

广东诚辉医疗科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一六年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 一、公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构与内部控制尚不完善。股份公司设立后，公司逐步建立健全法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司如果未来内部管理不适应发展需要，可能影响公司持续、稳定、健康发展。公司将持续完善法人治理结构，切实执行法人治理相关制度，发挥股东大会、董事会、监事会的作用，提升公司的治理水平。

### 二、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为张旭辉，直接持有公司 2,121.32 万股股份，占总股本的 68.47%。虽然公司已经制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但鉴于公司存在的股份集中状况，公司实际控制人能够实际支配公司的经营决策，并对股东大会、董事会决议事项形成重大影响，若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益，存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的控制风险。

针对上述实际控制人不当控制带来的风险，公司将通过不断完善公司治理制度，建立健全有效的内控制度等来减少相应的控制风险。

### 三、租赁房产未取得房产证的风险

公司目前所使用的经营场所为租赁股东张旭辉的自有房产，持有台国用

2011 第 02496 号国有土地使用权证。该处房产为临时建筑，尚未取得房产证，仅持有临时建设工程规划许可证，目前处于有效期内，但存在未来无法延期和被强制拆除的风险。

针对公司租赁场所被拆迁的风险，公司已制定了搬迁计划，鉴于公司的主营业务为医疗器械的经营，不涉及生产环节，故经营场所的搬迁不会对公司产生较大影响，公司固定资产主要为库存医疗器械和电子器具，搬迁成本可控。公司已与台山市乐高文体用品有限公司签署了优先承租协议，如未来面临搬迁，则优先承租台山市乐高文体用品有限公司自有的 800 平米的位于诚辉医疗目前住址附近的台山台城东坑路 7 号的厂房，用于仓库及办公场地。

股东对土地、房屋实施合法有效占用，不存在权属纠纷或潜在纠纷。且公司使用该租赁土地上的厂房至今，并未发生过房产纠纷，也没有受到任何政府部门的行政处罚。考虑到，租赁房产所在区域为郊区，可替代工业厂房充足。即便被拆迁而导致公司被迫搬迁，公司可以较快找到价格公允的经营场所，且公司已经联系好预期搬迁场所，确保公司搬迁不会影响到公司正常运营。故，公司租赁的经营场所权属存在的瑕疵，对持续经营不构成重大不利影响。针对公司租赁场所未取得权属证书所带来的风险，实际控制人张旭辉已向公司出具《关于公司租赁场所的承诺函》，承诺如在租赁期限内因租赁场所拆迁致使公司搬迁而遭受损失的，将由其本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。

#### 四、实际控制人现金补偿及回购引起的控制力变化的风险

2016 年 2 月 5 日、2016 年 6 月 2 日，公司实际控制人张旭辉分别与两次参与增资的股东均签署了补充协议，补充协议仅涉及张旭辉与增资股东之间的权利义务，与公司无关，未损害公司和其他股东的利益，不影响公司控制权的稳定性，不会对公司的持续经营造成重大影响。但是，不排除实际控制人存在因现金补偿和回购承诺导致对企业控制力减弱的风险。

补充协议涉及业绩补偿和回购条款，约定如下：

1、张旭辉确保公司在 2017 年 6 月 30 日前成功在全国中小企业股份转让系



统挂牌成功。否则，增资股东可以在股份公司成立满一年后，要求张旭辉无条件以原价回购上述增资的股份。

2、张旭辉确保公司自 2016 年度起，连续 3 年经审计的净资产收益率高于 10%。否则，增资股东可以要求张旭辉无条件按各股东的持股比例和净利润的差额，以现金方式对本次增资的股东所持有的上述股份进行补偿。

3、公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌后，自公司股票可以流通之日起满 2 年，如果上述股东持有的股份如果由于二级市场价格太低等原因，无法在保本的前提下通过二级市场出售，张旭辉确保以不低于各股东原始投资成本的价格和本次增资的金额，无条件受让增资股东的股票。

## 五、核心产品代理权丧失风险

公司主要产品最终供应商为水平领先的医疗器械制造商，其多为缺乏于国内独立销售的能力与动力。因此，代理零售商的成熟销售渠道以及技术服务能力对供应商具有较高的价值。但是，随着新进入者的逐步增多，市场竞争加剧，公司如果不能维持销售量或者服务质量，或是竞争者通过恶性竞争开出更优惠的条件，则公司将面临丧失代理权的风险。

## 六、市场竞争力度加剧风险

医疗器械批发行业进入门槛较医疗器械制造行业要低，各类资本正在试图进入本行业。部分上游医疗器械制造企业正在试图自建销售渠道，同时部分大型医药商业企业也已进入医疗器械流通领域。尤其在产品的独家优势方面被削弱，在产品市场占有率和占领速度加剧。

## 七、人才短缺风险

营销人员是医疗器械批发企业顺利开展业务的关键资源要素之一，具备长期稳定销售渠道的医疗器械营销人才和富有经验的医疗器械产品工程师是业内长期争抢的对象。为此，引发了此类人才在医疗器械批发企业间的频繁流动，在增加企业经营成本的同时也为企业带来经营风险。这是本行业内企业需要面

对的风险之一。

## 八、公司规模较小，抗风险能力较弱

公司报告期内的主营业务为医疗设备和医用耗材的销售。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 1,529.60 万元、2,135.26 万元、1,891.28 万元；净利润分别为 81.09 万元、2.19 万元、5.23 万元。公司营业收入及净利润虽然增长较快，但目前经营规模仍然不大，抵御市场波动能力相对较弱。

## 九、客户及销售区域集中的风险

公司主要从事医疗器械的经销服务，医疗器械行业具有“多、小、低”的特点，医疗器械公司数量多、规模小、行业集中度低，大部分企业都出现销售区域集中的现象。随着公司的发展壮大，公司销售渠道逐步扩展，以广东省台山市为发源地，向省内其他城市不断延伸，但从报告期内销售情况来看，广东地区的销售占公司总收入的 99% 以上，具有销售区域较为集中的风险。报告期内，公司客户的集中度较高，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度前五大客户的销售收入占全部销售额的比例分别为 65.14%、60.09 %、68.74 %，主要是公司客户主要为各级医疗卫生机构，且目前公司规模较小所致。若公司现有客户终止合作且未及时开发更多客户，则将影响公司未来的经营业绩。

## 十、应收账款回收风险

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年末和 2014 年末，公司的应收账款余额较大，应收账款占流动资产的比重分别为 44.14%、38.00% 和 60.69%。由于欠款的客户主要为广东省内的各医疗机构，且各期末一年以内应收账款占应收账款余额比例均在 95.0% 以上，预计未来期间应收账款发生大规模坏账的可能性较小，但由于公司应收账款金额大占流动资产的比例较大，且回款时间长，降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本和资金压力，若一旦无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生风险。

针对该风险，公司未来将继续完善企业信用制度，控制应收款项的规模，

加强应收款项的管理，加速资金回笼，防范应收款项坏账的风险。

## 十一、存货跌价风险

公司主要从事医疗设备和医疗耗材的销售，存货占公司总资产的比例较大，截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年末和 2014 年末，公司存货的账面原值分别为 1,143.20 万元、396.25 万元和 310.17 万元，占总资产的比例分别为 25.81%、12.43%和 25.88%，未计提存货跌价准备。由于医疗器械产品具有保质期，如果未来市场需求萎缩或产品更新换代，公司无法在产品保质期内把产品销售完毕，则未销售的存货需要计提大额的跌价准备，将对公司经营产生不利影响。

## 十二、经营活动现金流较低风险

2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度，公司经营活动现金净流量分别为 -807.20 万元、-2,123.81 万元和 62.59 万元；公司净利润分别为 81.09 万元、2.19 万元、5.23 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额总体较低，主要是因为随着公司销售收入的增长，应收账款和存货增加较多。在未来经营中，随着公司业务规模持续增长，公司将需要更多的资金来支撑营运资本，若公司未能优化经营现金流动性管理，筹集的资金无法有效利用，则可能会对公司业务产生一定的影响。

## 十三、关联交易对公司业务影响的风险

报告期内，公司向控股股东张旭辉租赁办公场所，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度应付租金分别为 24,600.00 元、12,000.00 元、12,000.00 元，交易价格明显低于市场公允价格。由于该关联交易的标的金额极小，市场上可替代的办公场所较多，公司的生产经营对关联方不存在重大依赖，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

股份公司成立后，公司股东大会已对报告期内关联方交易进行了确认，公司制定了关联交易相关制度和决策程序，强化关联交易管理，公司严格按照相关制度和程序要求，履行关联交易决策程序，关联方交易已得到规范。

# 目录

声明.....	2
重大事项提示 .....	3
目录.....	8
释义.....	13
第一节基本情况 .....	15
一、公司简介 .....	15
二、股份挂牌情况 .....	16
三、公司股东情况及股权基本情况 .....	20
（一）公司股权结构图.....	20
（二）股东及其持股数量、相互间的关联关系 .....	20
（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况 .....	22
（四）历次股本变化及重大资产重组情况 .....	23
（五）公司全资子公司情况 .....	37
四、公司董事、监事、高级管理人员的情况 .....	37
（一）董事.....	37
（三）高级管理人员 .....	39
五、最近两年的主要会计数据和财务指标 .....	40
六、本次公开转让有关机构 .....	40
（一）主办券商.....	40
（二）律师事务所.....	41
（三）会计师事务所.....	41
（四）资产评估机构.....	41
（五）证券登记结算机构 .....	41
（六）证券交易场所 .....	42
第二节公司业务 .....	43
一、公司主营业务、主要产品 .....	43
（一）主营业务情况.....	43
（二）主要产品.....	43
二、公司内部组织结构与主要服务流程 .....	46
（一）公司组织结构图.....	46
（二）业务流程.....	47
三、公司业务有关资源情况 .....	49
（一）产品和服务所使用的主要技术.....	49



(二) 无形资产情况 .....	50
(三) 特许经营权情况 .....	52
(四) 业务资质许可情况 .....	53
(五) 安全运营情况 .....	53
(六) 环保情况 .....	54
(七) 公司主要固定资产情况 .....	54
(八) 公司人员结构以及核心人员情况 .....	56
四、公司业务相关的情况 .....	58
(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况 .....	58
(二) 报告期内公司主要客户情况 .....	59
(三) 报告期内公司主要供应商情况 .....	60
(四) 报告期内对持续经营有影响的重大业务合同履行情况 .....	63
五、商业模式 .....	69
六、行业概况 .....	71
(一) 公司所处行业概况 .....	71
(二) 行业现状及发展趋势 .....	74
(三) 行业竞争格局 .....	80
(四) 行业壁垒 .....	81
(五) 行业发展的有利和不利因素 .....	82
(六) 行业特点 .....	85
(七) 行业风险特征 .....	88
七、公司竞争地位 .....	89
(一) 公司竞争情况 .....	89
(二) 主要竞争对手简要情况 .....	89
(三) 公司竞争优势 .....	90
(四) 公司竞争劣势 .....	92
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>93</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	93
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况 .....	93
(二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....	93
(三) 上述机构和相关人员履行职责情况 .....	95
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	96
(一) 公司治理机制 .....	96
(二) 董事会治理机制执行情况的评估结果 .....	96
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况 .....	97
(一) 公司合法合规情况 .....	97
(二) 控股股东、实际控制人合法合规情况 .....	99
四、公司诉讼、仲裁情况 .....	100
五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、	

机构方面的分开情况 .....	100
(一) 业务分开情况 .....	100
(二) 资产分开情况 .....	100
(三) 人员分开情况 .....	100
(四) 财务分开情况 .....	101
(五) 机构分开情况 .....	101
六、同业竞争 .....	101
(一) 公司的同业竞争情况 .....	101
(二) 关于避免同业竞争的承诺 .....	103
七、公司最近两年内资金被关联方占用的说明 .....	104
(一) 公司资金是否被股东占用的说明 .....	104
(二) 公司为防止以上行为发生所采取的具体安排 .....	104
八、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的关联关系 .....	105
(一) 董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况 .....	105
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的关联关系 .....	105
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司之间签订的重要协议或作出重要承诺的情况 .....	105
(四) 董事、监事高级管理人员的对外投资、兼职情况 .....	106
(五) 董事、监事、高级管理人员最近两年是否存在受到证监会、股转公司处罚、谴责的情形 .....	106
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况 .....	106
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况 .....	107
(一) 公司对外担保的决策和执行情况 .....	107
(二) 公司重大投资的决策和执行情况 .....	107
(三) 委托理财的决策和执行情况 .....	108
(四) 关联交易的决策和执行情况 .....	108
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>109</b>
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	109
(一) 审计意见 .....	109
(二) 更换会计师事务所情况 .....	109
二、最近两年一期经审计的主要财务报表 .....	109
三、主要会计政策和会计估计 .....	118
(一) 财务报表的编制基础 .....	118
(二) 遵循企业会计准则的声明 .....	119
(三) 会计期间 .....	119
(四) 记账本位币 .....	119
(五) 现金及现金等价物的确定标准 .....	119
(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 .....	119
(八) 固定资产 .....	122

(九) 借款费用.....	124
(十) 无形资产与开发支出.....	125
(十一) 长期资产减值.....	128
(十二) 长期待摊费用.....	129
(十三) 职工薪酬.....	129
(十四) 股份支付.....	130
(十五) 收入.....	132
(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	134
(十七) 经营租赁、融资租赁.....	135
(十八) 重要会计政策、会计估计的变更.....	136
四、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	136
(一) 偿债能力.....	138
(二) 营运能力.....	139
(三) 盈利能力.....	140
(四) 现金获取能力.....	141
五、报告期利润形成情况.....	143
(一) 公司各类收入的具体确认方法.....	143
(二) 营业收入构成及变动分析.....	144
(三) 主营业务成本构成分析.....	147
(四) 毛利率及变动分析.....	147
(七) 重大投资收益情况和非经常性损益情况.....	155
(八) 公司主要税种及税率.....	157
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	157
(一) 货币资金.....	157
(二) 应收账款.....	158
(三) 预付款项.....	162
(四) 其他应收款.....	164
(五) 存货.....	168
(六) 其他流动资产.....	169
(七) 固定资产.....	169
(八) 无形资产.....	171
(九) 长期待摊费用.....	173
(十) 递延所得税资产.....	173
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	174
(一) 短期借款.....	174
(二) 应付账款.....	174
(三) 预收账款.....	176
(四) 应付职工薪酬.....	178
(五) 应交税费.....	181
(六) 其他应付款.....	181
八、公司最近两年一期股东权益情况.....	183

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 .....	183
(一) 关联方关系 .....	183
(二) 关联方交易情况: .....	184
(三) 关联交易决策程序及其合法性及有效性 .....	189
(四) 关联交易对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响 .....	189
(五) 关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排 .....	190
十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	191
十一、报告期内资产评估情况 .....	193
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	194
(一) 股利分配的一般政策 .....	194
(二) 近两年一期股利分配情况 .....	194
十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估 .....	194
(一) 公司治理的风险 .....	194
(二) 实际控制人不当控制的风险 .....	195
(三) 租赁房产未取得房产证的风险 .....	195
(四) 实际控制人现金补偿及回购引起的控制力变化的风险 .....	196
(五) 核心产品代理权丧失风险 .....	197
(六) 市场竞争力度加剧风险 .....	197
(七) 人才短缺风险 .....	197
(八) 公司规模较小, 抗风险能力较弱 .....	197
(九) 客户及销售区域集中的风险 .....	198
(十) 应收账款回收风险 .....	198
(十一) 存货跌价风险 .....	199
(十二) 经营活动现金流较低风险 .....	199
(十三) 关联交易对公司业务影响的风险 .....	199
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>201</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	201
二、主办券商声明 .....	202
三、律师声明 .....	204
四、会计师事务所声明 .....	205
五、资产评估机构声明 .....	206
<b>第六节附件 .....</b>	<b>207</b>
一、主办券商推荐报告 .....	207
二、财务报表及审计报告 .....	207
三、法律意见书 .....	207
四、公司章程 .....	207
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	207

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、诚辉医疗	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司
有限公司	指	江门市诚辉医疗器械有限公司，股份公司前身
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《挂牌条件指引》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年12月）
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
申报律师	指	上海市君悦（深圳）律师事务所
申报会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
申报注册评估师	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监以及董事会秘书
公司章程	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司《公司章程》
股东大会	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司监事会
三会	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
报告期/最近两年及一期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
《股东大会议事规则》	指	《广东诚辉医疗科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《广东诚辉医疗科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《广东诚辉医疗科技股份有限公司监事会议事规则》
本说明书、本公开转让说明书	指	广东诚辉医疗科技股份有限公司公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、万元
医疗设备	指	单独或者组合使用于人体的大型的医院固定资产
医疗耗材	指	医院使用的消耗频繁的配件类产品
二类医疗器械	指	对其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械
三类医疗器械	指	植入人体；用于支持、维持生命；对人体具有潜在危险，对

		其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械
一级医院、二级医院、三级医院	指	一级医院是直接为社区提供医疗、预防、康复、保健综合服务的基层医院，是初级卫生保健机构。其主要功能是直接对人群提供一级预防，在社区管理多发病常见病现症病人并对疑难重症做好正确转诊，协助高层次医院搞好中间或院后服务，合理分流病人；二级医院是跨几个社区提供医疗卫生服务的地区性医院，是地区性医疗预防的技术中心。其主要功能是参与指导对高危人群的监测，接受一级转诊，对一级医院进行业务技术指导，并能进行一定程度的教学和科研；三级医院是跨地区、省、市以及向全国范围提供医疗卫生服务的医院，是具有全面医疗、教学、科研能力的医疗预防技术中心。其主要功能是提供专科（包括特殊专科）的医疗服务，解决危重疑难病症，接受二级转诊，对下级医院进行业务技术指导和培训人才；完成培养各种高级医疗专业人员的教学和承担省以上科研项目的任务；参与和指导一、二级预防工作。
CT	指	CT(Computed Tomography)，即电子计算机断层扫描，它是利用精确准直的X线束、γ射线、超声波等，与灵敏度极高的探测器一同围绕人体的某一部位作一个接一个的断面扫描，具有扫描时间快，图像清晰等特点，可用于多种疾病的检查。
MRI	指	是磁共振成像，英文全称是：Magnetic Resonance Imaging。经常为人们所利用的原子核有： <sup>1</sup> H、 <sup>11</sup> B、 <sup>13</sup> C、 <sup>17</sup> O、 <sup>19</sup> F、 <sup>31</sup> P。
卫生部	指	中华人民共和国卫生部
国家药监局	指	中华人民共和国国家食品药品监督管理总局
经销	指	经销(Distribution)是指在国际贸易中经销商按照约定条件为国外供货商销售产品。双方订立协议或相互约定，由供货商向经销商定期、定量供应货物，经销商在本国市场上销售。经销商与供货商之间也是买卖关系，经销商必须自垫资金购买供货商的货物，自行销售，自负盈亏，自担风险。
医改	指	即医药卫生体制改革，根据《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》（中发〔2009〕6号，以下简称《意见》），2009—2011年重点抓好五项改革：一是加快推进基本医疗保障制度建设，二是初步建立国家基本药物制度，三是健全基层医疗卫生服务体系，四是促进基本公共卫生服务逐步均等化，五是推进公立医院改革试点



## 第一节基本情况

### 一、公司简介

中文名称：广东诚辉医疗科技股份有限公司

英文名称：Guang Dong Cenfly Medical Technology Co.,Ltd.

注册资本：30,981,000 元

统一社会信用代码：91440781684422406C

法定代表人：张旭辉

有限公司设立日期：2009 年 01 月 19 日

股份公司设立日期：2016 年 09 月 23 日

住所：台山市台城东坑路 88 号 A 幢 101

邮编：529211

电话：0750-5628113、0750-5628116

传真：0750-5628117

电子邮箱：JM.C.FLY818@163.COM

董事会秘书：李伟经

所属行业：根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)以及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》，公司医疗器械经销业务属于：“批发和零售业（代码：F）”门类，“批发业(F51)”大类，“医药及医疗器材批发(F515)”中类，“医疗用品及器材批发（F5153）”小类；公司医疗器械产品研发推广服务属于：“科学研究和技术服务业（代码：M）”门

类，“科技推广和应用服务业（F75）”大类，“技术推广服务(F751)”中类，“其他技术推广服务（F7519）”小类。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“批发业（F51）”。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》，公司主营业务属于：“医疗保健（代码：15）”一级行业、“医疗保健设备与服务（代码：1510）”二级行业、“医疗保健提供商与服务（代码：151011）”三级行业、“保健护理产品经销商（代码 15101110）”四级行业。

经营范围：销售：第一、二、三、类医疗器械（属许可类凭有效《医疗器械经营企业许可证》经营）；国内贸易；医学研究和试验发展；技术推广服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：医疗器械与耗材的经销以及医疗器械设备产品的研发推广与销售。

## 二、股份挂牌情况

股票代码	
股票简称	诚辉医疗
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元/股
股票总量	30,981,000 股
挂牌日期	
转让方式	协议转让

法律法规及公司章程对股东所持股份的限售规定如下：

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

公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

3、《公司章程》第二十八条规定：“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。”

根据上述规定，公司股份的限售情况如下：

1、张旭辉、侯粤峰、刘瑞棋等 43 名股东均为股份公司发起人，所持股份在股份公司成立之日起 1 年内不得转让。股份公司成立于 2016 年 9 月 23 日，发起人股东股改前持有的股份，在 2017 年 9 月 22 日之前不得转让。

2、公司董事、监事、高级管理人员“张旭辉、侯粤峰、刘瑞棋、伍妙婷、陈尔红、李伟经”所持有本公司股份在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

3、公司实际控制人张旭辉持有（含间接持有）的公司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。

除上述情况外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺，公司全体股东所持股份无质押、争议或潜在纠纷情况。

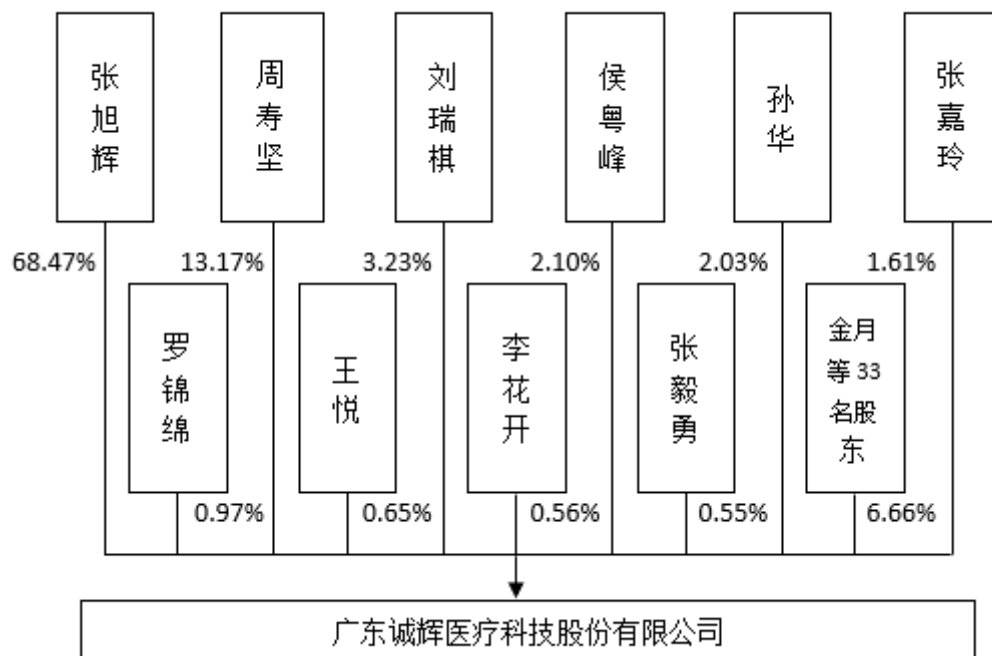
根据上述规定，截至公司股份挂牌之日，公司可转让股份情况如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	可转让股份数（股）	备注
1	张旭辉	21,213,167	0	发起人、董事长、控股股东、实际控制人
2	周寿坚	4,080,000	0	发起人
3	刘瑞棋	1,000,000	0	发起人、董事
4	侯粤峰	650,000	0	发起人、董事、总经理
5	孙华	630,000	0	发起人
6	张嘉玲	500,000	0	发起人
7	罗锦绵	300,000	0	发起人
8	王悦	200,000	0	发起人
9	李花开	173,500	0	发起人
10	张毅勇	170,000	0	发起人
11	金月	150,000	0	发起人
12	胡琦	150,000	0	发起人
13	周建飞	138,000	0	发起人
14	李伟豪	133,333	0	发起人
15	黄博文	130,000	0	发起人
16	朱兰冠	100,000	0	发起人
17	李耀煌	100,000	0	发起人
18	刘小清	100,000	0	发起人
19	冯治国	100,000	0	发起人
20	仇凤梧	100,000	0	发起人
21	陈丽雯	90,000	0	发起人
22	陈尔红	77,000	0	发起人、监事
23	罗宝珠	70,000	0	发起人
24	江波	60,000	0	发起人
25	林燕珍	50,000	0	发起人
26	伍妙婷	50,000	0	发起人、董事

序号	股东名称	持股数额（股）	可转让股份 数（股）	备注
27	李志毅	50,000	0	发起人
28	黄华	40,000	0	发起人
29	李伟经	40,000	0	发起人、董事会秘书、财务负责人
30	雷艳珍	40,000	0	发起人
31	伍艳芬	40,000	0	发起人
32	伍嘉仪	34,000	0	发起人
33	许云山	34,000	0	发起人
34	陈景森	33,000	0	发起人
35	苏兴竹	30,000	0	发起人
36	叶素清	20,000	0	发起人
37	李顺卿	20,000	0	发起人
38	赵剑峰	20,000	0	发起人
39	谢小冬	20,000	0	发起人
40	陈倩	15,000	0	发起人
41	伍炳垣	10,000	0	发起人
42	梅莎莎	10,000	0	发起人
43	谢凤珍	10,000	0	发起人
合计		30,981,000	0	/

### 三、公司股东情况及股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 股东及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东名称	持股数额(股)	持股比例(%)	出资方式	股东性质	是否存在质押及争议
1	张旭辉	21,213,167	68.47	净资产	境内自然人	否
2	周寿坚	4,080,000	13.17	净资产	境内自然人	否
3	刘瑞棋	1,000,000	3.23	净资产	境内自然人	否
4	侯粤峰	650,000	2.10	净资产	境内自然人	否
5	孙华	630,000	2.03	净资产	境内自然人	否
6	张嘉玲	500,000	1.61	净资产	境内自然人	否
7	罗锦绵	300,000	0.97	净资产	境内自然人	否
8	王悦	200,000	0.65	净资产	境内自然人	否
9	李花开	173,500	0.56	净资产	境内自然人	否
10	张毅勇	170,000	0.55	净资产	境内自然人	否
11	金月	150,000	0.48	净资产	境内自然人	否



序号	股东名称	持股数额(股)	持股比例(%)	出资方式	股东性质	是否存在质押及争议
12	胡琦	150,000	0.48	净资产	境内自然人	否
13	周建飞	138,000	0.45	净资产	境内自然人	否
14	李伟豪	133,333	0.43	净资产	境内自然人	否
15	黄博文	130,000	0.42	净资产	境内自然人	否
16	朱兰冠	100,000	0.32	净资产	境内自然人	否
17	李耀煌	100,000	0.32	净资产	境内自然人	否
18	刘小清	100,000	0.32	净资产	境内自然人	否
19	冯治国	100,000	0.32	净资产	境内自然人	否
20	仇凤梧	100,000	0.32	净资产	境内自然人	否
21	陈丽雯	90,000	0.29	净资产	境内自然人	否
22	陈尔红	77,000	0.25	净资产	境内自然人	否
23	罗宝珠	70,000	0.23	净资产	境内自然人	否
24	江波	60,000	0.19	净资产	境内自然人	否
25	林燕珍	50,000	0.16	净资产	境内自然人	否
26	伍妙婷	50,000	0.16	净资产	境内自然人	否
27	李志毅	50,000	0.16	净资产	境内自然人	否
28	黄华	40,000	0.13	净资产	境内自然人	否
29	李伟经	40,000	0.13	净资产	境内自然人	否
30	雷艳珍	40,000	0.13	净资产	境内自然人	否
31	伍艳芬	40,000	0.13	净资产	境内自然人	否
32	伍嘉仪	34,000	0.11	净资产	境内自然人	否
33	许云山	34,000	0.11	净资产	境内自然人	否
34	陈景森	33,000	0.11	净资产	境内自然人	否
35	苏兴竹	30,000	0.10	净资产	境内自然人	否
36	叶素清	20,000	0.07	净资产	境内自然人	否
37	李顺卿	20,000	0.07	净资产	境内自然人	否
38	赵剑峰	20,000	0.07	净资产	境内自然人	否
39	谢小冬	20,000	0.07	净资产	境内自然人	否
40	陈倩	15,000	0.05	净资产	境内自然人	否
41	伍炳垣	10,000	0.03	净资产	境内自然人	否
42	梅莎莎	10,000	0.03	净资产	境内自然人	否

序号	股东名称	持股数额(股)	持股比例(%)	出资方式	股东性质	是否存在质押及争议
43	谢凤珍	10,000	0.02	净资产	境内自然人	否
合计		30,981,000	100.00	/	/	/

### 1、股东之间的关联关系

股东之间，除刘瑞棋为张旭辉的舅舅，周寿坚、周建飞为张旭辉的妻弟外，其他股东之间不存在关联关系。

### 2、公司及股东是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金的说明

诚辉医疗的股东均为自然人股东，出资额均来源于股东自有资金，不存在向他人募集资金的情形；也未委托基金管理人管理其资产，不适用《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的规定，无需履行私募基金或私募基金管理人的登记备案程序。

### 3、股东主体资格情况

公司全体股东均系自然人股东，不存在法人股东。公司现有自然人股东均系具有完全民事权利能力和完全民事行为能力自然人，不属于国家公务员，亦不在国有企业和金融机构担任任何职务，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不适合担任股东的情形。公司全部自然人股东均已签署《股东身份合法适格的声明》。公司现有股东均满足法律法规规定的股东资格条件。

## （三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况

1、公司的控股股东为张旭辉，实际控制人为张旭辉。张旭辉的基本情况如下：

张旭辉，男，1977年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年9月至2004年10月任广州市番禺药业有限公司销售经理；2004年11月至2008年8月任广州市森明友和药业有限公司副总经理；2008年9月至2008年12月待业；2009年1月至2013年6月任有限公司监事；2013年7

月至 2016 年 8 月任有限公司法定代表人、执行董事、经理；2011 年 12 月至今任广州市灏德斐贸易有限公司监事；2012 年 5 月至今任江门市诚辉医药有限公司法定代表人、执行董事、经理；2012 年 11 月至今任广州市沁斐医疗科技有限公司监事；2016 年 8 月至今任广东诚汇投资有限公司，法定代表人、执行董事、经理。现任股份公司董事长，广州市灏德斐贸易有限公司监事，江门市诚辉医药有限公司法定代表人、执行董事、经理，广州市沁斐医疗科技有限公司监事，广东诚汇投资有限公司法定代表人、执行董事、经理。

## 2、认定理由

张旭辉直接持股数 21,213,167 股，直接持股比例 68.47%，其持股比例超过 50%，构成绝对控股，为公司的控股股东，依据其持股比例所享有的表决权足以控制公司。另，在公司治理方面，张旭辉担任有限公司执行董事、经理，现任公司董事长，其本人对公司的经营管理产生重大影响，故，张旭辉为公司的实际控制人。

## 3、控股股东和实际控制人变化情况

报告期初，公司为张旭辉 100%控股，2016 年 3 月 1 日公司股权结构变更为：张旭辉 95.33%，其他股东 4.67%，2016 年 6 月 22 日，公司股权结构变更为：张旭辉 70.71%，其他股东 29.29%，2016 年 6 月 24 日，公司股权结构变更为：张旭辉 68.47%，其他股东 31.53%。最近两年内，张旭辉的持股比例一直维持在 60%以上，构成绝对控股。故，近两年内公司的控股股东一直为张旭辉。

张旭辉直接持股比例在期初为 100%，股改后仍高达 68.47%，对应的表决权足以实际控制公司。且在公司治理方面，张旭辉任有限公司执行董事；股改后张旭辉任董事长，其个人对公司治理产生重大影响。故，最近两年内，公司实际控制人一直为张旭辉，未发生重大变化。

## （四）历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况；历次股本变化如下：

## 1、2009 年 1 月，有限公司设立

公司成立于 2009 年 1 月 19 日，注册资本 100 万元。2009 年 1 月 13 日，台山市龙河会计师事务所有限公司出具《验资报告》（台龙会内验字（2009）第 005 号）对本次出资进行审验，确认截至 2009 年 1 月 12 日，有限公司已收到刘瑞棋缴纳的出资 100 万元。

2009 年 1 月 19 日，台山市工商行政管理局颁发《营业执照》，注册号 440781000011820；名称：江门市诚辉医疗器械有限公司；住所：台山市水步镇台鹤北路 36 号二、三层；法定代表人：刘瑞棋；注册资本：100 万元；企业类型：有限责任公司（自然人独资）；经营范围：销售：三类医疗器械（注射穿刺器械，植入材料和人工器官，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，医用缝合材料及粘合剂，介入器材）。（中华人民共和国医疗器械经营许可证有效期至 2013-11-25）；营业期限：2009 年 1 月 19 日至长期。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	刘瑞棋	100.00	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	/

## 2、2012 年 7 月，有限公司第一次股权转让

2012 年 6 月 28 日，有限公司股东会决议同意刘瑞棋将所持占有公司注册资本 95%的股权（出资额 95 万元）以 95 万元的价格转让给张旭辉，同意刘瑞棋将所持占有公司注册资本 5%的股权（出资额 5 万元）以 5 万元的价格转让给周寿坚。2012 年 6 月 15 日，上述主体签订了《股权转让合同》，转让双方均无任何异议。

刘瑞棋为实际控制人张旭辉的舅舅，其所持股权为替张旭辉代持。周寿坚系实际控制人张旭辉配偶的弟弟，本次其受让股权仍为替张旭辉代持。

诚辉医疗设立筹办阶段，张旭辉的股权由刘瑞棋替其代持，刘瑞棋的出资额实际由张旭辉支付。2012 年张旭辉进行股权还原，自己和周寿坚分别受让了

刘瑞棋代持的股份，本次股权转让未支付价款。上述三方已签署《三方确认函》，确认上述代持及解除代持的情况属实，并且没有任何争议与纠纷，目前张旭辉持有的股权也不存在代持情形。

公司筹备阶段张旭辉尚在一个药品经营企业任职，故先有舅舅代持。该企业为民营企业，张旭辉未与该企业签署任何竞业禁止协议，双方迄今为止不存在任何纠纷，不存在利用代持规避法律法规或损害其他主体合法权益的情形。张旭辉于 2008 年 8 月即从该企业辞职，诚辉医疗于 2008 年 8 月 5 日出资筹备，2009 年 1 月取得营业执照正式成立。张旭辉自诚辉医疗成立后一直在公司任职。

公司就上述事项申请了工商变更登记，2012 年 7 月 16 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	95.00	95.00	95.00	货币
2	周寿坚	5.00	5.00	5.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	/

### 3、2015 年 11 月，有限公司第二次股权转让

2015 年 11 月 6 日，有限公司股东会决议同意周寿坚将所持占有公司注册资本 5%的股权（出资额 5 万元）以 5 万元的价格转让给张旭辉。同日上述主体签订了《股权转让合同》，转让双方均无任何异议。参考 2015 年末公司净资产，公司每股净资产价低于 1 元，转让方无需缴纳股权转让所得个人所得税。

为规范经营，明晰股权结构，张旭辉将由周寿坚替自己代持的股权进行还原，本次转让未支付价款，如上文所述，刘瑞棋、张旭辉、周寿坚三方就代持事实以及解除代持事实进行了三方确认，没有任何争议与纠纷，目前张旭辉持有的股权不存在代持情形。

公司就上述事项申请了工商变更登记，2015 年 11 月 12 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	100.00	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	/

