

广东百生医疗器械股份有限公司  
**BAISHENG MEDICAL CO.,LTD.**



## 公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一七年三月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）市场竞争加剧的风险

由于经济发展引起的生态环境恶化，工作压力的增大，患病人数也在不断增加；同时基于大众对外貌美的追求，这将导致更多的医疗、整形器械需求，有需求就会有供应，也将吸引越来越多的资金进入医疗器械市场，加剧市场竞争。在国内市场，公司是一家电外科高频数字一体化手术系统设备供应商，公司产品主要用于外科及整形手术领域，随着这片领域被国内资本市场的看好，该领域内生产企业日益增多，公司面临同质化竞争格局。在境外市场，公司产品出口多个国家和地区，当地的政治、经济、本土化的各种挑战，对出售的机器设备、耗材开展售前技术培训、售后维护等是公司面临境外市场的风险因素。

### （二）政策的风险

目前公司在电外科高频数字一体化手术操作系统中的相关耗材大部分为一次性用品，若国家出台相关政策，要求加强对医疗废弃物的监管及提升医疗器械重复使用的次数，将对公司目前的产品销售造成冲击。

### （三）汇率波动风险

报告期内，公司的业务收入主要来源于国外市场，2016年1-9月、2015年度、2014年度外销收入占主营业务收入的比重分别为62.40%、56.32%、67.93%，境外销售占比较高。公司出口业务主要以美元定价，公司外销比例较大，如果公司未能及时将汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在，汇率变动对财务费用具有一定的影响。2016年1-9月、2015年度、2014年度公司的汇兑损益占当期利润总额的比例分别为-25.15%、-5.75%、-0.10%，汇兑损益对2016年公司业绩产生较大有利影响。如果人民币持续贬值，对公司出口有一定的提振作用，但如果欧洲、拉美、中东、东南亚等国家货币对美元汇率波动过大，将可能会给客户进口业务带来不利影响，进而间接影响公司的出口，对公司产品在国际市场上的竞争力产生一定影响。

### （四）子公司盈利能力风险

目前广州恩望、美国富威盈利能力不强，报告期内广州恩望净利润分别为3,144.79元、41,936.90元、-10,335.45元，美国富威净利润分别为-595,392.60元、-569,871.08元、-443,523.74元。尽管其亏损程度尚处于公司可承受范围内，但若今后各子公司规模不断扩大，将增加公司的管理难度，如不能尽快实现盈利，将对公司利润产生一定影响。

#### **（五）人才流失的管理风险及其应对措施**

医疗器械行业对技术研发极为重视，稳定高效的研发管理团队是企业保持技术优势和核心竞争力的重要保障，专利保护不力、人才队伍流失也将对公司的可持续发展造成不利影响。同时医疗器械企业的核心技术人员不仅需要医学、电子及材料等学科领域有较为深入的理解，还需要对医疗市场变化保持较高的敏感度，因此若企业不能对核心技术人员进行有效激励，将导致人才流失的管理风险。

#### **（六）实际控制人不当控制的风险**

截至本公开说明书签署之日，实际控制人陈曦、许佩新直接及间接持有公司100.00%股份。有限公司阶段，陈曦担任公司执行董事、经理职务，许佩新担任公司监事职务；2016年12月至今，陈曦担任股份公司董事长、总经理职务，许佩新担任股份公司顾问，两人能够对公司的经营决策等事项产生重大影响并能够实际支配公司的行为。若陈曦、许佩新利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。公司目前已设立监事会，监事会将定期对董事会决议的作出及决议的执行情况进行核查，以便及时发现是否存在实际控制人或控股股东支配公司的情况。

#### **（七）产品质量风险**

公司经营范围涵盖二类和三类医疗器械，我国对该类企业的设立、产品的生产与销售均设置了严格的资格审查条件，建立了系统的市场准入与管理制度。随着产量进一步扩大，质量控制问题仍然是公司未来重点关注的问题。由于公司产品使用客户的特殊性，如果发生质量事故将对公司信誉造成严重损害，并对公司业务、财务状况及经营业绩产生不利影响。尽管公司成立以来，尚未出现产品责任索赔以及与此相关的法律诉讼、仲裁情况，但如果公司在未来的经营过程中出

现产品质量问题，将对生产经营带来不利影响。公司已设立品质部，品质部将定期、不定期对公司的产品质量进行检查、管控。同时，品质部联合公司法规部及时汇总国家对医疗器械产品质量的最新要求。

#### （八）经销商无资质经营的风险

根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械经营监督管理办法》、《医疗器械经营企业许可证管理办法》等法律法规的规定，中华人民共和国境内的经销商均需具有《医疗器械经营许可证》，虽然公司目前在签订合同时对经销商的资质进行了审查，但未来也可能存在个别经销商在实际销售医疗器械产品时无经营资质的情况。公司已设立法规部，法规部将定期、不定期对公司客户的经营资质进行核查，以降低公司未来可能出现产品责任索赔或与此相关的法律诉讼、仲裁的风险。

#### （九）公司治理风险

股份公司设立以来，建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续健康发展的风险。公司管理层已通过不断学习与资本市场及非上市公众公司相关的法律法规，以便知悉公司的规范治理该如何进行。同时，通过不断引进高层次人才来提升公司管理的效果。

## 目 录

释 义 .....	1
<b>第一节 公司概况 .....</b>	<b>4</b>
一、公司基本情况 .....	4
二、股份挂牌情况 .....	5
三、公司股东情况 .....	7
四、公司历史沿革 .....	10
五、子公司及分支机构基本情况 .....	17
六、重大资产重组情况 .....	20
七、公司董事、监事及高级管理人员情况 .....	21
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	23
九、本次挂牌的有关机构 .....	25
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>27</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途 .....	27
二、公司内部组织结构 .....	31
三、公司商业模式 .....	35
四、公司及子公司关键资源要素 .....	37
五、公司主营业务相关情况 .....	54
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	63
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>85</b>
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	85
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	88
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人重大诉讼、违法违规及受处罚情况 .....	92
四、环境保护、产品质量、安全生产情况 .....	94
五、公司独立运营情况 .....	97
六、同业竞争情况及其承诺 .....	98

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	101
八、董事、监事、高级管理人员	105
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	108
<b>第四节 公司财务</b>	<b>109</b>
一、财务报表	109
二、审计意见	131
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	131
五、主要税项	159
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	160
七、营业收入、利润及变动情况	169
八、主要成本、费用及变动情况	176
九、重大投资收益	178
十、非经常损益	178
十一、主要资产	181
十二、主要负债	198
十三、股东权益情况	207
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	209
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	215
十六、报告期内，公司进行资产评估情况	215
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	216
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	217
十九、特有风险提示	217
<b>第五节 有关声明</b>	<b>219</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	219
三、律师声明	221
四、审计机构声明	222
五、资产评估师事务所声明	223
<b>第六节 附件</b>	<b>224</b>

---

一、主办券商推荐报告 .....	224
二、财务报表及审计报告 .....	224
三、法律意见书 .....	224
四、公司章程 .....	224
五、其他与公开转让有关的重要文件 .....	224

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
公司、股份公司、百生股份	指	广东百生医疗器械股份有限公司
有限公司、百生有限	指	广东百生医疗器械有限公司，根据上下文，也称为“公司”
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	百生股份股东大会
董事会	指	百生股份董事会
监事会	指	百生股份监事会
三会	指	百生股份股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
浙江广政、律所	指	浙江广政律师事务所
美国TONY PORNPRINYA 律师	指	LAW OFFICES Of TONY PORNPRINYA，系挂牌主体为本次挂牌聘请的美国法律顾问
山东和信、会计所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
中铭国际、评估所	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
中国	指	中华人民共和国
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《合同法》	指	《中华人民共和国合同法》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》
报告期	指	2014年、2015年和2016年1-9月
横琴弘新	指	横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）
广州恩望	指	广州恩望贸易有限公司
FULWELL 公司、美国富威	指	FULWELL LLC（美国子公司）
<b>二、专业名词</b>		
GMP	指	一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范。
电外科手术系统	指	应用于外科手术室的一种高频电流手术系统。
高频电刀	指	一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械。通过有效电极尖端产生的高频高压电流与肌体接触时对组织进行加热，实现对肌体组织的分离和凝固，从而起到切割和止血的目的。
射频电流	指	射频指可以辐射到空间的电磁频率，频率范围从300KHZ~300GHZ，射频电流是一种高频交流变化电磁波的简称。
电极	指	为电外科电流提供安全的返回路径，并读取人体心电信号的装置。
ISO9001：2000	指	即ISO9000族国际质量管理体系的一个内容；9001为标准号；2000为版本号。
ISO13485:2003	指	医疗器械质量管理体系用于法规的要求，该标准由SCA/TC221医疗器械质量管理和通用要求标准化技术委员会制定。
PCB板	指	又称印制电路板，是电子元器件的支撑体。
OEM	指	贴牌生产，指一家厂家根据另一家厂商的要求，为其生产产品和产品配件，亦称为定牌生产或授权贴牌生产。

SFDA	指	国家食品药品监督管理总局。
FDA	指	美国食品和药物管理局。
FDA510(K)	指	510（k）文件是向FDA递交的上市前申请文件。
CE	指	欧洲统一的对产品的安全认证。
ANVISA	指	巴西卫生监督局。

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称：广东百生医疗器械股份有限公司

英文名称：BAISHENG MEDICAL CO.,LTD.

法定代表人：陈曦

有限公司成立日期：2001年12月5日

股份公司成立日期：2016年12月8日

注册资本：1,450.00万元

住所：江门市新会区福盛路11号

邮编：529100

电话：（0750）6691112

传真：（0750）6616122

网址：www.bs0750.com

统一社会信用代码：914407057341275614

信息披露负责人：叶大茂

电子信箱：baisheng@bs0750.com

所属行业：

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所从事的主营业务属于“C35-专用设备制造业”。

按照国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会批准发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所从事的主营业务属于“C3584-医疗、外科及兽医器械制造业”。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所从事的主营业务属于“C3584-医疗、外科及兽医用器械制造业”。

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》的分类标准，公司所从事的主营业务属于“15101010-医疗保健设备”。

主营业务：电外科高频数字一体化手术系统的信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。

经营范围：生产、销售：二类、三类医疗器械（按有效的《医疗器械生产企业许可证》许可的经营范围）；加工、不干胶制品；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：14,500,000.00 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东、董监高对所持股份自愿锁定的承诺

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

超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让”。

公司的控股股东及实际控制人承诺：公司挂牌后，所持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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司的董事、监事、高级管理人员承诺：本人承诺在任职期间每年转让股份公司的股份不超过本人所持有股份公司股份总数的百分之二十五；若本人离职后半年内，不会转让本人所持有的股份公司股份。

除上述情况外，公司股东、董监高对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

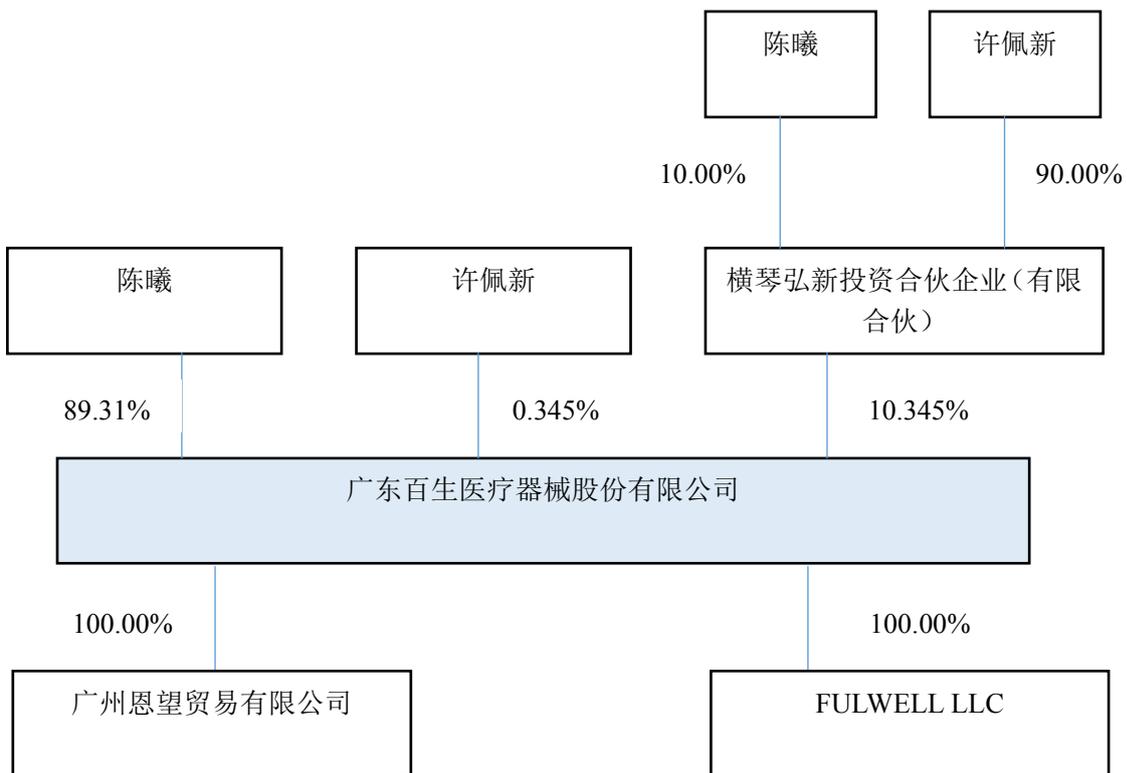
序号	股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻	本次可进入全国股转系统转让的
----	------	----	---------	---------	----------	----------------

					结	股份数量（股）
1	陈曦	董事长、总经理	12,950,000.00	89.31	否	0.00
2	许佩新	顾问	50,000.00	0.345	否	0.00
3	横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台	1,500,000.00	10.345	否	0.00
合计			<b>14,500,000.00</b>	<b>100.00</b>		

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在质押情况。

### 三、公司股东情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	陈曦	12,950,000.00	89.31	境内自然人	否

2	许佩新	50,000.00	0.345	境内自然人	否
3	横琴弘新投资合伙企业(有限合伙)	1,500,000.00	10.345	有限合伙企业	否
合计		14,500,000.00	100.00		

横琴弘新投资合伙企业(有限合伙)成立于2016年9月8日,现持有珠海市横琴新区工商行政管理局核发的统一社会信用代码号为91440400MA4UUJ373R的《营业执照》,住所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-20466,经营范围为“实业投资,投资咨询、企业管理咨询”,注册资本150.00万,执行事务合伙人为陈曦。

横琴弘新合伙人出资情况如下:

序号	姓名	有限/普通合伙人	直接持有横琴弘新的份额(%)	间接持有百生股份的份额(%)
1	陈曦	普通合伙人	10.00	1.0345
2	许佩新	有限合伙人	90.00	9.3105
合计			100.00	10.345

横琴弘新为公司的员工持股平台,不属于专业投资者,不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金或基金管理人,无需办理备案登记。

陈曦的基本情况详见“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”之“(四)控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况”。

许佩新的基本情况详见“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”之“(四)控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况”。

### (三) 股东之间关联关系

截至本公开说明书签署之日,本公司股东之间存在的关联关系如下:

- 1、实际控制人陈曦、许佩新之间为母子关系,两人为一致行动人。
- 2、公司控股股东、实际控制人陈曦持有公司企业股东横琴弘新10.00%的股权,并担任横琴弘新的执行事务合伙人。公司实际控制人许佩新持有公司企业股东横琴弘新90.00%的股权。

除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况

公司的控股股东为陈曦，公司的实际控制人为陈曦、许佩新。

控股股东认定具体情况如下：

截至本公开说明书签署之日，陈曦直接持有公司 89.31%的股份，通过横琴弘新闻接持有公司 1.0345%股份；报告期内，陈曦直接或间接持有公司股份超过 50%。因此，陈曦为股份公司的控股股东。

实际控制人认定具体情况如下：

1、2007 年 3 月至 2016 年 9 月，陈曦及其母亲许佩新直接及间接持有公司 100.00%的股份；2016 年 9 月至今，陈曦直接持有公司 89.31%股份，通过横琴弘新闻接持有公司 1.0345%股份；许佩新直接持有公司 0.345%股份，通过横琴弘新闻接持有公司 9.3105%股份，两人合计持有公司的 100.00%的股份。

2、2007 年 3 月至今，陈曦及其母亲许佩新直接及间接持有公司 100.00%的股份；陈曦、许佩新持有的公司股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响。

3、2001 年 12 月至 2016 年 12 月，有限公司阶段，陈曦担任公司执行董事、经理职务，许佩新担任公司监事职务；2016 年 12 月至今，陈曦担任股份公司董事长、总经理职务，许佩新担任股份公司顾问；两人能够对公司的经营决策等事项产生重大影响并能够实际支配公司的行为。

4、陈曦及其母亲许佩新为一致行动人。

综上，公司控股股东为陈曦，实际控制人为陈曦、许佩新，且最近两年未发生变更。

陈曦，中国国籍，1967 年 8 月生，毕业于浙江大学化学系；1989 年 9 月至 1992 年 1 月供职于浙江省石化厅任助理工程师；1992 年 2 月至 1994 年 7 月在美国阿拉巴马州立大学求学；1994 年 8 月至 1996 年 9 月供职于广东彩艳股份有限公司担任工程师；1996 年 9 月至 2001 年 12 月，供职于广东江门市新会轻工局

担任工程师；2001年12月至2016年12月，担任广东百生医疗器械有限公司执行董事兼经理；2016年12月至今，任股份公司董事长兼总经理；2016年11月30日被选举为公司董事。

许佩新，中国国籍，1943年1月17日生，毕业于浙江大学化学系；1964年7月至2003年12月，在浙江大学担任教师；2003年12月至2007年3月，被浙江大学宁波理工学院返聘，任教学督导；2007年3月至2016年12月，担任广东百生医疗器械有限公司监事；2016年12月至今，担任股份公司顾问。

#### 四、公司历史沿革

##### （一）有限公司的成立

百生有限是陈曦、区运仙于2001年12月5日共同投资设立的有限责任公司；公司设立时的法定代表人为陈曦，注册资本为50万元，其中陈曦出资45万元，占公司注册资本的90%，区运仙出资5万元，占公司注册资本的10%；公司住址为新会市会城冈州大道东44号1座；经营范围为：“生产、销售：二类医用电子仪器设备”。

新会市方圆会计师事务所于2001年11月28日出具《验资报告》（编号：新方验字2001254），对上述出资予以审验。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	45.00	90.00
2	区运仙	货币	5.00	10.00
合计			50.00	100.00

##### （二）有限公司第一次股权转让

2007年3月19日，百生有限通过股东会决议，同意区运仙将其持有的5万元出资转让给许佩新。

2007年3月19日，区运仙与许佩新签署《股东转让股权合同》，约定区运仙将其持有的5万元出资转让给许佩新。

上述股权转让以后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	45.00	90.00
2	许佩新	货币	5.00	10.00
合计			<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让的对价是股东原始取得成本，不存在股权转让应缴纳所得税的问题，不存在纳税义务。

### （三）有限公司第一次增加注册资本

2011年5月17日，百生有限通过股东会决议，决定增加注册资本至100万元，新增注册资本由陈曦以货币认缴50万元。

2011年5月17日，江门市新会志尚会计师事务所有限公司出具“志尚内验（2011）098号”《验资报告》，验证截至2011年5月16日，百生有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计50万元。

上述增资完成后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	95.00	95.00
2	许佩新	货币	5.00	5.00
合计			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### （四）有限公司第二次增加注册资本

2011年12月5日，百生有限通过股东会决议，同意增加注册资本至600万元，新增资本由许佩新以货币认缴500万元。

2012年2月13日，百生有限通过股东会决议，同意就2011年12月5日股东会决议事项“同意将公司注册资本和实收资本由100万元增加至600万元，新增部分500万元由许佩新以货币形式出资，增资后许佩新占公司84.17%股权，陈曦占公司15.83%股权”继续生效。

2012年2月7日，江门市新会志尚会计师事务所有限公司出具“志尚内验（2012）010号”《验资报告》，验证截至2012年2月3日，百生有限已收到股东缴纳的新增注册资本500万元。

本次增加注册资本后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	95.00	15.83
2	许佩新	货币	505.00	84.17
合计			<b>600.00</b>	<b>100.00</b>

#### （五）有限公司第三次增加注册资本

2012年3月10日，百生有限通过股东会决议，同意增加注册资本至1000万元，新增资本由许佩新以货币认缴400万元。

2012年3月15日，江门市中坤会计师事务所有限公司出具“江中坤内验字（2012）第020号”《验资报告》，验证截至2012年3月14日，百生有限已收到股东缴纳的新增注册资本400万元。

本次增加注册资本后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	95.00	9.50
2	许佩新	货币	905.00	90.50
合计			<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （六）有限公司第二次股权转让

2013年8月22日，百生有限通过股东会决议，同意许佩新将其持有的900万元出资转让给陈曦。

2013年8月22日，许佩新与陈曦签署《股权转让合同》，约定许佩新将其持有的900万元出资转让给陈曦。

本次股权转让完成后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	995.00	99.50
2	许佩新	货币	5.00	0.50

合计	1000.00	100.00
----	---------	--------

本次股权转让的对价是股东原始取得成本，不存在股权转让应缴纳所得税的问题，不存在纳税义务。

#### （七）有限公司第四次增加注册资本

2015年7月1日，百生有限通过股东会决议，同意增加注册资本至1450万元，新增资本由江门市震升五金制品有限公司（以下简称“震升有限”）以非货币形式作价认缴450万元。

2015年7月1日，陈曦、许佩新与震升有限签署《投资入股协议》，约定震升有限以新国用（2007）第01429号国有土地使用权、粤房地证字第C5043432号及粤房地证字第C5043433号房地产权作价出资，作价出资金额为450万元，占百生有限31.03%的股权。

2015年7月6日，江门市天顺土地房地产评估有限公司出具“江天（2015）房估字第C4-009号”《房地产估价报告》，验证在评估时点2015年6月26日，土地使用权及两房地产总价值为5,110,561.00元整。

江门市正明会计师事务所（普通合伙）出具“江正明内验字[2016]025号”《验资报告》，验证截至2015年10月12日，百生有限已收到震升有限以实物投入的450万元的出资。

本次增资完成后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	995.00	68.62
2	许佩新	货币	5.00	0.35
3	震升有限	实物	450.00	31.03
合计			1450.00	100.00

上述作价入股的土地及房产已由公司实际进行使用。上述土地的使用权已于2015年9月23日变更至公司名下（土地使用权证号为：新国用2015第04454号）；上述两房产的所有权已于2015年9月30日变更至公司名下（房产证号为：粤房地权证江门字第0200092669、0200092672号）。

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

震升有限本次以土地、房产进行出资，已进行相应的评估，不存在高估或者低估作价的情况。同时，作价入股的土地、房产的使用权及所有权已变更至公司名下。因此，震升有限本次以非货币财产作价出资合法、合规。

#### （八）有限公司第三次股权转让

2015年11月13日，百生有限通过股东会决议，同意震升有限将其持有的450万元出资转让给陈曦。

2015年11月13日，震升有限与陈曦签署《股权转让合同》，约定震升有限将其持有的450万元出资转让给陈曦。

本次股权转让完成后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	货币	995.00	68.62
		实物	450.00	31.03
2	许佩新	货币	5.00	0.35
合计			<b>1450.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让的对价是股东原始取得成本，不存在股权转让应缴纳所得税的问题，不存在纳税义务。

#### （九）有限公司第四次股权转让

2016年9月12日，百生有限通过股东会决议，同意陈曦将占公司注册资本的10.345%股权共150万元出资额，以150万元转让给横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）。

2016年9月12日，横琴弘新与陈曦签署《股权转让合同》，约定陈曦将其持有的150万元出资转让给横琴弘新。

本次股权转让完成后，百生有限的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈曦	1295.00	1295.00	89.31
2	许佩新	5.00	5.00	0.345
3	横琴弘新	150.00	150.00	10.345
合计		<b>1450.00</b>	<b>1450.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让的对价是股东原始取得成本，不存在股权转让应缴纳所得税的问题，不存在纳税义务。

经核查，本次股权转让不存在对赌安排。横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台。

本次股权转让的价格为 1 元 / 股，相比股权转让时每股净资产的价格略为偏低。由于横琴弘新实际由陈曦、许佩新所控制，本次股权转让是出于股权架构的调整，并不存在股东获利情形。因此，本次股权转让不涉及股份支付的情况。

#### （十）有限公司整体变更为股份公司

2016 年 11 月 15 日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“和信审字(2016)第 000761 号”《审计报告》，截至 2016 年 9 月 30 日，有限公司的净资产总计为人民币 23,081,946.84 元。

2016 年 11 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意将公司整体变更为股份有限公司，以 2016 年 9 月 30 日为基准日对公司进行审计、评估。

2016 年 11 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2016 年 9 月 30 日为基准日，以经审计的公司净资产 23,081,946.84 元折合股份 14,500,000.00 股（每股面值 1 元）设立股份有限公司，股份公司的注册资本为 14,500,000.00 元，净资产折股余额 8,581,946.84 元计入股份公司资本公积金。同日，全体发起人股东签署了《发起人协议》。

2016 年 11 月 24 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2016]第 15022 号《广东百生医疗器械有限公司企业拟改制事宜涉及的该公司账面净资产价值项目评估报告》，截至评估基准日 2016 年 9 月 30 日，公司的

净资产公允价值评估值为人民币 24,018,451.12 元。

2016 年 11 月 30 日，股份公司创立大会召开，并作出决议，审议通过了整体变更折股方案，审议通过了公司章程及三会议事规则等制度，选举陈曦、谭文晖、朱金耸、胡保帅、李春花为第一届董事会董事，选举吕美霞、彭娇华为第一届监事会监事。

2016 年 11 月 30 日，股份公司第一届董事会第一次会议召开，审议通过了总经理工作细则，选举陈曦为董事长，聘任陈曦为总经理，聘任谭文晖、朱金耸、胡保帅为副总经理，叶大茂为董事会秘书，李春花为财务总监。

2016 年 11 月 30 日，职工代表大会作出决议，选举张均河作为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2016 年 11 月 30 日，股份公司第一届监事会第一次会议召开，选举张均河为监事会主席。

2016 年 11 月 25 日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“和信验字〔2016〕第 000155 号”《验资报告》，经审验，各发起人以有限公司 2016 年 9 月 30 日经审计的公司净资产 23,081,946.84 元折合实收资本 14,500,000.00 元，余额 8,581,946.84 元计入资本公积。

2016 年 12 月 8 日，江门市工商行政管理局准予变更登记，重新核发了统一社会信用代码为 914407057341275614 的《营业执照》。

股份公司成立时，公司股东和持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	陈曦	1295.00	89.31	净资产折股
2	许佩新	5.00	0.345	净资产折股
3	横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）	150.00	10.345	净资产折股
合计	——	1450.00	100.00	——

公司在整体变更为股份公司时，发起人股东不存在利用未分配利润转增注册资本，因此不涉及股东缴纳个人所得税问题。

## 五、子公司及分支机构基本情况

### （一）子公司基本情况

报告期内，公司下设两家子公司，分别为广州恩望贸易有限公司、FULWELL 公司，两子公司的具体情况如下：

#### 1、广州恩望贸易有限公司

广州恩望贸易有限公司（以下简称“广州恩望”）于 2011 年 11 月 23 日在广东省广州市设立，现持有广州市工商行政管理局越秀分局核发的注册号为 440104000272098 的《营业执照》，根据该营业执照及有关工商登记资料，广州恩望的基本登记信息如下：

企业名称	广州恩望贸易有限公司
企业住所	广州市越秀区天河路 1 号 1814 房
法定代表人	陈曦
注册资本	人民币伍拾万元（50.00 万元）
公司类型	有限责任公司
经营范围	技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；（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）
成立日期	2011 年 11 月 23 日

#### （1）设立情况

2011 年 11 月 11 日，朱金耸及许佩新签署了《企业设立登记申请书》。

2011 年 11 月 11 日，广州市金浦会计师事务所有限公司出具“穗埔师验字〔2011〕第 F-363 号”《验资报告》。根据该验资报告，截至 2011 年 11 月 10 日止，广州恩望（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元，全部以货币出资。

2014 年 11 月 23 日，广州市工商行政管理局越秀分局向广州恩望核发了注册号为 440104000272098 的《营业执照》。据此，广州恩望的注册资本为人民币 50 万元，法定代表人为朱金耸，企业类型为有限责任公司，住所为广州市越秀区天河路 1 号 1814 房（仅限办公用途），经营范围为“技术进出口；货物进出口

（专营专控商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；（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）”。

设立时，广州恩望的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	许佩新	45.00	45.00	90.00
2	朱金耸	5.00	5.00	10.00
合计		50.00	50.00	100.00

### （2）第一次股权变更

2013年8月31日，广州恩望股东一致同意，股东朱金耸将占公司注册资本10%的股权，共5万元，以5万元转让给陈曦。

本次股权转让完成后，广州恩望的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	许佩新	45.00	45.00	90.00
2	陈曦	5.00	5.00	10.00
合计		50.00	50.00	100.00

### （3）第二次股权变更

2016年9月18日，广州恩望股东一致同意，同意：1，陈曦将原出资5万元（占公司注册资本10%）的全部股份5万元转让给广东百生医疗器械有限公司，转让金额为5万元；2，许佩新将原出资45万元（占公司注册资本90%）的全部股份45万元转让给广东百生医疗器械有限公司，转让金额为31万元；转让价格共36万元。

2016年9月18日，陈曦、许佩新与广东百生医疗器械有限公司签订了《股东转让出资合同书》。

2016年9月10日，公司委托广州天诚会计师事务所（普通合伙）出具文号为穗天诚审字[2016]1415号的审计报告，截至2016年8月31日广州恩望的净资产为35.65万元，2016年9月30日广州恩望经申报会计师审计账面净资产为35.23万元，评估确认的净资产为36.06万元，所以本次公司按照36万元受

让广州恩望 100%股权，股权转让价格基本接近经审计净资产金额及评估金额，关联方股权转让价格具有公允性。

本次股权转让完成后，广州恩望的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	百生有限	50.00	50.00	100.00
	合计	50.00	50.00	100.00

## 2、FULWELL 公司

### 设立情况

百生有限已根据国家的法律、法规办理了《企业境外投资证书》，同时，对于每次境外投资款项的增加，百生有限已办理了相应的变更，公司现持有“境外投资证第 N4400201600995 号《企业境外投资证书》”。

主办券商对 FULWELL 公司的成立时间、经营场所、名下房产等情况已通过现场核查、查阅相关资料、向美国律师咨询等形式进行了核查。

根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师出具的法律意见书，FULWELL 公司成立于 2011 年 7 月 13 日，股东为百生有限，FULWELL 公司已经美国佛罗里达州公司注册部门核准成立，FULWELL 公司的文件号为 L11000080867。

FULWELL 公司的基本信息如下：

企业名称	FULWELL,LLC
企业住所	3411 NW 48 Street, Miami, FL 33142
管理者	百生有限、陈曦
注册资本	壹佰伍拾万美元
公司类型	有限责任公司
经营范围	销售高频手术电刀主机、高频手术电极等
成立日期	2011 年 7 月 13 日

根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师的核查，FULWELL 公司成立后，并没有进行任何增资或股权转让。

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员与广州恩望、FULWELL 公司的关联关系：

#### ①广州恩望

根据公司的说明以及子公司广州恩望的工商登记档案，公司董事长陈曦担任广州恩望执行董事，公司董事朱金耸任广州恩望企业负责人。除上述情形外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司广州恩望不存在其他关联关系。

#### ② FULWELL 公司

根据公司的说明以及美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师的核查，公司董事长陈曦担任 FULWELL 公司的经理。除上述情形外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与 FULWELL 公司不存在其他关联关系。

### 4、子公司是否从事金融或类金融业务

#### ①广州恩望

根据公司的说明并经主办券商的核查，广州恩望未从事小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

#### ② FULWELL 公司

根据公司的说明并经主办券商的核查，FULWELL 公司未从事小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

### （二）分支机构基本情况

报告期内，公司没有设立任何分支机构。

## 六、重大资产重组情况

按照《非上市公司重大资产重组管理办法》的规定，重大资产重组是指公众公司及其控股或者控制的公司在日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，导致公众公司的业务、资产发生重大变化的资产交易行为。公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财

务会计报表期末资产总额的比例达到 50%以上;

(二) 购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50%以上, 且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。

经核查, 报告期内, 公司未发生重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### (一) 董事会成员情况

陈曦基本情况详见“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况”。

李春花, 中国国籍, 1975 年 8 月生, 初级会计师; 1993 年 5 月—1995 年 5 月, 曾经在江门市新会区三江繁华塑料异型材厂担任仓管; 1995 年 6 月—1997 年 8 月在江门市新会区三江龙达食品有限公司担任主管会计职务; 1997 年 9 月—2000 年 3 月, 在江门市华富货运有限公司担任主管会计职务; 2000 年 4 月—2006 年 4 月在江门市锦鸿达货运有限公司担任主管会计职务; 2006 年 5 月加入百生有限后, 先后担任主管会计、财务部经理等职务; 2016 年 12 月至今, 在股份公司任财务总监; 2016 年 11 月 30 日, 被选举为股份公司董事。

谭文晖, 中国国籍, 1982 年 8 月生; 2003 年 9 月—2004 年 8 月, 曾经在明翠花园物业管理公司担任行政人事文员职务; 2004 年 8 月至 2005 年 8 月, 自行创业, 在其他公司没担任任何职务; 2005 年 8 月加入百生有限后, 担任管理者代表职务; 2016 年 12 月至今, 在股份公司任副总经理; 2016 年 11 月 30 日, 被选举为股份公司董事。

朱金耸, 中国国籍, 1984 年 7 月生, 国际经济与贸易学士; 2008 年 11 月加入百生有限后, 担任国际部业务员、广州恩望贸易有限公司总经理、国际部销售总监、信息技术部经理等职务; 2016 年 12 月至今, 在股份公司任副总经理; 2016 年 11 月 30 日, 被选举为股份公司董事。

胡保帅，中国国籍，1983年11月生，哈尔滨工业大学毕业，经济学学士；2006年7月-2007年10月，曾在山东常林集团青岛进出口有限公司担任外贸业务员；2008年1月-2009年6月，曾在青岛亨达股份有限公司担任外贸业务经理；2009年7月加入百生有限后，先后担任外贸部业务经理、国内销售部业务经理、国内销售总监等职务；2016年12月至今，在股份公司任副总经理；2016年11月30日，被选举为股份公司董事。

## （二）监事会成员情况

张均河，中国国籍，1986年11月生；2009年9月—2010年8月，曾经在恩平安益日化有限公司担任行政人事文员职务；2010年12月加入百生有限后，担任行政等职务；2016年12月至今，在股份公司任行政主管职务；2016年11月30日，被选举为职工代表监事、监事会主席，任期三年。

吕美霞，中国国籍，1974年7月生，高中学历；1992年6月—1994年12月，曾经在新会联合制药厂担任车间操作工等职务；1995年5月—1999年3月，曾经在新会宝源光学有限公司担任品管部QA职务；2003年9月加入百生有限后，担任仓库主管等职务；2016年12月至今，在股份公司任仓库主管；2016年11月30日，被选举为监事。

彭娇华，中国国籍，1981年2月生，工商管理大专学历；2006年9月—2008年5月，曾经在江门市俊发安全玻璃有限公司担任工程总务职务；2010年7月—2010年11月，曾经在广东百生医疗器械有限公司担任人事文员职务；2010年12月—2013年7月，曾经在锌源工业有限公司担任人事主管职务；2013年12月—2014年4月，曾经在江门市新会区中南石化有限公司担任培训专员职务；2014年4月加入百生有限后，担任行政人事职务；2016年12月至今，任股份公司行政人事职务；2016年11月30日，被选举为监事。

## （三）高级管理人员情况

总经理陈曦，基本情况详见“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况”。

财务总监李春花，基本情况详见“第一节公司概况”之“七、公司董事、监事

及高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

副总经理谭文晖，基本情况详见“第一节公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

副总经理朱金耸，基本情况详见“第一节公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

副总经理胡保帅，基本情况详见“第一节公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

董事会秘书叶大茂，中国国籍，1978年2月生，初级会计师；2000年1月—2007年8月，曾经在椰风食品集团有限公司先后担任出纳、会计、财务主管等职务；2007年10月—2010年2月，曾经在珠海市旺馨精密机械有限公司担任财务主管职务；2010年3月—2012年10月，曾经在三威塑胶制品（珠海）有限公司担任财务主管等职务；2012年12月加入百生有限后，担任会计职务；2016年12月至今，担任股份公司董事会秘书职务。

#### （四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### 八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
资产总计（万元）	3,551.42	3,870.77	3,237.74
股东权益合计（万元）	2,080.23	1,951.55	1,171.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,080.23	1,951.55	1,171.99
每股净资产（元）	1.43	1.35	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.43	1.35	1.17
资产负债率（母公司）（%）	36.73	45.68	60.83
流动比率（倍）	1.64	1.53	1.36
速动比率（倍）	0.95	1.08	0.92

项目	2016年1-9月	2015年	2014年
营业收入（万元）	3,037.28	4,060.83	4,305.56
净利润（万元）	152.88	316.19	385.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.88	316.19	385.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	139.72	311.99	356.44
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）	139.72	311.99	356.44
毛利率（%）	39.27	40.13	35.28
净资产收益率（%）	7.52	29.92	39.32
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.87	29.52	36.40
基本每股收益（元/股）	0.11	0.28	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.28	0.39
应收帐款周转率（次）	45.28	41.13	43.12
存货周转率（次）	1.96	2.74	2.91
经营活动产生的现金流量净额（万元）	102.56	506.65	-101.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.35	-0.10

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关要求计算。
- 3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。
- 5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。
- 6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

9、基本每股收益按照“净利润/加权平均注册资本”计算。

若以2016年9月30日股改基准日折股后的股本总额1450万股计算，公司2016年9月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，每股净资产分别为1.43元/股、1.35元/股、0.81元/股；公司2016年1-9月、2015年、2014年基本每股收益分别为0.11元/股、0.22元/股、0.27元/股；公司2016年1-9月、2015年、2014年每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.07元/股、0.35元/股、-0.07元/股。

