



振德医疗用品股份有限公司

ZHENDE MEDICAL CO., LTD.

(浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区)



首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人(主承销商)



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

重要声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn> 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

重大事项提示

公司经营发展面临诸多风险。公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书摘要“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险：

一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

（一）股份锁定及锁定期满后两年内减持价格和特定情况下锁定期延长承诺

公司实际控制人鲁建国和沈振芳夫妇、控股股东浙江振德、持有公司股份的董事、监事和高级管理人员以及其他股东就股份锁定事宜做出如下承诺：

“1、自振德医疗股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司截至振德医疗股票上市之日已直接或间接持有的振德医疗股份，也不由振德医疗回购该部分股份。（本款适用于实际控制人、控股股东以及董事、副总经理沈振东、徐大生）

2、自振德医疗股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司/本企业截至振德医疗股票上市之日已直接或间接持有的振德医疗股份，也不由振德医疗回购该部分股份。（本款适用于除沈振东和徐大生以外的持有公司股份的董事、监事和高级管理人员及除实际控制人及控股股东以外的其他股东）

3、前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的振德医疗股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让本人直接或间接持有的振德医疗股份。（本款适用于持有公司股份的董事、监事和高级管理人员）

4、振德医疗上市后6个月内如振德医疗股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行并上市时振德医疗股票的发行价（以下简称“发行价”），或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人/本公司直接或间接持有的振德医疗股票的锁定期限将自动延长6个月。

在上述锁定期届满后 2 年内，本人/本公司直接或间接减持振德医疗股票的，减持价格不低于发行价。若振德医疗在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行相应除权除息的处理。（本款适用于实际控制人、控股股东及持有公司股份的董事、监事和高级管理人员）

5、本人/本公司/本企业违反本承诺直接或间接减持发行人股份的，违反本承诺部分的减持所得归发行人所有，并在获得收入的五个工作日内将前述收入支付给发行人指定账户。本人/本公司/本企业将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉。同时本人/本公司/本企业持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其投资者造成损失的，本人/本公司/本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。同时本人/本公司/本企业自愿接受中国证监会和上海证券交易所届时有效的规范性文件对本公司予以处罚。（本款适用于全体股东）

6、本人不得因在发行人的职务变更、离职等原因，而放弃履行相关承诺。（本款适用于持有公司股份的董事、监事和高级管理人员）”

（二）公司股东的持股意向及减持意向

公司全体股东承诺不参与原股东公开发售股份。

公司的持股 5%以上股东浙江振德和沈振芳声明如下：

“一、持股意向

作为发行人的持股 5%以上的股东，本公司/本人未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股份，不参与老股转让。

本公司/本人承诺：将按照发行人首次公开发行股票招股说明书以及本公司/本人出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持发行人股票。

二、股份锁定期满后 2 年内减持股份的计划

在锁定期满后，本公司/本人将审慎制定发行人股票的减持计划，按照相关

计划逐步进行减持，每年减持数量不超过上年末发行人总股本的 5%。

在锁定期满后两年内，若本公司/本人所持发行人股票进行减持，减持行为将通过竞价交易、大宗交易、协议转让等合法方式进行，本公司/本人将至少提前三个交易日通知发行人公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。

若本公司/本人违反上述声明，本公司/本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有。”

二、本次发行概况

本次公开发行股票 2,500 万股，占本次发行后总股本的 25%，本次发行不进行原股东公开发售股份。

三、稳定股价预案

本公司及浙江振德、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：“为在发行人上市后保持股份公司股价稳定，发行人特制定《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》，本公司/本人承诺，发行人上市（以股份公司股票在上海证券交易所挂牌交易之日为准）后三年内，若发行人股价持续低于每股净资产，本公司/本人将严格依照《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》中规定的相关程序启动股价稳定措施。”

《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》的内容如下：

（一）启动股价稳定措施的条件

本公司上市后三年内，若公司股票连续 20 个交易日每日收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同；以下称“启动条件”），则公司应启动股价稳定措施。

（二）股价稳定的具体措施

本公司及相关主体将采取以下措施中的一项或多项稳定公司股价，股价稳定措施包括：1、公司回购股票；2、公司控股股东增持公司股票；3、公司董事（不含独立董事，下同）、高级管理人员增持公司股票等方式。

1、公司回购股票

本公司将自稳定股价方案公告之日起90个自然日内通过上海证券交易所集中竞价的交易方式回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。公司回购股份的资金为自有资金，按市场价格回购，（1）一年累计用于回购股份的资金总额不高于公司上一年度归属母公司股东净利润的20%，且不低于人民币 1,000 万元，（2）公司单次用于回购股份的资金不低于人民币 1,000 万元。若第（2）项和第（1）项冲突的，按照第（1）项执行。回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

本公司全体董事（除独立董事）承诺，在本公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司回购股份方案的相关决议投赞成票。

本公司控股股东浙江振德承诺，在本公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司回购股份方案的相关决议投赞成票。

2、公司控股股东增持公司股票

本公司控股股东浙江振德将自稳定股价方案公告之日起90个自然日内通过上海证券交易所集中竞价交易方式增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产。控股股东增持公司股票时，单次增持总金额不少于人民币500万元，单次计划增持股份数量不高于公司股份总数的2%。增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票

本公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将自稳定股价方案公告之日起

90个自然日内通过上海证券交易所集中竞价交易方式增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产，用于增持公司股份的资金不少于其本人上一年度自本公司领取的现金薪酬的20%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

未来如公司新聘董事（独立董事除外）、高级管理人员，需待拟聘任人员作出接受公司股价稳定措施及相关具体方案约束的承诺后，本公司方可聘任。

（三）股价稳定措施的实施程序

本公司董事会将在公司股票价格触发启动条件之日起的五个工作日内制订或要求控股股东提出稳定公司股价的具体方案，在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，并按照上市公司信息披露要求予以公告。如实施公司回购股票措施的，公司将在董事会决议公告之日起30个自然日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。公司股价稳定措施实施完毕及承诺履行完毕之日起两个交易日内，公司应将股价稳定措施实施情况予以公告。

公司股价稳定措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动条件，除预案第4条另有规定者外，本公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述承诺履行相关义务。

（四）稳定股价方案的终止情形

自稳定股价方案公告之日起90个自然日内，若出现以下任一情形（就公司回购措施而言仅指如下第（1）、第（2）所述情形），则视为本次股价稳定措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票连续5个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- 2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；

3、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体继续增持发行人股份将导致其和/或其一致行动人（依上市公司收购相关管理规则项下所界定）触发要约收购且不符合法定的免于发出要约申请情形或豁免要约方式增持股份情形的。

