交易市场出具了郑产[2013]1303号《股权转让鉴证报告》对上述股权转让予以验证：“本次转让已经该公司股东大会决议通过，

转让双方已经签订股权转让协议。根据转让协议，李国贞同意将其持有郑州优德实业股份有限公司1%股权10万股，以每股1元合计10万元的价格转让给陈洪生。”

2013年2月27日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记和备案，并取得了郑州市工商局核发的注册号为410100100046558的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 牛留栓 | 900.00 | 90.00 | 900.00 | 90.00 | 货币 |
| 2 | 李瑛 | 70.00 | 7.00 | 70.00 | 7.00 | 货币 |
| 3 | 陈洪生 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 4 | 牛二桂 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 5 | 牛建国 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00 | 1,000.00 | 100.00 | |

截至本公开转让说明书出具之日，上述股权转让事宜不存在纠纷和潜在纠纷、不存在股权代持的情形。

3、股份公司第二次经营范围变更（2014年5月）

2014年4月10日，股份公司全体股东召开股东大会，一致同意变更公司经营范围，增加第三类医疗器械生产销售。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

公司就本次经营范围变更办理了工商变更登记和备案，并于2014年5月5日领取了由郑州市工商局颁发的注册号为410100100046558的《营业执照》，核准的经营围为“第二类、第三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售。（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）”。

4、股份公司第二次股权转让（2014年8月）

2014年8月26日，股份公司全体股东召开股东大会，会议审议并通过：1. 同意牛建国将其持有的公司股权10万元以每股1元价格合计10万元转让给李瑛。2.

免去牛建国董事，增补选举牛栓柱为董事。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2014年9月17日，郑州股权登记托管服务中心出具了郑股鉴[2014]1420号《股权转让鉴证报告》对上述股权转让予以鉴证：“转让双方已经签订股权转让协议，根据转让协议，牛建国同意将其持有郑州优德实业股份有限公司的股权10万股，以每股1元合计10万元的价格转让给李瑛。”

公司就本次股权转让办理了工商变更登记和备案，并取得了由郑州市工商行政管理局核发的注册号为410100100046558的《营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 牛留栓 | 900.00 | 90.00 | 900.00 | 90.00 | 货币 |
| 2 | 李瑛 | 80.00 | 8.00 | 80.00 | 8.00 | 货币 |
| 3 | 牛二桂 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 4 | 陈洪生 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00 | 1,000.00 | 100.00 | |

截至本公开转让说明书出具之日，上述股权转让事宜不存在纠纷和潜在纠纷、不存在股权代持的情形。

5、股份公司第三次股权转让以及第一次增资（2014年12月）

2014年10月27日，股份公司全体股东召开股东大会，会议审议并通过：1. 同意陈洪生将其持有的本公司的1%的股权转让给牛二桂。2. 同意增加注册资本和实收资本2000万元，其中，牛留栓认缴1800万元，李瑛认缴160万元，牛二桂认缴40万元。出资方式均为债权转股权出资。本次认缴的债权转股权情况为：债权人牛留栓在公司的债权余额为18,991,480元，其中1800万元转为公司股权；债权人李瑛在公司的债权余额为160万元，全部转为公司股权；债权人牛二桂在公司的债权余额为50万元，其中40万元转为公司股权。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

(1) 债权出资的形成过程

A、牛留栓的债权形成过程

牛留栓分别于2012年11月2日、2013年5月12日、2014年2月10日与优德医疗签署《借款协议》，约定的借款金额为3,000,000.00元、7,000,000.00元和12,000,000.00元。截止2014年9月30日，优德医疗应付牛留栓债务总计18,991,480.00元。

B、李瑛的债权形成过程

李瑛于2014年3月25日与优德医疗签署《借款协议》，约定的借款金额为1,600,000.00元。截止2014年9月30日，优德医疗应付李瑛债务总计1,600,000.00元。

C、牛二桂的债权形成过程

牛二桂于2014年7月10日与优德医疗签署《借款协议》，约定的借款金额为500,000.00元。截止2014年9月30日，优德医疗应付牛二桂债务总计500,000.00元。

上述债权形成过程主要是牛留栓、李瑛、牛二桂使用个人资金为公司日常经营的提供资金周转支持，牛留栓、李瑛、牛二桂未收取资金使用费。

(2) 债权出资的履行的程序

2014年11月17日，河南德宏光大资产评估有限公司对上述债权进行评估，并出具了豫德评报字（2014）第1120号《评估报告》。确认截至评估基准日2014年9月30日，牛留栓先生、李瑛女士、牛二桂女士所持有的债权市场价值人民币2000万元。

2014年11月18日，河南金奕源会计师事务所有限公司出具了豫金奕源所验字（2014）第0029号《验资报告》对上述债权出资进行了验证：“截至2014年11月18日止，贵公司已收到牛留栓先生、李瑛女士、牛二桂女士缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,000万元（大写贰仟万元），股东以其持有贵公司的债权作价出资2000万元，其中：牛留栓先生以债权转股权出资1800万元，李瑛以债权转股权出资160万元，牛二桂以债权转股权出资40万元。”

本次债权转股权的增资当时并未进行专项审计，2016年3月20日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会B专审字【2016】0465号《河南优德医疗设备股份有限公司部分债务专项审计报告》，对上述债权转股权的增资事项进行了复审。

（3）股权转让履行的程序

2014年12月8日，郑州股权登记托管服务中心出具了郑股鉴[2014]1424号《股权转让鉴证报告》对上述股权转让予以鉴证：“转让双方已经签订股权转让协议。根据转让协议，陈洪生同意将其持有郑州优德实业股份有限公司的股权10万股，以每股1元合计10万元的价格转让给牛二桂。”。

2014年12月12日，公司就上述股权转让及增资办理了工商变更登记和备案，并取得了由郑州市工商局核发的注册号为410100100046558的《营业执照》。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 牛留栓 | 2,700.00 | 90.00 | 2,700.00 | 90.00 | 货币、债权 转股权 |
| 2 | 李瑛 | 240.00 | 8.00 | 240.00 | 8.00 | 货币、债权 转股权 |
| 3 | 牛二桂 | 60.00 | 2.00 | 60.00 | 2.00 | 货币、债权 转股权 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00 | 3,000.00 | 100.00 | |

截至本公开转让说明书出具之日，上述增资事宜不存在纠纷和潜在纠纷、不存在股权代持的情形。

公司2014年9月和2014年12月的股权转让事宜分别由郑州股权登记托管服务中心出具了股权转让的鉴证报告，郑州股权登记托管服务中心主要开展股权托管、股权变更登记、办理股权转让鉴证等工作的第三方服务平台，该中心的基本情况如下：

| | |
|-------|--------------------|
| 企业名称 | 郑州股权登记托管服务中心 |
| 法定代表人 | 杨大为 |
| 信用代码 | 91410100699990270M |

| | |
|--------|--|
| 成立日期 | 2010年02月01日 |
| 注册资本 | 5000万人民币 |
| 公司类型 | 全民所有制 |
| 出资人 | 郑州市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 公司住所 | 郑州市二七区嵩山南路10号 |
| 公司经营范围 | 股（产）权登记、变更、注销；股权托管、分红、派息、挂失及信息查询；股权质押融资；办理股权转让鉴证；提供融资交易平台。（凭有效许可证经营） |

公司在郑州股权登记托管服务中心办理股份转让鉴证报告主要因为公司设立以来就是股份公司，公司股权变动在办理工商变更登记时需要出具第三方的鉴证文件，同时也强化了公司股权转让的效力。公司仅在该中心办理了股权转让鉴证事项，并未在该中心办理股份托管或挂牌业务。

（4）债务重组情况

本次债务重组采取的方式为债权转股权，具体而言，债权人牛留栓在公司的债权余额为 18,991,480 元，其中 1800 万元转为公司股权；债权人李瑛在公司的债权余额为 160 万元，全部转为公司股权；债权人牛二桂在公司的债权余额为 50 万元，其中 40 万元转为公司股权。

债权人牛留栓为公司控股股东及实际控制人，李瑛为牛留栓的配偶，牛二桂为牛留栓的姐姐，债权的形成原因是以上债权人为公司提供资金周转、支持公司日常运营，本次债务重组的原因是债权人看好公司发展前景，将债权转为股权支持公司长期发展。

根据《企业会计准则第 12 号—债务重组》第六条规定，将债务转为资本的，债务人应当将债权人放弃债权而享有股份的面值总额确认为股本（或者实收资本），股份的公允价值总额与股本（或者实收资本）之间的差额确认为资本公积。重组债务的账面价值与股份的公允价值总额之间的差额，计入当期损益。

本次债权转股权的转让价格为每 1 元债权对应 1 股公司股本。2014 年 8 月，原股东牛建国将其持有的公司股权 10 万股以每股 1 元的价格转让给李瑛；2014 年 12 月，与本次债权转股权同时，原股东陈洪生将其持有公司股权 10 万股以每股 1 元的价格转让给牛二桂；2015 年 10 月，原股东李瑛将其持有公司股权 10 万股以每股 1 元的价格转让给牛二桂；本次债权转股权的价格与相近时间内

公司股权转让价格一致，因此，本次债权人以所享有股份的公允价值（1元/股）将债权转为公司股权，依据会计准则规定不确认债务重组利得（或损失），亦不存在债务重组相关的涉税事项。

本次债权转股权履行了必要的内部程序：①债权形成过程中，债权人与优德医疗均签署有《借款协议》；②2014年10月10日，债权人分别与优德医疗签订《债权转股权协议》，双方对债权总额、债权转股权金额等进行了确认。③2014年10月27日，股份公司全体股东召开股东大会，会议审议并通过债权转股权相关事宜；同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

此外，本次债权转股权经资产评估公司、会计师事务所等外部机构评估、审验，并经工商部门核准登记，换领了新的《营业执照》。

6、股份公司第三次经营范围变更（2015年2月）

2015年1月19日，股份公司全体股东召开股东大会，并作出股东大会决议：“同意将营业范围变更为二类、三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售；从事货物的进出口业务。”

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

公司就本次经营范围变更办理了工商变更登记和备案，并于2015年2月2日取得了由郑州市工商局核发的注册号为410100100046558的《营业执照》，核准的经营围为“第二类、第三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售；从事货物或技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品或技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）”。

7、股份公司名称变更以及第一次住所变更（2015年8月）

2015年8月25日，股份公司全体股东召开股东大会，会议审议并通过：一、公司迁址到尉氏县新尉工业园区优德大道；二、公司更名为：河南优德医疗设备

股份有限公司。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2015年9月9号，公司就上述变更办理了工商变更登记和备案，并取得了由尉氏县工商局核发的注册号为410100100046558的《营业执照》。

8、股份公司第四次股权转让（2015年10月）

2015年9月28日，股份有限公司召开股东大会，会议审议并通过：同意原股东李瑛将其240万元货币出资全部转让给牛二桂。

同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》；

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2015年10月27日，公司就上述股权转让办理了工商变更登记和备案，并取得了由尉氏县工商局核发的注册号为91410223675354915P的《营业执照》。

本次股权转让完成后，公司股东结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 牛留栓 | 2,700.00 | 90.00 | 2,700.00 | 90.00 | 货币、债权 转股权 |
| 2 | 牛二桂 | 300.00 | 10.00 | 300.00 | 10.00 | 货币、债权 转股权 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00 | 3,000.00 | 100.00 | |

截至本公开转让说明书出具之日，上述股权转让事宜不存在纠纷和潜在纠纷、不存在股权代持的情形。

9、股份公司第二次住所变更（2015年11月）

2015年11月2日，股份公司全体股东召开股东大会，并作出股东大会决议，同意公司住所由“尉氏县新尉工业园区优德大道”变更为“尉氏县新尉工业园区优德大道1号”。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司修改了公司章程中的相关条款。

公司就本次住所变更办理了工商变更登记和备案，并于2015年11月4日取

得了由尉氏县工商局核发的注册号为 91410223675354915P 的《营业执照》。

10、股份公司第二次增资（2015 年 11 月）

2015年11月20日，股份公司全体股东召开股东大会，会议决议并通过：1、同意优德控股集团有限公司可用土地、在建工程以评估价3,925.80万元入股河南优德医疗设备股份有限公司；其中土地2,436.00万元，在建工程1,489.80万元。2、同意牛留栓追加现金投资74.20万元。本次增资后，公司注册资本变更为7,000.00万元。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2015年10月8日，北京亚太联华资产评估有限公司对优德控股上述土地使用权进行评估，并出具了亚评报字【2015】第175号《评估报告》，根据评估报告，优德控股的上述土地使用权评估值为2,436.00万元；本次评估采用的评估方法为成本逼近法，评估基准日为2015年9月30日，土地使用权账面价值为2,436.00万元，评估增值率为0。该土地使用权用于公司在尉氏县建设生产基地，与公司经营情况密切相关，有利于公司生产、研发、销售一体化布局。

2015年12月31日公司将土地使用权资产入账至“无形资产”科目；2016年2月25日，公司取得变更后的尉土国用（2016）第1127号《国有土地使用权证》，土地使用权人为优德医疗。因此，土地使用权已入账并完成权属变更手续。

2015年10月30日，北京亚太联华资产评估有限公司对优德控股上述用于出资的实物资产进行评估，并出具了亚评报字【2015】第195号《评估报告》。根据评估报告，优德控股拟出资实物资产主要为在建工程、工程物资，实物资产账面价值为1,489.80万元，评估值为4,518.85万元；评估基准日为2015年9月30日，本次评估采用的评估方法为成本法，评估增值3,029.05万元，增值率203.32%。该在建工程为公司在尉氏县建设的生产基地，与公司经营情况密切相关，有利于公司生产、研发、销售一体化布局。

2015年12月2日，公司与优德控股、在建工程施工单位签署关于尉氏优德科技园建设工程《费用预算合同的转让协议》、《施工图审查合同的转让协议》、《设计合同的转让协议》《监理合同的转让协议》、《在建工程的转让协议》、《电梯承揽合同的转让协议》等协议，协议约定以2015年12月3日为转让项目交

付日，交付日后公司全面行使项目所有者的权利，并承担项目所有者的义务及风险。2015年12月31日公司将股东出资的实物资产分别入账至“在建工程”、“工程物资”科目。因此，实物资产已入账并办妥交割手续。

本次用于出资的实物资产详细情况如下：

(1) 在建工程明细表

| 序号 | 项目名称 | 施工单位 | 开工日期 | 预计完工日期 | 账面价值(元) | 评估价值(元) | 增减值(元) | 增值率(%) |
|----|-------------|---------------------|--------|---------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 1 | 货运电梯 | 波士顿电梯(苏州)有限公司 | 2015/8 | 2016/6 | 500,000.00 | 500,000.00 | - | - |
| 2 | 1、3、5、6号车间 | 河南瑞铵建筑工程有限公司 | 2015/4 | 2015/11 | 8,000,000.00 | 26,679,324.00 | 18,679,324.00 | 233.5 |
| 3 | 2、4号车间 | 河南鼎泰建筑安装有限公司 | 2015/3 | 2015/11 | 3,000,000.00 | 14,353,185.00 | 11,353,185.00 | 378.4 |
| 4 | 围墙 | 尉氏县新尉工业园区岗陆村委会 | 2015/2 | 2015/5 | 720,000.00 | 720,000.00 | - | - |
| 5 | 工程造价咨询 | 河南圣基工程咨询有限公司 | 2015/3 | 2015/3 | 150,000.00 | 150,000.00 | - | - |
| 6 | 设计费 | 中科院建筑设计研究院有限公司河南分公司 | 2015/4 | 2015/3 | 750,000.00 | 750,000.00 | - | - |
| 7 | 房屋建筑工程施工图设计 | 河南鸿图施工图审查有限公司 | 2015/4 | 2015/4 | 100,000.00 | 100,000.00 | - | - |
| 8 | 监理费 | 河南省万安工程建设监理有限公司 | 2015/5 | 2015/5 | 100,000.00 | 358,000.00 | 258,000.00 | 258.0 |
| 9 | 混凝土检验费 | 河南省建科院工程检测有限公司 | 2015/5 | 2015/5 | 39,000.00 | 39,000.00 | - | - |
| 10 | 建设工程勘察 | 河南卓越建设工程有限公司 | 2015/3 | 2015/3 | 80,000.00 | 80,000.00 | - | - |
| 11 | 建设工程设计 | 华诚博远(北京)建筑规划设计有限公司 | 2015/3 | 2015/3 | 30,000.00 | 30,000.00 | - | - |
| 12 | 电改费 | 开封泰莱电力工程有限公司 | 2015/3 | 2015/3 | 100,000.00 | 100,000.00 | - | - |
| 13 | 土地平整 | 河南瑞铵建筑工程有限公司 | 2015/5 | 2015/5 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 14,869,000.00 | 45,159,509.00 | 30,290,509.00 | 203.7 |

(2) 工程物资明细表

单位：元

| 序号 | 名称 | 工程项目 | 计量单位 | 数量 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率 (%) |
|----|-------|------|------|----|-----------|-----------|-----|---------|
| 1 | 线管接线盒 | 车间 | 箱 | 3 | 800.00 | 800.00 | - | - |
| 2 | 电线 | 车间 | 箱 | 5 | 6,000.00 | 6,000.00 | - | - |
| 3 | 日丰水管 | 车间 | 批 | 1 | 4,500.00 | 4,500.00 | - | - |
| 4 | 钢丝绳 | 车间 | 批 | 1 | 545.00 | 545.00 | - | - |
| 5 | 堵头 | 车间 | 箱 | 5 | 750.00 | 750.00 | - | - |
| 6 | 胶带 | 车间 | 箱 | 2 | 235.00 | 235.00 | - | - |
| 7 | 三通 | 车间 | 箱 | 5 | 670.00 | 670.00 | - | - |
| 8 | 弯头 | 车间 | 箱 | 5 | 862.00 | 862.00 | - | - |
| 9 | 水阀 | 车间 | 箱 | 2 | 955.00 | 955.00 | - | - |
| 10 | 水管接头 | 车间 | 箱 | 5 | 565.00 | 565.00 | - | - |
| 11 | 水龙头 | 车间 | 箱 | 4 | 918.00 | 918.00 | - | - |
| 12 | 下水管 | 车间 | 批 | 1 | 200.00 | 200.00 | - | - |
| 13 | 玻璃胶 | 车间 | 箱 | 3 | 300.00 | 300.00 | - | - |
| 14 | 三角阀 | 车间 | 箱 | 5 | 1,500.00 | 1,500.00 | - | - |
| 15 | 开关插座 | 车间 | 箱 | 10 | 5,000.00 | 5,000.00 | - | - |
| 16 | 电源保险 | 车间 | 箱 | 5 | 5,200.00 | 5,200.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 29,000.00 | 29,000.00 | - | - |

(3) 土地使用权明细表

| 序号 | 土地证编号 | 土地位置 | 取得日期 | 面积 (m ²) | 使用权类型 | 账面价值 (万元) | 评估价值 (万元) |
|----|------------------|---------------|----------|----------------------|-------|-----------|-----------|
| 1 | 尉土国用(2015)第1127号 | 尉氏县大营镇尚王村、岗陆村 | 2015/7/3 | 100,199 | 出让 | 2,436.00 | 2,436.00 |

截至本说明书签署之日，上述用于出资的土地使用权已于2015年12月31日入账并开始摊销使用，在建工程等非货币资产仍在建设过程中，尚未投入使用，土地使用权、在建工程等非货币资产均未发生处置情形。

根据2014年3月1日施行的《公司法》第二十七条规定，股东可以用货币

出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。

本次非货币资产出资履行了必要的内部决策程序，并经有相关资质的评估公司、会计师事务所出具《评估报告》、《专项审计报告》、《验资报告》，对增资的相关事项进行评估、复审和验资。同时，本次非货币资产出资履行了工商登记、换领营业执照等外部程序，并由尉氏县工商局、税务局、国土资源局等管理部门出具了无违法违规证明；公司履行程序符合当时法律法规等相关规定。

2016年1月13日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会B专审字（2016）0463号《优德控股集团有限公司尉氏优德科技园项目专项审计报告》，对上述土地使用权和实物资产予以专项审计，经审计，截至2015年9月30日尉氏优德科技园项目投入68,662,587.05元，其中，优德控股已为尉氏优德科技园项目支付款项38,838,587.05元。

2016年3月17日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会B验字（2016）0402号《验资报告》对上述土地使用权、实物及货币出资进行了审验，经审验：“截至2016年2月25日止，贵公司已收到各股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币4,000.00万元。股东优德控股集团有限公司以土地使用权及实物出资3,925.80万元，股东牛留栓以货币出资74.20万元。”

2015年11月30日，公司就上述增资办理了工商变更登记和备案，并取得了尉氏县工商局核发的注册号为91410223675354915P的《营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 优德控股 | 3,925.80 | 56.08 | 3,925.80 | 56.08 | 土地使用权、实物 |
| 2 | 牛留栓 | 2,774.20 | 39.63 | 2,774.20 | 39.63 | 货币、债权 转股权 |
| 3 | 牛二桂 | 300.00 | 4.29 | 300.00 | 4.29 | 货币、债权 转股权 |

| | | | | | |
|----|----------|--------|----------|--------|--|
| 合计 | 7,000.00 | 100.00 | 7,000.00 | 100.00 | |
|----|----------|--------|----------|--------|--|

11、股份公司第三次增资（2016年1月）

2016年1月19日，股份公司召开2016年度第一次临时股东大会，决议通过：1、将公司注册资本由7,000.00万元增加至10,898.50万元；2、本次新增股本的认购价为每股2元，超出1元部分计入公司资本公积，由公司全体新老股东共同享有。其中：开封惠智联合企业管理中心（有限合伙）以货币方式认购803万股，合计出资额为1606万元；开封祺至盛企业管理中心（有限合伙）以货币方式认购585万股，合计出资额为1170万元；开封百悦诚企业管理中心（有限合伙）以货币方式认购1310.5万股，合计出资额为2621万元；开封泽泰企业管理中心（有限合伙）以货币方式认购300万股，合计出资额为600万元；周强以货币方式认购300万股，合计出资额为600万元；牛栓柱以货币方式认购300万股，合计出资额为600万元；高宁以货币方式认购100万股，合计出资额为200万元；张花敏以货币方式认购100万股，合计出资额为200万元；任向阳以货币方式认购100万股，合计出资额为200万元。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2016年1月20日，本次增资新增股东开封惠智联合、开封祺至盛、开封百悦诚、开封泽泰、周强、牛栓柱、高宁、张花敏、任向阳与优德医疗签订了《增资认购协议》。

2016年3月29日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对上述增资进行了验证，并出具了亚会B验字（2016）0403号《验资报告》：经审验，截至2016年3月28日止，贵公司已收到各股东缴纳的出资款人民币7797.00万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币3,898.50万元，余额人民币3,898.50万元转入资本公积（股本溢价）。

2016年1月27日，公司就上述增资办理了工商变更登记，并取得了尉氏县工商局核发的注册号为91410223675354915P的《营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 优德控股 | 3,925.80 | 36.02 | 3,925.80 | 36.02 | 土地使用权、实物 |
| 2 | 牛留栓 | 2,774.20 | 25.46 | 2,774.20 | 25.46 | 货币、债权 转股权 |
| 3 | 开封百悦诚 | 1,310.50 | 12.02 | 1,310.50 | 12.02 | 货币 |
| 4 | 开封惠智联合 | 803.00 | 7.37 | 803.00 | 7.37 | 货币 |
| 5 | 开封祺至盛 | 585.00 | 5.37 | 585.00 | 5.37 | 货币 |
| 6 | 牛二桂 | 300.00 | 2.75 | 300.00 | 2.75 | 货币、债权 转股权 |
| 7 | 开封泽泰 | 300.00 | 2.75 | 300.00 | 2.75 | 货币 |
| 8 | 周强 | 300.00 | 2.75 | 300.00 | 2.75 | 货币 |
| 9 | 牛栓柱 | 300.00 | 2.75 | 300.00 | 2.75 | 货币 |
| 10 | 张花敏 | 100.00 | 0.92 | 100.00 | 0.92 | 货币 |
| 11 | 任向阳 | 100.00 | 0.92 | 100.00 | 0.92 | 货币 |
| 12 | 高宁 | 100.00 | 0.92 | 100.00 | 0.92 | 货币 |
| 合计 | | 10,898.50 | 100.00 | 10,898.50 | 100.00 | |

12、股份公司第四次增资（2016年8月）

2016年8月7日，股份公司召开2016年度第五次临时股东大会，决议通过：1、公司增发新股1,101.50万股，新增注册资本1,101.50万元，本次新增股本的认购价为每股2.753元。河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙）以货币方式认购762.91万股，合计出资额为2,100.00万元；天风天睿投资有限公司以货币方式认购181.64万股，合计出资额为500.00万元；温波以货币方式认购156.95万股，合计出资额为432.00万元。

同日，根据本次股东大会会议决议，股份公司以章程修正案方式修改了原公司章程。

2016年8月16日，本次增资新增股东豫博基金、温波分别与优德医疗、牛留栓签订了《股份认购合同》；2016年8月19日，本次增资新增股东天风天睿与优德医疗、牛留栓签订了《股份认购合同》。

2016年8月23日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对上述增资进行了验证，并出具了亚会B验字(2016)0593号《验资报告》：经审验，截至2016

年8月23日止，贵公司已收到各股东缴纳的出资款人民币3,032.00万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币1,101.50万元，余额人民币1,930.50万元转入资本公积（股本溢价）。

2016年8月24日，公司就上述增资办理了工商变更登记，并换领了新的《营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|--------|--------------|--------|--------------|--------|----------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比 (%) | 实际出资 (万元) | 占比 (%) | |
| 1 | 优德控股 | 3,925.80 | 32.72 | 3,925.80 | 32.72 | 土地使用权、实物 |
| 2 | 牛留栓 | 2,774.20 | 23.12 | 2,774.20 | 23.12 | 货币、债权转股权 |
| 3 | 开封百悦诚 | 1,310.50 | 10.92 | 1,310.50 | 10.92 | 货币 |
| 4 | 开封惠智联合 | 803.00 | 6.69 | 803.00 | 6.69 | 货币 |
| 5 | 豫博基金 | 762.91 | 6.36 | 762.91 | 6.36 | 货币 |
| 6 | 开封棋至盛 | 585.00 | 4.88 | 585.00 | 4.88 | 货币 |
| 7 | 牛二桂 | 300.00 | 2.5 | 300.00 | 2.5 | 货币、债权转股权 |
| 8 | 开封泽泰 | 300.00 | 2.5 | 300.00 | 2.5 | 货币 |
| 9 | 周强 | 300.00 | 2.5 | 300.00 | 2.5 | 货币 |
| 10 | 牛栓柱 | 300.00 | 2.5 | 300.00 | 2.5 | 货币 |
| 11 | 天风天睿 | 181.64 | 1.51 | 181.64 | 1.51 | 货币 |
| 12 | 温波 | 156.95 | 1.31 | 156.95 | 1.31 | 货币 |
| 13 | 张花敏 | 100.00 | 0.83 | 100.00 | 0.83 | 货币 |
| 14 | 任向阳 | 100.00 | 0.83 | 100.00 | 0.83 | 货币 |
| 15 | 高宁 | 100.00 | 0.83 | 100.00 | 0.83 | 货币 |
| 合计 | | 12,000.00 | 100.00 | 12,000.00 | 100.00 | |

公司（甲方）及控股股东、实际控制人牛留栓（丙方）与新增股东豫博基金、温波、天风天睿（乙方）签署的《股份认购合同》约定了投资人的一系列特殊权利：

（1）回购约定

若出现下列情形之一时，乙方有权要求丙方以自己名义或指定第三人以人

人民币现金方式或乙方接受的其他方式回购本次认购的全部或部分股份：

- 1) 发生与甲方陈述与保证事项实质性违背的情况；
- 2) 甲方的核心业务发生重大变化；
- 3) 甲方的管理层在一年内出现三分之一以上的人员变动；
- 4) 甲方被托管或进入清算程序；

5) 甲方未能达到如下业绩约定：2016年经审计的净利润不低于人民币叁仟万元（RMB30,000,000），2017年经审计的净利润不低于人民币肆仟万元（RMB40,000,000）。“净利润”是指经具有证券从业资格的会计师事务所审计的甲方相应年度的合并财务报表中归属于母公司所有者的税后净利润，并且该税后净利润中的非经常性损益所占份额不得超过15%，否则超过部分应自该税后净利润中扣除。

如上述情况任何一种出现，乙方有权要求丙方在收到书面通知的3个月内以年化12%的回报率回购本次认购的全部或部分股权。回购价格计算公式如下： $P = M \times (1 + 12\% \times t)$ ，其中：P为回购价格，M为全部或部分股权对应的原始投资金额，t为自投资款到帐日至实际控制人履行回购义务之日的自然天数除以365。

（2）未来融资

在股份认购完成后，乙方为保持对甲方的持股比例，未来将积极参与甲方的再融资。若甲方未来有进一步的股权融资需求，在不违反法律、法规、规范性文件和甲方章程的前提下，乙方均有权优先参与，以和其他方同等的价格和条件认购甲方发行的证券，且甲方在其后的任意形式的再融资价格不得低于本次认购的价格。

甲方、丙方同意且承诺：甲方不以低于股份认购的价格进行新一轮股权融资；否则丙方将以现金形式向乙方做出价格补偿，补偿金额及支付期限为：（股份认购的股份价格 - 新一轮股权融资的股份价格）*股份认购的股份数，支付期限为完成该轮股权融资起的60日内。经乙方同意或认可的再融资情形，不受本款约束。

（3）优先受让和共同出售权

本次投资完成后，公司原股东、实际控制人拟向第三方（受让方）转让其直接或间接持有的公司部分或全部股权给时，则乙方享有下列选择权：

1) 有权按同等条件优先购买原股东、实际控制人拟转让的股权（“优先受让权”）；

2) 有权优于公司原股东、实际控制人按同等条件向拟受让方转让乙方所持有的标的公司部分或全部股权（“随售权”）。向受让方出售乙方所持甲方的全部或部分股权时，如该受让方不愿购买乙方持有的甲方股权的全部或部分股权，则其他股东均不得向任何第三方转让其所持有的全部和部分甲方股权。

（三）股权质押情况

报告期内，公司无股权质押情况。

（四）重要分、子公司的历史沿革

1、优德医疗科技

（1）优德医疗科技设立

2014年12月4日，河南省开封市尉氏县工商局向投资人郑州优德实业股份有限公司颁发核准字[2014]第2262号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“河南优德医疗科技有限公司”。

2014年12月5日，优德股份召开股东大会，决议通过同意设立河南优德医疗科技有限公司。

同日，优德股份签署了《河南优德医疗科技有限公司章程》。

2014年12月5日，优德医疗科技取得了开封市尉氏县工商局核发的注册号为410223000049868《营业执照》，公司全称为河南优德医疗科技有限公司，住所为尉氏县新尉工业园区，法定代表人为牛留栓，注册资本为5000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：“第二类、第三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医疗保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发；模具及塑料制品的加工销售”。2014年12月15日，优德股份缴付了2,000万元首期货币出资。

至此，优德医疗科技的股权结构及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比(%) | 实际出资 (万元) | 占比(%) | |
| 1 | 优德股份 | 5,000.00 | 100.00 | 2,000.00 | 100.00 | 货币 |
| | 合计 | 5,000.00 | 100.00 | 2,000.00 | 100.00 | |

(2) 优德医疗科技股权转让

2015年11月6日，优德医疗科技召开2015年第3次股东会会议，决议通过：“1、同意变更公司名称为河南牛氏健康产业有限公司；2、同意变更公司法人赵现勇；3、同意原股东河南优德医疗设备股份有限公司将所持有的河南优德医疗科技有限公司100%股权（共计5000万元）转让给新股东赵现勇、杨志宏，赵现勇、杨志宏自愿接受该股份及相应的债权债务。转让完毕后河南优德医疗设备股份有限公司退出公司股东会，由赵现勇、杨志宏组成公司新的股东会。4、公司住所由“尉氏县新尉工业园区”搬迁至“尉氏县新尉工业园区优德大道1号”。

2015年11月13日，优德医疗科技就上述事宜办理了工商变更登记，并取得了开封市尉氏县工商局核发的注册号为91410223317574563J的《营业执照》。

股权转让之后，优德医疗科技的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴注册资本 | | 实际出资情况 | | 出资方式 |
|----|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------|
| | | 认缴金额 (万元) | 占比(%) | 实际出资 (万元) | 占比(%) | |
| 1 | 赵现勇 | 2,550.00 | 51.00 | 1,020.00 | 51.00 | 货币 |
| 2 | 杨志宏 | 2,450.00 | 49.00 | 980.00 | 49.00 | 货币 |
| | 合计 | 5,000.00 | 100.00 | 2,000.00 | 100.00 | |

截至2015年12月30日，公司已收到上述股权转让款，上述股权转让事宜已履行完毕，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、郑州分公司

2016年8月18日，河南优德医疗设备股份有限公司郑州分公司取得了郑州市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核发的注册号为91410100MA3XCTJC66的《营业执照》，营业场所为郑州高新技术产业开发区瑞达路96号创业广场1号园D422-423号，负责人为冯艳君，公司类型为股份有限公司分公司(非上市、自

然人投资或控股)，经营范围为：“从事所属企业法人资质范围内的业务联络”。

（五）公司出售资产情况

1、子公司股权转让的原因及必要性

由于优德医疗科技设立后，其定位不清晰，也未取得医疗器械行业的业务资质，因此一直并未实质开展业务；同时，相比注销程序，直接转让子公司股权在程序上较为便捷，周期也较短；故公司于 2015 年 11 月将所持优德医疗科技 100%的股权对外转让。

2、子公司股权转让的具体情况

2015 年 11 月 6 日，公司将其持有的优德医疗科技 100%的股权全部转让给非关联自然人赵现勇和杨志宏。由于优德医疗科技一直未实质开展业务，此次转让未经审计或评估，以优德医疗科技注册资本中的实缴金额为交易对价，交易对价金额为 2,000.00 万元。此次股权转让已经优德医疗科技于 2015 年 11 月 6 日召开的 2015 年第 3 次股东会审议通过。

2015 年 11 月 13 日，优德医疗科技就上述事宜办理了工商变更登记，并取得了开封市尉氏县工商局核发的注册号为 91410223317574563J 的《营业执照》。

截至 2015 年 12 月 30 日，公司已收到上述股权转让款，上述股权转让事宜已履行完毕，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、子公司股权转让交易的相关会计处理情况及准则依据

丧失控制权的时点，在母公司单体报表，按照长期股权投资账面价值与股权转让对价，分别借记其他应收款，贷记长期股权投资；在合并报表，对处置价款与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确认为投资收益，借记年初未分配利润，贷记投资收益、期末未分配利润。并从丧失控制权后不再将其纳入合并报表范围。

公司按照《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》及《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》中的相关规定对此次股权转让进行了相应的会计处理。

4、子公司股权转让对公司的影响

公司处置子公司优德医疗科技的股权对公司业务、财务、规范运作影响较小，公司此次股权转让交易真实、定价公允，不存在侵犯公司及公司其他股东利益的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）董事会成员

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 性别 | 是否直接持有本公司股票及债券 | 直接持股比例 (%) |
|----|-----|-------------|----|----------------|------------|
| 1 | 牛留栓 | 董事长 | 男 | 是 | 23.12 |
| 2 | 周强 | 董事、总裁 | 男 | 是 | 2.50 |
| 3 | 支爱香 | 董事、副总裁、财务总监 | 女 | 间接持股 | - |
| 4 | 张花敏 | 董事、营销一中心经理 | 女 | 是 | 0.83 |
| 5 | 郭海芹 | 董事 | 女 | 间接持股 | - |

1、牛留栓

牛留栓，董事长，牛留栓资料详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况说明”之“1、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、周强

周强，男，出生于1964年8月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于平顶山军医学校临床医学专业，本科学历。1987年6月至1990年12月，就职于河南省扶沟县民政福利医院，担任副院长；1991年1月至1998年7月，就职于河南省中药研究所门诊部，担任主管；1998年8月至2008年4月，就职于河南博恩医疗新技术有限公司，担任副总经理；2008年5月至2016年2月，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任营销总经理；2016年3月至今担任总裁。2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，担任公司董事，任期三年。同时，担任全国卫生产业企业管理协会副会长、河南省医院协会康复专委会副主委等职务。

3、支爱香

支爱香，女，出生于1964年4月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于天津财经学院，在职研究生学历。2008年4月至2013年2月就职于河南中煤电显东集团担任副总裁兼财务总监；2013年3月至2014年3月就职于河南华中医药集团担任财务总监；2014年4月至今就职于河南优德医疗设备股份有限公司担任董事、副总裁和财务总监，2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，担任公司董事，任期三年。

4、张花敏

张花敏，女，出生于1969年6月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学成人教育进修市场营销专业，大专学历。2006年3月至2007年5月，就职于河南博恩医疗器械有限公司，担任副总经理、总经理；2007年6月至2008年12月，就职于河南博恩医疗器械有限公司，担任总经理；2009年1月至2011年12月就职于广州真好医疗设备有限公司，担任总经理；2012年1月至今就职于河南优德医疗设备股份有限公司，任营销一中心经理。2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，担任公司董事。

5、郭海芹

郭海芹，女，出生于1975年2月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于河南财经学院，本科学历。1998年7月至2000年3月就职于郑州新世纪房地产开发有限公司，担任市场部职员；2000年3月至2008年10月就职于郑州清华园房地产开发有限公司，担任营销经理；2008年11月至2011年7月就职于河南天伦房地产开发有限公司担任营销总监；2011年8月至2012年8月在郑州东方鼎盛房地产开发有限公司担任营销副总；2012年8月至今就职于郑州祝福房地产开发有限公司，担任营销副总。2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，担任公司董事。

（二）监事会成员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 是否直接持有本公司股票及债券 | 持股比例(%) |
|----|-----|---------------|----|----------------|---------|
| 1 | 高宁 | 监事会主席、营销三中心经理 | 男 | 是 | 0.83 |
| 2 | 任向阳 | 监事、营销二中心经理 | 男 | 是 | 0.83 |

| | | | | | |
|---|-----|------|---|---|---|
| 3 | 姚飞扬 | 职工监事 | 女 | 否 | — |
|---|-----|------|---|---|---|

1、高宁

高宁，男，出生于1980年8月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于北京兴华大学，大专学历。2002年9月至2006年7月，就职于焦作鑫康源足道，担任总经理；2006年8月至2008年4月，自由职业者；2008年5月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任营销三中心经理。2016年3月18日，经公司第三次临时监事会选举，担任公司监事会主席，任期三年。

2、任向阳

任向阳，男，出生于1977年9月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于河南中医学院，本科学历。2000年7月至2004年12月，就职于郑州新天立实业有限公司，担任大区经理；2005年1月至2008年4月，自由职业者；2008年5月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任营销二中心经理。2016年3月18日，经公司第三次临时监事会选举，担任公司监事，任期三年。

3、姚飞扬

姚飞扬，女，出生于1987年3月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于信阳职业技术学院，大专学历。2008年7月至2009年5月，就职于河南博恩医疗器械有限公司，担任销售代表；2009年6月至2016年2月，就职于河南优德实业有限公司，担任行政专员；2016年3月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任行政专员。2016年3月18日，经公司职工代表大会选举，担任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 性别 | 是否直接持有本公司股票及债券 | 直接持股比例 (%) |
|----|-----|-------------|----|----------------|------------|
| 1 | 周强 | 董事、总裁 | 男 | 是 | 2.50 |
| 2 | 牛栓柱 | 副总裁 | 男 | 是 | 2.50 |
| 3 | 支爱香 | 董事、副总裁、财务总监 | 女 | 间接持股 | - |
| 4 | 卢丽利 | 董事会秘书、行 | 女 | 间接持股 | - |

| | | | |
|--|--------|--|--|
| | 政中心总经理 | | |
|--|--------|--|--|

1、周强

周强，总裁，周强资料详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

2、牛栓柱

牛栓柱，副总裁，男，出生于1977年12月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，就读于北京林业大学。1999年9月至2004年6月，就职于中建二局三公司，担任业务经理；2004年7月至2006年1月，担任业务总监；2006年2月至2008年3月，就职于郑州优德伟业高科技发展有限公司，担任营销副总经理；2008年4月至2016年2月，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任营销副总经理；2016年3月至今担任副总裁。

3、支爱香

支爱香，董事、副总裁、财务总监，支爱香资料详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

4、卢丽利

卢丽利，女，出生于1975年12月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于韩国中央大学，硕士。1999年7月至2007年2月，就职于河南旅游集团有限公司任韩国部部长；2007年3月至2009年3月，在韩国中央大学硕士进修；2009年4月至2011年4月，就职于河南省旅游局对外旅游合作处，担任办事员。2011年5月至2012年12月待业；2013年1月至2015年12月，就职于优德控股，担任董事长助理。2016年1月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任行政中心总经理、董事会秘书。

（四）核心技术人员

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 性别 | 是否直接持有本公司股票及债券 | 直接持股比例 (%) |
|----|----|------|----|----------------|------------|
|----|----|------|----|----------------|------------|

| | | | | | |
|---|-----|---------------|---|------|---|
| 1 | 陈洪生 | 研发工程师、生产一中心经理 | 男 | 间接持股 | — |
| 2 | 陈立春 | 研发部副主任 | 男 | 间接持股 | — |
| 3 | 贾利浦 | 电子工程师 | 男 | 否 | — |
| 4 | 张博 | 软件工程师 | 男 | 否 | — |
| 5 | 秦亚东 | 软件工程师 | 男 | 否 | — |
| 6 | 王洪亮 | 医疗注册部部长 | 男 | 否 | — |
| 7 | 陈帅令 | 工程师 | 男 | 否 | — |
| 8 | 翟艾文 | 生产中心总经理 | 男 | 否 | — |
| 9 | 朱鸿鹤 | 康复专家 | 男 | 否 | — |

1、陈洪生

陈洪生，男，出生于1981年5月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于广东工贸职业技术学院，大专学历。2006年1月至2008年5月，就职于广州今建医疗科技有限公司，担任研发工程师；2008年6月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任研发工程师，生产一中心经理。

2、陈立春

陈立春，男，出生于1979年2月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于湖南大学，本科学历。2004年8月至2007年4月，就职于郑州宇通重工有限公司，担任产品工程师；2007年4月至2008年12月，就职于山西安龙重工有限公司，担任主任工程师；2009年1月至2011年3月，就职于郑州润源重工有限公司，担任副总工程师；2011年4月至2014年2月，就职于江苏中技桩业股份有限公司，担任设备总工程师；2014年3月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任研发部副主任。

3、贾利浦

贾利浦，男，出生于1987年9月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于河南科技大学，本科学历。2011年7月至2013年2月，就职于北京赛尔福心科技有限公司，担任电子工程师；2013年3月至2013年12月就职于索凌电气有限公司，担任电子工程师；2013年12月至今就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任电子工程师。

4、张博

张博，男，出生于1989年1月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于西华大学，本科学历。2012年2月至2013年2月，就职于成都软智科技有限公司，担任软件工程师；2013年3月至2014年3月，就职于中科软件科技股份有限公司，任软件工程师；2014年4月至2015年12月，就职于梦士达科技（成都）有限公司，担任Unity3D游戏开发员；2016年1月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任软件工程师。

5、秦亚东

秦亚东，男，出生于1988年11月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于周口师范大学，本科学历，2012年11月至2013年12月，就职于郑州远洋软件技术有限公司，任软件工程师；2014年1月至2014年12月，就职于郑州华骏软件技术有限公司，任软件工程师；2015年1月至今就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任软件工程师。