## 九、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

联系电话：027-65799803

传真：027-65799576

项目小组负责人：姜俊

项目小组成员：傅永贵、陈天伟、黄路怡

### （二）律师事务所

名称：浙江广政律师事务所

负责人：杨帅杰

住所：浙江省杭州市西湖区玉古路168号5楼

联系电话：0571-87998811

传真：0571-87999911

经办律师：杨帅杰、潘远彬

### （三）会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王晖

住所：济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 1202 室

联系电话：0751-86015216

传真：0751-86015216

经办注册会计师：王晶、王何成

#### **(四) 资产评估机构**

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

住所：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 18 层

联系电话：010-88337307

传真：010-88337312

经办注册评估师：涂铭、谢兵

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

#### **(六) 拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司是一家电外科高频数字一体化手术系统服务企业，报告期内主要从事电外科高频数字一体化手术系统中信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。

项目	2016年1-9月		2015年		2014年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	30,370,919.11	99.99	40,600,261.96	99.98	43,055,571.39	100.00
其他业务收入	1,914.79	0.01	8,058.29	0.02		
合计	<b>30,372,833.90</b>	<b>100.00</b>	<b>40,608,320.25</b>	<b>100.00</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>100.00</b>

公司2016年1-9月、2015年、2014年的主营业务收入分别为30,370,919.11元、40,600,261.96元、43,055,571.39元。公司主营业务收入占营业收入的比例为99%以上，主营业务突出。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

##### 1、电外科高频数字一体化手术信号输出系统

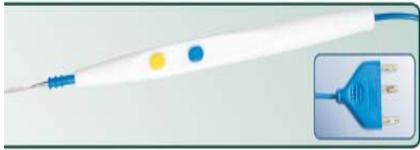
电外科高频数字一体化手术信号输出系统是通过软件及硬件操作发生高频或射频信号，经过放大电路产生高频或射频高压电流输出至操作系统，以满足电外科手术中各类切割、止血及消融等需求。公司电外科高频数字一体化手术信号输出系统按输出频率高低可划分为高频信号输出系统、射频信号输出系统。

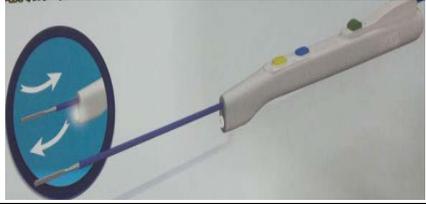
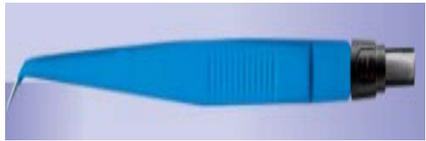
产品类别	方案展示	产品概述	应用领域
射频信号输出系统		射频功率，输出精准，低温工作，组织热损伤程度低。	妇科、皮肤科、耳鼻喉科、眼科、牙科和足科。

<p>高频信号输出系统</p>		<p>兼容性能优越,电凝精准,低温工作,可兼容使用膀胱镜、关节镜、腹腔镜和子宫镜。</p>	<p>普通外科、血管外科、肝胆胰外科、心脏外科、肠胃科。</p>
-----------------	---	---	----------------------------------

## 2、电外科高频数字一体化手术操作系统

电外科高频数字一体化手术操作系统主要由电刀手柄、电极组成,具体如下:

产品类别	产品展示	产品概述	应用领域
电刀手柄		<p>标准手控按钮开关,配有不锈钢刀头、不粘刀头。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>
		<p>标准手控摇臂开关,配不锈钢刀头、不粘刀头。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>
		<p>吸烟、吸液双重功能,使用电切、电凝功能时刀头伸出吸引管,使用吸引功能时,刀头缩入吸引管内。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>
		<p>吸烟管、刀头可伸缩并带锁定装置,可更换不同类型刀头,可根据要求变换刀头长度。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>
		<p>刀头可自由伸缩至理想长度,方便操作。</p>	<p>适用于肠胃及心胸外科手术。</p>
		<p>标准脚控开关,配不锈钢刀头、不粘刀头。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>

		<p>耐高温高压消毒，可重复使用。</p>	<p>适用于开放性手术。</p>
		<p>一体式手柄设计，通用市面上各大品牌电刀主机。</p>	<p>适用于关节镜手术中进行消融、组织修复和软组织电凝。使用部位为髋关节、肩关节、踝关节、腰关节、肘关节和膝关节。</p>
		<p>吸液和电凝可分开又可同时进行；高效进行手术过程中的吸液控制；气孔式设计的笔杆利于控制吸液；可弯曲变形的插管便于在手术过程中根据不同的作用部位做变形调整；配波纹吸引管和清洁管丝。</p>	<p>适用于耳鼻喉等外科手术。</p>
		<p>照明功能与伸缩刀头合二为一，操作灵活，5mm 直径 LED 灯位于刀头端，视野开阔。</p>	<p>适用心脏外科、妇科、肠胃科。</p>
<p>电刀手柄</p>		<p>镊尖由特殊防粘合金材料制作，有良好的热传导性，防止热积聚和组织粘连；持续滴水，降低手术部位温度，防止热损伤。</p>	<p>适用神经外科、整形外科、耳鼻喉科、血管外科、肝胆外科等。</p>
		<p>双极大动脉电凝钳，钳尖由特殊防粘合金材料制作，有效防止热积聚和组织粘连。</p>	<p>适用涉及凝血等普通外科手术。</p>

		<p>泡棉无纺布背衬加透气不干胶黏贴皮肤；导电膜性能良好，低阻抗且可防止电流局部集聚，不同形状及大小，适应不同使用部位。</p>	<p>与电刀手柄及信号输出系统配套使用。</p>
<p>电极</p>		<p>可用于治疗颈部脊椎症状、健身及其他物理疗法；带纽扣和带尾巴电极两种类型可供选择；导电膜性能良好，低阻抗且可防止电流局部集聚，不同形状及大小，适应不同使用部位，无纺布背衬性强，确保患者舒适；使用水凝胶性质温和，患者使用时无刺激无损伤可重复使用。</p>	<p>作用部位为颈部、腰部、腿部。</p>
		<p>有无纺布背衬及泡棉背衬选择，各种形状，适应不同使用部位，主要用于监护、除颤。</p>	<p>适用于普通监护、麻醉科及 ICU 病房。</p>

### 3、主营业务中信号输出系统、操作系统关系

公司电外科高频数字一体化手术系统主要是由信号输出系统及操作系统组成。信号输出系统主要由控制机及嵌入式软件组成；操作系统根据用途由电刀手柄、电极组成。医生根据手术需要，在信号输出系统端，调整信号输出为射频、高频指令，然后信号通过电刀手柄、电极作用于人体或手术环境，同时操作系统会根据实施过程及时反馈实施信息至信号输出系统，优化调整信号输出，达到最优状态。两个系统共同组成电外科高频数字一体化手术系统。

### 4、主营业务产品与传统手术器械的比较优势

与传统手术器械相比，电外科中的高频信号输出系统和操作系统组成的一体化手术系统有如下优势：切割速度快、止血效果好、操作简单、方便安全；可极

大缩短手术时间，减少患者失血量及输血量，从而降低并发症及手术费用；适应手术范围广、容易进入手术部位，操作简便，性价比更优等优越性。

在发改委公布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013版）中，公司产品中的射频信号输出系统及操作系统组成的一体化手术系统属于其中的先进治疗设备中的肿瘤治疗设备之射频刀等肿瘤消融治疗设备。

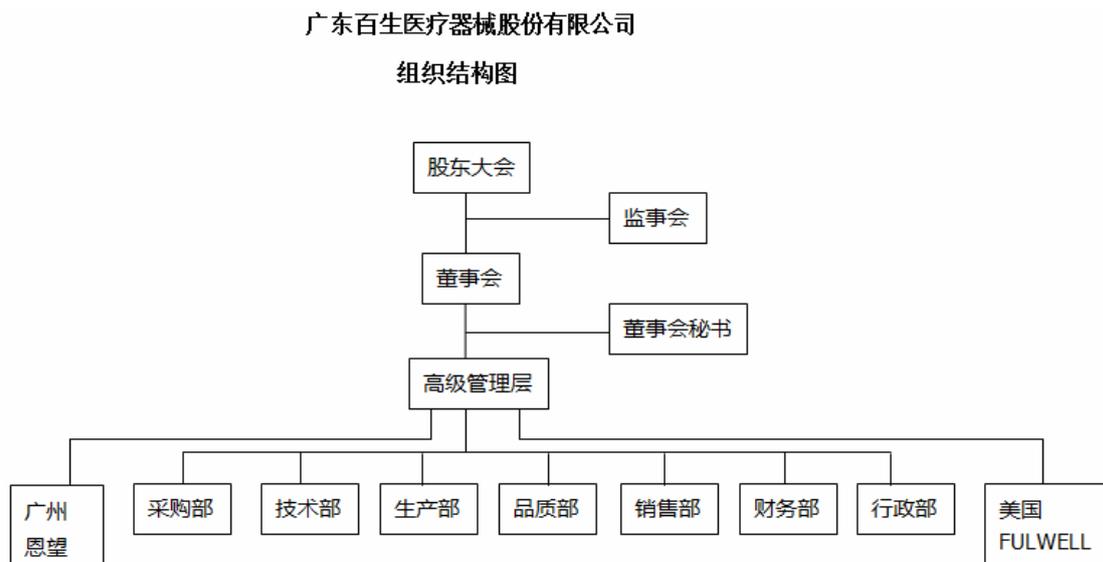
### 5、主营业务产品与医疗器械分类的关系

公司产品中的信号输出系统，即控制主机，为III类医疗器械；操作系统中的电刀手柄、手术电极为II类医疗器械；理疗电极为I类医疗器械。

公司针对电外科高频手术客户提供整体解决方案。公司在前期根据市场调研和医生需求，为客户设计合适方案后，批量生产并交付客户使用，同时不断挖掘、满足客户因手术变化而产生的新需求。公司多系列的产品线既能较大广度的覆盖电外科高频手术客户不同手术需求，又能合力塑造并受益于“百生”品牌，取得了良好的市场反馈。

## 二、公司内部组织结构

### （一）公司内部组织机构图



### （二）主要职能部门及子公司职责

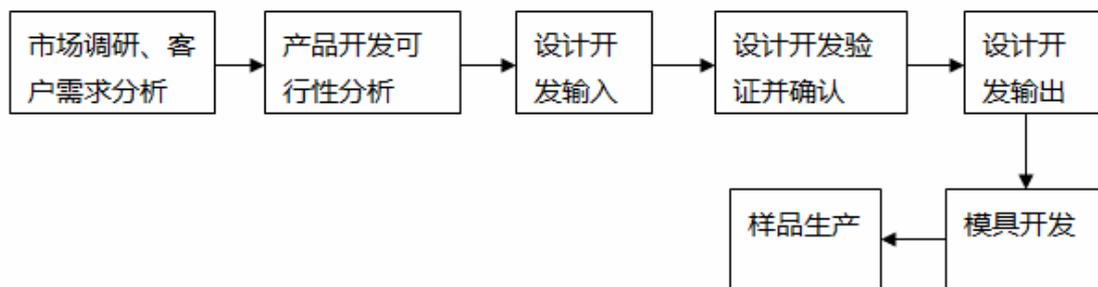
职能部门名称	部门职责
董事会	负责公司上市所需的各类材料，负责与证券监督管理部门和各中介机构的联系和沟通，协助召开公司股东大会、董事会、监事会，负责整理保管会议文件和记录、股东名册资料、股东及董事持股资料以及董事会印章等。负责公司投融资规划，负责公司董事会对外投资项目的可行性研究，负责公司对子公司投资的管理，负责与各投资机构的联系和沟通，负责公司年度融资计划的制定和执行等。
监事会	负责监督董事、经理等管理人员有无违反法律、法规、公司章程及股东大会决议的行为；负责检查公司业务，财务状况和查阅帐簿及其他会计资料；负责核对董事会拟提交股东大会的会计报告、营业报告和利润分配等财务资料，发现疑问可以公司名义委托注册会计师、执行审计师帮助复审。
财务部	主要负责根据国家法律、法规、政策以及行业和部门规章，结合公司自身特点，制定公司内部财务管理制度，并负责相应制度的解释宣传、贯彻落实和监督检查；负责公司各类合同的财务合理合规性审核，并提出审核意见供上级领导参考；根据公司发展需要，负责财务信息化建设；根据公司的有关管理制度，负责会计凭证、账簿、财务报告等会计资料的整理、装订和归档工作；及时了解各项税收政策，积极进行税收策划，以达到税收优惠政策要求；根据公司的年度经营计划，组织编制公司的年度综合财务计划和控制标准；建立、健全公司财务预算全面管理体系，对年度预算的资金运用实施过程控制。
行政部	主要负责选择招聘渠道、根据招聘需求及时补充人员，控制招聘成本费用；新人入职培训、在岗培训与外训组织，行政教育培训与消防演练；完善薪酬、福利、绩效机制，工资核算、社保等费用代扣事宜；劳动合同、奖惩、升迁、考勤、入职、离职等事务性工作；企业文化形象宣传、公司活动组织、晚会庆典等。
品质部	负责建立公司的品质体系；设定公司的品质方针，编制产品的品质标准；制定公司品质计划；执行品质改善及预防措施；对公司进行品质观念和品质体系的培训；负责原材料及半成品的仓储工作，负责对原材料采购的检验工作。
销售部	负责进行国内外市场一线信息收集、市场调研工作；提交年度销售预算给董事长；制定年度销售计划，进行目标分解，并执行实施；管理、督导营销中心正常业务运作；设立、管理、监督区域分支机构正常运作；营销网络的开拓与合理布局；合理进行预算控制；按与客户签定的合同回款制度，催收或结算款项。
采购部	根据公司的长期计划，拟定采购部门的工作方针和目标；负责制定采购方针、策略、制度及采购工作流程与方法，确保贯彻执行；制订招投标管理办法和各项物品的采购标准，并严格执行；根据公司的拓展规模以及年度的经营目标，制订有效的采购目标和采购计划；审核年度各部门呈报的采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订主辅料采购清单；组织实施市场调研、预测和跟踪公司采购需求，熟悉各种物资的供应渠道和市场变化情况，据此编制采购预算和采购计划。

技术部	负责研发技术支持方向的技术创新、技术管理工作和技术团队建设管理工作；负责工作中的技术系统的研发、针对客户需求和市场变化的方案设计工作。
生产部	根据公司整体发展目标，制定年度生产计划；并根据每月销售订单，编制月生产计划及日作业计划，组织和管理生产，并全面落实实施；负责制定、修订生产消耗定额，对生产消耗指标及费用的控制情况进行分析评价，进行成本核算，提出改进意见并对执行情况进行监督、检测与考核；负责生产现场管理，负责各车间生产、安全环保、质量、设备、消耗等事项整体规划，建立健全各车间管理运行体系、核心业务流程。
广州恩望	全名：广州恩望贸易有限公司，成立于 2011 年 11 月 23 日；注册地址：广州市越秀区天河路 1 号 1814 房，法人：陈曦；注册资本 50 万元；主营：技术进出口；货物进出口；商品批发；商品零售贸易等，主要从事公司产品的内销工作。
美国 FULWELL	全名：FULWELL,LLC，成立于 2011 年 7 月 13 日，注册地址：3411 NW 48 Street, Miami, FL 33142，管理者：百生医疗、陈曦；注册资本：150 万美元；经营范围：销售高频手术电刀主机、高频手术电极等，主要方便公司产品通过美国销往全球。

### （三）公司主要生产或服务流程及方式

#### 1、研发流程

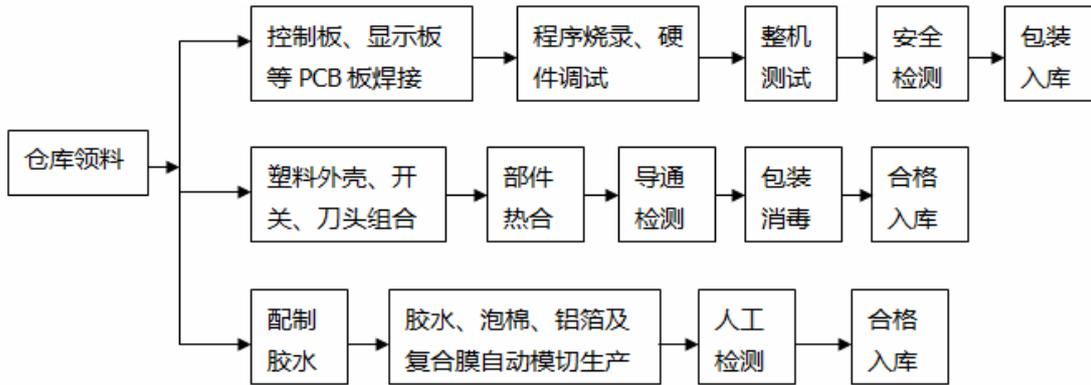
技术部对客户需求和市场进行调研，撰写策划书并进行可行性分析。根据分析提出产品的功能、性能和安全要求，即设计开发输入，同时对其进行验证并再次确认，若有变更，则再次验证并确认。根据设计输出，进行模具开模，制样小批量生产，具体流程如下：



#### 2、生产流程

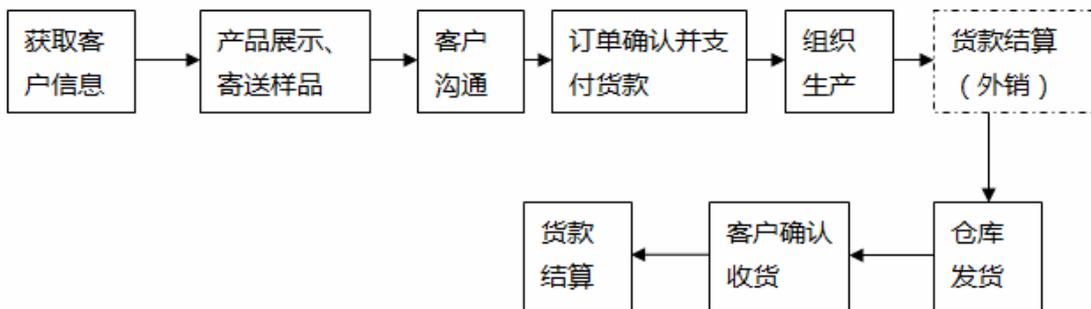
对于电刀手柄，生产部从品质部领料后，对塑料外壳、开关及刀头进行组装，

热合使部件连接紧密后进行导通检测，合格后进行包装，并对包装好的产品消毒后入库；对于电极，生产部从仓库领料后，把配置好的胶水、泡棉、无纺布、铝箔及复合膜通过复合模切自动生产线，得到产品，并人工检测电极切割形状及去除气泡，之后进行包装入库；对于信号输出系统，生产部从仓库领料后，对显示、控制单元等 PCB 板等进行焊接，整机装配后对各焊接板块进行调试并对整机进行模拟运行测试，测试通过后对其安全性等方面检测，合格后包装入库。具体实施流程如下：



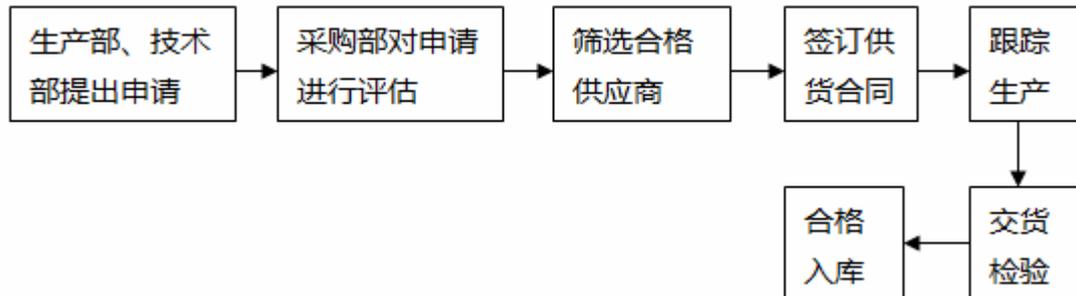
### 3、销售流程

销售部通过行业展会、学术会、网络等渠道以现场展示、寄送样品资料的方式与客户沟通，达成合作意向后，客户确认订单并支付预付款，公司组织生产发货，客户收到产品后进行货款结算，确定销售收入。外销客户在公司发货前进行货款结算。



### 4、采购流程

采购部根据销售部签订的业务订单及技术部开发产品需要，筛选合格供应商，签订供货合同后，安排人员跟踪生产，供应商按要求生产后发货至公司指定地点，仓库收货后由品质部对产品进行检验，合格后入库付款。



### 三、公司商业模式

公司主要从事电外科高频数字一体化手术系统中信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务，通过以销定产的生产模式，稳健控制在配件采购环节的投入；凭借公司业务人员收集的客户及经销商需求信息，实现对客户需求的快速响应；公司依托“百生”品牌的知名度及美誉度，人性化的产品设计及领先的专利技术，致力于为电外科高频数字一体化手术系统领域的客户提供一体化的行业解决方案，不断深入挖掘并满足客户业务需求，从而获取收入，并实现公司价值。

#### （一）采购模式

采购部负责公司物资采购。采购部根据技术部和生产部提交的采购需求，筛选合格供应商。合格供应商中，关键部件的采购列入一类供应商，非关键部件的采购列入二类供应商。同时为了保障原材料质量的稳定性与可靠性，公司提供开模设计与供应商，并与之保持大量、长期合作，确保产品质量的同时，降低采购成本。

公司已依法建立了相关产品进货查验记录。公司《质量控制手册》之《采购管理程序》与《进货检验控制程序》专门规定了采购产品的检验要求：质检部门根据有关采购验收作业指导书及相关采购文件中的技术标准、技术要求、检验标准，对采购物资进行验货检验或验证，并将结果予以记录。

#### （二）研发模式

公司研发主要由技术部负责。技术部根据对市场需求的调查、分析以及国内外产品技术发展情况，撰写策划书并进行综合分析，包括对产品开发资源、产品型号、性能指标、开发计划等方面，同时组织公司财务部对开发计划进行分析、审计。开发计划通过后，组织采购部、法规部及财务部等部门对产品开发、验证、确认，确保开发产品适宜、有效，符合市场预期。

### （三）生产模式

公司生产主要由生产部负责，主要采用以销定产并适当保持安全库存的模式。公司根据对市场的预判及客户需求数量制定生产计划，并组织生产资源进行生产。公司产品的生产主要包括对外包生产的部件进行模具制定、零配件外包生产、工厂组装生产、包装消毒等环节。公司生产严格按照 GMP 认证、ISO9001:2000 和 ISO13485:2003 质量管理体系要求，并对生产管理人员落实责任制，做到奖惩分明，确保公司产品质量稳定可靠。

### （四）销售模式

公司的销售模式采用医疗器械行业通用的销售模式，即以经销为主，直销为辅。在国内销售方面，公司主要采用参加政府或当地医院招投标形式，然后由经销商进行产品的临床推广和配送，同时和经销商约定产品价格、产品型号、销售区域等。在国外市场，公司经过多年的行业积累，与国外众多经销商建立了长期合作关系，由其负责当地电外科手术系统市场的开发与维护。另外，根据市场需求，公司亦承接 OEM 业务，为国内外医疗器械供应商提供产品贴牌服务。

**公司已依法建立了相关产品销售记录。公司《质量控制手册》之《标识和可追溯性控制程序》与《物料和产品放行管理规程》对产品销售记录作了明确要求：所有销售产品实行标识和可追溯性控制程序，销售部要保留好货运单，作编号处理，以备查找。**

由于公司对于经销商及一线医护人员的需求能够及时给予反馈，并体现在公司研发、设计并生产的产品上，因此与客户建立了长期稳定的合作关系，增加了供需双方的黏度。

### （五）盈利模式

公司的盈利主要是为客户提供电外科高频数字一体化手术系统服务。一体化手术系统包括信号输出系统和操作系统，输出系统主要是控制主机，操作系统主要是电刀手柄及电极。公司经过 15 年的发展，产品生产严格按照 GMP、ISO9001:2000 和 ISO13485:2003 质量管理体系要求，同时对客户使用意见及时反馈至公司技术部和生产部，使得公司最新产品符合客户和市场预期，上述因素合力塑造了“百生”品牌。公司得以享受公司品牌给公司产品带来的溢价，因此公司产品价格位于同行业产品价格水平之上，综合体现出产品附加值带来的经济效益。

#### 四、公司及子公司关键资源要素

##### (一) 产品或服务所使用的主要技术

公司现有产品主要分为两大类，一类是电外科高频数字一体化手术系统的信号输出系统，一类是电外科高频数字一体化手术系统的操作系统。

产品	产品名称	技术功能说明
信号输出系统类	高频信号输出系统	采用数字化双回路反馈、分段线性化软件控制及电脑反馈控制双极系统。在双回路反馈机制中，高频手术系统的软件上主控制器进行数字化转换，对两套回路进行数字采集和比对。采集回来的数据，经过控制器的软件计算，得到高频手术系统输出的电流、电压等信息，通过这些信息，能够计算出高频手术系统加载的电阻值。通过电阻值的变化，系统能够调整输出的功率曲线，从而实现切割不同的组织部位，输出不同的功率曲线值，能够更高效、可靠地对肌体组织进行切割和凝血；分段线性化软件控制中，通过分段线性化，得到该电阻值应该输出的功率值，然后控制系统的输出电路，使电路输出希望的功率值；在电脑反馈控制双极系统中，主机可以通过反馈控制系统感受到刀片之间靶组织的电阻抗，当组织凝固到最佳程度时，系统自动断电。
	射频信号输出系统	采用双频段射频技术和低温输出消融技术。射频消融手术设备的工作频率在 2000KHz-4500KHz，电流的集肤效应非常强，单级手术中可

		<p>以用绝缘中性电极回收电流,对人体组织的切割是人体组织本身的阻抗吸收射频电流而裂解汽化完成的,电极温度低于 60 度,微丝电极机械强度足以支持手术的完成,射频消融手术设备具有切割、凝血、双极凝血等功能。另外,射频消融手术设备的主要优点是温度低,切割温度在 70℃左右,射频消融手术设备的控制算法、反馈、人机交互、各状态变换全部采用数字技术,高频高压的采集通过转换电路和 AD 转换为数字信号,然后进行全数字控制。对组织进行智能识别,进行阻抗匹配。对于可以切割的肿瘤或其它组织,通过采集阻抗,反馈到控制部分,控制部分调节输出功率,对其进行切割。对于无法切割的组织,通过采集阻抗进行识别,反馈到控制部分,控制部分调输出功率,减小输出功率,射频刀就无法切割这些组织。</p>
操作系统	电刀手柄	<p>采用一次性自毁式手术电极、照明手术电极、伸缩式手术电极以及带吸引手术电极。在一次性自毁式手术电极中,在功率信号发生接线上设置有切换通断的行程开关,设置一次性断开转换结构限位限制,实现机械式断开,真正实现一次性使用,有效防止交叉感染的发生。照明 LED 灯位于电极端,操作灵活,伸缩电极最大延伸距离 145mm。</p>
	电极	<p>电流环安全型中性电极,利用水凝胶覆盖面大于金属部位和独特的等电流环设计,使得高频电流分布更为均匀,从而最大限度的降低了电极边缘烫伤的出现。</p>

公司主要为电外科高频数字一体化手术系统提供整体解决方案,公司产品覆盖整个电外科高频手术领域,能够满足不同客户需求,同时公司注重对客户使用产品意见的搜集,并及时反馈至公司技术部和生产部,使得公司最新产品能够满足客户使用预期,增强客户对产品的忠诚度,提升公司品牌形象,并取得了良好的市场反馈。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、专利

经核查,百生有限持有的有效专利有 16 项。具体情况如下:

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	有效期	取得方式
1	一种机械式自断开的自毁式高频手术电刀笔	百生有限	发明专利	ZL 2013104077370	2013年9月9日 -2033年9月8日	原始取得
2	一种限时使用的自毁式高频手术电刀笔	百生有限	实用新型	ZL 2013205583924	2013年9月9日 -2023年9月8日	原始取得
3	一种机械式自断开的自毁式高频手术电刀笔	百生有限	实用新型	ZL 2013205588152	2013年9月9日 -2023年9月8日	原始取得
4	一种双极电切笔	百生有限	实用新型	ZL 2011201947852	2011年6月10日 -2021年6月9日	受让取得
5	一种双极电凝器	百生有限	实用新型	ZL 2010206578949	2010年12月14日 -2020年12月13日	受让取得
6	一种新型高频手术电刀笔	百生有限	实用新型	ZL 2009203134214	2009年10月27日 -2019年10月26日	受让取得
7	一种高频手术电刀笔	百生有限	实用新型	ZL 2009203134360	2009年10月27日 -2019年10月26日	受让取得
8	高频手术电刀笔	百生有限	实用新型	ZL 2008202056001	2008年12月18日 -2018年12月17日	受让取得
9	一种电刀负极板	百生有限	实用新型	ZL 2008200489855	2008年6月5日 -2018年6月4日	受让取得
10	高频手术电刀笔	百生有限	外观设计	ZL 2014300502028	2014年3月13日 -2024年3月12日	原始取得

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	有效期	取得方式
11	高频电刀主机面板(OBS-100)	百生有限	外观设计	ZL 2013301536192	2013年5月3日 -2023年5月2日	受让取得
12	高频电刀主机旋钮(OBS-100)	百生有限	外观设计	ZL 2013301536205	2013年5月3日 -2023年5月2日	受让取得
13	高频电刀主机(OBS-100)	百生有限	外观设计	ZL 2013301536741	2013年5月3日 -2023年5月2日	受让取得
14	手术电刀笔	百生有限	外观设计	ZL 2010305941894	2010年11月4日 -2020年11月3日	受让取得
15	包装箱(100A\B)	百生有限	外观设计	ZL 2010301596999	2010年5月8日 -2020年5月7日	受让取得
16	高频电刀主机(50)	百生有限	外观设计	ZL 2010301597008	2010年5月8日 -2020年5月7日	受让取得

上述第 4、5、6、7、8、9、11、12、13、14、15、16 项专利为实际控制人陈曦以无偿的形式转让给公司。因此，公司合法拥有上述 16 项专利的所有权。

上述专利所有权更名至股份公司名下的手续正在办理当中。

公司名下共有 16 项专利技术；其中，4 项为原始取得，12 项为受让取得，不存在合作开发的情况。

4 项原始取得的专利技术系相应发明人在公司任职期间，利用公司的物质基础条件完成的职务发明。公司核心技术人员亦出具声明确认：与原任职单位不存在知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，也不存在可以合理预期的未来产生纠纷的可能；不存在违反与公司或原任职单位之间的竞业禁止约定

及相关法律法规的情形，不存在与其他企业的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；如因违反上述声明，对公司因此而遭受的损失，包括实际损失以及可得利益损失，其本人将全额予以赔偿。

12 项受让取得的专利技术系公司无偿受让控股股东、实际控制人陈曦名下专利所得。控股股东、实际控制人陈曦与公司签署专利权转让协议，约定：由陈曦将名下 12 项专利无偿转让给公司。经核查专利证书、专利权转让协议、手续合格通知书及国家知识产权局网站，上述 12 项专利均已登记在公司名下，权属清晰不存在权利瑕疵。陈曦向公司无偿转让 12 项专利技术的原因是：①保证资产的独立性，防止知识产权依赖他人的情形发生；②解决同业竞争。

专利号为 ZL2008202056001 的高频手术电刀笔将于 2018 年 12 月 17 日到期，该专利特点是在手术电刀笔的手柄上设有前照光源和前照光源供电装置，前照光源通过光源开关与前照光源供电装置连接。而同时专利号为 ZL2009203134214 的一种新型高频手术电刀笔，该专利特点是手柄体内设有发光体，发光体连接有向外延伸的光纤导光传输管，光纤导光传输管的前端部的光照方向指向刀头的工作部位，由于在电刀笔内的发光体通过向外延伸的光纤导光传输管进行照明光线传输，其结构合理、照明效果好。从上述两个专利特点对比来看，二者功能类似，都属于电外科高频数字一体化手术系统中的操作系统之电刀手柄，能够满足电外科高频数字一体化手术系统实施过程的照明需求。因此即使专利号为 ZL2008202056001 的高频手术电刀笔到期，专利号为 ZL2009203134214 的一种新型高频手术电刀笔也能够对其进行有效补充，对公司收入和持续性经营不会造成影响。

专利号为 ZL 2008200489855 的一种电刀负极板将于 2018 年 6 月 4 日到期，该专利特点是在电刀负极板的导电粘胶层设有一织物层，使导电粘胶层不易脱落，使其耐用性得到提高。该产品属于电外科高频数字一体化手术系统中的操作系统之电极，电极与电刀手柄作用于人体，加之信号输出系统，构成整个电外科高频数字一体化手术系统。虽然该专利产品将于 2018 年 6 月 4 日到期，但是，一方面，公司正在组织技术部门利用公司储备的技术对现有电刀负极板进行工艺改进并对其重新申请专利；另一方面，该专利产品经过市场近十年考验，市场对该产品接受度较高，其他竞争厂商亦相继推出类似产品，然而由于医疗

器械产品特殊性，其直接作用于人体，产品消费群体对产品的质量稳定性要求较高，因而在同等条件下优先选择产品知名度较高的供应商，而公司经过近 15 年的发展，产品生产严格按照 GMP 认证、ISO9001:2000 和 ISO13485:2003 质量管理体系要求，保证了产品质量的稳定性，公司同时积极参加国内外行业展会，扩大了公司知名度，因此公司该产品即使失去了专利权保护，但是基于客户对公司产品质量的信任及知名度的认可，公司该产品仍然有较强的市场竞争力，因此不会对公司业务收入和可持续经营造成影响。

## 2、商标

公司现拥有国家工商行政管理总局商标局核准的注册商标共5项，具体如下：

序号	商标组成	注册人	注册号	注册时间	核定类别	注册有效期	取得方式
1		广东百生医疗器械有限公司	3111002	2015.3.14	核定服务项目（第 10 类）	10 年	原始取得
2		广东百生医疗器械有限公司	8281176	2011.5.28	核定服务项目（第 5 类）	10 年	原始取得
3	OBS	广东百生医疗器械有限公司	10718244	2013.10.14	核定服务项目（第 5 类）	10 年	原始取得
4	OBS	广东百生医疗器械有限公司	10718328	2013.6.7	核定服务项目（第 10 类）	10 年	原始取得
5		广东百生医疗器械有限公司	8281098	2011.5.14	核定服务项目（第 10 类）	10 年	原始取得

公司正在申请的商标如下：

序号	商标名称（图形）	申请状态	申请使用商品类别	申请人	申请号
1		已受理	第 10 类	百生有限	19728043

序号	商标名称（图形）	申请状态	申请使用商品类别	申请人	申请号
2		已受理	第 10 类	百生有限	19728119
3	维特镊	已受理	第 10 类	百生有限	19728063
4	戈林板	已受理	第 10 类	百生有限	19728009

### 3、域名

公司拥有域名情况如下：

序号	域名名称	注册人	注册日期	到期时间	取得方式
1	bs0750.com	sheng,bai	2002年5月24日	2021年5月24日	原始取得
2	anone.com.cn	江门市新会百生医疗器械有限公司	2011年10月27日	2017年10月27日	原始取得
3	obs-medical.com	江门市新会百生医疗器械有限公司	2009年5月6日	2017年5月6日	原始取得

注：根据公司的陈述，域名“bs0750.com”的注册所有人“sheng,bai”实则系公司的前身“新会市百生医疗器械有限公司”的英文简称；截至本公开说明书签署之日，公司已联系注册机构进行更名。

### 4、土地使用权

公司合法拥有位于江门市新会区福盛路 11 号的土地使用权，使用年限至 2053 年 10 月 10 日，土地地号为 440705004011GB00076，该土地已获得“新国用（2015）第 04454”号的《房地产权证》，土地使用权类型为“出让”，土地用途为“工业用地”。

上述土地使用权权属更名至股份公司名下的手续正在办理当中。

### 5、房产

(1) 经主办券商核查，公司合法拥有如下房产：

权利人	证号	地址	取得方式	面积(m <sup>2</sup> )	有无抵押	是否被冻结查封
百生有限	粤房地权证江 门字第 0200092 669号	江门市新会区 福盛路11号 (车间)	2015年 作价入 股	2240	有(权利人为 招商银行股 份有限公司 江门分行)	无
	粤房地权证江 门字第 0200092 672号	江门市新会区 福盛路11号 (办公楼)		559.72	有(权利人为 招商银行股 份有限公司 江门分行)	无

上述房产权属更名至股份公司名下的手续正在办理当中。

(2) 经主办券商核查，FULWELL 公司合法拥有如下房产：

权利人	地址	取得方式	有无抵押	是否被冻结查封
FULWELL 公司	3401 NW 48 Street, Miami FL 33142 (Unit No. 3401)	从第三方购 入	无	无
	3411 NW 48 Street, Miami, FL 33142 (Unit No. 3411)		无	无
	3421 NW 48 Street, Miami, FL 33142 (Unit 3421)		无	无
	1200 West Ave., Unit 1407, Miami Beach, FL 33139 (Unit 1407)		无	无

根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师出具的意见，FULWELL 公司合法拥有上述房产。

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司及下属子公司的业务合法经营取得了所有应取得的批

准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	公司名称	证书名称	资质等级/许可范围	证书编号	发证机关	发证日期/有效期	备注
1	百生有限	医疗器械生产许可证	II类、III类 6821 医用电子仪器设备，II类、III类 6823 医用超声仪器及有关设备，II类、III类 6825 医用高频仪器设备，II类、III类 6826 物理治疗及康复设备，II类、III类 6864 医用卫生材料及敷料，II类、III类 6865 医用缝合材料及粘合剂	粤食药监械生产许 20010444 号	广东省食品药品监督管理局	2015 年 8 月 11 日进行续展，有效期至 2020 年 8 月 10 日	资质首次取得日期为 2001 年 11 月 16 日
2	百生有限	医疗器械注册证	高频电刀	国食药监械(准)字 2014 第 3251208 号	国家食品药品监督管理局总局	2014 年 7 月 4 日续展，有效期至 2019 年 7 月 3 日	续展前的有效期为 2013 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日
3	百生有限	医疗器械注册证	一次性使用皮肤缝合器及配件	粤食药监械(准)字 2014 第 2650500 号	广东省食品药品监督管理局	2014 年 5 月核发，有效期至 2018 年 5 月 6 日	——
4	百生有限	医疗器械注册证	高频手术镊子	粤械注准 201522514 27	广东省食品药品监督管理局	2015 年 12 月 8 日续展，有效期至 2020 年 12 月 7 日	续展前的有效期为 2012 年 7 月 23 日至 2016 年 7 月 22 日
5	百生	医疗器械注册	消融电极(外科术中止血)	粤械注准 201522514	广东省食品药品监督管理局	2015 年 12 月 8 日续展，	续展前的有效期为 2012

