

四川千里倍益康医疗科技股份有限公司

SiChuan Qian Li Beoka Medical Technology Co.,Ltd.

倍益康 beoka®

## 公开转让说明书

主办券商

 东莞证券股份有限公司  
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD

二〇一六年十一月

## 公司声明

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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应  
对公司以下重大事项或可能出现的风险予以特别关注：

### 一、市场竞争风险

随着人民生活水平的提高，国家加大医疗体系建设投入，面对日益增长的市  
场需求，拜耳、辉瑞等海外医药产业龙头企业不断加大对我国市场适用的医疗仪  
器产品的研制力度，市场竞争由原来的国内企业相互竞争转变为国内外企业多元  
竞争，市场竞争水平升高。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司的毛  
利率分别为 39.27%、47.94% 和 59.05%，利润率较高，若市场竞争更为激烈，  
公司销售利润率可能下降，从而影响本公司经营业绩。

### 二、技术更新换代风险

医疗仪器行业属于一种技术密集型行业，公司多年来一直在调整产品结构，  
增加科研投入，不断研发新产品，扩大高新技术产品在业务中的比重，运用多年  
的技术沉淀，自主研发了多种类型的高端医疗仪器，但公司仍必须时时跟踪国内  
外先进技术和应用领域的需求发展趋势，持续创新。若公司未能及时紧跟市场技  
术的发展水平或同类竞争产品的创新点，公司产品将可能失去竞争力，丢失现有  
的市场份额。

### 三、产品安全使用的风险

《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性和有效  
性的事项均作出明确规定。公司的康复理疗产品多采用电学原理，且使用人群多  
为老年人，具有一定的风险，公司在生产过程中严格把控产品质量，但也不能完  
全排除因为使用者操作不当所造成的安全风险，进而可能对公司的产品销售产生  
不利影响。

## 四、技术人才流失风险

作为医疗仪器研发、制造企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。虽然公司制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了公正、合理的绩效评估体系，提高了科技人才尤其是技术骨干员工的薪酬、福利待遇水平。但目前，医疗仪器企业间对科技人才的争夺十分激烈，这可能会造成公司技术队伍不稳定，技术人才流失，从而给公司经营带来一定的风险。

## 五、实际控制人控制不当的风险

公司的实际控制人为张文及其配偶蔡秋菊。张文及其配偶蔡秋菊自公司设立以来，一直合计持有公司 51%以上的股权。张文直接和间接持有公司 10,515,200 股股份，占公司股本总额的 83.45%，蔡秋菊直接和间接持有公司 523,500 股股份，占公司股本总额的 4.15%，两人合计持有公司 11,038,700 股股份，占公司股本总额的 87.61%。张文担任公司的董事长及总经理，蔡秋菊担任公司董事、副总经理及董事会秘书，两人能够对股东大会、董事会和公司的经营方针、财务决策产生重大影响。若张文及其配偶蔡秋菊利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司和其他少数权益股东的利益带来风险。

## 六、公司治理风险

公司自设立以来按照现代企业管理体系逐步建立并完善相关法人治理结构和内控制度。2016 年 7 月 19 日，公司召开股东大会（暨创立大会）审议通过了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内控机构，制定并通过了相关内部控制管理制度。股份公司设立至今已有一段时间，随着公司规模的不断扩大和人员的持续增加，对公司治理将会提出更高的要求，公司现行法人治理结构和内部控制体系也面临着在实践中不断完善和有效执行的需求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

## 七、存货积压风险

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月末的存货余额分别为 1,580,102.48 元、2,443,986.85 元和 3,458,025.79 元，分别占各期末流动资产的比重为 26.77%、26.30% 和 59.38%，存货余额占比较高且呈逐年增长趋势，若未来公司存货不能及时销售，可能会导致公司存货出现滞销跌价的风险，进而影响公司的资金周转和生产经营。

## 八、产品集中度较高的风险

公司的主要产品包括中频电疗仪、空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、高频妇科治疗机等。其中，中频电疗仪产品占主营业务比例较高，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，中频电疗仪产品销售收入占主营业务收入比重分别为 71.56%、68.65% 和 67.92%，公司产品集中度较高。虽然公司已在不断加强新产品的研发，但随着行业越来越多企业的加入和现有厂家不断扩大产能，若公司未能持续保持在中频电疗仪产品上的竞争优势或者中频电疗仪市场发生较大变动，公司将存在利润率下降的风险。

## 九、税收政策风险

根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》（国税发〔2008〕116 号）、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）等有关税收法规，公司 2015 年度和 2016 年度享受研发费加计扣除的优惠政策。公司于 2015 年 10 月 9 日取得《高新技术企业证书》，有效期 3 年，享受国家关于高新技术企业的相关政策，企业所得税减按 15% 征收。若未来相关税收优惠政策发生变化或取消，或者公司未能被重新认定为高新技术企业，将会对公司的生产经营产生不利影响。

## 十、渠道销售的风险

报告期内，公司产品销售主要采取经销商为主，直接销售为辅的销售模式。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月公司通过经销商销售的收入金额分别为 3,747,353.86 元、9,940,152.90 元和 5,109,782.47 元，占公司营业收入的

98.44%、98.37%和 95.09%。虽然以经销商为主的销售模式使公司具备较快的资金回笼速度，并且在一定程度上降低了收款风险，但是由于区域市场状况、经销商资源和销售积极性等限制，可能会影响市场开发进度，也会在一定程度上影响到公司对销售终端的了解和控制。此外，若经销商发生重大违法违规行为，或者出现内部管理混乱、代理竞争对手产品等情形，都有可能导致公司声誉间接受到损害或产品销售下滑，对公司业绩产生不利影响。

## 目录

公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、市场竞争风险.....	2
二、技术更新换代风险.....	2
三、产品安全使用的风险.....	2
四、技术人才流失风险.....	3
五、实际控制人控制不当的风险.....	3
六、公司治理风险.....	3
七、存货积压风险.....	4
八、产品集中度较高的风险.....	4
九、税收政策风险.....	4
十、渠道销售的风险.....	4
目录.....	6
释义.....	9
一、普通术语.....	9
二、专业术语.....	10
第一节基本情况 .....	12
一、公司简介.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司股权结构及股东基本情况.....	15
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	29
五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标.....	32

六、与本次挂牌有关的中介机构.....	34
<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>37</b>
一、业务情况.....	37
二、公司内部组织机构与业务流程.....	45
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	51
四、员工情况.....	63
五、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况.....	66
六、商业模式.....	79
七、公司所处行业基本情况.....	81
八、公司面临的主要竞争状况.....	93
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>97</b>
一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况.....	97
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况..	101
三、公司分开情况.....	101
四、同业竞争情况.....	103
五、资金占用及担保情况.....	105
六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	105
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>109</b>
一、最近两年的审计意见、主要财务报表.....	109
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	130
三、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	131
四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	142
五、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	151
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	181

七、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	196
八、报告期内的资产评估情况.....	197
九、股利分配政策及最近两年的分配情况.....	198
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
十一、风险因素.....	200
<b>第五节公司可持续经营能力分析.....</b>	<b>207</b>
一、市场开拓及收入的可持续性分析.....	207
二、技术和产品研发的可持续性分析.....	208
三、产业政策的可持续性.....	208
四、关于公司是否具有可持续经营能力的说明.....	209
<b>第六节有关声明 .....</b>	<b>210</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	210
二、主办券商声明.....	211
三、律师声明.....	212
四、会计师事务所声明.....	213
五、资产评估机构声明.....	214
<b>第七节附件 .....</b>	<b>215</b>
一、主办券商推荐报告.....	215
二、财务报表及审计报告.....	215
三、法律意见书.....	215
四、公司章程.....	215
五、全国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..	215

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语的释义如下：

### 一、普通术语

公司、本公司、股份公司、倍益康	指	四川千里倍益康医疗科技股份有限公司
千里有限、有限公司	指	成都千里电子设备有限公司
千里致远	指	成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）
千里设备厂	指	成都千里电子设备厂，千里有限前身
文菊星	指	成都文菊星投资咨询有限公司
倍嘉乐	指	深圳市倍嘉乐科技有限公司
至美塑胶	指	深圳市至美塑胶模具有限公司
唐邦科技	指	天津唐邦科技股份有限公司
伟思医疗	指	南京伟思医疗科技股份有限公司
佳健医疗	指	无锡佳健医疗器械股份有限公司
鱼跃医疗	指	江苏鱼跃医疗设备股份有限公司，医疗仪器行业龙头企业
辉瑞	指	美国辉瑞制药有限公司，医疗行业龙头企业
拜耳	指	拜耳集团，医疗行业龙头企业
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
卫生部	指	中华人民共和国卫生部
股东大会	指	股份有限公司股东大会
董事会	指	股份有限公司董事会
监事会	指	股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	股份有限公司章程
《公司章程（草案）》	指	股份有限公司章程（草案）
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
说明书、本公开转让说明书	指	股份有限公司公开转让说明书

报告期、最近两年一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《尽调指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
东莞证券、主办券商	指	东莞证券股份有限公司
律师事务所	指	北京大成（成都）律师事务所
会计事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估	指	天源资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
财政部	指	中华人民共和国财政部
质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
国家食药监总局	指	国家食品药品监督管理总局
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让行为

## 二、专业术语

医疗仪器	指	直接或间接用于人体的医疗设备，旨在于帮助患者治疗疾病或降低病痛
高频治疗仪	指	工作频率超过 100KHz 的医用治疗仪器
中频电疗仪	指	工作频率为 1KHz-100KHz 的医用治疗仪器
低频电疗仪	指	工作频率低于 1KHz 的医用治疗仪器
康复理疗	指	针对需要功能恢复的患者所做的物理治疗
医疗器械产品注册证	指	国家或当地药品监督管理局对拟上市销售、使用的医疗器械的安全性、有效性进行系统评价，对通过检查、审核产品颁发的证书
四腔	指	输出端口为四个的仪器，患者可自行使用
六腔	指	输出端口为六个的仪器，需具备专业资质的医护人员使用
八腔	指	输出端口为八个的仪器，需具备专业资质的医护人员使用
十二腔	指	输出端口为十二个的仪器，需具备专业资质的医护人员使用
高频电疗法	指	工作频率超过 100KHz 的脉冲电流治疗疾病的方法
中频电疗法	指	工作频率为 1KHz-100KHz 的脉冲电流治疗疾病的方法
低频电疗法	指	工作频率低于 1KHz 的脉冲电流治疗疾病的方法
压力疗法	指	对肢体施加压力，以达到治疗疾病的一种方法
传导热疗法	指	以各种热源为介质，将热直接传导给机体，从而达到治疗疾病目的 一种方法

电极	指	电子或电器装置、设备中的一种部件，用做导电介质中输入或导出电流的两个端，分为正极与负极
频率	指	单位时间内完成周期性变化的次数，是描述周期运动频繁程度的量
痉挛	指	痉挛是指肌肉突然做不随意痉挛，俗称抽筋，会令患者突感剧痛，肌肉动作不协调
MRP 运算	指	物资需求计划，指根据产品结构各层次物品的从属和数量关系，以每个物品为计划对象，以完工时期为时间基准倒排计划，按提前期长短区别各个物品下达计划时间的先后顺序，是一种制造企业内物资计划管理模式
IC 芯片	指	集成了电子元器件的芯片
XOR	指	判断过程，将不同的指令送往不同的部门
南方所	指	总局南方医药经济研究所
IMS	指	艾美仕市场研究公司
CMEF	指	<b>China International Medical Equipment Fair</b> 的缩写，指中国国际医疗器械博览会，始创于 1979 年，每年三届，春秋两届以及区域会。现成为亚太地区最大的医疗器械及相关产品、服务展览会
FDA	指	<b>FDA</b> 为美国食品药品监督管理局 ( <b>Food and Drug Administration</b> ) 的英文简称，隶属于美国卫生与公共服务部，负责全国药品、食品、生物制品、化妆品、兽药、医疗器械以及诊断用品等的管理
GMP	指	一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求
GSP	指	<b>Good Supply Practice</b> 的缩写，在中国称为《药品经营质量管理规范》，用于管理药品及用于治疗的产品

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

中文名称：四川千里倍益康医疗科技股份有限公司

英文名称：SiChuan Qian Li Beoka Medical Technology Co.,Ltd.

注册资本：1,260 万元

统一社会信用代码：91510108629517429X

法定代表人：张文

有限公司设立日期：2006 年 3 月 3 日

股份公司设立日期：2016 年 7 月 25 日

住所：成都市成华区东三环路二段龙潭工业园

邮政编码：610052

公司电话：028-84215341

公司传真：028-84215341

互联网网址：<http://www.cdqldz.com>

电子信箱：[cdqldz@163.com](mailto:cdqldz@163.com)

信息披露负责人：蔡秋菊

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，康复理疗制造业属于“C 制造业”门类下的“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，康复理疗制造业属于 C-3585 目录下的“机械治疗及病房护理设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“机械治疗及病房护理设备制

造”（C3585）；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务属于“医疗保健设备”（15101010）。

经营范围：研发、生产、销售：医疗器械（二类、三类）、电子产品、机械设备（不含汽车）、机电设备及零配件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：康复理疗类医疗器械的研发、生产、销售和服务。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

1、股票代码：【】

2、股票简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：12,600,000 股

6、转让方式：协议转让

7、挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及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转让的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，《公司章程》未对公司董事、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规定。公司股东未就所持的股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 3、股东所持股份的限售安排

公司于 2016 年 7 月 25 日整体变更为股份公司。根据上述相关法律法规及《公司章程》对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可公开转让的股票。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类型	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可转让股份数量
1	张文	自然人股东	9,527,600	75.62	0
2	千里致远	非法人企业	2,079,000	16.50	0
3	蔡秋菊	自然人股东	252,900	2.01	0

4	王雪梅	自然人股东	180,000	1.43	0
5	张莉评	自然人股东	180,000	1.43	0
6	杨伟	自然人股东	120,000	0.95	0
7	姚燕君	自然人股东	70,000	0.56	0
8	李德全	自然人股东	50,000	0.40	0
9	赵文彬	自然人股东	40,000	0.32	0
10	王刚	自然人股东	35,000	0.28	0
11	王露	自然人股东	25,000	0.20	0
12	张世忠	自然人股东	20,000	0.16	0
13	邓小浪	自然人股东	13,500	0.11	0
14	邓伟	自然人股东	7,000	0.06	0
<b>合计</b>			<b>12,600,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

除了前述限售安排外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

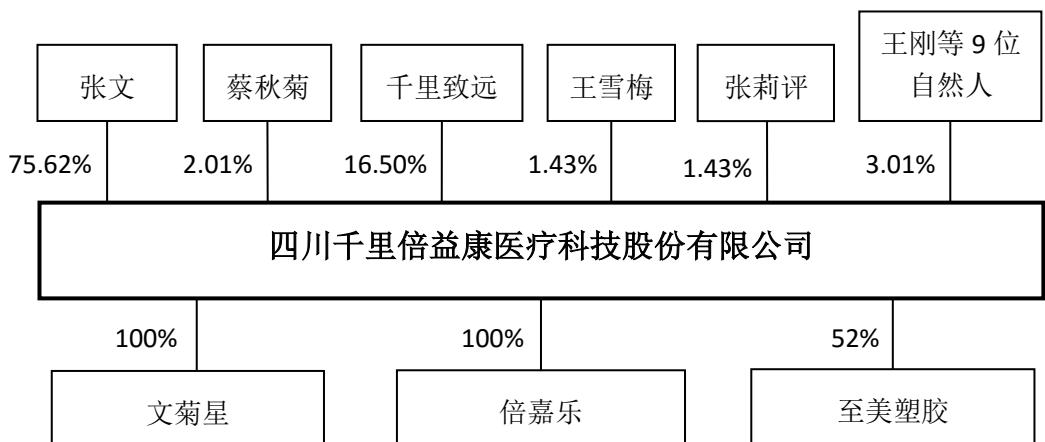
### （三）股票转让方式

依照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”2016 年 7 月 19 日，公司召开了股东大会（暨创立大会），决议通过公司股票在全国中小企业股份转让系统以协议方式进行转让。

## 三、公司股权结构及股东基本情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图



截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 家子公司，文菊星、倍嘉乐为公司全资子公司，至美塑胶为公司控股子公司，基本情况如下：

## 1、文菊星

公司名称	成都文菊星投资咨询有限公司
成立时间	2008 年 7 月 28 日
统一社会信用代码	91510108677177780B
法定代表人	蔡秋菊
注册资本	535 万元人民币
公司住所	成都市成华区东三环路二段龙潭工业园
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
股权结构	倍益康出资 535 万元，持有 100% 股权
经营范围	房地产项目投资咨询、企业营销策划、市场调研、房屋租赁。（依法须经相关部门批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。

## 2、倍嘉乐

公司名称	深圳市倍嘉乐科技有限公司
成立时间	2016 年 8 月 18 日
统一社会信用代码	91440300MA5DJGFK46
法定代表人	张文
注册资本	50 万元人民币
公司住所	深圳市宝安区新安街道前进一路诺铂广场 1507
企业类型	有限责任公司（法人独资）
股权结构	倍益康出资 50 万元，持有 100% 股权
经营范围	保健按摩器材、美容产品（不含化妆品）、电子电器产品、机械设备、机电设备、塑胶产品、金属制品的研发、销售与租赁；软件的研发与

	销售；一类医疗器械的销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）保健按摩器材、美容产品（不含化妆品）、电子电器产品、机械设备、机电设备、塑胶产品、金属制品的生产；互联网信息服务。
--	--

### 3、至美塑胶

公司名称	深圳市至美塑胶模具有限公司
成立时间	2016年8月17日
统一社会信用代码	91440300MA5DJEND23
法定代表人	李振
注册资本	50万元人民币
公司住所	深圳市宝安区福永街道白石厦东区文明路28号金山工业园
企业类型	有限责任公司
股权结构	1、倍益康出资26万元，持有52%股权； 2、自然人李振出资12万元，持有24%股权； 3、自然人谭冬云出资12万元，持有24%股权。
经营范围	塑胶模具、五金模具、塑胶件、五金件的销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）塑胶模具、五金模具、塑胶件、五金件的生产。

## （二）公司股东情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东类型	出资方式
1	张文	9,527,600	75.62	境内自然人	净资产折股
2	千里致远	2,079,000	16.50	非法人企业	净资产折股
3	蔡秋菊	252,900	2.01	境内自然人	净资产折股
4	王雪梅	180,000	1.43	境内自然人	净资产折股
5	张莉评	180,000	1.43	境内自然人	净资产折股
6	杨伟	120,000	0.95	境内自然人	净资产折股
7	姚燕君	70,000	0.56	境内自然人	净资产折股
8	李德全	50,000	0.40	境内自然人	净资产折股
9	赵文彬	40,000	0.32	境内自然人	净资产折股
10	王刚	35,000	0.28	境内自然人	净资产折股
11	王露	25,000	0.20	境内自然人	净资产折股
12	张世忠	20,000	0.16	境内自然人	净资产折股
13	邓小浪	13,500	0.11	境内自然人	净资产折股

14	邓伟	7,000	0.06	境内自然人	净资产折股
	合计	12,600,000	100.00	-	-

## 2、控股股东、实际控制人及其基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，张文先生直接持有公司 9,527,600 股股份，占公司股本总额的 75.62%，并通过成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）间接持有公司 987,600 股股份，占公司股本总额的 7.84%，合计占公司股本总额的 83.45%，张文系公司的控股股东。蔡秋菊女士直接持有公司 252,900 股股份，并通过成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）间接持有公司 270,600 股股份，合计占公司股本总额的 4.15%，张文与蔡秋菊为夫妻关系，两人共持有公司股份合计 11,038,700 股股份，占公司股份总额的 87.61%。报告期内，张文和蔡秋菊共同参与公司经营，张文担任公司董事长兼总经理，蔡秋菊担任公司董事、副总经理兼董事会秘书，能够对公司的股东大会、董事会、经营方针、财务决策等产生重大影响。因此，张文及其配偶蔡秋菊对公司具有控制权，为公司的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的基本情况如下：

**张文：**董事长兼总经理，男，1971 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。张文先生自 1996 年 7 月至 2006 年 3 月，于千里设备厂任厂长；2006 年 3 月至 2016 年 7 月，于千里有限任执行董事兼任总经理；2016 年 3 月至今，于千里致远任执行事务合伙人；2016 年 7 月至今，于本公司任公司董事长兼任总经理。

**蔡秋菊：**董事、副总经理兼董事会秘书，女，1981 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。蔡秋菊女士自 2000 年 7 月至 2006 年 3 月，于千里设备厂任综合部部长；2006 年 3 月至 2008 年 12 月，于千里有限任综合部部长；2008 年 12 月至 2016 年 7 月，于千里有限任副总经理；2016 年 7 月至今，于本公司任董事、副总经理和董事会秘书。

## 3、控股股东及实际控制人近两年一期内变化情况

公司控股股东、实际控制人近两年一期未发生变化。

#### 4、除了控股股东、实际控制人以外，持股 10%以上股东的基本情况

成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）现持有公司 2,079,000 股股份，占公司总股本的 16.50%。千里致远系持股平台性质的企业，除持有公司股权外，未从事其他经营。千里致远的基本情况如下：

公司名称	成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91510108MA61TE54XM
成立日期	2016 年 3 月 23 日
执行事务合伙人	张文
出资额	207.9 万元
经营范围	企业管理咨询、商务信息咨询（不含投资咨询）、企业营销策划（以上经营项目涉及法律法规的，取得资格后方可经营）。
企业类型	普通合伙企业
公司住所	成都市成华区龙潭工业园宝耳路 2 号 4 楼 402

合伙企业的合伙人名单、持股情况及在公司任职情况如下：

成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）				
合伙人名称	合伙人性质	本公司任职情况	出资额（元）	出资比例
张文	普通合伙人	董事长、总经理	987,600	47.50%
蔡秋菊	有限合伙人	董事、副总经理、董事会秘书	270,600	13.02%
王雪梅	有限合伙人	董事	240,000	11.54%
张莉评	有限合伙人	董事	240,000	11.54%
王刚	有限合伙人	监事会主席	85,000	4.09%
王露	有限合伙人	董事、财务负责人	35,000	1.68%
王桂兴	有限合伙人	销售人员	37,000	1.78%
仇梓枫	有限合伙人	销售人员	20,000	0.96%
张云祥	有限合伙人	技术部员工	21,000	1.01%
吴永强	有限合伙人	技术部员工	12,000	0.58%
邱建福	有限合伙人	销售人员	10,000	0.48%
杨小勇	有限合伙人	技术部员工	9,000	0.43%
邓小浪	有限合伙人	副总经理	39,000	1.88%
邓礼强	有限合伙人	技术部负责人	16,000	0.77%
李小江	有限合伙人	销售人员	2,200	0.11%
李翌	有限合伙人	销售人员	5,000	0.24%
蔡春会	有限合伙人	文菊星行政人员	14,000	0.67%
谢虹	有限合伙人	技术部员工	1,500	0.07%

许维宴	有限合伙人	生产部部长	1,500	0.07%
李彬	有限合伙人	生产部员工	5,000	0.24%
陈利	有限合伙人	监事	5,600	0.27%
桂通学	有限合伙人	质检部部长	3,000	0.14%
何勇	有限合伙人	生产部员工	10,000	0.48%
黄平	有限合伙人	生产部员工	9,000	0.43%
<b>合计</b>			<b>2,079,000</b>	<b>100.00%</b>

## 5、公司股东间的关联关系

公司股东之间，张文和蔡秋菊系夫妻关系，张文系千里致远的执行事务合伙人，张文、蔡秋菊、王雪梅、张莉评、王刚、王露、邓小浪 7 位自然人股东在千里致远中持有股份，除此之外，公司股东间不存在其他关联关系。

## 6、公司现有股东中私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况

成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）现持有公司 2,079,000 股股份，占公司总股本的 16.50%。根据千里致远出具的《声明》，并经主办券商核查，千里致远系持股平台性质的企业，由张文、蔡秋菊等共同出资设立。依照千里致远的合伙协议，千里致远设立过程中未向任何投资者发出基金募集文件，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情况；千里致远的全体合伙人均依照合伙协议行使权利、参与合伙企业重大事项决策，千里致远的资产均由千里致远拥有权益并自行管理，并非委托《中华人民共和国证券投资基金法》所定义的基金管理人管理，也并未参与募集设立或管理私募投资基金。

因此，千里致远不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《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，也不属于上述规定的私募投资基金管理人登记范围，无需依照相关规定办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记手续。

## 7、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，股东持有的公司股份不存在质押或其他争议情形。

### (三) 公司设立以来股本形成及变化情况

#### 1、1996年7月，成都千里电子设备厂设立，注册资金为30万元人民币

成都千里电子设备厂由张文、张星申和代显连于1996年7月共同出资设立，注册资金30万元，其中张文出资15万元，出资比例为50%；张星申出资10万元，出资比例为33.33%；代显连出资5万元，出资比例为16.67%。

四川蜀西审计事务所于1996年7月25日出具了川蜀审验字(1996)第110号《验资报告》，对张文、张星申和代显连出资情况进行了审验，确认截止1996年7月25日，成都千里电子设备厂已收到全体股东以实物出资300,560.00元，其中，30万元为千里设备厂注册资金。

1996年7月26日，成都千里电子设备厂于成都市成华区工商行政管理局完成设立登记并领取注册号为28989914-0的《企业法人营业执照》。

千里设备厂设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	张文	实物	15.00	50.00
2	张申星	实物	10.00	33.33
3	代显连	实物	5.00	16.67
合计			30.00	100.00

根据1996年7月25日四川蜀西审计事务所针对千里设备厂的设立出具编号为“川蜀审验字(1996)第110号”的《验资报告》与公司提供的原始购买单据，本次股东实物出资的明细为：

名称	数量	核实金额(元)
松下 VFV60C 传真机	13	71,500.00
海洋 OBM8M1850M 主板	8	102,960.00
CANVONLND-LXX 激光打印机	14	91,000.00
联想 QPH37 奔腾主板	26	35,100.00
合计	61	300,560.00

上述实物在经四川蜀西审计事务所审验核实后交付设备厂进行生产经营，直至自然耗损，逐渐淘汰，上述实物的原始凭证因时间久远已经遗失。

千里设备厂设立时，成华区工商局对千里设备厂按 1991 年 6 月 21 日国务院颁布的《城镇集体所有制企业条例》进行设立登记，该集体所有制企业系挂靠于成都市成华区二仙桥街道办事处而设立。集体所有制企业设立时的出资人为个人，无国有及集体出资情况，千里设备厂股权归属清晰，不存在权益纠纷的情形，千里设备厂已依据相关法律、法规的规定经工商部门核准登记设立。千里设备厂设立时提交的《验资报告》等申请文件符合成华区工商局当时的要求，不存在程序性瑕疵。

根据千里设备厂设立时四川蜀西审计事务所出具的编号为川蜀审验字（1996）第 110 号的《验资报告》，企业用于出资的实物价值确定为 300,560.00 元。根据核查千里设备厂股东购买实物的相关资料，该实物主要包括传真机、激光打印机、电脑配件等与集体企业设立时的主营业务相关的物资，并且采用当时的市场价格作价，与《验资报告》和工商登记资料相符，不存在出资不实的情况。

根据股东及企业确认，股东张文、张申星、代显连用于出资的实物资产在 1996 年设备厂设立后，已全部交付至千里设备厂并用于企业的生产经营。

## 2、2006 年 2 月，千里设备厂改制为千里有限，注册资本变更为 50 万元

为响应该地集体企业改革相关精神，加快企业转化经营机制的步伐，千里设备厂申请将企业性质由集体企业改制为有限责任公司。2005 年 9 月 8 日，千里设备厂召开职工代表大会，同意成都千里电子设备厂由“集体所有制”改制为“有限责任公司”，并聘请四川神州会计师事务所有限责任公司为改制事宜的评估机构。

2005 年 9 月 12 日，千里设备厂挂靠单位二仙桥街道办事处出具二仙处[2005]第 87 号《关于千里电子设备厂改制的批复》文件，同意千里设备厂改制。二仙桥街道办事处 2006 年 1 月 8 日分别出具了二仙处[2006]第 06 号《关于成都千里电子设备厂产权界定和确认的批复》以及二仙处[2006]第 07 号《关于成都千里电子设备厂资产量化及股权设置的批复》，确认千里设备厂的出资与办事处无关；既无国有资产又无集体资产，在经营过程中也未享受过国家有关财税返还的优惠政策；并同意了千里设备厂的资产量化方案。

2006年1月18日，四川神州会计事务所出具川神州评报字[2006]第1-08号《资产评估报告》，对公司截至2005年11月30日的总资产进行评估，公司净资产总额为527,238.60元。同日，千里设备厂召开职工代表大会，一致同意企业改制时将527,238.60元净资产分别量化给张文474,514.74元、蔡洪元26,361.93元、蔡秋菊26,361.93元的决议。

四川神州会计师事务所有限责任公司于2006年2月8日出具了川神州验字(2006)第2-08号《验资报告》，对张文、蔡洪元、蔡秋菊的出资情况进行了审验，确认截至2006年2月8日，千里有限已收到全体股东以评估净资产出资的527,238.60元，其中注册资本50万元，多余出资27,238.60元计入有限公司资本公积。

2006年2月15日，成都市成华区经济发展局出具成华经发[2006]39号《关于同意成都千里电子设备厂改制为有限公司的批复》，成都千里电子设备厂由集体所有制变更为有限责任股份制，并改名为成都千里电子设备有限公司，注册资本为50万元，由张文出资45万元，出资占比为90%；蔡洪元出资2.5万元，出资占比为5%；蔡秋菊出资2.5万元，出资占比为5%。

2006年3月3日，成都千里电子设备有限公司于成都市成华区工商行政管理局完成设立登记并领取注册号为510108000068042的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	张文	净资产	45.00	90.00
2	蔡洪元	净资产	2.50	5.00
3	蔡秋菊	净资产	2.50	5.00
合计			50.00	100.00

主办券商及律师发现，千里设备厂设立时，出资人分别为张文、张星申、代显连，在改制时却将股权量化为张文所有资产为474,514.74元，蔡洪元所有资产为26,361.93元，蔡秋菊所有资产为26,361.93元。

主办券商及律师对张星申、代显连配偶魏玉坤（因代显连已过世）进行了访谈，张星申与张文系父子关系，代显连为张星申好友，张星申及代显连配偶魏玉

坤均表示此前持有千里设备厂权益系为张文进行权益代持，其二人并未参与千里设备厂实际经营。同时，张星申与代显连配偶魏玉坤均出具承诺函，对上述代持情形作出了说明并承诺其不享有千里设备厂任何权益。

同时，主办券商及律师对蔡洪元、蔡秋菊以及张文进行了访谈，蔡洪元系蔡秋菊父亲，张文与蔡秋菊系夫妻关系。张文、蔡秋菊共同确认，蔡秋菊在设备厂经营期间用自有资金以本人及蔡洪元名义投入设备厂供企业资金周转，量化结果虽确定归属蔡洪元所有资产为 26,361.93 元，但经蔡洪元本人说明，其实际是为女儿蔡秋菊代持股权，自己并未实际进行投资亦未参与公司实际经营。虽蔡洪元存在为女儿蔡秋菊代持股权的情况，但上述问题并未影响设备厂的清产核资及产权界定，主管部门对设备厂产权界定清晰。

主办券商及律师认为，2006 年成都千里电子设备厂由集体所有制企业改制为有限公司，履行了相关手续，符合当时法律法规规定，产权界定清晰，合法有效。

### 3、2009 年 10 月，有限公司第一次增资

2009 年 10 月 15 日，有限公司召开股东会，会议决议同意将公司注册资本由 50 万元增加至 100 万元，张文以货币出资 50 万元。

2009 年 10 月 19 日，立信会计师事务所出具了编号为川立信会事司验（2009）第 K156 号的《验资报告》，确认截至 2009 年 10 月 15 日，有限公司已经收到张文以货币出资缴纳的新增注册资本合计人民币 50 万元。

2009 年 10 月 20 日，千里有限在成都市成华区工商行政管理局办理完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	张文	95.00	95.00
2	蔡洪元	2.50	2.50
3	蔡秋菊	2.50	2.50
合计		100.00	100.00

#### 4、2015年12月，有限公司第一次股权转让及第二次增资

2015年12月25日，有限公司召开股东会，会议决议同意股东蔡洪元将其所持有的千里有限2.5%股权无偿转让给蔡秋菊；同时，同意千里有限的注册资本由100万元人民币增加至400万元人民币，新增加的300万元人民币全部由股东张文认缴，股东蔡秋菊同意放弃对本次增资的认购权。

2015年12月25日，蔡洪元与蔡秋菊签署了《股权转让协议》，由于蔡洪元与蔡秋菊系父女关系，本次股权转让系名义股东蔡洪元将其代持的股权还原给实际股东蔡秋菊，故协议约定蔡洪元将所持有的千里有限2.5%股权全部无偿转让给蔡秋菊。

2015年12月25日，成都千里电子设备有限公司收到股东张文以货币资金缴纳的新增注册资本合计人民币300万元。

2015年12月30日，千里有限在成都市成华区工商行政管理局办理完成本次增资的工商变更登记手续。

本次股权转让及增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张文	395.00	98.75
2	蔡秋菊	5.00	1.25
合计		400.00	100.00

#### 5、2016年3月，有限公司第三次增资

2016年3月3日，有限公司召开股东会，会议决议同意将公司注册资本由400万元增加至1260万元；新增注册资本860万元，增资价格为1元/出资额。其中：原股东张文认缴出资557.76万元，其中实物出资266.89万元，货币出资290.87万元；原股东蔡秋菊认缴出资20.29万元，全部以实物出资；新增股东成都千里致远企业管理中心（有限合伙）以货币资金认缴出资207.9万元、王雪梅认缴出资18万元、张莉评认缴出资18万元、杨伟认缴出资12万元、姚燕军君认缴出资7万元、李德全认缴出资5万元、赵文彬认缴出资4万元、王刚认缴出资3.5万元、王露认缴出资2.5万元、张世忠认缴出资2万元、邓小浪认

缴出资 1.35 万元、邓伟认缴出资 0.7 万元。各股东确认各自认缴出资完成时间系 2016 年 3 月 16 日。

针对本次增资事项，股东张文对其认缴的 557.76 万元新增注册资本，以货币形式出资 290.87 万元，以其与蔡秋菊共有的位于成都市成华区招商东城国际商务广场 1606 室写字间房产（权 2373900，以下简称“东城国际 1606 室”）出资 266.89 万元；股东蔡秋菊对其认缴的 20.29 万元，其中，以其与张文共有的招商 1606 室的房屋出资 0.79 万元，以其单独所有的位于成都市成华区二环路东二段 7 号 1 栋-1 楼 90 号车位（权 2545830，以下简称“东城国际 90 号车位”）出资 19.5 万元。天源资产评估有限公司于 2016 年 3 月 26 日出具了《张文先生、蔡秋菊女士拟对成都千里电子设备有限公司增资涉及的单项资产评估报告》确认了上述实物资产的评估价值。

本次资产评估的范围为股东张文、蔡秋菊二人共有的位于四川省成都市成华区招商东城国际商务广场 1606 号房产以及蔡秋菊单独拥有的位于成华区二环路东二段 7 号 1 栋-1 楼 90 号车位（权 2545830）。本次评估采用市场法进行评估，评估结果如下：

序号	资产项目	原始购置价格 (万元)	评估价值 (万元)	评估 增值率
1	成华区招商东城国际商务广场 1606 号房产	229.73	267.68	16.52
2	成华区二环路东二段 7 号 1 栋-1 楼 90 号车位	18.50	19.50	5.41
资产总计		248.23	287.18	15.69

经主办券商核查，张文、蔡秋菊分别于 2012 年 3 月和 2012 年 10 月购置取得上述房产和车位，当时的购买价格分别为 229.73 万元和 18.50 万元，截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日，成都市房地产价格均有所提高，对该处房产的评估，评估机构选择了三宗近期交易的类似房地产作为参照物，并将上述参照物的交易价格统一调整为成交日一次付款、单位建筑面积上的人民币买卖交易价格，评估价值分别为 267.68 万元和 19.50 万元。

2016 年 3 月，股东张文、蔡秋菊向公司增资的房产位于成都市二环路内，系成都市市中心的位置，地理位置优越，交通便利，具有极高的投资价值。公司目前正在高速扩展之中，有较多的商务洽谈以及会议需要召开，此处的房产

极大满足了公司扩张当中商务接洽事宜的安排需求，能够满足公司经营需要，能够为公司带来实际利用价值。该项房产已于 2016 年 4 月办理完成了产权变更手续。

2016 年 4 月 1 日，千里有限在成都市成华区工商行政管理局办理完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	张文	952.76	75.62
2	千里致远	207.90	16.50
3	蔡秋菊	25.29	2.01
4	王雪梅	18.00	1.43
5	张莉评	18.00	1.43
6	杨伟	12.00	0.95
7	姚燕君	7.00	0.56
8	李德全	5.00	0.40
9	赵文彬	4.00	0.32
10	王刚	3.50	0.28
11	王露	2.50	0.20
12	张世忠	2.00	0.16
13	邓小浪	1.35	0.11
14	邓伟	0.70	0.06
合计		1260.00	100.00

此次增资系公司实际控制人及其他管理人员以 1 元/股（低于账面净资产）的价格向公司增资，主要系为了感谢管理团队多年来对公司的付出，增强公司凝聚力，其实质为股权激励，符合会计准则关于股份支付的规定。公司按照以权益结算的股份支付的规定进行会计处理，以 2015 年 12 月 31 日的账面每股净资产为作价依据，确认资本公积 183,913.56 元，同时计入管理费用。本次股权安排使公司 2016 年 1-5 月的利润总额减少 183,913.56 元，管理费用-股份支付的影响占收入的比例为 3.42%，故总体来说该股权激励账务处理对 2016 年公司业绩的影响不大，并且已在报告期内一次性确认，由于该股份支付不涉及未来服务期，不会对公司的业绩产生影响，故不做重大事项提示。

## 6、2016年7月，有限公司整体变更为股份公司

2016年6月30日，千里有限召开临时股东会，审议并通过将千里有限按照2016年5月31日经审计的净资产整体变更设立股份有限公司的决议。根据千里有限临时股东会决议，千里有限以截至2016年5月31日经审计账面净资产13,323,234.00元按1.0574:1的比例折合股份总额为12,600,000股，每股面值人民币1.00元，全部为发起人股份。其余723,234.00元计入股份公司资本公积。

