

上海顶信医疗设备股份有限公司 股份转让说明书



推荐人

上海申满资产管理有限公司

二〇一四年五月

目 录

目 录	ii
释 义	iv
第一章 声明	6
第二章 风险及重大事项提示	7
一、风险提示	7
二、重大事项	7
第三章 推荐情况	8
一、推荐人推荐情况	8
二、批准情况	8
第四章 股份挂牌情况	9
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	9
二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量	9
第五章 公司基本情况	11
一、基本情况	11
二、历史沿革	11
三、主要股东情况	17
四、公司员工情况	18
五、公司组织结构	20
六、公司内部组织结构	22
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	23
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	23
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	25
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	26
第七章 公司业务和技术情况	27
一、业务情况	27
二、所处行业基本情况	36
三、公司面临的主要竞争状况	45
四、知识产权和非专利技术	49
五、研究开发情况	50
六、前五名主要供应商及客户情况	51
第八章 公司业务发展规划及其风险因素	54

一、未来二年的发展计划.....	54
二、经营中可能产生的不利因素及对策.....	56
第九章 公司内部控制情况.....	58
一、公司内部控制制度建立及运行情况.....	58
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	59
三、同业竞争情况.....	59
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	60
五、管理层的诚信情况.....	60
第十章 公司财务.....	61
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况...	61
二、最近两年及一期的主要财务指标.....	75
三、报告期利润形成的有关情况.....	76
四、公司报告期内主要资产.....	80
五、重大债务.....	88
六、股东权益情况.....	91
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	91
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	96
九、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	96
十、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	96
十一、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	97
第十一章 备查文件.....	100
一、公司章程.....	100
二、审计报告.....	100
三、法律意见书.....	100

释 义

除非本股份转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、顶信医疗	指	上海顶信医疗设备股份有限公司
有限公司	指	顶信光电（上海）有限公司及其前身上海顶信电子科技有限公司
高级管理人员	指	总经理、财务负责人、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
股交中心	指	上海股权托管交易中心股份有限公司
推荐人	指	上海申满资产管理有限公司
最近两年一期、报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《暂行办法》	指	《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海顶信医疗设备股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
ODM	指	英语 Original Design Manufacturer 的缩写，直译是“原始设计制造商”。ODM 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的

		制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。
OEM	指	也称为定点生产，俗称代工（生产），基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。这种委托他人生产的合作方式简称 OEM，承接加工任务的制造商被称为 OEM 厂商，其生产的产品被称为 OEM 产品。

注：本股份转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 声明

本公司董事会已批准本股份转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第二章 风险及重大事项提示

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

一、风险提示

（一）应收款项占比较大的风险

截至 2014 年 1 月 31 日，公司应收帐款余额为 241.03 万元，应收账款净额占当期总资产的比例为 19.38%，且呈逐年上升的趋势。随着公司业务规模的不断扩大，应收款项也随之增长，发生坏账风险加剧。

（二）税收政策变化的风险

公司已取得高新技术企业证书，自 2013 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。若证书有效期过后公司无法被认定为高新技术企业证书或国家调整相关税收优惠政策，将执行 25% 的企业所得税税率，从而给公司的盈利水平带来一定的影响。

（三）公司治理、内部控制的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全。股份公司成立后，建立了现代法人治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但内部控制制度仍在继续完善中，这对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。

二、重大事项

2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月，公司净利润分别为-240.47 万元、-8.12 万元和-25.16 万元。由于公司业务现处于起步及市场开拓阶段，虽然销售收入规模逐步增长且毛利水平较高，但销售费用、管理费用等支出较大，导致公司报告期内未能实现盈利。

第三章 推荐情况

一、推荐人推荐情况

上海申满资产管理有限公司作为本公司的推荐人，对本公司进行了尽职调查和内部审核，制作了《上海顶信医疗设备股份有限公司股份转让尽职调查报告》等推荐挂牌申请文件，并向上海股交中心报送了推荐顶信医疗挂牌的备案文件。

二、批准情况

本公司 2014 年 3 月 31 日召开 2013 年度第二次临时股东大会，审议通过股份公司申请进入上海股交中心挂牌，并承诺履行相关信息披露义务。

上海申满资产管理有限公司向上海股交中心报送的推荐本公司挂牌申请文件，经上海股交中心审核同意于 2014 年 X 月 X 日出具《关于同意上海顶信医疗设备股份有限公司挂牌申请的通知》（沪股交[2014]XX 号），同意本公司在上海股交中心挂牌。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：顶信医疗

股份代码：

挂牌日期：2014 年[]月[]日

二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量

公司股本总额为 980 万股。

（一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《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。”

《暂行办法》第二十七条规定：“非上市公司控股股东或实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日满一年和两年。控股股东、实际控制人依照《公司法》的规定认定。”；第二十八条规定：“挂牌前六个月内控股股东或实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”；第二十九条规定：“挂牌前六个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满六个月可进入上海股交中心转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入上海股交中心转让。”；第三十条规定：“因送股、转增股本等形式进行权益分派导致所持股份增加的，应按原持股数量的锁定比例进行锁定。”

根据《公司章程》第二十条的规定：“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本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员在其离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

（二）公司股份转让限制情况

根据《公司法》第一百四十一条规定，本公司发起人丁卫军、宋凌、高国浩、刘岱良、朱绍欣持有的本公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。截至本股份转让说明书签署日，股份公司发起人持股尚不满一年，发起人所持有的股份均不得转让。

根据《公司法》第一百四十一条规定，公司董事、监事和高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《公司章程》第二十条的规定：“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本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员在其离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

根据《暂行办法》第二十七条规定，本公司实际控制人丁卫军持有的22,702股份，分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日期满一年和两年。

（三）挂牌之日，公司股东可转让股份情况

公司于2014年4月28日整体变更为股份有限公司，根据相关法律法规的规定，截至本股份转让说明书出具日，公司股东无可进行转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入上海股权托管交易中心进行股份转让。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：上海顶信医疗设备股份有限公司

英文名称：Medelux Co.Ltd

注册资本：980 万元

法定代表人：丁卫军

有限公司成立日期：2008 年 10 月 31 日

股份公司设立日期：2014 年 4 月 28 日

住所：上海市普陀区真南路 928 弄 128 号 3 楼

电话：(021)56557088

传真：(021)33872495

互联网网址：<http://www.medelux.com/>

电子邮箱：langc@qq.com

董事会秘书：邴海涛

信息披露负责人：邴海涛

所属行业：医疗器械

主营业务：电子设备的生产、销售，激光医疗器械的研制、销售

经营范围：光电产品、光学仪器与配件、电子设备、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，光电产品、光学仪器与配件（以上均除专项）、电子设备的生产加工、销售，电子产品、计算机的开发、销售（除计算机信息系统安全专用产品），I、II、III 医疗器械的销售，从事货物及技术的进出口业务

二、历史沿革

（一）有限公司设立

公司前身为上海顶信电子科技有限公司，系 2008 年 10 月 31 日由自然人黄

威廉、刘贞荣、向纪安共同出资设立，有限公司成立时注册资本为 100 万元，其中黄威廉出资 90 万元，刘贞荣出资 5 万元，向纪安出资 5 万元，均为货币出资。根据上海永诚会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（永诚会验（2008）字第 20833 号），上述出资已全部到位。有限公司成立时的基本情况如下：

登记事项	内容
名称	上海顶信电子科技有限公司
住所	青浦区朱家角镇沈砖路建新221号412室
法定代表人	黄威廉
注册资本	100万元
实收资本	100万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
营业范围	电子产品专业领域内的技术咨询、技术开发，计算机系统集成，商务信息咨询，销售电子产品、通讯设备、仪器仪表、机电产品、一类医疗器械，电子产品加工。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]
经营期限	2008年10月31日至2018年10月31日

2008 年 10 月 31 日，经上海市工商行政管理局青浦分局依法登记，有限公司设立，有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄威廉	90.00	90.00	货币
2	刘贞荣	5.00	5.00	货币
3	向纪安	5.00	5.00	货币
合 计		100.00	100.00	--

（二）有限公司第一次变更注册地址

2011 年 12 月 16 日，顶信电子股东会作出决议，同意将住所从青浦区朱家角镇沈砖路建新 221 号 412 室迁入至上海市普陀区真南路 1051 弄 5 号 701 室。有限公司已按照上述股东会决议内容修订了章程修正案。

上述住所变更已在上海市工商局青浦分局办理了迁出手续及在上海市工商局普陀分局办理了迁入登记手续。上海市工商局青浦分局分别签发了沪迁移函（2011）第 29030305 号《企业迁移通知书》、《企业迁出通知书》，及上海市工商局普陀分局于 2011 年 12 月 31 日签发了《准予变更登记通知书》。

（三）有限公司第一次股权转让及第一次变更名称、法定代表人、营业范围、第二次变更注册地址

2012 年 2 月 8 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意黄威廉将其持有的 90 万元出资额作价 90 万元转让给丁卫军，同时有限公司名称变更为“顶信光电（上海）有限公司”；住所变更为上海市普陀区真南路 1051 弄 5 号 701 室、

702 室、703 室；经营范围变更为：光电产品、光学仪器与配件、电子设备、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，光电产品的研究、开发、销售，光学仪器与配件（以上均除医疗器械除专项）、电子设备、电子产品、计算机开发、销售，一类医疗器械的销售。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）；法定代表人变更为丁卫军。本次股权转让价格系由双方协商一致确定，其他股东放弃优先购买权，同时修订了章程修正案。

2013 年 2 月 23 日，工商部门核准公司本次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	丁卫军	90.00	90.00	货币
2	刘贞荣	5.00	5.00	货币
3	向纪安	5.00	5.00	货币
合 计		100.00	100.00	--

（四）有限公司第三次变更注册地址、第二次变更经营范围

2012 年 4 月 12 日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议变更住所及经营范围。变更后的住所为：上海真南路 928 弄 128 号三楼；变更后的经营范围为：光电产品、光学仪器与配件、电子设备、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，光电产品、光学仪器与配件（以上均除医疗器械、除专项）、电子设备的生产加工、销售，电子产品、计算机的开发、销售（除计算机信息系统安全专用产品），一类医疗器械的销售。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

有限公司已按照上述股东会决议内容修改章程。

上海市工商局普陀分局于 2012 年 4 月 23 日签发了《准予变更登记通知书》批准了住所、营业范围的变更。

（五）有限公司第二次股权转让

2012 年 5 月 18 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意丁卫军将其持有 22 万元出资额作价 22 万元转让给朱绍欣；丁卫军将其持有的 20 万元出资额作价 20 万元转让给崔贵兰；刘贞荣和向纪安将其各自持有的 5 万元出资额分别作价 5 万元全部转让给崔贵兰。本次股权转让价格系由各方协商一致确定，其他股东放弃优先购买权，并修订了章程修正案。

2012 年 6 月 5 日，工商部门核准公司本次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	----	----------	---------	------

1	丁卫军	48.00	48.00	货币
2	崔贵兰	30.00	30.00	货币
3	朱绍欣	22.00	22.00	货币
合 计		100.00	100.00	--

(六) 有限公司第一次增资

2012年8月17日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由100万元增加至800万元，新增的700万元由丁卫军货币增资336万元，崔贵兰货币增资210万元，朱绍欣货币增资154万元，增资价格为每一元出资作价一元。根据上海佳安会计师事务所出具的《验资报告》（佳安会验[2012]第4282号），上述货币增资已全部到位。同时，有限公司已按照上述股东会决议内容对公司章程进行了相应修改。

2012年8月20日，工商部门核准公司本次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	丁卫军	384.00	48.00	货币
2	崔贵兰	240.00	30.00	货币
3	朱绍欣	176.00	22.00	货币
合 计		800.00	100.00	--

(七) 有限公司第三次变更经营范围

2012年8月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议同意在原经营范围基础上增加：从事货物与技术的进出口业务。

有限公司已按照上述股东会决议内容修改章程。

上海市工商局普陀分局于2012年8月24日核准了有限公司本次变更。

(八) 有限公司第三次股权转让及第二次增资

2013年11月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意崔贵兰将其持有的60万元出资额作价60万元转让给刘岱良；朱绍欣将其持有的88万元出资额作价88万元转让给宋凌。其他股东放弃优先购买权。

2013年11月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由800万元增加至980万元，新增的180万元由宋凌货币出资142万元，刘岱良货币出资38万元，增资价格为每一元出资作价一元。根据上海锐阳会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（锐阳验字（2013）第197号），上述增资已全部到位。

有限公司并已按照上述股东会决议内容对公司章程进行了相应修改。

2013年11月29日，工商部门核准公司本次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	丁卫军	384.00	39.18	货币
2	宋 凌	230.00	23.47	货币
3	崔贵兰	180.00	18.37	货币
4	刘岱良	98.00	10.00	货币
5	朱绍欣	88.00	8.98	货币
合 计		980.00	100.00	--

（九）有限公司第四次股权转让

2014年1月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意崔贵兰将其持有的180万元出资额作价180万元分别转让给高国浩90万元、转让给朱绍欣90万元。其他股东放弃优先购买权。

有限公司并已按照上述股东会决议内容对公司章程进行了相应修改。

2014年1月27日，工商部门核准公司本次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	丁卫军	384.00	39.18	货币
2	宋 凌	230.00	23.47	货币
3	朱绍欣	178.00	18.16	货币
4	刘岱良	98.00	10.00	货币
5	高国浩	90.00	9.18	货币
合 计		980.00	100.00	--

（十）有限公司第四次变更经营范围

2014年2月17日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议同意在原经营范围基础上增加：II、III类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备（植入类医疗器械除外）、医用超声仪器及有关设备、医用激光仪器设备、物理治疗及康复设备。

有限公司已按照上述股东会决议内容修改章程。

上海市工商局普陀分局于2014年2月17日核准了公司本次变更。

（十一）股份公司成立

2014年4月28日，经上海市工商行政管理局核准，股份公司成立。股份公司成立时的基本情况如下：

项目	内容
----	----

企业名称	上海顶信医疗设备股份有限公司
法定代表人	丁卫军
注册资本	980.00 万元
实收资本	980.00 万元
企业类型	股份有限公司（非上市）
经营范围	光电产品、光学仪器与配件、电子设备、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，光电产品、光学仪器与配件（以上均除专项）、电子设备的生产加工、销售，电子产品、计算机的开发、销售（除计算机信息系统安全专用产品），I、II、III医疗器械的销售，从事货物及技术的进出口业务。
经营期限	2008 年 10 月 31 日至 2028 年 10 月 30 日
注册号	310229001330071

2014 年 2 月 25 日，有限公司召开股东会会议，决定将有限公司整体变更，采用发起设立方式设立股份公司，并根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（会审字[2014] 0613 号），将有限公司经审计的截至 2014 年 1 月 31 日的净资产 9,970,885.12 元按照 1.0174:1 的比例折成股份 980 万股，每股面值 1 元，其余 170,885.12 元全部计入资本公积。有限公司全体股东作为股份公司的发起人，按照各自在有限公司中的股权比例，以各自在有限公司中权益所对应的净资产足额认购，股份公司设立后，有限公司的债权、债务由股份公司承继。同日，全体发起人签署了《发起人协议》。

2014 年 2 月 22 日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了《资产评估报告》（龙源智博评报字（2014）第 B1005 号），有限公司以 2014 年 1 月 31 日为评估基准日的评估价值为 1,035.26 万元，增值额为 38.17 万元，增值率为 3.83%。

2014 年 3 月 4 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（会验字[2014]0618 号），经审验股份公司注册资本 980 万元已全部实缴到位。

2014 年 3 月 4 日，股份公司召开了创立大会，选举了股份公司第一届董事会和监事会非职工监事成员。

2014 年 2 月 27 日，有限公司召开职工大会，选举陶佳欣为拟成立的股份公司第一届监事会职工代表监事。

2014年4月28日，股份公司完成了工商注册登记，领取了新的营业执照。至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	丁卫军	384.00	39.18	净资产
2	宋 凌	230.00	23.47	净资产
3	朱绍欣	178.00	18.16	净资产
4	刘岱良	98.00	10.00	净资产
5	高国浩	90.00	9.18	净资产
合 计		980.00	100.00	--

三、主要股东情况

（一）第一大股东及实际控制人基本情况

公司第一大股东为丁卫军，持有公司 39.18%的股份，丁卫军现任公司董事长兼总经理，在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响，丁卫军为公司的实际控制人。

丁卫军，男，1974年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于法国格勒诺布尔理工大学，硕士研究生学历。2003年8月至2011年12月于上海珏华激光科技发展有限公司任总经理；2012年1月至2014年4月于有限公司任总经理。2014年4月至今任公司董事长兼总经理。

（二）其他股东基本情况

宋凌，女，1971年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉水运工程学院，大专学历。1993年7月至1996年8月于上海长江燃料供应公司上海燃料站任出纳；1996年9月至2001年2月于长江证券股份有限公司上海汉口路证券营业部任财务；2001年3月至2005年5月于宁波豪锋思科汽配有限公司驻沪办任出纳；2005年5月至2009年2月于上海稳兴进出口贸易有限公司任财务经理；2009年2月至今于上海稳兴工贸有限公司任财务经理。

朱绍欣，男，1981年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西北工业大学，本科学历。2003年9月至2005年9月于上海前茂医疗器械公司任销售代表；2005年10月至2008年8月于成都莱普科技有限公司任销售经理；2008年9月至今于斯派莎克工程（中国）有限公司任销售经理。

刘岱良，男，1970年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京医学院，本科学历。1993年6月至2001年4月于江苏石油勘探局职工总医院任

医生；2001年4月至2002年5月于第二军医大学上海长征医院任医生；2002年5月至2003年5月于上海港华医院任医生；2003年5月至今于上海新形象医疗美容外科诊所任所长。

高国浩，男，1964年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南工程学院，大专学历。1988年8月至1998年10月于北京拖拉机公司节能技术研究所任工程师；1998年10月至1999年5月于北京合兴达电子公司任副总经理；1999年5月至今于北京金派尔电子技术开发有限公司任总经理。

（三）公司前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	丁卫军	384.00	39.18
2	宋 凌	230.00	23.47
3	朱绍欣	178.00	18.16
4	刘岱良	98.00	10.00
5	高国浩	90.00	9.18
合 计		980.00	100.00