#### 4、2015 年 11 月，有限公司第一次增资

2015 年 11 月 13 日，有限公司股东决定增加注册资本至 2000 万元，新增注册资本全部由张旭辉以货币出资。

2015 年 12 月 20 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2015]02660 号）对本次增资进行审验，确认截至 2015 年 12 月 3 日，股东张旭辉已缴纳新增注册资本 420 万元。2015 年 12 月 23 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2015]02670 号），确认截至 2015 年 12 月 9 日，股东张旭辉已缴纳新增注册资本 477 万元。2015 年 12 月 24 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2015]02680 号），确认截至 2015 年 12 月 18 日，股东张旭辉已缴纳新增注册资本 515 万元。2015 年 12 月 25 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2015]02710 号），确认截至 2015 年 12 月 22 日，股东张旭辉已缴纳新增注册资本 488 万元。综上，截至 2015 年 12 月 25 日，公司注册资本缴足。

公司就上述事项申请了工商变更登记，2015 年 11 月 17 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	2000.00	2000.00	100.00	货币
合计		2000.00	2000.00	100.00	/

#### 5、2016 年 3 月，有限公司第二次增资

2016 年 2 月 25 日，有限公司股东会决议增加注册资本至 3000 万元，新增的注册资本由张旭辉以货币出资 860 万元，吴华治以货币出资 17 万元，周建飞



以货币出资 10 万元，朱兰霆以货币出资 10 万元，李耀煌以货币出资 10 万元，冯治国以货币出资 10 万元，孙华以货币出资 63 万元，仇凤梧以货币出资 10 万元，侯粤峰以货币出资 10 万元。本次增资的价格为 1 元/股。

2016 年 3 月 2 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2016]00270 号），确认截至 2016 年 2 月 2 日，各股东已缴纳新增注册 140 万元。2016 年 3 月 2 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2016]00280 号）对本次增资进行审验，确认截至 2016 年 2 月 4 日，股东张旭辉已缴纳新增注册 470 万元。2016 年 3 月 10 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2016]00290 号）对本次增资进行审验，确认截至 2016 年 3 月 4 日，股东张旭辉已缴纳新增注册 260 万元。2016 年 3 月 12 日，中山市维德会计师事务所出具《验资报告》（维德会验字[2016]00300 号）对本次增资进行审验，确认截至 2016 年 3 月 9 日，股东张旭辉已缴纳新增注册 130 万元。综上，截至 2016 年 3 月 12 日，公司注册资本缴足。

2016 年 2 月 25 日，公司实际控制人张旭辉与所有参与本次增资的股东均另行签署了补充协议，该补充协议仅涉及张旭辉与股东的之间的权利义务，与公司无关，协议约定了如下条款：

“1、张旭辉确保公司在 2017 年 6 月 30 日前成功在全国中小企业股份转让系统挂牌成功。否则，上述股东可以在股份公司成立满一年后，要求张旭辉无条件以原价回购上述增资的股份。

2、张旭辉确保公司自 2016 年度起，连续 3 年经审计的净资产收益率高于 10%。否则，上述股东可以要求张旭辉无条件按各股东的持股比例和净利润的差额，以现金方式对本次增资的股东所持有的上述股份进行补偿。

3、公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌后，自公司股票可以流通之日起满 2 年，如果上述股东持有的股份如果由于二级市场价格太低等原因，无法在保本的前提下通过二级市场出售，张旭辉确保以不低于各股东原始投资成本的价格和本次增资的金额，无条件受让上述股东的股票。”

公司就上述事项申请了工商变更登记，2016 年 3 月 1 日，台山市工商行政

管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	2860.00	2860.00	95.33	货币
2	孙华	63.00	63.00	2.10	货币
3	吴华治	17.00	17.00	0.57	货币
4	周建飞	10.00	10.00	0.33	货币
5	朱兰磊	10.00	10.00	0.33	货币
6	李耀煌	10.00	10.00	0.33	货币
7	冯治国	10.00	10.00	0.33	货币
8	侯粤峰	10.00	10.00	0.33	货币
9	仇凤梧	10.00	10.00	0.35	货币
合计		3000.00	3000.00	100.00	/

## 6、2016年6月，有限公司第三次股权转让

2016年6月17日，有限公司召开股东会，决议同意吴华治将所持占有公司注册资本0.57%的股权（出资额17万元）以17万元的价格转让给张旭辉，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.67%的股权（出资额20万元）以20万元的价格转让给王悦，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.07%的股权（出资额2万元）以2万元的价格转让给叶素清，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.33%的股权（出资额10万元）以10万元的价格转让给刘小清，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.17%的股权（出资额5万元）以5万元的价格转让给李仲仁，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.44%的股权（出资额13.33万元）以13.33万元的价格转让给李伟豪，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.57%的股权（出资额17万元）以17万元的价格转让给张毅勇，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.50%的股权（出资额15万元）以15万元的价格转让给金月，同意张旭辉将所持占有公司注册资本0.58%的股权（出资额17.35万元）以17.35万元的价格转让给李花开，同意张旭辉将所持占有公司注册资本1.00%的股权（出资额30万元）以30万元的价格转让给罗锦绵，同意张旭

辉将所持占有公司注册资本 1.67%的股权（出资额 50 万元）以 50 万元的价格转让给张嘉玲，同意张旭辉将所持占有公司注册资本 3.33%的股权（出资额 100 万元）以 100 万元的价格转让给刘瑞棋，同意张旭辉将所持占有公司注册资本 0.43%的股权（出资额 13 万元）以 13 万元的价格转让给黄博文，同意张旭辉将所持占有公司注册资本 1.83%的股权（出资额 55 万元）以 55 万元的价格转让给侯粤峰，同意张旭辉将所持占有公司注册资本 13.60%的股权（出资额 408 万元）以 408 万元的价格转让给周寿坚。同日上述主体签订了《股权转让合同》，转让价款已支付，转让双方均无任何异议。参考 2016 年 6 月 30 日公司净资产，公司每股净资产价高于 1 元，股权转让方吴华治和张旭辉应缴纳股权转让所得个人所得税。截至 2016 年 9 月 29 日，上述转让方尚未缴纳，张旭辉签署了《承诺》“本人将及时缴纳，如因本人未依法缴纳个人所得税导致未来税务机关追缴上述个人所得税，本人应当及时足额地缴纳税金、滞纳金、罚款等；若公司因此被追缴上述税款、被税收机关进行处罚等产生任何支出、费用或损失，本人同意全额向公司进行补偿，保证公司不因此遭受任何经济损失”。

公司就上述事项申请了工商变更登记，2016 年 6 月 22 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	2121.32	2121.32	70.71	货币
2	周寿坚	408.00	408.00	13.60	货币
3	刘瑞棋	100.00	100.00	3.33	货币
4	侯粤峰	65.00	65.00	2.17	货币
5	孙华	63.00	63.00	2.10	货币
6	张嘉玲	50.00	50.00	1.67	货币
7	罗锦绵	30.00	30.00	1.00	货币
8	王悦	20.00	20.00	0.67	货币
9	李花开	17.35	17.35	0.58	货币
10	张毅勇	17.00	17.00	0.57	货币
11	金月	15.00	15.00	0.50	货币

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
12	李伟豪	13.33	13.33	0.44	货币
13	黄博文	13.00	13.00	0.43	货币
14	周建飞	10.00	10.00	0.33	货币
15	朱兰蕊	10.00	10.00	0.33	货币
16	李耀煌	10.00	10.00	0.33	货币
17	刘小清	10.00	10.00	0.33	货币
18	冯治国	10.00	10.00	0.33	货币
19	仇凤梧	10.00	10.00	0.33	货币
20	李仲仁	5.00	5.00	0.17	货币
21	叶素清	2.00	2.00	0.08	货币
合计		3000.00	3000.00	100.00	/

## 7、2016年6月，有限公司第三次增资

2016年6月17日，有限公司股东会决议增加注册资本至3098.1万元，新增的注册资本由周建飞以货币出资3.8万元，陈尔红以货币出资7.7万元，伍嘉仪以货币出资3.4万元，苏兴竹以货币出资3万元，伍炳垣以货币出资1万元，许云山以货币出资3.4万元，伍妙婷以货币出资5万元，李伟经以货币出资4万元，胡琦以货币出资15万元，梅莎莎以货币出资1万元，李顺卿以货币出资2万元，陈景森以货币出资3.3万元，李志毅以货币出资5万元，赵剑锋以货币出资2万元，罗宝珠以货币出资7万元，谢凤珍以货币出资1万元，黄华以货币出资4万元，谢小冬以货币出资2万元，江波以货币出资6万元，陈倩以货币出资1.5万元，陈丽雯以货币出资9万元，雷艳珍以货币出资4万元，伍艳芬以货币出资4万元。本次增资价格为1元/股。

2016年6月21日，广州明通会计师事务所出具《验资报告》（明通会师验字[2016]06004号）对本次增资进行审验，确认截至2016年6月16日，有限公司已收到上述所有股东缴纳的新增注册资本98.1万元，均以货币形式出资。

2016年6月17日公司实际控制人张旭辉与所有参与本次增资的股东均另行签署了补充协议，该补充协议仅涉及张旭辉与股东的之间的权利义务，与公司无关，协议约定了如下条款：

“1、张旭辉确保公司在 2017 年 6 月 30 日前成功在全国中小企业股份转让系统挂牌成功。否则，上述股东可以在股份公司成立满一年后，要求张旭辉无条件以原价回购上述增资的股份。

2、张旭辉确保公司自 2016 年度起，连续 3 年经审计的净资产收益率高于 10%。否则，上述股东可以要求张旭辉无条件按各股东的持股比例和净利润的差额，以现金方式对本次增资的股东所持有的上述股份进行补偿。

3、公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌后，自公司股票可以流通之日起满 2 年，如果上述股东持有的股份如果由于二级市场价格太低等原因，无法在保本的前提下通过二级市场出售，张旭辉确保以不低于各股东原始投资成本的价格和本次增资的金额，无条件受让上述股东的股票。”

公司就上述事项申请了工商变更登记，2016 年 6 月 24 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	张旭辉	2121.32	2121.32	68.47	货币
2	周寿坚	408.00	408.00	13.17	货币
3	刘瑞棋	100.00	100.00	3.23	货币
4	侯粤峰	65.00	65.00	2.10	货币
5	孙华	63.00	63.00	2.03	货币
6	张嘉玲	50.00	50.00	1.61	货币
7	罗锦绵	30.00	30.00	0.97	货币
8	王悦	20.00	20.00	0.65	货币
9	李花开	17.35	17.35	0.56	货币
10	张毅勇	17.00	17.00	0.55	货币
11	金月	15.00	15.00	0.48	货币
12	胡琦	15.00	15.00	0.48	货币
13	周建飞	13.80	13.80	0.45	货币
14	李伟豪	13.33	13.33	0.43	货币
15	黄博文	13.00	13.00	0.42	货币

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占注册资本比例 (%)	出资方式
16	朱兰冕	10.00	10.00	0.32	货币
17	李耀煌	10.00	10.00	0.32	货币
18	刘小清	10.00	10.00	0.32	货币
19	冯治国	10.00	10.00	0.32	货币
20	仇凤梧	10.00	10.00	0.32	货币
21	陈丽雯	9.00	9.00	0.29	货币
22	陈尔红	7.70	7.70	0.25	货币
23	罗宝珠	7.00	7.00	0.23	货币
24	江波	6.00	6.00	0.19	货币
25	李仲仁	5.00	5.00	0.16	货币
26	伍妙婷	5.00	5.00	0.16	货币
27	李志毅	5.00	5.00	0.16	货币
28	黄华	4.00	4.00	0.13	货币
29	李伟经	4.00	4.00	0.13	货币
30	雷艳珍	4.00	4.00	0.13	货币
31	伍艳芬	4.00	4.00	0.13	货币
32	伍嘉仪	3.40	3.40	0.11	货币
33	许云山	3.40	3.40	0.11	货币
34	陈景森	3.30	3.30	0.11	货币
35	苏兴竹	3.00	3.00	0.10	货币
36	叶素清	2.00	2.00	0.07	货币
37	李顺卿	2.00	2.00	0.07	货币
38	赵剑峰	2.00	2.00	0.07	货币
39	谢小冬	2.00	2.00	0.07	货币
40	陈倩	1.50	1.50	0.05	货币
41	伍炳垣	1.00	1.00	0.03	货币
42	梅莎莎	1.00	1.00	0.03	货币
43	谢凤珍	1.00	1.00	0.02	货币
合计		3098.10	3098.10	100.00	/



## 8、2016 年 8 月，有限公司第四次股权转让

2016 年 7 月 25 日，有限公司股东会决议同意李仲仁将所持占有公司注册资本 0.16% 的股权（出资额 5 万元）以 5 万元的价格转让给母亲林燕珍。同日上述主体签订了《股权转让合同》，转让价款已支付，转让双方均无任何异议，受让方签署了《股权清晰声明》，承诺自己的股权为真实完整持有，不存在代持或者任何争议与纠纷。本次转让为近亲属间的转让，转让方无需缴纳股权转让所得个人所得税。

公司就上述事项申请了工商变更登记，2016 年 8 月 5 日，台山市工商行政管理局核发了新的《营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	张旭辉	2121.32	2121.32	68.47	货币
2	周寿坚	408.00	408.00	13.17	货币
3	刘瑞棋	100.00	100.00	3.23	货币
4	侯粤峰	65.00	65.00	2.10	货币
5	孙华	63.00	63.00	2.03	货币
6	张嘉玲	50.00	50.00	1.61	货币
7	罗锦绵	30.00	30.00	0.97	货币
8	王悦	20.00	20.00	0.65	货币
9	李花开	17.35	17.35	0.56	货币
10	张毅勇	17.00	17.00	0.55	货币
11	金月	15.00	15.00	0.48	货币
12	胡琦	15.00	15.00	0.48	货币
13	周建飞	13.80	13.80	0.45	货币
14	李伟豪	13.33	13.33	0.43	货币
15	黄博文	13.00	13.00	0.42	货币
16	朱兰晔	10.00	10.00	0.32	货币
17	李耀煌	10.00	10.00	0.32	货币
18	刘小清	10.00	10.00	0.32	货币

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
19	冯治国	10.00	10.00	0.32	货币
20	仇凤梧	10.00	10.00	0.32	货币
21	陈丽雯	9.00	9.00	0.29	货币
22	陈尔红	7.70	7.70	0.25	货币
23	罗宝珠	7.00	7.00	0.23	货币
24	江波	6.00	6.00	0.19	货币
25	林燕珍	5.00	5.00	0.16	货币
26	伍妙婷	5.00	5.00	0.16	货币
27	李志毅	5.00	5.00	0.16	货币
28	黄华	4.00	4.00	0.13	货币
29	李伟经	4.00	4.00	0.13	货币
30	雷艳珍	4.00	4.00	0.13	货币
31	伍艳芬	4.00	4.00	0.13	货币
32	伍嘉仪	3.40	3.40	0.11	货币
33	许云山	3.40	3.40	0.11	货币
34	陈景森	3.30	3.30	0.11	货币
35	苏兴竹	3.00	3.00	0.10	货币
36	叶素清	2.00	2.00	0.07	货币
37	李顺卿	2.00	2.00	0.07	货币
38	赵剑峰	2.00	2.00	0.07	货币
39	谢小冬	2.00	2.00	0.07	货币
40	陈倩	1.50	1.50	0.05	货币
41	伍炳垣	1.00	1.00	0.03	货币
42	梅莎莎	1.00	1.00	0.03	货币
43	谢凤珍	1.00	1.00	0.02	货币
合计		3098.10	3098.10	100.00	/

## 9、有限公司变更为股份公司

2016年8月10日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华审字[2016]007642号《审计报告》，根据该审计报告，有限公司截至2016年6月30日的净资产为36,104,175.75元。

2016年8月12日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2016）第2-649号《评估报告》，截至评估基准日2016年6月30日，有限公司的净资产评估值为3,795.73万元。

2016年8月16日，有限公司股东会决议，以截至2016年6月30日经审计的账面净资产36,104,175.75元，折合为股份公司股份30,981,000股，每股1元，共计股本人民币30,981,000元，超出部分计入资本公积。2016年8月23日，全体发起人签署发起人协议，同意以全体股东作为发起人将有限公司整体变更为股份公司。

2016年8月25日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2016]000961号验资报告，验证有限公司净资产已经折为股本。

2016年9月1日，股份公司（筹备）召开创立大会暨2016年第一次股东大会，决议通过公司章程草案等议案，同日召开了股份公司第一届董事会、第一届监事会。

2016年9月23日，股份公司取得了江门市工商行政管理局颁发的营业执照，股份公司正式成立，股份公司信息如下：名称，广东诚辉医疗科技股份有限公司；类型，非上市股份有限公司；住所，台山市台城东坑路88号A幢101；注册资本，3098.1万元；营业期限，长期；经营范围，销售：第一、二、三类医疗器械（属许可类凭有效《医疗器械经营企业许可证》经营）；国内贸易；医学研究和试验发展；技术推广服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	张旭辉	21,213,167	68.47	净资产
2	周寿坚	4,080,000	13.17	净资产
3	刘瑞棋	1,000,000	3.23	净资产
4	侯粤峰	650,000	2.10	净资产
5	孙华	630,000	2.03	净资产

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
6	张嘉玲	500,000	1.61	净资产
7	罗锦绵	300,000	0.97	净资产
8	王悦	200,000	0.65	净资产
9	李花开	173,500	0.56	净资产
10	张毅勇	170,000	0.55	净资产
11	金月	150,000	0.48	净资产
12	胡琦	150,000	0.48	净资产
13	周建飞	138,000	0.45	净资产
14	李伟豪	133,333	0.43	净资产
15	黄博文	130,000	0.42	净资产
16	朱兰冠	100,000	0.32	净资产
17	李耀煌	100,000	0.32	净资产
18	刘小清	100,000	0.32	净资产
19	冯治国	100,000	0.32	净资产
20	仇凤梧	100,000	0.32	净资产
21	陈丽雯	90,000	0.29	净资产
22	陈尔红	77,000	0.25	净资产
23	罗宝珠	70,000	0.23	净资产
24	江波	60,000	0.19	净资产
25	林燕珍	50,000	0.16	净资产
26	伍妙婷	50,000	0.16	净资产
27	李志毅	50,000	0.16	净资产
28	黄华	40,000	0.13	净资产
29	李伟经	40,000	0.13	净资产
30	雷艳珍	40,000	0.13	净资产
31	伍艳芬	40,000	0.13	净资产
32	伍嘉仪	34,000	0.11	净资产
33	许云山	34,000	0.11	净资产
34	陈景森	33,000	0.11	净资产
35	苏兴竹	30,000	0.10	净资产
36	叶素清	20,000	0.07	净资产

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
37	李顺卿	20,000	0.07	净资产
38	赵剑峰	20,000	0.07	净资产
39	谢小冬	20,000	0.07	净资产
40	陈倩	15,000	0.05	净资产
41	伍炳垣	10,000	0.03	净资产
42	梅莎莎	10,000	0.03	净资产
43	谢凤珍	10,000	0.02	净资产
合计		30,981,000	100.00	/

## （五）公司全资子公司情况

截至本公开转让说明书出具日，公司未设立任何分公司与子公司。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，其中张旭辉为董事长，董事任期 3 年（2016 年 9 月 1 日至 2019 年 8 月 31 日）。董事简历如下：

1、张旭辉，基本情况见“第一节基本情况三、公司股东情况及股权基本情况（三）、控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

2、侯粤峰，男，1974 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级中药师。1995 年 12 月至 2013 年 8 月任佛山市顺德区桂洲医院药房主管；2013 年 9 月至 2016 年 8 月任有限公司副总经理。现任股份公司董事、总经理。

3、刘瑞棋，男，1959 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1976 年 8 月至 1979 年 4 月任台山市四九西区知青场工人；1979 年 5 月至 1980 年 4 月任台山市人民印刷厂工人；1980 年 5 月至 1982 年 4 月待业；1982 年 5 月至 1996 年 6 月任台山市英达利饼干厂业务科长；1996 年 7 月至 2000

年10月待业；2000年11月至今任台山市瑞鹰包装有限公司法定代表人、执行董事、经理；2009年1月至2013年6月任有限公司法定代表人、执行董事、经理。现任股份公司董事，台山市瑞鹰包装有限公司法定代表人、执行董事、总经理。

4、梁志远，男，1985年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级药师。2009年6月至2011年11月任有限公司业务部经理；2011年12月至2016年4月任广州市灏德斐贸易有限公司市场部经理；2016年5月至2016年8月任有限公司总经理助理；2016年8月至今任广东诚汇投资有限公司监事。现任股份公司董事、总经理助理，广东诚汇投资有限公司监事。

5、伍妙婷，女，1979年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年9月至2008年12月任广州市森明友和药业有限公司会计员；2009年1月至2016年8月任有限公司会计员。现任股份公司董事、总经理办公室主任。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中伍君强为监事会主席，由股份公司第一届监事会第一次会议选举产生，职工代表监事林适亮由职工代表大会民主选举产生。监事任期3年（2016年9月1日至2019年8月31日）。简历如下：

1、伍君强，男，1991年5月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年6月至2012年3月任广东大参林连锁药店有限公司营业员；2012年4月至2012年7月待业；2012年8月至2016年8月任有限公司业务员。现任股份公司监事会主席，销售业务员。

2、林适亮，男，1988年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年9月至2012年12月任浙江我武生物科技股份有限公司客户经理；2013年1月至2013年3月待业；2013年4月至2014年5月任今科道同科技股份有限公司客户经理；2014年6月至2014年7月待业；2014年8月至2016年8月任有限公司业务员。现任股份公司职工代表监事，销售业务员。

3、陈尔红，女，1985年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级药师。2009年7月至2010年3月任广州名加医疗器械制造有限公司仓库管理员；2010年4月至2014年8月任广东康之源药业有限公司质管员；2014年9月至今任江门市诚辉医药有限公司质量负责人。现任股份公司监事，江门市诚辉医药有限公司质量负责人。

### （三）高级管理人员

公司本届高级管理人员共3人，由股份公司第一届董事会第一次会议聘任产生，其中侯粤峰为总经理，李伟经为财务负责人兼董事会秘书，项润莲为行政总监。高级管理人员任期为三年（2016年9月1日至2019年8月31日）。

1、总经理侯粤峰的基本情况详见“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况（一）董事”。

2、李伟经，男，1982年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师、注册会计师、注册税务师。2005年1月至2007年6月任广发银行台山分行前台柜员；2007年7月至2008年9月待业；2008年10月至2011年2月任广州明通会计师事务所审计经理；2011年3月至2016年3月任台山市公正会计师事务所项目经理；2016年4月至2016年8月任有限公司财务总监。现任股份公司董事会秘书兼财务负责人。

3、项润莲，女，1985年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级中药师。2007年7月至2010年2月任江门新时代胶粘科技有限公司技术员；2010年3月至2010年4月待业；2010年5月至2011年5月任阳光财产保险股份有限公司江门中心支公司车商专员；2011年6月至2012年3月任江门市信邦医药有限公司行政文员；2012年4月至2012年7月待业；2012年8月至2016年8月任有限公司质管部经理、行政部经理。现任股份公司行政总监。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,428.26	3,187.93	1,198.41
股东权益合计（万元）	3,610.42	1,955.02	52.83
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,610.42	1,955.02	52.83
每股净资产（元/股）	1.17	0.98	0.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	0.98	0.53
资产负债率(%)	18.47	38.67	95.59
流动比率（倍）	5.36	2.55	1.02
速动比率（倍）	3.59	1.27	0.70
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,529.60	2,135.26	1,891.28
净利润（万元）	81.09	2.19	5.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	81.09	2.19	5.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.88	9.55	5.25
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）	73.88	9.55	5.25
毛利率（%）	14.44	11.77	9.75
净资产收益率（%）	2.91	4.45	10.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.65	18.07	10.46
基本每股收益（元/股）	0.03	0.02	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.02	0.05
应收账款周转率（次）	0.95	2.17	2.73
存货周转率（次）	1.70	5.33	4.91
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-807.20	-2,123.81	62.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	-21.24	0.63

## 六、本次公开转让有关机构

### （一）主办券商

公司名称：方正证券股份有限公司



法定代表人：**高利**  
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层  
电话：0731-85832436  
传真：0731-85832241  
项目负责人：刘剑  
项目小组成员：刘剑、郭梦茜、聂二浩

## （二）律师事务所

名称：上海市君悦（深圳）律师事务所  
负责人：曹叠云  
住所：广东省深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 15 楼 E1-E3 区  
经办律师：苗文宝、阎斌  
联系电话：0755-82912618

## （三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
负责人：梁春  
住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层  
经办注册会计师：邱俊洲、丁江宁  
联系电话：010-58350090

## （四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司  
负责人：黄西勤  
住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室  
经办评估师：陈军、张明阳  
联系电话：0755-88832456

## （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  
负责人：戴文华  
地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）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

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品


#### （一）主营业务情况

公司主营业务是从事医疗器械及耗材的经销，此外，公司还从事制氧机、消毒机等部分医疗器械设备产品的研发推广以及销售。公司经过多年的发展，积累了稳定的客户及渠道资源。目前公司经常性合作供应商数量为 9 家，主要包括普宁市益民堂医药有限公司、广东三科药业有限公司、广州市华复泰医疗器械有限公司等医疗器械、耗材制造商及经销商。公司主要合作客户有台山市人民医院、台山市中医院、广州番禺区中医院等多家卫生医疗机构。公司所属行业为医疗器械流通行业。

公司自设立以来，一直从事医疗器械、耗材经销服务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。公司 2014 年、2015 年以及 2016 年 1-6 月主营业务收入分别为：18,912,793.98 元、21,352,571.26 元和 15,295,988.58 元，占营业收入比重均为 100%，主营业务突出。

#### （二）主要产品

##### 1、主要经销产品

类别	产品名称	厂家	主要用途
A.医疗器械	髋关节假体 	天津嘉思特	人工髋关节置换是指用生物相容性和机械性能良好的金属材料制成的一种类似人体骨关节的假体，利用手术方法将人工关节置换被疾病或损伤所破坏的关节面，其目的是切除病灶，清除疼痛，恢复关节的活动与原有的功能。人工关节置换具有关节活动较好，可早期下地活动，减少老年病人长期卧床的并发症等优点。

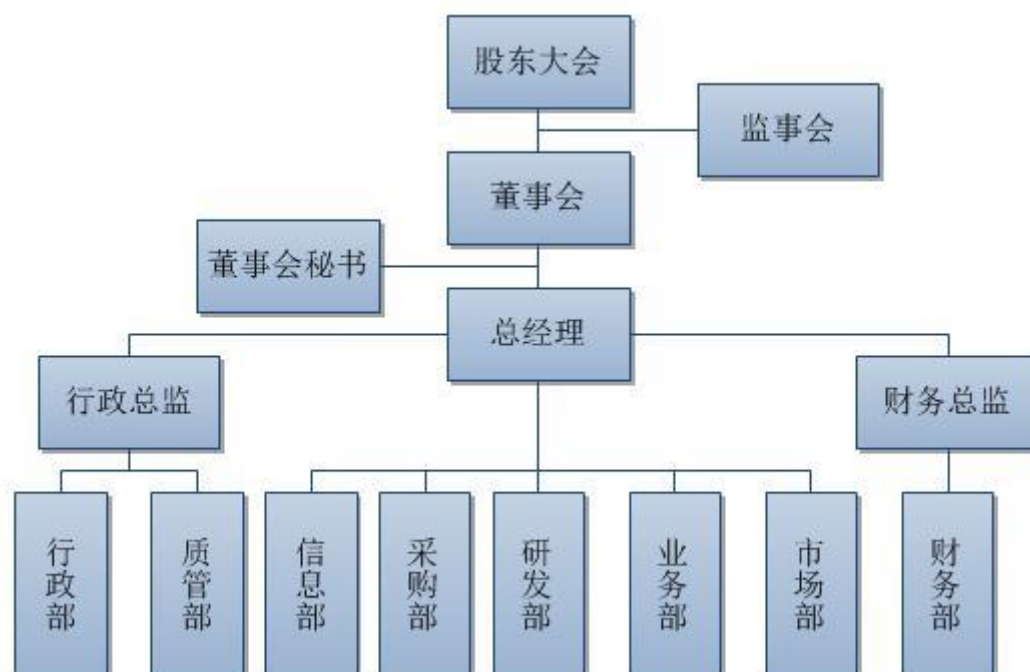
类别	产品名称	厂家	主要用途
	医用植入钢板 	天津嘉思特	带有螺纹孔的骨折固定器械，它可以保证螺钉和钢板通过锁定螺纹孔成为一体，达到角稳定作用。适用于骨质疏松骨折、关节周围粉碎性骨折等病症。
	C 型臂 	南京卡姆医疗	该设备有 C 型的机架，产生 X 射线的球管，采集图像的影像增强器和 CCD 摄像机，以及图像处理的工作站组成。主要用于各种手术中的透视造影、点片等工作。
	医用干式打印机 	日本富士	为医院影像科及放射科打印医学照片，作为诊断和辅助诊断的工具。
B.医用耗材	医用手套 	美国 AMMEX 爱马斯	本品主要用于医疗检查过程中穿戴于检查者手等部位的用品，用于防止医生与患者之间的交叉感染
	医用胶片 	重庆迪沃图	适用于医疗诊断和治疗中用于各型医疗诊疗结果发布媒介，包括各种检验，体检，超声，病理，检验，R,DR,MRI,RVG,三维重建，口腔，牙片，红外乳腺，阴道镜，各型光学窥镜与电子镜，眼科影像等到各型医疗诊疗图像输出使用。

## 2、研发推广产品

产品名称	技术原理	产品特点	产品图片
科尼奥移动式医用制氧机	采用变压吸附（简称 PSA）原理，以空气为原料，于常温下直接将空气中的氧气和氮气进行分理并过滤空气中的杂质，再通过搞笑细菌过滤器，从而获取符合医用标准的高纯度氧气。	1.使用方便快捷，可取代常规的氧气瓶； 2.出氧速度目前全国最快，出氧浓度在 $93\% \pm 3\%$ ； 3.可隔绝空气中的 99.999% 的细菌； 4.使用成本低,无需任何耗材； 5、医院目前使用的氧气钢化瓶或液氧中心供氧，存在一定的安全隐患，移动式医用制氧机安全性高。	
KENIAO 科尼奥手部快速消毒机	KENIAO 科尼奥手部快速消毒机采用的是二氧化氯喷雾消毒，二氧化氯比酒精类消毒品更能全面、快速杀菌，广谱抗菌，保证消毒效果，对皮肤无刺激性，适用于门诊、急诊室、病房等区域的医护人员快速手部消毒。	1.采用的是二氧化氯喷雾消毒； 2.二氧化氯比酒精类消毒品更能全面、快速杀菌，广谱抗菌，保证消毒效果； 3.对皮肤无刺激性； 4.适用于门诊、急诊室、病房等区域的医护人员快速手部消毒。	

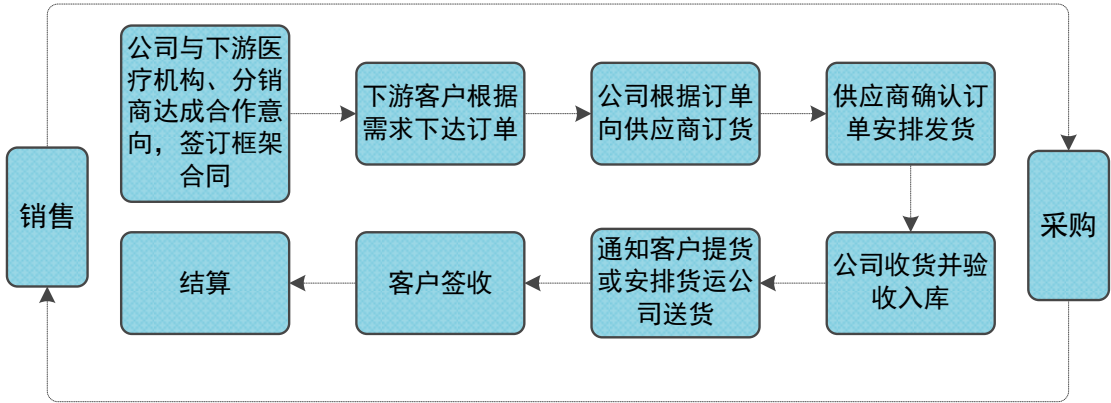
## 二、公司内部组织结构与主要服务流程

### （一）公司组织结构图

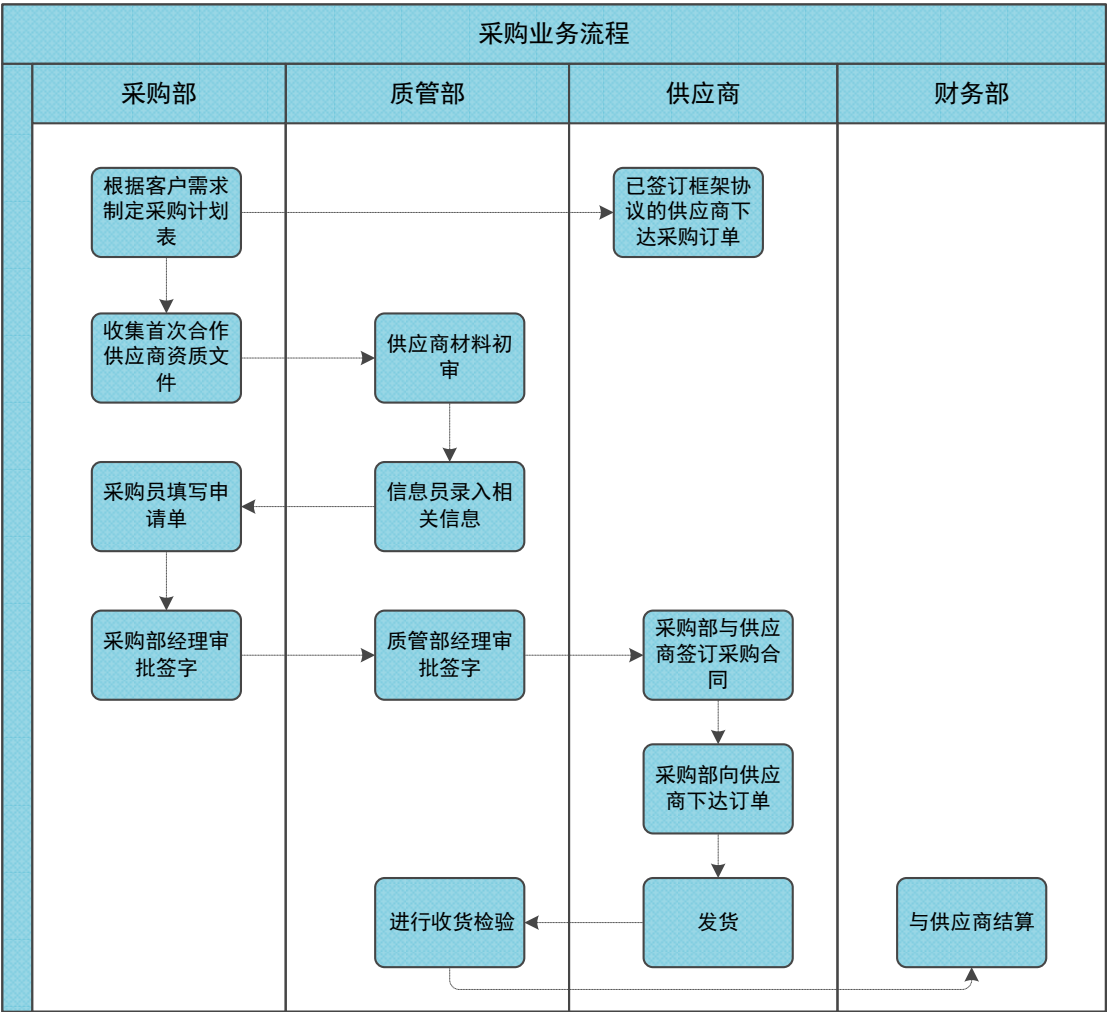


(二) 业务流程

1、经销业务流程

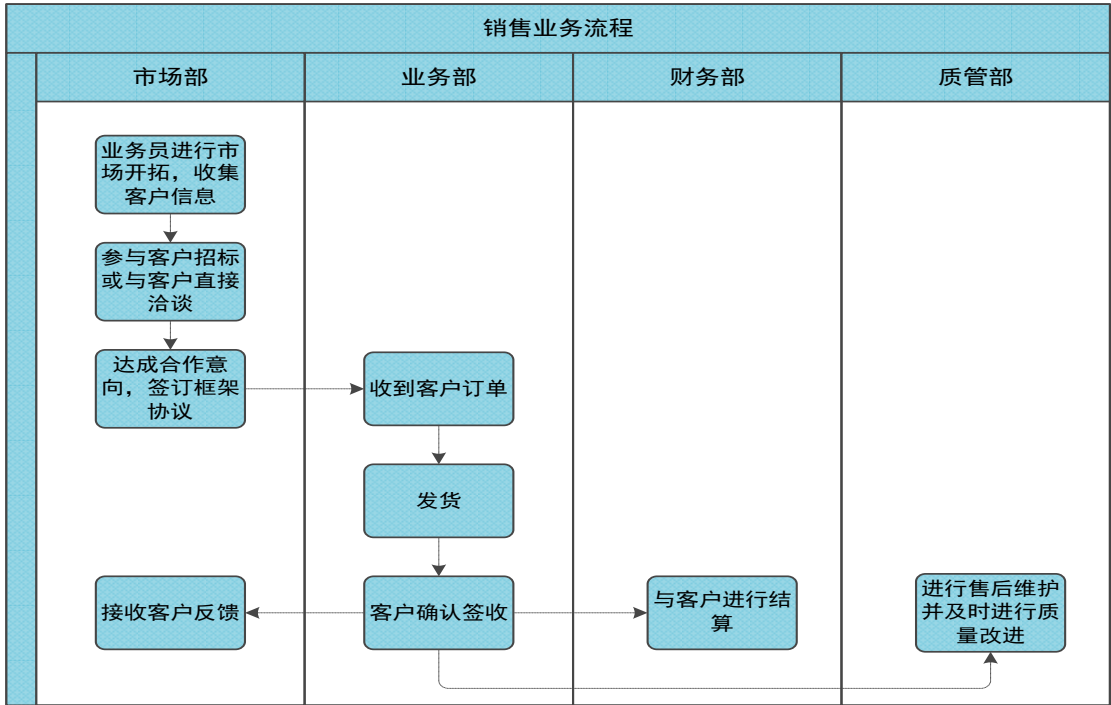


(1) 采购流程



采购部根据客户需求和公司库存情况制定采购计划表，对于首次合作的供应商，采购部向供应商收集企业相关经营资质文件、销售人员资质文件和产品检验检测文件等交由质管部进行初审。质管部审核通过后，信息员录入相关信息打印后交由采购员填写申请，经采购部经理签名后交质管部经理签名审批确认后方能成为公司合格供应商。采购部与经审核的供应商签订采购合同，当有采购需求时，向供应商下达采购订单，供应商发货，公司收到货物后由质管部进行入库检验，检验合格后进行入库签收，财务部负责与供应商进行结算。