6、王洪亮

王洪亮，男，出生于1982年4月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于西华大学，本科学历。2005年7月至2007年7月，就职于东莞万宝至电机设备制造有限公司，担任研发工程师；2007年8月至2010年6月，就职于费雪派克医疗保健（广州）有限公司，担任医疗注册和产品工程师；2010年7月至2013年5月，就职于河南辉瑞生物医电技术有限公司，担任医疗注册工程师；2013年6月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任医疗注册部部长。

7、陈帅令

陈帅令，男，出生于1987年2月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于济南大学泉城学院，本科学历。2013年10月至2014年4月，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任工程师助理；2014年5月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任工程师。

8、翟艾文

翟艾文，男，出生于1967年5月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1991年7月至2003年5月，就职于深圳南光工贸有限公司及全资工

厂，担任区域市场经理/SQE 课长；2003 年 6 月至 2009 年 2 月，就职于深圳富士康群创光电 MNT 事业处，担任品保课长/制造课长；2009 年 3 月至 2015 年 5 月，就职于深圳富驰机电设备有限公司，担任厂长；2015 年 6 月至 2015 年 10 月待业；2015 年 11 月至今，就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任生产中心总经理。

9、朱鸿鹤

朱鸿鹤，男，出生于 1955 年 11 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，毕业于河南医科大学，本科学历。1973 年 2 月至 1974 年 2 月，在鹿邑县任集公社任通信员；1975 年 9 月至 1978 年 7 月，在河南医科大学就读；1978 年 7 月至 1978 年 11 月在鹿邑县任集公社卫生院任办事员；1978 年 12 月至 1980 年 1 月，在周口卫生学校任教师；1980 年 2 月至 1984 年 6 月，在周口地区卫生局担任科员；1984 年 7 月至 2008 年 5 月，在周口市中医院担任主任医师；2008 年 6 月至 2012 年 2 月，在郑州大学第五附属医院，担任主任医师；2012 年 3 月至今就职于河南优德医疗设备股份有限公司，担任康复专家。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 财务指标 | 2016 年 3 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总额（万元） | 24,494.18 | 17,534.23 | 9,854.52 |
| 所有者权益（万元） | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 股东权益合计（万元） | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |
| 每股净资产（元/股） | 1.66 | 1.33 | 1.27 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 每股净资产（元/股） | 1.66 | 1.33 | 1.27 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 25.95 | 46.78 | 61.38 |
| 流动比率（倍） | 1.43 | 1.24 | 1.56 |
| 速动比率（倍） | 1.09 | 0.97 | 1.42 |
| 项目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 营业收入（万元） | 4,055.70 | 11,116.29 | 8,403.21 |
| 净利润（万元） | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 净利润（万元） | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |

| | | | |
|-------------------------------|--------|----------|-----------|
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 954.01 | 1,630.74 | 27.38 |
| 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） | 954.01 | 1,630.74 | 27.38 |
| 毛利率（%） | 38.90 | 37.61 | 29.56 |
| 净资产收益率（%） | 6.71 | 33.40 | 8.16 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 6.34 | 35.70 | 1.58 |
| 应收账款周转率（次） | 1.90 | 5.94 | 4.77 |
| 存货周转率（次） | 1.17 | 4.69 | 11.93 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.11 | 0.51 | 0.14 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.11 | 0.51 | 0.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 500.22 | 958.37 | -1,061.87 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.05 | 0.14 | -0.35 |

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 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、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 7、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
- 8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的

净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

七、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

联系地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

邮政编码：430073

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：霍玉璞

项目小组成员：霍玉璞、龚涵、胡慧芳

(二) 律师事务所

名称：北京市君泽君律师事务所

负责人：李云波

邮政编码：100033

联系地址：北京市西城区金融大街9号金融街中心南楼六层

电话：010-66523388

传真：010-66523399

经办律师：周慧明、许迪

(三) 会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

邮政编码：100031

电话：010-88000069

传真：010-88000003

经办注册会计师：郭素玲、孙寒力

(四) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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

(五) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途

(一) 主营业务

优德医疗是一家集研发、生产和销售为一体，并直接为医院提供全系列、多品类的康复医疗器械综合解决方案的康复医疗器械提供商。公司产品覆盖康复评定、物理治疗、作业治疗、康复器具、康复护理等多个康复医疗体系，形成了包括物理治疗系列产品、运动作业系列产品、牵引熏蒸系列产品及家用电子系列产品等四大系列产品，除基本能够满足医院的康复科室对康复医疗器械需求外，公司业务还延伸至家用领域。

(二) 主要产品的用途及特点

经过多年的行业积淀，公司在康复医疗器械领域共完成了 21 项医疗器械产品注册证备案、取得了 14 项专利技术和 12 项软件著作权。公司系列康复医疗器械产品能够应用于医院康复医疗科室的各项诊疗项目。公司通过自主研发、生产的产品主要包括四大系列，包括物理治疗系列、运动作业治疗系列、牵引熏蒸系列及家用电子系列等，公司产品定位于中、高端电子、理疗及康复医疗器械。

1、物理治疗系列

公司生产的物理治疗系列产品主要包括神经系统康复治疗工作站、吞咽障碍治疗仪、光能微电脑治疗仪、空气压力波治疗系统、脉冲磁治疗仪等。

(1) 生物反馈治疗仪



生物反馈治疗是将生物反馈技术与电刺激疗法相结合的理疗方法，检测患者

的肌电信号,也可以对患者进行电刺激,将患者有意识的肌肉收缩引发的肌电信号作为阈值控制电刺激实施,刺激肌肉收缩,使瘫痪肢体运动幅度加大。这种较大幅度的肌肉收缩和关节运动,向中枢神经系统提供了大量的、本体的、运动的、皮质感觉的输入冲动,传入并影响相应的大脑中枢,使大脑中枢逐渐恢复对瘫痪肌肉的控制,促使脑损伤后中枢神经系统形成新的连接和重塑神经通路,动员相关部位的神经组织承担病变组织所承担的某些功能,促使神经肌肉功能障碍的恢复。

该产品内置 92 种治疗处方, 57 种指导治疗处方, 提供防止肌肉萎缩, 缓解肌痉挛, 神经恢复治疗, 盆底肌康复治疗, 增加关节活动度治疗五大基本功能, 可根据治疗需求任意组合搭配完成个性化的治疗方案。

(2) 吞咽障碍治疗仪



吞咽是最复杂的躯体反射之一,需要有良好的口腔、咽、喉和食管功能的协调。所需时间仅为几秒钟。吞咽反射弧上某个环节受损伤时,就会发生吞咽困难。

通过刺激完整的外周运动神经来激活肌肉的电刺激,主要治疗目标是强化无力肌肉,帮助恢复运动控制。当电流经过身体时,不同组织则产生不同反应,电刺激产生的肌肉力量、耐力和协调性均表现出明确的正向训练效应。主要用于辅助强化肌力,增加吞咽肌收缩力量与速度,增加感觉反馈和时序型。

(3) 光能微电脑治疗仪



光能微电脑治疗仪主要是通过中频脉冲治疗、热疗和激光治疗等多重物理疗法进行患者的康复治疗。

中频脉冲治疗依据中频电疗法原理，将中频电流进行低频调制，产生的电刺激通过各种不同的治疗电极片，刺激人体内深层经络、穴位及疼痛部位，同时能模拟出多种中医手法，如针灸、拍打、推拿、刮痧等，用后可以使人体舒筋活络，对高血脂有辅助治疗作用。热疗是通过传导热疗法原理，利用温热能有效的祛风除湿，促进新陈代谢。激光治疗采用波长为 650nm 的低强度激光照射鼻腔，通过鼻腔毛细管吸收后，能够改变血小板和红细胞聚集能力，提高红细胞的携氧能力；通过激光照射可以改变机体单核-吞噬细胞系统（MPS）及 T、B 淋巴细胞功能，调节机体免疫功能，增强机体抗病能力。它适用于高血脂以及高血脂相关病症的治疗。

公司研发的光能微电脑治疗仪具有多样的治疗方法，可以方便使用者根据实际需要调整疗法，操作便捷，还可同时供多人使用。

（4）空气压力波治疗系统



空气压力波治疗系统利用物理治疗的正压疗法，通过对多腔气囊有顺序的反复充放气，形成了对肢体和组织的循环压力，达到促进血液和淋巴的流动及改善微循环的作用，促进患者康复，同时预防病人因长期卧床造成的肌肉萎缩等。

2、运动作业治疗系列

公司生产的运动作业治疗产品主要包括肢体智能康复工作站、减重步态训练系统、上肢康复机器人、下肢智能反馈训练系统、平衡评定及训练系统、运动功能障碍评定训练仪、训练床、上/下肢肌力训练系统等。

(1) 肢体智能康复工作站



肢体智能康复工作站根据运动治疗技术、关节活动技术而设计，同时结合生物力学、机械力学、电子学、计算机科学等诸多科学理论对患者上、下肢进行主动、被动、助力运动训练，增强身体的灵活性、减少痉挛的状态。适用于那些由于现存的基础性疾病（MS，中风等）或事故后遗症（如瘫痪）引起的运动受限。

(2) 减重步态训练系统



减重步态训练系统依据减重步态训练技术设计，可使尚不具备独立步行条件的患者较早进行步行训练，刺激了患者的脊髓步行发生器和大脑的步行中枢，激活了受累的大脑半球感觉和运动区的活动。减重步态训练系统能减少步行时身体重量和患侧髋部和下肢的负荷，使患者步行中身体重心的分布趋于对称，提高患者步行时的稳定性，减少步行中下肢相关肌群的收缩负荷，有利于支撑不足的患

者早期进行各种步行训练，下肢负荷的减轻能改善和加大下肢关节的活动范围，提高步行速度。患者在减重步态训练系统的保护下，增加了平衡稳定性，安全性提高，消除患者在步行中的紧张和恐惧心理，更好地配合治疗师的治疗。

(3) 上肢康复机器人



上肢康复机器人是根据运动治疗技术、关节活动技术而设计，结合计算机技术，对上肢的膝关节、肩关节、腕关节的运动能力和手部握力进行测量，上肢康复机器人有一个可调节的上肢支持系统，可以补偿部分上肢负重，让患者利用残余的神经肌肉支配能力进行训练，产品采用虚拟情景训练疗法，训练过程为患者提供积极的视觉与听觉反馈，为患者提供精确、稳定、个性化的训练模式，与虚拟环境中的对象进行交互，患者可以根据自己的情况反复观察模仿练习，为患者建立自主学习反射，同时增加了训练过程的趣味性，激发患者参与的积极性，将运动训练、心理治疗及功能测评有机地结合起来，针对患者个人的实际情况制定恰当的康复训练计划，能达到良好的康复训练效果。

(4) 下肢智能反馈训练系统



下肢智能反馈训练系统是根据运动治疗技术、关节活动技术而设计，结合计算机技术，对下肢的进行运动训练，下肢智能反馈训练系统有一个可调节的承重

系统，通过竖立角度和绑带位置可以减少下肢负重，并建立踏步的神经反馈，诱发肌肉主体活动、提高肌肉协同控制能力，为患者提供了一个下肢康复训练的工作平台。

(5) 平衡评定及训练系统



平衡评定及训练系统依据平衡功能评定技术和 Berg 平衡量表，结合多媒体计算机的数据库处理技术，声、像、图、文技术，通过对平衡障碍患者平衡能力的功能性测量，实现对平衡障碍患者跌倒风险的评定并加以针对性训练，可以定量、客观地反映受试者的平衡功能；针对过去平衡功能障碍的训练主要是由康复师对患者躯干控制及协调性来进行、训练仪可以通过视觉反馈开展平衡功能训练。

(6) 运动功能障碍评定训练仪



运动功能障碍评定训练仪根据运动治疗技术、关节活动技术而设计，结合计算机技术，对肘关节、握力、下肢膝关节、颈部、脊椎、手指和腕部的运动功能进行测量和分析，采用虚拟情景训练疗法，可以对全身上下多个关节运动功能进行测量和康复训练，为患者提供精确、稳定、个性化的训练模式。能够良好的突

出患者主动运动训练的积极性，逐步恢复并实时评定运动功能。

(7) 训练床



治疗床由小腿调整部分（分左右腿），大腿及臀部调整部分，背部调整部分，两侧扶手部分（左右手），头部治疗部分（含头部通气孔），头部治疗时的扶手（左右手），升降轮系统组成。主要用于病人做按摩治疗时使用。

(8) 上、下肢肌力训练系统



公司研发生产的上、下肢肌力训练系统设备由电源部分，电子控制部分，角度传感器，电机部分离合器，磁粉制动器，机械传动等主要器件组成。此类设备具有两种工作模式：一种是电子部分驱动电机正反转，通过离合器闭合带动机械部分运动，通过角度传感器检测机械运动角度来确定转动方向，从而带动人体作运动训练。另一种是电子部分关掉电机，分离离合器，电机系统不提供动力。只通过电子部分控制磁粉制动器给设备机械部分提供阻力，通过人体外力带动机械部分运动，从而进行人体力量训练。

3、牵引熏蒸系列

公司生产的牵引熏蒸系列产品主要为医用肛周治疗仪。



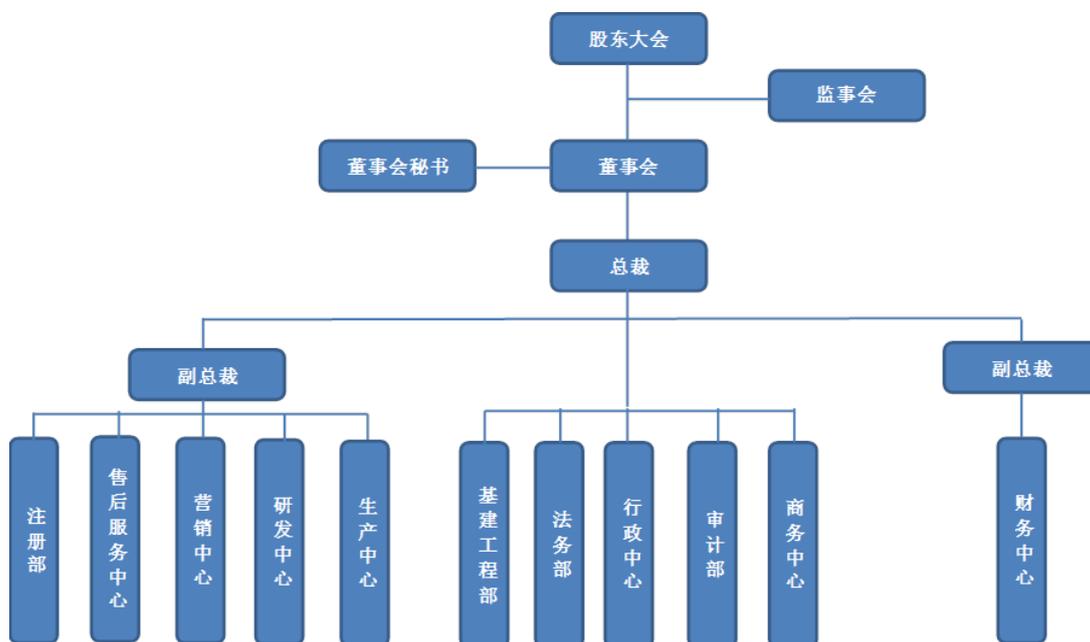
公司生产的医用肛周治疗仪应用热效应和流动学效应，结合中药熏洗、臭氧治疗机理，将有效治疗药液通过超声波雾化原理制成特微颗粒，直接渗透于患者肛周灶位；辅助以有效恒温药液对患者灶位进行持续喷洗，治疗、清洁感染部位，按摩肛门创面及周围组织，改善局部血液循环；最后运用热效应热疗功能进行治疗的贯序疗法。治疗全过程臭氧理疗（活氧疗）功能，能有效杀菌、消炎、消肿和止痛，促进创面愈合，并切实降低了病人手术治疗中的痛苦，达到解决肛周病症术前、术后治疗和护理的目的。

4、家用电子系列

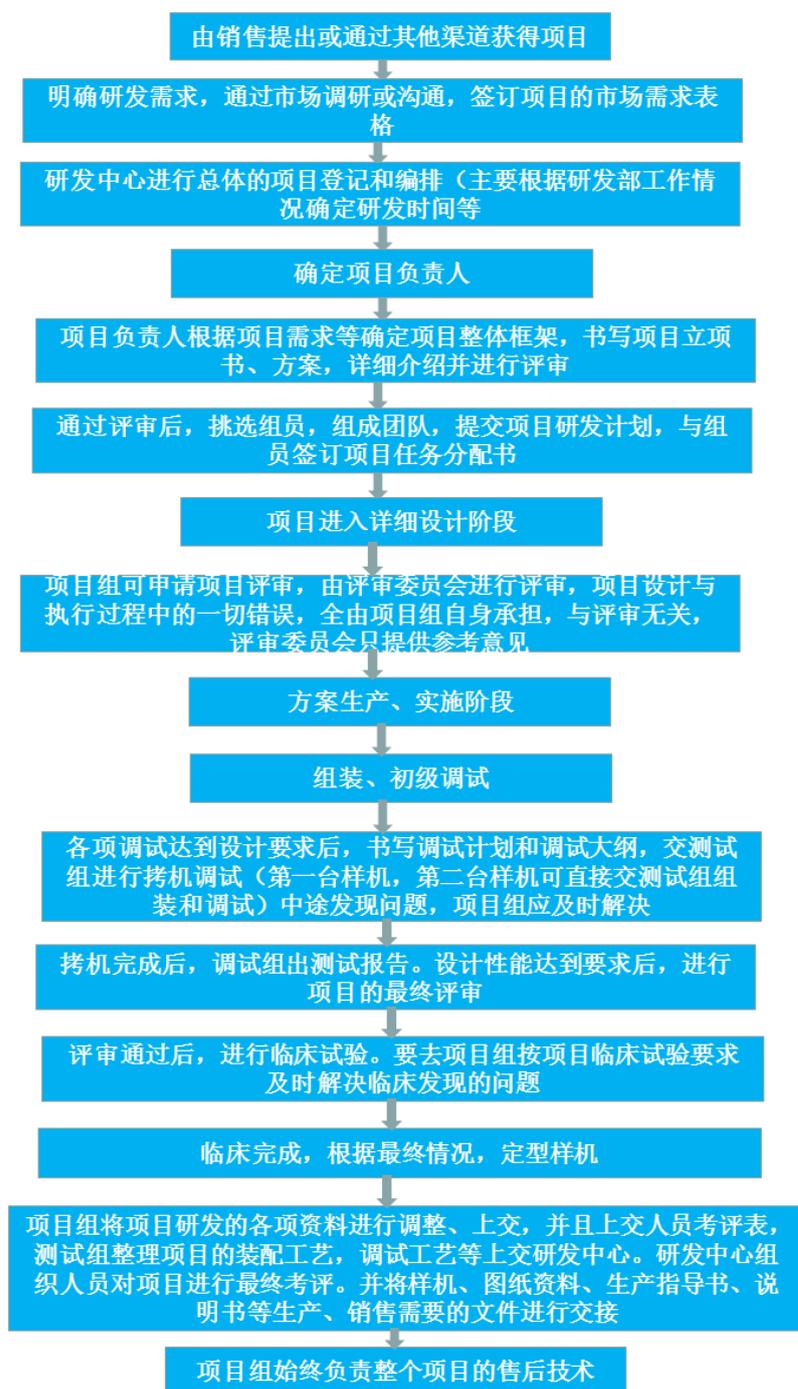
公司生产销售的家用电电子系类主要包括智能红外测温仪、智能耳温测试仪、智能电子体温计、携带型电子血糖仪以及智能电子血压计（臂式）/（腕式）等。该等产品是公司除医用器械以外，在家用市场的延伸。该等产品具有通用性、便捷式等特点，是公司产品系列的重要补充，也是患者康复诊疗过程中自主监督、自主康复的有益补充。

二、公司组织结构及主要生产流程

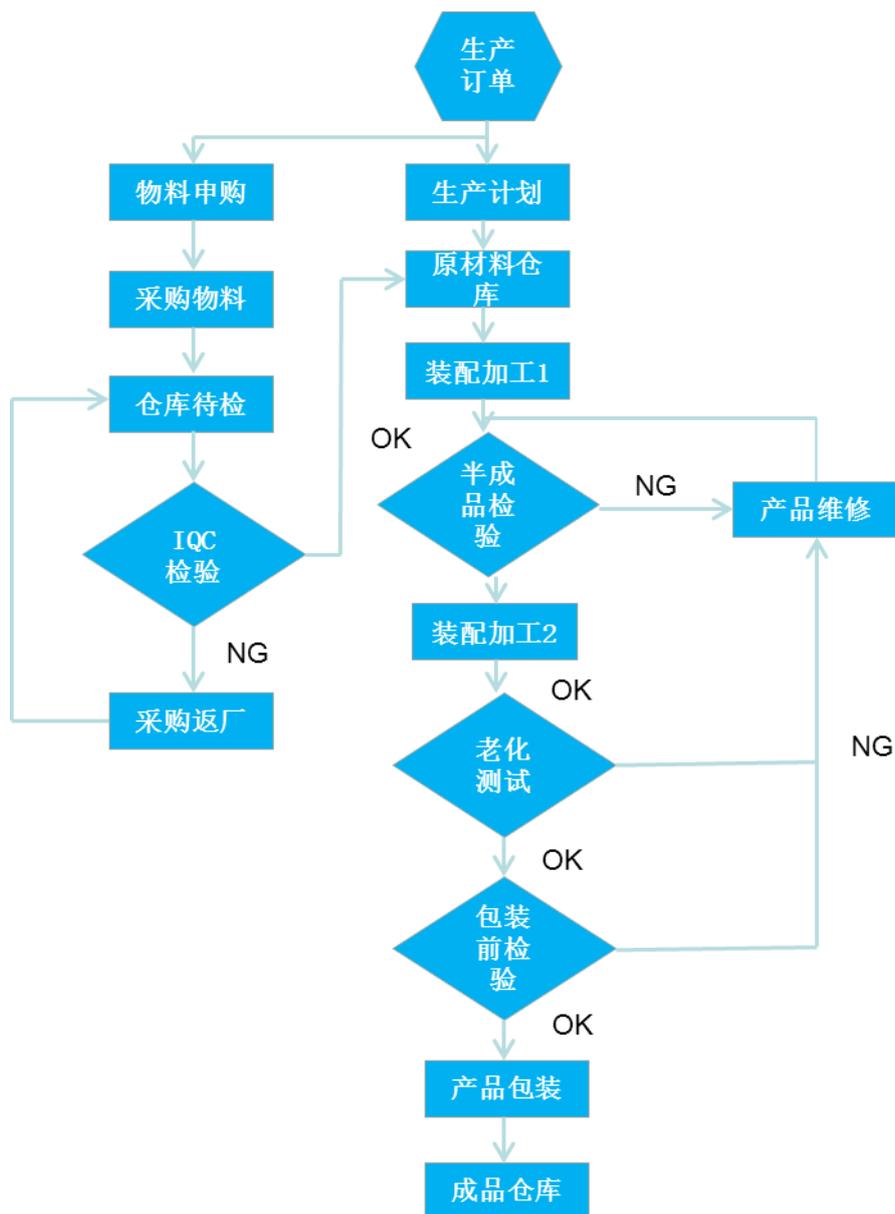
(一) 公司组织结构图



（二）主要产品开发流程



（三）主要产品生产工艺流程



根据公司发布的《质量手册》（编号：YD-SC-A/0-2015），公司按照 GB/T19001-2008 和 YY/T0287-2003 标准要求建立质量管理体系，形成文件，加以保持和实施并保持其持续有效性。质量管理体系的范围包括质量管理体系覆盖空气压力波治疗系统、平衡评定及训练系统、生物反馈治疗仪等康复理疗设备及智能电子血压计检验产品的设计、开发、生产、销售和服务的过程。

公司建立了严格的质量管理体系，实施全面的质量管理，将质量管理贯穿于整个工作流程中。

在采购活动中，采购人员根据生产及技术部门制定的物资采购计划单，按照采购物资技术标准在合格供方名单中选择供方进行采购；由质检部门对进货

进行验证并填写进货验证记录，检查货物质量合格后，仓库保管员办理入库手续。

在生产活动中，采用订单模式进行康复医疗器械产品的生产。营销中心根据中标后的合同订单，交由生产部制定生产计划和工艺开单，并通过项目立项、项目策划、项目跟踪与监控三个阶段来完成产品的生产工艺流程。公司生产部门严格按照 ISO9001 质量管理体系要求，建立了完备的生产管理和质量控制流程，将产品技术开发和监测环节纳入整个产品质量控制过程中；同时在产品整个生产过程中通过进货验证、半成品监视和测量、自检、互检、巡回监视、成品的监视和测量等环节控制产品质量，并对不合格产品单独执行控制程序，确保产品生产规范 and 产品质量有保障。同时，公司还加强一线生产员工的技能培训，重视生产管理的基础性投入，确保生产计划的顺利实施。

销售部为研发和生产提供市场调研或分析，提出市场信息及新产品动向，负责提交客户使用新产品后的顾客试用报告；同时负责组织产品的售后服务和顾客意见、投诉的有效处理的归口管理，随时收集和整理顾客的质量反馈信息，了解产品售出后的质量情况和顾客意见，为纠正预防措施提供第一手资料。

三、公司业务关键资源要素

（一）生产及服务所使用的主要技术和研发情况

1、公司生产所使用的主要技术及应用

公司是一家集研发、生产和销售为一体，并直接为医院提供全系列、多品类的康复医疗器械综合解决方案的康复医疗器械提供商。在生产过程中使用的主要技术有：

（1）带动力的人脚踝关节仿球面运动机构技术。本机构技术采用的是仿球面运动机构，同时通过电动驱动调整病人的脚踝关节，该技术主要采用仿球面运动，提高了病人脚踝关节运动时的舒适度；同时由于是采用电动动力，可以在病人站立的情况下进行调节，方便医生的操作。

（2）病人负载的电磁调节技术。通过电磁控调节技术为康复病人提供可靠、稳定、可调节的负载，让病人在康复训练中，能够进行计划性的康复训练。

（3）通过Kinect设备来实现情景互动技术。在软件方面，微软提供的SDK

可以识别人体的20个关节点，而我们对人体动作的识别正是通过这些关节点来实现的。具体来说就有手、肘、头、肩等关节点可供使用，在此基础上可以衍生出一些手势，例如手的挥动、抬手、双手举过额头等。目前公司可以使用Kinect插件实现一些简单的姿势，基本上和微软SDK相同。将Kinect和Unity 3D人物模型绑定在一起，从而实现实时人体移动的捕捉。

2、报告期内公司研发投入情况：

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年 | 2014年 |
|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 研发费用（元） | 2,404,304.66 | 5,268,590.00 | 5,696,079.57 |
| 营业收入（元） | 40,556,950.27 | 111,162,914.21 | 84,032,123.20 |
| 研发费用占营业收入比例（%） | 5.93 | 4.74 | 6.78 |

公司2014年、2015年研发费用投入符合高新技术企业认定条件，持续稳定的研发费用投入有助于公司延续高新技术企业资质，提升核心竞争力。

（二）主要无形资产

1、专利情况

本公开转让说明书出具之日，公司共拥有2项发明专利、11项实用新型专利和1项外观设计专利，具体专利情况如下：

| 序号 | 专利号 | 名称 | 类型 | 授权公告日 | 专利权人 |
|----|----------------|-------------------|------|------------|------|
| 1 | 201010196738.1 | 一种医用灌肠整复仪 | 发明 | 2012.12.19 | 优德医疗 |
| 2 | 201010211079.4 | 医用肛周治疗仪 | 发明 | 2012.7.4 | 优德医疗 |
| 3 | 201220058470.X | 一种吞咽治疗工作站 | 实用新型 | 2012.9.26 | 优德医疗 |
| 4 | 201220075299.3 | 空气压力波治疗系统 | 实用新型 | 2012.10.3 | 优德医疗 |
| 5 | 201220075293.6 | 一种生物反馈治疗仪 | 实用新型 | 2012.9.26 | 优德医疗 |
| 6 | 201220078326.2 | 一种肢体智能康复工作站 | 实用新型 | 2012.11.21 | 优德医疗 |
| 7 | 201220058477.1 | 一种人体平衡评定及训练系统 | 实用新型 | 2012.12.19 | 优德医疗 |
| 8 | 201020154251.2 | 医用结肠治疗仪 | 实用新型 | 2010.11.24 | 优德医疗 |
| 9 | 200820149200.3 | 一种光能微电脑治疗仪 | 实用新型 | 2009.5.27 | 优德医疗 |
| 10 | 201520446191.4 | 一种全面检测手指运动功能的数据手套 | 实用新型 | 2015.11.18 | 优德医疗 |

| | | | | | |
|----|----------------|--------------------|------|------------|------|
| 11 | 201520445965.1 | 一种新型偏瘫站立训练床 | 实用新型 | 2015.11.18 | 优德医疗 |
| 12 | 201520446179.3 | 一种双臂六自由度上肢康复机器人 | 实用新型 | 2015.11.18 | 优德医疗 |
| 13 | 201520520120.4 | 一种组合检测手掌握力和手指压力的装置 | 实用新型 | 2015.12.9 | 优德医疗 |
| 14 | 201430389464.7 | 智能红外测温仪 | 外观设计 | 2015.4.22 | 优德医疗 |

2、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有2项商标，基本情况如下：

| 商标标识 | 注册号 | 注册类别 | 许可期限 | 法律状态 |
|---|---------|--------|-----------------------|----------------------------|
|  | 8708484 | 第 10 类 | 2013.04.16~2021.10.13 | 独占许可使用，2013-11-04，许可合同备案完成 |
|  | 6308143 | 第 10 类 | 2013.07.20~2020.02.05 | 独占许可使用，2013-12-30，许可合同备案完成 |

注：上述商标为优德伟业独家无偿授权与优德医疗使用，双方已签署《独占许可使用合同》，并已于 2013 年在国家商标局办理商标许可备案，取得商标使用许可合同备案通知书，目前正在办理商标被许可人名称变更备案事宜。鉴于该等名称的变更为公司名称变更所致，故不存在重大法律障碍。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司一共拥有12项软件著作权，均为原始取得，相关《计算机软件著作权登记证书》主要记载情况如下：

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 分类号 | 著作权人 | 登记日 | 权利取得方式及权利范围 |
|----|--------------------|--------------|------------|------|------------|-------------|
| 1 | MCDR 脉冲导融治疗机系统 | 2014SR062551 | 10100-0000 | 优德医疗 | 2014-05-19 | 原始取得全部权利 |
| 2 | 多数据源的多功能数字地图自动更新系统 | 2014SR062546 | 10100-0000 | 优德医疗 | 2014-05-19 | 原始取得全部权利 |
| 3 | 全身运动功能评定康复仪系统 | 2014SR062953 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |
| 4 | 步态训练系统 | 2014SR063217 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 分类号 | 著作权人 | 登记日 | 权利取得方式及权利范围 |
|----|---------------|--------------|------------|------|------------|-------------|
| 5 | 医用肛周治疗仪系统 | 2014SR062510 | 10100-0000 | 优德医疗 | 2014-05-19 | 原始取得全部权利 |
| 6 | 下肢康复机器人系统 | 2014SR062954 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |
| 7 | 上肢康复机器人系统 | 2014SR062951 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |
| 8 | 言语障碍评估及康复仪系统 | 2014SR063220 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |
| 9 | 多功能磁疗仪系统 | 2014SR062952 | 30200-0000 | 优德医疗 | 2014-05-20 | 原始取得全部权利 |
| 10 | 言语认知训练评估系统 | 2016SR065590 | 30200-2700 | 优德医疗 | 2016-03-31 | 原始取得全部权利 |
| 11 | 全身运动功能评估及训练系统 | 2016SR065584 | 30200-2700 | 优德医疗 | 2016-03-31 | 原始取得全部权利 |
| 12 | 上肢康复机器人系统 | 2016SR065581 | 30200-2700 | 优德医疗 | 2016-03-31 | 原始取得全部权利 |

公司上述软件著作权取得均为公司研发团队自主开发，原始取得，上述著作权取得不存在侵犯他人知识产权的情形。根据公司核心技术人员出具的声明，从事产品开发的成员均不存在竞业禁止的情形。

4、域名

截至报告期末，优德医疗拥有 2 项网络域名，具体情况如下：

| 序号 | 域名 | 权属 | 注册时间 | 到期时间 |
|----|----------------|------|------------|------------|
| 1 | youdegufen.com | 优德医疗 | 2009-10-30 | 2019-10-30 |
| 2 | youde.net.cn | 优德医疗 | 2010-09-07 | 2020-09-07 |

注：截至本公开转让说明书出具之日，公司上述域名youde.net.cn权属人名称仍为“优德股份”，公司正在办理相关权属人名称变更，鉴于上述域名权属人名称变更为公司名称变更所致，故不存在重大法律障碍。报告期内，域名youdegufen.com权属人曾为公司原员工王改丽，在王改丽离职后，双方签署了域名转让合同，现域名权属人已变更为优德医疗。

5、土地使用权

截至报告期末，优德医疗拥有1处土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 坐落 | 使用权面积 (m ²) | 使用权 类型 | 用途 | 使用 权人 | 它项 权利 |
|----|------------------------|-------------------|----------------------------|-----------|----|----------|----------|
| 1 | 尉土国用(2016) 第 1127 号 | 尉氏县大营镇尚 王村、岗陆村 | 100,199.00 | 出让 | 工业 | 优德 医疗 | 无抵 押 |

注：该项土地使用权为2015年11月公司第二次增资时，由优德控股以土地使用权2,436.00万元形式出资取得。

(三) 公司业务许可资质情况

根据2014年7月30日，国家食品药品监督管理总局颁布的《医疗器械生产监督管理办法》第八条规定“开办第二类、第三类医疗器械生产企业的，应当向所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门申请生产许可”；优德医疗产品涵盖第二类、第三类医疗器械产品，因此需要取得医疗器械生产许可证。

根据《医疗器械经营监督管理办法》第八条规定：“从事第三类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级食品药品监督管理部门提出申请”；第十二条规定：“从事第二类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级食品药品监督管理部门备案，填写第二类医疗器械经营备案表，并提交本办法第八条规定的资料（第八项除外）”；优德医疗的第三类医疗器械生产需要向所在市级食品药品监督管理部门申请经营许可，同时第二类医疗器械生产需要申请备案。

1、生产、经营许可资质

报告期内，公司持有的生产、经营许可资质的情况如下：

| 序号 | 资质企业 | 资质名称 | 有效期 | 证书编号 | 发证机关 |
|----|------|-------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1 | 优德医疗 | 医疗器械生产企业许可证 | 2012.5.16~ 2017.5.15 | 豫食药监械生产许 20120046号 | 河南省食品 药品监督管 理局 |
| 2 | 优德医疗 | 医疗器械经营企业许可证 | 2013.6.18~ 2018.6.17 | 豫 011816 | 郑州市食品 药品监督管 理局 |

2015年8月，公司将注册地址变更至开封市尉氏县后，公司按顺序先后更换了医疗器械生产企业许可证和医疗器械经营企业许可证，具体情况如下：

| 序 | 资质企业 | 资质名称 | 有效期 | 证书编号 | 发证机关 |
|---|------|------|-----|------|------|
|---|------|------|-----|------|------|

| 号 | | | | | |
|---|------|-------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
| 1 | 优德医疗 | 医疗器械生产企业许可证 | 2016.01.27~ 2021.01.26 | 豫食药监械生产许 20160003号 | 河南省食品 药品监督管理 局 |
| 2 | 优德医疗 | 医疗器械经营企业许可证 | 2015.09.02~ 2020.09.01 | 豫汴食药监械经营 许 20150020号 | 开封市食品 药品监督管理 局 |

2、产品注册备案资质

截至本公开转让说明书出具之日，公司产品注册证情况如下：

| 序号 | 产品名称 | 注册证号 | 产品型号 | 有效期至 |
|----|-----------------|----------------------------|---|------------|
| 1 | 光能微电脑治疗仪 | 豫食药监械（准）字 2013第2240198号 | YD-G1000型、 YD-G2000型、 YD-G6000型、 YD-G8000型 | 2017.07.08 |
| 2 | 智能耳温测试仪 | 豫食药监械（准）字 2014第2200261号 | YD-TWE1型、 YD-TWE2型、 YD-TWE3型、 YD-TWE4型 | 2018.05.07 |
| 3 | 智能电子体温计 | 豫食药监械（准）字 2014第2200262号 | YD-TF-1型、YD-TF-2 型、YD-TF-3型、 YD-TF-4型 | 2018.05.07 |
| 4 | 智能红外测温仪 | 豫食药监械（准）字 2014第2200263号 | YD-WT1型、YD-WT2 型、YD-WT3型、 YD-WT4型 | 2018.05.07 |
| 5 | 智能电子血压计 （腕式） | 豫食药监械（准）字 2014第2400264号 | YD-W1型、YD-W2型 YD-W3型、YD-W5型、 YD-W6型、YD-W7型、 YD-W8型、YD-W9型、 YD-WD1型、YD-WD2 型、YD-WD3型、 YD-WD5型、YD-WD6 型、YD-WD7型、 YD-WD8型、YD-WD9 型、YD-WD10型、 YD-WD11型 | 2018.05.07 |
| 6 | 智能电子血压计 （臂式） | 豫食药监械（准）字 2014第2200265号 | YD-B1型、YD-B2型 YD-B3型、YD-B5型、 YD-B6型、YD-B7型、 YD-B8型、YD-B9型、 YD-BD1型、YD-BD2 型、YD-BD3型、 YD-BD5型、YD-BD6 型、YD-BD7型、 YD-BD8型、YD-BD9 型、YD-BD10型、 YD-BD11型、 | 2018.05.07 |

| | | | | |
|----|-----------------|----------------------------|--|------------|
| 7 | 医用肛周治疗仪 | 豫食药监械(准)字 2014第2260267号 | YD-600A型、YD-600B 型、YD-600C型 | 2018.05.07 |
| 8 | 经络检测仪 | 豫食药监械(准)字 2014第2270260号 | YD-I型、YD-II型 | 2018.05.07 |
| 9 | 携带型电子血糖仪 | 豫食药监械(准)字 2014第2400268号 | YD-588型、YD-588A 型、YD-588B型、 YD-588C型 | 2018.05.07 |
| 10 | 血糖试条 | 豫食药监械(准)字 2014第2400590号 | YD-588型 | 2019.08.13 |
| 11 | 经颅磁刺激仪 | 豫械注准 20142260086 | YD-MT100型、 YD-MT200型 | 2019.12.04 |
| 12 | 下肢智能反馈训练 系统 | 豫械注准 20142260087 | YD-LT100、YD-LT200、 YD-LT300 | 2019.12.04 |
| 13 | 减重步态训练系统 | 豫械注准 20162260376 | YD-BT1、YD-BT2 | 2021.5.3 |
| 14 | 运动功能障碍评定 训练仪 | 豫械注准 20162260377 | YD-EF600、YD-EF700 YD-EF800 | 2021.5.3 |
| 15 | 上肢康复机器人 | 豫械注准 20162260378 | YD-robot100、 YD-robot200、 YD-robot300 | 2021.5.3 |
| 16 | 平衡评定及训练系 统 | 豫械注准 20162260385 | YD-3000型、YD-3100 型 YD-3200型、YD-3300 型 | 2021.5.11 |
| 17 | 空气压力波治疗系 统 | 豫械注准 20162260386 | YD-7300型、YD-7500 型 YD-7600型、YD-7700 型 | 2021.5.11 |
| 18 | 医用结肠治疗仪 | 豫械注准 20162260387 | YD-800A、YD-800B YD-800C | 2021.5.11 |
| 19 | 吞咽障碍治疗仪 | 豫械注准 20162260388 | YD-8500型、YD-8600 型 YD-8700型、YD-8800 型 | 2021.5.11 |
| 20 | 肢体智能康复工作 站 | 豫械注准 20162260389 | YD-6200型、YD-6300 型 YD-6500型、YD-6600 型 | 2021.5.11 |
| 21 | 生物反馈治疗仪 | 豫械注准 20162260390 | YD-5100型、YD-5200 型 YD-5300型、YD-5500 型 | 2021.5.11 |

(四) 主要固定资产情况

公司属于产品研发制造类企业，报告期内，公司办公地和生产场所主要通过租赁方式取得，固定资产主要为用于生产的机器设备、运输设备、电子设备以及用于办公的办公家具，因此，报告期内公司固定资产金额并不大。

1、公司经营场所租赁情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共租赁4处房产，用作注册住所地以及生产经营地，具体情况如下（建筑面积单位：m²）：

| 序号 | 出租人 | 承租人 | 座落地址 | 建筑面积 | 期限 |
|----|----------------|------|---|---------|------------------------------|
| 1 | 郑州光力科技股份有限公司 | 优德医疗 | 郑州市高新技术产业开发区长椿路十一号一幢五层C1、C2、C3、C4、C5 | 3053.33 | 2014.7.23 ~ 2024.10.23 |
| 2 | 郑州金泰尔电气有限公司 | | 郑州高新技术产业开发区合欢西街8号郑州金泰尔电气有限公司院内的厂房2号楼3楼整层 | 4500 | 2011.8.1 ~ 2016.8.1 |
| 3 | 郑州高新投资建设集团有限公司 | | 郑州高新区瑞达路96号一号楼A605、D609、D610、A615、A616、D617、D618、A619、A625、A626 | 623 | 2015.5.1 ~ 2018.4.30 |
| 4 | 郑州高新投资建设集团有限公司 | | 郑州高新区瑞达路96号一号楼6楼D601、D603、D606 | 184 | 2016.5.12 ~ 2017.5.11 |

注：D601、D603、D606 三间办公室的原租赁合同期限为 2013 年 1 月 10 日至 2016 年 1 月 9 日，合同到期后，公司继续缴纳租金，但未能与出租方及时签署续租合同，后于 2016 年 5 月 12 日，补签了《房屋租赁合同》。

2、公司固定资产

截至2016年3月31日，公司固定资产情况如下：

| 项目 | 原值（万元） | 累计折旧（万元） | 净值（万元） | 成新率（%） |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 8.71 | - | 8.71 | 100.00 |
| 机器设备 | 101.15 | 20.56 | 80.58 | 79.66 |
| 运输设备 | 285.31 | 178.70 | 106.61 | 37.37 |
| 电子设备 | 53.84 | 36.79 | 17.05 | 31.67 |
| 办公家具 | 45.27 | 11.13 | 34.14 | 75.41 |
| 合计 | 494.28 | 247.19 | 247.09 | 49.99 |