公司股东之间无关联关系。

四、公司员工情况

截至本说明书出具之日，公司员工总数为27人，其具体结构如下：

（一）按年龄划分

年龄段（岁）	人数（个）	比例（%）
18-29	6	22.22
30-39	14	51.85
40以上	7	25.93
合计	27	100.00

（二）按受教育程度划分

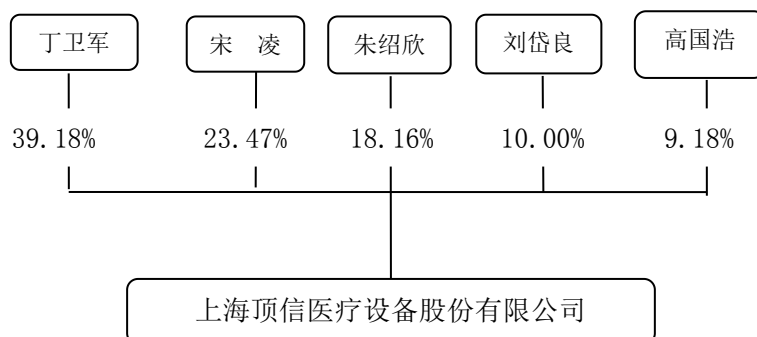
受教育程度	人数（个）	比例（%）
硕士及以上	1	3.71
本科	9	33.33
专科	9	33.33
专科以下	8	29.63
合计	27	100.00

（三）按专业结构划分

专业结构	人数（个）	比例（%）
管理类	3	11.11
技术类	12	44.44
销售类	8	29.63
财务类	2	7.41
其他（人事、行政、后勤）	2	7.41
合计	27	100.00

五、公司组织结构

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



公司不存在参股或控制的子公司。

公司股东对外投资情况如下：

1、公司股东高国浩持有北京金派尔电子技术开发有限公司 80%的股权，持有成都晶九科技有限公司 11.48%的股权，具体情况如下：

北京金派尔电子技术开发有限公司成立于 2005 年 5 月 30 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 110105001386218，其中黄可清出资 10 万元，高国浩出资 40 万元。公司注册地址为北京市朝阳区南皋乡南皋村(北京市塑料三厂)，法定代表人为高国浩，注册资本为 50 万元，经营范围为电子产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售五金交电、建筑材料、装饰材料、机械设备、电器设备、百货、日用杂品；组装电源；货物进出口；技术进出口。

成都晶九科技有限公司成立于 2007 年 9 月 7 日，企业类型为有限责任公司；注册资本：2886 万元人民币；住所：成都高新西区西区大道 199 号 B1 幢；法定代表人：王舫；经营范围：光电材料研究、开发、生产、销售；从事货物及技术的对外贸易经营，以及其他无需许可或者审批的合法项目。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

2、公司股东宋凌持有上海稳兴工贸有限公司 56.8%的股权，具体情况如下：

上海稳兴工贸有限公司成立于 2009 年 3 月 9 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 310107000554914，住所为上海市普陀区真北路 3558 号 2 楼 E2014 室，法定代表人为龚汉冰，注册资本为 50 万元，经营范围为销售：医疗器械（按许可证经营、限分支）、机电设备、电子产品、包装材料，商务信息咨询（除经纪），

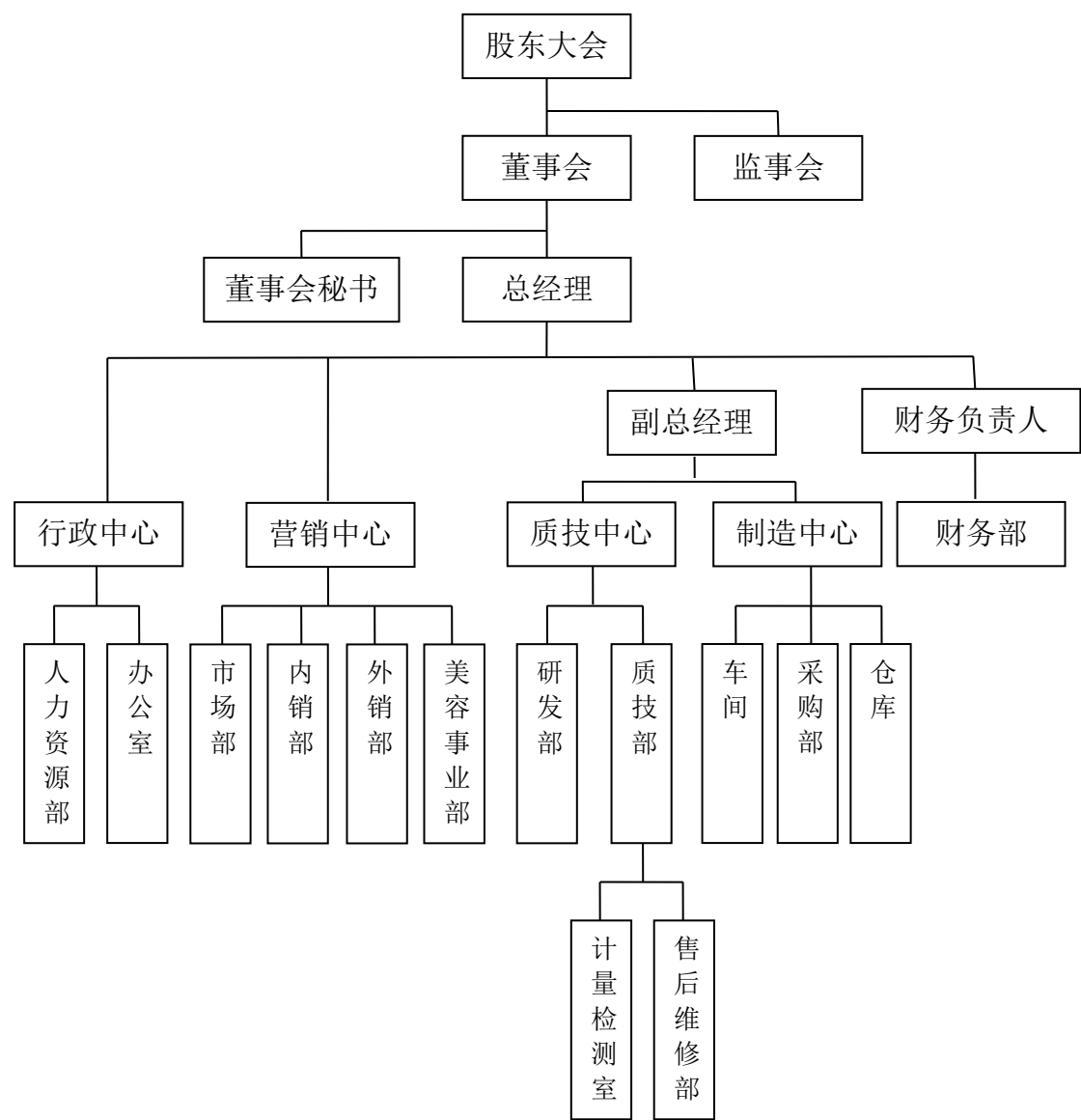
从事货物及技术的进出口业务，生物科技专业（除专项）的技术开发、技术转让、技术咨询；机电设备及电子产品的维修及保养业务（除特种设备）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

3、公司股东丁卫军持有上海灵之水医疗美容门诊部有限公司 10% 的股权，具体情况如下：

该公司成立于 2011 年 3 月 29 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 310108000492838，住所为上海市闸北区大宁路 701 号 9 楼，法定代表人为钟斌，注册资本为 200 万元，经营范围为医疗美容科，美容外科，美容牙科，美容皮肤科，医学影像科，X 线诊断专业（详见医疗机构执业许可证），投资管理，实业投资，企业管理，商务信息咨询，电子产品销售。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

除上述情况外，截至本说明书出具日，公司其他股东不存在对外投资的情况。

六、公司内部组织结构



第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事

1、丁卫军，详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）第一大股东及实际控制人基本情况”，2014年3月4日经股份公司第一届董事会选举为董事长。现任公司董事长兼总经理。

2、刘岱良，详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（二）其他股东基本情况”。现任公司董事。

3、窦汉冰，男，1971年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学，本科学历。1994年6月至1999年12月于上海医疗器械集团有限公司任经理；1999年12月至2001年1月待业；2001年1月至2002年2月于上海天赉星工贸有限公司任经理；2002年2月至2003年3月待业；2003年3月至2004年12月于宁波豪锋汽配有限公司上海办事处任经理；2005年1月至2009年2月于上海稳兴进出口贸易有限公司任总经理；2009年3月至今于上海稳兴工贸有限公司任总经理。现任公司董事。

4、崔金兰，女，1968年3月出生，韩国籍，毕业于首尔庆熙网络大学，本科学历。1995年3月至1998年12月于韩国三星保险公司任职员；1991年1月至2001年2月于韩国三星信用卡公司任职员；2001年3月至2005年2月于首尔庆熙网络大学学习；2005年3月至2007年9月于韩国LG信用卡公司任职员；2007年10月至2009年12月于优泰科医疗设备株式会社任总经理；2010年1月至今于韩国ELE SYS医疗设备株式会社任总经理。现任公司董事。

5、朱绍欣，详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（二）其他股东基本情况”。现任公司董事。

上述董事经2014年3月4日创立大会选举产生，任期三年，自2014年3月4日至2017年3月3日。

（二）公司监事

1、黄才颖，男，1970年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学，本科学历。2003年5月至2012年7月于上海天赉星工贸有限公司

司任销售主管；2012年8月至今于琳锋医疗科技发展（上海）有限公司任销售经理。2014年3月4日经第一届监事会选举为监事会主席。现任公司监事会主席。

2、陶佳欣，女，1981年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华东师范大学，本科学历。2005年5月至2013年2月于上海珏华激光科技发展有限公司任外贸经理；2013年2月至今于公司任外贸经理。2014年2月27日，有限公司召开职工大会，选举陶佳欣为拟成立的股份公司第一届监事会职工代表监事。现任公司职工代表监事。

3、梁思栋，男，1971年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于杭州工业电子学院，大专学历。1995年7月至2001年5月于陕西渭河精密工模具总厂任技术员；2001年5月至2003年5月于上海佳田机械制造厂任技术员；2003年6月至2008年11月于西安宝地盖业有限公司任技术主管；2008年11月至2011年12月于上海珏华激光科技发展有限公司任技术员；2012年1月至今于公司任采购主管。现任公司监事。

上述监事经2014年3月4日创立大会选举产生，任期三年，自2014年3月4日至2017年3月3日。

（三）公司高级管理人员

1、丁卫军，详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）第一大股东及实际控制人基本情况”，现任公司总经理。

2、周其林，男，1952年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中央农业广播学习，中专学历。1981年1月至1993年1月于上海嘉谊医用器材厂任厂长；1994年4月至2003年10月于上海嘉定光电仪器厂任厂长；2004年1月至2005年10月于上海嘉泾包装材料厂任厂长；2005年11月至2011年12月于上海锦凌烨光电仪器技术有限公司任总经理；2012年1月至今于公司任副总经理。现任公司副总经理。

3、邝海涛，男，1977年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京现代经济管理学校，大学学历。1998年11月至2006年2月于上海糖业烟酒集团公司任体系主管；2006年2月至2010年11月于上海晨光文具股份有限公司任总经理助理；2011年4月至2012年11月于浙江致中和实业有限公司任人

力行政经理；2013年1月至2013年11月于浙江雷温特文化创意有限公司任人事总监；2013年12月至今于公司任总经理助理。现任公司董事会秘书。

4、王斐，女，1975年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海对外贸易学院，本科学历。1997年7月至2009年11月于衣可琦服饰（上海）有限公司任财务总监；2009年12月至2012年2月待业；2012年3月至今于公司任财务负责人。现任公司财务负责人。

（四）公司核心技术人员

1、熊林喜，男，1986年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西工程学院，大专学历。2009年8月至今于公司担任研发主管。

2、王新勇，男，1987年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于辽宁工业大学，本科学历。2009年11月至2011年10月于深圳新生电子厂任技术员；2011年10月至2012年5月于上海蛙灵科技有限公司任技术员；2012年5月至今于公司任技术员。

3、刘贞荣，男，1980年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于井冈山大学，本科学历。2002年8月至2004年9月于四川高顿医疗设备有限公司任工程师；2004年10月至2006年10月于北京天惠华数技术有限公司上海办任工程师；2006年11月至2009年4月于上海泽米生物科技有限公司任经理；2009年5月至今于公司任技术员。

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司自成立以来主要管理人员、核心技术人员没有发生重大变化。

公司为稳定或激励上述人员，已与上述人员签订了劳动合同，并采取了以下措施：

1、公司提供了有一定优势的薪酬激励体系，从物质方面激励管理层和员工的积极性；

2、公司拥有良好的企业文化，在公司骨干员工中形成了共同发展的愿景；

3、未来公司还将推行股（期）权激励计划，完善公司的激励机制。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓 名	任 职	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	丁卫军	董事长、总经理	384.00	39.18
2	刘岱良	董事	98.00	10.00
3	窦汉冰	董事	0.00	0.00
4	崔金兰	董事	0.00	0.00
5	朱绍欣	董事	178.00	18.16
6	黄才颖	监事会主席	0.00	0.00
7	梁思栋	监事	0.00	0.00
8	陶佳欣	职工监事	0.00	0.00
9	周其林	副总经理	0.00	0.00
10	酆海涛	董事会秘书	0.00	0.00
11	王 斐	财务负责人	0.00	0.00
12	熊林喜	核心技术人员	0.00	0.00
13	王新勇	核心技术人员	0.00	0.00
14	刘贞荣	核心技术人员	0.00	0.00
合 计			660.00	67.34

公司董事、监事、高级管理人员之间均不存在关联关系。

第七章 公司业务和技术情况

公司是一家以研发、生产、营销为一体的专业医疗、医学美容仪器销售商及电子设备制造商，是专业从事激光、光电子产品研究、开发、生产、销售及服务的科技企业。

一、业务情况

（一）主营业务

。

（二）主要产品

目前公司主要产品为四大系列激光产品，涵盖气体激光系列产品、强脉冲光系列产品、半导体激光系列产品、固体灯泵激光系列产品。

主要销售的产品有：

性质	系列	产品名称+型号
公司自主研发产品	强脉冲光系列产品	NOBLESSE PLN DX-100、DX-200、DX-300、DX-400、DX-500、DX-700 Mini IPL
公司自主研发产品	二氧化碳激光系列产品	Desktop RF Co2 Laser Surgical System DCR-15B/15BS
公司自主研发产品	半导体激光系列产品	牙科 DD-04/07/10 牙科 DD-04
代理产品	ND YAG 激光系列产品	NY-Q-Switched
代理产品（韩国进口）		Line Xel 点阵 CO2 激光治疗仪
代理产品（韩国进口）		1000NAIN 超脉冲 CO2 激光治疗仪
代理产品（韩国进口）		3000NAIN Nd: YAG 激光治疗仪
代理产品（韩国进口）		PHOTO PULSE 强脉冲复合光嫩肤仪

（三）公司的经营模式

公司目前主要采用自主研发产品直销和进口产品代理并用的国内外市场经营模式。公司业务主要分为四大板块及销售占比约为：内贸 40%、外贸 40%、ODM/OEM10%、美容事业部 10%。

1、内贸

公司自主研发产品目前正在陆续申请 CFDA 注册认证，在未获取认证之前，公司对内贸易的主要业务为代理韩国 UTI 产品，通过代理韩国 UTI 产品架构公司销售渠道，培养销售团队，为自主产品销售做准备。

按照市场细分需求,使产品经理、办事处、经销商密切配合,进一步扩大市场覆盖面。公司立足于“产品+区域”的思路划分代理商,采用多区域多级代理制,把渠道由“粗”向“细”转变,以发挥渠道最佳效果。

2012年至今因自主研发产品处于认证周期内,国内销售主要以韩国 UTI 医疗设备公司的点阵 CO₂ 激光治疗仪、超脉冲 CO₂ 激光治疗仪、YAG 固体激光仪、强脉冲复合光嫩肤仪为主要销售产品,并已在上海、浙江、江苏、四川、重庆、湖南、广东、山东、北京、新疆等省市地区形成的产品实际销售;整体销售总额占公司同期销售总额的 40%。

2、外贸

公司通过积极参与世界范围内的各种展会、培训,并考虑成立海外独资进合资公司加大海外市场的销售,利用主导产品已通过 CE 认证和 FDA 510(k) 许可的优势,不断扩大市场份额。公司外贸的主要业务模式是开发海外专业代理商的直接贸易,自 2012 年以来,已经与委内瑞拉、匈牙利、墨西哥、香港、新加坡、意大利、美国、法国、土耳其、哥伦比亚、日本等国家的专业代理商签订代理协议。通过这些代理商进行专业培训和服务,实现在目标地的产品销售。

2012 年以来,公司境外销售以自主研发的 IPL 系列、CO₂ 激光治疗仪系列、YAG 固体激光治疗仪系列及牙科激光治疗系列为主体推广产品,并在欧洲、美洲、南美、非洲、东南亚等国家地区形成产品植入销售,整体销售总额占公司同期销售总额的 40%。

3、ODM/OEM

通过 ODM/OEM 合作,使公司现有的生产线和劳动力资源充分运转起来,借助大型企业的品牌效应,营销网络而增加生产量,扩大销售额和赢得更大经济利益,从而满足企业短期利益的需要;另一方面,公司还能通过引入海外知名品牌的生产工艺流程,提高公司的生产制造管理水平,为锻造自己的品牌争取时间。

4、美容事业部

2013 年公司致力于美容光电类产品市场推广、不断完善销售体系。随着美容化妆品市场不断变化,对于美容仪器的要求逐步提高。公司提出了以“专业美容化妆品配套仪器开发、生产、销售”、以大型美容连锁机构美容项目配套仪器为公司业务主线,积极拓展光电类产品的应用。公司在 2013 年上半年积极拓展与上海朗斯国际集团商业合作。为朗斯国际专业线市场全面配套了美容仪器。经