2016年6月30日，公司全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议》，同意有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2016年6月30日，天源资产评估有限公司出具了天源评报字[2016]第0223号《评估报告》，经评估，截至2016年5月31日，千里有限的净资产评估值为15,927,074.16元。

2016年6月30日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信永中和XYZH/2016CDA10408号《验资报告》，对倍益康设立时各发起人出资情况进行了验资确认。

2016年7月19日，公司召开四川千里倍益康医疗科技股份有限公司股东大会（暨创立大会），审议通过了《关于成都千里电子设备有限公司整体变更为股份有限公司方案的议案》、《关于<四川千里倍益康医疗科技股份有限公司章程草案>的议案》等议案。

2016年7月25日，公司在成都市工商行政管理局注册登记，取得统一社会信用代码为“91510108629517429X”的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东类型	出资方式
1	张文	9,527,600	75.62	境内自然人	净资产折股
2	千里致远	2,079,000	16.50	非法人企业	净资产折股
3	蔡秋菊	252,900	2.01	境内自然人	净资产折股
4	王雪梅	180,000	1.43	境内自然人	净资产折股
5	张莉评	180,000	1.43	境内自然人	净资产折股

6	杨伟	120,000	0.95	境内自然人	净资产折股
7	姚燕君	70,000	0.56	境内自然人	净资产折股
8	李德全	50,000	0.40	境内自然人	净资产折股
9	赵文彬	40,000	0.32	境内自然人	净资产折股
10	王刚	35,000	0.28	境内自然人	净资产折股
11	王露	25,000	0.20	境内自然人	净资产折股
12	张世忠	20,000	0.16	境内自然人	净资产折股
13	邓小浪	13,500	0.11	境内自然人	净资产折股
14	邓伟	7,000	0.06	境内自然人	净资产折股
合计		12,600,000	100.00	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，上述股权结构未发生变化。

#### (四) 公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

#### (一) 董事

公司现任董事五名，分别为张文、蔡秋菊、王雪梅、张莉评、王露。董事任期三年，任期自 2016 年 7 月 19 日至 2019 年 7 月 18 日。

公司董事基本情况如下：

1、张文：公司董事长。详见本节“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（二）公司股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、蔡秋菊：公司董事。详见本节“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（二）公司股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

3、王雪梅：公司董事。女，1976 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。王雪梅女士自 1996 年 9 月至 2006 年 3 月，于千里设备厂任销售代表；2006 年 3 月至 2016 年 7 月，于千里有限任销售经理；2016 年 7 月至今，于本公司任董事。

4、张莉评：公司董事。女，1977 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留

权，中专学历。张莉评女士自 1996 年 8 月至 1998 年 6 月，于成都市第三人民医院普外科任护士；1998 年 7 月至 2006 年 3 月，于千里设备厂任销售代表；2006 年 3 月至 2016 年 7 月，于千里有限任销售经理；2016 年 7 月至今，于本公司任董事。

5、王露：公司董事。女，1988 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。王露女士自 2010 年 1 月至 2010 年 12 月，于川庆钻探有限责任公司培训管理科任行政专员；2011 年 1 月至 2016 年 7 月，于千里有限历任行政专员、行政主管、市场部经理；2016 年 7 月至今，于本公司任董事、财务负责人。

## （二）监事

公司现任监事会由三名监事组成，分别为王刚、陈利、李德全，其中王刚为监事会主席，任期自 2016 年 7 月 19 日至 2019 年 7 月 18 日。

公司监事基本情况如下：

1、王刚：监事会主席。男，1979 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。王刚先生自 1999 年 6 月至 2006 年 3 月，于千里设备厂任销售人员；2006 年 3 月至 2016 年 7 月，于千里有限历任销售经理、西北大区销售总监；2015 年 12 月至 2016 年 7 月，兼任千里有限监事；2016 年 7 月至今，于本公司任西北大区销售总监、监事会主席。

2、陈利：公司职工监事。女，1991 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。陈利女士自 2013 年 12 月至 2016 年 7 月，于千里有限任财务人员；2016 年 7 月至今，于本公司任财务经理、职工监事。

3、李德全：公司股东监事。男，1970 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。李德全先生自 1991 年 7 月至 1995 年 5 月于四川省岷江林业机械厂任机械工程师；1995 年 5 月至 1998 年 2 月于深圳超洋金属结构有限公司技术任主管；1998 年 2 月至 2006 年 5 月于中国海洋石油公司流花气田任安全监督员；2006 年 5 月至 2007 年 3 月，任壳牌中国吉林项目实验室经理；2007 年 3 月至今，任成都陇海创业投资集团有限公司执行董事；2010 年 11 月至今，

任四川进龙水电开发有限公司执行董事；2016年7月至今，于本公司任股东监事。

### （三）高级管理人员

公司现有高级管理人员共四名，任期自2016年7月19日至2019年7月18日。基本情况如下：

1、张文：公司总经理。详见本节“三、（二）公司股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、蔡秋菊：公司副总经理兼任董事会秘书。详见本节“三、（二）公司股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

3、邓小浪：公司副总经理。男，1990年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。邓小浪先生自2012年至2016年7月，于千里有限历任硬件工程师、软件工程师、研发经理；2016年7月至今，于本公司任副总经理。

4、王露：公司财务负责人。详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例
1	张文	董事长兼总经理	直接持有	9,527,600	75.62%
			间接持有	987,600	7.84%
2	蔡秋菊	董事、副总经理、董事会秘书	直接持有	252,900	2.01%
			间接持有	270,600	2.15%
3	王雪梅	董事	直接持有	180,000	1.43%
			间接持有	240,000	1.90%
4	张莉评	董事	直接持有	180,000	1.43%
			间接持有	240,000	1.90%
5	王露	董事、财务负责人	直接持有	25,000	0.20%

			间接持有	35,000	0.28%
6	王刚	监事会主席	直接持有	35,000	0.28%
			间接持有	85,000	0.67%
7	李德全	监事	直接持有	50,000	0.4%
8	陈利	监事	间接持有	5,600	0.04%
9	邓小浪	副总经理	直接持有	13,500	0.11%
			间接持有	39,000	0.31%
合计				12,166,800	96.57%

公司董事、监事、高级管理人员均系通过成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）持股平台间接持有本公司股份。

## 五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,473.68	1,114.24	695.34
股东权益合计（万元）	1,325.95	457.68	121.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,325.95	457.68	121.15
每股净资产（元）	1.05	1.14	1.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.14	1.21
资产负债率（母公司）	9.96%	26.10%	41.20%
流动比率（倍）	3.94	1.42	1.03
速动比率（倍）	1.60	1.04	0.75
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	537.36	1,010.47	380.69
净利润（万元）	12.53	36.53	-15.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	12.53	36.53	-15.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	31.70	51.57	2.49
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）	31.70	51.57	2.49
毛利率（%）	59.05	47.94	39.27

净资产收益率(%)	1.55	26.20	-9.80
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.93	36.99	1.56
基本每股收益(元/股)	0.02	0.37	-0.16
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.37	-0.16
应收帐款周转率(次)	7.27	32.36	11.61
存货周转率(次)	0.75	2.61	2.06
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-612.69	-4.08	18.62
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.49	-0.01	0.19

注释：主要财务指标计算公式如下：

$$1、\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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； $E_i$  为报告期内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； $E_j$  为报告期内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； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

$$2、\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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； $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

$$3、\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调

整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值；

4、每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末股份总数；

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=当期末归属于申请挂牌公司股东权益/当期股本；

6、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期股本；

8、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初期末平均余额；

9、存货周转率=当期营业成本/存货期初期末平均余额；

10、资产负债率=当期末负债总额/当期末资产总额；

11、流动比率=当期末流动资产/当期末流动负债；

12、速动比率=(当期末流动资产-当期末存货)/当期末流动负债。

## 六、与本次挂牌有关的中介机构

### (一) 主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路一号

电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：马玮辰

项目小组成员：尹立红、黄玉玲、唐羚燿

### (二) 律师事务所

名称：北京大成（成都）律师事务所

负责人：刘戈

住所：四川省成都市青羊区东城根下街 28 号国信广场 18 楼

电话：028-87039931

传真：028-87036893

经办律师：卢勋、陈仓、关舒晗

### （三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：028-62991888

传真：028-62922666

经办注册会计师：罗东先、蔡蓉

### （四）资产评估机构

名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室

电话：0571-88879668

传真：0571-88879992

经办资产评估师：林勇、银川

### （五）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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）证券交易场所

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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889694

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、业务情况

#### (一) 主营业务

公司是一家专注于研发、生产、销售康复理疗类医疗仪器产品及服务的现代化高新技术企业。公司产品主要覆盖康复理疗行业中的电疗法、力因子疗法、传导热疗法领域，其主要产品有中频电疗仪、空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪、痉挛肌低频治疗仪、高频妇科治疗机等，公司研制的产品不仅可应用于专业机构，如二、三级医院、社区医院、乡镇卫生院、民营医院、康复中心、养老院、护理院、养生馆等，还可广泛应用于家庭用户的康复理疗保健。

自成立以来，公司主营业务未发生变化。

#### (二) 主要产品服务及其用途

公司致力于康复理疗类医疗仪器的研发、生产、销售及服务，根据应用的物理因子不同，公司的产品可以分为如下 4 个类别：中频电疗仪属于电疗法中中频电疗法类产品；经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪、痉挛肌低频治疗仪属于电疗法中低频电疗法类产品；空气波压力治疗仪（肢体加压理疗设备）属于力因子疗法中压力疗法类产品；高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机属于高频治疗类产品。报告期内，各类产品具体情况如下：

##### 1、中频电疗法类产品

中频电疗法是应用频率为 1kHz-100kHz 的交流电（包括正弦波、脉冲波和调制波等）进行治疗、康复的方法。目前在物理治疗行业，主要将中频电疗法划分为等幅中频电疗法、低频调制中频电疗法和干扰电疗法。调制中频及干扰电流的目的是利用载波为中频电流其穿透力强的特点将调制波或干扰波送入人体，以

实现深度治疗的作用。

公司生产中频电疗仪已有 16 年历史，在国内中频电疗仪市场知名度较高。目前公司生产的中频电疗仪覆盖了家用中频电疗仪、家用可吸附式中频电疗仪、医用中频电疗仪、医用可吸附式中频电疗仪市场，是同行业中中频类产品较为丰富的生产商。在 2013 年、2014 年的国家食药监总局的两次市场随机抽查中，均通过检测，产品合格。公司在竞争日益激烈的中频电疗仪市场中不断创新，已经推出的家用可吸附式中频电疗仪通过带负压的吸附皮碗，轻轻一压即可固定电极，解决了以往家用中频治疗中的治疗电极使用绑带不易固定的弊端，为用户带来更加舒适的体验。目前，公司正在开发的可携带手持式中频电疗仪，解决了传统中频电疗仪因输出能量较高，而不易携带的难题。

报告期内，公司主要销售的中频电疗仪产品如下：

产品名称	图例	产品适应症、特点	使用领域
家用中频电疗仪	 ZP-100DIA ZP-100DIB ZP-100CIC	<p><b>适应症：</b>适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复理疗；</p> <p><b>特点：</b>均获得外观专利，其中 DIB 曾获得工业设计大赛金奖；仪器小巧美观，操作简单，符合家用产品特点。</p>	家用，颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症需要康复的患者家庭自行使用。

家用可吸附式中频电疗仪 (ZP-100CSIA)	 	<p><b>适应症:</b> 适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复理疗；</p> <p><b>特点:</b> 5寸彩色液晶显示屏；2个吸附电极，利用负压可直接吸附于人体，吸附电极内置吸水海绵，有效降低人体阻抗，使电流穿透更深，用户体验更为舒适；外观专利产品。</p>	家用，颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症需要康复的患者家庭自行使用。
医用中频电疗仪 (ZP-100CIIA)		<p><b>适应症:</b> 适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复理疗；</p> <p><b>特点:</b> 双通道输出，可两人同时使用；5寸彩色液晶显示屏；外观专利。</p>	各级专业医疗机构使用，包括康复理疗科、骨伤科、中医科、针灸科、疼痛科等。
医用中频电疗仪 (ZP-100CIVB)		<p><b>适应症:</b> 适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复理疗；</p> <p><b>特点:</b> 可四人同时使用。</p>	各级专业医疗机构使用，包括康复理疗科、骨伤科、中医科、针灸科、疼痛科等。
医用可吸附式中频电疗仪 (ZP-100CSIIA)		<p><b>适应症:</b> 适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复理疗；</p> <p><b>特点:</b> 双通道输出；采用吸附式电极，方便固定使用；彩色大屏幕液晶显示；附有</p>	各级专业医疗机构使用，包括康复理疗科、骨伤科、中医科、针灸科、疼痛科等。

		智能电子说明书。	
医用可吸附式中频电疗仪 (ZP-100CSIVB)		<p><b>适应症:</b> 适用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症的康复治疗；</p> <p><b>特点:</b> 四通道输出；采用吸附式电极，方便固定使用；彩色大屏幕液晶显示；附有智能电子说明书。</p>	各级专业医疗机构使用，包括康复理疗科、骨伤科、中医科、针灸科、疼痛科等

## 2、压力疗法产品

压力疗法是指对肢体施加压力，以达到治疗疾病的一种方法。压力疗法可分为正压和负压疗法。卫生部“十二五”规划教材《物理治疗学》中指出，正压顺序循环疗法适用于肢体创伤后水肿、淋巴回流障碍性水肿、复杂性区域性疼痛综合症（如：神经反射性水肿、脑血管意外后偏瘫肢体水肿）；静脉淤滯性溃疡；对长期卧床或手术被动体位者预防下肢深静脉血栓形成。

公司生产的空气波压力治疗仪(肢体加压理疗设备)属于正压顺序循环疗法，是通过规律的充气和放气，使气压均匀地由远心端至近心端顺序循环加压于患肢上，起到类似于“肌肉泵”的作用。充气时将静脉血及淋巴液驱向近心端而导致回心血量增加，利于局部代谢产物和炎性物质清除；放气时患肢动脉血液迅速增加，从而显著地增大血流速度，有效改善血液循环，缓解患肢组织的缺血缺氧状态，促进新陈代谢，促进渗出液的吸收，加速病理产物的代谢和排泄，促进肢体康复。同时，空气波压力治疗仪作为一种物理疗法，操作简便，安全性高，与人工按摩手法相比，气压按摩力度均匀，且按摩速率与人体血流速率相近，因此病人感觉更舒适，气压治疗代替人工按摩、翻身，减轻了护理的工作量，省时省力，极大地改善了患者的生活质量。

公司生产的空气波压力治疗仪的市场分类可分为医用款与家用款，家用款为

四腔，医用款为六腔、八腔及十二腔。腔室的数量越多，分级加压层次越多，对于逐级加压更有利。

报告期内，公司主要销售的空气波压力治疗仪产品如下：

产品名称	图例	产品功能、特点	使用领域
空气波压力治疗仪 QL/IPC-AI (四腔)		<b>功能特点：</b> 彩色液晶显示；可同时连接两个四腔气囊；加压模式≥4种；外观专利产品； <b>适应症：</b> 对人体外周血液和组织施加周期性变化的压力，改善并促进血液循环。	家用，患者自行使用，改善并促进血液循环。
空气波压力治疗仪 QL/IPC-BII/CI/DI (六、八、十二腔)		<b>功能特点：</b> 大屏幕彩色液晶显示；可同时连接两个六/八/十二腔气囊；多种加压模式；可分腔室调节压力；外观专利产品； <b>适应症：</b> 对人体外周血液和组织施加周期性变化的压力，改善并促进血液循环。	各级专业医疗机构使用，如康复科、外科、内科、骨科、妇产科、ICU、CCU、周围神经血管科、糖尿病科、老年病科、血管外科、神经外科、神经内科、整形烧伤外科、护理部等。

### 3、低频电疗法产品

低频电疗法根据治疗作用可以分为四类：（1）主要刺激神经肌肉、使肌肉收缩的低频电疗法，包括神经肌肉电刺激疗法、功能性电刺激疗法、感应电疗法；（2）主要作用为镇痛或促进局部血液循环的低频电疗法，包括经皮电刺激神经疗法、间动电疗法、超刺激电疗法、高压低频脉冲电疗法、脊髓电刺激疗法；（3）促进骨折和伤口愈合的低频电疗法，包括电极植入式微电流刺激疗法、经皮电刺激神经疗法、高压低频脉冲电疗法；（4）以其他治疗作用为主的低频电疗法，包括电兴奋疗法、电睡眠疗法。报告期内，公司生产的低频电疗法产品主要采用的是经皮电神经刺激疗法和神经肌肉电刺激疗法，具体如下：

（1）经皮电神经刺激疗法，是采用低频脉冲电流经皮肤刺激感觉神经，以减轻或消除疼痛的方法。卫生部“十二五”规划教材《物理治疗学》中指出：经皮电神经刺激疗法适用于各种急慢性疼痛，各种神经痛、头痛、关节痛、肌痛、

术后伤口痛、分娩宫缩痛、癌痛、肢端疼痛、幻肢痛等，也可用于治疗骨折后愈合不良。

公司生产的经皮神经电刺激仪属于低频电疗法中的经皮电神经刺激疗法，该产品主要适用于急、慢性疼痛的辅助治疗。目前，公司正在开发可穿戴式经皮神经电刺激仪，这种采用电池供电的经皮神经电刺激仪在欧美国家非常普及，已成为可穿戴式康复理疗产品的典型代表。

报告期内，公司主要销售的经皮神经电刺激仪主要有：

产品名称	图例	产品功能、特点	使用领域
经皮神经电 刺激仪 QL/T-IA型		<b>功能特点：</b> 采用经皮电神经刺激，通过皮肤电极将双向不对称低频脉冲电流作用于人体，以治疗急、慢性疼痛。含电子菜单；单通道输出；彩色液晶显示；输出脉冲宽度为20-500us；输出脉冲频率为2-160Hz。 <b>适应症：</b> 适用于急、慢性疼痛的辅助治疗。	各级专业医疗机构使用，如康复科、理疗科、神经内科、神经外科、骨科、康复医学科、内科、儿童康复中心、中医科、儿科等；家庭用户可在医生的指导下使用。
经皮神经电 刺激仪 QL/T-IIIA型		<b>功能特点：</b> 采用经皮电神经刺激，通过皮肤电极将双向不对称低频脉冲电流作用于人体，以治疗急、慢性疼痛。产品三通道输出；大屏幕彩色液晶显示；输出脉冲宽度为20-500us；输出脉冲频率为2-160Hz；附有电子说明书。 <b>适应症：</b> 适用于急、慢性疼痛的辅助治疗。	各级专业医疗机构使用，如康复科、理疗科、神经内科、神经外科、骨科、康复医学科、内科、儿童康复中心、中医科、儿科等。

(2) 神经肌肉电刺激疗法，是应用低频脉冲电流，刺激神经或肌肉使其收缩，以恢复其运动功能的方法。神经肌肉电刺激疗法的临床应用已有 50 多年的历史，近年来在神经肌肉骨骼疾病康复中的应用显著增加，应用范围十分广泛，利用各种电流来刺激肌肉的方法都属于神经肌肉电刺激疗法的范畴。

公司生产的神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪都属于低频电疗法中的神经肌肉电刺激疗法。

产品名称	图例	产品功能、特点	使用领域
神经肌肉电 刺激仪 QL/N-IIA 型		<p><b>功能特点:</b>采用神经肌肉电刺激疗法，应用低频脉冲电流刺激受损伤的神经和肌肉，使之产生被动收缩，促进肌肉的运动功能及神经再生，缩短其运动功能的恢复期，以达到治疗的目的。</p> <p><b>适应症:</b>适用于对完全失神经及部分失神经疾病的辅助治疗。</p>	各级专业医疗机构使用，如康复科、理疗科、神经内科、神经外科、五官科、针灸科、推拿科、中医科、儿科等。
痉挛肌低频 治疗仪 QL/H-IVA 型		<p><b>功能特点:</b>通过两路波宽与频率相同的低频脉冲电流，分别刺激患者的痉挛肌和对抗肌，使二者交替收缩，通过交互抑制使痉挛肌松弛，并提高对抗肌的肌力和肢体功能；四通道输出；液晶显示。</p> <p><b>适应症:</b>适用于刺激痉挛肌和对抗肌，使二者收缩，用于痉挛性瘫痪的辅助治疗和开展电刺激、电体操。</p>	各级专业医疗机构使用，如康复科、血管外科、神经内科、神经外科、功能神经外科、康复医学科、小儿神经内科、小儿神经外科等。

#### 4、高频电疗法类产品

公司目前拥有高频电疗法产品为高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机。具体情况如下：

产品名称	图例	产品功能、特点	使用领域
高频妇科治疗机 QL/LEEP-II 型		<p><b>适应症:</b>宫颈糜烂、宫颈息肉等妇科疾病的手术治疗。</p>	各级专业医疗机构使用，如妇科、产科等。

高频肛肠治疗机 QL/GP-GII 型		<b>适应症:</b> 用于临幊上对内痔、外痔等肛肠疾病的手术治疗。	各级专业医疗机构使幊，如肛肠科。
------------------------	---	------------------------------------	------------------

### (三) 公司新产品的研发情况

创新能力是企业的核心竞争力，公司自聚焦康复理疗领域以来，坚持以新技术研发作为公司的发展方向，公司预计在 2016 年下半年推出全自动恒温蜡疗机与湿热敷装置，具体情况如下：

传导热疗法是以各种热源为介质，将热直接传导给机体，从而达到治疗疾病目的一种方法。应用传导热治疗疾病有着悠久的历史，常用的传热介质有石蜡、地蜡、泥、热气流、酒、醋、坎离砂等，适应症较多，治疗效果良好，已在国内外医疗机构甚至是患者家庭中得到了广泛的应用，传导热疗法的种类主要有石蜡疗法、湿热敷疗法、蒸汽熏蒸疗法、泥疗、地蜡疗法、砂疗等，热刺激是其最重要和共同的作用因素。

石蜡疗法是利用加热溶解的石蜡作为传导热的介质，将热能传至机体治疗疾病的方法。石蜡的热容量大、蓄热性能高、导热性小。石蜡的温热作用较深，可达皮下 0.2~1cm，能使皮肤耐受较高温度（55~60℃），且保持较长时间。治疗后局部温度很快升高 8~12℃，经过 5~12 分钟后皮温缓慢下降，在 30~60 分钟内保持较高的温度。

公司生产的全自动恒温蜡疗机属于石蜡疗法，卫生部“十二五”规划教材《物理治疗学》中指出，蜡疗适用于软组织扭挫伤，腱鞘炎、滑囊炎，腰背肌筋膜炎、肩周炎；术后、烧伤、冻伤后软组织粘连、瘢痕及关节挛缩、关节纤维性强直；颈椎病、腰椎间盘突出症、慢性关节炎、外伤性关节疾病。周围神经外伤、神经炎、神经痛、神经性皮炎；慢性肝炎、慢性胆囊炎、慢性胃肠炎、胃或十二指肠溃疡、慢性盆腔炎。

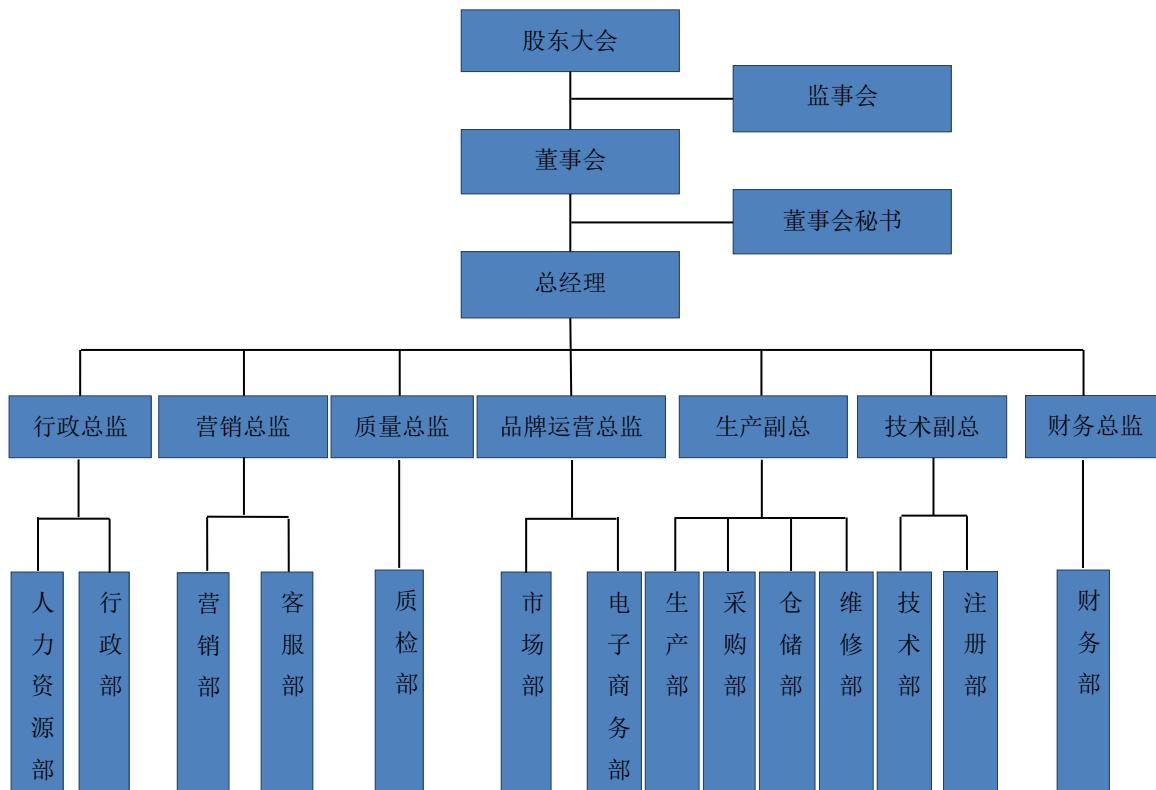
湿热敷疗法又称为热包疗法，也称热袋法，是利用热袋中的硅胶加热后散发出的热和水蒸气作用于机体局部的一种物理疗法。该治疗具有较好的保温和深层热疗作用，治疗方法简单易行，已广泛应用于临床。

公司生产的湿热敷装置，属于湿热敷疗法，湿热袋中硅胶颗粒中含有许多微孔，在水箱中加热时，会吸收大量的热和水分，治疗时再缓慢释放出热和水蒸汽。卫生部“十二五”规划教材《物理治疗学》中指出，其主要治疗作用为温热作用，且温热作用较深和持久。可以使局部血管扩张，血液循环加强，促进代谢，改善组织营养；使毛细血管通透性增高，促进渗出液的吸收，消除局部组织水肿；降低末梢神经的兴奋性，降低肌张力，缓解疼痛；软化、松解瘢痕组织和挛缩的肌腱。可以适用于软组织扭挫伤恢复期、肌纤维组织炎、肩关节周围炎、慢性关节炎、关节挛缩僵硬、坐骨神经痛等。

产品名称	执行标准	图例	产品作用	使用领域
全自动恒温蜡疗机	Q/9151010862951 7429X·1—2016 四川省技术监督局 标准备案编号： B51.658-2016		用加热的蜡敷在患部，使局部血管扩张，促进血液循环，使细胞的通透性增强。起到利于血肿吸收，加速血肿消散，提高新陈代谢的治疗效果。	医用，内科、外科、康复理疗科、运动损伤科、创伤科等。
湿热敷装置	Q/9151010862951 7429X·2—2016 四川省技术监督局 标准备案编号： B51.659-2016		加热水后喷出热量与水蒸气作用于患部，治疗肌纤维炎、肩关节周围炎、慢性关节炎、关节纤维强直、肌肉疲劳，腰肌劳损等软组织扭挫伤类疾病。	医用，内科、外科、康复理疗科、运动损伤科、创伤科等。

## 二、公司内部组织机构与业务流程

### (一) 公司内部组织结构图及其部门职责



公司各主要部门具体职责情况如下：

部门名称	主要职能
人力资源部	负责公司各项人事规章制度的监督、执行；负责拟定公司人力资源规划，拟定公司机构人员编制；制定人事管理制度，薪酬管理、绩效考核、培训制度等；负责公司员工招聘、培训、员工考核与激励、劳动合同与人事档案、社会保险管理等。
行政部	负责公司各项行政规章制度的监督、执行；管理公司办公设备和固定资产。
营销部	正确掌握市场、确定销售策略，建立销售目标，制定销售计划、管理销售活动和负责客户相关工作。
客服部	负责顾客沟通，收集顾客对产品的意见和需求，为产品的设计和开发和改进提供信息；负责接受顾客反馈，及时处理顾客反馈和投诉，组织售后服务，负责保存相关的服务记录等。
质检部	负责公司产出产品的质量检验工作；负责监督公司生产各环节的合规性。
市场部	负责公司品牌推广、服务产品推介，制定营销规划，依据客户需求设计服务方案；有针对性地拓展市场；进行市场调研，搜集整理相关行业、市场信息等。
电子商务部	负责公司网络推广、品牌宣传；负责客户信息反馈，对客户的咨询、建议、质疑进行响应、跟进，协调客户关系；对销售团队提供运营知识的专业咨询。

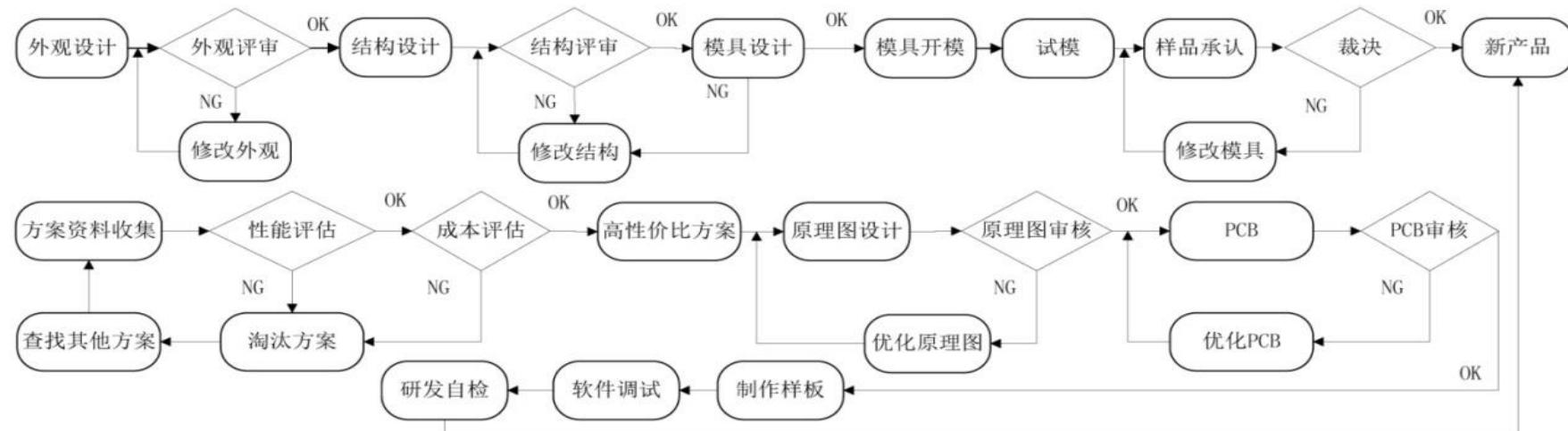
	询和支持。
生产部	负责公司产品的组装与生产过程。
采购部	负责公司产品原材料的采购工作；负责公司原材料供应商的筛选与维护工作。
仓储部	负责公司营运平台货物的验收、入库、提货、运输、配送，对货物库存进行管理；负责公司货物在运输过程中的在途信息跟踪、安全监督管理以及货物运输保险申报和理赔工作；对运输及仓储等物流服务供应商进行选择、评估、管理。
维修部	负责公司产品的维修与检测工作。
技术部	负责公司产品的相关技术研发与技术更新工作。
注册部	负责公司产品的注册；负责公司研发的专利技术的申请注册工作。
财务部	参与制定本公司财务制度及相应的实施细则、公司各类帐务报表制作与财务分析，负责资金管理、调度，税务筹划与管理执行，完成银行相关业务等。

## (二) 公司主要业务流程

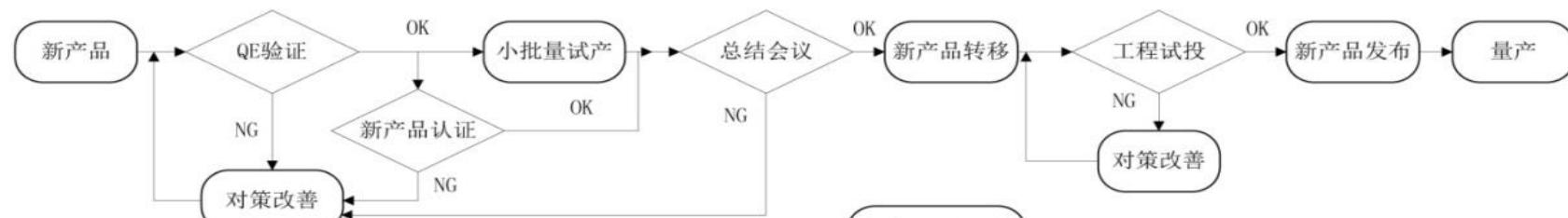
### 1、研发流程

公司的研发流程如下图所示：

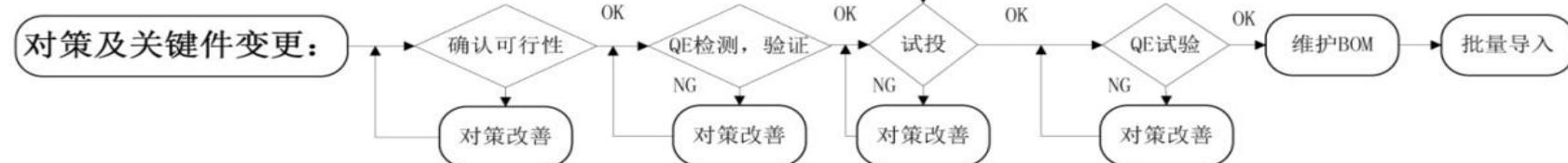
### 设计研发质量控制:



### 新产品质量控制:



### 研发/工程对策及关键件变更的质量控制:



公司的研发流程主要有三个阶段：设计研发、生产新产品以及研发/工程对策及关键件变更。

设计研发阶段主要系对产品初期雏形的设计和论证阶段。包括外观设计、结构设计、模具设计、模具开模、试模、样品承认、裁决七个环节。

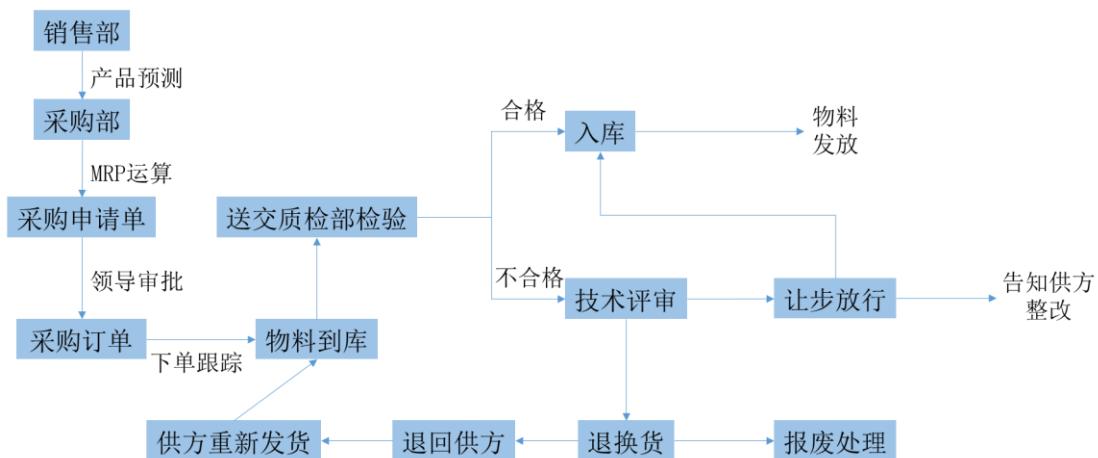
新产品质量控制阶段主要为针对新产品的性能进行测试，包括小批量试生产、产品性能改善讨论、新产品发布、量产四个环节。

研发/工程对策及关键件变量的质量控制阶段主要是制定新产品量产过程中关键步骤的操作规范，保证新产品的安全生产、高效生产、经济生产。

在各个环节中，还需不断进行评审，以不断更正产品的瑕疵。

## 2、采购流程

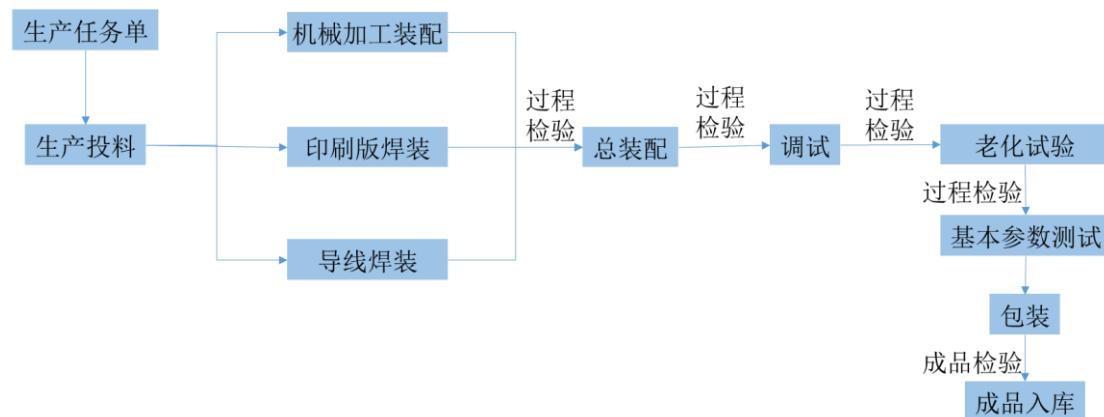
公司的采购流程如下图所示：



公司日常采购由采购部负责执行，采购的原材料主要有 IC 芯片、印制电路板、电源变压器、阻容元件等。采购部门根据销售部门制定的产品预测单通过 MRP 运算后获得采购申请单，MRP 运算时考虑原材料库存、采购周期等因素确定采购数量，经公司内部分管领导批准后，采购部门又根据采购申请单生成采购订单。采用直接向合格供应商采购的方式进行采购，采购的频率一般为一个月采购一次。