（五）未履行稳定公司股价方案的约束措施

若公司董事会制订的稳定公司股价具体方案涉及公司控股股东增持公司股票，而公司控股股东未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自稳定股价方案公告之日起90个自然日届满后将公司对公司控股股东的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价具体方案涉及公司董事、高级管理人员增持公司股票，而董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自稳定股价方案公告之日起90个自然日届满后将其可自公司领取的现金薪酬予以扣留，直至其履行增持义务。

四、关于招股说明书或首次公开发行股票并上市申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

1、本公司及控股股东浙江振德以及实际控制人鲁建国和沈振芳夫妇，公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“1、招股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。

2、若招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断振德医疗是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法购回首次公开发行股票时本公司公开发售的全部股份，回购价格由交易方协商确定，且应不低于回购时的二级市场价格和公司首次公开发行股票时的发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）。在中国证监会认定公司招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后5个交易日内，或者在中国证监会要求的期限内，

本公司将启动股份回购措施。（本款仅适用于公司及控股股东）

3、若招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在中国证监会认定招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 5 个交易日内，本公司/本人将启动赔偿投资者损失的相关工作，依法赔偿投资者损失。

4、若本公司/本人未履行上述承诺，本公司/本人自愿承担因此而产生的所有民事、行政及刑事责任。”

2、保荐机构中信证券股份有限公司承诺：

“本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。”

3、发行人律师浙江天册律师事务所承诺：

“本所已严格履行法定职责，按照律师行业的业务标准和执业规范，对发行人本次发行所涉相关法律问题进行了核查验证，确保出具的文件真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本所为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成实际损失的，本所将依法赔偿投资者损失。如本所未能履行上述公开承诺事项，本所将依法承担相应的法律责任。”

4、发行人会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：

“因本所为振德医疗用品股份有限公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。”

五、强化对相关责任主体承诺事项的约束措施

（一）发行人承诺

“上市后，本公司将严格履行上市前所作出的各项承诺，若本公司所作承诺未能履行或确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

1、在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

3、如果因未履行承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。在中国证监会认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 5 个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据中国证监会认定的方式或金额确定。”

（二）公司实际控制人及控股股东承诺

“公司上市后，本人/本公司将严格履行公司上市前所做出的各项承诺，并自愿接受如下约束措施：

1、如果未履行承诺事项，本人/本公司将在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

2、如因未履行承诺事项而获得收益的，本人/本公司所获收益归振德医疗所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给振德医疗指定账户；

3、如因未履行承诺事项给振德医疗或者其他投资者造成损失的，本人/本公司将向受损失者依法承担赔偿责任；

4、如果未履行承诺事项，在履行完毕前述赔偿责任之前，本人/本公司不得转让振德医疗股份（因继承、被强制执行、公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外）；未履行承诺事项的期间内，归属于本人/本公司的当

年振德医疗现金分红收益归振德医疗所有，且本人/本公司不得否决该期间内有关振德医疗分红的议案；

5、在本人/本公司作为实际控制人/控股股东期间，振德医疗若未履行承诺事项给投资者造成损失的，以及振德医疗董事、高级管理人员未履行承诺事项给投资者造成损失的，本人/本公司承诺依法承担连带赔偿责任。”

（三）公司董事、监事及高级管理人员承诺

“本人承诺，将严格履行公司上市前所做的承诺事项，同时承诺接受未能履行承诺时的约束措施，承诺如下：

1、如果未履行承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；

2、如果未履行承诺事项，本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止领取薪酬，同时本人持有的公司股份（若有）不得转让（因继承、被强制执行、公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外），该期间内归属于本人的当年公司现金分红收益（若有）归公司所有，直至本人履行完成相关承诺事项；

3、本人因未履行承诺事项所获收益归公司所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

4、如果因本人未履行承诺事项给公司或者投资者造成损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任；

5、上述承诺不因本人在振德医疗的职务调整或离职而发生变化。”

六、发行前公司滚存利润的分配

根据公司 2017 年第二次临时股东大会决议，公司本次公开发行人民币普通股股票如最终获得中国证监会的核准，则公司本次发行前滚存的未分配利润，将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东按持股比例共同享有。

七、发行后公司股利分配政策

根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的利润分配政策为：

1、利润分配的原则：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、利润分配的形式：公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配期间间隔：在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，在不违反中国证监会、证券交易所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红，中期现金分红无须审计。

4、现金、股票分红具体条件和比例

（1）公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之 20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

(2) 如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

(3) 公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、利润分配政策的调整程序：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，应在详细论证后，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、股东分红回报规划的制定周期和调整机制

(1) 公司应以三年为一个周期，制定股东回报规划，公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要,确需调整股东回报规划的,调整后的规划不得违反法律法规、监管要求以及《公司章程》的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中小股东的意见,并事先征求独立董事的意见,经董事会审议通过之后提交股东大会审批。

八、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

(一) 境外销售业务和汇率变动风险

报告期内,公司分别实现境外销售收入 82,311.69 万元、77,797.01 万元和 94,563.15 万元,占公司主营业务收入的比重分别为 81.67%、76.62%和 73.04%。

1、境外经营环境风险

公司境外业务覆盖全球多个国家和地区,若境外客户所在的国家政治局势动荡、经济下行,将会给当地政府卫生政策和医疗预算造成一定负面影响,从而削弱境外客户的购买意愿和回款能力,对公司的营业收入和利润产生不利影响。

目前在全球医用敷料贸易中,没有针对中国产品的关税、配额等歧视性政策,但不排除将来随着我国医用敷料生产和出口的不断增长,有可能在某些国家或地区被当地厂商或政府发起反倾销、反补贴行动或滥用 WTO 贸易争端机制,从而影响公司产品在相关市场的销售。

各国对医用敷料的产品准入标准各有不同。为满足不同国家的市场准入标准,公司需要投入专业人员以及提升生产管理能力以获取相应的质量体系认证和产品注册证书。公司在主要销售市场均取得了相关的产品销售许可,符合当地的监管要求。未来如果这些产品准入标准发生重大调整或变化,而公司无法及时调整和适应并取得相关准入资格,可能导致该区域内销售下滑甚至退出该市场,将对公司的业务产生不利影响。

2、汇率变动风险

公司境外市场的销售使用美元和欧元结算,面临相应的汇率风险。公司报告期内各期汇兑损益分别为 1,350.40 万元、985.02 万元和-690.31 万元,占利润总

额的比例分别为 14.79%、9.89%和-4.68%。近年来国际经济政治形势变化较大，人民币兑外币的汇率走势面临较大的不确定性，同时随着我国政府对人民币汇率形成机制进行深化改革，人民币汇率弹性进一步加强。若人民币相对于外币出现升值，则会影响公司以人民币计量的销售收入，同时会给公司造成汇兑损失，并可能影响部分境外客户的购买和支付能力，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（二）产品质量及医疗纠纷责任风险