济效益和市场口碑都得到了预期的效果。可以说已经在美容市场占有了一席之地。

(四) 公司自主研发产品及代理进口产品的特点

1、IPL 强脉冲光系列产品

NOBLESSE PLN	DX-100	DX-200	DX-300	DX-400	DX-500	DX-700
						
PLN 主要用途及适用范围 a.嫩肤——收细毛孔、改善肤质、增加皮肤弹性，祛除细纹； b.祛除红血丝——祛除面部红血丝，改善面部潮红及酒糟鼻 c.祛斑——祛除雀斑、老年斑，分解黑色素，使皮肤白皙 d.脱毛——永久有效地祛除体表多余毛发，适用于各种皮肤类型 e.祛痘——有效消灭痤疮丙酸杆菌，改善炎症性痤疮问题	DX-100~700 主要用途及适用范围 a.丰胸 b.祛除粉刺 c.快速永久性脱毛 d.祛除各种色素性斑点 e.嫩肤：减轻色素沉着，减少皱纹，收缩毛孔，增加皮肤弹性，永驻皮肤色泽					
产品特点 NOBLESSE PLN 拥有世界最先进的、第四代 IPL 技术——LONG PULSE™，使得每一个复合光子脉冲具备均衡的输出能量，从而使疗效更加显著，治疗更加安全。 一键式触摸屏操作，更人性化。配备可转换滤光系统 TEC(半导体制冷)滤光冷却系统 NOBLESSE PLN 配备有两具可拆卸手柄，便于治疗过程中的快速方便调配和应用。每具手柄均有水冷却装备，以确保治疗过程中的安全、舒适，另外，每具手柄还包含一套可转换滤光系统，以方便临床操作	产品特点 1、系统采用风冷+水冷+半导体制冷 2、大小多种光斑，可供选择 3、提示操作声音信号和指示灯信号 4、人性化的导航界面，简单模式和专家模式确保不同水平 5、操作者能快速选择治疗参数 6、彩色触摸屏，操作更简单 7、高质量灯管寿命保证 5 万脉冲以上 8、快速 CPC 插拔头，即插即用 9、独特的弯型光头，人体工学设计，使用更轻松 10、标配 5 中不同波长的滤光片，能进行脱毛，祛痘，祛斑，去红血丝，嫩肤，丰胸等功能					

MINI IPL
 

产品特点:

迷你 IPL 系统采用了微电脑智能控制技术。应用了强脉冲光和微电脑控制以确保了安全性和有效的脉冲范围。减少了皮肤的灼烧感与不适感。通过光学系统以控制波长输出,达到安全有效的肌肤护理和毛孔的稳定吸收。

迷你 IPL 具有超级智能化感应系统,便携式 DIY 美容功效,符合人体工程学的易掌握手柄不仅非常人性化,还小巧轻便,操作轻松自如,独特的窗口接触式设计紧贴皮肤,产生有效的光热效应。

治疗特色:

嫩肤:IPL 光可激活纤维细胞以制造新的胶原蛋白和弹性纤维,因而使肌肤清爽并恢复弹性,光热作用促进了血管的功能和微循环。

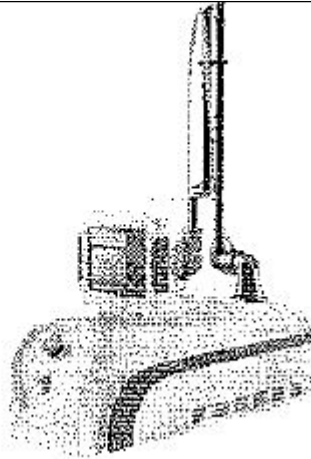
清楚痤疮:特殊的 IPL 光谱穿过皮肤并通过卟啉吸收,刺激卟啉释放单态氧离子高效轻微碰撞丙酸杆菌痤疮。

脱毛:IPL 光穿过真皮并被被和色素吸收在毛囊。制造光热效果,从毛发根部开始激发活力,迅速提高黑色素的温度以分解。

安全有效:临床上的应用证明了治疗过程的安全。设备具有自动调节的灯原测试皮肤的碰触,如果设备尖端不碰触到皮肤,将不会有任何形式的工作波溢出。

2、CO2 Laser System (二氧化碳激光系列产品)

Desktop RF Co2 Laser Surgical System DCR-15B/15BS

**主要用途及适用范围**

a:普外科: 血管瘤 脂肪瘤 皮脂囊肿 直肠癌

b: 口腔科 : 牙龈及牙龈瘤切除术、牙龈成形术,系带切开术,粘液性囊肿舌下腺囊肿等

c: 耳鼻喉科: 慢性鼻炎、肥厚性鼻炎、下鼻甲肥大、过敏性鼻炎、鼻息肉、慢性扁桃腺炎、咽炎及其它良性肿瘤等。

d: 泌尿科: 尿道湿疣、包皮过长、尿道肉阜、阴茎息肉

e:妇科: 阴道湿疣、阴道息肉、宫颈糜烂、宫颈肌瘤、阴道壁肉瘤、外阴乳头状瘤等

f:皮肤科 色素痣、老年斑、寻常疣、扁平疣、尖锐湿疣、肉芽肿、皮肤良性肿瘤等

g: 整形科: 除皱,去痣、疣、除腋臭

带点阵功能

a.眼睑、鱼尾纹等眼周皱纹的去除

b.紧致和提升肌肤

c.去皮痣、扁平疣、老年斑、脂溢性皮炎、角化汗管瘤等

d.雀斑、颧骨母斑等色素性病变的治疗

e.有效改善面部及额部皱纹、关节皱褶及妊娠纹

f.局部增殖性疤痕、痤疮疤、烫伤疤、创伤性疤痕、外科手术后疤痕,可与化学剥皮配合治疗

产品特点:

1: 使用射频二氧化碳激光管

2.可以发射高纯度、高能量、稳定性好的高质量光束

3.双重扫描模式: 离散,逐点

4.支持校准系统

- 5.可以长期稳定的发出安全系统高的光束
- 6.可以自身调节能量输出的准值
- 7.表皮和深层皮肤治疗可选
- 8.高速扫描可以缩短治疗时间
- 9.扫描振镜有双模式，控制更精确方便缩短恢复时间 术后风险低

3、Diode Laser System（半导体激光系列产品）

牙科 DD-10/07/04	牙科 DD-04
	
主要用途及适用范围 本仪器作为高科技激光技术可做以下预设治疗： 牙髓病，牙周病，理疗，美白，外科内芽肿，普通外科，外科纤维组织治疗，手术凝血。二极管激光器治疗的极端耐痛性降低了大部分手术中对麻醉剂的需求。这保证与病人维持一个更好的关系，特别是牙科恐惧证病人和孩子。 与传统技术相比，二极管激光器作为侵入性相对较小的治疗方法，减少了细胞破坏，由于其止血性，出血少二极管激光器强力抗菌，因此能促进净化，且抗炎。	
产品特色： 1、采用波长为808nm/980nm，这两个波长位于生物细胞的吸收峰值范围内，对作用于人体组织的手术具有最佳效果； 2、采用砷化镓半导体激光器，具有热量小、功耗小、输出功率稳定、使用寿命长等优点； 3、采用平切端导光光纤（多种芯径光纤可选），操作灵活、使用方便； 4、控制系统采用程序内置的嵌入式芯片，7寸彩色液晶触摸电阻屏，人机对话界面，稳定可靠，操作简便； 5、具有连续输出、重复脉冲输出等多种输出模式，可供不同手术的需要； 6、具有功率检测系统，能按用户要求自动校正功率； 7、具有光纤插入式检测功能，为有效地防止淡色光，必须先检测光纤，治疗仪才能正常工作； 8、采用650nm波长的红色半导体激光作为指示瞄准光，便于医师操作时定位； 9、具有过温保护、遥控连锁、急停保护系统； 10、采用宽电压输入，适用于世界各国的网电源； 11、台式造型、体积小巧、搬动灵活，携带方便	

4、ND YAG（激光系列产品）

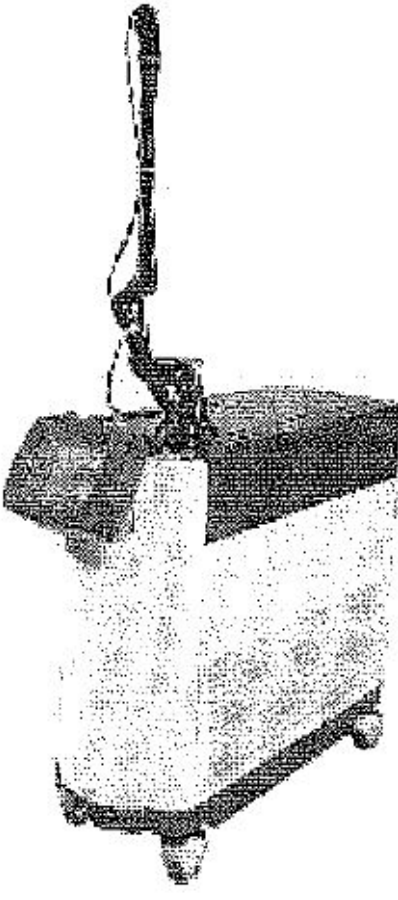
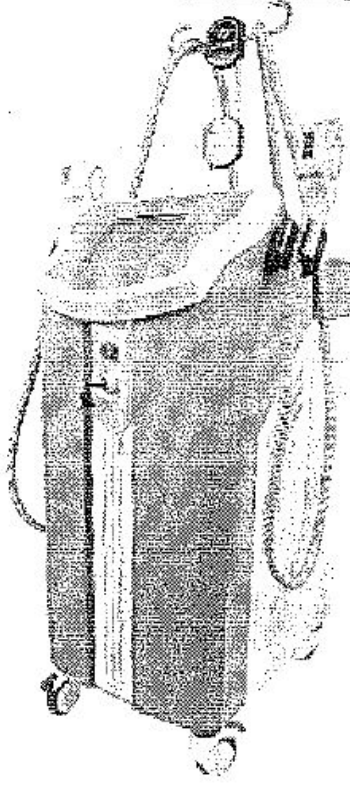
名称	NY-Q-Switched
----	---------------

	
产品特点： a.治疗太田痣、伊藤痣（肩峰三角肌褐青色痣）、颧部褐青色痣 b. NY-Q-switched 是目前治疗各种表皮及真皮色素病变的有效标准，532nm 的波长治疗雀斑，脂溢性角化，老年斑，咖啡斑等表皮色素 1-3 次治疗有明显效果。1064nm 波长治疗 太田痣，褐青色痣，伊藤痣，Becker 痣等真皮色素病变建议至少 5 次治疗，效果显著。对于表皮和真皮同时存在色素病变可同时治疗。调 Q 激光已经多次临床治疗对比，是目前对色素病变治疗最好的治疗方法。治疗痛苦少，效果好，是美容机构的首选。 c.治疗不理想纹身： a.黑色纹眉 红色纹眉 b.纹眼线 c.纹身 d.纹唇 e.意外粉粒色素沉着症…… NY-Q-switched 还可用于各种纹身的祛除。调 Q 激光通过利用激光的爆破效应，激光有效地穿透表皮，到达真皮层的色素团，被相应的色素瞬间吸收了高能量的激光后迅速膨胀破裂成细小颗粒，从而被皮肤代谢掉。1064nm 波长祛除蓝黑色，深褐色纹身，532nm 波长祛除红棕色纹身；选配 585nm 染料激光祛除红色纹身和血管性病变，650nm 染料激光祛除绿色纹身。 d.治疗皮肤色素斑痣： a.黄褐斑 b.老年斑 c.咖啡斑 d.雀斑样痣 e. 雀斑…… NY-Q-switched 将光斑扩大到 10mm，符合临床文献对黄褐斑治疗大光斑低能量多次治疗的要求，在有效改善及治疗黄褐斑的前提下，更不易诱发黄褐斑发展，是目前治疗黄褐斑的突破。黄褐斑是亚洲人易发的色素性病变之一，有极好的美容市场需求，黄褐斑的治疗效果可很好增加客源及提高知名度。 e.治疗面部年轻化 NY-Q-switched 的 Spectra 柔肤模式利用 1064nm 波长穿透深度深，配备 10mm 大光斑，使激光直接作用真皮层，达到刺激胶原重组及增生，在无痛微热的治疗下，达到毛孔收缩，紧致皮肤，减少细小皱纹，改善光老化的效果。此治疗无需耗材，是目前风行的嫩肤方式，较光子嫩肤效果更深更好。	

5、公司代理的韩国 UTI 公司进口设备产品：

名称	1000NAIN 超脉冲 CO2 激光治疗仪	Line Xel 点阵 CO2 激光治疗仪
----	------------------------	-----------------------

	
1000NAIN 主要用途及适用范围 用于对人体组织的切割、灼烧、凝固等，广泛应用于整形美容科、皮肤科、外科、妇科、耳鼻喉科、口腔科等。 皮肤美容科：色素痣、老年斑、寻常疣、扁平疣、尖锐湿疣、肉芽肿、皮肤良性肿瘤等 普外科：包皮环切、外痔、肛裂、息肉、鸡眼等 妇科：阴道湿疣、阴道息肉、宫颈糜烂、宫颈肌瘤、阴道壁肉瘤、外阴乳头状瘤等 耳鼻喉科：慢性鼻炎、肥厚性鼻炎、下鼻甲肥大、过敏性鼻炎、鼻息肉、慢性扁桃腺炎、咽炎及其它良性肿瘤等。 口腔科：牙龈及牙龈瘤切除术、牙龈成形术，系带切开术，粘液性囊肿舌下腺囊肿等	Line Xel 主要用途及适用范围 各种痣，疣，血管瘤的切除和封闭，例如：扁平疣、色素痣、皮赘、汗管瘤、脂溢性角化病、血管角皮瘤、蜘蛛痣、酒渣鼻（明显毛细血管扩张期）、肥厚性瘢痕、腋臭、基底细胞癌、鳞状细胞癌等。 有效针对 1.眼睑、鱼尾纹等眼周皱纹的祛除 2.紧致和提升肌肤 3.祛皮痣、扁平疣、老年斑、脂溢性角化病、汗管瘤等 4.雀斑、颧骨母斑等色素性病变的治疗 5.有效改善面部及额部皱纹、关节皱褶及妊娠纹 6.局部增殖性疤痕、痤疮疤、烫伤疤、创伤性疤痕、外科手术后疤痕，可与化学剥皮配合治疗
1000NAIN 特点与优势 韩国原装单模激光管 多种输出模式：单脉冲、重复脉冲、超脉冲和连续输出 支持点阵激光模式（选配） 支持最新的离散扫描点阵技术 预设智能多样的 8 种治疗图形可选 开机自检，支持多项故障警报	Line Xel 特点与优势 1.使用进口金属射频二氧化碳激光管 可以发射高纯度、高能量、稳定性好的高质量光束 2.支持自动校准系统 可以长期稳定的发出安全系统高的光束 可以自身调节能量输出的准直 3.显微光斑 精细到$\leq 70 \mu m$ 的激光光斑，减小对周围组织热损伤，减少色沉发生率 4.可以提供从表层到深层的皮肤个性化治疗方案 5.配备超高速扫描振镜，大大缩短治疗时间 6.支持离散扫描/逐点扫描双模式

3000NAIN Nd: YAG 激光治疗仪	PHOTO PULSE 强脉冲复合光嫩肤仪系统
	
3000NAIN 主要用途及适用范围 1.太田痣、伊藤痣（肩峰三角肌褐青色痣）、颧部褐青色痣 2.不理想纹身：a.黑色眉纹\红色眉纹 b.纹眼线 c.纹身 d.纹唇 e.意外粉粒色素沉着症..... 3.皮肤色素斑痣：a.黄褐斑 b.老年斑 c.咖啡斑 d.雀斑样痣 e.雀斑..... 4.面部年轻化	PHOTO PULSE 主要用途及适用范围 1.嫩肤——收细毛孔、改善肤质、增加皮肤弹性，祛除细纹； 2.祛除红血丝——祛除面部红血丝，改善面部潮红及酒糟鼻 3.祛斑——祛除雀斑、老年斑，分解黑色素，使皮肤白皙 4.脱毛——永久有效地祛除体表多余毛发，适用于各种皮肤类型 5.祛痘——有效消灭痤疮丙酸杆菌，改善炎症性痤疮问题
3000NAIN 特点与优势 1.具备四灯双腔双棒结构激光器，光束质量好，输出稳定，确保治疗效果 2.最高能量高达 2000mj，轻松有效地治疗各种纹身和皮肤色素性病变 3.标准的平顶帽式光束，能量分布均匀，防止色沉产生 4.具备全球最新的非剥脱型嫩肤技术——SPECTRA 柔肤模式，除皱、美白、缩小毛孔，改善油脂分泌 5.四波长激光输出，标配：1064nm, 532nm；选配：585nm, 650nm，治疗范围更广 6.配备自动光斑检测系统，2-10mm 光斑连续可调 7.8 寸彩色液晶触摸屏，操作便捷，美观时尚	PHOTO PULSE 特点与优势 1.安全无创：非侵入性技术，无疼痛感，无任何不良反应和副作用 2.疗效显著：美白、嫩肤、抗衰老、收细毛孔，当次见效，疗程结束后保持时间长，效果明显。 3.简单易用：操作简单，无需反复培训； 4.高性价比：与注射、整形相比，效果肯定并且无后顾之忧、无风险性、顾客更容易接受； 5.多重效果：在单一疗程中可同时改善多种皮肤问题； 6.全脸治疗：突破过去仅做病灶的局限性，使美容效果达到全脸各处。 7.无需休假：治疗结束后无不适感，即可投入正常的工作和生活中

（五）产品主要技术标准

标准/产品系列	半导体激光系列治疗机
企业标准	YZB/DD04-30-2012
应用标准	1、GB/T 1.1-2009 标准化工作导则 第一部分：标准的结构和编写 2、GB/T 191-2008 包装储运图示标志 3、GB 7247.1-2001 激光产品的安全 第一部分：设备分类, 要求和用户指南 4、GB 9706.1-2007 医用电气设备 第一部分：安全通用要求 5、GB 9706.20-2000 医用电气设备 第二部分：诊断和治疗激光设备安全专用要求 6、GB/T 14710-2009 医用电器环境要求及试验方法 7、YY 91057-1999 医用脚踏开关通用技术条件 8、YY 0505-2012 医用电气设备第 1-2 部分：安全通用要求并列标准：电磁兼容要求和试验 9、YY/T 0758-2009 治疗用激光光纤通用要求 10、GB/T 17736-1999 激光防护镜主要参数测试方法 11、SJ 20892-2003 铝和铝合金阳极化膜规范

标准/产品系列	二氧化碳射频系列激光治疗机
企业标准	YZB/DCR15B-30BS-2013
应用标准	1、GB 11748-2005 二氧化碳激光治疗机 2、GB/T 191-2008 包装储运图示标志 3、GB 7247.1-2001 激光产品的安全 第一部分：设备分类, 要求和用户指南 4、GB 9706.1-2007 医用电气设备 第一部分：安全通用要求 5、GB 9706.20-2000 医用电气设备 第二部分：诊断和治疗激光设备安全专用要求 6、GB/T 14710-2009 医用电器环境要求及试验方法 7、YY 91057-1999 医用脚踏开关通用技术条件 8、YY 0505-2012 医用电气设备第 1-2 部分：安全通用要求并列标准：电磁兼容要求和试验 9、YY 0076-1992 金属制件的镀层分类, 技术条件 10、ISO 11146-1:2005 激光和激光设备：激光光束参数的测试方法-光束宽度, 发散角和光束传递系数 11、YY0316-2008 医疗器械 风险管理对医疗器械的应用