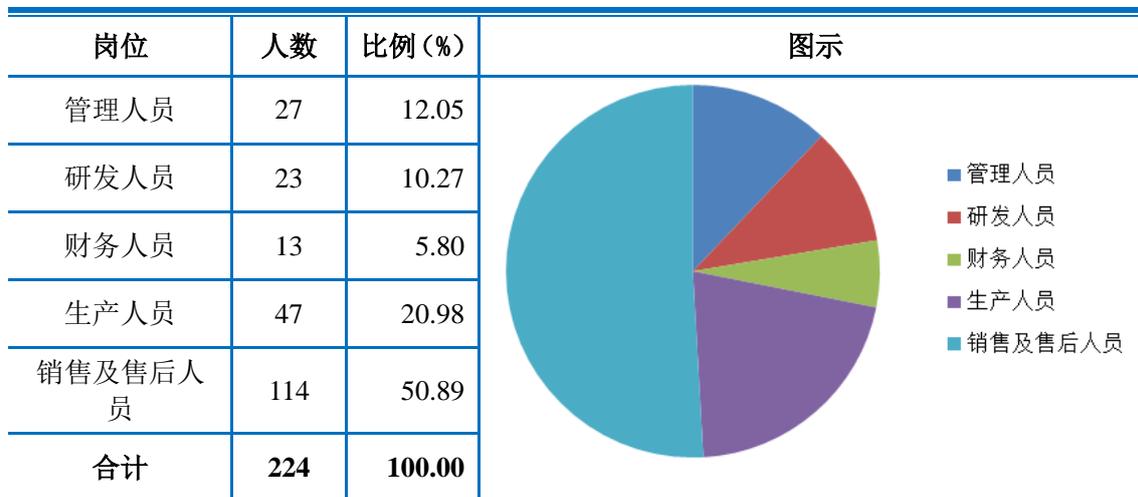
（五）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司拥有正式员 224 人，具体分布如下：

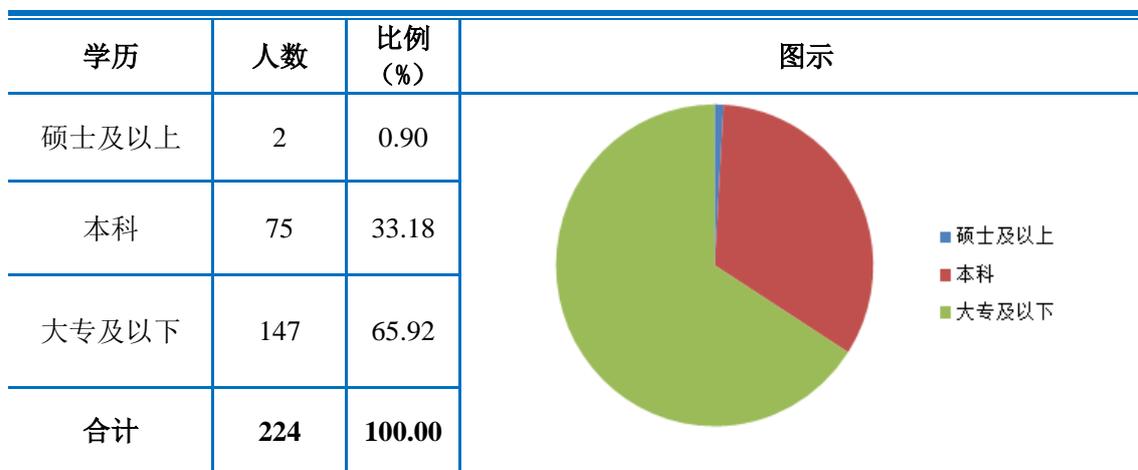
(1) 按照工作岗位划分

截至报告期末，公司共有员工 224 人，其中管理人员 27 人、研发人员 23 人、财务人员 13 人，生产人员 47 人，销售及售后人员 114 人，构成情况如下：



(2) 学历结构划分

公司共224员工中，硕士及以上2人，本科75人，大专及以下学历147人，结构如下图：



(3) 年龄结构划分

公司员工年龄结构年轻，截至报告期末，公司30岁以下员工121人，30至40岁员工80人，41岁至50岁员工16人，50岁以上员工6人。员工年龄结构如下图：

| 年龄 | 人数 | 比例 (%) | 图示 |
|-----------|------------|---------------|--|
| 30岁以下 | 121 | 54.02 | <p>■ 30岁以下 ■ 30—40岁 ■ 41-50岁 ■ 50岁以上</p> |
| 30—40岁 | 80 | 35.71 | |
| 41-50岁 | 17 | 7.59 | |
| 50岁以上 | 6 | 2.68 | |
| 合计 | 224 | 100.00 | |

截至报告期末，公司员工年龄结构比较年轻，具有本科及以上学历的员工人数占公司员工总数的34.08%，公司从事研发的员工人数23人，占公司员工总人数的10.27%。公司岗位结构和学历结构与公司主要从事康复器械研发、生产及销售业务相匹配。报告期内，公司在康复器械开发方面的投入相对比较稳定，公司目前处于稳步发展阶段，公司近期业务也主要围绕现有的产品进行不断优化和创新，公司现有的员工结构与公司业务情况有较好的匹配性。

2、核心技术人员

公司核心技术人员包括公司主要研发部门的核心成员及公司主要生产部门的核心成员，核心开发团队是公司竞争力的重要保障。核心技术人员的的基本情况参见“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（四）核心技术人员”。

3、公司员工社会保险和住房公积金缴纳缴存情况

截至2016年3月31日，优德医疗共有员工合计224人，公司为其中88人缴纳了社会保险，未缴纳住房公积金。未缴纳社保的136名员工中，包括1名已参加新农合，3名在原工作单位缴纳，15名仍处于实习期、未正式入职员工，其余为自愿放弃缴纳。自愿放弃在公司缴纳社保员工都与公司签署了《自愿放弃缴纳社保的声明》。

根据《社会保险法》第57条第一款、第58条第一款，《公积金管理条例》第14条第一款、第十五条第一款，用人单位应当自设立之日起三十日内办理社会保险登记和公积金缴存登记，并在录用员工之日起三十日内为其职工办理社会保险

登记和公积金缴存登记。优德医疗的上述行为，不符合该等规定。

根据《社会保险法》第84条的规定，“用人单位不办理社会保险登记的，由社会保险行政部门责令限期改正；逾期不改正的，对用人单位处应缴社会保险费数额一倍以上三倍以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处五百元以上三千元以下的罚款。”根据《住房公积金管理条例》第37条规定，“违反本条例的规定，单位不办理住房公积金缴存登记或者不为本单位职工办理住房公积金账户设立手续的，由住房公积金管理中心责令限期办理；逾期不办理的，处1万元以上5万元以下的罚款。”

报告期内，优德医疗虽然未因上述事项收到相关主管部门有关限期改正的通知，亦未受到相关主管部门的行政处罚。公司在报告期后已经开始逐步为全体员工缴纳社会保险和公积金，截止本公开转让说明书出具之日，优德医疗已经完成社会保险登记及公积金缴存登记工作，正在为全体员工开设社保和公积金账户，除特殊原因外，公司将开始为全体员工逐步缴纳社保和公积金。**截至2016年7月31日，公司员工人数为255人，公司已为全体员工开设了社保和公积金账户，并已为101名员工缴纳了社保，为99名员工缴存了住房公积金，社保和公积金缴存比例不断提高。**

针对公司社会保险和住房公积金的缴纳情况，公司实际控制人、实际控制人牛留栓承诺：“若公司未来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或招致损失，则本人保证将连带地代公司承担全部费用，或在公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

（六）人员、资产、业务的匹配性

公司通过康复医疗器械的研发、生产和销售为医院提供全体系、多品类的康复医疗器械综合解决方案。公司拥有与业务开展相关的经营资质、生产场地、办公场所，聘请了能够专业从事产品研发、生产和销售的人员，同时拥有与生产经营相匹配的知识产权、生产、经营许可资质和产品注册备案许可。报告期内，公司人员、资产、业务、机构和财务均能独立，公司拥有的固定资产能够满足公司业务开展的需求，公司现有的人员和组织机构能够满足和支持公司正常经营，公

司人员、资产和业务结构相匹配。

四、公司收入、成本情况

(一) 公司收入结构

公司的主要产品及收入情况列示如下：

| 项目 | 2016年1-3月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 物理治疗系列 | 1,962.21 | 48.38 | 5,926.59 | 53.32 | 4,755.38 | 56.59 |
| 运动作业系列 | 1,926.99 | 47.51 | 4,544.35 | 40.88 | 3,159.08 | 37.59 |
| 牵引熏蒸系列 | 88.55 | 2.18 | 165.23 | 1.49 | 278.77 | 3.32 |
| 家用电子系列 | 47.50 | 1.17 | 382.88 | 3.44 | 115.13 | 1.37 |
| 其他 | 30.45 | 0.75 | 96.63 | 0.87 | 94.85 | 1.13 |
| 合计 | 4,055.70 | 100.00 | 11,115.68 | 100.00 | 8,403.21 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入分别为 8,403.21 万元、11,115.68 万元、4,055.70 万元，公司主营业务收入保持增长趋势。物理治疗系列和运动作业系列产品报告期内收入占比稳定在 90%以上，公司主营业务突出。

(二) 公司产品和服务的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品和服务的主要消费群体

报告期内，公司主要产品为各类中、高端的电子、理疗及康复医疗器械，这些产品直接面向各省市、地区的医院、残疾人康复机构等进行整合销售。公司凭借全体系、多品类的康复医疗器械产品以及优质的产品质量，能够为客户提供系统性、综合的康复医疗器械解决方案，并通过良好的售后维护形成与客户相对深厚的合作关系。

2、公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

(1) 2016年1-3月前五名客户情况

| 序号 | 客户名称 | 营业收入（万元） | 占营业收入的比例（%） |
|----|------|----------|-------------|
|----|------|----------|-------------|

| 序号 | 客户名称 | 营业收入（万元） | 占营业收入的比例（%） |
|----|------------|-----------------|--------------|
| 1 | 靖西市人民医院 | 478.71 | 11.80 |
| 2 | 铜仁市人民医院 | 423.08 | 10.43 |
| 3 | 重庆市璧山区人民医院 | 393.16 | 9.69 |
| 4 | 荥阳市人民医院 | 350.43 | 8.64 |
| 5 | 榕江县人民医院 | 327.51 | 8.08 |
| 合计 | | 1,972.88 | 48.64 |

(2) 2015年前五名客户情况

| 序号 | 客户名称 | 营业收入（万元） | 占营业收入的比例（%） |
|----|--------------|-----------------|--------------|
| 1 | 武汉市江夏区第一人民医院 | 538.46 | 4.84 |
| 2 | 高碑店市医院 | 474.69 | 4.27 |
| 3 | 北票市中心医院 | 453.70 | 4.08 |
| 4 | 渠县人民医院 | 405.90 | 3.65 |
| 5 | 重庆市潼南区人民医院 | 329.06 | 2.96 |
| 合计 | | 2,201.81 | 19.80 |

(3) 2014年前五名客户情况

| 序号 | 客户名称 | 营业收入（万元） | 占营业收入的比例（%） |
|----|--------------|-----------------|--------------|
| 1 | 汉川市人民医院 | 365.09 | 4.34 |
| 2 | 金乡县人民医院 | 308.97 | 3.68 |
| 3 | 安岳县人民医院 | 306.77 | 3.65 |
| 4 | 江西省抚州市第一人民医院 | 264.96 | 3.15 |
| 5 | 虞城县人民医院 | 252.14 | 3.00 |
| 合计 | | 1,497.93 | 17.82 |

报告期内，随着被纳入国家社保体系的康复医疗项目的增加，各地医院对康复医疗科室的建设需求快速增长，公司业务规模稳定快速增长。康复医疗器械与普通的一次性使用医疗产品或易损耗产品不同，康复医疗器械产品具有单位产品价值较高、产品使用周期较长的特点，其存在一定的使用周期，因此，报告期内各期末的前五大客户比较分散。报告期内，公司对单个客户的销售占比均低于营

业收入的20%，不存在对单一客户的重大依赖。

报告期内，公司前五名客户均为各地医院，其与公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在前五名客户中不占有权益。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、产品生产成本的构成情况

报告期内，公司产品生产成本构成情况如下：

| 项目 | 2016年1-3月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 直接材料 | 2,296.84 | 97.29 | 6,948.24 | 97.66 | 6,011.05 | 97.67 |
| 直接人工 | 43.14 | 1.83 | 85.89 | 1.21 | 92.86 | 1.51 |
| 制造费用 | 20.82 | 0.88 | 80.83 | 1.14 | 50.39 | 0.82 |
| 合计 | 2,360.79 | 100.00 | 7,114.97 | 100.00 | 6,154.30 | 100.00 |

报告期内，生产成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，各成本要素的占比较为稳定，其中直接材料为生产成本的主要组成部分，报告期内占比达到97%。

2、公司对前五名供应商的采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

（1）2016年1-3月前五名供应商情况

| 序号 | 前五名供应商名称 | 采购金额（万元） | 采购占比（%） |
|----|---------------|----------------|--------------|
| 1 | 郑州港富电子科技有限公司 | 353.64 | 13.99 |
| 2 | 郑州宝泽电子科技有限公司 | 289.93 | 11.47 |
| 3 | 郑州吉庆电子科技有限公司 | 232.92 | 9.21 |
| 4 | 郑州纳森电子设备有限公司 | 195.87 | 7.75 |
| 5 | 开封市通达电子设备有限公司 | 150.23 | 5.94 |
| | 合计 | 1222.59 | 48.36 |

（2）2015年度前五名供应商情况

| 序号 | 前五名供应商名称 | 采购金额（万元） | 采购占比（%） |
|----|--------------|----------|---------|
| 1 | 郑州大海电子科技有限公司 | 1,802.37 | 21.70 |
| 2 | 郑州纳森电子设备有限公司 | 688.76 | 8.29 |
| 3 | 郑州吉庆电子科技有限公司 | 346.29 | 4.17 |
| 4 | 湖南晶秀电子科技有限公司 | 418.62 | 5.04 |
| 5 | 郑州聃科电子科技有限公司 | 287.21 | 3.46 |
| | 合计 | 3,543.25 | 42.66 |

（3）2014年度前五名供应商情况

| 序号 | 前五名供应商名称 | 采购金额（万元） | 采购占比（%） |
|----|----------------|----------|---------|
| 1 | 郑州大海电子科技有限公司 | 694.80 | 10.35 |
| 2 | 襄阳富蓝商贸有限公司 | 495.42 | 7.38 |
| 3 | 枣阳腾翼电子科技有限公司 | 481.77 | 7.18 |
| 4 | 广州一康医疗设备实业有限公司 | 479.88 | 7.15 |
| 5 | 郑州通召电子科技有限公司 | 438.16 | 6.53 |
| | 合计 | 2590.03 | 38.59 |

报告期内公司原材料的采购可分为通用原材料采购及与具体产品生产相关的特定原材料采购。通用原材料是指单位价值较低但采购数量较多的零配件、标准件和辅料等，与具体产品生产相关的特定原材料是指单位价值较高但采购数量较少与产品生产直接相关的材料。公司产品型号的多样性导致公司采购具有分散性，报告期内，公司采购主要为原材料采购，单一客户的采购金额占采购总额比例较小，公司不存在对单一供应商依赖的情况。

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内主要销售合同

根据重要性原则，公司的重大业务合同包含金额在350万元以上的销售合同，具体情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额（万元） | 签订日期 | 履行状态 |
|----|---------|------|----------|-----------|------|
| 1 | 潼南县人民医院 | 产品销售 | 385.00 | 2014.12.8 | 履行完毕 |
| 2 | 金乡县人民医院 | 产品销售 | 359.90 | 2014.9.19 | 履行完毕 |

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 签订日期 | 履行状态 |
|----|--------------|------|--------------|------------|------|
| 3 | 安岳县人民医院 | 产品销售 | 358.92 | 2014.2.14 | 履行完毕 |
| 4 | 武汉市江夏区第一人民医院 | 产品销售 | 630.00 | 2015.8.27 | 履行完毕 |
| 5 | 靖西市人民医院 | 产品销售 | 558.80 | 2015.12.18 | 履行完毕 |
| 6 | 高碑店市医院 | 产品销售 | 538.72 | 2015.11.26 | 履行完毕 |
| 7 | 北票市中心医院 | 产品销售 | 530.83 | 2015.9.22 | 履行完毕 |
| 8 | 璧山区人民医院 | 产品销售 | 460.00 | 2015.12.29 | 履行完毕 |
| 9 | 荥阳市人民医院 | 产品销售 | 410.00 | 2015.12.25 | 履行完毕 |
| 10 | 榕江县人民医院 | 产品销售 | 382.98 | 2015.12.9 | 履行完毕 |
| 11 | 克什克腾旗医院 | 产品销售 | 379.88 | 2015.8.6 | 履行完毕 |
| 12 | 通江县人民医院 | 产品销售 | 360.00 | 2015.12.7 | 履行完毕 |
| 13 | 铜仁市人民医院 | 产品销售 | 495.00 | 2016.1.18 | 履行完毕 |
| 14 | 英山县人民医院 | 产品销售 | 462.96 | 2016.1.14 | 履行中 |

2、主要采购合同

根据重要性原则，公司的重大业务合同包含金额在220万元以上的采购合同，具体情况如下：

| 序号 | 供应商/代理商名称 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 签订日期 | 履行状态 |
|----|--------------|-------|--------------|------------|------|
| 1 | 郑州大海电子科技有限公司 | 原材料采购 | 358.31 | 2014.12.30 | 履行完毕 |
| 2 | 郑州通召电子科技有限公司 | 原材料采购 | 336.04 | 2014.2.20 | 履行完毕 |
| 3 | 郑州图兰商贸有限公司 | 原材料采购 | 286.46 | 2014.1.2 | 履行完毕 |
| 4 | 襄阳富蓝商贸有限公司 | 原材料采购 | 265.73 | 2014.3.15 | 履行完毕 |
| 5 | 郑州大海电子科技有限公司 | 原材料采购 | 234.33 | 2014.12.9 | 履行完毕 |
| 6 | 郑州大海电子科技有限公司 | 原材料采购 | 225.55 | 2014.2.27 | 履行完毕 |
| 7 | 湖南晶秀电子科技有限公司 | 原材料采购 | 265.55 | 2015.1.5 | 履行完毕 |
| 8 | 郑州翥科电子科技有限公司 | 原材料采购 | 231.44 | 2015.1.15 | 履行完毕 |
| 9 | 郑州纳森电子设备有限公司 | 原材料采购 | 225.49 | 2015.12.8 | 履行完毕 |
| 10 | 郑州纳森电子设备有限公司 | 原材料采购 | 224.45 | 2015.11.4 | 履行完毕 |
| 11 | 郑州港富电子科技有限公司 | 原材料采购 | 221.55 | 2015.12.28 | 履行完毕 |
| 12 | 郑州吉庆电子科技有限公司 | 原材料采购 | 231.14 | 2016.1.4 | 履行完毕 |

| 序号 | 供应商/代理商名称 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 签订日期 | 履行状态 |
|----|--------------|-------|--------------|-----------|------|
| 13 | 郑州宝泽电子科技有限公司 | 原材料采购 | 226.06 | 2016.1.12 | 履行完毕 |

3、借款合同

| 序号 | 合同编号 | 借款银行 | 合同金额 (万元) | 合同期限 | 利率 | 履行状态 |
|----|--------------------------|--------------------|--------------|-----------------------|--|------|
| 1 | 农信抵 2014 借字第 9285 号 | 郑州市市区农村信用合作联社宏联信用社 | 5,000.00 | 2014/11/11-2015/11/10 | 固定利率, 月利率 9.3‰ | 履行完毕 |
| 2 | 公借贷字第 ZH16000000 19414 号 | 中国民生银行股份有限公司郑州分行 | 5,000.00 | 2016/2/3-2017/2/3 | 年利率 5.0025% (即中国人民银行公布且在合同签订日适用的 1 年贷款基准利率 4.35% 上浮 15%) | 履行中 |
| 3 | 公借贷字第 ZH16000000 19970 号 | 中国民生银行股份有限公司郑州分行 | 2,000.00 | 2016/2/4-2017/2/3 | 年利率 4.5675% (即中国人民银行公布且在合同签订日适用的 1 年贷款基准利率 4.35% 上浮 5%) | 履行完毕 |

4. 抵押、质押合同

| 序号 | 担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起止日 | 担保方式 | 履行状态 |
|----|------|--------------|-----------------------|----------|------|
| 1 | 优德实业 | 5,000.00 | 2014/11/11-2015/11/10 | 土地使用权抵押 | 履行完毕 |
| 2 | 优德实业 | 5,000.00 | 2016/1/25-2017/1/25 | 土地使用权抵押 | 履行中 |
| 3 | 优德医疗 | 2,000.00 | 2016/2/4-2017/2/3 | 单位定额存单质押 | 履行完毕 |

五、公司商业模式

公司通过康复医疗器械的研发、生产和销售为医院提供全体系、多品类的康复医疗器械综合解决方案。公司拥有与业务开展相关的经营资质、生产场地、办公场所,聘请了专业从事产品研发、生产和销售的人员,同时拥有与生产经营相匹配的知识产权、生产、经营许可资质和产品注册备案许可。公司在康复医疗器械领域共完成了 21 项医疗器械产品注册证备案、取得了 14 项专利技术和 12 项软件著作权,积累了大量优质客户及合作伙伴。公司通过向客户销售康复医疗器械以获取销售收入。

公司根据业务特征，面向医院等医疗机构、残疾人康复机构、养老机构以及最终的家庭消费用户等，采用“整合营销”模式进行销售。公司日常业务主要通过内部研发、生产和外部采购相结合的方式开展，内部研发主要由公司研发中心完成，生产主要由公司生产中心完成；外部采购则主要由项目工程师根据产品研发和生产需要制定框架性的采购计划，再通过对物资的综合比较确定最终的合格供应商。

（一）采购模式

公司的采购部门主要根据具体的产品研发和生产需要制定框架性的采购计划进行采购。公司采购内容主要为自主研发生产的产品原材料，如电极片、晶体管等。通过对物资的质量、价格、供货期等进行综合比较，确定最终的合格供应商。在采购过程中，公司逐渐与上游供应商建立了较为稳定的业务合作关系。

（二）生产模式

公司主要采用订单模式进行康复医疗器械产品的生产。营销中心根据中标后的合同订单，交由生产部制定生产计划和工艺开单，并通过项目立项、项目策划、项目跟踪与监控三个阶段来完成产品的生产工艺流程。在实际生产操作过程中，结合公司内部相关职能部门，依据质量管控要求，公司建立了完善的生产流程。在具体的生产流程中的各个节点，公司设定了来料质量控制点（IQC）检验、半成品检验、产品维修、老化测试以及包装前检验等环节，确保了从来料、生产、半成品、成品不同阶段的产品品质。

（三）销售模式

公司产品的销售主要采用直销模式，即公司直接向终端医院销售康复医疗器械产品，通过参与医院的招投标获取销售订单，实现产品销售。在面向终端客户销售时，公司主要采取整合营销的方式向客户进行产品营销，所谓整合营销是指将各种营销工具或营销方式进行系统化整合，根据市场环境进行即时性的形态修正，以使合作双方在相互合作中实现价值共享和价值增值的营销理念与方法。公司在产品销售推广过程中通过整合营销，使公司和客户在产品上实现双赢。

六、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

优德医疗是一家集研发、生产和销售为一体，并直接为医院提供全系列、多品类的康复医疗器械综合解决方案的康复医疗器械提供商。公司主要产品为四大体系，分别为物理治疗系列产品、运动作业系列产品、牵引熏蒸系列产品以及家用电子系列产品。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“专用设备制造业”（行业代码：C35）；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类标准，公司所处行业为“专用设备制造业”中的“医疗仪器设备及器械制造”（分类代码：C358）；根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所从事行业属于“医疗保健”中的“医疗保健设备与用品”（分类代码：15101010）；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所从事行业属于“专用设备制造业”中的“医疗仪器设备及器械制造”（分类代码 C358），细分行业为“机械治疗及病房护理设备制造”（分类代码 C3585）。

2、行业监管和行业政策

（1）行业主管部门

1) 国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理局（CFDA）

国家发展和改革委员会是国务院的组成部门，主要负责组织实施医药工业产业政策，研究并拟订医疗器械的行业发展规划，指导行业结构调整和实行业监督管理。下属医疗器械司具体负责医疗器械的监督管理工作，主要负责：起草有关国家标准，拟订和修订医疗器械、卫生材料产品的行业标准、生产质量管理规范并监督实施；为国务院卫生行政部门制定医疗器械产品分类管理目录；负责医疗器械产品的注册和监督管理；负责医疗器械生产企业许可的管理；负责医疗器械不良事件监测和再评价；认可医疗器械临床试验基地、检测机构、质量管理规范评审机构的资格等。

国家食品药品监督管理局是国务院综合监督食品、保健品、化妆品安全管理

和主管药品监管的直属机构。具体负责组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；制定食品、药品、医疗器械、化妆品监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为等。省、市食品药品监督管理局在上级部门的指导下，根据辖区的实际情况实施对食品、药品、医疗器械等产品的监督管理工作和其他相关工作。

2) 中国医疗器械协会

中国医疗器械行业协会是我国医疗器械行业的自律性组织，主要担负组织开展有关医疗器械行业发展问题的调查研究，向政府有关部门提供政策和立法等方面的意见和建议；组织医疗器械行业相关的法规、质量、技术及职业培训；参与国内外政府采购及医疗器械的招、投标工作，维护公平竞争的市场秩序，为合法经营的会员企业提供商机等职能。中国康复辅助器具协会为细分行业康复医疗器械的自律性组织，其主要任务为：对在华开办的国内外康复器具企、事业单位进行执业资格检验、评估工作；协调市场秩序、价格和行业内部、行业之间的关系；开展国际间的友好交流与合作，促进我国康复器具事业的发展。

(2) 行业监管体制

根据《医疗器械分类目录》，部分康复器械属于医疗器械，该部分产品必须遵循医疗器械行业的监管体制，其余部分产品除遵循相关的国家标准和质量管理体系外，暂时还没有额外的监管体制。

目前，我国医疗器械行业产品实行分类监督管理。主管部门根据《医疗器械监督管理条例》的规定，一方面对医疗器械产品进行监督，另一方面对生产和经营企业进行监督。

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

我国对医疗器械实行产品注册制度。生产第一类医疗器械，由设区的市级人民政府药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书。生产第二类医疗器械，

由省、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。生产第三类医疗器械，由国家食品药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书。

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

我国医疗器械注册数据统计：

| | I类 | | II类 | | III类 | | 港澳台 | | 进口 | |
|------|------|------|------|------|------|------|-----|-----|------|------|
| | 首次 | 再注册 | 首次 | 再注册 | 首次 | 再注册 | 首次 | 再注册 | 首次 | 再注册 |
| 2007 | 3452 | | 3883 | | 1366 | | 52 | | 2221 | |
| 2008 | 2117 | 1583 | 2172 | 2234 | 1485 | | 116 | | 3683 | |
| 2009 | 3156 | 2294 | 2646 | 4473 | 345 | 711 | 39 | 21 | 1441 | 1701 |
| 2010 | 3526 | 2493 | 3251 | 4181 | 374 | 890 | 46 | 39 | 1626 | 1746 |
| 2011 | 3583 | 2095 | 3350 | 3441 | 388 | 701 | 44 | 110 | 1654 | 1336 |
| 2012 | 4331 | 2739 | 3637 | 3300 | 913 | 1628 | 215 | 72 | 3517 | 4181 |
| 2013 | 4252 | 3738 | 4391 | 5801 | 1030 | 1852 | 229 | 66 | 3916 | 3798 |

(3) 行业政策法规

我国医疗器械行业涉及的主要国家政策/法律法规/部门规章如下：

| 序号 | 法律法规名称 | 颁发机构/文件编号 | 生效日期 |
|----|-----------------------------|--------------------------------------|------------|
| 1 | 《医疗器械不良事件监测和再评价管理办法（试行）》 | 卫生部、国家食品药品监督管理局/国食药监械[2008]766号 | 2008.12.29 |
| 2 | 《医疗器械广告审查办法》 | 卫生部、国家工商行政管理总局、国家食品药品监督管理局/原卫生部令第65号 | 2009.05.20 |
| 3 | 《医疗器械广告审查发布标准》 | 卫生部、国家工商行政管理总局、国家食品药品监督管理局/局令第40号 | 2009.05.20 |
| 4 | 《医疗器械召回管理办法（试行）》 | 卫生部/原卫生部令第82号 | 2011.07.01 |
| 5 | 《豁免提交临床试验资料的第二类医疗器械目录（试行）》 | 国家食品药品监督管理局/国食药监械[2011]475号 | 2011.11.24 |
| 6 | 《豁免提交临床试验资料的第二类医疗器械目录（第二批）》 | 国家食品药品监督管理局/食药监械管〔2013〕211号 | 2013.10.11 |

| | | | |
|----|---------------------------------------|--------------------------------|------------|
| 7 | 《医疗器械监督管理条例》 | 国务院/国务院令 第 650 号 | 2014.06.01 |
| 8 | 《医疗器械注册管理办法》 | 国家食品药品监督管理局 /局令第4号 | 2014.10.01 |
| 9 | 《医疗器械生产监督管理办法》 | 国家食品药品监督管理局 /局令第 7 号 | 2014.10.01 |
| 10 | 《医疗器械经营监督管理办法》 | 国家食品药品监督管理局 /局令第 8 号 | 2014.10.01 |
| 11 | 《医疗器械经营质量管理规范》 | 国家食品药品监督管理局 /总局公告[2014]第58号 | 2014.12.12 |
| 12 | 《医疗器械生产质量管理规范》 | 国家食品药品监督管理局 /总局公告[2014]第64号 | 2015.03.01 |
| 13 | 《医疗器械分类规则》 | 国家食品药品监督管理局 /局令第15号 | 2016.01.01 |
| 14 | 《关于新增部分医疗康复项目 纳入基本医疗保障支付范围的 通知》 | 人社部发〔2016〕23号 | 2016.03.09 |

(4) 主要产业政策:

1) 医疗器械科技产业“十二五”专项规划

2011年12月,国家科技部发布的《医疗器械科技产业十二五专项规划》明确指出:在康复领域,围绕我国“人人享有康复”的需求,根据普惠化、智能化、个性化等发展趋势,研究结构替代、功能代偿、技能训练、环境改造等技术产品,积极发展肌电及神经控制等智能假肢、人工耳蜗等智能助行/助听/助视辅具,老年人行为功能训练系统,脑卒中病人及运动功能缺失病人的康复训练系统等产品,加快智能化、低成本的先进康复辅具的研发,提高康复设备普及率。

2) “十二五”时期康复医疗工作指导意见

2012年2月,国家原卫生部发布的《“十二五”时期康复医疗工作指导意见》指出,以“注重预防、治疗、康复三者的结合”为指导,以满足人民群众日益增长的康复医疗服务需求为目标,在“十二五”时期全面加强康复医学能力建设,将康复医学发展和康复医疗服务体系建设纳入公立医院改革总体目标,与医疗服务体系建设同步推进、统筹考虑,构建分层级、分阶段的康复医疗服务体系,逐步完善功能,满足人民群众基本康复医疗服务需求,减轻家庭和社会疾病负担,促进社会和谐。

3) 关于加快发展养老服务业的若干意见

2013年9月，国务院发布的《关于加快发展养老服务业的若干意见》指出，我国已经进入人口老龄化快速发展阶段，2012年底我国60周岁以上老年人口已达1.94亿，2020年将达到2.43亿，2025年将突破3亿。积极应对人口老龄化，加快发展养老服务业，不断满足老年人持续增长的养老服务需求，是全面建成小康社会的一项紧迫任务，有利于保障老年人权益，共享改革发展成果，有利于拉动消费、扩大就业，有利于保障和改善民生，促进社会和谐，推进经济社会持续健康发展。

4) 特殊教育提升计划（2014—2016年）

2014年1月，教育部、发展改革委、民政部、财政部、人力资源社会保障部、卫生计生委、中国残联联合发布《特殊教育提升计划（2014—2016年）》，明确指出继续实施改善特殊教育办学条件项目。支持承担随班就读残疾学生较多的普通学校设立特殊教育资源教室（中心），配备基本的教育教学和康复设备，为残疾学生提供个别化教育和康复训练。支持特殊教育学校配备必要的教育教学、康复训练等仪器设备，开展“医教结合”实验，探索教育与康复相结合的特殊教育模式。加大对薄弱特殊教育学校配备教育教学和康复设施的支持力度。

5) 《〈中国制造2025〉重点领域技术路线图（2015版）》

2015年9月，国家制造强国建设战略咨询委员会发布《〈中国制造2025〉重点领域技术路线图（2015版）》，将智能型康复辅具、计算机辅助康复治疗设备、重大疾病与常见病和慢性病筛查设备、健康监测产品（包括可穿戴）、健康大数据与健康物联网、远程医疗及相关标准等列为高性能医疗器械的发展重点。

6) 关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见

2015年11月，国务院办公厅转发卫计委、民政部等部门《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见》，指出医疗卫生与养老服务相结合，是社会各界普遍关注的重大民生问题，是积极应对人口老龄化的长久之计，是我国经济发展新常态下重要的经济增长点。要求把保障老年人基本健康养老需求放在首位，对有需求的失能、部分失能老年人，以机构为依托，做好康复护理服务，着力保障特殊困难老年人的健康养老服务需求；对多数老年人，以社区和居家养老为主，通过医养有机融合，确保人人享有基本健康养老服务。

推动普遍性服务和个性化服务协同发展,满足多层次、多样化的健康养老需求。通过建设医疗养老联合体等多种方式,整合医疗、康复、养老和护理资源,为老年人提供治疗期住院、康复期护理、稳定期生活照料以及临终关怀一体化的健康和养老服务。支持企业围绕老年人的预防保健、医疗卫生、康复护理、生活照料、精神慰藉等方面需求,积极开发安全有效的食品药品、康复辅具、日常照护、文化娱乐等老年人用品用具和服务产品。养老机构可根据服务需求和自身能力,按相关规定申请开办老年病医院、康复医院、护理院、中医医院、临终关怀机构等,也可内设医务室或护理站,提高养老机构提供基本医疗服务的能力。统筹医疗卫生与养老服务资源布局,重点加强老年病医院、康复医院、护理院、临终关怀机构建设,公立医院资源丰富的地区可积极稳妥地将部分公立医院转为康复、老年护理等接续性医疗机构。

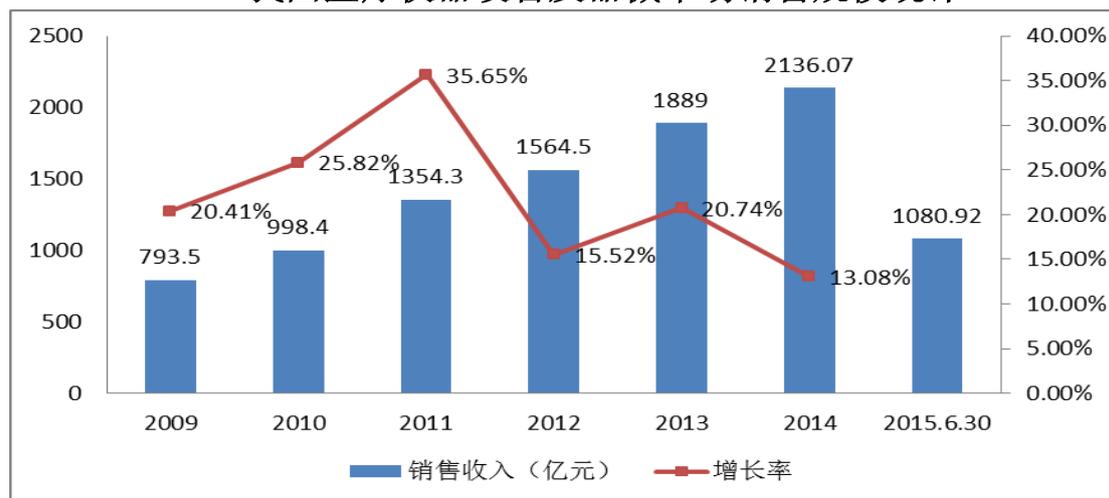
3、行业基本情况

(1) 医疗器械行业总体发展概况

医疗器械涉及声、光、电、磁、图像、材料等行业,是国际公认的高新技术产业,具有高新技术应用密集、学科交叉广泛、技术集成融合等特点,代表着一个国家高新技术的综合实力,对多学科高新技术领域的技术发展有着极强的牵引和推动作用,不少发达国家都已将医疗器械列为重点扶持和优先发展的战略性新兴产业。与发达国家相比,我国医疗器械行业产品研发投入占销售收入比重低,企业规模小。目前,我国医疗器械产品创新不足,多还集中在中、低端,高端产品仍以进口为主。

我国医疗器械行业发展起步较晚,但随着国民经济的不断发展,老龄化人口数量不断攀升,以及国家医疗体系的逐步建立健全,我国医疗器械产业由小到大,迅速发展,现已成为一个产品门类比较齐全、创新能力不断增强、市场需求十分旺盛的朝阳产业,自“十二五”以来,我国医疗器械产业一直保持着两位数的增长速度,我国医疗器械市场销售总额从2011年的1354.3亿元增长到2014年的2136.07亿元,年均复合增长率高达12.07%。目前,已经超越日本成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场。随着我国精密制造和机电一体化设备的制造能力的不断增强,我国医疗器械行业的发展速度还将继续快速提升。

我国医疗仪器设备及器械市场销售规模统计



数据来源：发改委

按照世界卫生组织的概念，医学是由预防医学、保健医学、治疗医学、康复医学四位一体组成的一种维护健康的自然科学。而康复医学（一门以消除和减轻人的功能障碍，弥补和重建人的功能缺失，设法改善和提高人的各方面功能的医学学科，也就是功能障碍的预防、诊断、评估、治疗、训练和处理的医学学科。）是医疗服务的一个重要组成部分。而在治疗、训练过程中，患者无可避免地会接触到康复医疗器械的帮助。康复医疗器械的创新与发展是在康复医学不断进步的基础上，结合现代科学技术形成独特的符合临床康复需求的产品。同时，在临床使用过程中，研发者和使用者不断进行沟通反馈，逐步改善、提高康复医疗器械的整体质量和先进水平。近年来，随着康复医学的不断兴起以及国家对于康复基础建设的大力支持，康复医疗器械的创新与发展也迎来了好时机。

（2）我国康复医疗器械行业概况

康复医疗器械，即配合康复医生、治疗师、护士进行一系列评定、治疗和处理的工具或产品。包含康复评定设备、物理治疗设备、作业治疗设备、康复护理设备等。而康复器械按治疗与锻炼方式，可分为理疗器械和体疗器械两大类。理疗器械包括刺激神经与肌肉的电疗器械，磁疗器械，超声器械，红外线、紫外线、激光等光学器械，机械假肢，电子反馈设备以及各类护理床等；体疗器械又称功能性练习器，若人体有疾患可进行功能性恢复的训练，身体健康也可进行保健、锻炼等。其包括辅助行走练习器、牵引器械、按摩器、矫形器以及轮椅等生活器具。虽然近年来我国康复医疗器械需求量增长迅速，但国内大规模的康复医疗器

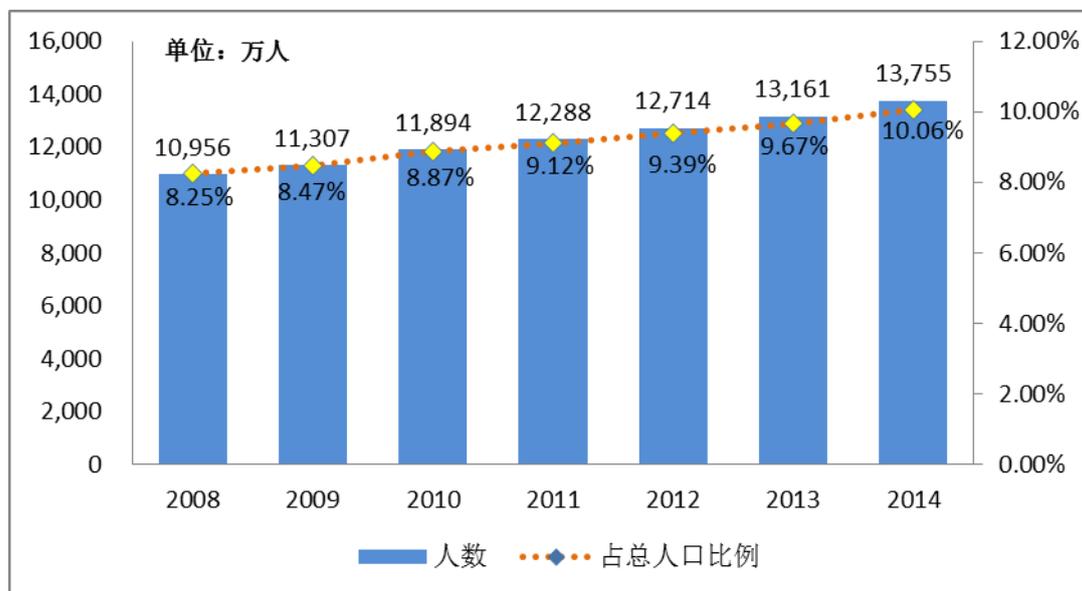
械生产企业数量少，规模小，创新能力不足，与美国、德国等西方发达国家相比仍有很大差距，当然，这也表明我国的康复医疗器械行业的发展前景十分广阔。

公司是国内少数具有综合性康复医疗器械生产能力的企业之一，产品覆盖康复医疗器械行业的主要产品，具体而言，公司在康复评定设备、物理治疗设备、作业治疗设备、以及康复护理设备领域具有完全自主的研发、生产能力。

4、市场需求情况

世界卫生组织的残疾人报告曾指出，功能性障碍是人的一种生存状态，是每一个人都会经历的状态，而不是残疾人的特有属性，因此康复与每个人都息息相关，功能性障碍群体主要包括老人、残疾人以及暂时性功能障碍群体。目前全球，有功能障碍的人不断增加，首要原因是人口老龄化，日本已经进入老龄化社会，平均寿命达到 80 岁，中国人均寿命也达到 74-76 岁，上海等发达地区也已经进入老龄化社会。老年人到一定程度必然会有功能障碍。其次是慢性病，因为临床医学水平的提高，在疾病期导致死亡的数量减少，患者处于慢性阶段数量增加导致有功能阶段需要康复的人数增长。还有包括各类灾害，饮食，药品问题，也包括医疗界本身就存在的问题等其他原因。

我国 2008 年~2014 年 65 岁及以上老人数量



数据来源：国家统计局

根据国家统计局的年度数据显示，截至 2014 年年底，我国共有 65 岁及以上老年人口 13,755 万，占总人口的 10.06%，老龄化比例还在逐步提升，随着寿命

的延长，人口发生残疾或功能性障碍的几率也逐步增大。据数据统计，我国有长期卧床瘫痪的家庭数量占全国家庭总数的 8%，这也长期困扰着存有功能性障碍或残疾的老人的家庭。

根据 2006 年全国残疾人抽样调查的结果，我国永久残疾的总人数为 8,296 万，占全国总人口的 6.34%。人口老龄化进程加快正在加剧我国人口残疾率的提升。据预测，至 2050 年我国人口的残疾率将达到 11.31%，届时全国残疾人总量将会达到 1.65 亿，庞大的残疾人口规模将对我国的医疗保障体系、公共卫生体系、社会保障体系形成更加严峻的挑战。慢性病、交通、工伤事故等原因导致的暂时性功能障碍群体数量巨大。我国有 2 亿多慢性病患者，其中存在康复需求的超过 1,000 万，因为交通、工伤事故致残的伤残者，每年增量也达 100 多万，其中大部分都存在康复需求，目前医院的康复资源覆盖面小，造成 80%需要康复的人群得不到康复治疗。虽然，我国正加快新型城市化医疗体系建设，提高康复医疗基础设施的建设，但是依然满足不了我国庞大的老龄人口基数所带来的市场需求。