公司的产品属于直接接触伤口或者用于感染防护的医疗用品，其质量的安全性和稳定性对患者和医护人员的生命健康至关重要。公司建立了完善的质量管理体系，制定并执行严格的质量控制措施。在报告期内，公司未发生重大的产品质量事故。但随着公司生产规模不断扩大，组织生产日趋复杂，如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他客观原因影响产品的质量，则可能导致医疗事故，或者在极端情况下甚至出现因质量问题发生的大规模召回和赔偿或被药品监督管理部门处罚，会对本公司的持续经营能力及声誉造成不利影响。

（三）国内行业政策或标准变动风险

公司属于医疗器械生产企业，生产销售的产品与人体健康密切相关，因而受到我国相关部门的严格监管。国家有关部门已出台了一系列的监管制度和行业政策以保障该行业的健康发展，近年来，随着国家进一步深化医药卫生体制改革，相关政府部门陆续在行业标准、招投标、价格形成机制、流通体系等领域出台一系列的法规和政策，对医药企业的存续和发展产生广泛而深刻的影响。

2016 年 4 月，国务院办公厅下发《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作的通知》，提出积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”。2016 年 12 月，国务院医改办颁布《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》，意味着“两票制”正式落地，在全国范围内进一步推广。在“两票制”下，医药产品从生产厂家销售给流通企业开一次发票，流通企业销售给医院再开一次发票，旨在缩短流通环节、降低医院采购成本。虽然目前各省出台的“两票制”改革以药品为主，但预计未来针对耗材的“两票制”改革将会加快实施。“两票制”的实行，将有利于具有品牌和规模优势的耗材生产企业增强对终端的覆盖；同时，“两票制”对耗材生产企业的营销渠道建设和优化也提

出了较高的要求，生产企业需要扩大营销团队，拓展销售网络，提高精细化服务能力。

在报告期内，公司境内销售收入分别为 18,476.54 万元、23,735.13 万元和 34,901.27 万元，占主营业务收入的比重分别为 18.33%、23.37%和 26.96%。随着公司逐步加大国内市场投入和开拓力度，预计未来公司内销收入规模和占比会进一步提高。国内医药行业改革深化和监管加强将影响公司在国内市场的布局和盈利能力。公司如果不能及时适应行业政策的深刻变化，则可能导致生产经营受到一定的不利影响。

九、财务报告审计截止日后的主要经营情况

公司预计 2018 年 1-3 月营业收入为 30,403.36 万元至 31,923.52 万元，同比增长幅度为 3.88%至 9.08%；预计实现归属于母公司净利润 2,255.97 万元至 2,452.65 万元，同比增长幅度为 2.42%至 11.34%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 1,362.58 万元至 1,504.26 万元，同比增长幅度为 3.82%至 14.62%。（前述财务数据不代表发行人所做的盈利预测）

财务报告审计基准日后，公司整体经营环境和经营模式未发生重大不利变化。公司销售模式、采购模式、主要税收政策与报告期相比未发生变化；公司主要客户与供应商稳定，未发生重大变化；主要产品采购价格与销售价格均未出现大幅波动。公司各项业务状况正常，未出现影响公司经营的不利因素，财务状况稳定。

目 录

第一节 本次发行概况	18
第二节 发行人基本情况	20
一、发行人基本信息.....	20
二、发行人改制重组情况.....	20
三、发行人股本情况.....	23
四、发行人主营业务及其变化情况.....	26
五、本公司业务及生产经营有关的资产权属情况.....	32
六、本公司同业竞争与关联交易情况.....	55
七、董事、监事与高级管理人员.....	64
八、实际控制人的简要情况.....	68
九、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	69
第三节 募集资金运用	82
一、募集资金运用基本情况.....	82
二、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	83
第四节 风险因素	84
一、境外销售业务和汇率变动风险.....	84
二、产品质量及医疗纠纷责任风险.....	85
三、国内行业政策或标准变动风险.....	85
四、采购招标的风险.....	86
五、合规风险.....	86
六、原材料价格波动风险.....	86
七、环境保护风险.....	87
八、实际控制人控制失当的风险.....	87
九、市场竞争风险.....	87
十、知识产权风险.....	88
十一、募集资金投资项目风险.....	88
十二、税收优惠和政府补助政策变动风险.....	89
十三、管理风险.....	89

十四、公司业绩下降的风险.....	89
第五节 其他重要事项	90
一、重要合同.....	90
二、其他重大事项.....	95
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排	96
一、本次发行各方当事人.....	96
二、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	98
三、有关重要日期.....	98
第七节 备查文件	99
一、备查文件.....	99
二、备查文件的查阅.....	99

第一节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股（A 股）
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数:	2,500 万股，占本次发行后总股本的 25%，本次发行不进行原股东公开发售股份
每股发行价格:	19.82 元
发行后每股收益:	0.86 元（按经审计的 2017 年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市盈率:	22.99 倍（发行价格除以发行后每股收益，每股收益按照经审计的 2017 年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产:	7.46 元（按 2017 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产:	9.94 元（按 2017 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率:	1.99 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式:	采用网下向询价对象配售发行与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象:	在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设 A 股股票账户的公众投资者及机构投资者（中国法律、法规及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）
承销方式:	余额包销
上市地点:	上海证券交易所
募集资金总额:	49,550.00 万元
募集资金净额:	43,428.34 万元，募集资金总额扣除发行费用后为净额
发行费用:	本次发行费用合计 6,121.66 万元，其中承销及保荐费

4,000.00 万元, 审计及验资费 1,100.00 万元, 律师费 476.42 万元, 用于本次发行的信息披露费 495.28 元, 发行上市手续费、材料制作及其他费用 49.97 万元, 上述发行费用均为不含税金额。

第二节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称:	振德医疗用品股份有限公司
英文名称:	Zhende Medical Co., Ltd.
注册资本:	7,500.00 万元
法定代表人:	鲁建国
成立日期:	1994 年 8 月 18 日
住所:	浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区
邮政编码:	312000
电话:	0575-88751963
传真:	0575-88751963
互联网网址:	http://www.zhende.com/
电子邮箱:	dsh@zhende.com

二、发行人改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

公司系由前身振德有限全体股东作为发起人,以振德有限整体变更方式设立的股份有限公司。

2016 年 6 月 21 日,振德有限召开股东会,同意以振德有限全体股东共同作为发起人,以经天健审计的截至 2016 年 3 月 31 日的净资产折股,整体变更为股份公司。其中 7,500 万元折合为股份公司的股份总额 7,500 万股,每股面值 1 元,其余 292,536,888.37 元转入资本公积。2016 年 7 月 8 日,天健出具了《验资报告》,审验确认公司注册资本已全部缴足。