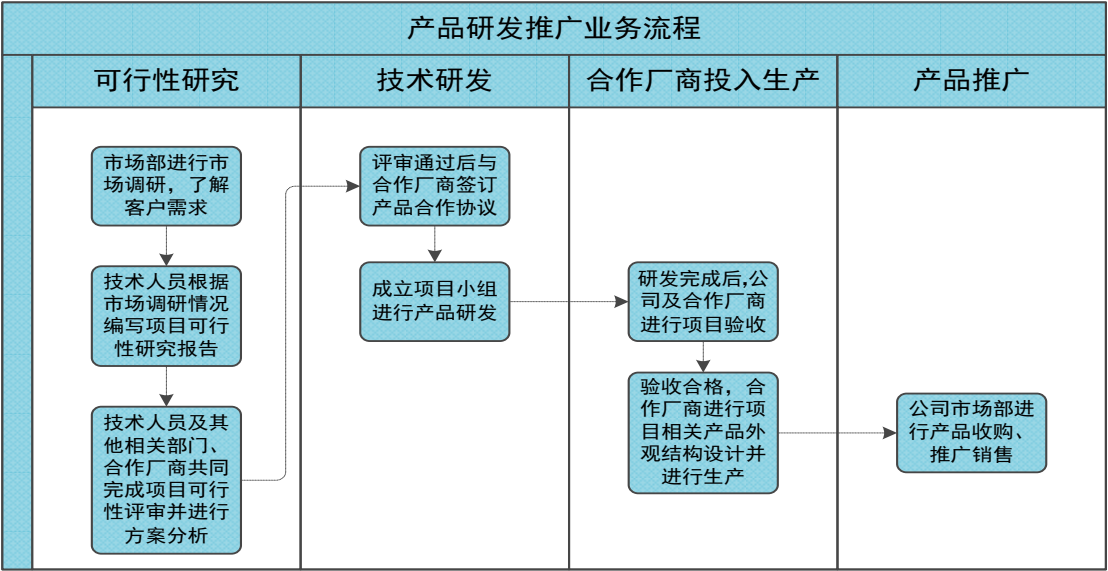
(2) 销售流程：



公司市场部负责业务拓展、收集客户信息，通过招投标或直接与下游客户商谈，达成合作意向，签订销售合同。当客户有需求时，向公司业务部下达订单，业务部负责组织发货，公司安排运输公司送货或者客户自提，客户收到货物进行验收，验收合格后进行确认签收，与公司财务部进行结算。公司市场部跟踪客户满意度情况并接收客户反馈，质管部负责售后维护并及时进行质量改进。



2、研发推广销售业务流程



公司市场部首先进行市场调研，了解产品需求，技术人员编写可行性报告并同他相关部门、合作厂商进行项目可行性评审和方案分析。评审通过后公司成立项目小组并与合作厂商签订产品合作协议。项目小组负责制定项目研发计划，实施产品的研发并进行阶段性汇报。研发计划完成后，公司及合作厂商进行项目验收评审。项目评审通过后，合作厂商负责项目相关产品的外观结构设计并进行产品生产，产成品由公司市场部收购并进行推广销售。在具体产品投入市场后，公司会持续进行市场测试，根据市场测试结果进行产品改进，并提供后续服务。

三、公司业务有关资源情况

（一）产品和服务所使用的主要技术

序号	核心技术	主要功能	应用领域	技术创新性	技术来源	成熟度
1	一种智能制氧机医疗平台	制造医疗用氧	医用制氧机	高纯度绿色制氧，可作移动式供氧或组成中心供氧机组	自主研发	成熟
2	一种血氧检测制氧系统	监护患者血氧浓度	制氧机或其他设备上	可通过移动终端监控，收集大数据	自主研发	成熟
3	一种血压检测制氧设备	监护患者血压参数	制氧机或其他设备上	可通过移动终端监控，收集大数	自主研发	成熟

序号	核心技术	主要功能	应用领域	技术创新性	技术来源	成熟度
4	一种多功能制氧设备	制造医疗用氧, 监护病人, 收集体征数据	制氧机、救护车其他医疗设备	绿色制造医用氧, 多种拓展模块, 适应于不同的医用设备上	自主研发	成熟
5	具有喷香除异味功能的空气消毒设备	杀菌消毒	医院、公共场所、大型建筑物内的大面积杀菌消毒	绿色、安全, 无死角杀菌, 人性化设计	受让	成熟
6	高纯二氧化氯气体的制备方法	杀菌消毒	医院、公共场所、大型建筑物内的大面积杀菌消毒	绿色、高效、安全, 无死角杀菌,	受让	成熟
7	一种医用制氧机湿化杯	湿化医用氧气, 保护病患呼吸道	制氧设备	人性化设计, 能快速、简捷地安装, 安全	自主研发	成熟
8	一种手术工具管理装置	用于管理手术室用具	各医院手术室	通过人机对话高效准确地管理手术工具使用	自主研发	未成熟
9	一种手术耗材管理装置	用于管理手术耗材	各医院手术室	通过人机对话高效准确地管理手术用耗材	自主研发	未成熟
10	一种格栅式血液检测装置	血液检测	各种医用血液检测装置	更准确的检测血液	自主研发	未成熟
11	一种医用液体输送装置	液体传导, 引流	医用输注工具	高密闭性, 安全性、人性化设计	自主研发	成熟
12	一种颈椎支撑弹簧圈	固定、支撑颈椎	颈椎病患外用支架部件或小型化植入物部件	符合亚洲人人体工学设计, 更好的固定支撑颈椎	自主研发	未成熟
13	一种风冷超声探头及其检测系统	超声检测	超声检测设备	更容易地涂布敷料, 更准确的作检测	自主研发	未成熟

## (二) 无形资产情况

### 1、无形资产账面情况

截止到 2016 年 6 月 30 日, 公司账面无形资产为商标使用权, 账面价值为 19,741.67 元。

### 2、土地使用权

报告期内, 公司无土地使用权。

### 3、商标

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已获取 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	注册商标	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1	广东诚辉医疗科技股份有限公司	13562022	<b>KENIAO</b> 科尼奥	第 10 类	2015.02.07- 2025.02.06	受让取得

2015 年 4 月 28 日，公司与上海哥盾服饰有限公司签订了《商标转让代理合同》，约定以 23,000 元的商标转让费受让“科尼奥 KENIAO”商标，该商标在 2015 年 11 月 13 日完成了变更登记手续。该商标转让手续合法合规，不存在权利纠纷。

注：公司购买商标的背景为，公司研发推广的制氧机产品需要迅速投放市场，考虑到自主申请商标的时间较长，因此公司选择通过商标转让的方式。

公司的商标系公司通过商标转让中介机构，获取到众多已注册但尚未使用、准备转让的商标信息，公司根据自身需求，如对商标外观、名称的需求，进行商标选择，最终选择“科尼奥”商标，商标的转让定价采用市场价格，合同对方上海哥盾服饰公司与公司不存在潜在的关联关系，不涉及利益输送。

### 4、专利

截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有 2 项专利，具体情况如下表：

序号	名称	类型	申请日	有效期	授权公告日	申请号	发文序号
1	具有喷香除异味功能的空气消毒设备	实用新型	2010.07.22	2010.07.22- 2020.07.01	2011.05.17	2010202 67201.5	20160612 00640620
2	高纯二氧化氯气体的制备方法	发明	2009.08.03	2009.08.03- 2029.07.31	2011.01.12	2009101 62290.9	20091016 2290.9

注：上述两项专利为公司与佛山市爱普克斯环保科技有限公司共同研发，由佛山市爱普克斯环保科技有限公司作为最初专利申请人，公司与佛山市爱普克斯环保科技有限公司达成协议，两项专利的相关产品市场运作由佛山市爱普克斯环保科技有限公司负责，佛山市爱普克斯环保科技有限公司将两项专利无偿转让给公司。

2016 年 5 月 21 日，公司与佛山市爱普克斯环保科技有限公司签订了《专利权转让合同》，合同约定佛山市爱普克斯环保科技有限公司将《具有喷香除异味功能的空气消毒设备》和《高纯二氧化氯气体的制备方法》两项专利无偿

转让给公司，公司于 2016 年 6 月 15 日完成《具有喷香除异味功能的空气消毒设备》的专利权人变更手续，于 2016 年 6 月 22 日完成《高纯二氧化氯气体的制备方法》的专利权人变更手续，专利转让手续合法合规，不存在权利纠纷。公司名下的专利主要应用于产品研发推广业务中，将公司自主研发的专利技术定制成为产品，产品的外观、材料、部件等均由合作厂商设计制作，产成品由公司全部购买，然后进行相关市场推广销售。目前，公司已将两项专利，具有喷香除异味功能的空气消毒设备和高纯二氧化氯气体的制备方法，应用于医用制氧机和手部快速消毒机两项研发推广产品中。

此外，公司正在申请的专利 10 项，具体情况如下表：

序号	名称	类型	申请日	申请号	发文序号
1	一种血压检测制氧设备	实用新型	2016.05.18	201620460205.2	2016052001082690
2	一种多功能制氧设备	实用新型	2016.05.18	201620460201.4	2016052001057950
3	一种医用制氧机湿化杯	发明、实用新型	2016.07.01	201610520711.0	2016070501497780
4	一种手术工具管理装置	实用新型	2016.07.15	201620746923.6	2016071900593950
5	一种手术耗材管理装置	实用新型	2016.07.15	201620746550.2	2016071901218620
6	一种格栅式血液检测装置	实用新型	2016.07.15	201620748204.8	2016071801334720
7	一种医用液体输送装置	实用新型	2016.07.15	201620746561.0	2016071901219270
8	一种颈椎支撑弹簧圈	实用新型	2016.07.18	201620753697.4	2016071900820860
9	一种智能制氧机医疗平台	发明、实用新型	2016.05.18	201610334905.1	2016052001067790
10	一种血氧检测制氧系统	实用新型	2016.05.18	201620460286.6	2016052001092470

### （三）特许经营权情况

报告期内，公司所经营业务无需获得任何特许经营权。

## （四）业务资质许可情况

### 1、业务许可

报告期内，公司获得由江门市食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营许可证》、《第二类医疗器械经营备案凭证》。

序号	权利主体	业务许可资格或资质名	证书编号	认证机构	适用范围	有效期限
1	江门市诚辉医疗器械有限公司	医疗器械经营企业许可证	粤 391004	江门市食品药品监督管理局	三类、二类：6801 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6804 基础外科手术器械等	2013.08.28-2018.08.27
2	广东诚辉医疗器械有限公司	医疗器械经营许可证	粤江食药监械经营许 20160012 号	江门市食品药品监督管理局	三类：6804 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6804 眼科手术器械，6805 耳鼻喉科手术器械等	2016.04.21-2018.08.27 (注 1)
3	广东诚辉医疗器械有限公司	第二类医疗器械经营备案凭证	粤江食药监械经营备 20162300 号	江门市食品药品监督管理局	二类：6801 基础外科手术器械，6802 显微外科手术器械，6803 神经外科手术器械，6804 眼科手术器械等	2016.04.20 (注 2)

注 1：此为公司更名为“广东诚辉医疗器械有限公司”以及公司地址后换发的新医疗器械经营许可证，原证书“江门市诚辉医疗器械有限公司”的医疗器械经营企业许可证已由药监局回收，作废处理。

注 2：自 2014 年 6 月 1 日起，从事第二类医疗器械经营的，经营企业应向所在地设区的市级食品药品监督管理部门备案，2014 年 6 月 1 日前已取得第二类医疗器械经营许可的，不需重新办理备案。经营许可证到期需继续从事经营的，应办理备案。公司于 2013 年 8 月 28 日取得第二类医疗器械经营许可，公司更名后重新办理了备案手续。

## （五）安全运营情况

经调查，公司主要从事医疗器械及耗材的经销和制氧机、消毒机等部分医疗器械设备产品的研发推广以及销售。根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度，企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。因此企业无需取得安全生产许可证。

## （六）环保情况

公司主要从事医疗器械及耗材的经销和制氧机、消毒机等部分医疗器械设备产品的研发推广以及销售，属于医疗器械流通行业，经营过程不存在高风险或重污染的情况。根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101号）以及国家环境保护部办公厅关于印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知（环办函【2008】373号），管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14个行业大类。公司所处行业不属于重污染行业。

根据《广东省建设项目环境影响评价文件分级审批办法》、环境保护部2015年第17号公告、《广东省环境保护厅审批环境影响评价文件的建设项目名录（2015年本）》以及《江门市环境保护局审批环境影响评价文件的建设项目名录（2015年本）》的要求，“在已有建筑中设立教育培训、科研设计、产品研发检测、软件开发、电子信息系统开发建设等项目”，其中“不产生生产性废水、废气”的不需要办理环境影响评价手续。

根据2014年4月1日开始实施的《广东省排污许可证管理办法》，因公司不产生生产性废水、废气，公司无需取得排污许可证。

股份公司近两年来在生产经营过程中能够遵守环境保护法律法规，没有违法违规行为，没有发生过因违反环保方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

## （七）公司主要固定资产情况

### 1、房屋建筑物及其租赁情况

报告期内，公司无房产，经营用地均为公司租赁。具体情况如下：

承租方	出租方	房屋所有权人	房产坐落	租赁期限	租赁价格	面积	用途	是否抵押
江门市诚辉医疗有限公司	张旭辉	张旭辉	台山市台城东坑路 88 号 A 幢 101、B 幢 101 首层、103 的厂房	2016.01.01-2017.12.31	每月租金 4100 元, 每年递增 5%	866 m <sup>2</sup>	办公、仓储	否

上述房屋的建设过程如下：

A、2014 年 9 月 11 日台山市城乡规划局颁发的台规临建字【2014】84 号临时建设工程规划许可证。临时建设工程规划许可证显示：建设人为张旭辉，项目名称为临时办公楼，有效期至 2017 年 9 月 11 日。

B、2014 年 4 月 8 日台山市城乡规划局颁发的台规临建字【2014】12 号临时建设工程规划许可证。临时建设工程规划许可证显示：建设人为张旭辉，项目名称临时办公楼，有限期自 2014 年 4 月 8 日至 2017 年 4 月 7 日。

C、2014 年 9 月 11 日台山市城乡规划局颁发的台规临建字【2014】85 号临时建设工程规划许可证。临时建设工程规划许可证显示：建设人为张旭辉，项目名称临时仓库，有效期至 2017 年 9 月 11 日。

公司上述经营场所为租赁股东张旭辉的自有房产，持有台国用 2011 第 02496 号国有土地使用权证（受让取得，土地用途为工业，有效期至 2055 年 4 月 25 日，已为公司与台山市农村信用合作联社签署在 2016 年 2 月 2 日至 2026 年 2 月 2 日形成的债务做最高额抵押担保，最高担保债务额 240 万元），该处房产为临时建筑，尚未取得房产证，仅持有临时建设工程规划许可证，目前处于有效期内，但存在未来无法延期和被强制拆除的风险。

针对公司租赁场所被拆迁的风险，公司已制定了搬迁计划，鉴于公司的主营业务为医疗器械的经营，不涉及生产环节，故经营场所的搬迁不会对公司产生较大影响，公司固定资产主要为库存医疗器械和电子器具，搬迁成本可控。公司已与台山市乐高文体用品有限公司签署了优先承租协议，如未来面临搬迁，则优先承租台山市乐高文体用品有限公司自有的 800 平米的位于诚辉医疗目前住址附近的台山台城东坑路 7 号的厂房，用于仓库及办公场地。

股东对土地、房屋实施合法有效占用，不存在权属纠纷或潜在纠纷。且公

司使用该租赁土地上的厂房至今，并未发生过房产纠纷，也没有受到任何政府部门的行政处罚。考虑到，租赁房产所在区域为郊区，可替代工业厂房充足。即便被拆迁而导致公司被迫搬迁，公司可以较快找到价格公允的经营场所，且公司已经联系好预期搬迁场所，确保公司搬迁不会影响到公司正常运营。故，公司租赁的经营场所权属存在的瑕疵，对持续经营不构成重大不利影响。针对公司租赁场所未取得权属证书所带来的风险，实际控制人张旭辉已向公司出具《关于公司租赁场所的承诺函》，承诺如在租赁期限内因租赁场所拆迁致使公司搬迁而遭受损失的，将由其本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。

## 2、主要设备情况

公司主要固定资产包括运输设备及其他设备。截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 53.62%，目前不存在固定资产的淘汰、更新等情况。

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）
运输工具	58,000.00	55,100.00	2,900.00	5.00
电子设备	417,336.79	154,377.61	262,959.18	63.01
办公设备	24,548.00	22,351.85	2,196.15	8.95
合计	<b>499,884.79</b>	<b>231,829.46</b>	<b>268,055.33</b>	<b>53.62</b>

## （八）公司人员结构以及核心人员情况

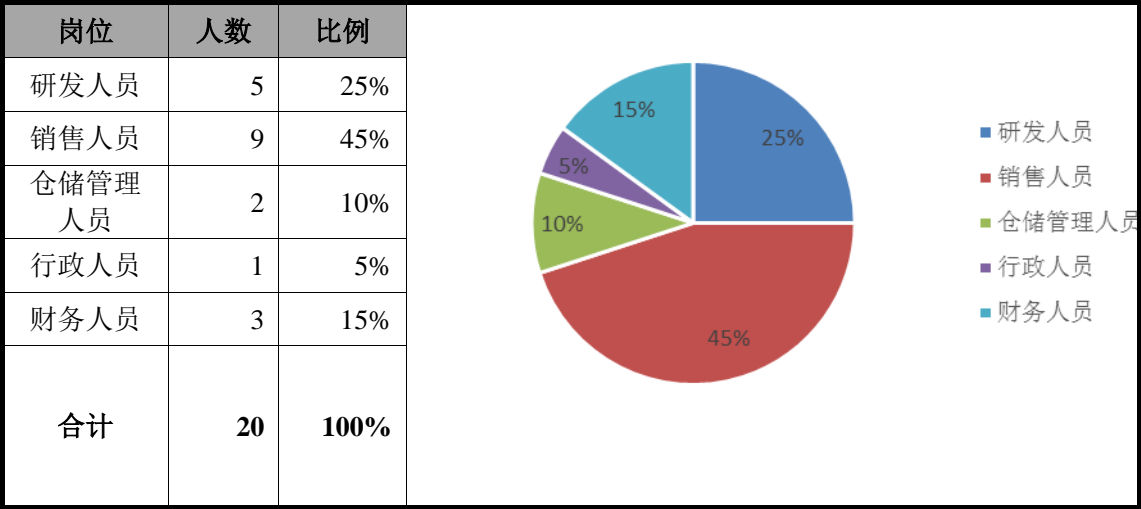
### 1、人员结构

截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工总数 20 人。从年龄结构上看，30 岁以下 12 人，占比 60%，30 岁到 39 岁之间 6 人，占比 30%，40 岁及以上 2 人，占比 10%，公司员工年轻化；从职能岗位来看，研发人员 5 人，占比 25%，销售人员 9 人，占比 45%，仓储管理人员 2 人，占比 10%，行政人员 1 人，占比 5%，财务人员 3 人，占比 15%；从学历情况来看，公司大专及以上学历人员比率为 50%。公司系销售型企业，市场相关人员 14 人，占员工总数的 70%，公司符合销售型企业特征。公司研发、销售、仓储管理、行政、财务员工均拥有有效开展实际业务的能力，现有员工能够支撑公司业务的正常开展，业务与人

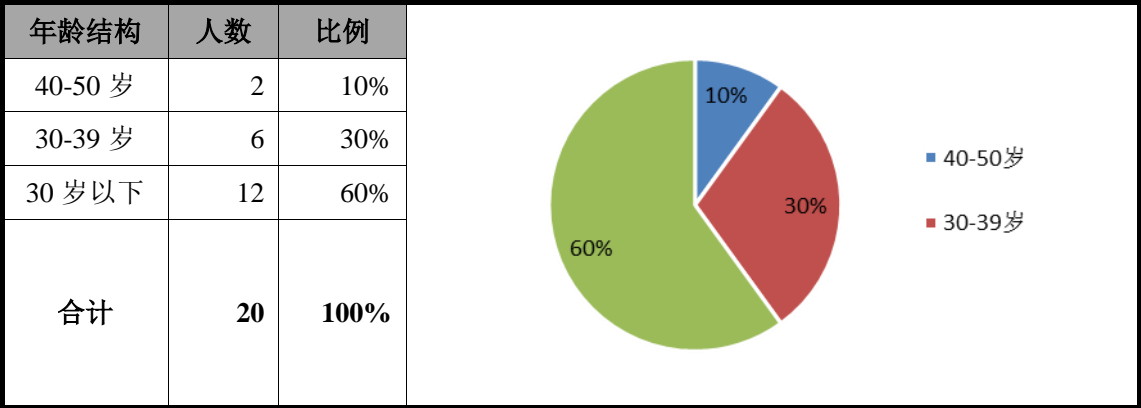


员匹配合理。具体分类如下：

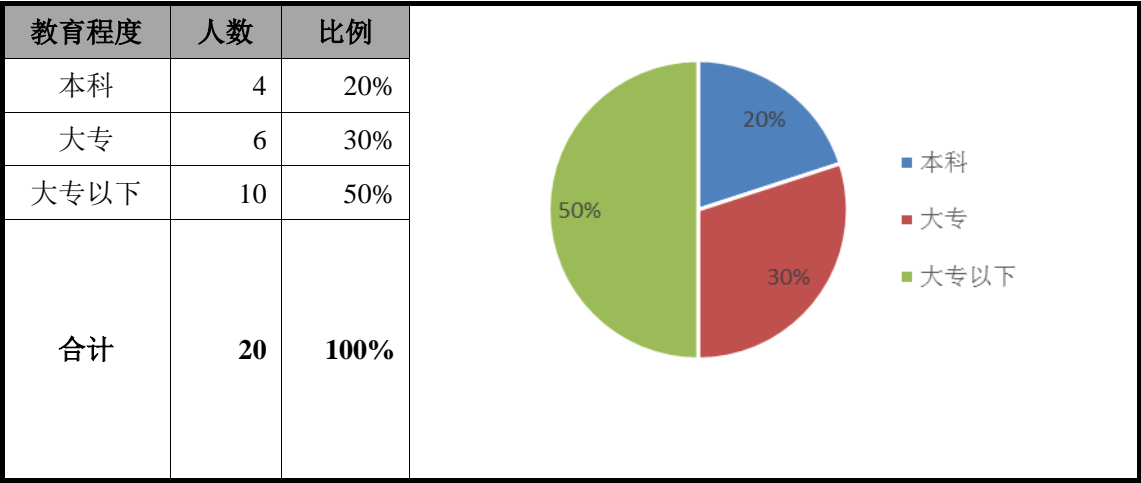
(1) 按工作岗位划分：



(2) 按年龄结构划分：



(3) 按教育程度划分：



## 2、核心技术人员情况

侯粤峰，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事”。

林适亮，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、（二）监事”。

梁志远，简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、（二）监事”。

公司核心技术人员均具备资深的技术工作背景，其资历及经验是提升公司技术服务的重要保障。公司与核心技术人员均签订了劳动合同和保密协议。报告期内，公司核心技术人员不存在变动情况。

主要核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	持股比例（%）
侯粤峰	董事、总经理	6,500,000	—	2.10
梁志远	董事	—	—	—
林适亮	职工代表监事	—	—	—

## 四、公司业务相关的情况

### （一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司各期主要产品与服务的销售收入情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入			
主营业务	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
其他业务	-	-	-
合计	<b>15,295,988.58</b>	<b>21,352,571.26</b>	<b>18,912,793.98</b>
按产品分类			
医疗器械	4,525,424.79	4,072,765.82	4,942,111.11
其中：医用制氧机	1,545,299.15	-	-
医用耗材	10,770,563.79	17,279,805.44	13,970,682.87
合计	<b>15,295,988.58</b>	<b>21,352,571.26</b>	<b>18,912,793.98</b>

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
按地域分类			
广东省	15,200,672.34	21,352,571.26	18,912,793.98
广东省外区域	95,316.24	-	
合计	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98

## （二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司的主要客户为普宁市泰翔医疗器械有限公司、台山市人民医院、广州番禺区中医院等多家卫生医疗机构及其他医疗器械经营企业。公司向前五大客户销售的金额及比例如下：

序号	2016 年 1-6 月		
	客户名称	销售额（不含税：元）	占营业收入的比例(%)
1	普宁市泰翔医疗器械有限公司	3,282,626.92	21.46
2	台山市人民医院	2,875,714.53	18.80
3	广州番禺区中医院	1,650,393.16	10.79
4	湛江市华健药械有限公司	1,202,159.83	7.86
5	开平市中医院	952,415.38	6.23
-	合计	9,963,309.83	65.14

序号	2015 年		
	客户名称	销售额（不含税：元）	占营业收入的比例(%)
1	台山市人民医院	6,288,181.20	29.45
2	台山市中医院	2,182,545.30	10.22
3	开平市中医院	1,576,305.13	7.38
4	江门市中心医院	1,492,914.53	6.99
5	开平市第二人民医院	1,291,526.07	6.05
-	合计	12,831,472.22	60.09

序号	2014 年		
	客户名称	销售额（不含税：元）	占营业收入的比例(%)
1	台山市人民医院	6,069,207.26	32.09

序号	2014 年		
	客户名称	销售额（不含税：元）	占营业收入的比例(%)
2	台山市中医院	2,350,145.13	12.43
3	广州番禺区中医院	2,071,230.77	10.95
4	开平市中医院	1,524,424.36	8.06
5	台山市深井卫生院	985,299.15	5.21
-	合计	13,000,306.67	68.74

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月向前五大客户的销售金额（不含税）分别为 13,000,306.67 元、12,831,472.22 元和 9,963,309.83 元，占当年营业收入比重分别为 68.74%、60.09%和 65.14%。公司前五大客户的集中度较高，占比超过 60%，基于此公司率先考虑转型，建立自主品牌产品，争取年内申报国家高新企业成功，并力争进入省、国家的医用科研项目和国家的扶贫基金项目，在国家政策的保驾护航底下提高自身企业的品牌实力和技术研发能力，以争取更多客户资源，扩大影响力。报告期内公司不存在对单一客户的销售额占当期总比例超过 35%的情形，不存在对单一客户存在重大销售依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

#### 1、原材料及成本情况

公司成本主要为各类医疗器械、医用耗材和医用制氧机的采购成本。公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月成本分别为 17,069,680.82 元、18,840,067.19 元和 13,087,215.33 元，占当年主营业务成本的比例均为 100%。

#### 2、报告期内主要供应商情况

报告期内，公司向前五大供应商采购的金额及比例如下：

序号	2016 年 1-6 月		
	客户名称	采购额(不含税: 元)	占采购总额的比例(%)
1	普宁市益民堂医药有限公司	7,521,198.34	33.17
2	广东顺德祺阳德医疗器械有限公司	6,447,000.00	28.43
3	广州市华复泰医疗器械有限公司	2,071,469.95	9.13
4	惠来县兴康医疗器械有限公司	1,391,535.70	6.14
5	佛山市顺德区键合电子有限公司	1,312,000.00	5.79
-	合计	<b>18,743,203.99</b>	<b>82.66</b>

序号	2015 年		
	客户名称	采购额(不含税: 元)	占采购总额的比例(%)
1	普宁市益民堂医药有限公司	8,697,812.66	38.30
2	广东三科药业有限公司	4,853,253.76	21.37
3	普宁市泰翔医疗器械有限公司	2,799,341.75	12.33
4	惠来县兴康医疗器械有限公司	2,598,989.00	11.44
5	广州市华复泰医疗器械有限公司	1,476,444.52	6.50
-	合计	<b>20,425,841.69</b>	<b>89.94</b>

序号	2014 年		
	客户名称	采购额(不含税: 元)	占采购总额的比例(%)
1	广东三科药业有限公司	9,951,864.34	54.47
2	普宁市益民堂医药有限公司	3,258,989.00	17.84
3	普宁市泰翔医疗器械有限公司	1,852,991.30	10.14
4	揭西县盛泰药业有限公司	972,800.00	5.32
5	广东天贝尔药业有限公司	771,805.00	4.22
-	合计	<b>16,808,449.64</b>	<b>92.00</b>

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月向前五大供应商的采购金额（不含税）分别为 16,808,449.64 元、20,425,841.69 元和 18,743,203.99 元，占当年采购总额的比例分别为 92.00%、89.94%和 82.66%。由于主要供应商的供应价格相对稳定，报告期内公司向其采购金额占比较高，与其建立了长期稳定的合作关系，但公司在未来存在供应商采购集中度较高的风险。若公司主要供应商无法

继续提供相关产品，公司存在短期内为客户替换新产品的压力或无法为客户继续提供服务的情况，必然导致公司的客户流失或业绩出现明显波动的情况。考虑到这个方面，公司一方面计划建立科学详细的绩效评价体系，对供应商具体的质量考核方式、交货时间等方面进行严格准确的规定，以此来督促供应商努力的改善自身的工作；另一方面公司也在与多方供应商进行洽谈，并且其上游各类医疗器械、耗材的经销、制造行业属于完全竞争行业，公司可选择供应商较多。

公司 2015 年、2016 年 1-6 月向普宁市益民堂医药有限公司的采购金额（不含税）分别为 8,697,812.66 元和 7,521,198.34 元，占当年采购总额的比例分别为 38.30% 和 33.17%，采购金额占比较大。公司向其采购的标的主要为医疗器械、耗材，产品供应价格相对稳定，公司与普宁市益民堂医药有限公司合作了较长时间，但公司并不对其重大依赖。公司主要采取直销的销售模式，主要客户为各大卫生、医疗机构，公司通过参与客户的招投标或者销售合同及订单，下游直接客户在招投标过程中对主要对公司的资质及参与招标的产品的功效及参数进行审核。公司不存在对某一品牌医疗器械供应商存在重大依赖情况。

报告期内，普宁市泰翔医疗器械有限公司（以下简称“普宁泰翔”）既是公司的客户也是供应商，公司与其之间存在双向购销关系，主要原因系 2016 年公司为积极拓展在广东省普宁地区的销售业务，利用其在普宁地区的销售渠道优势，公司对其销售其他品牌、种类产品。公司与普宁泰翔经过长时间的合作，形成了良好的合作关系。普宁市泰翔医疗器械有限公司的主营业务为医疗器械、耗材的经销与批发，公司主要向其采购的产品有骨科手术器械、病人监护仪等中小型医疗设备、医用胶片、植入介入类耗材这三个类别；公司向其销售的产品有活检针、血管鞘、产妇垫等普通医疗耗材为主。公司对普宁泰翔采购和销售的产品不冲突。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

#### （四）报告期内对持续经营有影响的重大业务合同履行情况

报告期内，公司业务相关的重大合同主要包括销售合同、采购合同、房屋租赁、借款合同、产品合作协议等。

##### 销售合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额	合同累积发生金额	签订日期	有效期限	履约情况
1	广州市番禺区中医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	2,071,230.77	2014.01.01	2014.01.01-2014.12.31	完成
2	开平市中医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	4,053,144.87	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31	正在履行
3	台山市深井卫生院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	985,299.15	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31	正在履行
4	台山市人民医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	15,233,102.99	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31	正在履行
5	台山市中医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	5,432,085.30	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31	正在履行
6	开平市第二人民医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	2,905,358.55	2014.01.01	2014.01.01-2018.12.31	正在履行
7	江门市中心医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	1,492,914.53	2015.01.01	2015.01.01-2015.12.31	完成
8	广州市番禺区中医院	医疗器械、植入性耗材	框架协议，金额以实际订单为准	2,309,162.39	2015.01.01	2015.01.01-2019.12.31	正在履行
9	普宁市泰翔医疗器械有限公司	医用设备及耗材	框架协议，金额以实际订单为准	5,082,084.96	2015.10.28	2015.11.01-2016.10.31	正在履行
10	湛江市华健药械有限公司	医用耗材	框架协议，金额以实际订单为准	1,202,159.83	2015.12.25	2016.01.01-2016.12.31	完成

注：以上框架性协议的累积金额是经审计的不含税金额

以上合同的标准为报告期内与公司生产经营相关的前五大客户与公司所签订的框架性协议。

## 1、采购合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额	合同累积发生额	签订日期	有效期限	履约情况
1	广东三科药业有限公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	9,951,864.34	2014.0 1.01	2014.01.01- 2014.12.31	完成
2	广东天贝 尔药业有 限公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	771,805	2014.0 1.01	2014.01.01- 2014.12.31	完成
3	揭西县盛 泰药业有 限公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	972,800	2014.0 1.01	2014.01.01- 2014.12.31	完成
4	普宁市泰 翔医疗器 械有限公 司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	1,852,991.3	2014.0 1.01	2014.01.01- 2014.12.31	完成
5	普宁市益 民堂医药 有限公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	3,258,989	2014.0 1.01	2014.01.01- 2014.12.31	完成
6	广州市华 复泰医疗 器械有限 公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	1,476,444.52	2015.0 1.01	2015.01.01- 2015.12.31	完成
7	惠来县兴 康医疗器 械有限公 司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	2,598,989	2015.0 1.01	2015.01.01- 2015.12.31	完成
8	广东三科 药业有限 公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	4,853,253.76	2015.0 1.01	2015.01.01- 2015.12.31	完成
9	普宁市泰 翔医疗器 械有限公 司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	2,799,341.75	2015.0 1.01	2015.01.01- 2015.12.31	完成
10	普宁市益 民堂医药 有限公司	按订单执行	框架协议， 金额以实际 订单为准	8,697,812.66	2015.0 1.01	2015.01.01- 2015.12.31	完成
11	佛山市顺 德区键合 电子有限 公司	制氧机	616,000.00	/	2016.0 2.21	/	完成
12	佛山市顺 德区键合 电子有限 公司	制氧机	696,000.00	/	2016.0 4.10	/	完成
13	广东顺德 祺阳德医	制氧机	6,447,000.00	/	2016.0 4.12	/	完成