	有限	证	装置)	26	理局	有效期至 2020年12 月7日	年7月23日 至2016年7 月22日
6	百生有限	医疗器械注册证	中性电极	粤械注准 201522508 91	广东省食品 药品监督管 理局	2015年8月 18日续展, 有效期至 2020年8月 17日	续展前的有 效期为2012 年7月19日 至2015年7 月28日
7	百生有限	医疗器械注册证	一次性使用 心电电极	粤械注准 201522106 00	广东省食品 药品监督管 理局	2015年7月 1日续展,有 效期至2020 年6月30日	续展前的有 效期为2012 年7月20日 至2015年7 月12日
8	百生有限	第一类 医疗器械 备案 凭证	中性电极(商 品名:理疗电 极)	粤江械备 20150026 号	江门市食品 药品监督管 理局	2015年5月 26日续展	续展前的有 效期为2012 年7月24日 至2016年7 月23日
9	百生有限	医疗器械 产品 出口 销售 证明	高频电刀、一 次性使用皮 肤缝合器及 配件、一次 性使用心电 电极、中性 电极、消融 电极、高频 手术镊子	粤食药监 械出 20160374 号	广东省食品 药品监督管 理局	2016年7月 1日续展,有 效期至2018 年5月6日	自2013年6 月起,百生 有限对高频 电刀、一次 性使用皮肤 缝合器及配 件、一次 性使用心电 电极、中性 电极、消融 电极、高频 手术镊子均 已取得“出 口销售证明”
10	百生有限	TUV 认证 证书	设计、开发、 生产和销售: 高频电刀主 机及配件,高 频手术消融 电极,中性电 极,高频手术 消融电极刀 头,高频手术	Q1N 160495178 001	TUV SUD	2016年11月 8日续展,有 效期至2019 年11月7日	续展前的有 效期为2013 年11月21 日至2016年 11月21日

			电凝镊及导联线, 一次性心电电极, 一次性皮肤缝合器及起钉器				
111	百生有限	CE 认证	高频电刀、电刀笔、负极板、刀头、镊子、一次性皮肤缝合器	No.G160495178002	TUV SUD	2016年11月8日续展, 有效期至2021年11月7日	续展前的有效期为2012年10月23日至2015年2月16日; 2015年2月17日至2017年2月16日
112	百生有限	CE 认证	一次性使用皮肤起钉器	No.G1S161095178003	TUV SUD	2016年11月8日续展, 有效期至2021年11月7日	续展前的有效期为2014年4月18日至2019年4月17日
113	百生有限	美国FDA510(k)许可	OBS牌一次性消融电极	K092634	美国食品药品监督管理局	2009年12月1日通过审核	
114	百生有限	美国FDA510(k)许可	OBS牌一次性中性电极	K102372	美国食品药品监督管理局	2010年11月3日通过审核	
115	百生有限	销售备案	心电电极	D282596	美国食品药品监督管理局	——	
116	百生有限	销售备案	皮肤缝合器和起钉器	D224444	美国食品药品监督管理局	——	
117	百生有限	报关单位注册登记证书	——	4407962214	中华人民共和国新会海关	2015年7月28日核发	首次注册日期为2008年10月22日
1	百	自理报	——	442860053	中华人民共和国	2013年5月	首次备案日

8	生有限	检企业备案登记证明书		7	和国新会出入境检验检疫局	17日核发	期为2008年9月10日
19	百生有限	对外贸易经营者备案登记表	——	00962892	——	2016年1月11日进行备案	首次备案日期为2008年9月24日
20	百生有限	广东省污染物排放许可证	废气	4407052016000097	江门市新会区环境保护局	2016年12月2日核发,有效期至2021年12月2日	——
21	广州恩望	医疗器械经营企业许可证	II类6801基础外科手术器械等产品	粤304305	广东省食品药品监督管理局	2013年2月5日核发,有效期至2017年5月6日	——
22	广州恩望	第二类医疗器械经营备案凭证	二类医疗器械(不含体外诊断试剂)	粤穗食药监械经营备20164087号	广东省食品药品监督管理局	2016年12月15日备案	由于广州恩望已取得“粤304305号”《医疗器械经营企业许可证》(包含二类医疗器械);因此,根据相关法律法规,报告期内,广州恩望无需办理该项备案
23	广州恩望	报关单位注册登记证书	——	4451966601	中华人民共和国广州海关	2016年9月5日核发	首次注册日期为2011年12月17日
24	广州恩望	自理报检企业备案登记证明书	——	4401609383	中华人民共和国广州出入境检验检疫局	2012年3月23日核发	首次备案日期为2012年1月17日

25	广州恩望	对外贸易经营者备案登记表	——	02478709	——	2016年9月5日进行备案	首次备案日期为2011年12月26日
----	------	--------------	----	----------	----	---------------	--------------------

1、根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械生产监督管理办法》（国家食品药品监督管理局令第12号）的规定，开办医疗器械生产企业应当经药品监督管理部门批准，取得《医疗器械生产企业许可证》。根据《医疗器械监督管理条例》、《医疗器械注册管理办法》，医疗器械生产企业在取得《医疗器械注册证》后，方可生产医疗器械产品。百生股份作为医疗器械生产企业，已按照法律规定办理了《医疗器械生产企业许可证》及《医疗器械注册证》。

2、根据《医疗器械经营监督管理办法》（国家食品药品监督管理总局令第8号）的相关规定，经营第二类医疗器械实行备案管理，经营第三类医疗器械实行许可管理。销售、经营第二类、第三类医疗器械的企业需要办理《医疗器械经营许可证》。广州恩望已按照相关法律规定办理了《医疗器械经营许可证》。

3、根据美国律师意见，所有涉及在美国上市的医疗器械的生产和销售企业都需要向美国食品药品监督管理局（FDA）进行登记，以获得FDA核发的经营者识别号与注册号。美国富威目前已在美国食品药品监督管理局进行企业登记，在美国销售的产品也已经在FDA进行备案及已获得相应的许可。

4、（1）经查询商务部公布的《出口商品技术指南——医疗器械》，目前世界上具有完整医疗器械管理体系的国家和地区主要是欧、美、日本等，加拿大和澳大利亚基本与美国相近；而其他国家和地区基本以欧美的技术标准参照物，如沙特、埃及等只要具有CE认证标志，就可以进入市场。

根据公司的说明，对于公司向国外客户销售自有品牌产品，绝大多数国家，只要求公司提供出口产品“符合中华人民共和国有关标准，已在中国注册，准许在中国市场销售，该产品出口不受限制”的证明文件。如果某些客户所在国家对医疗器械、产品有其他认证要求的，都是由客户自行进行相关认证；少数客户，例如欧洲、美国客户，会要求公司同时提供相应出口产品的CE认证证书/FDA注册信息。

而对于 OEM/ODM 产品，根据公司的说明，公司可以使用自己的注册或认证出口（即证明出口产品符合中华人民共和国有关标准，已在中国注册，准许在中国市场销售，产品出口不受限制），也可以使用当地国家进口商（贴牌厂商）的注册或认证出口（公司仅需向当地国家进口商（贴牌厂商）提供公司的 CE 认证证书/FDA 注册信息及相关资料即可）。

报告期内，公司的所有在售医疗器械均已在食药监部门办理注册或备案；公司也已取得《医疗器械产品出口销售证明书》、对外贸易经营者备案、报关单位注册登记证书及自理报检企业备案登记证明书等相关出口资质。同时，公司产品已取得认可范围最广的医疗器械认证——欧盟 CE 认证及美国 FDA 注册。根据主办券商对公司主要海外进口商的电话（电邮）访谈，主要海外进口商已确认公司出口至该国的医疗器械均已由进口商办理了相关进口手续。新会出入境检验检疫局、中华人民共和国新会海关及国家外汇管理局江门市中心支局均已出具合规证明，确认挂牌主体报告期内不曾违反检验检疫、海关及外汇等出口相关法律法规。

综上，公司及下属子公司已按法律、法规的规定获取所需的资质、许可。

#### （四）特许经营权

公司无特许经营权。

#### （五）主要生产设备情况

公司截至 2016 年 9 月 30 日固定资产账面原值 11,157,991.86 元，累计折旧 2,663,423.97 元，账面净值为 8,494,567.89 元，固定资产成新率为 76.13%。

公司按照使用部门对固定资产种类进行了划分，具体如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	7,046,283.39	532,046.21	6,514,237.18	92.45%
机器设备	1,884,826.63	1,001,018.02	883,808.61	46.89%
运输设备	1,088,390.82	270,943.96	817,446.86	75.11%
电子及其他设备	1,138,491.02	859,415.78	279,075.24	24.51%
<b>合计</b>	<b>11,157,991.86</b>	<b>2,663,423.97</b>	<b>8,494,567.89</b>	<b>76.13%</b>

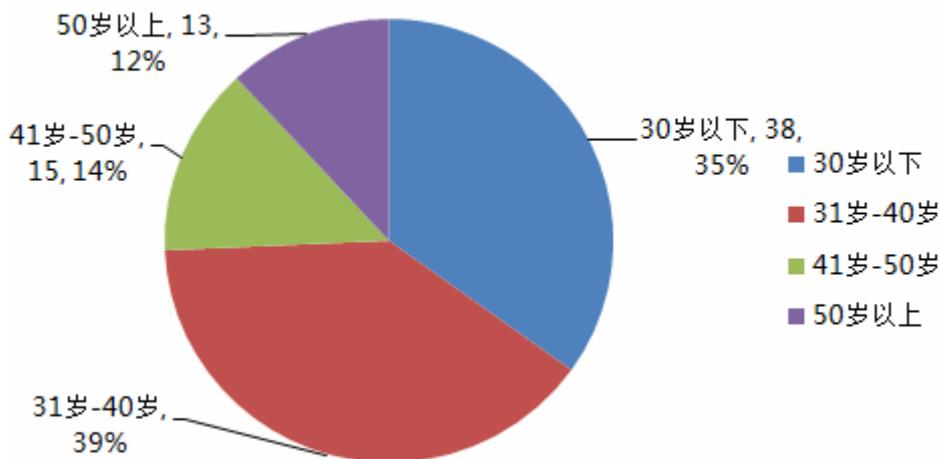
公司固定资产为生产经营必备设备，权属清晰，不存在纠纷。公司固定资产主要分为四类：房屋建筑物、机器设备（主要为打钮机、复合/模切机、压缩机、注塑机等）、运输设备（主要为汽车）、电子设备及其他（主要为电脑、空调等），固定资产综合成新率较高，且现场检查其运行状况良好，其采购较为方便，市场供应充足，单位价格不高；能够满足公司生产经营需要，因此固定资产现状不会对公司财务状况及持续经营能力构成不利影响。

## （六）员工情况

1、截至本公转书签署日，公司员工总数 109 人。公司在职员工分布情况如下表：

### （1）公司员工年龄分布

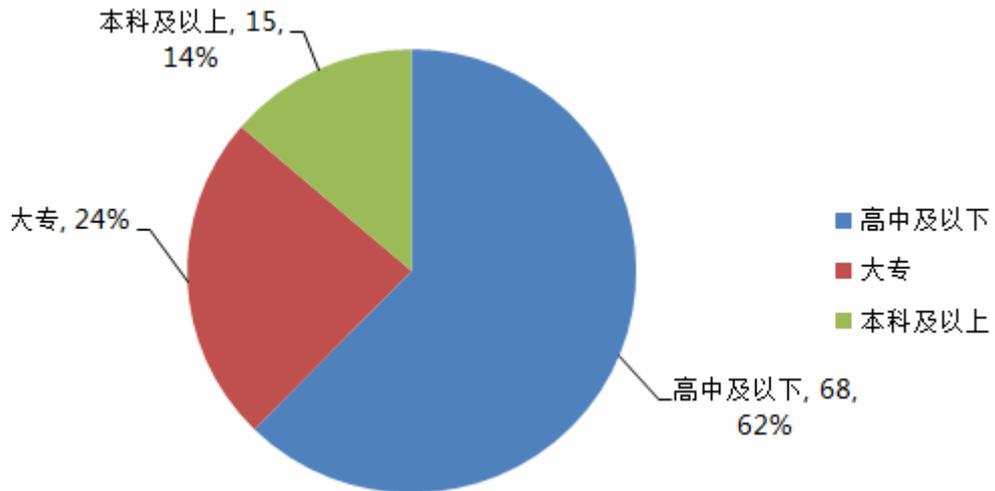
年龄	人数	比例（%）
30 岁以下	38	35
31 岁—40 岁	43	39
41 岁—50 岁	15	14
50 岁以上	13	12
合计	109	100



### （2）公司员工受教育程度

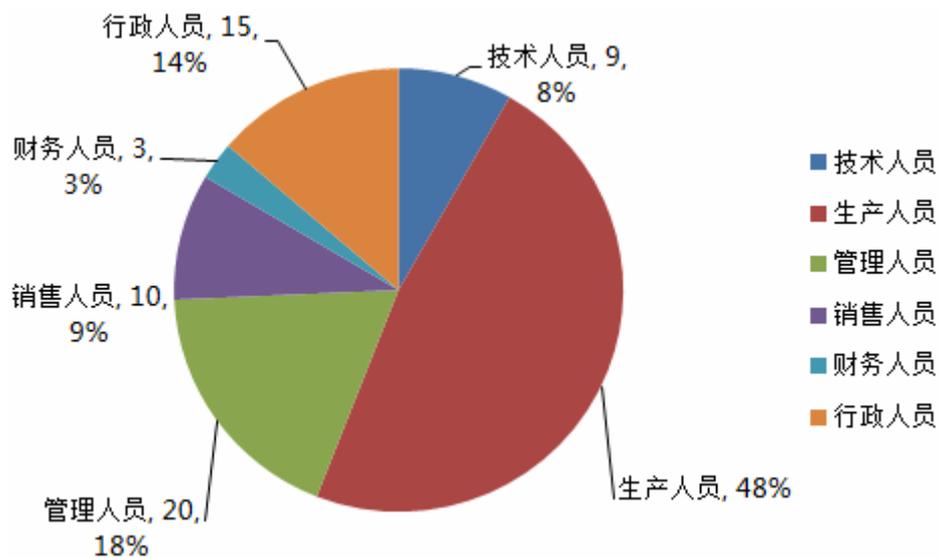
学历	人数	比例（%）
高中及以下	68	62
大专	26	24

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	15	14
合计	109	100



(3) 公司员工专业结构

岗位	人数	比例 (%)
技术人员	9	8
生产人员	52	48
管理人员	20	18
销售人员	10	9
财务人员	3	3
行政人员	15	14
合计	109	100



## 2、社会保险及住房公积金情况

### (1) 社会保险

截至 2016 年 11 月 30 日，公司（包含下属两家子公司）共有员工 109 人，其中 96 人为具有劳动合同关系的员工，公司已依法为该 92 名员工缴纳社会保险，4 名新入职的员工下月购买；另 13 名为退休返聘工人，无须再行缴纳社保，公司与该 13 名工人签订了《劳务合同》，公司已为该 13 名退休返聘工人缴纳了人身意外伤害险。

根据江门市新会区人力资源和社会保障局于 2016 年 10 月 25 日出具的“证明”，证明公司截至 2016 年 10 月 25 日，不存在欠缴社会保险费和拖欠工人工资的行为，也不存在因违反劳动和社会保障方面法律法规被查处的情況。

根据上述资料及公司书面确认，并经核查，报告期内，公司不存在因违反社会保险的法律法规而受到行政处罚的情形。

### (2) 住房公积金

从 2016 年 12 月起，公司已为上述购买了社会保险的 92 名员工缴纳了住房公积金。

## 3、核心技术（业务）人员情况

### (1) 核心技术人员简介

梁健成，男，1987 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2009 年 3 月至今，在百生医疗担任技术员。

马树雄，男，1972 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1995 年 7 月至 2002 年 10 月，在广东瑞华移动通信公司工作；2002 年 10 月至 2007 年 8 月，在惠州倍立普有限公司工作；2007 年 8 月至 2012 年 11 月，在江门道生医疗器械公司工作；2012 年 11 月至 2016 年 5 月，在江门坚美实业有限公司工作，2016 年 7 月至今，在百生医疗担任技术员。

方海生，男，1974 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999 年 5 月至 2000 年 12 月，在 ABB 新会低压电器厂工作；2006 年 12 月至 2010 年 7 月，在广东亿恒焊业任主管；2011 年 3 月至 2011 年 9 月，在百生医疗器械担

任技师，2011年9月至2014年7月，在广东亿恒焊业担任主管，2014年7月至今，在百生医疗担任技术员。

许志坚，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2005年3月至今，在百生医疗担任技术员。

黄新华，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1997年至2005年3月在塑料厂工作；2005年5月至今，在百生医疗担任技术员。

李健灿，男，1985年6月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2008年7月至2009年10月，在台山市鸿隆光电科技有限公司工作，2009年11月至今，在百生医疗担任技术员。

上述核心技术人员承诺：未与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；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。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

核心技术人员姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
梁健成	—	—
马树雄	—	—
方海生	—	—
许志坚	—	—
黄新华	—	—
李健灿	—	—

五、公司主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的主营业务收入构成情况如下表所示：

公司产品收入、成本、毛利率表

单位：元

项目	2016年1-9月			
	营业收入(元)	营业成本(元)	收入占比(%)	毛利率(%)

操作系统:				
电极	10,636,842.57	5,881,754.07	35.02	44.70
电刀手柄	16,388,433.70	11,149,358.41	53.96	31.97
其他	2,206,324.74	831,469.87	7.26	62.31
小计	29,231,601.01	17,862,582.35	96.24	38.89
信号输出系统	1,139,318.10	582,703.42	3.76	48.86
<b>总计</b>	<b>30,370,919.11</b>	<b>18,445,285.77</b>	<b>100.00</b>	<b>39.27</b>

续:

项目	2015 年度			
	营业收入 (元)	营业成本 (元)	收入占比 (%)	毛利率 (%)
操作系统:				
电极	12,938,931.16	6,548,739.67	31.87	49.39
电刀手柄	22,496,486.91	16,195,491.17	55.41	28.01
其他	3,945,844.16	958,310.07	9.72	75.71
小计	39,381,262.23	23,702,540.91	97.00	39.81
信号输出系统	1,218,999.73	603,534.03	3.00	50.49
<b>总计</b>	<b>40,600,261.96</b>	<b>24,306,074.94</b>	<b>100.00</b>	<b>40.13</b>

续:

项目	2014 年度			
	营业收入 (元)	营业成本 (元)	收入占比 (%)	毛利率 (%)
操作系统:				
电极	14,260,068.68	7,232,884.12	33.12	49.28
电刀手柄	25,308,525.98	19,441,732.93	58.78	23.18
其他	2,046,938.16	475,495.94	4.75	76.77
小计	41,615,532.82	27,150,112.99	96.65	34.76
信号输出系统	1,440,038.57	716,583.07	3.35	50.24
<b>总计</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>27,866,696.06</b>	<b>100.00</b>	<b>35.28</b>

## (二) 产品或服务的主要消费群体

### 1、主要服务对象

公司的产品和服务对象主要面向电外科手术器械经销商和医院, 市场需求充分且在不断增长。由于医疗器械产品的特殊性, 其直接作用于人体, 对人体生命

健康有直接影响，因此客户对于产品质量安全、稳定性及售后服务要求较高，往往选择品牌知名度较高、生产规模较大、产品质量信誉较好的企业，而公司产品生产严格按照各类国家及国际标准要求，并对客户使用产品意见及时反馈至公司技术部和生产部，确保产品符合客户要求，因此公司在业内具有较好的品牌声誉，并取得了良好的市场反馈。

## 2、报告期内经销商家数、地域分布情况

单位：家

区域	地区/美洲	经销商家数
国内	东北地区	31
	华北地区	62
	华中地区	77
	西北地区	39
	西南地区	63
	华东地区	140
	华南地区	106
国外	北美洲	29
	南美洲	36
	亚洲（除中国）	70
	欧洲	31
	非洲	13
	大洋洲	3
合计		700

## 3、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

### 公司2014年、2015年和2016年1-9月前五名客户统计表

单位：元

2016年1-9月		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)
QUIRUGICOS LTDA	1,669,316.44	5.50
MEDHOLD MEDICAL PTY LTD	1,659,091.40	5.46
FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	1,542,752.10	5.08
DEXTROMEDIC,S.L.	1,444,428.17	4.76
MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC	1,296,761.98	4.27
合计	<b>7,612,350.09</b>	<b>25.07</b>
2015年		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)

FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	3,979,914.45	9.80
DEXTROMEDIC,S.L.	2,682,645.51	6.61
南昌华安众辉健康科技有限公司	2,139,930.94	5.27
北京华年电子技术有限责任公司	2,090,112.91	5.15
MEDHOLD MEDICAL PTY LTD	2,218,704.03	5.46
<b>合计</b>	<b>13,111,307.84</b>	<b>32.29</b>
<b>2014 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>销售金额</b>	<b>占销售总额的比例(%)</b>
DEXTROMEDIC,S.L.	3,497,615.38	8.12
MEDHOLD MEDICAL PTY LTD	3,261,563.45	7.58
南昌华安众辉健康科技有限公司	2,355,797.35	5.47
MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC	2,555,692.69	5.94
QUIRUGICOS LTDA	2,360,985.56	5.48
<b>合计</b>	<b>14,031,654.43</b>	<b>32.59</b>

4、公司主要海外客户基本情况如下：

客户名称	客户中文名称	所属国家	基本情况	客户的获取方式	交易背景	合作模式/销售方式	定价政策
QUIRUGICOS LTDA	格拉克公司	哥伦比亚	主要经营医疗设备和手术器械的进口、分销和推广，产品包括：器械灭菌、核医学、接骨术等方面。	企业自主开发，主要有通过网站推广、参加境内外展会、口碑宣传等方式	普通贸易	经销模式，通过境外经销商实现销售	成本加成模式，实行阶梯型指引价
MEDHOLD MEDICAL PTY LTD	美候医疗公司	南非	美候医疗隶属美候集团，1987年于南非约翰内斯堡成立，多年来立足于医疗保健行业，并代理世界顶尖的医疗器械品牌。公司的业务范围主要包括咨询、销售医疗器械和提供售后服务。	企业自主开发，主要有通过网站推广、参加境内外展会、口碑宣传等方式	普通贸易	经销模式，通过境外经销商实现销售	成本加成模式，实行阶梯型指引价

FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	富俊泰生物工程有限 公司	伊朗	富俊泰公司是一家位于伊朗首都德黑兰的医疗设备和器械经营公司，10多年的手术室和ICU设备和器械专业经营获得了众多医疗机构的信赖，是中国OBS百生牌产品，台湾Hsiner和土耳其Plastimed在伊朗的独家代理，持续稳定地为医疗机构提供专业的服务和高质量的医疗产品。	式获取，主动寻求合作共推市场			
DEXTROMEDI C,S.L.	德斯佐医疗器 械公司	西班牙	德斯佐医疗器械公司拥有超过30年的行业经验和独家技术合作伙伴，主营产品是消融电极和中性电极，为各保健中心提供最佳和成熟的解决方案，并在RCS措施中发挥作用。				
MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC	玛丁医疗用品 公司	秘鲁	一家从2000年开始致力于医用材料营销的公司，主要经营医疗器械产品，包括自有品牌的手术前消毒剂。				
INTECMED SA DECV	英泰公 司	墨西哥	英泰公司有超过25年的提供医疗技术解决方案的经验，主要为医院、患者提供优质的医疗设备和前沿的医学技术。				

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

## 5、与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式及退货政策

### 1) 与经销商的合作模式

公司与经销商采用经销的销售模式，双方签订合同订单，约定产品价格、产品型号、性能指标等相关问题。公司在收到部分货款后按照订单要求进行生产、发货，国内客户确认收到货物后，财务人员根据销售出库单开具销售发票确认收入的实现，对于国外客户，公司完成出口报关手续并取得报关单据后，财务人员于报关出口日（装船日）确认收入的实现，国内国外销售均不存在退货问题。客户独立进行产品的临床推广和配送，销售给医院或其他客户等终端客户，独立负责当地电外科手术系统市场的开发与维护。目前，国内外与公司

合作的经销商超过 700 多家，每个经销商向公司采购的金额占比较小，较为分散，公司不存在对单个经销商的重大依赖。随着公司产品销售市场的日益扩大，会逐步增加经销商的数量。

公司与经销商的合作方式为买断销售。在买断销售模式下，公司按合同约定价格收取所销的货款，经销商对终端客户的售价由经销商自行约定，差额归经销商所有。

公司的信号输出系统保修期为 1 年，产品安装和后续维修由经培训合格的代理商在当地进行，如果在保修期内由于工艺或产品本身质量问题产生的故障，公司免费保修或更换。操作系统中的电刀手柄和电极的保质期分别为 3 年和 2 年，如果在保质期内由于工艺或材料原因产生的质量问题，厂家免费更换。货物的运输费用由经销商承担，信号输出系统和操作系统产品保证金缴纳比例为 15%-50%不等。

## 2) 产品定价原则

公司销售部根据各制造中心提供的产品中的人工成本费用、制造费用及销售费用，技术部门提供的产品所需的材料清单，采购部提供的相关材料价格，财务部门提供的各项税费、管理费用、物流费用等费用清单，确定基础价格，实行阶梯指引价，根据不同销售规模、合作程度确定产品价格，即成本加成模式。

## 3) 交易结算方式

报告期内，国外客户以美元结算，国内客户以人民币结算，主要结算方式是电汇、银行转账的方式。

## 4) 退货政策

由于公司对大部分经销商实行较为严格的“全款预付、款到发货”的销售策略，公司严格按照客户需求生产并发货，同时提供售后服务，属于买断销售，故公司不存在退货情况。在报告期内亦不存在销售退回的情形。

报告期内，公司不存在对经销商的财务支持。

## (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

公司原材料采购主要是两类，一类是刀笔配件、镊子配件、一体化系统材料、

电极材料及配件等；一类是包装消毒及物流仓储服务。

原材料的采购，公司根据性价比最优的原则在国内自主采购。公司下设采购部，采购部严格按照公司采购制度管理要求，满足公司生产部和技术部对原材料和服务的需求。公司对供应商划分为两类，一类供应商为公司供应关键部件，二类供应商为公司供应非关键部件。对于关键部件，公司通过提供开模设计，大批量采购，降低采购成本的同时，保证原材料质量的稳定。对于仓储服务和消毒服务，公司就近采购，保障公司产品出厂的安全性、发货的及时性。

原材料产品一方面通用性强，行业内生产者众多，竞争充分；另一方面，公司为供应商提供产品开模设计，定向生产，采购量大，公司对供应商有较大议价权，因此公司不存在对单个供应商的高度依赖，亦不存在单个供应商对市场产生重大影响的情况。

### 公司成本构成表

单位：元

项目	2016年1-9月		2015年		2014年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	15,058,731.30	81.64	19,709,796.17	81.09	22,785,460.17	81.77
直接人工	1,868,507.45	10.13	2,911,867.78	11.98	2,922,875.66	10.49
制造费用	1,518,047.02	8.23	1,684,410.99	6.93	2,158,360.23	7.74
<b>合计</b>	<b>18,445,285.77</b>	<b>100.00</b>	<b>24,306,074.94</b>	<b>100.00</b>	<b>27,866,696.06</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况：

### 公司2014年、2015年和2016年1-9月前五大供应商统计表

单位：元

2016年1-9月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
深圳鑫盛德电子有限公司	4,942,225.15	20.59
上海同安医疗用品制造有限公司	2,202,254.00	9.17
潮州市羽田电器实业有限公司	2,067,605.81	8.61
东莞坤键五金电子有限公司	1,405,784.60	5.86

吉翔宝（太仓）离型材料科技发展有限公司	807,762.51	3.37
<b>合计</b>	<b>11,425,632.07</b>	<b>47.60</b>
<b>2015年</b>		
<b>供应商名称</b>	<b>采购金额</b>	<b>占采购总额的比例(%)</b>
深圳鑫盛德电子有限公司	2,656,146.84	11.79
潮州市羽田电器实业有限公司	1,976,588.32	8.77
上海同安医疗用品制造有限公司	1,024,270.00	4.55
东莞坤键五金电子有限公司	738,865.48	3.28
赛莱斯实业（杭州）有限公司	729,240.99	3.24
<b>合计</b>	<b>7,125,111.63</b>	<b>31.63</b>
<b>2014年</b>		
<b>供应商名称</b>	<b>采购金额</b>	<b>占采购总额的比例(%)</b>
深圳鑫盛德电子有限公司	5,433,560.94	19.4
潮州市羽田电器实业有限公司	4,513,435.68	16.12
东莞坤键五金电子有限公司	1,659,073.36	5.92
赛莱斯实业（杭州）有限公司	1,136,734.33	4.06
南皮县超越五金制造有限公司	899,365.00	3.21
<b>合计</b>	<b>13,642,169.31</b>	<b>48.71</b>

公司不存在向单个供应商采购比例超过 21%或严重依赖少数供应商的情况，前五大供应商中不存在受同一控制人控制的情况。

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商及客户中不占权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，在经销为主、直销为辅的模式下，公司直接与经销商或医院签订业务合同确定销售合作关系，销售公司产品。经销商或医院每次向公司下达订单时对具体的销售种类、数量、价格等内容做出约定。对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响（合同金额大于 22 万人民币或 100000 美元）的为重大合同。

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)	合同履行情况
1	南昌华安众辉健康科技有限公司	2016.05.11	223,022.30	履行完毕
2	南昌华安众辉健康科技有限公司	2016.08.23	309,791.30	正在履行
3	南昌华安众辉健康科技有限公司	2016.04.23	589,578.60	履行完毕
4	南昌华安众辉健康科技有限公司	2016.01.06	279,787.30	履行完毕
5	北京华年电子技术有限责任公司	2016.03.30	220,000.00	履行完毕
6	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2014.05.08	US\$158,600.00	履行完毕
7	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2015.01.19	US\$143,458.00	履行完毕
8	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2015.09.30	US\$154,372.00	履行完毕
9	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2015.05.23	US\$144,585.00	履行完毕
10	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2016.04.27	US\$161,187.00	履行完毕
11	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	2016.06.03	US\$135,682.00	履行完毕
12	DEXTRO MEDICA,SL	2015.12.18	US\$105,316.00	履行完毕
13	QUIRUGICOS LTDA	2014.04.29	US\$100,000.00	履行完毕
14	QUIRUGICOS LTDA	2014.06.28	US\$111,160.00	履行完毕
15	QUIRUGICOS LTDA	2015.09.24	US\$123,990.00	履行完毕
16	QUIRUGICOS LTDA	2016.09.24	US\$103,040.00	履行完毕

报告期内 MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC 与 MEDHOLD MEDICAL PTY LTD 虽然是公司前五名客户，但是公司与其签订的单笔产品销售合同金额均未达到重大合同（金额大于 100000 美元）的披露标准，故未对 MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC 及 MEDHOLD MEDICAL PTY LTD 与公司签订的合同进行披露。

## 2、采购合同

报告期内，公司与多家供应商保持长期合作关系，通常公司与供应商签订采购合同，对产品质量标准规格、型号、数量、单价等进行约定。对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的订购合同为重大合同（合同金额大于 80 万）。报告期内重大采购合同如下：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)	合同履行情况
1	潮州羽田电器实业有限公司	2014.12.01	1,330,000.00	履行完毕

2	潮州羽田电器实业有限公司	2014.04.13	2,530,000.00	履行完毕
3	潮州羽田电器实业有限公司	2015.12.17	838,800.00	履行完毕
4	潮州羽田电器实业有限公司	2016.02.24	1,419,000.00	履行完毕
5	东莞坤健五金电子有限公司	2014.11.26	810,000.00	履行完毕
6	深圳市鑫盛德电子有限公司	2014.04.13	3,720,000.00	履行完毕
7	深圳市鑫盛德电子有限公司	2014.11.21	1,488,000.00	履行完毕
8	深圳市鑫盛德电子有限公司	2015.01.12	1,677,000.00	履行完毕
9	深圳市鑫盛德电子有限公司	2015.06.09	1,015,000.00	履行完毕
10	深圳市鑫盛德电子有限公司	2016.09.09	1,140,000.00	正在履行

### 3、借款合同

报告期内，公司重大借款合同、担保合同具体情况如下：

序号	银行名称	借款合同编号	合同金额	签订时间	合同期限	担保、质押、抵押合同	履行情况
1	中国银行股份有限公司江门分行	GDK47502012013065	3,000,000.00	2013/3/26	12个月	1、《最高额抵押合同》（编号：GDY475022012092、GDY475022012093；江门市震升五金制品有限公司）2、《最高额保证合同》（编号：GBZ475022012139；陈曦）	履行完毕
2		GDK47502012013195	730,000.00	2013/7/15	12个月		履行完毕
3		GDK47502012014097	1,900,000.00	2014/3/6	12个月		履行完毕
4	招商银行股份有限公司江门分行	2016年江字第1016500008号	1,920,000.00	2016/2/26	2016/2/26-2017/2/24	1、最高额不可撤销保证合同（编号：2015年江字第BZ00155000291号；陈曦）2、抵押合同（编号：2015年江字第DY001550002901号，2015年江字第DY001550002902号）	尚未履行完毕
5		2016年江字第1016500005号	2,050,000.00	2016/1/22	2016/1/22-2017/1/20		尚未履行完毕
6		2015年江字第1015500037号	1,950,000.00	2015/11/27	2015/11/27-2016/11/25		履行完毕

### 4、房屋租赁合同

(1) 广州恩望目前的注册地址及办公地址均为“广州市越秀区天河路1号”

1814 号房”。广州恩望与实际控制人陈曦签署了《房屋租赁合同》，陈曦将其位于广州市越秀区天河路 1 号 1814 号房，建筑面积 70.61 平方米的建筑物（不动产权证书号为“粤 2016 广州市不动产权第 00002014 号”）租给广州恩望，每月租金为 5700.00 元。

(2) 公司目前向江门市新会诚信陆路集装箱运输有限公司租赁一仓库，租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	登记备案
1	百生有限	江门市新会诚信陆路集装箱运输有限公司	江门市新会今古洲开发区福盛路 7 号 4 仓库	1440	2016 年 11 月 1 日-2017 年 10 月 31 日	未备案

上述租赁合同需未办理租赁备案登记，但不影响租赁合同的效力。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### (一) 行业分类、监管体制及行业政策

公司属于专用设备制造业，细分行业为医疗、外科及兽医用器械制造业，行业主管部门是国家发展和改革委员会、国家卫生和计划生育委员会及国家食品药品监督管理总局。

国家发展和改革委员会的主要职责为：包括拟定并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，制定医药工业产业政策，指导医疗器械行业体制改革，技术进步和技术改造，统筹协调经济社会发展。

国家卫生和计划生育委员会负责拟定卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草医疗器械相关法律法规和草案，制定医疗器械规章，依法制定医疗器械相关标准和技术规范。

国家食品药品监督管理总局负责对医疗行业企业的研发、生产、流通和使用进行行政监督和技术监督。另外，国家食药监局下属的医疗器械司是国家食药监局内设负责对国内医疗器械监督管理工作的职能部门，其主要职责是：起草医疗器械行业的国家标准，拟定和修订医疗器械、卫生材料产品的相关行业标准、生产质量管理规范并监督企业实施。

省级食药监局主要负责对医疗器械产品质量及生产、使用方面实施监督；负责医疗器械产品的法定标准和产品分类管理的监督实施；负责对医疗器械生产企业的审批；负责对企业生产的 I、II 类医疗器械产品的注册，III 类产品生产质量体系考核；负责 II 类医疗器械产品临床试验的审批；负责医疗器械产品不良反应再评价；负责推行医疗器械质量体系认证和产品质量认证的工作。

地方食药监局主要负责对医疗器械产品质量及生产、一季度一次的日常监督管理，并对医疗器械企业生产许可证及经营许可证的审核发放。

### 1、产业政策

名称	主要内容
国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（2006.02）	将关键医疗器械取得突破，具备产业发展的技术能力纳入发展目标；将基本防治重心前移，坚持预防为主、促进健康和防治疾病结合，研究预防和早期诊断关键技术，显著提高重大疾病诊断和防治能力，研制先进医疗设备，推进医疗器械的自主创新纳入发展思路，要求重点开发新型和常规诊疗设备。
工信部、卫生部、国家食药监局发布《关于加快医药行业结构调整的指导意见》（2010.10）	将在医疗器械领域，针对临床需求大、应用面广的医学影像、放射治疗、微创介入、外科植入、体外诊断试剂等产品，推进核心部件、关键技术的国产化，培育200个以上拥有自主知识产权、掌握核心技术、达到国际先进水平、销售收入超过1000万元的先进医疗设备纳入调整产业结构的主要任务和目标；在调整技术结构方面，推进医药行业信息化建设，创建基于信息技术的药品和医疗器械研发平台，为医疗器械国产化建立保障措施。
国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（2010.10）	明确要加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。
国务院发布《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）》（2015.03）	提出要优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补，密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现2020年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。

发改委发布《战略新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013.06）	将生物学工程产业中的医学影像设备、先进治疗设备、医用检查检验仪器、植介入生物医用材料列入国家战略新兴产业。
-----------------------------------	---