## 3、生产流程

公司的产品生产流程如下图所示：

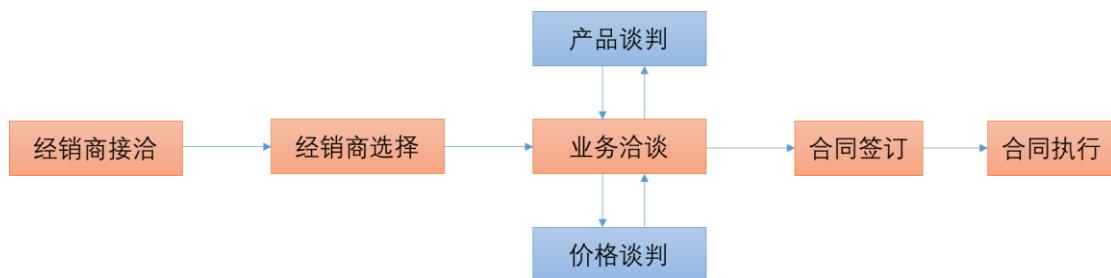


公司产品的生产由生产部与质检部共同配合完成。公司销售部门根据本季度销售实际情况及对未来市场的预估判断对生产部下达生产任务单；公司生产部在收到生产任务单后将根据具体产品型号分解生产流程，完成产品生产；完成基本生产后，生产部将对产品进行基本调试，确保产品质量；质检部将在生产部完成产品测试后对产品进行基本参数测试，确保产品各项指标参数正常。

#### 4、销售流程

公司产品销售主要采用的是经销商销售模式+直销模式。

**经销商销售模式：**公司通过选择细分行业内的主要经销商和通过医博会招商、细分行业学术会议招商等多种形式选择经销商，确保经销商对市场的覆盖率，搭建了全国范围内系统的经销商网络，并建立合格经销商名录进行动态维护。公司与经销商签订《经销协议》，确定该经销商负责的经销产品、经销领域和经销区域、结款方式等，并根据经销商实力等因素确定产品价格并设置相应的销售任务。公司产品的销售按照经销商的订单为准，按照经销商的订单生成销售合同，然后形成销售订单，继而组织进行货物运输等。业务流程图如下：



如为直销客户，客户有购货意向后，签订销售合同，按合同要求进行款项结算，然后形成销售订单，继而由公司组织进行货物运输等。业务流程图如下：



### (三) 母子公司业务分工及合作模式

公司自成立以来，一直深耕康复理疗行业，随着研发技术逐渐成熟、销售产品不断增加、人才储备稳步提升，公司在立足既有的医疗仪器市场的基础上，不断加大市场开拓力度，通过向非医疗仪器设备市场和上游模具市场拓展。全资子公司的设立、取得均是配合公司横向和纵向发展来进行规划。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股（含全资）子公司共 3 家，公司及子公司的主要业务分工如下表所示：

序号	公司名称	关系	经营范围	主要业务分工
1	成都文菊星投资咨询有限公司	全资子公司	房地产项目投资咨询、企业营销策划、市场调研、房屋租赁	房地产投资、房屋租赁
2	深圳市倍嘉乐科技有限公司	全资子公司	保健按摩器材、美容产品(不含化妆品)、电子电器产品、机械设备、机电设备、塑胶产品、金属制品的研发、销售与租赁；软件的研发与销售；一类医疗器械的销售；国内贸易，货物及技术进出口	非医疗类康复理疗产品的运作
3	深圳市至美塑胶模具有限公司	控股子公司	塑胶模具、五金模具、塑胶件、五金件的销售；国内贸易；货物及技术进出口	模具制造市场

公司以国内康复理疗领域的领先企业为定位和发展目标，致力于康复理疗仪器产品的生产和销售，通过向上游模具制造业的拓展，缩小公司生产用模具的成本，并提高公司对上游供应商的议价能力；通过对非医疗类康复理疗仪器设备市场的拓展，增加公司的产品类型和业务领域，以实现规模化。公司与子公司根据业务类型进行分工，围绕公司战略目标开展业务。

#### 2) 公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的控制情况

##### ① 股权状况方面

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股子公司共有 3 家。其中文菊星和倍嘉乐为全资子公司；至美塑胶为公司控股子公司，公司持股比例为 52%，属

于绝对控股地位。因此，公司能够在股权或表决权上保持对各子公司的绝对控制。

## ②决策机制方面

各子公司章程规定股东/股东会为其最高权力机构，在日常经营中，各子公司章程规定由股东会决策的事项，均需要公司同意才能执行，公司能够有效的行使股东权力；同时，子公司执行董事、总经理、财务总监等关键管理人员由公司委派或提名，能够对子公司的日常经营管理进行控制。因此，公司在决策机制上能够实现对子公司的有效控制。

## 3) 公司制度方面

各子公司根据《公司法》的规定制定了各自的《公司章程》，公司章程对各自的治理结构进行了约定；同时，公司制定《人力资源管理制度》、《财务管理制度》、《销售管理制度》等制度对公司及其下属子公司人员、财务、业务等进行“统一管理、分业经营、独立核算”的管理体制；另外在《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》中均规定相关制度同样适用于子公司，以确保各子公司合法、规范经营。因此，公司能够在制度上对各子公司进行有效的管理。

## 4) 利润分配方面

各子公司章程均规定年度财务预算方案、决算方案以及利润分配方案，弥补亏损方案由股东会审议批准，公司作为各子公司的控股股东能够有效控制各子公司的利润分配事项。

综上，在人员方面，公司及各子公司的关键管理人员由公司委派或提名；在财务方面，公司制定了严格的《财务管理制度》，该制度对财务部门各岗位职责和各项财务审批流程进行了明确的规定，该制度同样适用于各子公司；在业务方面，各子公司的经营方针和经营计划均由公司决策，各子公司的业务发展计划纳入公司整体的业务规划。

通过上述各项制度安排，公司能够实现对子公司在人员、财务、业务上的有效控制。

### 三、公司与业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品使用的核心技术

自公司成立以来，公司重视核心技术的研发和积累，公司核心技术主要通过专利方式进行保护。通过十余年的发展，公司已拥有 39 项专利，并有 67 项专利正在申请当中。

报告期内，公司的主要收入均来自核心技术，公司拥有的核心技术如下：

核心技术	分类	技术点	创新点及介绍
空气波压力治疗仪技术	专利技术	一种空气波压力治疗仪的肢体套结构	实用新型专利：201420419543.2 实用新型专利：201420419679.3 气囊袋之间互相重叠，即气囊之间连接无间隙，保证可对肢体进行全方位、无死角挤压，以达到梯度压力的治疗效果。
		一种空气波压力治疗仪（实用新型）	实用新型专利：201420419542.8 空气压缩机与气囊腔之间连接方式的创新。进一步促进淤积的静脉血和淋巴液的回流，能够更为有效的改善病变部位的血压循环，以更有效的释放疼痛和炎症因子，促进渗出物的吸收。
		一种空气波压力治疗仪循环治疗气囊(实用新型)	实用新型专利：201420419556.X 穿戴方便，气囊之间没有间隙，保证对肢体的按方位按压。进一步加强气囊稳定性。
		一种可视化空气波压力治疗仪（实用新型）	实用新型专利：201420419695.2 可视化空气波压力治疗仪产品。气囊之间连接无间隙，气囊仪覆盖部位得到全方位治疗且可对气囊按压部位进行观察。
	专有技术	压力值分开可调功能；压力值关断功能装置；断电自动泄压功能	部分肢体压力承受能力不一样，可设置不同肢体部位压力值，压力关断功能可跳过肢体病灶部位，提高治疗效果。仪器供电中断后施加在患者身上的压力不能解除的缺陷。提高安全性和治疗效果。
低频电疗仪技术	专有技术	神经肌肉电刺激疗法	应用低频脉冲电流刺激受损伤的神经和肌肉，使之产生被动收缩，促进肌肉的运动功能及神经再生，以达到治疗目的的方法。
		经皮神经电刺激疗法	应用低频脉冲电流经皮肤刺激以治疗疼痛的方法，又称为周围神经粗纤维电刺激疗法。

		负载指示	负载指示是一种能实时反馈出使用者是否将电极与治疗部位良好接触的一种技术。该技术在临床使用上彻底解决了使用过程中由于人为操作(电极与治疗部位接触不良)引起的“刺痛感”。
		智能记忆 (数据存储)	智能记忆是一种能自动读取和写入数据的数据存储技术。该技术可以自动识别仪器使用参数，按照用户使用习惯进行数据存储，用户无需多次进行参数设置。
中频电疗仪技术	专有技术	中频电疗技术	中频电疗法是应用频率为 1kHz-100kHz 的交流电(包括正弦波、脉冲波和调制波等)进行治疗、康复的方法。目前在物理治疗行业，主要将中频电疗法划分为等幅中频电疗法、低频调制中频电疗法和干扰电疗法。调制中频及干扰电流的目的是利用载波为中频电流其穿透力强的特点将调制波或干扰波送入人体，以实现深度治疗的作用。
		电极脱落保护技术	目前国内多数同类厂家，对产品治疗过程中电极发生意外脱落未作处理，而公司产品增加了电极与患者受治部位接触可靠性检测，如发生脱落或接触不良，可自动识别，并限制输出至极小程度，在用户重新接回电极片时可自动识别，并将输出电流逐步恢复至原设定值，这项技术提高了产品使用的安全性。
		自动复零功能	自动复零功能是一种自动识别保护技术。该功能用于仪器在上电后自动将输出强度设置至最低，以保护使用者由于误操作引起的电击伤害。
	专利技术 专利技术	用于中频电疗仪电极板的电源电路	实用新型专利：201420355383.X 本实用新型公开了一种用于中频电疗仪电极板的电源电路，安全性高，可避免静电对电路干扰。
		专用于中频电疗仪的调节电路	实用新型专利：201420355393.3 本实用新型公开了一种专用于中频电疗仪的调节电路，增强电极片的安全性，且使得人体静电不会对控制电路造成破坏。
		中频电疗仪的电源供给电路	实用新型专利：201420355265.9 本实用新型公开了一种中频电疗仪的电源供给电路，其可提供多种电压，以使中频电疗仪的各电子元件性能达到最优。
		一种适用于个人使用的中频电疗仪用吸盘	实用新型专利：201520567959.3 本实用新型公开了一种适用于个人使用的中频电疗仪用吸盘，结构简单，有利于进一步增强中频电疗仪的治疗及康复性能，特别适用于家庭使用，同时本实用新型操作简单，方便佩戴舒适度调节。
		一种中频电疗仪的调制电路	实用新型专利：201520660376.5 本实用新型公开了一种中频电疗仪的调制电路，能对多路信

		号进行调制，使中频电疗仪反应更快速。
	带吸附功能的中频电疗仪	实用新型专利：201420142680.6 带吸附功能的中频电疗仪，采用吸附式设计，无须病人或医疗人员手持，自行吸附在人体，结构简单，使用方便。

## （二）研发机制

### 1、研发场所及流程

公司产品均由公司研发部门自主研发，研发场所为公司建立的研发实验室。研发流程见本节“二、（二）公司主要业务流程”部分。

### 2、公司研发成果的形成及所有权

公司研发成果将形成专利、产品注册证等，所有权归公司所有。

### 3、公司研发机构的设置及产品开发研究人员的构成情况

公司根据产品开发的需要，设立了技术部，配备有经验丰富的研发人员，购置了精密示波器等仪器。

### 4、公司目前正在实施的研发项目和未来研发计划

序号	项目	研究内容	开发状态
1	热传导疗法 全自动恒温 蜡疗机	①蜡疗机在线支付系统开发，配合产品租赁商业模式的开展； ②不同成份的蜡在临床使用中的研究； ③基于工业控制蜡疗机产品硬件平台研究；	正在实施
2	热传导疗法 熏蒸治疗仪	①基于用户需求的创新的工业设计； ②执行国家食药监总局颁发的最新行业标准 YY/T1306-2016《熏蒸治疗仪》； ③熏蒸治疗仪在临幊上实用性的研究。	正在实施
3	便携式中频 电疗仪	①研究通过手机蓝牙控制并采集患者使用情况并上传云平台； ②一种可充电便携中频治疗仪的研制； ③基于低压电路实现中频透热温度可调功能的开发。	正在实施
4	力因子疗法 (深层)肌肉 按摩器	①根据人体工程学设计不同规格的按摩头； ②设计全新的仪器外观和结构； ③在不同振动频率下，各种按摩头与人体舒适度的关系研究。	正在实施

5	便携式经皮神经电刺激仪	①通过手机蓝牙控制并采集患者使用数据并上传云平台； ②一种手持式经皮电疗仪产品结构、外观、硬件电路设计。	正在实施
6	接入公用通信平台的健康管理系统的研究与运用	研究可接入公用通信平台（如微信社交平台手机应用软件）的健康管理产品，如便携中频治疗仪、便携式经皮电疗仪实现健康管理数据的社交化。	正在实施
7	蓝牙通信系统的研究及应用	①设计蓝牙通信系统硬件平台； ②设计蓝牙通信系统与产品之间的通信接口和协议； ③设计手机APP应用； ④实现蓝牙通信系统与手机的数据交换。	正在实施
8	基于移动物联网的健康管理系统的研究与应用	①使用蓝牙通信系统，开发适用于本公司产品的应用层数据交换通信协议； ②基于所开发的通信协议，开发出移动端的健康数据管理应用程序； ③可使用两家或以上的蓝牙通信系统方案，实现所开发的产品与移动终端实现数据交换。	正在实施

### （三）主要无形资产

#### 1、土地使用权

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	证号	使用权人	土地座落	用途	取得方式	使用权类型	面积(平方米)
1	成华国用(2016)第12421号	千里有限	成华区二环路东二段7号1栋1单元16楼1606号	其他商服(办公)	转让取得	出让	分摊面积：13.73 独占面积：0.00
2	成华国用(2016)第12422号	千里有限	成华区二环路东二段7号1栋-1楼90号	商业(地下车库)	转让取得	出让	分摊面积：17.17 独占面积：0.00

#### 2、商标

截至 2016 年 5 月 31 日，公司已经取得注册证书的商标共有 5 项，具体如下：

编号	商标名称	注册号	有效期	核定使用商品	取得方式	注册人
1		10894826	2013.8. 14-202 3.8.13	健美按摩设备、按摩器械、医疗器械和仪器、振动按摩器、医用电刺激带、医用电热垫、电疗器械、医用电极、理疗设备、电子针灸仪、失眠用催眠枕头、腹带；	原始取得	千里有限
2		10953593	2013.0 8.28-20 23.8.27	按摩器械；医疗器械和仪器；振动按摩器；医用电热垫；电疗器械；医用电极；理疗设备；电子针灸仪；失眠用催眠枕头；腹带；	原始取得	千里有限
3		15355345	2015.1 0.28-20 25.10.2 7	振动按摩器；医疗器械和仪器；健美按摩设备；按摩器械；理疗设备；医用电热垫；电子针灸仪；医用电刺激带；医用电极；电疗器械；	原始取得	千里有限
4		15355713	2015. 10.28-2 025.10. 27	医疗器械和仪器；振动按摩器；按摩器械；医用电极；电疗器械；电子针灸仪；理疗设备；医用电热垫；失眠用催眠枕头；腹带；	原始取得	千里有限
5		7681637	2011.1. 14-202 1.1.13	耳鼻喉科器械；外科仪器和器械；医疗器械和仪器；电疗器械；医用电极；医用电加热垫；医疗用超声器械及部件；理疗设备；电子针灸仪；	原始取得	千里有限

### 3、专利

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有 1 项发明专利、8 项外观设计专利、30 项实用新型专利。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	授权公告日	取得方式	专利权人
1	电极片档位输出控制电路	发明专利	201410363496.9	2014年10月 29日	原始取得	千里有限
2	电疗仪	外观专利	201130481590.1	2012年5月 23日	原始取得	千里有限
3	电疗仪 (ZP-100D 系列)	外观专利	201230232650.0	2012年10月 17日	原始取得	千里有限
4	电疗仪 (ZP-100C 系列)	外观专利	201230232241.0	2012年10月 17日	原始取得	千里有限

5	电疗仪	外观专利	201330137125.5	2013年8月7日	原始取得	千里有限
6	电疗仪	外观专利	201330446051.3	2014年2月12日	原始取得	千里有限
7	电疗仪	外观专利	201330537058.6	2014年3月12日	原始取得	千里有限
8	吸附电极	外观专利	201430053650.3	2014年7月9日	原始取得	千里有限
9	空气波压力治疗仪	外观专利	201430335286.X	2015年1月28日	原始取得	千里有限
10	用于中频电疗仪电极板的电源电路	实用新型	201420355383.X	2014年11月19日	原始取得	千里有限
11	一种加热式电极片	实用新型	201420355387.8	2014年11月19日	原始取得	千里有限
12	专用于中频电疗仪的调节电路	实用新型	201420355393.3	2014年11月19日	原始取得	千里有限
13	一种电极片	实用新型	201420355199.5	2014年11月19日	原始取得	千里有限
14	中频电疗仪的电源供给电路	实用新型	201420355265.9	2014年11月19日	原始取得	千里有限
15	一种空气波压力治疗仪	实用新型	201420419542.8	2014年12月17日	原始取得	千里有限
16	一种空气波压力治疗仪的肢体套结构	实用新型	201420419543.2	2014年12月17日	原始取得	千里有限
17	一种空气波压力治疗仪循环治疗气囊	实用新型	201420419556.X	2014年11月26日	原始取得	千里有限
18	一种空气波压力治疗仪的肢体套	实用新型	201420419679.3	2014年12月17日	原始取得	千里有限
19	一种可视化空气波压力治疗仪	实用新型	201420419695.2	2014年12月17日	原始取得	千里有限
20	空气波压力治疗仪的肢体气囊	实用新型	201420419708.6	2014年12月17日	原始取得	千里有限
21	保健治疗结构	实用新型	201420418845.8	2014年11月26日	原始取得	千里有限
22	一种管式保健治疗仪	实用新型	201420418868.9	2014年11月26日	原始取得	千里有限
23	防尘治疗机	实用新型	201420418869.3	2014年11月26日	原始取得	千里有限
24	一种治疗仪支撑装置	实用新型	201420418921.5	2014年11月26日	原始取得	千里有限
25	一种治疗机保护	实用新型	201420418926.8	2014年12月	原始	千里

	结构			17 日	取得	有限
26	一种电离子治疗机	实用新型	201420418927.2	2014年12月17日	原始取得	千里有限
27	一种管式保健治疗仪底座	实用新型	201420418928.7	2014年12月17日	原始取得	千里有限
28	中频治疗仪固定结构	实用新型	201420418929.1	2014年12月17日	原始取得	千里有限
29	一种中频电疗仪安装支架	实用新型	201420418964.3	2014年12月17日	原始取得	千里有限
30	具有可插拔式气嘴的气囊	实用新型	201520119111.4	2015年7月29日	原始取得	千里有限
31	一种适用于个人使用的中频电疗仪用吸盘	实用新型	201520567959.3	2016年2月3日	原始取得	千里有限
32	一种便于提高药物治疗药效的中频电疗仪穿戴部	实用新型	201520567647.2	2016年3月2日	原始取得	千里有限
33	一种利于吸附稳定的电疗仪穿戴部	实用新型	201520567943.2	2016年3月2日	原始取得	千里有限
34	一种便于实现负压吸附的治疗用吸盘	实用新型	201520567701.3	2015年12月30日	原始取得	千里有限
35	一种中频电疗仪的调制电路	实用新型	201520660376.5	2015年12月30日	原始取得	千里有限
36	过零检测电路	实用新型	201520660377.X	2015年12月30日	原始取得	千里有限
37	气泵调速电路	实用新型	201520660378.4	2015年12月30日	原始取得	千里有限
38	一种低频治疗仪的安全保护电路	实用新型	201520660379.9	2015年12月30日	原始取得	千里有限
39	电极检测电路	实用新型	201520660375.0	2015年12月30日	原始取得	千里有限

截至 2016 年 5 月 31 日，公司实际控制人张文拥有 4 项专利，张文于 2016 年 5 月 31 日出具声明，将其拥有的 4 项专利无偿授权公司使用，具体情况如下：

序号	专利名称	发明人	专利权利人	专利申请日	授权公告日	专利号/申请号	类型
1	带吸附功能的中频电疗仪	张文	张文	2014 年 3 月 27 日	2014 年 9 月 3 日	201420142680.6	实用新型
2	空气波压力治疗仪	张文	张文	2014 年 4 月 14 日	2014 年 8 月 6 日	201430087390.1	外观设计
3	电疗仪	张文	张文	2014 年 7 月 1 日	2014 年 12 月 1 日	201430237932.9	外观

				月 15 日	月 3 日		设计
4	电疗仪	张文	张文	2015 年 5 月 6 日	2015 年 8 月 12 日	201530129226.7	外观 设计

#### (四) 业务许可资格及资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已就其软件产品和相关业务合法经营取得了应取得的批准、许可及相关备案登记手续。

##### 1、医疗器械产品注册证

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共拥有 7 项医疗器械产品注册证，具体如下：

序号	证书名	证书编号	颁发日期	有效期	申请企业
1	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：中频电疗仪)	川食药监械(准)字 2014 第 2260067 号(更)	2014.6.20	2018.5.29	千里 有限
2	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：空气波压力治疗仪)	川食药监械(准)字 2014 第 2260081 号(更)	2014.6.27	2019.6.16	千里 有限
3	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：高频妇科治疗机)	川食药监械(准)字 2014 第 2250094 号(更)	2014.7.25	2019.7.14	千里 有限
4	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：高频肛肠治疗机)	川食药监械(准)字 2014 第 2250093 号(更)	2014.7.25	2019.7.14	千里 有限
5	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：经皮神经电刺激仪)	川食药监械(准)字 2014 第 2260135 号	2014.9.2	2019.9.2	千里 有限
6	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：神经肌肉电刺激仪)	川食药监械(准)字 2014 第 2260136 号	2014.9.2	2019.9.2	千里 有限
7	中华人民共和国产品注册证 (注册产品：痉挛肌低频治疗仪)	川食药监械(准)字 2014 第 2260137 号	2014.9.2	2019.9.2	千里 有限

##### 2、公司其他资质证书

截至 2016 年 5 月 31 日，公司获得主要资质情况如下：

编 号	资质证书名称	证书编号	发证时间	有效期	颁发单位	持证 单位
1	医疗器械生产许可证	川食药监械生产 许 20150040 号	2015.4.29	五年	四川省食品药品监督管理局	千里 有限
2	高新技术企业证书	GR2015510006 68	2015.10.9	三年	四川省科学技术厅、四川省	千里 有限

					财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局	
--	--	--	--	--	-----------------------	--

### 3、质量管理体系认证证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司建立的质量管理体系情况如下：

证书名称	说明
质量管理体系认证证书	千里有限取得由北京国医械华光认证有限公司核发的《质量管理体系认证证书》，质量管理体系符合：GB/T19001-2008 idt ISO 9001:2008 标准，体系覆盖：电离子治疗机、高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机、中频电疗仪的设计开发、生产和服务。证书编号：04714Q10048R2S。有效期为 2014 年 1 月 24 日至 2017 年 1 月 23 日。因认证体系中产品发生变更，北京国医械华光认证有限公司于 2015 年 4 月 17 日向千里有限换发本认证证书，体系覆盖变更为：中频电疗仪、空气压力波治疗仪、痉挛肌低频治疗仪、神经肌肉电刺激仪、经皮神经电刺激仪、高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机的设计开发、生产和服务。
质量管理体系认证证书	千里有限取得由北京国医械华光认证有限公司核发的《质量管理体系认证证书》，质量管理体系符合：YY/T0287-2003 idt ISO 13485:2003 标准，体系覆盖：电离子治疗机、高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机、中频电疗仪的设计开发、生产和服务。证书编号：04714Q10000048。有效期为 2014 年 1 月 24 日至 2017 年 1 月 23 日。因认证体系中产品发生变更，北京国医械华光认证有限公司于 2015 年 4 月 17 日向千里有限换发本认证证书，体系覆盖变更为：中频电疗仪、空气压力波治疗仪、痉挛肌低频治疗仪、神经肌肉电刺激仪、经皮神经电刺激仪、高频妇科治疗机、高频肛肠治疗机的设计开发、生产和服务。

### （五）主要固定资产

公司的固定资产主要分为房屋建筑物、运输设备、电子设备及其他。截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 91.00%。公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	7,349,658.65	523,155.25	6,826,503.40	92.88%
运输设备	197,765.25	15,656.40	182,108.85	92.08%
电子设备及其他	1,713,205.09	294,220.22	1,418,984.87	82.83%
合计	9,260,628.99	833,031.87	8,427,597.12	91.00%

公司固定资产中，有较高价值的房屋建筑物，截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有的房屋所有权具体如下：

序号	证号	所有权人	房屋座落	用途	面积 (平方米)
1	成房权证监 证字第 4811310 号	千里有限	成华区二环路东二段 7 号 1 栋 1 单元 16 楼 1606 号	办公	建筑面积 188.56; 套内建筑面积 136.81
2	成房权证监 证字第 4811309 号	千里有限	成华区二环路东二段 7 号 1 栋-1 楼 90 号	车位	建筑面积 34.72; 套内建筑面积 11.5
3	成房权证监 证字第 3803458 号	文菊星	成华区龙潭工业园成致路 6 号 29 栋 3 单元 1-3 楼 1 号	研发	建筑面积 320.71; 套内建筑面积 290.92
4	成房权证监 证字第 4703754 号	文菊星	成华区龙潭工业园成致路 6 号 25 栋 2 单元 1-3 楼 1 号	研发	建筑面积 416.34; 套内建筑面积 379.83

## (六) 公司租赁物业的情况

报告期内，公司无房屋租赁情况。

## (七) 环境保护、安全生产和质量管理

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，康复理疗制造业属于“C 制造业”门类下的“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，康复理疗制造业属于 C-3585 目录下的机械治疗及病房护理设备制造；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“机械治疗及病房护理设备制造”（C3585）；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务属于“医疗保健设备”（15101010）。根据上述行业分类，公司不属于污染行业，也不存在安全生产潜在隐患，公司对产品质量均进行了严格的管控，具体情况如下：

### (1) 环境保护

根据公司的行业分类，公司不属于污染行业；公司不存在建设项目，不涉及建设项目环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件；公司经营不产生废

水、废气等污染物，无需办理排污许可证。

### (2) 安全生产

安全生产方面，公司产品的生产主要是将购买来的电子元器件、外壳组装在一起。该过程涉及芯片装配、电子元器件拼装、外壳组装等过程，主要使用的仪器、设备较为基础，生产过程不涉及带有危险性的操作步骤，公司不存在安全生产潜在隐患。

### (3) 质量管理

在产品质量控制方面，公司通过原材料检验→过程检验→成品检验三道关口来进行质量把控。公司所有外购的元器件等均需按照产品的进货检验过程进行入厂检验合格后才能入库；在生产过程中，生产人员按照产品的作业指导书进行生产作业，除各工序作业之间进行互检外，质检人员还依据产品的过程检验规程进行过程检验；在产品所有工序完成后，质检部将按照产品的最终检验规程进行出厂检验项目的检测并填写相关的检验报告和记录，检验合格后方可入库等待销售。报告期内，公司未出现因产品质量问题造成消费者投诉的情况，不存在因产品质量问题引起使用者受到伤害的情况。

## 四、员工情况

### (一) 员工结构

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共计有员工 82 人，人员构成情况如下：

#### 1、按岗位结构划分

岗位	人数	占员工总数比例
管理人员	4	4.88%
研发技术人员	16	19.51%
市场运营人员	26	31.71%
财务人员	4	4.88%
支持类岗位	8	9.76%
生产人员	24	29.27%

<b>合计</b>	<b>82</b>	<b>100.00%</b>
-----------	-----------	----------------

## 2、接受教育程度划分

受教育程度	人数	占员工总数比例
本科	11	13.41%
大专	28	34.15%
高中或中专及以下	43	52.44%
<b>合计</b>	<b>82</b>	<b>100.00%</b>

## 3、按年龄结构划分

年龄	人数	占员工总数比例
41 岁及以上	9	10.98%
31—40 岁	27	32.93%
21—30 岁	45	54.88%
21 岁以下	1	1.22%
<b>合计</b>	<b>82</b>	<b>100.00%</b>

倍益康作为一家集研发、生产、销售、服务为一体的专业康复理疗类医疗器械生产商，公司核心团队在销售方面具有丰富的行业经验；高级管理人员与核心技术人员具有丰富的知识储备和行业经验，员工拥有有效开展公司实际业务的能力。公司在拥有丰富行业经验的高管及技术人员的领导下能够持续开展公司业务，确保公司新产品的不断推出。公司员工能够支撑公司业务的正常开展，业务与人员匹配合理。

## 4、员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》的规定执行。公司按照国家及成都市相关规定，为员工办理基本养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险，公司设立至今未发生因违反国家、地方有关社会保险方面的法律、法规、规章而受到行政处罚的情况。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司在册员工人数 82 人，子公司文菊星在册员工人数 2 人，共计 84 人。其中有 6 名实习生，与公司签署了《实习协议》，正式员工 78 名，均与公司签署了《劳动合同》。其中，公司为 69 名正式员工缴纳了

社会保险，未缴纳人数 9 人，未缴纳原因系有 3 名员工由于个人原因，已自行购买社会保险，为个体参保；有 6 名员工新入职，社会保险正在办理当中。公司为 66 名正式员工缴纳了住房公积金，未缴纳人数 12 人，未缴纳原因有：（1）部分非城镇户口员工拥有宅基地住房；（2）部分员工拥有自有住房；（3）部分员工享有员工宿舍待遇；（4）部分员工刚入职，公积金正在办理当中。

## （二）核心（技术）人员

### 1、核心技术人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有核心技术人员 3 名，简历如下：

（1）张文，详见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“(二)公司股东情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）邓小浪，详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员”。

（3）邓礼强，公司核心技术人员。男，1971 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1991 年 9 月至 1992 年 12 月于成都岷江公司任技术员；1993 年 1 月至 1996 年 6 月于成都宏源五文化公司任工程师；1996 年 6 月至 1998 年 7 月于成都蓝阳公司任硬件工程师；1998 年 7 月至 2001 年 6 月于成都 970 川力研究所任软硬件工程师；2001 年 6 月至 2006 年 3 月，千里设备厂任研发人员；2006 年 3 月至 2016 年 7 月，于千里有限任软硬件研发工程师；2016 年 7 月至今于本公司任软硬件研发工程师。

### 2、核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持股方式	持股数量(股)	持股比例
1	张文	董事长兼总经理	直接持有	9,527,600	75.62%
			间接持有	987,600	7.84%
2	邓小浪	副总经理	直接持有	13,500	0.11%
			间接持有	39,000	0.31%
3	邓礼强	研发工程师	间接持有	16,000	0.13%
合计				10,583,700	84.01%

### 3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

## 五、业务收入的主要构成、主要客户及供应商情况

### (一) 业务收入的主要构成情况

#### 1、按产品或服务类别分类

单位：元

主营业务收入类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
中频电疗仪	3,649,719.81	67.92	6,937,358.12	68.65	2,724,170.94	71.56
空气波压力治疗仪	695,128.21	12.94	858,837.61	8.50	24,957.17	0.66
高频妇科治疗机	550,555.56	10.25	812,435.90	8.04	952,200.96	25.01
痉挛肌低频治疗仪	163,401.71	3.04	187,871.70	1.86	-	-
神经肌肉电刺激仪	141,025.64	2.62	293,418.80	2.90	9,059.83	0.24
经皮神经电刺激仪	100,957.26	1.88	895,085.47	8.86	3,290.60	0.09
配件	55,758.36	1.04	84,315.38	0.83	45,536.75	1.20
高频肛肠治疗机	17,094.02	0.32	35,384.61	0.35	47,641.02	1.26
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>100.00</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的营业收入全部来源于主营业务收入，公司主营业务中的主要产品为中频电疗仪，2014年、2015年、2016年1-5月中频电疗仪的销售收入分别为2,724,170.94元、6,937,358.12元、3,649,719.81元，占主营业务收入的比例分别为71.56%、68.65%、67.92%，整体上看公司中频电疗仪的销售占比波动不大，但随着公司新产品的不断开发，中频电疗仪的销售收入占比呈小幅度的下降。

报告期内，公司主营业务中的其他产品如空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪等销售逐步增长，减小了公司主要依靠中频电疗仪单一产品实现收入的风险。

#### 2、营业收入按地区情况分类

单位：元

地区名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
西南地区	1,471,853.50	27.39	4,124,498.72	40.82	1,351,646.15	35.51
华南地区	990,208.45	18.43	633,072.65	6.27	619,084.72	16.26
华中地区	974,512.73	18.14	1,243,910.68	12.31	219,578.63	5.77
华东地区	932,886.40	17.36	1,533,149.57	15.17	850,294.02	22.34
西北地区	407,546.07	7.58	1,310,418.80	12.97	345,470.00	9.07
华北地区	315,515.53	5.87	603,534.10	5.97	291,937.61	7.67
东北地区	281,117.88	5.23	656,123.08	6.49	128,846.15	3.38
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>100.00</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司客户主要集中在西南地区、华东地区、华南地区和华中地区，主要原因系：1、公司主要的销售人员集中在西南地区、华东地区、华南地区和华中地区，营销网点较多，造成了该部分地区收入占比较高；2、西南地区、华东地区、华南地区和华中地区经济较发达，购买力较强，同时，该部分地区人口众多，故在该地区收入占比较高。

### 3、报告期内，公司经销收入情况

报告期内，公司产品销售主要采取经销商为主，直接销售为辅的销售模式。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月公司通过经销商销售的收入金额分别为 3,747,353.86 元、9,940,152.90 元和 5,109,782.47 元，占公司营业收入的 98.44%、98.37% 和 95.09%。

与经销商的合作模式：公司于每年年初与经销商签订经销合同，确定经销的产品范围及价格，并确定当年度的经销额目标，明确实现目标额度后优惠比例。经销商将销售订单发至公司，公司收到订货通知后，通知物流部门发出货物。

产品定价原则：公司基于产品成本的核算原则，同时参照市场同类产品的市场价格，对经销商经销范围内的产品均统一定价。

交易结算方式：公司主要采取现款现货的销售结算模式，但根据经销商规模和议价能力的不同，公司给予部分优质的大客户的结算信用期一般在 1 个月至 3 个月不等，客户签收货物后确认收入。

公司与经销商签订的《经销协议》约定，公司并未先行铺货到经销商，而是待经销商确定销售订单后，将需求发送至公司，公司再行发货到经销商处。故公司与经销商的合作均为买断销售而非代理销售。

**退货政策及销售退回的情形：**一般情况下，公司不允许退货，只有当产品质量出现问题时，公司接收客户的退货申请，并检测产品实际质量情况，修检后入库。公司制定的业务手册中对于退货情形做了明确界定，并一直严格遵照执行。

报告期内，公司仅存在极少的配件退货情况，主要系客户收货后发现配件尺寸的匹配性不够，故产生退货情况。当客户提出退货申请后，寄送产品到公司，公司检测产品无残缺损坏后，登记入库。同时，公司开红字发票冲消主营业务收入。

#### 4、报告期内，公司经销商情况

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月公司，与公司有交易往来的经销商分别为 277 家、481 家和 408 家。

地域分布情况如下：

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	经销商（家）	占比	经销商（家）	占比	经销商（家）	占比
西南地区	129	31.62%	172	35.76%	121	43.68%
华东地区	79	19.36%	114	23.70%	60	21.66%
华中地区	53	12.99%	55	11.43%	24	8.66%
华南地区	34	8.33%	43	8.94%	27	9.75%
华北地区	47	11.52%	38	7.90%	14	5.05%
西北地区	37	9.07%	33	6.86%	21	7.58%
东北地区	29	7.11%	26	5.41%	10	3.61%
合计	408	100.00%	481	100.00%	277	100.00%

公司经销商主要集中在西南地区，公司对于华北地区、华东地区以及华中的业务拓展也具备了一定规模。

公司经销商省份分布情况如下：

地域	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	经销商(家)	占比	经销商(家)	占比	经销商(家)	占比
四川	79	19.36%	108	22.45%	85	30.69%
重庆	34	8.33%	41	8.52%	27	9.75%
广州	19	4.66%	29	6.03%	14	5.05%
上海	13	3.19%	29	6.03%	12	4.33%
武汉	27	6.62%	26	5.41%	12	4.33%
南京	19	4.66%	22	4.57%	15	5.42%
西安	16	3.92%	19	3.95%	8	2.89%
济南	21	5.15%	18	3.74%	8	2.89%
合肥	9	2.21%	17	3.53%	9	3.25%
石家庄	26	6.37%	17	3.53%	6	2.17%
贵阳	11	2.70%	16	3.33%	4	1.44%
长沙	19	4.66%	15	3.12%	8	2.89%
郑州	7	1.72%	14	2.91%	4	1.44%
南宁	13	3.19%	12	2.49%	12	4.33%
南昌	4	0.98%	11	2.29%	1	0.36%
沈阳	13	3.19%	9	1.87%	5	1.81%
杭州	8	1.96%	9	1.87%	7	2.53%
哈尔滨	11	2.70%	9	1.87%	2	0.72%
北京	9	2.21%	9	1.87%	2	0.72%
呼和浩特	3	0.74%	8	1.66%	3	1.08%
福州	5	1.23%	8	1.66%	8	2.89%
长春	5	1.23%	8	1.66%	3	1.08%
昆明	4	0.98%	7	1.46%	5	1.81%
乌鲁木齐	7	1.72%	6	1.25%	4	1.44%
兰州	11	2.70%	5	1.04%	5	1.81%
太原	4	0.98%	3	0.62%	3	1.08%
银川	3	0.74%	3	0.62%	4	1.44%
海口	2	0.49%	2	0.42%	1	0.36%
天津	5	1.23%	1	0.21%	0	0.00%
拉萨	1	0.25%	0	0.00%	0	0.00%
合计	408	100.00%	481	100.00%	277	100.00%

地域销售收入分布情况如下：

单位：元

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
华北地区	1,261,480.88	24.69%	4,013,750.76	40.38%	1,333,416.96	35.58%
西南地区	913,170.15	17.87%	1,525,047.00	15.34%	849,370.95	22.67%