序号	合同对方	合同标的	合同金额	合同累积发生额	签订日期	有效期限	履约情况
	疗器械有限公司						
14	广州市华复泰医疗器械有限公司	按订单执行	框架协议，金额以实际订单为准	2,071,469.95	2016.01.01	2016.01.01-2016.12.31	正在履行
15	惠来县兴康医疗器械有限公司	按订单执行	框架协议，金额以实际订单为准	1,391,535.7	2016.01.01	2016.01.01-2016.12.31	正在履行
16	普宁市益民堂医药有限公司	按订单执行	框架协议，金额以实际订单为准	7,521,198.34	2016.01.01	2016.01.01-2016.12.31	正在履行

注：以上框架性协议的累积金额是经审计的不含税金额

以上合同的标准为报告期内与公司生产经营相关的前五大供应商与公司所签订的框架性协议和单笔金额在 50 万元以上采购合同。

## 2、房屋租赁合同

详见本说明书“第二节公司业务”之“三、（七）、1、房屋建筑物及其租赁情况”。

## 3、借款合同

贷款人	合同金额（万元）	借款期限	担保方式	担保合同编号	保证人或担保标的	贷款利率	履约情况
台山市农村信用合作联社	400	2015.11.30-2016.11.30	应收账款质押	10120159914832023	江门市诚辉医疗器械有限公司台山市人民医院、台山市中医院、开平市中医院的销售货款	同期央行利率上浮 28%，按月调整	正在履行
台山市农村信用合作联社	155	2016.02.03-2017.02.03	土地抵押	10120169910534091	股东张旭辉所有的国有土地使用权证为台国用 2011 第 02496 号的国有土地使用权	同期央行利率上浮 28%，按月调整	正在履行
广发银行股份有限公司台山分行	124.38	2014.12.19-2015.12.18	房屋抵押	综额 11200214017-04	伍玉莲所有的住宅权属证明为粤房地权证台山字第 0114001411 号、粤房地证字第 C2576153 号	同期央行利率	完成

## 4、合同

担保对象	担保金额 (万元)	主债权合同 期限	债权人	担保方式	担保合同 编号	担保情况
张旭辉、周琼妹	100	2015.03.12- 2016.09.13	广州农村 商业银行	连带保证 担保	041807020 1500418	主债务已结 清, 不存在担 保风险
江门市诚 辉医药有 限公司	130	2016.01.15- 2026.01.15	台山市农 村信用合 作联社	最高额保 证	101201217 00129463	已解除
江门市诚 辉医药有 限公司	300	2016.06.15- 2026.06.15	台山市农 村信用合 作联社	最高额保 证	101201217 00129837	已解除

## 5、生产合作协议

序号	合同对方	合同标的	合同名称	签订日期	有效期限	履约情况
1	广东顺德祺阳 德医疗器械有 限公司	“科尼奥”牌五 升制氧机 产品型号: K5BA	产品合作合 同书(注1)	2015.07.29	2015.08.01- 2016.07.31	履行完毕
2	广东顺德祺阳 德医疗器械有 限公司	“科尼奥”牌五 升制氧机 产品型号: K5B	产品合作合 同书	2015.07.29	2015.08.01- 2016.07.31	履行完毕
3	佛山市顺德区 键合电子有限 公司	“科尼奥”牌五 升制氧机 产品型号: K5B	产品合作合 同书(注2)	2016.01.28	2016.02.01- 2017.01.31	正在履行
4	佛山市顺德区 键合电子有限 公司	“科尼奥”牌五 升制氧机 产品型号: K5BA	产品合作合 同书	2016.01.28	2016.02.01- 2017.01.31	正在履行

注1: 公司的与广东顺德祺阳德医疗器械有限公司的合作发生在该类产品合作业务的初期, 公司在该类业务初期缺少稳定可靠的供应商资源, 广东顺德祺阳德医疗器械有限公司拥有较多的合作生产厂商, 可以向公司提供较多选择, 广东顺德祺阳德医疗器械有限公司本身不具备生产资质, 其本身也没有进行生产而是委托了佛山市顺德区键合电子有限公司进行生产。佛山市顺德区键合电子有限公司具备生产资质, 持有【粤食药监械生产许 20081582 号】医疗器械生产企业许可证, 有效期至 2018 年 03 月 11 日。公司与广东顺德祺阳德医疗器械有限公司的产品合作协议有效期截止到 2016 年 7 月底, 目前已经终止。

注2: 经过一定期间的合作, 公司与直接生产厂商佛山市顺德区键合电子有限公司建立了稳定的合作关系, 公司与其签署了新的产品合作协议, 合作期间自 2016 年 1 月 28 日至 2017 年 1 月 31 日, 公司日后将直接与佛山市顺德区键合电子有限公司或者其他具备资质的生产厂商合作。

广东顺德祺阳德医疗器械有限公司、佛山市顺德区键合电子有限公司与公司的控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

## （五）经销商情况

### 1、公司与经销商合作情况

#### （1）合作模式

报告期内，公司与经销商之间一直采取产品买断式的经销合作模式。该模式不仅有利于公司确定其销售收入，转移产品销售风险，而且也有利于客户在经营活动过程中不受或少受公司供应产品的限制，获取一定的经营利润。

#### （2）定价原则

公司综合考量经销商专业水平、所处地域、客户资源等多种因素，对经销商进行分类，制定各类经销商价格，在此基础上与经销商议价。公司产品的定价原则主要有：

- 1)、成本加成定价：将每种产品成本加上一个合理的利润额作为该种产品的价格。
- 2)、价值导向定价：根据产品的价值以及市场需求来制定产品的价格。
- 3)、竞争导向定价：根据竞争状况确定价格。

#### （3）结算方式

公司对各经销商的交易结算方式根据实际情况有所不同，一般来说，对于长期合作的经销商，公司多采用赊销，给予客户 1-6 个月不等的信用期；对于新开发的经销商，一般采取预付货款，收货后结清货款的政策。”货款一律通过银行转账结算，即经销商通过其开户行将货款汇入公司账户，禁止现金结算。

#### （4）相关退货政策

在销售过程中，客户要求退货、换货的产品，公司销售人员将认真核实是否为本公司销售的产品，确定为本公司销售的产品后，如存在质量问题，公司给予换货或退款处理。报告期内公司的产品未发生退货情况。

### 2、报告期内，公司经销商分布情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
	家数	销售金额	家数	销售金额	家数	销售金额

广东省内	8	5,272,583.34	6	687,298.29	3	29,090.60
广东省外	2	95,316.24				
小计	10	5,367,899.58	6	687,298.29	3	29,090.60

## 3、前五大经销商情况如下：

## 2014 年度

序号	经销商名称	销售内容	年度销售额 (元)	占营业收入 的比例 (%)
1	广东威尔曼药械有限公司	不带针 WGCZ 3ml	3,692.31	0.02%
2	河源市民生药品有限公司	HC-1 (强效型) 2 贴	15,569.23	0.08%
3	江门市广弘医药有限公司	一次性使用静脉留置针	9,829.06	0.05%
合计			29,090.60	0.15%

## 2015 年度

序号	经销商名称	销售内容	年度销售额 (元)	占营业收入 的比例 (%)
1	广州市番禺药业有限公司	带锁髓内钉	215,414.53	1.01%
2	河源市民生药品有限公司	灸热贴	19,815.38	0.09%
3	江门市昌美润医疗器械有限公司	数字式六道心电图机	217,948.72	1.02%
4	江门市众康医疗器械有限公司	一次性使用避光压力 延长管	8,717.95	0.04%
5	普宁市泰翔医疗器械有限公司	医用空氧混合器	220,512.82	1.03%
合计			682,409.40	3.19%

## 2016 年 1-6 月

序号	经销商名称	销售内容	年度销售额 (元)	占营业收入 的比例 (%)
1	普宁市泰翔医疗器械有限公司	医用制氧机	3,282,626.92	21.46%
2	湛江市华健药械有限公司	医用胶片	1,202,159.83	7.86%
3	广东弘承持信药业有限公司	医用制氧机	649,572.65	4.25%
4	广州市福奔汽车销售有限公司	医用制氧机	109,401.71	0.72%
5	河北信东安成贸易有限公司	可调复位螺钉	76,581.20	0.50%
合计			5,320,342.31	34.79%

2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月公司向前五大经销商的销售金额分别为 29,090.60 元、682,409.40 元和 5,320,342.31 元，占报告期内营业收入的比例分别为 4.70%、3.19%、34.79%。

在经销模式下，对于标准产品，公司会制定统一的标准的经销商合约价，经销商根据合约价以及自身的成本报价给最终客户。经销商必须参照与本公司

约定价格范围进行销售，不得以降价来竞争其他经销商的客户或随意调价扰乱市场价格秩序。对经销商采取买断销售，产品的安装及后续维修产生的费用，以及运输产生的费用境均由经销商承担。按照行业的惯例，公司与经销商的合作，不采取缴纳保证金的方式，在提货时按合同的约定安排货款的支付。

## 五、商业模式

公司致力于医疗器械产品的经销和研发推广，拥有较为完整的采购、销售、研发流程。公司从上游医疗器械、耗材生产商和经销商处采购产品，批发销售给下游客户，通过采购和销售之间的交易差价获取利润。在经销业务方面，公司与上游医疗器械生产商、经销商形成了良好的合作关系，根据下游客户的需求选择不同的经销产品，进行针对化销售，为客户提供最合适的产品和配套的技术服务。在产品研发推广业务方面，积极进行相关产品技术的研发，创立自主品牌，研发、销售、服务一体化。未来，公司将加强研发队伍的建设，与高校及科研机构合作建立科研基地，搭建大数据健康云平台，向大健康产业方向转型，致力于为全国范围内基层医疗机构提供优质的产品和服务，不断提高品牌知名度。

公司具体商业模式如下：

### （一）采购模式

#### 供应商选择

对于首次合作的供应商，公司制定了严格的供应商审核制度，采购部向供应商收集企业相关经营资质文件、销售人员资质文件和产品检验检测文件等交由质管部进行初审，供应商必须具有法定经营资格和质量管理体系所要求的相应资质，供应的医疗器械产品必须具有国家药监局颁发的有效《医疗器械注册证》及医疗器械产品注册登记表。此外公司会考察供应商的生产条件、仓储条件、质量信誉、管理水平等。质管部审核通过后方能成为公司合格供应商。

#### （2）与供应商的合作模式

在库存控制方面，公司采购部根据客户需求和销售预测制定采购计划表，根据采购计划表向供应商订货，并保有一定的库存量，满足客户紧急需求，实现公司整体资源的优化。

在采购价格方面，公司根据具体采购产品种类与供应商进行洽谈议价，多数产品采购价格总体保持稳定，个别产品采购价格根据市场供求每年略有调整，之后与合格供应商签订采购合同，当有采购需求时，向供应商下达采购订单，供应商发货，公司收到货物后由质管部进行入库检验，检验合格后进行入库签收，财务部负责与供应商进行结算。

公司对供应商的产品采购均为买断式采购，即公司向供应商预付一部分款项，收到供应商的产品时，经检验后，符合合同所规定的标准，便按合同规定付清全部货款的采购方式，没有返利或者采购折扣的情形。

### （3）供应商管理

质管部将审核通过的供应商资料存档备查，并进行持续的质量跟踪，定期检查供应商审核资料中相关证照的有效期限，此外公司每年对各供应商医疗器械供应情况进行综合质量评审，对不合格的供应商将取消合作。

## （二）销售模式

公司主要采用两种销售方式，一是直接将产品销售给各大卫生医疗机构，主要通过参与客户的招投标，公司标的来源全部来自政府采购网的招投标信息，招标模式采用网上投标，参与投标的流程为，招标单位在政府采购网发布信息，公司在医疗器械生产企业的授权下参与网上投标，中标后，招标公司发布中标通知书并在政府采购网进行中标结果公示，公示后，公司与招标单位签订购销合同，公司向中标医疗器械生产企业或其经销商、代理商采购，按中标价销售给招标单位。这种方式是目前公司的主要销售渠道，合作客户有台山市人民医院、台山市中医院、广州番禺区中医院等近 20 家卫生医疗机构。同时，公司市场部也正积极与其他地区卫生医疗机构接洽，同时参与医疗器械相关学术会议、博览会等拓展终端客户。

二是将产品销售给下一级经销商，公司对合作的经销商的经营资质和商业信誉进行严格审查，对购货单位的证明文件、采购人员及提货人员的身份证明进行核实，建立客户档案，保证医疗器械销售流向真实合法。公司与客户签订销售合同，采取市场化定价模式，当客户有需求时，向公司业务部下达订单，业务部负责组织发货，公司安排运输公司送货或者客户自提，客户收到货物进行验收，验收合格后进行确认签收，与公司财务部进行结算。公司市场部跟踪客户满意度情况并接收客户反馈，质管部负责售后维护并及时进行质量改进。公司在整个销售过程中严格遵守合法合规性要求，目前已与多家医疗机构和二级经销商形成良好的合作关系。

### （三）研发推广模式

在产品研发方面，公司市场部首先进行市场调研，了解产品需求，技术人员根据市场调研反馈编写可行性报告并同其他相关部门、合作厂商进行项目可行性评审和方案分析。评审通过后公司成立项目小组并与合作厂商签订产品合作协议。项目小组负责制定项目研发计划，实施产品的研发并进行阶段性汇报。研发计划完成后，项目组提交项目结题报告申请项目验收，公司及合作厂商进行项目验收评审。在产品推广销售方面，合作厂商进行产品生产并由公司市场部进行产品的推广销售，在具体产品投入市场后，公司会持续进行市场测试，根据市场测试结果进行产品改进，并提供后续服务。

医疗器械产品的研发推广是公司今后的战略发展方向。公司将不断加强研发队伍的建设，引进技术人才，与高校及科研机构合作建立科研基地，持续增加研发资源的投入。今后公司产品推广主要针对全国范围内基层医疗机构，向基层医疗大健康产业方向转型，不断提高品牌知名度。

## 六、行业概况

### （一）公司所处行业概况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)以及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》，公司医疗

器械经销业务属于：“批发和零售业（代码：F）”门类，“批发业（F51）”大类，“医药及医疗器材批发（F515）”中类，“医疗用品及器材批发（F5153）”小类；公司医疗器械产品研发推广服务属于：“科学研究和技术服务业（代码：M）”门类，“科技推广和应用服务业（F75）”大类，“技术推广服务(F751)”中类，“其他技术推广服务（F7519）”小类。

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“批发业（F51）”。

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》，公司主营业务属于：“医疗保健（代码：15）”一级行业、“医疗保健设备与服务（代码：1510）”二级行业、“医疗保健提供商与服务（代码：151011）”三级行业、“保健护理产品经销商（代码 15101110）”四级行业。公司主营业务是从事医疗器械及耗材的经销，此外，公司还从事制氧机、消毒机等部分医疗器械设备产品的研发推广以及销售，公司所属行业为医疗器械流通行业。

## 1、行业主管部门及监管体系

医疗器械行业是国家重点管理行业之一。医疗器械行业主管部门为国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理局（CFDA），其中国家发展和改革委员会负责产业政策的研究和制定、宏观管理以及专业生产许可、行业监督及医疗器械产品应用的政府推动等工作；国家食品药品监督管理局负责对医疗器械企业的研究、生产、流通和使用进行行政监督和技术监督。

中国医疗器械行业协会及各专业分会是行业内部管理机构，主要负责开展行业发展问题的调查研究、组织制定并监督执行行业政策、制定行业发展规划等工作。行业协会是以医疗器械制造企业为主体，包括与医疗器械有关的科研、教育、公司和团体，依照国家有关法律，自愿组成的跨部门的行业自律性管理组织；它是政府与企业之间的桥梁和纽带，其工作任务是实施医疗器械行业管理，促进医疗器械企事业单位加强管理，推动医疗器械行业健康发展，维护医疗器械企事业单位合法权益。

我国政府对医疗器械行业实施严格的监管，各级食品药品监督管理局是医



疗器械生产和销售的主要监管部门。

## 2、行业法律法规

表 1：医疗器械行业的主要法律法规

序号	法律法规	颁布/编制单位	发布时间
1	《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	药监局	2000 年 5 月
2	《医疗器械临床试验规定》	药监局	2004 年 1 月
3	《医疗器械说明书、标签和包装标识管理规定》	药监局	2004 年 7 月
4	《医疗器械经营企业许可证管理办法》	药监局	2004 年 8 月
5	《医疗器械召回管理办法（试行）》	卫生部	2011 年 5 月
6	《医疗器械监督管理办法（试行）》	国务院	2014 年 3 月
7	《医疗器械经营监督管理办法》	药监局	2014 年 6 月
8	《医疗器械注册管理办法》	药监局	2014 年 7 月
9	《医疗器械标准管理办法》	国务院	2014 年 10 月

## 3、行业的主要政策

表 2：医疗器械行业主要政策

序号	发布时间	文件名称	主要内容
1	2009 年 3 月	《中共中央国务院关于深化医疗卫生体制改革的意见》	建立科学合理的医药价格形成机制，完善政府调控与市场调节相结合、客观反映市场供求情况和生产服务成本变化的医疗服务和药品价格形成机制。规范医疗服务价格管理。对非营利性医疗机构提供的基本医疗服务，实行政府指导价，其余由医疗机构自主定价。中央政府负责制定医疗服务价格政策及项目、定价原则及方法；省或市级价格主管部门会同卫生、劳动保障部门核定基本医疗服务指导价格。
2	2009 年 11 月	《关于印发改革药品和医疗服务价格形成机制的意见的通知》	医疗服务价格实行政府指导价和市场调节价相结合的管理方式。非营利性医疗机构提供的基本医疗服务，实行政府指导价；营利性医疗机构提供的各种医疗服务和非营利性医疗机构提供的特需医疗服务实行市场调节价。
3	2009 年 12 月	《关于医疗器械注册有关事宜的公告》	为进一步规范医疗器械注册申请和审评审批工作，切实提高审评审批工作效率，规范境内第三类和境外医疗器械注册有关事宜。
4	2011 年 9 月	《医疗器械不良事件监测工作指南》	加强医疗器械经营质量管理，规范医疗器械经营管理行为，保障公众用械安全有效。规范要求，医疗器械经营企业应按照规定建立健全质量管理体系，在医疗器械采

序号	发布时间	文件名称	主要内容
		(试行)》	购、验收、贮存、销售、运输、售后服务等环节采取有效的质量控制措施，保障经营过程中的质量安全。
5	2012 年 10 月	《“十二五”卫生事业发展规划》	加快健康产业发展，建立完善有利于健康服务业发展的体制和政策。鼓励社会资本大力发展健康服务业，推动老年护理、心理咨询、营养咨询、口腔保健、康复、临终关怀、健康体检与管理等服务业的开展，满足群众多层次需求。鼓励零售药店发展，发挥药品流通行业在药品供应保障和服务百姓健康方面的作用。加强健康管理教育和培训，建设医疗技术产品研发平台。制定标准与规范，推动健康体检行业的规模化与产业化进程。
6	2015 年 5 月	《“十三五”卫生事业发展规划》	为加快我市卫生改革与发展，提高卫生事业发展水平和人民健康素质，根据党的十八大提出的“逐步实现人人享有基本医疗卫生服务的目标”。

#### 4、行业的相关标准

表 3：医疗器械行业的相关标准

序号	标准名称	内容
1	《医疗器械分类规则》	规范医疗器械分类，指导《医疗器械分类目录》的制定和确定新的产品注册类别。
2	《医疗器械广告审查发布标准》	保证医疗器械广告的真实、合法、科学。
3	《医疗器械临床试验规定》	受试者的权益保障、医疗器械临床试验方案、医疗器械临床试验实施者、医疗机构及医疗器械临床试验人员、医疗器械临床试验报告等。
4	《医疗器械生产质量管理规范现场检查指导原则》	医疗器械产品的相关规范要求。

## (二) 行业现状及发展趋势

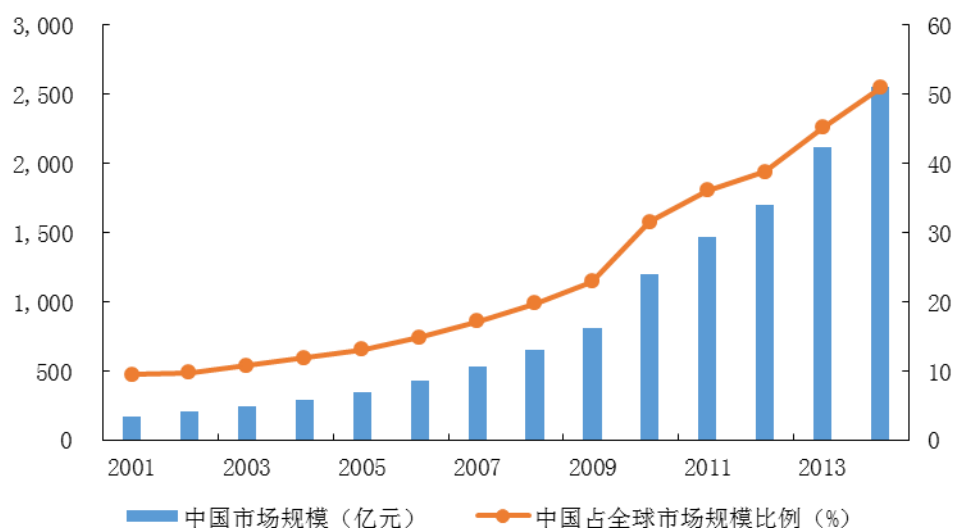
### 1、我国医疗器械流通行业基本现状

#### (1) 医疗器械行业整体规模

我国医疗器械流通市场规模维持快速增长态势，根据中国产业信息网，国内医疗器械工业总产值自 20 世纪 90 年代以来一直保持快速增长，平均增幅一直保持在 12-15% 的水平，增长速度远快于药品。根据 Wind 资讯数据，我国医疗器械市场规模庞大，截至 2014 年我国医疗器械市场规模达到 2556 亿元，占全球医疗器械市场总规模 50.94%，随着经济的复苏和新兴市场国家中等收入水平消费者对医疗保健服务需求的增长，医疗器械市场规模将持续扩大。从产业

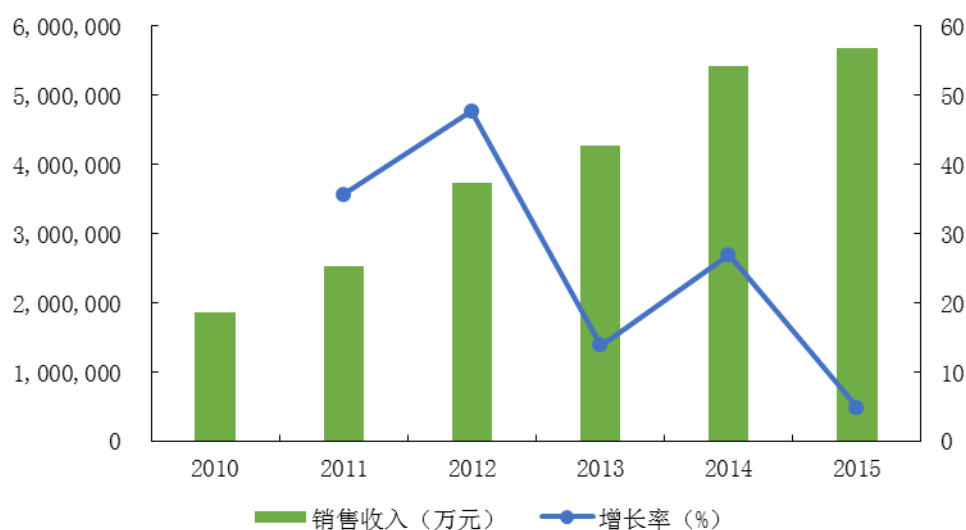
收入来看，如图 2，我国医疗器械流通产业收入增幅虽然受经济影响有所波动，但始终保持增长态势，截至 2015 年，我国医疗器械产业收入达到 5,685,804.00 万元，同比增长 4.93%。

图 1：中国医疗器械行业市场规模



数据来源：Wind资讯

图 2 中国医疗器械流通行业销售收入趋势变化



数据来源：Wind资讯

## （2）医疗器械流通行业发展中存在的问题

### ①医疗器械流通企业多，但规模偏小。

由于国家政策的调控和市场准入条件的放宽，以及地方性保护政策的存在，大量医疗器械流通企业产生并生存下来，但销售能力与大型企业相比，销售额相差甚远，且绝大部分企业为小规模的企业。

### ②医疗器械企业运营效率低，流通成本高。

由于大量小规模的企业存在，医疗器械领域“多、乱、杂”的现象并没有得到很好的解决，小规模的企业难以做到流水线式的生产、科学的营销、快速便捷的运输以及信息化的管理等，造成各环节运营成本较高。

### ③医疗器械的流通和配置不尽合理。

市场上很多医疗器械尽管治疗效果一般，但由于具有很好的经济效益，而使得医疗器械企业竞相研发生产。同时，部分医院为提高自身的经济效益，盲目购买大型医疗设备、大量引进检查设备或者引进价格昂贵的高值耗材等。例如，一些中小医院也会购进 CT，但其使用率极低甚至不足 30%，或者导致 CT 检查的阳性率持续走高<sup>1</sup>。大型医疗设备长时间闲置会增加医院的运营成本和医疗资源的浪费。

## （3）产品结构情况

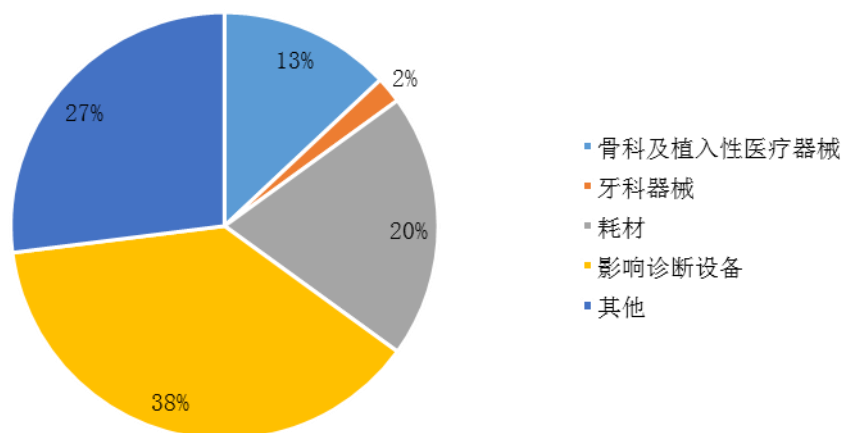
医疗器械流通行业产品非常分散，一方面是发展的起步阶段，另一方面也是它天然特性使然，器械产品纷繁复杂，多样化和个性化程度高，甚至有可能某一个产品是为某一个病人量身定做。多样化导致每一个单产品的市场规模都较小。

由前瞻产业研究院统计数据，对行业产品大致的分成了几大类，我国医疗器械市场的产品结构中影像诊断设备占据最大的市场份额，2014 年保持在接近 40%；其次是各类耗材，占据 20% 左右的市场份额；有数据显示骨科及植入性医疗器械市场份额不断下降；剩余的市场份额被牙科及其他类器械所占据。

---

<sup>1</sup>赵栋凯, 罗宏. 医疗系统的 3G 时代[J]. 中国医疗设备, 2012, 27(11):87-88

图 3：2014 年我国医疗器械市场的产品结构



资料来源：前瞻产业研究院

#### （4）医疗器械流通行业分销渠道情况

医疗器械产品种类繁多，主要分为以下六大类：家用医疗器械、大中型医疗设备、植（介）入性等高端器械、洁净手术室和消毒供应中心等医疗工程、常规医用耗材、制药设备。

器械分销渠道具有以下两种主要的共性：

##### ①渠道的共用性

医疗器械流通行业具有很强的渠道共用性，当一种产品打通渠道并获得客户认可后，企业能够不断通过该渠道推荐不同类的其他产品；同时，医疗器械产品多为配套使用，相关产品的技术相似性和通用性较强，医疗器械流通企业较易基于相关技术的积累不断扩充产品线、丰富产品种类，通过已有渠道网络实现新产品的快速销售，提升收入增长点。

##### ②渠道的排他性

医疗器械行业的渠道亦具有显著的排他性，先入企业较易形成渠道壁垒、挤压后进入者的渠道空间，形成强者恒强的行业趋势。

同时不同类的医疗器械产品的渠道又有差异：

家用医疗器械的技术属性相对淡化（技术门槛不是很高），而品牌、渠道、产品丰富度和成本（规模、产业化能力）才是制胜的关键因素，一旦平台搭好了，各种新产品都能借助该平台得到迅速推广，协同效应非常明显。

植入类器械营销的关键是通过学术会议等方式提升品牌形象并培养医生对品牌的认同度（医生对病人决策的影响较大）；但从更长的周期来看，技术才是决定市场的最重要的因素，每一次行业出现技术的重大进步时，都可能引发行业的重新洗牌。

中低端医用耗材产品行业集中度较低，产品同质化是相对严重的。分销商另外，企业产品必须能形成规模和系列，产品相对普通且产品系列单一的企业，与经销商和医院的粘连度比较弱，在竞争中很容易被其他企业所替代。

表 4：不同的医疗器械类型渠道特点<sup>2</sup>

医疗器械类别	包括的产品	主要的分销渠道
家用医疗器械	电子血压计、血糖仪、温度计、轮椅、颈椎牵引器、急救包、呼吸睡眠机、雾化器、制氧器等。	相对集中
大中型医疗设备	包括 MRI、多普勒超声仪、生化分析仪、麻醉机、呼吸机、除颤仪、CT、监护仪等。	分散
植（介）入性等高端器械	血管支架、心脏封堵器、心脏瓣膜、骨科植入耗材、心脏起搏器、人工耳蜗等人工器官（人工心脏、人工肝等）。	分散
医疗工程	洁净手术室和消毒供应中心等。	分散
常规医用耗材	手术及辅料耗材、一次性医用手套、一次性注射器、一次性输液器/输血器、一次性采血针、医用纺织品、外科手术用器械、一次性导管（如导尿管、引流管等等）、麻醉器械、吸氧面罩等等，具体品种多达上千种。	分散
制药装备	主要分 8 类，有原料药机械与设备、制剂机械、药用粉碎机械、饮片机械、制药用水设备、药用包装机械、药物检测设备和其他制药机械设备。	分散

## 2、我国医疗器械流通行业的发展趋势

### （1）行业集中度不断提高

中国医疗器械流通市场呈现出整体分散，趋于集中的竞争格局。医疗器械

<sup>2</sup>来自中商情报网《2015 年中国医疗器械市场分销前景分析》，2014 年。

流通企业利用产业基金、上市融资、引进外资等多种方式加快兼并重组步伐，努力提高行业组织化水平，实现规模化、集约化经营，是未来行业改革发展的主线。大型医疗器械流通企业可以为生产企业提供更为全面的优质服务，实现规模化效应。与其他国家相比，我国的医疗器械批发企业数量偏高，随着市场竞争的日益激烈，行业的整合是大势所趋。许多规模小、没有竞争优势的企业将逐步通过兼并重组、破产等方式退出市场，从而提高医疗器械流通行业的集中度。

## （2）国内消费市场需求增加

在国家政策的导向和国内医疗卫生机构装备的更新换代需求下，医疗器械将拥有巨大的国内消费市场。2013 年，科技部发布医疗器械“十二五”专项规划，工业与信息化部发布新材料产业“十二五”规划。卫生部发布的《健康中国 2020 战略研究报告》明确指出，对于自主研发药品、医用耗材、医疗器械和大型医用设备等，卫生部将专门推出 100 亿元的民族健康产业重大专项。经济发展加速带动医疗服务需求全面升级，导致健康服务需求的整体增加。医疗服务市场的逐步开放，使国内外资本投资中国医疗服务产业的速度加快，从而直接导致国内医疗器械市场需求的增加。

## （3）创新型业务模式呈现多样化

由于医疗器械行业监管不断趋严，行业市场进一步得到规范，劣质、无序的小企业将被不断淘汰，从长远来看，有利于实力雄厚、科技创新、管理规范的企业的发展。

面对市场高度同质化的竞争局面，医疗器械流通企业要勇于创新，积极探索发展多种营销及服务模式。对上游供应商，提供个性化和差异化服务，与其共同开发市场；对下游客户，开展医疗器械供应链创新服务，提供增值服务等。

## （4）“互联网+”概念引发医疗器械销售模式变更

目前，除了传统销售模式外，医疗器械领域电子商务企业呈现出增长趋势。

各大医疗器械流通企业普遍构建或整合集分销、物流、电子商务集成服务

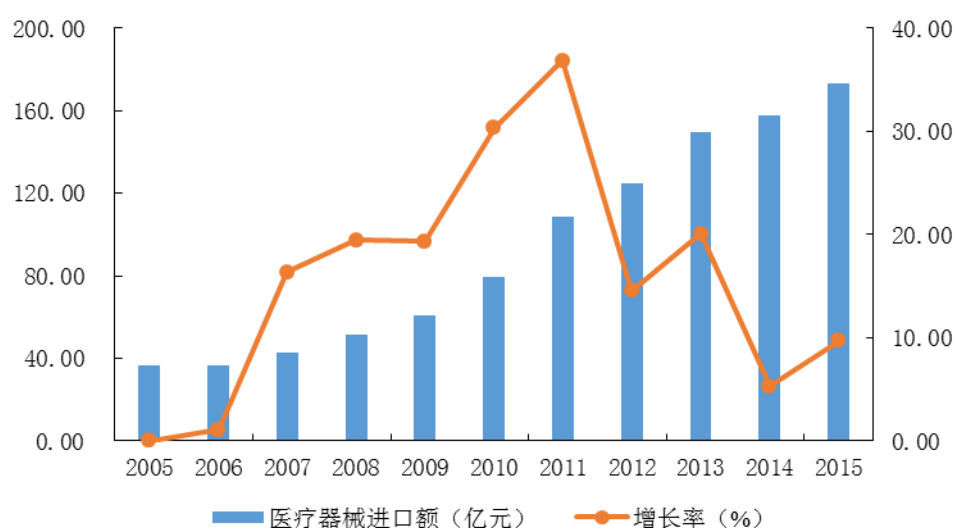
模式以及数据处理的现代化智能化服务平台，成为推动医疗器械流通增值服务的新载体。通过互联网导购机制将电子商务平台与线下实体机构对接，实现线上和线下渠道的优势互补是医疗器械流通发展的新趋势。另外，随着计算机和网络技术的发展，医疗领域的信息化和网络化是今后医疗管理的发展趋势，医疗机构不断吸收采纳更先进的理念，医疗器械也随之需要更快地升级换代，即使在我国发达地区的三级甲等医院，仍存在着巨大的产品升级换代需求，医疗器械市场销售额增幅十分惊人。

### （三）行业竞争格局

#### 1、国际竞争态势复杂化

医疗领域的信息化和网络化趋势，引发对智能化、影像化、数字化等高精尖医疗设备的需求增长，而在高端医疗设备方面，国内产品与发达国家还存在较大差距，引发了市场对医疗器械领域中外资竞争格局的关注。目前国内医疗器械市场开放度还不够，政策还没完全放开，尤其是高端医疗器械产品的销售渠道很有限。另外，由于国内医疗器械企业普遍在技术上不够成熟，目前高端产品主要依赖进口。如图 4，2015 年，中国医疗器械进口额 173 亿美元，同比增长 9.70%。根据中商情报网，进口医疗器械普遍价格昂贵，如 TOMO 放射治疗系统等设备价格高达 500 万美元以上。