标准/产品系列	二氧化碳系列激光治疗机
企业标准	YZB/DC15-40-2012
应用标准	1、GB 11748-2005 二氧化碳激光治疗机 2、GB/T 191-2008 包装储运图示标志 3、GB 7247.1-2001 激光产品的安全 第一部分:设备分类, 要求和用户指南 4、GB 9706.1-2007 医用电气设备 第一部分:安全通用要求 5、GB 9706.20-2000 医用电气设备 第二部分:诊断和治疗激光设备安全专用要求 6、GB/T 14710-2009 医用电器环境要求及试验方法 7、YY 91057-1999 医用脚踏开关通用技术条件 8、YY 0505-2012 医用电气设备第 1-2 部分:安全通用要求并列标准:电磁兼容要求和试验 9、YY 0076-1992 金属制件的镀层分类, 技术条件 10、ISO 11146-1:2005 激光和激光设备:激光光束参数的测试方法-光束宽度, 发散角和光束传递系数 11、YY0316-2008 医疗器械 风险管理对医疗器械的应用

标准/产品系列	DX 系列光子治疗仪
企业标准	YZB/DX100-900-2012
应用标准	1、GB/T 1.1-2009 标准化工作导则 第一部分:标准的结构和编写 2、GB/T 191-2008 包装储运图示标志 3、GB 7247.1-2001 激光产品的安全 第一部分:设备分类, 要求和用户指南 4、GB 9706.1-2007 医用电气设备 第一部分:安全通用要求 5、GB 9706.20-2000 医用电气设备 第二部分:诊断和治疗激光设备安全专用要求 6、GB/T 14710-2009 医用电器环境要求及试验方法 7、YY 0505-2012 医用电气设备第 1-2 部分:安全通用要求并列标准:电磁兼容要求和试验
标准/产品系列	MIN IPL 系列
企业标准	YZB/DX1000-2013

应用标准	1、GB/T 1.1-2009 标准化工作导则 第一部分:标准的结构和编写 2、GB/T 191-2008 包装储运图示标志
------	---

标准/产品系列	掺铈钕铝石榴石固体激光治疗仪
企业标准	YZB/3000NAIN-2012
应用标准	1、GB 7247.1-2001 激光产品的安全 第一部分:设备分类,要求和用户指南 2、GB 9706.1-2007 医用电气设备 第一部分:安全通用要求 3、GB 9706.20-2000 医用电气设备 第二部分:诊断和治疗激光设备安全专用要求 4、YY 91057-1999 医用脚踏开关通用技术条件 5、ISO 11146-1:2005 激光和激光设备:激光光束参数的测试方法-光束宽度,发散角和光束传递系数

（六）公司质量体系

- 1、公司根据 ISO13485 体系的要求编制了《质量手册》（文件编号：DX/QM-01-2012）
- 2、根据《质量手册》的要求编制了《程序控制文件》，共 33 个。

二、所处行业基本情况

公司属于医疗器械行业，公司于 2012 年 4 月 23 日获得《中华人民共和国医疗器械经营企业许可证》，有效期至 2017 年 4 月 22 日。经营范围：III、II 类：医用光学器具，仪器及内窥镜设备（植入类医疗器械除外）、医用超声仪器及有关设备、医用激光仪器设备、物理治疗及康复设备。

（一）行业现状、发展前景

1、行业现状

医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集型的高技术产业，进入门槛较高。医疗器械工业是一个国家综合工业水平的体现，综合了各种高新技术成果，将传统工业与生物医学工程、电子信息技术和现代医学影像技术等高新技术结合起来的行业。与发达国家相比，我国医疗器械工业基础薄弱，规模较小，发展较为滞后。

据国家统计局 2002 年 10 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准 (GB/T4754-2002)，本行业系“医疗仪器设备及器械制造业”大类下属的“医疗治疗设备制造业”的其中一个分支——医疗仪器制造业。根据国家科技部、国家财政部及国家税务总局 2008 年 1 月 1 日联合颁布实施的《国家重点支持的高新技术领域》，本行业属于其规定的第二类“生物与新医药技术”之“(五) 医疗仪器技术、设备与医学专用软件”中的“激光医疗技术”，为国家重点支持的高新技术领域。

2、行业政策法规

(1) 行业主要监管法规

序号	法律法规	发布部门	发布日期	相关内容
1	医疗器械监督管理条例	国务院	2000年1月4日	对医疗器械的研制、生产、经营、使用、监督管理的单位或个人进行监管的条例及要求。
2	医疗器械生产企业质量体系考核办法	国家食品药品监督管理局	2000年5月22日	规定第二、三类医疗器械生产企业质量体系考核单位及考核程序、项目及考核办法。
3	医疗器械标准管理办法（试行）	国家食品药品监督管理局	2002年1月4日	规定了标准工作的管理机构和职能、国家标准和行业标准的制定和发布、注册产品标准的制定和审核、标准的实施与监督等内容。
4	医疗器械临床试验规定	国家食品药品监督管理局	2004年1月17日	规定了对临床受试者的权益保障、医疗器械临床试验方案、医疗器械临床试验实施者、医疗机构及医疗器械临床试验人员、医疗器械临床试验报告等内容。
5	医疗器械生产监督管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年7月20日	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产企业许可证管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容。
6	医疗器械注册管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年8月9日	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的重新注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容。
7	医疗器械经营企业许可证管理办法	国家食品药品监督管理局	2004年8月9日	为加强对各类医疗器械经营企业的监督管理，规范医疗器械经营秩序而制订的管理办法。
8	医疗器械不良事件监测和再评价管理办法（试行）	国家食品药品监督管理局、卫生部	2008年12月29日	对主管部门的管理职责、不良事件报告管理、对产品的再评价以及对产品的控制管理进行了规定。

9	关于医疗器械注册有关事宜的公告	国家食品药品监督管理局	2009年12月26日	规定境内第三类和境外医疗器械注册的有关事项和程序。
---	-----------------	-------------	-------------	---------------------------

此外，医疗器械类产品进入国际市场时，要适用进口国相关医疗器械管理的法律法规，还需要通过相关医疗器械监督管理机构的认证，如 ISO : 13485 认证、美国 FDA 注册、欧盟 CE 认证和日本 SG 认证等。

（2）行业相关主要政策

《医药行业十一五发展指导意见》：

2006 年 6 月，国家发展和改革委员会在《医药行业十一五发展指导意见》中提出要分阶段有步骤地发展医疗器械产品及其关键部件；推进医学仪器的模块化专业生产设计。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年）》：

2007 年 1 月，国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部和国家知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年）》。

《医疗器械监督管理条例修订草案》（2007）：

新版条例变更的内容包括注册审评放宽、增设审评绿色通道、调整产品注册与生产场地许可次序等。

条例新规将调整产品注册与生产场地许可次序变更，从必须先办理生产许可后注册产品转为可先注册再办理生产许可。这意味着，医疗器械企业可以专注于产品研发、上市，而不必将前期资源消耗在生产厂房投资上，这将大大缓解中小企业的融资压力，有利于创新。

新条例对医疗器械的注册审评进度也有所提速，如增设审评绿色通道，三类高风险医疗器械是适用绿色通道的主要对象。目前市场上多数高值耗材属于三类医疗器械，绿色通道将加快产品更新换代。同时，部分三类医疗器械将被重新划归为二类，监管压力有所缓解

《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011 年）》：

2009 年 3 月，国务院出台了《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009—2011 年）》，并承诺将在 2009 年至 2011 年的三年间新增投入 8,500 亿元以推进改革。该方案计划建立起一个全民医疗保险体系，至 2010 年将覆盖 90% 的中国人口，同时重点改进农村地区 and 社区卫生服务中心的建设。

《国家火炬计划优先发展技术领域（2010 年）》：

2009年9月，国家科学技术部发展计划司发布了《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》，主要涉及的领域包括医疗器械行业，“重点支持应用各种先进技术、制造快速、精密、安全、有效、可靠且临床急需的诊断和治疗用设备、仪器、及相关部件；升级换代的社区医疗设备产品，特别注重具有自主知识产权的创新医疗器械产品的规模化、产业化”，其中包括牙科治疗仪，100w绿激光前列腺治疗仪，Nd:YAG长脉宽双波段治疗机，四波段调Q Nd:YAG激光治疗机，翠绿宝石激光治疗机，紫光光动力治疗机，DDDT360光动力治疗仪等设备项目。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》：

国务院于2010年10月18日发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发【2010】32号），其中“生物产业”强调“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。”医疗激光治疗仪作为先进的医疗设备将获得国家大力支持，实现快速发展。

《医疗器械科技产业“十二五”专项规划(2011-2015)》：

2011年12月31日，中华人民共和国科技部以国科发计〔2011〕705号《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》。“十二五”是我国全面建设小康社会的关键时期，是提高自主创新能力、培育战略性新兴产业、建设创新型国家的重要阶段，也是进一步深化医药卫生体制改革的攻坚时期。医疗器械是医疗卫生体系建设的重要基础，具有高度的战略性、带动性和成长性，其战略地位受到了世界各国的普遍重视，已成为一个国家科技进步和国民经济现代化水平的重要标志。

该规划总目标是，到2015年，初步建立医疗器械研发创新链，医疗器械产业技术创新能力显著提升；突破一批共性关键技术和核心部件，重点开发一批具有自主知识产权的、高性能、高品质、低成本和主要依赖进口的基本医疗器械产品，满足我国基层医疗卫生体系建设需要和临床常规诊疗需求；进一步完善科技创新和产业发展的政策环境，培育一批创新品牌，大幅提高产业竞争力，医疗器械科技产业发展实现快速跨越。

医疗器械产业发展，更好地满足广大人民群众健康需求，支撑我国医疗卫生服务体系建设，促进医疗卫生体制改革的顺利实施，按照《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

与《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》等相关要求，特制定医疗器械科技产业“十二五”专项规划。

《关于促进健康服务业发展的若干意见》：

国务院《关于促进健康服务业发展的若干意见》对医疗器械行业的政策拉动 2013 年 10 月 14 日，国务院发布了《关于促进健康服务业发展的若干意见》，意见明确支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，支持到期专利药品仿制，支持数字化医疗产品和适用于个人及家庭的健康检测、监测与健康物联网等产品的研发。

3、发展前景

(1) 全球美容医疗器械市场情况

据国际市场调研机构 Frost & Sullivan 公司最新预测（<http://www.bioon.com/industry/mdnews/502970.shtml>），2016 年，全球美容医疗器械市场的销售收入将达到 49 亿美元，而中国和巴西则将成为美容医疗器械市场上的“新增长极”，两国的美容医疗器械市场规模至 2016 年将分别增长到 7.96 亿美元和 5.72 亿美元。目前，我国已成为世界主要的激光美容仪器生产大国和市场，国内厂商已能生产出国际美容业通用的 YAG(1064 纳米)激光皮肤美容仪、亮肤手术所需的 CO₂ 激光器，以及形形色色的半导体激光器等，产品不仅供国内使用，还有部分远销海外。据 Frost & Sullivan 公司的经济分析师介绍，过去几年，在很多欧、美国家经济发展低迷的情况下，全球美容医疗器械市场仍保持增长态势，这与中国、巴西、印度等新兴经济体国家整形美容市场需求迅速增长有关。此外，仅韩国每年就要做几十万台皮肤整形美容手术，新加坡和马来西亚做皮肤整形美容手术的人数也显著增加，这些因素推动了与此有关的美容医疗器械产业进入“快行道”。

在美容医疗器械市场中，皮肤美容器械可谓贡献巨大，与此相关的激光美容器械也已越来越多地用于皮肤美容、整容术、去除疤痕胎记以及硅胶乳房填充等手术中。这些美容手术对美容医疗器械产品具有极大的社会需求量。

占全球皮肤美容市场 87% 的美国、欧洲和日本，将激光美容器械作为重点开发产品，一些发展中国家也将激光美容器械作为重点发展的医疗器械产品。据了解，小功率激光器是皮肤美容手术最常用的器械类产品，估计近几年来全球每年大约销售上百万台美容手术使用的激光器产品，如二氧化碳激光器、红宝石激光

器和新开发的半导体激光器等等。在欧美发达国家美容医疗器械市场濒临饱和的情况下，国际医疗器械业界对中国、日本、韩国、中国香港及东南亚地区寄予厚望。

据预计，今后 5 年销售有望保持高速增长的美容医疗器械产品有：各种激光器类产品，它们将是美容医疗器械市场中的“中坚力量”；其他各种嫩肤术专用的美容器械产品；注射肉毒毒素、透明质酸、硅胶和胶原蛋白等物质的专用注射器；吸脂手术专用抽吸机；光子发生器等。

（2）国产激光医疗商业价值

根据中商情报网

（<http://www.askci.com/freereports/2008-11/20081118142533.html>）报道得出，激光医疗商业价值非常值得投资：今后 30 年中国产医用激光器将成为医疗器械市场中不可或缺的一员，其理由是，国产激光医疗设备在国产激光器销售中已上升至第三位，年增长率高达 20~30%。目前全国各大医院均已建立了激光医疗中心，80%的中小型医院成立了激光医疗科室，国内医疗界对激光医疗设备的需求大大增加。可以预料，今后几年国产医用激光器的销售额有望大幅上升。国外专家认为：世界三大医疗激光器市场分别为：美国、日本与中国。中国的激光技术与西方相比水平并不低，且中国有 13 亿人口，故激光医疗器械的潜在需求巨大。

据 2013 年中国激光产业调研报告

（http://laser.ofweek.com/2013-08/ART-240015-8420-28717950_3.html），在激光医疗器械方面，传统以来都是美国、欧洲、以色列和日本则暂居世界领先地位。尤其是在美国，其激光医疗设备不仅得到广泛应用，而且大量出口海外市场，为美国每年带来可观的销售收入。排名前 25 位的医疗器械公司的销售额合计占全球医疗器械总销售额的 60%，美国医疗器械行业整体销售收入在全球占比高达 50%，其次分别是洲欧，占比 22%，日本约占 20%，中国约占 2.90%，其它国家和地区共占 5%。500 瓦以上用于材料加工的高功率激光器是德国占优势，而小功率的半导体激光器则是日本占优势，占世界市场的 70%以上。

据欧盟医疗器械委员会的统计

（<http://www.pharmtec.org.cn/news/hyfx/2010-8-26/3024.html>），全球医疗器械市场销售总额已从 2001 年的 1870 亿美元迅速上升至 2009 年的 3553 亿美元，

并且以两位数的增长率保持强劲上升。全球医疗器械市场需求增长率远远高于全球整体 GDP 增长速度，医疗器械市场相对全球整体经济而言，发展迅速。以激光在牙科领域为例，据报道美国 20 万名牙医中至少有 80% 的人经常使用 CO₂ 激光设备，故牙科激光器的市场十分广阔，其潜在市场高达十几亿美元。

（二）行业内的主要企业

我国医疗激光治疗仪市场目前集中度较高，国内医疗激光治疗仪企业约 20 家左右，其中具有独立研发能力的企业约为 10 家。国内市场主要存在两大板块：

以科医人（世界最大激光公司）、飞顿（世界 500 强企业）、塞诺秀为代表的大型国际企业的第一板块，凭借强大的资本实力、丰富的医疗器械产品种类和广泛的销售渠道在国内激光治疗仪市场占据营业额和市场份额绝对优势。

以韩国意大利公司为代表企业的第二板块，专注于某种医疗激光治疗仪的开发及销售，以其拥有的独特技术和产品，在满足不同客户个性化需求方面具备优势。由于专注于医疗激光治疗仪细分市场的研究、开发、销售工作，相对第一板块企业而言，第二板块企业已经具备了一定的差异化优势，近年通过加强技术研发和市场开拓，实现了快速增长。

其他多数企业规模较小，研发能力和市场开拓能力较差，市场竞争力弱，在常规产品上激烈竞争。

（三）市场供求状况及变动原因

医疗激光治疗仪属于高科技、高附加值的产品，行业利润水平较高。行业利润水平的变动取决于行业发展水平、企业研发实力、产品性能、品牌知名度、上游原材料价格变动以及企业自身运营水平等各个因素。技术水平较高、行业知名度高的企业处于优势地位，拥有较高的利润水平，但同一类产品在技术进步、市场竞争的压力下呈下降趋势。因此，技术进步、不断推出新产品、行业整合将是保持行业利润水平的主要措施。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）人民生活水平提高，医疗保健需求增大

根据国家统计局统计数据显示，改革开放 30 年来，我国经济持续高位增长，人民生活水平得到大幅提升，生活条件改善的同时，人们的保健意识也在逐步增

强，健康观念也逐步从原来的“病重就医”逐步向“预防为主，及时治疗”转变，人们就诊的频次及医疗消费的比例日渐提高，促进了医疗激光治疗行业的快速发展。

（2）医疗器械行业是国家大力扶持的行业

根据国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020年）》（国发[2005]44号文）的发展规划纲要，中国在进入二十一世纪的前二十年的国家中长期科学和技术发展的重点领域及其优先主题中，“人口与健康”成为重点和优先发展的主要领域之一，为医疗器械行业的进一步发展提供了一系列的政策和制度支持和保障。近些年来，随着新型医疗器械行业的诞生，医疗器械的发展速度非常迅猛，在政府对市场的干预下，医疗器械行业势不可挡，呈现出一片高速上升的迹象，为我国医疗行业的发展增加了助推力，一批批国产医疗器械进入人们的视野，为医疗的各个领域作出了巨大的贡献，光子嫩肤仪的研发和出现，为解决面部美容问题提供了非常好的方案。

（3）政府招标采购规范了医疗器械行业的竞争秩序

2007年6月21日，卫生部颁布了《关于进一步加强医疗器械集中采购管理的通知》，卫生部宣布将建立医疗设备技术评估准入制，同步开展医疗设备阶梯配置选型，并随时评估进入医疗机构的设备使用状况；实现政府对医疗设备、医用耗材的全面集中招标采购，限制各级医院擅自引进与患者实际需求不符的高端、高值的大型医学检查、治疗设备，避免浪费国家卫生资源。实行集中采购，既是规范了采购行为，降低采购价格，保障医疗器械质量的有效手段，也是减少不必要的中间环节降低流通成本，规范医药流通领域竞争秩序的重要措施。从政策上看，在今后很长一段时期内，在高端医疗器械的统一采购中，政府招标采购方式仍将发挥着重要作用，并且对其他医疗器械的销售产生示范作用，从而促进整个医疗器械行业的健康发展。