2016 年 7 月 15 日,绍兴市市场监督管理局向股份公司核发了《营业执照》(统一社会信用代码: 91330600609661634M)。

2017 年 2 月 8 日,天健出具了《关于振德医疗用品股份有限公司前期更正对股改基准日净资产影响的说明》(天健审[2017]8 号),确认对前期事项进行追

溯调整。2017年2月28日，公司2016年年度股东大会审议通过《关于公司前期更正对股改基准日净资产调整事项予以确认的议案》，确认因前期更正对发行人股改基准日净资产的影响，并按照发行人折股方案，净资产超出股本计入资本公积的金额调整为275,676,474.62元。

（二）发起人情况

公司改制设立为股份公司时发起人持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购股份数量（股）	持股比例
1.	浙江振德	55,710,000	74.28%
2.	沈振芳	4,750,000	6.33%
3.	淮南巨英	2,250,000	3.00%
4.	阮秀良	1,536,875	2.05%
5.	鲁志英	1,500,000	2.00%
6.	娄张钿	1,500,000	2.00%
7.	皋埠热电	1,125,000	1.50%
8.	何其坤	1,125,000	1.50%
9.	滕冬林	750,000	1.00%
10.	金兴荣	750,000	1.00%
11.	王迪刚	468,750	0.63%
12.	沈振东	405,000	0.54%
13.	沈云根	375,000	0.50%
14.	孟令一	375,000	0.50%
15.	鲁光明	375,000	0.50%
16.	黄祯梁	375,000	0.50%
17.	徐凤娟	240,000	0.32%
18.	徐大生	202,500	0.27%
19.	张月珍	187,500	0.25%
20.	谢清	187,500	0.25%
21.	沈百夫	187,500	0.25%
22.	吴建飞	135,000	0.18%
23.	沈博强	101,250	0.14%
24.	沈建祥	67,500	0.09%
25.	陆形平	67,500	0.09%

序号	股东姓名/名称	认购股份数量（股）	持股比例
26.	金海萍	67,500	0.09%
27.	胡修元	67,500	0.09%
28.	张显涛	50,625	0.07%
29.	张晓兵	33,750	0.05%
30.	胡俊武	33,750	0.05%
合计		75,000,000	100%

（三）发行人设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为浙江振德。浙江振德拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司改制设立前后没有发生实质性变化。浙江振德拥有的主要资产为所持有的振德医疗的股份，以及对其他公司的长期股权投资。

（四）发行人成立时和成立后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由振德有限整体变更设立，改制前原企业的所有资产和业务全部进入公司。改制前原企业、改制后发行人的主营业务均为医用敷料的生产、研发与销售，主要产品线涵盖现代伤口敷料、手术感控产品、传统伤口护理产品及压力治疗与固定产品，改制前后公司的主要业务和经营模式均没有发生实质性变化。

（五）发行人设立前后的业务流程变化联系

公司由振德有限通过整体变更方式发起设立。公司整体承继了振德有限的所有业务，改制设立前后公司的业务流程没有发生实质性变化。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人为浙江振德。公司成立以来与主要发起人的关联关系及演变情况参见招股说明书第七节之“三、关联方与关联关系”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由振德有限通过整体变更方式发起设立，振德有限的资产、负债全部由公司整体承继。

三、发行人股本情况

（一）公司本次发行前后的股本情况

本次发行前，公司股份总数为 7,500 万股，本次拟公开发行 A 股普通股 2,500 万股，发行新股的股数占本次发行后公司股份总数的 25%。本次发行前后发行人股本结构如下：

股东姓名或名称	发行前		发行后	
	股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
浙江振德	55,710,000	74.28%	55,710,000	55.71%
沈振芳	4,750,000	6.33%	4,750,000	4.75%
淮南巨英	2,250,000	3.00%	2,250,000	2.25%
阮秀良	1,536,875	2.05%	1,536,875	1.54%
鲁志英	1,500,000	2.00%	1,500,000	1.50%
姜张钿	1,500,000	2.00%	1,500,000	1.50%
皋埠热电	1,125,000	1.50%	1,125,000	1.13%
何其坤	1,125,000	1.50%	1,125,000	1.13%
滕冬林	750,000	1.00%	750,000	0.75%
金兴荣	750,000	1.00%	750,000	0.75%
王迪刚	468,750	0.63%	468,750	0.47%
沈振东	405,000	0.54%	405,000	0.41%
沈云根	375,000	0.50%	375,000	0.38%
孟令一	375,000	0.50%	375,000	0.38%
鲁光明	375,000	0.50%	375,000	0.38%
黄祯梁	375,000	0.50%	375,000	0.38%
徐凤娟	240,000	0.32%	240,000	0.24%
徐大生	202,500	0.27%	202,500	0.20%
张月珍	187,500	0.25%	187,500	0.19%
谢清	187,500	0.25%	187,500	0.19%
沈百夫	187,500	0.25%	187,500	0.19%
吴建飞	135,000	0.18%	135,000	0.14%
沈博强	101,250	0.14%	101,250	0.10%
沈建祥	67,500	0.09%	67,500	0.07%
陆形平	67,500	0.09%	67,500	0.07%

股东姓名或名称	发行前		发行后	
	股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
金海萍	67,500	0.09%	67,500	0.07%
胡修元	67,500	0.09%	67,500	0.07%
张显涛	50,625	0.07%	50,625	0.05%
张晓兵	33,750	0.05%	33,750	0.03%
胡俊武	33,750	0.05%	33,750	0.03%
A 股社会公众股东	-	-	25,000,000	25.00%
合计	75,000,000	100%	100,000,000	100%

（二）前十名股东

本次发行前，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	股数（股）	持股比例
1	浙江振德	55,710,000	74.28%
2	沈振芳	4,750,000	6.33%
3	淮南巨英	2,250,000	3.00%
4	阮秀良	1,536,875	2.05%
5	鲁志英	1,500,000	2.00%
6	姜张钿	1,500,000	2.00%
7	皋埠热电	1,125,000	1.50%
8	何其坤	1,125,000	1.50%
9	滕冬林	750,000	1.00%
10	金兴荣	750,000	1.00%
合计		70,996,875	94.66%

（三）前十名自然人股东及其在公司的任职情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司前十名自然人股东分别沈振芳、阮秀良、鲁志英、姜张钿、何其坤、滕冬林、金兴荣、王迪刚、沈振东和沈云根，其持股及在公司任职情况如下：

序号	股东姓名/名称	在公司任职	股数（股）	持股比例
1.	沈振芳	副董事长、许昌振德董事	4,750,000	6.33%
2.	阮秀良	-	1,536,875	2.05%

序号	股东姓名/名称	在公司任职	股数（股）	持股比例
3.	鲁志英	-	1,500,000	2.00%
4.	娄张钿	-	1,500,000	2.00%
5.	何其坤	-	1,125,000	1.50%
6.	滕冬林	-	750,000	1.00%
7.	金兴荣	-	750,000	1.00%
8.	王迪刚	-	468,750	0.63%
9.	沈振东	董事、副总经理、许昌振德董事	405,000	0.54%
10.	沈云根	-	375,000	0.50%
合计		-	13,160,625	17.55%