西北地区	376,358.04	7.37%	1,305,891.45	13.14%	330,966.68	8.83%
华中地区	973,945.21	19.06%	1,218,814.96	12.26%	208,341.04	5.56%
东北地区	280,984.55	5.50%	643,097.44	6.47%	123,692.31	3.30%
华南地区	988,499.05	19.35%	630,679.49	6.34%	611,170.19	16.31%
华东地区	315,344.59	6.17%	602,871.80	6.07%	290,395.73	7.75%
合计	5,109,782.47	100.00%	9,940,152.90	100.00%	3,747,353.86	100.00%

由于公司经销商众多，销售收入较为分散，公司将报告期内每期发生额在4万元以上的经销商界定为主要经销商，主要经销商情况如下：

#### 2014年度主要经销商情况如下：

单位：元

序号	经销商名称	主营业务收入	销售明细				
			中频电疗仪	空气波压 力治疗仪	高频妇科 治疗机	电离子治 疗机	配件
1	合肥凯迅贸易有限公司	239,376.92	239,376.92				
2	重庆医药和平医药批发有限公司	160,940.17	160,940.17				
3	深圳市远高保健产品有限公司	141,025.64	141,025.64				
4	昆明海伊纳科贸有限公司	129,000.00	129,000.00				
5	乌鲁木齐市瑞丰伊奥特商贸有限公司	108,119.66	108,119.66				
6	广州健高医疗器械有限公司	94,017.09	94,017.09				
7	福州达锐医疗器械有限公司	92,051.28	44,615.38		47,435.90		
8	深圳市亚洲大药房连锁有限公司	79,905.98	79,905.98				
9	南宁一山医疗设备有限公司	70,170.94	59,401.71	10,769.23			
10	临沂市康泰医疗器械有限责任公司	58,632.48	18,632.48		40,000		
11	广州器化医疗设备有限公司	51,777.78	44,735.05			4,957.26	2,085.47
12	杭州兰丁科技有限公司	49,230.77	49,230.77				
13	苏州三石康贸易有限公司	43,068.38	43,068.38				
14	南京康龙威康复医学工程有限公司	42,935.90	42,606.84				329.06

#### 2015年度主要经销商情况如下：

单位：元

序号	经销商名称	主营业务收入	销售明细						
			中频电疗仪	空气波压 力治疗仪	高频妇科 治疗机	经皮神经 电刺激仪	神经肌 肉电刺 激仪	痉挛肌低 频治疗仪	配件
1	四川阿莫锋药业有限公司	1,069,230.77	1,069,230.77						
2	兰州军区联勤卫生部	734,205.13	734,205.13						
3	重庆医药和平医药批发有限公司	555,867.52	447,572.66	80,769.23	13,247.86	10,683.76			3,594.01

4	河南奥德医疗器械有限公司	481,367.52	11,538.47	7,264.95	22,564.10	440,000.00			
5	昆明海伊纳科贸有限公司	376,333.33	188,974.36	105,128.21			44,444.44	37,786.32	
6	辽宁省残疾人就业指导办公室	341,880.34				341,880.34			
7	乌鲁木齐瑞丰伊奥特商贸有限公司	283,675.21	252,991.45		8,119.66	9,743.59	12,820.51		
8	重庆欣春医疗设备有限公司	256,410.26	256,410.26						
9	河南思源医疗器械有限公司	170,164.10	79,993.16	36,153.85	54,017.09				
10	呼和浩特市嘉华医疗器械有限责任公司	148,923.08	133,196.59	14,017.09					1,709.40
11	杭州兰丁科技有限公司	91,880.34	34,358.97	13,675.21		5,811.97	27,777.78	10,256.41	
12	上海齐丰医疗器械有限公司	87,350.43	66,153.85			4,444.44	9,572.65	7,179.49	
13	广州器化医疗设备有限公司	81,059.83	78,769.23						2,290.60
14	苏州三石康贸易有限公司	76,307.69	49,213.67	12,564.10		6,153.85	8,376.07		
15	南宁一山医疗设备有限公司	102,905.98	83,247.86	16,068.38			3,589.74		
16	合肥鸿邺医疗用品有限公司	61,965.81	61,965.81						
17	深圳市亚洲大药房连锁有限公司	57,606.84	57,606.84						
18	濮阳市人和医疗器械有限公司	50,427.35	9,401.71	41,025.64					
19	哈尔滨沪通医疗器械化玻经销有限公司	45,769.23	45,769.23						
20	南京苏邦医疗设备有限公司	45,512.82	27,863.25			17,649.57			
21	成都康杰医疗器材有限公司	42,905.98	27,521.36		15,384.62				
22	成都瑞欣科技有限公司	40,000.00	40,000.00						

2016年1-5月主要经销商情况如下：

单位：元

序号	经销商名称	主营业务收入	销售明细							
			中频电疗仪	空气波压力治疗仪	高频妇科治疗机	经皮神经电刺激仪	神经肌肉电刺激仪	痉挛肌低频治疗仪	神经肌肉电刺激仪	配件
1	广州器化医疗设备有限公司	331,598.29	331,598.29							
2	广州纽得赛生物科技有限公司	243,745.08	232,078.42	11,666.66						
3	河南奥德医疗器械有限公司	201,299.13	111,042.72	36,666.66	49,145.31	4,444.44				
4	重庆医药和平医药批发有限公司	142,683.76	126,145.30	16,538.46						
5	湖南科源医疗器材销售有限公司	136,589.74	111,589.74	25,000.00						
6	呼和浩特市嘉华医疗器械有限责任公司	88,632.49	48,931.63	25,641.03	14,059.83					
7	南宁一山医疗设备有限公司	85,470.08	79,401.71	1,623.93			4,273.50			170.94
8	长沙协鑫医疗器械有限公司	85,094.01	38,632.47	8,034.19	28,205.14	2,735.04		4,700.85	2,393.16	393.16
9	河南思源医疗器械有限公司	81,495.72	29,401.71	15,341.88	36,752.13					
10	广州福至医疗科技发展有限公司	81,034.18	78,128.20	2,905.98						
11	南京康龙威康复医学工程有限公司	64,444.42	64,444.42							

12	广州佛山市易德康医疗器械有限公司	63,273.51	51,649.58	11,623.93						
13	深圳市亚洲大药房连锁有限公司	63,076.91	63,076.91							
14	西安赛瑞医疗器械有限公司	59,658.11	49,059.82	4,615.38	5,982.91					
15	济南圣博医疗器械有限公司	56,752.13	42,222.22	14,529.91						
16	武汉湖北滔博工贸有限公司	52,735.03	37,350.42	8,205.13		1,794.87		4,700.85		683.76
17	济南潍坊远博医疗器械有限公司	52,564.10	52,307.69							256.41
18	武汉湖州恒德医疗器械有限公司	48,717.95	48,717.95							
19	广州深圳市润尔康医疗科技有限公司	45,521.36	21,794.87			10,222.22		10,256.41		3,247.86
20	四川泸州洪纬医疗器械有限公司	45,042.75	29,102.57	5,128.21				9,059.83		1,752.14
21	昆明海伊纳科贸有限公司	42,820.50	14,102.56	23,931.62			4,786.32			

## 5、报告期内，公司个人客户销售情况

### (1) 向个人客户的销售收入金额及占比

报告期内，个人客户销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

年度	个人客户销售收入	个人客户销售收入占比
2016年1-5月	154,278.60	2.87%
2015年度	79,733.34	0.79%
2014年度	1,008.55	0.03%

报告期内，公司并无向个人供应商采购的情形。公司设立了采购部，并具备完善的采购流程，在寻找供应商阶段倾向于优质的规模较大的供应商，排除了向个人供应商采购的情况。

### (2) 向个人客户销售的必要性

报告期内，公司经销模式销售收入占绝对比例，主要系公司报告期内主要通过经销商模式销售产品。直销模式主要为直接向个人客户销售。2014年年度、2015年年度、2016年1-5月，公司个人客户销售收入金额分别为1,008.55元、79,733.34元和154,278.60元，主要原因系①公司通过电商平台对外进行网络营销，个人客户有所增长所致；②公司产品具有一定的影响力，公司向周边的个人客户、员工及其亲属销售有一定的增加，但个人客户销售收入的金额较小，占公司的销售收入比重也较小。

公司产品分为家用系列与医用系列，对于家用市场，公司主要利用倍益康产品在医用市场的影响力和口碑以及客户的认知，通过线上+线下相结合的方式进行营销。公司向个人客户的销售，主要是家用系列产品口碑营销之后发生的销售行为，公司按照协议约定收取款项，向个人销售作为公司销售渠道的必要补充，符合公司的发展利益，符合家用医疗仪器产品市场特征。

### (3) 现金收付款金额及占比情况

报告期内现金收款情况如下：

单位：元

年度	个人客户现金销售收入	个人客户现金销售收入占比
2016 年 1-5 月	13,551.27	0.36%
2015 年度	-	-
2014 年度	-	-

2016 年 1-5 月，公司个人客户通过现金方式购买公司产品金额为 13,551.27 元，金额不大。现金收入主要是由于公司发展多年，积累了一定的品牌形象和较好的口碑，部分客户会直接联系公司销售人员或到公司直接购买产品，减少在经销商处购买的时间成本。客户达成购买意向后，即刻付款，财务确认收款后开具发票，库房在收到财务收款的确认单和发票后才会进行商品出库。

报告期内现金付款情况如下：

单位：元

年度	现金支出金额	现金支出占比
2016 年 1-5 月	201,760.60	1.52%
2015 年度	4,580,560.00	37.05%
2014 年度	2,151,502.95	41.03%

公司出现现金支出主要原因 2014 年度和 2015 年上半年，员工备用金的领取以及零星供应商的货款支付情形。2015 年 10 月后，公司已为员工统一办理银行卡，所有支出均为开户银行支付；供应商进行了重新筛选及评估，筛出了一些较小的供应商，选取了更多优质和规模较大的供应商，并且在此基础上，加大了采购量，故供应商也全部转为开户银行支付。

除上述情况外，公司不存在其他现金收款的情况，公司在收到零星现金付款后当天存入公司银行账户；报告期内，公司用于现金支付的工资等均系当日从银行账户中支取的。故公司不存在坐支现象。公司建立了严格的财务管理制度以及内部控制制度，对于资金管理进行了相应的规定，并在日常经营活动中严格遵照执行。公司的《财务管理制度》中关于现金管理的相关规定，能够保证现金交易的真实性和入账的完整性。

公司逐步减少现金收付款的措施主要有：制定并严格执行《资金管理制度》，要求公司业务人员积极引导上门客户选择网上支付或 POS 机刷卡方式进行支付；要求工资发放、员工报销以及供应商采购等，必须使用公司开户银行支付，尽量避免现金收支的情况。

#### (4) 针对个人客户的内部控制制度

①报告期内，公司家用医疗仪器产品存在向个人销售的情况，但公司不存在向个人采购的情形，个人客户较为分散、订购数量较小，合作期限不稳定，因此，公司根据客户需求，与客户签订销售合同、开具发票，或由客户直接在出库单上签字确认。通常情况下，公司对个人客户的结算方式为先款后货。

客户上门后，由公司专门的业务人员进行接待，在客户选定采购产品后，签订成交确认书并进行支付，财务确认收款后开具发票，库房在收到财务收款的确认单和发票后才会进行商品出库。除零星个人客户购买数额较小的产品时，使用现金付款，大部分客户则使用销售点情报管理系统（POS 机）进行货物款项的支付，不存在其他现金收款的情况，公司收到现金后当天存入公司银行账户。公司不存在坐支现象，现金收款符合内部财务管理办法中关于资金管理办法的相关规定。

#### ②公司采购、生产、销售的内部控制如下：

##### a、采购循环

公司日常采购由采购部负责执行，采购的原材料主要有 IC 芯片、印制电路板、电源变压器、阻容元件等。采购部门根据销售部门制定的产品预测单通过 MRP 运算后获得采购申请单，MRP 运算时考虑原材料库存、采购周期等因素确定

采购数量，经公司内部分管领导批准后，采购部门又根据采购申请单生成采购订单。采用直接向合格供应商采购的方式进行采购，采购的频率一般为一个月采购一次。

#### b、生产循环

公司产品的生产由生产部与质检部共同配合完成。公司销售部门根据本季度销售实际情况及对未来市场的预估判断对生产部下达生产任务单；公司生产部在收到生产任务单后将根据具体产品型号分解生产流程，完成产品生产；完成基本生产后，生产部将对产品进行基本调试，确保产品质量；质检部将在生产部完成产品测试后对产品进行基本参数测试，确保产品各项指标参数正常。

#### c、销售循环

公司产品销售主要采用的是经销商销售模式+直销模式。

经销商销售模式：公司通过选择细分行业内的主要经销商和通过医博会招商、细分行业学术会议招商等多种形式选择经销商，确保经销商对市场的覆盖率，搭建了全国范围内系统的经销商网络，并建立合格经销商名录进行动态维护。公司与经销商签订《经销协议》，确定该经销商负责的经销产品、经销领域和经销区域、结款方式等，并根据经销商实力等因素确定产品价格并设置相应的销售任务。公司产品的销售按照经销商的订单为准，按照经销商的订单生成销售合同，然后形成销售订单，继而组织进行货物运输等。

如为直销客户，客户有购货意向后，签订销售合同，按合同要求进行款项结算，然后形成销售订单，继而由公司组织进行货物运输等。

## （二）产品或服务的主要消费群体，报告期内公司前五名客户销售情况

### 1、公司主要服务对象

公司产品分为家用系列与医用系列，家用系列由患者在家自行使用，一般通过门店、下游经销商及互联网电商销售；医用系列主要为专业机构使用，一般由具备资质的医生、护理人员在医院或者康复理疗机构操作使用。

## 2、公司前五名客户情况

单位：元

年度	序号	客户名称	销售金额	占比（%）
2016年 1-5月	1	广州器化医疗设备有限公司	331,598.29	6.17
	2	广州纽得赛生物科技有限公司	243,745.08	4.54
	3	河南奥德医疗器械有限公司	201,299.13	3.75
	4	重庆医药和平医药批发有限公司	142,683.76	2.66
	5	湖南科源医疗器材销售有限公司	136,589.74	2.54
	合计		1,055,916.00	19.65
2015年 度	1	四川阿莫锋药业有限公司	1,069,230.77	10.58
	2	中国人民解放军兰州军区联勤部	734,205.13	7.27
	3	重庆医药和平医药批发有限公司	555,867.52	5.50
	4	河南奥德医疗器械有限公司	481,367.52	4.76
	5	昆明海伊纳科贸有限公司	376,333.33	3.72
	合计		3,217,004.27	31.84
2014年 度	1	合肥凯迅贸易有限公司	239,376.92	6.29
	2	重庆医药和平医药批发有限公司	160,940.17	4.23
	3	深圳市远高保健品产品有限公司	141,025.64	3.70
	4	昆明海伊纳科贸有限公司	129,000.00	3.39
	5	乌鲁木齐瑞丰伊奥特商贸有限公司	108,119.66	2.84
	合计		778,462.39	20.45

2014年、2015年和2016年1-5月前五大客户销售额合计占比分别为20.45%、31.84%和19.65%，客户集中度较低。报告期内，除2015年四川阿莫锋药业有限公司以外，公司销售收入中不存在对单个客户的销售比例超过10%的情况。因此，公司不存在对单一重大客户的依赖。

## 3、终端用户简介

公司产品最终使用端可分为医院、养老院及个人用户，公司目前各类终端用户中比较有代表性的客户情况如下：

类别	客户名称	简介
医院	四川省人民医院	1989年评为首批国家三级甲等医院，2013年，由香港特别行政区政府资助援建成立川港康复中心，医院现开放病床4300张64个科室。

	重庆医科大学附属第一医院	全国首批“三级甲等医院”，融医疗、教学、科研、预防、保健及涉外医疗为一体的重点大型综合性教学医院。
	昆明医科大学第一附属医院(昆明医科大学第一临床医学院)	始建于 1941 年，1993 年 1 月被国家卫生部首批评定为“三级甲等医院”。
养老院	上海同心护理院	上海最大的老年护理医院之一，上海市医保定点单位，该院按二级医院标准建设和运转。
	南京泰乐城护理院	该院为经南京市卫生局、民政局批准设置的营利性医疗护理机构，省市医疗保险定点医院。
个人用户	患者	患有腰椎间盘突出症、颈椎病、肩周炎等慢性疾病，且需要康复理疗治疗的患者。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，报告期内公司向 前五名供应商采购情况

#### 1、主要原材料、能源供应情况

公司为医疗仪器的研发、制造及销售商，公司采购的原材料一般为电子元器件、零配件、仪器外壳等。公司在采购中首先将对拟采购原材料的质量、技术参数等进行测试，以保证产品质量；同时公司会核查产品供应商相关资质，确保供应商提供产品的可持续性。

在生产上，公司主要工作为将采购来的电子元器件、零配件、仪器外壳等进行组装调试，该过程中主要使用的能源为装配仪器及测试仪器所使用的电能。

#### 2、公司前五名供应商情况

公司供应商以电子元器件制造商、电子检测设备制造商为主。报告期内，公司前五名供应商采购及占当期采购总额比例情况如下：

单位：元

年度	序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
2016 年 1-5 月	1	深圳市精祺塑胶模具有限公司	1,077,677.50	28.68
	2	湖南迪文科技有限公司	203,209.00	5.41
	3	四川省崇州市恒达电子厂	173,991.00	4.63
	4	北京市玉竹工贸公司	141,550.00	3.77
	5	成都成阿天好电子有限公司	117,765.00	3.13

	合计		1,714,192.50	45.61
2015 年度	1	深圳市精祺塑胶模具有限公司	1,085,656.36	30.80
	2	四川省崇州市恒达电子厂	427,250.00	12.12
	3	北京市玉竹工贸公司	393,810.00	11.17
	4	湖南迪文科技有限公司	330,078.00	9.36
	5	上海友文实业有限公司	217,852.00	6.18
	合计		2,454,646.36	69.63
2014 年度	1	四川省崇州市恒达电子厂	255,148.00	9.20
	2	深圳市三元晶科技有限公司	148,816.00	5.37
	3	苏州环亚电子有限公司	145,260.00	5.24
	4	北京市玉竹工贸公司	141,648.00	5.11
	5	深圳市西贺电子有限公司	118,168.00	4.26
	合计		809,040.00	29.18

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员和核心研发及技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心研发及技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未存在在前五大供应商或客户中享有权益的情况。

#### (五) 重大合同

报告期内，公司签订或履行的对公司生产经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的合同列举如下：

##### 1、采购合同

公司将合同金额在 10 万元以上的采购合同认定为重大采购合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同具体如下：

序号	供应方	签订日期	合同金额(元)	采购内容	履行情况
1	深圳市精祺塑胶模具有限公司	2016.2.10	142,678.55	塑胶件	履行完毕
2	四川省崇州市恒达电子厂	2015.7.15	134,888.00	变压器	履行完毕

3	上海友文医疗科技有限公司	2015.4.5	131,054.00	气囊	履行完毕
4	深圳市精祺塑胶模具有限公司	2016.3.20	121,206.20	塑胶件	履行完毕
5	湖南迪文科技有限公司	2015.8.1	110,094.00	显示屏	履行完毕

## 2、销售合同

公司将合同金额在 30 万元以上的销售合同认定为重大销售合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同具体如下：

序号	采购方	签订日期	合同金额(元)	销售内容	履行情况
1	四川阿莫锋药业有限公司	2015.8.28	1,251,000.00	中频电疗仪	履行完毕
2	中国人民解放军兰州军区联勤部	2015.8.12	859,020.00	电脑中频治疗仪	履行中
3	重庆医药和平医药批发有限公司	2015.1.1	712,725.00	中频电疗仪	履行完毕
4	河南奥德医疗器械有限公司	2015.1.1	594,830.00	中频电疗仪、经皮神经电刺激仪等	履行完毕
5	昆明海伊纳科贸有限公司	2015.1.6	469,510.00	中频电疗仪、空气波压力治疗仪等	履行完毕
6	辽宁省残疾人就业指导办公室	2015.9.9	400,000.00	经皮神经电刺激仪	履行中
7	广州器化医疗设备有限公司	2016.5.16	366,400.00	中频电疗仪	履行完毕
8	乌鲁木齐市瑞丰伊奥特商贸有限公司	2015.1.1	331,900.00	中频电疗仪、空气波压力治疗仪等	履行完毕
9	重庆欣春医疗设备有限公司	2015.8.18	300,000.00	中频电疗仪	履行完毕

## 六、商业模式

### (一) 主要业务模式

公司拥有独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行生产经营活动。

公司自成立以来一直从事医疗仪器的研发、生产、销售业务。公司主要商业模式为依靠公司自身技术储备以及研发成果，根据市场需求制造并规模化生产、销售医疗仪器产品。公司目前拥有用于治疗颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症，

急、慢性疼痛，促进并改善血液循环等在内的共 62 个型号的产品。目前，公司产品已经被四川省人民医院、重庆医科大学附属第一医院、昆明医科大学第一附属医院等多家知名医疗机构采用。报告期内，公司主要收入为产品销售收入，主要利润来源为公司生产、制造产品销售收入与总成本之间的差额。

## （二）采购及生产模式

公司的生产模式为两种，一是按照月度产品预测进行生产，二是按照客户订单生产。

按产品预测生产流程：制定产品最低库存标准并适时做出调整，每月销售部门制定产品预测单并提交生产技术部门，生产技术部门安排采购部按照产品预测单在 ERP 中进行 MRP 计算并提交原材料采购订单申请，经分管领导批准后执行采购订单，采购到库的物料经质检部检验合格后进入原材料库，生产部门组织生产人员领料生产，产品经检验合格后入成品库，再根据客户订单发货。

按客户订单生产流程：客户询价下单后，公司组织销售部门、生产部门、质检部门就价格、交货期、质量等要求对订单进行评审，销售部门根据评审结果与客户进一步沟通，达成一致后正式下单。生产部门根据订单安排采购部提交采购申请单，经分管领导批准后执行采购订单，采购到库的物料经质检部门检验合格后进入原材料库，生产部门组织生产人员领料生产，产品经检验合格后入成品库，再组织发货。

## （三）销售模式

报告期内，公司采取多渠道的营销模式，不断着重于康复理疗市场的持续开发。

对于医疗市场，公司主要通过参加亚太地区最大的医疗展会——中国国际医疗器械博览会（CMEF），以及各省的医疗器械展会、专业性的康复学术会议等渠道进行宣传，持续提升公司产品在康复理疗领域的品牌知名度和客户认知度。公司已经同当地具有影响力的众多医疗器械销售商建立了长期的战略合作关系。

通过与其合作，公司可以在专注产品研发的同时兼顾市场的开拓，公司通过经销商在区域内的影响力提升公司产品的知名度与销量。目前，公司“倍益康”

品牌的康复理疗产品已经有被四川省人民医院、重庆医科大学附属第一医院、昆明医科大学第一附属医院等具有影响力的医院的相关科室使用。

对于家用市场，公司主要利用倍益康产品在医用市场的影响力和口碑以及客户的认知，通过线上+线下相结合的方式进行营销，线上进行品牌宣传、产品介绍和客户服务，线下主要通过**B2C**的渠道代理商，如家用医疗器械专卖店、**OTC**药房等，打造倍益康家用康复理疗产品线下体验区（配置倍益康产品专柜），开展用户体验，进行终端销售。线上线下相互配合，促进产品快速渗透市场。

面对互联网+时代的来临，公司抓住机遇，设立了电子商务部，通过百度竞价、搜索引擎优化等进行品牌推广，并在微信、微博等新媒体平台上进行品牌宣传和产品介绍，吸引线上的潜在客户。同时，也提高了“倍益康”品牌在互联网上的知名度。

公司设有营销部，并实行大区制渠道管理，现分为东北、华北、华东、西北、西南、华中、华南等区域，并由营销部对经销商进行客户关系管理（**CRM**）。公司不断建设售后服务网络，始终把向客户提供优质、全方位的售后服务和技术支持作为企业营销体系建设的重要内容。目前公司已开通了400-088-9901免费服务热线、网上产品登记功能和微信报修等，为客户提供在线或电话咨询。

## 七、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

报告期内，公司主要从事康复理疗类医疗仪器的研发、制造及销售业务。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于“C 制造业”门类下的“35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于**C3585 机械治疗及病房护理设备制造**；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业之机械治疗及病房护理设备制造”（**C3585**）；根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务属于“医疗保健设备”（**15101010**）。

公司生产的医疗仪器属于医疗器械范畴，因此本行业监管体系依照医疗器械

行业执行。因此，根据公司主营业务的服务领域，公司处于医疗器械行业，细分行业为康复理疗器械行业。

## 1、行业的监管体系

医疗器械是指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，包括所需要的计算机软件。而康复理疗设备作为与人类生命健康关系密切的行业，在确保仪器的治疗效果之前，一定要确保其本身的安全性能。故国家相关部门一直重视对康复理疗设备的监管。

康复医疗器械作为医疗器械的分支，直接受到国家食品药品监督管理总局的管理。监管部门主要职责为：负责制定医疗器械安全监督管理的政策、规划并监督实施；参与起草相关法律法规和部门规章草案及行业标准；负责医疗器械行政监督和技术监督，制定医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施。县级以上地方食品药品监督管理部门负责本行政区域内的医疗器械监督管理工作。

目前，我国对医疗器械产品上市后的监督管理一方面是对已取得《医疗器械生产许可证》和《医疗器械产品注册证》的生产企业实施的日常监督管理；另一方面，是对上市医疗器械实施不良事件监测和再评价管理。我国对医疗器械实行分类管理。第**I**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**II**类是指对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械。第**III**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药监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**I**类医疗器械，由设区的市级人民政府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**II**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**III**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Ⅰ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Ⅱ类、第Ⅲ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《医疗器械产品注册证》。

中国医疗器械行业协会为我国医疗器械行业的自律组织，除为政府和企业提供决策依据和对策建议，组织技术交流，经济合作，培训和开展信息服务等一系列管理职能外，依据国家经贸委在“行业协会试点方案”中提出的协会行业管理职能，协会重点落实以下5条自律性行业管理职能：

第一，根据医疗器械行业特点，制定《行规公约》，建立行业自律机制，促进企业公平竞争，提高企业整体素质，维护行业整体利益；第二，配合政府有关部门制定、修订行业种类标准（企业标准除外），组织推进标准的贯彻实施，积极协助、配合、参与有关部门开展行检行评工作，对不符合质量标准和其它标准的产品和企业进行督促整改，以至建议政府有关部门采取行政措施。组织实施ISO9000的技术培训；第三，进行行业内部价格管理，组织同行业议价，对行业内部协定的价格进行指导、监督、协调；第四，针对医疗器械行业实际，布置、收集、整理、分析全行业统计资料，为政府制定产业政策提供依据，为企业经营决策服务；第五，接受有关部门委托，对医疗器械重大投资、改造、开发基础上的先进性、经济性、可靠性进行论证，作为审批的重要依据，并参与责任监督，推荐本行业的高新技术产品、名牌产品和技术成果。

## 2、行业的政策法规与部门规章

医疗仪器行业管理的相关法律法规主要如下：

序号	法律法规	颁发日期	颁发部门
1	《医疗器械标准管理办法》(试行)	2001年11月	国家药品监督管理局
2	《医疗器械临床试验规定》	2003年12月	国家食品药品监督管理局
3	《医疗器械不良事件检测和再评价管理办法(试行)》	2008年12月	国家食品药品监督管理局、中华人民共和国卫生部
4	《医疗器械召回管理办法(试行)》	2010年6月	卫生部
5	《医疗器械临床使用安全管理规范》	2010年11月	国家食品药品监督管理局

6	《医疗器械不良事件监测工作指南（试行）》	2011年9月	国家食品药品监督管理局
7	《创新型医疗器械特别审批程序（试行）》	2014年2月	国家食品药品监督管理总局
8	《医疗器械监督管理条例》	2014年2月	国务院
9	《医疗器械注册管理办法》	2014年7月	国家食品药品监督管理总局
10	《医疗器械生产监督管理办法》	2014年10月	国务院
11	《医疗器械生产质量管理规范（试行）》及其检查管理办法、无菌医疗器械实施细则等配套文件	2014年12月	国家食品药品监督管理总局

随着我国医疗卫生体系改革的不断深化，医疗仪器行业越发受到国家相关政策的大力支持，属于国家鼓励发展行业。影响医疗仪器行业发展的法律法规及政策主要有：

发布时间	发布单位	文件名称	主要内容
2011.05	卫生部	《综合医院康复医学学科建设与管理指南》	综合医院应当根据医院级别和功能提供康复医疗服务，以疾病、损伤的急性期临床康复为重点，与其他临床科室建立密切协作的团队工作模式，选派康复医师和治疗师深入其他临床科室，提供早期、专业的康复医疗服务，提高患者整体治疗效果，为患者转入专业康复机构或回归社区、家庭作好准备。
2011.07	科技部	《国家“十二五”科学与技术发展规划》	大力发展战略性新兴产业、医疗设备、生物农业、生物制造等关键技术和装备。
2011.11	科技部	《医疗器械科技产业“十二五”规划》	研制50-80项临床急需的新型预防、诊断、治疗、康复、急救医疗器械产品，重点开发需求量大、应用面广及主要依赖进口基础装备和医用材料，积极发展慢性病筛查、微创治疗、康复护理等新型医疗器械产品。
2012.01	工业和信息化部	《医药工业“十二五”发展规划》	把康复医疗器械产品作为重点发展方向，重点开发人工耳蜗、助听器、智能康复辅具、智能康复训练系统等。
2013.10	国务院	《关于促进健康服务业发展的若干意见》	明确支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持到期专利药品仿制，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测

		意见》	与健康物联网等产品的研发。努力实现“药品、医疗器械、康复辅助器具、保健用品、健身产品等研发制造技术水平有较大提升，具有自主知识产权产品的市场占有率大幅提升，相关流通行业有序发展。”
2015.03	国务院	《全国医疗卫生服务体系规划纲要》	以专业卫生机构为主体、综合性医院为辅助、基层医疗卫生机构和社区康复机构为基础，建立全国基础医疗服务体系和网络。完善治疗—康复—长期护理服务链，发展和加强康复、老年、长期护理、慢性病管理、临终关怀等连续性医疗机构服务。

### 3、行业产业链情况及变动因素

医疗器械行业属于大医药产业，其上游行业是电子元器件制造业、医药技术研发行业和信息技术行业，下游行业为医疗卫生行业。上游行业的技术更新和产品升级促进了本行业的产品升级和应用范围的扩大，对本行业发展总体比较有利。下游医疗卫生行业对优质产品的需求是牵引和拉动本行业发展的主要动力。

## （二）行业的周期性、季节性及区域性特征

### 1、周期性

我国的医药器械产业仍整体处于供不应求状态，因此虽然单个时间段消费量可能随气候、环境等不定因素影响有所波动，但宏观层面上医疗器械产品的消费量具有刚性特征，受其他因素影响并不大。同时，随着国民生活水平不断提高，人民健康意识不断增强，医药产品需求量保持上升态势，行业周期性整体较弱。

### 2、区域性

医疗器械行业具有明显的区域性特征。医疗器械的市场需求分布与区域的经济发展水平、医疗条件、人口数量及结构等因素密切相关。从国际来看，医疗器械市场主要集中于发达国家，并已在发展中国家的经济相对发达、人口相对集中的地区发展较快，从国内来看，我国的东部沿海发达地区及内地大中城市为主要消费区域。

### 3、季节性

医药仪器适用于患病人群，因此不存在明显季节性特征。

### (三) 行业现状和趋势分析

我国康复理疗行业起步于上世纪 90 年代，但受当时医疗体制的影响，在 2010 年以前，国内医疗仪器市场几乎处于停滞状态，康复设备生产厂商主要集中于低端家用康复设备、辅助器材、中医康复设备等方面。2011 年以来，随着国家开始大力扶持康复医疗产业，并且加之康复医保体系的建立，极大地促进了国内康复理疗设备的研发及生产。

近年来，国内康复理疗器械企业数量增长迅猛，研发实力也逐渐增强，同时由于我国人口老龄化带来的疾病谱改变，老年人高发率病种本身的康复需求加上慢性病致残带来的需求，持续扩大康复医疗行业需求空间，另一方面，由于我国康复理疗行业起步较晚，康复理疗机制不够完善，我国康复理疗市场规模较国际平均水平仍有较大差距，未来市场空间广阔。

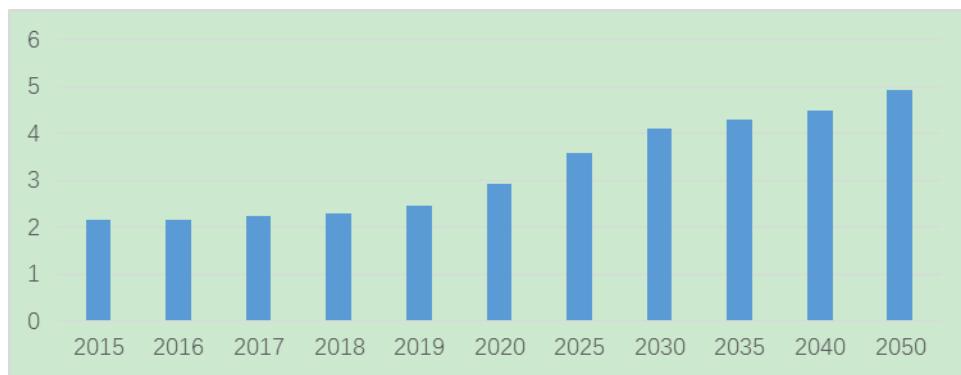
#### 1、行业基本情况

##### (1) 我国康复理疗器械市场需求庞大

康复理疗仪需求主要来自三方面人群：一是老年人群，老年人高发病率的高血压、糖尿病、关节炎、心脑血管病等为医疗仪器治疗的主要病种，随着我国老龄化程度的加深，截至 2014 年底，中国 60 岁以上老年人口已突破 2 亿人，失能老年人达到 3,750 万人，具有康复治疗仪需求的患者约 7,000 多万人。二是残疾人群，根据第六次全国人口普查及第二次全国残疾人抽样调查，2010 年末我国残疾人已达到 8,502 万人，其中 5,000 多万人有康复器械需求，但是康复器械服务率仅为 7.31%，三是慢性病患者、亚健康人群，这类人群需要康复治疗，预计至 2030 年，我国慢性病患病率将高达 65.7%，其中 80%的慢性病患者需要康复治疗。

我国 60 岁以上人口数量预测

单位：亿人

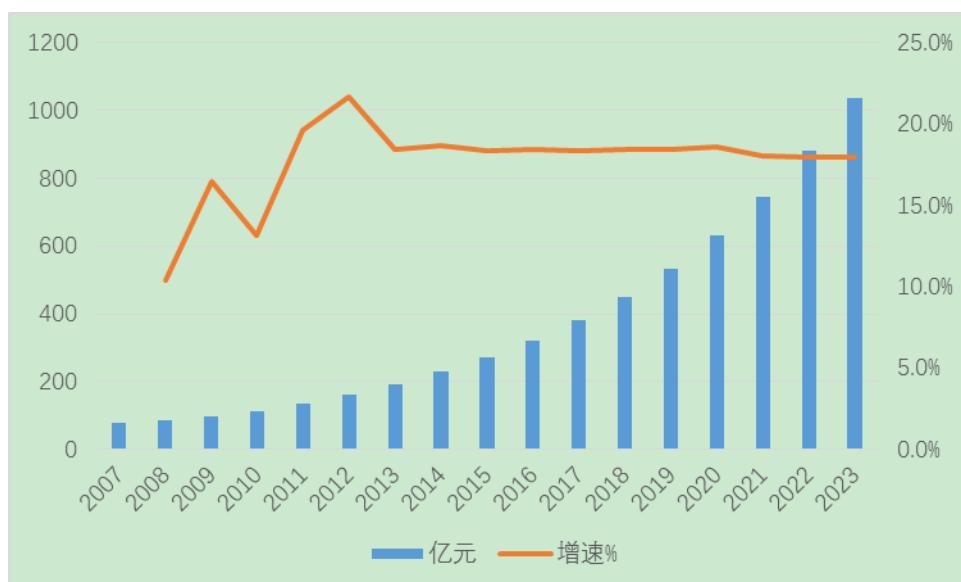


数据来源：联合国

## (2) 我国康复器械市场处于初级阶段，市场潜力巨大

尽管近年来从中央到地区都非常重视对康复医疗的投入，根据南方所的数据  
显示，2014 年，我国康复类医疗器械的市场规模约为 200 亿元人民币，人均康  
复器械市场规模仅为 15 元人民币，然而根据美国 FDA《美国康复医疗市场白皮  
书》，2014 年美国人均康复器械市场规模为 452.3 美元（包括长期护理在内）。  
如果按照基本满足我国康复需求的水平测算，则我国市场规模将会在 1,000 亿元  
人民币以上，而如果按照发达国家标准，则市场规模会在 6,000 亿元人民币以上。  
据 IMS 预测，至 2023 年，我国康复器械行业市场规模有望达到 1,038 亿元，年  
复合增长率不低于 18%，市场潜力巨大。

我国康复医疗器械市场规模及预测



资料来源：IMS

## 2、行业发展趋势

相比发达国家，我国医疗器械行业具有起步晚、规模小、产品单一的特点。但经过近 30 年的快速发展，现今我国医疗器械行业已成为一个产业门类比较齐全、创新能力不断增强、市场需求旺盛的朝阳产业。目前市场呈现出以下发展趋势：

### （1）行业整合促进市场集中

随着行业法规的日趋完善，监管趋严，对企业的研发、制造、资金能力提出了高要求，市场竞争将进一步加剧，最终将一批产品和品牌以市场化方式淘汰出局。

### （2）医疗器械电商成为“互联网+”时代新蓝海

移动互联网塑造了全新的社会生活形态，“互联网+”行动计划不断助力企业发展，互联网对于医疗器械行业的影响已进入到新的阶段，医疗器械电商的消费人群不断扩大。并且，当下医疗器械电商服务已经不再是单纯的商品买卖平台，多元渠道、多元产品、多元服务、多元模式已将医疗器械电商企业的触角延伸至整个医疗产业链，成为推动医疗器械电商乃至医疗全产业链发展的力量。