（4）我国制造业技术水平的提高为医疗器械行业的发展提供技术保障

医疗器械产品具有高技术含量、质量要求高、良好的针对性和适应性等特性，随着我国制造业技术水平的提高，机电一体化、精密制造等制造领域实现跨越式的发展，为医疗器械行业的发展提供了技术保障。目前我国基础医疗器械产品的性能已经达到了国际先进水平，我国高素质的工人和低廉的劳动力成本保证了我国基础医疗器械和常规消耗性器材在国际市场上具有较强的市场竞争力。近几

年，我国医疗器械企业就已经开始了技术创新，并取得了相当好的进展，不少国产医疗器械已经逐步迈出国门，活跃在国际医疗器械市场

（5）国内、外企业技术差距缩小，国内企业成本优势凸显

随着我国国民经济实力的增强以及医药产业的发展逐步受到重视，政府的大力扶持使得我国医疗器械行业自主研发水平取得长足发展，同时也培育起了一批拥有自主知识产权及核心竞争力的优秀民族企业。在与国外顶级品牌的技术差距逐步缩小的同时，国内企业的成本优势逐步凸显。

2、影响行业发展的不利因素

（1）强大的竞争压力

中国是世界上人口最多的国家，当然，在医疗保健日渐升级的同时，中国已经成为了世界上医疗器械最大的市场，日益的影响着世界医疗器械市场。许多国内国外的企业商家都不约而同的将眼光锁定在中国市场，大量科技含量高的进口医疗器械产品开始涌入中国，这一方面提升了中国医疗器械产品，许多医疗行业宁愿购买价格高、价值好的产品，也不愿意将精力放在低档的低价值产品身上，更何况对于国内许多医疗行业来说，调Q激光治疗仪、光子嫩肤仪的价格并不低。

（2）中国医疗器械行业劣势

我国医疗器械行业在几十年的发展中，临床技术长期的依赖于国外，产品一般都依赖国外临床培训方案，产品进行仿制，难以突破。尤其是在临床医学水平有限，对医疗器械制造企业的反馈有限，也导致中国医疗器械水平发展缓慢的现状，但随着中国制造业水平的不断提升，临床医学技术的不断提高，多学科的交流平台的建立与互通，中国医疗器械行业的整体水平与国外同行的差距正在逐渐缩小。

（3）人才稀少，创新能力不强

我国医疗器械行业起步晚，根基不稳，大量技术从国外引进，中国自主研发技术微乎其微，创新能力非常低，在加上，这一行业的精英稀少，导致我国医疗器械在技术和能力上低一等。

（4）国外非关税壁垒的限制

国内医疗器械产品包括医疗激光治疗仪的出口面临一系列非关税贸易壁垒，如认证壁垒、绿色壁垒等技术壁垒。各国政府对该等产品的市场准入都有非常严格的规定和管理，如美国的FDA 510(k)许可、欧盟的CE认证等。

（五）行业周期性、季节性、区域性特征

医疗激光治疗仪作为医疗器械行业的细分行业，不存在明显的周期性。

医疗激光治疗仪的消费区域分布与区域的医疗条件、人们生活水平密切相关。从全球来看，医疗激光治疗仪市场主要集中于发达国家，并已在发展中国家的经济相对发达地区快速发展。从国内来看，我国的沿海发达地区及内地大中城市为主要的消费区域。

医疗激光仪器的销售受到医院采购预算周期的影响较大，同时传统长假也会对行业的销售和生产产生影响。

第一季度通常是全年的销售淡季，主要由于医院会在全年采购预算确定后才开始进行采购，而一季度通常为医院制订采购预算的时间，此外，第一季度为中国春节长假期间，销售人员与生产人员的工作时间均会因此减少。第二季度与第三季度的销售和生产均较为平稳。第四季度为全年的旺季，主要由于医院通常会在年底之前使用全年预算中剩余的额度。

受上述因素影响，行业的销售呈现季节性波动，下半年销售收入明显高于上半年，其中第一季度占全年销售收入的比重最低，第四季度占全年销售收入的比重最高。

三、公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业中的竞争地位

公司的多项治疗仪已获得国内外的质量体系认证，且拥有专利技术，在产品技术和安全标准具有明显的双重优势。

公司凭借其领先的技术研发能力和丰富齐全的产品线，目前在国内处于行业中的领先地位，但与国外先进的医疗美容器械企业相比，仍存在一定的差距。

公司目前的主营竞争对手情况如下：

国外	国内
1、美国科医人公司 是进入中国最早的激光公司（1998年） 主要产品：IPL、二氧化碳激光治疗仪等	1、北京宏强富瑞技术有限公司 主要产品：IPL、洗眉机、调Q等
2、以色列飞顿激光公司 于2003年进入中国市场 主要产品：半导体脱毛、调Q、射频治疗仪、IPL	2、吉林科英 主要产品：二氧化碳、调Q

3、美国赛诺秀公司 成立于 1991 年 主要产品：调 Q、IPL、翠绿宝石激光治疗仪等	4、武汉亚格 主要产品：二氧化碳、调 Q、IPL
---	------------------------------------

（二）公司在行业中的自身竞争优势及劣势

1、竞争优势

作为国内少数拥有国际级质量水准的激光医疗器械研发和销售企业，公司以其先进的光电技术始终处于国内行业的领先地位，且已经接近国际领先水平。公司借产品的高技术、高性价比以及优质的售后服务，在国内外拥有一定范围的长期稳定市场。公司经过近十年的自我积累发展，在技术研发、产品线、质量控制以及知识产权保护等方面形成较为明显的竞争优势。

（1）领先的技术研发能力

针对医学技术和激光技术发展迅速、市场需求复杂的特点，公司坚持自主研发与创新，一直保持业内领先的技术研发能力。公司以掌握行业前沿技术为研发目标，并积极将研发成果运用于技术与产品开发中，不断研发出符合市场需求的新产品，公司的核心竞争力不断提升。目前已经完成的研发产品在国内属于技术国内技术领先水平。

（2）丰富、齐全的产品线

公司一直专注于开发拥有自主知识产权的医疗激光治疗仪及相关医疗器械，是国内最早研发医疗激光治疗仪的企业之一。公司目前拥有四大系列激光产品——涵盖气体激光系列产品、强脉冲光系列、半导体激光系列产品、固体灯泵激光系列产品。广泛应用于家庭保健、社区医疗、普通病房、整形医院、综合医院激光手术室、美容机构等领域。公司目前为国内医疗激光治疗仪规格及品种最齐全的供应商之一。

丰富和齐全的产品线有助于公司全方位的满足市场需求，增强了抗风险能力，提高了公司市场知名度和市场竞争力。

（3）严格的产品质量控制体系

公司建立了完善的质量管理体系，注重将公司的技术优势及时转化为产品的质量优势。

公司成立以来，坚持进行生产工艺、验证测试技术的持续改进，并由质量管理部负责关键生产过程与验证测试过程的监督检查，目前已形成了业内领先的产品质量控制体系，始终对从原材料购进到产品出厂的全过程进行全检。

此外，公司实行严格的供应商筛选和持续考核制度。供应链管理部根据所采购原材料技术要求，选择资质齐全的正规企业作为供应商候选单位，并优先选用通过 ISO9001、产品 CE 认证的企业。同时，公司坚持每年对供应商进行评审。

（4）完善的知识产权保护体系

作为自主创新的高新技术企业，公司一直高度重视知识产权保护工作，对自己的研发成果及时申请专利或者软件著作权保护。

公司全体涉密研发人员均签署了个人保密协议，员工对工作中所获知的公司机密，承担保密的责任。项目研发过程中，研发人员组成的项目小组对研发项目技术资料的保密负责，研发实验室均设有门禁等隔离措施，研发人员不得将阶段性研发成果的书面版或电子版本文件携带出研发实验室，研发的阶段性成果严禁对外公布。公司支持研发人员与国际国内专业研究机构、技术专家进行学习、沟通、交流。若研发人员在专业期刊上发表技术论文，其中的关键技术点必须进行屏蔽，且需经过领导团队审查方可发表。公司研发项目的技术档案由专人负责保管，未经授权不得调阅或借用。

一系列完善的知识产权保护措施，对公司保持持续的技术创新能力、提升产品竞争力起到了积极作用。

（5）拥有出色、稳定的管理团队和技术优秀的员工

公司核心团队成员在医疗器械行业均拥有十年以上的从业经历，积累了丰富的行业经验，并具有开放的国际化视野，为公司制定了清晰的战略定位。

以总经理丁卫军先生为核心的管理团队，覆盖了从研发、销售、供应链管理、质量管理等各个业务部门，长期从事医疗激光治疗行业的相关工作，了解并掌握医疗激光治疗领域的前沿技术。公司主要管理人员经历了创业的洗礼，形成了共同的理想和价值观，工作配合默契，团队执行力强。

技术优秀的员工是新产品研发、提高产品质量和生产效率的重要保证，及公司竞争优势的重要体现。公司注重人才培养，强调员工与企业同步成长、共同发展，倡导激励向上、开拓创新的企业文化，建立了完善的人才引进、培养、成长、激励机制。

2、竞争劣势

（1）业务规模扩张面临资金压力

为了不断创新推出新产品,保持技术与产品的竞争优势,同时由于产品开发、临床及注册周期较长,要求公司持续向产品和技术的研发进行高额投入;又因为医疗产品属特殊的专业设备,对安全性、可靠性要求甚高,在产品实现过程中,对原材料、半成品、成品等均需进行全检,因此生产周期也较长,对购买原材料、半成品和外协加工的资金量及资金占用周期加长;在市场化环境中,产品销售的竞争越来越剧烈,公司采用扩张销售网点,扶助优秀经销商成长等策略,也将使营销费用不断增长;为吸引更多优秀的管理和技术人才,公司在人力资源投入方面也将不断加大。因此,公司近期内对研发及经营业务的投入将会产生较大的压力。尽管公司经过十几年的发展,已具备了一定的规模和实力,但仍然面临着资金紧张压力,制约了公司规模为进一步扩张。

(2) 产品注册认证的获取时间

基于产品研发完还在做认证阶段,获取产品注册认证需要时间,例如公司为了保证产品的高质量,争取尽快取得 ITC 认证、美国 FDA 认证、国内 SFDA 认证,公司正在准备阶段,希望快速进入目标市场并进行销售。

(3) 人力资源建设亟需进一步加强

随着公司生产规模的不断扩大,对公司的研发、销售、供应链管理等系统化的组织和管理等方面提出了更高的要求,公司目前的人力资源现状还不能完全满足这个方面的需要。

(三) 公司采取的竞争策划和应对措施

(1) 重点发展人才梯队建设,培养复合型人才

高度重视人才,吸引优秀人才,加速人才队伍的发展。招聘高素质人才,进一步优化人才结构。工作上大胆放手,充分授权;待遇上从优,建立多种激励机制。使员工安心为企业服务,对有工作能力的员工给予提拔重用,为员工创造机会和体现自身价值。

(2) 抓住客户业务特点的不断变化,产品研发及时跟进

公司根据客户业务的不断变化,通过充分了解客户的潜在需要,及时调整产品研发重点与研发方向,保持公司产品的行业领先性、前瞻性与适应性。以产品的精细化和专业化来吸引客户,保持公司的领先地位。

(3) 全力拓展市场营销战略

树立营销是第一线的观念，公司一切活动围绕营销市场，建立完善的营销机制，提高市场竞争能力；以最快速度研究市场新动向、新变化，最大限度地拓展以市场为原则的营销形式、营销策略。

（4）完善用户服务机制

服务机制的建立是市场竞争的重要方面。随着市场竞争的不断加剧，用户对服务水平的要求不断提高。公司通过建立用户服务机制，完善了售前、售中、售后服务制度。

（5）精细管理，完善质量管理体系

公司必须严格保证产品和服务质量，否则将被激烈竞争的市场所淘汰。公司树立了质量第一的观念，加强对全体员工的质量意识教育，从研发、生产、服务等各个环节都严格按照既定的规章制度运行，定期自查及评审各种质量问题并及时加以分析整改，以保证整个质量管理体系的正常运转。

（6）加强企业文化建设

企业文化是公司发展的重要组成部分，也是企业快速发展的助推器。公司定期组织员工培训，组织参加多种文娱活动，增强员工的凝聚力和向心力。

公司的应对措施是近年来公司发展经验的总结，这些经验对于公司今后的发展具有十分重要的意义。

四、知识产权和非专利技术

1、专利权

截至本说明书出具日，公司共拥有 9 项专利权，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	所有权人	专利授权日	专利申请日
1	外观设计	台式半导体激光治疗仪	ZL201230440465.0	公司	2013.01.09	2012.09.16
2	外观设计	半导体激光治疗头	ZL201230440466.5	公司	2013.01.09	2012.09.16
3	实用新型	牙科激光治疗仪的治疗头	ZL201320034484.2	公司	2013.07.17	2013.01.22
4	实用新型	激光器调光装置	ZL201320036977.X	公司	2013.07.17	2013.01.22
5	外观设计	方波光光子嫩肤仪	ZL201230443136.1	公司	2013.01.30	2012.09.17
6	外观设计	手持式牙科激光治疗仪	ZL201230443082.9	公司	2013.01.30	2012.09.17
7	外观设计	射频点阵二氧化碳激光治疗仪	ZL201330479909.6	公司	2014.03.19	2013.10.11
8	外观设计	半导体激光治疗仪（30W）	ZL201330479911.3	公司	2014.03.19	2013.10.11

9	外观设计	手持式强脉冲光治疗仪	ZL201330479908.1	公司	2014.03.19	2013.10.11
---	------	------------	------------------	----	------------	------------

根据《中华人民共和国专利法》，实用新型外观设计专利权的保护期限为十年，均自申请日起计算。

2、正在申请的专利权

截至本说明书出具日，公司拥有两项正在申请的专利权，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请人	申请日
1	发明	牙科半导体激光治疗仪	201310182926.2	公司	2013.05.16
2	外观设计	半导体激光脱毛治疗仪	201330479910.9	公司	2013.10.11

3、正在申请的商标权

截至本说明书出具日，公司拥有 6 项正在申请的商标权，具体如下：

序号	商标	申请号	类别	申请人
1		12690567	44	公司
2		12690566	10	公司
3		12690569	10	公司
4		12690568	10	公司
5		12690570	10	公司
6		12690571	10	公司

4、著作权

截至本说明书出具日，公司拥有 3 项计算机软件著作权和 1 项正在申请的计算机软件著作权，具体如下：

序号	软件名称	登记号/受理号	开发完成日期	申请状态
1	顶信 30W 半导体激光治疗仪软件 1.0	2012SR095859	2012-3-20	已授权
2	顶信 Q_Switch 激光治疗仪软件 1.0	2012SR105038	2012-5-12	已授权
3	顶信方波光子嫩肤仪软件 1.0	2013SR014680	2012-6-25	已授权
4	顶信 CO2 点阵激光治疗仪软件 1.0	2013R11S007762	-	已受理申请中

上述财产权利目前仍登记在有限公司名下，公司正在着手进行变更手续，公司承诺，上述财产权利将由股份公司合法承继，不存在潜在纠纷。

五、研究开发情况

（一）研究开发机构的设置

产品的研发工作主要由研发部负责，公司为研发部配置了约 200 平米的研发工作场所，其中实验室面积约 50 平米。

（二）研发人员情况

公司核心团队成员在医疗器械行业均拥有十年以上的从业经历，积累了丰富的行业经验，并具有开放的国际化视野，为公司制定了清晰的战略定位。并组建了 7 人的产品研发团队。

以总经理丁卫军先生为核心的优秀研发团队是新产品研发、提高产品质量和生产效率的重要保证，也是公司竞争优势的重要体现。公司注重人才培养，强调员工与企业同步成长、共同发展，倡导激励向上、开拓创新的企业文化，建立了完善的人才引进、培养、成长、激励机制。

公司研发队伍构成情况如下：

年龄分布	人数（个）	比例（%）
20-29 岁	2	28.6
30-39 岁	4	57.1
40 岁以上	1	14.3
合计	7	100
学历分布	人数（个）	比例（%）
硕士及以上		
本科	5	71.4
专科	1	14.3
专科以下	1	14.3
合计	7	100

（三）研发费用及占主营业务收入的比重

期间	研发费用	营业收入	研发费用占营业收入的比重
2012 年度	488,642.25	2,695,713.41	18.13%
2013 年度	1,292,119.14	12,126,944.06	10.65%
2014 年 1 月	117,822.38	1,161,870.21	10.14%

六、前五名主要供应商及客户情况

（一）前五名供应商情况

2012 年度公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
四川西物激光技术有限公司	1,197,100.00	30.51
北京凯普林光电科技有限公司	458,480.00	11.69
西安炬光科技有限公司	292,320.00	7.45
北京飞秒科技发展有限公司	291,916.00	7.44
上海造丹实业有限公司	179,375.00	4.57
合 计	2,419,191.00	61.66

2013 年度公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
上海嵩海实业经贸有限公司	2,242,649.28	25.54
上海辕毅机电设备有限公司	1,995,000.00	22.72
北京凯普林光电科技有限公司	1,015,191.00	11.56
四川西物激光技术有限公司	600,000.00	6.83
上海镭肯激光控制技术有限公司	240,000.00	2.73
合 计	6,092,840.28	69.38

2014 年 1 月公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
四川西物激光技术有限公司	720,771.31	76.33
上海丹婷模具有限公司	115,500.00	12.23
上虞市鼎顺贸易有限公司	20,002.50	2.12
南京晨锐达激光设备有限公司	16,400.00	1.74
无锡创亿信和金属制品有限公司	12,130.00	1.28
合 计	884,803.81	93.71

公司 2012 年、2013 年对前五大供应商不存在依赖的情况，2014 年 1 月，由于当年业务仅开展一个月，因此前五大供应商的依赖情况不具有可比性。截至本

说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东不在上述供应商中任职或拥有权益。

（二）主要客户情况

2012 年度公司前五名客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
上海嵩海实业经贸公司	1,741,303.24	64.60
武汉艺星医疗美容医院有限公司	243,589.75	9.04
杭州艺星医疗美容医院有限公司	243,589.71	9.04
贵州邦建医疗科技设备有限公司	213,675.13	7.92
巴州仲景医药有限责任公司	102,564.12	3.80
合 计	2,544,721.95	94.40

2013 年度公司前五名客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
上海嵩海实业经贸公司	5,815,931.93	47.97
四川西物激光技术有限公司	2,047,008.56	16.88
优泰科医疗设备（北京）有限公司	1,025,641.02	8.46
上海轶毅机电设备有限公司	696,752.26	5.75
琳锋医疗科技发展（上海）有限公司	695,430.76	5.72
合 计	10,865,379.93	84.78

2014 年 1 月公司前五名客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
上海嵩海实业经贸公司	512,297.40	44.09
琳锋医疗科技发展（上海）有限公司	649,572.81	55.91
合 计	1,161,870.21	100.00