（四）公司国有股东或外资股东的持股情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司股东中不存在国有股东或外资股东的情形。

（五）公司战略投资者持股情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司股东中不存在战略投资者的情形。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及各自持股比例

序号	股东姓名/名称	股数（股）	占比
1	浙江振德	55,710,000	74.28%
2	沈振芳	4,750,000	6.33%
3	鲁志英	1,500,000	2.00%
4	何其坤	1,125,000	1.50%
5	沈振东	405,000	0.54%
6	徐大生	202,500	0.27%
合计		63,692,500	84.92%

上述股东中浙江振德的控股股东为鲁建国，与沈振芳系夫妻关系，两人为公司实际控制人；鲁志英和何其坤为夫妻关系，沈振东系沈振芳之弟，徐大生系鲁建国之表弟。

除上述外，淮南巨英的有限合伙人季宝海与季绍楠为堂兄弟关系；淮南巨英的有限合伙人谌小杰系另一有限合伙人喻晨之舅舅；淮南巨英的有限合伙人鲁剑

华系公司股东徐大生配偶之兄弟；淮南巨英的有限合伙人唐立刚系沈振芳表妹之配偶；淮南巨英的有限合伙人姚玲和阿拉山口巨英的有限合伙人姚海城系夫妻关系；鲁光明分别直接持有公司 0.5%的股权和皋埠热电 9.41%的股权。

四、发行人主营业务及其变化情况

（一）发行人主营业务情况

公司主营业务系医用敷料的生产、研发与销售，主要产品线涵盖现代伤口敷料、手术感控产品、传统伤口护理产品及压力治疗与固定产品。经过多年的积累，公司已成为国内医用敷料生产企业中产品种类较为齐全、规模领先的企业之一。

公司自设立以来一直从事医用敷料的生产、研发和销售，主营业务未发生重大变化。公司在设立之初，主要为海外医疗器械品牌商贴牌生产传统伤口护理类产品。在二十余年的发展过程中，公司不断开发新产品，拓展产品线的深度和广度，目前产品种类已涵盖传统伤口护理产品、现代伤口敷料、手术感控产品和压力治疗与固定产品等四大类，为客户提供伤口护理综合解决方案；并抓住国内市场的发展机遇，布局国内市场，逐步扩大内销业务，致力于为国内消费者提供更安全有效的医疗用品。

经过多年的发展，公司已构建覆盖全球主要市场的营销网络。在国际市场，公司与多家国外知名医疗器械品牌商建立了高效的业务合作体系，凭借高质量的产品和优质的服务获得了境外的客户认可；公司的产品覆盖欧洲、北美洲、亚洲、南美洲、非洲和大洋洲多个国家和地区。根据中国医药保健品进出口商会（以下简称“医保商会”）的统计数据，公司连续多年稳居我国医用敷料出口前三名。而在国内市场，公司以自有品牌开展销售，客户遍及全国大部分省市，产品进入多家医疗机构和连锁药店，形成了稳定的市场体系。

在现有产品线的基础上，公司积极布局清洁消毒、造口护理、运动康复等领域的新产品。通过齐全完善的产品布局，公司为客户提供伤口护理、手术感染控制、压力治疗与固定等一揽子解决方案，满足客户一站式采购需求。

根据产品的临床用途来划分，公司主要产品可分为现代伤口敷料、手术感控产品、传统伤口护理产品及压力治疗与固定产品等四大类，具体如下表所示：

类别	产品品类	图示	主要用途	具体产品
现代伤口敷料	敷贴		手术室术后伤口处理；各外科病房换药（妇产科，骨科，儿外等）；固定引流管、留置针静脉穿刺针等	自粘敷贴、透明敷料
	凡士林纱布		创口引流、伤口覆盖保护、促进伤口愈合	凡士林纱布
	泡沫敷料		吸收伤口组织渗出液，保持湿润环境，促进伤口愈合	泡沫敷料
手术感控产品	手术单及配件		在手术时，为患者及医护人员提供感染隔离保护	手术主单、复合料洞巾、剖腹产集液袋、器械保护套系列、帽、鞋套、治疗巾、垫单、手术洞巾、医用包布、护理垫等
	手术衣		医疗防护、隔离	一次性无菌手术衣
	手术包		隔离手术部位，构筑无菌屏障，降低感染风险，更有效的保护医患双方安全，提升手术间接台效率	一次性使用无菌手术包

类别	产品品类	图示	主要用途	具体产品
传统伤口护理产品	纱布类		外科包扎、吸附伤口组织渗出液	纱布片、腹部垫、纱布卷、纱布球等
	无纺布类		无纺布片：外科包扎、吸附伤口组织渗出液；口罩：用于医护人员防护，隔离	无纺布片、口罩、医用护理垫（看护垫）、尿片、擦手纸
	棉类		外部伤口清洗、止血等	棉片、棉球、棉垫、棉签
	医用护理包类		用于临床换药；急救	换药包、急救包
压力治疗与固定产品	绷带		为伤口护理提供固定支持	弹性绷带（含T型）自粘弹性绷带、纱布绷带、医用弹性绷带、急救绷带、石膏绷带、粘胶弹性绷带等
	治疗型静脉曲张袜		用于下肢静脉曲张的辅助治疗	治疗型静脉曲张袜

类别	产品品类	图示	主要用途	具体产品
	抗血栓梯度压力带		通过向病人下肢提供循序递减的压力，促进下肢静脉血液回流，从而预防深静脉血栓的形成	抗血栓梯度压力带

（二）销售模式和渠道

公司在设立之初，主要为海外医疗器械品牌商 OEM 贴牌生产传统伤口护理类产品。经过多年的发展，公司不断拓展产品线，并积极布局国内市场，内销收入占比逐年提高，逐渐转变为内外销并重的医用敷料综合供应商。

报告期内，公司在境内和境外采用不同的销售模式。境外销售主要采取 OEM 模式与境外医疗器械品牌商合作，即公司根据境外品牌商提供的技术规范和质量标准进行贴牌生产，境外品牌商以其品牌在国际市场上进行销售。境内销售通过经销与直销结合的模式销售公司自主品牌产品。

（三）报告期内主要原材料和能源供应情况

公司生产所需原材料包括棉花、棉纱、坯布、无纺布等。使用的能源主要为水、电、煤。

公司生产伤口护理类产品以及压力治疗与固定类产品所需的棉纱和医用坯布以棉花为主要原材料。2015 年，公司生产所需的棉纱和医用坯布以外购为主，公司采购少量棉花用于生产棉签、棉球类产品。为了更好地保证原材料的质量，降低原材料的采购成本，公司在新疆阿拉山口投资设立生产工厂，引进生产效率更高的气流纺生产线。随着子公司阿拉山口振德在 2016 年下半年开始逐步投产，棉花 2016 年的采购金额和占比相应大幅增加，棉纱的采购金额和占比相应减少。2017 年棉花采购金额和占比有所下降，主要系 2016 年战略性采购了大量棉花用于备货所致。报告期内无纺布的采购额增长较快，主要系公司生产的无纺布片以及手术感控类产品的销量增长较快，对无纺布的需求增加所致。