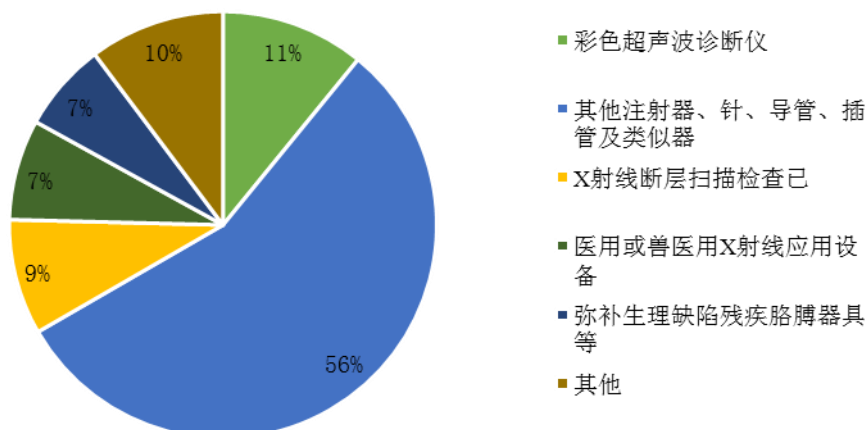
图 4：2005-2015 年中国医疗器械进口额





数据来源：Wind 数据库

图 5：2015 年医疗器械进口产品主要以高端诊疗器械为主



数据来源：中商情报网

## 2、国内竞争充分市场化

近年来，国家逐年加大公共卫生体系和城市社区、农村基层医疗体系建设，大量新建扩建的医疗机构对设备需求旺盛。

由于经销商种类繁多，我国医疗器械流通行业目前正处于充分的市场化竞争阶段。按产品内容、业务模式和经营区域划分，目前在国内医疗器械销售渠道主要是卫生行业（医院）、社会工作行业（养老院）、二级贸易企业等，但国内经销企业可以向多种模式和方向发展，如医疗器械专业零售店和电子商务这两种新的销售渠道。由于医疗器械的终端客户分布在全国各地，经销商根据不同的地域和不同的经销品牌形成不同的主要覆盖区域。总体来说，我国医疗器械流通行业集中度较低，处于发展的初级阶段。

## （四）行业壁垒

### 1、政策准入壁垒

目前，我国对医疗器械经营实行许可证制度，从事医疗器械经营的企业，

应根据其经营产品的分类，取得相应的经营许可证或者进行产品备案。另外，国家建立医疗器械不良事件监测制度，对医疗器械不良事件及时进行收集、分析、评价、控制。医疗器械流通行业存在着较高的行业政策准入壁垒。

## **2、资金投入壁垒**

医疗器械经营企业需投入较多的资金在市场开拓、品牌建设、销售网络铺货、物流体系建设、终端渠道维护等方面，而新产品进入新市场通常要经历一定的培育期才能实现规模化经营，同时国家食品药品监督管理局为了规范医疗器械经营企业，对于新进入者的经营条件、技术人员配备和流动资金提出了较高的要求，因此本行业的新进入者必须要有一定的资金实力。

## **3、市场壁垒**

由于医疗器械经营企业的市场拓展能力和终端管理能力直接关系到医疗器械生产企业的核心利益，因此医疗器械生产企业在授权其产品的经营资质时都比较审慎，他们更愿意与具有雄厚实力，较高信誉度及丰富市场经验的医疗器械经营企业合作；而下游分销商、医院、养老院、家庭用户等市场终端也希望与资源雄厚的医疗器械经营企业合作，以期望获得拥有技术先进、质量过硬和价格合理的医疗器械产品。这些企业经过多年的积累，已经掌握了大量的上、下游资源，新进入的企业很难与此类优势企业竞争。

## **4、人才壁垒**

医疗器械的复杂性以及客户需求的多样性，使得销售服务商必须具备为客户提供售前、售中和售后技术支持服务的综合能力，因此医疗器械经营企业需要具备相应的营销管理、物流管理、信息管理等方面的管理人才。在短期内建立专业化的技术服务团队及管理团队成为行业新进者的障碍。

# **（五）行业发展的有利和不利因素**

## **1、有利因素**

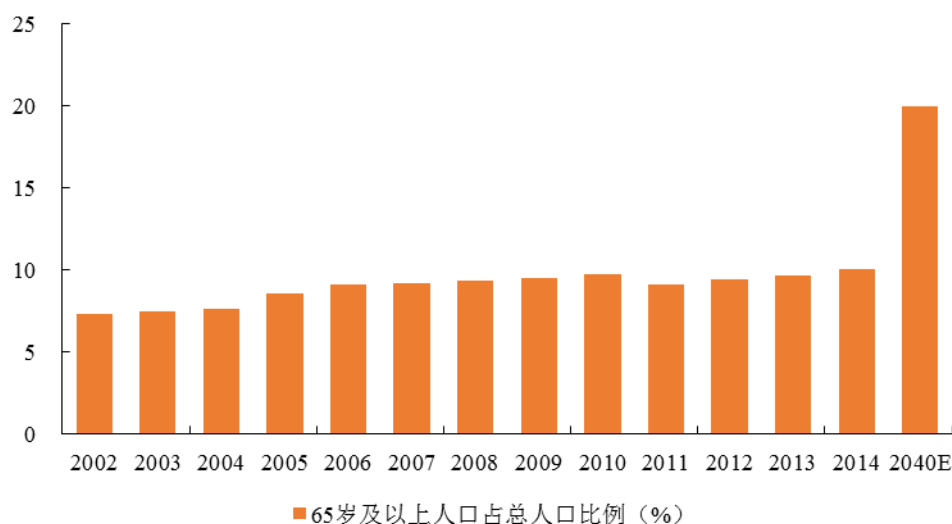
### **（1）国家政策支持与鼓励**

为鼓励我国医疗器械行业，尤其是诊疗设备行业的发展，国家出台了一系列行业鼓励政策。《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》提出重点开发新型治疗和常规诊疗设备，数字化医疗技术、个体化医疗工程技术及设备；《产业结构调整指导目录（2011 年）》将“十三、医药”中的“数字化医学影像产品”列入鼓励类产业结构目录；《“十三五”卫生事业发展规划》提出规范药品、器械的招标采购，全面推行医院信息公开制度，接受社会监督。相关政策的出台为医疗设备销售经销商提供了良好的发展环境。

## （2）人口老龄化与消费升级

医疗器械流通行业的下游是医疗卫生机构，医疗器械设备的需求一方面受到医疗卫生机构投资的直接拉动，从长远看则由我国居民对医疗服务的需求所决定：从医疗卫生机构投资方面来看，受政策的推动，民营医院和基层医疗机构数量在未来几年内仍将会快速增长，卫生部对各级各类医院科室的设备配置规定将拉动相关医疗设备的需求，进口替代和升级换代也为高端医疗器械产品留下广阔的空间；从我国居民的医疗设备服务需求方面来看，人均可支配收入、医疗保险的覆盖率和报销比例的提高，都增强了就医人群的支付能力。我国人口结构已逐步进入老龄化，社会老龄化和居民保健意识的增强都使医疗支出不断提升。截至 2014 年，我国 65 岁以上老龄人口占比逐年上升至 10.06%，并且根据国务院发展研究中心的预计，到 2040 年也将攀升至 20%。随着我国老龄化的加快发展，未来对于医疗的需求将会呈指数增长，将为医疗相关产业的发展提供不竭发展动力和广阔市场空间。

图 6：人口老龄化趋势



数据来源：Wind 资讯、国研中心

### （3）国际交流和技术创新

随着国际学术交流的通畅，尖端技术在业内的交流更加迅速，为医疗器械的发展和进步奠定了基础。我国医疗器械行业内的优秀企业通过多年技术、人才和制造工艺的积累，已逐步缩小与外资企业在产品功能和品质上的差距，在某些细分领域甚至达到了国际领先水平。在发挥价格优势和渠道优势情况下，部分国内医疗器械产品在国际上具备较强的竞争力。这将进一步促进医疗器械销售行业的发展和完善。

## 2、不利因素

### （1）行业集中度低

我国医疗器械经营企业众多，行业集中度不高，区域化比较明显。市场上缺乏专门经营医疗器械的大型企业。目前国内医疗器械生产厂家有近万家，其中 90% 以上为中小型企业，市场竞争力相对薄弱。

### （2）专业化人才的不足

医疗器械的流通行业长期受制于专业化人才的不足。拥有稳定、高素质的销售及技术服务团队是保持行业持续发展的重要保障。

## （六）行业特点

### 1、发展的周期性、季节性、区域性

#### （1）行业的周期性

医疗器械是医疗机构的常规用品，其需求与国民经济的增长和收入水平相关，具有较强的需求刚性，经济的周期变动，不会对整个行业的发展产生重大影响。因此其行业周期性的波动较小，

#### （2）行业的季节性

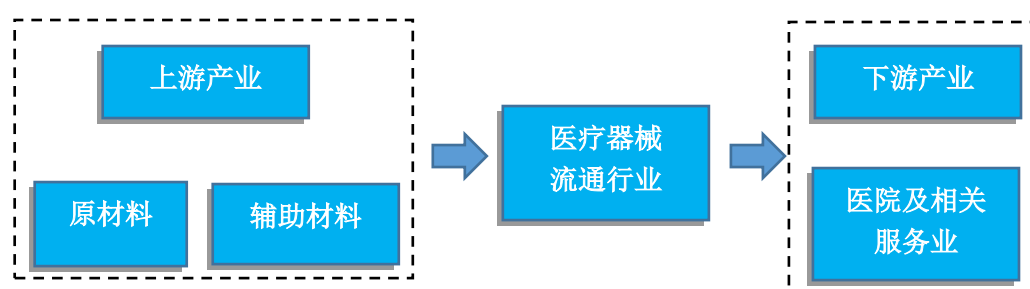
医疗器械的消费使用不存在季节性，但由于国外的圣诞节和国内的春节等假期影响，存在配送不便和客户提前备货的情况，造成行业发货量上呈现出一定的波动，下半年的市场需求会略高于上半年。

#### （3）行业的区域性

医疗器械产品的需求与人口分布、居民收入、医疗资源分布和消费水平等因素相关，我国市场主要集中在经济相对发达的东部及沿海地区。

### 2、游行业关联性及影响

图 7：医疗器械零售产业链图示



医药和医疗器械流通行业的上游行业为的医疗器械制造行业。医疗器械制造所需的原料主要是化工原料、生物材料制造、钢铁和有色金属，辅助材料主要有橡塑绝缘材料、包装材料、五金件等。上游行业对医疗器械行业影响的主要是采购成本，直接影响到产品销售价格的变化和医疗器械行业的盈利情况。上游行业对医疗器械行业影响的主要是采购成本，直接影响到产品销售价格的

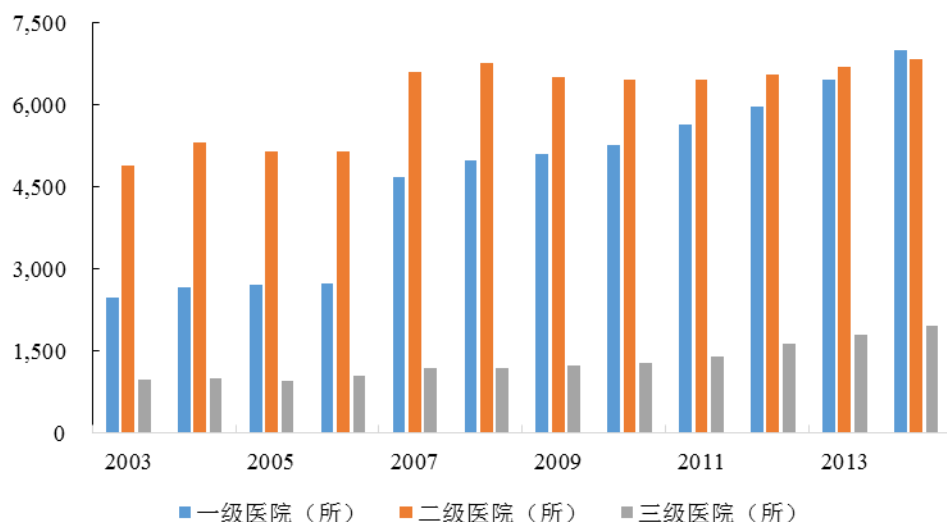
变化和医疗器械行业的盈利情况。根据国家统计局数据，我国历年来医疗器械生产企业无论是 I 类、II 类还是 III 类，都在缓慢增长，六年间总量也由 1.26 万家增长到了近 1.57 万家。国内取得医疗器械的注册证的医疗器械品种 93,592 种，取得医疗器械注册证的进口医疗器械 34,655。因此，行业上游为本行业企业提供了大量的供应商和产品，医疗器械零售行业经营环境良好。

医疗器械行业的下游行业是卫生行业（医院）、社会工作行业（养老院）、二级贸易企业等。医疗器械行业产品的销售取决于下游企业的采购量，因此，下游行业的需求状况决定了医疗器械行业的发展前景。

医疗器械行业涉及的下游行业十分广泛，包括：医疗卫生事业、医药流通、社会福利事业、服务业、保险业等。下游行业的景气程度直接影响医疗器械需求，进而影响行业供需关系，导致价格和产量的变化。随着国家经济的发展、居民收入的增加，加上人们不断增强的医疗保健意识，大大刺激了医疗保健行业发展需求。在工业化、城镇化、信息化的大背景下，公立医院改革、县医院建设、医疗保险制度等新政策影响着医疗保健行业。

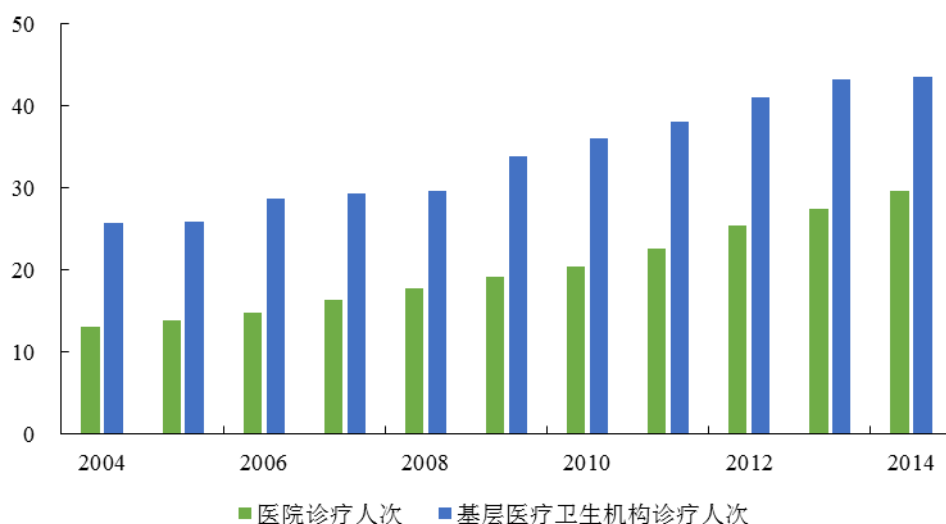
我国目前有一级医院机构 7,009 所，二级医院机构 6850 所和三级医院机构 1954 所，基层医疗机构年诊疗人次远高于医院，截至 2014 年，基层医疗机构年诊疗人次高于医院 13.92 人次。但是医疗器械配备水平较低，基层医改推动了各级政府把更多的财力、物力投向基层，随着医保覆盖面的扩大和基层看病报销比例的提高，基层医疗机构的市场空间将迎来爆发式增长。而在目前国内中低端医疗设备采购中，本土企业高居榜首。

图 8：2003-2014 年国内医疗机构数量



数据来源：Wind资讯

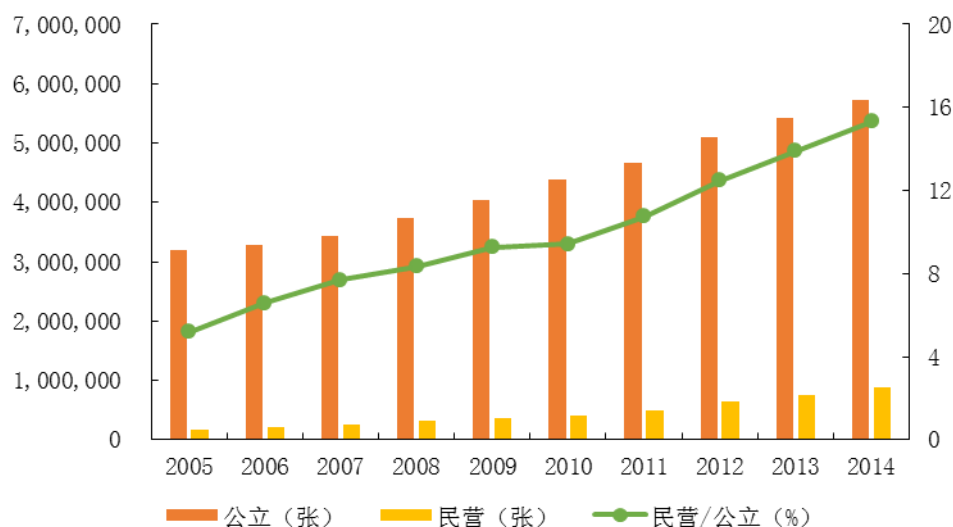
图 9：医院及基层医疗机构年诊疗人次（人次）



数据来源：Wind资讯

我国长期受制于对公立医院的政策性保护，民营医院发展停滞，导致医疗资源严重缺乏，供求矛盾和医患矛盾突出。随着去年底《关于促进健康服务业发展的若干意见》等相关政策的陆续发布，国家加大了财政、土地规划、税收、医保等支持力度，将加速社会资本布局医疗服务领域，民营医院将迎来加速发展的大潮。

图 10：公立和民营卫生组织床位数及比例



数据来源：Wind资讯

## （七）行业风险特征

### 1、销售区域集中风险

我国医疗器械行业具有“多、小、低”的特点，医疗器械公司数量多、规模小、行业集中度低，大部分企业都容易出现销售区域集中的现象。即在较小的市场上占有较大的市场份额。销售区域集中，一方面医疗器械流通企业自身的发展受到限制，另一方面市场区域相对较小，若该区域市场突然变化，则如价格猛跌或突然出现强有力的竞争者，企业就可能陷入困境。

### 2、偶发安全事故引起的风险

医疗器械在设计和生产过程中，受技术条件、认识水平和工艺等限制，加上上市之前的研究、验证不足，不可避免地存在缺陷；同时，由于器械在应用过程中的性能退化、故障损坏或操作不当等进一步增加了器械应用的临床风险，可能导致器械相关医疗事故的发生。并且医疗器械产品作为直接接触人体的器械，其安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，若患者因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁均可能对行业的业务、声誉、财务状况造成很大的影响。



## 七、公司竞争地位

### （一）公司竞争情况

公司的主营业务是各类医疗器械、耗材的经销以及医疗产品的研发推广，主要为客户提供医疗器械、耗材等设备。公司目前销售的产品主要有骨科产品、医用胶片、B 超机、呼吸机、心电图机、X 光机、CT 机、监护仪等，另为保证产品销售收入和利润的持续增长，公司自主研发并销售移动式医用制氧机的销售、消毒产品。公司的移动制氧机产品已纳入中国福利基金会“2016 年健康暖心—基层医疗设备联心助医计划捐赠清单”，进一步扩大了公司的品牌影响力。公司凭借多年来的行业经验，一直专注于医疗器械流通服务，拥有富有经验的公司管理层和精干的营销团队，今后，公司计划针对全国范围内基层医疗机构，向基层医疗大健康产业方向转型，不断提高品牌知名度，将自主研发品牌拓展到全国范围，发展成为全国地区医疗器械经销与产品研发推广服务行业的领先企业。

### （二）主要竞争对手简要情况

公司的主要服务为各类医疗器械、耗材的经销以及医疗产品的研发推广，公司地处广东省江门市，从服务区域看，目前主要为广东地区的客户提供医疗器械、耗材等设备，公司正积极拓展业务至全国范围，基于服务的区域、内容以及公司所处行业规模方面的考虑，其竞争对手主要定位在广东地区医疗器械流通企业以及其他地区大型医疗器械流通企业，公司现有主要竞争对手为广州百家医道健康管理股份有限公司、江苏东星智慧医疗科技股份有限公司，广州器化医疗设备有限公司，3 家企业的简要情况如下：

#### 1、广州百家医道健康管理股份有限公司

广州百家医道健康管理股份有限公司（以下简称“百家医道”），经过项目组查核，广州百家医道健康管理股份有限公司（以下简称“百家医道”），成立于 2004 年 1 月，于 2015 年 7 月完成股改，并于 2016 年 3 月成功登陆全国中小企业股份转让系统（俗称“新三板”）成为挂牌企业，股票简称：百家医道，股票代

码：837019。百家医道专注于医疗器械产品的贸易与经销，主要代理了包括索诺声、西门子、日立、宾得等国际知名医疗器械品牌，销售经营的产品涵盖了II、III类医用超声仪器及有关设备、医用X射线设备、临床检验分析仪器、手术室、急救室、诊疗室设备及器具等。百家医道以广州、东莞两个城市为销售核心区域向周边乃至整个珠江三角洲地带辐射，同时着手于开拓健康管理服务业务。

## 2、江苏东星智慧医疗科技股份有限公司

江苏东星智慧医疗科技股份有限公司（以下简称“东星医疗”）成立于2001年2月21日，注册资本850万人民币，主要代理销售国内外知名品牌的医疗器械产品，包括设备类和耗材类，是台湾明基三丰医疗器材股份有限公司手术床、无影灯、吊塔、产床等医疗系列产品的华东区总代理。东星医疗代理的耗材类产品主要有美国BD碧迪医疗器械的护理产品、瑞士罗氏的血糖产品、美国Hudson麻醉呼吸类耗材等。在2015年12月成功登陆全国中小企业股份转让系统，股票简称：东星医疗，股票代码：834478。东星医疗连续五年被评为“常州市3A级信用企业”，近年来东星医疗荣获“优秀企业、优秀代理商”等荣誉。

## 3、广州器化医疗设备有限公司

广州器化医疗设备有限公司（以下简称“器化医疗”）成立于1953年，注册资本1188万元，是广州医药有限公司的全资子公司。器化医疗拥有齐全的医疗器械经营门类和品种，经营一、二、三类医疗器械，2012年新增经营体外诊断试剂。企业拥有供应商近1300家，经营商品规模近10,000个。器化医疗拥有地处闹市区面积约600多平方米的营业场所，近10名专业的导购员提供服务；另有1600平方米市内仓库；售后服务由拥有技术力量雄厚的5人组成的产品“三包”服务队伍，服务覆盖全广东省。

## （三）公司竞争优势

### 1、产品种类优势

公司以市场需求为导向，积极开展研发工作，公司自主研发的科尼奥移动

式医用制氧设备，迄今为止最快出氧速度的医用制氧机，拥有可节约一半以上的医疗用氧及管理费用，氧气质量稳定可靠、用氧疗效显著而有保障等优势。除了制氧机外，公司目前还自主研发移动式智能手部喷雾消毒机，采用的是二氧化氯喷雾消毒，更能全面、快速杀菌，广谱抗菌，保证消毒效果。公司现拥有 2 项专利，并且产品经卫生部、省产品质量等权威部门验证，10 项申请中的专利，持续的成果积累为公司快速增长奠定了坚实基础。

此外，公司经销产品众多，覆盖范围广，包括各类医用器械、耗材的销售，主要有骨科产品、医用胶片、B 超机、呼吸机、心电图机、X 光机、CT 机、监护仪等，这保证了公司在产品销售过程中有丰富的产品投放市场，对公司维持和扩大市场占有率提供了一定的保障。

## 2、人才优势

公司的主要管理人员均具备合理的学科背景和多年行业管理经验，这使得公司决策层面上面一直保持着开放、高效、专注的运作方式。公司 7 年的发展历程中，在高效的管理水平和管理效率下，公司团队人员长期保持稳定，合作洞悉和捕捉市场先机。并且公司市场部、业务部，具有丰富的行业经验，通过参加医疗器械学术交流会、产品推广会等形式与全国多家医院建立了良好的交流渠道。

与此同时，公司计划发挥技术优势，成立的研发部门，具有较强的创新意识及执行能力，不断完善公司的研发体系，准确把握市场的前瞻性发展，为公司业务未来的稳定发展和扩大奠定了基础。

## 3、品牌优势

公司在医疗器械行业从业多年，在广东地区享有良好的声誉。公司自成立以来，一直在广东地区从事医疗器械经营活动，并于 2015 年荣获“常务副会长单位”、“广东省最佳诚信企业”，于 2016 年荣获“杰出贡献奖”、“爱心父母”奖项。在业内积累了较好的口碑和上下游渠道资源，尤其是和作为批发终端的医院、养老院等医疗机构关系稳定可靠。

## （四）公司竞争劣势

### 1、资金局限性

公司在加快新产品研发、扩大产品供应能力、引进优秀人才、拓展营销服务网络等方面均需要大量的资金支持，但与国内外知名公司相比，公司资本规模较小，融资渠道较为单一，主要依靠自有资金、银行贷款，单一的融资渠道既增加了公司的财务风险，也难以满足公司业务快速增长的需求，因此公司希望通过本次股票发行募集资金，及时把握市场机会，实现公司的跨越式发展。

### 2、区域局限性

目前公司主要的经营区域主要集中在广东地区，短时间内对于公司稳定发展，深化区域内销售渠道，增加客户粘性有着积极作用，但随着业务规模的不断增长，区域内同行业企业竞争将会越来越激烈，区域市场规模将会限制公司的发展。面临此发展瓶颈，需要公司不断挖掘并开发新的销售渠道和经销区域。针对这一问题，公司积极应对并制定未来经营规划，在现有经销渠道的基础上研发自主品牌，并计划在未来两年内，营销网络铺遍全国，扩大公司在全国范围内的布局。

## 第三节公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告【2013】3号）》等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》及有限公司章程的规定建立了股东会，因公司规模较小，未设立董事会，设有一名执行董事；未设立监事会，设有一名监事。股份公司设立后，公司依照相关法律法规要求建立了较规范的治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了内容完备的公司章程、三会议事规则及其他管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理、副总经理等高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，股份公司还新设了董事会秘书一职，以促进公司治理水平的提高。股份公司为适应股份公司运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，制定和完善了公司的内控制度，制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对外投资管理、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

#### （二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制

度，治理结构相对简单；有限公司治理结构构成基本符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。创立大会后，公司按照规范化公司治理的要求，建立健全了治理结构，完善了各项规章制度。公司“三会”运作情况具体如下：

### **(1) 股东大会召开情况：**

2016年9月1日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司筹办工作的报告》、《关于广东诚辉医疗器械有限公司依法整体变更为广东诚辉医疗科技股份有限公司及各发起人出资情况的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司筹办费用开支情况的报告》《关于变更公司名称及企业类型的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司对外投资管理制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司关联交易决策制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司对外担保管理制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司信息披露制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司投资者关系管理制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司利润分配制度的议案》、公司章程的议案、“三会”议事规则的议案。选举了第一届董事会，包括张旭辉、侯粤峰、刘瑞棋、梁志远、伍妙婷；选举了两名监事，包括伍君强、陈尔红。

2016年9月24日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于追认报告期内关联交易事项的议案》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》。

### **(2) 董事会召开情况：**

2016年9月1日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张旭辉为董事长；聘任侯粤峰为总经理；根据总经理的提名，聘任李伟经为财务负责人、董事会秘书，聘任项润莲为行政总监。审议通过了《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作细则的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司财务管理制度的议案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司内部管理机构设置

的方案》、《关于广东诚辉医疗科技股份有限公司核心技术人员名录的议案》。

2016年9月2日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于董事会对公司治理机制评估的议案》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》《关于追认报告期内关联交易事项的议案》。

### **（3）监事会召开情况：**

2016年9月1日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举伍君强为监事会主席。

## **（三）上述机构和相关人员履行职责情况**

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

股份公司监事会依据法律要求，设立职工代表监事。职工代表监事由职工代表大会选举，并与其他监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

## 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制

有限公司时期，公司制定了章程，并根据章程的规定建立了股东会；未设董事会，仅设执行董事一名；未设监事会，仅设监事一名；公司增资、股转、修改章程等事项均履行了股东会决议程序。公司依据《公司法》及《有限公司章程》部分建立相关内部管理制度，治理结构尚不完善。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的科学、规范的治理结构。根据《公司法》、《会计法》等相关法律法规的规定，按照建立现代企业制度的要求制订了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》，通过《公司章程》、《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避相关制度，制订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制制度，并聘任了董事会秘书，公司建立、健全了公司内部管理制度并严格执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；股份公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。公司管理层将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。

### （二）董事会治理机制执行情况的评估结果

2016年9月2日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于董事会对公司治理机制评估的议案》，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体如下：

有限公司时期，公司制定了章程，并根据章程的规定建立了股东会；未设董事会，仅设执行董事一名；未设监事会，仅设监事一名；公司增资、股转、修改章程等事项均履行了股东会决议程序。公司依据《公司法》及《有限公司



章程》部分建立相关内部管理制度，治理结构尚不完善。

股份公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，完善了公司的各项决策、管理制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于股份公司成立时间较短，在具体的运用及执行中经验仍不足，针对此问题，公司在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

#### （一）公司合法合规情况

##### 1、社会保险

截至 2016 年 7 月 31 日，公司共有 20 名员工，全部在入职一周内便与公司签订劳动合同。公司为 16 员工缴纳了社会保险。剩余 4 人中，有 1 人为退休返聘人员，已到法定退休年龄，无须为其缴纳社保公积金。另外 3 人为委托社保

服务公司代办社保费缴纳服务。截至 2016 年 7 月 31 日，公司的各险种购买具体比例如下，公司为员工缴纳社会保险的比例及缴费基数均不低于江门市最低标准：

养老保险：公司承担 13%，个人承担 8%

医疗保险：公司承担 6.5%，个人承担 2%

失业保险：公司承担 0.8%，个人承担 0.2%

工伤保险：公司全额承担 0.4%

生育医疗：公司全额承担 0.5%

关于社保代办问题，公司与上述 3 人签署了真实的劳动合同，与社保服务公司签订了《劳动保障事务代理协议书》，实际支付社保费和代办费，委托社保服务公司提供代办社保缴费服务，没有改变公司与劳动者之间的劳动关系以及社保缴费的权利义务。但社保服务公司以自己的名义而非公司的名义替上述三人缴纳了社保，不符合《广东省劳动保障事务代理暂行办法》的规定，存在瑕疵。为此，上述三名员工以及实际控制人签署了社保及住房公积金的承诺函，承诺：“若因上述原因导致股份公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金或发生其他损失，本人无条件承诺承担股份公司的任何款项，确保股份公司不因此发生任何经济损失。”并且，2016 年 8 月 8 日，台山市人力资源和社会保障局出具了证明，证实自公司报告期内不存在因违反国家及地方有关劳动方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚或被台山市人力资源和社会保障局调查的情形。故，公司不会因上述情形被处罚，上述问题不构成公司的挂牌障碍。

## 2、住房公积金

截至 2016 年 7 月 31 日，公司为 19 名员工缴纳了住房公积金。公司缴纳住房公积金的缴纳基数为江门市最低工资标准，缴纳比例为公司承担 5%，个人承担 5%，不低于社保局的最低要求。

2016 年 8 月 4 日，江门市住房公积金管理中心台山管理部出具证明，证实自 2016 年 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在因违法违规而被江门市住

房公积金管理中心台山部处罚的情形。

另外实际控制人张旭辉签署了社保及住房公积金的承诺函，承诺“若因任何原因导致股份公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金或发生其他损失，本人作为股份公司的股东，无条件承诺承担股份公司的任何款项，确保股份公司不因此发生任何经济损失”

### 3、依法纳税方面

2016年8月2日广东省台山市国家税务局出具了《证明》，证实公司报告期内未有税务违法记录。

2014年7月公司因未及时替员工申报个人所得税被台山市地方税务局处以罚款300元。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”鉴于上述税收处罚的金额较小情节较轻，且2016年8月4日广东省台山市地方税务局出具了《证明》。上述处罚不构成重大违法违规行为，对公司挂牌不构成障碍。

### 4、依法经营方面

2016年8月5日，台山市市场监督管理局开具《证明》，证实公司报告期内不存在因违反工商行政管理法律法规而被台山市市场监督管理局处罚的情形。

2016年8月12日台山市食品药品监督管理局开具了《证明》，证实公司报告期内不存在因违法经营医疗器械而受到行政处罚的行为。

5、通过最高人民法院被执行人信息查询，公司未被列入失信被执行人名单，也未被采取联合惩戒措施。

## （二）控股股东、实际控制人合法合规情况

公司的实际控制人、控股股东、法定代表人、董事、监事、高级管理人员

分别由其所在地公安机关出具了《无犯罪记录证明》，证实近二年不存在重大违法违规行为。通过最高人民法院被执行人信息查询，上述人员未被列入失信被执行人名单，也未被采取联合惩戒措施。

## 四、公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁，亦不存在可预见的重大诉讼或仲裁的等情形。

## 五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均具有独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务分开情况

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

### （二）资产分开情况

公司系有限公司整体变更设立而来，公司依法承继有限公司时期所有资产和债权债务。公司经营性资产独立完整、权属清晰，合法拥有与经营有关的相关所有权或使用权。

### （三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司现任总经理、财务负责人等高级管理人员，均在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

#### （四）财务分开情况

公司设有独立的财务部门，配备了专职独立的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### （五）机构分开情况

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，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### 六、同业竞争

#### （一）公司的同业竞争情况

##### 1、公司控股股东、实际控制人、董监高及其近亲属对外投资及重要任职情况

姓名	职务	自身及近亲属对外投资情况		对外任职情况
		自身	近亲属	
张旭辉	董事长	1、直接持股广州市灏德斐贸易有限公司 80%； 2、直接持股广州市沁斐医疗科技有限公司 80%； 3、直接持股江门市诚辉医药有限公司 99.70%； 4、直接持股广东诚汇投资有限公司 99%	1、配偶周琼妹直接持股广州市灏德斐贸易有限公司 20%；直接持股广州市沁斐医疗科技有限公司 20%； 2、配偶兄弟周建飞直接持股江门市诚辉医药有限公司 0.30%	1、自身任广州市灏德斐贸易有限公司监事； 2、自身任广州市沁斐医疗科技有限公司监事； 3、自身任江门市诚辉医药有限公司法定代表人、执行董事、经理； 4、自身任广东诚汇投资有限公司法定代表人、执行董事、经理； 5、配偶周琼妹任广州市灏德斐贸易有限公司法定代表人、执行董事、经理；任广州市沁斐医疗科技有限公司法定代表人、执行董事、经理； 6、配偶兄弟周寿坚任江门市诚辉医药有限公司监事
侯粤峰	董事、总经理	——	——	——

姓名	职务	自身及近亲属对外投资情况		对外任职情况
		自身	近亲属	
伍妙婷	董事	——	——	——
刘瑞棋	董事	直接持股台山市瑞鹰包装有限公司 100%	——	自身任台山市瑞鹰包装有限公司法定代表人、执行董事、经理
梁志远	董事	直接持股广东诚汇投资有限公司 1%	——	自身任广东诚汇投资有限公司监事
陈尔红	监事	——	——	——
林适亮	职工代表监事	——	——	——
伍君强	监事会主席	——	——	——
李伟经	董事会秘书兼财务负责人	——	——	——
项润莲	行政总监	——	——	——

2、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司的同业竞争情况如下：

关联方名称	股权结构	主营业务	同业竞争分析
广州市灏德斐贸易有限公司	张旭辉：80% 周琼妹：20%	办公用品、电子设备等批发业务	经营范围与公司无关，不构成同业竞争。
广州市沁斐医疗科技有限公司	张旭辉：80% 周琼妹：20%	医疗检测中介服务	1、经营范围与公司无关。 2、公司从事医疗器械经营活动，持有《医疗器械经营许可证》、《第二类医疗器械经营备案凭证》，广州市沁斐医疗科技有限公司未取得该资格。 3、主要从事医疗检测的推荐介绍业务，不从事医疗器械经营业务，主营业务与公司无关，不构成同业竞争。
江门市诚辉医药有限公司	张旭辉：99.70% 周建飞：0.30%	批发：药品、消毒剂、保健食品	1、经营范围与公司无关。 2、公司从事医疗器械经营活动，持有《医疗器械经营许可证》、《第二类医疗器械经营备案凭证》，江门市诚辉医药有限公司未取得该资格。 3、主要从事药品和保健品的批发业务，不从事医疗器械经营业务，主营业务与公司无关，不构成同业竞争。
广东诚汇投资有限公司	张旭辉：99% 梁志远：1%	项目投资；企业管理及咨询服务；商业信息咨询服务等。	经营范围与公司无关，不构成同业竞争。