## 2、主要法律法规

名称	主要内容
国务院发布《医疗器械监督管理条例》（2014.03修正版）	国家对医疗器械按照风险程度实行分类管理；医疗器械的研制应当遵循安全、有效和节约的原则；医疗器械产品应当符合医疗器械强制性国家标准；医疗器械行业组织应当加强行业自律，推进诚信体系建设，督促企业依法开展生产经营活动，引导企业诚实守信。
国家食药监局发布《一次性使用无菌医疗器械监督管理办法（暂行）》（2000.10）	为加强一次性使用无菌医疗器械的监督管理，保证产品安全、有效，在国内从事无菌器械的生产、经营、使用、监督管理的单位和个人应遵守，一次性使用无菌医疗器械是指无菌、无热源、经检验合格，在有效期内一次性直接使用的医疗器械。
国家食药监局发布《医药工业洁净厂房设计规范》（简称 GMP 设计规范）（2009.06修正版）	规范适用于新建、扩建和改建的医药工业洁净厂房的设计，医药工业洁净厂房的设计，应为施工安装、系统设施验证、维护管理、检修测试和安全运行创造必要条件。
国家食药监局发布《医疗器械标准管理办法（试行）》（2002.01）	办法规定凡在我国境内从事医疗器械研制、生产、经营、使用和监督管理的单位或个人，应遵守本办法；医疗器械标准分为国家标准、行业标准和注册产品标准；国家对医疗器械标准工作实行奖励制度。
国家食药监局发布《医疗器械注册管理办法》（2014.07）	办法规定医疗器械注册是食品药品监督管理部门根据医疗器械注册申请人的申请，依照法定程序，对其拟上市医疗器械的安全性、有效性研究及其结果进行系统评价，以决定是否同意其申请的过程。
国家食药监局发布《医疗器械经营生产企业分类分级监督管理规定》（2014.09）	规定中的分类分级监督管理，是指根据医疗器械的风险程度、医疗器械生产企业的质量管理水平，并结合医疗器械不良事件、企业监管信用及产品投诉等因素，将医疗器械生产企业分为不同类别，并按属地监管原则，实施分级动态管理，规定适用于各级食品药品监督管理部门对医疗器

	械生产企业分类分级监督管理活动的全过程。
国家食药监局发布《医疗器械说明书和标签管理规定》（2014.07）	规定明确医疗器械说明书是指由医疗器械注册人或备案人制作，随产品提供给用户，涵盖该产品安全有效的基本信息，用以指导正确安装、调试、操作、使用、维护、保养的技术文件；医疗器械标签是指在医疗器械或者其包装上附有的用于识别产品特征和标明安全警示等信息的文字说明及图形、符号。
国家食药监局发布《医疗器械生产质量管理规范》（2014.12）	规范明确医疗器械生产企业在医疗器械设计开发、生产、销售和售后服务等过程应当遵守规范要求；企业应该按规范要求，结合产品特点，建立健全与所生产医疗器械相适应的质量管理体系，并保证其有效运行；企业应当将风险管理贯穿于设计开发、生产、销售和售后服务等全过程，所采取的措施应当与产品存在的风险相适应。
国家食药监局发布《医疗器械经营质量管理规范》（2014.12）	本规范是医疗器械经营质量管理的基本要求，适用于所有从事医疗器械经营活动的经营者；医疗器械经营企业应当在医疗器械采购、验收、贮存、销售、运输、售后服务等环节采取有效质量控制，保障经营过程中产品的质量安全，并按风险类别实行风险管理，采取相应的质量管理措施。
国家食药监局发布《医疗器械生产监督管理办法》（2014.07）	办法规定国家食药监局负责全国医疗器械生产监督管理工作；县级以上食品药品监督管理部门负责本地行政区域的医疗器械生产监督管理工作；上级食药监督管理部门负责指导和监督下级食品药品监督管理部门开展医疗器械生产监督管理工作。

## （二）行业概况

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集的高技术产业，涉及医学、生物学、化学、物理学、电子学、工程学等学科，生产工艺较为复杂，门槛较高，其发展程度的高低标志着一个国家制造业和高技术发展水平，同时医疗器械行业也是我国重点鼓励发展的产业。

我国医疗器械管理条例规定，医疗器械是指单独或组合用于人体的仪器、设备、器具、材料或者其他物品，包括所需要的软件；其用于人体体表及体内的作用并非用药理、免疫或者代谢的手段获得，但这些手段在物理作用是会起到辅助

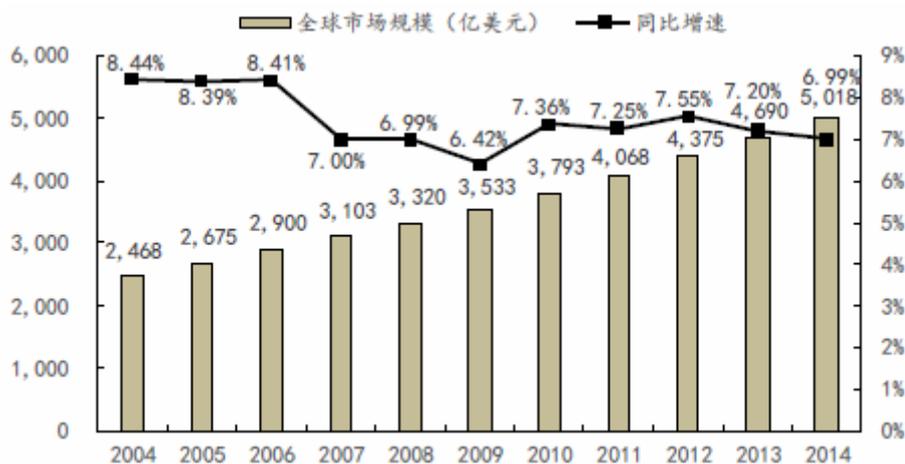
作用；使用医疗器械主要是为了对疾病诊断、预防、监护、治疗或缓解等。

电外科器械主要是利用高频正弦波电流流经人体所产生的切割、干燥和烧灼作用。目前电外科器械主要用于普通外科无血切口、内脏组织块切除、治疗和去除皮肤疾患，去除多余毛发及控制出血，可以用于医院多个部门及整形美容等相关行业。

### （三）市场规模

伴随我国居民生活水平的提高和健康意识的觉醒，同时受国家医疗器械产业政策的推动，我国医疗器械市场得到迅猛发展，产品需求量与日俱增，成长为仅次于美国、欧盟和日本最重要的医疗器械市场。尤其近些年，产业整体进入高速发展阶段。

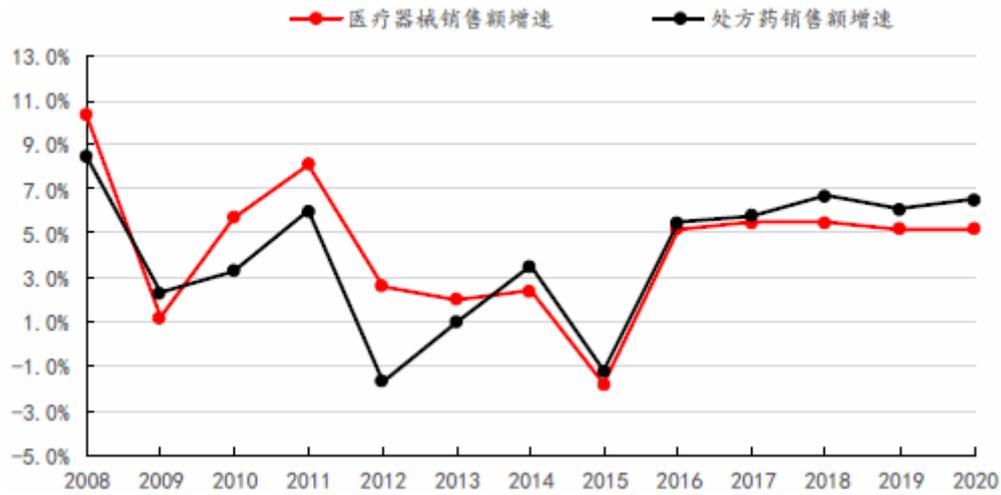
近年来全球经济发展增长乏力，但是全球医疗器械产业持续平稳增长。欧盟医疗器械委员会的统计数字显示，2004—2014年全球医疗器械市场销售总额从2468亿美元上升至5018亿美元，年复合增长率达7.35%，远超同期GDP增速。同时美国、欧盟、日本共占据全球医疗器械市场超八成的份额。其中，美国是全球最大的医疗器械生产国和消费国，消费量占全球的40%以上。



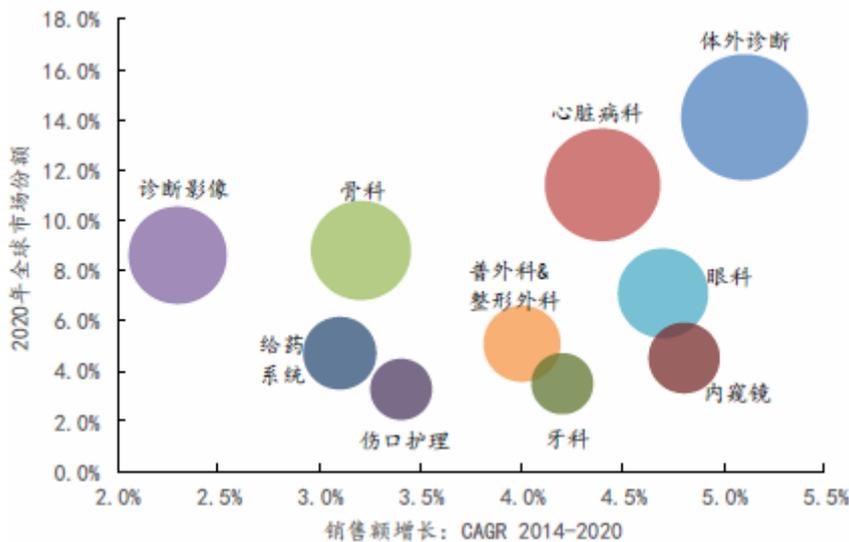
数据来源：欧盟医疗器械委员会

根据 EvaluateMedTech 分析，全球医疗器械市场自2008年以来开始反弹，在2011年达到阶段性高峰，之后几年，行业销售增速降低明显，同时，EvaluateMedTech 预测，2015年—2020年全球处方药和医疗器械市场销售可能会经历触底反弹；2014年—2020年全球医疗器械市场将以4.1%的复合年均增长率保持增长，同期体外诊断产品市场将以每年5.1%的速度增长。到2020年，体外诊断

产品仍然是市场规模最大的子行业，占全球医疗器械市场规模的14.1%。在医疗器械行业前10大子行业中，增长速度最快的将是神经科产品市场，将以6.9%年复合增长率保持增长。

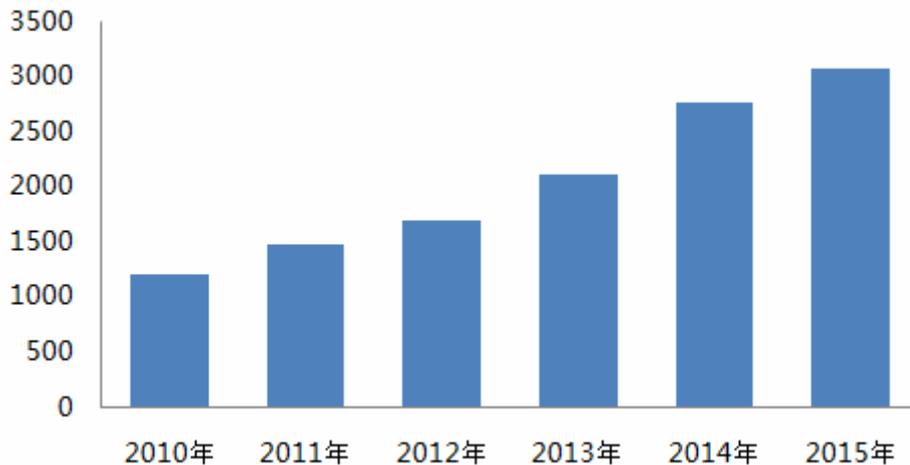


资料来源：EvaluateMedTech World Preview 2015



资料来源：EvaluateMedTech World Preview 2015

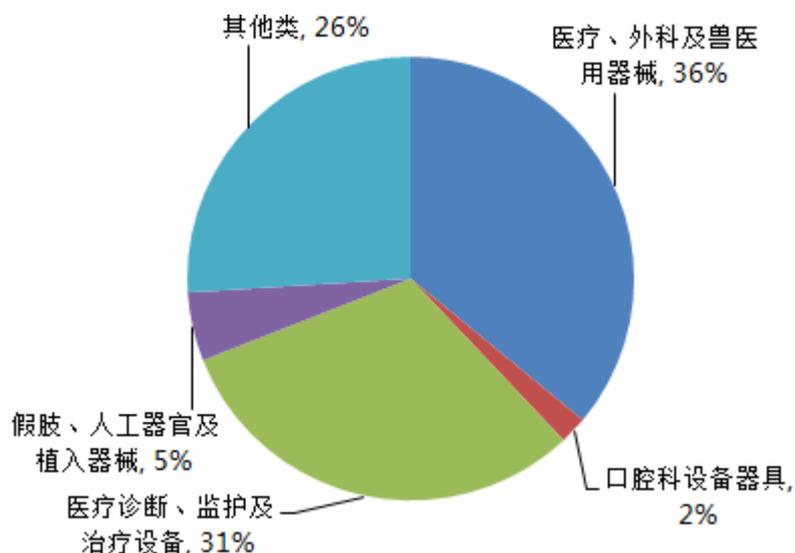
伴随着2009年新医改、政府投入加大及医保覆盖程度进一步加大等因素，国内医疗行业近年来呈现快速增长态势，市场总量从2010年的1284亿元增长至2014年的2760亿元，5年时间增长1.15倍，年复合增长率高达20.8%。据中国医药工业信息中心预测：2019年国内医疗器械市场规模将超过6000亿元，年复合增长率预计将为16.8%，仍将保持相对较快的增长态势。



数据来源：中国医药工业信息中心

虽然我国医疗器械行业经过长期发展已经取得了较大的突破，整体发展态势迅猛，但与西方发达国家相比，由于工业基础薄弱，产业集中度低，我国医疗器械市场呈现小而散的状态，企业研发能力较为薄弱，产品附加值低，无法满足国内日益增长的对高端医疗器械的需求，中高端医疗器械主要还是依赖于进口。我国医疗器械行业目前占整个医药行业的比例仅为14%，相较于国际42%的比重仍然较低，因此还有较大发展空间。

从医疗器械行业收入结构来看，公司所处的医疗、外科及兽医用器械行业的收入较高，占比为36%。

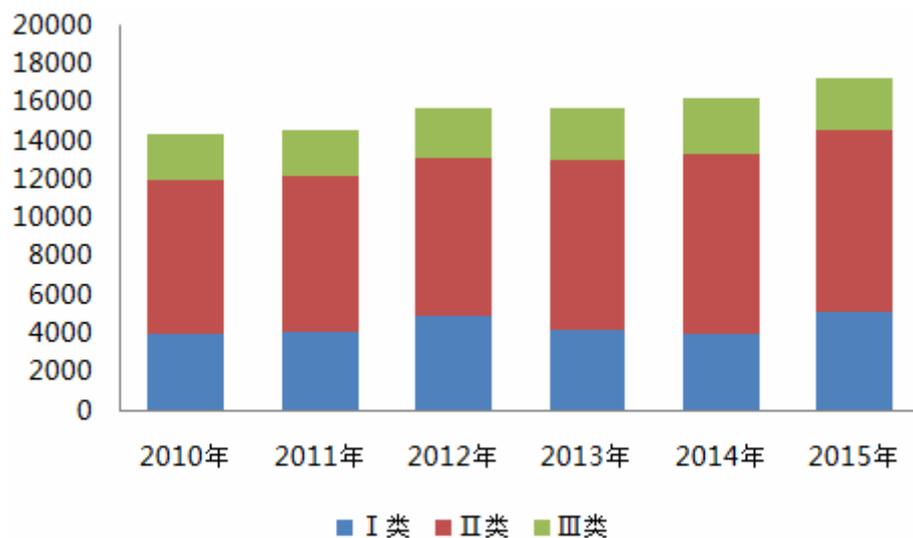


数据来源：wind 资讯

I类、II类和III类医疗器械是根据其使用安全性分类的。I类是指通过常规管理足以保证其安全性、有效性的医疗器械，一般由市食品药品监督管理局来审

批、发放注册证；II类是指其安全性、有效性应当加以控制的医疗器械，一般由省食品药品监督管理局来审批、发放注册证；III类是指植入人体，用于支持、维持生命，对人体具有潜在危险，对其安全性、有效性必须严格控制的医疗器械，一般由国家食品药品监督管理局来审批、发放注册证。根据医疗器械产品分类目录，公司产品涵盖上述三类医疗器械。

就国内医疗器械生产企业数量来看，截止2015年，我国I类医疗器械生产企业在各类医疗器械生产企业占比为1%，II类医疗器械生产企业占比较大，为3%，III类医疗器械生产企业占比也为1%，三类企业增长数量总体呈现出下降趋势。



数据来源：CFDA

对于电外科手术市场，随着科技的进步，电外科因其集高频电刀、大血管闭合系统、氩气刀、内镜电切刀等众多外科高频电流手术器械于一体，并通过计算机来控制手术过程中的切割深度和凝血速度，对外科医生开展临床手术有很大帮助，也为病患减少了传统手术所带来的风险，因此在目前市场接受度较高。同时电外科手术设备还可用于整形美容市场，整形美容市场的蓬勃发展也带动了电外科手术设备的销售，所以，电外科手术设备器械仍有较大的发展空间。

#### （四）行业发展趋势

结合我国医疗器械的现状，今后一段时间，医疗器械行业会向以下几个方向发展：

- 1、国产医疗器械市场占比将进一步提高

国家卫计委于2014年5月发布公告称，为推进国产医疗设备发展应用，促进相关产业转型升级、拉动经济增长，降低医疗成本，将加强国内高端医疗设备的发展，这为国内行业企业提出了要求，也为国内行业企业提供了巨大的发展机遇，因此国产医疗器械在政策的大力支持下，市场占比将得到进一步的提升。

## 2、医疗器械智能化、轻便化

基于医疗器械行业数字化、智能化、多学科、跨领域的行业特征，智能化、轻便化、可携带的医疗器械越来越受到人们的关注。目前我国经济社会正处于转型升级过程中，气候环境较为恶化，雾霾在城市无处不在，对居民身体健康造成严重威胁，因此人们迫切希望医疗器械能够智能化、轻便化，患者或者居民的某些检测、治疗能够随时进行，节省时间和空间。

## 3、行业内市场将进一步集中

目前国内医疗器械生产企业主要集中在低端耗材领域，产品附加值低，创新研发能力弱，销售渠道受到资金实力限制较大。行业内龙头上市企业，因其有较强的研发能力，雄厚的资本实力，强大的销售渠道，未来行业内龙头企业为进一步提升市场份额，获取新技术，将对国内中小型医疗器械生产企业进行合并重组，行业内市场集中度将进一步提升。

## 4、医疗器械企业发力互联网销售

随着互联网成为国策，各行各业都开始拥抱互联网。对于医疗器械企业来说，搭建互联网销售平台，通过平台展示公司产品，客户可在平台上提出产品要求，完成采购、下单、付款、发货的全流程，极大减少中间环节，降低业务环节成本，让利客户，以此增加医疗器械企业的销售区域及客户范围。

# （五）进入行业壁垒

## 1、资质壁垒

医疗器械因其直接关系人体的生命健康，因此国家对医疗器械的生产采取生产许可证和产品注册制度，对医疗器械企业的资质审查严格。目前，国家已经在严格控制医疗器械生产企业数量。在国际市场方面，各个国家对医疗器械的市场准入都有较高要求，尤其是欧盟、美国和日本等西方发达国家对医疗器械产品实行产品认证制度，只有获得相关生产资质和产品认证的企业才允许在该国或该地

区进行销售。因此，行业新进入者，在短时间内难以达到相关资质要求及产品认证，构成了新进入者进入行业的障碍。

## 2、人才壁垒

医疗器械行业高度融合医学、电子、自动化控制、材料等多学科，企业核心技术人员不仅需要在上述领域内有较深的知识积累，同时还需要具有多年的行业经验；另外医疗器械行业相关销售人员，需要在本地具有较深的资源积累的同时，还需要对公司产品规格、性能及相关使用事项有深入了解，这样才能抓住客户，服务好客户。而行业新进入者，在短时间内难以培养出对行业熟稔的专业人才及熟悉市场环境及公司产品的销售管理团队。因此，人才壁垒是进入公司所处相关行业的障碍之一。

## 3、品牌壁垒

因医疗器械行业产品的特殊性，行业产品直接作用于人体，对人体的生命健康产生重大影响，因此客户在选择医疗器械产品时，对产品质量的可靠性与稳定性有较高要求，一般首选品牌知名度大，品牌历史较久的企业。公司成立15年来，通过多年行业积累，在国内外市场，尤其是电外科手术器械领域拥有丰富的产品线和较高的品牌知名度，因此行业新进入者在短时间内难以长久保障产品质量的稳定与可靠，品牌亦需要时间积累。

## 4、客户资源壁垒

长期稳定的客户资源需要企业通过细致贴心的服务逐步建立并维护，在医疗器械产品日新月异的领域更是如此。经销商出于对产品质量及终端医护人员的使用意见，一般选择品牌知名度大，合作时间长久的生产厂商。同时基于对产品质量稳定性考虑，客户不会轻易更换产品供应商，因此新进者很难在短时间内培养出稳定的客户资源。

## 5、技术壁垒

电外科手术器械产品因其直接作用于人体，其生产和质量受到国家严格要求，从产品设计、生产到最终临床应用，需要长时间的研发、测试。研发、测试的过程中涉及到多个学科，比如人体工程、分子生物、医学、电气控制等。公司经过多年的发展，积累了行业的相关技术，同时为电外科的微创、精准发展方向

做了技术储备。新进入者在短时间内难以积累相关技术，这也构成了新进入者的技术壁垒。

## （六）影响行业发展的重要因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策支持

2014年以来，我国出台了一系列行业政策用于鼓励和指导医疗器械行业发展。《中国制造2025》提出要提高医疗器械的创新能力和产业化水平，重点发展影像设备、医用机器人等高性能诊疗设备，全降解血管支架等高值医用耗材，可穿戴、远程诊疗等移动医疗产品。“十三五”规划纲要明确指出，未来5年重点研制方向是核医学影像设备、超导磁共振成像系统、无创呼吸机等诊疗设备及全自动化生化分析仪、高通量基因测序仪等体外诊断设备，开发应用医用加速器等治疗设备及心脏瓣膜和起搏器、介入支架、人工关节等植入产品，开发应用具有中医药特色优势的医疗器械。

2015年3月，国务院发布《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）》，提出要优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补，密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现2020年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。

在上述一系列政策、法规和规范的促进下，医疗器械行业将从医疗网点的增长、医疗条件的改善及手术的细分受益，公司作为电外科高频数字一体化手术系统设备供应商，将受益于此。

#### （2）基层医疗市场前景广阔，家用医疗器械正当时

我国幅员辽阔，广大的基层医疗市场及国家大力推进基层医疗，确保了医疗器械企业的稳定增长。截止2015年11月，我国民营医院数量达到14049家，基层医疗卫生机构92.2万个，其中政府办乡镇卫生院和社区卫生服务机构54680家。在基层医疗市场中，政府优先采购国产医疗器械，大部分是中低端医疗器械设备。

另外，随着我国居民人均可支配收入不断提高，消费需求也在逐步升级，城乡居民的健康保健意识也明显增强。目前我国家用医疗器械市场处于发展初期，

但是销售规模持续快速增长。2010年我国家用医疗器械市场规模为137.6亿元，到2014年市场规模为376.4亿元，近5年年复合增长率为29.8%。家用医疗器械具有进入壁垒低、投资回报率较高、风险相对较小的特点，市场规模仍有较大的提升空间。

## 2、不利因素

### (1) 行业人才匮乏，研发投入不足

医疗器械行业属于知识密集型和资金密集型行业。医疗器械涉及医学、电子及材料等多学科、跨领域，因此行业内企业迫切希望这类复合型人才，但目前高校培养人才难以满足企业用人需求。同时，我国医疗行业起步较晚，研发水平落后，导致产品仿制能力强，创新能力弱，尤其是在高端医疗器械设备领域，国内大多数生产企业在产品创新和科技成果转化方面与跨国企业有较大差距。

### (2) 市场竞争激烈

我国医疗器械生产企业数量众多，但主要集中在中低端产品。目前区域性产业集群已经逐步成型，但绝大多数医疗器械生产企业仍停留在零散分布、低水平恶性竞争的粗放型增长阶段。在国际市场不断受到挤压的情况下，国内中小生产企业制造成本优势减弱，市场竞争激烈，面临生存和发展问题。

### (3) 外资企业冲击

随着社会转型升级，人民群众生活水平的提高，普通大众对自身的生命健康关注愈发重视。普通大众为了获得质量可靠、性能稳定的治疗诊断体验，往往选择进口医疗设备，导致国内同类型医疗器械生产企业市场受到挤压。另外，国际医疗器械生产商的培训体系、薪酬激励措施也较本土高端同类服务商更为领先，对行业人才的吸引力大于国内厂商，不利于国内厂商的长远发展。

## (七) 行业竞争格局

### 1、公司所处行业地位

公司自成立以来，一直专注于电外科高频数字一体化手术系统服务领域的产品研发、生产、销售和服务，在2003年公司即已通过 ISO9001:2000 和 ISO13485:2003质量管理体系认证，产品生产车间严格按照 GMP 认证规范管理。

公司同时是广东省医疗器械管理学会常务理事单位、江门市药学会常务理事

单位。

公司目前的主要竞争对手为深圳美的连、卡姆医疗和派尔特等公司。上述竞争对手，在行业内拥有良好的品牌口碑，先进的产品制造技术、规范的公司运营管理，能够生产出符合市场要求的医疗器械产品，同时借助规模优势，能够快速将产品推向市场。

随着中国经济转型升级，国民经济水平得到快速发展，但随之生态环境却遭到破坏，严重威胁到居民的身体健康，同时各类食品安全事件层出不穷，公众对自身所处生存环境有较深的担忧，罹患各类疾病的概率也在增加，尤其是外科领域。由于公司主要为客户提供电外科高频数字一体化手术系统产品服务，产品覆盖整个电外科手术领域，品类齐全，能够满足不同客户需求，而上述国内竞争对手，其部分产品与公司主营业务产品相同或类似，产品品类并非完全一致。因此与业内竞争对手产品差异化及巨大的市场需求，为公司的发展壮大提供了良好的外部发展环境与业绩增长基础。

公司重视企业品牌声誉，同时也因企业所处行业特殊性，公司自成立之初便制定了完善的企业运营管理制度及产品质量管理制度。2015年，公司进入了由广东省食品药品监督管理局办公室公布的“广东省质量信用 A 类医疗器械生产企业”名单，同时公司在2003年即通过 ISO9001:2000和 ISO13485:2003质量管理体系认证，产品通过中国 SFDA，美国 FDA（510）K，欧洲 CE，俄罗斯 ROSZDRAUNDZOR，巴西 ANVISA 等数十个国家的认证和注册，直接销往包括中国、美国、欧洲等国家和地区的医疗器械市场。产品范围覆盖整个电外科高频手术领域，具有明显的竞争优势。

#### （1）目标市场差异分析

公司地处广东省江门市，位于珠三角地区，成立之初大力拓展国际市场，经过15年的发展，公司拥有一批稳定的国际客户，同时也形成了“百生”良好的品牌声誉。近年来，由于国内市场的蓬勃发展，公司亦凭借“百生”品牌声誉、稳定可靠的产品质量和优质的售后服务，积极发展国内市场，并取得了良好的市场反馈。

#### （2）研发能力差异分析

公司所处行业为医疗器械行业，政府对医疗器械产品具有较高的监管要求。同时随着大众对自身身体健康意识的觉醒，对家用医疗器械产品有迫切需求，因此公司在满足监管要求的基础上，积极投入产品研发，力求产品在自身主营业务基础上，拓宽至家用医疗器械市场。为此，公司一方面自主培养研发人员，安排人员参加行业展会，了解行业前沿资讯，引进、消化吸收后融入到公司产品中；另一方面，公司积极与国内知名高等院校合作，加快产学研步伐，将高校最新研发成果转变为公司产品，提升公司产品竞争力。

### (3) 销售网络差异

公司根据行业特性，主要采用“经销为主，直销为辅”的销售模式。在客户拓展、渠道挖掘方面，公司一方面通过参加国内外行业展会，另一方面增加对客户或经销商的直接拜访，加大与客户的接触面，同时积极搭建互联网销售平台，为客户提供在线产品展示、样品设计沟通、意见收集反馈、在线支付、发货到家的一站式采购服务，扩大公司客户范围。

### (4) 主要竞争对手具体差异比较表

公司目前的主要竞争对手为美的连、卡姆医疗和派尔特等公司，公司与美的连、卡姆医疗和派尔特等业内领先企业形成了显著的区别：

企业名称	企业简介
美的连	股票代码：833505，经营范围：脉搏血氧饱和度传感器、心电/脑电/肌电传感器、体温传感器、高频电刀笔与负极板、无创血压袖带、心电导联线等医用传感器及医用线缆。2016年上半年，公司主营业务取得小幅增长，实现营业收入3167.56万元，较上年同期增长了5.43%；实现净利润845.99万元，较上年同期增长了13.77%。
卡姆医疗	股票代码：430633，主营业务为体外冲击波碎石机、高频移动式C形臂X射线机、高频电刀及尿流计等医疗器械产品的研发、生产、销售和服务。2016年上半年，公司主营业务收入实现2561.56万元，较上年同期减少18.17%；实现净利润63万元，较上年同期减少90.22%。
派尔特	股票代码：835879，主要经营吻合器及缝合器等产品的研发、生产、销售和服务；疝修补用补片产品、手术缝线等产品的代理进口等。2016年上半年，公司实现营业收入8149.39万元，较上年同期增长1.27%；实现净利润

	1249.45万元，较上年同期降低了22.83%。
百生医疗	公司主营业务是为电外科高频数字一体化手术系统产品的研发、生产、销售和服务。公司2016年前三个季度实现营业收入3,037.28万元，净利润152.88万元。

基于上述产品及经营路线的差异化，公司经过15年的发展及行业积累，形成了“百生”良好的企业品牌声誉，并得到市场的积极反馈。在电外科高频手术领域，公司产品品类齐全，能够满足不同客户及医疗人员的手术需求，同时公司产品生产严格按照 GMP、ISO9001:2000和 ISO13485:2003质量管理体系生产，保证了产品质量的稳定与可靠。公司认真对待客户使用意见，并收集反馈至技术部门和生产部门，使得公司产品符合客户预期，增加与客户的互动与黏度，为客户提供优质的产品使用体验。

## 2、公司竞争优势

### （1）公司产品和生产成本控制优势

公司主要提供电外科高频数字一体化手术系统中信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。公司能够生产电外科高频数字一体化手术系统的全套设备，从信号输出系统到操作系统形成闭环，能够满足客户在电外科高频手术领域的各项要求，公司产品品类齐全。同时公司自主生产信号输出系统中的控制单元，控制系统中的外壳及操作系统中的配件，均由公司提供模具，供应商按公司模具组织生产，如此能利用其大规模生产及采购优势，降低公司采购成本；另外，公司在采购原材料后，利用自动化生产线进行产品加工、生产及包装，能够有效降低公司的生产环节成本，形成公司采购和生产成本的控制优势。

截至本公开说明书签署之日，公司拥有 1 项发明专利，8 项实用新型专利，7 项外观设计专利。

### （2）品牌优势

医疗器械行业因其产品的特殊性，其直接作用于人体，故公司成立 20 余年来，一直坚持产品安全、可靠及稳定。在此基础上，公司自成立初始就积极参加国外医疗器械行业展会，通过参加在德国、美国等欧美发达国家的行业展会，一方面，扩大了公司在行业内的品牌知名度，尤其是在国际市场；另一方面，公司积极参加行业展会，产品质量稳定可靠，也为公司赢得了国际市场对公司的信赖，

这又进一步促进公司品牌在国际市场的传播，也受益于公司“百生”品牌，公司产品也受到国际市场的认可。

与此同时，公司在国家逐步对医疗生产企业通过互联网销售产品的政策放宽的背景下，正在建立互联网销售平台，为客户提供在线产品展示、样品沟通、意见反馈与搜集、订单支付、发货到家的一条龙采购服务，通过互联网传播公司品牌，能够扩大公司与客户的接触面，深入传播公司品牌。

### （3）产品质量及服务优势

由于医疗器械行业产品特殊性，其直接作用于人体，对人体的生命健康造成较大影响，因此公司自成立之初，便形成了质量体系贯穿整个公司的职能架构。同时公司产品严格执行ISO 13485:2003标准及MDD93/42/EEC、QSR820等法律法规，各产品按照医疗器械GMP、ISO14971/YY/T0316进行了充分而有效的风险分析，并对不合格事项采取有效的纠正措施，确保产品符合要求。公司及时搜集客户及一线医护人员对公司产品的使用意见并反馈至技术部和生产部，确保公司产品能够及时满足客户需求，保持公司产品质量及服务的竞争优势。通过国内外众多客户实践，得到客户的良好评价。

## 3、公司竞争劣势

### （1）公司资金实力限制

公司为中小型民营企业，规模较小，资金有限。公司目前正处于快速发展的二次创业阶段，新产品的研发、市场渠道的拓展、人才的引进均需要耗费大量资金，但目前公司尚未进入资本市场，融资渠道单一，大部分为公司股东自有资金及部分银行贷款，资金实力的束缚限制了公司的产品研发、市场拓展。

针对资金不足问题，公司计划通过资本市场融资，补充营运资金和进入家庭医疗市场。

### （2）公司管理水平有待提升

近年来，随着公司的快速发展，外贸内销齐头并进，公司不断推陈出新，人员规模不断增长，但公司内部管理和外部管理仍然存在不适应的情况，公司管理水平有待提升。

针对公司管理水平有待提升的问题，公司计划引进外部优秀人才，为公司注

入活水；加强公司管理制度建设，依靠制度管理公司；另外，对公司内部员工，公司将计划性的加强管理培训，以期提高公司的管理水平。

#### （八）公司所处行业与上下游行业之间的关联关系

医疗器械行业的上游主要为钢板、包装材料、塑料配件、电子等领域。由于行业上游领域生产企业主要为国家基础工业，因此行业上游产品供应充足，市场竞争激烈，未形成寡头垄断，不存在重大客户依赖。

医疗器械行业下游主要为医疗器械经销商、医院终端或终端医护人员。随着我国国民经济的健康发展、人民群众对健康意识的日益觉醒及国家政策对医疗器械行业的大力支持，均推动行业下游领域对医疗器械的需求与日俱增。

### 七、持续经营能力

#### （一）行业发展

对于电外科手术市场，随着科技的进步，电外科因其集高频电刀、大血管闭合系统、氩气刀、内镜电切刀等众多外科高频电流手术器械于一体，并通过计算机来控制手术过程中的切割深度和凝血速度，对外科医生开展临床手术有很大帮助，也为病患减少了传统手术所带来的风险，因此在目前市场接受度较高。同时电外科手术设备还可用于整形美容市场，整形美容市场的蓬勃发展也带动了电外科手术设备的销售，所以，电外科手术设备器械仍有较大的发展空间。

发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013版）中，将数字化手术设备，包括数字一体化手术系统列为战略新兴产业。

#### （二）公司所处行业地位

公司自成立以来，一直专注于电外科高频数字一体化手术系统服务领域的产品研发、生产、销售和服务，在2003年公司即已通过 ISO9001:2000 和 ISO13485:2003质量管理体系认证，产品生产严格按照 GMP 认证规范管理。公司同时是广东省医疗器械管理学会常务理事单位、江门市药学会常务理事单位。

#### （三）公司竞争优势

##### 1、公司产品和生产成本控制优势：

公司主要提供电外科高频数字一体化手术系统中信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。公司能够生产电外科高频数字一体化手术系统的全套设备，从信号输出系统到操作系统形成闭环，能够满足客户在电外科高频手术领域的各项要求，公司产品品类齐全。同时公司自主生产信号输出系统中的控制单元，控制系统中的外壳及操作系统中的配件，均由公司提供模具，供应商按公司模具组织生产，如此能利用其大规模生产及采购优势，降低公司采购成本；另外，公司在采购原材料后，利用自动化生产线进行产品加工、生产及包装，能够有效降低公司的生产环节成本，形成公司采购和生产成本的控制优势。

## 2、品牌优势

医疗器械行业因其产品的特殊性，其直接作用于人体，故公司成立20余年来，一直坚持产品安全、可靠及稳定。在此基础上，公司自成立初始就积极参加国外医疗器械行业展会，通过参加在德国、美国等欧美发达国家的行业展会，一方面，扩大了公司在行业内的品牌知名度，尤其是在国际市场；另一方面，公司积极参加行业展会，产品质量稳定可靠，也为公司赢得了国际市场对公司的信赖，这又进一步促进公司品牌在国际市场的传播，也受益于公司“百生”品牌，公司产品也受到国际市场的认可。

与此同时，公司在国家逐步对医疗器械生产企业通过互联网销售产品的政策放宽的背景下，正在建立互联网销售平台，为客户提供在线产品展示、样品沟通、意见反馈与搜集、订单支付、发货到家的一条龙采购服务，通过互联网传播公司品牌，能够扩大公司与客户的接触面，深入传播公司品牌。

## 3、产品质量和服务优势

由于医疗器械行业产品特殊性，其直接作用于人体，对人体的生命健康造成较大影响，因此公司自成立之初，便形成了质量体系贯穿整个公司的职能架构。同时公司产品严格执行 ISO 13485:2003标准及 MDD93/42/EEC、QSR820等法律法规，各产品按照医疗器械 GMP、ISO14971/YY/T0316进行了充分而有效的风险分析，并对不合格事项采取有效的纠正措施，确保产品符合要求。公司及时搜集客户及一线医护人员对公司产品的使用意见并反馈至技术部和生产部，确保公司产品能够及时满足客户需求，保持公司产品质量及服务的竞争优势。通过国内外众多客户实践，得到客户的良好评价。