（四）本公司在行业中的竞争情况

1、公司在所处行业的地位

在全球医用敷料行业中，中国占据了重要地位：中国不但是全球最大的出口国，还凭借其内需市场的庞大基数及显著成长速度成为全球医用敷料市场最具发展潜力的地区。

在中国成长为全球医用敷料市场重要一员的发展历程中，崛起了一批以振德医疗、奥美医疗和稳健医疗为代表的大型医用敷料企业。近年来，振德医疗在中国医用敷料生产企业中排名均稳居前三。

振德医疗是我国医用敷料行业中具有综合领先优势的生产企业。公司与本土医用敷料企业相比，具有差异化的优势。奥美医疗的产品以出口为主，在国内市场的销售较少；振德医疗以出口起步，多年稳居我国医用敷料出口前三名，近年来积极布局国内市场，目前在国内市场的表现亦排在市场前列。

（1）在出口市场的市场地位

目前，我国医用敷料行业出口前三强由奥美医疗、振德医疗和稳健医疗占据，这三家企业处于医用敷料出口的第一梯队，领先优势明显。

中国医用敷料行业出口市场前三名企业情况

指标	振德医疗	奥美医疗	稳健医疗
2016 年市场排名	3	1	2
认证资格	FDA、CE 等	FDA、CE 等	FDA、CE 等
OEM/自有品牌	OEM 为主	OEM 为主	OEM 为主/有自有品牌

（2）在国内市场的市场地位

从国内市场看，我国医用敷料行业呈现出“多、小、散”的特点，销售收入达亿元级别的企业较少。报告期内，振德医疗内销收入分别为 18,476.54 万元、23,735.13 万元和 34,901.27 万元，年化复合增长率为 37.44%。

振德医疗的产品销售为出口与国内销售并重，其产品质量和标准要求相对较高；同时公司进行了全产业链布局，在上游拥有棉纱、无纺布等原材料生产线，减少了对上游原料厂商的依赖，保证医用敷料的稳定生产，提高了公司的盈利水

平；在产品方面，公司不仅布局了医用敷料产品，还布局了与现有业务相辅相成的造口护理产品和运动护具产品，这些产品可共享公司现有的销售渠道，发挥渠道的协同效应。

此外，振德医疗在国内市场专注于医疗领域，以医院市场为主，打造了一支专业的医院业务推广队伍，在手术感控和压力治疗领域具有较强的市场开发能力，持续围绕核心业务构建医院基础耗材产品线，打造在医院市场中的专业品牌形象。

2、公司主要竞争对手

（1）国内主要竞争对手

1）稳健医疗用品股份有限公司

稳健医疗成立于 2000 年，是一家研发、生产和销售以棉花为主要原材料的医用敷料和日用消费品的企业，其主要产品系列有伤口护理产品，手术室感染防护产品，医用防护产品、家庭卫生护理用品、服装服饰及用品等。该公司 2016 年医用敷料的收入为 9.37 亿元，以外销为主。

2）奥美医疗用品股份有限公司

奥美医疗成立于 2002 年，主营业务为医用敷料等一次性医用耗材的研发、生产和销售，主要为境外大型医疗器械品牌厂商提供 OEM 贴牌服务。主要产品分类为伤口与包扎护理类、手术/外科类、感染防护类、医用组合包类四大系列。根据医保商会的统计，奥美医疗医用敷料产品出口位居中国医用敷料出口市场的前列。

3）江苏省健尔康医用敷料有限公司

江苏健尔康创建于 1992 年，是一家专门销售各类医用敷料的专业化规模企业。该公司产品涵盖各类脱脂药棉、脱脂纱布、手术巾、酒精片、湿纸巾等多个规格的系列产品。

（2）国外主要竞争对手

1）Smith&Nephew

Smith&Nephew 成立于 1856 年，总部位于英国伦敦，是国际知名的医疗器械公司。Smith&Nephew 在全球拥有骨科、内窥镜、生物脊椎、伤口护理四大事业部。2016 年，Smith&Nephew 的全球收入为 46.69 亿美元，其新型敷料业务收入达到 12.33 亿美元，占集团收入的 26.41%。

Smith&Nephew 于 1994 年进驻中国，并陆续在上海、北京、广州设立了办事处。1999 年，在上海外高桥保税区成立了在中国的第一家全资子公司--施乐辉医用产品国际贸易(上海)有限公司(Smith & Nephew Medical Shanghai Limited)。2007 年 11 月 26 日，在苏州注册成立施乐辉医用产品（苏州），主要生产泡沫敷料等新型敷料。

2) Coloplast

Coloplast 公司 1957 年成立于丹麦，1983 年在哥本哈根证券交易所上市，是一家从事医疗护理用品开发、生产和销售的企业。产品主要涉及造口护理、泌尿及失禁护理、伤口及皮肤护理三大领域。

3) MoInlycke Healthcare

MoInlycke Healthcare 创立于 1849 年，总部位于瑞典哥德堡，是一家全球领先的一次性外科手术和伤口护理产品制造商。MoInlycke Healthcare 业务分为外科产品部门和伤口护理产品部门，其中外科产品部门通过各种一次性外科产品提供安全高效的外科解决方案，并为医护人员的工作安全提供保障；伤口护理部门专门提供温和、高效的伤口护理产品。

五、本公司业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 固定资产

1、主要固定资产概况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要固定资产概况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	32,690.25	8,103.37	-	24,586.87	75.21%

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
机器设备	41,737.49	13,592.88	260.59	27,884.02	66.81%
运输工具	923.41	681.35	-	242.05	26.21%
其他设备	2,867.94	1,746.50	-	1,121.44	39.10%
合计	78,219.09	24,124.11	260.59	53,834.38	68.83%

2、主要生产设备情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司主要生产及实验设备（单台账面原值 50 万元以上）情况如下：