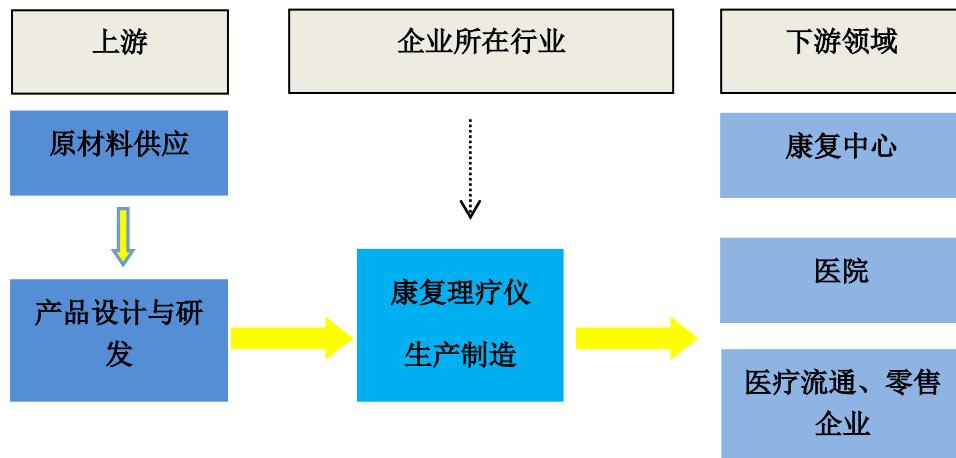
### （3）竞争格局变更

一直以来，我国医疗仪器企业生产的产品主要用于国内中低端市场，跨国企业在我国医疗器械高端市场中占据着绝对优势。然而，随着国内企业的资金和技术水平的不断积累提升，国内医疗器械企业也在向中高端市场渗透，而在“医改”的背景下，不断放量的基层市场也成为了跨国公司追逐的目标。国家政策支持、医改不断深入、人口老龄化不断凸显、消费能力和健康意识提升，促使我国医疗器械行业尤其是国内医疗器械龙头企业进入了黄金发展时期。而国内高歌猛进的医疗器械市场，在兼具资金和技术优势的国际医疗巨头的青睐下，行业竞争激烈，机会与挑战并存。

## 3、行业上下游关系

从整个产业链来看，康复理疗仪器制造行业的上游主要是产品设计与研发、

原材料供应，中游业务包括外协生产与设备集成，下游是渠道经销商与医疗机构等终端用户，康复理疗仪行业上下游产业链如下：



公司上游行业为医疗仪器元器件供应商，随着制造业水平的不断提升，新产品、技术的快速更新为本行业的发展奠定了一定的技术基础，刺激了本行业的发展。

公司终端消费者为患者，随着我国居民水平的提升，健康意识的不断增强，对医疗仪器的需求将进一步增大，为本行业的发展带来有益影响。

## （四）行业壁垒

### 1、政策壁垒

医疗器械关系到人们的生命健康，国家对医疗器械的生产采取生产许可证和产品注册制度，对设立医疗器械企业的资格和条件审查非常严格，目前已在严格控制企业数量；国家对医疗器械产品的注册条件要求较高。

### 2、技术与人才壁垒

医疗仪器行业是特殊的高科技行业，产品综合了医学、电子、自动化控制等多种学科的新技术，缺乏技术和科研开发能力的企业是难以进入的。核心技术人才需要具备医学、电子、自动化控制等综合知识，还须具备多年的同行业实践经验；销售人员需要具备市场营销和产品性能、使用等多方面知识；这些人才难以在短期内培养。

### 3、品牌壁垒

品牌从某种程度上是企业产品品质的保证和反映，一旦建立就形成企业重要的竞争力。医疗仪器企业的品牌需要产品研发与创新、生产质量管理、专业营销与市场拓展等多方面、长时间发展与累计才能形成，新进入的医疗仪器企业要想从现有客户手中争夺客户，必须在上述方面进行持续的投入，而获得客户的认同需要时间，因此新进入的企业很难在短时间内形成品牌影响力。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策支持

随着我国医疗卫生体系改革的不断深化，近年来中央不断推出政策，支持康复理疗及医疗仪器行业的发展，相关鼓励政策如下：

2011年5月颁布的《综合医院康复医学学科建设与管理指南》，指出综合医院应当根据医院级别和功能提供康复医疗服务，以疾病、损伤的急性期临床康复为重点，与其他临床科室建立密切协作的团队工作模式，选派康复医师和治疗师深入其他临床科室，提供早期、专业的康复医疗服务，提高患者整体治疗效果，为患者转入专业康复机构或回归社区、家庭作好准备。

2011年7月颁布的《国家“十二五”科学与技术发展规划》，明确指出大力发展创新药物、医疗器械、生物农业、生物制造等关键技术和装备。

2011年11月颁布的《医疗器械科技产业“十二五”规划》，提出研制50-80项临床急需的新型预防、诊断、治疗、康复、急救医疗器械产品，重点开发需求量大、应用面广及主要依赖进口基础装备和医用材料，积极发展慢性病筛选、微创整疗、康复护理等新型医疗机械产品。

2012年1月颁布的《医药工业“十二五”发展规划》，明确指出康复医疗器械产品为重点发展方向，重点开发人工耳蜗、助听器、智能康复辅具、智能康复训练系统等。

2013年10月颁布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》，意见明确支

持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持到期专利药品仿制，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测与健康物联网等产品的研发。努力实现“药品、医疗器械、康复辅助器具、保健用品、健身产品等研发制造技术水平有较大提升，具有自主知识产权产品的市场占有率大幅提升，相关流通行业有序发展。”

2015年3月颁布的《全国医疗卫生服务体系规划纲要》，指出以专业卫生机构为主体、综合性医院为辅助、基层医疗卫生机构和社区康复机构为基础，建立全国基础医疗服务体系和网络。完善治疗—康复—长期护理服务链，发展和加强康复、老年、长期护理、慢性病管理、临终关怀等连续性医疗机构服务。

(2) 人口老龄化程度的加剧和智能化产品的开发使康复护理类医疗仪器产品进入家庭成为趋势

我国已成为世界上老年人口最多的国家，约3,250万老年人需要不同形式的长期护理，老年人医疗保健需求急剧增加。随着老龄化的发展，老年人占人口比例的扩大，现有医院床位及护理能力难以满足老年人的慢性疾病和残疾医疗护理需求，老年人的康复护理逐步向家庭转移。康复护理类医疗仪器产品逐步向电子化、小型化、智能化发展，医疗仪器的使用更容易为普通消费者掌握，进入家庭步伐大大加快。

(3) 政府招标采购规范了医疗仪器行业的竞争秩序

2007年6月21日，卫生部颁布了《关于进一步加强医疗仪器集中采购管理的通知》，卫生部宣布将建立医疗设备技术评估准入制，同步开展医疗设备阶梯配置选型，并随时评估进入医疗机构的设备使用状况；实现政府对医疗设备、医用耗材的全面集中招标采购，限制各级医院擅自引进与患者实际需求不符的高端、高值的大型医学检查、治疗设备，避免浪费国家卫生资源。实行集中采购，既是规范了采购行为，降低采购价格，保障医疗器械、仪器质量的有效手段，也是减少不必要的中间环节降低流通成本，规范医药流通领域竞争秩序的重要措施。从政策上看，在医疗仪器的统一采购中，政府招标采购方式将发挥着重要作用，其规范的运作将促进整个医疗仪器行业的健康发展。

## 2、不利因素

### （1）国产医疗仪器技术含量较低，受国外产品冲击较大

我国康复医疗仪器行业起步较晚，技术相对落后，80%以上产品局限于例如轮椅等基础康复产品，同时随着2011年进口医疗仪器开始大量涌入国内，国内康复医疗仪器企业面临来自国外商家的激烈竞争。随着人均可支配收入的增长，农村市场的消费能力也逐步显现。随着国外医疗仪器公司在国内市场广告投放量的增多、宣传力度的加大，国外医疗仪器产品将进一步参与到国内市场的竞争中，国内厂商的市场份额将受到影响。

### （2）下游企业严重缺乏

目前，我国康复医疗仪器下游企业如康复医院数量极具缺乏，同时康复医疗床位少、康复医师占人口比例低、康复设备缺乏并且落后。在我国，根据《2014年中国卫生统计年鉴》，我国综合医院康复科及康复专科机构数共3,800家，康复床位数98,992张，未形成系统、完备、充足的康复医疗供给体系，这种情况一方面加剧了康复仪器行业竞争，另一方面影响了康复医疗仪器行业的发展。

## （六）行业基本风险特征

### 1、市场竞争风险

公司主要产品用于治疗颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症等慢性疾病的康复理疗。随着居民可支配收入水平的上升及对健康关注力度的加大，公司产品的市场需求快速增长。面对高速增长的市场需求，鱼跃医疗、辉瑞、拜耳等医药产业龙头企业也加大对此市场产品的研发、宣传投入，一些如西门子、飞利浦等技术储备丰富的企业也尝试进入本行业。面对行业龙头企业与研发能力强的周边行业企业对本行业产品投入的加大，市场竞争水平进一步增高。

### 2、人才流失的风险

医疗仪器生产制造行业属于多重技术相互交叉形成的高技术附加值行业，该行业研发、生产、销售主要人员均需要对产品的工程机械特性、医疗原理、应用市场等具有一定的了解。在目前中国医疗仪器行业蓬勃发展的背景下，大量医疗

仪器企业不断扩张，不仅加大了该行业的人才稀缺性，而且使得行业内众多耕耘多年的老牌企业需要承担一定的人才流失风险。

### 3、品牌认同度风险

随着我国人民生活水平的提高和人口老龄化情况的加剧，家用医疗仪器已经成为国人不可或缺的便捷保健设备，尤其在慢性病、老年病患者家庭。国内家庭医疗仪器近年来发展迅速，但由于起步较晚，质量参差不齐，所以外资家用医疗仪器生产企业依然长期占据国内主要市场份额，患者与之的品牌认同度也远远高于国内生产企业。国内企业面临患者对国产品牌的认同度较低的风险。

## 八、公司面临的主要竞争状况

### (一) 公司所处行业的竞争格局

#### 1、竞争特点

医疗仪器属于医疗器械产品大类，同时具有医疗属性的需求刚性，以及消费品日常频繁使用的消费属性。随着我国人口老龄化的不断加剧，我国各项慢性病患者人数不断攀升，同时由于国人消费水平的提高、消费结构的变化以及消费意识的进步，家用医疗仪器渗透率逐年提高。由于家用医疗仪器相较于专业医疗仪器具有技术门槛相对较低、使用周期较短的特点，近年来国内逐步涌现出大量家用医疗仪器生产企业，其中不乏在专业技术方面以及渠道建设方面的领军企业，企业竞争压力逐年加大。此外，随着国家逐步将医疗仪器行业列为重点发展行业，对医疗仪器审查力度不断加大，未来企业产品审批难度将逐渐加大。

#### 2、公司主要的竞争对手

##### (1) 天津唐邦科技股份有限公司

唐邦科技，股票代码 832765，2003 年 10 月成立于天津，全名为“天津唐邦科技股份有限公司”。该公司主要从事物理康复理疗设备、多媒体康复设备的研发、生产、销售业务，目前为天津地区知名的物理康复理疗设备生产、销售商。2015 年全年实现销售收入 2,248.54 万元，实现净利润 327.68 万元。

### （2）南京伟思医疗科技股份有限公司

伟思医疗，股票代码 836154，2001 年 1 月成立于南京，全名为“南京伟思医疗科技股份有限公司”。该公司主要从事康复、神经康复、精神康复等康复类医疗器械、配件及耗材的制造和销售业务，目前为康复医疗市场知名的医疗仪器、产品提供商，其核心产品产后康复系列、精神康复系列产品享有较好的市场声誉。2015 年全年实现销售收入 8,050.45 万元，实现净利润 2,808.70 万元。

### （3）无锡佳健医疗器械股份有限公司

佳健医疗，股票代码 835659，2005 年 12 月成立于无锡，全名为“无锡佳健医疗器械股份有限公司”。该公司主要从事针灸针、电子理疗产品及电极片的生产和销售。公司的主要产品包括针灸针、电子针灸治疗仪、数字化穴位探测针灸治疗仪及低频脉冲治疗仪以及电极片等。2015 年全年实现销售收入 6,859.37 万元，实现净利润 137.08 万元。

## （二）公司在行业中的竞争地位

公司深耕医疗仪器行业多年，培养了敏锐的市场洞察力和坚实的竞争基础。在专利技术方面，公司目前拥有专利技术 39 项，在康复电疗仪方面紧跟鱼跃医疗、伟思医疗等行业龙头企业，不断加大研发投入，增加产品型号和规格；在市场方面，公司从事医疗仪器行业已有十多年，行业经验比较丰富，储备了丰富的经销商渠道资源，并在国内的主要销售地区均设有销售办事处，目前已增至 18 个，公司客户遍及各级医疗机构、康复理疗中心、养老院等细分市场，并通过不断深入，进一步拓展公司的竞争水平；在人才团队方面，公司已在本行业深耕近 20 年，拥有丰富的人脉和稳定的团队，在医疗仪器行业人才紧缺的现状下，公司的这一优势逐渐成为其日后进一步发展的基石。综上，公司是医疗仪器行业老牌企业，敏锐的市场洞察力、丰富的专利技术和坚实的人员基础为公司提供了有力的竞争平台，使其成为继伟思医疗、鱼跃医疗等知名企业之后的有力竞争者。

## （三）公司的竞争优势与劣势

### 1、公司的竞争优势

### (1) 专利优势

公司在医疗仪器研发领域深耕多年，始终强调核心技术至上的原则，取得了大量与之相关的专利技术，一方面使公司在逐渐激烈的行业竞争环境中脱颖而出，另一方面也使得公司未来在对新领域、新方向的拓展中具备强有力的核心技术支撑。

### (2) 人才优势

经过多年的发展，公司在工程技术、医疗卫生、临床试验审评审批等各领域培养了大量的专业人才，全面掌握产品生产、报批、销售等各个核心环节。完整、可靠的专业人才梯队为公司新产品的推出提供了技术、人员基础。为公司在不断探索和激烈竞争中提供了有力的支撑。

### (3) 经验优势

医疗仪器的生产制造一方面需要全面完整的人才梯队，另一方面也需要广泛的上游供应商联动，公司作为一家在医疗仪器行业深耕近 20 年的企业，积累了大量的业务经验，这些经验保证了公司在供应链和渠道整合上有着不可替代的优势。

上述业务专利、人才以及经验优势有力地保证了公司在行业内的竞争能力，有效拉开公司与竞争对手间的距离，为公司业务的拓展奠定了良好的基础。

## 2、公司的竞争劣势

### (1) 规模较小

公司目前尚处于发展阶段，规模较小、融资能力不强是公司的主要竞争劣势。特别是在市场竞争日益激烈的今天，要在竞争中脱颖而出、保持一定的市场份额，必须投入大量资金进行技术创新，以拓展产品线及销售渠道。

### (2) 产品知名度较低

目前医疗器械市场面临着国内外企业的激烈竞争，行业壁垒较高，由于公司现阶段生产规模较小，市场开拓能力有限，生产的医疗仪器产品推广较慢，产品的影响力较低，无法形成较高的产品知名度，在同类产品中，不能够凭借品牌效

益取得较好的市场表现，影响了公司业务的进一步拓展，要保持公司的市场份额，必须努力提高公司产品的知名度，增强医疗机构和患者对公司的信任感，逐步使公司产品走向国际。

#### （四）公司采取的竞争策略和应对措施

##### **1、保持现有渠道竞争优势，开拓新渠道。**

和其他消费品相似，医疗仪器的销售渠道也分为线上和线下两种途径。传统线下渠道主要销售医用仪器及部分家用仪器，经过多年发展竞争逐年激烈，各个厂商包括下游经销商的参与程度充分，公司将在保持传统渠道优势的同时努力开拓新增量渠道，进一步加强品牌宣传和销售推广，并将此发展成核心优势，逐步建立线上渠道，为后续长期发展奠定基础。

##### **2、加强人才梯队建设，提高员工满意度。**

公司未来将进一步加强人才队伍建设，完善员工激励机制，提升员工工作效率，努力构建和谐奋进的企业文化，开展员工定期培训机制，激发广大员工的奋斗精神和工作热情，实现公司又好又快地发展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

#### （一）关于公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

有限公司时期，公司治理结构较为简单，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，股东会是公司的最高权力机构，决定公司的一切重大事宜。公司变更经营范围、注册资本、股权转让、整体变更等事项均履行了股东决议程序。公司不设董事会，只设执行董事一名，未设立监事会，设一名监事，经理担负企业日常管理经营工作。股东会、执行董事、监事、经理，共同构成了有限公司的治理体系，并依照《公司法》及《公司章程》有关规定，行使相应决策、监督及经营管理职责。

股份公司成立以来，公司建立健全了公司治理结构。2016年7月19日，千里有限召开股东大会（暨创立大会），审议通过了《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度，在该次会议上，还选举产生了公司第一届董事会成员，选举了股东监事并与职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成第一届监事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人；同时审议通过了《总经理工作规则》、《信息披露事务管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度。至此，公司已经依法完善了合法合规的三会议事规则等相关制度，并建立起了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的权责分明、相互制衡的公司治理结构。

上述议事规则等规章制度建立以来，公司三会运行良好，董事、监事及高级

管理人员根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等制度行使职权。公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东完全分开，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为上述企业或人员提供担保的情况。公司管理层将切实履行相关规则、制度，同时，根据公司的业务发展需要，不断健全公司治理机制，以保障公司稳定、健康、持续发展。

## （二）关于公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会审议的事项均属其职权范围内的事项。公司股东大会和董事会能够按照相应议事规则，较好地履行了应尽的职责与义务，使得公司能够正常有序地发展。

公司监事会审议的事项均属其职权范围内的事项。公司监事会能够较好的履行监管职责与义务，保障了公司治理的合法合规性，为公司识别、防范风险起到了重要作用。公司职工代表监事严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，依法行权，勤勉履职，较好地完成了各项工作和应尽的责任、义务，在维护股东、公司利益和职工合法权益等方面做出了自己的努力。

## （三）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

### 1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前公司股东中不存在专业投资机构。

### 2、职工代表监事履行责任的实际情况

2016年7月19日，千里有限召开职工代表大会，选举陈利为股份公司第一届监事会职工代表监事。公司的职工代表监事陈利自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

#### （四）董事会对公司治理机制讨论评估情况

2016年7月19日，倍益康召开股东大会（暨创立大会），审议通过了《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度，明确规定了股东、董事、监事的权利义务。同日，第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作规则》、《信息披露事务管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度。

2016年7月30日召开的第一届董事会第二次会议审议通过了《四川千里倍益康医疗科技股份有限公司治理机制执行情况的说明和自我评价报告》，董事会对报告期内公司治理机制的执行情况进行了讨论、评估。公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使各项权利。公司建立了较为完善的投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。具体情况如下：

##### 1、投资者关系管理

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益，公司根据《公司章程》制定《投资者关系管理制度》。

《公司章程》第一百四十八条规定：投资者关系管理的工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争策略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（三）公司已公开披露的重大事项及其说明；（四）依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（五）依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（六）企业文化建设；（七）公司其他依

法可以披露的相关信息及已公开披露的信息。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十二条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合计持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百〇四条、第一百三十二条、第一百四十条规定：董事、高级管理人员、监事执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十八条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》和《关联交易管理制度》等对关联股东和董事回避表决亦做了相应规定。

#### **4、财务管理、风险控制相关制度**

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务关联制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，符合公司发展的要求。

至此，公司完善了经营管理的内部控制制度，有效保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一套完善的财务管理和风险控制制度，完善了公司的纠纷解决机制和投资者关系管理制度，符合公司发展的需求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

### **二、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况**

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及控股股东、实际控制人最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚情况。

### **三、公司分开情况**

股份公司设立以来，严格遵循《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求规范运作。公司建立健全了法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与股东及股东控制的其他企业完全分开，拥有独立、完整的资

产和业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

### （一）业务分开情况

1、公司的主营业务是康复理疗类医疗器械的研发、生产和销售。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东张文、实际控制人张文及其配偶蔡秋菊控制的其他企业与公司主营业务不同，不存在同业竞争。

2、公司设有独立技术、采购、生产、营销部门，公司具有独立的供应、销售部门及渠道。

3、公司目前拥有四套房屋所有权并两处土地使用权，满足了生产经营所需，地址位于成都市成华区东三环路二段龙潭工业园以及成都市成华区招商东城国际商务广场。公司的经营场所与控股股东张文、实际控制人张文及其配偶蔡秋菊控制的其他企业分开。

### （二）资产分开

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司。公司正在办理相关资产、资质的变更和转移手续。公司资产与控股股东及实际控制人的资产严格分开，并完全独立运营。

公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，有限公司阶段，公司未建立起关联交易管理制度，存在关联方资金往来的情形，截至本公开转让说明书签署之日，公司已收回关联方往来款，不存在资产、资金被关联方占用的情形。股份公司设立后，公司建立健全了关联交易管理方面的制度，并按关联交易管理制度对报告期内已经履行完毕的关联交易进行了确认，且公司股东以及董事、监事、高级管理人员也已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，公司能够有效规范和减少关联交易，维护公司和非关联股东的利益。

### （三）人员分开

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规

定产生；公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离；公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （四）财务分开

公司设立了财务部门并配备专门的财务人员，全面负责公司的财务管理和组织、实施工作；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策和会计核算；公司独立在银行开户，独自保管和使用银行帐户及印鉴，并自行与相关单位结算；公司依法在国家及地方税务局办理了税务登记，独立进行纳税申报和履行纳税义务，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其它任何单位、个人有混合纳税现象。

#### （五）机构分开

公司按照《公司法》和《公司章程》等规定设立股东大会、董事会、监事会，建立了三会制度，并设置了人力资源部、营销部、客服部、质检部、电子商务部、生产部、采购部、维修部、技术部等机构。公司的相关机构和部门已涵盖了公司的决策、管理和执行等公司正常和持续生产经营所应当具备，以及法律、法规和规范性文件所要求具备的各个方面的组织、机构和部门。公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

### 四、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况

报告期内，张文系公司控股股东，张文及其配偶蔡秋菊系公司实际控制人，两人除直接持有本公司 77.62%股权外，还合计持有成都市千里致远企业管理中

心（有限合伙）60.52%的股权。

成都市千里致远企业管理中心（有限合伙）系持股平台性质的企业，成立于2016年3月23日，执行事务合伙人系张文，经营范围为企业管理咨询、商务信息咨询（不含投资咨询）、企业营销策划（以上经营项目涉及法律法规的，取得资格后方可经营）。

截至本公开转让说明书签署之日，千里致远无任何经营，与本公司无从事相同或相似业务，与公司不存在同业竞争情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，倍益康实际控制人张文、蔡秋菊夫妇；持股5%以上的股东千里致远；公司其他11位自然人股东；公司全体董事、监事以及高级管理人员均已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，并签字承诺如下：

“1、本人/本企业及本人/本企业控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司及股份公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、本人/本企业在作为股份公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人/本企业及本人/本企业控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人/本企业将不会利用实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

4、本人/本企业因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人/本企业同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

- 5、如违反以上承诺导致公司遭受直接或者间接经济损失，本人/本企业将向公司作出全面、及时和足额的赔偿；
- 6、以上承诺在本公司担任公司股东/本人担任公司股东、董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内有效；
- 7、本承诺为不可撤销之承诺。”

## 五、资金占用及担保情况

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（信永中和 XYZH/2016CDA10405 号），截至 2016 年 5 月 31 日，报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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，公司股东大会审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，明确了对关联交易和对外担保的审批权限和程序，目前执行良好，并将在今后的管理中严格执行。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股方式	持股数量(股)	持股比例
1	张文	董事长兼总经理	直接持有	9,527,600	75.62%
			间接持有	987,600	7.84%
2	蔡秋菊	董事、副总经理、董事会秘书	直接持有	252,900	2.01%
			间接持有	270,600	2.15%
3	王雪梅	董事	直接持有	180,000	1.43%
			间接持有	240,000	1.90%
4	张莉评	董事	直接持有	180,000	1.43%
			间接持有	240,000	1.90%
5	王露	董事、财务负责人	直接持有	25,000	0.20%

			间接持有	35,000	0.28%
6	王刚	监事会主席	直接持有	35,000	0.28%
			间接持有	85,000	0.67%
7	李德全	监事	直接持有	50,000	0.4%
8	陈利	监事	间接持有	5,600	0.04%
9	邓小浪	副总经理	直接持有	13,500	0.11%
			间接持有	39,000	0.31%
合计				12,166,800	96.57%

除上表所列的董事、监事、高级管理人员外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

## (二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职位	关联关系
张文	董事长兼总经理	成都市千里致远企业管理中心 (有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
		成都文菊星投资咨询有限公司	监事	公司全资子公司
		深圳市倍嘉乐科技有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
蔡秋菊	董事、副总经理、董事会秘书	成都文菊星投资咨询有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
张莉评	董事	深圳市至美塑胶模具有限公司	董事	公司控股子公司
		深圳市倍嘉乐科技有限公司	监事	公司全资子公司
王露	董事、财务负责人	深圳市至美塑胶模具有限公司	董事	公司控股子公司
李德全	监事	成都陇海创业投资集团有限公司	执行董事	无其他关联关系
		四川进龙水电开发有限公司	执行董事	无其他关联关系

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员无其他对外兼职的情况。

## (三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投

资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务，或与本公司存在利益冲突的情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

##### 1、相互之间的亲属关系

公司董事长张文与董事蔡秋菊系夫妻关系；公司高级管理人员邓小浪与监事陈利系夫妻关系。

除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员之间均不存在亲属关系。

##### 2、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的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，未受到过公开谴责。

##### 3、其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的变动情况

##### 1、报告期内公司董事变动情况

2014年1月1日至2016年7月19日期间，千里有限不设董事会，设执行董事一名，由公司总经理张文担任，任期三年。

2016年7月19日，公司召开股东大会（暨创立大会），选举产生张文、蔡秋菊、王雪梅、张莉评、王露五位为公司第一届董事会成员，任期三年。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张文担任公司董事长，任期三年。

##### 2、报告期内公司监事变动情况

2014年1月1日至2015年12月24日期间，千里有限未设监事会，设监事一名，由股东蔡洪元担任。2015年12月25日，千里有限召开股东会，会议同意原监事蔡洪元由于个人原因辞去监事职务的申请，并重新选举王刚担任公司

监事，任期三年。

2016年7月19日，公司召开股东大会（暨创立大会），选举产生王刚、李德全为公司股东监事，并与由职工代表大会选举产生的职工监事陈利共同组成公司第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王刚担任公司监事会主席。

### 3、报告期内公司高级管理人员变动情况

2014年1月1日至2016年7月19日期间，千里有限在任高级管理人员为总经理张文，副总经理蔡秋菊，任期三年。

2016年7月19日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张文为公司总经理，蔡秋菊、邓小浪为副总经理，聘请蔡秋菊为公司董事会秘书，邓伟为财务负责人。2016年7月30日，公司召开第一届董事会第二次会议，同意邓伟由于个人原因辞去公司财务负责人的申请，并聘请王露担任公司财务负责人。

报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变动系公司治理结构正常调整所致，上述高级管理人员的任免和聘用均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，并履行了必要的任免和聘用法律程序。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，未经特别说明，均引自经审计的财务报表。

### 一、最近两年的审计意见、主要财务报表

#### (一) 审计意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注实施审计，并出具了“XYZH/2016CDA10405 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 最近两年一期的财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	252,086.65	2,174,833.45	277,848.57
结算备付金			
拆出资金			
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	900,641.86	578,178.34	46,350.29
预付款项	726,681.04	3,963,647.89	3,994,216.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

应收利息			
应收股利			
其他应收款	486,143.59	130,998.02	4,497.17
买入返售金融资产			
存货	3,458,025.79	2,443,986.85	1,580,102.48
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			
<b>流动资产合计</b>	<b>5,823,578.93</b>	<b>9,291,644.55</b>	<b>5,903,015.39</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8,427,597.12	1,775,436.69	950,674.83
在建工程			
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	39,801.69	38,558.86	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	434,833.33	33,000.00	99,000.00
递延所得税资产	10,948.31	3,732.51	669.05
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,913,180.45</b>	<b>1,850,728.06</b>	<b>1,050,343.88</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,736,759.38</b>	<b>11,142,372.61</b>	<b>6,953,359.27</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	408,801.46	391,384.82	162,463.98
预收款项	327,914.09	660,925.47	717,356.36
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	392,669.46	545,782.86	-
应交税费	309,755.08	146,852.36	54,227.84
应付利息			
应付股利			
其他应付款	38,154.94	4,820,579.11	4,807,796.79
划分为持有待售的负债			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,477,295.03</b>	<b>6,565,524.62</b>	<b>5,741,844.97</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>1,477,295.03</b>	<b>6,565,524.62</b>	<b>5,741,844.97</b>
<b>股东权益(或所有者权益):</b>			
股本	12,600,000.00	4,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	181,862.84	224,514.74	224,514.74
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	60,266.07	60,266.07	2,494.30
未分配利润	417,335.44	292,067.18	-15,494.74
归属于母公司股东权益合计	<b>13,259,464.35</b>	<b>4,576,847.99</b>	<b>1,211,514.30</b>
少数股东权益			
股东权益合计	<b>13,259,464.35</b>	<b>4,576,847.99</b>	<b>1,211,514.30</b>
负债和股东权益总计	<b>14,736,759.38</b>	<b>11,142,372.61</b>	<b>6,953,359.27</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,373,640.56</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>3,806,857.28</b>
其中：营业收入	5,373,640.56	10,104,707.60	3,806,857.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
减：营业成本	2,200,400.86	5,260,006.53	2,311,749.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	58,541.91	88,117.17	39,532.19
销售费用	1,433,224.84	2,226,684.74	769,665.63
管理费用	1,471,424.61	2,149,175.32	815,937.38
财务费用	4,652.30	2,641.40	1,500.90
资产减值损失	35,663.64	34,648.89	2,676.18
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			
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>169,732.40</b>	<b>343,433.55</b>	<b>-134,204.09</b>

加：营业外收入	37,000.00	73,008.00	-
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	155.72		
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>	<b>206,576.68</b>	<b>416,441.55</b>	<b>-134,204.09</b>
减：所得税费用	81,308.42	51,107.86	22,843.31
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>125,268.26</b>	<b>365,333.69</b>	<b>-157,047.40</b>
归属于母公司所有者的净利润	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益</b>			
(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不能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			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>125,268.26</b>	<b>365,333.69</b>	<b>-157,047.40</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	0.0168	0.3653	-0.1570
(二)稀释每股收益	0.0168	0.3653	-0.1570

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,631,573.48	11,206,258.11	4,744,718.09

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	46,776.83	223,706.51	736,598.66
经营活动现金流入小计	5,678,350.31	11,429,964.62	5,481,316.75
购买商品、接受劳务支付的现金	2,482,833.88	5,525,264.00	3,099,926.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,047,718.70	2,732,922.50	1,355,906.65
支付的各项税费	489,407.59	784,882.82	401,780.60
支付其他与经营活动有关的现金	6,785,278.04	2,427,661.76	437,497.86
经营活动现金流出小计	11,805,238.21	11,470,731.08	5,295,111.41
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,126,887.90</b>	<b>-40,766.46</b>	<b>186,205.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,297,493.44	1,062,248.66	401,599.00
投资支付的现金	226,565.46		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,524,058.90	1,062,248.66	401,599.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,524,058.90</b>	<b>-1,062,248.66</b>	<b>-401,599.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	5,728,200.00	3,000,000.00	
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,728,200.00	3,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中: 子公司支付少数股东的现金股利			

支付其他与筹资活动有关的现金			
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			
筹资活动产生的现金流量净额	<b>5,728,200.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	
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	<b>-1,922,746.80</b>	<b>1,896,984.88</b>	<b>-215,393.66</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,174,833.45	277,848.57	493,242.23
六、期末现金及现金等价物余额	<b>252,086.65</b>	<b>2,174,833.45</b>	<b>277,848.57</b>

#### 4、合并所有者权益变动表

##### (1) 2016年1-5月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-5月					少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	4,000,000.00	224,514.74		60,266.07	292,067.18		4,576,847.99		
加：会计政策变更							-		
前期差错更正							-		
二、本年年初余额	4,000,000.00	224,514.74		60,266.07	292,067.18		4,576,847.99		
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	8,600,000.00	-42,651.90		-	125,268.26		8,682,616.36		
(一) 综合收益总额					125,268.26		125,268.26		
(二) 所有者投入和减少资本	8,600,000.00	183,913.56		-	-		8,783,913.56		
1.股东投入普通股	8,600,000.00						8,600,000.00		
2.其他权益工具持有者投入资本							-		
3.股份支付计入所有者权益的金额		183,913.56					183,913.56		
4.其他	-						-		
(三) 利润分配							-		
1.提取盈余公积							-		
2.提取一般风险准备							-		
3.对所有者（或股东）的分配							-		

4.其他							-
(四) 股东权益内部结转		-226,565.46			-		-226,565.46
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.未分配利润转增资本（或股本）							-
5.其他		-226,565.46			-		-226,565.46
(五) 专项储备							-
1.本期提取							-
2.本期使用							-
(六) 其他						-	-
四、本年年末余额	12,600,000.00	181,862.84		60,266.07	417,335.44		13,259,464.35

## (2) 2015年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	224,514.74		2,494.30	-15,494.74		1,211,514.30
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	1,000,000.00	224,514.74		2,494.30	-15,494.74		1,211,514.30

三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	3,000,000.00			57,771.77	307,561.92	-	3,365,333.69
（一）综合收益总额					365,333.69		365,333.69
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-		-	-	-	3,000,000.00
1.股东投入普通股	3,000,000.00						3,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本							-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-
4.其他	-						-
（三）利润分配				57,771.77	-57,771.77		-
1.提取盈余公积				57,771.77	-57,771.77		-
2.提取一般风险准备							-
3.对所有者（或股东）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.未分配利润转增资本（或股本）							-
5.其他							-
（五）专项储备							-
1.本期提取							-
2.本期使用							-
（六）其他						-	-

四、本年末余额	4,000,000.00	224,514.74		60,266.07	292,067.18	-	4,576,847.99
---------	--------------	------------	--	-----------	------------	---	--------------

## (3) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度						所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益		
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	1,000,000.00	224,514.74			144,046.96		1,368,561.70	
加：会计政策变更							-	
前期差错更正							-	
二、本年年初余额	1,000,000.00	224,514.74			144,046.96		1,368,561.70	
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）				2,494.30	-159,541.70		-157,047.40	
(一)综合收益总额					-157,047.40		-157,047.40	
(二)所有者投入和减少资本		-		-	-	-		
1.股东投入普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本							-	
3.股份支付计入所有者权益的金额							-	
4.其他	-						-	
(三)利润分配				2,494.30	-2,494.30		-	
1.提取盈余公积				2,494.30	-2,494.30		-	
2.提取一般风险准备							-	
3.对所有者（或股东）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.未分配利润转增资本(或股本)							-
5.其他							-
(五) 专项储备							-
1.本期提取							-
2.本期使用							-
(六) 其他						-	-
四、本年年末余额	1,000,000.00	224,514.74		2,494.30	-15,494.74	-	1,211,514.30

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	250,315.67	2,152,348.27	234,305.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	900,641.86	578,178.34	46,350.29
预付款项	726,681.04	905,118.89	1,026,216.88
应收利息			
应收股利			
其他应收款	486,143.59	130,998.02	4,497.17
存货	3,458,025.79	2,443,986.85	1,580,102.48
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			
<b>流动资产合计</b>	<b>5,821,807.95</b>	<b>6,210,630.37</b>	<b>2,891,471.91</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	4,375,758.00		
投资性房地产			
固定资产	4,549,317.38	897,915.24	10,574.71
在建工程			
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	39,801.69	38,558.86	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	10,948.31	3,732.51	669.05

其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,975,825.38</b>	<b>940,206.61</b>	<b>11,243.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,797,633.33</b>	<b>7,150,836.98</b>	<b>2,902,715.67</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
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	425,501.46	391,384.82	249,163.98
预收款项	327,914.09	660,925.47	717,356.36
应付职工薪酬	381,530.72	542,207.34	-
应交税费	309,927.26	140,674.47	47,565.52
应付利息			
应付股利			
其他应付款	29,525.80	131,230.00	181,932.59
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,474,399.33</b>	<b>1,866,422.10</b>	<b>1,196,018.45</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>1,474,399.33</b>	<b>1,866,422.10</b>	<b>1,196,018.45</b>
<b>股东权益(或所有者权益):</b>			
股本	12,600,000.00	4,000,000.00	1,000,000.00
资本公积		24,514.74	24,514.74
减：库存股		-	
其他综合收益			

专项储备		-	
盈余公积		60,266.07	2,494.30
未分配利润	723,234.00	1,199,634.07	679,688.18
<b>股东权益合计</b>	<b>13,323,234.00</b>	<b>5,284,414.88</b>	<b>1,706,697.22</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>14,797,633.33</b>	<b>7,150,836.98</b>	<b>2,902,715.67</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,373,640.56</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>3,806,857.28</b>
减：营业成本	2,240,510.86	5,260,006.53	2,311,749.09
营业税金及附加	58,513.49	88,058.37	39,485.15
销售费用	1,433,224.84	2,226,684.74	769,665.63
管理费用	1,302,114.67	1,937,597.59	635,345.15
财务费用	3,591.62	1,893.96	1,157.73
资产减值损失	35,663.64	34,648.89	2,676.18
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			
<b>二、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>300,021.44</b>	<b>555,817.52</b>	<b>46,778.35</b>
加：营业外收入	37,000.00	73,008.00	-
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（损失以“-”号填列）</b>	<b>337,021.44</b>	<b>628,825.52</b>	<b>46,778.35</b>
减：所得税费用	81,308.42	51,107.86	21,835.31
<b>四、净利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>255,713.02</b>	<b>577,717.66</b>	<b>24,943.04</b>
<b>五、其他综合收益</b>			
(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			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>255,713.02</b>	<b>577,717.66</b>	<b>24,943.04</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,631,573.48	11,206,258.11	4,744,718.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	37,697.61	73,504.04	280,161.57
经营活动现金流入小计	5,669,271.09	11,279,762.15	5,024,879.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,482,833.88	5,525,264.00	3,099,926.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,000,430.87	2,623,610.84	1,264,434.71
支付的各项税费	467,175.59	759,737.40	400,464.46
支付其他与经营活动有关的现金	2,152,133.93	2,481,387.07	476,931.55
经营活动现金流出小计	7,102,574.27	11,389,999.31	5,241,757.02
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,433,303.18</b>	<b>-110,237.16</b>	<b>-216,877.36</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	820,363.96	971,719.66	1,599.00
<b>投资支付的现金</b>	<b>5,376,565.46</b>		