#### **（四）公司对于市场拓展的营销计划**

1、继续跟踪服务已有的潜在客户，通过提供样品试用等前期咨询服务，将潜在客户转变为客户；

2、通过与外科医生沟通洽谈，了解其需求并满足甚至超越其需求，达到公司产品适用性，从而增加公司业务机会；

3、建立网络销售平台，为客户提供高频手术器械一站式采购，让客户在平台上，完成产品选择、样品沟通、订单确认、货款支付等流程，拓宽公司业务地域范围；

4、增加公司业务员陌生拜访经销商频率，直接与经销商面对面交流，了解市场需求，推销公司新产品，提高公司在当地市场的占有率。

#### **（五）公司业务未来发展规划**

##### **1、建立互联网销售平台**

随着互联网不断深入各行各业，同时国家对医疗器械企业通过互联网销售产品的政策也在逐渐放开，公司抓住机遇，建立互联网销售平台，通过平台在线展示产品，在线与客户沟通产品设计方案，在线沟通客户对产品意见，并完成订单确认、在线支付、发货到家等流程，为客户提供电外科高频数字一体化手术设备的采购便利，同时减少公司运营成本，让利客户，提升公司业绩。

##### **2、产品适应微创手术并进入家庭医疗领域**

为了减少外科手术对人体的创伤，微创手术因其伤口小、恢复快的特点，逐渐被医护人员和患者接受。为了满足这类需求，公司在现有产品研发、设计的基础上，结合电外科手术特点，将推出适应微创手术的医疗器械；同时随着普通大众对自身健康关注意识的觉醒，家用医疗器械将迎来广阔的发展空间，因此公司将结合自身现有研发技术水平，推出家用外科医疗器械产品，进入家庭医疗领域，扩大公司业绩增长点。目前公司在研产品中包含微创手术器械及家用医疗器械。

#### **（六）公司在研产品**

为了更好地适应医疗器械发展趋势，公司在微创手术医疗器械及家用医疗器械方面有良好的技术储备，具体如下：

## 1、微创手术医疗器械

### (1) 超声刀

超声刀适用于控制出血和实现最小热创伤的软组织切割。它可以用来辅助或代替常规的电外科，可应用在整形科、儿科、妇科、泌尿科、外科（例如脊椎和关节位）的开胸和内窥镜手术。现阶段百生医疗已掌握具有自主知识产权的相关技术，并已研制出了新型超声刀系统与超声刀具，正进入国家送检阶段，有望在2017年完成产品注册，进入国内医疗市场。

### (2) 双极水凝刀

双极水凝刀能有效改善手术区域的可视性，减少手术融合的时间和失血量，可广泛应用于脊柱外科、髋关节置换手术、膝关节置换手术、肿瘤外科等领域。现阶段百生医疗已掌握具有自主知识产权的相关技术，并已研制出了创新性双极水凝刀，正进入国家送检阶段，有望在2017年完成产品注册，进入国内医疗市场。

### (3) 输液港

输液港作为皮下埋植的静脉血管通道，有着维护简单、感染风险低、保护血管、使用期限长等优点，因此可用于静脉化疗、营养支持治疗、药物治疗、静脉输液、TPN（全肠外营养）、输血制品、抽血等，可应用于外科和放射科。现阶段百生医疗已掌握具有自主知识产权的相关技术，并已研制出了输液港模具及生产出相关样品。

### (4) 低温等离子射频消融手术系统

低温等离子射频消融手术系统是一种新型外科手术工具。以该系统开展的低温等离子射频消融术，具有微创、高效、安全易行的特点，在扁桃体、腺样体、鼻、鼻咽、咽喉部消融手术中取得了良好的效果，可应用于肿瘤及其他疾病的治疗。现阶段百生医疗已掌握具有自主知识产权的相关技术，已开展系统外观设计、硬件电路调试工作，有望在2017年完成产品开发。

## 2、家用医疗器械

### (1) 中低频治疗仪

中低频治疗仪主要由主机、电源适配器、皮肤电极、连接线、辅助连接线组

成，普遍应用于医院和诊所的康复理疗领域内，由于操作简单、功能丰富，也适合家庭医疗保健，可适用于缓解但难以治疗的疾病，如瘫痪、失眠、老年性痴呆等。该仪器可与百生医疗现有理疗电极配合使用，不仅丰富了公司产品线，也完善了百生医疗的产品链。现阶段百生医疗已掌握具有自主知识产权的相关技术，并已研制出了中低频治疗仪，正进入国家送检阶段，有望在2017年完成产品注册，进入国内医疗市场。

截至目前，公司拥有专利16项，其中发明专利1项，实用新型专利8项，注册商标5项，公司具有一定技术实力。根据山东和信出具的“和信审字(2016)第000761号”《审计报告》，公司2016年1-9月、2015年度、2014年度主营业务收入分别为3,037.09万元、4,060.03万元、4,305.56万元，净利润分别为152.88万元、316.19万元、385.09万元。公司主营业务收入占营业收入的比例为99%以上，主营业务突出。

因此，主办券商认为，公司具有良好的持续经营能力。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

有限公司未设股东会，近两年一期股东会的变化情况为，股东会人数由 2 名变更为 3 名，截至整体变更时股东由 2 名自然人股东和 1 名企业股东组成；近两年，有限公司共作出 4 次股东决定或股东会决议，就股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项作出了有效决定或决议。

根据有限公司的章程，股东会是公司的最高权力机构，有权决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换执行董事，决定执行董事的报酬；选举和变更由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬；审议批准执行董事的报告；审议批准监事的报告；审议批准公司的年度财务预算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、变更公司形式、解散、清算等作出决议；对股东向股东以外的人转让出资作出决议；修改公司章程。

股份公司设股东大会，现由 2 名自然人股东和 1 名企业股东组成。股份公司设立以来，公司召开股东大会 1 次（含创立大会），严格依照《公司法》、《公司章程》等的规定规范运作，对确认整体变更折股方案、选举董事、监事、公司章程、三会议事规则、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司在 1 年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议以下担保事项：单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；连续十二个月内，公司的对外担保

总额超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；连续十二个月内，公司的对外担保总额超过最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元人民币以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；对股东、实际控制人及其他关联方提供的担保；审议股权激励计划；审议批准公司的股东大会会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司未设董事会，设立执行董事 1 名。近两年一期未发现有限公司执行董事作出书面决定文件。

根据有限公司的章程，执行董事对股东会负责，负责召集和主持股东会，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或减少注册资本的方案；拟定公司内部管理机构的设置；决定公司内部管理机构的设置；聘任或解聘公司经理、财务负责人，决定其报酬事项；制定公司的基本管理制度。

股份公司设董事会，现由陈曦、谭文晖、朱金耸、胡保帅、李春花 5 名董事组成第一届董事会，董事长为陈曦。自股份公司设立以来，公司召开董事会 2 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作，对选举董事长、聘任总经理、财务负责人、董事会秘书等高管、制订董事会秘书工作细则和总经理工作细则、制订关联交易、对外担保、对外投资等管理制度、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、审议关联交易等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形

式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名。近两年一期未发现有限公司监事作出书面决定文件。

根据有限公司的章程，监事行使下列职权：检查公司财务；对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、法规、公司章程或股东会决议的执行董事、高级管理人员提出罢免建议；对执行董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东会会议；股东会会议提出提案。

股份公司设监事会，现由张均河、吕美霞、彭娇华 3 名监事组成，其中张均河为监事会主席，张均河为职工代表监事。自股份公司设立以来，公司召开监事会会议 1 次，依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作，对选举监事会主席、审议关联交易等事项作出了有效决议。

根据股份公司的章程，监事会行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

### （四）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，执行董事、监事未按期换届选举，股东会召开情况基本规范，股东会决议能够得到实际执行；股东会决定文件未全部归档保存；执行董事、监事未作出书面决定文件；执行董事参与公司战略目标的制订，并检查其执行情况，但未制定相关规划文件；执行董事未建立对管理层业绩进行评估的机制；涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，公司未建立表决权回避制度；监事尚未发挥对公司规范运行的监督作用，有限公司阶段未出现重大运行失误。

股份公司阶段，三会召开情况规范，三会决议均能够得到执行；会议文件完整，会议记录中要件齐备，会议文件归档保存；三会各项文件均能够正常签署。董事会对管理层业绩评估机制正在建立，尚需实践考验；建立了关联交易决策制度及关联股东、董事回避表决制度；公司的职工代表监事张均河自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2016年12月10日，公司召开第一届董事会第二次会议，充分讨论了现有治理机制的建立、执行情况及能否给所有的股东提供合适的保护和平等的权利，认为公司治理机制总体良好，股东大会、董事会、监事会严格依照《公司章程》及三会议事规则的规定召开，管理层认真履行职责，能够保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，未发生损害债权人及中小股东利益的情况。

### （一）公司现有治理机制下对股东提供的保护

#### 1、对股东基本权利的保护

根据《公司章程》第三十一条，公司股东享有下列权利：公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决

议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

## 2、对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护

根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，公司建立了相对健全的股东保障机制。根据《公司章程》等制度规定，公司股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。

### （1）知情权

股东有权查阅公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。

### （2）参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决、计票和监票等确保全体股东参与股东大会的程序。

股份公司设立至今，尚未召开年度股东大会，召开了1次临时股东大会，全体股东均能正常出席并表决，股东的参与权得到确实的落实。

### （3）质询权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告，对公司的经营提出建议或者质询。董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

### （4）表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以

及公司合并、分立、解散、股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过，投票方式为现场投票。

## （二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制度建设情况

### 1、投资者关系管理

《公司章程》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司总经理负责投资者关系管理，公司董事会秘书是公司投资者关系管理具体负责人，负责公司投资者关系管理工作，在全面深入地了解公司运作、管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司董事会负责投资者关系管理的日常事务，制定公司投资者关系管理的管理办法和管理的实施细则，并负责具体落实和实施。

公司依照《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》（试行）、《非上市公众公司监管指引第1号—信息披露》及其他相关规定进行信息披露工作，制定了《信息披露事务管理制度》。公司信息披露应当包括公开转让说明书、定向转让说明书、定向发行说明书、发行情况报告书、定期报告和临时报告等。

### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十三条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。”

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十四条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反

法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

### 3、累计投票制度

公司目前对于董事和监事的选举并未采取累计投票制度。

#### （三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、采购和货品管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

#### （四）董事会对公司治理机制的评估结果

股份公司成立以来，依照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。建立健全了股东大会、董事会、监事会相关制度。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《投资管理制度》、《对外担保制度》等规章制度。

股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了 1 名职工代表监事，股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长、聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管

理人员，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构和职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了规范的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，实现治理机制健全、合法规范经营。

股份公司设立以后，公司将进一步加强有关公司证券等法律法规的学习，确保按照非上市公众公司的要求规范运作，进一步加强公司风险管理，完善内部控制，并加强投资者关系管理，落实保障投资者的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人重大诉讼、违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年公司及实际控制人重大诉讼情况

根据核查及美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师出具的法律意见书，股份公司、下属子公司广州恩望、FULWELL 公司及实际控制人陈曦、许佩新在报告期内均不存在重大诉讼的情况。

#### （二）最近两年公司违法违规及受处罚情况

1、根据国家外汇管理局江门市中心支局、江门市新会区经济信息和商务局、中华人民共和国新会出入境检验检疫局、中华人民共和国新会海关、江门市国土资源局新会分局、江门市城乡规划局新会分局、广东省食品药品监督管理局、江门市新会区安全生产监督管理局、江门市新会区住房和城乡建设局、江门市公安消防支队新会区大队、江门市新会区地方税务局、江门市新会区国家税务局、江门市新会区人力资源和社会保障局、江门市新会区工商行政管理局分别出具的相关证明文件，证明股份公司最近两年经营活动符合相关法律、法规的要求，不存在因违反相关法律、法规而被处罚的情形。

根据主办券商的核查、江门市新会区工商行政管理局及广东省食品药品监督管理局出具的合规证明、查询广东省食品药品监督管理局网站所载“违法医疗器械广告公告”，报告期内，公司并不存在因违反《广告法》、《医疗器械广告审查办法》、《医疗器械广告审查发布标准》等法律法规而被相关部门进行处罚或被公告的情况。

同时，根据主办券商的核查，公司目前主要通过参加医疗器械展会等形式进行产品展出，不存在通过相关报刊、电视等媒体发布广告的行为。因此并不存在违反《广告法》、《医疗器械广告审查办法》、《医疗器械广告审查发布标准》等法律法规的情形。

因此，股份公司最近两年不存在重大违法违规行为，亦没有因重大违法违规行为而被行政机关处罚的情况。

2、广州恩望曾于 2015 年 7 月 16 日被广州市工商局列入经营异常名录，其原因是广州恩望未按照《企业信息公示暂行条例》（国务院令 第 654 号）的相关规定向工商行政管理部门报送上一年度年度报告。根据《企业经营异常名录管理暂行办法》第十条的规定，被列入经营异常名录的企业自列入之日起 3 年内依照《企业信息公示暂行条例》规定履行公示义务的，可以向作出列入决定的工商行政管理部门申请移出经营异常名录。广州恩望在被列入异常名录后，及时向当地工商局报送了上一年度年度报告，广州市工商局越秀分局于 2016 年 9 月 5 日出具“穗越工商移经异决字（2016）1719 号”《移出经营异常名录决定书》，将广州恩望移出经营异常名录。

根据公司的说明，当时是由于公司员工的疏忽导致超出规定时间申报上一年度的年度报告。同时，根据广州市工商局越秀分局于 2016 年 11 月 15 日出具的《证明》，证明广州恩望在报告期内能够遵守工商行政管理方面的法律法规，在经营活动中不存在重大违法违规行为，未受到过该局的行政处罚。

因此，广州恩望因未及时报送年度报告被列入经营异常名录不属于重大违法违规，不会对挂牌主体申请股票进入全国中小企业股份转让系统并公开转让构成实质性障碍，对本次挂牌不构成实质影响。

同时，根据广州市食品药品监督管理局、中华人民共和国广州海关、国家外汇管理局广东省分局、越秀区人力资源和社会保障局、广州市越秀区国家税务局、广州市越秀区地方税务局出具的相关证明文件，证明广州恩望最近两年经营活动符合相关法律、法规的要求，不存在因违反相关法律、法规而被处罚的情形。

3、根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师的核查，FULWELL 公司自成立至今按照美国食品药品监督管理局的规定对美国境内销售的产品进行登记或备案；FULWELL 公司自成立至今已按照税务管理部门的要求进行税务申报；

FULWELL 公司自成立至今，每年均向公司注册登记部门缴纳年费及提交年度报告。

同时，根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师的核查，FULWELL 公司目前并不存在未决诉讼。

综上，公司及下属子公司在报告期内并不存在违法违规及受处罚情况。

### （三）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，实际控制人陈曦、许佩新最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、环境保护、产品质量、安全生产情况

### （一）环境保护情况

#### 1、百生股份

报告期内，公司主要从事电外科高频数字一体化手术系统的信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。

（1）根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所从事的主营业务属于“C35-专用设备制造业”；按照国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会批准发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所从事的主营业务属于“C3584-医疗、外科及兽医用器械制造业”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所从事的主营业务属于“C3584-医疗、外科及兽医用器械制造业”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》的分类标准，公司所从事的主营业务属于“15101010-医疗保健设备”。

参照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）的规定，公司所属行业不属于该目录规定的火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、酿造、造纸、发酵、纺织和制革等重污染行业。

因此，公司所属行业并不属于重污染行业。

(2) 江门市新会区环境保护局于 2015 年 2 月 12 日出具了“新环建 [2015] 45 号关于广东百生医疗器械有限公司医疗器械生产项目环境影响报告表的批复”。

江门市新会区环境保护局于 2016 年 11 月 24 日出具了“新环验 [2016] 279 号关于广东百生医疗器械有限公司医疗器械生产项目竣工环保验收意见的函”。

因此，公司已对目前所生产的生产线及所生产的产品进行环评申报及验收。

(3) 根据《排污许可管理条例》及《广东省排污许可管理条例》，应当取得排污许可证的有以下单位：“（一）排放大气污染物的；（二）排放工业废水、医疗污水以及含重金属、病原体等有毒有害物质的其他废水和污水的；（三）在城镇、工业园区或者开发区等运营污水集中处理设施的；（四）经营规模化畜禽养殖场的；（五）其他依法应当取得排污许可证的行为”。

根据公司的回复及项目组的现场核查，公司所生产的产品的流程如下：对于电刀手柄，生产部从仓库领料后，对塑料外壳、开关及刀头进行组装，热合使部件连接紧密后进行导通检测，合格后进行包装，并对包装好的产品消毒后入库；对于电极，生产部从仓库领料后，把配置好的胶水、泡棉或无纺布、铝箔及复合膜通过复合模切自动生产线，得到产品，并人工检测电极切割形状及去除气泡，之后进行包装入库；对于信号输出系统，生产部从仓库领料后，对显示、控制单元等 PCB 板等进行焊接，整机装配后对各焊接板块进行调试并对整机进行模拟运行测试，测试通过后对其安全性等方面检测，合格后包装入库。

结合江门市新会区环境保护局在出具前述“新环建 [2015] 45 号关于广东百生医疗器械有限公司医疗器械生产项目环境影响报告表的批复”时委托第三方出具的《建设项目环境影响报告表》，公司在生产过程中并不会产生工业废水，但在生产过程中会因使用胶水贴合时产生少量的有机废气。

针对该少量废气的排放问题，公司已按照环保部门的要求办理“广东省污染物排放许可证（许可证编号：4407052016000097）”。

公司目前有一车间正在建设中，根据公司于 2015 年 2 月 12 日取得江门市新会区环境保护局出具的《关于广东百生医疗器械有限公司医疗器械生产项目环境影响报告表的批复》，该医疗器械生产项目在建工程 2# 车间项目已办理相关的

环评审批。根据公司所在地环保部门的确认，前述在建工程2#车间项目待竣工验收后，才需办理相关的环保验收手续。

## 2、广州恩望

根据公司回复、公司律师核查及主办券商的现场核查，广州恩望的经营范围为商品批发贸易及商品零售贸易。由于广州恩望公司并不涉及生产，因此，无需办理环评审批、环评验收手续。

## 3、FULWELL 公司

根据公司回复、美国律师核查及主办券商的现场核查，FULWELL 公司的经营范围为医疗器械供应。根据美国律师的意见，由于 FULWELL 公司在美国当地并不涉及生产，因此美国关于环境保护的法律并不适用于 FULWELL 公司。

综上，百生股份已按照相关环境保护方面的法律法规等规范性文件的规定，补办了环评审批、验收、排污许可证等相关手续，报告期内，百生股份在经营活动中能够遵守环境保护法律、法规及规章等规范性法律文件的规定，未发生违反环境保护法律、法规及规章等规范性法律文件而受到行政处罚的情形。

### （二）产品质量情况

根据广东省食品药品监督管理局、广州市食品药品监督管理局出具的《证明》，证明最近两年，公司及下属子公司广州恩望不存在因违法违规生产、经营医疗器械行为被执法部门立案查处的记录。

根据美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师出具的法律意见书，FULWELL 公司自成立至今，已按照美国食品药品监督管理局的规定对美国境内销售的产品进行登记或备案。

综上，公司及下属子公司的产品质量标准符合法律法规的规定。

### （三）安全生产情况

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、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，因此不需要取得安全生产许可证。

公司按要求完成了安全生产标准化达标建设，取得了江门市新会区安全生产

监督管理局核发的《安全生产标准化三级企业证书（轻工）》（证书编号：AQB（DB）QG（江）201430043）。

同时，根据江门市新会区安全生产监督管理局、江门市公安消防支队新会区大队出具的证明，公司不存在安全生产方面的事故、纠纷、处罚等情况。

## 五、公司独立运营情况

### （一）业务独立情况

公司经营范围已经企业登记主管部门核准，可自主开展业务活动。根据《审计报告》中披露的公司最近二年前五名客户的情况，公司不存在营业收入或净利润严重依赖关联方或者存在重大不确定性的客户的情形。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所及独立的预算、采购人员，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响，公司业务独立。

### （二）资产完整情况

有限公司整体变更为股份有限公司时，有限公司的资产和负债全部由股份公司承继，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关的所有权或使用权。公司对其拥有的资产均独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，公司的资产独立。

### （三）机构独立情况

公司依照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司的生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营、合署办公的情况，公司的机构独立。

#### （四）人员独立情况

公司的董事、监事以及总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总理由董事会聘任，财务总监、副总经理等高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；董事会秘书由董事会聘任。不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权作出人事任免决定的情形。除陈曦、朱金耸存在兼职情况，公司的其他高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同，公司的人员独立。

#### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务部，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的业务进行独立结算。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和税收缴纳。截至本公开说明书签署之日，公司存在的关联方资金占用等问题已经全部清理。

### 六、同业竞争情况及其承诺

#### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人陈曦、许佩新除百生股份外，对外投资情况如下：

##### 1、江门市震升五金制品有限公司

江门市震升五金制品有限公司（以下简称“江门震升”）成立于 2007 年 4 月 6 日，江门市工商行政管理局核发的注册号为 440700400019491 的《营业执照》。根据上述证照，法定代表人为陈曦，企业类型为有限责任公司（台港澳法人独资），住所为江门市新会区福盛路 11 号，经营范围为：生产经营五金、塑料、电子、

不干胶制品及配件。

江门震升股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额(港元)	实缴出资额(港元)
1	美新国际有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>

目前，江门震升已完成国税、地税的注销手续，工商注销手续正在办理中。因此，江门震升与公司不存在同业竞争情形。

## 2、美新国际有限公司

美新国际有限公司（以下简称“美新国际”）成立于2006年11月28日，现持有香港特别行政区公司注册处核发的注册号为1090965的《公司注册证书》。根据上述证书，董事为陈曦，企业类型为股份有限公司。

美新国际股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额(港元)	实缴出资额(港元)
1	陈曦	10,000.00	10,000.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

经核查，美新国际的经营范围为货物进出口贸易。

陈曦已于2016年9月13日将美新国际以1万港元的对价转让给无关联第三方。

因此，美新国际与公司不存在同业竞争情形。

## 3、VANSITO,LLC

VANSITO,LLC（以下简称“VANSITO公司”）成立于2014年7月14日，美国佛罗里达州政府相关政府部门已批准VANSITO公司的成立。VANSITO公司的文件号为L14000111350。根据核查，VANSITO公司的股东为陈曦。根据美国律师出具的意见及主办券商的现场核查，VANSITO公司目前并没有经营任何业务。

综上，VANSITO公司与公司并不构成同业竞争情形。

## 4、1200 PROPERTY HOLDING,LLC

1200 PROPERTY HOLDING,LLC（以下简称“1200 PROPERTY 公司”）成立于 2015 年 8 月 25 日，美国佛罗里达州政府相关政府部门已批准 1200 PROPERTY 公司的成立。1200 PROPERTY 公司的文件号为 L15000142705。根据核查，1200 PROPERTY 公司的股东为陈曦。根据美国律师出具的意见及主办券商的现场核查，1200 PROPERTY 公司目前并没有经营任何业务。

综上，1200 PROPERTY 公司与公司并不构成同业竞争情形。

#### 5、横琴弘新投资合伙企业（有限合伙）

横琴弘新的情况详见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司股东持股情况”。

经核查，横琴弘新为公司的员工持股平台，不属于专业投资者。同时，横琴弘新的经营范围与公司不存在相同或相似，因此不存在同业竞争情形。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

#### 1、控股股东、实际控制人承诺

公司的控股股东陈曦、实际控制人陈曦、许佩新出具《承诺函》，向公司承诺如下：

（1）本人及本人控制的公司将不从事任何与公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的业务，不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

（2）如公司进一步拓展产品和业务范围，其自身及其控制的公司将不与公司拓展后的产品或业务相竞争。

（3）若与公司拓展后的产品或业务产生竞争，则其自身及其控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

（4）如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司董事、监事及高级管理人员分别向公司出具了《承诺函》。

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### (一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、占用公司资产情况

#### 1、资金拆出情况

##### (1) 应收关联方款项期末余额

单位：元

其他应收款	款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
许佩新	拆借款		700,000.00	700,000.00
江门市震升五金制品有限公司	拆借款		6,622,000.00	6,622,000.00
朱金耸	员工借款		100,000.00	80,000.00
胡保帅	员工借款		80,000.00	80,000.00
李春花	备用金		150,000.00	
合计			7,652,000.00	7,482,000.00
占期末余额的比重			89.82%	94.79%

##### (2) 关联方具体拆借情况如下：

#### 1) 许佩新

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	2,500,000.00		1,800,000.00	700,000.00
2015年	700,000.00			700,000.00
2016年1-9月	700,000.00		700,000.00	

#### 2) 江门市震升五金制品有限公司

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	6,622,000.00			6,622,000.00

2015 年	6,622,000.00			6,622,000.00
2016 年 1-9 月	6,622,000.00	187,326.00	6,809,326.00	

3) 朱金耸

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014 年	80,000.00			80,000.00
2015 年	80,000.00	20,000.00		100,000.00
2016 年 1-9 月	100,000.00		100,000.00	

4) 胡保帅

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014 年	80,000.00			80,000.00
2015 年	80,000.00			80,000.00
2016 年 1-9 月	80,000.00		80,000.00	

5) 李春花

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014 年				
2015 年		150,000.00		150,000.00
2016 年 1-9 月	150,000.00		150,000.00	

报告期内，其他应收款关联方余额为拆借款，关联方资金已及时进行财务入账。

陈曦与许佩新于 2016 年 10 月 11 日分别从公司拆借 15 万、104 万，陈曦与许佩新于 2016 年 10 月 15 日、17 日已偿还该两笔款项。

综上，截至 2016 年 10 月 31 日，公司已全部收回上述拆出资金。

2016 年 11 月 30 日，股份公司创立大会审议通过了《关于追溯确认公司 2014 年至 2016 年 10 月 31 日期间与关联方发生的关联交易的议案》，对上述关联方资金拆借予以了确认，对该笔款项发生不存在损害公司利益进行了确认。该事项未对公司财务状况造成影响。

## 2、关联方采购

报告期内，存在如下关联采购情况：

2014 年、2015 年公司以市场价格向江门市震升五金制品有限公司采购原材料，金额分别为 100,000.00 元、195,000.00 元。

关联方采购价格按市场价格确定且采购额占当期采购总额比例较小，不存在损害公司和其它股东利益的情况，不会对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

## 3、FULWELL 公司房产权属变更及房产使用情况

根据主办券商的核查，FULWELL 公司目前在美国拥有如下 4 处房产：

权利人	地 址	取得方式	有无抵押	是否被冻结查封
FULWELL 公司	3401 NW 48 Street, Miami Fl 33142 (Unit No. 3401)	从第三方购 入	无	无
	3411 NW 48 Street, Miami, FL 33142 (Unit No. 3411)		无	无
	3421 NW 48 Street, Miami, FL 33142 (Unit 3421)		无	无
	1200 West Ave., Unit 1407, Miami Beach, FL 33139 (Unit 1407)		无	无

其中上述 3401、3411、3421 该 3 处房产曾经登记在实际控制人陈曦设立的 VANSITO 公司名下，但该 3 处房产的购买款项实际是由 FULWELL 公司进行支付，而且该 3 处房产购买后也确实是由 FULWELL 公司进行使用。FULWELL 公司自上述 3 处房产购进后便对上述房产在帐面上进行了资产确认，同时计提了相应的折旧。

根据公司实际控制人、控股股东陈曦及美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师的回复，由于美国当地对员工权利的保护非常重视，发生员工纠纷或相关责任赔偿的情况下则公司有可能需支付巨额赔偿。若 FULWELL 公司名下有多处房产且发生员工纠纷的情况，则 FULWELL 公司名下的资产有可能受到损失，因此，

美国 TONY PORNPRINYA 律师所律师建议将上述 3 处房产登记在 VANSITO 公司名下，以降低相关的风险。后来，由于公司启动新三板挂牌，出于资产完整性、独立性的考虑，将上述 3 处房产变更至 FULWELL 公司名下。

根据 VANSITO 公司出具的确认函，确认 VANSITO 公司仅是代 FULWELL 公司对前述 3 项房产进行持有，实际所有权人为 FULWELL 公司。

因此，上述 3 处房产虽然曾登记在实际控制人陈曦所设立的 VANSITO 公司名下，但该 3 处房产的购买款项实际是由 FULWELL 公司进行支付，而且该 3 处房产购买后也确实是由 FULWELL 公司进行使用，同时公司的账面上进行了资产确认。因此，并不存在股东、关联方变相占用公司资产、公司财产与股东财产混同的情形。

根据实际控制人陈曦出具的《关于不占用 FULWELL 公司房产的声明与承诺》，陈曦及其控制的其他企业并未占用上述房产；陈曦亦承诺，将来不以任何方式占用上述房产；如违反上述承诺给公司造成损失的，由陈曦承担相应赔偿责任。

综上，公司目前不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

公司通过《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度安排，规定控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或

减少损失。

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

## 八、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	姓名	职务	直接持股数(股)	间接持股数(股)	持股比例(%)
1	陈曦	董事长、总经理	12,950,000.00	150,000.00	90.3445
2	许佩新	公司顾问、陈曦之母亲	50,000.00	1,350,000.00	9.6555
3	李春花	董事、财务总监	0.00	0.00	0.00
4	谭文晖	董事、副总经理	0.00	0.00	0.00
5	朱金耸	董事、副总经理	0.00	0.00	0.00
6	胡保帅	董事、副总经理	0.00	0.00	0.00
7	吕美霞	监事	0.00	0.00	0.00
8	彭娇华	监事	0.00	0.00	0.00
9	张均河	监事会主席、职工代表监事	0.00	0.00	0.00
10	叶大茂	董事会秘书	0.00	0.00	0.00
合计			<b>13,000,000.00</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

### (二) 相互之间存在亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

全体董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺：

#### 1、不从事同业竞争的承诺

全体董事、监事、高级管理人员承诺其本人控股或实际控制的公司或组织（除公司外），目前未从事与公司相同或相似的业务。

#### 2、股份自愿锁定的承诺

全体董事、监事、高级管理人员承诺将根据《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、行政法规及规范性文件的要求，履行相关的股份锁定要求。

### 3、关于竞业禁止的承诺

全体董事、监事、高级管理人员承诺未与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；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。

### 4、关于资金拆借、资金占用的承诺函

全体董事、监事、高级管理人员承诺其本人或控制的企业、公司及其他经济组织不存在任何占用公司及其子公司资金的情况。

上述为公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺的情况。

## （四）在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
陈曦	董事长、总经理	广州恩望	执行董事、经理	全资子公司
		FULWELL 公司	经理	全资子公司
		横琴弘新	执行事务合伙人	关联方、公司员工持股平台
		VANSITO 公司	经理	关联方
		1200 PROPERTY 公司	经理	关联方
朱金耸	董事、副总经理	广州恩望	企业负责人	全资子公司

VANSITO 公司、1200 PROPERTY 公司及横琴弘新的经营范围与公司不存在相同或相似，因此上述人员的兼职不会对公司的利益造成影响或损害。

截至本公开转让说明书签署日，除上述情况外，公司的董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

## （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

姓名	职务	对外投资情况	对外投资企业与公司的关系
----	----	--------	--------------

陈曦	董事长、总经理	江门市震升五金制品有限公司 (该公司目前已完成国税、地税的注销手续)	关联方; 2014年、2015年公司以市场价格向江门市震升五金制品有限公司采购原材料, 金额分别为100,000.00元、195,000.00元。
		美新国际有限公司(该公司已于2016年9月13日转让给无关联第三方)	关联方
		VANSITO,LLC	关联方
		1200 PROPERTY HOLDING,LLC	关联方
		持有横琴弘新投资合伙企业(有限合伙) 10.00%的股份	员工持股平台
李春花	董事、财务总监	无	无
谭文晖	董事、副总经理	无	无
朱金耸	董事、副总经理	无	无
胡保帅	董事、副总经理	无	无
张均河	监事会主席、职工代表监事	无	无
吕美霞	监事	无	无
彭娇华	监事	无	无
叶大茂	董事会秘书	无	无

江门震升、美新国际、VANSITO 公司、1200 PROPERTY 公司及横琴弘新的具体情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况及其承诺”。

综上,董监高对外投资情况如上,均不存在与公司利益冲突的情况,除上述情况外,公司董事、监事、高级管理人员没有其他对外投资。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况。

#### (七) 公司股东、董监高人员与各子公司之间的关联关系

公司股东、董监高人员与各子公司之间的关联关系如下:

公司实际控制人、控股股东陈曦为广州恩望贸易有限公司的执行董事;公司

实际控制人、股东许佩新为广州恩望贸易有限公司的监事。

公司实际控制人、控股股东陈曦为 FULWELL 公司的经理。

## 九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）公司董事的变动情况

有限公司阶段，公司 2001 年 12 月设立，公司未设董事会。

2001 年 12 月至 2016 年 12 月，陈曦为执行董事。

股份公司阶段，公司设立董事会，陈曦、谭文晖、朱金耸、胡保帅、李春花为公司董事，陈曦为董事长。

### （二）公司监事的变化情况

有限公司阶段，公司 2001 年 12 月设立，公司未设监事会。

2001 年 12 月至 2007 年 3 月，麦月床为监事。

2007 年 3 月至 2016 年 12 月，许佩新为监事。

股份公司阶段，公司设立监事会，吕美霞、彭娇华、张均河为公司监事，张均河为监事会主席。

### （三）公司高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，2001 年 12 月至 2016 年 12 月，陈曦为经理。

股份公司阶段，陈曦为总经理，谭文晖、朱金耸、胡保帅为副总经理，叶大茂为董事会秘书，李春花为财务总监。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员发生的上述有关变化均已经公司股东委派或由股东大会、董事会作出相关决议，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

除此之外，最近两年，公司的董事和高级管理人员变动的原因主要是：根据公司经营发展和经营管理团队的需要而进行的内部人员岗位调整。据此，以陈曦为核心管理团队未发生重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

项 目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：			
货币资金	13,575,587.94	10,522,474.84	9,530,626.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	147,319.45	1,096,484.20	716,136.15
预付款项	91,645.98	815,365.66	964,548.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	158,478.51	8,282,254.77	7,778,172.99
存货	10,146,799.99	8,667,998.54	9,087,069.65
一年内到期的非流动资产			
划分为持有待售的资产			
其他流动资产	11,534.33	20,212.26	120,797.43
<b>流动资产合计</b>	<b>24,131,366.20</b>	<b>29,404,790.27</b>	<b>28,197,350.76</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8,494,567.89	6,355,537.04	4,130,545.04
在建工程	78,493.63		
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	2,805,483.02	2,865,905.42	

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,331.16	81,467.22	49,462.14
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,382,875.70</b>	<b>9,302,909.68</b>	<b>4,180,007.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>35,514,241.90</b>	<b>38,707,699.95</b>	<b>32,377,357.94</b>

合并资产负债表(续表)

单位：元

项 目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
流动负债：			
短期借款	5,920,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,093,271.56	2,070,846.18	2,070,780.59
预收款项	3,471,246.20	5,107,435.89	4,238,530.55
应付职工薪酬	704,403.29	1,149,498.24	633,247.06
应交税费	554,590.49	487,652.36	212,387.55
应付利息	8,226.33	2,980.63	4,528.31
应付股利			
其他应付款	1,960,223.73	8,423,764.39	11,597,962.54
一年内到期的非流动负债			
划分为持有待售的负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,711,961.60</b>	<b>19,192,177.69</b>	<b>20,657,436.60</b>
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计	<b>14,711,961.60</b>	<b>19,192,177.69</b>	<b>20,657,436.60</b>
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	14,500,000.00	14,500,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	140,000.00	500,000.00	500,000.00
其他综合收益	194,390.98	76,401.54	-57,281.53
专项储备			
盈余公积	746,073.91	746,073.91	377,088.71
一般风险准备			
未分配利润	5,221,815.41	3,693,046.81	900,114.16
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	20,802,280.30	19,515,522.26	11,719,921.34
少数股东权益			
所有者权益合计	<b>20,802,280.30</b>	<b>19,515,522.26</b>	<b>11,719,921.34</b>
负债和所有者权益总计	<b>35,514,241.90</b>	<b>38,707,699.95</b>	<b>32,377,357.94</b>

### 合并利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	<b>30,372,833.90</b>	<b>40,608,320.25</b>	<b>43,055,571.39</b>
其中：营业收入	30,372,833.90	40,608,320.25	43,055,571.39
二、营业总成本	<b>28,285,183.26</b>	<b>36,193,225.05</b>	<b>38,163,045.52</b>
其中：营业成本	18,445,285.77	24,312,409.86	27,866,696.06
营业税金及附加	265,756.00	551,250.71	375,476.17
销售费用	3,936,297.81	4,853,983.96	4,352,336.30
管理费用	6,263,640.56	6,530,213.11	5,370,133.50
财务费用	-317,252.62	-192,122.88	154,575.10
资产减值损失	-308,544.26	137,490.29	43,828.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	7,745.61	5,073.76	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,095,396.25</b>	<b>4,420,168.96</b>	<b>4,892,525.87</b>
加：营业外收入	266,302.76	16,973.85	398,135.00
其中：非流动资产处置利得	5,000.00		
减：营业外支出	102,840.09	21,888.97	57.17
其中：非流动资产处置损失	99,033.90		
<b>四、利润总额(亏损总额“-”号填列)</b>	<b>2,258,858.92</b>	<b>4,415,253.84</b>	<b>5,290,603.70</b>
减：所得税费用	730,090.32	1,253,335.99	1,439,719.97
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,528,768.60</b>	<b>3,161,917.85</b>	<b>3,850,883.73</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,528,768.60	3,161,917.85	3,850,883.73
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>117,989.44</b>	<b>133,683.07</b>	<b>3,353.47</b>
<b>归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额</b>	<b>117,989.44</b>	<b>133,683.07</b>	<b>3,353.47</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	117,989.44	133,683.07	3,353.47
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	117,989.44	133,683.07	3,353.47
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,646,758.04</b>	<b>3,295,600.92</b>	<b>3,854,237.20</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,646,758.04	3,295,600.92	3,854,237.20
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			