公司控股股东、实际控制人张旭辉出具了《避免同业竞争承诺函》承诺：“在本人作为公司实际控制人期间，本人承诺本人及本人近亲属将不直接或间接参与经营任何与公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本人及本人近亲属

现有或将来成立的全资子公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其他受本人及本人近亲属控制的企业也不直接或间接从事与公司有竞争的或可能有竞争的业务；如本人及本人近亲属或其控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司。如违反上述承诺，并造成公司经济损失的，本人同意无条件退出竞争并赔偿公司相应损失。”

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜承诺如下：

1、本人不存在违反公司竞业禁止的情形，就竞业禁止问题与公司不存在纠纷或潜在纠纷；

2、本人在公司任职所涉及的技术与知识产权均系在公司自主研发所得，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；

3、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员；

4、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，或离任上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

5、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 七、公司最近两年内资金被关联方占用的说明

### （一）公司资金是否被股东占用的说明

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情况。详细情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

### （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

公司创立大会制订了《关联交易决策制度》，就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

此外《公司章程》也做出了防范关联交易、对外担保、关联方资金占用的规定：

第三十九条公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行相关审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

第七十九条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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的关联关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股比例（%）	备注
张旭辉	董事长	21,213,167	——	68.47	——
侯粤峰	董事、总经理	650,000	——	2.10	——
伍妙婷	董事	50,000	——	0.16	——
刘瑞棋	董事	1,000,000	——	3.23	——
梁志远	董事	——	——	——	——
陈尔红	监事	77,000	——	0.25	——
林适亮	职工代表监事	——	——	——	——
伍君强	监事会主席	——	——	——	——
李伟经	财务负责人兼 董事会秘书	40,000	——	0.13	——
项润莲	行政总监	——	——	——	——

除上表所列外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他近亲属持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员中不存在关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司之间签订的重要协议或作出重要承诺的情况

董事、监事、高级管理人员向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺》、《关

于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》、《对外投资与公司存在利益冲突的声明》、《董事、监事、管理层任职资格及诚信声明》。

除此之外，张旭辉向公司作出了《社保和公积金缴纳的承诺》、《避免同业竞争的承诺》、《关于公司租赁场所的承诺》。

#### **（四）董事、监事高级管理人员的对外投资、兼职情况**

详见本节之“六、（一）公司的同业竞争情况”。上述对外投资、兼职与公司不存在利益冲突情况，不存在同业竞争。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员最近两年是否存在受到证监会、股转公司处罚、谴责的情形**

董事、监事、高级管理人员最近两年均不存在受到证监会、股转公司处罚、谴责的情形。

### **九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况**

报告期初，张旭辉为执行董事、经理；周寿坚为监事。

2016年9月1日创立大会选举张旭辉、侯粤峰、刘瑞棋、梁志远、伍妙婷为董事，组成第一届董事会；选举伍君强、陈尔红为公司监事，与职工代表林适亮组成第一届监事会。并于同日召开董事会、监事会：选举张旭辉为董事长；聘任侯粤峰为总经理；聘任李伟经为财务负责人、董事会秘书；聘任项润莲为行政总监；选举伍君强为监事会主席。

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员的变更原因为公司改制为股份公司时通过设立监事会、引入新董事，来依法健全治理机制、完善治理结构。且董事、监事、高级管理人员均按照正当程序选举产生，能够加强公司的经营管理能力，不会对公司生产经营造成不良影响，不存在损害公司股东、债权人等利益的情况。

## 十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保的决策和执行情况

报告期初至今，公司发生的对外担保情况如下：

1、公司为江门市诚辉医药有限公司在台山市农村信用合作联社办理约定的各类业务，所实际形成的债务的最高本金余额折合 300 万人民币提供担保。最高额保证合同编号为：10120121700129837，主债权发生期间为 2016 年 6 月 15 日至 2026 年 6 月 15 日。上述担保为关联担保，经台山市农村信用合作联社贷款审批中心批准，已于 2016 年 9 月 8 日解除。

2、公司为江门市诚辉医药有限公司在台山市农村信用合作联社办理约定的各类业务，所实际形成的债务的最高本金余额折合 130 万人民币提供担保。最高额保证合同编号为：10120121700129463，主债权发生期间为 2016 年 1 月 15 日至 2026 年 1 月 15 日。上述担保为关联担保，经台山市农村信用合作联社贷款审批中心批准，已于 2016 年 9 月 8 日解除。

3、公司为张旭辉、周琼妹与广州农村商业银行签订的《个人借款合同》提供连带保证担保，担保金额 100 万元。《连带责任保证合同》编号为：0418070201500418，主债权发生期间为 2015 年 3 月 12 日至 2016 年 9 月 13 日。主债务已于 2016 年 9 月 12 日清偿完毕，公司已不存在连带担保风险。

股份公司成立后，公司制订了《对外担保管理制度》就相关决策机制进行了规范，公司将在今后严格执行。公司章程也对对外担保做了详细的规定，公司承诺今后严格按照公司章程及《对外担保管理制度》的规定执行决策程序。另外，公司第一次临时股东大会审议通过了《关于追认报告期内关联交易事项的议案》，追认上述对外担保未对公司造成损害。

### （二）公司重大投资的决策和执行情况

报告期初至今，公司未有发生重大对外投资。股份公司成立后，公司制订

了《对外投资管理制度》，就对外投资的投资决策程序、岗位分工、投资处置等方面作出了明确规定。同时《公司章程》也对重大投资的权限和程序进行了约定，公司将在今后严格执行。

### （三）委托理财的决策和执行情况

报告期初至今，未发生过委托理财事宜。股份公司成立后，公司制订了《对外投资管理制度》就相关财务决策及制作了详细规范，公司将在今后严格执行。

### （四）关联交易的决策和执行情况

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。经查验，公司已将关联交易在本公开转让说明书中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒。股份公司召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于追认报告期内关联交易事项的议案》，对关联交易及关联资金往来进行确认，公司报告期内发生的关联交易存在必要性和合理性，交易价格公允，包括关联资金往来不存在损害公司利益的情况，对公司财务状况、经营成果无重大影响。

另外股份公司通过《关联交易决策制度》、《公司章程》就关联方及关联关系、关联交易的范围、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面作出了明确规定。

公司管理层承诺将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 第四节公司财务

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

### 一、最近两年一期财务会计报告的审计意见

#### （一）审计意见

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月财务报告业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字【2016】007642 号标准无保留意见的《审计报告》。

#### （二）更换会计师事务所情况

报告期内，公司不存在更换会计师事务所的情况。

### 二、最近两年一期经审计的主要财务报表

公司经审计后的 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月财务报表列示如下：

资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,958,949.70	2,772,371.70	580,433.94
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	19,333,476.21	11,959,364.61	7,113,987.18

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付款项	2,277,788.91	11,856,678.59	626,407.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	86,700.05	923,551.93	300,010.54
存货	11,431,955.46	3,962,548.58	3,101,696.60
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	708,302.61		
流动资产合计	43,797,172.94	31,474,515.41	11,722,536.12
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	268,055.33	241,683.38	137,368.20
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	19,741.67	20,891.67	13,521.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	29,334.14	35,341.14	46,754.46
递延所得税资产	168,343.62	106,836.52	63,965.62
其他非流动资产			
非流动资产合计	485,474.76	404,752.71	261,609.34
资产总计	44,282,647.70	31,879,268.12	11,984,145.46

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,401,000.00	3,830,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,702,508.89	5,987,438.91	8,925,816.73
预收款项	500,185.00	50,771.50	9,525.00
应付职工薪酬	65,635.83	73,841.55	67,882.45
应交税费	437,440.56	204,173.18	73,831.18
应付利息			
应付股利			
其他应付款	71,701.67	2,182,816.42	2,378,800.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,178,471.95	12,329,041.56	11,455,855.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	8,178,471.95	12,329,041.56	11,455,855.36

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
所有者权益：			
实收资本（股本）	30,981,000.00	20,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,762,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	361,175.75	-449,773.44	-471,709.90
所有者权益合计	36,104,175.75	19,550,226.56	528,290.10
负债和所有者权益总计	44,282,647.70	31,879,268.12	11,984,145.46

## 利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
减：营业成本	13,087,215.33	18,840,067.19	17,069,680.82
营业税金及附加	33,721.21	26,409.38	22,726.18
销售费用	298,499.41	886,997.35	618,895.10
管理费用	543,921.77	1,056,256.44	889,308.19
财务费用	131,334.79	118,052.72	166,080.20
资产减值损失	246,028.39	171,483.59	48,190.48
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	955,267.68	253,304.59	97,913.01
加：营业外收入	169,825.00		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	73,642.30	98,092.45	300.00



项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	1,051,450.38	155,212.14	97,613.01
减：所得税费用	240,501.19	133,275.68	45,313.43
四、净利润	810,949.19	21,936.46	52,299.58
五、其他综合收益的税后净额	810,949.19	21,936.46	52,299.58
(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.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	810,949.19	21,936.46	52,299.58
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.03	0.02	0.05
(二) 稀释每股收益	0.03	0.02	0.05

## 现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,699,698.50	20,025,962.97	21,281,291.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	36,435.88	271,029.01	797.64

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	10,736,134.38	20,296,991.98	21,282,088.74
购买商品、接受劳务支付的现金	16,549,048.24	37,235,411.84	18,612,770.56
支付给职工以及为职工支付的现金	497,151.29	941,562.20	929,143.03
支付的各项税费	278,460.00	372,569.36	339,775.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,483,431.42	2,985,515.72	774,508.98
经营活动现金流出小计	18,808,090.95	41,535,059.12	20,656,197.90
经营活动产生的现金流量净额	-8,071,956.57	-21,238,067.14	625,890.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,264.96	143,589.75	32,355.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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	67,264.96	143,589.75	32,355.00
投资活动产生的现金流量净额	-67,264.96	-143,589.75	-32,355.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	13,988,000.00	20,755,000.00	
取得借款收到的现金	1,550,000.00	5,243,800.00	3,963,865.60
收到其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	-	1,937,400.00
筹资活动现金流入小计	16,438,000.00	25,998,800.00	5,901,265.60
偿还债务支付的现金	979,000.00	1,413,800.00	6,162,256.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,200.47	111,405.35	135,564.35
支付其他与筹资活动有关的现金		900,000.00	

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
筹资活动现金流出小计	1,112,200.47	2,425,205.35	6,297,820.35
筹资活动产生的现金流量净额	15,325,799.53	23,573,594.65	-396,554.75
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	7,186,578.00	2,191,937.76	196,981.09
加：期初现金及现金等价物余额	2,772,371.70	580,433.94	383,452.85
六、期末现金及现金等价物余额	9,958,949.70	2,772,371.70	580,433.94

## 所有者权益变动表（2016 年 1-6 月）

单位：元

项目	2016 年 1-6 月			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00		-449,773.44	19,550,226.56
加：会计政策变更				
前期差错更正				
同一控制下企业合并				
其他				
二、本年初余额	20,000,000.00		-449,773.44	19,550,226.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,981,000.00	4,762,000.00	810,949.19	16,553,949.19
（一）综合收益总额			810,949.19	810,949.19
（二）股东投入和减少资本	10,981,000.00	4,762,000.00		15,743,000.00
1. 股东投入的普通股	10,981,000.00	4,762,000.00		15,743,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本				
3. 股份支付计入所有者权益的金额				
4. 其他				
（三）利润分配				
1. 提取盈余公积				
2. 提取一般风险准备				
3. 对所有者（或股东）的分配				
4. 其他				
（四）股东权益内部结转				
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-

项目	2016 年 1-6 月			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,981,000.00	4,762,000.00	361,175.75	36,104,175.75

## 所有者权益变动表（2015）

单位：元

项目	2015 年度			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-471,709.90	528,290.10
加：会计政策变更				
前期差错更正				
同一控制下企业合并				
其他				
二、本年年初余额	1,000,000.00		-471,709.90	528,290.10
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	19,000,000.00		21,936.46	19,021,936.46
（一）综合收益总额			21,936.46	21,936.46
（二）股东投入和减少资本	19,000,000.00			19,000,000.00
1.股东投入的普通股	19,000,000.00			19,000,000.00
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				
1.提取盈余公积	-	-		-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-

项目	2015 年度			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
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.其他	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00		-449,773.44	19,550,226.56

所有者权益变动表（2014）

单位：元

项目	2014 年度			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00		-524,009.48	475,990.52
加：会计政策变更				
前期差错更正				
同一控制下企业合并				
其他				
二、本年年初余额	1,000,000.00		-524,009.48	475,990.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			52,299.58	52,299.58
（一）综合收益总额			52,299.58	52,299.58
（二）股东投入和减少资本				
1.股东投入的普通股				
2.其他权益工具持有者投入资本				

项目	2014 年度			
	实收资本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
3.股份支付计入所有者权益的金额				
4.其他				
(三) 利润分配				
1.提取盈余公积				
2.提取一般风险准备	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-
4.其他				
(四) 股东权益内部结转				
1.资本公积转增资本（或股本）				
2.盈余公积转增资本（或股本）				
3.盈余公积弥补亏损				
4.其他				
(五) 专项储备				
1.本期提取				
2.本期使用				
(六) 其他				
四、本期期末余额	1,000,000.00		-471,709.90	528,290.10

### 三、主要会计政策和会计估计

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某

些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况和 2016 年 1—6 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

## （三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

## （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### 1、重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的具体标准：本公司将单项金额 100 万元以上(含 100 万元)的应收账款及其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

### 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2、计提坏账准备应收款项：

### (1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

### 确定组合的依据：

项目	计提方法
账龄组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
无风险组合	根据其风险特征，不存在减值风险，不计提坏账准备。

### (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

#### ①采用账龄分析法计提坏账准备：

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）	3.00	3.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

## 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。



## （七）存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品，主要包括库存商品、发出商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。直接用于出售的商品存货，在正常经营过程中，以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，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

(3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

## (八) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、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。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3. 固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净

残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00—31.67
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

## （2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## （3） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## （九）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## （十）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、技术使用权、软件使用权等。

### 1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### （1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	技术更新换代程度
商标使用权	10 年	商标使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## （2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

## 3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## (十一) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的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，每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合



的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## （十二）长期待摊费用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	5 年	预计使用年限

## （十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设

定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### 4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## （十四）股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### **3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### **4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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和相应的负债。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。

### **5. 对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理**

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公

司将其作为授予权益工具的取消处理。

## （十五）收入

### 1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司商品销售收入确认的具体原则为：

公司主营业务是从事医疗器械及耗材的经销，采取直销和经销相结合的销售方式。

直销是指公司将产品直接销售给终端客户，主要是各大医院。直销模式下，公司将产品按照合同规定发送至客户，经对方签收确认后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认销售收入的实现。

经销是指经由经销商将产品销售给最终用户的销售方式。经销模式下，公司将产品按照合同规定发送至客户，经对方签收确认后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认销售收入的实现。

经销模式下确认销售收入具体时点及具体原则：

公司将产品按照合同规定发送至客户，经对方签收确认后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司经销商均为买断式销售模式，不存在代理销售模式，当经销商对货物进行验收签认后视同风险报酬已经转移。

公司主要收入为销售产品收入，在销售产品确认收入后采用全月一次结转对应库存商品的成本。公司的主营业务成本全部为医疗器械和医用耗材的采购成本，存货发出时均采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

## 2、确认让渡资产使用权收入的依据

交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业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. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

### 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差

异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （十七）经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### 1. 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2. 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的

初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## （十八）重要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，新准则对本公司财务报表无影响。

### 2. 会计估计变更

本报告期重要会计估计未发生变更。

## 四、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,428.26	3,187.93	1,198.41
股东权益合计（万元）	3,610.42	1,955.02	52.83
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,610.42	1,955.02	52.83
每股净资产（元/股）	1.17	0.98	0.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	0.98	0.53
资产负债率(%)	18.47	38.67	95.59
流动比率（倍）	5.36	2.55	1.02
速动比率（倍）	3.59	1.27	0.70
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,529.60	2,135.26	1,891.28
净利润（万元）	81.09	2.19	5.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	81.09	2.19	5.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.56	9.55	5.25
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）	73.88	9.55	5.25
毛利率（%）	14.44	11.77	9.75
净资产收益率（%）	2.91	4.45	10.42



项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.65	18.07	10.46
基本每股收益(元/股)	0.03	0.02	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.02	0.05
应收账款周转率(次)	0.95	2.17	2.73
存货周转率(次)	1.70	5.33	4.91
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-807.20	-2,123.81	62.59
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.31	-21.24	0.63

上述财务指标的计算公式如下：

资产负债率=（负债总额/资产总额）\*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

净资产收益率= $P/(E_0+NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/ $(E_0+NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股净资产=期末净资产/期末股本（或者实收资本）

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本（或者实收资本）

每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷加权平均股本（或者实收资本）

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本（或者实收资本）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

## （一）偿债能力

选取与公司业务相近的同行业公司百家医道、东星医疗、鱼跃医疗，对各公司主要偿债能力指标分析如下表：

公司	流动比率			速动比率			资产负债率（%）		
	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
百家医道	9.60	7.26	4.13	8.32	5.62	3.70	8.62	12.74	20.92
东星医疗	1.82	2.03	1.74	1.43	1.66	1.33	53.86	47.70	55.98
鱼跃医疗	6.06	2.61	4.61	5.33	2.04	3.74	16.29	27.13	17.62
平均	5.83	3.97	3.49	5.02	3.11	2.92	26.26	29.19	31.51
诚辉医疗	5.36	2.55	1.02	3.59	1.27	0.70	18.47	38.67	95.59

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 95.59%、38.67%、18.47%，流动比率分别为 1.02、2.55、5.36，速动比率分别为 0.70、1.27、3.59。

报告期内，资产负债率呈持续下降，偿债能力不断增强。2014 年末，公司实收资本规模较小，应付账款和其他应付款余额较大，导致公司资产负债率较高。2015 年度和 2016 年度，公司均以现金方式进行了较大规模的增资扩股，有效降低了资产负债率水平。报告期末，公司的资产负债率明显低于同行业平均水平，整体偿债能力较强。

报告期内，公司流动比率持续上升，2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司流动比率较上期末分别增加 1.53、2.81，主要系公司在 2015 年度和 2016 年度均以现金方式进行较大规模的增资扩股，货币资金余额明显增加，且随着公司业务规模的大断扩大，公司应收账款、存货等流动资产快速增加，但公司流动

负债仍控制在较低余额之内。报告期末，公司流动比率与行业平均水平相差不大。

报告期内，公司速动比率持续上升，2015年12月31日和2016年6月30日，公司速动比率较上期末分别增加0.57、2.32，主要系公司在最近一年一期均进行较大规模的增资扩股，货币资金余额明显增加，且随着公司业务规模的持续扩大，公司应收账款等流动资产快速增加，但公司流动负债仍控制在较低余额之内所致。

报告期内，公司速动比率低于行业平均水平，主要系公司从事医疗器械及耗材的经销，除存货外的流动资产相对较少，公司多数客户为医院等医疗机构，回款周期较长，因采购备货需要垫付的流动资金较多，短期借款和应付账款的余额保持在一定的水平所致。目前，公司客户资质良好，应收账款坏账风险较小，期末货币资金充足，短期偿债能力相对较强，面临的流动性风险较低。

综上所述，在报告期内公司资产负债率低于行业平均水平，偿债能力相对较强。但由于公司特定的运营模式，流动资产及速动资产相对较少，导致流动比率、速动比率略低于同行业平均水平。

## （二）营运能力

选取与公司业务相近的同行业公司百家医道、东星医疗、鱼跃医疗，对各公司主要运营能力指标分析如下表：

公司	应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度
百家医道	1.52	4.17	4.74	2.82	8.02	12.44
东星医疗	0.45	2.20	2.07	1.33	7.82	2.81
鱼跃医疗	2.06	4.16	4.11	2.19	3.57	3.39
平均	1.34	3.51	3.64	2.11	6.47	6.21
诚辉医疗	0.95	2.17	2.73	1.70	5.33	4.91

2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司应收账款周转率分别2.73次、2.17次和0.95次，应收账款周转天数分别为132天、166天和189天，总体周转速度较慢，且呈逐渐下降的趋势。主要是因为公司的客户主要为医院，医

院的信用期一般为 9-12 个月，周转速度较慢，导致公司销售规模扩大的同时，应收账款余额快速扩大，导致应收账款周转率持续下降。

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月，公司存货周转率分别为 4.91 次、5.33 次、1.70 次，存货周转天数分别为 73 天、68 天和 106 天，周转速度较慢，且呈逐渐下降的趋势，主要是公司需要根据需求预测及客户订单提前备货，随着销售规模的扩大，期末存货余额不断提高所致。

综上所述，由于公司目前销售规模不断扩大，期末应收账款和存货不断增加，应收账款周转率和存货周转率略低于行业平均水平。但报告期内上述指标仍保持在合理的水平之内，且相对稳定，公司运营能力正常。

### （三）盈利能力

选取与公司业务相近的同行业公司百家医道、东星医疗、鱼跃医疗，对各公司主要盈利能力指标分析如下表：

公司	毛利率（%）			净利率（%）			净资产收益率（%）		
	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
百家医道	12.77	25.66	22.98	-52.95	-5.59	1.84	-22.20	-8.52	3.25
东星医疗	32.79	35.98	40.57	13.90	19.16	17.53	6.53	54.11	42.68
鱼跃医疗	40.84	39.82	39.98	23.29	17.43	17.71	14.53	18.85	18.24
平均	28.80	33.82	34.51	-5.25	10.33	12.36	-0.38	21.48	21.39
诚辉医疗	14.44	11.77	9.75	5.30	0.10	0.28	2.91	4.07	10.42

#### 1、毛利率分析

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月毛利率分别为 9.75%、11.77%、14.44%。报告期内，公司综合毛利率低于同行业平均水平，与同行业可比公司毛利率存在一定差异，主要原因是不同公司的品种结构、经营策略不同等原因所致。

公司毛利率分析详见第四节公司财务之五、报告期利润形成情况之（四）毛利率及变动分析。

## 2、销售净利润率分析

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月销售净利润率逐步上升，分别为 0.28%、0.10%和 5.30%，呈上升的趋势，主要原因是，公司主营业务是从事医疗器械及耗材的经销，公司通过多年的积累，医院等医疗机构能保持稳定业务关系的客户增多，公司销售定价的能力持续增强，毛利率水平明显提高，同时，公司不断完善内部控制，加强费用管控，销售净利率明显提高。

## 3、净资产收益率分析

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月净资产收益率分别为 10.42%、4.07%和 2.91%，2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司净利润较低，导致净资产收益率较低。

报告期内，公司的销售净利润率、净资产收益率低于同行业平均水平，主要系公司规模有待提高所致。未来期间，随着制氧机等医疗设备推向市场，公司销售规模将得到不断提升，盈利水平将得到有效改善。

## （四）现金获取能力

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,071,956.57	-21,238,067.14	625,890.84
投资活动产生的现金流量净额	-67,264.96	-143,589.75	-32,355.00
筹资活动产生的现金流量净额	15,325,799.53	23,573,594.65	-396,554.75
现金及现金等价物净增加额	7,186,578.00	2,191,937.76	196,981.09

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的现金及现金等价物净增加额分别为 196,981.09 元、2,191,937.76 元和 7,186,578.00 元，现金流量明显改善。各项目之间具体情况如下：

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 625,890.84 元、-21,238,067.14 元和-8,071,956.57 元。2014 年度经营活动现金流量净额为正，经营活动的创现能力较强；2015 年度经营活动现金流量

净额为负，主要是公司开始业务扩张，增加购买货物的支出，且公司收款形式主要为应收账款，经营性现金流入较少，另一方面，随着收入的扩大，“购买商品、接受劳务支付的现金”也大幅增加；2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额为负值，主要是由于“购买商品、接受劳务支付的现金”相对较多所致。

公司报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：元

补充资料	2016年1-6月	2015年	2014年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	810,949.19	21,936.46	52,299.58
加：资产减值准备	246,028.39	171,483.59	48,190.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,893.01	39,274.57	35,255.65
无形资产摊销	1,150.00	15,629.39	10,087.44
长期待摊费用摊销	6,007.00	11,413.32	11,413.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	133,200.47	111,405.35	135,564.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-61,507.10	-42,870.90	-12,047.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,469,406.88	-860,851.98	744,530.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,187,298.96	-15,970,673.14	-1,160,742.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,966,569.61	-4,734,813.80	761,339.45
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-8,071,956.57	-21,238,067.14	625,890.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			

补充资料	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
现金的期末余额	9,958,949.70	2,772,371.70	580,433.94
减：现金的期初余额	2,772,371.70	580,433.94	383,452.85
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	7,186,578.00	2,191,937.76	196,981.09

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为-32,355.00 元、-143,589.75 元和-67,264.96 元。三年投资活动产生的现金流量净额均为负值，但金额较小，主要是因为公司处于业务扩张阶段，需要购建一定的长期资产所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-396,554.75 元、23,573,594.65 元和 15,325,799.53 元。2015 年度“筹资活动收到的净现金”较上年大幅增加，主要是：2014 年度公司偿还了一笔借款，导致筹资活动产生的现金流量净额为负；2015 年度公司增资扩股，吸收股东投资款 2,058.50 万元，同时短期借款余额增加 383.00 万元所致。2016 年 1-6 月“吸收投资收到的现金”与“取得借款收到的现金”均比 2015 年度减少，导致筹资活动产生的现金流量净额相比 2015 年度有所减少。

公司现阶段现金流量充裕，能够满足日常生产经营活动的需要。随着公司经营业绩的提升，公司未来经营活动获取现金的能力将会得到进一步提升。

## 五、报告期利润形成情况

### （一）公司各类收入的具体确认方法

#### 1、公司营业收入的主要类别

公司主营业务是各类医疗器械、耗材的经销，营业收入全部来自各类医疗器械、医用耗材销售收入。

#### 2、营业收入具体确认方法

公司主营业务是从事医疗器械及耗材的经销，采取直销和经销相结合的销售

方式。

直销是指公司将产品直接销售给终端客户，主要是各大医院。直销模式下，公司将产品按照合同规定发送至客户，经对方签收确认后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认销售收入的实现。

经销是指经由经销商将产品销售给最终用户的销售方式。经销模式下，公司将产品按照合同规定发送至客户，经对方签收确认后，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认销售收入的实现。公司经销商均为买断式销售模式，不存在代理销售模式，当经销商对货物进行验收签认后视同风险报酬已经转移。

销售折扣及返利安排：公司不存在销售折扣及返利的情况；

退货安排：在销售过程中，客户要求退货、换货的产品，公司销售人员将认真核实是否为本公司销售的产品，确定为本公司销售的产品后，如存在质量问题，公司给予换货或退款处理。报告期内公司的产品未发生退货情况。

公司各项收入采取权责发生制确认，符合会计准则的要求。

## （二）营业收入构成及变动分析

### 1、营业收入构成表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	15,295,988.58	100.00	21,352,571.26	100.00	18,912,793.98	100.00
其他业务收入						
合计	<b>15,295,988.58</b>	<b>100.00</b>	<b>21,352,571.26</b>	<b>100.00</b>	<b>18,912,793.98</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，即医疗器械收入、医用耗材收入，主营业务突出。

### 2、按产品种类划分的主营业务收入

单位：元



产品名称	2016 年 1-6 月		2015 年度				2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	增长额 (%)	增长幅度	营业收入	占比 (%)
医疗器械	4,525,424.79	29.59	4,072,765.82	19.07	-869,345.29	-17.59	4,942,111.11	26.13
其中：医用制氧机	1,545,299.15	10.10						
医用耗材	10,770,563.79	70.41	17,279,805.44	80.93	3,309,122.57	23.69	13,970,682.87	73.87
合计	15,295,988.58	100.00	21,352,571.26	100.00	2,439,777.28	12.90	18,912,793.98	100.00

报告期内，公司收入主要包括医疗器械收入、医用耗材收入，2016 年新增自有品牌的医用制氧机业务，但占比不高，公司主营业务收入构成基本稳定。未来随着业务的不断拓展，公司自有品牌的产品销售占比将不断提高。

### 3、医疗器械按品种分类如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)
医用诊断设备	1,110,188.03	24.53	852,991.45	20.94	3,362,393.16	68.04
医用监护设备	388,205.13	8.58	439,059.83	10.78	262,136.75	5.30
其他医用设备	1,481,732.48	32.74	2,780,714.54	68.28	1,317,581.20	26.66
医用制氧机	1,545,299.15	34.15				
合计	4,525,424.79	100.00	4,072,765.82	100.00	4,942,111.11	100.00

医疗器械收入主要为 B 超机、呼吸机、心电图机、X 光机、监护仪、制氧机等医疗器械的销售收入。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月医疗器械收入分别为 4,942,111.11 元、4,072,765.81 元和 4,525,424.79 元。报告期内，其他医用设备和医用制氧机销售占比明显增加。

### 4、医疗耗材按品种分类如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)
骨科螺钉	472,634.27	4.39	1,504,469.15	8.71	1,706,901.88	12.22

骨科普通钢板	598,368.38	5.56	1,564,511.11	9.05	2,101,594.87	15.04
骨科锁定钢板	761,192.31	7.07	1,488,670.94	8.62	1,182,619.66	8.47
关节用手术耗材	1,194,231.62	11.09	1,694,589.74	9.81	1,499,586.32	10.73
脊椎用手术耗材	358,163.25	3.33	1,287,147.86	7.45	1,096,564.10	7.85
其他手术用耗材 及手术器械	1,743,035.90	16.18	1,774,181.62	10.27	1,658,612.82	11.87
一次性耗材	1,476,099.06	13.70	2,699,399.57	15.62	1,408,713.68	10.08
其他耗材	4,166,839.00	38.68	5,266,835.45	30.47	3,316,089.54	23.74
<b>合计</b>	<b>10,770,563.79</b>	<b>100.00</b>	<b>17,279,805.44</b>	<b>100.00</b>	<b>13,970,682.87</b>	<b>100.00</b>

报告期内，医用耗材收入主要为骨科耗材、手术用耗材和一次性耗材等医用耗材的销售收入，销售产品结构相对稳定。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，医用耗材收入分别为 13,970,682.87 元、17,279,805.44 元和 10,770,563.79 元，呈上升趋势。

## 5、主营业务收入按销售模式分类

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)	收入金额	结构比例 (%)
直销模式	9,928,089.00	64.91	20,665,272.97	96.78	18,883,703.38	99.85
经销模式	5,367,899.58	35.09	687,298.29	3.22	29,090.60	0.15
<b>合计</b>	<b>15,295,988.58</b>	<b>100.00</b>	<b>21,352,571.26</b>	<b>100.00</b>	<b>18,912,793.98</b>	<b>100.00</b>

公司业务主要系通过直销形成，2016 年以来，经销方式有较快的增长，主要是公司自主品牌的产品推向市场以及公司发展的经销商客户销售明显增加所致。

## 6、按区域划分的主营业务收入

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
广东省	15,200,672.34	99.38	21,352,571.26	100.00	18,912,793.98	100.00
广东省外区域	95,316.24	0.62	-			

合计	15,295,988.58	100.00	21,352,571.26	100.00	18,912,793.98	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内公司营业收入绝大部分来自于公司所在地广东省境内，区域集中程度较高，主要是受医疗器械行业特性影响所致。医疗器械的终端客户分布在全国各地，服务商根据不同的地域和不同的经销品牌会形成不同的主要覆盖区域，公司起步于江门，销售客户绝大部分为广东省的各省市级医院及基层社区医院，因此销售区域高度集中。2016 年开始，公司业务向广东省外进行拓展，未来期间，公司将进一步扩大对广东省外的销售，建立面向全国的销售网络。

### （三）主营业务成本构成分析

单位：元

成本要素	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
医疗器械	3,633,490.13	27.76	3,135,111.12	16.64	4,435,309.04	25.98
其中：医用制氧机	1,247,008.54	9.52				
医用耗材	9,453,725.20	72.24	15,704,956.07	83.36	12,634,371.78	74.02
合计	13,087,215.33	100.00	18,840,067.19	100.00	17,069,680.82	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务成本分别为 17,069,680.82 元、18,840,067.19 元和 13,087,215.33 元。报告期内，公司的主营业务成本全部为医疗器械和医用耗材的采购成本。公司通过招投标等方式获取客户的订单，向相应的供应商进行采购，采购对象主要是医疗器械的生产供应商及各级经销商。

### （四）毛利率及变动分析

#### 1、公司总体毛利率分析表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
主营业务成本	13,087,215.33	18,840,067.19	17,069,680.82
主营业务毛利率（%）	14.44	11.77	9.75

其他业务收入			
其他业务成本			
其他业务毛利率（%）			
营业收入合计	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
营业成本合计	13,087,215.33	18,840,067.19	17,069,680.82
综合毛利率（%）	14.44	11.77	9.75

公司营业收入全部来源于主营业务收入，综合毛利率和主营业务毛利率一致。报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月毛利率分别为 9.75%、11.77% 和 14.44%。

公司 2015 年度扩大销售，提高了毛利率较高的产品的业绩，导致主营业务收入比 2014 年提高了 12.90%，而同期主营业务成本只提高了 10.37%，主营业务收入的提升超过主营业务成本的上升，所以 2015 年毛利率较 2014 年有所提高。

2016 年度公司新增了自主品牌的“科尼奥”移动式医用制氧机销售收入 154.53 万元，该产品毛利率为 19.30%，有利于综合毛利的提升。此外，销售产品结构的不同，医用耗材毛利率也有一定幅度的提高。

## 2、主营业务收入按业务类型计算的毛利率及变动分析

单位：元

年度	项目	主营业务收入	占比（%）	主营业务成本	毛利	毛利率（%）
2016 年 1-6 月	医疗器械	4,525,424.79	29.59	3,633,490.13	891,934.66	19.71
	其中：医用制氧机	1,545,299.15	10.10	1,247,008.54	298,290.61	19.30
	医用耗材	10,770,563.79	70.41	9,453,725.20	1,316,838.59	12.23
	合计	<b>15,295,988.58</b>	<b>100.00</b>	<b>13,087,215.33</b>	<b>2,208,773.25</b>	<b>14.44</b>
2015 年度	医疗器械	4,072,765.82	19.07	3,135,111.12	937,654.70	23.02
	医用耗材	17,279,805.44	80.93	15,704,956.07	1,574,849.37	9.11
	合计	<b>21,352,571.26</b>	<b>100.00</b>	<b>18,840,067.19</b>	<b>2,512,504.07</b>	<b>11.77</b>
2014 年度	医疗器械	4,942,111.11	26.13	4,435,309.04	506,802.07	10.25
	医用耗材	13,970,682.87	73.87	12,634,371.78	1,336,311.09	9.57
	合计	<b>18,912,793.98</b>	<b>100.00</b>	<b>17,069,680.82</b>	<b>1,843,113.16</b>	<b>9.75</b>

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司医疗器械业务的收入总额分别为 4,942,111.11 元、4,072,765.82 元、4,525,424.79 元，毛利率分别为 10.25%、23.02% 和 19.71%，毛利率较高且有稳固上升的趋势。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，医用耗材收入总额分别为 13,970,682.87 元、17,279,805.44 元、10,770,563.79 元，有明显上升的趋势；毛利率分别为 9.57%、9.11% 和 12.23%，虽然医用耗材的毛利率相对医疗器械较低，但医用耗材收入总额较高，具有一定的规模优势。

2016 年 1-6 月，公司新增移动式医用制氧机收入总额为 1,545,299.15 元，占主营业务收入的 10.10%，成本为 1,247,008.54 元，毛利率 19.30%，公司刚进入该业务，预计未来将有较大市场空间。

公司各业务均处于成长阶段，业务结构正在优化，公司通过不断积累项目经验，销售水平得到持续完善，同时公司也更加注重对成本支出的控制，盈利手段的增加以及公司综合竞争力的提高将有效改善公司综合毛利率水平。