报告期内公司对第一大客户上海嵩海实业经贸公司销售占比较高，存在一定的依赖性。截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东不在上述客户中任职或拥有权益。

第八章 公司业务发展规划及其风险因素

一、未来二年的发展计划

（一）发展战略目标

伴随着中国经济的持续稳定发展及国家对医疗产业持续投入和全球健康产业的快速发展，公司坚持自主创新，不断加大医疗激光领域的基础研究以及新技术的应用研究，在巩固常规医疗激光市场的情况下，进一步开拓植入治疗、光动力激光医疗产品等高端市场，同时以医疗激光技术为核心向其他医疗设备领域拓展，公司将加大对国际、国内市场开拓，逐步发展成为以技术研发、市场开拓共同驱动的具有国际竞争力的科技型医疗设备供应商，推动全球医学产业的发展，为人类健康事业做出贡献。

公司始终倡导“品质改变世界、创新启动未来”的科技创新理念，基于激光医疗领域的深刻理解及多年来累积的研究开发技术和市场开拓经验，未来将继续依托激光技术、电源技术、软件开发技术、硬件结构设计等主要技术，加大技术创新。以医疗激光治疗仪为主，面向全球市场，为全球用户提供具有高技术含量的激光医疗产品。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

公司将继续结合募集资金投资项目的实施，对现有产品技术升级，完善产品结构，降低成本，提高公司整体盈利能力；进一步优化公司的研发平台，扩建研发中心，增强公司在前沿性技术攻关、产品产业化实施的能力；加大国内外市场的营销体系及网络建设；加强公司人才建设和提高管理水平，提升企业的核心竞争力，保持行业内的领先地位，逐步成为优秀的国际化医疗事业创新型企业。

据公司统计，公司2012年的产品销售额为265.7万元，2013年的产品销售额为1212.7万元，同时，公司2014年及2016年全年的销售额情况作出了预测，公司预期2014年全年销售额约在2000 万元，预期2015年全年销售额约在3500万元，预期2016年全年销售额约在5000万元。

实现以上销售预测的基础基于：（1）已完成研发产品陆续获取CE、CFDA产品注册证，投放市场产生了业务递增；（2）代理商的递增；（3）新产品的研发；（4）销售团队的扩大；（5）品牌知名度的影响力。

（三）产品开发计划

公司将以现有激光治疗仪为基础，紧跟激光行业的国际的发展趋势，稳步将激光医疗技术推动进入替代传统治疗的时代；以主要应用于皮肤治疗为基础，大力发展内科手术产品及光动力产品；以自主创新、集成创新和引进消化吸收再创新三者相结合，进一步为腔道、癌症、等重点科室提供相应的产品和整体解决方案，增强公司在激光医疗领域的核心竞争力。

公司将以标准化建设为核心，整体提升产品标准化水平，从引用标准、建立标准到参与制定标准的方向前进，坚持走高标准、高质量的国际化道路，提高公司产品的市场竞争力。

（四）市场开发与营销网络建设计划

公司将建立自己独立的营销队伍和营销网络，以实现产品的直接销售，避免过多的中间环节。营销人员需具备良好的专业素质，特别是对光电技术的了解及对仪器原理和结构的掌握。公司产品通过各大医院、美容机构等配套使用，扩大影响，进而推广。公司定期会组织相关人员参加国内外医疗美容之类的大型展会，进行产品和服务市场调查，了解客户对产品价格、功能和以及质量的要求；同时利用展览会现场提供的研究竞争形势的机会，了解有关竞争对手提供的产品、价格以及市场营销战略等方面的信息，为下一步市场营销策略的制定和调整打好基础；公司参展是一种高效的营销方式，可以接触到合格的比较有意向的客户，为拓展新客户提供极其重要的途径。此外，公司通过搭建官网、阿里巴巴、微信、淘宝等网络平台，定期刷新多个国外网站搜索引擎和涉及到有关产品的关键字，有针对性及时发布新产品信息、公司最新动态、展会活动等，加强品牌互联网领域知名度。

（五）人力资源计划

公司计划引进 20 名高级技术人才，以适应公司今后两年业务高速发展的需要。

公司同时采用引进和自身培养相结合的原则，建立长效的员工培训机制，大胆提拔有能力、有胆识、勤奋敬业的年轻人。在工作岗位上，通过“传、帮、带”的方式来培养年轻人，加强技术梯队建设，降低因人才流失带来的风险。

公司拟建立一套科学的行之有效的吸引和激励员工的薪酬待遇制度和考核体系，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展。

（六）融资计划

未来根据公司产品研发、提高市场占有率、提升公司综合竞争力的需要，届时公司通过股权、债权等方式进行融资。

二、经营中可能产生的不利因素及对策

（一）公司治理、内部控制的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全。股份公司成立后，建立了现代法人治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但内部控制制度仍在继续完善中，这对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。

针对上述风险，公司的对策如下：

公司管理层将认真学习《公司法》、公司章程以及公司各项规章制度，并按照规定严格执行，以形成更为完善的治理结构。继续加大对高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，充分发挥作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务；不断提高风险意识，严格按照各项规章制度经营管理，进一步完善内部控制的建设与执行，防止过去的不当行为再次发生。

（二）应收款项占比较大的风险及对策

截至 2014 年 1 月 31 日，公司应收帐款余额为 241.03 万元，应收账款净额占当期总资产的比例为 19.38%，且呈逐年上升的趋势。随着公司业务规模的不断扩大，应收款项也随之增长，发生坏账风险加剧。

公司对策：

为防范坏账发生的风险，公司将进一步加强应收帐款的催款力度，密切关注客户的信用状况，适时调整公司的信用政策，力争将坏账发生的概率降到最小。

（三）税收政策变化的风险及对策

公司已取得高新技术企业证书，自 2013 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。若证书有效期过后公司无法取得高新技术企业认证或国家调整相关税收优惠政策，将执行 25% 的企业所得税税率，从而给公司的盈利带来一定的影响。

公司对策：

公司将充分利用目前的税收优惠政策，在努力扩大公司业务规模的同时加强成本控制，不断增强自身积累，提高公司抗风险能力，加快公司发展速度，争取尽快把公司做大做强。

第九章 公司内部控制情况

一、公司内部控制制度建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2014年3月4日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。同日，公司职工大会选举了一名职工监事。

有限公司时期，公司未设股东会，董事会，监事会，设执行董事一名，监事一名，总理由执行董事担任。有限公司能够在重大事项如股权转让、股份制变更等事项上及时召开股东会并作出决议，履行工商变更登记程序。但有限公司时期，公司治理也存在一定的瑕疵，如会议记录存在届次不清等问题。

股份公司成立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构。股份公司成立以来，公司“三会”能够严格按照“三会”议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，“三会”运行良好。

（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会是公司权力机构，由全体股东组成；公司董事会由五名董事组成，董事会具体负责执行股东大会决议，对股东大会负责；公司监事会，由三名监事组成，其中职工代表担任的监事不低于三分之一，监事会是公司监督机构，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员监督等工作。

上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

（三）控股股东及其控制的企业占款情况

截至本股份转让说明书出具日，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况。

（四）为控股股东及其控制的其他企业担保情况

截至本股份转让说明书出具日，公司无为控股股东担保的情况。

（五）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

股份公司完善了内部管理制度，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》和相关内部控制制度，完善了公司的各项决策、监管制度。但是股份公司成立时间较短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，进一步发挥监事会的作用，督促董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保决策和执行情况

截至本股份转让说明书出具日，公司最近两年无对外担保情况。

（二）公司委托理财决策和执行情况

截至本股份转让说明书出具日，公司最近两年无委托理财情况。

（三）公司重大投资决策和执行情况

截至本股份转让说明书出具日，公司最近两年无对外投资情况。

（四）公司关联交易决策和执行情况

详见本股份转让说明书第十章之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”。

三、同业竞争情况

公司实际控制人除控制本公司外，不存在控制的其他公司。实际控制人已就该情况出具声明。

公司董事崔金兰目前控制优泰科医疗设备（北京）有限公司（以下简称“优泰科”）。优泰科成立于2007年6月28日，注册资本50万美元，其中崔金兰出资50万美元，为外国自然人独资有限公司，此外，公司股东高国浩在优泰科担任总经理。优泰科的经营范围与公司的经营范围类似，存在潜在同业竞争的情况。由于优泰科自2014年以来并无实际经营业务，目前处于停业状态，且公司出资人将于年底前将该公司予以注销或转让，因此，优泰科目前与公司之间不存在同业竞争情况。同时，公司董事崔金兰承诺，将尽快注销或转让优泰科。崔金兰、

高国浩均已出具避免同业竞争承诺函。

为避免未来潜在的同业竞争，丁卫军出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

公司其他董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东均出具了《避免同业竞争承诺函》。

四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

五、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

第十章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1月财务会计报告已经具有证券从业资格的华普天健会计师事务所审计，并出具了编号为会审字[2014] 1248号的标准无保留意见的《审计报告》。

（二）最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础，以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）。

公司报告期内无应纳入合并范围的子公司。

3、经审计的两年及一期财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			

货币资金	1,266,082.42	673,928.97	111,831.67
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,289,799.92	1,413,508.21	
预付款项	1,777,277.38	707,533.35	1,068,682.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	23,818.00	31,723.77	3,722,529.75
存货	5,256,738.59	5,483,228.88	3,287,162.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			322,905.02
流动资产合计	10,613,716.31	8,309,923.18	8,513,110.97
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	507,563.45	419,953.93	441,207.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	787,800.07	810,950.07	1,088,750.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	237,095.81	245,716.24	94,667.88
递延所得税资产	288,236.22	395,293.76	842,166.48
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,820,695.55	1,871,914.00	2,466,792.19
资产总计	12,434,411.86	10,181,837.18	10,979,903.16

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			

应付票据			
应付账款	1,326,965.94	1,418,901.76	2,214,118.23
预收款项	270,000.00	150,000.00	869,141.31
应付职工薪酬	162,420.21	254,633.08	168,176.59
应交税费	94,992.59	262,740.31	2,152.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	609,148.00	1,073,164.50	2,421,795.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,463,526.74	3,159,439.65	5,675,384.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
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	2,463,526.74	3,159,439.65	5,675,384.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	9,800,000.00	9,800,000.00	8,000,000.00
资本公积	3,200,050.00	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-3,029,164.88	-2,777,602.47	-2,695,481.04
所有者权益合计	9,970,885.12	7,022,397.53	5,304,518.96
负债和所有者权益总计	12,434,411.86	10,181,837.18	10,979,903.16

利润表

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,161,870.21	12,126,944.06	2,695,713.41
减：营业成本	904,678.09	6,838,963.99	1,704,004.38
营业税金及附加	9,016.43	37,221.25	

销售费用	50,843.48	1,793,963.46	1,730,651.19
管理费用	296,072.55	3,275,776.81	2,243,429.98
财务费用	60.00	7,659.62	5,659.26
资产减值损失	45,704.53	-119,839.36	163,694.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-144,504.87	293,198.29	-3,151,725.75
加：营业外收入		71,553.00	1,741.04
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-144,504.87	364,751.29	-3,149,984.71
减：所得税费用	107,057.54	446,872.72	-745,250.77
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-251,562.41	-82,121.43	-2,404,733.94
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-251,562.41	-82,121.43	-2,404,733.94

现金流量表

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	556,975.67	11,981,479.86	4,023,126.08
收到的税费返还			-
收到的其他与经营活动有关的现金		2,514,743.05	1,741.04
经营活动现金流入小计	556,975.67	14,496,222.91	4,024,867.12
购买商品、接受劳务支付的现金	1,981,507.06	9,204,699.12	4,990,928.34
支付给职工以及为职工支付的现金	308,207.29	2,659,035.93	2,001,129.53
支付的各项税费	252,795.56	99,608.00	8,450.00
支付的其他与经营活动有关的现金	599,478.54	2,469,126.02	3,094,246.37
经营活动现金流出小计	3,141,988.45	14,432,469.07	10,094,754.24
经营活动产生的现金流量净额	-2,585,012.78	63,753.84	-6,069,887.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金		776.77	613.50
投资活动现金流入小计		776.77	613.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,883.77	1,302,433.31	818,894.71
投资支付的现金			-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计	22,883.77	1,302,433.31	818,894.71
投资活动产生的现金流量净额	-22,883.77	-1,301,656.54	-818,281.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,600,050.00	1,800,000.00	7,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00		
筹资活动现金流入小计	3,200,050.00	1,800,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,200,050.00	1,800,000.00	7,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	592,153.45	562,097.30	111,831.67
加：期初现金及现金等价物余额	673,928.97	111,831.67	
六、期末现金及现金等价物余额	1,266,082.42	673,928.97	111,831.67

所有者权益变动表(2014 年 1 月)

单位：元

项目	2014 年 1 月金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,800,000.00	-	-	-	-	-	-2,777,602.47	7,022,397.53
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年年初余额	9,800,000.00	-	-	-	-	-	-2,777,602.47	7,022,397.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	3,200,050.00	-	-	-	-	-251,562.41	2,948,487.59
(一) 净利润							-251,562.41	-251,562.41
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-		-251,562.41	-251,562.41
(三) 所有者投入和减少资本	-	3,200,050.00	-	-	-	-	-	3,200,050.00
1. 所有者投入资本		2,600,050.00						2,600,050.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他		600,000.00						600,000.00
(四) 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								-
(五) 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								-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	9,800,000.00	3,200,050.00	-	-	-	-	-3,029,164.88	9,970,885.12

所有者权益变动表(2013 年度)

单位：元

项目	2013 年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,695,481.04	5,304,518.96
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,695,481.04	5,304,518.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,800,000.00	-	-	-	-	-	-82,121.43	1,717,878.57
（一）净利润							-82,121.43	-82,121.43
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-		-82,121.43	-82,121.43
（三）所有者投入和减少资本	1,800,000.00	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00
1. 所有者投入资本	1,800,000.00							1,800,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-

3. 其他								-
(四) 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								-
(五) 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								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	9,800,000.00	-	-	-	-	-	-2,777,602.47	7,022,397.53

所有者权益变动表(2012 年度)

单位：元

项目	2012 年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-290,747.10	709,252.90
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-290,747.10	709,252.90

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,404,733.94	4,595,266.06
（一）净利润							-2,404,733.94	-2,404,733.94
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-		-2,404,733.94	-2,404,733.94
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
（四）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								-
（五）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								-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,695,481.04	5,304,518.96

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础，以历史成本为计量基础。

2、应收款项

公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额中单项金额 50 万元（含 50 万元）以上的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	计提比例（%）
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	50
三年以上	100

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值

的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

3、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、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、库存商品、周转材料等。

(2) 取得和发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价，发出时除原材料中的备品备件采用个别计价法以外，其余按加权平均法计价；周转材料在领用时采用一次摊销法摊销。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存采用永续盘存制。

(4) 资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。本公司固定资产包括机械设备、电子设备、办公设备、其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产分类、折旧方法

本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限、净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	净残值率（%）	预计使用年限	年折旧率（%）
机械设备	5	10 年	9.50
电子设备	5	3-5 年	19.00- 31.67
办公设备	5	3-5 年	19.00- 31.67
其他设备	5	3-5 年	19.00- 31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数、预计净残值和折旧方法与原先估计数有差异的，调整固定资产折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
计算机软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专有技术	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6、收入

（1）销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，对该商品既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认收入。

①公司国内销售收入

公司国内分销业务模式：以货物送达分销商时确认货物的风险发生了转移，作为收入确认时点确认收入。公司财务部根据分销商签收的货运单据，开具发票并确认收入。

公司直接销售业务模式：以业务人员与直销客户接触洽谈为起点，经过技术可行性分析、订单评审、商务谈判，公司与直销客户签订购销合同，按照购销合同要求向直销客户发出商品。直销客户收到货物，经验收合格后，与公司确认商品数量及结算金额，公司根据销售合同、发货单、直销客户的收货确认单，开具销售发票并确认收入。

②公司国外销售收入

公司海外销售业务模式：以出口代理商完成货物报关出口离岸、客户通过网络系统签收时，确认货物的风险发生了转移，作为收入确认时点确认收入。公司财务部根据货物出口报关单和货运提单，向出口代理商开具发票并确认收入。

(2) 提供劳务收入

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

(3) 让渡资产使用权收入

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

7、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

二、最近两年及一期的主要财务指标

单位：元

财务指标	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	22.14%	43.61%	36.79%
净资产收益率	-2.52%	-1.17%	-45.33%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-2.52%	-2.04%	-45.36%
每股收益(元/股)	-0.03	-0.01	-0.30
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.26	0.01	-0.76
每股净资产(元/股)	1.02	0.72	0.66
应收账款周转率(次/年)	7.15	16.30	
存货周转率(次/年)	2.02	1.56	1.04
财务指标	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	19.81%	31.03%	50.48%

流动比率	4.31	2.63	1.52
速动比率	2.17	0.89	0.92

注：1、每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以账面实收资本为基础计算。若按公司整体变更后的股本总额 980 万元计算，则公司 2012 年度每股收益为-0.25 元/股、每股净资产为 0.54 元/股、每股经营活动产生的现金流量净额为-0.62 元/股。

2、应收账款周转率、存货周转率的计算方法为：

应收账款周转率=年度主营业务收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

存货周转率=年度主营业务成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]

其中，会计期间不足一年的，年度主营业务收入（成本）=当期主营业务收入（成本）*12/当期月份数。

主要财务指标分析见本股份转让说明书“第十章 公司财务”之“十一、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）业务收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
光子类产品			2,843,970.25	23.45%	1,058,484.76	39.27%
CO ₂ 激光类产品	176,235.03	15.17%	2,278,707.21	18.79%	189,847.95	7.04%
半导体激光类产品	985,635.18	84.83%	5,140,715.73	42.39%	956,477.63	35.48%
调 Q 激光类产品			1,417,936.38	11.69%	488,363.63	18.12%
其他			445,614.49	3.67%	2,539.44	0.09%
合计	1,161,870.21	100.00%	12,126,944.06	100.00%	2,695,713.41	100.00%

公司的主营业务为从事医学激光美容仪器研发、销售以及电子设备的生产、销售，公司客户主要为医疗设备经营机构及美容医疗机构。最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

根据产品介质的不同，公司营业收入按照产品分为五大类，主要包括光子类产品、CO₂ 激光类产品、半导体激光类产品、调 Q 激光类产品及其他产品，其他产品主要系美容医疗器械相关配件、组件。其中 2012 年度、2013 年度光子类产品及半导体激光类产品占比合计均在 50%以上，随着公司销售规模的增长，报告期内公司半导体激光类产品