(一)基本每股收益	0.11	0.28	0.39
(二)稀释每股收益	0.11	0.28	0.39

### 合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,297,385.19	43,723,939.91	35,639,745.80
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	910,476.46	887,689.15	1,231,316.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,526,972.47	130,066.52	665,712.55
经营活动现金流入小计	32,734,834.12	44,741,695.58	37,536,774.63
购买商品、接受劳务支付的现金	18,330,729.28	22,589,810.43	25,928,518.51
支付给职工以及为职工支付的现金	5,616,946.27	5,846,442.13	4,205,697.70
支付的各项税费	1,221,400.17	2,157,635.60	907,342.91
支付其他与经营活动有关的现金	6,540,175.57	9,081,289.88	7,514,982.68
经营活动现金流出小计	31,709,251.29	39,675,178.04	38,556,541.80
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,025,582.83</b>	<b>5,066,517.54</b>	<b>-1,019,767.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	2,260,000.00	10,430,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,745.61	5,073.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,564.10	11,315.90	
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	2,275,309.71	10,446,389.66	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,979,628.75	1,283,385.80	1,138,440.60
投资支付的现金	2,260,000.00	10,430,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,239,628.75	11,713,385.80	1,138,440.60
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,964,319.04</b>	<b>-1,266,996.14</b>	<b>-1,138,440.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,970,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,509,326.00	799,327.54	7,977,771.96
筹资活动现金流入小计	11,479,326.00	2,749,327.54	9,877,771.96
偿还债务支付的现金	-	1,900,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	199,232.88	39,439.25	162,564.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	6,974,265.59	4,005,223.54	
筹资活动现金流出小计	7,173,498.47	5,944,662.79	3,162,564.92
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,305,827.53</b>	<b>-3,195,335.25</b>	<b>6,715,207.04</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>686,021.78</b>	<b>387,662.55</b>	<b>8,836.29</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,053,113.10</b>	<b>991,848.70</b>	<b>4,565,835.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,522,474.84	9,530,626.14	4,964,790.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,575,587.94</b>	<b>10,522,474.84</b>	<b>9,530,626.14</b>

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-9月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	14,500,000.00	500,000.00		76,401.54		746,073.91	3,693,046.81		19,515,522.26
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	14,500,000.00	500,000.00		76,401.54		746,073.91	3,693,046.81		19,515,522.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-360,000.00		117,989.44			1,528,768.60		1,286,758.04
（一）综合收益总额				117,989.44			1,528,768.60		1,646,758.04
（二）所有者投入和减少资本		-360,000.00							-360,000.00
1.所有者投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他		-360,000.00							-360,000.00
（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									
<b>（四）所有者权益内部结转</b>									
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									
<b>（五）专项储备</b>									
1.本期提取									
2.本期使用									
<b>（六）其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>14,500,000.00</b>	<b>140,000.00</b>		<b>194,390.98</b>		<b>746,073.91</b>	<b>5,221,815.41</b>		<b>20,802,280.30</b>

合并所有者权益变动表(续表)

单位：元

项目	2015 年度		少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益			

	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	500,000.00		-57,281.53		377,088.71	900,114.16		11,719,921.34
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	10,000,000.00	500,000.00		-57,281.53		377,088.71	900,114.16		11,719,921.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,500,000.00			133,683.07		368,985.20	2,792,932.65		7,795,600.92
（一）综合收益总额				133,683.07			3,161,917.85		3,295,600.92
（二）所有者投入和减少资本	4,500,000.00								4,500,000.00
1.所有者投入的普通股	4,500,000.00								4,500,000.00
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						368,985.20	-368,985.20		
1.提取盈余公积						368,985.20	-368,985.20		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									

(四) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>14,500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>		<b>76,401.54</b>		<b>746,073.91</b>	<b>3,693,046.81</b>		<b>19,515,522.26</b>

合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	500,000.00		-60,635.00		110,238.76	-2,683,919.62		7,865,684.14
加：会计政策变更									
前期差错更正									

同一控制下企业合并									
其他									
<b>二、本年期初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>		<b>-60,635.00</b>		<b>110,238.76</b>	<b>-2,683,919.62</b>		<b>7,865,684.14</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>				<b>3,353.47</b>		<b>266,849.95</b>	<b>3,584,033.78</b>		<b>3,854,237.20</b>
(一) 综合收益总额				3,353.47			3,850,883.73		3,854,237.20
(二) 所有者投入和减少资本									
1.所有者投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
(三) 利润分配						266,849.95	-266,849.95		
1.提取盈余公积						266,849.95	-266,849.95		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									

4.其他									
（五）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（六）其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>		<b>-57,281.53</b>		<b>377,088.71</b>	<b>900,114.16</b>		<b>11,719,921.34</b>

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：			
货币资金	13,058,840.73	7,466,081.84	9,068,626.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,016,309.35	1,066,840.45	674,658.40
预付款项	18,300.00	776,105.21	1,281,985.02
应收利息			
应收股利			
其他应收款	158,478.51	8,263,254.77	7,778,172.99
存货	9,713,249.99	8,639,652.40	8,989,428.90
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	9,884.05		56,756.12
<b>流动资产合计</b>	<b>23,975,062.63</b>	<b>26,211,934.67</b>	<b>27,849,628.36</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	6,662,005.10	6,309,665.00	3,116,465.00
投资性房地产			
固定资产	2,959,507.64	3,133,925.28	1,613,166.82
在建工程	78,493.63		
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	2,805,483.02	2,865,905.42	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,808.66	80,784.41	46,540.34

其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>12,509,298.05</b>	<b>12,390,280.11</b>	<b>4,776,172.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>36,484,360.68</b>	<b>38,602,214.78</b>	<b>32,625,800.52</b>

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
流动负债：			
短期借款	5,920,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,083,423.26	2,070,846.18	2,070,780.59
预收款项	3,334,116.20	4,993,303.89	4,174,444.55
应付职工薪酬	704,403.29	1,149,498.24	633,247.06
应交税费	551,721.06	478,756.50	212,297.01
应付利息	8,226.33	2,980.63	4,528.31
应付股利			
其他应付款	800,523.70	6,988,239.01	10,851,764.70
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>13,402,413.84</b>	<b>17,633,624.45</b>	<b>19,847,062.22</b>
非流动负债：			
长期借款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>13,402,413.84</b>	<b>17,633,624.45</b>	<b>19,847,062.22</b>
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	14,500,000.00	14,500,000.00	10,000,000.00

其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	738,414.01	746,073.91	377,088.71
未分配利润	7,843,532.83	5,722,516.42	2,401,649.59
<b>所有者权益合计</b>	<b>23,081,946.84</b>	<b>20,968,590.33</b>	<b>12,778,738.30</b>
<b>负债和所有者总计</b>	<b>36,484,360.68</b>	<b>38,602,214.78</b>	<b>32,625,800.52</b>

### 母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>29,259,761.08</b>	<b>39,879,702.39</b>	<b>42,197,755.02</b>
减：营业成本	17,645,942.52	24,116,576.84	27,465,949.81
营业税金及附加	259,828.22	548,439.21	375,415.03
销售费用	3,653,796.07	4,450,538.00	4,033,482.52
管理费用	5,652,923.88	5,919,788.57	4,783,841.10
财务费用	-323,679.49	-200,408.19	149,244.61
资产减值损失	-307,903.01	136,976.29	43,455.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	7,745.61	5,073.76	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,686,598.50</b>	<b>4,912,865.43</b>	<b>5,346,366.06</b>
加：营业外收入	266,300.06	16,973.85	398,135.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	102,840.09	690.02	38.17
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额“-”号填列)</b>	<b>2,850,058.47</b>	<b>4,929,149.26</b>	<b>5,744,462.89</b>
减：所得税费用	729,042.06	1,239,297.23	1,437,954.06
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,121,016.41</b>	<b>3,689,852.03</b>	<b>4,306,508.83</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,121,016.41</b>	<b>3,689,852.03</b>	<b>4,306,508.83</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	0.15	0.33	0.43
(二)稀释每股收益	0.15	0.33	0.43

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,546,639.82	43,217,760.27	34,643,664.28
收到的税费返还	910,476.46	887,689.15	1,231,316.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,488,119.80	83,768.03	664,660.63
经营活动现金流入小计	31,945,236.08	44,189,217.45	36,539,641.19
购买商品、接受劳务支付的现金	18,437,865.68	22,471,977.28	24,992,114.16
支付给职工以及为职工支付的现金	5,554,248.32	5,778,864.08	4,059,479.26
支付的各项税费	1,156,156.46	2,070,650.06	958,777.33
支付其他与经营活动有关的现金	5,932,911.35	8,325,668.77	6,876,483.58
经营活动现金流出小计	31,081,181.81	38,647,160.19	36,886,854.33
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>864,054.27</b>	<b>5,542,057.26</b>	<b>-347,213.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	2,260,000.00	10,430,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,745.61	5,073.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,564.10	11,315.90	
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	2,275,309.71	10,446,389.66	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	436,290.31	337,108.70	216,550.34
投资支付的现金	2,260,000.00	13,623,200.00	921,915.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	360,000.00		

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,056,290.31	13,960,308.70	1,138,465.34
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-780,980.60</b>	<b>-3,513,919.04</b>	<b>-1,138,465.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,970,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,509,326.00		7,439,791.72
筹资活动现金流入小计	11,479,326.00	1,950,000.00	9,339,791.72
偿还债务支付的现金		1,900,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	199,232.88	39,439.25	162,564.92
支付其他与筹资活动有关的现金	6,338,440.24	3,895,223.54	
筹资活动现金流出小计	6,537,673.12	5,834,662.79	3,162,564.92
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,941,652.88</b>	<b>-3,884,662.79</b>	<b>6,177,226.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>568,032.34</b>	<b>253,979.48</b>	<b>5,482.82</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,592,758.89</b>	<b>-1,602,545.09</b>	<b>4,697,031.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,466,081.84	9,068,626.93	4,371,595.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,058,840.73</b>	<b>7,466,081.84</b>	<b>9,068,626.93</b>

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-9月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	14,500,000.00					746,073.91	5,722,516.42	20,968,590.33
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	14,500,000.00					746,073.91	5,722,516.42	20,968,590.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-7,659.90	2,121,016.41	2,113,356.51
（一）综合收益总额							2,121,016.41	2,121,016.41
（二）所有者投入和减少资本						-7,659.90		-7,659.90
1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他						-7,659.90		-7,659.90
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								

2.对所有者(或股东)的分配								
3.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>14,500,000.00</b>					<b>738,414.01</b>	<b>7,843,532.83</b>	<b>23,081,946.84</b>

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00					377,088.71	2,401,649.59	12,778,738.30
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
<b>二、本年期初余额</b>	<b>10,000,000.00</b>					<b>377,088.71</b>	<b>2,401,649.59</b>	<b>12,778,738.30</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>4,500,000.00</b>					<b>368,985.20</b>	<b>3,320,866.83</b>	<b>8,189,852.03</b>
（一）综合收益总额							3,689,852.03	3,689,852.03
（二）所有者投入和减少资本	4,500,000.00							4,500,000.00
1.所有者投入的普通股	4,500,000.00							4,500,000.00
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						368,985.20	-368,985.20	
1.提取盈余公积						368,985.20	-368,985.20	
2.对所有者(或股东)的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								

(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>14,500,000.00</b>					<b>746,073.91</b>	<b>5,722,516.42</b>	<b>20,968,590.33</b>

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00					110,238.76	-1,638,009.29	8,472,229.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	10,000,000.00					110,238.76	-1,638,009.29	8,472,229.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						266,849.95	4,039,658.88	4,306,508.83
（一）综合收益总额							4,306,508.83	4,306,508.83
（二）所有者投入和减少资本								

1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配						266,849.95	-266,849.95	
1.提取盈余公积						266,849.95	-266,849.95	
2.对所有者(或股东)的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>					<b>377,088.71</b>	<b>2,401,649.59</b>	<b>12,778,738.30</b>

## 二、审计意见

山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日的合并及母公司资产负债表,2014年度、2015年度、2016年1-9月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计,并出具了和信审字(2016)第000761号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

### (一) 财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

### (二) 合并范围

#### 1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定,对于因同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生,从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

#### 2、合并报表范围变化

报告期内,公司纳入合并范围的子公司共两家,分别为广州恩望贸易有限公司、FULWELL公司。具体情况如下:

子公司名称	主要经	注册地	业务性质	持股比例(%)	表决权比	取得方式
-------	-----	-----	------	---------	------	------

	营地			直接	间接	例(%)	
FULWELL 公司	美国佛罗里达州	美国佛罗里达州	医疗器械销售	100.00		100.00	设立
广州恩望贸易有限公司	广州	广州	医疗器械销售	100.00		100.00	同一控制下企业合并

2016年9月18日，百生有限与陈曦、许佩新签订《股权转让出资合同书》，百生有限以31万元受让许佩新持有的广州恩望90%股权，百生有限以5万元受让陈曦持有的广州恩望10%股权。由于百生有限和广州恩望同受实际控制人及其一致行动人最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。公司于2016年9月30日支付了股权转让款，广州恩望贸易有限公司于2016年9月19日办理了工商变更登记手续，故合并日确定为2016年9月30日，自2014年1月1日起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。合并日被合并方情况如下：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	合并日	合并当期期初至合并日被合并方的收入(元)	合并当期期初至合并日被合并方的净利润(元)	2015年度被合并方的收入(元)	2015年度被合并方的净利润(元)
广州恩望贸易有限公司	100%	2016.9.30	835,116.18	3,144.79	1,248,123.05	41,936.90

被合并方的合并日及2015年末资产、负债情况如下：

单位：元

项目	广州恩望贸易有限公司	
	合并日	2015/12/31
货币资金	19,816.07	102,446.39
应收款项	111,275.98	48,643.75
存货		28,346.14
其他流动资产	1,650.28	20,212.26
固定资产	680,479.17	747,546.54
递延所得税资产	522.50	682.81
减：应付款项	461,403.90	598,682.58
净资产	352,340.10	349,195.31
减：少数股东权益		
取得的净资产	352,340.10	349,195.31

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况，2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告的会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日止。

### （三）营业周期

正常营业周期，是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。正常营业周期通常短于一年。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### （五）外币业务及外币财务报表折算

#### 1、外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### **(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

##### **1、同一控制下的企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方

以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金

额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## （七）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### 3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### 5、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

(1) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

对于失去控制权时的交易，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股

比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (九) 金融工具

##### 1、金融工具的分类、确认和计量

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的公允价值的确定方法：公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值，活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；对于不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿

交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的与嵌入衍生工具相关的混合工具。以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，除与套期保值有关外，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资是指：到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，

计入当期损益。

**实际利率法：**是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

**贷款和应收款项是指：**在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

**可供出售金融资产包括：**初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产（或衍生金融负债），按照成本计量。

**衍生金融工具，**包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入

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

权益工具：指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

公司金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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

### 3、金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

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

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

财务担保合同：指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融负债的终止确认：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 4、金融资产减值

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

发行方或债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

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

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认可供出售金融资产减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。

期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

### (十) 应收款项

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

#### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 50 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认，单独测试未发生减值的应收款，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄分析组合	单项金额重大但不用单项计提坏账准备及单项金额不重大且风险不大的款项
应收子公司款项组合	应收子公司款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析组合	账龄分析法
应收子公司款项组合	应收子公司款项不计提坏账准备，但子公司财务状况恶化，需要单独计提坏备的情况除外。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3 至 4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4 至 5 年 (含 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账款

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## (十一) 存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和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，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### （十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

#### 1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

#### 2、后续计量及损益确认方法

##### （1）成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

##### （2）权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

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

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

### 3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加

投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

(3) 权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

#### 4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤与被投资单位之间发生重要交易。

#### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

## 6、长期股权投资处置

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

### (十三) 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-15	3.00	6.47-9.70
机器设备	10	3.00	9.70
运输设备	4-5	3.00	24.25-19.40
电子及其他设备	3-5	3.00	32.33-19.40

#### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部

分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；承租人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承租人会行使这种选择权；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；承租人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；租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### （十四）在建工程

#### 1、在建工程的类别

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

#### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### 3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存

在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

## （十五）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，予以资本化，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。

### 2、资本化金额计算方法

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。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；（2）占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

## （十六）无形资产

无形资产是指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。

### 1、无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价

值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：（1）使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## 2、使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

## 4、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；（1）开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（2）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；（3）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的

产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### （十七）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （十八）职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象按照权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。设定提存计划：在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：1、服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；2、设定受益义务的利息费用；3、重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第1和2项计入当期损益；第3项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

辞退福利：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提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因

解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

## （十九）收入

### 1、销售商品

#### （1）一般原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）具体原则

**公司外销收入全部为经销收入，公司内销收入分为直销和经销两种收入，本公司商品销售收入确认的具体时点及具体原则：**

公司内销收入确认时点为：公司在收到部分货款后向客户发货，并经客户确认收到货物后，且对方确认本司无未履行责任时，财务人员确认内销收入的实现。

公司外销收入确认时点为：公司根据客户订单发货，编制销售出库单，完成出口报关手续并取得报关单据，财务人员于报关出口日（装船日）确认收入的实现。

### 2、提供劳务

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。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，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。

### 3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

## （二十）政府补助

### 1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### 5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### **(二十一) 递延所得税资产/递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

4、对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

## （二十二）租赁

### 1、经营租赁

（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

（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。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（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。

## 五、主要税项

### （一）主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物	17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
美国企业所得税	应纳税所得额	联邦超额累进 15%-35%，佛罗里达州 5.5%

报告期内，公司出口产品享受出口退税政策，退税率为17%、13%。

报告期内，公司各期出口退税金额如下：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
免、抵、退税额（元）	3,166,100.55	4,675,715.79	4,135,126.53
免抵税额（元）	2,088,804.61	3,830,501.41	2,861,335.48
出口退税额（元）	1,077,295.94	845,214.38	1,273,791.05
免抵退税不得免征和抵扣税额（元）	301.5	1,272.02	1,934.07
出口退税额占营业收入的比例（%）	3.55	2.08	2.96
出口退税额占营业利润的比例（%）	47.69	19.14	24.08

2016年1-9月、2015年度、2014年度公司收到出口退税金额分别为1,077,295.94元、845,214.38元、1,273,791.05元，出口退税额占营业收入的比例分别为3.55%、2.08%、2.96%，出口退税额占营业利润的比例分别为47.69%、19.14%、24.08%，出口退税对公司外销有很大的促进作用。公司免抵退税不得免征和抵扣税额计入主营业务成本，影响损益，2016年1-9月、2015年度、2014年度免抵退税不得免征和抵扣税额占主营业务成本的比重分别为0%、0.01%和0.01%。如果未来出口退税率降低，上表相应的免抵退税额只能作为免抵退税不得免征和抵扣税额计入产品的销售成本，从而会对公司经营成果以及现金流产生不利的影

公司将积极拓展国内市场，增大国内业务份额，降低对国际市场的依赖度，做到国内国外两个市场协调发展，进而降低出口退税政策变动导致的风险。

## （二）税收优惠政策

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，科技部火

炬中心于 2016 年 11 月 30 日发文《关于公示广东省 2016 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，认定百生有限通过高新技术企业申请，编号 GR201644002049，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2016 年 11 月 30 日至 2019 年 11 月 30 日，企业所得税按 15% 的税率计缴。报告期内，公司不享受税收优惠政策。

## 六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项 目	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
流动资产：						
货币资金	13,575,587.94	38.23	10,522,474.84	27.18	9,530,626.14	29.44
应收账款	147,319.45	0.41	1,096,484.20	2.83	716,136.15	2.21
预付款项	91,645.98	0.26	815,365.66	2.11	964,548.40	2.98
其他应收款	158,478.51	0.45	8,282,254.77	21.40	7,778,172.99	24.02
存货	10,146,799.99	28.57	8,667,998.54	22.39	9,087,069.65	28.07
其他流动资产	11,534.33	0.03	20,212.26	0.05	120,797.43	0.37
小计	24,131,366.20	67.95	29,404,790.27	75.97	28,197,350.76	87.09
非流动资产：						
固定资产	8,494,567.89	23.92	6,355,537.04	16.42	4,130,545.04	12.76
在建工程	78,493.63	0.22				
无形资产	2,805,483.02	7.90	2,865,905.42	7.40		
递延所得税资产	4,331.16	0.01	81,467.22	0.21	49,462.14	0.15
小计	11,382,875.70	32.05	9,302,909.68	24.03	4,180,007.18	12.91
<b>资产总计</b>	<b>35,514,241.90</b>	<b>100.00</b>	<b>38,707,699.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,377,357.94</b>	<b>100.00</b>

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末资产总额分别为 35,514,241.90 元、38,707,699.95 元、32,377,357.94 元，资产规模随着公司业务的扩张呈波动式增长。公司 2015 年末的资产总额较 2014 年末增加 6,330,342.01 元，增幅 19.55%，其中流动资产增加 1,207,439.51 元，非流动资产增加 5,122,902.50 元；公司 2016 年 9 月末的资产总额较 2015 年末减少 3,193,458.05 元，降幅 8.25%，其中流动

资产减少 5,273,424.07 元，非流动资产增加 2,079,966.02 元。

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末流动资产分别为 24,131,366.20 元、29,404,790.27 元、28,197,350.76 元，占资产总额的比重分别为 67.95%、75.97%、87.09%，流动资产占比逐年下降。公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末非流动资产分别为 11,382,875.70 元、9,302,909.68 元、4,180,007.18 元，占资产的比重分别为 32.05%、24.03%、12.91%，非流动资产占比逐年上升。目前公司处于扩大生产规模的阶段，大幅增加非流动资产的投入，资产结构与公司的业务模式和实际情况相匹配。

报告期内，公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、预付账款和存货，其中货币资金、其他应收款和存货占资产总额比例较大。公司 2016 年 9 月末的流动资产较 2015 年末减少 5,273,424.07 元，降幅 17.93%，主要原因是：①存货较期初增加 1,478,801.45 元，增幅 17.06%，主要是公司生产计划调整，提高期末安全储备所致；②其他应收款较期初减少 8,123,776.26 元，主要是股东偿还借款所致；③货币资金较期初增加 3,053,113.10 元，主要是公司增加银行借款 3,970,000.00 元所致。公司 2015 年末的流动资产较 2014 年末增加 1,207,439.51 元，增幅 4.28%，波动较小，比较稳定。

公司的非流动资产主要是固定资产、无形资产，其中固定资产占资产总额比例较大，符合制造业资本投入较大的特点。公司 2016 年 9 月末的非流动资产较 2015 年末增加 2,079,966.02 元，增幅 22.36%，主要是美国富威新购进房产所致；公司 2015 年末的非流动资产较 2014 年末增加 5,122,902.50 元，增幅 122.56%，主要是江门市震升五金制品有限公司以房产土地出资所致。

## 2、负债结构分析

项 目	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
流动负债：						
短期借款	5,920,000.00	40.24	1,950,000.00	10.16	1,900,000.00	9.20
应付账款	2,093,271.56	14.23	2,070,846.18	10.79	2,070,780.59	10.02
预收款项	3,471,246.20	23.59	5,107,435.89	26.61	4,238,530.55	20.52
应付职工薪酬	704,403.29	4.79	1,149,498.24	5.99	633,247.06	3.07
应交税费	554,590.49	3.77	487,652.36	2.54	212,387.55	1.03

应付利息	8,226.33	0.06	2,980.63	0.02	4,528.31	0.02
其他应付款	1,960,223.73	13.32	8,423,764.39	43.89	11,597,962.54	56.14
小计	14,711,961.60	100.00	19,192,177.69	100.00	20,657,436.60	100.00
非流动负债:						
小计						
<b>负债合计</b>	<b>14,711,961.60</b>	<b>100.00</b>	<b>19,192,177.69</b>	<b>100.00</b>	<b>20,657,436.60</b>	<b>100.00</b>

公司 2016 年 9 月末负债总额较 2015 年末减少 4,480,216.09 元,降幅 23.34%, 主要是因为公司偿还股东的往来款 6,358,131.84 元,导致其他应付款大幅度减少。

公司 2015 年末负债总额较 2014 年末减少 1,465,258.91 元,降幅 7.09%, 主要是因为公司偿还股东的往来款 4,005,223.54 元,导致其他应付款大幅度减少。

报告期内,公司负债全部由流动负债构成,主要包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款等。

## (二) 财务指标分析

### 1、盈利能力分析

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
毛利率 (%)	39.27	40.13	35.28
净利率 (%)	5.03	7.79	8.94
加权平均净资产收益率	7.52	29.92	39.32
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 (%)	6.87	29.52	36.40
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.28	0.39
基本每股收益 (扣除非经常性损益) (元/股)	0.10	0.28	0.36

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的主营业务毛利分别为 11,925,633.34 元、16,294,187.02 元、15,188,875.33 元,总体较为稳定。

报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上,公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 39.27%、40.13%、35.28%,毛利率整体呈上升趋势,公司的盈利能力比较稳定。整体毛利率变动受收入结构变动及各类产品毛利率变动影响。具体变动分析见本公开转

让说明书中“第四节公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“（三）毛利率波动情况”。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度净利率分别为 5.03%、7.79%、8.94%，该变动主要系毛利率的变动及期间费用率的变动导致。2014 年度和 2015 年度净利率较为稳定，2016 年 1-9 月净利率较低，主要是因为公司为开拓国内外市场，积极拓展销售渠道，加大研发投入，提高团队管理能力，期间费用率大幅增加。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度加权平均净资产收益率分别为 7.52%、29.92%、39.32%，该变动系公司净利润的变动及加权平均净资产波动所致。2015 年加权平均净资产收益率较 2014 年减少 9.40%，主要是由于公司 2015 年 9 月增资 450 万元，提高了加权平均净资产基数。2016 年 1-9 月加权平均净资产收益率较 2015 年减少 22.40%，主要原因是公司 2016 年 1-9 月较 2015 年度净利率减少 2.76%。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的基本每股收益分别为 0.11 元/股、0.28 元/股、0.39 元/股，主要是报告期内公司净资产的变动及净利润波动所致，与加权平均净资产收益率波动原因一致。

若以 2016 年 9 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 1450 万股计算，公司 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，每股净资产分别为 1.43 元/股、1.35 元/股、0.81 元/股；公司 2016 年 1-9 月、2015 年、2014 年基本每股收益分别为 0.11 元/股、0.22 元/股、0.27 元/股；公司 2016 年 1-9 月、2015 年、2014 年每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.07 元/股、0.35 元/股、-0.07 元/股。

期间	可比公司	毛利率 (%)	净利率 (%)	净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元)
2016 年 1-9 月	美的连 (833505)	58.09	26.71	24.66	0.34
	卡姆医疗 (430633)	44.04	2.46	0.14	0.01
	派尔特 (835879)	64.88	15.33	14.84	0.21
	公司数据	<b>39.27</b>	<b>5.03</b>	<b>7.52</b>	<b>0.11</b>
2015 年度	美的连 (833505)	57.36	23.90	64.15	1.59
	卡姆医疗	45.65	11.29	8.27	0.28

	(430633)				
	派尔特 (835879)	67.89	18.44	50.48	0.54
	<b>公司数据</b>	<b>40.13</b>	<b>7.79</b>	<b>29.92</b>	<b>0.28</b>
<b>2014 年度</b>	美的连 (833505)	59.99	21.42	87.28	5.62
	卡姆医疗 (430633)	52.59	21.21	48.29	0.52
	派尔特 (835879)	64.17	6.25	20.55	0.16
	<b>公司数据</b>	<b>35.28</b>	<b>8.94</b>	<b>39.32</b>	<b>0.39</b>

注：公司主要生产电外科高频数字一体化手术系统，无同行业可比上市公司，故选取一级行业（即医疗设备行业）类似产品的公司进行比较。上述可比公司均是全国中小企业股份转让系统挂牌企业，由于 2016 年 1-9 月可比公司财务数据无法取得，因此仅使用挂牌公司 2016 年半年报数据，仅供参考。

从上表可以看出，公司的毛利率与可比公司相比，毛利率略低，但逐年稳步上升。主要是由于目前已上市或挂牌同行公司的主营业务与本公司差异较大，可比公司中只有部分产品与本公司相近，同行对比参考价值较低。同时，公司经营策略和所处的发展阶段与可比公司不同。具体变动分析见本公开转让说明书中“第四节 公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“（三）毛利率波动情况”。

与所选同行业其他挂牌公司相比，公司净资产收益率和每股收益处于中等水平，主要是因为公司的净资产规模和所处的发展阶段与可比公司不同。

## 2、偿债能力分析

财务指标	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
资产负债率（%）	36.73	45.68	60.83
流动比率（倍）	1.64	1.53	1.36
速动比率（倍）	0.95	1.08	0.92

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末资产负债率（母公司口径）分别为 36.73%、45.68%、60.83%，逐年降低，资本结构处在合理的范围内，公司长期偿债能力不存在重大风险。

公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末的流动比率分别为 1.64、1.53、1.36，流动比率逐年上升，主要是报告期内公司逐步偿还关联方拆借款，导致流

动负债降低。公司 2016 年 9 月末、2015 年末、2014 年末的速动比率分别为 0.95、1.08、0.92，各期基本持平，公司短期偿债能力不存在重大风险。

时点	可比上市公司	资产负债率 (%)	流动比率(倍)	速动比率(倍)
2016/9/30	美的连(833505)	21.41	2.08	0.78
	卡姆医疗(430633)	18.00	5.12	4.45
	派尔特(835879)	32.52	2.62	1.40
	公司数据	<b>36.73</b>	<b>1.64</b>	<b>0.95</b>
2015/12/31	美的连(833505)	34.45	1.26	0.62
	卡姆医疗(430633)	8.15	4.11	3.80
	派尔特(835879)	38.06	2.20	1.58
	公司数据	<b>45.68</b>	<b>1.53</b>	<b>1.08</b>
2014/12/31	美的连(833505)	46.06	1.89	0.58
	卡姆医疗(430633)	23.44	2.68	2.59
	派尔特(835879)	41.04	1.77	1.06
	公司数据	<b>60.83</b>	<b>1.36</b>	<b>0.92</b>

注：公司主要生产电外科高频数字一体化手术系统，无同行业可比上市公司，故选取一级行业（即医疗设备行业）类似产品的公司进行比较。上述可比公司均是全国中小企业股份转让系统挂牌企业，由于 2016 年 1-9 月可比公司财务数据无法取得，因此仅使用挂牌公司 2016 年半年报数据，仅供参考。

从上表可以看出，与所选同行业其他挂牌公司相比，公司的资产负债率较高，主要是因为公司规模相对较小，权益资本投入较小，融资渠道较为单一，导致公司资产负债率较高、流动比率较低。速动比率与可比公司相比，处于居中水平，与同行业挂牌公司并无重大差异。

### 3、营运能力分析

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	45.28	41.13	43.12
存货周转率（次）	1.96	2.74	2.91

2016年1-9月、2015年度、2014年度的应收账款周转率分别为45.28、41.13、43.12。公司对大部分客户采用“全款预付、款到发货”销售政策，对部分长期合作的经销商和医院采取相对宽松的信用政策，一般在发货后 3-6 月内结算，公司应收账款余额较少。报告期内，公司应收账款周转率维持在较高水平，公司

在资金周转、货款回笼等方面的经营效率较高，体现出公司产品在市场上具有较强的竞争力。

2016年1-9月、2015年度、2014年度的存货周转率分别为1.96、2.74、2.91，整体波动较小，主要是公司坚持以市场为导向，采用订单生产为主、安全库存生产为辅的生产模式。

期间	可比上市公司	应收账款周转率 (次)	存货周转率 (次)
2016年1-9月	美的连(833505)	10.23	1.51
	卡姆医疗(430633)	0.80	1.94
	派尔特(835879)	10.63	0.73
	公司数据	<b>45.28</b>	<b>1.96</b>
2015年度	美的连(833505)	21.66	3.88
	卡姆医疗(430633)	2.61	8.45
	派尔特(835879)	37.79	2.14
	公司数据	<b>41.13</b>	<b>2.74</b>
2014年度	美的连(833505)	32.41	5.09
	卡姆医疗(430633)	5.17	5.75
	派尔特(835879)	55.06	2.07
	公司数据	<b>43.12</b>	<b>2.91</b>

注：公司主要生产电外科高频数字一体化手术系统，无同行业可比上市公司，故选取一级行业（即医疗设备行业）类似产品的公司进行比较。上述可比公司均是全国中小企业股份转让系统挂牌企业，由于2016年1-9月可比公司财务数据无法取得，因此仅使用挂牌公司2016年半年报数据，仅供参考。

从上表可以看出，与同行业挂牌公司相比，公司各期应收账款周转率处于较高水平，主要原因是公司规模较小，资金尚不充裕，对回款的要求较高，因此对客户的信用政策偏紧，给予的账期较短。同时，公司客户主要是长期合作的客户，资信状况良好，回款记录较好。与同行业上市或挂牌公司相比，公司的存货周转率处于行业居中水平。

#### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	1,025,582.83	5,066,517.54	-1,019,767.17
投资活动产生的现金流量净额	-2,964,319.04	-1,266,996.14	-1,138,440.60
筹资活动产生的现金流量净额	4,305,827.53	-3,195,335.25	6,715,207.04
汇率变动对现金及现金等价物的影响	686,021.78	387,662.55	8,836.29
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,053,113.10</b>	<b>991,848.70</b>	<b>4,565,835.56</b>

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度现金及现金等价物净增加额分别为 305.31 万元、99.18 万元、456.58 万元。

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 102.56 万元、506.65 万元、-101.98 万元。2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年度增加 608.63 万元，主要是公司收回以前年度货款，销售商品、提供劳务收到的现金增加 808.42 万元。2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额较 2015 年减少 404.09 万元，下降 79.76%，主要是 2016 年 1-9 月收入相对较低，导致销售商品、提供劳务收到的现金相对较少。

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -296.43 万元、-126.70 万元、-113.84 万元。报告期内，投资活动主要包括投资理财产品和购置固定资产。2016 年 1-9 月、2015 年度理财产品投资额分别为 226.00 万元、1,043.00 万元，当期投入投资额当期全部收回，对应期间取得投资收益分别为 7,745.61 元、5,073.76 元。报告期内，购置固定资产的现金流出分别为 297.96 万元、128.34 万元、113.84 万元，主要为购置厂房、机器设备等固定资产。

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 430.58 万元、-319.53 万元、671.52 万元，主要是银行借款及关联方拆借款。报告期内取得借款收到的现金分别为 397.00 万元、195.00 万元、190.00 万元，2015 年度、2014 年度偿还银行借款 190.00 万元、300.00 万元。2016 年 1-9 月、2015 年度关联方拆借导致的资金流出分别为 697.43 万元、400.52 万元，2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度关联方拆借导致的资金流入分别为 750.93 万元、79.93 万元、797.78 万元。

## (2) 净利润与经营活动现金流量金额的匹配关系

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			

净利润	1,528,768.60	3,161,917.85	3,850,883.73
加：计提的资产减值准备	-308,544.26	137,490.29	43,828.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	660,506.27	660,294.40	535,260.62
无形资产摊销	60,422.40	20,878.08	
长期待摊费用摊销			
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）	94,033.90		
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）	-363,553.76	-216,087.91	155,496.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,745.61	-5,073.76	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	77,136.06	-32,005.08	-13,324.59
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）	-1,478,801.45	419,071.11	946,071.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,153,600.10	-470,081.27	-2,943,170.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,390,239.42	1,390,113.83	-3,594,812.88
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,025,582.83	5,066,517.54	-1,019,767.17
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
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：			
现金的期末余额	13,575,587.94	10,522,474.84	9,530,626.14
减：现金的期初余额	10,522,474.84	9,530,626.14	4,964,790.58
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	3,053,113.10	991,848.70	4,565,835.56

## 七、营业收入、利润及变动情况

### （一）营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	30,370,919.11	99.99	40,600,261.96	99.98	43,055,571.39	100.00
其他业务收入	1,914.79	0.01	8,058.29	0.02		
<b>合计</b>	<b>30,372,833.90</b>	<b>100.00</b>	<b>40,608,320.25</b>	<b>100.00</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务为电外科高频数字一体化手术系统的信号输出系统及操作系统的研发、生产、销售和服务。2016年1-9月、2015年度、2014年度主营业务收入占营业收入比例分别为99.99%、99.98%、100.00%，主营业务突出。

公司其他业务收入主要为辅助材料和边角废料的销售收入，占公司营业收入的比重较低，对公司经营成果的影响较小。

2、主营业务收入结构

(1) 按产品类别

项目	2016年1-9月			
	营业收入(元)	营业成本(元)	收入占比(%)	毛利率(%)
操作系统:				
电极	10,636,842.57	5,881,754.07	35.02	44.70
电刀手柄	16,388,433.70	11,149,358.41	53.96	31.97
其他	2,206,324.74	831,469.87	7.26	62.31
小计	29,231,601.01	17,862,582.35	96.24	38.89
信号输出系统	1,139,318.10	582,703.42	3.76	48.86
<b>总计</b>	<b>30,370,919.11</b>	<b>18,445,285.77</b>	<b>100.00</b>	<b>39.27</b>

续:

项目	2015年度			
	营业收入(元)	营业成本(元)	收入占比(%)	毛利率(%)
操作系统:				
电极	12,938,931.16	6,548,739.67	31.87	49.39
电刀手柄	22,496,486.91	16,195,491.17	55.41	28.01
其他	3,945,844.16	958,310.07	9.72	75.71
小计	39,381,262.23	23,702,540.91	97.00	39.81

信号输出系统	1,218,999.73	603,534.03	3.00	50.49
<b>总计</b>	<b>40,600,261.96</b>	<b>24,306,074.94</b>	<b>100.00</b>	<b>40.13</b>

续:

项目	2014 年度			
	营业收入 (元)	营业成本 (元)	收入占比 (%)	毛利率 (%)
操作系统:				
电极	14,260,068.68	7,232,884.12	33.12	49.28
电刀手柄	25,308,525.98	19,441,732.93	58.78	23.18
其他	2,046,938.16	475,495.94	4.75	76.77
小计	41,615,532.82	27,150,112.99	96.65	34.76
信号输出系统	1,440,038.57	716,583.07	3.35	50.24
<b>总计</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>27,866,696.06</b>	<b>100.00</b>	<b>35.28</b>

(2) 按业务类型

业务类型	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
直销	217,965.00	0.72	275,166.50	0.68	246,659.00	0.57
经销	30,152,954.11	99.28	40,325,095.46	99.32	42,808,912.39	99.43
<b>合计</b>	<b>30,370,919.11</b>	<b>100.00</b>	<b>40,600,261.96</b>	<b>100.00</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入按照销售模式不同,分为直销收入和经销收入。报告期内,公司采取“经销为主、直销为辅”的模式,各期经销收入占主营业务收入的比例达到 99%以上。为降低销售回款风险,减少销售渠道维护成本,公司产品主要通过经销商对外销售,经销商向百生有限购买之后,完成向终端客户的销售工作。公司拥有自主的销售团队,承担包括经销商管理、市场开发、培训、组织学术活动等销售及售后服务工作。