### 3、医疗器械毛利率变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月 (%)	2015 年度 (%)	2014 年度 (%)
医用诊断设备	23.95	14.04	9.86
医用监护设备	14.70	5.39	5.54
其他医用设备	18.27	28.56	12.20
医用制氧机	19.30		
合计	19.71	23.02	10.25

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司医疗器械业务的收入总额分别为 4,942,111.11 元、4,072,765.82 元、4,525,424.79 元，毛利率分别为 10.25%、23.02% 和 19.71%，毛利率较高且有稳固上升的趋势。器械设备收入主要为 B 超机、呼吸机、心电图机、X 光机、监护仪、制氧机等医疗器械的销售收入。公司 2016 年新增了自主品牌的“科尼奥”移动式医用制氧机销售收入 1,545,299.15 元，占主营业务收入的 10.10%，该产品毛利率为 19.30%，一定程度提升了综合毛利率，预计未来将有较大市场空间。

报告期内，医用诊断设备、医用监护设备的毛利率不断提高，其他医用设备的波动较大，主要是各期销售的具体产品不同所致。

#### 4、医疗耗材毛利率变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月 (%)	2015 年度 (%)	2014 年度 (%)
骨科螺钉	6.10	5.55	6.33
骨科普通钢板	5.00	4.95	5.71
骨科锁定钢板	4.32	5.00	4.98
关节用手术耗材	4.78	5.34	4.37
脊椎用手术耗材	15.60	5.24	6.43
其他手术用耗材及手术器械	21.10	14.20	18.74
一次性耗材	19.87	17.66	14.63
其他耗材	10.83	8.60	11.96
合计	12.23	9.11	9.57

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，医用耗材收入总额分别为 13,970,682.87 元、17,279,805.44 元、10,770,563.79 元，销售收入有明显上升的趋势；毛利率分别为 9.57%、9.11%和 12.23%，虽然医用耗材的毛利率相对器械设备较低，但医用耗材收入总额较高，具有一定的规模优势。医用耗材收入主要为骨科耗材、手术用耗材和一次性耗材等医用耗材的销售收入。报告期内，骨科、关节用手术耗材产品总体毛利率较低，销售结构相对稳定，产品销售单价及成本单价变动较小，所以毛利率波动也较小。其他手术用耗材、一次性耗材及脊椎用手术耗材毛利率波动较大，主要是当期产品销售结构变动所致，销售单价及成本单价也有波动。

#### 5、公司直销和分销毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月 (%)	2015 年度 (%)	2014 年度 (%)
直销模式	14.47	11.67	9.74
经销模式	14.39	14.60	13.67
合计	14.44	11.77	9.75

各期直销模式和经销模式毛利率的差异不大,其中 2015 年度和 2016 年 1-6 月的毛利率较上期均有所提高,主要系高毛利产品的销售增加所致。

## 6、公司毛利率与同行业平均水平比较情况

报告期内,公司综合毛利率低于同行业平均水平,具体情况如下表所示:

公司	毛利率(%)		
	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
百家医道	12.77	25.66	22.98
东星医疗	32.79	35.98	40.57
鱼跃医疗	40.84	39.82	39.98
美柯海斯	17.32	14.64	4.42
瀚联医疗	10.91	5.6	53.49
瑞尔康	24.45	25.79	26.89
平均	23.18	24.58	31.39
诚辉医疗	14.44	11.77	9.75

诚辉医疗与同行业可比公司毛利率存在一定差异,主要原因是不同公司的商业模式、产品销售结构等原因所致。

股票名称	主营业务	医疗器械产品	商业模式
东星医疗	医疗器械产品的代理销售	台湾明基三丰手术室设备(包括手术床、手术灯、吊塔等)、三荣吊塔吊床及产床系列、凯斯普低温等离子体灭菌机、柯惠呼吸机系列、迈瑞监护系统产品、索诺声超声产品、西门子影像设备(CT 机、DR 等放射设备)、德尔格系列麻醉机、GE 公司的全数字化乳腺 X 光机等。	公司从医疗器械生产厂商或其他代理经销商处购入医疗器械产品,再将产品销售给医院或其他下游医疗器械经销商,其毛利润来源于产品销售价格和购买价格之间的价差。
瀚联医疗	从事体外诊断产品等产品相关代理和销售业务	特种蛋白检测仪和配套试剂、尿液分析仪和配套试纸条、葡萄糖/乳酸分析仪和配套试剂等。	公司自身并不直接从事体外诊断产品的生产和研发,与制造商签署长期产品经销框架协议,约定产品采购价格确定方式、最低采购金额等主要采购条款,销售主要以代理销售为主。

美柯海斯	进出口供应链管理及服务、各种电子元器件、医疗器械的销售业务	激光美容设备、内窥镜系列、超声系列产品、监护系列产品、迪润通鼻腔喷雾剂。	公司与上游境外企业签订合作协议，对不同客户需求通过集中采购，降低采购成本，按照与客户签订的协议价格销售，通过进销差价获取利润。
瑞尔康	从事家用医疗器械产品销售业务	电子血压计、电子体温计、雾化器、助听器等。	公司不自行生产，通过与优质供应商合作，销售自有品牌产品，充分利用自身的销售渠道优势和服务优势，为客户提供优质的产品服务。
百家医道	医疗器械的经销以及健康管理服务	便携式彩色多普勒超声诊断系统、多层螺旋CT、日立彩色超声诊断仪、移动C型臂X光机、电子内窥镜、移动式医用诊断X射线、全自动生化分析仪、全自动尿液流水线设备、神经肌肉刺激治疗仪、脊柱微创手术系统、婴儿呼吸机、新生儿高频型呼吸机、血液过滤设备	1) 医疗器械流通与服务业务的商业模式：主要是以招投标的方式取得下游客户订单，将产品销售给客户，通过赚取销售差额来获取利润。 2) 健康管理服务业务的商业模式：通过公司旗下出品的可穿戴便携监测设备收集、传输患者体征数据，由公司专业的健康管理师针对实时监测的情况，及时与患者联系沟通，提供专业化的健康咨询和建议等服务。
鱼跃医疗	为手动轮椅车、电动轮椅车、助行器、雾化器、制氧机等产品的生产和销售。	血压计（分汞柱式血压计、表式血压计、电子血压计三种）、听诊器、雾化器（分压缩空气雾化器、超声雾化器两种）、吸引器、吸痰器、轮椅车（电动轮椅车、手动轮椅车）、防褥疮床垫、牵引器、手杖、助行器、座厕椅、床边桌、保健盒、急救包等；医用供氧系列：制氧机、供氧器、超轻微氧气阀、氧吸、氧气袋等	公司的生产计划严格按照客户需求及销售计划制定，按年、季、月的实际需求及供应趋势分析制定详细的采购方案，对国内市场采取以经销商销售为主、直营为辅的销售模式，对美国与欧洲市场主要采取OEM和ODM方式，通过提高零配件的质量来保障公司产品的质量。

数据来源：wind 数据库

诚辉医疗主要从事医疗器械及耗材的经销，及制氧机、消毒机等部分医疗



器械设备产品的研发制造和销售，其中医疗器械包括髋关节假体、医用植入钢板等，医用耗材包括医用手套和医用胶片等。其商业模式与可比公司不同，且销售的主要产品结构也不相同。

公司在报告期内调整销售产品结构，扩大毛利率高的产品销售，研发出最快出氧的移动式制氧设备，在行业毛利率走低的情况下，公司毛利率能够得到不断的稳定的提升。

综上，报告期内公司虽然不断研发新产品，调整产品销售结构，使毛利率保持持续稳定上升，但公司毛利率水平仍明显低于同行业可比公司，与同行业可比公司毛利率存在较大差异。公司毛利率低于同行业可比公司是由于公司的商业模式、产品销售结构、经营策略与其他公司不同等原因所致。

## （六）期间费用及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
	金额	金额	金额
营业收入	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
销售费用	298,499.41	886,997.35	618,895.10
管理费用	543,921.77	1,056,256.44	889,308.19
财务费用	131,334.79	118,052.72	166,080.20
销售费用占收入比重（%）	1.95	4.15	3.27
管理费用占收入比重（%）	3.56	4.95	4.70
财务费用占收入比重（%）	0.86	0.55	0.88
三项费用合计占收入比重（%）	6.37	9.65	8.85

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月三项费用总额占营业收入的比重分别为 8.85%、9.65%和 6.37%，波动不大。公司 2016 年 1-6 月三项费用占收入比重较 2015 年度下降 3.28%，主要是公司销售规模明显扩大，且同时加强内部控制，降低销售费用和管理费用所致。

### 1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度			2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	同比增长率 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	166,600.40	55.81	351,786.53	39.66	2.27	343,980.24	55.58
差旅费	52,599.67	17.62	350,061.63	39.47	251.06	99,715.83	16.11
运费	17,821.84	5.97	63,904.19	7.2	-4.39	66,837.53	10.8
服务费	61,477.50	20.60	121,245.00	13.67	11.89	108,361.50	17.51
合计	<b>298,499.41</b>	<b>100.00</b>	<b>886,997.35</b>	<b>100.00</b>	<b>43.32</b>	<b>618,895.10</b>	<b>100.00</b>

公司销售费用主要系工资薪酬、差旅费和服务费，其中服务费主要为招投标中心收取的服务费用。2015 年度销售费用较 2014 年度增加 43.32%，主要原因是公司 2015 年度公司因公司新研发自主品牌的“科尼奥”移动式医用制氧机，需要进行业务拓展，差旅费的支出较大。2016 年度，“科尼奥”移动式医用制氧机开始陆续发货，已经达到将新产品成功推向市场的初步目标，公司加强了内部控制，并严格控制费用，差旅费用明显降低。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度				2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	同比增长额	同比增长率 (%)	金额	比例 (%)
研发费用	189,174.85	34.79	361,100.00	34.18	71,500.00	24.69	289,600.00	32.57
职工薪酬	133,170.31	24.48	234,634.77	22.21	-77,954.35	-24.94	312,589.12	35.15
办公费	18,246.65	3.35	125,082.36	11.84	-17,766.80	-12.44	142,849.16	16.06
咨询服务费	91,129.39	16.75	191,509.43	18.13	191,509.43	-	-	-
折旧费	40,893.01	7.52	39,274.57	3.72	4,018.92	11.40	35,255.65	3.96
税金	25,971.56	4.77	38,200.50	3.62	7,180.10	23.15	31,020.40	3.49
业务招待费	13,579.00	2.50	27,412.10	2.60	-17,081.00	-38.39	44,493.10	5.00
摊销费	7,157.00	1.32	27,042.71	2.56	5,541.95	25.78	21,500.76	2.42
租赁费	24,600.00	4.52	12,000.00	1.14	-		12,000.00	1.35
合计	<b>543,921.77</b>	<b>100.00</b>	<b>1,056,256.44</b>	<b>100.00</b>	<b>166,948.25</b>	<b>18.77</b>	<b>889,308.19</b>	<b>100.00</b>

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司管理费用分别为 889,308.19 元、1,056,256.44 元、543,921.77 元，占营业收入比例分别为 4.70%、

4.95%及 3.56%。管理费用主要包括管理人员薪酬、研发费用、咨询服务费、折旧费等。其中：研发费用为研发人员的工资，咨询服务费主要为公司支付的专利申请服务费及审计费等。2016 年 1-6 月管理费用较上年同期略有增长，主要是公司咨询服务费增加所致。

公司设有研发部，研发人员 5 人，具有一定的研发创新能力。报告期内，公司研发项目主要包括移动式医用制氧机、医用空气消毒机等项目，目前有 10 项专利正在审理过程中。报告期内，公司研发费用全部为研发人员的职工薪酬，研发费用占营业收入的比重在 1%至 2%之间，波动不大。未来期间，随着盈利能力的增强，公司将持续加大研发方面的投入。

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	189,174.85	361,100.00	289,600.00
营业收入	15,295,988.58	21,352,571.26	18,912,793.98
研发费用占营业收入比重(%)	1.24	1.69	1.53

### 3、财务费用

单位：元

类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	133,200.47	111,405.35	135,564.35
减：利息收入	7,722.88	1,029.01	797.64
其他	5,857.20	7,676.38	31,313.49
合计	131,334.79	118,052.72	166,080.20

报告期内公司财务费用主要是公司利息收入、利息支出和银行手续费。

## （七）重大投资收益情况和非经常性损益情况

### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司没有对联营企业和合营企业的投资。

## 2、报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	96,182.70	-98,092.45	-300.00
<b>小计</b>	<b>96,182.70</b>	<b>-98,092.45</b>	<b>-300.00</b>
所得税影响额	-24,045.68	24,523.11	75.00
非经常性损益影响数	72,137.03	-73,569.34	-225.00
扣除非经常性损益后的净利润	738,812.16	95,505.80	52,524.58

报告期内，营业外收入和营业外支出明细如下：

## (1) 营业外收入

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
无法支付的款项	169,825.00		
<b>合计</b>	<b>169,825.00</b>		

营业外收入全部为账期在 3 年以上，往来单位已注销，无法支付的应付账款。

## (2) 营业外支出

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
对外捐赠		11,500.00	
罚款及滞纳金	-	17.46	300.00
存货处置损失	73,642.30	86,574.99	-
<b>合计</b>	<b>73,642.30</b>	<b>98,092.45</b>	<b>300.00</b>

营业外支出主要为公司对台山市父母爱心协会的公益捐赠款，以及有效期过

期的存货处置损失。公司曾因未及时申报个人所得税，被台山市地方税务局处罚 300 元，但报告期内不存在重大违法违规处罚。

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月，扣除所得税影响后的非经常性损益主要为营业外收支，金额分别为 52,524.58 元、97,614.13 元和 736,703.83 元，虽然对各期净利润有一定的影响，但绝对金额较小，随着公司业务规模持续增长，上述非经常性损益对公司盈利能力的影响将大幅减小。

## （八）公司主要税种及税率

（1）报告期内公司主要税种及税率情况如下：

税种	税率
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。

报告期内，公司被认定为增值税一般纳税人，实行 17% 的增值税税率。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、货币资金明细情况

单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	838.79	14,918.65	83,409.88
银行存款	9,958,110.91	2,757,453.05	497,024.06
其他货币资金			
合计	<b>9,958,949.70</b>	<b>2,772,371.70</b>	<b>580,433.94</b>

公司货币资金包括库存现金、银行存款。公司 2015 年 12 月 31 日货币资金

余额为 2,772,371.70 元，较 2014 年末增加 2,191,937.76 元，增幅为 377.64%，主要是公司取得短期借款和增资扩股所致。公司 2016 年 6 月 30 日货币资金余额为 9,958,949.70 元，较 2015 年末增加 7,186,578.00 元，增幅为 259.22%，主要是公司 2016 年增资扩股所致。

报告期内，公司货币资金呈稳定增长趋势，其中主要系银行存款的增长，反映了公司持续良性发展的态势。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，货币资金占流动资产总额的比例分别为 4.95%、8.76%和 22.49%，货币资金所占比重逐年增长，公司资产预计未来能保持较高的流动性。

## （二）应收账款

### 1、应收账款按种类

单位：元

种类	2016 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,004,169.23	100.00	670,693.02	3.35	19,333,476.21
1、账龄组合	20,004,169.23	100.00	670,693.02	3.35	19,333,476.21
2、其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	20,004,169.23	100.00	670,693.02	3.35	19,333,476.21
种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,358,147.23	100.00	398,782.62	3.23	11,959,364.61
1、账龄组合	12,358,147.23	100.00	398,782.62	3.23	11,959,364.61
2、其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>12,358,147.23</b>	<b>100.00</b>	<b>398,782.62</b>	<b>3.23</b>	<b>11,959,364.61</b>
<b>种类</b>	<b>2014 年 12 月 31 日</b>				
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>		<b>账面价值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例 (%)</b>	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,360,354.50	100.00	246,367.32	3.35	7,113,987.18
1、账龄组合	7,360,354.50	100.00	246,367.32	3.35	7,113,987.18
2、其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>7,360,354.50</b>	<b>100.00</b>	<b>246,367.32</b>	<b>3.35</b>	<b>7,113,987.18</b>

## 2、应收账款种类说明：

(1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款单位情况。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	18,996,055.73	569,881.67	3.00	18,426,174.06
1 至 2 年	1,008,113.50	100,811.35	10.00	907,302.15
2 至 3 年	-	-	-	
<b>合计</b>	<b>20,004,169.23</b>	<b>670,693.02</b>	<b>3.35</b>	<b>19,333,476.21</b>
<b>账龄</b>	<b>2015 年 12 月 31 日</b>			

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	11,999,917.23	359,997.52	3.00	11,639,919.71
1 至 2 年	328,609.00	32,860.90	10.00	295,748.10
2 至 3 年	29,621.00	5,924.20	20.00	23,696.80
合计	<b>12,358,147.23</b>	<b>398,782.62</b>	<b>3.23</b>	<b>11,959,364.61</b>
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	7,210,659.00	216,319.77	3.00	6,994,339.23
1 至 2 年	128,155.50	12,815.55	10.00	115,339.95
2 至 3 年	-	-	-	
3 至 4 年	-	-	-	
4 至 5 年	21,540.00	17,232.00	80.00	4,308.00
合计	<b>7,360,354.50</b>	<b>246,367.32</b>	<b>3.35</b>	<b>7,113,987.18</b>

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 736.04 万元、1,235.81 万元和 2,000.42 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 38.92%、57.88%和 130.78%。

报告期内，公司客户主要为各级医疗机构，该类客户的资信状况良好，且与公司长期保持稳定的合作关系。应收账款主要由医疗器械和医用耗材的销售收入产生，按行业的惯例，合同约定的销售回款的周期一般在 6-12 个月，周期较长，但可收回性高，一般较少出现坏账损失。应收客户账龄在 1 年以内（含 1 年）的应收账款比例分别为 97.97%、97.10%和 94.96%，应收账款期限结构合理，质量较高。

2015 年末公司应收账款余额较 2014 年末增加 499.78 万元，增加比例为 67.90%，主要原因系当年销售收入增长，开平市中医院和台山市中医院欠款金额增加所致。

2016 年 6 月末，公司应收账款余额较 2015 年末增加 764.60 万元，增加幅度为 61.87%，主要系因为普宁市泰翔医疗器械有限公司、台山市中医院等主要客户的销售货款尚未收回所致。上述客户财务状况良好、信誉水平较高，预计发生坏账的可能性较小，应收账款回收风险小。普宁市泰翔医疗器械有限公司从 2014



年开始与公司有业务合作，关系良好，2016 年 1-6 月对该公司的销售额较大，相关应收款项截至 2016 年 9 月 20 日已全部收回。

### 3、应收账款前五位客户

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
普宁市泰翔医疗器械有限公司	非关联方	货款	4,098,673.50	1 年以内	20.49
台山市中医院	非关联方	货款	2,652,830.00	1 年以内	13.26
开平市中医院	非关联方	货款	2,397,915.00	1 年以内	11.99
台山市人民医院	非关联方	货款	1,825,583.50	1 年以内	9.13
湛江市华健药械有限公司	非关联方	货款	1,406,527.00	1 年以内	7.03
合计			<b>12,381,529.00</b>		<b>61.90</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
开平市中医院	非关联方	货款	1,844,277.00	1 年以内	17.31
			294,599.00	1-2 年	
台山市中医院	非关联方	货款	1,969,149.00	1 年以内	15.93
台山市人民医院	非关联方	货款	1,363,933.50	1 年以内	11.04
江门市中心医院	非关联方	货款	926,700.00	1 年以内	7.50
开平市第二人民医院	非关联方	货款	719,031.00	1 年以内	5.82
合计			<b>7,117,689.50</b>		<b>57.60</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
开平市中医院	非关联方	货款	1,783,576.50	1 年以内	24.43

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
			14,315.50	1-2 年	
台山市中医院	非关联方	货款	1,750,663.80	1 年以内	23.79
台山市人民医院	非关联方	货款	1,300,951.50	1 年以内	17.68
广州番禺区中医院	非关联方	货款	398,500.00	1 年以内	5.41
开平市第二人民医院	非关联方	货款	361,777.50	1 年以内	4.92
合计			<b>5,609,784.80</b>		<b>76.23</b>

4、报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

5、应收账款质押情况详见第四节公司财务之（一）短期借款之 1、短期借款分类。

### （三）预付款项

#### 1、预付账款账龄结构及余额变动

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	2,271,268.91	99.72	11,839,820.59	99.86	321,777.85	51.37
1-2 年	1,920.00	0.08	16,858.00	0.14	53,190.00	8.49
2—3 年	4,600.00	0.20	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	251,440.01	40.14
合计	<b>2,277,788.91</b>	<b>100.00</b>	<b>11,856,678.59</b>	<b>100.00</b>	<b>626,407.86</b>	<b>100.00</b>

2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月 30 日，预付账款金额分别为 626,407.86 元、11,856,678.59 元和 2,277,788.91 元，占当期流动资产的比例分别为 5.34%、37.67%和 5.20%。

预付账款主要是公司预付的采购货款。2015 年 12 月 31 日预付款项余额为 1,185.67 万元，较 2014 年 12 月 31 日增加 1,123.03 万元，增幅为 1,792.80%，主

要原因一方面是公司在 2015 年底制定了 2016 年度将销售规模大幅提高的经营目标，在 2015 年底进行大额采购，由于订货金额较大，部分供应商要求采用预付款方式进行订货；另一方面是公司计划 2016 年全面推广自主品牌的移动医用制氧机，在 2015 年预先付款给厂家进行生产所致。截至 2016 年 6 月 30 日，上述预付款项绝大部分已结清。

## 2、预付账款中前五名单位情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

预付对象	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
广东省中科进出口有限公司	非关联方	货款	481,774.00	21.15
江西弘源药业有限公司	非关联方	货款	467,850.00	20.54
方正证券股份有限公司	非关联方	预付服务费	300,000.00	13.17
广州迈飞贸易有限公司	非关联方	货款	234,535.00	10.30
广东华商投资控股有限公司	非关联方	预付服务费	200,000.00	8.78
<b>合计</b>			<b>1,684,159.00</b>	<b>73.94</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

预付对象	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
普宁市泰翔医疗器械有限公司	非关联方	货款	4,774,766.95	40.27
惠来县兴康医疗器械有限公司	非关联方	货款	4,079,011.00	34.40
普宁市益民堂医药有限公司	非关联方	货款	1,571,198.34	13.25
广州健禾药业有限公司	非关联方	货款	720,000.00	6.07
揭西县润隆医疗器械有限公司	非关联方	货款	134,400.00	1.13
<b>合计</b>			<b>11,279,376.29</b>	<b>95.13</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：元

预付对象	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
广州永利医疗有限公司	非关联方	货款	185,100.00	29.55
天也医疗产品（上海）有限公司	非关联方	货款	117,000.00	18.68
广州市佰年医疗器械有限公司	非关联方	货款	55,720.00	8.90
海南益嘉源药业有限公司	非关联方	货款	40,000.01	6.39
上海格乐有限公司	非关联方	货款	37,378.00	5.97
合计			435,198.01	69.49

3、报告期各期末，公司预付账款余额中无预付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

#### （四）其他应收款

1、其他应收款分类披露：

单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	89,381.50	100.00	2,681.45	3.00	86,700.05
1、账龄组合	89,381.50	100.00	2,681.45	3.00	86,700.05
2、其他组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	89,381.50	100.00	2,681.45	3.00	86,700.05
类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	952,115.39	100.00	28,563.46	3.00	923,551.93
1、账龄组合	952,115.39	100.00	28,563.46	3.00	923,551.93
2、其他组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>952,115.39</b>	<b>100.00</b>	<b>28,563.46</b>	<b>3.00</b>	<b>923,551.93</b>
类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	309,505.71	100.00	9,495.17	3.07	300,010.54
1、账龄组合	309,505.71	100.00	9,495.17	3.07	300,010.54
2、其他组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>309,505.71</b>	<b>100.00</b>	<b>9,495.17</b>	<b>3.07</b>	<b>300,010.54</b>

## 2、其他应收款种类说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1 年以内	89,381.50	2,681.45	3.00	86,700.05
<b>合计</b>	<b>89,381.50</b>	<b>2,681.45</b>	<b>3.00</b>	<b>86,700.05</b>
账龄	2015 年 12 月 31 日			

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1 年以内	952,115.39	28,563.46	3.00	923,551.93
合计	<b>952,115.39</b>	<b>28,563.46</b>	<b>3.00</b>	<b>923,551.93</b>
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
1 年以内	306,505.71	9,195.17	3.00	297,310.54
1 至 2 年	3,000.00	300.00	10.00	2,700.00
合计	<b>309,505.71</b>	<b>9,495.17</b>	<b>3.07</b>	<b>300,010.54</b>

2016 年 6 月 30 日，其他应收款账面余额为 89,381.50 元，占资产总额的比例为 0.20%，主要是应收投标保证金和员工社保款等。

2015 年末其他应收款较上年末增加 623,541.39 元，增幅 207.84%，主要为关联方广州市沁斐医疗科技有限公司向公司拆借资金 900,000.00 元所致，截至 2016 年 6 月 30 日已全部收回。公司已制定相关内控制度，并严格执行，以加强资金管理，杜绝关联方资金占用再次发生。

2014 年 12 月 31 日，其他应收款账面余额中，有公司员工伍妙婷向公司的借款，该员工因家庭困难，向公司申请借款。经过公司审批同意，向其提供免息借款 267,000.00 元。截至 2015 年 11 月底，伍妙婷已全额归还该借款。

### 3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证金	80,388.00	47,735.00	13,545.00
资金拆借		900,000.00	267,000.00
个人社保	3,635.31	3,219.84	2,640.00
预付费用	5,358.19	1,160.55	26,320.71
其中：关联方资金拆借		900,000.00	
合计	<b>89,381.50</b>	<b>952,115.39</b>	<b>309,505.71</b>

### 4、其他应收款前五名单位或个人情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应收账款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
深圳市国际招标有限公司江门分公司	投标保证金	非关联方	35,020.00	1 年以内	39.18
广东省机电设备招标中心有限公司	投标保证金	非关联方	22,142.00	1 年以内	24.77
江门供电局	保证金	非关联方	13,491.00	1 年以内	15.09
国义招标股份有限公司	投标保证金	非关联方	9,735.00	1 年以内	10.89
中国石油化工股份公司江门分公司	预付费用	非关联方	5,358.19	1 年以内	5.99
<b>合计</b>			<b>85,746.19</b>		<b>95.92</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收账款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
广州市沁斐医疗科技有限公司	资金拆借	关联方	900,000.00	1 年以内	94.53
江门市国际招标有限公司	投标保证金	非关联方	38,000.00	1 年以内	3.99
国义招标股份有限公司	投标保证金	非关联方	9,735.00	1 年以内	1.02
个人社保费	个人社保	非关联方	3,219.84	1 年以内	0.34
中国石油化工股份公司江门分公司	预付费用	非关联方	1,160.55	1 年以内	0.12
<b>合计</b>			<b>952,115.39</b>		<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收账款前五名单位或个人情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
伍妙婷	借款	关联方	267,000.00	1 年以内	86.27
中国石油化工股份公司江门分公司	预付费用	非关联方	26,320.71	1 年以内	8.50
江门市国际招标有限公司	投标保证金	非关联方	10,545.00	1 年以内	3.41

单位名称	款项性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
广东元正招标采购 茂名部	投标保证金	非关联方	3,000.00	1 年以内	0.97
个人社保费	个人社保	非关联方	2,640.00	1 年以内	0.85
合计			<b>309,505.71</b>		<b>100.00</b>

5、截至 2016 年 6 月 30 日，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

## （五）存货

### 1、存货明细情况

单位：元

存货类别	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
库存商品	9,748,948.27		9,748,948.27	
发出商品	1,683,007.19		1,683,007.19	
合计	<b>11,431,955.46</b>		<b>11,431,955.46</b>	
存货类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
库存商品	3,809,232.21	-	3,809,232.21	
发出商品	153,316.37		153,316.37	
合计	<b>3,962,548.58</b>	-	<b>3,962,548.58</b>	
存货类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
库存商品	3,003,173.03	-	3,003,173.03	
发出商品	98,523.57		98,523.57	
合计	<b>3,101,696.60</b>	-	<b>3,101,696.60</b>	

报告期内，存货主要包括库存商品和发出商品，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，公司存货的账面余额分别为 3,101,696.60 元、3,962,548.58 元和 11,431,955.46 元，占流动资产的比例分别为 26.46%、12.59% 和 26.10%。2016 年 6 月 30 日，公司存货余额较上年末增加 746.94 万元，增幅



188.50%，期中，报告期末新增移动式医用制氧机 300 台，金额达 538.46 万元。主要原因是，根据国家卫计委[国卫财务发（2016）26]号文件和中国人福利基金会[中人基函（2016）71]号文件，公司自主品牌的“科尼奥”移动式医用制氧机被列入了“2016-健康暖心--基层医疗装备联心助医计划捐赠清单”，国家相关部门在装备基层医疗单位时，对“科尼奥”移动式医用制氧机给予的财政支持高达 86%，非常有利于公司该产品的推广。公司预计该产品的前景广阔，因此提前开始备货，该产品自 2016 年 9 月已开始批量销售出货，不存在减值情况。

## （六）其他流动资产

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	708,302.61	-	-
合计	708,302.61	-	-

## （七）固定资产

### 1、固定资产明细情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1.2016 年 1 月 1 日	58,000.00	350,071.83	24,548.00	432,619.83
2.本期增加金额		67,264.96		67,264.96
3.本期减少金额				
4.2016 年 6 月 30 日	58,000.00	417,336.79	24,548.00	499,884.79
二、累计折旧				
1.2016 年 1 月 1 日	55,100.00	114,373.78	21,462.67	190,936.45
2.本期增加金额		40,003.83	889.18	40,893.01
3.本期减少金额				
4.2016 年 6 月 30 日	55,100.00	154,377.61	22,351.85	231,829.46
三、减值准备				
1.2016 年 1 月 1 日				
2.本期增加金额				

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
3.本期减少金额				
4.2016年6月30日				
四、2016年6月30日账面价值	2,900.00	262,959.18	2,196.15	268,055.33

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1.2015年1月1日	58,000.00	206,482.08	24,548.00	289,030.08
2.本期增加金额		143,589.75	-	143,589.75
3.本期减少金额				
4.2015年12月31日	58,000.00	350,071.83	24,548.00	432,619.83
二、累计折旧				
1.2015年1月1日	55,100.00	81,576.66	14,985.22	151,661.88
2.本期增加金额		32,797.12	6,477.45	39,274.57
3.本期减少金额				
4.2015年12月31日	55,100.00	114,373.78	21,462.67	190,936.45
三、减值准备				
1.2015年1月1日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2015年12月31日				
四、2015年12月31日账面价值	2,900.00	235,698.05	3,085.33	241,683.38

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1.2014年1月1日	58,000.00	182,787.08	15,888.00	256,675.08
2.本期增加金额		23,695.00	8,660.00	32,355.00
3.本期减少金额				
4.2014年12月31日	58,000.00	206,482.08	24,548.00	289,030.08
二、累计折旧				

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合计
1.2014年1月1日	51,426.48	51,735.37	13,244.38	116,406.23
2.本期增加金额	3,673.52	29,841.29	1,740.84	35,255.65
3.本期减少金额				
4.2014年12月31日	55,100.00	81,576.66	14,985.22	151,661.88
三、减值准备				
1.2014年1月1日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2014年12月31日				
四、2014年12月31日账面价值	2,900.00	124,905.42	9,562.78	137,368.20

固定资产主要为运输设备、电子设备和其他设施。其中运输设备主要两台货车，电子设备主要为计算机、打印机等，办公设备为办公家具，空调等。截至2016年6月30日，公司固定资产平均成新率为53.62%，均能正常使用。

公司固定资产均处于使用状态，无闲置或报废情况，也无减值迹象。截至2016年6月30日，未发现公司固定资产账面价值高于可收回金额的情形，故未计提固定资产减值准备。报告期内，公司不存在暂时闲置的固定资产，也不存在用于担保的情况。

## （八）无形资产

单位：元

项目名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
一、原值				
软件	35,120.00			35,120.00
商标使用权	23,000.00			23,000.00
合计	<b>58,120.00</b>	-	-	<b>58,120.00</b>
二、累计摊销金额				
软件	35,120.00			35,120.00
商标使用权	2,108.33	1,150.00		3,258.33
合计	<b>37,228.33</b>	<b>1,150.00</b>	-	<b>38,378.33</b>

项目名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
三、减值准备累计金额				
软件				
商标使用权				
合计	-	-	-	
四、账面价值	20,891.67	-	-	19,741.67

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原值				
软件	35,120.00			35,120.00
商标使用权		23,000.00		23,000.00
合计	<b>35,120.00</b>	<b>23,000.00</b>	-	<b>58,120.00</b>
二、累计摊销金额				
软件	21,598.94	13,521.06	-	35,120.00
商标使用权		2,108.33		2,108.33
合计	<b>21,598.94</b>	<b>15,629.39</b>	-	<b>37,228.33</b>
三、减值准备累计金额				
软件				
商标使用权				
合计	-	-	-	-
四、账面价值	13,521.06			20,891.67-

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原值				
软件	35,120.00			35,120.00
合计	<b>35,120.00</b>	-	-	<b>35,120.00</b>
二、累计摊销金额				
软件	11,511.50	10,087.44		21,598.94
合计	<b>11,511.50</b>	<b>10,087.44</b>	-	<b>21,598.94</b>
三、减值准备累计金额				
软件				

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
合计	-	-	-	
四、账面价值	23,608.50	-	-	13,521.06

## （九）长期待摊费用

单位：元

项目	原值	2016 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	其他 减少额	2016 年 6 月 30 日	其他减少 的原因
装修费	60,070.00	35,341.14		6,007.00		29,334.14	
合计	60,070.00	35,341.14		6,007.00		29,334.14	

续表 1

单位：元

项目	原值	2015 年 1 月 1 日	本期增 加额	本期摊 销额	其他 减少额	2015 年 12 月 31 日	其他减少 的原因
装修费	60,070.00	46,754.46		11,413.32		35,341.14	
合计	60,070.00	46,754.46		11,413.32		35,341.14	

续表 2

单位：元

项目	原值	2014 年 1 月 1 日	本期增 加额	本期摊 销额	其他 减少额	2014 年 12 月 31 日	其他减少 的原因
装修费	60,070.00	58,167.78		11,413.32		46,754.46	
合计	60,070.00	58,167.78		11,413.32		46,754.46	

长期待摊费用期末余额均为诚辉厂房装修款。

## （十）递延所得税资产

### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

#### （1）递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	673,374.47	168,343.62	427,346.08	106,836.52	255,862.49	63,965.62
合计	<b>673,374.47</b>	<b>168,343.62</b>	<b>427,346.08</b>	<b>106,836.52</b>	<b>255,862.49</b>	<b>63,965.62</b>

(2) 本报告期内无未确认的递延所得税资产和递延所得税负债

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	2,851,000.00	3,830,000.00	
抵押借款	1,550,000.00		
合计	<b>4,401,000.00</b>	<b>3,830,000.00</b>	

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，短期借款余额 3,830,000.00 元，全部为公司向台山市农村信用合作联社信用借款，期限为 2015 年 11 月 30 日至 2016 年 11 月 30 日。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日，短期借款余额 4,401,000.00 元，全部为公司向台山市农村信用合作联社的质押和抵押借款，其中：抵押借款为 1,550,000.00 元，质押借款余额为 2,851,000.00 元，质押借款为应收账款质押借款。

(3) 质押借款以应收台山市中医院、台山市人民医院、开平市中医院的应收账款余额用于质押，截至 2016 年 6 月 30 日，质押借款余额为 2,851,000.00 元。

### (二) 应付账款

#### 1、应付账款账龄结构

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内(含1年)	2,603,170.49	96.32	5,583,109.01	93.25	7,147,511.18	80.08
1-2年(含2年)	81,302.40	3.01	299,354.90	5.00	763,740.34	8.56
2-3年(含3年)	18,036.00	0.67	104,975.00	1.75	988,855.22	11.08
3-4年		-	-	-	25,709.99	0.29
合计	<b>2,702,508.89</b>	<b>100.00</b>	<b>5,987,438.91</b>	<b>100.00</b>	<b>8,925,816.73</b>	<b>100.00</b>