单位：万元

编号	设备名称	数量	原值	净值	成新率
1	全自动转杯纺纱机	16	8,953.93	7,818.91	87.32%
2	梳棉机	14	1,125.14	982.51	87.32%
3	国产气流纺设备	2	392.34	165.55	42.20%
4	流延膜设备	1	413.15	393.55	95.26%
5	MERZ 进口袜机	7	378.15	213.56	56.47%
6	空压机	2	226.00	105.59	46.72%
7	德国斯托尔电脑横机	3	215.38	194.92	90.50%
8	自调匀整并条机	4	207.26	180.99	87.32%
9	漂锅	2	197.50	19.75	10.00%
10	复合机	1	180.78	144.86	80.13%
11	蒸汽双效溴化锂冷水机组	1	69.65	42.89	61.57%
12	消毒柜	3	496.51	489.94	98.68%
13	PU 敷料切片包装机	1	168.85	123.40	73.08%
14	横梁式货架	1	81.33	8.13	10.00%
15	环氧乙烷灭菌器	1	160.81	153.17	95.25%
16	重型货架系统	2	154.09	112.43	72.96%
17	卷绕分切机	1	147.83	41.33	27.96%
18	一次性床垫生产线	1	145.75	115.50	79.24%
19	变压器	2	144.39	10.17	7.04%
20	发电机	1	139.97	14.00	10.00%
21	无纺布后整理生产线	1	139.15	72.85	52.36%
22	双层包覆纱机	2	123.47	120.53	97.63%

编号	设备名称	数量	原值	净值	成新率
23	大铺单折叠机	1	120.36	117.50	97.63%
24	异纤检出机	2	108.07	94.37	87.32%
25	吸塑包装机	2	105.21	90.22	85.75%
26	灭菌柜	2	103.64	74.10	71.50%
27	自动抓棉机	2	101.11	88.30	87.32%
28	蛛网	1	85.50	74.66	87.32%
29	敷贴切片包装机	1	85.49	48.05	56.20%
30	染色机	1	85.48	80.74	94.46%
31	龙门数控铣床	1	80.33	48.47	60.33%
32	烘干在线分切机	1	79.91	78.65	98.42%
33	涂布复合机	1	76.40	46.37	60.69%
34	熔喷及纤维体分散复合成型生产线	1	75.21	38.80	51.59%
35	全自动湿巾折叠机	1	68.21	63.35	92.88%
36	德国 MERE 袜机	1	66.96	60.60	90.50%
37	创口贴生产线	1	66.67	61.39	92.08%
38	25T/H 反渗透水处理设备	1	66.67	36.67	55.00%
39	自动裁剪机	1	63.25	21.69	34.29%
40	敷料贴机	1	63.00	4.26	6.76%
41	真空灭菌器	1	60.77	19.42	31.96%
42	单机除尘器	1	55.38	35.65	64.37%
43	乌斯特大容量棉花测试仪	1	52.00	45.00	86.54%

3、房屋所有权情况

(1) 不动产权证

截至 2017 年 12 月 31 日, 发行人及子公司共拥有 19 处房屋所有权相关的不动产权证。具体情况如下:

序号	权利人	证书编号	坐落	面积(平方米)		用途		终止日期	他项权利
				土地使用权	房屋建筑	土地使用权	房屋建筑		
1	发行人	浙(2016)绍兴市不	东湖镇小皋埠	47,001.05	53,678.84	工业用地	车间	2060-1-18	抵押

序号	权利人	证书编号	坐落	面积（平方米）		用途		终止日期	他项权利
				土地使用权	房屋建筑	土地使用权	房屋建筑		
		动产权第0011051号	村（车间三）等						
2	发行人	浙(2016)绍兴市不动产权第0007056号	皋埠镇皋北村3幢等	24,033.60	22,788.91	工业用地	工业	2047-4-19	抵押
3	发行人	浙(2016)绍兴市不动产权第0006946号	皋埠镇集体村2幢等	25,609.70	21,367.29	工业用地	工业	2053-8-31	抵押
4	发行人	浙(2016)绍兴市不动产权第0007136号	鉴湖镇城南绿洲新村写字楼等	110.85	525.37	办公用地	办公	2045-12-16	抵押
5	许昌正德	豫(2016)鄢陵县不动产权第0000086号	金汇区金水路北侧	113,497.10	441.25	工业用地	工业	2060-3-21	抵押
6	许昌正德	豫(2016)鄢陵县不动产权第0000084号	金汇区金水路北侧	113,497.10	6,500.00	工业用地	工业	2060-3-21	抵押
7	河南振德	豫(2017)鄢陵县不动产证第0000644号	河南振德医疗用品有限公司车间	23,086.91	14,600.08	工业用地	工业、办公	2066-12-11	抵押
8	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000892号	锦绣花园6号楼1单元5层西户502号	39,800.00	97.50	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
9	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000888号	锦绣花园6号楼1单元5层东户501号	39,800.00	97.50	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
10	许昌振德	豫(2017)不动产权	锦绣花园6号楼	39,800.00	97.50	城镇住宅	成套住宅	2079-3-26	-

序号	权利人	证书编号	坐落	面积（平方米）		用途		终止日期	他项权利
				土地使用权	房屋建筑	土地使用权	房屋建筑		
		第0000887号	1单元4层东户			用地			
11	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000886号	锦绣花园6号楼1单元3层西户302号	39,800.00	97.50	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
12	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000880号	锦绣花园17号楼1单元1层西户	39,800.00	143.73	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
13	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000879号	锦绣花园6号楼1单元6层西户	39,800.00	97.50	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
14	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000876号	锦绣花园6号楼1单元7层西户702号	39,800.00	90.17	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
15	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000875号	锦绣花园6号楼1单元7层东户701号	39,800.00	90.17	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
16	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000873号	锦绣花园17号楼1单元1层东户	39,800.00	143.73	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
17	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000829号	锦绣花园17号楼1单元4层西户402号	39,800.00	143.73	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
18	许昌振德	豫(2017)不动产权第0000826号	锦绣花园17号楼1单元5层西户502号	39,800.00	143.73	城镇住宅用地	成套住宅	2079-3-26	-
19	许昌振德	豫(2017)不动产权	锦绣花园6号楼	39,800.00	97.50	城镇住宅	成套住宅	2079-3-26	-

序号	权利人	证书编号	坐落	面积（平方米）		用途		终止日期	他项权利
				土地使用权	房屋建筑	土地使用权	房屋建筑		
		第0000891号	1单元6层东户601号			用地			