鉴于公司产品竞争力较强,公司对大部分经销商实行较为严格的“全款预付、款到发货”的销售策略,国内外与公司合作过的经销商超过 700 多家,每个经销商向公司采购的金额占比较小,较为分散,公司不存在对单个经销商的重大依赖。

报告期内,主要经销商名称、各期金额及其销售内容:

单位:元

区	国家/	主要经销商名称	2016年1-9月	2015年度(不	2014年度(不	销售
---	-----	---------	-----------	----------	----------	----

域	地区		(不含税)	含税)	含税)	内容
国外	伊朗	FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	1,542,752.10	3,979,914.45	2,187,046.86	信号输出系统、电刀手柄、电极
	西班牙	DEXTROMEDICA, S.L.	1,444,428.17	2,682,645.51	3,497,615.38	电刀手柄、电极
	南非	MEDHOLD MEDICAL PTY LTD	1,659,091.40	2,218,704.03	3,261,563.45	电刀手柄、电极
	墨西哥	INTECMED SA DECV	31,185.33	386,369.20	2,153,578.99	电刀手柄、电极
	秘鲁	MULTIMEDICAL SUPPLIES SAC	1,296,761.98	734,913.12	2,555,692.69	电刀手柄、电极
	哥伦比亚	QUIRUGICOS LTDA	1,669,316.44	1,711,940.24	2,360,985.56	电刀手柄、电极
国内	江苏	江苏业丰医疗器材有限公司	137,405.51	261,372.99	360,035.47	电刀手柄、电极
	山东	青岛瑞博思经贸有限公司	522,920.51	692,792.31	688,589.74	电刀手柄、电极
	江西	南昌华安众辉健康科技有限公司	1,002,476.24	2,139,930.94	2,355,797.35	电刀手柄、电极
	北京	北京华年电子技术有限责任公司	523,119.66	2,090,112.91	1,992,234.19	电刀手柄、电极

(3) 按地区分布

地区	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
内销	11,418,958.08	37.60	17,735,771.46	43.68	13,805,805.10	32.07
外销	18,951,961.03	62.40	22,864,490.50	56.32	29,249,766.29	67.93
合计	<b>30,370,919.11</b>	<b>100.00</b>	<b>40,600,261.96</b>	<b>100.00</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于国外市场，外销收入占主营业务收入的比重分别为 62.40%、56.32%、67.93%，逐年波动下降。成立至今，公司通过参加展会、网络平台、建立国外子公司等方式搭建了完善的国际经销商网络，

已经发展了包括欧洲、亚洲、北美洲、南美洲、非洲等海外市场。报告期内，国内医疗器械行业市场发展较快，公司境内销售占比逐年波动上涨。公司已在国内搭建了全面的销售网络，国内各区域的销售金额较为稳定、分散。

(4) 按自主品牌与 OEM 产品类型

地区	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入 (元)	占比 (%)	收入 (元)	占比 (%)	收入 (元)	占比 (%)
自主品牌	21,652,922.15	71.29	28,523,350.15	70.25	28,502,833.23	66.20
OEM 产品	8,717,996.96	28.71	12,076,911.81	29.75	14,552,738.16	33.80
合计	<b>30,370,919.11</b>	<b>100.00</b>	<b>40,600,261.96</b>	<b>100.00</b>	<b>43,055,571.39</b>	<b>100.00</b>

(二) 主营业务收入变动趋势及原因

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度主营业务收入分别为 30,370,919.11 元、40,600,261.96 元、43,055,571.39 元。报告期内，公司的营业收入略有下降，但是整体比较稳定。2015 年以来，全球经济增长速度缓慢，各国的外贸需求有所下降，由于公司外销收入占比较高，公司的销售收入受全球经济形势影响略有下降。但是，我国在 2015 年以来先后出台了多项刺激性政策，涉及税收、自由贸易试验区的建设、通关便利化等多方面的问题，有利于降低企业的贸易成本，对公司未来销售有所改善。同时，国家卫计委于 2014 年 5 月发布公告称，将大力推进国产医疗器械设备的发展，国内市场有很大的发展空间。因此，公司调整销售策略，大力开拓国内市场，积极拓展销售渠道，同时以研发驱动产品升级换代，提高公司产品的市场竞争力，国内销售收入呈现增长趋势。2016 年 1-9 月收入相对较低，主要是由于医疗器械行业销售收入和出货量具有季节性波动，7、8 月份是销售淡季，国内市场因元旦、春节等节假日备货较多，需求比较旺盛，国际市场大型展会集中在第四季度，因此 2016 年 1-9 月销售收入减少。

主营业务收入按产品类别、业务类型、地区分布、按自主品牌与 OEM 产品类型的变动趋势分析，参见本公开转让说明书中“第四节公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“（一）营业收入情况”。

(三) 毛利率波动情况

1、报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2016年1-9月		2015年		2014年	
	销售毛利(元)	毛利率(%)	销售毛利(元)	毛利率(%)	销售毛利(元)	毛利率(%)
操作系统:						
电极	4,755,088.50	44.70	6,390,191.49	49.39	7,027,184.56	49.28
电刀手柄	5,239,075.29	31.97	6,300,995.74	28.01	5,866,793.05	23.18
其他	1,374,854.87	62.31	2,987,534.09	75.71	1,571,442.22	76.77
小计	11,369,018.66	38.89	15,678,721.32	39.81	14,465,419.83	34.76
信号输出系统	556,614.68	48.86	615,465.70	50.49	723,455.50	50.24
<b>总计</b>	<b>11,925,633.34</b>	<b>39.27</b>	<b>16,294,187.02</b>	<b>40.13</b>	<b>15,188,875.33</b>	<b>35.28</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99%以上，公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致。公司整体毛利率受收入结构变动及各类产品毛利率变动影响。公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 39.27%、40.13%、35.28%，总体呈现增长趋势，公司盈利能力增强。主要是因为经过多年临床验证公司产品质量安全可靠，并且公司紧跟手术实践的需求研发设计，为产品添加了许多具有独创性、实用性的功能，具有较高的议价能力。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度公司操作系统毛利率分别是 38.89%、39.81%、34.76%，整体毛利率上升并处于较高水平。操作系统主要包括电刀手柄、电极组成。随着产品升级换代，产品型号结构调整，电刀手柄的毛利率逐年增长，使得整体毛利率微幅上升。其中，2016 年 1-9 月毛利率略有下降，主要是因为 2016 年公司开发新产品“戈林板”，增加新的工艺流程和原材料，导致相应产品成本增加，在产品售价不变的情况下，毛利率略有下降，使得整体毛利率略有下降。

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度公司信号输出系统毛利率分别是 48.86%、50.49%、50.24%，整体毛利率比较稳定并处于较高水平。信号输出系统主要由控制机及嵌入式软件组成。2016 年 1-9 月信号输出系统毛利率略有下降，主要是因为 2016 年公司加大研发投入，调整薪酬结构，导致人工成本增加。

未来，公司将在研发方面持续投入，积极推动以研发驱动产品升级换代，提高公司产品的市场竞争力，努力保持较高的毛利率。

## 2、主营业务收入按内外销计算的毛利率及变动分析：

项目	2016年1-9月				
	营业收入(元)	营业成本(元)	销售毛利(元)	占比(%)	毛利率(%)
内销	11,418,958.08	5,448,638.45	5,970,319.63	37.60	52.28
外销	18,951,961.03	12,996,647.32	5,955,313.71	62.40	31.42
总计	30,370,919.11	18,445,285.77	11,925,633.34	100.00	39.27
项目	2015年度				
	营业收入(元)	营业成本(元)	销售毛利(元)	占比(%)	毛利率(%)
内销	17,735,771.46	10,460,484.08	7,275,287.38	43.68	41.02
外销	22,864,490.50	13,845,590.86	9,018,899.64	56.32	39.45
总计	40,600,261.96	24,306,074.94	16,294,187.02	100.00	40.13
项目	2014年度				
	营业收入(元)	营业成本(元)	销售毛利(元)	占比(%)	毛利率(%)
内销	13,805,805.10	8,769,731.15	5,036,073.95	32.07	36.48
外销	29,249,766.29	19,096,964.91	10,152,801.38	67.93	34.71
总计	43,055,571.39	27,866,696.06	15,188,875.33	100.00	35.28

报告期内,公司销售主要分为内销和外销,2016年1-9月、2015年度和2014年度,内销商品毛利率分别为52.28%、41.02%、36.48%,逐年上升;外销商品毛利率分别为31.42%、39.45%、34.71%,外销毛利率先上升后回落。整体而言,公司各期外销的毛利率均略低于内销的毛利率,主要是由于内销定价略高于外销定价导致。报告期内,公司的销售收入主要来自于对外销售2016年1-9月、2015年度和2014年度外销占比分别为31.42%、39.45%和34.71%,公司综合毛利率与外销收入毛利率波动保持一致。

#### (四) 利润变动情况

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下:

项目	2016年1-9月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	30,372,833.90	40,608,320.25	-5.68	43,055,571.39
营业成本	18,445,285.77	24,312,409.86	-12.75	27,866,696.06
营业利润	2,095,396.25	4,420,168.96	-9.65	4,892,525.87
利润总额	2,258,858.92	4,415,253.84	-16.55	5,290,603.70
净利润	1,528,768.60	3,161,917.85	-17.89	3,850,883.73

归属于母公司股东的净利润	1,528,768.60	3,161,917.85	-17.89	3,850,883.73
--------------	--------------	--------------	--------	--------------

公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度营业利润分别为 2,095,396.25 元、4,420,168.96 元、4,892,525.87 元。报告期内，营业利润的变动主要由毛利、期间费用的变动导致。2016 年 1-9 月营业利润较低，主要是①2016 年公司研发费用占收入比例高达 5.24%；②公司为大力开拓国内外市场，积极拓展销售渠道，提高员工工资薪酬等因素导致公司期间费用大幅增加，因此公司营业利润较低，期间费用的具体变动分析见本公开转让说明书中“第四节公司财务”之“八、主要成本、费用及变动情况”之“（二）主要费用的情况”。2015 年和 2014 年营业利润波动不大。净利润的变动与营业利润的变动保持一致性。

## 八、主要成本、费用及变动情况

### （一）主要成本情况

1、报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	15,058,731.30	81.64	19,709,796.17	81.09	22,785,460.17	81.77
直接人工	1,868,507.45	10.13	2,911,867.78	11.98	2,922,875.66	10.49
制造费用	1,518,047.02	8.23	1,684,410.99	6.93	2,158,360.23	7.74
合计	<b>18,445,285.77</b>	<b>100.00</b>	<b>24,306,074.94</b>	<b>100.00</b>	<b>27,866,696.06</b>	<b>100.00</b>

直接材料主要包括电极材料及配件、刀笔配件、镊子配件、一体化系统材料等，直接人工为公司生产员工工资薪酬及福利，制造费用包括车间管理人员工资、水电费、折旧等。报告期内整体成本结构较为稳定，未见重大变化。公司采用产品法进行成本核算，具体产品成本的具体归集、分配、结转方法如下：①直接材料：原材料由仓库按物料大类汇总当月原材料领用数量及领料单，并将原材料领用信息按车间归集录入金蝶系统并生成 BOM 表，财务在金蝶系统中对原材料出入库信息进行审核，并根据 BOM 表成本比重对产品成本进行分配；②直接人工：财务按当月实际发放工资归集计入本月生产成本及制造费用；③制造费用：除厂房折旧、水电费、租金计提外，其他按实际发生金额归集进入本月制造费用。

### （二）主要费用情况

项目	2016年1-9月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用(元)	3,936,297.81	4,853,983.96	11.53	4,352,336.30
管理费用(元)	6,263,640.56	6,530,213.11	21.60	5,370,133.50
财务费用(元)	-317,252.62	-192,122.88	-224.29	154,575.10
合计(元)	9,882,685.75	11,192,074.19	13.31	9,877,044.90
营业收入(元)	30,372,833.90	40,608,320.25	-5.68	43,055,571.39
销售费用占营业收入比重(%)	12.96	11.95	18.20	10.11
管理费用占营业收入比重(%)	20.62	16.08	28.95	12.47
其中:研发费用/营业收入比重(%)	5.24	5.57	9.00	5.11
财务费用占营业收入比重(%)	-1.04	-0.47	-230.56	0.36
期间费用占营业收入比重(%)	32.54	27.56	20.14	22.94

销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析如下:

报告期内,销售费用主要包括销售人员工资、运输费、佣金及广告费、差旅费等。公司2016年1-9月、2015年度、2014年度销售费用占营业收入比重分别为12.96%、11.95%、10.11%,销售费用占比逐年上升。主要是公司大力开拓国内市场,积极拓展销售渠道,销售费用逐年增加所致。

报告期内,公司管理费用主要包括研发费用、管理人员工资薪酬、办公费、差旅费、折旧摊销费等。公司2016年1-9月、2015年、2014年管理费用占营业收入比重分别为20.62%、16.08%、12.47%,管理费用占比逐年上升,管理费用的增长幅度大于营业收入的增长幅度所致。2016年1-9月管理费用占比较高,主要原因是:①2016年公司加大研发投入,调整薪酬结构,鼓励技术人员以项目形式向公司申报研发经费,公司根据研发进度给予员工经费支持及奖励,员工工资的支出增加;②由于公司申报高新技术企业,导致咨询费大幅增加。

2016年1-9月、2015年、2014年研发费用分别为1,591,337.35元、2,263,100.00元,2,201,600.00元,研发费用占营业收入的比例分别为5.24%、5.57%、5.11%,公司始终保持较高的研发投入以保证公司产品能满足不断提高的市场需求和监管要求。

报告期内,公司财务费用主要由银行贷款利息费用、汇兑损益及手续费构成。公司2016年1-9月、2015年、2014年财务费用占营业收入比重分别为-1.04%、

-0.47%、0.36%，占比较低，与同行业其他企业情况一致。2016年1-9月财务费用占比较高，主要是公司以美元结算，2016年人民币贬值，导致汇兑损益较高所致。公司2016年1-9月、2015年、2014年汇兑损益分别是-568,032.34元、-253,979.48元、-5,482.82元，其中2016年汇兑损益对公司业绩产生较大有利影响。

公司2016年1-9月、2015年、2014年期间费用占营业收入比重分别为32.54%、27.56%和22.94%，期间费用占比逐年上升。主要是因为公司处于业务转型期，大力开拓国内市场，积极拓展销售渠道，加大研发投入，提高团队管理能力，因此期间费用占营业收入的比重逐年上升。

## 九、重大投资收益

报告期内，公司存在重大投资，具体如下：

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
委托理财取得的投资收益（元）	7,745.61	5,073.76	
合 计	7,745.61	5,073.76	

报告期内，公司投资收益为投资银行短期理财产品所取得的收益，金额较小，波动不大。

## 十、非经常损益

### （一）非经常损益明细

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-94,033.90		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
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）	261,300.00	5,000.00	396,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
委托他人投资或管理资产的损益	7,745.61	5,073.76	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	3,144.79	41,936.90	-12,101.36
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,803.43	-9,915.12	2,077.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>	<b>174,353.07</b>	<b>42,095.54</b>	<b>385,976.47</b>
减：所得税影响额	42,802.07	39.66	99,519.46
少数股东损益影响额			
<b>合计</b>	<b>131,551.00</b>	<b>42,055.88</b>	<b>286,457.01</b>

1、营业外收入明细情况

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	5,000.00		
政府补助	261,300.00	5,000.00	396,000.00
其他	2.76	11,973.85	2,135.00
<b>合计</b>	<b>266,302.76</b>	<b>16,973.85</b>	<b>398,135.00</b>

其中，政府补贴明细项目分类：

单位：元

补助项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	与资产/收益相关
科技局中央财政 2016 中小企业发展 专项资金预算第四批	180,000.00			收益相关
经济信息和商务局 2014 年外经贸发展 专项资金	78,000.00			收益相关
广东江门新会经济开 发区管理委员会安全 标准化奖励	3,000.00			收益相关
新会科技局 2015 年 区自主创新专利资助 经费	300.00			收益相关

补助项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	与资产/收益相关
省级科技型中小企业技术创新专项资金项目（粤科高字【2014】52号）			300,000.00	收益相关
新会科技局2014年区自主创新专利资助经费			90,000.00	收益相关
省级2013年开拓国际市场专项资金（区级）			6,000.00	收益相关
其他奖励金		5,000.00		收益相关
<b>合计</b>	<b>261,300.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>396,000.00</b>	

## 2、营业外支出明细情况

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	99,033.90		
其中：固定资产处置损失	99,033.90		
其他	3,806.19	21,888.97	57.17
<b>合计</b>	<b>102,840.09</b>	<b>21,888.97</b>	<b>57.17</b>

公司2016年1-9月、2015年、2014年非经常性损益总额分别为131,551.00元、42,055.88元、286,457.01元。报告期内，非经常性损益主要包括非流动资产处置损益、政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益、委托他人投资或管理资产的损益。报告期内，非经常损益金额较小，因此不会对公司经营产生重大不利影响。

### （二）非经常损益对经营成果的影响

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非经常性损益金额（元）	131,551.00	42,055.88	286,457.01
净利润（元）	1,528,768.60	3,161,917.85	3,850,883.73
非经常损益占净利润比重（%）	8.61	1.33	7.44

报告期内，非经常性损益净额占净利润的比重分别为8.61%、1.33%、7.44%。2014年非经常性损益净额占净利润的比重较高，主要是因为2014年公司取得财

政补贴 396,000.00 元；2016 年 1-9 月非经常性损益净额占净利润的比重较高，主要是因为 2016 年 1-9 月净利润较低。但是，公司经营成果并未依赖非经常性损益，对公司的正常运营不会产生重大影响。

## 十一、主要资产

### （一）货币资金

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
库存现金	38,053.74	26,909.52	51,551.04
银行存款	13,537,534.20	10,495,565.32	9,479,075.10
合计	<b>13,575,587.94</b>	<b>10,522,474.84</b>	<b>9,530,626.14</b>

2016 年 9 月末货币资金较 2015 年末增加 3,053,113.10 元，增幅 29.02%，主要是公司增加银行借款 3,970,000.00 元所致；2015 年末货币资金与 2014 年末基本持平。

报告期内，货币资金中外汇情况：

项目	日期	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金（美元）	2016/9/30	1,609,259.76	6.6778	10,746,314.83
	2015/12/31	1,074,663.86	6.4936	6,978,437.24
	2014/12/31	309,518.25	6.119	1,893,942.17

### （二）应收账款

#### 1、应收账款按分类披露

类别	2016/9/30				账面价值（元）
	账面余额		坏账准备		
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独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	156,303.11	100.00	8,983.66	5.75	147,319.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	<b>156,303.11</b>	<b>100.00</b>	<b>8,983.66</b>	<b>5.75</b>	<b>147,319.45</b>

续:

类别	2015/12/31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	1,185,201.39	100.00	88,717.19	7.49	1,096,484.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>1,185,201.39</b>	<b>100.00</b>	<b>88,717.19</b>	<b>7.49</b>	<b>1,096,484.20</b>

续:

类别	2014/12/31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	789,288.50	100.00	73,152.35	9.27	716,136.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>789,288.50</b>	<b>100.00</b>	<b>73,152.35</b>	<b>9.27</b>	<b>716,136.15</b>

报告期内，公司1年以内的应收账款占比分别为85.05%、91.43%、60.43%，账龄主要在1年以内，因此公司的应收账款质量较好，回款较为及时，坏账风险较小。

报告期内，公司应收账款余额占营业收入的比例分别为 0.51%、2.92%和 1.83%，占比较低，符合公司销售模式和结算模式。该收款模式下形成应收账款余额的原因主要包括：①公司的外贸业务中，客户已向银行付款，而公司向银行提交单据进行审核需要一定的周期，形成了应收账款；②对部分长期合作的经销商和医院采取相对宽松的信用政策，一般在发货后 3-6 月内结算，部分医院回款较慢，会形成应收账款；③对于一些长期合作的经销商，如临时资金周转困难，经公司审批可形成少量的应收账款。但是，根据不同客户的实际情况公司应收账款回收进度和公司信用政策会有一定差异。

2016年9月末应收账款余额较2015年末减少1,028,898.28元,下降86.81%,主要是因为医疗器械行业7、8月份是销售淡季,导致本期应收账款余额减少。

2015年末应收账款余额较2014年末增加395,912.89元,上涨50.16%,其中2015年末应收北京华年电子技术有限责任公司382,727.10元,占期末应收账款总额的32.29%。该公司为长期合作的经销商,资信良好,发生坏账的可能性较小。

(1) 报告期各期末,公司无单项金额重大且单独计提坏账准备的应收账款。

(2) 报告期各期末,公司无单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款如下。

(3) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	2016/9/30		
	应收账款(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内(含1年)	132,933.11	6,646.66	5.00
1至2年(含2年)	23,370.00	2,337.00	10.00
合计	<b>156,303.11</b>	<b>8,983.66</b>	

续:

账龄	2015/12/31		
	应收账款(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,083,582.89	54,179.14	5.00
1至2年(含2年)	32,627.50	3,262.75	10.00
2至3年(含3年)	16,101.00	4,830.30	30.00
3至4年(含4年)	52,890.00	26,445.00	50.00
合计	<b>1,185,201.39</b>	<b>88,717.19</b>	

续:

账龄	2014/12/31		
	应收账款(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内(含1年)	476,992.00	23,849.60	5.00
1至2年(含2年)	221,931.00	22,193.10	10.00
2至3年(含3年)	90,365.50	27,109.65	30.00

合计	789,288.50	73,152.35	
----	------------	-----------	--

2、账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	账面余额(元)	占应收账款总额比例(%)	账面余额(元)	占应收账款总额比例(%)	账面余额(元)	占应收账款总额比例(%)
1年以内(含1年)	132,933.11	85.05	1,083,582.89	91.43	476,992.00	60.43
1至2年(含2年)	23,370.00	14.95	32,627.50	2.75	221,931.00	28.12
2至3年(含3年)			16,101.00	1.36	90,365.50	11.45
3至4年(含4年)			52,890.00	4.46		
合计	156,303.11	100.00	1,185,201.39	100.00	789,288.50	100.00

3、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2016年9月30日余额(元)	占应收账款总额的比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
鹤山市人民医院	10,375.00	6.64	非关联方	货款	1年以内
东莞市人民医院	13,680.00	8.75	非关联方	货款	1年以内
威海东泉医疗器械有限公司	21,270.00	13.61	非关联方	货款	1-2年
中山大学附属第一医院	33,920.00	21.70	非关联方	货款	1年以内
开平市中心医院	54,675.00	34.98	非关联方	货款	1年以内
合计	133,920.00	85.68			

续：

单位名称	2015年12月31日余额(元)	占应收账款总额的比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
上海欣曜贸易商行	45,440.00	3.83	非关联方	货款	1年以内
开平市中心医院	50,750.00	4.28	非关联方	货款	1年以内
江苏业丰医疗器械有限公司	58,893.75	4.97	非关联方	货款	1年以内
双城市滨航医疗器械有限公司	93,940.00	7.93	非关联方	货款	1年以内
北京华年电子技术有限责任公司	382,727.10	32.29	非关联方	货款	1年以内

合计	631,750.85	53.30			
----	------------	-------	--	--	--

续：

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占应收账款总额的比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
开平市中心医院	38,075.00	4.82	非关联方	货款	1年以内
北京康威电子技术开发公司	39,420.00	4.99	非关联方	货款	1年以内
双城市滨航医疗器械有限公司	69,840.00	8.85	非关联方	货款	1-2年
威海东泉医疗器械有限公司	101,430.00	12.85	非关联方	货款	1-2年
江门市新会区卓睿贸易有限公司	115,980.00	14.69	非关联方	货款	1年以内
合计	364,745.00	46.20			

### (三) 其他应收款

#### 1、其他应收款按分类披露

种类	2016/9/30				
	账面余额(元)	占其他应收款总额比例(%)	坏账准备(元)	坏账准备比例(%)	账面价值(元)
单项金额重大并单独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					
其中：账龄组合	166,819.48	100.00	8,340.97	5.00	158,478.51
应收关联方款项组合					
小计	166,819.48	100.00	8,340.97	5.00	158,478.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	166,819.48	100.00	8,340.97	5.00	158,478.51

续：

种类	2015/12/31				
	账面余额(元)	占其他应收款总额比例(%)	坏账准备(元)	坏账准备比例(%)	账面价值(元)
单项金额重大并单独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					
其中：账龄组合	1,197,406.46	14.06	237,151.69	19.81	960,254.77
应收关联方款项组合	7,322,000.00	85.94			
小计	8,519,406.46	100.00	237,151.69	19.81	8,282,254.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	<b>8,519,406.46</b>	<b>100.00</b>	<b>237,151.69</b>	<b>19.81</b>	<b>8,282,254.77</b>

续：

种类	2014/12/31				
	账面余额 (元)	占其他应收款 总额比例 (%)	坏账准备 (元)	坏账准备 比例(%)	账面价值 (元)
单项金额重大并单独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					
其中：账龄组合	571,399.23	7.24	115,226.24	20.17	456,172.99
应收关联方款项组合	7,322,000.00	92.76			7,322,000.00
小计	7,893,399.23	100.00	115,226.24	20.17	7,778,172.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	<b>7,893,399.23</b>	<b>100.00</b>	<b>115,226.24</b>	<b>20.17</b>	<b>7,778,172.99</b>

报告期内，其他应收款主要由拆借款、备用金、员工借款及出口退税等构成。2016年9月末其他应收款余额较2015年末减少8,352,586.98元，降幅98.04%，主要是收回前期公司拆借给江门市震升五金有限公司、许佩新等关联方的资金往来。截至2016年9月30日，已收回上述全部拆借款项。

(1) 报告期各期末，公司无单项金额重大且单独计提坏账准备的其他应收款。

(2) 报告期各期末，公司无单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款。

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016/9/30			
	账面余额（元）	占其他应收款 总额比例(%)	坏账准备（元）	坏账准备比 例(%)
1年以内（含1年）	166,819.48	100.00	8,340.97	5.00
<b>合计</b>	<b>166,819.48</b>	<b>100.00</b>	<b>8,340.97</b>	

续：

账龄	2015/12/31			
	账面余额（元）	占其他应收款 总额比例(%)	坏账准备（元）	坏账准备比 例(%)
1年以内（含1年）	664,280.98	7.80	33,214.05	5.00
1至2年（含2年）	100,000.00	1.17	10,000.00	10.00
2至3年（含3年）	113,125.48	1.33	33,937.64	30.00
3至4年（含4年）	320,000.00	3.76	160,000.00	50.00
<b>合计</b>	<b>1,197,406.46</b>	<b>14.06</b>	<b>237,151.69</b>	

续：

账龄	2014/12/31			
	账面余额（元）	占其他应收款 总额比例(%)	坏账准备（元）	坏账准备比 例(%)
1年以内（含1年）	118,273.75	1.50	5,913.69	5.00
1至2年（含2年）	133,125.48	1.69	13,312.55	10.00
2至3年（含3年）	320,000.00	4.05	96,000.00	30.00
<b>合计</b>	<b>571,399.23</b>	<b>7.24</b>	<b>115,226.24</b>	

## 2、按账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	账面余额 （元）	占其他 应收款 余额比 例（%）	账面余额 （元）	占其他 应收款 余额比 例（%）	账面余额 （元）	占其他 应收款 余额比 例（%）
1年以内 （含1年）	166,819.48	100.00	664,280.98	7.80	118,273.75	1.50
1至2年 （含2年）			100,000.00	1.17	133,125.48	1.69
2至3年 （含3年）			113,125.48	1.33	7,642,000.00	96.81
3至4年			7,642,000.00	89.70		

(含4年)						
<b>合计</b>	<b>166,819.48</b>	<b>100.00</b>	<b>8,519,406.46</b>	<b>100.00</b>	<b>7,893,399.23</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司1年以内的其他应收款占比分别为100.00%、7.80%、1.50%，2014年和2015年账龄主要在2年以上，主要是公司拆借给江门市震升五金有限公司6,622,000.00元、许佩新700,000.00元。截至2016年9月30日，已收回上述全部拆借款项。

3、其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：元

款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
拆借款		7,322,000.00	7,322,000.00
备用金		636,500.00	100,000.00
员工借款		520,000.00	440,000.00
出口退税款	166,819.48		18,273.75
其他		40,906.46	13,125.46
<b>合计</b>	<b>166,819.48</b>	<b>8,519,406.46</b>	<b>7,893,399.21</b>

4、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项

项目	款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
江门市震升五金制品有限公司	拆借款		6,622,000.00	
<b>合计</b>			<b>6,622,000.00</b>	

江门市震升五金制品有限公司的持股情况，参见本公开转让说明书中“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”。

5、报告期各期末，其他应收款中应收关联方所欠款项，参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联方往来”。

6、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	2016年9月30日余额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	与本公司关系	款项性质	账龄
出口退税	166,819.48	100.00	非关联方	出口退税	1年以内
<b>合计</b>	<b>166,819.48</b>	<b>100.00</b>			

续：

单位名称	2015年12月31日余额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	与本公司关系	款项性质	账龄
陈小燕	100,000.00	1.17	非关联方	备用金	1年以内
李春花	150,000.00	1.76	关联方	备用金	1年以内
袁均朝	310,000.00	3.64	非关联方	备用金	1年以内
许佩新	700,000.00	8.22	关联方	拆借款	3-4年
江门市震升五金有限公司	6,622,000.00	77.73	关联方	拆借款	3-4年
<b>合计</b>	<b>7,882,000.00</b>	<b>92.52</b>			

续：

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	与本公司关系	款项性质	账龄
冯锦雄	80,000.00	1.01	非关联方	拆借款	2-3年
梁健成	100,000.00	1.27	非关联方	备用金	1年以内
李健灿	100,000.00	1.27	非关联方	拆借款	1-2年
许佩新	700,000.00	8.87	关联方	拆借款	2-3年
江门市震升五金有限公司	6,622,000.00	83.89	关联方	拆借款	2-3年
<b>合计</b>	<b>7,602,000.00</b>	<b>96.31</b>			

#### (四) 预付账款

##### 1、账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	账面余额(元)	占预收账款总额的比例(%)	账面余额(元)	占预收账款总额的比例(%)	账面余额(元)	占预收账款总额的比例(%)
1年以内	91,645.98	100.00	815,365.66	100.00	964,548.40	100.00
<b>合计</b>	<b>91,645.98</b>	<b>100.00</b>	<b>815,365.66</b>	<b>100.00</b>	<b>964,548.40</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款主要是公司向供应商预付的采购款、运输费、展会费等，账龄为1年以内。各期末预付账款的变动主要为预付给供应商的采购款随各期采购额发生变动。

2016年9月末预付账款余额较2015年末减少723,719.68元，降幅88.76%，

主要是因为医疗器械行业 7、8 月份是销售淡季，公司预付的展会费、运输费相对于期末较少。

2、报告期各期末，预付账款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项如下：

项目	款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
江门市震升五金制品有限公司	货款		195,000.00	
合计			<b>195,000.00</b>	

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2016年9月30日余额(元)	占预付账款余额比(%)	是否关联方	款项性质	账龄
广州医药集团有限公司	184,090.00	19.09	非关联方	展位费	1年以内
北京东方情广告有限公司	124,000.00	12.86	非关联方	广告费	1年以内
江门市震升五金制品有限公司	100,000.00	10.37	关联方	货款	1年以内
北京爱特喜技术有限公司	56,300.00	5.84	非关联方	广告费	1年以内
广州安林国际货运代理有限公司	54,747.85	5.68	非关联方	运输费	1年以内
合计	<b>519,137.85</b>	<b>53.84</b>			

续：

单位名称	2015年12月31日余额(元)	占预付账款余额比(%)	是否关联方	款项性质	账龄
江门市震升五金制品有限公司	195,000.00	23.92	关联方	货款	1年以内
天津市医疗器械质量监督检验中心	77,300.00	9.48	非关联方	检测费	1年以内
江门市腾健汽车贸易有限公司	20,000.00	2.45	非关联方	维修费	1年以内
广州市汇焯聚基企业管理咨询有限公司	19,000.00	2.33	非关联方	服务费	1年以内
江门市江海区礼乐坚达胶粘经营部	18,634.98	2.29	非关联方	货款	1年以内
合计	<b>329,934.98</b>	<b>40.47</b>			

续：

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占预付账款余额比(%)	是否关联方	款项性质	账龄
------	------------------	-------------	-------	------	----

JE JOONG MEDICAL CO. LTD	70,345.98	76.76	非关联方	货款	1年以内
福州绿帆包装有限公司	14,600.00	15.93	非关联方	货款	1年以内
广东粤通卡发展有限公司	3,000.00	3.27	非关联方	过路费	1年以内
中山董泽粉末涂料有限公司	2,500.00	2.73	非关联方	货款	1年以内
长园长通新材料有限公司	1,200.00	1.31	非关联方	货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>91,645.98</b>	<b>100.00</b>			

### (五) 存货

#### 1、存货结构

项目	2016/9/30			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占账面价值总额的比例(%)
原材料	4,796,545.43		4,796,545.43	47.27
在产品	1,764,133.64		1,764,133.64	17.39
库存商品	2,951,438.63		2,951,438.63	29.09
其他	634,682.29		634,682.29	6.25
<b>合计</b>	<b>10,146,799.99</b>		<b>10,146,799.99</b>	<b>100.00</b>

续:

项目	2015/12/31			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占账面价值总额的比例(%)
原材料	4,774,188.18		4,774,188.18	55.08
在产品	2,183,677.47		2,183,677.47	25.19
库存商品	1,710,132.88		1,710,132.88	19.73
<b>合计</b>	<b>8,667,998.54</b>		<b>8,667,998.54</b>	<b>100.00</b>

续:

项目	2014/12/31			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占账面价值总额的比例(%)
原材料	4,403,281.34		4,403,281.34	48.46
在产品	3,514,110.90		3,514,110.90	38.67
库存商品	1,165,104.76		1,165,104.76	12.82
其他	4,572.65		4,572.65	0.05

合计	9,087,069.65	9,087,069.65	100.00
----	--------------	--------------	--------

报告期内，存货期末余额占流动资产的比例分别为 42.05%、29.48%、32.23%。2016 年 9 月末占比相对较高，主要是因为 2016 年存货生产模式调整，提高期末安全储备导致。2016 年 9 月末、2015 年末存货账面余额分别变动额分别为 1,478,801.45 元、-419,071.11 元，变动幅度分别为 17.06%、-4.61%。其中，库存商品和在产品对存货变动额的影响较大，两者主要受期末订单量、生产计划、安全储备量、生产规模等共同因素影响。

#### (1) 原材料

原材料主要包括电极材料及配件、刀笔配件、镊子配件、一体化系统材料等。

原材料按实际成本核算，原材料发出时按加权平均法计价。

公司的生产模式为坚持以市场为导向，采用订单生产为主、安全库存生产为辅的生产模式。公司严格遵守对医疗器械耗材的品质管理规定，每季度对存货进行盘点，及时清理库存。通常公司与客户进行预先沟通，对客户的需求进行预测后安排生产计划，对原材料储备 3 个月的安全库存，并根据销售订单对原材料储备量进行调整。2015 年末、2016 年 9 月末原材料的增长率分别为 8.42%、0.47%，2015 年末原材料增长率略高，主要是由于 2015 年末销售订单较多，相应原材料采购量较高。

#### (2) 在产品

在产品是指期末未完工的存货，期末余额随期末订单量和完工比例变动而变动，报告期内逐年减少是由于期末产品完工比例较高。

#### (3) 库存商品

库存商品指生产的产成品，包括电外科高频数字一体化手术信号输出系统和操作系统。外购库存商品按实际成本核算，生产的库存商品从生产成本结转过来，库存商品发出时按加权平均法计价。2015 年末库存商品较 2014 年末增加 545,028.12 元，增幅 46.78%，主要是由于 2015 年末销售订单增加，库存商品备货较多所致；2016 年 9 月末库存商品期末余额较 2015 年增加 1,241,305.75 元，增幅 72.59%，主要是由于公司 2016 年改变了生产模式，提高了存货的安全储备，相对 2014 年、2015 年在预先取得订单后生产车间才开始作业的模式，2016 年生产车间开始在无订单时仍保留少量作业。

#### (4) 其他

其他存货主要包括包装品及低值易耗品，包装物及低值易耗品按实际成本核算，采用一次转销法摊销。

**(六) 其他流动资产**

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
预缴税金	11,534.33	20,212.26	120,797.43
<b>合计</b>	<b>11,534.33</b>	<b>20,212.26</b>	<b>120,797.43</b>

**(七) 固定资产**

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2016/1/1	本期增加	本期减少	2016/9/30
一、固定资产原值	8,504,656.74	2,901,135.12	247,800.00	11,157,991.86
房屋及建筑物	4,502,944.95	2,543,338.44		7,046,283.39
机器设备	1,759,360.54	125,466.09		1,884,826.63
运输设备	1,189,096.72	147,094.10	247,800.00	1,088,390.82
电子设备及其他	1,053,254.53	85,236.49		1,138,491.02
二、累计折旧	2,149,119.70	660,506.27	146,202.00	2,663,423.97
房屋及建筑物	249,401.45	282,644.76		532,046.21
机器设备	877,777.65	123,240.37		1,001,018.02
运输设备	323,927.78	93,218.18	146,202.00	270,943.96
电子设备及其他	698,012.82	161,402.96		859,415.78
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产净值	6,355,537.04			8,494,567.89
房屋及建筑物	4,253,543.50			6,514,237.18
机器设备	881,582.89			883,808.61
运输设备	865,168.94			817,446.86
电子设备及其他	355,241.71			279,075.24

续：

项目	2015/1/1	本期增加	本期减少	2015/12/31
一、固定资产原值	5,619,370.34	2,896,602.30	11,315.90	8,504,656.74