在公司业务收入中的占比逐年提高。

公司业务收入按销售区域分类如下表。

单位：元

区域	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
国外	512,297.40	44.09	5,815,931.93	47.96	1,741,303.24	64.60
华东	649,572.81	55.91	2,341,601.81	19.31	394,581.17	14.64
西南			2,320,692.33	19.14	213,675.13	7.93
华北			1,035,042.73	8.54		
华中			478,632.54	3.95	243,589.75	9.04
华南			135,042.72	1.11		
西北					102,564.12	3.80
合 计	1,161,870.21	100.00	12,126,944.06	100.00	2,695,713.41	100.00

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	1,161,870.21	12,126,944.06	349.86%	2,695,713.41
营业成本	904,678.09	6,838,963.99	301.35%	1,704,004.38
营业利润	-144,504.87	293,198.29	-109.30%	-3,151,725.75
利润总额	-144,504.87	364,751.29	-111.58%	-3,149,984.71
净利润	-251,562.41	-82,121.43	-96.59%	-2,404,733.94

报告期内，公司营业收入快速增长，其中，2013 年度营业收入较 2012 年度增长达 349.86%、2014 年 1 月营业收入也超过了 2013 年月均收入水平。其原因在于：一、2012 年度公司尚处产品研发、生产、销售的起步阶段，故 2012 年度销售收入较小，从而导致 2013 年计算销售收入增速的基数较小。二、公司 2013 年度加大了市场开拓力度，销售区域由华东等地扩展到华南、华北地区，因此，销售收入持续增长。公司报告期内，毛利率保持基本稳定，故公司营业成本与营业收入的增长基本保持一致。

由于公司尚处业务起步及销售市场的开拓阶段，故公司在销售费用、管理费用等方面支出较大，导致公司营业利润、利润总额等指标不佳，报告期内，公司处于亏损状态，但亏损额呈逐步收窄态势。

(三) 公司主要业务毛利率分析

单位：元

项 目	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
光子类产品			74.36%	23.45%	56.44%	39.27%
CO ₂ 激光类产品	40.24%	15.17%	20.66%	18.79%	-2.87%	7.04%
半导体激光类产品	18.90%	84.83%	34.25%	42.39%	18.84%	35.48%
调 Q 激光类产品			46.86%	11.69%	44.46%	18.12%
其他			62.24%	3.67%	95.87%	0.09%
合计	22.14%	100.00%	43.61%	100.00%	36.79%	100.00%

2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月，公司产品销售综合毛利率分别为 36.79%、43.63%、22.14%。其中 2013 年度较 2012 年度毛利率略有上升。2014 年 1 月仅 1 个月的销售收入，且销售结构较为单一，故其毛利率水平较 2013 年度波动较大。

公司产品主要分为光子类产品、CO₂ 激光类产品、半导体激光类产品、调 Q 激光类产品、其他等五类，其中其他类型产品主要为其他美容辅助设备。除其他类产品以外，2013 年度各类产品毛利率均有不同幅度的增长，其主要原因系：一、公司 2012 年度业务发展处于起步阶段，受销售规模及生产能力的限制，产品生产难以达到最优水平，而生产人员工资费用、折旧费用等支出费用较为稳定，无法通过规模效应予以有效分摊，从而导致单位产品成本较高，而 2013 年度公司加大市场开拓力度，生产及销售得以较大提高，生产量的提高导致产品单位生产成本尤其是固定成本得以降低，规模效应得以体现。二、公司 2013 年加大了原材料储备，有效降低了原材料的单位采购成本，从而降低了产品生产的变动成本。因此，除其他类产品以外，2013 年度各类产品毛利率均有不同幅度的增长。而 2012 年度其他类产品销售收入仅为 2,539.44 元，毛利率代表性较低，与 2013 年度其他类产品毛利率水平可比性不强。

公司 2014 年 1 月 CO₂ 激光类产品的毛利率为 40.24%，高于 2013 年度同类产品的毛利率 18.79%的原因在于 2014 年 1 月销售的 CO₂ 激光类产品为销售至上海嵩海实业经贸有限公司最终出口的高端产品，故其毛利率较一般的国内销售的产品毛利率高。而 2014 年 1 月销售的半导体激光类产品大部分为销售给琳锋医疗科技发展（上海）有限公司的定制机型，故其毛利率水平较低。综合上述两个因素，由于 2014 年 1 月销售收入产品结构及客户结构单一，且毛利率较低的半导体激光类产品占比较高，因此 2014 年 1 月产品销售综合毛利率水平较 2013 年度同期有所下降。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	50,843.48	1,793,963.46	3.66%	1,730,651.19
管理费用	296,072.55	3,275,776.81	46.02%	2,243,429.98
财务费用	60.00	7,659.62	35.35%	5,659.26
营业收入	1,161,870.21	12,126,944.06	349.86%	2,695,713.41
销售费用占营业收入比重	4.38%	14.79%		64.20%
管理费用占营业收入比重	25.48%	27.01%		83.22%
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.06%		0.21%

报告期内，公司销售费用基本稳定，主要为销售人工薪酬支出及广告费、差旅费等方面的支出。2014 年 1 月受到春节因素的影响，公司销售费用较往年年均支出有所降低。由于 2012 年度公司处于业务起步阶段，营业收入较小，故 2012 年度销售费用占同期营业收入的比例较高。

报告期内，公司管理费用稳中有升，主要为在研发费、办公费、租赁费、中介服务费等支出。除 2012 年度外，管理费用占同期营业收入的比例基本稳定。

最近两年一期，公司财务费用主要为利息收入和银行手续费，且费用发生金额较小，财务费用占营业收入比重较小，基本稳定。

（五）非经常性损益及投资收益情况

单位：元

类 别	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助		69,671.00	
除上述各项之外的其他营业外收支净额		1,882.00	1,741.04
非经营性损益对利润总额的影响的合计		71,553.00	1,741.04
减：所得税影响数		10,732.95	435.26
非经常性损益影响数		60,820.05	1,305.78
扣除非经常性损益后的净利润	-251,562.41	-142,941.48	-2,406,039.72
非经常性损益占同期净利润的比例	0.00%	-74.06%	-0.05%

根据《中小企业国际市场开拓资金管理办法》（财企[2010]87 号）及《上海市中小企业国际市场开拓资金管理实施办法》（沪商财[558]号）的有关规定，公司 2013 年度收到财政专户拨付的上海市中小企业国际市场开拓资金 69,671.00 元。

除此之外，2012 年度，2013 年度发生的其他营业外收支主要为收到的保险理赔款及积点返还款，金额较小。

2012 年度、2013 年度非经常性损益占同期净利润的比例分别为-0.05%、-74.06%，

公司非经常性损益总额较小，但由于公司 2013 年亏损且净利润绝对值较小，故 2013 年度非经常性损益占比较高。

公司报告期内无重大投资收益情况。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

税种	税率
增值税	17%
城建税	7%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
河道费	1%
企业所得税	2012 年度税率为 25%，2013 年度和 2014 年 1 月税率为 15%

公司已取得高新技术企业证书，自 2013 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。

四、公司报告期内主要资产

（一）货币资金

单位：元

项 目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现 金	21,241.57	7,463.16	12,612.61
银行存款	1,244,840.85	666,465.81	99,219.06
其他货币资金			
合 计	1,266,082.42	673,928.97	111,831.67

（二）应收款项

1、应收账款

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 1 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	2,410,315.71	100.00	120,515.79	2,289,799.92
一至二年	10				
二至三年	50				
三年以上	100				
合 计		2,410,315.71	100.00	120,515.79	2,289,799.92

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额

一年以内	5	1,487,903.38	100.00	74,395.17	1,413,508.21
一至二年	10				
二至三年	50				
三年以上	100				
合 计		1,487,903.38	100.00	74,395.17	1,413,508.21

公司 2012 年末应收账款余额为 0。

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
应收账款净额	2,410,315.71	1,487,903.38	
营业收入	1,161,870.21	12,126,944.06	2,695,713.41
应收账款净额占营业收入比重	207.45%	3.44%	28.04%
总资产	12,434,411.86	10,181,837.18	10,711,498.14
应收账款净额占总资产比重	19.38%	14.61%	0.00%

公司报告期内的应收账款均为应收客户货款，2012 年末、2013 年末、2014 年 1 月末应收账款净额分别为 0 万元、148.79 万元、241.03 万元，占当期末资产总额的比例分别为 0%、14.61%、19.38%，占比呈上升趋势，但保持在 20%以内。2012 年末、2013 年末、2014 年 1 月末应收账款余额占同期营业收入的比重分别为 0%、12.27%、207.45%，其中由于 2014 年仅包含一个月的销售收入，故 2014 年 1 月末应收账款占营业收入的比例偏高。

公司 2014 年 1 月末的应收账款净额较 2013 年末上升 61.99%，主要原因系：一方面，受春节影响，销售回款放缓，2013 年年末应收账款未及时收回。另一方面，2014 年 1 月的产品销售中大多数货款也未能于当期收回，形成应收账款。应收账款余额由 2012 年末的 0 万元增长至 2013 年末的 148.79 万元主要原因系公司 2012 年公司尚处业务起步及市场开拓阶段，企业信用政策较为谨慎，大部分客户采用预收款方式销售。而 2013 年公司为扩大销售规模，对于建立了良好合作关系的客户采用了赊销方式，因此，相应地应收账款也随之增长。

截至 2014 年 1 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。应收关联方的款项详见“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

截至 2014 年 1 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
上海嵩海实业经贸有限公司	1,467,615.71	60.89	一年以内
琳锋医疗科技发展（上海）有限公司	872,490.00	36.20	一年以内

贵州邦建医疗科技设备有限公司	70,000.00	2.90	一年以内
资阳市第一人民医院	210.00	0.01	一年以内
合 计	2,410,315.71	100.00	

截至 2014 年 1 月 31 日，公司已收回贵州邦建医疗科技设备有限公司欠款 7 万元。

2、其他应收款

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 1 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	24,740.00	98.61	1,237.00	23,503.00
一至二年	10	350.00	1.39	35.00	315.00
二至三年	50				
三年以上	100				
合 计		25,090.00	100.00	1,272.00	23,818.00

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	33,061.86	98.95	1,653.09	31,408.77
一至二年	10	350.00	1.05	35.00	315.00
二至三年	50				
三年以上	100				
合 计		33,411.86	100.00	1,688.09	31,723.77

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	3,918,452.37	100.00	195,922.62	3,722,529.75
一至二年	10				
二至三年	50				
三年以上	100				
合 计		3,918,452.37	100.00	195,922.62	3,722,529.75

报告期各期末，公司其他应收款主要为应收投标保证金、押金及员工备用金，且余额较小。

截至 2014 年 1 月 31 日，其他应收款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2014 年 1 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例(%)	账龄	欠款性质
江西省财政厅	10,000.00	39.86	一年以内	投标保证金
林勇	5,500.00	21.92	一年以内	房租押金
鲁彩艳	2,740.00	10.92	一年以内	备用金
梁思栋	2,500.00	9.96	一年以内	备用金
蔡芸	2,000.00	7.97	一年以内	备用金
合 计	22,740.00	90.63		

3、预付款项

单位：元

账龄分析	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,765,661.08	99.35	700,533.35	99.01	1,068,682.53	100.00
一至二年	11,616.30	0.65	7,000.00	0.99		
二至三年						
三年以上						
合计	1,777,277.38	100.00	707,533.35	100.00	1,068,682.53	100.00

公司的预付账款主要是预付采购原材料及预付的装修、支付中介费等。预付款项 2014 年 1 月末比 2013 年末增长 151.19%，主要原因是公司于 2014 年 1 月预付进口产品代理商上海嵩海实业经贸有限公司货款 100 万元；预付款项 2013 年末比 2012 年末下降 33.79%，主要原因是公司 2012 年末预付货款于 2013 年初到货结算。

截至 2014 年 1 月 31 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2014 年 1 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
上海嵩海实业经贸有限公司	1,072,330.00	60.34	一年以内
四川西物激光技术有限公司	165,028.69	9.29	一年以内
上海申满资产管理有限公司	125,000.00	7.03	一年以内
上海拓程展览服务有限公司	97,500.00	5.49	一年以内
北京龙源智博资产评估有限公司	50,000.00	2.81	一年以内
合 计	1,509,858.69	84.95	

(三) 存货

单位：元

明 细	2014 年 4 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	2,676,625.60	50.92	2,599,885.16	47.42	2,293,728.05	69.78
在产品	371,249.52	7.06	698,677.13	12.74	430,100.55	13.08
库存商品	2,208,863.47	42.02	2,184,666.59	39.84	563,333.40	17.14
合计	5,256,738.59	100.00	5,483,228.88	100.00	3,287,162.00	100.00

报告期内，公司存货结构基本稳定，原材料及库存商品合计占比均保持在 85%以上。公司最近一年一期末存货余额变化不大，而存货 2013 年末比 2012 年末增长 66.81%，主要原因是公司业务规模大幅增长，库存量相应增长所致。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

（四）其他流动资产

类 别	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待摊费用			54,500.00
增值税留抵税额			268,405.02
合计			322,905.02

待摊费用为 2012 年预付的应于 2013 年摊销的房租费用。

（五）固定资产

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
一、固定资产原值				
机械设备	14,957.27			14,957.27
电子设备	245,557.83			245,557.83
办公设备	104,741.97	1,965.81		106,707.78
其他	247,525.56	98,717.96		346,243.52
合 计	612,782.63	100,683.77		713,466.40
二、累计折旧				
机械设备	2,419.14	118.42		2,537.56
电子设备	100,621.31	6,480.01		107,101.32
办公设备	29,653.29	2,492.28		32,145.57
其他	60,134.96	3,983.54		64,118.50
合 计	192,828.70	13,074.25		205,902.95
三、减值准备合计				
四、账面价值				
机械设备	12,538.13			12,419.71
电子设备	144,936.52			138,456.51
办公设备	75,088.68			74,562.21

其他	187,390.60			282,125.02
合 计	419,953.93			507,563.45

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
机械设备	14,957.27			14,957.27
电子设备	183,535.61	62,022.22		245,557.83
办公设备	49,015.47	55,726.50		104,741.97
其他	247,525.56			247,525.56
合 计	495,033.91	117,748.72		612,782.63
二、累计折旧				
机械设备	998.10	1,421.04		2,419.14
电子设备	32,681.39	67,939.92		100,621.31
办公设备	7,814.14	21,839.15		29,653.29
其他	12,332.48	47,802.48		60,134.96
合 计	53,826.11	139,002.59		192,828.70
三、减值准备合计				
四、账面价值				
机械设备	13,959.17			12,538.13
电子设备	150,854.22			144,936.52
办公设备	41,201.33			75,088.68
其他	235,193.08			187,390.60
合 计	441,207.80			419,953.93

公司经营办公场所为租赁所得，故公司拥有的固定资产主要为电子设备和其他设备两类，具体包括电脑、打印机、模具等，其固定资产构成与公司生产经营活动特点相一致。截至 2014 年 1 月末，公司固定资产成新率为 71.14%，未来公司不存在大规模的固定资产更新，不会对公司的营运资金造成压力。

（六）无形资产

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
一、账面原值				
软件	14,000.00			14,000.00
专有技术	1,100,000.00			1,100,000.00
合 计	1,114,000.00			1,114,000.00
二、累计摊销				
软件	5,133.26	233.33		5,366.59
专有技术	297,916.67	22,916.67		320,833.34

合计	303,049.93	23,150.00		326,199.93
三、减值准备				
四、账面价值				
软件	8,866.74			8,633.41
专有技术	802,083.33			779,166.66
合计	810,950.07			787,800.07

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值				
软件	14,000.00			14,000.00
专有技术	1,100,000.00			1,100,000.00
合计	1,114,000.00			1,114,000.00
二、累计摊销				
软件	2,333.30	2,799.96	—	5,133.26
专有技术	22,916.67	275,000.00	—	297,916.67
合计	25,249.97	277,799.96	—	303,049.93
三、减值准备				
四、账面价值				
软件	11,666.70			8,866.74
专有技术	1,077,083.33			802,083.33
合计	1,088,750.03			810,950.07

公司无形资产主要为 2012 年 3 月购入的财务软件以及 2012 年底委托开发的医用高能调 Q 激光器研发费。公司现有无形资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，因此未对无形资产计提减值准备。

（七）长期待摊费用

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 1 月 31 日
装修费	225,078.09		8,207.67	216,870.42
其他	20,638.15		412.76	20,225.39
合计	245,716.24		8,620.43	237,095.81

单位：元

类 别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2013 年 12 月 31 日
装修费	69,076.61	212,584.59	56,583.11	225,078.09
其他	25,591.27		4,953.12	20,638.15
合计	94,667.88	212,584.59	61,536.23	245,716.24

（八）递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

坏账准备形成	18,268.17	11,412.49	48,980.66
应付职工薪酬形成	24,363.03	38,194.96	42,044.15
未弥补亏损形成	245,605.02	345,686.31	751,141.67
递延所得税资产合计	288,236.22	395,293.76	842,166.48

递延所得税资产 2013 年末比 2012 年末下降 53.06%，主要原因系 2012 年末按 25% 税率确认递延所得税资产；2013 年度公司通过高新技术企业认定，年末按 15% 税率确认递延所得税资产。

（九）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备：公司采用备抵法核算坏账损失。①单项金额重大（50 万元以上）的应收款项：对于单项金额重大（50 万元以上）的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。②按组合计提坏账准备的应收款项：各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：一年以内计提比例为 5%，一至二年（含二年）计提比例为 10%，二至三年（含三年）计提比例为 50%，三年以上计提比例为 100%。③单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（2）存货跌价准备：资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

（3）固定资产减值准备：公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）长期股权投资减值准备：公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）无形资产减值准备：对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终

了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、减值准备实际计提情况

除对应收款项计提坏账准备外，未计提其他资产的减值准备。具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款坏账准备余额	120,515.79	74,395.17	
其他应收款坏账准备余额	1,272.00	1,688.09	195,922.62
合 计	121,787.79	76,083.26	195,922.62

五、重大债务

（一）短期借款

公司报告期内无短期借款。

（二）应付账款

单位：元

账龄分析	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,237,238.20	93.24	1,343,316.76	94.67	2,214,118.23	100.00
一至二年	89,727.74	6.76	75,585.00	5.33		
二至三年						
三年以上						
合计	1,326,965.94	100.00	1,418,901.76	100.00	2,214,118.23	100.00

公司应付账款系应付供应商的款项。

截至2014年1月31日，应付账款中无含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。应付关联方款项详见“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