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6,196,929.42	971,719.66	1,599.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,196,929.42</b>	<b>-971,719.66</b>	<b>-1,599.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	5,728,200.00	3,000,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,728,200.00	3,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,728,200.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,902,032.60</b>	<b>1,918,043.18</b>	<b>-218,476.36</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,152,348.27	234,305.09	452,781.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>250,315.67</b>	<b>2,152,348.27</b>	<b>234,305.09</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

### (1) 2016年1-5月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-5月						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	24,514.74			60,266.07	1,199,634.07	5,284,414.88
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	4,000,000.00	24,514.74			60,266.07	1,199,634.07	5,284,414.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	8,600,000.00	-24,514.74			-60,266.07	-476,400.07	8,038,819.12
（一）其他综合收益						255,713.02	255,713.02
（二）股东投入和减少资本	8,600,000.00	183,913.56			-	-	8,783,913.56
1.股东投入资本	8,600,000.00						8,600,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额		183,913.56					183,913.56
3.其他							-
（三）利润分配						-792,379.16	-792,379.16
1.提取盈余公积							
2.对股东的分配							
3.其他						-792,379.16	-792,379.16
（四）股东权益内部结转		-208,428.30			-60,266.07	60,266.07	-208,428.30
1.资本公积转增资本							

2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他		-208,428.30			-60,266.07	60,266.07	-208,428.30
(五) 其他							-
四、本年年末余额	12,600,000.00		-	-	-	723,234.00	13,323,234.00

## (2) 2015年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	24,514.74			2,494.30	679,688.18	1,706,697.22
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	1,000,000.00	24,514.74			2,494.30	679,688.18	1,706,697.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	3,000,000.00				57,771.77	519,945.89	3,577,717.66
(一) 其他综合收益						577,717.66	577,717.66
(二) 股东投入和减少资本	3,000,000.00				-	-	3,000,000.00
1.股东投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							-
(三) 利润分配					57,771.77	-57,771.77	-
1.提取盈余公积					57,771.77	-57,771.77	-

2.对股东的分配							-
3.其他							-
(四) 股东权益内部结转		-			-	-	-
1.资本公积转增资本							-
2.盈余公积转增资本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他						-	-
(五) 其他							-
四、本年年末余额	4,000,000.00	24,514.74	-	-	60,266.07	1,199,634.07	5,284,414.88

## (3) 2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	24,514.74				657,239.44	1,681,754.18
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	1,000,000.00	24,514.74				657,239.44	1,681,754.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）					2,494.30	22,448.74	24,943.04
(一) 其他综合收益						24,943.04	24,943.04
(二) 股东投入和减少资本							

1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							-
(三) 利润分配					2,494.30	-2,494.30	-
1.提取盈余公积					2,494.30	-2,494.30	-
2.对股东的分配							-
3.其他							-
(四) 股东权益内部结转		-			-	-	-
1.资本公积转增资本							-
2.盈余公积转增资本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他						-	-
(五) 其他							-
四、本年年末余额	1,000,000.00	24,514.74	-	-	2,494.30	679,688.18	1,706,697.22

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### (一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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）的规定，编制财务报表。

### (二) 合并财务报表范围及变化情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司合并报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并报表范围		
	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
成都文菊星投资咨询有限公司	是	是	是

公司生产经营有关的房产登记在文菊星，为了解决公司资产完整性、减少关联交易，公司于 2016 年 3 月 3 日对张文、蔡秋菊控股的文菊星增资，成为其第一大股东。相关的工商变更手续在 2016 年 3 月 30 日完成，所以本次合并日定为 2016 年 4 月 1 日。由于两公司在合并前后均属相同实际控制人控制，所以本次合并构成同一控制下的合并。

2016 年 4 月 22 日公司收购了张文、蔡秋菊持有的文菊星的股权，收购完成后，公司持有文菊星 100% 的股权。

同时公司追溯调整了 2014 年度的合并报表，并将成都文菊星投资咨询有限公司自本报告期初纳入到本公司的合并范围。

#### (1) 同一控制下企业合并

① 报告内发生同一控制下企业合并：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
成都文菊星投资咨询有限公司	100%	实际控制人相同	2016 年 4 月 1 日	2016 年 3 月完成了增资并于

司				2016 年 3 月 30 日工商变更
---	--	--	--	------------------------

续表

合并当期期初至合并日被合并方的收入(元)	合并当期期初至合并日被合并方的净利润(元)	比较期间被合并方的收入(元)	比较期间被合并方的净利润(元)
	-66,675.11		

②合并成本：

单位：元

合并成本	<b>5,376,565.46</b>
现金	5,376,565.46

③合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

项目	合并日
总资产	4,378,254.71
总负债	2,496.71
净资产	4,375,758.00

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无。

### 三、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

#### (一) 外币业务核算方法

本公司涉及外币的经济业务，按业务发生当日中国人民银行公布的外汇牌价中间价折算为人民币入账。在资产负债表日，本公司对外币货币性项目因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额，计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额；对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，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

#### (二) 应收款项

##### 1.单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或标准：预付款项以及单项金额重大（100 万元以上）的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。

**单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:**

单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，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。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

## **2.按组合计提坏账准备的应收款项:**

确定组合的依据

组合 1	对于单项金额非重大（100 万元以下）或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险。
按组合计提的坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

## **3.坏账确认标准为:**

因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的账款；因债务人逾期未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

## **(三) 存货**

### **1.存货分类:**

本公司存货主要包括：原材料、库存商品、低值易耗品、包装物等。

### **2.存货取得和发出存货的计价方法:**

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

**3.期末存货的计量：**资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

对于同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

**4.存货的盘存制度：**本公司采用永续盘存制。

**5.低值易耗品和包装物的摊销办法：**

①低值易耗品采用五五摊销法；

②包装物采用五五摊销法；

#### (四) 长期股权投资

**1.初始计量**

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下

表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；[公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

## 2.后续计量

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因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可供出售金融资产核算，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

## （五）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

### 1. 固定资产的分类：

本公司固定资产分为房屋建筑物、运输设备及其他设备。

### 2. 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20~40	5	2.38~4.75
运输设备	5~10	5	9.50~19.00

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备及其他	3~5	5	19.00~31.67

### 3. 固定资产的初始和计量

固定资产按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

### (六) 在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

### (七) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

## （八）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## （九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用自受益日起按受益期平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## （十）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险金、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## (十一) 股份支付

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

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

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

## (十二) 收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

### 1、销售商品收入

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠计量，相关经济利益很可能流入公司，并且相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认商品销售收入实现。

公司销售商品满足收入确认条件时，按照已收或应收合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入。已收或应收的合同或协议价款不公允的，按照公允的交易价格确定收入金额，已收或应收的合同或协议价款与公允的交易价格之间的差额，不确认收入。

## 2、提供劳务收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。本公司按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。在提供劳务交易的结果不能够可靠估计的情况下，在资产负债表日对以下情况分别进行处理：

- ①如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，则按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；
- ②如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认收入。

公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，已收或应收的合同或协议价款显示公允的除外。

## 3、让渡资产使用权收入

公司让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入和现金股利收入。在与交易相关的经济利益很可能流入企业且收入的金额能够可靠地计量时，确认为当期收入。具体的确定方法为：

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定；
- ③现金股利收入金额，按照被投资单位宣告的现金股利分配方案和持股比例计算确定。

## 4、收入确认具体政策

本公司主要销售医疗器械，在发货经客户签收后确认收入。

公司通过经销商销售模式的收入确认情况，主要是在发货经客户签收后确认收入。具体流程如下：公司与经销商签订经销合同，确定经销的产品范围及价格。当经销商确定订单后，公司发出货物，客户收到货物签收后，公司确认收入。

### （十三）政府补助

本公司将能够满足政府补助所附条件并且能够收到政府补助确认为政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，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，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益有关的政府补助，分别以下情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### （十四）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

### （十五）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （十六）重要会计政策和会计估计的变更

### 1.重要会计政策变更

本报告期无其他重要会计政策变更。

### 2.重要会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

## 四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### （一）最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,473.68	1,114.24	695.34
股东权益合计（万元）	1,325.95	457.68	121.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,325.95	457.68	121.15
每股净资产（元）	1.05	1.14	1.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.14	1.21
资产负债率（母公司）	9.96%	26.10%	41.20%
流动比率（倍）	3.94	1.42	1.03
速动比率（倍）	1.60	1.04	0.75
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	537.36	1,010.47	380.69
净利润（万元）	12.53	36.53	-15.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	12.53	36.53	-15.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	31.70	51.57	2.49
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）	31.70	51.57	2.49
毛利率（%）	59.05	47.94	39.27
净资产收益率（%）	1.55	26.20	-9.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.93	36.99	1.56
基本每股收益（元/股）	0.02	0.37	-0.16

稀释每股收益（元/股）	0.02	0.37	-0.16
应收帐款周转率（次）	7.27	32.36	11.61
存货周转率（次）	0.75	2.61	2.06
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-612.69	-4.08	18.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	-0.01	0.19

注释：主要财务指标计算公式如下：

1、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； $E_i$  为报告期内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； $E_j$  为报告期内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； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

2、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； $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

3、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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值；

4、每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末股份总数；

5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=当期末归属于申请挂牌公司股东权益/当期股本；

6、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期股本；

- 8、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初期末平均余额；  
 9、存货周转率=当期营业成本/存货期初期末平均余额；  
 10、资产负债率=当期末负债总额/当期末资产总额；  
 11、流动比率=当期末流动资产/当期末流动负债；  
 12、速动比率=(当期末流动资产-当期末存货)/当期末流动负债。

## (二) 盈利能力分析

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润(元)	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
毛利率(%)	59.05	47.94	39.27
加权平均净资产收益率(%)	1.55	26.20	-9.80
每股收益(元/股)	0.02	0.37	-0.16

2014年、2015年和2016年1-5月公司分别实现净利润-157,047.40元、365,333.69元和125,268.26元。2015年度，公司开始实现了盈利，主要原因是公司2015年增加了销售人员，拓展了销售渠道，增大了展览支出，取得了较好的效果。同时，公司在新型号产品空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪上的收入增长明显，故销售收入大幅度增长，覆盖了运行费用的增加，从而导致了营业利润的增长，进而使得净利润增长。

2014年、2015年和2016年1-5月公司综合毛利率分别为39.27%、47.94%和59.05%。报告期内公司毛利率逐年增长，2015年度较2014年度毛利率增长的主要原因是：（1）2014年度，公司的销售产品主要为以前老型号的中频电疗仪，毛利率相对较低。2015年度，公司空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪四大系列产品，销售大幅增长，其毛利率均高于2014年中频电疗仪这类老型号产品；（2）随着公司销售规模的增大，公司生产产品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降，从而导致了单位成本的下降，净利润有较大的增长。

2016年1-5月比2015年度毛利率增长的主要原因是：（1）公司产品的更新换代，高毛利率新型产品的销售占比有所增加；（2）因公司销售规模的增长，公司采购规模也相应增大，公司对供应商的议价能力也相应增强，从而减少了原材料的单位采购成本；（3）2016年1-5月，公司销量进一步增长，公司生产产品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降，故2016年1-5月毛利率比

2015 年度增长的主要原因是单位成本的下降以及高毛利率产品的销售比重增加所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司销售净利率分别为-4.13%、3.62% 和 2.33%，2015 年度销售净利率较 2014 年度大幅度增长的原因与公司毛利率增长原因相同，均系因为（1）2015 年度，公司空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪四大系列产品，销售大幅增长，其毛利率均高于 2014 年中频电疗仪这类老型号产品；（2）随着公司销售规模的增大，公司生产产品数量的增加，单位产品分摊的固定成本有所下降，从而导致了单位成本的下降，净利润有较大的增长。2016 年度 3 月，因公司对员工的股权激励导致的股份支付增加管理费用 183,913.56 元，剔除股份支付的影响，公司 2016 年 1-5 月销售净利率为 5.75%，2016 年 1-5 月销售净利率较 2015 年度增长的主要原因是（1）公司产品的更新换代，高毛利率新型产品的销售占比有所增加；（2）公司采购规模的不断增大，公司对供应商的议价能力也相应增强，从而减少了原材料的单位采购成本；（3）2016 年 1-5 月，公司销量进一步增长，公司生产产品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降。

2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月，公司净资产收益率分别为-9.80%、26.20% 和 1.55%。2015 年度公司净资产收益率比 2014 年度增长的主要原因是 2015 年公司的净利润较 2014 年大幅度增长所致；2016 年 1-5 月公司净资产收益率比 2015 年度大幅度下降的主要原因，系因为 2015 年 12 月和 2016 年 3 月公司股东对公司增资，从而导致了公司 2016 年 1-5 月加权平均净资产大幅度增加，从而导致了 2016 年 1-5 月净资产收益率的下降。

2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月，公司每股收益分别为-0.16、0.37 和 0.02，其变化原因如下：（1）2015 年较 2014 年每股收益增加主要系 2015 年公司的净利润较 2014 年大幅度增长所致；（2）2016 年 1-5 月较 2015 年每股收益下降主要系 2015 年 12 月和 2016 年 3 月公司股东对公司增资，导致公司 2016 年 1-5 月加权平均股本增加，从而导致了每股收益的下降。

总体来看，随着公司股东的增资，公司对新产品的研发投入进一步增加，公司未来的销售收入将不断增长，公司盈利能力将逐步变强。

### (三) 偿债能力分析

类别	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	10.02	58.92	82.58
流动比率(倍)	3.94	1.42	1.03
速动比率(倍)	1.60	1.04	0.75

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日的资产负债率分别为82.58%、58.92%、10.02%，公司资产负债率逐年下降，主要系公司2014年处于发展的初期，融资能力有限，公司正常运营过程中的暂时性资金短缺都通过公司实际控制人张文和蔡秋菊取得，故资产负债率相对较高；随着投资者对公司未来发展的看好，2015年度股东对公司增资300万，2016年度股东对公司增资860万元，由于股东投入大幅度增长，从而导致了资产负债率的大幅度下降。

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司流动比率分别为1.03、1.42和3.94，流动比率逐年上升主要系公司股东以货币资金增资从而导致流动资产增长大于流动负债的增长。2016年5月31日，公司流动比率较前两年末大幅度提高，主要系公司2016年5月31日前归还了从实际控制人张文和蔡秋菊处取得的借款，从而导致了流动负债的大幅度下降，流动比率大幅度增加。

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日，公司速动比率分别为0.75、1.04、1.60。速动比率逐年增长，主要系公司股东以货币资金增资从而导致流动资产增长大于流动负债的增长。2016年5月31日，公司速动比率较前两年末大幅度提高，主要系公司2016年5月31日前归还了从实际控制人张文和蔡秋菊处取得的借款，从而导致了流动负债的大幅度下降，速动比率大幅度增加。

综上，公司资产负债率较低、流动比率及速动比率相对较高，公司偿债能力较强。

### (四) 营运能力分析

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	7.27	32.36	11.61

存货周转率(次)	0.75	2.61	2.06
总资产周转率(次)	0.42	1.12	0.63

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月的应收账款周转率分别为 11.61 次、32.36 次、7.27 次，公司各期应收账款周转速度较快。公司与主要客户合作多年，主要采取现款现货的销售结算模式，公司给予部分优质的大客户的结算信用期一般在 3 个月以内，故公司应收账款周转率较快，销售货款收回能力强。2015 年度应收账款周转率较 2014 年度快，是因为根据结算模式，销售收入的增长大幅度高于应收账款的增长，从而导致应收账款周转率的上升。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月存货周转率分别为 2.06 次、2.61 次、0.75 次，公司存货周转率较低，主要原因是（1）随着公司销售规模的扩大，公司自 2015 年需要增大库存以备及时销售，公司原材料的采购增长较快；（2）2015 年度，公司产品的种类增加，销售办事处增加，相应的备货也有所增加，由于上述原因导致了公司期末库存上涨。但整体来看，公司的存货与销售相匹配，未出现金额较大的闲置的过时存货。

公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月总资产周转率分别为 0.63 次、1.12 次、0.42 次。2015 年公司总资产周转率较 2014 年度增长，主要系公司销售收入增长速度快于公司总资产的增长速度，从而导致了总资产周转率的上涨；2016 年 1-5 月较 2015 年总资产周转率有所下降的主要原因，系公司 2016 年 3 月股东投入较大，使得公司的总资产相对较大，股东投入需要一定时间才能产生效益。

综上所述，公司应收账款周转率和存货周转率整体上处于较高的水平，公司总资产周转率处于逐步上升的状态，随着公司股东新的投入，公司未来的效益将会提高，公司的营运能力将进一步的增强。

## （五）获取现金能力分析

单位：元

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	5,678,350.31	11,429,964.62	5,481,316.75
经营活动现金流出	11,805,238.21	11,470,731.08	5,295,111.41
经营活动产生的现金流量净额	-6,126,887.90	-40,766.46	186,205.34

投资活动现金流入	-	-	-
投资活动现金流出	1,524,058.90	1,062,248.66	401,599.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,524,058.90	-1,062,248.66	-401,599.00
筹资活动现金流入	5,728,200.00	3,000,000.00	-
筹资活动现金流出	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,728,200.00	3,000,000.00	-
现金及现金等价物净增加净额	-1,922,746.80	1,896,984.88	-215,393.66

### (1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-6,126,887.90	-40,766.46	186,205.34
2、净利润	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
3、差额（=1-2）	-6,252,156.16	-406,100.15	343,252.74
4、盈利现金比率（=1/2）	-48.91	-0.11	-1.19

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的变化主要原因如下：（1）从 2015 年开始，公司根据市场预测，加大了采购力度；根据公司与供应商的信用政策，导致了存货的增长快于应付账款的增加，从而导致了营业性现金流净额的下降；（2）2016 年 1-5 月随着公司销售扩大以及新增股东投入，现金充足，公司支付了前期往来款 4,687,986.83 元，从而导致了营业性现金流净额的快速下降，随着公司经营的持续好转，公司经营性现金流将会进一步的好转。

### (2) 公司净利润与经营活动产生的现金流量净额关系

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
加：资产减值准备	35,663.64	34,648.89	2,676.18
固定资产折旧	196,221.66	84,431.26	63,711.50
无形资产摊销	6,681.70	1,629.82	
长期待摊费用摊销	58,166.67	66,000.00	66,000.00
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-7,215.80	-3,063.46	-669.05
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”填列）	-1,014,038.94	-863,884.37	-917,476.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	2,523,694.12	-662,408.80	-1,891,352.09

经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-8,051,329.21	936,546.51	3,020,362.35
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-6,126,887.90	-40,766.46	186,205.34

经营性应付项目的减少，主要系支付了以前公司往来款，会计报表项目主要体现为其他应付款的大额减少。

## （六）与同行业类似公司或平均水平的比较分析

### （1）同行业公司财务指标对比分析

#### 1) 2015 年财务指标

项目	唐邦科技 2015.12.31/ 2015 年度	伟思医疗 2015.12.31/ 2015 年度	佳健医疗 2015.12.31/ /2015 年度	算术平均值	倍益康
毛利率（%）	55.45	72.81	24.86	51.04	47.94
净资产收益率（%）	19.56	32.32	6.85	19.58	26.20
资产负债率（%）	44.16	16.17	67.56	42.63	58.92
流动比率（倍）	1.41	4.84	0.72	2.32	1.42
速动比率（倍）	1.18	4.44	0.36	1.99	1.04
应收账款周转率（次）	3.17	66.08	6.10	25.12	32.36
存货周转率（次）	2.23	2.80	3.71	2.91	2.61
基本每股收益（元）	0.26	0.56	0.08	0.30	0.37
稀释每股收益（元）	0.26	0.56	0.08	0.30	0.37
每股净资产（元）	1.71	1.22	1.16	1.36	1.14
每股经营活动产生的现金流 量净额（元）	0.29	0.50	0.70	0.50	-0.01

#### 2) 2014 年财务指标

项目	唐邦科技 2014.12.31/ 2014 年度	伟思医疗 2014.12.31/ 2014 年度	佳健医疗 2014.12.31/ /2014 年度	算术平均值	倍益康
毛利率（%）	58.40	70.18	16.97	48.52	39.27
净资产收益率（%）	13.44	40.77	-4.37	16.61	-9.80
资产负债率（%）	63.29	45.28	59.19	55.92	82.58
流动比率（倍）	0.96	3.38	0.88	1.74	1.03
速动比率（倍）	0.73	3.00	0.45	1.39	0.75
应收账款周转率（次）	3.86	54.56	7.89	22.10	11.61
存货周转率（次）	1.05	1.77	3.79	2.20	2.06

基本每股收益（元）	0.13	2.44	-0.04	0.84	-0.16
稀释每股收益（元）	0.13	2.44	-0.04	0.84	-0.16
每股净资产（元）	1.03	6.16	1.08	2.76	1.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.88	1.50	0.37	0.92	0.19

注：上述数据来源于唐邦科技（832765）、伟思医疗（836154）以及佳健医疗（835659）对外公告披露的年度报告。

项目组选取了医疗器械行业中与本公司业务相近的唐邦科技、伟思医疗、佳健医疗作为可比公司，以上公司主要从事康复医疗器械中的产后康复、精神康复、康复评定产品以及电子针灸治疗仪的生产销售。由于本公司规模较小且业务模式存在一定差异，部分指标与可比公司平均值有一定的偏离。

## （2）同行业可比公司情况

详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“八、公司面临的主要竞争状况”之“（一）公司所处行业的竞争格局”之“2、公司主要的竞争对手”。

## （3）分析比较

公司 2014 年度和 2015 年度毛利率分别为 39.27% 和 47.94%，均低于唐邦科技、伟思医疗的主要原因系公司整体业务规模与上述公司相比较小，与相对成熟的同行业公司在市场的定价权上还有一些差距，但随着公司销售办事处的增多，市场和业务区域的不断扩张，公司的盈利能力将逐步增强。

公司 2015 年度净资产收益率为 26.20%，高于同行业平均水平，说明公司资产质量较好；2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 82.58% 和 58.92%，高于同行业平均水平，主要原因系公司处于发展初期，公司融资能力有限，并且公司进行产品工业设计、购置办公场所等花费较大，导致资产负债率较高；公司流动比率、速动比率低于伟思医疗，主要原因系公司规模较小，符合公司实际情况，在报告期内，公司流动比率和速动比率逐年增长，公司偿债能力不断加强。

公司 2015 年度应收账款周转率为 32.36 次，高于同行业平均水平，系因为公司与主要客户合作多年，主要采取现款现货的销售结算模式，公司给予部分优质的大客户的结算信用期一般在 3 个月以内，故公司应收账款周转率较快，销售货款收回能力强；公司 2014 年度和 2015 年度存货周转率分别为 2.06 次和 2.61

次，略低于同行业平均水平，主要原因是（1）随着公司销售规模的扩大，公司自 2014 年开始增大库存以备及时销售，公司原材料的采购增长较快；（2）2015 年度，公司产品的种类增加，销售办事处增加，相应的备货也有所增加，由于上述原因导致了公司期末库存上涨；但整体来看，公司的存货与销售相匹配，未出现金额较大的闲置的过时存货，公司存货的库龄，都在 1 年以内，不存在库龄较长的存货。同时报告期内公司产品的毛利率较高，无明显存在跌价准备的迹象。公司应收账款周转率和存货周转率整体上处于较高的水平，随着公司股东新的投入，公司未来的效益将会提高，公司的营运能力将进一步的增强。

公司每股经营活动产生的现金流量净额低于同行业平均水平，主要系因为从 2015 年开始，公司根据市场预测，加大了采购力度；根据公司与供应商的信用政策，导致了存货的增长快于应付账款的增加，从而导致了营业性现金流净额的下降。随着公司经营的持续好转，公司经营性现金流将会进一步的好转。

## （七）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内，公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 五、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### （一）报告期内利润形成的有关情况

#### 1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	5,373,640.56	10,104,707.60	165.43	3,806,857.28
营业成本	2,200,400.86	5,260,006.53	127.53	2,311,749.09
营业利润	169,732.40	343,433.55	-	-134,204.09
利润总额	206,576.68	416,441.55	-	-134,204.09
净利润	125,268.26	365,333.69	-	-157,047.40

报告期内，2015 年营业收入比 2014 年上升 165.43%，主要原因系：（1）公司 2015 年增加了销售人员，拓展了销售渠道，加大了展览支出的投入，取得

了较好的效果；（2）公司新产品空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪的收入增长明显；（3）公司布局的销售办事处从 13 个增加到 18 个，从而导致了销售收入的大规模增长。

报告期内，2015 年营业成本比 2014 年上升 127.53%，主要原因系销售收入的增长导致公司营业成本的上涨。营业成本的上涨略低于营业收入的上涨幅度，主要原因是公司产品的更新换代，高毛利率新型产品的销售占比有所增加；同时，因公司销售规模的增长，公司采购规模也相应增大，公司对供应商的议价能力也增强，从而减少了原材料的单位采购成本。

报告期内，公司分别实现净利润 -157,047.40 元、365,333.69 元和 125,268.26 元，其变化原因系随着公司销售收入的逐渐增长，公司目前盈利水平能够覆盖公司日常经营的各项费用，维持公司的正常运营，随着公司经营规模的不断扩大，公司的盈利能力将持续增强，进而使得净利润增长，并于 2015 年度实现了扭亏为盈。

随着公司 2015 年采用全新的外观模具等有利销售措施的实施，极大的提升了用户的使用体验，使公司产品的销售量快速上涨，使得公司收入实现上涨。同时，公司根据过往经验及多年技术积累不断提升制造工艺，使得公司产品成本控制能力增强，促使公司经营业绩上升，其中 2016 年 1-5 月净利润较同期较低主要原因系公司股份支付的会计处理造成。

故公司报告期内业绩出现大幅度增长具备合理性，符合公司的实际经营情况。

公司所处行业为医疗器械行业，该行业在人均可支配收入的增加、健康意识的增强、国家鼓励政策的支持等多方面有利因素的驱动下，呈现快速发展的态势。根据 IMS 统计显示，我国目前医疗器械市场年销售规模已超过 2,000 亿元，占全球医疗器械销售规模的 7%，年复合增长率高于世界平均水平。

故公司报告期内业绩出现较大幅度增长，也符合医疗器械行业发展的特点。

## 2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

### （1）按业务性质分类

单位：元

业务性质	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	5,373,640.56	100.00	10,104,707.60	100.00	3,806,857.28	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>100.00</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>100.00</b>

公司的营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务明确、突出。

2015年销售收入较2014年有大幅上升的原因：（1）公司2015年增加了销售人员，拓展了销售渠道，加大了展览支出的投入，取得了较好的效果；（2）公司新产品空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪的收入增长明显；（3）公司布局的营销网点增多，从而导致了销售收入的大规模增长，公司销售上涨具有可持续性。

## （2）按主营业务收入产品分类

单位：元

主营业务收入类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
中频电疗仪	3,649,719.81	67.92	6,937,358.12	68.65	2,724,170.94	71.56
空气波压力治疗仪	695,128.21	12.94	858,837.61	8.50	24,957.17	0.66
高频妇科治疗机	550,555.56	10.25	812,435.90	8.04	952,200.96	25.01
痉挛肌低频治疗仪	163,401.71	3.04	187,871.70	1.86	-	-
神经肌肉电刺激仪	141,025.64	2.62	293,418.80	2.90	9,059.83	0.24
经皮神经电刺激仪	100,957.26	1.88	895,085.47	8.86	3,290.60	0.09
配件	55,758.36	1.04	84,315.38	0.83	45,536.75	1.20
高频肛肠治疗机	17,094.02	0.32	35,384.61	0.35	47,641.02	1.26
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>100.00</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务产品主要包括：中频电疗仪、空气波压力治疗仪、高频妇科治疗机、经皮神经电刺激仪等产品。

报告期内，公司主营业务的主要产品为中频电疗仪，2014年、2015年、2016年1-5月中频电疗仪的销售收入分别为2,724,170.94元、6,937,358.12元、3,649,719.81元，占主营业务收入的比例分别为71.56%、68.65%、67.92%，整体上看公司中频电疗仪的销售占比波动不大，但随着公司新产品的不断开发，中频电疗仪的销售收入占比呈小幅度的下降。

报告期内，公司其他产品空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、痉挛肌低频治疗仪等产品销售逐步增长，减少了公司主要依靠中频电疗仪单一产品实现销售收入的风险。

### (3) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
西南地区	1,471,853.50	27.39	4,124,498.72	40.82	1,351,646.15	35.51
华南地区	990,208.45	18.43	633,072.65	6.27	619,084.72	16.26
华中地区	974,512.73	18.14	1,243,910.68	12.31	219,578.63	5.77
华东地区	932,886.40	17.36	1,533,149.57	15.17	850,294.02	22.34
西北地区	407,546.07	7.58	1,310,418.80	12.97	345,470.00	9.07
华北地区	315,515.53	5.87	603,534.10	5.97	291,937.61	7.67
东北地区	281,117.88	5.23	656,123.08	6.49	128,846.15	3.38
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>100.00</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司客户主要集中在西南地区、华东地区、华南地区和华中地区主要原因系：1、公司主要的销售人员集中在西南地区、华东地区、华南地区和华中地区，营销网点较多，造成了该部分地区收入占比较高；2、西南地区、华东地区、华南地区和华中地区经济比较发达，购买力较强，同时，该部分地区人口众多，故在该地区收入占比较高。

### (4) 公司前5名客户的营业收入情况

单位：元

序号	客户名称	2016年1-5月营业收入	占营业收入的比例
1	广州器化医疗设备有限公司	331,598.29	6.17%
2	广州纽得赛生物科技有限公司	243,745.08	4.54%
3	河南奥德医疗器械有限公司	201,299.13	3.75%
4	重庆医药和平医药批发有限公司	142,683.76	2.66%
5	湖南科源医疗器材销售有限公司	136,589.74	2.54%
<b>小计</b>		<b>1,055,916.00</b>	<b>19.65%</b>

单位：元

序号	客户名称	2015年营业收入	占营业收入的比例
1	四川阿莫锋药业有限公司	1,069,230.77	10.58%
2	中国人民解放军兰州军区联勤部	734,205.13	7.27%

3	重庆医药和平医药批发有限公司	555,867.52	5.50%
4	河南奥德医疗器械有限公司	481,367.52	4.76%
5	昆明海伊纳科贸有限公司	376,333.33	3.72%
<b>小计</b>		<b>3,217,004.27</b>	<b>31.84%</b>

单位：元

序号	客户名称	2014 年营业收入	占营业收入的比例
1	合肥凯迅贸易有限公司	239,376.92	6.29%
2	重庆医药和平医药批发有限公司	160,940.17	4.23%
3	昆明海伊纳科贸有限公司	129,000.00	3.39%
4	深圳市远高保健品产品有限公司	141,025.64	3.70%
5	乌鲁木齐瑞丰伊奥特商贸有限公司	108,119.66	2.84%
<b>小计</b>		<b>778,462.39</b>	<b>20.45%</b>

2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月前五大客户销售额合计占比分别为 20.45%、31.84% 和 19.65%，客户集中度较低。报告期内，除 2015 年四川阿莫锋药业有限公司以外，公司销售收入中不存在对单个客户的销售比例超过 10% 的情况。

整体上看公司客户相对稳定，公司的客户均为长期合作的经销商。公司每年会与各地经销商签署《签约经销商协议》，约定经销商可以销售的产品类别和区域范围，以及当年的最低销售任务，随着公司新产品推出，经销商对公司产品满意度一直保持较高水平，因此经销商销售比较稳定。

### (5) 公司个人客户的销售情况

报告期内个人客户销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

年度	个人客户销售收入	个人客户销售收入占比
2016 年 1-5 月	154,278.60	2.87%
2015 年度	79,733.34	0.79%
2014 年度	1,008.55	0.03%

报告期内现金收款情况如下：

单位：元

年度	个人客户现金销售收入	个人客户现金销售收入占比
----	------------	--------------

2016 年 1-5 月	13,551.27	0.36%
2015 年度	-	-
2014 年度	-	-

2014 年年度、2015 年年度、2016 年 1-5 月，公司个人客户销售收入金额分别为 1,008.55 元、79,733.34 元和 154,278.60 元主要原因系（1）公司通过电商平台对外进行网络营销，个人客户有所增长所致；（2）公司产品具有一定的影响力，公司向周边的个人客户、员工及其亲属销售有一定的增加，但个人客户销售收入的金额较小，占公司的销售收入比重也较小。

2016 年 1-5 月，公司个人客户通过现金方式购买公司产品金额为 13,551.27 元，金额不大。公司建立了《财务管理制度》对直销客户的交易结算进行了明确规定，其中现金结算的规定如下：“当客户以现金来购买公司产品时，财务部根据销售订单和收到的货款开具销售发票，为了保证现金资金的安全，当天工作日结束之前把现金存入公司账户。”客户达成购买意向后，即刻付款，财务确认收款后开具发票，库房在收到财务收款的确认单和发票后才会进行商品出库。

### 3、公司最近两年一期营业成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	2,200,400.86	100.00	5,260,006.53	100.00	2,311,749.09	100.00
其他业务成本						
合计	<b>2,200,400.86</b>	<b>100.00</b>	<b>5,260,006.53</b>	<b>100.00</b>	<b>2,311,749.09</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本的构成由所销售的库存商品成本结转而成，公司营业成本与营业收入增长幅度相匹配。报告期内，公司营业成本构成如下：

主营业务成本类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
	占比 (%)	占比 (%)	占比 (%)
直接材料	77.20	74.34	75.79
直接人工	13.75	16.58	14.35
制造费用	9.05	9.08	9.86
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、毛利率构成及变动情况

##### (1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2016年1-5月				
	收入	成本	毛利	占比(%)	毛利率(%)
主营业务收入	5,373,640.56	2,200,400.86	3,173,239.70	100.00	59.05
其他业务收入	-	-	-	-	-
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>2,200,400.86</b>	<b>3,173,239.70</b>	<b>100.00</b>	<b>59.05</b>

单位：元

业务性质	2015年度				
	收入	成本	毛利	占比(%)	毛利率(%)
主营业务收入	10,104,707.60	5,260,006.53	4,844,701.07	100.00	47.94
其他业务收入	-	-	-	-	-
合计	<b>10,104,707.60</b>	<b>5,260,006.53</b>	<b>4,844,701.07</b>	<b>100.00</b>	<b>47.94</b>

单位：元

业务性质	2014年度				
	收入	成本	毛利	占比(%)	毛利率(%)
主营业务收入	3,806,857.28	2,311,749.09	1,495,108.19	100.00	39.27
其他业务收入	-	-	-	-	-
合计	<b>3,806,857.28</b>	<b>2,311,749.09</b>	<b>1,495,108.19</b>	<b>100.00</b>	<b>39.27</b>

##### (2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2016年1-5月				
	收入	成本	毛利	占比(%)	毛利率(%)
中频电疗仪	3,649,719.81	1,523,201.04	2,126,518.77	67.92	58.27
空气波压力治疗仪	695,128.21	301,315.73	393,812.48	12.94	56.65
高频妇科治疗机	550,555.56	265,498.91	285,056.65	10.25	51.78
痉挛肌低频治疗仪	163,401.71	22,309.70	141,092.01	3.04	86.35
神经肌肉电刺激仪	141,025.64	32,353.79	108,671.85	2.62	77.06
经皮神经电刺激仪	100,957.26	30,371.75	70,585.51	1.88	69.92
配件	55,758.36	17,944.01	37,814.35	1.04	67.82
高频肛肠治疗机	17,094.02	7,405.93	9,688.09	0.32	56.68
合计	<b>5,373,640.56</b>	<b>2,200,400.86</b>	<b>3,173,239.70</b>	<b>100.00</b>	<b>59.05</b>

单位：元

产品种类	2015 年度				
	收入	成本	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)
中频电疗仪	6,937,358.12	3,793,951.79	3,143,406.33	68.65	45.31
空气波压力治疗仪	858,837.61	370,497.52	488,340.09	8.50	56.86
高频妇科治疗机	812,435.90	483,441.66	328,994.24	8.04	40.49
痉挛肌低频治疗仪	187,871.70	32,199.69	155,672.01	1.86	82.86
神经肌肉电刺激仪	293,418.80	81,285.44	212,133.36	2.90	72.30
经皮神经电刺激仪	895,085.47	443,855.14	451,230.33	8.86	50.41
配件	84,315.38	37,004.40	47,310.98	0.83	56.11
高频肛肠治疗机	35,384.61	17,770.89	17,613.72	0.35	49.78
<b>合计</b>	<b>10,104,707.60</b>	<b>5,260,006.53</b>	<b>4,844,701.07</b>	<b>100.00</b>	<b>47.94</b>

单位：元

产品种类	2014 年度				
	收入	成本	毛利	占比 (%)	毛利率 (%)
中频电疗仪	2,724,170.94	1,574,093.20	1,150,077.74	71.56	42.22
空气波压力治疗仪	24,957.17	16,578.05	8,379.12	0.66	33.57
高频妇科治疗机	952,200.96	670,750.60	281,450.36	25.01	29.56
神经肌肉电刺激仪	9,059.83	3,874.88	5,184.95	0.24	57.23
经皮神经电刺激仪	3,290.60	1,826.85	1,463.75	0.09	44.48
配件	45,536.75	13,971.78	31,564.97	1.20	69.32
高频肛肠治疗机	47,641.02	30,653.73	16,987.29	1.25	35.66
<b>合计</b>	<b>3,806,857.28</b>	<b>2,311,749.09</b>	<b>1,495,108.19</b>	<b>100.00</b>	<b>39.27</b>

公司主营业务的主要产品为中频电疗仪，2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月中频电疗仪的销售收入分别为 2,724,170.94 元、6,937,358.12 元、3,649,719.81 元，占主营业务收入的比例分别为 71.56%、68.65%、67.92%，整体上看公司中频电疗仪的销售占比波动不大，但随着公司新产品的不断开发，中频电疗仪的销售收入占比呈小幅度的下降。

2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月公司综合毛利率分别为 39.27%、47.94%、59.05%。报告期内公司的毛利率逐年增长，2015 年度较 2014 年度毛利率增长的主要原因是：（1）2014 年度，公司的销售主要在消化为以前老型号的中频电疗仪，毛利率相对较低。2015 年度，公司在空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、神经肌肉电刺激仪和痉挛肌低频治疗仪四大系列产品下，增加了新的产品型

号，新型号产品的销售有所增长，其毛利率均高于 2014 年中频电疗仪这类老型号产品；（2）随着公司销售规模的增大，公司生产产品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降，从而导致了单位成本的下降。2016 年 1-5 月比 2015 年度毛利率增长的主要原因是：（1）公司产品的更新换代，新型号的高毛利率占的比重有所增加；（2）因公司销售规模的增长，公司采购规模也相应增大，公司在供应商的议价能力增强，从而减少了原材料的单位采购成本；（3）公司 2016 年 1-5 月销售进一步增长，公司生产产品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降。由此，2016 年 1-5 月毛利率比 2015 年度增长的主要原因是（1）单位成本的下降；（2）销售高毛利率产品的比重增加。