房屋及建筑物	1,723,467.85	2,779,477.10		4,502,944.95
机器设备	1,759,360.54			1,759,360.54
运输设备	1,189,096.72			1,189,096.72
电子设备及其他	947,445.23	117,125.20	11,315.90	1,053,254.53
二、累计折旧	1,488,825.30	660,294.40		2,149,119.70
房屋及建筑物	63,910.60	183,316.74		247,227.34
机器设备	707,437.35	170,340.30		877,777.65
运输设备	186,431.42	137,496.36		323,927.78
电子设备及其他	531,045.93	169,141.00		700,186.93
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产净值	4,130,545.04			6,355,537.04
房屋及建筑物	1,659,557.25			4,255,717.61
机器设备	1,051,923.19			881,582.89
运输设备	1,002,665.30			865,168.94
电子设备及其他	416,399.30			353,067.60

续：

项目	2014/1/1	本期增加	本期减少	2014/12/31
一、固定资产原值	4,480,929.74	1,138,440.60		5,619,370.34
房屋及建筑物	801,577.59	921,890.26		1,723,467.85
机器设备	1,758,060.54	1,300.00		1,759,360.54
运输设备	1,189,096.72			1,189,096.72
电子设备及其他	732,194.89	215,250.34		947,445.23
二、累计折旧	953,564.68	535,260.62		1,488,825.30
房屋及建筑物		63,910.60		63,910.60
机器设备	536,820.75	170,616.60		707,437.35
运输设备	42,855.85	143,575.57		186,431.42
电子设备及其他	373,888.08	157,157.85		531,045.93
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
四、固定资产净值	3,527,365.06			4,130,545.04
房屋及建筑物	801,577.59			1,659,557.25

机器设备	1,221,239.79			1,051,923.19
运输设备	1,146,240.87			1,002,665.30
电子设备及其他	358,306.81			416,399.30

公司固定资产主要分为四类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。公司 2016 年 9 月末固定资产原值较 2015 年末增加 2,653,335.12 元，增幅 31.20%，主要是美国富威新购进房产所致；公司 2015 年末的固定资产原值较 2014 年末增加 2,885,286.40 元，增幅 51.35%，主要是江门市震升五金制品有限公司以两处房产（房产证号：粤房地权证江门字第 0200092669 号、粤房地权证江门字第 0200092672 号）作价出资所致。公司固定资产的变动符合公司的实际情况。FULWELL 公司的房产情况，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司及子公司关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

公司截至 2016 年 9 月 30 日固定资产账面原值 11,157,991.86 元，累计折旧 2,663,423.97 元，账面净值为 8,494,567.89 元，固定资产成新率为 76.13%。固定资产综合成新率较高，且现场检查其运行状况良好，其采购较为方便，市场供应充足，单位价格不高；能够满足公司生产经营需要，因此固定资产现状不会对公司财务状况及持续经营能力构成不利影响。

## 2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-15	3.00	6.74-9.70
机器设备	10	3.00	9.70
运输设备	4-5	3.00	24.25-19.40
电子及其他设备	3-5	3.00	32.33-19.40

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

## （八）在建工程

单位：元

项目	2016/9/30			2015/12/31			2014/12/31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

2号车间建造	60,295.63		60,295.63						
1号车间设备改造	18,198.00		18,198.00						
合计	<b>78,493.63</b>		<b>78,493.63</b>						

(九) 无形资产

1、无形资产变动情况

单位：元

项目	2016/1/1	本期增加	本期减少	2016/9/30
一、无形资产原值	2,886,783.50			2,886,783.50
土地使用权	2,820,116.83			2,820,116.83
软件	66,666.67			66,666.67
二、累计摊销	20,878.08	60,422.40		81,300.48
土地使用权	17,544.75	50,422.41		67,967.16
软件	3,333.33	9,999.99		13,333.32
三、减值准备				
土地使用权				
软件				
四、无形资产净值	2,865,905.42			2,805,483.02
土地使用权	2,802,572.08			2,752,149.67
软件	63,333.34			53,333.35

续：

项目	2015/1/1	本期增加	本期减少	2015/12/31
一、无形资产原值		2,886,783.50		2,886,783.50
土地使用权		2,820,116.83		2,820,116.83
软件		66,666.67		66,666.67
二、累计摊销		20,878.08		20,878.08
土地使用权		17,544.75		17,544.75
软件		3,333.33		3,333.33
三、减值准备				
土地使用权				
软件				
四、无形资产净值				2,865,905.42
土地使用权				2,802,572.08
软件				63,333.34

报告期内，公司的无形资产主要是土地使用权和软件。2015年江门市震升五金制品有限公司以一块土地使用权、两间房产作价出资，作价出资金额为450

万人民币，占百生有限的 31.03%的股权，具体情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”。

2、主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

无形资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期 (月)	截至报告 期末累计 摊销额 (元)	摊余价值	剩余 摊销 期限 (月)
土地使用权	转让取得	2,820,116.83	直线法	456	67,967.16	2,752,149.67	444
金蝶软件	原始取得	66,666.67	直线法	60	13,333.32	53,333.35	48
<b>合计</b>		<b>2,886,783.50</b>			<b>81,300.48</b>	<b>2,805,483.02</b>	

无形资产权属说明，参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司及子公司关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

3、无形资产摊销方法

无形资产类别	摊销年限	残值率 (%)	年摊销率 (%)	依据
土地使用权	38 年	0	2.63	根据土地权证使用年限确定
软件	5 年	0	20	根据预计受益年限确定

4、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(十) 递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	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	17,324.63	4,331.16	325,868.88	81,467.22	188,378.59	47,094.65
可抵 扣亏 损					9,469.96	2,367.49
<b>合计</b>	<b>17,324.63</b>	<b>4,331.16</b>	<b>325,868.88</b>	<b>81,467.22</b>	<b>197,848.55</b>	<b>49,462.14</b>

(十一) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
坏账准备	-308,544.26	137,490.29	43,828.39
合计	-308,544.26	137,490.29	43,828.39

## 十二、主要负债

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款明细

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
抵押、保证借款	5,920,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00
合计	5,920,000.00	1,950,000.00	1,900,000.00

#### 2、短期借款合同明细：

序号	银行名称	借款合同编号	合同金额	合同期限	担保、质押、抵押合同
1	招商银行股份有限公司 江门分行	2016年江字第 1016500008号	1,920,000.00	2016/2/26-2017/2/ 24	1、最高额不可撤销 保证合同（编号： 2015年江字第 BZ00155000291 号；陈曦）2、抵 押合同（编号： 2015年江字第 DY001550002901 号，2015年江字 第 DY001550002902 号）
2		2016年江字第 1016500005号	2,050,000.00	2016/1/22-2017/1/ 20	
3		2015年江字第 1015500037号	1,950,000.00	2015/11/27-2016/ 11/25	

### (二) 应付账款

#### 1、账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额（元）	占应付 账款总 额比例 （%）	金额（元）	占应付 账款总 额比例 （%）	金额（元）	占应付 账款总 额比例 （%）
1年以内	2,018,405.80	96.42	1,784,972.98	86.20	2,070,780.59	100.00
1-2年	74,865.76	3.58	285,873.20	13.80		

合计	2,093,271.56	100.00	2,070,846.18	100.00	2,070,780.59	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2016年9月末、2015年末、2014年末，1年以内的应付账款余额占比分别为96.42%、86.20%、100%。账龄1年以上的应付账款，主要是由于产品质量、结算协商问题等原因尚未偿还供应商货款。

报告期内，公司信用良好，2015年末、2014年末应付账款期后偿还的比例分别为96.38%、86.19%。

应付账款按款项性质分类：

项目	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额（元）	占应付账款总额比例（%）	金额（元）	占应付账款总额比例（%）	金额（元）	占应付账款总额比例（%）
材料款	2,070,239.77	98.90	2,000,129.58	96.59	2,052,690.59	99.13
模具款	22,222.22	1.06	28,990.00	1.40	18,090.00	0.87
其他费	809.57	0.04	41,726.60	2.01		
合计	2,093,271.56	100.00	2,070,846.18	100.00	2,070,780.59	100.00

2016年9月末、2015年末、2014年末应付账款余额分别为2,093,271.56元、2,070,846.18元、2,070,780.59元，主要是应付供应商的原材料、模具及配件的采购款。报告期内公司业务规模较为稳定，应付账款期末余额波动不大。2016年9月末相对2015年末、2015年末相对2014年末的应付账款变动率分别为1.08%、0.003%。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2016年9月30日余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
上海同安医疗用品制造有限公司	非关联方	442,199.07	1年以内	21.12	材料款
深圳鑫盛德电子有限公司	非关联方	349,486.32	1年以内	16.70	材料款
潮州市羽田电器实业有限公司	非关联方	342,504.19	1年以内	16.36	材料款
东莞市泓图电线电缆有限公司	非关联方	81,404.49	1年以内	3.89	材料款

上海华舟压敏胶制品有限公司	非关联方	72,805.80	1年以内	3.48	材料款
<b>合计</b>		<b>1,288,399.87</b>		<b>61.55</b>	

续:

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
深圳市泰世科技有限公司	非关联方	321,048.66	1年以内	15.50	材料款
上海同安医疗用品制造有限公司	非关联方	313,978.70	1年以内	15.16	材料款
上海同心医疗用品制造有限公司	非关联方	283,175.20	1年以内	13.67	材料款
东莞市横沥双星五金制品厂	非关联方	187,428.15	1年以内	9.05	材料款
赛莱斯实业(杭州)有限公司	非关联方	146,760.09	1年以内	7.09	材料款
<b>合计</b>		<b>1,252,390.80</b>		<b>60.47</b>	

续:

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
深圳市鑫盛德电子有限公司	非关联方	705,402.38	1年以内	34.06	材料款
潮州市羽田电器实业有限公司	非关联方	258,356.16	1年以内	12.48	材料款
东莞坤键五金电子有限公司	非关联方	246,995.89	1年以内	11.93	材料款
苍南县富邦印刷有限公司	非关联方	133,080.54	1年以内	6.43	材料款
广盟(广州)包装有限公司	非关联方	73,618.58	1年以内	3.56	材料款
<b>合计</b>		<b>1,417,453.55</b>		<b>68.46</b>	

### (三) 预收账款

#### 1、账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额(元)	占预收账款总额比例(%)	金额(元)	占预收账款总额比例(%)	金额(元)	占预收账款总额比例(%)
1年以内(含1年)	3,471,246.20	100.00	5,107,435.89	100.00	4,238,530.55	100.00

合计	3,471,246.20	100.00	5,107,435.89	100.00	4,238,530.55	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，预收账款账龄全部在1年以内，主要为公司向客户预收的货款。公司国外销售采用先预收大部分货款，再向客户发货的结算模式，因此期末存在大额的预收账款。公司2016年9月末预收账款余额较2015年末减少1,636,189.69元，降幅32.04%，主要是受全球经济形势波动影响，当期国外收入下降所致。

2、报告期各期末，预收账款中外汇情况

项目	日期	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
预收账款（美元）	2016/9/30	304,201.36	6.6778	2,031,395.84
	2015/12/31	635,541.70	6.4936	4,126,953.58
	2014/12/31	420,033.11	6.119	2,570,182.60

3、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2016年9月30日余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	非关联方	903,240.30	1年以内	26.02	货款
南昌华安众辉健康科技有限公司	非关联方	337,443.74	1年以内	9.72	货款
MULTIMEDICA SUPPLIES SAC	非关联方	156,193.74	1年以内	4.50	货款
WELFARE MEDICAL LTD	非关联方	105,520.26	1年以内	3.04	货款
ERENLER MEDİKAL SANAYİ ve TİC.LMT.ŞTİ.	非关联方	103,065.17	1年以内	2.97	货款
合计		1,605,463.21		46.25	

续：

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
FOUJANTEB BIOMEDICAL ENGINEERING CO.	非关联方	987,564.01	1年以内	19.34	货款
CRYSTAL OPTIK TIBBIGERECLER SAN.S	非关联方	635,343.56	1年以内	12.44	货款

南昌华安众辉健康科技有限公司	非关联方	201,265.18	1 年以内	3.94	货款
MGC OTO INSAAT VE NA KLIYAT SAN.VE	非关联方	196,885.95	1 年以内	3.85	货款
WELFARE MEDICAL LTD	非关联方	185,944.89	1 年以内	3.64	货款
<b>合计</b>		<b>2,207,003.59</b>		<b>43.21</b>	

续：

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
PROGENERICA	非关联方	505,952.57	1 年以内	11.94	货款
QUIRUGICOS LTDA	非关联方	391,650.08	1 年以内	9.24	货款
南昌华安众辉健康科技有限公司	非关联方	389,866.18	1 年以内	9.20	货款
ARABIAN MEDICAL PROD MFG CO	非关联方	230,435.42	1 年以内	5.44	货款
MGC OTO INSAAT VE NA KLIYAT SAN.VE	非关联方	185,528.08	1 年以内	4.38	货款
<b>合计</b>		<b>1,703,432.33</b>		<b>40.20</b>	

#### （四）其他应付款

##### 1、账龄分析

账龄	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
	金额（元）	占其他应付款总额比例（%）	金额（元）	占其他应付款总额比例（%）	金额（元）	占其他应付款总额比例（%）
1 年以内			835,928.61	9.92	6,182,675.18	53.31
1-2 年	799,327.54	40.78	6,177,771.96	73.34	5,415,287.36	46.69
2-3 年	1,160,896.19	59.22	1,410,063.82	16.74		
<b>合计</b>	<b>1,960,223.73</b>	<b>100.00</b>	<b>8,423,764.39</b>	<b>100.00</b>	<b>11,597,962.54</b>	<b>100.00</b>

2016 年 9 月末其他应付款余额为应付股东及关联方的拆借款，主要是公司为确保经营资金流，尚未有足够资金清偿拆借款。

##### 2、其他应付款按性质分类：

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
----	-----------	------------	------------

拆借款	1,960,223.73	8,387,163.32	11,593,059.32
运输费		19,998.07	4,273.22
报关费		1,120.00	630.00
员工代垫款		15,483.00	
<b>合计</b>	<b>1,960,223.73</b>	<b>8,423,764.39</b>	<b>11,597,962.54</b>

2016年9月末、2015年末、2014年末其他应付款余额分别为1,960,223.73元、8,423,764.39元、11,597,962.54元，主要包括股东拆借款、员工代垫款、报关费、运输费等。2015年末其他应付款余额较2014年末减少3,174,198.15元，降幅27.37%，一方面是因为公司偿还股东陈曦拆借款4,005,223.54元，另一方面是因为公司为补充流动资金从美新国际有限公司借入799,327.54元；2016年9月末其他应付款余额较2015年末减少6,463,540.66元，降幅76.73%，主要是公司偿还股东陈曦拆借款6,358,131.84元所致。

### 3、报告期各期末，其他应付款中外汇情况

项目	日期	单位名称	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他应付款（美元）	2016/9/30	美新国际有限公司	173,868.07	6.6778	1,161,056.20
	2015/12/31	美新国际有限公司	189,307.00	6.4936	1,229,283.94
	2014/12/31	美新国际有限公司	70,100.00	6.119	428,941.90

4、报告期各期末，其他应付款中有应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项情况

关联方	款项性质	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
		账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）
陈曦	拆借款	800,523.70	40.84	7,158,655.54	84.98	11,163,879.08	96.26

### 5、报告期各期末，关联方余额情况如下

关联方	款项性质	2016/9/30		2015/12/31		2014/12/31	
		账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）	账面余额（元）	比例（%）
美新国际有限公司	拆借款	1,159,700.03	59.16	1,228,507.78	14.58	429,180.24	3.91
陈曦	拆借款	800,523.70	40.84	7,158,655.54	84.98	11,163,879.08	96.26

### 6、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	与本公司	2016年9月	账龄	占其他应	款项性质
------	------	---------	----	------	------

	关系	30 日余额 (元)		付款总额 的比例 (%)	
美新国际有 限公司	关联方	1,159,700.03	1-2 年以内： 799,327.54 元；2-3 年：360,372.49 元	59.16	拆借款
陈曦	关联方	800,523.70	2-3 年	40.84	拆借款
<b>合计</b>		<b>1,960,223.73</b>		<b>100.00</b>	

续：

单位名称	与本公司关 系	2015 年 12 月 31 日余额 (元)	账龄	占其他应 付款总额 的比例 (%)	款项性质
陈曦	关联方	7,158,655.54	1-2 年以内： 5,748,591.72 元；2-3 年：1,410,063.82 元	84.98	拆借款
美新国际有 限公司	关联方	1,228,507.78	1 年以内： 799,327.54 元；1-2 年：429,180.24 元	14.58	拆借款
广州安林国 际货运代理 有限公司	非关联方	16,084.85	1 年以内	0.19	运输费
陈志强	非关联方	11,483.00	1 年以内	0.14	员工代垫 款
林宗杰	非关联方	4,000.00	1 年以内	0.05	员工代垫 款
<b>合计</b>		<b>8,418,731.17</b>		<b>99.94</b>	

续：

单位名称	与本公司关 系	2014 年 12 月 31 日余额 (元)	账龄	占其他应 付款总额 的比例 (%)	款项性质
陈曦	关联方	11,163,879.08	1 年以内： 5,748,591.72 元；1-2 年：5,415,287.36 元	96.26	拆借款
美新国际有 限公司	关联方	429,180.24	1 年以内	3.70	拆借款
江门世纪船 务代理有限 公司	非关联方	992.92	1 年以内	0.01	运输费
江门香江国 际货运代理 有限公司	非关联方	875.60	1 年以内	0.01	运输费
江门天文平 报关报检有 限公司	非关联方	630.00	1 年以内	0.01	运输费

合计		<b>11,595,557.84</b>		<b>99.99</b>	
----	--	----------------------	--	--------------	--

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬明细如下

单位：元

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/9/30
短期薪酬	1,149,498.24	4,891,498.81	5,336,593.76	704,403.29
离职后福利-设定提存计划		273,848.90	273,848.90	
<b>合计</b>	<b>1,149,498.24</b>	<b>5,165,347.71</b>	<b>5,610,442.66</b>	<b>704,403.29</b>

续：

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
短期薪酬	633,247.06	5,982,308.31	5,466,057.13	1,149,498.24
离职后福利-设定提存计划		380,385.00	380,385.00	
<b>合计</b>	<b>633,247.06</b>	<b>6,362,693.31</b>	<b>5,846,442.13</b>	<b>1,149,498.24</b>

续：

项目	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
短期薪酬	239,083.67	4,261,238.23	3,867,074.84	633,247.06
离职后福利-设定提存计划		339,070.45	339,070.45	
<b>合计</b>	<b>239,083.67</b>	<b>4,600,308.68</b>	<b>4,206,145.29</b>	<b>633,247.06</b>

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/9/30
工资、奖金、津贴和补贴	1,149,498.24	4,536,718.92	4,981,813.87	704,403.29
职工福利费		102,593.38	102,593.38	
社会保险费		153,438.82	153,438.82	
其中：医疗保险费		130,870.92	130,870.92	
工伤保险费		13,242.81	13,242.81	
生育保险费		9,325.09	9,325.09	
工会经费和职工教育经费		98,747.69	98,747.69	
<b>合计</b>	<b>1,149,498.24</b>	<b>4,891,498.81</b>	<b>5,336,593.76</b>	<b>704,403.29</b>

续：

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
----	------------	------	------	------------

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	633,247.06	5,267,765.92	4,751,514.74	1,149,498.24
职工福利费		425,489.43	425,489.43	
社会保险费		210,605.59	210,605.59	
其中：医疗保险费		176,474.31	176,474.31	
工伤保险费		16,422.27	16,422.27	
生育保险费		17,709.02	17,709.02	
工会经费和职工教育经费		78,447.37	78,447.37	
<b>合计</b>	<b>633,247.06</b>	<b>5,982,308.31</b>	<b>5,466,057.13</b>	<b>1,149,498.24</b>

续：

项目	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	239,083.67	3,707,769.65	3,313,606.26	633,247.06
职工福利费		304,336.68	304,336.68	
社会保险费		186,695.37	186,695.37	
其中：医疗保险费		160,845.76	160,845.76	
工伤保险费		15,397.33	15,397.33	
生育保险费		10,452.28	10,452.28	
工会经费和职工教育经费		62,436.53	62,436.53	
<b>合计</b>	<b>239,083.67</b>	<b>4,261,238.23</b>	<b>3,867,074.84</b>	<b>633,247.06</b>

### 3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2015/12/31	本期增加	本期减少	2016/9/30
基本养老保险		256,611.57	256,611.57	
失业保险费		17,237.33	17,237.33	
<b>合计</b>		<b>273,848.90</b>	<b>273,848.90</b>	

续：

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2015/12/31
基本养老保险		344,927.30	344,927.30	
失业保险费		35,457.70	35,457.70	
<b>合计</b>		<b>380,385.00</b>	<b>380,385.00</b>	

续：

项目	2014/12/31	本期增加	本期减少	2014/12/31
基本养老保险		306,022.13	306,022.13	
失业保险费		33,048.32	33,048.32	
合计		<b>339,070.45</b>	<b>339,070.45</b>	

报告期内，应付职工薪酬波动较大，主要原因是：①公司 2016 年加大研发投入，鼓励生产技术人员以项目方式向公司申报研发经费，公司根据研发进展给予员工经费技术支持及奖励，人工工资有所增加；②公司为大力开拓国内外市场，积极拓展销售渠道，提高了业务人员的工资薪酬。

#### （六）应交税费

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
企业所得税	535,150.22	318,594.91	145,530.30
增值税		84,972.92	
城市维护建设税	9,156.07	46,864.99	37,373.14
教育费附加	3,924.03	20,085.09	16,017.16
地方教育费附加	2,616.02	13,500.49	10,678.03
其他	3,744.15	3,633.96	2,788.92
合计	<b>554,590.49</b>	<b>487,652.36</b>	<b>212,387.55</b>

注：报告期内，公司应缴纳的所得税费用，应以主管税局最终认定数据为准。

### 十三、股东权益情况

#### （一）实收资本（或股本）

单位：元/股

股东名称	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
陈曦	12,950,000.00	14,450,000.00	9,950,000.00
许佩新	50,000.00	50,000.00	50,000.00
横琴弘新投资合伙企业	1,500,000.00		
合计	<b>14,500,000.00</b>	<b>14,500,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

具体情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”。

#### （二）资本公积

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
资本溢价（股本溢价）	140,000.00	500,000.00	500,000.00
合计	140,000.00	500,000.00	500,000.00

2014 年和 2015 年资本溢价 500,000.00 元是广州恩望的注册资本，2016 年资本溢价 140,000.00 元是广州恩望的注册资本 500,000.00 元与收购对价 360,000.00 元的差额，为实际控制人陈曦、许佩新对公司的资本性投入。

### （三）其他综合收益

项目	2015/12/31	本期发生金额					2016/9/30
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	76,401.54	117,989.44					194,390.98
其中：外币财务报表折算差额	76,401.54	117,989.44					194,390.98
其他综合收益合计	76,401.54	117,989.44					194,390.98

续：

项目	2014/12/31	本期发生金额					2015/12/31
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-57,281.53	133,683.07					76,401.54
其中：外币财务报表折算差额	-57,281.53	133,683.07					76,401.54
其他综合收益合计	-57,281.53	133,683.07					76,401.54

#### (四) 盈余公积

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
法定盈余公积	746,073.91	746,073.91	377,088.71
合计	<b>746,073.91</b>	<b>746,073.91</b>	<b>377,088.71</b>

#### (五) 未分配利润

单位：元

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
上年末未分配利润	3,693,046.81	900,114.16	-2,683,919.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,528,768.60	3,161,917.85	3,850,883.73
减：提取法定盈余公积		368,985.20	266,849.95
期末未分配利润	5,221,815.41	3,693,046.81	900,114.16

### 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

#### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司主要关联方为：公司控股股东实际控制人；持有公司股份 5%以上的其他股东；公司董事、监事、高级管理人员。

关联方	认定理由	备注
陈曦	实际控制人、控股股东、董事长、总经理	直接持股 89.31%，间接持股 1.0345%
许佩新	实际控制人；陈曦之母亲	直接持股 0.345%，间接持股 9.3105%
李春花	董事、财务总监	——
谭文晖	董事、副总经理	——
朱金耸	董事、副总经理	——
胡保帅	董事、副总经理	——
张均河	监事会主席、职工代表监事	——
吕美霞	监事	——
彭娇华	监事	——
叶大茂	董事会秘书	——
江门市震升五金制品	实际控制人陈曦投资、控制的企业	该企业目前已正在注销

有限公司		
美新国际有限公司	实际控制人陈曦投资、控制的企业	该企业目前已转让
VANSITO,LLC	实际控制人陈曦投资、控制的企业	
1200 PROPERTY HOLDING,LLC	实际控制人陈曦投资、控制的企业	
横琴弘新	持股 5%以上的股东	员工持股平台
新会区健华不锈钢工程	公司董事、财务总监李春花的配偶翁源华控制的企业	

横琴弘新工商信息参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“同业竞争情况及其承诺”；美新国际有限公司工商信息参见本公开转让说明书“第三节公司治理节”之“同业竞争情况及其承诺”。

董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本说明书“第一节公司概况”之“三、公司股东情况”和“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关键管理人员薪酬

公司报告期内关键管理人员薪酬合计 196.10 万元，其中：2016 年 1-9 月 62.29 万元，2015 年度 73.42 万元，2014 年度 60.38 万元。报告期内，年度报酬 10 万元以上的 3 人，10 万元及以下的 7 人。

#### （2）关联方租赁情况

报告期内，根据控股股东陈曦与公司签订《房屋租赁合同》，陈曦将其位于广州市越秀区天河路1号1814号房，建筑面积70.61平方米的建筑物（不动产权证书号为“粤2016广州市不动产权第00002014号”）租给广州恩望，每月租金为 5700.00 元，用途为办公，租赁期限：2016年10月1日至2018年9月30日。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方采购

2014 年、2015 年公司以市场价格向江门市震升五金制品有限公司采购原材料，金额分别为 100,000.00 元、195,000.00 元。

#### （2）关联方担保

公司实际控制人陈曦以其房产（粤房地权证江门字第 0200072291 号、粤房地权证江门字第 0200064568 号）为公司在招商银行江门新会支行的借款提供抵押担保，以上借款同时由公司的房产（粤房地权证江门字第 0200092669 号、粤房地权证江门字第 0200092672 号）和土地（新国用（2015）第 04454 号）提供抵押担保。

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈曦	1,950,000.00	2015/11/27	2016/11/25	否
陈曦	2,050,000.00	2016/1/22	2017/1/20	否
陈曦	1,920,000.00	2016/2/26	2017/2/24	否

### （3）机动车的转让

根据江门震升与百生有限于 2016 年 2 月 1 日签署的《机动车转让协议》，江门震升以 8,000.00 元的价格向百生有限出让其名下车牌号码为“粤 JZS802”的长安小型普通客车（该车注册登记于 2011 年 1 月 21 日，转移登记于 2016 年 2 月 17 日，转移登记后车牌号码变更为“粤 J1D343”）。该次转让的交易价格经江门市新会区天元二手车交易中心有限公司认定，因此符合市场价格，价格公允。

### （4）广州恩望的股权受让

详细情况详见本公开转让说明书“第一节 公司概况之五、子公司及分支机构基本情况之（一）子公司基本情况”。

### （5）专利权的转让

详细情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务之四、公司及子公司关键资源要素之（二）主要无形资产情况”。

2016 年 11 月 30 日，股份公司创立大会审议通过了《关于追溯确认公司 2014 年至 2016 年 10 月 31 日期间与关联方发生的关联交易的议案》，对上述关联交易予以了确认，确认上述事项未对公司财务状况造成影响。

## （三）关联方往来

### （1）应收关联方款项期末余额

单位：元

其他应收款	款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
许佩新	拆借款		700,000.00	700,000.00

江门市震升五金制品有限公司	拆借款		6,622,000.00	6,622,000.00
朱金耸	员工借款		100,000.00	80,000.00
胡保帅	员工借款		80,000.00	80,000.00
李春花	备用金		150,000.00	
合计			<b>7,652,000.00</b>	<b>7,482,000.00</b>
占期末余额的比重			<b>89.82%</b>	<b>94.79%</b>

(2) 应付关联方款项期末余额

单位：元

其他应付款	款项性质	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
陈曦	拆借款	800,523.70	7,158,655.54	11,163,879.08
美新国际有限公司	拆借款	1,159,700.03	1,228,507.78	429,180.24
合计		<b>1,960,223.73</b>	<b>8,387,163.32</b>	<b>11,593,059.32</b>
占期末余额的比重		<b>100.00%</b>	<b>99.57%</b>	<b>99.96%</b>

(3) 关联方资金往来情况

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
资金流出	6,614,265.59	4,175,223.54	
资金流入	7,839,326.00	799,327.54	7,977,771.96

关联方具体拆借情况如下：

1) 陈曦

单位：元

其他应付款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	5,415,287.36	5,748,591.72		11,163,879.08
2015年	11,163,879.08		4,005,223.54	7,158,655.54
2016年1-9月	7,158,655.54		6,358,131.84	800,523.70

2) 美新国际有限公司

单位：元

其他应付款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年		429,180.24		429,180.24
2015年	429,180.24	799,327.54		1,228,507.78

2016年1-9月	1,228,507.78		68,807.75	1,159,700.03
-----------	--------------	--	-----------	--------------

3) 许佩新

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	2,500,000.00		1,800,000.00	700,000.00
2015年	700,000.00			700,000.00
2016年1-9月	700,000.00		700,000.00	

4) 江门市震升五金制品有限公司

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	6,622,000.00			6,622,000.00
2015年	6,622,000.00			6,622,000.00
2016年1-9月	6,622,000.00	187,326.00	6,809,326.00	

5) 朱金耸

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	80,000.00			80,000.00
2015年	80,000.00	20,000.00		100,000.00
2016年1-9月	100,000.00		100,000.00	

6) 胡保帅

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年	80,000.00			80,000.00
2015年	80,000.00			80,000.00
2016年1-9月	80,000.00		80,000.00	

7) 李春花

单位：元

其他应收款	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2014年				

2015 年		150,000.00		150,000.00
2016 年 1-9 月	150,000.00		150,000.00	

陈曦与许佩新于 2016 年 10 月 11 日分别从公司拆借 15 万、104 万，陈曦与许佩新于 2016 年 10 月 15 日、17 日已偿还该两笔款项。

综上，截至 2016 年 10 月 31 日，公司已全部收回上述拆出资金。

2016 年 11 月 30 日，股份公司创立大会审议通过了《关于追溯确认公司 2014 年至 2016 年 10 月 31 日期间与关联方发生的关联交易的议案》，对上述关联方资金拆借予以了确认，对该笔款项发生不存在损害公司利益进行了确认。该事项未对公司财务状况造成影响。

#### （四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

##### 1、关联方租赁对公司财务状况及经营成果的影响

租赁房产为公司生产经营场所，关联交易将随公司经营持续存在，报告期内免租金，报告期后租金按市场公允价格进行租赁，不存在损害公司和其它股东利益的情况，不对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

##### 2、关联方采购对公司财务状况及经营成果的影响

关联方采购价格按市场价格确定，且采购额占当期采购总额比例较小，不存在损害公司和其它股东利益的情况，不对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

##### 3、关联方担保对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，关联方担保是为公司借款提供的担保，借款主要用于公司厂房建设及补充公司流动资金，担保期内担保资产未发生减值，关联方担保不存在损害公司和其它股东利益的情况，不对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

##### 4、资金拆借对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，其他应收款关联方余额为拆借款，关联方资金已及时进行财务入账，且截至 2016 年 9 月 30 日，已全部收回拆出资金。公司向关联方拆入资金主要为补充公司流动资金不足，截至 2016 年 9 月 30 日，尚未偿还股东陈曦 800,523.70 元。上述资金拆借未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

### （五）挂牌公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易未履行相应的内部决策和审批程序，主要由管理层协商决定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等有关规定，规定了关联交易的具体审批程序，公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》等有关规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司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。公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

公司管理层出具了《对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的声明》承诺公司将按照章程及相关管理制度对关联交易进行规范化管理。公司股东已出具《关于资金拆借、资金占用的承诺函》。

## 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）有限公司整体变更为股份公司

参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”。

### （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露未披露的重大承诺事项。

### （三）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露未披露的或有事项。

### （四）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （五）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## 十六、报告期内，公司进行资产评估情况

2016年11月24日中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2016]第15022号《广东百生医疗器械有限公司企业拟改制事宜涉及的该公司账面净资产价值项目资产评估报告》，评估基准日为2016年9月30日。采用资产基础法评估后的总资产价值3,742.08万元，总负债1,340.24万元，净资产为2,401.84万元，净资产增值93.64万元，增值率4.06%。

## 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、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）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取10%的法定盈余公积金；
- （3）提取任意盈余公积金；
- （4）支付普通股股利。

#### 2、最近两年股利分配情况

公司最近两年一期尚未进行过股利分配。

### （二）公开转让后的股利分配政策

2016年11月30日，股份公司创立大会召开并审议通过了《广东百生医疗器械股份有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

股改后股利分配政策为：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分

配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业包括广州恩望贸易有限公司、FULWELL 公司，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、子公司及分支机构基本情况”。其最近两年一期主要财务数据如下：

### （一）广州恩望主要财务数据

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
资产总计（元）	813,744.00	947,877.89	1,259,160.61
股东权益合计（元）	352,340.10	349,195.31	307,258.41
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	835,116.18	1,248,123.05	1,231,698.53
净利润（元）	3,144.79	41,936.90	-12,101.36

### （二）FULWELL 主要财务数据

项目	2016/9/30	2015/12/31	2014/12/31
资产总计（元）	5,785,062.22	5,735,909.40	2,179,569.87
股东权益合计（元）	4,029,998.46	4,507,401.62	1,750,389.63
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	719,841.42	635,924.71	298,762.74
净利润（元）	-595,392.60	-569,871.08	-443,523.74
综合收益总额(元)	-477,403.16	-436,188.01	-443,523.74

## 十九、特有风险提示

### （一）汇率波动风险

报告期内，公司的业务收入主要来源于国外市场，2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度外销收入占主营业务收入的比重分别为 62.40%、56.32%、67.93%，境外销售占比较高。公司出口业务主要以美元定价，公司外销比例较大，如果公司未能及时将汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计

量的销售收入,同时由于付款周期的存在,汇率变动对财务费用具有一定的影响。2016年1-9月、2015年度、2014年度公司的汇兑损益占当期利润总额的比例分别为-25.15%、-5.75%、-0.10%,汇兑损益对2016年公司业绩产生较大有利影响。如果人民币持续贬值,对公司出口有一定的提振作用,但如果欧洲、拉美、中东、东南亚等国家货币对美元汇率波动过大,将可能会给客户进口业务带来不利影响,进而间接影响公司的出口,对公司产品在国际市场上的竞争力产生一定影响。

应对措施:1、树立汇率风险意识,将汇率风险的思想融入到企业的经营管理之中,逐步建立一整套汇率风险管理机制;2、加强事前预防措施,具体包括分析汇率变动信息,随行就市调整出口产品价格等,同时,企业应合理选择计价结算货币,在与客户签订的合同中,企业可在合同中签署汇率风险分摊条款,降低交货时再变动结算价格的不确定性;3、合理使用事后防范工具,包括使用贸易融资工具规避汇率风险,以及使用外汇交易工具进行套期保值,如通过即期、远期、调期和期权等保值工具,积极跟踪美元走势,在美元汇率频繁波动时采取套期保值的方式锁定利润。

## (二) 子公司盈利能力风险

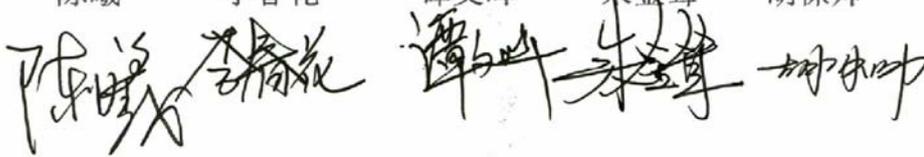
目前广州恩望、美国富威盈利能力不强,报告期内广州恩望净利润分别为3,144.79元、41,936.90元、-10,335.45元,美国富威净利润分别为-595,392.60元、-569,871.08元、-443,523.74元。尽管其亏损程度尚处于公司可承受范围内,但若今后各子公司规模不断扩大,将增加公司的管理难度,如不能尽快实现盈利,将对公司利润产生一定影响。

应对措施:公司未来将完善对子公司发展的规划,积极引进优秀技术人才、销售人才,随着美国富威厂房的扩建,进一步开发海外市场,增加产品在海外市场的进入许可,逐步改善子公司盈利情况。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

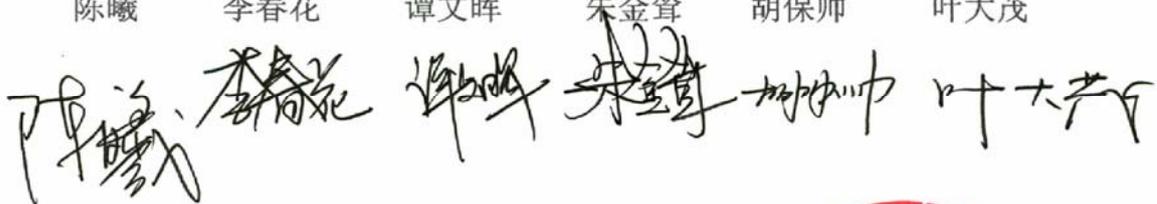
全体董事：

陈曦 李春花 谭文晖 朱金耸 胡保帅  


全体监事：

吕美霞 彭娇华 张均河  


全体高级管理人员：

陈曦 李春花 谭文晖 朱金耸 胡保帅 叶大茂  


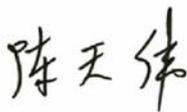
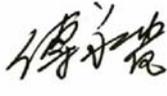
广东百生医疗器械股份有限公司

2017年3月8日

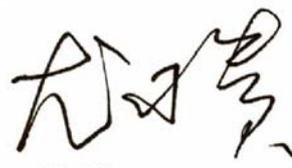


## 二、主办券商声明

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

项目小组成员：    
陈天伟                  傅永贵                  黄路怡

项目负责人：  
晏俊

法定代表人：  
尤习贵



### 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：

杨帅杰

杨帅杰

潘远彬

潘远彬

律师事务所负责人：

杨帅杰

杨帅杰



#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：   
   
会计师事务所负责人：  
王晖

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年3月8日



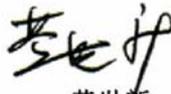
## 五、资产评估师事务所声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用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。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

  
黄世新

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2017 年 3 月 8 日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件