截至2014年1月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
北京凯普林光电科技有限公司	286,983.28	21.63	一年以内及一至二年
北京金派尔电子技术开发有限公司	188,535.90	14.21	一年以内

上海希格玛光电有限公司	177,008.75	13.34	一年以内
西安炬光科技有限公司	166,441.02	12.54	一年以内
上海展雅机械制造有限公司	68,052.44	5.13	一年以内
合 计	887,021.39	66.85	

（三）预收款项

单位：元

账龄分析	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	270,000.00	100.00	150,000.00	100.00	869,141.31	100.00
一至二年						
二至三年						
三年以上						
合计	270,000.00	100.00	150,000.00	100.00	869,141.31	100.00

公司预收账款全部为预收客户的购货款项，报告期各期末，预收账款余额较小，公司无账龄一年以上的预收账款。

截至2014年1月31日，预收款项中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2014年1月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
合肥美科医药科技有限公司	150,000.00	55.56	一年以内
湖南致胜医疗科技有限公司	120,000.00	44.44	一年以内
合 计	270,000.00	100.00	

（四）其他应付款

单位：元

账龄分析	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	609,148.00	100.00	873,164.50	81.36	2,421,795.50	100.00
一至二年	—	—	200,000.00	18.64	—	—
二至三年	—	—	—	—	—	—
三年以上	—	—	—	—	—	—
合计	609,148.00	100.00	1,073,164.50	100.00	2,421,795.50	100.00

报告期内公司其他应付款余额主要为应付关联方的款项及员工的社会保险费、公积金等。

截至2014年1月31日，公司应付关联方的款项见本节“七、关联方、关联关系及

重大关联交易”。

截至 2014 年 1 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄	欠款性质
丁卫军	500,000.00	82.08	一年以内	借款
林勇	47,500.00	7.80	一年以内	房租
社会保险费	41,839.00	6.87	一年以内	社会保险费
公积金	10,276.00	1.69	一年以内	公积金
装修款	6,596.00	1.08	一年以内	装修款
合 计	606,211.00	99.52		

（五）应付职工薪酬

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	254,633.08	178,888.84	271,101.71	162,420.21
二、职工福利费				
三、社会保险费		31,977.07	31,977.07	
其中：1、医疗保险费		10,049.94	10,049.94	
2、基本养老保险费		19,186.25	19,186.25	
3、失业保险费		1,370.46	1,370.46	
4、工伤保险费		913.64	913.64	
5、生育保险费		456.78	456.78	
四、住房公积金		5,128.51	5,128.51	
合 计	254,633.08	215,994.42	308,207.29	162,420.21

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	168,176.59	2,217,357.62	2,130,901.13	254,633.08
二、职工福利费	—	11,843.00	11,843.00	—
三、社会保险费	—	448,094.24	448,094.24	—
其中：1、医疗保险费	—	140,829.62	140,829.62	—
2、基本养老保险费	—	268,856.55	268,856.55	—
3、失业保险费	—	19,204.04	19,204.04	—
4、工伤保险费	—	12,802.69	12,802.69	—
5、生育保险费	—	6,401.34	6,401.34	—
四、住房公积金	—	68,197.56	68,197.56	—
合 计	168,176.59	2,745,492.42	2,659,035.93	254,633.08

（六）应交税费

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	81,616.08	230,192.06	
城建税	5,713.12	16,113.44	
代扣代缴个人所得税	2,766.42	2,623.28	2,152.57
教育费附加	2,448.49	6,905.77	
地方教育费附加	1,632.32	4,603.84	
河道费	816.16	2,301.92	
合 计	94,992.59	262,740.31	2,152.57

六、股东权益情况

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	9,800,000.00	9,800,000.00	8,000,000.00
资本公积	3,200,050.00	-	-
盈余公积			
未分配利润	-3,029,164.88	-2,777,602.47	-2,695,481.04
合 计	9,970,885.12	7,022,397.53	5,304,518.96

2013年11月11日，有限公司召开股东会，一致同意公司注册资本由800万元增至980万元。2014年2月25日，有限公司召开股东会，一致同意以2014年1月31日为改制基准日，以经审计的净资产9,970,885.12元折合为股本980万元，整体变更为股份有限公司，净资产扣除股本后的余额170,885.12元计入资本公积（详见本说明书之“第五章”之“历史沿革”）。

2014年1月13日，有限公司召开股东会，一致同意为弥补亏损，崔贵兰将向公司无偿捐赠人民币600,000.00元，计入资本公积。2014年1月16日，有限公司召开股东会，会议通过公司全体股东按照各自持有本公司股权的比例向公司补充投入共计人民币2,600,050.00元的决议，该投入计入资本公积。截至2014年1月31日，公司资本公积增至3,200,050.00元。

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）公司主要关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系
丁卫军	持股比例5%以上股东、董事长、总经理
宋凌	持股比例5%以上股东
朱绍欣	持股比例5%以上股东

刘岱良	持股比例 5%以上股东
高国浩	持股比例 5%以上股东
窦汉冰	董事、股东宋凌之配偶
崔金兰	董事
黄才颖	监事会主席
陶佳欣	监事
梁思栋	监事
酆海涛	董事会秘书
周其林	副总经理
王斐	财务负责人
北京金派尔电子技术开发有限公司	同受本公司股东高国浩重大影响
优泰科医疗设备（北京）有限公司	同受本公司董事崔金兰重大影响
琳锋医疗科技发展（上海）有限公司	报告期内同受股东宋凌重大影响，目前已转让，不存在关联关系
上海稳兴工贸有限公司	同受股东宋凌重大影响
上海轶毅机电设备有限公司	同受股东丁卫军控制，目前已转让，不存在关联关系
上海育卉生物科技有限公司	报告期内丁卫军为其股东，现已转让，不存在关联关系
上海灵之水医疗美容门诊部有限公司	丁卫军持有其 10%的股权
成都晶九科技有限公司	股东高国浩持有其 11.48%的股权

关联自然人方基本情况详见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”及“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

关联法人的具体情况如下：

①北京金派尔电子技术开发有限公司

该公司成立于 2005 年 5 月 30 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 110105001386218，其中黄可清出资 10 万元，高国浩出资 40 万元。公司注册地址为北京市朝阳区南皋乡南皋村(北京市塑料三厂)，法定代表人为高国浩，注册资本为 50 万元，经营范围为电子产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售五金交电、建筑材料、装饰材料、机械设备、电器设备、百货、日用杂品；组装电源；货物进出口；技术进出口。

②优泰科医疗设备（北京）有限公司

该公司成立于 2007 年 6 月 28 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 110000450015393，住所为北京市朝阳区南皋村(北京市塑料三厂)办公楼 417 室，法定代表人为崔金兰，由其出资设立，注册资本为 50 万美元，经营范围为批发、佣金代理（拍卖除外），进出口医疗器械（III类：医用激光仪器设备，医用 X 线设备，医用核磁共振设备，医用超声波仪器及有关设备，手术室、急救室设备及器具。II 类：医用电子

仪器设备。)批发、佣金代理(拍卖除外),进出口机械设备、电子元器件、办公用品;以及对销售后的产品进行维修服务;技术开发、技术转让及技术服务;信息咨询(不含中介)(涉及配额许可证管理、专项管理规定的商品按照国家有关规定办理)。

③琳锋医疗科技发展(上海)有限公司

该公司成立于2012年7月3日,企业类型为有限责任公司,注册号为310113000978545,住所为上海市宝山区河曲路118号3009室,法定代表人为陈斌,注册资本为100万元,经营范围为在医疗科技技术专业领域内从事技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;仪器仪表、机电产品、电子设备、电子产品研究、开发、生产(限分支机构经营)、销售;从事货物与技术的进出口业务。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】。

④上海稳兴工贸有限公司

该公司成立于2009年3月9日,企业类型为有限责任公司,注册号为310107000554914,住所为上海市普陀区真北路3558号2楼E2014室,法定代表人为窦汉冰,注册资本为50万元,经营范围为销售:医疗器械(按许可证经营、限分支)、机电设备、电子产品、包装材料,商务信息咨询(除经纪),从事货物及技术的进出口业务,生物科技专业(除专项)的技术开发、技术转让、技术咨询;机电设备及电子产品的维修及保养业务(除特种设备)。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】。

⑤上海轵毅机电设备有限公司

该公司成立于2012年2月24日,企业类型为有限责任公司,注册号为310118002702723,住所为上海市青浦区盈港东路8300弄6-7号1幢3层E区341室,法定代表人为蔡芸,注册资本为100万元,经营范围为机电专业领域内的技术研究、技术服务、技术转让、技术咨询,销售机电设备及配件、工业自动设备、通讯器材、音响设备、仪器仪表、电线电缆、五金交电、电子产品、一类医疗器械,仪器仪表的安装和维修。【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】。

⑥上海育卉生物科技有限公司

该公司成立于2011年6月2日,企业类型为有限责任公司,注册号为310118002631268,住所为上海市青浦区练塘镇蒸兴路325号310室,法定代表人为黄蕴睿,注册资本为160万元,经营范围为生物科技领域内的技术研究,园林绿化工程,景观设计,农业科技领域内的技术咨询、技术服务,花卉苗木租赁,销售工艺礼品、食用农产品(不含生猪产品)、水稻、大麦、花卉、苗木、蔬果种植。【依法须经批准的项目

目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

⑦上海灵之水医疗美容门诊部有限公司

该公司成立于 2011 年 3 月 29 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 310108000492838，住所为上海市闸北区大宁路 701 号 9 楼，法定代表人为钟斌，注册资本为 200 万元，经营范围为医疗美容科，美容外科，美容牙科，美容皮肤科，医学影像科，X 线诊断专业（详见医疗机构执业许可证），投资管理，实业投资，企业管理，商务信息咨询，电子产品销售。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

⑧成都晶九科技有限公司

该公司成立于 2011 年 6 月 22 日，企业类型为有限责任公司，注册号为 510122000019936，住所为成都高新西区西区大道 199 号 B1 幢，法定代表人为王舫，注册资本为 2886 万元，经营范围为光电材料研究、开发、生产、销售；从事货物及技术的对外贸易经营，以及其他无需许可或者审批的合法项目。（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

（二）关联交易

1、关联交易

（1）销售情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海轶毅机电设备有限公司	销售商品	市场价格			696,725.26	5.75		
优泰科医疗设备（北京）有限公司	销售商品	市场价格	—	—	1,025,641.02	8.46	—	—
上海稳兴工贸有限公司	销售商品	市场价格	—	—	68,717.92	0.57	16,239.32	0.60
琳锋医疗科技发展有限公司（上海）有限公司	销售商品	市场价格	649,572.81	55.91	695,430.76	5.72	—	—
合 计			649,572.81	55.91	2,486,541.96	20.50	16,239.32	0.60

（2）采购情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

上海轶毅机电设备有限公司	采购商品	市场价格	1,363,247.88	26.25		
北京金派尔电子技术开发有限公司	采购商品	市场价格	128,700.86	2.48	344,871.80	7.86
合 计			1,491,948.74	28.73	344,871.80	7.86

2、关联方应收应付余额

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
应收账款	琳锋医疗科技发展（上海）有限公司		813,654.00	701,164.00	112,490.00

项目名称	关联方	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.1.31
应收账款	琳锋医疗科技发展（上海）有限公司	112,490.00	760,000.00		872,490.00

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
其他应付款	优泰科医疗设备（北京）有限公司	366,000.00	2,532,000.00	2,725,070.00	172,930.00
其他应付款	丁卫军	1,400,000.00	773,000.00	2,173,000.00	
其他应付款	窦汉冰	200,000.00			200,000.00
其他应付款	崔贵兰		1,480,000.00	880,000.00	600,000.00
应付账款	北京金派尔电子技术开发有限公司	285,042.74	144,393.16	240,900.00	188,535.90
预收款项	上海稳兴工贸有限公司	80,400.00		80,400.00	

项目名称	关联方	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.1.31
其他应付款	优泰科医疗设备（北京）有限公司	172,930.00		172,930.00	
其他应付款	丁卫军		500,000.00		500,000.00
其他应付款	窦汉冰	200,000.00		200,000.00	
其他应付款	崔贵兰	600,000.00		600,000.00	
应付账款	北京金派尔电子技术开发有限公司	188,535.90			188,535.90

公司 2014 年 1 月末应收林峰医疗科技发展（上海）有限公司的余额为向其销售商品形成，应付北京金派尔电子技术开发有限公司余额系向其采购产品形成。其他应付款为公司向关联方拆入、拆出资金所形成，资金拆借未签订协议，未约定拆借利息。2014 年，公司对关联方往来款项进行了集中处理，截至 2014 年 3 月末，公司关联方往来仅存在：其他应付款应付丁卫军 50 万元，应付账款金派尔 188,535.90 元。应收账款琳锋医疗科技发展（上海）有限公司 872,490.00 元。截至本股份转让说明书出具之日，琳锋医疗科技发展（上海）有限公司已归还上述借款 169,510.00 元。公司已归还丁卫军

其他应付款 50 万元，支付北京金派尔电子技术开发有限公司应付账款 22,840 元。

2、关联交易决策程序执行情况

公司前述关联交易均发生在有限公司阶段，在有限公司阶段，公司未就关联交易制定相应的管理制度，公司未进行相关决策程序。公司的关联交易大部分未签订相关协议，对定价亦未做出相关规定，存在一定的瑕疵。公司董事会、监事会均出具说明，确认公司上述关联交易定价未显失公允，未侵害公司股东、公司债权人、公司员工及客户的利益，未对公司的正常生产经营造成影响。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》。公司承诺尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司报告期内无需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金。提取法定盈余公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

十、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司，亦无应纳入合并财务报表的其他企业。

十一、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月毛利率分别为 36.79%、43.61%、22.14%，2012 年度、2013 年度毛利率水平基本稳定，且略有提高，主要原因系 2013 年度公司营业收入得以大幅提升，产品生产的规模效应得以体现，固定成本摊薄导致毛利率提升。2014 年 1 月由于公司毛利率较低的半导体激光类产品销售收入占比较高，因此导致综合毛利率有所下滑。但由于 2014 年 1 月仅有一个月的销售记录，且受到春节期间的的影响，故该毛利水平代表性不强。

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月的净资产收益率分别-45.33%、-1.17%、-2.25%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-45.33%、-2.04%与-2.52%。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月的每股收益分别为-0.30 元/股、-0.01 元/股与-0.03 元/股。由于报告期内公司连续亏损，故公司净资产收益率及每股收益均为负数，随着公司销售规模的增大，公司亏损额逐步收窄，净资产收益率及每股收益指标随之有所改善。

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月的每股净资产分别为 0.66 元/股、0.72 元/股、1.02 元/股，呈逐年上升趋势，主要原因为：一、由于股东投入，公司注册资本由 2012 年末的 800 万增至 2013 年末的 980 万；二、2014 年 1 月，公司股东向公司补充投入 260.005 万元及公司原股东向公司捐赠 60 万元，并计入资本公积。因此，报告期内公司净资产规模不断增大。

综上，公司产品销售毛利率水平较高，且受益于产品生产规模效应，报告期内公司产品销售毛利率水平呈稳中有升态势。但由于公司尚处在市场开拓阶段，故公司各项费用支出较高，导致公司净利润仍处于亏损状态，每股收益及净资产收益率等盈利能力指标表现不佳。

（二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日以及 2014 年 1 月 31 日的流动比率分别为 1.52、2.63、4.31，速动比率分别为 0.92、0.89、2.71。报告期内整体看，得益于股东增资等投入的货币资金，公司短期偿债能力呈上升趋势。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日以及 2014 年 1 月 31 日的资产负债率分别为 50.48%、31.03%、19.81%，公司资产负债率在报告期内整体呈上升态势，且公司无长、短期银行借款，因此公司长期偿债能力较强，信用风险较低。

总体来看，公司偿债能力较好。

（三）营运能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 1 月 31 日公司应收账款周转率为 16.30 次/年、7.25 次/年，公司 2014 年 1 月末应收账款周转率下滑明显，其主要原因系 2014 年 1 月末处于春节期间，受到节日影响，应收账款尚未收回所致。此外，由于 2012 年公司销售规模较小，故 2012 年末尚未产生应收账款。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 1 月 31 日，公司存货周转率为 1.04 次/年、1.56 次/年、2.02 次/年，呈逐年上升趋势，其主要原因在随着公司市场的开拓及销售规模的扩大，公司存货周转率得以不断提高。

综上，报告期内公司整体营运能力较好，各项营运能力指标有所提升。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,585,012.78	63,753.84	-6,069,887.12
投资活动产生的现金流量净额	-22,883.77	-1,301,656.54	-818,281.21
筹资活动产生的现金流量净额	3,200,050.00	1,800,000.00	7,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	592,153.45	562,097.30	111,831.67

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 月经营活动现金净流量分别为-606.99 万元、6.38 万元、-258.50 万元，经营活动现金净流量基本为现金净流出。其主要原因在于：一、报告期内，随着销售收入的增长，公司应收账款逐年增长；二、公司加大原材料等存货备货，相应的预付账款也随之增加，导致购买商品、接受劳务支付的现金支出较多；三、随着销售规模的增大，公司三费支出等现金支出增长。因此，报告期内经营活动产生的现金流量净额基本为现金净流出。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 月投资活动现金净流量分别为-81.83 万元、-130.17 万元和-2.29 万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量主要由于公司购置

模具、电脑等固定资产及购置软件、专有技术等无形资产所发生的现金流出。

公司报告期内筹资活动产生的现金流量净额均为现金净流入，其主要为取得股东投入收到的现金。其中，2012 年度收到股东增资款 700 万元，2013 年度收到股东增资款 180 万元，2014 年 1 月收到公司股东补充投入 260.005 万元及捐赠 60 万元。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流情况较为紧张，但获得了股东增资的支持，能够支撑相关的经营活动。

第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

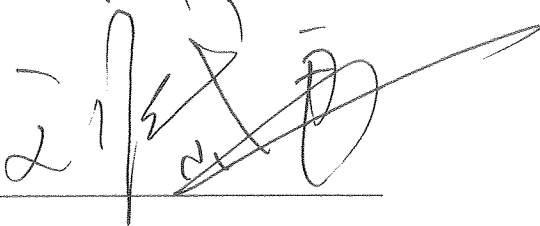
三、法律意见书

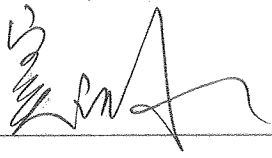
（正文完）

(本页无正文，为上海顶信医疗设备股份有限公司股份转让说明书的签字、盖章页)

董事签字：

丁卫军 

刘岱良 

窦汉冰 

崔金兰 

朱绍欣 

上海顶信医疗设备股份有限公司董事会



2014年 5月 21 日