报告期内，公司的平均生产成本和销售单价情况如下：

单位：元/台

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
平均销售单价			
中频电疗仪	1,219.01	1,307.70	1,350.61
空气波压力治疗仪	2,555.62	2,971.76	2,773.02
高频妇科治疗机	7,754.30	8,551.96	11,202.36
痉挛肌低频治疗仪	4,189.79	3,834.12	-
神经肌肉电刺激仪	3,000.55	4,019.44	4,529.91
经皮神经电刺激仪	2,523.93	2,183.14	3,290.60
高频肛肠治疗机	18,333.33	17,692.31	12,196.58
平均生产成本单价			
中频电疗仪	508.75	715.17	780.41
空气波压力治疗仪	1,107.78	1,282.00	1,842.01
高频妇科治疗机	3,739.42	5,088.86	7,891.18
痉挛肌低频治疗仪	572.04	657.14	-
神经肌肉电刺激仪	688.38	1,113.50	1,937.44
经皮神经电刺激仪	759.29	1,082.57	1,826.85
高频肛肠治疗机	8,027.44	8,885.45	7,854.76

报告期内，公司主要产品的销售单价有一定幅度的下降，但下降不是很明显，公司主要产品的生产成本下降幅度较大，主要的原因是：（1）因公司销售规模的增长，公司采购规模也相应增大，公司在供应商的议价能力增强，从而减少了原材料的单位采购成本；（2）公司 2016 年 1-5 月销售进一步增长，公司生产产

品的数量增加，单位产品分摊的固定成本有所下降，从而造成了公司产品单位成本的下降。

## 5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金额	金额	金额
销售费用	1,433,224.84	2,226,684.74	769,665.63
管理费用	1,471,424.61	2,149,175.32	815,937.38
财务费用	4,652.30	2,641.40	1,500.90
<b>期间费用合计</b>	<b>2,909,301.75</b>	<b>4,378,501.46</b>	<b>1,587,103.91</b>
销售费用占主营业务收入比重（%）	26.67	22.04	20.22
管理费用占主营业务收入比重（%）	27.38	21.27	21.43
财务费用占主营业务收入比重（%）	0.09	0.03	0.04
<b>三项期间费用占比合计（%）</b>	<b>54.14</b>	<b>43.33</b>	<b>41.69</b>

公司的销售费用和管理费用占比相对稳定，2016年1-5月销售费用和管理费用占比相对较高的原因是：（1）随着公司销售规模的不断增长，公司销售人员有一定的增长；（2）公司投入的研发费用有所增长；（2）2016年度3月向公司员工增资导致的股份支付增加管理费用183,913.56元。

### （1）销售费用明细

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬	610,468.83	1,215,099.04	377,021.38
差旅费	163,041.30	111,871.30	3,614.00
广告宣传费	8,408.50	13,781.52	11,076.23
展览费	145,788.67	330,756.79	274,594.34
运杂费	188,198.43	176,613.21	76,325.79
办公费	120,664.46	93,025.92	-
业务招待费	71,444.00	70,675.80	-
会议费	42,298.00	64,916.90	-
邮电通讯费	34,290.31	107,754.19	-
样品费	-	18,495.73	-
交通费	41,490.84	3,934.00	-

其他	7,131.50	19,760.34	27,033.89
<b>合计</b>	<b>1,433,224.84</b>	<b>2,226,684.74</b>	<b>769,665.63</b>

公司销售费用中主要是包括职工薪酬、差旅费、展览费和运杂费，公司职工薪酬的增长主要是因为随着公司销售规模的增长，公司的销售人员的增长从而导致了职工薪酬的增长。

## (2) 管理费用明细

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬	221,793.24	510,658.39	121,879.89
办公费	37,093.39	67,423.35	32,921.82
税金	26,515.34	24,602.19	2,548.60
差旅费	27,851.60	50,211.80	2,120.00
业务招待费	12,463.00	33,238.62	1,772.00
车辆使用费	4,741.90	11,360.61	5.00
折旧与摊销	171,528.21	147,254.49	129,991.50
残保金	-	31,422.00	28,967.00
邮电通讯费	16,371.02	18,438.19	8,465.00
会议费	32,952.00	1,975.40	-
交通费	24,786.51	19,793.50	-
水电气费	38,504.22	35,837.49	
中介费	98,813.25	252,593.40	-
检测费	-	15,450.95	-
研发费	538,371.47	849,134.00	457,688.89
股份支付	183,913.56	-	-
其他	35,725.90	79,780.94	29,577.68
<b>合计</b>	<b>1,471,424.61</b>	<b>2,149,175.32</b>	<b>815,937.38</b>

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧与摊销和研发费，2015年度较2014年度大幅增长的主要原因：（1）随着公司销售规模的增长，公司管理人员也有一定的增长，从而导致了职工薪酬的增长。（2）公司历来重视产品的研究开发，2015年度研发费用大幅度增长。

2014年度、2015年度和2016年1-5月，管理费用率21.43、21.27和27.38，2014年度和2015年度管理费用率相对固定，2016年1-5月固定资产费用率较前两

个完整的会计年度的管理费用率较高，主要原因是：（1）2016年1-5月，公司销售主要集中在下半年，2016年1-5月的销售收入相对较小；（2）管理费用主要是固定费用，对销售收入的变化不敏感；（3）公司在新产品投入的研发费用有所增长；（4）2016年度3月对公司员工股权激励导致的股份支付增加管理费用183,913.56元。

公司研发费用主要是研发人员的人工费用和研发相关的采购、设计等费用。公司研发费用占销售收入的比重如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金额	金额	金额
研发费用	538,371.47	849,134.00	457,688.89
营业收入	5,373,640.56	10,104,707.60	3,806,857.28
研发费用占营业收入比重（%）	10.02	8.40	12.02

2014年度、2015年度和2016年1-5月，研发费用占营业收入比重分别为12.02%、8.40%和10.02%，符合《高新技术企业认定管理办法》中关于研发费用占营业收入比重的规定。

### （3）财务费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	731.93	513.60	178.40
汇兑损益	-	-	-
银行手续费	5,384.23	3,155.00	1,679.30
其他	-	-	-
合计	4,652.30	2,641.40	1,500.90

报告期内，公司财务费用较为稳定。公司财务费用主要是银行手续费以及利息收入。

## 6、重大投资收益

报告期内，公司不存在金额较大的投资收益。

## 7、非经常性损益情况

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
其他营业外收入和支出	-155.72	-	-
政府补助	37,000.00	73,008.00	-
股份支付	-183,913.56	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-66,675.11	-212,383.97	-181,990.44
小计	<b>-213,744.39</b>	<b>-139,375.97</b>	<b>-181,990.44</b>
所得税影响额	-22,037.03	10,951.20	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-191,707.36</b>	<b>-150,327.17</b>	<b>-181,990.44</b>

### (1) 报告期内的政府补助

报告期内，计入当期损益的政府补助详细情况如下：

单位：元

序号	名称	文件号	2016年1-5月	2015年度	2014年度	收益相关/资产相关
1	专利申请补助	《成都市专利资助管理办法》(成知字[2013]18号)	37,000.00	73,008.00	-	收益相关

### (2) 报告期内，营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
其他	155.72	-	-
<b>合计</b>	<b>155.72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2016年1-5月，公司营业外支出金额155.72元，系子公司文菊星的固定资产报废产生。

## 8、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育附加	应交流转税	3%
地方教育附加	应交流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况如下：

纳税主体名称	所得税实际执行税率		
	2016年1-5月	2015年度	2014年度
四川千里倍益康医疗科技股份有限公司	15%	15%	20%
成都文菊星投资咨询有限公司	20%	20%	20%

## (2) 税收优惠

根据四川省高新技术企业认定管理小组川高企认[2015]7号文，本公司被认定为高新技术企业，有效期从2015年10月9日至2018年10月8日。公司从2015年开始执行15%的企业所得税率。

根据国税发〔2008〕116号《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》和财税〔2015〕119号《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》，本公司2015年度和2016年度享受研发费加计扣除的优惠政策。

根据财税[2013]52号《财政部国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》、财税[2014]71号《财政部国家税务总局关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》、财税[2015]96号《财政部国家税务总局关于继续执行小微企业增值税和营业税政策的通知》，本公司子公司成都文菊星投资咨询有限公司为小型微利企业，月营业额不超过2万元，暂免缴纳营业税。

根据财税[2014]34号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》、财税[2015]34号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》，本公司2014年度以及本公司子公司成都文菊星投资咨询有限公司为小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## (二) 报告期内主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	4,789.60	57,509.72	144,210.58
银行存款	247,297.05	2,117,323.73	133,637.99

<b>合计</b>	<b>252,086.65</b>	<b>2,174,833.45</b>	<b>277,848.57</b>
-----------	-------------------	---------------------	-------------------

注：报告期末货币资金使用都不受限制。

## 2、应收账款

### (1) 报告期内公司的应收账款情况

单位：元

账龄	2016年5月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	948,044.06	47,402.20	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>948,044.06</b>	<b>47,402.20</b>	
账龄	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	608,608.78	30,430.44	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>608,608.78</b>	<b>30,430.44</b>	<b>5.00</b>
账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	48,789.78	2,439.49	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>48,789.78</b>	<b>2,439.49</b>	<b>5.00</b>

应收账款净额增加的主要原因是随着业务规模的不断增长，公司对主要客户的信用期政策、结算方式未出现变化，受业务结算周期影响，报告期各期末应收账款余额呈逐渐上升的趋势。报告期内，公司应收账款账龄均在1年以内。

公司应收账款的回收周期短且尚未发生不可收回的坏账损失，其坏账政策谨慎性满足实际经营需求。公司在申报会计期间与主营业务收入有关的应当记录的交易和事项的金额及其他数据均已恰当记录于正确的会计期间，公司收入的真实性可以确认，不存在提前确认收入的情形。

#### (2) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况

单位：元

债务人	金额	账龄	占比 (%)	是否为关 联方	款项 性质
<b>2016年5月31日</b>					
广州器化医疗设备有限公司	387,970.00	1年以内	40.92	否	货款
重庆医药和平医药批发有限公司	102,950.00	1年以内	10.86	否	货款
中国人民解放军兰州军区联勤部	85,902.00	1年以内	9.06	否	货款
湖南科源医疗器材销售有限公司	54,460.00	1年以内	5.74	否	货款
北京康复之家医疗器械连锁经营有限公司	26,640.00	1年以内	2.81	否	货款
<b>合计</b>	<b>657,922.00</b>		<b>69.39</b>	-	-
<b>2015年12月31日</b>					
昆明海伊纳科贸有限公司	114,970.00	1年以内	18.89	否	货款
乌鲁木齐瑞丰伊奥特商贸有限公司	106,240.00	1年以内	17.46	否	货款
重庆医药和平医药批发有限公司	97,563.78	1年以内	16.03	否	货款
中国人民解放军兰州军区联勤部	85,902.00	1年以内	14.11	否	货款
成都瑞欣科技有限公司	40,700.00	1年以内	6.69	否	货款
<b>合计</b>	<b>445,375.78</b>		<b>73.18</b>	-	-
<b>2014年12月31日</b>					
广州器化医疗设备有限公司	26,880.00	1年以内	55.09	否	货款
重庆医药和平医药批发有限公司	19,315.78	1年以内	39.59	否	货款
宜宾县柳嘉镇中心卫生院	1,374.00	1年以内	2.82	否	货款
宜宾县妇幼保健院	1,020.00	1年以内	2.09	否	货款
哈尔滨市第四医院	140.00	1年以内	0.29	否	货款
<b>合计</b>	<b>48,729.78</b>	-	<b>99.88</b>	-	-

#### (3) 公司应收账款长期未收回款项

截至 2016 年 5 月 31 日，公司应收账款不存在长期未收回款项。

#### (4) 报告期内，公司不存在大额冲减的应收账款。

#### (5) 应收账款坏账政策分析

公司的坏账政策详见“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（二）、（2）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法”。

公司应收账款的回收周期短且尚未发生不可收回的坏账损失，其坏账政策谨慎性满足实际经营需求。公司在申报会计期间与主营业务收入有关的应当记录的交易和事项的金额及其他数据均已恰当记录于正确的会计期间，公司收入的真实性可以确认，不存在提前确认收入的情形。

### 3、预付款项

（1）报告期内，公司预付款项如下表：

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	726,681.04	100.00	830,343.04	20.95	695,018.99	17.40
1至2年	-	-	565,304.85	14.26	3,299,197.89	82.60
2至3年	-	-	2,568,000.00	64.79	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>726,681.04</b>	<b>100.00</b>	<b>3,963,647.89</b>	<b>100.00</b>	<b>3,994,216.88</b>	<b>100.00</b>

截至2016年5月31日，公司预付款项均在1年以内，均为未到结算期的款项，不存在减值的迹象。

（2）报告期内，公司预付账款前五名情况

债务人	金额	账龄	占比（%）	是否为关联方	单位：元	
					款项性质	
<b>2016年5月31日</b>						
深圳市精祺塑胶模具有限公司	356,726.21	1年以内	49.09	否	货款	
深圳市思跃工业设计有限公司	132,570.00	1年以内	18.24	否	设计费	
国药励展展览有限责任公司	110,187.00	1年以内	15.16	否	展览费	
广州百盛电子科技有限公司	24,000.00	1年以内	3.30	否	货款	
成都兴德胜网络科技有限公司	17,860.00	1年以内	2.46	否	货款	
<b>合计</b>	<b>641,343.21</b>		<b>88.25</b>			
<b>2015年12月31日</b>						
四川多元德泰投资有限公司	90,529.00	1年以内	2.28	否	购房款	

	668,000.00	1-2 年	16.85	否	购房款
	2,300,000.00	2-3 年	58.03	否	购房款
深圳市精祺模具有限公司	499,835.00	1 年以内	12.61	否	货款
成都成阿天好电子有限公司	68,000.00	1 年以内	1.72	否	货款
	2,000.00	1-2 年	0.05	否	货款
深圳市晶蕾电子有限公司	35,750.00	1 年以内	0.90	否	货款
成都兴德胜网络科技有限公司	16,390.00	1 年以内	0.41	否	货款
合计	<b>3,680,504.00</b>		<b>92.86</b>		
<b>2014 年 12 月 31 日</b>					
四川多元德泰投资有限公司	668,000.00	1 年以内	16.72	否	购房款
	2,300,000.00	1-2 年	57.58	否	购房款
深圳市精祺塑胶模具有限公司	223,516.00	1 年以内	5.60	否	货款
	257,374.16	1-2 年	6.44	否	货款
苏州环亚电子有限公司	129,100.00	1 年以内	3.23	否	货款
成都成阿天好电子有限公司	92,000.00	1 年以内	2.30	否	货款
四川省崇州市恒达电子厂	79,306.00	1 年以内	1.99	否	货款
合计	<b>3,749,296.16</b>		<b>93.87</b>		

#### 4、其他应收款

(1) 按类别列示:

单位: 元

类别	2016 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	511,730.10	100.00	25,586.51	5.00	486,143.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	<b>511,730.10</b>	<b>100.00</b>	<b>25,586.51</b>	<b>5.00</b>	<b>486,143.59</b>
类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	137,892.65	100.00	6,894.63	5.00	130,998.02

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	137,892.65	100.00	6,894.63	5.00	130,998.02
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,733.86	100.00	236.69	5.00	4,497.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,733.86	100.00	236.69	5.00	4,497.17

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016年5月31日		
	账面余额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	511,730.10	25,586.51	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	511,730.10	25,586.51	5.00

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)	账面余额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	137,892.65	6,894.63	5.00	4,733.86	236.69	5.00
1至2年						
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	137,892.65	6,894.63	5.00	4,733.86	236.69	5.00

(3) 报告期内，公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

债务人	金额	账龄	占比(%)	是否为关联方	款项性质
<b>2016年5月31日</b>					
王刚	212,000.00	1年以内	41.43	是	备用金
陈江玲	50,000.00	1年以内	9.77	否	备用金
广州市乐夭夭商贸有限公司	50,000.00	1年以内	9.77	否	保证金
王露	49,777.00	1年以内	9.73	是	备用金
黄平	47,850.50	1年以内	9.35	否	备用金
<b>合计</b>	<b>409,627.50</b>		<b>80.05</b>		
<b>2015年12月31日</b>					
广州市乐夭夭商贸有限公司	50,000.00	1年以内	36.26	否	保证金
中国人民武装警察部队后勤部物资采购站	40,000.00	1年以内	29.01	否	保证金
马坤林	19,550.00	1年以内	14.18	否	备用金
黄平	12,357.00	1年以内	8.96	否	备用金
辽宁天泓工程项目管理有限公司	6,000.00	1年以内	4.35	否	保证金
<b>合计</b>	<b>127,907.00</b>		<b>92.76</b>		
<b>2014年12月31日</b>					
员工个人社保	3,000.00	1年以内	63.37	否	社保款
河北省国际展览中心	1,733.86	1年以内	36.63	否	展会费用
<b>合计</b>	<b>4,733.86</b>		<b>100.00</b>		

截至 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中的王刚系公司西北大区销售总监兼任监事，王露系公司市场部经理，上述欠款系正常的生产经营运行中的备用金，主要用于公司销售渠道拓展以及日常资金周转，不属于关联方资金占用，为了避免投资者误以为王刚和王露的欠款为关联方资金占用，公司要求王刚和王露及时归还该欠款，公司于 2016 年 7 月 28 日收到王刚和王露的还款 212,000.00 元和 49,777.00 元。

## 5、存货

### (1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司对存货制定了相关的规范制度和流程，并且该制度和流程得到较好的落实执行，包括采购流程及存货的管理制度等。

### (2) 存货构成分析

单位：元

类别	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	账面净值	金额	账面净额	金额	账面净额
原材料	1,297,196.85	1,297,196.85	1,793,073.73	1,793,073.73	761,047.99	761,047.99
库存商品	2,160,828.94	2,160,828.94	650,913.12	650,913.12	819,054.49	819,054.49
合计	<b>3,458,025.79</b>	<b>3,458,025.79</b>	<b>2,443,986.85</b>	<b>2,443,986.85</b>	<b>1,580,102.48</b>	<b>1,580,102.48</b>

公司一般根据客户的订单组织采购并销售给客户，报告期末公司的存货逐年增大，主要原因系随着公司销售规模的增长，公司的备货相对增多，公司存货周转率较高，未出现金额较大的闲置的存货。

### (3) 存货跌价准备分析

公司存货无明显存在跌价准备的迹象，公司存货没有计提跌价准备的原因：

(1) 项目组对公司存货进行了抽盘，未发现残次问题的存货；(2) 公司存货的库龄都在1年以内；(3) 公司的毛利率较高，存货可变现净值大于存货的账面价值；基于上述原因，公司管理层未对存货计提跌价准备。

## 6、固定资产

(1) 截至2016年5月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>2,416,040.18</b>	<b>6,848,587.81</b>	<b>3,999.00</b>	<b>9,260,628.99</b>
房屋建筑物	1,313,510.27	6,036,148.38	-	7,349,658.65
运输设备	197,765.25	-	-	197,765.25
电子设备及其他	904,764.66	812,439.43	3,999.00	1,713,205.09
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>640,603.49</b>	<b>196,221.66</b>	<b>3,793.28</b>	<b>833,031.87</b>
房屋建筑物	436,742.17	86,413.08	-	523,155.25
运输设备	-	15,656.40	-	15,656.40
电子设备及其他	203,861.32	94,152.18	3,793.28	294,220.22
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>				
房屋建筑物				
运输设备				
电子设备及其他				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,775,436.69</b>			<b>8,427,597.12</b>

本公司固定资产房屋建筑物增加主要为：（1）公司全资子公司文菊星购买成都市成华区龙潭工业园成致路 6 号 25 栋 2 单位 1-3 楼 1 号的房产 307.57 万元；（2）公司实际控制人张文、蔡秋菊以位于成都市成华区二环路东二段 7 号 1 栋 1 单位 16 楼 1606 号房产和负 1 楼的车位对本公司增资，评估的价款为 296.05 万元。

（2）截至 2015 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
<b>一、原价合计</b>	1,506,847.06	909,193.12	-	2,416,040.18
房屋建筑物	1,313,510.27	-	-	1,313,510.27
运输设备	-	197,765.25	-	197,765.25
电子设备及其他	193,336.79	711,427.87	-	904,764.66
<b>二、累计折旧合计</b>	556,172.23	84,431.26	-	640,603.49
房屋建筑物	374,350.43	62,391.74	-	436,742.17
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	181,821.80	22,039.52	-	203,861.32
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>950,674.83</b>	-	-	<b>1,775,436.69</b>

（3）截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、原价合计</b>	1,505,248.06	1,599.00	-	1,506,847.06
房屋建筑物	1,313,510.27	-	-	1,313,510.27
电子设备及其他	191,737.79	1,599.00	-	193,336.79
<b>二、累计折旧合计</b>	492,460.73	63,711.50	-	556,172.23
房屋建筑物	311,958.69	62,391.74	-	374,350.43
电子设备及其他	180,502.04	1,319.76	-	181,821.80
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-

电子设备及其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,012,787.33</b>	-	-	950,674.83

(4) 截至 2016 年 5 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

## 7、无形资产

(1) 公司无形资产及摊销如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>40,188.68</b>	<b>7,924.53</b>		<b>48,113.21</b>
软件	40,188.68	7,924.53		48,113.21
<b>二、累计摊销</b>	<b>1,629.82</b>	<b>6,681.70</b>		<b>8,311.52</b>
软件	1,629.82	6,681.70		8,311.52
<b>三、减值准备累计金额合计</b>				
软件				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>38,558.86</b>			<b>39,801.69</b>
软件	38,558.86			39,801.69

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
<b>一、原价合计</b>	-	<b>40,188.68</b>	-	<b>40,188.68</b>
软件	-	40,188.68	-	40,188.68
<b>二、累计摊销</b>	-	1,629.82	-	1,629.82
软件	-	1,629.82	-	1,629.82
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	-	<b>38,558.86</b>	-	<b>38,558.86</b>
软件	-	38,558.86	-	38,558.86

## 8、长期待摊费用

(1) 公司长期待摊费用及摊销如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日
房屋装修费	33,000.00	460,000.00	58,166.67	434,833.33

(续表)

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
房屋装修费	99,000.00		66,000.00	33,000.00

(续表)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
房屋装修费	165,000.00		66,000.00	99,000.00

## 9、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	72,988.71	10,948.31	37,325.07	3,732.51
合计	<b>72,988.71</b>	<b>10,948.31</b>	<b>37,325.07</b>	<b>3,732.51</b>

(续表)

项目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,676.18	669.05
合计	<b>2,676.18</b>	<b>669.05</b>

## 10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

### (1) 主要资产减值准备的计提依据

最近两年一期，公司的主要资产减值准备为应收款项的坏账准备，其计提依据为根据应收账款的账龄，并结合相应的坏账政策计算得出。

## (三) 报告期重大债权情况

### 1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年5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(%)
1年以内	408,801.46	100.00	381,240.82	97.41	28,643.45	17.63
1-2年			10,144.00	2.59	133,820.53	82.37
2-3年						
3年以上						
合计	<b>408,801.46</b>	<b>100.00</b>	<b>391,384.82</b>	<b>100.00</b>	<b>162,463.98</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年 5 月 31 日，公司无账龄超过一年的应付账款，未涉及诉讼等风险。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表:

单位: 元					
债权人	金额	占比 (%)	账龄	是否为 关联方	款项 性质
<b>2016 年 5 月 31 日</b>					
成都市兴宇拓丰科技有限公司	60,690.00	14.85	1 年以内	否	货款
成都金牛区升谱电子经营部	44,000.00	10.76	1 年以内	否	货款
惠阳区新圩嘉盛织带加工厂	42,008.00	10.28	1 年以内	否	货款
深圳市立创电子商务有限公司	41,708.00	10.20	1 年以内	否	货款
上海东氏装潢设计有限公司	25,500.00	6.24	1 年以内	否	货款
<b>合计</b>	<b>213,906.00</b>	<b>52.33</b>			
<b>2015 年 12 月 31 日</b>					
成都金牛区升谱电子经营部	44,000.00	11.24	1 年以内	否	货款
四川省崇州市恒达电子厂	39,492.00	10.09	1 年以内	否	货款
深圳市立创电子商务有限公司	37,302.00	9.53	1 年以内	否	货款
武汉优利可科技有限公司	34,380.00	8.78	1 年以内	否	货款
深圳市西贺电子有限公司	30,015.00	7.67	1 年以内	否	货款
<b>合计</b>	<b>185,189.00</b>	<b>47.32</b>			
<b>2014 年 12 月 31 日</b>					
上海东氏装潢设计有限公司	26,000.00	16.00	1-2 年	否	货款
重庆腾铎商贸有限公司	15,805.00	9.73	1-2 年	否	货款
广州钰鑫环保塑胶有限公司	15,600.00	9.60	1-2 年	否	货款
成都金牛区升谱电子经营部	10,182.00	6.27	1-2 年	否	货款
成都市豫瑞腾电器有限公司	10,144.00	6.24	1-2 年	否	货款
<b>合计</b>	<b>77,731.00</b>	<b>47.85</b>			

## 2、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下:

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	327,914.09	100.00	660,925.47	100.00	717,356.36	100.00
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
<b>合计</b>	<b>327,914.09</b>	<b>100.00</b>	<b>660,925.47</b>	<b>100.00</b>	<b>717,356.36</b>	<b>100.00</b>

2016年5月末预收账款的余额较前两年末有所下降，主要原因系公司为进一步扩大市场份额，增加销售，吸引更多的供应商，对部分优质的供应商改变了原来现款现货的销售策略，降低预收账款的收取比例所致。

### (2) 报告期预收账款的情况

单位：元

债权人	金额	占比 (%)	账龄	是否为关 联方	款项 性质
<b>2016年5月31日</b>					
宜昌鹏跃医疗器械有限公司	31,500.00	9.61	1年以内	否	货款
南京小喜鹊医疗设备有限公司	20,500.00	6.25	1年以内	否	货款
乌鲁木齐瑞丰伊奥特商贸有限公司	20,000.00	6.10	1年以内	否	货款
广州纽得赛生物科技有限公司	17,635.90	5.38	1年以内	否	货款
陈金波	11,400.00	3.48	1年以内	否	货款
<b>合计</b>	<b>101,035.90</b>	<b>30.81</b>			
<b>2015年12月31日</b>					
潍坊远博医疗器械有限公司	61,200.00	9.26	1年以内	否	货款
深圳市润尔康医疗科技有限公司	39,160.00	5.93	1年以内	否	货款
湖北朗域商贸有限公司	19,000.00	2.87	1年以内	否	货款
西安赛瑞医疗器械有限公司	19,000.00	2.87	1年以内	否	货款
兰州宇康医疗设备有限公司	17,300.00	2.62	1年以内	否	货款
<b>合计</b>	<b>155,660.00</b>	<b>23.55</b>			
<b>2014年12月31日</b>					
昆明海伊纳科贸有限公司	71,400.00	9.95	1年以内	否	货款
深圳市瑞显医疗科技有限公司	53,000.00	7.39	1年以内	否	货款
呼和浩特市嘉华医疗器械有限责任公司	49,600.00	6.91	1年以内	否	货款
福州合正医疗科技有限公司	46,780.00	6.52	1年以内	否	货款
深圳市远高保健产品有限公司	33,000.00	4.60	1年以内	否	货款
<b>合计</b>	<b>253,780.00</b>	<b>35.38</b>			

### 3、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年1-5月	2015年12月31日	2014年12月31日

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	38,154.94	100.00	232,592.28	4.82	561,651.52	11.68
1-2 年	-	-	450,000.00	9.33	3,025,645.27	62.93
2-3 年	-	-	2,951,961.27	61.24	437,639.00	9.10
3 年以上	-	-	1,186,025.56	24.60	782,861.00	16.28
<b>合计</b>	<b>38,154.94</b>	<b>100.00</b>	<b>4,820,579.11</b>	<b>100.00</b>	<b>4,807,796.79</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年 5 月 31 日，公司其他应付款 38,154.94 元中包含了公司实际控制人张文、蔡秋菊款项分别为 4,944.33 元和 3,767.84 元。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元					
债权人	金额	占比 (%)	账龄	是否为关 联方	款项性质
<b>2016 年 5 月 31 日</b>					
张丕刚	8,629.14	22.62	1 年以内	否	往来款
张文	4,944.33	12.96	1 年以内	是	往来款
刘建梅	3,978.66	10.43	1 年以内	否	往来款
蔡秋菊	3,767.84	9.88	1 年以内	是	往来款
王桂兴	3,000.00	7.86	1 年以内	否	往来款
<b>合计</b>	<b>24,319.97</b>	<b>63.74</b>			
<b>2015 年 12 月 31 日</b>					
蔡秋菊	231,230.00	4.80	1 年以内	是	往来款
	450,000.00	9.33	1-2 年		
	2,244,761.27	46.57	2-3 年		
	856,025.56	17.76	3 年以上		
张文	668,000.00	13.86	2-3 年	是	代付房款
陈利	39,200.00	0.81	2-3 年	是	代付房款
新都区新都镇永奇装饰部	330,000.00	6.85	3 年以上	否	装修费
<b>合计</b>	<b>4,819,216.83</b>	<b>99.98</b>			
<b>2014 年 12 月 31 日</b>					
四川多元德泰投资有限公司	33,600.00	0.70	1 年以内	否	物管费
	41,000.00	0.85	1-2 年		
北京盛景网联科技有限公司	40,000.00	0.83	1 年以内	否	员工培训费
蔡秋菊	450,000.00	9.36	1 年以内	是	往来款
	2,244,761.27	46.69	1-2 年		

	107,639.00	2.24	2-3 年		
	782,861.00	16.28	3 年以上		
张文	668,000.00	13.89	1-2 年	是	代付房款
新都区新都镇永奇装饰部	330,000.00	6.86	2-3 年	否	装修费
合计	<b>4,697,861.27</b>	<b>97.71</b>			

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项详见“第四节 公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	198,921.05	90,097.75	26,219.88
城市维护建设税	13,819.48	6,201.85	1,957.91
教育附加	5,922.64	2,657.94	839.10
地方教育附加	3,948.42	1,771.96	569.40
价调基金	-	2,610.82	936.23
企业所得税	77,447.54	33,952.03	20,455.32
营业税	-	962.13	-
土地使用税	-		3,250.00
房产税	-	5,425.00	-
个人所得税	9,695.95	3,172.88	-
合计	<b>309,755.08</b>	<b>146,852.36</b>	<b>54,227.84</b>

#### 5、应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
短期薪酬	543,401.10	1,712,089.89	1,863,691.37	391,799.62
离职后福利-设定提存计划	2,381.76	137,442.57	138,954.49	869.84
合计	<b>545,782.86</b>	<b>1,849,532.46</b>	<b>2,002,645.86</b>	<b>392,669.46</b>

(续表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	-	3,041,203.10	2,497,802.00	543,401.10
离职后福利-设定提存计划	-	232,222.27	229,840.51	2,381.76

<b>合计</b>	-	<b>3,273,425.37</b>	<b>2,727,642.51</b>	<b>545,782.86</b>
-----------	---	---------------------	---------------------	-------------------

(续表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	-	1,158,901.08	1,158,901.08	-
离职后福利-设定提存计划	-	197,005.57	197,005.57	-
<b>合计</b>	-	<b>1,355,906.65</b>	<b>1,355,906.65</b>	-

公司 2014 年末应付职工薪酬为零，2015 年末和 2016 年 5 月 31 日分别为 545,782.86 元和 392,669.46 元，期末余额有余额主要系（1）公司 2015 年以前当月计提的工资当月发放，自 2015 年起当月计提的工资下月发放；（2）2015 年末因为公司扭亏为赢，公司计提了部分年终奖。

截至 2015 年末和 2016 年 5 月 31 日，公司不存在拖欠员工工资的情况。

（2）报告期内，公司短期薪酬明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	535,537.34	1,605,452.45	1,765,845.21	375,144.58
职工福利费		6,841.40	6,341.40	500.00
社会保险费	1,193.76	71,533.04	71,279.76	1,447.04
其中：医疗保险费	1,007.76	62,833.80	62,484.96	1,356.60
工伤保险费	93.00	4,510.32	4,603.32	
生育保险费	93.00	4,188.92	4,191.48	90.44
住房公积金	6,670.00	24,188.00	16,150.00	14,708.00
工会经费和职工教育经费		4,075.00	4,075.00	
<b>合计</b>	<b>543,401.10</b>	<b>1,712,089.89</b>	<b>1,863,691.37</b>	<b>391,799.62</b>

(续表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	2,776,216.68	2,240,679.34	535,537.34
职工福利费	-	5,121.00	5,121.00	-
社会保险费	-	128,189.11	126,995.35	1,193.76
其中：医疗保险费	-	107,547.93	106,540.17	1,007.76

工伤保险费	-	12,406.62	12,313.62	93.00
生育保险费	-	8,234.56	8,141.56	93.00
住房公积金	-	11,110.00	4,440.00	6,670.00
工会经费和职工教育经费	-	120,566.31	120,566.31	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,041,203.10</b>	<b>2,497,802.00</b>	<b>543,401.10</b>

(续表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	981,210.50	981,210.50	-
职工福利费	-	2,114.00	2,114.00	-
社会保险费	-	99,738.50	99,738.50	-
其中：医疗保险费	-	84,767.72	84,767.72	-
工伤保险费	-	8,179.07	8,179.07	-
生育保险费	-	6,791.71	6,791.71	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	75,838.08	75,838.08	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,158,901.08</b>	<b>1,158,901.08</b>	<b>-</b>

#### (四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	12,600,000.00	4,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	181,862.84	224,514.74	224,514.74
盈余公积	60,266.07	60,266.07	2,494.30
未分配利润	417,335.44	292,067.18	-15,494.74
少数股东权益	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,259,464.35</b>	<b>4,576,847.99</b>	<b>1,211,514.30</b>

#### (1) 股本的变化

股本变动情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）公司设立以来股本形成及变化情况”。

#### (2) 资本公积

2016年5月31日资本公积181,862.84元系向职工发行股份确认的股份支付和收购子公司少数股权形成的；2014年末和2015年末资本公积224,514.74元主要系同一控制下的企业合并形成。

### (3) 未分配利润

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
年初未分配利润	<b>292,067.18</b>	<b>-15,494.74</b>	<b>144,046.96</b>
加：本年净利润	125,268.26	365,333.69	-157,047.40
减：提取法定盈余公积	-	57,771.77	2,494.30
应付普通股利	-	-	-
未分配利润	<b>417,335.44</b>	<b>292,067.18</b>	<b>-15,494.74</b>

## 六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### (二) 关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
张文	本公司控股股东、实际控制人，直接持有本公司75.62%的股份，间接持有本公司7.84%的股份，合计持有本公司83.45%的股份，系公司董事长、总经理。
蔡秋菊	本公司实际控制人，直接持有本公司2.01%的股份，间接持有本公司2.15%的股份，合计持有本公司4.15%的股份，系公司董事、副总经理兼任董事会秘书。

#### 2、本公司的子公司情况

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（一）公司股权结构图”。

### 3、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
千里致远	公司股东，持有公司 16.50% 的股份
王雪梅	董事及销售总监，合计持有公司 3.33% 的股份
张莉评	董事及销售总监，合计持有公司 3.33% 的股份
王露	董事兼任财务负责人，合计持有公司 0.48% 的股份
王刚	监事会主席及销售总监，合计持有公司 0.95% 的股份
李德全	监事，持有公司 0.40% 的股份
陈利	监事，通过千里致远间接持有公司 0.04% 的股份
邓小浪	副总经理，合计持有公司 0.42% 的股份

### 4、公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资单位情况

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况”和“六（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

各期末，关联方往来款项余额

##### （1）其他应收款

单位：元

项目名称	关联方名称	2016.05.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	王刚	212,000.00	-	-
其他应收款	王露	49,777.00	-	-
其他应收款	张莉评	35,064.00		
其他应收款	王雪梅	12,300.00		
其他应收款	邓小浪	2,000.00		
<b>合计</b>		<b>311,141.00</b>	-	-

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信永中和 XYZH/2016CDA10405 号《审计报告》，截至 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中的王刚系公司西北大区销售总监兼任监事，王露系公司市场部经理，张莉评、

王雪梅均系公司销售经理，邓小浪系公司研发经理，上述欠款系正常的生产经营运行中的备用金，主要用于公司销售渠道拓展以及日常资金周转，不属于关联方资金占用。其中，王雪梅的备用金 12,300.00 元和邓小浪的备用金 2,000 元，均于 2016 年 7 月 31 日前报销冲抵。为了避免投资者误以为上述欠款为关联方资金占用，公司要求余下三位关联方及时归还欠款，公司已于 2016 年 7 月 28 日前收回上述款项。

具体明细如下：

1) 出借方：倍益康；借款方：王刚

单位：元

时间	资金拆出金额	资金归还金额	余额
期初余额			
2014. 1			
2014. 2			
2014. 3			
2014. 4			
2014. 5			
2014. 6			
2014. 7			
2014. 8			
2014. 9			
2014. 10			
2014. 11			
2014. 12			
期初余额			
2015. 1			
2015. 2			
2015. 3			
2015. 4			
2015. 5			
2015. 6			
2015. 7			
2015. 8			
2015. 9			
2015. 10			
2015. 11			

2015. 12			
期初余额			
2016. 1	181,500		181,500
2016. 2	8,000		189,500
2016. 3	6,500		196,000
2016. 4	12,000		208,000
2016. 5	4,000		212,000
2016. 6			
2016. 7		212,000	0

## 2) 出借方：倍益康；借款方：王露

单位：元

时间	资金拆出金额	资金归还金额	余额
期初余额			
2014. 1			
2014. 2			
2014. 3			
2014. 4			
2014. 5			
2014. 6			
2014. 7			
2014. 8			
2014. 9			
2014. 10			
2014. 11			
2014. 12			
期初余额			
2015. 1			
2015. 2			
2015. 3			
2015. 4			
2015. 5			
2015. 6			
2015. 7			
2015. 8			
2015. 9			
2015. 10			
2015. 11			