## 2、按款项性质列示应付账款：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
购买商品	2,702,508.89	5,987,438.91	8,925,816.73
合计	<b>2,702,508.89</b>	<b>5,987,438.91</b>	<b>8,925,816.73</b>

## 3、各期应付账款前五名单位明细

2016年6月30日应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
广州市华复泰医疗器械有限公司	非关联方	货款	1,153,544.47	1年以内	42.68
佛山市顺德区键合电子有限公司	非关联方	货款	592,000.00	1年以内	21.91
广东顺德祺阳德医疗器械有限公司	非关联方	货款	438,948.72	1年以内	16.24
普宁市佰利源药业有限公司	非关联方	货款	114,871.79	1年以内	4.25
珠海市众康药械有限公司	非关联方	货款	69,638.40	1年以内	2.58
合计			<b>2,369,003.38</b>		<b>87.66</b>

2015年12月31日应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
广东三科药业有限公司	非关联方	货款	2,875,273.29	1 年以内	48.02
广州市华复泰医疗器械有限公司	非关联方	货款	1,476,444.52	1 年以内	24.66
广东亿隆药业有限公司	非关联方	货款	749,408.80	1 年以内	12.52
广东顺隆医疗器械有限公司	非关联方	货款	438,337.00	1 年以内	7.32
珠海市众康药械有限公司	非关联方	货款	139,276.80	1 年以内	2.33
合计			<b>5,678,740.41</b>		<b>94.85</b>

2014 年 12 月 31 日应付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
广东三科药业有限公司	非关联方	货款	5,862,602.48	1 年以内	65.68
广东亿隆药业有限公司	非关联方	货款	707,296.80	1 年以内	7.92
陕西润邦药业有限公司	非关联方	货款	444,430.00	2-3 年	4.98
揭阳诺康药业有限公司	非关联方	货款	432,568.00	1-2 年	4.85
天津嘉思特有限公司	非关联方	货款	303,181.80	1-3 年	3.40
合计			<b>7,750,079.08</b>		<b>86.83</b>

4、截至 2016 年 6 月 30 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

### （三）预收账款

#### 1、预收账款账龄结构及余额变动

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内(含 1 年)	500,185.00	100.00	50,771.50	100.00	9,525.00	100.00
合计	<b>500,185.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50,771.50</b>	<b>100.00</b>	<b>9,525.00</b>	<b>100.00</b>



2014年度、2015年度期末以及2016年6月30日预收账款余额分别为9,525.00元、50,771.50元和500,185.00元，主要系预收客户的货款。2016年6月30日，预收账款较上年末增加449,413.50元，增幅885.17%，主要是公司按照合同约定，预收阳山县人民医院的货款460,350.00所致，截至2016年9月7日，该订单已经全部发货，并结清绝大部分货款。

## 2、各期预收账款前五名单位明细

2016年6月30日预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款期末余额的比例(%)
阳山县人民医院	非关联方	460,350.00	货款	1年以内	92.04
台山市疾病预防控制中心	非关联方	21,200.00	货款	1年以内	4.24
广州迈飞贸易有限公司	非关联方	9,535.00	货款	1年以内	1.91
广州市桦睿贸易发展有限公司	非关联方	7,900.00	货款	1年以内	1.57
广州市纽省明君医疗设备有限公司	非关联方	1,200.00	货款	1年以内	0.24
合计		500,185.00			100.00

2015年12月31日预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款期末余额的比例(%)
河北信东安成贸易有限公司	非关联方	35,000.00	货款	1年以内	68.93
济南瀚海医疗科技有限公司	非关联方	5,000.00	货款	1年以内	9.85
梅州市嘉盛医疗器械有限公司	非关联方	4,320.00	货款	1年以内	8.51
河源市民生药品有限公司	非关联方	6,451.50	货款	1年以内	12.71
合计		50,771.50			100.00

2014年12月31日预收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占预收账款期末余额的比例（%）
湛江中荣药械有限公司	非关联方	6,525.00	货款	2-3 年	68.50
梅州桐茂医药有限公司	非关联方	2,000.00	货款	2-3 年	21.00
康普医药有限公司	非关联方	1,000.00	货款	2-3 年	10.50
合计		<b>9,525.00</b>			<b>100.00</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

#### （四）应付职工薪酬

##### 1、报告期内应付职工薪酬变化情况：

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
短期薪酬	73,841.55	456,575.06	464,780.78	65,635.83
离职后福利-设定提存计划	-	32,370.51	32,370.51	-
合计	<b>73,841.55</b>	<b>488,945.57</b>	<b>497,151.29</b>	<b>65,635.83</b>

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	67,882.45	895,085.73	889,126.63	73,841.55
离职后福利-设定提存计划		52,435.57	52,435.57	
合计	<b>67,882.45</b>	<b>947,521.30</b>	<b>941,562.20</b>	<b>73,841.55</b>

单位：元

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	50,856.12	905,323.29	888,296.96	67,882.45
离职后福利-设定提存计划		40,846.07	40,846.07	
合计	<b>50,856.12</b>	<b>946,169.36</b>	<b>929,143.03</b>	<b>67,882.45</b>

##### 2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2016年 1月1日	本期增加	本期减少	2016年 6月30日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	73,841.55	435,802.53	444,008.25	65,635.83
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费		16,452.53	16,452.53	
其中：医疗保险费		15,184.56	15,184.56	
养老保险				
补充医疗保险				
工伤保险费		600.51	600.51	
生育保险费		667.46	667.46	
失业保险				
(4) 住房公积金		4,320.00	4,320.00	
(5) 工会经费和职工教育经费				
合计	73,841.55	456,575.06	464,780.78	65,635.83

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	67,882.45	862,300.00	856,340.90	73,841.55
(2) 职工福利费		6,135.00	6,135.00	
(3) 社会保险费		26,650.73	26,650.73	
其中：医疗保险费		24,596.80	24,596.80	
养老保险				
补充医疗保险				
工伤保险费		972.75	972.75	
生育保险费		1,081.18	1,081.18	
失业保险				
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费				
合计	67,882.45	895,085.73	889,126.63	73,841.55

单位：元

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年12 月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	50,856.12	876,800.00	859,773.67	67,882.45

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
(2) 职工福利费		7,763.00	7,763.00	
(3) 社会保险费		20,760.29	20,760.29	
其中：医疗保险费		19,160.33	19,160.33	
养老保险				
补充医疗保险				
工伤保险费		757.75	757.75	
生育保险费		842.21	842.21	
失业保险				
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费				
合计	50,856.12	905,323.29	888,296.96	67,882.45

## 3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
社会保险费		32,370.51	32,370.51	
其中：基本养老保险	-	30,369.12	30,369.12	-
失业保险费	-	2,001.39	2,001.39	-
合计	-	32,370.51	32,370.51	-

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
社会保险费		52,435.57	52,435.57	
其中：基本养老保险	-	49,193.61	49,193.61	-
失业保险费	-	3,241.96	3,241.96	-
合计	-	52,435.57	52,435.57	-

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
社会保险费	-	40,846.07	40,846.07	-
其中：基本养老保险		38,320.66	38,320.66	
失业保险费	-	2,525.41	2,525.41	-
合计	-	40,846.07	40,846.07	-

## （五）应交税费

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	206,139.39	141,279.92	31,911.54
个人所得税	3,052.17	3,058.45	3,817.55
增值税	202,272.47	52,239.88	31,633.73
城市维护建设税	10,113.62	2,407.56	1,581.69
教育费附加	10,113.62	2,407.56	1,581.68
堤围费	3,631.18	1,569.43	1,925.89
印花税	2,118.11	1,210.38	1,379.10
合计	<b>437,440.56</b>	<b>204,173.18</b>	<b>73,831.18</b>

报告期内，公司的应交税费主要系企业所得税、增值税、营业税及附加税等。

## （六）其他应付款

1、各报告期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	71,701.67	100.00	2,128,816.42	97.53	2,336,800.00	98.23
1-2年	-	-	12,000.00	0.55	42,000.00	1.77
2-3年	-	-	42,000.00	1.92	-	-
合计	<b>71,701.67</b>	<b>100.00</b>	<b>2,182,816.42</b>	<b>100.00</b>	<b>2,378,800.00</b>	<b>100.00</b>

2、按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资金拆借	36,600.00	305,816.42	2,336,800.00
往来款	35,101.67	72,000.00	42,000.00
应付会费		50,000.00	
投资款		1,755,000.00	
合计	<b>71,701.67</b>	<b>2,182,816.42</b>	<b>2,378,800.00</b>

2、报告期内余额中应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项详见关联方关系及交易部分。

截至 2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，其他应付款余额分别为 2,378,800.00 元、2,182,816.42 元和 71,701.67 元。2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额主要系公司因流动资金周转需要，向控股股东张旭辉拆借的往来款 2,092,400.00 元所致，该款项大部分于 2015 年度结清。2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额中新增 175.5 万元投资款，主要为公司 2015 年底拟增资扩股，多名自然人股东按约定汇入投资款项，尚未办理验资及工商变更手续所致，该增资扩股于 2016 年 2 月办理完毕后。

## 2、主要债权人

截至 2016 年 6 月 30 日，其他应付款前五大债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
张旭辉	关联方	36,600.00	51.05	1 年以内	应付租赁费
陈锦彦	非关联方	18,235.00	25.43	1 年以内	应付差旅费
余洁露	非关联方	16,866.67	23.52	1 年以内	应付差旅费
合计		<b>71,701.67</b>	<b>100.00</b>		

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五大债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
张旭辉	关联方	305,816.42	14.01	1 年以内	应付租赁费/往来款
吴华治	非关联方	510,000.00	23.36	1 年以内	投资款
仇凤梧	非关联方	300,000.00	13.74	1 年以内	投资款
冯治国	非关联方	300,000.00	13.74	1 年以内	投资款
陈丽霞	非关联方	180,000.00	8.25	1 年以内	投资款
合计		<b>1,595,816.42</b>	<b>73.10</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位（个人）情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款 总额比例(%)	账龄	款项性质
张旭辉	关联方	2,092,400.00	87.96	1 年以内	应付租赁费/ 往来款
江门市诚辉医药有限公司	关联方	244,400.00	10.27	1 年以内	往来款
周群娣	非关联方	42,000.00	1.77	1-2 年	往来款
合计		<b>2,378,800.00</b>	<b>100.00</b>		

## 八、公司最近两年一期股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	30,981,000.00	20,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	4,762,000.00		
盈余公积			
未分配利润	361,175.75	-447,665.11	-471,709.90
合计	<b>36,104,175.75</b>	<b>19,552,334.89</b>	<b>528,290.10</b>

报告期内，实收资本（股本）的变动详细见本转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）、历次股本变化及重大资产重组情况”中相关内容。

公司盈余公积是按当年度净利润的 10%提取的法定盈余公积。

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### （一）关联方关系

#### （1）存在控制关系的关联方

姓名	关联关系	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
		直接持股或间接持股	
张旭辉	控股股东及实际控制人	68.47	68.47

张旭辉为本公司董事，持有公司 68.47%的股权,为本公司的控股股东及实际控制人。

## (2) 不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	对本公司的持股比例(%)
广州市沁斐医疗科技有限公司	同一自然人控股	
广州市灏德斐贸易有限公司	同一自然人控股	
江门市诚辉医药有限公司	同一自然人控股	
广东诚汇投资有限公司	同一自然人控股	
侯粤峰	董事、高管	2.10
刘瑞棋	董事	3.23
梁志远	董事	
伍妙婷	董事	0.16
陈尔红	监事	0.25
林适亮	监事	
伍君强	监事	
李伟经	高管	0.13
项润莲	高管	
周寿坚	持股 5% 以上股东	13.17

## (二) 关联方交易情况:

## (1) 经常性关联交易

## 1、关联租赁情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2016 年 1-6 月 确认的租赁费	2015 年度 确认的租赁费	2014 年度 确认的租赁费
张旭辉	办公场所	24,600.00	12,000.00	12,000.00

公司由于经营的需要，向控股股东张旭辉租赁了一处办公场所。2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月支付的租金分别为 1.2 万元、1.2 万元和 2.46 万元。交易价格明显低于市场公允价格。由于该关联交易的标的金额极小，市场上可替代的办公场所较多，公司的生产经营对关联方不存在重大依赖，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

股份公司成立后，公司股东大会已对报告期内关联方交易进行了确认，公



司制定了关联交易相关制度和决策程序，强化关联交易管理，公司严格按照相关制度和程序要求，履行关联交易决策程序，关联方交易已得到规范。

## 2、关键管理人员报酬

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	196,984.11	334,700.00	293,200.00

## (2) 偶发性关联交易

### 1、关联方往来--其他应收款

关联方	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
广州市沁斐医疗科技有限公司	900,000.00	-	900,000.00	-

关联方	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
广州市沁斐医疗科技有限公司	-	900,000.00	-	900,000.00

报告期内，公司与关联方广州市沁斐医疗科技有限公司之间存在资金拆借的情形。2015 年 12 月 1 日公司发生对广州市沁斐医疗科技有限公司的其他应收款 900,000.00 元，属于资金拆借。资金拆借的原因是资金周转的临时支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。截至 2016 年 4 月 25 日，公司已收到广州市沁斐医疗科技有限公司归还的全部款项。

股份公司成立后，公司加强了资金管理，通过了《章程》、《财务管理制度》及《关联方交易管理办法》等制度，对资金管理以及关联方资金占用进行了严格管理，建立了健全的资金管理制度。

### 2、关联方往来--其他应付款

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
张旭辉	305,816.42	234,600.00	503,816.42	36,600.00
江门市诚辉医药有限公司		1,163,200.00	1,163,200.00	

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
张旭辉	2,092,400.00	6,343,416.42	8,130,000.00	305,816.42
江门市诚辉医药有限公司	244,400.00	1,968,392.50	2,212,792.50	0.00

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
张旭辉	387,400.00	7,135,000.00	5,430,000.00	2,092,400.00
江门市诚辉医药有限公司		266,400.00	22,000.00	244,400.00

公司报告期内的关联方往来，主要系公司为了资金周转而向控股股东张旭辉及其所控制的江门市诚辉医药有限公司借入及归还的款项。2014 年底关联方往来余额较大，主要原因是当时公司注册资本仅 100 万元，用于生产经营的周转资金严重不足，所以向关联方借入的资金相对较多。公司在 2015 年度进行增资扩股后，资本规模大幅提高，于是在 2015 年年底前对绝大部分关联方往来进行了归还。公司对江门市诚辉医药有限公司的往来，也全部在 2016 年 6 月 30 日前结清。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司除应付控股股东张旭辉的金额较小的经营性往来外，所有其他关联往来均已结清。

公司 2016 年 6 月 30 日至 2016 年 9 月 28 日期间，未发生任何新的关联往来及临时性关联交易，也未发生任何资金拆借行为。

公司控股股东已承诺，今后将不再发生任何资金拆借行为，经营性往来将严格按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等有关规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，确保公司及中小股东的利益。

### 3、关联方资金拆借

#### 1) 拆入

单位：元

关联方	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度	说明
广州市沁斐医疗科技有限公司	900,000.00	—	—	无息资金往来
张旭辉	234,600.00	6,343,416.42	7,135,000.00	

江门市诚辉医药有限公司	1,163,200.00	1,968,392.50	266,400.00	
-------------	--------------	--------------	------------	--

## 2) 拆出

单位：元

关联方	2016年1-5月	2015年度	2014年度	说明
广州市沁斐医疗科技有限公司	—	900,000.00	—	无息资金往来
张旭辉	503,816.42	8,130,000.00	5,430,000.00	
江门市诚辉医药有限公司	1,163,200.00	2,212,792.50	22,000.00	

公司资金占用发生的时间、次数及金额明细如下：

发生时间	占用主体	核算科目	拆入金额	拆出金额	转入次数	转出次数
2014年度	张旭辉	其他应付款	7,135,000.00	5,430,000.00	2	41
	江门市诚辉医药有限公司	预付账款/ 其他应付款	266,400.00	22,000.00	1	9

发生时间	占用主体	核算科目	拆入金额	拆出金额	转入次数	转出次数
2015年度	广州市沁斐医疗科技有限公司	其他应收款		900,000.00		1
	张旭辉	其他应付款	6,343,416.42	8,130,000.00	1	35
	江门市诚辉医药有限公司	其他应付款	1,968,392.50	2,212,792.50	1	14

发生时间	占用主体	核算科目	拆入金额	拆出金额	转入次数	转出次数
2016年1-6月	广州市沁斐医疗科技有限公司	其他应收款	900,000.00		1	

	张旭辉	其他应付款	234,600.00	503,816.42	1	1
	江门市诚辉医药有限公司	其他应收款	1,163,200.00	1,163,200.00	1	2

报告期内，公司关联方借款均约定不支付利息及其他形式的资金占用费，且报告期末已收回全部拆借款项。以上借款经过公司股东大会追认，且在股份公司成立以后制定了《关联交易决策制度》。

公司在申报前规范了关联方资金占用的内部决策程序，具体如下：

2016年9月24日召开的2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于追认报告期内关联交易事项的议案》对报告期内的关联交易及关联资金往来进行确认，明确公司报告期内发生的关联交易存在的必要性、合理性及价格公允性；关联资金往来既不会对公司的财务状况产生不利影响，亦不损害公司及股东的利益。

报告期后至反馈回复提交之日，公司不存在其他控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，公司及控股股东、实际控制人等不存在违反相应承诺的情形。

#### 4、关联担保情况

##### ①本公司作为被担保方

担保方	被担保方	债权人	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
张旭辉	广东诚辉医疗器械有限公司	台山市农村信用合作联社	155	2016-2-3	2026-2-2	否

##### ②本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保情况
江门市诚辉医药有限公司	1,300,000.00	2016年1月15日	2026年1月15日	已解除
江门市诚辉医药有限公司	3,000,000.00	2016年6月15日	2026年6月15日	已解除
张旭辉、周琼妹	1,000,000.00	2015年3月12日	2016年9月13日	主债务已清偿

A、公司为江门市诚辉医药有限公司在台山市农村信用合作联社办理约定的

各类业务，所实际形成的债务的最高本金余额折合 300 万人民币提供担保。最高额保证合同编号为：10120121700129837，主债权发生期间为 2016 年 6 月 15 日至 2026 年 6 月 15 日。上述担保为关联担保，经台山市农村信用合作联社贷款审批中心批准，已于 2016 年 9 月 8 日解除。

B、公司为江门市诚辉医药有限公司在台山市农村信用合作联社办理约定的各类业务，所实际形成的债务的最高本金余额折合 130 万人民币提供担保。最高额保证合同编号为：10120121700129463，主债权发生期间为 2016 年 1 月 15 日至 2026 年 1 月 15 日。上述担保为关联担保，经台山市农村信用合作联社贷款审批中心批准，已于 2016 年 9 月 8 日解除。

C、公司为张旭辉、周琼妹与广州农村商业银行签订的《个人借款合同》提供连带保证担保，担保金额 100 万元。《连带责任保证合同》编号为：0418070201500418，主债权发生期间为 2015 年 3 月 12 日至 2016 年 9 月 13 日。主债务已于 2016 年 9 月 12 日清偿完毕，公司已不存在连带担保风险。

### （三）关联交易决策程序及其合法性及有效性

公司在有限责任公司阶段，未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定，亦未单独制定规范关联交易的决策制度。相关关联方交易及关联方资金往来由全体股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司设立后，于 2016 年 9 月 24 日召开的 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于追认报告期内关联交易事项的议案》对报告期内的关联交易及关联资金往来进行确认，明确公司报告期内发生的关联交易存在的必要性、合理性及价格公允性；关联资金往来既不会对公司的财务状况产生不利影响，亦不损害公司及股东的利益。

### （四）关联交易对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性的影响

公司报告期内的经常性关联交易金额极小，且关联交易定价公允，因此不会对公司财务、经营成果、公司业务完整性、独立性产生重大不利影响。公司报告期内的偶发性关联交易，绝大部分已在 2016 年 6 月 30 日前清理完毕，对公司影

响不大。

## （五）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

本公司的《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。公司报告期内发生的关联交易决策程序符合相关规定，未对公司经营成果和财务状况造成重大影响。

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度。股份公司成立后，为了规范关联交易和消除潜在同业竞争，公司在公司章程及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中做了审议关联交易事项要求。2016年9月1日，公司股东大会制订了《关联交易决策制度》，就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

另外，《公司章程》也对关联方及关联关系、关联交易、关联交易的审议权限等做了详细的规定。

第39条公司对外投资、收购出售资产、资产抵押和质押、对外担保、贷款、关联交易的下列情形须经股东会决议：

关联交易：公司与其关联自然人达成的关联交易总额在30万元以上，或公司与其关联法人达成的关联交易总额在1,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产5%以上的。

第74条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但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。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十一条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的2/3以上通过方为有效

第102条：董事会对公司对外投资、收购出售资产、资产抵押和质押、对外担保、贷款、关联交易的决策权限如下：

关联交易：公司与其关联自然人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人连续12个月内达成的关联交易累积金额，获赠现金资产和提供担保除外，下同）在30万元以下，或公司与其关联法人达成的关联交易总额在1,000万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以下，需经董事会审议。

## 十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、期后事项、或有事项

报告期内，公司无需要披露的期后事项、或有事项。

### 2、资产负债表日后事项

2016年7月25日，经公司股东同意，李仲仁将占公司注册资本0.16%的股权共计5万元以原价转让给林燕珍。公司于2016年8月5日取得台山核变通内字【2016】第1600156780号《核准变更通知书》，变更后股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（人民币元）	出资比例（%）	出资方式
1	张旭辉	21,213,167	68.47	货币资金
2	周寿坚	4,080,000	13.17	货币资金
3	刘瑞棋	1,000,000	3.23	货币资金
4	侯粤峰	650,000	2.10	货币资金
5	孙华	630,000	2.03	货币资金
6	张嘉玲	500,000	1.61	货币资金

序号	股东姓名/名称	出资金额（人民币元）	出资比例（%）	出资方式
7	罗锦绵	300,000	0.97	货币资金
8	王悦	200,000	0.65	货币资金
9	李花开	173,500	0.56	货币资金
10	张毅勇	170,000	0.55	货币资金
11	金月	150,000	0.48	货币资金
12	胡琦	150,000	0.48	货币资金
13	周建飞	138,000	0.45	货币资金
14	李伟豪	133,333	0.43	货币资金
15	黄博文	130,000	0.42	货币资金
16	朱兰冠	100,000	0.32	货币资金
17	李耀煌	100,000	0.32	货币资金
18	刘小清	100,000	0.32	货币资金
19	冯治国	100,000	0.32	货币资金
20	仇凤梧	100,000	0.32	货币资金
21	陈丽雯	90,000	0.29	货币资金
22	陈尔红	77,000	0.25	货币资金
23	罗宝珠	70,000	0.23	货币资金
24	江波	60,000	0.19	货币资金
25	林燕珍	50,000	0.16	货币资金
26	伍妙婷	50,000	0.16	货币资金
27	李志毅	50,000	0.16	货币资金
28	黄华	40,000	0.13	货币资金
29	李伟经	40,000	0.13	货币资金
30	雷艳珍	40,000	0.13	货币资金
31	伍艳芬	40,000	0.13	货币资金
32	伍嘉仪	34,000	0.11	货币资金
33	许云山	34,000	0.11	货币资金
34	陈景森	33,000	0.11	货币资金
35	苏兴竹	30,000	0.10	货币资金
36	叶素清	20,000	0.07	货币资金



序号	股东姓名/名称	出资金额（人民币元）	出资比例（%）	出资方式
37	李顺卿	20,000	0.07	货币资金
38	赵剑峰	20,000	0.07	货币资金
39	谢小冬	20,000	0.07	货币资金
40	陈倩	15,000	0.05	货币资金
41	伍炳垣	10,000	0.03	货币资金
42	梅莎莎	10,000	0.03	货币资金
43	谢凤珍	10,000	0.02	货币资金
合计		30,981,000.00	100.00	

### 3、其他重要事项

本公司截至本附注报出日不存在需披露的其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，国众联资产评估土地房地产估价有限公司以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日，对诚辉医疗的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2016 年 8 月 12 日出具了国众联评报字（2016）第 2-649 号资产评估报告。该次评估主要采用资产基础法进行评估。截至 2016 年 6 月 30 日，公司净资产评估值为人民币 3,795.40 万元。

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%
流动资产	4,379.72	4,558.48	178.76	4.08
非流动资产	48.55	55.10	6.55	13.49
资产总计	4,428.27	4,613.58	185.31	4.18
流动负债	817.85	817.85	-	-
非流动负债				
负债合计	817.85	817.85	-	-
净资产	3,610.42	3,795.73	185.31	5.13

本次资产评估综合考虑评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相

关条件，选用成本法对评估基准日股改涉及的资产负债价值进行评估。账面经审定的净资产价值 3,610.42 万元，采用成本法评估测算得出净资产价值为 3,795.73 万元，净资产评估增值 185.31 万元，增值率为 5.13%。

增值的主要是由专用设备和车辆造成，原因是因为资产的会计折旧年限短于经济耐用年限。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）近两年一期股利分配情况

无

## 十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估

### （一）公司治理的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构与内部控制尚不完善。股份公司设立后，公司逐步建立健全法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内

部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司如果未来内部管理不适应发展需要，可能影响公司持续、稳定、健康发展。公司将持续完善法人治理结构，切实执行法人治理相关制度，发挥股东大会、董事会、监事会的作用，提升公司的治理水平。

## (二)实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为张旭辉，直接持有公司 2,121.32 万股股份，占总股本的 68.47%。虽然公司已经制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但鉴于公司存在的股份集中状况，公司实际控制人能够实际支配公司的经营决策，并对股东大会、董事会决议事项形成重大影响，若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益，存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的控制风险。

针对上述实际控制人不当控制带来的风险，公司将通过不断完善公司治理制度，建立健全有效的内控制度等来减少相应的控制风险。

## (三)租赁房产未取得房产证的风险

公司目前所使用的经营场所为租赁股东张旭辉的自有房产，持有台国用 2011 第 02496 号国有土地使用权证。该处房产为临时建筑，尚未取得房产证，仅持有临时建设工程规划许可证，目前处于有效期内，但存在未来无法延期和被强制拆除的风险。

针对公司租赁场所被拆迁的风险，公司已制定了搬迁计划，鉴于公司的主营业务为医疗器械的经营，不涉及生产环节，故经营场所的搬迁不会对公司产生较大影响，公司固定资产主要为库存医疗器械和电子器具，搬迁成本可控。公司已与台山市乐高文体用品有限公司签署了优先承租协议，如未来面临搬迁，则优先承租台山市乐高文体用品有限公司自有的 800 平米的位于诚辉医疗目前住址附近的台山台城东坑路 7 号的厂房，用于仓库及办公场地。

股东对土地、房屋实施合法有效占用，不存在权属纠纷或潜在纠纷。且公司

使用该租赁土地上的厂房至今，并未发生过房产纠纷，也没有受到任何政府部门的行政处罚。考虑到，租赁房产所在区域为郊区，可替代工业厂房充足。即便被拆迁而导致公司被迫搬迁，公司可以较快找到价格公允的经营场所，且公司已经联系好预期搬迁场所，确保公司搬迁不会影响到公司正常运营。故，公司租赁的经营场所权属存在的瑕疵，对持续经营不构成重大不利影响。针对公司租赁场所未取得权属证书所带来的风险，实际控制人张旭辉已向公司出具《关于公司租赁场所的承诺函》，承诺如在租赁期限内因租赁场所拆迁致使公司搬迁而遭受损失的，将由其本人以现金方式全额承担，保证公司不因此遭受损失。

#### (四)实际控制人现金补偿及回购引起的控制力变化的风险

2016年2月5日、2016年6月2日，公司实际控制人张旭辉分别与两次参与增资的股东均签署了补充协议，补充协议仅涉及张旭辉与增资股东之间的权利义务，与公司无关，未损害公司和其他股东的利益，不影响公司控制权的稳定性，不会对公司的持续经营造成重大影响。但是，不排除实际控制人存在因现金补偿和回购承诺导致对企业控制力减弱的风险。

补充协议涉及业绩补偿和回购条款，约定如下：

1、张旭辉确保公司在2017年6月30日前成功在全国中小企业股份转让系统挂牌成功。否则，增资股东可以在股份公司成立满一年后，要求张旭辉无条件以原价回购上述增资的股份。

2、张旭辉确保公司自2016年度起，连续3年经审计的净资产收益率高于10%。否则，增资股东可以要求张旭辉无条件按各股东的持股比例和净利润的差额，以现金方式对本次增资的股东所持有的上述股份进行补偿。

3、公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌后，自公司股票可以流通之日起满2年，如果上述股东持有的股份如果由于二级市场价格太低等原因，无法在保本的前提下通过二级市场出售，张旭辉确保以不低于各股东原始投资成本的价格和本次增资的金额，无条件受让增资股东的股票。

## (五)核心产品代理权丧失风险

公司主要供应商为水平领先的医疗器械制造商，其多为缺乏于国内独立销售的能力与动力。因此，代理零售商的成熟销售渠道以及技术服务能力对供应商具有较高的价值。但是，随着新进入者的逐步增多，市场竞争加剧，公司如果不能维持销售量或者服务质量，或是竞争者通过恶性竞争开出更优惠的条件，则公司将面临丧失代理权的风险。

## (六)市场竞争力度加剧风险

医疗器械批发行业进入门槛较医疗器械制造行业要低，各类资本正在试图进入本行业。部分上游医疗器械制造企业正在试图自建销售渠道，同时部分大型医药商业企业也已进入医疗器械流通领域。尤其在产品的独家优势方面被削弱，在产品市场占有率和占领速度加剧。

## (七)人才短缺风险

营销人员是医疗器械批发企业顺利开展业务的关键资源要素之一，具备长期稳定销售渠道的医疗器械营销人才和富有经验的医疗器械产品工程师是业内长期争抢的对象。为此，引发了此类人才在医疗器械批发企业间的频繁流动，在增加企业经营成本的同时也为企业带来经营风险。这是本行业内企业需要面对的风险之一。

针对人才短缺的风险，公司采取了相应的对策。一方面加大人才引进力度，招聘营销经验丰富的高级人员；另一方面，在公司内部加速培养高级营销人员并减少流失。同时，公司每年组织营销人员培训，提高专业素质；建立对高级营销人员的激励机制，以减少人才流失等。

## (八)公司规模较小，抗风险能力较弱

公司报告期内的主营业务为医疗设备和医用耗材的销售。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 1,529.60 万元、2,135.26 万元、1,891.28 万元；净利润分别为 81.09 万元、2.19 万元、5.23 万元。公司营业收入及净利润

虽然增长较快，但目前经营规模仍然不大，抵御市场波动能力相对较弱。

针对公司规模较小的风险，公司目前通过研发并推广多项自主品牌的医疗设备，以提升公司在市场上的影响力，并通过新产品与一些规模较大的客户建立长期的战略合作的关系，加强客户的合作，稳步提升公司的市场占有率。

### **(九)客户及销售区域集中的风险**

公司主要从事医疗器械的经销服务，医疗器械行业具有“多、小、低”的特点，医疗器械公司数量多、规模小、行业集中度低，大部分企业都出现销售区域集中的现象。随着公司的发展壮大，公司销售渠道逐步扩展，以广东省台山市为发源地，向省内其他城市不断延伸，但从报告期内销售情况来看，广东地区的销售占公司总收入的 99% 以上，具有销售区域较为集中的风险。报告期内，公司客户的集中度较高，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度前五大客户的销售收入占全部销售额的比例分别为 65.14%、60.09 %、68.74 %，主要是公司客户主要为各级医疗卫生机构，且目前公司规模较小所致。若公司现有客户终止合作且未及时开发更多客户，则将影响公司未来的经营业绩。

针对客户及销售区域集中的风险，公司加大了向外省销售扩张的力度，力争通过一段时期的努力，未来能覆盖全国市场，以防范客户及销售区域集中的经营风险。

### **(十)应收账款回收风险**

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年末和 2014 年末，公司的应收账款余额较大，应收账款占流动资产的比重分别为 44.14%、38.00% 和 60.69%。由于欠款的客户主要为广东省内的各医疗机构，且各期末一年以内应收账款占应收账款余额比例均在 95.0% 以上，预计未来期间应收账款发生大规模坏账的可能性较小，但由于公司应收账款金额大占流动资产的比例较大，且回款时间长，降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本和资金压力，若一旦无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生风险。

针对该风险，公司未来将继续完善企业信用制度，控制应收款项的规模，加

强应收款项的管理，加速资金回笼，防范应收款项坏账的风险。

### **(十一)存货跌价风险**

公司主要从事医疗设备和医疗耗材的销售，存货占公司总资产的比例较大，截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年末和 2014 年末，公司存货的账面原值分别为 1,143.20 万元、396.25 万元和 310.17 万元，占总资产的比例分别为 25.81%、12.43% 和 25.88%，未计提存货跌价准备。由于医疗器械产品具有保质期，如果未来市场需求萎缩或产品更新换代，公司无法在产品保质期内把产品销售完毕，则未销售的存货需要计提大额的跌价准备，将对公司经营产生不利影响。

针对该风险，公司加大了销售推广的力度，提高存货周转速度，防范存货出现减值的风险。

### **(十二)经营活动现金流较低风险**

2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度，公司经营活动现金净流量分别为 -807.20 万元、-2,123.81 万元和 62.59 万元；公司净利润分别为 81.09 万元、2.19 万元、5.23 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额总体较低，主要是因为随着公司销售收入的增长，应收账款和存货增加较多。在未来经营中，随着公司业务规模持续增长，公司将需要更多的资金来支撑营运资本，若公司未能优化经营现金流动性管理，筹集的资金无法有效利用，则可能会对公司业务产生一定的影响。

### **(十三)关联交易对公司业务影响的风险**

报告期内，公司向控股股东张旭辉租赁办公场所，2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度应付租金分别为 24,600.00 元、12,000.00 元、12,000.00 元，交易价格明显低于市场公允价格。由于该关联交易的标的金额极小，市场上可替代的办公场所较多，公司的生产经营对关联方不存在重大依赖，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

股份公司成立后，公司股东大会已对报告期内关联方交易进行了确认，公

司制定了关联交易相关制度和决策程序，强化关联交易管理，公司严格按照相关制度和程序要求，履行关联交易决策程序，关联方交易已得到规范。



## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

全体董事签名：

张旭辉

张旭辉

侯粤峰

侯粤峰

刘瑞棋

刘瑞棋

伍妙婷

伍妙婷

梁志远

梁志远

全体监事签名：

陈尔红

陈尔红

林适亮

林适亮

伍君强

伍君强

全体高级管理人员签名：

张旭辉

张旭辉

侯粤峰

侯粤峰

李伟经

李伟经

项润莲

项润莲

广东诚辉医疗科技股份有限公司

2016年12月26日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人： 刘剑

刘剑

项目小组： 刘剑

刘剑

郭梦茜

郭梦茜

聂二浩

聂二浩

法定代表人： \_\_\_\_\_

高利



方正证券股份有限公司

2016年12月26日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人：\_\_\_\_\_

刘 剑

项目小组：\_\_\_\_\_

刘 剑

郭梦茜

\_\_\_\_\_

聂二浩

法定代表人：\_\_\_\_\_

高 利

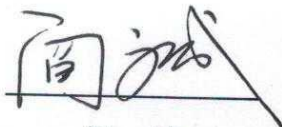


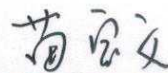


### 三、律师声明

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：

  
阎 斌



苗宝文

律师事务所负责人：

  
曹叠云

上海市君悦（深圳）律师事务所

2016年12月26日



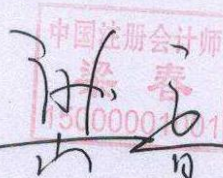


## 四、承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2016]005474 号

本机构及签字注册会计师已阅读广东诚辉医疗科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大华验字[2016]000961 号验资报告及大华审字[2016]007642 号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



梁 春

签字注册会计师：



邱俊洲



丁江宁

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年十二月二十六日





## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师:



陈军



张明阳

资产评估机构负责人:

黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年12月26日

## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见