根据《2014 年中国残疾人事业发展统计公报》数据显示，截至 2014 年底，全国共有康复机构 6,914 个，其中，残联系统康复机构 2,622 个，康复机构在岗人员总数达到 23.36 万人，其中业务人员 16.0 万人，管理人员 3.05 万人，其他人员 4.31 万人。在 914 个市辖区和 2,023 个县（市）开展了社区康复服务工作，累计已建社区康复站的社区总数 21.9 万个，配备 39.2 万名社区康复协调员。2014 年共为残疾人减免费用供应辅助器具 152.4 万件，其中装配假肢 2.9 万件、矫形器 6.4 万件、验配助视器 17.8 万件。但与 8000 多万的残疾人口数量相比，依然是捉襟见肘。

我国 2007 年~2014 年社区康复站数量



数据来源：中国残疾人事业发展统计公告

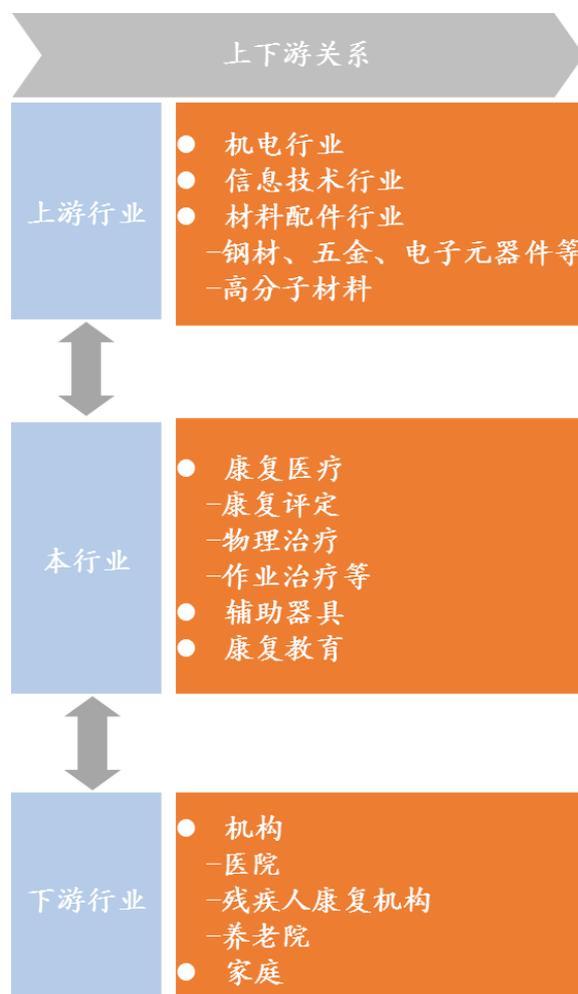
也正是因为现有的康复医疗基础设施建设尚未满足迫切的市场需求，因此康复医疗器械行业的发展前景十分广阔。

目前，我国人均康复医疗费用只有 15 元，与欧美等发达国家的人均 80 美元的康复费用相比，差距明显。推动欧美康复医疗产业大发展的诸如人口老龄化、医疗模式的转变，医保支付方式的变革等因素正在中国发生着。随着国民经济的发展，百姓生活水平的提高，民众对康复保健的意识也正不断提高，未来我国康复医疗市场的规模将呈几何级数的扩张。

同时，在行业政策大力扶持、人口老龄化加速、国民保健意识加强、家庭医疗消费能力的提升的大背景下，我国家用医疗器械市场需求持续高速增长。家用医疗保健器械产品实际上是一种普及化的小型医疗保健器械，具有一定预防、诊断、保健、治疗、辅助治疗、康复等作用，适合于家庭及老年人居家使用，特别是对于一些有老年慢性病患者家庭更是不可或缺。根据中国医疗器械行业协会统计数据，我国家用医疗器械市场规模从 2006 年的 47.93 亿元增至 2012 年的 229.23 亿元，年均符合增长率高达 29.80%。我国“9073”的养老格局已基本明确，即 90%的老年人在社会化服务协助下通过家庭照料养老，7%的老年人通过购买社区照顾服务养老，3%的老年人入住养老服务机构集中养老。因而，相对目前康复器械仍以机构需求为主的现状，家庭市场将是未来康复器械真正意义上的蓝海，存在着巨大的市场潜力和机遇。

5、公司所处行业与上下游的关系

康复医疗器械行业的上游主要为机电行业、信息技术行业以及钢材、五金、高分子材料等原材料配件行业；下游行业主要为医院等医疗机构、残疾人康复机构、养老机构以及最终的家庭消费用户。



(1) 上游行业基本情况及对本行业的影响

公司所处行业的上游行业为机电行业、信息技术行业以及钢材、电子元器件、五金、高分子材料等原材料配件行业。目前公司使用的主要原材料包括钢制品、五金橡塑等基础材料，还包括部分高分子材料等新材料。上述行业的科技研发和生产制造能力将直接影响到公司原材料或半成品的质量，乃至整体产成品的成本和使用效果。目前，我国基础材料市场属于完全竞争市场，供应充足；配件市场价格存在一定的波动，这也直接影响了公司产品的成本波动；而高分子材料等高端材料现在仍依赖于进口。

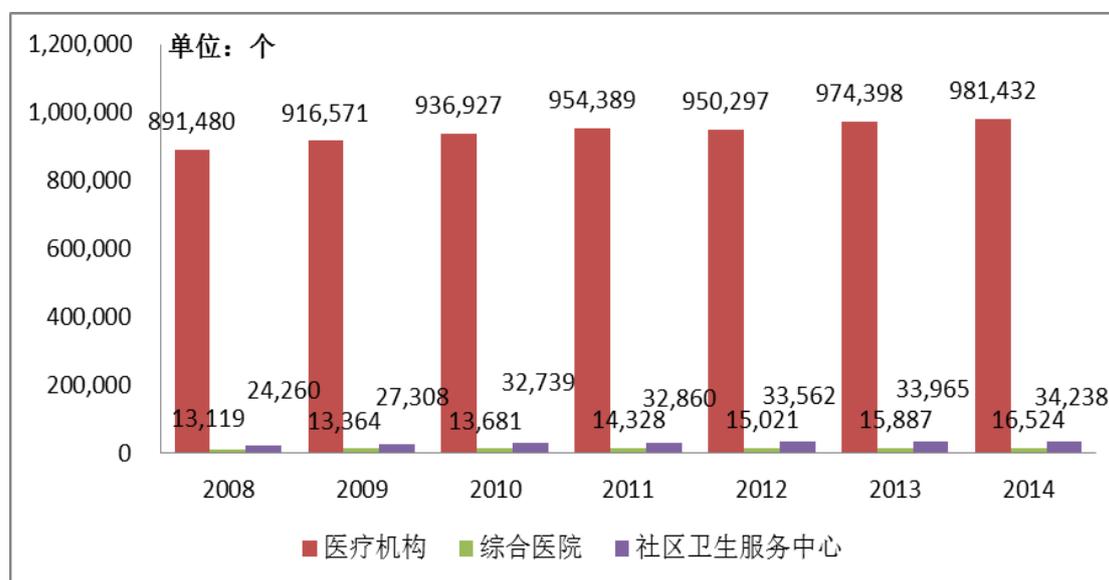
随着我国科学技术的不断发展，机电一体化，精密制造等技术领域正在实现高速发展，部分核心部件的国产化率不断提高；同时物联网、云计算等信息技术

的康复医疗器械的融合也都极大的推动了我国康复医疗器械行业的快速发展。

(2) 下游行业基本情况及对本行业的影响

公司所处行业的下游行业主要为医院等医疗机构、残疾人康复机构以及养老机构等机构用户以及个人、家庭等最终消费用户。随着我国医疗模式由“诊断—治疗”向“诊断—治疗—康复—护理”转变，国民经济的快速发展带来的人们对康复、护理意识的提高，对生活品质的追求提高，新型城市和社区医疗服务的体系建设，都极大的推动了对康复医疗器械的市场需求，促进了康复医疗器械行业的发展。

我国 2008 年~2014 年各类医疗服务机构数量



数据来源：中国统计局

6、所处行业壁垒：

(1) 技术壁垒

康复医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集的高新技术产业，产品综合了医学、生物工程、光学、精密制造、图像处理、医用材料、光机电信息等多种学科，具有较高的技术壁垒。主要体现在：一是康复医疗器械涉及的核心工艺技术需要多年的研发积累，并不断通过结合项目实践检验才能获得；只有自主研发能力强，拥有丰富实践经验的企业才能顺利进入康复医疗器械的研发生产领域。二是随着康复医疗技术的提升和医院等机构对产品的要求的不断提高，不同疾病、不同的康复手段以及不同的使用场所都促使行业产品更新迭代速度加快，这

需要企业有迅速的产品研发技术替代能力和市场应变能力，以生产出能够满足不同医疗机构或家庭客户的个性化要求的产品和服务。

(2) 业务资质及产品认证壁垒

由于医疗器械的使用会直接影响到病人的健康和生命安全，因此我国对医疗器械行业实行严格的准入管理。分别在产品准入、生产准入、经营准入三个层面设置了较高的监管门槛。康复医疗器械部分属于医疗器械范畴，需要遵循严格的医疗器械行业监管体制。生产和经营一类医疗器械产品需向地级市食品药品监督管理局备案，生产和经营二类、三类医疗器械必须通过临床验证并分别取得省、国家食品药品监督管理局的审批许可，产品生产完成后还需要进行产品注册。随着康复医疗器械行业的不断发展和规范，越来越多的康复医疗器械产品被纳入医疗器械范畴，新产品通常需要经过标准审定、样机、样品检测和临床验证等多个环节

才能取得产品注册证，审核严格，耗时较长，形成了较高的行业进入壁垒。

(3) 人才壁垒

康复医疗器械只有实现从研发生产到技术推广、销售服务的全部完成才能最终实现产业化成果，各个环节需要各类专业人员的全面合作。加之康复医疗器械技术的多学科综合性，导致相关人才的培养无法由教育培训机构或者某一单一机构直接提供，通常需要在本行业企业内自身培养，这就导致了相关专业性技术人才和销售服务人才稀缺。作为行业的新进入者，短期内很难在研发、制造、医学、营销方面建立起完整的执行团队。

(4) 市场渠道壁垒

康复医疗器械行业具有很强的渠道共用性，当一种产品打通渠道并获得客户认可后，企业能够不断通过该渠道推荐其他产品。另一方面，医疗器械行业的渠道亦具有显著的排他性特点，先入企业较易形成渠道壁垒、挤压后进入者的渠道空间，形成强者越来越强的行业趋势。医疗器械行业渠道天然的共用性和排他性特点要求企业基于现有技术水平并以产品质量为前提，尽快进入相关的市场领域，扩充产品线、抢占市场渠道资源，为产品叠加发展奠定基础。

（二）所处行业基本特征

1、季节性特征

康复医疗器械本身不存在明显的季节性特征，但是康复医疗器械的下游行业主要为医院、残疾人康复机构、养老机构等机构服务。目前，我国医院仍以公立为主，残疾人康复机构、养老机构等近些年来虽然不断有民间资本介入，但仍然以公有为主。该等机构用户的采购资金主要依赖于政府投入，受相关招投标的时间安排，公司上半年的收入（主要集中在第一季度）要高于下半年的收入。

2、区域性特征

康复医疗器械的市场需求与区域的宏观经济发展水平、医疗保障体系的建设以及人口数量、结构等因素密切相关。我国区域经济呈现出东-中-西阶梯型差异特征，即东部地区尤其是东部沿海地区经济发展水平要明显高于中西部地区，人口老龄化比率、人口集中度也都要明显高于中西部地区，因此东部地区的医疗资源更为丰富，医疗体系更为健全，康复医疗器械的市场需求也强盛。但是随着我国西部大开发战略的实施，以及产业结构的调整，中西部地区的医疗体系也将越发完善、医疗资源越发丰富，因此中西部地区的康复医疗器械市场容量将逐步得到释放。

（三）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）国家产业政策的支持

2012年10月，国务院发布的《卫生事业发展“十二五”规划》中提出大力发展康复医院、护理院（站）等延续性医疗机构，提高康复医学服务能力和护理水平；向群众提供连续的预防、保健、医疗、康复等系列服务。

2013年10月，国务院发布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》指出，各地要鼓励以城市二级医院转型、新建等多种方式，合理布局、积极发展康复医院、老年病医院、护理院、临终关怀医院等医疗机构；加大政策支持力度，鼓励发展康复护理、老年护理、家庭护理等适应不同人群需要的护理服务，提高规范化服务水平；支持老年人、残疾人专用保健用品、康复辅助器具研发生产。

2015年9月，国家制造强国建设战略咨询委员会发布《〈中国制造2025〉重点领域技术路线图（2015版）》，将智能型康复辅具、计算机辅助康复治疗设备、重大疾病与常见病和慢性病筛查设备、健康监测产品（包括可穿戴）、健康大数据与健康物联网、远程医疗及相关标准等列为高性能医疗器械的发展重点。

2016年3月，我国人力资源社会保障部发布《关于新增部分医疗康复项目纳入基本医疗保险支付范围的通知》（人社部发〔2016〕23号），将康复综合评定等20项医疗康复项目纳入基本医疗保险支付范围，至此康复诊疗项目共有29项纳入基本医疗保险支付范围，大大拓展了康复医疗的使用范围。

近年来，国家出台了多项医疗、养老等领域的产业政策，这对康复医疗器械行业的发展产生了极大的促进作用。

（2）人口老龄化比例的持续提升

我国人口基数庞大，人口老龄化问题日益严重。根据国家统计局的年度数据显示，截至2014年年底，我国共有65岁及以上老年人口13,755万，占总人口的10.06%，老龄化比例还在逐步提升，随着寿命的延长，人口发生残疾、慢性疾病或功能性障碍的几率也逐步增大，这些都促进国家必须加快医疗体系建设。慢性疾病的治疗周期长，复杂性高所需投入的医药支出大，因此必然成为未来医疗康复器械行业发展的一大推动力。而且随着改革开放以来我国国民经济加速式的发展，人们面临的生活、学习、工作压力也不断增大，这也使很多人患上了精神性疾病，对此，精神类疾病康复医疗器械的需求也不断在增强。

近年来，我国在医疗卫生方面的投入、医保支付方式的转变以及国民经济发展带来的人们对康复保健意识的提高都有效推动了康复医疗器械行业的发展。

（3）医疗体系的不断完善催生的下游行业的极大需求

我国新型城市医疗体系的建设在较短的时间内取得了极大的进步，社区医疗机构数量逐年快速增加。根据《2014年中国残疾人事业发展统计公报》数据显示，截至2014年年底，全国共有康复机构6,914个，其中，残联系统康复机构2,622个，康复机构在岗人员总数达到23.36万人，其中业务人员16.0万人，管理人员3.05万人，其他人员4.31万人。在914个市辖区和2,023个县（市）开展了社区康复服务工作，累计已建社区康复站的社区总数21.9万个。未来，这些数

据还会不断的上升。医疗体系的不断完善所催生的医院、养老机构、康复机构以及家庭用户等下游行业的极大需求将会推动康复医疗器械行业的快速发展。

(4) 科学技术的发展进步为行业奠定发展基础

国家正不断加大对康复器械领域的科研投入有利于行业科技水平快速提升，为行业长远健康发展奠定基础。近年来，康复器械行业通过与物联网技术、信息技术、智能化技术等新兴技术的深度融合，行业科技含量快速提升，出现了康复机器人、智能轮椅、自适应智能假肢、信息化网络化远程康复系统等科技产品，为行业发展提供了强有力的科技支撑。

2、行业发展的不利因素

(1) 行业人才紧缺

康复医疗器械产品具有跨专业应用、多技术融合、技术更新快等特点，其推出上市涵盖了研发、临床试验、注册、中试和生产等过程。这就决定了康复医疗器械行业的技术研发人员必须具备多学科的综合知识，市场销售人员能够对市场需求有极高的敏感性，才能适应市场发展需要，快速研发生产出满足市场需求的各类康复医疗器械产品。而由于我国康复医疗器械产业发展相对西方发达国家较晚，导致我国该产业的基础薄弱，缺乏具有丰富从业经验的综合性人才。

(2) 企业规模较小，市场集中度低，缺乏国际市场竞争力

随着我国经济不断发展，医疗器械市场已成为继美和欧盟之后的世界第三大医疗器械市场。根据中国医药物资协会医疗器械分会发布的《2015 中国医疗器械行业发展蓝皮书》，2015 全年中国医疗器械市场销售规模约为 3080 亿元，比 2014 年度的 2556 亿元增长了 524 亿元，平均增长率约 20.05%。全国生产企业 1.42 万家，平均每家产值 2,169 万元，相比 2014 年的平均每家 1588 万元，平均每家增长 581 万元，虽然行业增长迅速，但单家企业产值较低，企业规模较小，市场竞争激烈，生产的产品也主要集中在中低端产品，高端产品仍然依赖于仿制或者进口，极度缺乏国际市场竞争力，与欧美等发达国家的生产企业还存在不小的差距。

(3) 研发投入不足，技术水平低

目前,我国大多数康复医疗器械生产企业还集中在中低端市场,且产品创新能力不足,一方面是因为企业规模较小,掣肘于资金瓶颈,研发投入较低;另一方面是因为企业竞争意识不足,受限于当前的利润,恶性竞争,扰乱市场竞争秩序,利润空间不断被压缩,导致企业的研发投入进一步下降,拖累行业发展进程。如此恶性循环,导致行业的企业规模上不去,产品技术含量也一直在中低端徘徊。

(四) 行业竞争格局及公司竞争地位

我国康复医疗器械产业经过二十多年的发展,虽然与西方发达国家相比,依然存在企业规模小、市场集中度低,产品创新不足等弱点,但是已经初具规模,形成了一个较为完善的市场化行业。目前,国内上市的综合性医疗器械生产(部分产品康复器械)企业主要包括:鱼跃医疗、理邦仪器、乐普医疗、新华医疗等,康复医疗器械细分行业主要上市公司有钱璟康复、金亿帝医疗、伟思医疗等。这些上市公司有望借助资本市场的力量,通过兼并收购,进一步实现在综合化和专业化上的领先优势,成为细分行业的龙头。

不断提升的老龄化比率、不断发展的医疗技术都昭示着康复医疗器械行业的广阔前景。众多资本正不断被吸引进来,以期分享产业盛宴。资本的介入也意味着市场必将进行一次残酷的产业整合,“大鱼吃小鱼”的自然生存法则也必将在康复医疗器械行业上演。大规模企业通过产业并购实现在综合化和专业化的进一步领先优势。小企业只能强化资本引入,加强产品质量管控或者选择被收购才能市场上立足。

1、行业内的主要竞争对手

(1) 鱼跃医疗

鱼跃医疗成立于 1998 年,主要从事康复护理系列和医用供氧系列医疗器械产品的生产和销售业务。公司生产的产品因质量好、技术含量高,具有良好的品牌知名度,“鱼跃牌血压计”和“鱼跃牌轮椅车”分别被中国国家质量监督检验检疫总局评为“中国名牌”,是医疗器械行业内第一个获得“中国名牌”的企业,2007 年 8 月,“鱼跃”商标被国家工商行政管理总局评为“中国驰名商标”。鱼跃医疗是目前国内最大的康复护理和医用供氧系列医疗器械的专业生产企业之一。

(2) 钱璟康复

钱璟康复成立于1996年，作为康复器械领域的综合性产品和服务供应商，公司主要向残疾人康复、养老、医疗、教育等承担康复社会责任的机构提供康复器械产品以及专业技术支持和售后服务业务。公司产品覆盖包括康复评定器械、康复训练器械、辅助器具、康复教育设备等在内的几乎所有康复器械类型。目前，钱璟康复已经成为国内康复器械研发生产领域的领军企业。

(3) 伟思医疗

伟思医疗成立于2001年，公司主营业务为医疗器械产业中的康复类医疗器械的生产和销售。主要产品包括生物反馈仪、生物刺激反馈仪、表面机电分析系统以及经颅磁刺激仪等。作为高新技术企业，伟思医疗构建了“以核心技术研发带动产品迭代升级”的模式。经过十多年的发展，伟思医疗在康复类医疗器械行业内已经建立了一定的竞争优势。

2、公司在行业中的竞争地位

公司主要专注于中、高端电子、理疗、康复设备的研发生产与销售。公司自成立以来，一直紧盯国际市场，以企业技术中心为平台，先后与德国、韩国、日本、台湾的多家科研机构及国际知名公司进行合作，加大人才引进力度，提升公司科技创新能力，力争开发出市场容量大、产品附加值高的高端康复医疗器械。努力打造一个具有全国市场竞争力的康复医疗器械制造商。

(1) 公司具备的竞争优势

公司作为一家专业的康复医疗器械的研发生产企业，自成立以来，就一直坚守“优胜于业 德昭未来”的企业发展宗旨，坚定“优德创造美好生活”的企业发展理念，致力于中、高端电子、理疗、康复设备的研发、生产和销售。经过多年的发展，公司凭借良好的市场口碑，与地方医院等医疗机构建立了友好的合伙关系，开拓了公司产品的营销渠道。同时，公司还积极与知名科研机构以及国际公司进行合作，加强公司产品研发投入力度，不断提高公司产品质量。经过多年的科技研发和市场开发积累，公司主要的市场竞争优势如下：

1) 技术优势

康复医疗器械涉及医学、电子、自动化控制等多个专业，同时部分康复医疗器械属于医疗器械（越来越多的康复医疗器械被纳入医疗器械范畴），受到严格的监督和管理。这就需要生产企业具备强大的综合性研发团队以及严格的质量管控体系，保证产品的技术含量和质量。优德医疗自成立以来，一直强调研发队伍建设的重要性，通过提高工资待遇，优化科研环境等方式积极引进具备丰富的产品研发经验的人才。截至目前，公司拥有光能微电脑治疗仪、智能康复仪、神经生物反馈治疗系统、言语、吞咽治疗系统、上下肢智能康复系统、平衡评定训练系统、空气压力波治疗系统、肛周治疗仪等多种产品的自主知识产权，并已成功申请了2项发明专利，11项实用新型专利以及1项外观设计专利。现在，优德医疗属于国家高新技术企业，先后通过了ISO9001-2008国际质量管理体系认证，ISO14001环境管理体系认证，OHSMS职业健康安全管理体系认证，ISO13485等多项国际认证。

2) 综合性康复医疗器械产品体系

公司主要致力于康复医疗器械的研发、生产和销售。康复医疗器械分为康复评定设备、物理治疗设备、作业治疗设备、康复护理设备、康复教育设备等多个细分体系。而公司研发、生产的康复医疗器械覆盖了康复评定、物理治疗、作业治疗、康复护理等体系。丰富的产品为公司业务的开发拓宽了营销渠道。

3) 地理区域优势

公司地处河南开封市，紧邻省会城市郑州，交通便捷，劳动力资源丰富，有助于公司有效降低运营成本。同时，公司在地理位置上还与江浙沪、山东等沿海省份较近，东部沿海城市发达的经济实力，相对更为健全的医疗体系都有利于公司营销网络的建设。公司前期虽然主要致力于中、高端产品的研发和生产，但销售市场主要集中在河北、安徽等经济等中部省份，随着公司未来国家级的康复理疗设备工程技术研究中心的建成投产，公司将加快产品定位向高端转变的速度，销售市场也必将会向东部沿海发达城市倾斜。与东部沿海省份较近的地理区域为公司营销网络的打造建设提供了优势。

(2) 公司面临的竞争劣势

1) 公司尚处于快速成长期，业务拓展面临大量资金需求

公司成立以来一直致力于中、高端电子、理疗、康复设备的研发、生产和销售。康复医疗器械行业属于资金密集型和技术密集型行业，前期的研发生产，后期的品牌营销都需要大量的资金投入。随着医疗科学技术的不断进步，医疗康复器械产品也正不断向信息化、便携化、智能化方向转变；随着国家医疗体系的逐步建立健全，国民医疗康复保健的意识的逐步提高，康复医疗器械的市场容量正不断释放。如何扩充生产能力、提高设备水平、加快产品开发、提升服务体系水平加强市场综合竞争能力是行业内众多企业所必须考虑的重点，而这些都需要大规模的、持续的资金投入，优德医疗目前尚未进入资本市场，融资渠道单一严重束缚了公司业务的快速拓展。

2) 营销体系不够丰富

公司现在主要依靠销售团队与各地医院等医疗机构联系拓展业务，这需要庞大的销售队伍，也在一定程度上加重了公司的运营成本。近年来，“互联网+”概念冲击了多个行业，重塑了物联网、云计算、大数据等新一代信息技术的新形态，也极大地加快了整体行业的发展进程。充分利用互联网医疗如火如荼发展的行业机遇，打造公司移动医疗、智慧营销的营销体系建设，强化医疗信息、市场行情数据的收集，加强与医疗机构和家庭客户的联系，精简销售队伍的同时强化公司营销体系关系到公司未来业务拓展进程。

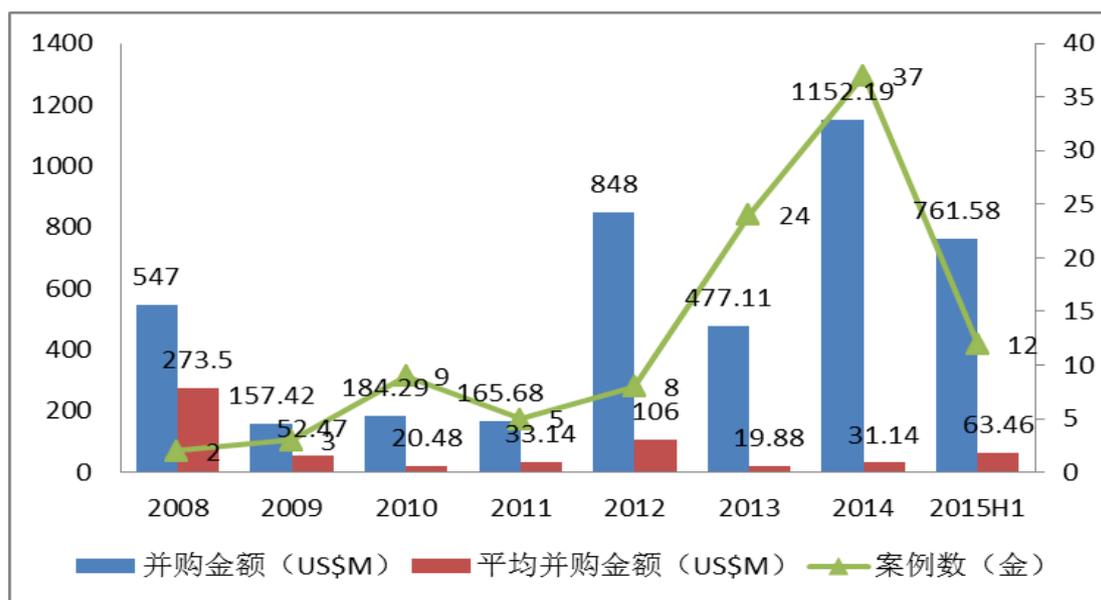
（五）行业发展趋势及前景

随着国民经济的不断提升，新型城市化医疗体系的逐步建立健全，人们保健意识的提高以及在我国老龄化日趋严重的大背景下，我国包括康复医疗器械在内的医疗器械产业都得到了快速的发展，在十二五期间，一直保持着两位数的年均复合增长率增长着。但是，我国医疗器械行业存在的规模小，市场集中度低，产品创新能力不足的特点还依然存在着，与西方发达国家的差距还十分明显，缺乏国际市场竞争力。同时，不同的产品使用者特征也决定了康复医疗器械产品的多样性。在日趋完善的健康医疗体系背景下，结合不断进步的科学技术，抓住市场历史发展机遇期，整合行业资源，加快市场并购重组步伐，提升市场集中度，做大做强，研发生产出更多具有“信息化、便携化、智能化、个性化”的康复医疗器械产品将是行业的发展主流方向。

1、行业龙头将加快产业并购，整合行业资源力争做大做强

我国医疗器械生产企业一直存在生产企业多、企业规模小、同质化竞争严重和创新能力弱等特点。截至 2014 年 4 月，我国一万五千多家医疗器械生产企业的总产值约为 1800 亿元，平均每个企业的产值仅为 1200 万左右。随着科学技术的不断发展进步，康复医疗器械产业将向信息化、便携化、智能化、个性化的方向转变；同时，在我国康复医疗器械行业，在新医改的政策趋势及政府增大投入等外力推动下，结合人口老龄化，消费水平升级等内动力促进下，市场集中度也将进一步提升。我国康复医疗器械行业将逐步进入优胜劣汰、收购兼并的高潮期，行业龙头将受益于产业集中度的提升，上市公司有望凭借资本实力在产业并购中胜出。技术开发能力强、产业附加值高的康复医疗器械生产企业有望获得更快发展。

2008-2015 年 H1 中国医疗器械行业并购规模统计



数据来源：私募通

2008-2015 年上半年，中国医疗器械行业共发生了 100 起涉及金额的产业并购事件，并购金额达到 43 亿美元，平均每笔并购金额耗资超过 4000 万美元。2008 和 2012 年的并购案例数虽不多，但并购金额巨大。2013 年，并购热潮开始发展，随着未来我国医疗体系的完善健全，医疗器械产业结构的不断优化升级，产业并购市场也将持续升温。作为医疗器械的细分行业康复医疗器械产业也将借此通过并购、重组加快产业结构优化升级，无论是综合性医疗器械研发生产企业，还是主攻康复医疗器械的研发生产企业，都应提前做好市场布局，加快行业资源整合，

做大做强才能在未来瞬息万变的市场中获得一席之地。

2、产品不断升级，“信息化、便携化、智能化、个性化”特征明显

康复医疗器械作为产品涉及生物医学、机械、电子、计算机、新材料等技术领域，是典型的技术交叉型产品。随着科技的不断发展进步，未来康复器械产品将朝着信息化、便携化、智能化以及个性化的方向发展。



(1) 信息化

随着科学技术的不断发展，信息技术的应用越发广泛，也对社会生活、生产产生了巨大的影响。在此背景下，物联网技术、云计算技术愈加成熟，市场容量也正加快释放，如何将物联网技术和云计算技术应用到康复医疗产业中，实现对康复器械的远程监测和操作将是未来的一大发展趋势。

(2) 便携化

康复医疗器械的使用人群主要为老年人、残疾人士以及存在暂时性功能障碍的人群。目前，各大医院所使用的康复医疗器械多为固定式，体积庞大，不易移动，这对于本身就有功能障碍、移动困难的偏瘫患者来说就有着极大的不便。同时康复训练及康复教育注重长期坚持，医院定点的康复医疗器械也不利于患者经常性使用。而且对于那些偏向于在家进行康复的老人来说，体积庞大的固定式的康复医疗器械更难以使用。因此，便携化的、家用式的康复医疗器械将是该产业发展的方向。

(3) 智能化

在“互联网+”的大背景下，各种智能手环、智能手表等产品琳琅满目，这些健康监测产品往往都有测脂、测血压等功能，但其承担的最多是一种健康管家的角色，而不具备康复治疗的功能。而无论是医院还是家庭使用的康复医疗器械目前还基本只能是被动的人为操作，如何实现使用者与康复器械间的人机交互的智能化对康复医疗器械的使用具有十分重要的意义。随着医疗科学技术的不断发展，康复医疗器械也正朝着自动化与智能化的方向发展。

(4) 个性化

每个患者都有自身不同的体质和病症，无论是在生理结构、年龄阶段还是功能性障碍的严重程度上都存在着很大的差别，因此对康复医疗器械的需求也就各不相同，如何针对不同的患者制定满足其个性需求的康复医疗器械产品成为行业的一大机遇和挑战。

(六) 行业资质及公司取得情况

公司取得了与业务经营相适应的经营资质，公司取得的业务资质具体情况参见本节“三、公司业务关键资源要素”之“（三）公司业务许可资质情况”。

七、公司其他经营合法合规情况

报告期内，公司生产经营活动符合相关法律法规，公司取得了河南省尉氏县工商局、尉氏县国家税务局、尉氏县地方税务局、尉氏县国土资源局、尉氏县环境保护局、尉氏县食品药品监督管理局、尉氏县安全生产监督管理局、尉氏县质量技术监督局以及尉氏县社会保险事业管理局和开封市住房公积金管理中心尉氏县管理部出具的无违法违规证明或缴存证明。

(一) 采购和销售的合法合规情况

报告期内，公司不存在因采购行为不规范而受到相关主管部门处罚的情形；公司物理治疗系列、运动作业治疗系列、牵引熏蒸系列产品主要直接面向医院销售，家用电子系列的终端消费为广大的消费者。公司面向医院销售主要为订单式生产，产品质量控制和售后服务严格按照相关规范和质量标准执行，不存在因违法违规被处罚的情形；公司面向终端大众消费者的家用电子系列由于属于家用批量化生产，个别批次产品因为产品抽检不合格而受到过有关部门行政处罚，报告期内，公司因产品抽检问题收到主管部门行政处罚的情形如下：

1、郑州市食品药品监督管理局高新分局出具的(郑高)食药监械行罚〔2016〕1号《行政处罚决定书》

2016年1月19日,郑州市食品药品监督管理局高新分局出具(郑高)食药监械行罚〔2016〕1号《行政处罚决定书》:

“2015年11月20日,我局收到关于郑州优德实业股份有限公司生产的“智能电子体温计”及“红外测温仪”的检验报告;《检验报告(编号2015GJ030)》(2015年10月20日送达)、《检验报告(编号2015GJ041)》(2015年10月20日送达)、《检测报告(编号SJ2015YD0107)(2015年11月9日送达)》,检测报告显示公司生产的批号为20150130及20150505的“智能电子体温计”和批号为201304021341的“红外测温仪”经检测不符合国家医疗器械强制标准。

.....

截止2015年11月16日,召回了批号为20150130的“智能电子体温计”21支,批号为20150505的“智能电子体温计”20支,批号为201304201345的“红外测温仪”1台,涉案货值金额320元整,违法所得116元整(注:其中批号为20130420的“红外测温仪”生产日期为2013年4月20日,检测日期为2015年8月3日,时间已超过两年追诉期,依据《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条,不予处罚)。

.....

你单位生产的批号为20150130及20150505的“智能电子体温计”经检验“设备和可更换部件上的标记的最低要求”无分类标示,不会对人体造成伤害,并且该单位在收到《检验报告》后及时采取了召回措施,根据《药品和医疗器械行政处罚裁量适用规则》,判定你单位违法情节较轻,予以从轻处罚,本局决定对你单位给予以下行政处罚:

- 1、没收违法生产的“智能电子体温计”41支;
- 2、并处人民币20000.00元罚款。

(上述罚没款合计人民币20000.00元)

.....”

2、郑州市食品药品监督管理局出具的（郑）食药监械罚〔2016〕2号《行政处罚决定书》

2016年4月15日，郑州市食品药品监督管理局出具（郑）食药监械罚〔2016〕2号《行政处罚决定书》：

“

2016年1月28日，我局接到枣庄市食品药品稽查支队转来的协查函，（枣食药监稽〔2016〕10号）和国家食品药品监督管理局济南医疗器械质量监督检验中心检验报告书（报告书编号：D2015103017），山东省枣庄市辖区内滕州市华生医疗器械有限公司销售的智能电子体温计（生产批号为20150130，型号规格：YD-TF1）经检验判定为不合格，该产品标示生产单位为郑州优德实业股份有限公司生产并销售的，该产品该公司于2015年1月30日共生产了30支，分别于2015年4月14日销售给滕州市华生医疗器械有限公司30支（5.5元/支）；于2015年4月20日以赠品的形式提供给郑州平治医疗器械有限公司20支，货值金额275元。

……

郑州优德实业股份有限公司生产（销售）不符合强制性标准的智能电子体温计的行为违反了《医疗器械监督管理条例》第二十四条第一款……依据《医疗器械监督管理条例》第六十六，参照国家食品药品监督管理局《药品和医疗器械行政处罚裁量适用规则》第十二条、第九条规定。本局决定对郑州优德实业股份有限公司给予以下行政处罚：1、没收违法生产的批号为20150130的“智能电子体温计”20支；2、并处罚2.5万元。

……”

3、上述行政处罚不构成重大违法违规

根据《河南省重大行政处罚备案审查办法》（河南省人民政府令第168号）第三条“本办法所称重大行政处罚是：（一）对公民处以1万元以上的罚款，对法人或者其他组织处以10万元以上的罚款；（二）没收违法所得数额或者没收非法财物价值相当于第一项规定的数额；”公司所受行政处罚的罚款金额均低于10万元，不属于重大行政处罚；同时根据《药品和医疗器械行政处罚裁量适用

规则》，判违法情节较轻，予以从轻处罚；因此公司上述行政处罚情形不属于重大违法违规。

2015年8月，公司将注册地址由郑州市高新区变更至开封市尉氏县，2015年9月、2016年1月，公司相继领取了新的医疗器械生产企业许可证和医疗器械经营企业许可证，直接行政主管部门为尉氏县食品药品监督管理局。因管辖权变更，公司在首次申报日前，取得了注册所在地尉氏县食品药品监督管理局出具的《证明》，证明公司报告期内不存在重大违法违规情形。

经后续沟通，原行政处罚机关郑州市食品药品监督管理局高新分局和郑州市食品药品监督管理局同时就其该等行政处罚不构成重大违法违规出具《证明》，具体情况如下：

2016年10月13日，郑州市食品药品监督管理局高新分局出具证明，证明其对公司“下达（郑高）食药监械行罚〔2016〕1号《行政处罚决定书》，本次处罚事项不构成重大违法违规，特此证明”。

2016年10月13日，郑州市食品药品监督管理局出具证明，证明其对公司“下达（郑）食药监械罚〔2016〕2号《行政处罚决定书》，本次处罚事项不构成重大违法违规，特此证明”。

4、为进一步规范公司日常销售活动，避免处罚事项再次发生，公司的规范措施

公司先后通过了ISO9001-2008国际质量管理体系认证、医疗器械质量管理体系认证（YY/T0287-2003/ISO13485:2003标准），持续加大科技研发力度，不断提高产品科技含量，并严格按照国家医疗器械产品质量管理规范的要求进行生产。建立健全与所生产医疗器械相适应的质量管理体系并保证其有效运行；严格按照经注册或备案的产品技术要求组织生产，保证出厂的医疗器械符合强制性标准以及经注册或备案的产品技术要求。

公司各部门严格按照《质量手册》的要求，根据产品或服务特点策划并实施适当的交付后活动，这些活动包括交付后服务，如零配件供应、专门修理等，按顾客服务要求进行。销售部门随时收集和整理顾客的质量反馈信息，了解产品售出后的质量情况和顾客意见，为纠正预防措施提供第一手资料。

（二）环保合法合规情况

报告期内，公司仅有 1 个建设项目“河南优德医疗设备股份有限公司年产 500 万台医疗器械建设项目”，该建设项目已依法办理了相关的环保合法合规手续：

2016 年 3 月 21 日，公司取得了尉氏县环境保护局出具的尉环监表[2016]013 号关于《河南优德医疗设备股份有限公司年产 500 万台医疗器械建设项目环境影响报告表》（以下简称“报告表”）的批复，《报告表》评价结论为：该项目在营运过程中有废水、废气、固体废物和噪声的产生与排放，但在采取有效的污染防治措施后对周围环境影响不大。尉氏县环保局出具的上述环评批复表明，《报告表》内容符合国家法律法规要求和建设项目环境管理规定，评价结论可信，同意公司按照《报告表》所列项目的性质、规模、地点和环境保护对策进行项目建设。

根据国家环保总局发布的《建设项目竣工环境保护验收管理办法》（总局令 第 13 号），“建设项目竣工后，建设单位应当向有审批权的环境保护行政主管部门，申请该建设项目竣工环境保护验收；环境保护行政主管部门根据本办法规定，依据环境保护验收监测或调查结果，并通过现场检查等手段，考核该建设项目是否达到环境保护要求。”由于尉氏优德工业园项目在建工程尚未竣工，依据上述管理办法的规定不具备环评验收及“三同时”验收条件，待相关条件具备后，公司将及时办理环评验收及“三同时”验收手续。

此外，根据尉氏县环境保护局出具的《关于河南优德医疗设备股份有限公司有关环保情况的证明材料》，报告期内，公司生产经营活动中未发生环境污染事故和环境违法行为，符合环保相关法律法规的规定，不存在任何违法违规行

第三节 公司治理

一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

股份公司设立之初，经营规模不大，公司未严格按照规范治理的要求建立和健全三会及三会的相关管理制度，公司治理运行存在不规范的情形。

2016年3月18日，为进一步完善公司治理，股份公司召开了2016年第三次临时股东大会、2016年第三次董事会和2016年第一次临时监事会，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，制定了更为完善的《公司章程》，并建立健全了法人治理机制，公司全体股东组成了股东大会，选举产生了董事会、监事会中的非职工代表监事，董事会聘任了总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。公司总裁负责公司全面工作，对董事会负责。

截至报告期末，股份公司建立了基本的三会体系；公司按照《公司法》及法定程序制定了较为完善的《公司章程》。制定了一系列对公司经营中重大问题都有较为完善的规定的制度，如三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度等内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。

针对《非上市公众公司监督管理办法》的要求，公司修订了《公司章程》，制定了《信息披露管理制度》等，履行作为公众公司应尽的社会责任，从制度上防范控股股东及其关联方非经营性占用公司资源。

股份公司设股东大会，由全体12名股东组成。股份公司设董事会，现由牛留栓、周强、支爱香、张花敏、郭海芹共5位董事组成，任期三年。股份公司设监事会，现由高宁、任向阳2位股东代表监事和姚飞扬1名职工代表监事组成，任期三年。在现行运行过程中，监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥了检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。

同时，股份公司2016年第三次临时股东大会还审议通过了《投资者关系管理制度》等制度。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、总裁负责制下的管理层所组成的法人治理机构，并建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

最近两年一期内，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就公司股权转让、增加注册资本等重大决策事项召开股东大会，履行决策程序，执行相关决议。近两年一期公司股东大会召开能按照公司章程及相关要求提前通知，但存在股东大会决议文件保存不完整，会议记录保存不完整；董事会未能按照《公司法》规定每年度至少召开2次的规定；监事会未能按照《公司法》规定每6个月至少召开一次的规定；监事会对公司的董事、高级管理人员及公司财务状况的监督作用较小；公司未能制定专门的关联交易、对外担保等相关管理制度等公司治理运行不规范的情形。

在2016年3月18日，公司的2016年第三次临时股东大会，2016年第三次董事会以及2016年第一次临时监事会召开以后，公司治理机制得到进一步规范和约束，股份公司能够严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；董事会、监事会能切实履行自己的各项职权，保障公司的关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

三会议事规则制定以后，股份公司共召开1次股东大会和1次董事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，

公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

股份公司成立初始，公司依据《公司法》及相关法规制定了《公司章程》，也设立了董事会和监事会，但公司治理相对简单，对于公司经营中重大问题的决策及公司股东股权变更的重大事项能通过召开股东会审议、决议决定，但存在监事会成员设置不合理、未按《公司法》规定每隔6个月至少召开一次监事会会议、部分决议文件未完备保存等公司治理不规范的情形。

2016年3月18日，股份公司为进一步规范公司治理，满足《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规对股份公司内部治理的规定和要求，召开了2016年第三次临时股东大会、2016年第三次董事会会议以及2016年第一次临时监事会会议，按照《公司法》及法定程序制定了更为完善的《公司章程》。制定了一系列完善公司治理的规章制度，如三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，各部门根据经营实践制定了较为详细的管理制度，健全了内部控制制度体系，从制度上强化了公司规范运营的能力。针对《非上市公众公司监督管理办法》的要求，公司修订了公司章程，制定了《信息披露管理制度》等，履行作为公众公司应尽的社会责任，从制度上防范控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用公司资源。