2015. 12	10, 850	10, 850	0
期初余额			
2016. 1	5, 000	877. 20	4, 122. 80
2016. 2	11, 700		15, 822. 80
2016. 3	49, 159. 50	798	64, 184. 30
2016. 4	43, 060. 60	59, 265. 30	47, 979. 60
2016. 5	35, 500	33, 702. 60	49, 777
2016. 6			
2016. 7		49, 777	0

3) 出借方：倍益康；借款方：张莉评

单位：元

时间	资金拆出金额	资金归还金额	余额
期初余额			
2014. 1			
2014. 2			
2014. 3			
2014. 4			
2014. 5			
2014. 6			
2014. 7			
2014. 8			
2014. 9			
2014. 10			
2014. 11			
2014. 12			
期初余额			
2015. 1			
2015. 2			
2015. 3			
2015. 4			
2015. 5			
2015. 6			
2015. 7			
2015. 8			
2015. 9			
2015. 10			
2015. 11			
2015. 12			

期初余额			
2016. 1			
2016. 2	13, 400		13, 400
2016. 3	4, 000		17, 400
2016. 4	1, 000		18, 400
2016. 5	16, 664		35, 064
2016. 6			
2016. 7		35, 064	0

4) 出借方: 倍益康; 借款方: 王雪梅

单位: 元

时间	资金拆出金额	资金归还金额	余额
期初余额			
2014. 1			
2014. 2			
2014. 3			
2014. 4			
2014. 5			
2014. 6			
2014. 7			
2014. 8			
2014. 9			
2014. 10			
2014. 11			
2014. 12			
期初余额			
2015. 1			
2015. 2			
2015. 3			
2015. 4			
2015. 5			
2015. 6			
2015. 7			
2015. 8			
2015. 9			
2015. 10			
2015. 11			
2015. 12	9, 700	9, 700	0
期初余额			

2016. 1		9, 700	-9, 700
2016. 2	7, 000		-2, 700
2016. 3	14, 000		11, 300
2016. 4	1, 000		12, 300
2016. 5	0	0	12, 300
小计			

王雪梅的备用金 12, 300. 00 元于 2016 年 7 月 31 日前报销冲抵。

### 5) 出借方：倍益康；借款方：邓小浪

单位：元

时间	资金拆出金额	资金归还金额	余额
期初余额			
2014. 1			
2014. 2			
2014. 3			
2014. 4			
2014. 5			
2014. 6			
2014. 7			
2014. 8			
2014. 9			
2014. 10			
2014. 11			
2014. 12			
期初余额			
2015. 1			
2015. 2			
2015. 3			
2015. 4			
2015. 5			
2015. 6			
2015. 7			
2015. 8			
2015. 9			
2015. 10			
2015. 11			
2015. 12			
期初余额			

2016. 1			
2016. 2			
2016. 3			
2016. 4	6,000	6,000	0
2016. 5	2,000		2,000

邓小浪的备用金 2,000 元于 2016 年 7 月 31 日前报销冲抵。

## (2) 其他应付款

单位：元

项目名称	关联方名称	2016.05.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	蔡秋菊	3,767.84	3,782,016.83	3,585,261.27
其他应付款	张文	4,944.33	668,000.00	668,000.00
其他应付款	陈利		39,200.00	39,200.00
其他应付款	张莉评	73.00		
合计		8,785.17	4,489,216.83	4,292,461.27

1) 公司报告期内资金拆入明细情况：

### ①2014 年度资金拆入情况

单位：元

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
文菊星	蔡秋菊	1,605,778.00	1,979,483.27		3,585,261.27
本公司和文菊星	张文		668,000.00		668,000.00
本公司和文菊星	陈利		79,200.00	40,000.00	39,200.00
合计		1,605,778.00	2,726,683.27	40,000.00	4,292,461.27

### ②2015 年度资金拆入情况

单位：元

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
本公司和文菊星	蔡秋菊	3,585,261.27	952,103.00	755,347.44	3,782,016.83
本公司和文菊星	张文	668,000.00			668,000.00
本公司和文菊星	陈利	39,200.00			39,200.00
合计		4,292,461.27	952,103.00	755,347.44	4,489,216.83

### ③2016 年 1-5 月资金拆入情况

单位：元

拆入方	拆出方	期初金额	本期拆入	本期归还	期末余额
本公司和文菊星	蔡秋菊	3,782,016.83	763,289.78	4,541,538.77	3,767.84
本公司和文菊星	张文	668,000.00	406,923.08	1,069,978.75	4,944.33
本公司和文菊星	陈利	39,200.00	40,000.00	79,200.00	
合计		4,489,216.83	1,210,212.86	5,690,717.52	8,712.17

备注：公司已于 2016 年 8 月归还了蔡秋菊和张文的欠款。

2) 上述借款未履行内部程序，签署协议未约定利息。未履行上述事项的原因是有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化。此外，当时的公司章程也未就关联交易决策程序做出明确规定。

3) 公司对关联方资金拆借的内部管理制度如下：

公司已在《公司章程》、《关联交易决策制度》和《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等内部规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护，不存在未经内部程序批准而发生的关联交易。

报告期各期末，公司对张文、蔡秋菊、陈利以及张莉评的应付款项主要为其在进行业务经营活动中为公司垫付的款项，皆源自个人自有资金。

上述资金往来均发生在有限公司阶段，交易金额较大，缺乏实质性交易内容且没有收取资金占用费，一定程度上损害了公司利益。公司已经意识到上述交易的危害性，并在报告期后收回上述往来款。股份公司成立后，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》等内控制度，增加了关联交易的审批权限并予以落实，公司股东以及董事、监事、高级管理人员也已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺减少和规范关联交易。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方股权转让情况

报告期内，公司受让了实际控制人张文和蔡秋菊持有的成都文菊星投资咨询有限公司股权，具体情况如下：

2016年4月21日，天源资产评估有限公司出具了天源评报字[2016]第0114号《评估报告》，对成都千里电子设备有限公司拟收购股权涉及的成都文菊星投资咨询有限公司股东全部权益价值进行了评估。经评估，截至2016年3月31日，文菊星的净资产评估值为605.79万元。

2016年4月22日，文菊星召开股东会，决议同意公司股东蔡秋菊将其所持公司4.00万元股权（占公司注册资本的0.75%）全部转让给成都千里电子设备有限公司；同意公司股东张文将其所持公司16.00万元股权（占公司注册资本

的 2.99%）全部转让给成都千里电子设备有限公司。

同日，上述股权转让双方分别签订了《股权转让协议》。此次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权额度（万元）	转让价格（万元）
1	蔡秋菊	千里有限	4.00	4.54
2	张文	千里有限	16.00	18.11
合计			20.00	22.65

此次股权转让，公司收购了文菊星全部股权，系同一控制企业合并。

1) 合并的原因及必要性、内部审议程序、作价依据、合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响

#### ①合并的原因及必要性：

报告期内，公司一直租用文菊星位于成华区龙潭工业园成致路 6 号多元国际总部 25 栋 2 单元以及 29 栋 3 单元的房屋作为公司日常生产经营场所，为实现公司资产的完整性，故收购了文菊星全部股权。收购的目的主要是为了实现公司资产的完整性、减少关联交易，避免因经营场所租赁问题导致的经营风险。

#### ②内部审议程序：

a. 2016 年 3 月 3 日，文菊星召开股东大会，决议同意成都文菊星投资咨询有限公司的注册资本由 20 万元人民币增加至 535 万元人民币，新增加的 515 万元人民币全部由成都千里电子设备有限公司认缴，股东蔡秋菊和张文同意放弃对本次增资相应的认购权。

b. 2016 年 4 月 22 日，文菊星召开股东大会，决议同意股东蔡秋菊将其所持文菊星 4.00 万元股权（占文菊星注册资本的 0.75%）全部转让给成都千里电子设备有限公司；同意股东张文将其所持文菊星 16.00 万元股权（占文菊星注册资本的 2.99%）全部转让给成都千里电子设备有限公司。同日，上述股权转让双方分别签订了《股权转让协议》。2016 年 4 月 28 日，文菊星就本次股权转让办理了工商变更登记手续。

#### ③作价依据：

a. 2016 年 3 月，千里有限向文菊星增资 515 万元

2016年3月，千里有限以1元/股的价格向文菊星增资515万元，占增资后注册资本总额的96.26%。此次增资的价格系参考文菊星2015年12月31日未经审计的净资产，并考虑了该房产增值部分的协商价格综合计算确定。此次增资价格低于文菊星2016年3月的评估价值净资产605.79万元，未损害挂牌公司股东利益。

b. 2016年4月，千里有限受让张文、蔡秋菊合计持有的文菊星3.74%的股权

针对此次股权转让，天源资产评估有限公司出具了天源评报字[2016]第0114号《评估报告》，对成都千里电子设备有限公司拟收购股权涉及的成都文菊星投资咨询有限公司股东全部权益价值进行了评估，经评估，截至2016年3月31日，文菊星的净资产评估值为605.79万元。此次股权转让系以评估价格作价，保证了关联交易的公允性。不存在损害挂牌公司利益的情况。

④合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响：

2016年5月份、2015年度、2014年度文菊星形成的营业收入分别为74,000.00元、67,200.00元、67,200.00元，全部系文菊星向母公司的房租收入，在合并报表层面全部抵消，对收入不构成影响。

文菊星拥有位于成都市成华区龙潭工业成致路6号29栋3单元1-3层1号和25栋2单元1-3层1号的两套房产，为公司办公场所的扩张以及研发实验室的新建有重要作用，有助于公司规模的进一步扩张。

## 2) 相关会计处理情况及准则依据

2016年3月，公司合并控股股东所控制的文菊星，因此属于同一控制下企业合并，根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》第五条的规定，对母公司个别财务报表，同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司合并的相关会计处理和披露符合《企业会计准则》的规定。

### 3) 《企业会计准则》中的相关列报要求

文菊星股权变更日期在 2016 年 3 月 28 日，公司已在当月取得文菊星的实际控制权，以接近工商变更日的 2016 年 3 月 31 日为购买日。2016 年 4 月 22 日，根据股权转让协议，张文和蔡秋菊将持有的文菊星 3.74% 的股权转让给公司，转让后，公司持有文菊星 100% 股权。因为 4 月 22 日与 3 月 31 日只间隔一个月，被收购方的净资产变动很小，股权比例也比较小，所以，公司按一揽子收购进行合并，符合《企业会计准则》的规定。

文菊星的收购全部为现金购买方式，故公司按照合并日文菊星账面净资产 4,375,758.00 元作为长期股权投资的初始投资成本，公司实际的现金支出额 5,376,565.46 元与合并日文菊星账面净资产 4,375,758.00 元的差额 1,000,807.46 元，分别冲减资本公积 208,428.30 元和未分配利润 792,379.16 元。公司依据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第三十二条的规定“母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。”公司自文菊星成立以来对子公司报表期初数进行追溯调整。公司根据同一控制下企业合并的会计准则编制合并报表并进行相关披露，符合企业会计准则的列报要求。

#### (2) 关联方资产转让情况

报告期内，公司不存在关联方资产转让情况。

#### (3) 关联租赁情况

报告期内，公司不存在关联租赁情况。

#### (4) 关联担保情况

报告期内，公司不存在关联担保情况。

### 3、截至说明书签署日关联方非经营性资金占用情况

项目组查看了公司往来款明细，截至本公开转让说明书签署之日，未发现新

增的关联方非经营性资金占用情形。

#### 4、关联交易的合规性及其公允性

##### (1) 关联交易的合规性

公司与关联方之间发生的关联方资金往来，其中，其他应收账款系公司正常生产经营活动中销售人员用于渠道拓展借用的备用金；其他应付账款系关联方在公司经营紧急需要流动资金的情况下，将其自有资金临时拆借给公司，用于公司资金临时周转；与公司实际生产经营活动相匹配。

上述资金往来均发生在有限公司阶段，交易金额较大，缺乏实质性交易内容且没有收取资金占用费，一定程度上损害了公司利益。公司已经意识到上述交易的危害性，并在报告期后收回上述往来款。股份公司成立后，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》等内控制度，增加了关联交易的审批权限并予以落实，公司股东以及董事、监事、高级管理人员也已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺减少和规范关联交易。

##### (2) 关联交易的公允性

报告期内，公司受让了实际控制人张文和蔡秋菊持有的成都文菊星投资咨询有限公司股权，转让价格依据的是天源资产评估有限公司出具《评估报告》的评估值，关联交易公允、有效。

#### 5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

公司将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，降低对关联方依赖风险，最大程度保护公司及股东利益。

公司专门制定的《关联交易管理制度》中第七条和第八条对关联交易的定价原则和定价方法进行了规定，“第七条、八条关联交易的定价原则和定价方法”：

(1) 关联交易的定价原则：交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；关联事项无可比的独立第

三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

(2) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

(3) 市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

(4) 成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

(5) 再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

(6) 可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

(7) 交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

(8) 利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，有限公司亦未对关联交易及关联方资金往来履行必要的决策程序。股份公司成立后，公司将严格按照以上规定制定关联交易价格，同时按照《关联交易管理制度》对关联交易的业务流程及审批程序予以完善。

#### **(四) 规范关联交易的制度安排及执行情况**

报告期内，本公司研发销售系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方

的情形；除有限公司阶段发生部分关联资金往来未收取资金使用费外，公司未发生其他关联交易，公司严格按照相关业务流程审批，未发生损害公司及其他股东利益的情况。

目前，公司已在《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》等公司治理文件中对关联交易决策权力与程序、关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允性。

## （五）关于规范关联交易的承诺

公司持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

“本人/本企业将尽量避免本人/本企业以及本人/本企业实际控制或施加重影响的公司（以下简称“附属公司”）与公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联交易往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人/本企业将不会要求或接受公司给予比任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

本人/本企业将严格遵守《公司章程》及其他制度中有关关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序及法律法规规定的信息披露义务。

本人/本企业将不利用现有职位，就公司与本人/本企业和附属公司相关的任何关联交易采取任何不利于公司的行动，或故意促使公司的股东大会或董事会作出侵犯公司其他股东合法权益的决议。本人/本企业保证不会利用关联交易转移公司利润，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

本人/本企业及附属公司将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议。本人/本企业承诺将不会向公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

如果本人/本企业违反上述承诺，本人/本企业同意给予公司赔偿。”

## (六) 规范和减少关联交易的措施

本公司已在《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》中对关联交易决策程序、审批权限等进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照相关制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。同时，通过进一步规范运作、完善经营成果，寻求资本市场的支持，逐步减少各类关联交易。

## 七、期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

#### 1、设立全资子公司倍嘉乐

2016年8月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于出资设立深圳市倍嘉乐科技有限公司》的议案，全体董事一致同意由公司出资50万元在深圳设立深圳市倍嘉乐科技有限公司，并决定由张文担任执行董事、总经理，张莉评担任监事。

2016年8月18日，深圳市市场监督管理局向倍嘉乐颁发了《营业执照》，倍嘉乐正式成立。

#### 2、设立控股子公司至美塑胶

2016年8月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于出资设立深圳市至美塑胶模具有限公司》的议案，全体董事一致同意由公司出资26万元占比52%；李振出资12万元，占比24%；谭冬云出资12万元，占比24%，共同在深圳设立深圳市至美塑胶模具有限公司。

2016年8月17日，深圳市市场监督管理局向至美塑胶颁发了《营业执照》，至美塑胶正式成立。

### (二) 或有事项

#### 1、截至2016年5月31日未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司无需要披露的未决诉讼或仲裁形成的或有负债事项。

## **2、截至 2016 年 5 月 31 日为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响**

本公司无需要披露的为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务事项。

## **3、其他或有负债**

本公司无需要披露的其他或有事项。

## **(三) 其他重要事项**

不适用。

## **八、报告期内的资产评估情况**

2016 年 6 月 30 日，天源资产评估有限公司对千里有限拟整体变更为股份公司进行了评估并出具了“天源评报字[2016]第 0223 号”《资产评估报告》，本次评估采用资产基础法，截至评估基准日 2016 年 5 月 31 日，千里有限资产评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	582.18	667.13	84.95	14.59
2	非流动资产	897.58	1,073.01	175.43	19.54
3	其中：长期股权投资	437.58	612.08	174.51	39.88
4	固定资产	454.93	455.12	0.19	0.04
7	递延所得税资产	3.98	4.72	0.74	18.51
8	无形资产	1.09	1.09		
9	<b>资产总计</b>	<b>1,479.76</b>	<b>1,740.15</b>	<b>260.38</b>	<b>17.60</b>
10	流动负债	147.44	147.44		
11	非流动负债				
12	<b>负债总计</b>	<b>147.44</b>	<b>147.44</b>		
13	<b>净资产</b>	<b>1,332.32</b>	<b>1,592.71</b>	<b>260.38</b>	<b>19.54</b>

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

## 九、股利分配政策及最近两年的分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定公积金，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；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配利润。

### （二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期各期的股利分配政策相同。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司拥有 3 家子公司，文菊星、倍嘉乐为公司全资子公司，至美塑胶为公司控股子公司，基本情况如下：

### （一）文菊星

#### 1、基本情况

公司名称	成都文菊星投资咨询有限公司
成立时间	2008 年 7 月 28 日
统一社会信用代码	91510108677177780B
法定代表人	蔡秋菊
注册资本	535 万元人民币
公司住所	成都市成华区东三环路二段龙潭工业园
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

股权结构	倍益康出资 535 万元，持有 100% 股权
经营范围	房地产项目投资咨询、企业营销策划、市场调研、房屋租赁。(依法须经相关部门批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营)。

文菊星报告期内的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
总资产(元)	4,331,584.05	3,991,535.63	4,137,343.60
净资产(元)	4,311,988.35	-707,566.89	-495,182.92
营业收入(元)	74,000.00	67,200.00	67,200.00
净利润(元)	-130,444.76	-212,383.97	-181,990.44

## 2、历史沿革

成都文菊星投资咨询有限公司由张文、蔡秋菊共同出资设立，注册资本为 20 万元，其中张文出资 16 万元，出资比例为 80%；蔡秋菊出资 4 万元，出资比例为 20%。2008 年 7 月 28 日，立信会计师事务所出具川立信会计司验[2008]G202 号《验资报告》，确认截至 2008 年 7 月 25 日，文菊星已收到全体股东缴纳的注册资本 20 万元，其中张文缴纳 16 万元，蔡秋菊缴纳 4 万元，共占注册资本的比率为 100%。

2008 年 7 月 28 日，成都文菊星投资咨询有限公司于成都市成华工商行政管理局完成设立登记并领取注册号为 510108000031606 的《企业法人营业执照》。

成都文菊星设立时股本结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	张文	16	80.00	货币
2	蔡秋菊	4	20.00	货币
<b>合计</b>		<b>20</b>	<b>100.00</b>	

2016 年 3 月 3 日，文菊星召开股东大会，决议同意成都文菊星投资咨询有限公司的注册资本由 20 万元人民币增加至 535 万元人民币，新增加的 515 万元人民币全部由成都千里电子设备有限公司认缴，股东蔡秋菊和张文同意放弃对本次增资相应的认购权。文菊星于 2016 年 3 月，收到千里有限以货币出资缴纳的新增注册资本合计人民币 515 万元。

2016年3月30日，文菊星在成都市工商局完成了工商变更手续，取得了统一社会信用代码为91510108677177780B的《营业执照》。

本次增资完成后，文菊星的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	张文	货币	16	2.99
2	蔡秋菊	货币	4	0.75
3	千里有限	货币	515	96.26
<b>合计</b>			<b>535</b>	<b>100.00</b>

2016年4月21日，天源资产评估有限公司出具了天源评报字[2016]第0114号《评估报告》，对成都千里电子设备有限公司拟收购股权涉及的成都文菊星投资咨询有限公司股东全部权益价值进行了评估。经评估，截至2016年3月31日，文菊星的净资产评估值为605.79万元。

2016年4月22日，文菊星召开股东大会，决议同意股东蔡秋菊将其所持文菊星4.00万元股权（占文菊星注册资本的0.75%）全部转让给成都千里电子设备有限公司；同意股东张文将其所持文菊星16.00万元股权（占文菊星注册资本的2.99%）全部转让给成都千里电子设备有限公司。

同日，上述股权转让双方分别签订了《股权转让协议》。此次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权额度(万元)	转让价格(万元)
1	蔡秋菊	千里有限	4.00	4.54
2	张文	千里有限	16.00	18.11
<b>合计</b>			<b>20.00</b>	<b>22.65</b>

2016年4月28日，文菊星在成都市工商局完成了工商变更手续，取得了《企业法人营业执照》。

此次股权转让完成后，文菊星的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	千里有限	货币	535	100.00
<b>合计</b>			<b>535</b>	<b>100.00</b>

### 3、业务模式及收入情况

文菊星的经营范围为：房地产项目投资咨询、企业营销策划、市场调研、房屋租赁。（依法须经相关部门批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。

根据《审计报告》及文菊星出具的说明，报告期内，除向公司出租其所有的位于成华区龙潭工业园成致路 6 号 29 栋 3 单元 1-3 楼 1 号、25 栋 2 单元 1-3 楼 1 号房屋外，文菊星未开展其他经营活动。

文菊星的业务收入为成华区龙潭工业园成致路 6 号 29 栋 3 单元和 25 栋 2 单元两套房屋的房屋租金收入。报告期内的明细具体如下：

时间	房屋租赁收入（元）	
	29 栋 3 单元房产	25 栋 2 单元房产
2016 年 1-5 月	36,000	38,000
2015 年度	67,200	-
2014 年度	67,200	-

#### 4、对公司营业收入和利润的贡献情况

2016 年 1-5 月、2015 年度和 2014 年度，文菊星形成的营业收入分别为 74,000.00 元、67,200.00 元和 67,200.00 元，全部系文菊星向母公司的房租收入，在合并报表层面全部抵消，对公司的营业收入不构成影响。

对公司利润的影响如下：

单位：元

类别	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
1、净利润（文菊星）	-130,444.76	-212,383.97	-181,990.44
2、净利润（母公司）	255,713.02	577,717.66	24,943.04
3、利润贡献率（=1/2）	-51.01%	-36.76%	-729.62%

报告期内，公司一直租用文菊星位于成华区龙潭工业园成致路 6 号多元国际总部 25 栋 2 单元以及 29 栋 3 单元的房屋作为公司日常生产经营场所。此期间，为支持公司的发展，文菊星收取的租赁费用低于市场公允价格，亏损原因主要系折旧费用高于租赁收入，由于本次收购构成同一控制下的企业合并，文菊星各期的亏损已经纳入到公司合并报表，本次收购目的主要是为实现公司资产独立性和减少关联交易及避免因租赁所导致的经营风险。

公司实际控制人一直专注于康复理疗类医疗仪器产品及服务的研发生产和销售，未来文菊星除了继续向公司租赁其持有的自有房产外，暂无从事其他房地产投资、房屋租赁的打算。

因公司长期租赁文菊星所有的两处房产用于生产经营，为实现公司资产独立性，减少关联交易及避免因租赁所导致的经营风险，公司收购文菊星全部股权，作为公司全资子公司。文菊星拥有位于成都市成华区龙潭工业成致路 6 号 29 栋 3 单元 1-3 层 1 号和 25 栋 2 单元 1-3 层 1 号的两套房产，为公司办公场所的扩张以及研发实验室的新建有重要作用，有助于公司规模的进一步扩张。

## （二）倍嘉乐

### 1、基本情况

公司名称	深圳市倍嘉乐科技有限公司
成立时间	2016 年 8 月 18 日
统一社会信用代码	91440300MA5DJGFK46
法定代表人	张文
注册资本	50 万元人民币
公司住所	深圳市宝安区新安街道前进一路诺铂广场 1507
企业类型	有限责任公司（法人独资）
股权结构	倍益康出资 50 万元，持有 100% 股权
经营范围	保健按摩器材、美容产品（不含化妆品）、电子电器产品、机械设备、机电设备、塑胶产品、金属制品的研发、销售与租赁；软件的研发与销售；一类医疗器械的销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）保健按摩器材、美容产品（不含化妆品）、电子电器产品、机械设备、机电设备、塑胶产品、金属制品的生产；互联网信息服务。

### 2、历史沿革

2016 年 8 月 9 日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于出资设立深圳市倍嘉乐科技有限公司》的议案，全体董事一致同意由公司出资 50 万元在深圳设立深圳市倍嘉乐科技有限公司，并决定由张文担任执行董事、总经理，张莉评担任监事。

根据倍嘉乐《公司章程》规定，倍嘉乐注册资本 50 万元系公司认缴资本，公司股东会根据《公司章程》的规定按期足额缴纳所认缴的出资额。

2016年8月18日，深圳市市场监督管理局向倍嘉乐颁发了《营业执照》，倍嘉乐正式成立。倍嘉乐自2016年8月18日设立起至本公开转让说明书签署之日，工商登记的各事项未发生过变更。

### （三）至美塑胶

#### 1、基本情况

公司名称	深圳市至美塑胶模具有限公司
成立时间	2016年8月17日
统一社会信用代码	91440300MA5DJEND23
法定代表人	李振
注册资本	50万元人民币
公司住所	深圳市宝安区福永街道白石厦东区文明路28号金山工业园
企业类型	有限责任公司
股权结构	1、倍益康出资26万元，持有52%股权； 2、自然人李振出资12万元，持有24%股权； 3、自然人谭冬云出资12万元，持有24%股权。
经营范围	塑胶模具、五金模具、塑胶件、五金件的销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）塑胶模具、五金模具、塑胶件、五金件的生产。

#### 2、历史沿革

2016年8月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于出资设立深圳市至美塑胶模具有限公司》的议案，全体董事一致同意由公司出资26万元占比52%；李振出资12万元，占比24%；谭冬云出资12万元，占比24%，共同在深圳设立深圳市至美塑胶模具有限公司。此后，至美塑胶召开股东会通过了《深圳市至美塑胶模具有限公司章程》，并选举李振、张莉评、王露担任董事，选举谭冬云担任监事。

根据至美塑胶《公司章程》规定，至美塑胶注册资本50万元系公司认缴资本，公司股东会根据《公司章程》的规定按期足额缴纳所认缴的出资额。

2016年8月17日，深圳市市场监督管理局向至美塑胶颁发了《营业执照》，至美塑胶正式成立。至美塑胶自2016年8月17日设立起至本公开转让说明书签署之日，工商登记的各事项未发生过变更。

## 十一、风险因素

### （一）市场竞争风险

随着人民生活水平的提高，国家加大医疗体系建设投入，面对日益增长的市场需求，拜耳、辉瑞等海外医药产业龙头企业不断加大对我国市场适用的医疗仪器产品的研制力度，市场竞争由原来的国内企业相互竞争转变为国内外企业多元竞争，市场竞争水平升高。2014年度、2015年度和2016年1-5月，公司的毛利率分别为39.27%、47.94%和59.05%，利润率较高，若市场竞争更为激烈，公司销售利润率可能下降，从而影响本公司经营业绩。

### （二）技术更新换代风险

医疗仪器行业属于一种技术密集型行业，公司多年来一直在调整产品结构，增加科研投入，不断研发新产品，扩大高新技术产品在业务中的比重，运用多年的技术沉淀，自主研发了多种类型的高端医疗仪器，但公司仍必须时时跟踪国内外先进技术和应用领域的需求发展趋势，持续创新。若公司未能及时紧跟市场技术的发展水平或同类竞争产品的创新点，公司产品将可能失去竞争力，丢失现有的市场份额。

### （三）产品安全使用的风险

《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性和有效性的事项均作出明确规定。公司的康复理疗产品多采用电学原理，且使用人群多为老年人，具有一定的风险，公司在生产过程中严格把控产品质量，但也不能完全排除因为使用者操作不当所造成的安全风险，进而可能对公司的产品销售产生不利影响。

### （四）技术人才流失风险

作为医疗仪器研发、制造企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。虽然公司制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了公正、合理的绩效评估体系，提高了科技人才尤其是技术骨干员工的薪酬、福利待遇水平。

但目前，医疗仪器企业间对科技人才的争夺十分激烈，这可能会造成公司技术队伍不稳定，技术人才流失，从而给公司经营带来一定的风险。

### （五）实际控制人控制不当的风险

公司的实际控制人为张文及其配偶蔡秋菊。张文及其配偶蔡秋菊自公司设立以来，一直合计持有公司 51%以上的股权。张文直接和间接持有公司 10,515,200 股股份，占公司股本总额的 83.45%，蔡秋菊直接和间接持有公司 523,500 股股份，占公司股本总额的 4.15%，两人合计持有公司 11,038,700 股股份，占公司股本总额的 87.61%。张文担任公司的董事长及总经理，蔡秋菊担任公司董事、副总经理及董事会秘书，两人能够对股东大会、董事会和公司的经营方针、财务决策产生重大影响。若张文及其配偶蔡秋菊利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司和其他少数权益股东的利益带来风险。

### （六）公司治理风险

公司自设立以来按照现代企业管理体系逐步建立并完善相关法人治理结构和内控制度。2016 年 7 月 19 日，公司召开股东大会（暨创立大会）审议通过了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内控机构，制定并通过了相关内部控制管理制度。股份公司设立至今已有一段时间，随着公司规模的不断扩大和人员的持续增加，对公司治理将会提出更高的要求，公司现行法人治理结构和内部控制体系也面临着在实践中不断完善和有效执行的需求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。

### （七）存货积压风险

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月末的存货余额分别为 1,580,102.48 元、2,443,986.85 元和 3,458,025.79 元，分别占各期末流动资产的比重为 26.77%、26.30% 和 59.38%，存货余额占比较高且呈逐年增长趋势，若未来公司存货不能及时销售，可能会导致公司存货出现滞销跌价的风险，进而影响公司的资金周转和生产经营。

## （八）产品集中度较高的风险

公司的主要产品包括中频电疗仪、空气波压力治疗仪、经皮神经电刺激仪、高频妇科治疗机等。其中，中频电疗仪产品占主营业务比例较高，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，中频电疗仪产品销售收入占主营业务收入比重分别为 71.56%、68.65% 和 67.92%，公司产品集中度较高。虽然公司已在不断加强新产品的研发，但随着行业越来越多企业的加入和现有厂家不断扩大产能，若公司未能持续保持在中频电疗仪产品上的竞争优势或者中频电疗仪市场发生较大变动，公司将存在利润率下降的风险。

## （九）税收政策风险

根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》（国税发〔2008〕116 号）、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）等有关税收法规，公司 2015 年度和 2016 年度享受研发费加计扣除的优惠政策。公司于 2015 年 10 月 9 日取得《高新技术企业证书》，有效期 3 年，享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税减按 15% 征收。若未来相关税收优惠政策发生变化或取消，或者公司未能被重新认定为高新技术企业，将会对公司的生产经营产生不利影响。

## （十）渠道销售的风险

报告期内，公司产品销售主要采取经销商为主，直接销售为辅的销售模式。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月公司通过经销商销售的收入金额分别为 3,747,353.86 元、9,940,152.90 元和 5,109,782.47 元，占公司营业收入的 98.44%、98.37% 和 95.09%。虽然以经销商为主的销售模式使公司具备较快的资金回笼速度，并且在一定程度上降低了收款风险，但是由于区域市场状况、经销商资源和销售积极性等限制，可能会影响市场开发进度，也会在一定程度上影响到公司对销售终端的了解和控制。此外，若经销商发生重大违法违规行为，或者出现内部管理混乱、代理竞争对手产品等情形，都有可能导致公司声誉间接受到损害或产品销售下滑，对公司业绩产生不利影响。

## 第五节 公司可持续经营能力分析

公司主营业务为医疗仪器的研发、生产、销售。作为一家集研发、生产、销售、服务为一体的专业康复理疗类医疗器械生产商，公司在十余年的发展历程中，重视产品质量与产品研发，现已拥有“倍益康”品牌中频电疗仪（含家用和医用），空气波压力治疗仪（含家用和医用）、经皮神经电刺激仪（含家用和医用）、神经肌肉电刺激仪、痉挛肌低频治疗仪等产品，以及高频妇科治疗机和高频肛肠治疗机等广受医护人员、患者好评的产品。

自成立以来，公司从川渝两地起步，目前已成为川渝地区知名的医疗仪器生产商，目前公司产品已被四川省人民医院、重庆医科大学附属第一医院、昆明医科大学第一附属医院采用。公司自聚集康复理疗领域以来，不断开发并推出具有竞争力的新产品，目标是成为国内康复理疗领域的领先企业。

### 一、市场开拓及收入的可持续性分析

#### 1、产品的可持续性

公司经过十余年的发展，始终致力于康复理疗类医疗器械的研发、生产、销售及服务，公司目前共有七大类共 62 个型号的产品，该七大类产品均已取得 II 类医疗器械产品注册证。其中，包括中频电疗法产品、压力疗法产品以及低频电疗法产品在内的康复理疗类医疗器械产品系公司报告期内的主要产品。公司产品可分为医用与家用两大版块。医用产品版块，公司产品已经被四川省人民医院、重庆医科大学附属第一医院、昆明医科大学第一附属医院使用，随着治疗患者数量的不断增多，公司产品的知名度将进一步提升；家用产品版块，公司产品已广泛应用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症等慢性疾病方面。公司产品布局合理，医用领域产品与家用产品相结合，并以医用带动家用。同时，相互配套的市场战略，有效的帮助公司树立了在患者心中的品牌效应，对产品的推广打下了牢靠的用户群基础。随着公司产品的不断扩充，前期建立的良好品牌效应及用户体验将帮助公司提升新产品的推广，增强公司盈利能力。

#### 2、市场开拓的可持续性

目前公司已经四川省、重庆市范围内树立了良好的口碑。在维持现有市场用户具有良好使用体验的同时，公司通过发展下游经销商、参加康复学术推广展会等方式扩大产品和服务的覆盖面和可及性，目前公司已通过上述方式成功将产品打入兰州等西北市场区域。随着公司产品体系的不断扩充，“下游经销商+学术推广”的销售模式将会更好的将公司与下游经销商结为利益共享体，扩大公司产品的覆盖范围，促进公司产品的推广、销售。

## 二、技术和产品研发的可持续性分析

研发能力与技术转化能力一直是医疗器械企业的核心竞争力。公司目前已经形成了用于颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症，急、慢性疼痛等多种疾病的医用、家用康复理疗仪器产品体系。公司在不断优化现有产品技术水平的同时，也积极进行新产品研发、备案工作，公司目前正进行传导热疗法等领域的产品注册备案。完整丰富的产品系列为患者提供了丰富多样的治疗方案。

在新产品研发过程中，公司高度重视核心技术领先性、创新性。目前公司已经掌握康复理疗仪器制造方面的多项关键技术，储备了 39 项专利技术，并有 67 项专利正在申请当中。公司先进的产品制造技术提升了产品的品质与技术含量，扩大了与竞争对手的比较优势，为公司产品扩大市场奠定了坚定的基础。

## 三、产业政策的可持续性

随着我国医疗卫生体系改革的不断深化，近年来中央不断推出政策，拉开康复医疗发展大幕。2011 年 11 月颁布的《医疗器械科技产业“十二五”规划》，提出创制 50-80 项临床急需的新型预防、诊断、治疗、康复、急救医疗器械产品；2012 年 1 月颁布的《医药工业“十二五”发展规划》，明确指出康复医疗器械产品为重点发展方向，重点开发人工耳蜗、助听器、智能康复辅具、智能康复训练系统等；2013 年 10 月颁布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》明确支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持到期专利药品仿制，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测与健康物联网等产品的研发。2015 年 3 月颁布的《全国医疗卫生服务体系规划纲要》指出以专业卫生机构为主体、综合性医院为辅助、基层医疗卫生机构和社区康复机构为基础，建立全国基础医疗服务体系和网络。2012 年后，国家相继出台《综合医院康复

医学科建设与管理指南》,《中国残疾人事业“十三五”发展纲要》等关键性文件,也大力促进我国康复医疗事业的发展。

#### 四、关于公司是否具有可持续经营能力的说明

1、公司自成立以来始终专注医疗仪器的研发、生产与制造,报告期内公司主营业务未发生变化。公司产品已经在主要销售区域——西南地区取得较好的市场声誉,在新市场区域也建立了一定的知名度,公司产品的良好疗效维持了较高的客户黏度与客户持续的消费性,在报告期内每一个会计期间均形成了各类产品的持续营运记录。

2、医疗仪器研发、制造行业一直受到政府的支持和扶持,康复理疗仪器作为家庭医疗体系中重要的一环,在产业政策面受到极大的重视。

3、公司研发能力出众,目前拥有 39 项专利技术储备,并有 67 项专利正在申请当中。目前正在备案的产品 2 个。公司研制有序,新产品推出可期,不断创新的产品将保证公司不断拓展客户群体,保持收入增长。

4、报告期内,公司资产负债率较低,净资产持续增长,且不存在其他可能导致对公司持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

综上所述,公司具有较大的发展空间和发展潜力,具备可持续经营能力。

## 第六节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事：

张文

蔡秋菊

张莉评

王雪梅

王露

全体监事：

王刚

李德全

陈利

全体高级管理人员：

张文

蔡秋菊

邓小浪

王露



四川千里倍益康医疗科技股份有限公司

2016年11月9日

## 二、主办券商声明

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

公司法定代表人：

张运勇  
张运勇

项目负责人：

马玮辰  
马玮辰

项目小组成员：

尹立红  
尹立红

黄玉玲  
黄玉玲

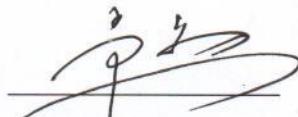
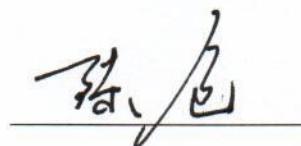
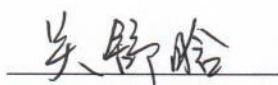
唐羚譞  
唐羚譞



### 三、律师声明

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

经办律师：

  
户 劍  
陈 仓  
关舒晗

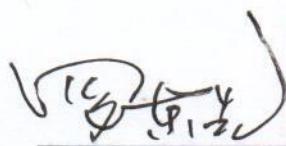
律师事务所负责人：

  
刘 戈

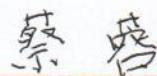
#### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



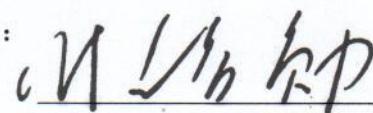
罗东先



蔡 蓉



会计师事务所负责人：



叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

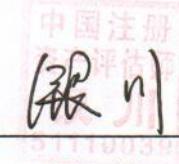


## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：

  
林 勇

  
银 川

资产评估机构负责人：

  
钱幽燕



## 第七节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

(正文完)