综上所述表明，截至报告期末，优德医疗已经建立了较为完善科学的法人治理结构，内控制度也得以健全。但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年一期不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人牛留栓不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。牛留栓签署书面声明如下：

“一、最近24个月内，本人不存在受到刑事处罚的情形；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重的情形；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查且尚未有明确结论意见的情形。

二、公司最近36个月内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券，或者违法行为虽然发生在36个月前，但目前仍处于持续状态的情形。

三、截至本确认函出具之日，本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

特此确认”

四、公司的独立性

优德医疗自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东及实际控制人完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

优德医疗是一家集研发、生产和销售为一体，并直接为医院提供全体系、多品类的康复医疗器械综合解决方案的康复医疗器械提供商。公司具有面向市场的自主经营能力以及独立的研发、生产和销售体系，公司独立获取业务收入和利润，能够独立对外开展业务，不依赖于股东和其他关联方。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的土地使用权、房屋、办公、生产设备和无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或

证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的研发人员、生产人员、管理人员和销售人员，公司设行政中心制定有关劳动、人事、工资制度。

截至2016年3月31日，公司有员工224人，公司与全体员工签订劳动合同，为全体员工发放工资。报告期内，除包括已参加新农合、在原单位缴纳以及尚处于实习期，未正式入职的19名员工以外，共计为88名员工缴纳了社保，未为员工缴存公积金。未缴纳社保员工已与公司签署了《自愿放弃缴纳社会保险的声明》。

实际控制人牛留栓就此也出具承诺，“若公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，本人保证将连带地代公司承担全部费用，或在公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司董事长牛留栓目前同时在母公司优德控股担任董事长。

公司总裁、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，制定了《财务管理制度》等财务制度，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

公司独立在中国工商银行股份有限公司郑州科学大道支行开立基本存款账

户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，在开封市尉氏县国家税务局和开封市尉氏县地方税务局进行了税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全了组织结构，设立了注册部、售后服务中心、营销中心、研发中心、生产中心、行政中心、商务中心、财务中心等8个主要职能部门，同时正在筹建基建工程部、法务部以及审计部等3个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人牛留栓除控制优德医疗以及直接或间接控制的优德控股、优德环球文传、优德伟业、优德大酒店、优德投资、优德实业以及绿城优德投资等七家企业以外（具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业”），还通过直接持股或间接持股的方式投资了如下企业：

1、郑州大森林医疗设备有限公司

| | |
|-------|---------------|
| 企业名称 | 郑州大森林医疗设备有限公司 |
| 法定代表人 | 孙新海 |
| 成立日期 | 2009年4月1日 |
| 注册资本 | 1,001.00万元 |

| | |
|--------|--|
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 郑州高新开发区瑞达路 96 号 |
| 公司经营范围 | 许可经营项目：销售：第 II 类：普通诊疗器械 6820；医用光学器具、仪器及内窥镜设备 6822；医用超声仪器及有关设备 6823；医用激光仪器设备 6824；物理治疗仪设备 6826；医用 X 射线设备 6830；医用 X 射线附属设备及部件 6831；临床检验分析仪器 6840（不含体外诊断试剂）；体外循环及血液处理设备 6845；手术室、急救室、诊疗室设备及器具 6854；医用卫生材料及敷料 6864；医用缝合及黏合剂 6865；第 III 类：医用电子仪器设备 6821；医用高频仪器设备 6825；物理治疗及康复设备 6826；医用 X 射线设备 6830；体外循环及血液处理设备 6845；医用缝合及黏合剂 6865；（凭有效许可证经营，有效期至 2015 年 09 月 14 日）；生产：医疗器械第 II 类：6820；6821；6823；6840；6841；6854；6856；第 III 类：6824；6825；6826；6863（凭有效许可证经营，有效期至 2015 年 6 月 7 日）；生产、销售：智能理疗床及托玛琳健康床垫、水机、床上用品、沙发垫、坐垫、电热毯功能性床垫；保健器材、医疗器械的技术研究（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。 |
| 股权结构 | 原股权结构：王铁江出资 251 万元，持有 25.07% 股权；尚润霞出资 180 万元，持有 17.98% 股权；冯宝琴出资 30 万元，持有 3.00% 股权，优德控股出资 540 万元，持有 53.95% 股权。 现股权结构：王铁江出资 251 万元，持有 25.07% 股权；尚润霞出资 180 万元，持有 17.98% 股权；冯宝琴出资 30 万元，持有 3.00% 股权，孙新海出资 540 万元，持有 53.95% 股权。 |

注：优德控股已将其持有的 53.95% 股权转让给无关联第三方孙新海，转让双方签署了《股权转让协议》，且优德控股执行了必要的内部决策程序。

2、倩熙（北京）国际生物科技有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 倩熙（北京）国际生物科技有限公司 |
| 法定代表人 | 仲伟红 |
| 成立日期 | 2010 年 12 月 15 日 |
| 注册资本 | 2,000.00 万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 北京市朝阳区安慧东里 16 号楼 506 |
| 公司经营范围 | 技术推广服务；销售日用品、文具用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、五金交电；经济贸易咨询；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）；投资管理；投资咨询；设计、制作、代理、发布广告；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |
| 股权结构 | 原股权结构：仲伟红出资 700.00 万元，持有 35.00% 股权；牛留栓出资 360.00 万元，持有 18.00% 股权；陈玉国出资 360.00 万元，持有 18.00% 股权；王新瑞出资 360.00 万元，持有 18.00% 股权；仝传江出资 200.00 万元，持有 10.00% 股权；卢丽利出资 20.00 万元，持有 1.00% 股权。 现股权结构：谢双出资 800.00 万元，持有 40.00% 股权；单玉岱出资 600.00 |

万元，持有 30.00% 股权；陈迹出资 600.00 万元，持有 30.00% 万元。

注：倩熙国际未实际开展业务，现倩熙国际原股东全部退出，将其合计持有 2,000.00 万元货币出资分别转让给谢双、单玉岱以及陈迹三人。

3、河南优德大药房连锁有限公司

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 河南优德大药房连锁有限公司 |
| 法定代表人 | 李晓波 |
| 成立日期 | 2013 年 11 月 21 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |
| 公司住所 | 郑州市高新区合欢西街 8 号 |
| 公司经营范围 | 许可经营项目：零售：中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）（凭有效许可证经营，有效期至 2018 年 9 月 24 日）；第二类医疗器械 6801 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6805 耳鼻喉科手术器械，6806 口腔科手术器械，6809 泌尿肛肠外科手术器械，6820 普通诊察器械，6827 中医器械，6834 医用射线防护用品、装置；第二、三类 6804 眼科手术器械，6807 胸腔心血管外科手术器械，6808 腹部外科手术，6810 矫形外科（骨科）手术器械，6812 妇产科用手术器械，6813 计划生育手术器械，6815 注射穿刺器械，6816 泌尿外科肛肠手术器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6824 医用激光仪器设备，6825 医用高频仪器设备，6826 物理治疗及康复设备，6828 医用磁共振设备，6830 医用 X 射线设备，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6832 医用高能射线设备，6833 医用核素设备，6840 临床检验分析仪器（不含体外诊断试剂），6841 医用化验和基础设备器具，6845 体外循环及血液处理设备，6846 植入材料和人工器官，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6855 口腔科设备及器具，6856 病房护理设备及器具，6857 消毒和灭菌设备及器具，6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，6863 口腔科材料，6864 医用卫生材料及敷料，6865 医用缝合材料及粘合剂，6866 医用高分子材料及制品，6870 软件，6877 介入器材（许可有效期至 2018 年 12 月 24 日）；销售：洗涤用品、日用百货、电子产品、第 I 类医疗器械（国家法律、行政法规禁止或者应经审批的项目除外）。 |
| 股权结构 | 牛留栓出资 300 万元，持有 30% 股权；舒洪亮出资 300 万元，持有 30% 股权；刘英杰出资 300 万元，持有 30% 股权；李晓波出资 100 万元，持有 10% 股权 |

4、郑州市通顺大药房有限公司

| | |
|-------|-----------------|
| 企业名称 | 郑州市通顺大药房有限公司 |
| 法定代表人 | 李晓波 |
| 成立日期 | 2009 年 8 月 25 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |

| | |
|--------|---|
| 公司住所 | 郑州市金水区新柳路风雅颂 A 区 1 号 |
| 公司经营范围 | 零售：中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）。（法律、法规规定应经审批未获审批的，不得经营） |
| 股权结构 | 牛留栓出资 300 万元，持有 30% 股权；舒洪亮出资 300 万元，持有 30% 股权；刘英杰出资 300 万元，持有 30% 股权；李晓波出资 100 万元，持有 10% 股权 |

上述企业中，与公司存在相同或相近业务的主要有优德控股和大森林医疗。为规避和解决控股股东、实际控制人牛留栓控制的其他企业与公司的同业竞争问题，主要采取的措施有：

1) 将优德控股的经营范围由原来的“自有资金对教育行业投资，对医疗业投资，企业营销策划，企业管理咨询，第二类医疗器械生产销售(凭有效许可证经营)；医药保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开发、模具及塑料制品的加工销售；从事货物集散的进出口业务。（国家限定企业经营或禁止出口的商品或技术除外）”变更为“自有资金对教育行业投资、对医疗业投资，企业营销策划，企业管理咨询，电子产品销售。”

截至本公开转让说明书出具之日，优德控股已取得由开封市尉氏县工商局核发的注册号为914102235724622868的变更后的新的《营业执照》。

2) 将优德控股持有的大森林医疗53.95%股权转让给无关联第三方孙新海。股权转让以后，大森林医疗与公司不存在任何关联关系。

截至本公开转让说明书出具之日，大森林医疗已取得由郑州市工商局高新技术产业开发区分局核发的注册号为914101006871179334的变更后的新的《营业执照》。

除上述情况以外，不存在从事与本公司相同或相近业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争的情况。

(二) 公司与持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员或其近亲属参股企业的同业竞争情况：

报告期内，公司持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员或其近亲属参股企业有：

1、河南中优联盟健康产业有限公司

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 河南中优联盟健康产业有限公司 |
| 法定代表人 | 罗东生 |
| 成立日期 | 2015年7月29日 |
| 注册资本 | 2,000.00万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 尉氏县新尉工业园区 |
| 公司经营范围 | 电子产品、健身器材、床垫、沙发垫批发零售。 |
| 股权结构: | 股权结构: 罗东生出资 1,200.00 万元, 持有 60.00% 股权; 牛二桂出资 800.00 万元, 持有 40.00% 股权 |

注: 中优联盟经营范围变更执行了必要的内部决策程序。

2、郑州东信健康伟业发展有限公司

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 郑州东信健康伟业发展有限公司 |
| 法定代表人 | 绳涛 |
| 成立日期 | 2006年1月23日 |
| 注册资本 | 100.00万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 郑州市郑东新区白沙镇前程村十字路口西 |
| 公司经营范围 | 保健品、营养食品、医疗器械及医疗设备开发; 电子产品的研发、销售(国家法律、法规禁止的不得经营; 应经审批的未获批准前不得经营)。 |
| 股权结构: | 原股权结构: 绳涛出资 90.00 万元, 持有 90.00% 股权; 李瑛出资 10.00 万元, 持有 10.00% 股权。 现股权结构: 绳涛出资 90.00 万元, 持有 90.00% 股权; 杨明社出资 10.00 万元, 持有 10.00% 股权。 |

注: 李瑛将其持有的东信健康伟业10%股权转让给无关联第三方杨明社, 股权转让双方签署了《股权转让协议》, 且本次股权转让执行了必要的内部决策程序。

3、广州玛奈特医疗器械有限公司

| | |
|-------|-------------------|
| 企业名称 | 广州玛奈特医疗器械有限公司 |
| 法定代表人 | 牛魏 |
| 成立日期 | 1999年11月3日 |
| 注册资本 | 1,300.00万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 广州市白云区良田村良田南一横路5号 |

| | |
|--------|--|
| 公司经营范围 | 医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）；化妆品及卫生用品零售；化妆品及卫生用品批发；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的“医疗器械”，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的“医疗器械”，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）；口腔科用设备及器具制造；医疗实验室设备和器具制造；机械治疗及病房护理设备制造；医疗诊断、监护及治疗设备零售；医疗、外科及兽医用器械制造；医疗诊断、监护及治疗设备制造；外科、牙科等医疗专用设备及器械制造；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 股权结构： | 原股权结构：牛二桂出资 1,040.00 万元，持有 80.00% 股权；罗东生出资 260.00 万元，持有 20.00% 股权。 现股权结构：于美玲出资 1,040.00 万元，持有 80.00% 股权；牛魏出资 260.00 万元，持有 20.00% 股权。 |

注：牛二桂将其持有的玛奈特80%股权转让给无关联第三方于美玲，股权转让双方签署了《股权转让协议》，且本次股权转让执行了必要的内部决策程序。

4、广州奈杰尔医疗器械有限公司

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 广州奈杰尔医疗器械有限公司 |
| 法定代表人 | 李学衡 |
| 成立日期 | 2014 年 7 月 10 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 公司住所 | 广州市白云区良田村良田南一横路 5 号 |
| 公司经营范围 | 许可类医疗器械经营（即申请《医疗器械经营企业许可证》才可经营的“医疗器械”，包括第三类医疗器械和需申请《医疗器械经营企业许可证》方可经营的第二类医疗器械）；医疗诊断、监护及治疗设备零售；医疗诊断、监护及治疗设备批发；医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）；化妆品及卫生用品零售；化妆品及卫生用品批发；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的“医疗器械”，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外） |
| 股权结构 | 牛二桂出资 700.00 万元，持有 70.00% 股权； 张培涛出资 300.00 万元，持有 30.00% 股权。 |

上述企业中，与公司存在相同或相近业务的情况，为规避上述企业的同业竞争情形所采取的主要措施有：

- （1）将中优联盟的经营范围由原来的“第二类、第三类医疗器械生产销售（凭有效许可证经营）；医疗保健食品、机械产品、计算机软硬件产品的技术开

发；模具及塑料制品的加工销售。”变更为“电子产品、健身器材、床垫、沙发垫批发零售。”

截至本公开转让说明书出具之日，中优联盟已取得由开封市尉氏县工商局核发的注册号为91410223349569451L的变更后的新的《营业执照》。

(2) 公司控股股东、实际控制人配偶李瑛将其持有的东信健康伟业10%股权转让给无关联第三方杨明社。股权转让之后，东信健康伟业与公司不存在任何关联关系。

截至本公开转让说明书出具之日，东信健康伟业已取得由郑州市工商局郑东新区分局核发的注册号为91410100785056134X的变更后的新的《营业执照》。

(3) 公司股东、实际控制人牛留栓姐姐牛二桂将其持有的广州玛奈特80%股份转让给无关联第三方于美玲。股权转让之后，广州玛奈特与公司不存在任何关联关系。

截至本公开转让说明书出具之日，广州玛奈特已取得广州市工商局白云分局核发的注册号为91440111708227016X变更后的新的《营业执照》。

(4) 注销公司股东、实际控制人牛留栓姐姐牛二桂持股的奈杰尔

截至本公开转让说明书出具之日，奈杰尔已取得完税证明并完成注销公告。

除上述情况以外，不存在从事与本公司相同或相近业务的情况，公司与持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员或其近亲属参股的其他企业之间也不存在同业竞争的情况。

(三) 公司控股股东、实际控制人及全体董事、监事、高级管理人员出具的避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人牛留栓及全体董事、监事、高级管理人员成员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：为维护公司和其他股东的合法权益，现就本人控制和未来可能控制的其他企业承诺如下：

“一、目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务(以下简称“竞争性业务”)的情形。

二、不会以任何方式从事(包括与其他方合作,以直接或间接方式从事)竞争性业务;也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织,以避对公司的经营活动构成新的、可能的直接或者间接的业务竞争。

三、不会促使其他可能的竞争方直接或者间接从事、参与或进行竞争性业务;在任何情况下,当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时,可能的竞争方将无条件自愿放弃该业务。

四、不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息支持。

五、如公司未来拓展其产品和业务范围,而与可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业产生或可能产生同业竞争情形,可能的竞争方及其直接或间接控制的企业将及时采取以下措施避免竞争: A. 停止生产经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务; B. 将构成竞争或可能构成竞争的业务依法注入到公司; C. 将构成竞争或可能构成竞争的业务转让给无关联的第三方。

六、如可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业将来开展与公司形成同业竞争的业务,可能的竞争方保证将按照该项业务所实现的全部营业收入金额向公司承担连带赔偿责任。

七、保证不利用自身特殊地位损害公司及其中小股东的合法权益,也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。

以上承诺自出具之日起生效并具有法律效力,对本人具有法律约束力。若违反上述承诺,本人将承担相应的法律责任,包括但不限于对由此给公司造成的全部损失承担赔偿责任。”

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 关联方资金占用情况

报告期内,公司向股东及关联方的资金借出构成关联方对公司资金占用,具体情况如下:

1、2016年1-3月资金占用情况

单位:万元

| 关联方 | 2015. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2016. 3. 31 | 款项性质 |
|----------------|--------------|-------|--------|-------------|------------|
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 570.00 | - | 570.00 | - | 关联股东归还资金借款 |
| 合计 | 570.00 | - | 570.00 | - | |

截止 2016 年 3 月 31 日，公司清理了所有关联方的资金占用，报告期末，公司不存在关联方资金占用的情形。

2、2015 年度资金占用情况

单位：万元

| 关联方 | 2014. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2015. 12. 31 | 款项性质 |
|----------------|--------------|--------|----------|--------------|-------------------|
| 牛建国 | 195.00 | - | 195.00 | - | 股东归还公司借支 |
| 优德控股集团有限公司 | 100.00 | 180.00 | 280.00 | - | 股东资金借款及还款 |
| 河南优德实业有限公司 | 2,100.00 | 500.00 | 2,600.00 | - | 实际控制人控制的其他企业借款及还款 |
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 1,000.00 | - | 430.00 | 570.00 | 关联方还款 |
| 合计 | 3,395.00 | | | 570.00 | |

2015 年度，公司新发生关联方资金占用 680 万元，归还 3505 万元，剩余 570 万元。公司资金占用规模大幅减少。

3、2014 年度资金占用情况

单位：万元

| 关联方 | 2013. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2014. 12. 31 | 款项性质 |
|----------------|--------------|----------|-------|--------------|----------|
| 牛建国 | - | 195.00 | - | 195.00 | 股东从公司借支 |
| 优德控股集团有限公司 | - | 100.00 | - | 100.00 | 股东从公司借支 |
| 河南优德实业有限公司 | - | 2,100.00 | - | 2,100.00 | 股东从公司借支 |
| 河南优等健康产业集团有限公司 | - | 1,000.00 | - | 1,000.00 | 关联方从公司借支 |
| 合计 | - | 3,395.00 | - | 3,395.00 | |

2014 年度，公司股东及关联方资金占用大幅增加，主要因为控股股东和实际控制人其他业务拓展需要资金，上述资金借用未支付相关费用。

报告期内，关联方与公司发生的资金占用均未履行必要的内部决策程序。主要因为公司内部尚未建立完善的决策制度，包括但不限于公司重大投资、融资决

策制度、关联交易制度、防范关联方资金占用制度等，2016年3月18日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，会议审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等具体规定，通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，进一步完善了公司内部对关联方资金占用的内控制度。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无任何关联担保事项。不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（三）公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

公司所制定的《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》等制度，对关联方和关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交易信息披露、关联方表决权回避以及对外担保等内容进行了具体规定，从制度上防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等关联方侵占公司权益，有力地保障了股东的合法权益。

公司保证按照《公司法》、《公司章程》等法律法规及规范性文件的规定，严格执行关联交易和对外担保的各项制度，避免控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金和公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保使得公司及其他股东权益受损等情况的发生。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策及执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定

股份公司设立初始，由于公司治理不够规范，公司章程的规定也相对简单，未对对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策问题作出明确规定，亦未形成完整的档案资料。为进一步规范公司治理，2016年3月18日，公司召开2016年第三次临时股东大会，并根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的相关规定，完善了《公司章程》，在《公司章程》中对关联交易、对外投资、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等作出了相

关规定。另外，公司通过制定《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易、对外担保、投资和关联方资金占用进行了规范，上述制度在律师事务所律师的帮助下制定，符合公司股东大会、董事会的权限，符合股东大会、董事会的职责分工。

（二）公司对外担保决策及执行情况

报告期内，公司不存在对外担保情况

（三）公司重大投资决策及执行情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司目前无重大投资事项。

（四）公司委托理财决策及执行情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在委托理财事项。

（五）公司关联交易决策及执行情况

详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联交易决策程序及执行情况”。

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

2016年3月18日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，会议审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

| 序号 | 姓名 | 公司任职情况 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 持股方式 |
|----|-----|--------|-------------|----------|------|
| 1 | 牛留栓 | 董事长 | 27,742,000 | 23.12 | 直接持有 |
| 2 | 周强 | 总裁 | 3,000,000 | 2.50 | 直接持有 |
| 3 | 张花敏 | 董事 | 1,000,000 | 0.83 | 直接持有 |
| 4 | 牛栓柱 | 副总裁 | 3,000,000 | 2.50 | 直接持有 |
| 5 | 高宁 | 监事会主席 | 1,000,000 | 0.83 | 直接持有 |
| 6 | 任向阳 | 监事 | 1,000,000 | 0.83 | 直接持有 |
| 合计 | | | 36,742,000 | 30.61 | |

注：公司控股股东、实际控制人牛留栓担任优德控股的董事长，并通过优德控股间接控制优德医疗 32.39%的股份；董事、副总裁、财务总监支爱香通过开封惠智联间接持有优德医疗 0.08%股份；董事郭海芹通过开封百悦诚间接持有优德医疗 0.62%股份；董事会秘书卢丽利通过开封百悦诚间接持有优德医疗 0.21%股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长牛留栓与公司副总裁牛栓柱是兄弟关系，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司全体董事、监事及高级管理人员已出具声明和承诺，不存在不能担任董事、监事或高级管理人员的情形，同时，公司管理层均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 其他任职单位 | 其他单位任职 |
|-----|------|--------|--------|
| 牛留栓 | 董事长 | 优德控股 | 董事长 |

| | | | |
|-----|-------|---------------|----------|
| | | 优德投资 | 董事长 |
| | | 优德实业 | 执行董事兼总经理 |
| | | 优德环球文传 | 执行董事兼总经理 |
| | | 绿城优德投资 | 执行董事 |
| | | 优德伟业 | 执行董事兼总经理 |
| | | 优德大酒店 | 监事 |
| 周强 | 董事、总裁 | 优德投资 | 副董事长 |
| 郭海芹 | 董事 | 郑州祝福房地产开发有限公司 | 营销副总经理 |
| 牛栓柱 | 副总裁 | 优德投资 | 董事 |

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位任职的情况。公司全体董事、监事、高级管理人员均出具声明，不存在与就职优德医疗前的原单位存在竞业禁止协议的情形。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事以及高级管理人员对外投资情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二)控股股东、实际控制人控制的其他企业”和“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”以及“(二)公司与持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员或其近亲属参股企业的同业竞争情况”。

除上述对外投资以外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形。且上述对外投资与挂牌公司不存在利益冲突。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层承诺符合《公司法》和《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并出具确认函：

“1、本人具备中华人民共和国法律、行政法规和规章规定的担任上述职务的任职资格。

2、本人不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁和行政处罚案件，不

存在被中国证监会采取证券市场禁入措施、最近24个月内受到中国证监会行政处罚、最近一年内受到证券交易所公开谴责，或因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。”

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他对公司不利影响的情形

最近两年一期内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况，并为此出具了《确认函》。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内发生变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员伴随公司的发展过程而逐步完善，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

（一）董事的变化情况

公司最近两年一期董事会成员发生过两次变动。

在股份公司第二次股权转让之前，公司董事会由牛留栓、李瑛、陈洪生、牛二桂和牛建国共五人组成。

2014年8月26日，股份公司召开股东大会，会议审议并通过：1.同意牛建国将其持有的公司股权10万元以每股1元价格合计10万元转让给李瑛。2.免去牛建国董事，增补选举牛栓柱为董事。

自此，牛留栓、李瑛、牛二桂、牛栓柱和陈洪生构成公司新一届董事会成员。

2016年3月18日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，牛留栓、周强、支爱香、张花敏和郭海芹等五名董事共同组成股份公司新一届董事会。同日，经公司2016年第三次董事会会议选举，由牛留栓担任公司董事长。

报告期内，公司董事会成员变动系股权变动所致除上述情况外，不存在任何其他变化。

（二）监事的变化情况

公司最近两年一期监事会成员发生过一次变动。

在公司2016年第一次临时监事会会议召开前，公司监事会成员构成不符合《公司法》对股份公司监事会成员构成（必须有股东代表监事和至少三分之一的职工代表监事）的规定，存在内部治理不规范的情形。

为进一步建立健全股份公司三会机制，2016年3月18日，经公司职工代表大会选举，由姚飞扬担任公司职工监事。同日，经公司2016年第三次临时股东大会选举，由股东提名的高宁、任向阳担任股东代表监事。同日，公司2016年第一次临时监事会会议选举高宁担任公司监事会主席。

报告期内，公司监事会成员变动除上述情况外，不存在任何其他变化。

（三）高级管理人员的变化情况

近两年一期内，公司高级管理人员发生过一次变动。

在股份公司召开2016年第三次董事会会议之前，公司高级管理人员构成为：牛留栓担任公司董事长兼总经理，周强担任公司营销总经理，牛栓柱担任公司营销副总经理，支爱香担任公司财务总监。

为进一步建立健全股份公司三会机制，2016年3月18日，股份公司召开2016年第三次董事会会议，对高级管理人员进行了重新选聘。聘任牛留栓担任公司董事长，周强担任公司总裁，牛栓柱担任公司副总裁，支爱香担任公司副总裁和财务总监，卢丽利担任公司董事会秘书和行政中心总经理。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大不利变化。公司董事、监事和高级管理人员的变化系因公司股权结构变化以及进一步完善公司治理结构的需要而对三会人员构成所做的变动调整。上述任职变化履行了必要的内部决策程序和法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，属于因公司完善治理结构需要而进行的正常人事变动。

十、公司未决诉讼或仲裁的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在因知识产权或者经营活动纠纷导致诉讼或仲裁的情形。

第四节 公司财务

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2014年度、2015年度、2016年1-3月财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2016）第321064号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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。

（二）公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

| 资产 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 30,920,529.67 | 18,592,777.63 | 3,246,855.78 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 19,491,186.53 | 23,248,767.62 | 14,172,051.76 |
| 预付款项 | 9,013,155.46 | 4,582,825.96 | 5,906,382.51 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 10,151,632.83 | 32,923,566.64 | 62,557,309.69 |
| 存货 | 20,891,420.03 | 21,635,076.56 | 7,963,151.44 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 427,466.10 | 610,665.84 | 558,709.93 |
| 流动资产合计 | 90,895,390.62 | 101,593,680.25 | 94,404,461.11 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 2,470,895.81 | 2,400,271.65 | 3,779,874.07 |
| 在建工程 | 125,883,019.09 | 45,188,509.00 | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 25,163,797.97 | 25,291,749.49 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 274,037.00 | 282,425.90 | |
| 递延所得税资产 | 254,669.18 | 585,664.43 | 360,853.88 |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 154,046,419.05 | 73,748,620.47 | 4,140,727.95 |
| 资产总计 | 244,941,809.67 | 175,342,300.72 | 98,545,189.06 |

资产负债表（续）

| 负债和股东权益 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 50,000,000.00 | | 50,000,000.00 |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 1,976,092.10 | 25,919,160.44 | 5,021,967.50 |
| 预收款项 | 2,157,019.00 | 2,643,584.10 | 834,477.00 |
| 应付职工薪酬 | 778,749.21 | 417,327.81 | 384,884.36 |
| 应交税费 | 1,545,251.63 | 3,529,865.94 | 557,196.82 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 7,101,831.70 | 49,517,600.00 | 3,692,142.11 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 63,558,943.64 | 82,027,538.29 | 60,490,667.79 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | 63,558,943.64 | 82,027,538.29 | 60,490,667.79 |
| 股东权益： | | | |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 股本 | 108,985,000.00 | 70,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 38,985,000.00 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 2,331,476.25 | 2,331,476.25 | 805,505.27 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 31,081,389.78 | 20,983,286.18 | 7,249,016.00 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 181,382,866.03 | 93,314,762.43 | 38,054,521.27 |
| 少数股东权益 | | | |
| 股东权益合计 | 181,382,866.03 | 93,314,762.43 | 38,054,521.27 |
| 负债和股东权益总计 | 244,941,809.67 | 175,342,300.72 | 98,545,189.06 |

资产负债表（母公司）

| 资产 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 30,920,529.67 | 18,592,777.63 | 3,236,725.08 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 19,491,186.53 | 23,248,767.62 | 14,172,051.76 |
| 预付款项 | 9,013,155.46 | 4,582,825.96 | 5,906,382.51 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 10,151,632.83 | 32,923,566.64 | 42,557,309.69 |
| 存货 | 20,891,420.03 | 21,635,076.56 | 7,963,151.44 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 427,466.10 | 610,665.84 | 558,709.93 |
| 流动资产合计 | 90,895,390.62 | 101,593,680.25 | 74,394,330.41 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | 20,000,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 2,470,895.81 | 2,400,271.65 | 3,779,874.07 |
| 在建工程 | 125,883,019.09 | 45,188,509.00 | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 25,163,797.97 | 25,291,749.49 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 274,037.00 | 282,425.90 | |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 递延所得税资产 | 254,669.18 | 585,664.43 | 360,853.88 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 154,046,419.05 | 73,748,620.47 | 24,140,727.95 |
| 资产总计 | 244,941,809.67 | 175,342,300.72 | 98,535,058.36 |

资产负债表（母公司）（续）

| 负债和股东权益 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 50,000,000.00 | | 50,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 1,976,092.10 | 25,919,160.44 | 5,021,967.50 |
| 预收款项 | 2,157,019.00 | 2,643,584.10 | 834,477.00 |
| 应付职工薪酬 | 778,749.21 | 417,327.81 | 384,884.36 |
| 应交税费 | 1,545,251.63 | 3,529,865.94 | 557,196.82 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 7,101,831.70 | 49,517,600.00 | 3,681,480.00 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 63,558,943.64 | 82,027,538.29 | 60,480,005.68 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | 63,558,943.64 | 82,027,538.29 | 60,480,005.68 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 108,985,000.00 | 70,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 38,985,000.00 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 2,331,476.25 | 2,331,476.25 | 805,505.27 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 31,081,389.78 | 20,983,286.18 | 7,249,547.41 |
| 股东权益合计 | 181,382,866.03 | 93,314,762.43 | 38,055,052.68 |
| 负债和股东权益总计 | 244,941,809.67 | 175,342,300.72 | 98,535,058.36 |

利润表

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 40,556,950.27 | 111,162,914.21 | 84,032,123.20 |
| 其中：营业收入 | 40,556,950.27 | 111,162,914.21 | 84,032,123.20 |
| 二、营业总成本 | 24,780,838.36 | 69,353,458.96 | 59,188,871.84 |
| 其中：营业成本 | 24,780,838.36 | 69,353,458.96 | 59,188,871.84 |
| 营业税金及附加 | 223,547.24 | 485,861.66 | 314,355.25 |
| 销售费用 | 1,822,812.91 | 6,547,204.34 | 11,080,895.22 |
| 管理费用 | 4,444,717.08 | 9,502,840.89 | 11,118,928.87 |
| 财务费用 | 397,685.15 | 4,920,536.32 | 421,330.44 |
| 资产减值损失 | -2,133,034.97 | 1,498,736.97 | 1,258,853.61 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | | 21,635.06 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 11,020,384.50 | 18,875,910.13 | 648,887.97 |
| 加：营业外收入 | 661,494.30 | 481,737.97 | 1,624,220.17 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 5,000.00 | 1,710,647.78 | 280,308.05 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 393,247.74 | 8,344.61 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 11,676,878.80 | 17,647,000.32 | 1,992,800.09 |
| 减：所得税费用 | 1,578,775.20 | 2,386,759.16 | 576,957.98 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |

| | | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4、现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5、外币财务报表折算差额 | | | |
| 6、其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.11 | 0.51 | 0.14 |
| (二)稀释每股收益 | 0.11 | 0.51 | 0.14 |

利润表（母公司）

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 40,556,950.27 | 111,162,914.21 | 84,032,123.20 |
| 减：营业成本 | 24,780,838.36 | 69,353,458.96 | 59,188,871.84 |
| 营业税金及附加 | 223,547.24 | 485,861.66 | 314,355.25 |
| 销售费用 | 1,648,312.91 | 6,721,704.34 | 11,080,895.22 |
| 管理费用 | 4,444,717.08 | 9,482,432.80 | 11,118,316.76 |
| 财务费用 | 397,685.15 | 4,919,840.76 | 421,411.14 |
| 资产减值损失 | -2,133,034.97 | 1,498,736.97 | 1,258,853.61 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 11,020,384.50 | 18,875,378.72 | 649,419.38 |
| 加：营业外收入 | 661,494.30 | 481,737.97 | 1,624,220.17 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 5,000.00 | 1,710,647.78 | 280,308.05 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 393,247.74 | 8,344.61 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 11,676,878.80 | 17,646,468.91 | 1,993,331.50 |
| 减：所得税费用 | 1,578,775.20 | 2,386,759.16 | 576,957.98 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 10,098,103.60 | 15,259,709.75 | 1,416,373.52 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |

| | | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4、现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5、外币财务报表折算差额 | | | |
| 6、其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | 10,098,103.60 | 15,259,709.75 | 1,416,373.52 |

现金流量表

| 项目 | 2016年1-3月 | 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 | 50,286,445.69 | 123,527,295.31 | 95,017,911.41 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 1,677,969.39 | 5,750,777.23 | 3,268,861.19 |
| 经营活动现金流入小计 | 51,964,415.08 | 129,278,072.54 | 98,286,772.60 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 34,810,545.85 | 96,093,178.37 | 81,080,678.49 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,920,152.65 | 5,250,479.45 | 4,154,469.17 |
| 支付的各项税费 | 6,072,478.07 | 4,504,425.11 | 4,269,628.42 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 4,159,002.26 | 13,112,849.23 | 19,400,745.44 |
| 经营活动现金流出小计 | 46,962,178.83 | 118,960,932.16 | 108,905,521.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,002,236.25 | 9,583,691.38 | -10,618,748.92 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 432,929.34 | 11,080.59 |
| 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 | 24,700,000.00 | 28,400,000.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 24,700,000.00 | 28,832,929.34 | 11,080.59 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 102,229,119.63 | 9,363,218.87 | 2,315,446.51 |
| 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 | | 150,000.00 | 52,950,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 102,229,119.63 | 9,513,218.87 | 55,265,446.51 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -77,529,119.63 | 19,319,710.47 | -55,254,365.92 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 59,970,000.00 | 18,742,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 70,000,000.00 | | 50,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 22,779,520.00 | 10,000.00 |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 129,970,000.00 | 41,521,520.00 | 70,010,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 20,000,000.00 | 50,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 415,364.58 | 4,898,000.00 | 403,000.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 24,700,000.00 | 181,000.00 | 5,750,000.00 |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 45,115,364.58 | 55,079,000.00 | 6,153,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 84,854,635.42 | -13,557,480.00 | 63,857,000.00 |
| 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 | 12,327,752.04 | 15,345,921.85 | -2,016,114.84 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 18,592,777.63 | 3,246,855.78 | 5,262,970.62 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 30,920,529.67 | 18,592,777.63 | 3,246,855.78 |

现金流量表（母公司）

| 项目 | 2016年1-3月 | 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 | 50,286,445.69 | 123,527,295.31 | 95,017,911.41 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 1,677,969.39 | 5,729,136.73 | 3,268,111.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 51,964,415.08 | 129,256,432.04 | 98,286,022.99 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 34,810,545.85 | 96,093,178.37 | 81,080,678.49 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,920,152.65 | 5,240,479.45 | 4,154,469.17 |
| 支付的各项税费 | 6,072,478.07 | 4,494,425.11 | 4,269,628.42 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 4,159,002.26 | 13,111,728.03 | 19,400,126.53 |
| 经营活动现金流出小计 | 46,962,178.83 | 118,939,810.96 | 108,904,902.61 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,002,236.25 | 10,316,621.08 | -10,618,879.62 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | 20,000,000.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 432,929.34 | 11,080.59 |
| 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 | 24,700,000.00 | 8,250,000.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 24,700,000.00 | 28,682,929.34 | 11,080.59 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 102,229,119.63 | 9,363,218.87 | 2,315,446.51 |
| 投资支付的现金 | | | 20,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | 32,950,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 102,229,119.63 | 9,363,218.87 | 55,265,446.51 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -77,529,119.63 | 19,319,710.47 | -55,254,365.92 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 59,970,000.00 | 18,742,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | | |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 取得借款收到的现金 | 70,000,000.00 | | 50,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 22,608,520.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 129,970,000.00 | 41,350,520.00 | 70,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 20,000,000.00 | 50,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 415,364.58 | 4,898,000.00 | 403,000.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 24,700,000.00 | | 5,750,000.00 |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 45,115,364.58 | 54,898,000.00 | 6,153,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 84,854,635.42 | -13,547,480.00 | 63,847,000.00 |
| 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 | 12,327,752.04 | 15,356,052.55 | -2,026,245.54 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 18,592,777.63 | 3,236,725.08 | 5,262,970.62 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 30,920,529.67 | 18,592,777.63 | 3,236,725.08 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2016年1-3月 | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|--------------|---------------|--------|---------------|
| | 归属于母公司股东的股东权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 70,000,000.00 | | | | | 2,331,476.25 | 20,983,286.18 | | 93,314,762.43 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 70,000,000.00 | | | | | 2,331,476.25 | 20,983,286.18 | | 93,314,762.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 38,985,000.00 | 38,985,000.00 | | | | | 10,098,103.60 | | 88,068,103.60 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 10,098,103.60 | | 10,098,103.60 |
| （二）股东投入和减少资本 | 38,985,000.00 | 38,985,000.00 | | | | | | | 77,970,000.00 |
| 1、股东投入的普通股 | 38,985,000.00 | 38,985,000.00 | | | | | | | 77,970,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|--|--|--|---------------------|----------------------|--|-----------------------|
| 3、股份支付计入 股东权益的金额 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2、提取一般风险 准备 | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内 部结转 | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增 资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增 资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补 亏损 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 108,985,000.00 | 38,985,000.00 | | | | 2,331,476.25 | 31,081,389.78 | | 181,382,866.03 |

所有者权益变动表（续1）

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|---------------|----|--------|---------------|
| | 归属于母公司股东的股东权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 30,000,000.00 | | | | | 805,505.27 | 7,249,016.00 | | | 38,054,521.27 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 30,000,000.00 | | | | | 805,505.27 | 7,249,016.00 | | | 38,054,521.27 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 40,000,000.00 | | | | | 1,525,970.98 | 13,734,270.18 | | | 55,260,241.16 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 15,260,241.16 | | | 15,260,241.16 |
| （二）股东投入和减少资本 | 40,000,000.00 | | | | | | | | | 40,000,000.00 |
| 1、股东投入的普通股 | 40,000,000.00 | | | | | | | | | 40,000,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3、股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|---------------------|----------------------|--|----------------------|
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | 1,525,970.98 | -1,525,970.98 | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | 1,525,970.98 | -1,525,970.98 | | |
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 70,000,000.00 | | | | | 2,331,476.25 | 20,983,286.18 | | 93,314,762.43 |

所有者权益变动表（续2）

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|------|-------|--------|------|------------|--------------|----|--------|---------------|
| | 归属于母公司股东的股东权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | | 663,867.92 | 5,974,811.24 | | | 16,638,679.16 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,000,000.00 | | | | | 663,867.92 | 5,974,811.24 | | | 16,638,679.16 |
| 三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列） | 20,000,000.00 | | | | | 141,637.35 | 1,274,204.76 | | | 21,415,842.11 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 1,415,842.11 | | | 1,415,842.11 |
| （二）股东投入和减少资本 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 1、股东投入的普通股 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3、股份支付计入股东 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------------|--|--|----------------------|
| 权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | 141,637.35 | -141,637.35 | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | 141,637.35 | -141,637.35 | | | |
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 30,000,000.00 | | | | | 805,505.27 | 7,249,016.00 | | | 38,054,521.27 |

所有者权益变动表（母公司）

单位：元

| 项 目 | 2016年1-3月 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|---------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 70,000,000.00 | | | | | | 2,331,476.25 | | 20,983,286.18 | 93,314,762.43 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 70,000,000.00 | | | | | | 2,331,476.25 | | 20,983,286.18 | 93,314,762.43 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 38,985,000.00 | | 38,985,000.00 | | | | | | 10,098,103.60 | 88,068,103.60 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 10,098,103.60 | 10,098,103.60 |
| （二）股东投入和减少资本 | 38,985,000.00 | | 38,985,000.00 | | | | | | | |
| 1、股东投入的普通股 | 38,985,000.00 | | 38,985,000.00 | | | | | | | 77,970,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | 77,970,000.00 |
| 3、股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|----------------------|--|--|--|---------------------|--|----------------------|-----------------------|
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 108,985,000.00 | | 38,985,000.00 | | | | 2,331,476.25 | | 31,081,389.78 | 181,382,866.03 |

所有者权益变动表（母公司）（续 1）

单位：元

| 项 目 | 2015 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 30,000,000.00 | | | | | | 805,505.27 | | 7,249,547.41 | 38,055,052.68 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 30,000,000.00 | | | | | | 805,505.27 | | 7,249,547.41 | 38,055,052.68 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 40,000,000.00 | | | | | | 1,525,970.98 | | 13,733,738.77 | 55,259,709.75 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 15,259,709.75 | 15,259,709.75 |
| （二）股东投入和减少资本 | 40,000,000.00 | | | | | | | | | 40,000,000.00 |
| 1、股东投入的普通股 | 40,000,000.00 | | | | | | | | | 40,000,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3、股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|--|---------------------|--|----------------------|----------------------|
| （三）利润分配 | | | | | | | 1,525,970.98 | | -1,525,970.98 | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | 1,525,970.98 | | -1,525,970.98 | |
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 70,000,000.00 | | | | | | 2,331,476.25 | | 20,983,286.18 | 93,314,762.43 |

所有者权益变动表（母公司）（续 2）

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---------------|----------------|------|-----------|------------|----------|------------|------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 其他 权益 工具 | 资本公积 | 减：库 存股 | 其他综 合收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般风 险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,000,000.00 | | | | | | 663,867.92 | | 5,974,811.24 | 16,638,679.16 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 10,000,000.00 | | | | | | 663,867.92 | | 5,974,811.24 | 16,638,679.16 |
| 三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列） | 20,000,000.00 | | | | | | 141,637.35 | | 1,274,736.17 | 21,416,373.52 |
| （一）综合收益总 额 | | | | | | | | | 1,416,373.52 | 1,416,373.52 |
| （二）股东投入和 减少资本 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 1、股东投入的普 通股 | 20,000,000.00 | | | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 2、其他权益工具 持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3、股份支付计入 股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|--|--|-------------------|--|---------------------|----------------------|
| （三）利润分配 | | | | | | | 141,637.35 | | -141,637.35 | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | 141,637.35 | | -141,637.35 | |
| 2、提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3、对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1、资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2、盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3、盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1、本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 30,000,000.00 | | | | | | 805,505.27 | | 7,249,547.41 | 38,055,052.68 |

（三）报告期的企业合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司于 2014 年 12 月设立全资子公司优德医疗科技，后于 2015 年 11 月转出。因此，将优德医疗科技于 2014 年会计年度和 2015 年 1-10 月的财务数据纳入合并报表范围。

截至报告期末，公司已转出优德医疗科技，并未纳入合并报表范围。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月的经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并

非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息

表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处

置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14 “长期股权投资” 或本附注三、10 “金融工具”。

本公司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的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公

司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的

记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公

司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

②持有至到期投资

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

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

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

（3）金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

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

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

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

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到

的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收

入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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

11、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。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 10%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上等）。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 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，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

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

A. 不同组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|------|---------|
| 组合 1 | 性质组合 |
| 组合 2 | 账龄组合 |

本公司将应收关联方的款项作为无显著回收风险的款项，划为性质组合，不计提坏账准备。

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目 | 计提方法 |
|------|-------|
| 组合 1 | 不计提 |
| 组合 2 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收计提比例 (%) |
|-------------------|--------------|--------------|
| 1 年以内 (含 1 年, 下同) | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收计提比例 (%) |
|-------|--------------|--------------|
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5 年 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 坏账准备的转回

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

(4) 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。

12、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、低值易耗品、包装物、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时加权平均法；低值易耗品领用时采用五五摊销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

13、划分为持有待售的资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

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

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生

或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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。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股东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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价

款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会

计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、公司报告期内采用的主

要会计政策、会计估计及其变更”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“6、合并财务报表的编制方法”处置。

（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会

计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、固定资产及其累计折旧

(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：

| 类别折旧方法 | 使用年限 | 残值率% | 年折旧率% |
|--------|------|------|-------|
| 办公家具 | 5年 | 5 | 19.00 |

| | | | |
|--------|--------|---|----------|
| 房屋及建筑物 | 10-30年 | 5 | 9.5-3.17 |
| 机器设备 | 10年 | 5 | 9.5 |
| 运输设备 | 5年 | 5 | 19.00 |
| 电子设备 | 3年 | 5 | 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。

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

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

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

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

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

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

18、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|----|--------|----|
|----|--------|----|

| | | |
|-------|------|-------|
| 土地使用权 | 50 年 | 土地使用证 |
|-------|------|-------|

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

20、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

21、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。

22、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，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。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预

计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

25、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利(或股息)、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用(参见本附注四“借款费用”)以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行(含再融资)、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

26、收入的确认原则

（1）收入确认原则

销售商品

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

（2）收入确认的具体方法

①销售商品需要安装和检验的，公司根据客户签定的销售合同或订单约定的方式交货，在客户接受商品以及安装和检验完毕前，不确认收入，待安装和检验完毕后确认收入；

②销售商品不需要安装和检验的，公司根据客户签定的销售合同或订单约定的方式交货，在客户接受商品并签收后确认收入。

27、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。

28、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。

29、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。

30、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

(1) 会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，本公司未涉及此类事项，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

②本公司无其他会计政策变更

(2) 本公司在本报告期内无会计估计变更

(三) 报告期内公司主要财务指标

1、主要财务指标

| 财务指标 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总额(万元) | 24,494.18 | 17,534.23 | 9,854.52 |
| 所有者权益(万元) | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 股东权益合计(万元) | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |
| 每股净资产(元/股) | 1.66 | 1.33 | 1.27 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 每股净资产(元/股) | 1.66 | 1.33 | 1.27 |
| 资产负债率(%) | 25.95 | 46.78 | 61.38 |
| 流动比率(倍) | 1.43 | 1.24 | 1.56 |
| 速动比率(倍) | 1.09 | 0.97 | 1.42 |
| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入(万元) | 4,055.70 | 11,116.29 | 8,403.21 |
| 净利润(万元) | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 归属于申请挂牌公司股东的 净利润(万元) | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 扣除非经常性损益后的净利 润(万元) | 954.01 | 1,630.74 | 27.38 |
| 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) | 954.01 | 1,630.74 | 27.38 |
| 毛利率(%) | 38.90 | 37.61 | 29.56 |
| 净资产收益率(%) | 6.71 | 33.40 | 8.16 |
| 扣除非经常性损益后净资产 收益率(%) | 6.34 | 35.70 | 1.58 |
| 应收账款周转率(次) | 1.90 | 5.94 | 4.77 |
| 存货周转率(次) | 1.17 | 4.69 | 11.93 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.11 | 0.51 | 0.14 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.11 | 0.51 | 0.14 |
| 经营活动产生的现金流量净 额(万元) | 500.22 | 958.37 | -1,061.87 |
| 每股经营活动产生的现金流 量净额(元/股) | 0.05 | 0.14 | -0.35 |

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 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、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 7、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
- 8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

2、主要财务指标分析

(1) 盈利能力分析

1) 公司盈利状况持续改善

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|-----------|-----------|----------|
| 营业收入(万元) | 4,055.70 | 11,116.29 | 8,403.21 |

| | | | |
|---------|----------|----------|--------|
| 净利润（万元） | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 毛利率（%） | 38.90 | 37.61 | 29.56 |

营业收入和利润增长

报告期内，公司营业收入分别为 8,403.21 万元、11,116.29 万元、4,055.70 万元，收入不断增长。2015 年收入较 2014 年增加 2,713.08 万，增幅为 32.29%，收入增长的主要原因是伴随着康复医疗领域的国家投入的不断加大，我国医疗体制改革在全国范围内逐步推广开来，康复医疗领域政策红利的日渐凸显激发了市场对康复医疗产品的需求，公司康复医疗设备应市场所需，产品销售量实现持续增长。

报告期内，公司综合毛利率分别为 29.56%、37.61%、38.90%，毛利率不断增长。2015 年综合毛利率为 37.61%，较 2014 年综合毛利率的 29.56% 上涨了 27.22%，毛利率的上涨主要来自主营产品中物理治疗系列和运动作业系列毛利率的增长。物理治疗系列毛利率由 2014 年的 29.67% 增长至 2015 年的 36.70%，运动作业系列毛利率由 2014 年的 29.46% 增长至 2015 年的 39.34%。物理治疗系列和运动作业系列产品毛利率增长的主要原因有：①2015 年研发新产品并实现销售，新产品结构较为复杂、技术先进、附加值较高、单位售价较高，毛利率相对较高。2015 年公司新研发并销售了经颅磁刺激仪等物理治疗系列产品，新研发并销售了上肢多关节复合运动评定与训练系统等运动作业系列产品；2015 年新研发物理治疗系列产品、运动作业系列产品平均毛利率分别为 46.12% 及 46.75%，占当年同类收入的比率分别为 14.43% 及 10.01%。②相同类别产品销售型号不同引起的毛利率波动。报告期内公司某一具体产品下细分有不同产品型号，不同型号产品其售价、成本及毛利情况差异较大。③规模化生产进一步摊薄产品制造成本。

2016 年 1-3 月综合毛利率与 2015 年综合毛利率相当。

报告期内，公司净利润分别为 141.58 万元、1,526.02 万元和 1,009.81 万元，连年盈利且金额持续扩大，主要系毛利水平的提升和公司期间费用占收入比重下降所致。

报告期内，公司盈利能力较强。

2) 盈利指标与同行业公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司的毛利水平对比分析如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------|--------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率（%） | 理邦仪器（300206） | 53.80 | 52.77 | 54.87 |
| | 伟思医疗（836154） | - | 72.81 | 70.18 |
| | 唐邦科技（832765） | - | 55.45 | 58.40 |
| | 本公司（综合毛利率） | 38.90 | 37.61 | 29.56 |

报告期内，公司毛利率分别为 29.56%、37.61%和 38.90%，公司综合毛利率呈现波动，主要原因系 2014 年开始，公司加大物理治疗系列和运动作业系列康复器械产品的研发和生产力度，并加强宣传和销售。2015 年公司新研发并销售了经颅磁刺激仪等物理治疗系列产品及上肢多关节复合运动评定与训练系统等运动作业系列产品，公司新研发并销售的产品结构较为复杂、技术先进、附加值较高、单位售价较高，毛利率相对较高。毛利率的上涨主要来自主营产品中物理治疗系列产品毛利率和运动作业系列产品毛利率的增长，报告期内，公司的综合毛利率水平相对同行业上市/挂牌公司较低，但整体呈现出稳定增长的趋势。

（2）偿债能力分析

1) 公司主要偿债指标情况如下

| 财务指标 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| 公司资产负债率（%） | 25.95 | 46.78 | 61.38 |
| 母公司资产负债率（%） | 25.95 | 46.78 | 61.38 |
| 流动比率（倍） | 1.43 | 1.24 | 1.56 |
| 速动比率（倍） | 1.09 | 0.97 | 1.42 |
| 财务指标 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（元） | 40,556,950.27 | 111,162,914.21 | 84,032,123.20 |
| 净利润（元） | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |
| 归属于母公司股东的净利润（元） | 10,098,103.60 | 15,260,241.16 | 1,415,842.11 |

报告期各期末，公司资产负债率分别为 61.38%、46.78%、25.95%，报告期内公司连续盈利以及公司股东的投入使得公司总资产大幅增加，公司长期偿债能力不断增强。报告期各期末，公司流动比率分别为 1.56、1.24、1.43，速动比率分别为 1.42、0.97、1.09，2015 年年末流动比率和速动比率偏低主要是公司

有大额其他应付款所致，报告期内公司短期偿债能力较强。

2) 偿债能力指标与同行业公司对比分析

报告期，公司与同行业上市公司/挂牌公司相关指标对比如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------|--------------|-----------|--------|--------|
| 流动比率 (倍) | 理邦仪器(300206) | 6.53 | 6.76 | 10.41 |
| | 伟思医疗(836154) | - | 4.84 | 3.38 |
| | 唐邦科技(832765) | - | 1.41 | 0.96 |
| | 本公司 | 1.43 | 1.24 | 1.56 |
| 速动比率 (倍) | 理邦仪器(300206) | 5.68 | 5.93 | 9.52 |
| | 伟思医疗(836154) | - | 4.44 | 3.00 |
| | 唐邦科技(832765) | - | 1.18 | 0.73 |
| | 本公司 | 1.09 | 0.97 | 1.42 |
| 资产负债率 (%) | 理邦仪器(300206) | 15.84 | 16.28 | 14.21 |
| | 伟思医疗(836154) | - | 16.17 | 24.22 |
| | 唐邦科技(832765) | - | 44.16 | 63.29 |
| | 本公司 | 25.95 | 46.78 | 61.38 |

上述参考上市公司/挂牌公司主要从事康复医疗器械研发、生产和销售的公司，公司在2014年度和2015年度的流动比率、速动比率低于行业平均，资产负债率高于行业平均。

(3) 营运能力分析

1) 公司主要资产周转指标情况

| 财务指标 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 应收账款周转率(次) | 1.90 | 5.94 | 4.77 |
| 存货周转率(次) | 1.17 | 4.69 | 11.93 |

报告期内，公司应收账款周转率分别为4.77、5.94、1.90。2015年公司应收账款周转速度较2014年有所提升，主要系收入增长幅度大于应收账款增长幅度，客户收款时间不断加快，公司应收账款管理能力较强。

报告期内公司存货周转率分别为11.93、4.69、1.17，存货周转率不断下降。2015年存货周转率较2014年下降60.69%，主要是公司业务规模扩张，公司结合

订单及安全库存对库存产品和生产所需的原材料进行备货，导致 2015 年末公司存货余额较 2014 年末大幅增加，影响了公司存货周转速度。

2) 资产周转指标与同行业公司对比分析

| 财务指标 | 公司名称 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 理邦仪器（300206） | 3.61 | 13.79 | 17.85 |
| | 伟思医疗（836154） | - | 66.08 | 54.56 |
| | 唐邦科技（832765） | - | 3.37 | 3.86 |
| | 本公司 | 1.90 | 5.94 | 4.77 |
| 存货周转率（次） | 理邦仪器（300206） | 0.62 | 2.62 | 3.16 |
| | 伟思医疗（836154） | - | 2.80 | 1.77 |
| | 唐邦科技（832765） | - | 2.23 | 1.04 |
| | 本公司 | 1.17 | 4.69 | 11.93 |

报告期内，公司的应收账款周转率与同行业挂牌公司唐邦科技较为接近，低于上市公司理邦仪器和挂牌公司伟思医疗，主要受公司营收规模和下游客户的货款支付特征影响。同时，虽然公司存货结构与同行业上市/挂牌公司基本相同，但 2014 年度、2015 年度公司的存货周转率要高于同行业上市/挂牌公司。

（4）获取现金能力分析

参见“第四节 公司财务”之“四、公司利润形成的有关情况”之“（十）现金流量情况”中对公司现金流量情况的分析。

四、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入构成和变动分析

1、营业收入的确认方法

（1）收入确认原则

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

（2）收入确认的具体方法

公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将货物发给客户或客户上门提货，客户收到货物并验收合格后，公司认为相关产品的风险已经转移，根据合同、验收单开具发票并确认收入。

2、营业收入的主要构成和变动分析

(1) 按照产品种类划分的主营业务收入情况：

| 项目 | 2016年1-3月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) | 金额(万元) | 占比(%) |
| 物理治疗系列 | 1,962.21 | 48.38 | 5,926.59 | 53.32 | 4,755.38 | 56.59 |
| 运动作业系列 | 1,926.99 | 47.51 | 4,544.35 | 40.88 | 3,159.08 | 37.59 |
| 家用电子系列 | 47.50 | 1.17 | 382.88 | 3.44 | 115.13 | 1.37 |
| 牵引熏蒸系列 | 88.55 | 2.18 | 165.23 | 1.49 | 278.77 | 3.32 |
| 其他 | 30.45 | 0.75 | 96.63 | 0.87 | 94.85 | 1.13 |
| 合计 | 4,055.70 | 100.00 | 11,115.68 | 100.00 | 8,403.21 | 100.00 |

报告期内，公司主要产品包括物理治疗系列、运动作业系列、牵引熏蒸系列、家用电子系列以及其他（配件），公司主营业务收入以物理治疗系列和运动作业系列产品为主，两类业务收入总和占公司主营业务收入比例一直保持在90%以上，公司收入结构稳定、主营业务突出。

(2) 按照销售区域划分的主营业务收入情况：

单位：万元

| 地区 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|-----------------|------------------|-----------------|
| 华东 | 611.11 | 1,400.61 | 2,692.01 |
| 华南 | 1,259.96 | 2,144.58 | 511.77 |
| 华中 | 779.65 | 2,459.56 | 2,050.67 |
| 华北 | 271.95 | 1,830.02 | 593.55 |
| 西北 | 1,133.02 | 3,280.91 | 2,555.21 |
| 合计 | 4,055.70 | 11,115.68 | 8,403.21 |

报告期内，公司主营业务收入分别为8,403.21万元、11,115.68万元和4,055.70万元，收入保持稳步增长。2015年收入较2014年增加2,712.47万，增幅为32.28%，收入增长的主要原因是：1) 伴随着康复医疗领域的国家投入的不断加大，我国

医疗体制改革在全国范围内逐步推广开来, 康复医疗领域政策红利的日渐凸显激发了市场对康复医疗产品的需求, 公司康复医疗设备应市场所需, 产品销售量实现持续增长; 2) 公司主要致力于中、高端康复医疗器械的研发、生产和销售, 产品的科技含量和质量相对大多数市场同类产品具有一定的竞争优势, 因此, 报告期内, 公司在产品定价上具有更大的灵活性; 3) 公司成立至今经过多年发展, 已在业界内建立了一定的品牌, 加之 2014 年公司加大营销力度, 广告投放的市场效应明显, 订单稳步增多。

按照目前的市场发展态势以及公司的发展规划, 公司将淘汰牵引熏蒸系列产品的生产和销售。在可见的未来, 公司主营业务收入在按产品分类构成上, 将继续保持物理治疗系列产品和运动作业系列产品占据主导地位的结构。

(二) 营业成本构成及变动分析

1、主营业务成本的构成情况

(1) 报告期内, 公司主营业务成本构成情况如下:

| 项目 | 2016 年 1-3 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 成本金额 (万元) | 占比 (%) | 成本金额 (万元) | 占比 (%) | 成本金额 (万元) | 占比 (%) |
| 物理治疗系列 | 1,164.31 | 46.98 | 3,751.27 | 54.09 | 3,344.62 | 56.51 |
| 运动作业系列 | 1,206.27 | 48.68 | 2,756.60 | 39.75 | 2,228.55 | 37.65 |
| 家用电子系列 | 32.64 | 1.32 | 239.23 | 3.45 | 82.02 | 1.39 |
| 牵引熏蒸系列 | 55.58 | 2.24 | 124.90 | 1.80 | 196.77 | 3.32 |
| 其他 | 19.29 | 0.78 | 63.01 | 0.91 | 66.93 | 1.13 |
| 合计 | 2,478.08 | 100.00 | 6,935.01 | 100.00 | 5,918.89 | 100.00 |

(2) 成本的归集和结转方法

公司自产产品的成本归集方法为: 公司的生产成本主要包括直接材料、直接人工、水电费、房租、折旧等间接费用。公司在生产成本科目下设立直接材料、直接人工、制造费用等二级明细, 产品生产时直接领用的原材料, 在生产成本-直接材料明细下归集, 与生产直接相关的人员工资在生产成本-直接人工明细下进行归集, 其他与产品生产有关的间接费用在生产成本-制造费用下进行归集。

生产成本的分配方法: 由于公司产品的成本构成中, 直接材料的占比较高,

工资和制造费用根据当月完工产品的直接材料占比进行分配。完工产品与在产品的成本分配方法采取在产品按所耗直接材料计价。

成本的结转方法：公司成本主要分为主营业务成本和其他业务成本。主营业务成本确认方法为：报告期内主营业务成本核算企业对外销售的康复医疗器械及相关产品成本，收入确认的同时结转成本，成本为库存商品的成本，公司库存商品除极少量外购外均为自产的产品；其他业务成本的确认方法为：报告期内其他业务为提供维修劳务所发生的成本。在劳务提供完毕，收入确认的同时结转成本。

2、营业成本的变动分析

报告期内，公司各期的主营业务成本分别为 5,918.89 万元、6,935.01 万元和 2,478.08 万元。其中物理治疗系列和运动作业系列产品成本占比较大，物理治疗系列产品成本占当期主营业务成本的比例分别为 56.51%、54.09%和 46.98%；运动作业系列产品成本占当期主营业务成本的比例分别为 37.65%、39.75%和 48.68%。两类产品的成本总和占当期主营业务成本的比例均在 90%以上，这也与这两类产品的业务收入在公司当期的主营业务收入占比相匹配。

主营业务成本与存货勾稽如下：

单位：万元

| 项目内容 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 期初原材料余额 | 1,039.03 | 504.82 | 151.10 |
| 加：本期购入材料净额 | 2,291.09 | 7,794.63 | 6,711.10 |
| 加：其他增加额 | | | - |
| 减：期末原材料余额 | 843.96 | 1,039.03 | 504.82 |
| 减：其他原材料发出额 | 189.32 | 312.13 | 345.53 |
| 直接材料成本 | 2,296.84 | 6,948.30 | 6,011.05 |
| 加：直接人工成本 | 43.14 | 85.89 | 92.86 |
| 加：制造费用 | 20.82 | 80.72 | 49.84 |
| 其中：材料费用 | 127.87 | | - |
| 专用工模具 | | | - |
| 产品生产成本 | 2,360.79 | 7,114.91 | 6,154.30 |
| 加：在产品期初余额 | 119.56 | 52.05 | 8.85 |
| 减：在产品期末余额 | 127.87 | 119.56 | 52.05 |

| | | | |
|------------------|----------|----------|----------|
| 产成品（库存商品、发出商品）成本 | 2,352.48 | 7,047.40 | 6,111.10 |
| 加：产成品期初余额 | 1,004.92 | 239.45 | 35.81 |
| 加：其他增加额 | 238.00 | 653.42 | 11.42 |
| 减：产成品期末余额 | 1,117.32 | 1,004.92 | 239.45 |
| 减：自制自用产品成本 | | | - |
| 减：内部领用产品成本 | | | - |
| 减：其他产成品发出额 | | 0.34 | - |
| 主营业务成本（计算数） | 2,478.08 | 6,935.01 | 5,918.89 |
| 主营业务成本（报表数） | 2,478.08 | 6,935.01 | 5,918.89 |
| 差异 | - | - | - |

报告期内主营业务成本与存货存在勾稽关系。

（三）主要产品的毛利率分析

1、主要产品毛利率变动分析

报告期内，公司各类产品的毛利率情况如下：

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 主要产品毛利率： | | | |
| 物理治疗系列 | 40.66% | 36.70% | 29.67% |
| 运动作业系列 | 37.40% | 39.34% | 29.46% |
| 家用电子系列 | 31.27% | 37.52% | 28.76% |
| 牵引熏蒸系列 | 37.24% | 24.41% | 29.41% |
| 其他 | 36.65% | 34.79% | 29.44% |
| 综合毛利率 | 38.90% | 37.61% | 29.56% |

报告期内，公司综合毛利率分别为 29.56%、37.61%、38.90%，毛利率不断增长，其中 2015 年度、2014 年度综合毛利率波动较为显著。2015 年综合毛利率为 37.61%，较 2014 年综合毛利率的 29.56% 上涨了 27.22%，毛利率的上涨主要来自主营产品中物理治疗系列毛利率和运动作业系列毛利率的增长。物理治疗系列毛利率由 2014 年的 29.67% 增长至 2015 年的 36.70%，运动作业系列毛利率由 2014 年的 29.46% 增长至 2015 年的 39.34%。物理治疗系列和运动作业系列产品毛利率增长的主要原因有：

(1) 产品构成的变动。公司在 2015 年研发新产品并实现销售，新产品结构较为复杂、技术先进、附加值较高、单位售价较高，毛利率相对较高。2015 年公司新研发并销售了经颅磁刺激仪等物理治疗系列产品及上肢多关节复合运动评定与训练系统等运动作业系列产品；2015 年新研发物理治疗系列产品、运动作业系列产品平均毛利率分别为 46.12% 及 46.75%，占当年同类收入的比率分别为 14.43% 及 10.01%。

(2) 相同产品项下因产品型号不同所引起的毛利率波动。报告期内公司物理治疗系列和运动作业系列产品多达数十种，某一具体产品下又可细分为不同型号产品，不同型号产品其售价、成本及毛利情况差异较大。

选取部分产品列表分析如下：

单位：万元

| 产品类别 | 产品名称 | 型号 | 2014 年 | | | | 2015 年 | | | |
|--------|-----------|-----------|--------|--------|---------|-------------|--------|--------|---------|-------------|
| | | | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 占同类收入比例 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 占同类收入比例 (%) |
| 物理治疗系列 | 脉冲磁治疗仪 | JMC-SD | 183.47 | 129.42 | 29.46 | 3.75 | 155.82 | 110.10 | 29.34 | 2.65 |
| | | 301-A9 | - | - | - | - | 8.12 | 4.07 | 49.89 | 0.14 |
| | | 301-M7 | - | - | - | - | 17.40 | 9.84 | 43.45 | 0.30 |
| | | 301-M9 | - | - | - | - | 46.32 | 25.62 | 44.70 | 0.79 |
| | | 无 | - | - | - | - | 14.85 | 8.35 | 43.74 | 0.25 |
| | 全自动智能蜡疗系统 | YD-8160LQ | 79.90 | 56.09 | 29.80 | 1.63 | 149.69 | 101.35 | 32.29 | 2.55 |
| | | YD-W1 | - | - | - | - | 131.11 | 73.76 | 43.74 | 2.23 |
| 运动作 | 下肢智 | A1 | 542.66 | 405.60 | 25.26 | 16.62 | 224.63 | 154.45 | 31.24 | 4.89 |
| | | YD-LT100 | - | - | - | - | 305.21 | 186.78 | 38.80 | 6.64 |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|---------------------------------|------------------------------|--------|--------|-------|------|--------|-------|-------|------|
| 业 系 列 | 能 反 馈 训 练 系 统 | | | | | | | | | |
| | 康 复 治 疗 设 备 | LETTO2 (德国) | 73.41 | 52.26 | 28.82 | 2.25 | 64.92 | 45.24 | 30.32 | 1.41 |
| | | Motome d viva2 light | 264.37 | 188.57 | 28.67 | 8.10 | 127.22 | 89.54 | 29.62 | 2.77 |
| | | MOTO med Gracilel 2 | - | - | | - | 13.50 | 9.54 | 29.32 | 0.29 |
| | | MOTO med Letto2 | - | - | | - | 38.12 | 18.95 | 50.28 | 0.83 |
| | | YD-660 0 | - | - | | - | 30.60 | 21.53 | 29.62 | 0.67 |

(3) 产品议价能力的不断增强。医疗仪器设备及器械行业属于技术和资本密集型行业，技术对企业的发展起着至关重要的作用。目前，我国行业内大部分企业规模较小，技术水平相对较低；同时，由于康复医疗器械产品具有单位产品价值较高、产品使用周期较长的特点，客户在进行产品选择时对产品质量更为关注，产品的价格弹性较大。公司自 2008 年成立以来，始终重视对产品研发的投入力度，并积极与知名科研机构以及国际公司进行合作，以不断提高公司产品质量。经过八年多的发展，公司已研发多项具有自主知识产权的产品，产品种类也覆盖了康复评定、物理治疗、作业治疗、康复护理等体系，高达 200 多种。公司通过高品质产品、丰富的产品线和优良的售后服务满足了众多公立医院对康复医疗器械产品的需求，经过多年的发展，公司已树立了较好的品牌形象。公司凭借其在行业内的竞争优势，产品议价能力不断增强，为公司毛利率的提升提供了保证。

(4) 原材料采购成本的降低。2015 年主营业务收入较 2014 年增加 2713.08 万，增幅为 32.29%，业务规模的扩张使得公司对供应商的议价能力增强，2015 年度原材料采购成本较 2014 年有所降低。公司原材料的采购可分为通用原材料采购及与具体产品生产相关的特定原材料采购。通用原材料是指单位价值较低但采购数量多、采购总额较大的零配件、标准件和辅料等，与具体产品生产相关的

特定原材料是指单位价值较高但采购数量较少与产品生产直接相关的材料。公司产品型号的多样性导致所采购的原材料品种较为分散。对 2015 年度、2014 年度采购的主要原材料列表分析如下：

| 序号 | 材料名称 | 采购占比(%) | | 采购单价(元) | | |
|----|----------|---------|-------|----------|----------|-------------|
| | | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014年 | 采购单价变动幅度(%) |
| 1 | 塑料壳体 | 2.66 | 2.03 | 21.72 | 21.37 | 1.67 |
| 2 | 线路板 | 2.55 | 0.19 | 25.74 | 29.26 | -12.04 |
| 3 | 变压器 | 2.48 | 1.45 | 22.40 | 28.50 | -21.42 |
| 4 | 纸箱 | 1.91 | 2.52 | 5.05 | 5.83 | -13.49 |
| 5 | 电磁阀 | 1.69 | 1.01 | 27.00 | 23.21 | 16.30 |
| 6 | 平衡评定测试平台 | 1.23 | 1.50 | 6,602.70 | 6,724.79 | -1.82 |
| 7 | 视频集分器 | 1.19 | 0.80 | 458.68 | 472.14 | -2.85 |
| 8 | 压缩机 | 1.17 | 无 | 222.22 | 无 | |
| 9 | 标准导子 | 0.63 | 2.24 | 113.90 | 115.81 | -1.65 |
| 10 | 颈肩导子 | 0.64 | 1.76 | 120.05 | 120.84 | -0.66 |
| 11 | 弹介 | 0.91 | 1.56 | 42.67 | 42.74 | -0.14 |
| 12 | 单向阀 | 0.35 | 1.52 | 33.47 | 71.99 | -53.51 |

(5) 规模化的生产进一步摊薄产品制造成本。报告期内公司销售收入不断增长，生产规模不断增加，规模化的生产进一步摊薄了产品的制造成本。

2、综合毛利率与同行业比较

报告期内，公司与同行业可比公司的毛利率水平对比分析如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------|--------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率(%) | 理邦仪器(300206) | 53.80 | 52.77 | 54.87 |
| | 伟思医疗(836154) | - | 72.81 | 70.18 |
| | 唐邦科技(832765) | - | 55.45 | 58.40 |
| | 本公司(综合毛利率) | 38.90 | 37.61 | 29.56 |

公司综合毛利率呈现波动，主要系因 2014 年开始，公司开始加大物理治疗系列和运动作业系列康复器械产品的研发和生产力度，并加强宣传力度。2015 年公司新研发并销售了经颅磁刺激仪等物理治疗系列产品，新研发并销售了上肢

多关节复合运动评定与训练系统等运动作业系列产品，公司新研发并销售的产品结构较为复杂、技术先进、附加值较高、单位售价较高，毛利率相对较高。毛利率的上涨也主要来自主营产品中物理治疗系列毛利率和运动作业系列毛利率的增长，报告期内，公司的综合毛利率水平与已上市或挂牌公司相比相对较低，但公司的综合毛利率水平呈现出不断上升的趋势。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入总额和利润总额情况如下：

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------|-----------|-----------|----------|
| 营业收入（万元） | 4,055.70 | 11,116.29 | 8,403.21 |
| 综合毛利率（%） | 38.90 | 37.61 | 29.56 |
| 营业利润（万元） | 1,102.04 | 1,887.59 | 64.89 |
| 营业利润率（%） | 27.17 | 16.98 | 0.77 |
| 利润总额（万元） | 1,167.69 | 1,764.70 | 199.28 |
| 净利润（万元） | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 营业收入净利润率（%） | 24.90 | 13.73 | 1.68 |

报告期内，公司营业利润率分别为 0.77%、16.98%、27.17%。2015 年营业利润率较 2014 年的大幅上升主要得益于 2015 年综合毛利率的上升；2016 年 1-3 月营业利润率较 2015 年进一步增加的原因一方面是由于 2016 年期间费用占收入的比重较 2015 年有所下降，另一方面是由于 2016 年 1-3 月收回大额其他应收款项使得 2016 年 1-3 月确认资产减值损失金额为-2,133,034.97 元，增加了当期营业利润。

报告期内，公司营业收入净利润率分别为 1.68%、13.73%、24.90%。2014 年营业收入净利润率较营业利润率高的原因是 2014 年度公司获得了较多的政府补助，政府补助详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（七）非经常性损益情况”中的相关说明。2015 年度、2016 年 1-3 月营业收入净利润率较营业利润率低的原因主要是因为公司对外捐赠所致。

（五）主要费用及变动情况

最近两年一期主要费用及其变动情况表

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | | 2014年度 |
|---------------|-----------|-----------|---------|----------|
| | 金额(万元) | 金额(万元) | 变动(%) | 金额(万元) |
| 营业收入 | 4,055.70 | 11,116.29 | 32.29 | 8,403.21 |
| 销售费用 | 182.28 | 654.72 | -40.91 | 1,108.09 |
| 管理费用 | 444.47 | 950.28 | -14.53 | 1,111.89 |
| 其中：技术研发费 | 240.43 | 526.86 | -7.51 | 569.61 |
| 财务费用 | 39.77 | 492.05 | 1067.93 | 42.13 |
| 销售费用占收入比重 | 4.49 | 5.89 | -55.34 | 13.19 |
| 管理费用占收入比重 | 10.96 | 8.55 | -35.37 | 13.23 |
| 其中：技术研发费占收入比重 | 5.93 | 4.74 | -30.09 | 6.78 |
| 财务费用占收入比重 | 0.98 | 4.43 | 786.00 | 0.50 |
| 三项费用合计 | 666.52 | 2,097.06 | -7.30 | 2,262.12 |
| 三项费用合计占收入比重 | 16.43% | 18.86% | -29.94 | 26.92% |

报告期内，公司期间费用分别为 2,262.12 万元、2,097.06 万元、666.52 万元，占营业收入的比重分别为 26.92%、18.86%、16.43%。

报告期内，销售费用占营业收入的比重分别为 13.19%、5.89%及 4.49%。2014 年销售费用占营业收入的比重偏高，主要是公司在 2014 年度加大营销力度，销售费用中的广告费、会务费发生额较大所致；2015 年度及 2016 年 1-3 月销售费用占营业收入的比重较为稳定，波动较小。

报告期内，管理费用占营业收入的比重分别为 13.23%、8.55%及 10.96%。2015 年管理费用占营业收入的比重较 2014 年下降 35.37%，下降的主要原因一方面是公司管理能力不断提升，管理效率不断提高；另一方面是 2015 年公司收入进一步增长，管理费用占营业收入的比重进一步降低。

报告期内，财务费用占营业收入的比重分别为 0.50%、4.43%及 0.98%，财务费用占营业收入的比重较小。2015 年财务费用占营业收入的比重相对偏高，主要是公司在 2014 年 11 月借入金额为 5,000 万元的短期借款。

报告期内公司研发投入占营业收入的比重较为稳定，公司重视研发工作，未来仍将持续保持对研发的一定投入。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------|---------------|---------------|-----------------|
| 工资 | 69.95 | 161.69 | 107.88 |
| 业务招待费 | 7.66 | 26.65 | 14.31 |
| 保险费 | 8.48 | 45.05 | 34.44 |
| 广告费 | - | 0.08 | 327.83 |
| 运输费 | 3.55 | 34.92 | 53.52 |
| 装卸费 | 0.14 | 5.90 | 6.18 |
| 差旅费 | 26.25 | 58.19 | 78.41 |
| 办公费用 | 53.05 | 108.65 | 153.60 |
| 交通费用 | - | - | 0.27 |
| 房租 | 3.01 | 12.04 | 7.89 |
| 物业费 | 0.29 | 1.12 | 1.12 |
| 会务费 | 3.45 | 164.73 | 244.60 |
| 业务宣传费 | - | 20.05 | 50.91 |
| 福利费 | - | - | 1.20 |
| 展览费 | 6.45 | 15.63 | 25.93 |
| 合 计 | 182.28 | 654.72 | 1,108.09 |

报告期内，公司销售费用主要由工资、广告费、会务费、办公费及差旅费构成。销售费用中各明细按成本形态可分为与营销力度正相关的费用，如会务费、广告费、业务宣传费、展览费；与业务规模正相关的费用，如职工薪酬；与公司费用管控、业务规模、营销力度综合相关的费用，如办公费、差旅费、业务招待费。

2015年度销售费用较2014年度减少453.37万元。销售费用的减少主要来自广告费用、办公费、会务费、业务宣传费的减少，其中广告费较2014年减少327.75万元，会务费较2014年减少79.87万元，办公费较2014年减少44.95万元，业务宣传费较2014年减少30.86万元，减少的主要原因是2014年度公司营销力度较大。2014年度公司通过与广告公司合作、参加行业内展会、积极与客户沟通举办会议等方式不断增强公司产品和品牌影响力，通过上述多种营销方式，公司的订单稳步增加，故2015年与营销相关的费用减少。2016年1-3月销售费用

占 2015 年全年销售费用的比例为 27.84%。

报告期内，销售人员的工资随着业务规模的扩张不断增加，与公司业务发展趋势保持一致。

报告期内，由于公司营销力度和营销方案的应时调整，销售费用金额波动相对较大，但销售费用发生额与公司业务发展趋势保持一致。

2、管理费用

报告期内公司管理费用明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|---------------|---------------|-----------------|
| 工资及福利 | 54.98 | 86.13 | 68.20 |
| 办公费 | 44.47 | 104.98 | 160.75 |
| 差旅费 | 4.70 | 2.51 | 13.75 |
| 业务招待费 | 3.72 | 19.10 | 37.55 |
| 税费 | 7.38 | 5.50 | 5.09 |
| 汽车费用 | 12.69 | 52.36 | 67.40 |
| 折旧费 | 9.90 | 40.42 | 35.00 |
| 装修费 | 0.84 | 3.35 | - |
| 社会保险费 | 3.72 | 22.12 | 19.08 |
| 租赁费摊销 | 13.84 | 55.37 | 67.39 |
| 劳保费 | - | - | 3.18 |
| 无形资产摊销 | 12.80 | 4.27 | - |
| 工会经费 | 3.76 | 7.35 | 6.23 |
| 职工教育经费 | 6.37 | 0.91 | 0.90 |
| 会务费 | 22.97 | 9.47 | 46.79 |
| 研发费用 | 240.43 | 526.86 | 569.61 |
| 其他 | 1.90 | 9.58 | 10.97 |
| 合 计 | 444.47 | 950.28 | 1,111.89 |

报告期内，管理费用分别为 1,111.89 万元、950.28 万元、444.47 万元，主要由研发费用、职工薪酬、办公费、折旧摊销等组成。

2015 年度公司管理费用较 2014 年度减少 161.61 万元，下降幅度为 14.53%。

管理费用的减少主要来自办公费、研发费用、会务费和业务招待费的减少。其中办公费较 2014 年减少 55.77 万元，研发费用较 2014 年减少 42.75 万元，会务费较 2014 年减少 37.32 万元，业务招待费较 2014 年减少 18.45 万元。由于公司加强管理，管理能力和效率不断提升，2015 年办公费、会务费、业务招待费等较 2014 年大幅下降。同时，包括上肢康复机器人等在内的 5 个研发项目于 2014 年研发结束，2015 年研发项目较 2014 年减少，故 2015 年研发费用较 2014 年有所下降。2016 年 1-3 月管理费用占 2015 年全年管理费用的比例为 46.77%，占比偏高的原因一方面是随着公司业务规模的扩张，管理人员有所增加，管理费用中的职工薪酬也不断增加；另一方面，由于公司重视研发工作，对研发的投入不断增加。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

| 项 目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------------|--------------|
| 利息支出 | 41.54 | 489.80 | 40.30 |
| 减：利息收入 | 2.92 | 1.98 | 2.17 |
| 手续费 | 1.15 | 4.16 | 4.01 |
| 其他 | - | 0.07 | - |
| 合 计 | 39.77 | 492.05 | 42.13 |

报告期内，公司财务费用分别为 42.13 万元、492.05 万元、39.77 万元，财务费用由利息支出、银行活期存款的利息收入手续费构成。2015 年度利息支出金额较大，主要是公司在 2014 年 11 月借入 5,000 万短期借款所致，报告期内，财务费用占收入比例较低。

（六）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

（七）非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---|------------|-------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益 | | -393,247.74 | -8,344.61 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免 | | | |
| 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 | 660,000.00 | 479,500.00 | 1,611,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损 | | | |

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 益进行一次调整对当期损益的影响 | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -3,505.70 | -1,315,162.07 | -258,743.27 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 非经常性损益总额 | 656,494.30 | -1,228,909.81 | 1,343,912.12 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 98,474.15 | -181,734.76 | 201,840.23 |
| 非经常性损益净额 | 558,020.15 | -1,047,175.05 | 1,142,071.89 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数 | | | |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 558,020.16 | -1,047,175.05 | 1,142,071.89 |

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

政府补助明细如下：

单位：元

| 补助项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 高成长企业奖 | | 100,000.00 | 80,000.00 |
| 人体平衡评定及训练系统 | | 30,000.00 | 100,000.00 |
| 河南省科技型企业培育专项科技小巨人项目补助经费 | 660,000.00 | | |
| 技术创新奖补 | | 330,000.00 | |
| 高新技术企业奖 | | 10,000.00 | |
| 科技局专利资助 | | 500.00 | 1,000.00 |
| 知识产权资助经费 | | 9,000.00 | |
| 河南省名牌产品称号奖 | | | 500,000.00 |
| 智能医用灌肠整复仪 | | | 100,000.00 |
| 吞咽治疗工作站 | | | 30,000.00 |
| 便携式医疗器械与体外诊断试剂的开发与应用科技创新团队 | | | 800,000.00 |
| 合计 | 660,000.00 | 479,500.00 | 1,611,000.00 |

（八）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失的明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|----------------|---------------|---------------|
| 坏账损失 | -213.30 | 149.87 | 125.89 |
| 合计 | -213.30 | 149.87 | 125.89 |

报告期内，公司坏账损失主要为应收款项的坏账计提。

（九）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、报告期内，公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率（%） |
|---------|----------|-------|
| 增值税 | 增值税应税收入 | 17.00 |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额 | 5.00 |
| 教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 3.00 |
| 地方教育附加 | 实际缴纳流转税额 | 2.00 |
| 企业所得税 | 实际缴纳税所得额 | 15.00 |

2、享受的主要税收优惠政策

根据豫科【2015】30号文，企业被认定为高新技术企业，在有效期内企业享受企业所得税减按15%纳税的优惠，有效期限3年。

报告期内，公司纳入合并报表的全资子公司优德医疗科技（现更名为“牛氏健康”），收入规模较小，公司税收征收方式为查账征收，为小规模纳税人。

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|--------|-------|
| 优德医疗科技 | 25% |

（十）现金流量情况

1、公司经营活动现金流的基本情况

报告期内，公司经营活动现金流的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|-----------|-----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 5,028.64 | 12,352.73 | 9,501.79 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到的其他与经营活动有关的现 | 167.80 | 575.01 | 326.89 |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 金 | | | |
| 经营活动现金流入小计 | 5,196.44 | 12,927.81 | 9,828.68 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,481.05 | 9,609.32 | 8,108.07 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 192.02 | 525.05 | 415.45 |
| 支付的各项税费 | 607.25 | 450.44 | 426.96 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 415.90 | 1,384.63 | 1,940.07 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,696.22 | 11,969.44 | 10,890.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 500.22 | 958.37 | -1,061.87 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,061.87万、958.37万、500.22万，伴随公司业务规模的扩张、销售收入的增长，销售商品、提供劳务收到的现金持续增加，经营活动产生现金流的能力较强，能够为公司带来持续的现金流入。

2、公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系情况如下：

单位：万元

| 补充资料 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------------------|-----------|----------|--------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量 | - | - | - |
| 净利润 | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 加：资产减值准备 | -213.30 | 149.87 | 125.89 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 14.40 | 70.14 | 61.71 |
| 无形资产摊销 | 12.80 | 4.27 | - |
| 长期待摊费用摊销 | 0.84 | 1.96 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | - | 39.32 | 0.83 |
| 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） | 41.54 | 489.80 | 40.30 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | -2.16 | - |
| 递延所得税资产减少（增加以 | 33.10 | -22.48 | -18.88 |

| 补充资料 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|------------------|
| “—”号填列) | | | |
| 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) | 74.37 | -1,367.19 | -600.56 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列) | -28.46 | -713.04 | -757.80 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列) | -444.86 | 781.87 | -54.95 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 500.22 | 958.37 | -1,061.87 |

3、现金流量表主要项目内容及分析

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 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 | 5,028.64 | 12,352.73 | 9,501.79 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 167.80 | 575.08 | 326.89 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,196.44 | 12,927.81 | 9,828.68 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,481.05 | 9,609.32 | 8,108.07 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 192.02 | 525.05 | 415.45 |
| 支付的各项税费 | 607.25 | 450.44 | 426.96 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 415.90 | 1,384.63 | 1,940.07 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,696.22 | 11,969.44 | 10,890.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 500.22 | 958.37 | -1,061.87 |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 43.29 | 1.11 |
| 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 | 2,470.00 | 2,840.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 2,470.00 | 2,883.29 | 1.11 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 10,222.91 | 936.32 | 231.54 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 15.00 | 5,295.00 |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 投资活动现金流出小计 | 10,222.91 | 951.32 | 5,526.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,752.91 | 1,931.97 | -5,525.44 |
| 吸收投资收到的现金 | 5,997.00 | 1,874.20 | 2,000.00 |
| 借款收到的现金 | 7,000.00 | - | 5,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 2,277.95 | 1.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,997.00 | 4,152.15 | 7,001.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,000.00 | 5,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 41.54 | 489.80 | 40.30 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,470.00 | 18.10 | 575.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,511.54 | 5,507.90 | 615.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,485.46 | -1,355.75 | 6,385.70 |

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|-----------|--------|--------|
| 除税费返还外的其他政府补助 | 66.00 | 47.95 | 161.10 |
| 存款利息 | 2.92 | 1.98 | 2.17 |
| 往来款 | 98.73 | 524.92 | 162.29 |
| 其他 | 0.15 | 0.22 | 1.32 |
| 合计 | 167.80 | 575.08 | 326.89 |

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------|-----------|----------|----------|
| 管理费用付现 | 310.40 | 648.15 | 871.02 |
| 销售费用付现 | 103.85 | 465.43 | 964.57 |
| 银行手续费 | 1.15 | 4.16 | 4.01 |
| 往来款 | | 61.80 | |
| 房屋租赁费 | | 73.28 | 73.28 |
| 公益性捐赠支出 | 0.50 | 131.00 | 27.00 |
| 其他 | | 0.81 | 0.20 |
| 合计 | 415.90 | 1,384.63 | 1,940.07 |

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----|-----------------|----------|--------|
| 暂借款 | 2,470.00 | 2,840.00 | - |
| 合计 | 2,470.00 | 2,840.00 | - |

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----|-----------|--------------|-----------------|
| 暂借款 | - | 15.00 | 5,295.00 |
| 合计 | - | 15.00 | 5,295.00 |

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----|-----------|-----------------|-------------|
| 暂借款 | - | 2,277.95 | 1.00 |
| 合计 | - | 2,277.95 | 1.00 |

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----|-----------------|--------------|---------------|
| 暂借款 | 2,470.00 | 18.10 | 575.00 |
| 合计 | 2,470.00 | 18.10 | 575.00 |

五、公司最近两年一期主要资产情况

| 资产项目 | 2016年3月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|--------|------------|-----------|-------------|-------|-------------|-----------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例 (%) |
| | (万元) | | (万元) | | (万元) | |
| 货币资金 | 3,092.05 | 12.62 | 1,859.28 | 10.60 | 324.69 | 3.29 |
| 应收账款 | 1,949.12 | 7.96 | 2,324.88 | 13.26 | 1,417.21 | 14.38 |
| 预付款项 | 901.32 | 3.68 | 458.28 | 2.61 | 590.64 | 5.99 |
| 其他应收款 | 1,015.16 | 4.14 | 3,292.36 | 18.78 | 6,255.73 | 63.48 |
| 存货 | 2,089.14 | 8.53 | 2,163.51 | 12.34 | 796.32 | 8.08 |
| 其他流动资产 | 42.75 | 0.17 | 61.07 | 0.35 | 55.87 | 0.57 |

| | | | | | | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| 流动资产合计 | 9,089.54 | 37.11 | 10,159.37 | 57.94 | 9,440.45 | 95.80 |
| 固定资产 | 247.09 | 1.01 | 240.03 | 1.37 | 377.99 | 3.84 |
| 在建工程 | 12,588.30 | 51.39 | 4,518.85 | 25.77 | - | - |
| 无形资产 | 2,516.38 | 10.27 | 2,529.17 | 14.42 | - | - |
| 长期待摊费用 | 27.40 | 0.11 | 28.24 | 0.16 | - | - |
| 递延所得税资产 | 25.47 | 0.10 | 58.57 | 0.33 | 36.09 | 0.37 |
| 非流动资产合计 | 15,404.64 | 62.89 | 7,374.86 | 42.06 | 414.07 | 4.20 |
| 资产总计 | 24,494.18 | 100.00 | 17,534.23 | 100.00 | 9,854.52 | 100.00 |

公司资产主要为货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、其他流动资产、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产。2014年12月31日、2015年12月31日、2016年3月31日，公司资产总额分别为9,854.52万元、17,534.23万元和24,494.18万元，报告期末，公司资产规模相对2015年出现较大幅度持续增长，主要系2016年1月份公司新一轮增资时，股东新增资本投入报告期内公司连续盈利以及股东投入资本所致。公司主要资产科目的基本情况如下：

（一）货币资金

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 库存现金 | 5.61 | 5.45 | 15.99 |
| 银行存款 | 3,086.44 | 1,853.83 | 308.70 |
| 合计 | 3,092.05 | 1,859.28 | 324.69 |

公司报告期内各期末，货币资金余额分别为324.69万元、1,859.28万元、3,092.05万元，公司的货币资金主要为银行存款。报告期内公司货币资金总体呈增长趋势，2016年3月31日货币资金余额为3,092.05万元，较2015年末货币资金增加了1,232.77万元，主要系公司筹资活动现金流量净额大幅增加所致：1、2016年1月，公司引进投资者开封百悦诚、开封惠智联合、开封祺至盛、开封泽泰、周强、牛栓柱、高宁、任向阳以及张花敏共9名投资人，共获得投资款7,797.00万元，此次投资款项的入账导致公司货币资金余额大幅提升；2、2016年1月，公司获得中国民生银行股份有限公司郑州农业路支行5000万元的短期借款。

2015 年末比 2014 年末的货币资金增加了 1,534.59 万元，主要系公司因经营活动产生的现金流量净额和投资活动产生的现金流量净额大幅增加所致，投资活动产生的现金流量净额增加是因转让原子公司优德医疗科技而收到的 2,000 万元的股权转让款。公司 2015 年因销售收入增长，其销售商品收到的现金增加 2,850.94 万元。

（二）应收账款

1、应收账款整体情况

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 1,417.21 万元、2,324.88 万元、1,949.12 万元，占当期营业收入的比例分别为 16.87%、20.91%和 48.06%，截至 2016 年 3 月 31 日，公司应收账款相对 2015 年末有所下降，主要系 2016 年 1-3 月公司客户回款要高于新增应收账款所致，这也与公司应收账款账龄多在 1 年以内的实际情况相符合。

单位：万元

| 项目 | 2016 年 3 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 账面余额 | 2,057.57 | 2,452.40 | 1,493.24 |
| 坏账准备 | 108.45 | 127.52 | 76.03 |
| 账面价值 | 1,949.12 | 2,324.88 | 1,417.21 |
| 营业收入 | 4,055.70 | 11,116.29 | 8,403.21 |
| 资产总额 | 24,494.18 | 17,534.23 | 9,854.52 |
| 应收账款账面价值占营业收入的比例 | 48.06% | 20.91% | 16.87% |
| 应收账款账面价值占资产总额比例 | 7.96% | 13.26% | 14.38% |

2、应收账款变动分析

（1）应收账款账龄结构

报告期内，公司应收账款的账龄构成情况如下：

| 账龄 | 2016 年 3 月 31 日 | | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 1 年以内 | 1,976.11 | 96.04 | 2,386.79 | 97.32 | 1,489.11 | 99.72 |
| 1-2 年 | 79.80 | 3.88 | 63.31 | 2.58 | 2.47 | 0.17 |
| 2-3 年 | - | - | 0.63 | 0.03 | - | - |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 3-4 年 | - | - | - | - | - | - |
| 4-5 年 | - | - | - | - | 1.66 | 0.11 |
| 5 年以上 | 1.66 | 0.08 | 1.66 | 0.07 | - | - |
| 合计 | 2,057.57 | 100.00 | 2,452.40 | 100.00 | 1,493.24 | 100.00 |

公司报告期内应收账款账龄基本在 1 年以内，1 年以内的应收账款占当期应收账款总额的比例分别为 99.72%、97.32%和 96.04%。报告期内，公司的应收账款整体质量良好，坏账风险低。

(2) 应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司的坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 计提比例 (%) | 2016 年 3 月 31 日 | | 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 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 5 | 1,976.11 | 98.81 | 2,386.79 | 119.34 | 1,489.11 | 74.46 |
| 1-2 年 | 10 | 79.80 | 7.98 | 63.31 | 6.33 | 2.47 | 0.25 |
| 2-3 年 | 30 | - | - | 0.63 | 0.19 | - | - |
| 3-4 年 | 50 | - | - | - | - | - | - |
| 4-5 年 | 80 | - | - | - | - | 1.66 | 1.33 |
| 5 年以上 | 100 | 1.66 | 1.66 | 1.66 | 1.66 | - | - |
| 合计 | | 2,057.57 | 108.45 | 2,452.40 | 127.52 | 1,493.24 | 76.03 |

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对应收账款计提了充分的坏账准备。报告期内，公司应收账款主要来自各地、县级公立医院，医院直接向公司付款，由于医院付款流程相对复杂，存在一定收款账期，但该等客户的资信状况较好，大部分应收账款账龄在一年以内，应收账款回款情况良好。

报告期内，公司应收账款坏账计提政策与同行业可比公司的情况如下：

| 项目 | 应收账款坏账准备计提比率 | | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|-----|
| | 理邦仪器 (300206) | 伟思医疗 (836154) | 唐邦科技 (832765) | 本公司 |
| 1 年以内 | 5% | 5% | 5% | 5% |
| 1-2 年 | 30% | 10% | 10% | 10% |
| 2-3 年 | 50% | 50% | 30% | 30% |

| | | | | |
|-------|------|------|------|------|
| 3-4 年 | 100% | 100% | 50% | 50% |
| 4-5 年 | 100% | 100% | 80% | 80% |
| 5 年以上 | 100% | 100% | 100% | 100% |

报告期内，公司应收账款坏账计提的政策与同行业挂牌公司唐邦科技相一致，总体与同行业挂牌不存在重大差异。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

1) 2016 年 3 月 31 日应收账款中欠款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|--------------|--------|------|---------------|----------------|-------|
| 铜仁市人民医院 | 非关联方 | 货款 | 445.50 | 21.65 | 1 年以内 |
| 岳池县人民医院 | 非关联方 | 货款 | 167.26 | 8.13 | 1 年以内 |
| 武汉市江夏区第一人民医院 | 非关联方 | 货款 | 148.22 | 7.20 | 1 年以内 |
| 达州市中心医院 | 非关联方 | 货款 | 123.48 | 6.00 | 1 年以内 |
| 榕江县人民医院 | 非关联方 | 货款 | 115.07 | 5.59 | 1 年以内 |
| 合计 | | | 999.53 | 48.57 | |

2) 2015 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|-----------------|--------|------|-----------------|----------------|-------|
| 通江县人民医院 | 非关联方 | 货款 | 319.60 | 13.03 | 1 年以内 |
| 天门市第一人民医院 | 非关联方 | 货款 | 244.52 | 9.97 | 1 年以内 |
| 寻甸回族彝族自治县第一人民医院 | 非关联方 | 货款 | 203.22 | 8.29 | 1 年以内 |
| 高碑店市医院 | 非关联方 | 货款 | 189.87 | 7.74 | 1 年以内 |
| 阿拉善盟中心医院 | 非关联方 | 货款 | 164.25 | 6.70 | 1 年以内 |
| 合计 | | | 1,121.46 | 45.73 | |

3) 2014 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占比例 (%) | 账龄 |
|-----------|--------|------|------------|---------|-------|
| 通江县中医医院 | 非关联方 | 货款 | 265.50 | 17.78 | 1 年以内 |
| 郟城县第一人民医院 | 非关联方 | 货款 | 177.57 | 11.89 | 1 年以内 |
| 虞城县人民医院 | 非关联方 | 货款 | 177.00 | 11.85 | 1 年以内 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占比例 (%) | 账龄 |
|-----------|--------|------|---------------|--------------|------|
| 福泉市第一人民医院 | 非关联方 | 货款 | 170.19 | 11.40 | 1年以内 |
| 黄梅县第二人民医院 | 非关联方 | 货款 | 96.50 | 6.46 | 1年以内 |
| 合计 | | | 886.76 | 59.38 | |

报告期内各期末，公司应收账款中欠款金额前五名合计占应收账款余额的比例分别为 59.38%、45.73%、48.57%，应收账款的客户集中度较低，应收账款前五名客户的账龄均在 1 年以内，信用较好，应收账款质量较高，发生坏账的风险较小。

各报告期末，公司应收账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

（三）预付账款

| 账龄 | 2016年3月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 1年以内 | 901.32 | 100.00 | 458.28 | 100.00 | 581.75 | 98.49 |
| 1至2年 | | | | | 8.89 | 1.51 |
| 2至3年 | | | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 901.32 | 100.00 | 458.28 | 100.00 | 590.64 | 100.00 |

公司预付账款主要为预付供应商的材料采购款，报告期内公司预付账款余额分别为 590.64 万元、458.28 万元、901.32 万元，2016 年 3 月 31 日预付账款较高的原因主要是公司向开封市创新电子科技有限公司、北京中北万兴国际贸易有限公司预付了较大额的材料采购款。截至 2016 年 3 月末，预付账款账龄均在 1 年以内，预付账款发生坏账的风险较低。

报告期内，公司主要预付账款对象情况如下：

1、2016年3月31日预付账款前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|---------------|--------|------|------------|----------------|------|
| 开封市创新电子科技有限公司 | 非关联方 | 货款 | 232.13 | 25.75 | 1年以内 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|----------------|--------|------|---------------|----------------|------|
| 北京中北万兴国际贸易有限公司 | 非关联方 | 货款 | 130.00 | 14.42 | 1年以内 |
| 江苏天瑞医疗器械有限公司 | 非关联方 | 货款 | 25.80 | 2.86 | 1年以内 |
| 佛山市高明威仕达塑料有限公司 | 非关联方 | 货款 | 24.80 | 2.75 | 1年以内 |
| 昆山宏翔铝业有限公司 | 非关联方 | 货款 | 24.30 | 2.70 | 1年以内 |
| 合计 | | | 437.03 | 48.48 | |

2、2015年12月31日预付账款前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|----------------|--------|------|---------------|----------------|------|
| 北京中北万兴国际贸易有限公司 | 非关联方 | 货款 | 57.30 | 12.50 | 1年以内 |
| 山东泰鹏新材料有限公司 | 非关联方 | 货款 | 45.74 | 9.98 | 1年以内 |
| 蝶和科技(中国)有限公司 | 非关联方 | 货款 | 25.60 | 5.59 | 1年以内 |
| 长春优玛经贸有限公司 | 非关联方 | 货款 | 24.00 | 5.24 | 1年以内 |
| 郑州同兴模塑有限公司 | 非关联方 | 货款 | 21.48 | 4.69 | 1年以内 |
| 合计 | | | 174.12 | 38.00 | |

3、2014年12月31日预付账款前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 (万元) | 占应收账款总额的比例 (%) | 账龄 |
|----------------|--------|------|---------------|----------------|------|
| 北京蝶和医疗科技有限公司 | 非关联方 | 货款 | 109.68 | 18.57 | 1年以内 |
| 广州一康医疗设备实业有限公司 | 非关联方 | 货款 | 78.65 | 13.32 | 1年以内 |
| 江苏天瑞医疗器械有限公司 | 非关联方 | 货款 | 58.20 | 9.85 | 1年以内 |
| 山东泰鹏新材料有限公司 | 非关联方 | 货款 | 36.11 | 6.11 | 1年以内 |
| 深圳市家康科技有限公司 | 非关联方 | 货款 | 29.89 | 5.06 | 1年以内 |
| 合计 | | | 312.53 | 52.91 | |

(四) 其他应收款

1、其他应收款按风险分类

单位：万元

| 类别 | 2016年3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 | 1,076.49 | 100.00 | 61.33 | 5.70 | 1,015.16 |
| 其中：性质组合 | | | | | |
| 账龄组合 | 1,076.49 | 100.00 | 61.33 | 5.70 | 1,015.16 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合计 | 1,076.49 | 100.00 | 61.33 | 5.70 | 1,015.16 |

续上表

| 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 | 3,555.28 | 100.00 | 262.92 | 7.40 | 3,292.36 |
| 其中：性质组合 | 570.00 | 16.03 | | | 570.00 |
| 账龄组合 | 2,985.28 | 83.97 | 262.92 | 8.81 | 2,722.36 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |
| 合计 | 3,555.28 | 100.00 | 262.92 | 7.40 | 3,292.36 |

续上表

| 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 | 6,420.27 | 100.00 | 164.54 | 2.56 | 6,255.73 |
| 其中：性质组合 | 3,395.00 | 52.88 | | | 3,395.00 |
| 账龄组合 | 3,025.27 | 47.12 | 164.54 | 5.44 | 2,860.73 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | | | | | |

| 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 (%) | |
| 合计 | 6,420.27 | 100.00 | 164.54 | 2.56 | 6,255.73 |

2、其他应收款账龄及坏账准备计提明细

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

| | 2016年3月31日 | | | 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 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | 990.18 | 91.98 | 49.51 | 912.70 | 30.57 | 45.64 | 2,828.74 | 85.92 | 141.44 |
| 1至2年 | 70.36 | 6.54 | 7.04 | 2,039.24 | 68.31 | 203.92 | 179.30 | 5.45 | 17.93 |
| 2至3年 | 15.96 | 1.48 | 4.79 | 16.54 | 0.56 | 4.96 | 17.23 | 0.53 | 5.17 |
| 3年至4年 | | -- | | 16.80 | 0.56 | 8.40 | | -- | |
| 4年至5年 | | -- | | | -- | | | -- | |
| 5年以上 | | -- | | | -- | | | -- | |
| 合计 | 1,076.49 | 100.00 | 61.34 | 2,985.28 | 100.00 | 262.92 | 3,025.27 | 100.00 | 164.54 |

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：万元

| 款项性质 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 非关联方借款 | | 1,900.00 | 1,900.00 |
| 关联方借款 | | 570.00 | 3,395.00 |
| 产品质量保证金 | 1,021.24 | 959.71 | 1,083.88 |
| 预支差旅费 | | 10.00 | |
| 押金（租房） | 6.00 | 6.00 | 6.00 |
| 投标保证金 | 47.09 | 97.10 | 30.70 |
| 代职工扣缴社保 | 2.17 | 12.47 | 4.68 |
| 合计 | 1,076.49 | 3,555.28 | 6,420.27 |

报告期内各期末，其他应收款余额分别为 6,420.27 万元、3,555.28 万元、1,076.49 万元。报告期内，公司其他应收款主要系应收资金拆借款和产品质量保证金。其中产品质量保证金是指公司对需安装的销售合同中的产品按产品售价的 5%所约定的质量保证金，质保期为 1 年。2014 年末和 2015 年末其他应收款余额较大，主要系应收关联方拆借资金余额较大，截至 2016 年 3 月 31 日，应收资金拆借款已全部收回。

4、报告期末其他应收账款前五名情况

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日，前五名其他应收款金额：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|-----------|--------|-------------|---------------|-------|--------------------|
| 北票市中心医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 53.08 | 1 年以内 | 4.93 |
| 铜仁市人民医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 49.50 | 1 年以内 | 4.60 |
| 荥阳市人民医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 41.00 | 1 年以内 | 3.81 |
| 靖西市人民医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 40.09 | 1 年以内 | 3.72 |
| 高碑店市医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 39.42 | 1 年以内 | 3.66 |
| 合计 | — | — | 223.09 | — | 20.72 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，前五名其他应收款金额：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|----------------|--------|-------------|-----------------|---------|--------------------|
| 郑州喜来康商贸有限公司 | 非关联方 | 借款 | 1,000.00 | 1 至 2 年 | 28.13 |
| 郑州平治医疗器械有限公司 | 非关联方 | 借款 | 900.00 | 1 至 2 年 | 25.31 |
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 关联方 | 借款 | 570.00 | 1 至 2 年 | 16.03 |
| 高碑店市医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 55.54 | 1 年以内 | 1.56 |
| 北票市中心医院 | 非关联方 | 产品质量 保证金 | 53.08 | 1 年以内 | 1.49 |
| 合计 | — | — | 2,578.62 | — | 72.52 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，前五名其他应收款金额：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|----------------|----------|----------|-----------------|----------|--------------------|
| 河南优德实业有限公司 | 关联方 | 借款 | 2,100.00 | 1年以内 | 32.71 |
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 关联方 | 借款 | 1,000.00 | 1年以内 | 15.58 |
| 郑州喜来康商贸有限公司 | 非关联方 | 借款 | 1,000.00 | 1年以内 | 15.58 |
| 郑州平治医疗器械有限公司 | 非关联方 | 借款 | 900.00 | 1年以内 | 14.02 |
| 牛建国 | 关联方 | 借款 | 195.00 | 1年以内 | 3.04 |
| 合计 | — | — | 5,195.00 | — | 80.93 |

报告期内，公司其他应收账款前五名金额合计占其他应收账款余额的比例分别为80.93%、72.52%、20.72%，随着公司对拆借资金的收回，其他应收款期末余额主要为公司的产品质量保证金，其他应收账款前五名金额合计占其他应收账款余额的比例也不断降低。

(五) 存货

报告期内各期末，公司存货主要包括原材料、周转材料/低值易耗品/包装物、在产品 and 库存商品。公司存货的基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 账面余额合计 | 2,089.14 | 2,163.51 | 796.32 |
| 原材料 | 733.25 | 888.24 | 424.03 |
| 周转材料/低值易耗品/ 包装物 | 110.71 | 150.79 | 80.79 |
| 在产品 | 127.87 | 119.56 | 52.05 |
| 库存商品 | 1,056.68 | 788.69 | 66.53 |
| 发出商品 | 60.63 | 216.23 | 172.92 |
| 跌价准备合计 | - | - | - |
| 原材料 | - | - | - |
| 周转材料/低值易耗品/ 包装物 | - | - | - |
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | - | - | - |
| 发出商品 | - | - | - |

| | | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 账面价值合计 | 2,089.14 | 2,163.51 | 796.32 |
| 原材料 | 843.68 | 888.24 | 424.03 |
| 周转材料/低值易耗品/ 包装物 | 0.28 | 150.79 | 80.79 |
| 在产品 | 127.87 | 119.56 | 52.05 |
| 库存商品 | 1,056.68 | 788.69 | 66.53 |
| 发出商品 | 60.63 | 216.23 | 172.92 |

报告期内各期末，公司存货余额分别为 796.32 万元、2,163.51 万元、2,089.14 万元，存货中原材料和库存商品的占存货余额比例较大，主要是因为康复医疗行业发展形势向好，公司凭借自身产品质量大力开拓康复医疗设备目标市场，为满足市场和客户需求而不断增大生产经营投入规模。

（六）其他流动资产

报告期内，公司的其他流动资产主要为预付房租，其基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 预付房租 | 42.75 | 61.07 | 48.85 |
| 待抵扣增值税进项税 | | | 7.02 |
| 合计 | 42.75 | 61.07 | 55.87 |

（七）固定资产

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 账面原值合计 | 494.28 | 472.82 | 599.92 |
| 房屋及建筑物 | 8.71 | - | - |
| 机器设备 | 101.15 | 97.43 | 219.82 |
| 运输设备 | 285.31 | 278.02 | 278.02 |
| 电子设备 | 53.84 | 52.26 | 48.71 |
| 办公家具 | 45.27 | 45.11 | 53.37 |
| 累计折旧合计 | 247.19 | 232.79 | 221.93 |
| 房屋及建筑物 | - | - | - |
| 机器设备 | 20.56 | 18.20 | 51.20 |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 运输设备 | 178.70 | 171.59 | 143.14 |
| 电子设备 | 36.79 | 34.08 | 20.01 |
| 办公家具 | 11.13 | 8.92 | 7.59 |
| 账面净值合计 | 247.09 | 240.03 | 377.99 |
| 房屋及建筑物 | 8.71 | - | - |
| 机器设备 | 80.58 | 79.62 | 168.62 |
| 运输设备 | 106.61 | 106.43 | 134.88 |
| 电子设备 | 17.05 | 18.18 | 28.71 |
| 办公家具 | 34.14 | 36.20 | 45.78 |

公司主要固定资产为机器设备、运输设备、电子设备以及办公家具，报告期内，公司办公场所和生产场所均为租赁方式取得，因此固定资产在公司整体资产中的占比不高。

截至 2016 年 3 月 31 日，公司无用于抵押或担保、闲置或准备处置的固定资产，各项固定资产运行状态良好，未发现减值迹象。

（八）在建工程

截至报告期期末，公司在建工程主要为位于开封市尉氏县的优德医疗科技园整体厂区建设工程。

单位：万元

| 项 目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| | 账面价值 | 账面价值 | 账面价值 |
| 1#-车间 | 814.79 | 656.85 | -- |
| 2#-车间 | 935.70 | 757.95 | -- |
| 3#-车间 | 814.79 | 656.85 | -- |
| 4#-车间 | 913.21 | 739.46 | -- |
| 5#-车间 | 814.79 | 656.85 | -- |
| 6#-车间 | 1,012.58 | 816.30 | -- |
| 7#-车间 | 2,020.81 | 45.82 | -- |
| 办公楼 | 1,834.43 | 28.21 | -- |
| 综合楼 | 1,004.41 | 12.69 | -- |
| 宿舍楼 | 1,450.64 | 42.26 | -- |
| 生活、消防水泵房 | 16.80 | -- | -- |

| 项 目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|------------------|-----------------|-------------|
| | 账面价值 | 账面价值 | 账面价值 |
| 室外工程 | 715.35 | 55.60 | -- |
| 货运电梯 | 240.00 | 50.00 | -- |
| 合 计 | 12,588.30 | 4,518.85 | -- |

公司2015年末在建工程余额相对2014年末增长较快，主要原因是公司股东优德控股将其位于开封市尉氏县的优德医疗科技园项目对公司进行增资，用以出资的土地、在建工程的评估价为3,925.80万元。公司自优德控股处获取该科技园后继续对其进行施工建设，截至2016年3月末，该在建工程尚未达到预计可使用状态，尚不符合转固条件，在建工程余额为12,588.30万元。

（九）无形资产

报告期各期末，公司无形资产主要为土地使用权，报告期内新增无形资产主要为公司2015年11月第二次增资时股东投资所得。

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 账面原值合计 | 2,533.44 | 2,533.44 | - |
| 专利技术 | - | - | - |
| 土地使用权 | 2,533.44 | 2,533.44 | - |
| 累计摊销合计 | 17.06 | 4.27 | - |
| 专利技术 | - | - | - |
| 土地使用权 | 17.06 | 4.27 | - |
| 账面净值合计 | 2,516.38 | 2,529.17 | - |
| 专利技术 | - | - | - |
| 土地使用权 | 2,516.38 | 2,529.17 | - |

（十）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为位于郑州大学科技园厂区装修费。其基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|
| 长期待摊费用合计 | 27.40 | 28.24 | - |

| | | | |
|------|-------|-------|---|
| 厂房装修 | 27.40 | 28.24 | - |
|------|-------|-------|---|

(十一) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产主要为应收账款款项计提坏账准备后转回所产生的可抵扣暂时性差异，其基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2016. 03. 31 | | 2015. 12. 31 | | 2014. 12. 31 | |
|------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 坏账准备 | 25.47 | 169.78 | 58.57 | 390.44 | 36.09 | 240.57 |
| 合计 | 25.47 | 169.78 | 58.57 | 390.44 | 36.09 | 240.57 |

六、公司最近两年一期主要负债情况

| 负债项目 | 2016年3月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 短期借款 | 5,000.00 | 78.67 | - | - | 5,000.00 | 82.66 |
| 应付账款 | 197.61 | 3.11 | 2,591.92 | 31.60 | 502.20 | 8.30 |
| 预收账款 | 215.70 | 3.39 | 264.36 | 3.22 | 83.45 | 1.38 |
| 应付职工薪酬 | 77.87 | 1.23 | 41.73 | 0.51 | 38.49 | 0.64 |
| 应交税费 | 154.53 | 2.43 | 352.99 | 4.30 | 55.72 | 0.92 |
| 其他应付款 | 710.18 | 11.17 | 4,951.76 | 60.37 | 369.21 | 6.10 |
| 流动负债合计 | 6,355.89 | 100.00 | 8,202.75 | 100.00 | 6,049.01 | 100.00 |
| 非流动负债合计 | - | - | - | - | - | - |
| 负债合计 | 6,355.89 | 100.00 | 8,202.75 | 100.00 | 6,049.01 | 100.00 |

公司负债主要为短期借款、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等。报告期内，公司流动负债逐年增加，分别为 6,049.01 万元、8,202.75 万元和 6,355.89 万元，公司流动负债主要为短期借款、应付账款和其他应付款。

(一) 短期借款

单位：万元

| 借款类别 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-----------------|-------------|-----------------|
| 信用借款 | - | - | - |
| 保证价款 | - | - | - |
| 抵押借款 | 5,000.00 | - | 5,000.00 |
| 质押借款 | - | - | - |
| 合计 | 5,000.00 | --- | 5,000.00 |

截至2016年3月末，公司抵押借款情况如下：2016年1月18日本公司与中国民生银行股份有限公司郑州农业路支行签订《综合授信合同》（编号：公授信字第ZH1600000011559号）、《最高额抵押合同》、《最高额保证合同》及《借款合同》（编号：公借贷字第ZH1600000019414号），由河南优德实业有限公司提供最高额保证，牛留栓、李瑛夫妇提供最高额担保，以河南优德实业有限公司的位于郑开大道南侧文华路北侧雁鸣路西侧，中牟县国土资源局登记的牟国用2012第173号土地使用权提供最高额抵押担保，取得流动资金借款5,000.00万元，借款期限为2016年2月3日至2017年2月3日，借款年利率为5.0025%（按人民银行公布的1年贷款基准利率上浮15%）。截至本公开转让说明书出具之日，该借款合同尚未履行完毕。

（二）应付账款

1、报告期内，公司的应付账款账龄构成情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2016. 3. 31 | | 2015. 12. 31 | | 2014. 12. 31 | |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 197.61 | 100.00 | 2,591.92 | 100.00 | 500.17 | 99.60 |
| 1至2年 | -- | -- | -- | -- | 2.03 | 0.40 |
| 2至3年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3至4年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4至5年 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5年以上 | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 197.61 | 100.00 | 2,591.92 | 100.00 | 502.20 | 100.00 |

报告期内，公司应付账款余额分别为 502.20 万元、2,591.92 万元和 197.61 万元。2015 年应付账款金额较大，主要系公司新建生产厂区应付工程款较多导

致，但均为 1 年以内的短期应付款。截至报告期末，公司应付账款余额已下降至 197.62 万元。

2、报告期内，公司应付账款前五名情况：

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日，应付账款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占应付账款总 额的比例 (%) |
|-----------------|----------|----------|---------------|----------|--------------------|
| 河南鼎泰建筑安装有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 100.32 | 1 年以内 | 50.77 |
| 河南瑞铵建筑工程有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 80.93 | 1 年以内 | 40.96 |
| 广州一康医疗设备实业有限公司 | 非关联方 | 货款 | 7.50 | 1 年以内 | 3.80 |
| 河南省万安工程建设监理有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 5.80 | 1 年以内 | 2.94 |
| 上海帅秉医疗设备有限公司 | 非关联方 | 货款 | 0.95 | 1 年以内 | 0.48 |
| 合计 | — | — | 195.50 | — | 98.93 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占应付账款总 额的比例 (%) |
|-----------------|----------|----------|-----------------|----------|--------------------|
| 河南瑞铵建筑工程有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 1,367.93 | 1 年以内 | 52.78 |
| 河南鼎泰建筑安装有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 935.32 | 1 年以内 | 36.09 |
| 郑州纳森电子设备有限公司 | 非关联方 | 货款 | 225.49 | 1 年以内 | 8.70 |
| 河南省万安工程建设监理有限公司 | 非关联方 | 工程款 | 15.80 | 1 年以内 | 0.61 |
| 深圳市顺明利科技有限公司 | 非关联方 | 货款 | 12.11 | 1 年以内 | 0.47 |
| 合计 | — | — | 2,556.65 | — | 98.64 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占应付账款总 额的比例 (%) |
|---------------|--------|-------|--------------|-------|--------------------|
| 郑州大海电子科技有限公司 | 非关联方 | 购买原材料 | 234.33 | 1 年以内 | 46.66 |
| 北京爱都吉祥商贸有限公司 | 非关联方 | 购买原材料 | 146.42 | 1 年以内 | 29.16 |
| 郑州智鑫兴电子设备有限公司 | 非关联方 | 购买原材料 | 104.03 | 1 年以内 | 20.71 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占应付账款总 额的比例 (%) |
|--------------|----------|----------|---------------|----------|--------------------|
| 郑州鑫狮包装制品有限公司 | 非关联方 | 购买包装物 | 7.58 | 1年以内 | 1.51 |
| 广德安邦电子科技有限公司 | 非关联方 | 购买原材料 | 4.00 | 1年以内 | 0.80 |
| 合计 | — | — | 496.35 | — | 98.84 |

(三) 预收款项

1、预收账款的基本情况

报告期内，公司预收账款主要为预收货款，预收账款的账龄构成情况如下：

| 账龄 | 2016年3月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 215.70 | 100.00 | 264.36 | 100.00 | 83.45 | 100.00 |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 215.70 | 100.00 | 264.36 | 100.00 | 83.45 | 100.00 |

报告期内，公司各报告期末的预收账款余额分别是 83.45 万元、264.36 万元和 215.70 万元，均为账龄在 1 年以内的预收货款，2015 年预收货款相对 2014 年增幅较大，主要是因为随着 2015 年公司业务的扩张，订单增多，从而导致预收账款增多。

2、报告期内，公司预收款前五名情况

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日，预收款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占预收账款总 额的比例 (%) |
|----------------------|----------|----------|---------------|----------|--------------------|
| 九州通医药集团股份有限公司 | 非关联方 | 货款 | 140.00 | 1年以内 | 64.90 |
| 赤峰市宁城县中心医院 | 非关联方 | 货款 | 36.77 | 1年以内 | 17.05 |
| 中国邮政集团公司山东省分公司(淄博张店) | 非关联方 | 货款 | 5.15 | 1年以内 | 2.39 |
| 中国邮政集团公司山东省分公司(临沂郯城) | 非关联方 | 货款 | 3.63 | 1年以内 | 1.68 |
| 中国邮政集团公司山东省分公司(德州武城) | 非关联方 | 货款 | 2.27 | 1年以内 | 1.05 |
| 合计 | — | — | 187.81 | — | 87.07 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占预收账款总 额的比例 (%) |
|--------------------------|----------|----------|---------------|----------|--------------------|
| 九州通医药集团股份有 限公司 | 非关联方 | 货款 | 140.00 | 1年以内 | 52.96 |
| 北京共同医疗科技有限 公司 | 非关联方 | 货款 | 62.86 | 1年以内 | 23.78 |
| 中国邮政集团公司山东 省分公司(临沂平邑) | 非关联方 | 货款 | 10.30 | 1年以内 | 3.90 |
| 中国邮政集团公司山东 省分公司(淄博张店) | 非关联方 | 货款 | 5.15 | 1年以内 | 1.95 |
| 中国邮政集团公司山东 省分公司(临沂郯城) | 非关联方 | 货款 | 3.63 | 1年以内 | 1.37 |
| 合计 | — | — | 221.94 | — | 83.95 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预收款前五名情况:

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占预收账款总 额的比例 (%) |
|-------------------|----------|-----------|--------------|----------|--------------------|
| 新平县人民医院 | 非关联方 | 购买包装 物 | 70.00 | 1年以内 | 83.88 |
| 湖北黎明宏瑞商贸有限 公司 | 非关联方 | 购买原材 料 | 2.83 | 1年以内 | 3.39 |
| 成都三环医疗器械有限 公司 | 非关联方 | 购买原材 料 | 2.09 | 1年以内 | 2.50 |
| 重庆市晓晓医疗器械有 限公司 | 非关联方 | 购买原材 料 | 2.02 | 1年以内 | 2.41 |
| 河南省邮政公司安阳市 分公司 | 非关联方 | 购买原材 料 | 1.45 | 1年以内 | 1.73 |
| 合计 | — | — | 78.38 | — | 93.93 |

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬情况

| 负债项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------|-------------|
| | 金额(万元) | 金额(万元) | 增长(%) | 金额(万元) |
| 应付职工薪酬 | 77.87 | 41.73 | 8.42 | 38.49 |

2、公司应付职工薪酬的构成情况

单位: 万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|-------------|
| 一、短期薪酬 | 77.87 | 41.73 | 38.49 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | - | - | - |

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 三、辞退福利 | - | - | - |
| 四、一年内到期的其他福利 | - | - | - |
| 合计 | 77.87 | 41.73 | 38.49 |

报告期内，公司应付职工薪酬主要为职工的短期薪酬。

3、短期薪酬的构成情况

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 59.87 | 23.66 | 27.46 |
| 职工福利费 | - | - | - |
| 社会保险费 | - | 2.67 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 2.50 | - |
| 工伤保险费 | - | - | - |
| 生育保险费 | - | 0.16 | - |
| 住房公积金 | - | - | - |
| 工会经费和职工教育经费 | 18.00 | 15.41 | 11.03 |
| 合计 | 77.87 | 41.73 | 38.49 |

4、设定提存计划情况

单位：万元

| 项目 | 2015.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.3.31 |
|-----------|------------|--------------|--------------|-----------|
| 基本养老保险 | - | 13.77 | 13.77 | - |
| 失业保险费 | - | 0.98 | 0.98 | - |
| 合计 | -- | 14.75 | 14.75 | - |

(续)

| 项目 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|-----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 基本养老保险 | - | 72.10 | 72.10 | - |
| 失业保险费 | - | 5.66 | 5.66 | - |
| 合计 | - | 77.76 | 77.76 | - |

(续)

| 项目 | 2013. 12. 31 | 本期增加 | 本期减少 | 2014. 12. 31 |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 基本养老保险 | - | 62.83 | 62.83 | - |
| 失业保险费 | - | 6.11 | 6.11 | - |
| 合计 | - | 68.94 | 68.94 | - |

(五) 应交税费

单位：万元

| 税种 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|
| 增值税 | 23.64 | 124.29 | - |
| 企业所得税 | 126.60 | 211.25 | 51.57 |
| 城市建设维护税 | 2.14 | 8.71 | 2.42 |
| 教育费附加 | 1.28 | 5.23 | 1.04 |
| 地方教育费附加 | 0.86 | 3.49 | 0.69 |
| 代扣代缴个人所得税 | 0.01 | 0.02 | 0.01 |
| 合计 | 154.53 | 352.99 | 55.72 |

(六) 其他应付款

1、其他应付款基本情况

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|
| 借款 | - | 2,470.00 | 210.15 |
| 股权投资款 | - | 1,800.00 | - |
| 合作诚意金 | 699.00 | 671.00 | 155.00 |
| 其他 | 11.18 | 10.76 | 4.07 |
| 合计 | 710.18 | 4,951.76 | 369.21 |

注：报告期内，公司不存在账龄超过1年的重要其他应付款。

报告期内各期末，公司其他应付款的余额分别为369.21万元、4,951.76万元、710.18万元。报告期其他应付款主要为公司获得非金融机构的资金拆借款、暂收的股权投资款、客户预付的合作诚意金以及其他应付的零星费用款。2015年年末其他应付款金额较大，一方面是2015年12月公司暂收的股东增资款，与该增资事项相关的股东大会决议于2016年1月召开，公司在股东大会决议召开后将暂收的股权款计入实收资本和资本公积，另一方面是公司从郑梅叶、

张永强、赵宝江处获得的资金拆借款。

2、其他应付款前五名情况

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日，其他应付款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占比 (%) |
|--------------------|----------|----------|--------------|----------|-------------|
| 曲靖博达医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 20.00 | 1 年以内 | 2.82 |
| 黔东南苗族侗族自治州 人民医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 15.00 | 1 年以内 | 2.11 |
| 临沂市中医医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 10.00 | 1 年以内 | 1.41 |
| 山东省单县中医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 10.00 | 1 年以内 | 1.41 |
| 武汉市黄陂区人民医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 10.00 | 1 年以内 | 1.41 |
| 合计 | — | — | 65.00 | — | 9.15 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占比 (%) |
|-------------------|----------|----------|-----------------|----------|--------------|
| 郑州市郑东新区江湖鲜 餐饮店 | 非关联方 | 借款 | 1,310.00 | 1 年以内 | 26.46 |
| 周强 | 关联方 | 股权投资款 | 600.00 | 1 年以内 | 12.12 |
| 张永强 | 非关联方 | 借款 | 450.00 | 1 年以内 | 9.09 |
| 赵宝江 | 非关联方 | 借款 | 360.00 | 1 年以内 | 7.27 |
| 郑梅叶 | 非关联方 | 借款 | 350.00 | 1 年以内 | 7.07 |
| 合计 | — | — | 3,070.00 | — | 62.00 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 占比 (%) |
|-----------|----------|----------|---------------|----------|--------------|
| 牛留栓 | 关联方 | 借款 | 199.15 | 1 年以内 | 54.09 |
| 牛二桂 | 关联方 | 借款 | 10.00 | 1 年以内 | 2.72 |
| 龚敏 | 非关联方 | 合作诚意金 | 10.00 | 1 年以内 | 2.72 |
| 天门市第一人民医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 10.00 | 1 年以内 | 2.72 |
| 安阳市第二人民医院 | 非关联方 | 合作诚意金 | 5.00 | 1 年以内 | 1.36 |
| 合计 | — | — | 234.15 | — | 63.60 |

(七) 非金融机构拆借情况

1、报告期内公司与非金融机构拆借款明细如下

1) 资金拆出

单位：万元

| 项目 | 是否关联方 | 2014 年度 | | | 2015 年 | | | 2016 年 1-3 月 | | | |
|----------------|-------|---------|----------|----|----------|--------|----------|--------------|----|----------|----|
| | | 期初 | 增加 | 减少 | 期末 | 增加 | 减少 | 期末 | 增加 | 减少 | 期末 |
| 河南优德实业有限公司 | 是 | | 2,100.00 | | 2,100.00 | 500.00 | 2,600.00 | | | | |
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 是 | | 1,000.00 | | 1,000.00 | | 430.00 | 570.00 | | 570.00 | |
| 牛建国 | 是 | | 195.00 | | 195.00 | | 195.00 | | | | |
| 优德控股集团有限公司 | 是 | | 100.00 | | 100.00 | 180.00 | 280.00 | | | | |
| 郑州喜来康商贸有限公司 | 否 | | 1,000.00 | | 1,000.00 | | | 1,000.00 | | 1,000.00 | |
| 郑州平治医疗器械有限 | 否 | | 900.00 | | 900.00 | | | 900.00 | | 900.00 | |
| 拆出小计 | | | 5,295.00 | | 5,295.00 | 680.00 | 3,505.00 | 2,470.00 | | 2,470.00 | |

2) 资金拆入

单位：万元

| 项目 | 是否关联方 | 2014 年度 | | | 2015 年 | | | 2016 年 1-3 月 | | | |
|------|-------|---------|----------|----------|--------|----------|----------|--------------|----|----|----|
| | | 期初 | 增加 | 减少 | 期末 | 增加 | 减少 | 期末 | 增加 | 减少 | 期末 |
| 牛留栓 | | 634.15 | 1,965.00 | 2,400.00 | 199.15 | 180.00 | 379.15 | | | | |
| 牛建国 | 是 | | 700.00 | 700.00 | | 1,316.70 | 1,316.70 | | | | |
| 陈洪生 | 是 | 150.00 | 100.00 | 250.00 | | | | | | | |
| 李瑛 | 是 | | 160.00 | 160.00 | | | | | | | |
| 牛二桂 | 是 | | 50.00 | 40.00 | 10.00 | 30.00 | 40.00 | | | | |
| 优德广告 | 是 | | 300.00 | 300.00 | | | | | | | |
| 赵洪艳 | 否 | | 1.00 | | 1.00 | | 1.00 | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---|--------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--|----------|
| 郑梅叶 | 否 | | | | | 350.00 | | 350.00 | | 350.00 |
| 张永强 | 否 | | | | | 450.00 | | 450.00 | | 450.00 |
| 赵宝江 | 否 | | | | | 360.00 | | 360.00 | | 360.00 |
| 郑州市 郑东新 区江湖 鲜餐饮 店 | 否 | | | | | 2,499.95 | 1,189.95 | 1,310.00 | | 1,310.00 |
| 拆入小计 | | 784.15 | 3,276.00 | 3,850.00 | 210.15 | 5,186.65 | 2,926.80 | 2,470.00 | | 2,470.00 |

报告期内公司与非金融机构的资金拆借包括与关联方、非关联方的资金拆出和资金拆入。

报告期内，公司对关联方的资金拆出主要是控股股东和实际控制人其他业务拓展需要资金。公司从关联方的资金拆入主要是公司控股股东和实际控制人及其他股东为公司提供业务发展所需资金。

报告期内，公司与非关联方资金拆借的主要原因是公司实际控制人及控股股东牛留栓个人社会资源较为广泛，导致公司在日常业务中资金周转临时紧张或现金流较为宽裕时存在对非关联方的资金拆借。公司向非关联方拆出资金发生于2014年，拆出对象为医疗器械行业内公司，牛留栓对其经营情况、整体实力较为了解，且拆出时均与公司签订了借款合同，资金拆出的安全度较高。

2、报告期内公司与非金融机构拆借签订借款协议的基本情况如下

1) 资金拆出

| 名称 | 是否关联方 | 金额（万元） | 借款起止日 | 是否约定利息 | 备注 |
|----------------|-------|----------|-----------------------|--------|------------|
| 河南优等健康产业集团有限公司 | 是 | 1,000.00 | 2014/12/01-2015/11/30 | 否 | 借款期限内可循环使用 |
| 河南优德实业有限公司 | 是 | 2,600.00 | 2014/11/27-2015/11/26 | 否 | |
| 牛建国 | 是 | 195.00 | 2014/12/01-2015/11/30 | 否 | |
| 郑州喜来康商贸有限公司 | 否 | 1,000.00 | 2014/11/27-2015/11/26 | 否 | |
| 郑州平治医疗器 | 否 | 900.00 | 2014/12/01-2015/11/30 | 否 | |

| | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|
| 械有限公司 | | | | | |
|-------|--|--|--|--|--|

2) 资金拆入

| 名称 | 是否关联方 | 金额 (万元) | 借款起止日 | 是否约定利息 | 备注 |
|---------------|-------|---------|-----------------------|--------|------------|
| 牛建国 | 是 | 400.00 | 2014/01/01-2014/12/31 | 否 | 借款期限内可循环使用 |
| 牛建国 | 是 | 1500.00 | 2015/01/01-2015/12/31 | 否 | |
| 牛二桂 | 是 | 80.00 | 2014/07/15-2015/06/14 | 否 | |
| 陈洪生 | 否 | 100.00 | 2014/04/10-2015/08/09 | 否 | |
| 郑州市郑东新区江湖鲜餐饮店 | 否 | 2500.00 | 2015/11/01-2016/01/31 | 否 | |
| 张永强 | 否 | 450.00 | 2015/10/30-2016/01/31 | 否 | |
| 赵宝江 | 否 | 360.00 | 2015/11/01-2016/01/31 | 否 | |
| 郑梅叶 | 否 | 350.00 | 2015/10/31-2016/01/31 | 否 | |
| 赵洪艳 | 否 | 1.00 | 2014/12/01-2015/10/31 | 否 | |

报告期内，公司与控股股东、实际控制人牛留栓、优德控股的资金拆借未全部签订借款合同，未约定借款利率；公司与其他非金融机构的资金拆借均已全部签订借款合同，也未约定借款利率。

由于上述资金拆借发生时，公司尚未制定《关联交易管理制度》等规则，公司与关联方的资金拆借仅按照公司一般的资金往来流程进行审批，除实际控制人、控股股东牛留栓以及优德控股外，公司与资金拆借方均签订了借款合同。报告期末，上述公司与非金融机构的资金拆借已全部结清，不存在纠纷和潜在纠纷，公司控股股东及实际控制人承诺未来严格遵守相关法律法规的规定，不再违规进行资金拆借。

3、对非金融机构资金拆借的内部管理制度

公司已制定《资金拆借暂行规定》对公司与非金融机构之间的拆借资金行为进行规范，具体包括：

1) 实行资金计划。财务中心负责根据公司的需求编制资金计划，提出拆借资金申请，提交财务总监签批后按规定的审批权限报送审批。

2) 严格规范资金拆借审批程序和权限。公司实行严格的授权审批制度，严禁越权审批大额或特殊的资金拆借，以加强对资金拆借的管理监督，杜绝公司

财产受损的可能。

3) 审慎对待资金拆出。拆出资金来源，仅限于公司可统一调度的资金，严禁占用具有专门用途的资金。

4) 严格规范资金拆借期限。资金拆借期限由拆借双方商定，但最长不得超过一年，超过期限而无力偿还的，经拆出方同意后，偿还期限可以再适当延长。

公司与关联方的资金拆借，除上述规定外，还应依照《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定的决策程序进行，并应遵照公司信息披露管理办法及公司信息披露管理制度履行相应的报告和信息披露义务。

4、报告期内公司与非金融机构拆借对净利润的影响情况

单位：万元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------|-----------|----------|--------|
| 同期银行贷款利率测算的其他应收款应收利息 | 6.00 | 252.73 | 25.16 |
| 同期银行贷款利率测算的其他应付款应付利息 | 5.73 | 24.88 | 95.90 |
| 同期银行贷款利率测算的利息净额 | 0.27 | 227.85 | -70.69 |
| 对当期净利润的影响净额 | 0.23 | 193.68 | -60.09 |
| 当期净利润 | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 占当期净利润的比率(%) | 0.02 | 12.69 | -42.44 |

注：同期银行贷款利率参照金融机构人民币贷款基准利率

报告期内，公司与非金融机构拆借均未约定利率，按同期金融机构人民币贷款基准利率测算出的资金占用费对净利润的影响净额分别为-60.09万元、193.68万元及0.23万元，占同期净利润的比率分别为-42.44%、12.69%及0.02%。2014年度测算出的资金占用费对净利润的影响较大，但该等资金占用费系公司无偿使用非金融机构的资金，且资金占用费金额未改变公司盈亏状态、未损害公司利益。

七、公司股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位：万元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 实收资本 | 10,898.50 | 7,000.00 | 3,000.00 |
| 资本公积 | 3,898.5 | - | - |
| 盈余公积 | 233.15 | 233.15 | 80.55 |
| 未分配利润 | 3,108.14 | 2,098.33 | 724.90 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 18,138.29 | 9,331.48 | 3,805.45 |

(二) 权益变动分析

1、实收资本变动情况

报告期内，公司实收资本明细如下：

单位：万元

| 股东名称 | 2015年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年 3月31日 | 持股比 例(%) |
|--------|-----------------|-----------------|------|------------------|---------------|
| 优德控股 | 3,925.80 | | | 3,925.80 | 36.02 |
| 牛留栓 | 2,774.20 | | | 2,774.20 | 25.46 |
| 开封百悦诚 | - | 1,310.50 | - | 1,310.50 | 12.02 |
| 开封惠智联合 | - | 803.00 | - | 803.00 | 7.37 |
| 开封祺至盛 | - | 585.00 | - | 585.00 | 5.37 |
| 牛二桂 | 300.00 | - | - | 300.00 | 2.75 |
| 开封泽泰 | - | 300.00 | - | 300.00 | 2.75 |
| 周强 | - | 300.00 | - | 300.00 | 2.75 |
| 牛栓柱 | - | 300.00 | - | 300.00 | 2.75 |
| 张花敏 | - | 100.00 | - | 100.00 | 0.92 |
| 任向阳 | - | 100.00 | - | 100.00 | 0.92 |
| 高宁 | - | 100.00 | - | 100.00 | 0.92 |
| 合计 | 7,000.00 | 3,898.50 | - | 10,898.50 | 100.00 |

(续)

| 股东名称 | 2014年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年 12月31日 | 持股比 例(%) |
|------|-----------------|----------|------|-----------------|-------------|
| 优德控股 | - | 3,925.80 | - | 3,925.80 | 56.08 |
| 牛留栓 | 2,700.00 | 74.20 | - | 2,774.20 | 39.63 |

| | | | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 牛二桂 | 60.00 | 240.00 | - | 300.00 | 4.29 |
| 李瑛 | 240.00 | - | 240.00 | - | - |
| 合计 | 3,000.00 | 4,240.00 | 240.00 | 7,000.00 | 100.00 |

(续)

| 股东名称 | 2013年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年 12月31日 | 持股比 例(%) |
|-----------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
| 牛留栓 | 900.00 | 1,800.00 | - | 2,700.00 | 90.00 |
| 李瑛 | 70.00 | 170.00 | - | 240.00 | 8.00 |
| 牛建国 | 10.00 | - | 10.00 | - | - |
| 牛二桂 | 10.00 | 50.00 | - | 60.00 | 2.00 |
| 陈洪生 | 10.00 | - | 10.00 | - | - |
| 合计 | 1,000.00 | 2,020.00 | 20.00 | 3,000.00 | 100.00 |

2、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积明细如下：

单位：万元

| 类别 | 2015年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年 3月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|
| 资本溢价 | - | 3,898.50 | - | 3,898.50 |
| 其他资本公积 | - | - | - | - |
| 合计 | - | 3,898.50 | - | 3,898.50 |

报告期内，公司的资本公积主要为股本溢价，产生于公司在2016年1月第三次增资时，公司股东开封百悦诚企业管理中心（有限合伙）、开封惠智联合企业管理中心（有限合伙）、开封祺至盛企业管理中心（有限合伙）开封泽泰企业管理中心（有限合伙）、周强、牛栓柱、张花敏、任向阳和高宁等新增股东向公司投资7,797.00万元，其中3,898.50万元计入实收资本，剩余部分3,898.50万元计入资本公积。

3、盈余公积变动情况

报告期内，公司盈余公积明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2016.1.1 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.3.31 |
|--------|----------|------|------|-----------|
| 法定盈余公积 | 233.15 | - | - | 233.15 |

| | | | | |
|------------|-------------------|---------------|-------------|---------------------|
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 储备基金 | - | - | - | - |
| 企业发展基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | 233.15 | - | | 233.15 |
| 项 目 | 2015. 1. 1 | 本期增加 | 本期减少 | 2015. 12. 31 |
| 法定盈余公积 | 80.55 | 152.60 | - | 233.15 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 储备基金 | - | - | - | - |
| 企业发展基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | 80.55 | 152.60 | | 233.15 |
| 项 目 | 2014. 1. 1 | 本期增加 | 本期减少 | 2014. 12. 31 |
| 法定盈余公积 | 66.39 | 14.16 | - | 80.55 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 储备基金 | - | - | - | - |
| 企业发展基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | 66.39 | 14.16 | - | 80.55 |

报告期内,公司的盈余公积主要为法定盈余公积,分别为 80.55 万元、233.15 万元和 233.15 万元,系公司按照税后净利润的 10%计提的法定盈余公积。

4、未分配利润变动情况

单位: 万元

| 项目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 调整前上年末未分配利润 | 2,098.33 | 724.90 | 597.48 |
| 调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-) | - | - | - |
| 调整后年初未分配利润 | 2,098.33 | 724.90 | 597.48 |
| 加:本期净利润 | 1,009.81 | 1,526.02 | 141.58 |
| 减:提取法定盈余公积 | - | 152.60 | 14.16 |
| 提取任意盈余公积 | - | - | - |
| 提取一般风险准备金 | - | - | - |
| 应付普通股股利 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 期末未分配利润 | 3,108.14 | 2,098.33 | 724.90 |

注:法定盈余公积:盈余公积以公司当期净利润为基础计提。

八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、公司的控股股东及实际控制人

| 控股股东 | 关联关系 | 持股数量（股） | 对公司的直接持股比例（%） |
|------|------------|------------|---------------|
| 牛留栓 | 控股股东、实际控制人 | 27,742,000 | 23.12 |

公司股东牛留栓，直接持有公司 27,742,000 股股份，持股比例为 **23.12%**，同时，牛留栓还持有公司第一大股东优德控股的 99.00% 股权，通过优德控股间接持有公司 **32.39%** 股权，合计持有公司股权比例达到 **55.51%**。

2、公司的其他关联方

| 类别 | 关联关系 |
|--------------|---|
| 关联自然人 | |
| 周强 | 公司董事、总裁 |
| 支爱香 | 公司董事、副总裁、财务总监 |
| 张花敏 | 公司董事 |
| 郭海芹 | 公司董事 |
| 高宁 | 公司监事会主席 |
| 任向阳 | 公司监事 |
| 姚飞扬 | 职工代表监事 |
| 牛栓柱 | 公司副总裁，控股股东、实际控制人牛留栓之哥哥 |
| 卢丽利 | 公司董事会秘书、行政中心总经理 |
| 牛二桂 | 公司自然人股东，控股股东、实际控制人之姐姐 |
| 李瑛 | 报告期内原公司持股 5% 以上自然人股东、董事；控股股东、实际控制人牛留栓配偶 |

| | |
|---------------------------------|--|
| 牛建国 | 公司前董事（报告期内退出），公司自然人股东牛二桂配偶 |
| 陈洪生 | 公司前董事（报告期内退出） |
| 张欣 | 原公司监事，已离职 |
| 孙水霞 | 原公司监事，已离职 |
| 王改丽 | 原公司监事，已离职 |
| 绳涛 | 原公司监事，已离职 |
| 关联法人、有限合伙 | |
| 优德控股集团有限公司 | 公司 5%以上法人股东、母公司 |
| 开封百悦诚企业管理中心（有限合伙） | 公司 5%以上股东，王改丽为其普通合伙人并担任执行事务合伙人，公司董事会秘书、行政中心总经理卢丽利、核心技术人员陈立春为其有限合伙人 |
| 开封惠智联合企业管理中心（有限合伙） | 公司 5%以上股东，谭曼曼为其普通合伙人并担任执行事务合伙人，公司董事、副总裁、财务总监支爱香为其有限合伙人 |
| 开封泽泰企业管理中心（有限合伙） | 公司股东，乔海滨为其普通普通合伙人并担任执行事务合伙人，公司自然人股东、监事会主席高宁岳父李运增为其有限合伙人 |
| 河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙） | 公司 5%以上股东 |
| 河南优德环球文化传媒有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 河南优德实业有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 河南绿城优德投资有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 河南牛氏健康产业有限公司； 原河南优德医疗科技有限公司 | 公司前全资子公司，报告期内转出 |
| 郑州优德伟业高科技发展有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 郑州优德大酒店有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 倩熙（北京）国际生物科技有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓、董事会秘书、行政中心总经理卢丽利原参股企业；已转出 |
| 郑州优德投资股份有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓控制企业 |
| 河南优德大药房连锁有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓参股企业 |
| 郑州市通顺大药房有限公司 | 公司控股股东、实际控制人牛留栓参股企业 |
| 郑州大森林医疗设备有限公司 | 原优德控股持股企业，现已转给无关联第三方 |
| 郑州东信健康伟业发展有限公司 | 控股股东、实际控制人牛留栓配偶李瑛参股企业，已退出 |
| 河南中优联盟健康产业有限公司 | 控股股东、实际控制人牛留栓姐姐，公司股东牛二桂持股企业 |
| 河南优等健康产业集团有限公司 原郑州倩熙健康产业有限公司 | 公司法人股东开封泽泰有限合伙人刘厚民持股企业 |

| | |
|------------------|-------------------------------------|
| 广州玛奈特医疗器械有限公司 | 控股股东、实际控制人牛留栓姐姐，公司股东牛二桂原实际控制公司，现已转出 |
| 广州奈杰尔医疗器械有限公司 | 控股股东、实际控制人牛留栓姐姐，公司股东牛二桂原实际控制公司，现已注销 |
| 郑州牛氏药业有限公司 | 控股股东、实际控制人牛留栓近亲属牛建国及原员工持股 |
| 郑州贵和医疗科技有限公司 | 原员工绳涛实际控制企业 |
| 郑州克夫尼生物科技有限公司 | 原员工王新瑞持股企业；现牛二桂担任监事 |
| 郑州云翼实业有限公司 | 原员工杨志宏、黄作辉持股企业 |
| 郑州众福医疗器械有限公司 | 原员工刘合民持股企业 |
| 河南优德电子商务有限公司 | 原员工孔祥丽持股企业 |
| 河南就尔实业股份有限公司 | 原员工吴俊领持股企业 |
| 郑州就好医用电子科技股份有限公司 | 原员工王新瑞持股企业 |
| 郑州瑞贝尔医疗科技有限公司 | 原监事王改丽控股企业 |
| 郑州优德广告有限公司 | 原监事王改丽、孙水霞共同控制企业 |
| 郑州优盟联保企业服务有限公司 | 原监事王改丽、孙水霞共同控制企业 |

（二）关联方交易情况

1、关联交易情况

（1）经常性关联交易

1) 销售商品或提供劳务情况

单位：元

| 客户名称 | 交易内容 | 关联交易定价原则及决策程序 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|-------|---------------|-----------|-------------------|--------|
| 贵和医疗 | 销售电极片 | 市场价 | - | 196,581.20 | - |
| 合计 | | | - | 196,581.20 | - |

报告期内，公司关联销售主要为2015年向关联企业郑州贵和医疗科技有限公司销售电极片等康复医疗器械的零部件，发生额共计196,581.20元。销售价格采用与公司其他同类业务保持一致的定价原则，不存在利益输送情形。

郑州贵和医疗科技有限公司系公司原员工参股企业，发生金额占公司同年度总的营业收入比例较小，因此该笔交易未经公司董事会和股东大会决议。

公司未来将按照关联交易的决策权限对关联交易进行审议。截至报告期末，郑州贵和医疗科技有限公司已不再是公司的关联方，公司的关联交易金额已降低

至零。

2) 采购商品或接受劳务情况

单位：元

| 客户名称 | 交易内容 | 关联交易定价原则及决策程序 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|------|---------------|-----------|---------------------|---------------------|
| 优德广告 | 广告策划 | 市场价 | - | - | 2,000,000.00 |
| 优德控股 | 代购材料 | 市场价 | - | 2,388,872.63 | |
| 合计 | | | - | 2,388,872.63 | 2,000,000.00 |

公司与郑州优德广告有限公司的关联交易均为公司向其购买的广告服务，该等广告服务价格与市场同类业务的价格保持一致，不存在利益输送行为。

公司与优德控股集团有限公司的关联交易系由优德控股代理采购材料。

(2) 偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性关联交易主要为公司与关联方发生的资金往来。具体情况如下：

1) 关联方资金拆借

报告期内，公司与关联方的资金拆借情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 2015. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2016. 3. 31 | 款项性质 |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|------------|
| 其他应收款： | | | | | |
| 优等健康 | 570.00 | - | 570.00 | - | 关联股东归还资金借款 |
| 合计 | 570.00 | - | 570.00 | - | |
| 其他应付款： | | | | | |
| 高宁 | 200.00 | 200.00 | - | - | 股东增资款转股本 |
| 任向阳 | 200.00 | 200.00 | - | - | 股东增资款转股本 |
| 张花敏 | 200.00 | 200.00 | - | - | 股东增资款转股本 |
| 周强 | 600.00 | 600.00 | - | - | 股东增资款转股本 |
| 牛栓柱 | 600.00 | 600.00 | - | - | 股东增资款转股本 |
| 优德控股 | 10.00 | 10.00 | - | - | 归还控股股东代垫支出 |
| 合计 | 1,810.00 | 1,810.00 | - | - | |

(续)

| 关联方 | 2014. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2015. 12. 31 | 款项性质 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 其他应收款: | | | | | |
| 牛建国 | 195.00 | - | 195.00 | - | 股东归还公司借支 |
| 优德控股 | 100.00 | 180.00 | 280.00 | - | 股东资金借款及还款 |
| 优德实业 | 2,100.00 | 500.00 | 2,600.00 | - | 实际控制人控制的其他企业借款及还款 |
| 优等健康 | 1,000.00 | - | 430.00 | 570.00 | 关联方还款 |
| 合计 | 3,395.00 | 680.00 | 3,505.00 | 570.00 | |
| 其他应付款: | | | | | |
| 牛留栓 | 199.15 | 379.15 | 180.00 | - | 实际控制人借支及还款 |
| 高宁 | - | - | 200.00 | 200.00 | 股东提前到账的增资款 |
| 任向阳 | - | - | 200.00 | 200.00 | 股东提前到账的增资款 |
| 张花敏 | - | - | 200.00 | 200.00 | 股东提前到账的增资款 |
| 周强 | - | - | 600.00 | 600.00 | 股东提前到账的增资款 |
| 牛栓柱 | - | - | 600.00 | 600.00 | 股东提前到账的增资款 |
| 牛建国 | - | 1,316.70 | 1,316.70 | - | 股东资金拆借及还款 |
| 牛二桂 | 10.00 | 40.00 | 10.00 | - | 股东资金往来及还款 |
| 优德控股 | - | - | 10.00 | 10.00 | 代垫监理费 |
| 合计 | 209.15 | 1,735.85 | 3,306.70 | 1,810.00 | |

(续)

| 关联方 | 2013. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2014. 12. 31 | 款项性质 |
|---------------|--------------|-----------------|----------|-----------------|--------------------------|
| 其他应收款: | | | | | |
| 牛建国 | - | 195.00 | - | 195.00 | 股东从公司借支 |
| 优德控股 | - | 100.00 | - | 100.00 | 股东从公司借支 |
| 优德实业 | - | 2,100.00 | - | 2,100.00 | 股东从公司借支 |
| 优等健康 | - | 1,000.00 | - | 1,000.00 | 关联方从公司借支 |
| 合计 | - | 3,395.00 | - | 3,395.00 | |
| 其他应付款: | | | | | |
| 牛留栓 | 634.15 | 2,400.00 | 1,965.00 | 199.15 | 股东借款转增资款 1800 万元, 剩余为往来款 |
| 牛建国 | - | 700.00 | 700.00 | - | 股东资金往来 |
| 陈洪生 | 150.00 | 250.00 | 100.00 | - | 关联人借款及还款 |

| 关联方 | 2013. 12. 31 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 2014. 12. 31 | 款项性质 |
|-----------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|----------|
| 优德广告 | - | 300.00 | 300.00 | - | 关联人借款及还款 |
| 李璜 | - | 160.00 | 160.00 | - | 股东借款转增资本 |
| 牛二桂 | - | 40.00 | 50.00 | 10.00 | 股东借款转增资本 |
| 广州玛奈特 | 1.65 | 1.65 | - | - | 代垫支出 |
| 合计 | 785.80 | 3,851.65 | 3,275.00 | 209.15 | |

报告期内，上述资金往来，除因增资形成的其他应付款以及股东将其他应付款转增股本的情形外，其他资金往来均为公司与股东、公司与其他关联方之间的资金拆借行为。公司向股东的资金借入主要因公司资金周转需要，包括材料采购、银行还款等临时借用股东资金，公司未支付相关资金使用费。

公司向股东及关联方的资金借出主要包括向优德实业、优德控股和优等健康的借款，上述借款主要发生在2014年内，2015年也有少量拆借，但上述借款在报告期内已实现逐步收回，截止报告期末，公司不存在关联方资金占用的情形。

2) 关联方资金占用

报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况如下：

单位：万元

| 占用主体 | 占用次数 | 资金出借时间 | 资金出借金额 | 资金归还时间 | 资金归还金额 |
|------|------|------------|----------|------------|----------|
| 优等健康 | 1 | 2014-12-01 | 1,000.00 | 2015-7-22 | 50.00 |
| | | | | 2015-7-27 | 60.00 |
| | | | | 2015-8-6 | 50.00 |
| | | | | 2015-8-15 | 40.00 |
| | | | | 2015-9-9 | 30.00 |
| | | | | 2015-9-14 | 1,00.00 |
| | | | | 2015-10-21 | 50.00 |
| | | | | 2015-11-12 | 50.00 |
| | | | | 2016-1-29 | 570.00 |
| 牛建国 | 1 | 2014-12-31 | 195.00 | 2015-1-4 | 195.00 |
| 优德控股 | 3 | 2014-12-11 | 100.00 | 2015-4-21 | 100.00 |
| | | 2015-06-03 | 20.00 | 2015-12-21 | 20.00 |
| | | 2015-07-06 | 160.00 | 2015-12-21 | 160.00 |
| 优德实业 | 2 | 2014-11-27 | 2,100.00 | 2015-11-24 | 2,000.00 |

| | | | | | |
|--|--|-----------|------------|------------|--------|
| | | | 2015-12-21 | 100.00 | |
| | | 2015-5-20 | 500.00 | 2015-12-18 | 300.00 |
| | | | | 2015-12-21 | 200.00 |

报告期内，由于公司未建立重大投资、融资决策制度、关联交易制度、防范关联方资金占用等相关制度，上述资金占用决策程序不完备。控股股东、实际控制人及关联方亦未就占用资金作出相应承诺和支付资金占用费。但截至报告期末上述资金占用已清偿完毕，不存在纠纷和潜在纠纷。

2016年3月18日，公司召开2016年第三次临时股东大会，会议审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，进一步完善了公司内部对资金的控制度。上述管理制度制定后，未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

2、关联担保的情况

报告期内，公司主要作为被担保方向银行或信用社贷款，担保情况如下：

单位：万元

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保终止日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|----------|------------|------------|------------|
| 优德实业 | 5,000.00 | 2014.11.11 | 2015.11.10 | 是 |
| 优德实业 | 5,000.00 | 2016.01.25 | 2017.01.25 | 否 |
| 李璜 | 5,000.00 | 2016.01.25 | 2017.01.25 | 否 |
| 牛留栓 | 5,000.00 | 2016.01.25 | 2017.01.25 | 否 |

(三) 关联交易的必要性和公允性

1、经常性关联交易的必要性和公允性

(1) 关联交易的必要性

随着康复医疗器械市场的迅猛增长，越来越多的生产企业投入到康复医疗器械产品的研发、生产以及销售过程中。报告期内，公司主要从事中、高端电子、理疗及康复设备的研发、生产和销售业务。而郑州贵和医疗科技有限公司主要从事康复医疗器械的销售、安装、维修业务。因业务发展需要，向公司采购电极片等康复医疗器械的零部件，该产品数量较多，单价较低，因此该等关联交易的

发生金额较小。而公司在生产过程中，往往存在零部件等原材料剩余的情况。因此公司与贵和医疗之间的关联交易属于双赢的业务合作，因此也是必要的。**截至报告期末，贵和医疗已不再是公司的关联方，公司与其关联交易不具有持续性。**

而与郑州优德广告有限公司及优德控股集团的关联性采购主要为优德广告为公司的品牌营销提供广告服务，优德控股集团向公司提供康复医疗器械的材料销售。优德广告为公司提供广告服务为双方的业务拓展需要，**关联交易具有必要性。截至本公开转让说明书签署之日，优德广告已注销，公司与其关联交易不具有持续性。**而优德控股为公司提供零配件等材料，主要系因采购时点优德医疗资金流紧张，而转为由优德控股集中采购再平价转让给优德医疗所产生，**公司与其关联交易不具有持续性。**

（2）定价依据和公允性

公司与贵和医疗的关联销售为公司向贵和医疗提供其所需而公司在生产过程中产生的部分存货，属于公司的正常经营业务，该等关联销售价格均采用与同期市场价一致的定价原则。公司与优德广告的关联采购主要为广告服务，该等关联采购系因公司产品营销以及品牌拓展的需要，**广告服务价格与市场同类业务的价格保持一致**，未因关联方关系而获得额外收益情形。与优德控股的关联采购主要为采购时点优德医疗资金流紧张，转由优德控股代为集中采购再平价转给优德医疗。该等关联采购价格均采用与市场价一致的定价原则，不存在显失公允情形。

报告期内，公司尚未制定与关联交易相关的管理制度。但是公司关联交易始终按照正常非关联交易规定来履行内部决策程序，**关联交易全部根据市场价格定价，遵循公平合理的定价原则，不存在价格不公允及关联方利益输送情形。**

2、偶发性关联交易的必要性和公允性

（1）关联资金拆借

公司由于主要从事康复医疗器械的研发、生产和销售业务，日常经营所需金额较大，因此在报告期内，存在公司关联方为公司提供借款的情形。同时，公司存在未关联方提供短期借款情形，这都属于在日常生产经营中因临时性资金短缺所产生的短期借款。

（2）关联担保

报告期内，公司存在关联方为公司提供关联担保的情形。主要是银行在与公司签订短期借款的同时为保证公司所欠款项能够得到及时全额偿付而需要公司的关联方为公司提供担保，并承担连带责任所产生的。

因此，上述偶发性的关联交易对公司的日常业务拓展来说是必要的，也是公允的。

（四）规范和减少关联交易的措施和具体安排

为减少和规范关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，根据有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》中对于关联交易的原则、回避制度、决策程序等作出了明确、具体和严格的规定。

其中《公司章程》约定了关联交易的决策权限、股东回避表决以及关联交易导致公司损失的要承担赔偿责任。《关联交易管理制度》约定了关联交易应当遵循以下基本原则、决策程序和回避表决等内容。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》则对公司关联交易决策程序和决策权限进行了约定。

公司控股股东和实际控制人牛留栓承诺，将尽量避免或减少与优德医疗之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格执行《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》等相关制度规定的关联交易决策程序，并按照有关规定履行信息披露义务。公司将进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，并对关联交易予以充分及时披露。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司不存在需要披露而未披露的或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在需要披露而未披露的重大期后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需要披露而未披露的其他重要事

项。

十、公司设立以来的资产评估情况

公司自设立以来，共涉及两次需要进行资产评估的情形，分别为：

2014年10月27日，公司召开第三次（临时）股东大会，审议通过：同意增加注册资本和实收资本2000万元，其中，牛留栓认缴1800万元，李瑛认缴160万元，牛二桂认缴40万元，出资方式均为债权转股转出资。2014年11月17日，河南德宏光大资产评估有限公司对上述债权进行评估，并出具了豫德评报字（2014）第1120《评估报告》：在评估基准日2014年9月30日的评估结论为：委托方委估债权的市场价值为人民币贰仟万圆整（¥2000.00万元）。

2015年11月20日，股份公司召开第9次股东会，审议通过：1、同意优德控股集团有限公司可用土地、在建工程以评估价3925.8万元入股河南优德医疗设备股份有限公司：其中土地2436万元，在建工程1489.8万元。2、同意牛留栓追加现金投资74.2万元。本次投资后，公司注册资本变更为7000万元。2015年10月8日，北京亚太联华资产评估有限公司对上述可用土地进行评估，并出具了亚评报字【2015】第175号《优德控股集团有限公司拟出资涉及的该公司土地使用权评估报告》：“在评估基准日2015年9月30日，优德控股申报评估的土地使用权评估值为2,436.00万元，（大写：人民币贰仟肆佰叁拾陆万圆整）。”2015年10月30日，北京亚太联华资产评估有限公司对上述在建工程进行评估，并出具了亚评报字【2015】第195号《优德控股集团有限公司拟出资涉及的该公司部分资产价值评估报告》：“在评估基准日2015年9月30日，优德控股申报评估的部分资产账面值1,489.80万元，评估值为4,518.85万元（大写：人民币肆仟伍佰壹拾捌万捌仟伍佰圆整）。与账面值比较，评估增值3,029.05万元，增值率203.32%。”

十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司最近两年的股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按以下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计

额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内公司股利分配实施情况

报告期内，公司未实施股利分配。

（三）本次挂牌完成前滚存利润的分配政策

2016 年 3 月 18 日，公司 2016 年第三次临时股东大会决议，本次申请挂牌前滚存的可供股东分配的利润由原股东依其所持股份比例共同享有。

（四）股份公司的股利分配政策

公司 2016 年 3 月 18 日召开的股份公司 2016 年第三次临时股东大会决议通过现行《公司章程》，公司挂牌后关于股利分配政策拟按现行《公司章程》执行。股份公司《公司章程》对公司股利分配的约定如下：

“第一百五十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与利润分配。

第一百五十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司注册资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定盈余公积金转为注册资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十四条 公司利润分配政策为：公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按股东在公司注册资本中所占的比例进行分配。

（五）公开转让后的股利分配政策

公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后的股利分配政策与公司现行股利分配政策保持一致。

十二、特别风险提示

（一）产业政策风险

康复医疗器械行业是国家鼓励的重点扶持产业，我国康复医疗器械行业发展起步较晚，相对欧美等西方发达国家还有不小的差距。但是近年来我国康复医疗器械行业快速发展，伴随着产品技术含量的不断提升、产品种类和特征的越发多样化，康复医疗器械行业的法律监管体系也在不断完善。一方面，我国的康复医疗器械行业面临来自发改委和食品药品监督管理局等多个部门的监管，产业政策也在不断变化；另一方面，随着越来越多的康复医疗器械被纳入国家医疗保险的范畴，康复医疗器械的行业规范、业务资质、知识产权保护等相关法律、法规和监管要求也在不断完善，对康复医疗器械产品的从业者要求也越来越高。如果国家对康复医疗器械行业出台更为严格的或者不利于康复医疗器械产业发展的政策，可能会对公司的经营产生不利影响。

应对措施：行业产业政策变动属于宏观环境风险，公司一方面通过完善康复医疗产品的种类，应对单一政策变动给公司造成的影响，另一方面通过举办行业论坛或者参加行业论坛的方式积极了解行业的最新动态，掌握政策方向的变化趋势，提前布局和应对可能发生的政策变动的风险。

（二）新产品开发和技术进步的风险

医疗器械涉及声、光、电、磁、图像、材料等行业，是知识密集型的战略新

兴行业，医疗器械行业水平不仅代表一国的产品技术水平，也是国民生活水平的重要衡量标准，是一个国家的综合实力的重要体现。随着越来越多的康复医疗器械被纳入医疗器械范畴，对康复医疗器械产品的技术要求、质量监管越发严格；伴随我国老龄化问题的日趋严重和消费者康复诊疗意识的日趋提高，在市场需求规模不断扩张的同时，对产品的需求也更趋个性化、智能化和便携化。如何应对市场需求的不断变化，能够针对不同特征的消费者，研发、生产出满足其需求的更具技术含量的新产品，是每一个从事康复医疗器械的研发生产企业所面临也是亟需解决的重大课题。且此时正值产业结构优化调整，市场集中度日趋提高的行业发展关键期，一旦新产品的开发力度和技术进步与市场发展脱节，将对公司能否完成市场的进一步拓展甚至是市场立足造成较为严重的负面影响。

应对措施：公司未来将加大在产品设计和研发方面的投入，通过充分的市场调研掌握市场的需求特征和变化特点，在产品设计和研发上，精心筛选适应市场特点的产品进行生产。于此同时，公司加强的核心技术人员的培养的维护力度，稳定公司的设计和研发团队，从而提高新产品的市场成功率。

（三）公司业务规模发展迅速而导致的管理风险

公司经过几年的业务经营已积累了较为丰富并能适应快速发展的经营管理方面的经验；同时，公司治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但随着公司产品种类的不断丰富以及产品结构的逐步优化，公司业务范围和业务规模将出现迅速拓展，人员、资产等规模也会快速增大，这就需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制、人力资源管理等诸多方面不断完善和优化，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，影响公司未来盈利能力。

应对措施：随着公司业务规模逐渐扩大，公司相继建立了自动化办公系统，包括财务管理系统、生产管理系统等，公司日常业务流程严格按照公司内部管理规定执行，公司三会运作也逐步规范，公司管理风险在公司逐步建立和规范内部管理制度过程中得到有效控制。

（四）核心技术及核心技术人员流失的风险

良好的技术储备和创新能力是公司保持核心竞争力的关键，国内康复医疗器械行业起步较晚，产品技术含量相对欧美等西方发达国家还有不小的差距，是否具备领先的技术研发能力和优秀的技术人员储备是企业行业竞争中脱颖而出的关键。公司在多年的康复医疗器械研发、生产过程中形成了一套系统的研发体系，积累了丰富的研发成果，培养了自己的核心技术团队以及熟练的技术开发员工，这些技术积累和技术团队对于公司的发展起着至关重要的作用。

如果未来与公司业务有关的技术或业务资料因各种原因流失，可能会对公司日常经营和未来发展造成重大不利影响；如果核心技术人员中的部分人员因某些原因离开公司，公司在短期内又难以找到合适的替代人选时，将对公司的日常经营和未来发展造成一定的不利影响。

应对措施：公司除不断完善公司的企业文化，形成规范流程制度外，还将采取多种措施吸引和留住人才，建立有竞争力的薪酬体系和核心员工持股计划等激励制度，及时完善与本公司业务发展相匹配的人才体系及保障制度。

（五）税收优惠政策变动的风险

根据豫科【2015】30号文，企业被认定为高新技术企业，在有效期内企业享受企业所得税减按15%纳税的优惠，有效期限3年。认定期限到期后，公司需要进行高新技术企业复审。根据2016年1月29日，科技部、财政部、国家税务总局联合颁发了新修订的《高新技术企业认定管理办法》，国家对高新技术企业的认定标准越趋严格，公司高新技术企业复审存在是否能够顺利通过的不确定性风险，但随着公司业务规模的不断扩张，盈利能力的不断提高，一旦未能通过高新技术企业认定，不能继续享受高新技术企业的税收优惠政策，将对公司净利润水平和现金流造成一定的不利影响。

应对措施：公司将持续关注国家关于高新技术企业税收政策的变化，并增强公司在设计和研发领域的投入，包括完善研究开发组织管理水平，增强科技成果转化能力，增加自主知识产权数量等以提高公司在高新技术企业复审阶段满足重新认定的条件。同时，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力，降低公司对税收优惠政策的依赖。

（六）应收账款收回的风险

2014年末，2015年末，2016年3月末，公司应收账款余额分别为1,417.21万元、2,324.88万元和1,949.12万元，分别占公司当期收入的16.87%、20.92%和48.06%，公司应收账款占当期收入的比例逐年增加。由于公司产品主要是销售给各级地市的公立医院，该等医院的采购主要是通过财政拨款，医院的付款流程相对复杂，因此付款存在一定的付款周期。虽然，报告期内公司应收账款主要集中在一年以内，且坏账准备计提稳健，绝大多数客户信用状况也良好，但是由于该等金额较大，一旦出现大额应收账款无法收回的情况，将对公司日常生产经营和业绩造成较为严重的负面影响。

应对措施：报告期内，公司客户主要为各级医院，医院的回款情况良好，公司制定了销售回款有催收政策，公司财务部门负责敦促销售部门的收款，并及时通知客户按照合同约定付款。

（七）报告期内未全员缴纳社保和公积金的风险

报告期内，公司未给部分员工购买社会保险，未缴纳住房公积金。虽然公司控股股东及实际控制人牛留栓承诺若公司未来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或招致损失，将对公司承担全额补偿义务。但是，为员工缴纳社会保险和缴存住房公积金是公司的法定义务，一旦员工后期对公司未履行法定义务的行为进行追溯，将对公司的正常生产经营活动造成一定的负面影响。

应对措施：公司报告期后已经逐步为全体员工全部缴纳社保和公积金，规范社保和公积金的缴纳行为，充分保障员工切身利益。

（八）产品使用安全的风险

公司作为一家主要从事康复医疗器械的研发、生产和销售业务的高新技术企业，在生产过程中一直对产品质量进行严格把控，严格遵守《医疗器械监督管理条例》对医疗器械的设计开发、生产设备条件、原材料采购、生产过程控制、企业的机构设置和人员配备等影响医疗器械安全、有效的事项的相关规定。但公司所生产的康复医疗器械如生物反馈治疗仪、光能微电脑治疗仪等大多数产品均采用物理电学原理，不能完全排除因为产品漏洞或者使用者使用不当所造成的安全

风险，从而对公司的日常生产经营带来较大的负面影响。

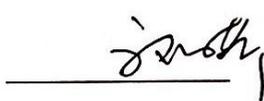
应对措施：公司一直注重产品的生产质量和售后保障。公司在产品过程中的强化了质量控制程序，通过增加检验检疫环节控制产品生产质量；同时，公司还注重为康复科室的系列康复医疗设备进行日常维护，从产品日常维护工作中防范产品发生安全风险，并通过及时维护提高产品的使用寿命。

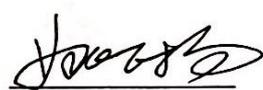
第五节 有关声明

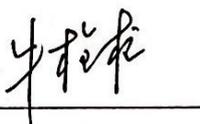
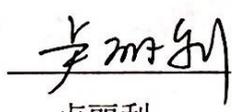
全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司本次向全国股份转让系统公司提交的推荐挂牌公开转让的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：  
牛留栓 周强 支爱香

 
张花敏 郭海芹

全体监事签名：  
高宁 任向阳 姚飞扬

非董事高管签名： 
牛栓柱 卢丽利

河南优德医疗设备股份有限公司

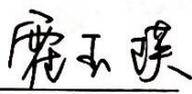


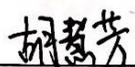
2016年10月21日

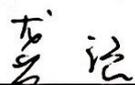
主办券商声明

本公司已对河南优德医疗设备股份有限公司向全国股份转让系统公司提交的公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

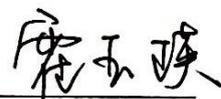
项目组成员：


霍玉瑛

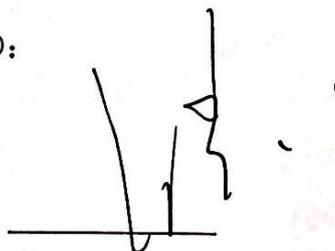

胡慧芳


龚涵

项目负责人：


霍玉瑛

法定代表人（或授权代表人）：



天风证券股份有限公司



天风证券股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权 张玉玺先生（身份证号：440106197507301839；公司职务：中小企业服务中心总经理）代表我公司法定代表人签署以下新三板类项目文件：

一、新三板推荐业务申请文件及协议：推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书、无异议函（主办券商签字版）等；

二、新三板推荐业务持续督导文件及协议：持续督导协议、终止持续督导协议等；

三、新三板推荐业务股票发行文件及协议：主办券商合法合规性意见等；

四、新三板推荐业务财务顾问文件及协议：财务顾问协议等；

五、新三板做市业务文件及协议：股票认购协议、增资协议、做市证券划转申请表、法定代表人证明书及与做市业务相关的其他文件；

六、新三板重大资产重组、并购业务申请文件及协议：重大资产重组报告书、重大资产重组之独立财务顾问报告书。

本授权有效期为：2016年7月1日至2016年12月31日。

本授权书一式十五份，除授权人、被授权人、行政中心、风险管理部及合规法律部各执一份外，另有十份作为相关授权文件之报送材料附件备用。

授权单位：天风证券股份有限公司（盖章）

法定代表人签字：

被授权人签字：



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读河南优德医疗设备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



负责人： 
李云波

经办律师： 
周慧明


许迪

2016年10月21日

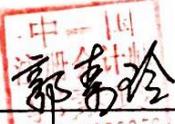
三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：


 姚庚春

签字注册会计师：



 郭素玲



 孙寒力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年10月21日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件

(本页无正文，为河南优德医疗设备股份有限公司公开转让说明书的盖章页)

河南优德医疗设备股份有限公司
2016年10月21日