(2) 房屋所有权证

截至2017年12月31日，发行人及子公司拥有24处房屋所有权证书，具体情况如下：

序号	所有权人	权属证书号码	座落	面积（平方米）	用途	他项权利
1	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000003300号	鄢陵县金汇区金水路北侧	6,847.18	仓库	抵押
2	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000002742号	鄢陵县金汇区金水路北侧	2,795.50	宿舍楼	抵押
3	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000002743号	鄢陵县金汇区金水路北侧	863.16	餐厅	抵押
4	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000002744号	鄢陵县金汇区金水路北侧	255.45	变电房	抵押
5	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000002745号	鄢陵县金汇区金水路北侧	5,076.66	车间	抵押
6	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000002746号	鄢陵县金汇区金水路北侧	5,076.66	车间	抵押
7	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000003301号	鄢陵县金汇区金水路北侧	5,205.15	宿舍	抵押
8	许昌正德	鄢陵县房权证城区字第0000003299号	鄢陵县金汇区金水路北侧	11,474.59	办公	抵押
9	许昌正德	鄢陵县房权证字第0000011813号	鄢陵县金汇区金水路北侧	5,863.11	仓库	抵押
10	许昌正德	鄢陵县房权证字第0000011812号	鄢陵县金汇区金水路北侧	5,615.77	车间	抵押
11	许昌正德、鄢陵县住房和城乡建设局	鄢陵县房权证字第0000014337号	鄢陵县金汇区金水路北侧公共租赁住房	2,901.15	住宅	-
12		鄢陵县房权证字第0000014336号	鄢陵县金汇区金水路北侧公共租赁住房	2,901.15	住宅	-
13	许昌振德	鄢陵县房权证字第0000003333号	城区311国道南金汇路北侧	648.75	办公	抵押
14	许昌振德	鄢陵县房权证字第0000013976号	311国道南219省道东金汇路北侧	7,521.04	车间/办公	抵押
15	许昌振	鄢陵县房权证字第	311国道南219省	10,156.90	车间	抵押

序号	所有权人	权属证书号码	座落	面积 (平方米)	用途	他项权利
	德	0000013977 号	道东金汇路北侧			
16	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000013978 号	311 国道南 219 省道东金汇路北侧	1,181.84	处理房	抵押
17	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000013979 号	311 国道南 219 省道东金汇路北侧	5,516.76	宿舍	抵押
18	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000002541 号	城区东 311 国道南 219 省道东金汇路北侧	3,944.19	仓储	抵押
19	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000013980 号	311 国道南 219 省道东金汇路北侧	1,373.30	宿舍	抵押
20	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000011809 号	金汇区金汇大道北百花路西侧	10,607.25	车间	抵押
21	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000011810 号	金汇区金汇大道北百花路西侧	10,510.62	织布车间	抵押
22	许昌振德	鄢陵县房权证字第 0000011811 号	金汇区金汇大道北百花路西侧	2,427.52	餐厅	抵押
23	安徽振德	淮南市房地权证大通区字第 2015002632 号	建兴路西侧安徽振德医疗用品有限公司院内办公楼	2,068.82	工业	抵押
24	安徽振德	淮南市房地权证大通区字第 2015002635 号	建兴路西侧安徽振德医疗用品有限公司院内 1 号厂房	23,980.44	工业	抵押

上表中，第 11、12 项房产为公共租赁住房，该公共租赁住房由许昌正德在自有的宗地（土地使用权证：鄢国用（2010）第 0068 号）上承建。该公共租赁住房系经鄢陵县发展和改革委员会批准建设，并履行了相关建设规划程序，已取得相应的产权证书。根据许昌正德与鄢陵县住房和城乡建设局签署的《鄢陵县企业代建公共租赁住房租赁合同》，建成后房屋所有权由许昌正德和鄢陵县住房和城乡建设局共同持有，其中，许昌正德持有 57.34% 的份额，鄢陵县住房和城乡建设局持有剩余 42.66% 的份额。2016 年 1 月 1 日，许昌正德与许昌正德工会签署《公共租赁住房合同》，约定许昌正德将上述公共租赁住房租赁给许昌正德工会。上述公共租赁住房仅限于许昌正德工会挑选的符合条件的员工或其家庭成员共同居住，租金按照鄢陵县公共租赁住房租金政策确定。

鄢陵县房屋管理所已出具证明，确认许昌正德建设上述公共租赁住房符合法律法规及地方性规章的规定，上述公共租赁住房的使用合法合规。

（二）无形资产

1、土地使用权情况

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人及子公司拥有的与土地使用权相关的权属证书情况如下：

序号	权利人	土地证号	使用权类型	用途	终止日期	坐落	面积 (平方米)	他项权利
1	许昌正德	鄢国用 (2010) 第 0068 号	出让	工业用地	2060-3-21	鄢陵县金汇区金水路北侧	113,497.10	抵押
2	许昌振德	鄢国用 (2006) 第 0084 号	出让	工业用地	2056-5-19	鄢陵县东 311 国道南 219 省道东金汇路北侧	53,080.00	抵押
3	许昌振德	鄢国用 (2015) 第 0038 号	出让	工业用地	2065-1-22	鄢陵县金汇大道北百花路西侧	59,926.80	抵押
4	安徽振德	淮国用 (2015) 第 020027 号	出让	工业用地	2057-9-30	大通区淮南经济技术开发区啤酒厂路路南侧	36,624.30	抵押

2、商标情况

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人及子公司共计拥有国内注册商标 69 件，具体情况如下：

序号	注册编号	注册商标	核定使用商品	注册人	到期日期
1	第 1350221 号		第 5 类	发行人	2020-1-6
2	第 1556411 号		第 5 类	发行人	2021-4-20
3	第 978779 号		第 5 类	发行人	2027-4-13
4	第 8446179 号	德易康	第 5 类	发行人	2021-7-13
5	第 8446178 号	德保康	第 5 类	发行人	2021-7-13

序号	注册编号	注册商标	核定使用商品	注册人	到期日期
6	第 8446175 号	德捷邦	第 5 类	发行人	2021-7-13
7	第 8446180 号	德安洁	第 5 类	发行人	2021-7-13
8	第 8446174 号	德舒宁	第 5 类	发行人	2021-7-13
9	第 8446173 号	德舒贴	第 5 类	发行人	2021-7-13
10	第 8446177 号	德洁纱	第 5 类	发行人	2021-7-13
11	第 5386880 号	德易妥	第 5 类	发行人	2019-8-27
12	第 5386881 号	德安妥	第 5 类	发行人	2019-8-27
13	第 5386882 号	德美纱	第 5 类	发行人	2019-8-27
14	第 5386883 号	德力捷	第 5 类	发行人	2019-8-27
15	第 5386884 号	德舒妥	第 5 类	发行人	2019-8-27
16	第 15531358 号	德可舒	第 5 类	发行人	2025-12-6
17	第 15531330 号	邦力齐	第 10 类	发行人	2025-12-6
18	第 15531242 号	德安捷	第 5 类	发行人	2025-12-6
19	第 15601134 号	德可净	第 10、16、24 类	发行人	2025-12-27
20	第 15600920 号	德易护	第 5 类	发行人	2025-12-27
21	第 15531444 号	德美舒	第 10 类	发行人	2025-12-6
22	第 6243625 号		第 44 类	发行人	2020-3-27
23	第 6243626 号		第 42 类	发行人	2020-6-13

序号	注册编号	注册商标	核定使用商品	注册人	到期日期
24	第 6243627 号		第 37 类	发行人	2020-7-20
25	第 6243632 号		第 24 类	发行人	2020-3-27
26	第 6243633 号		第 23 类	发行人	2020-3-27
27	第 6243634 号		第 22 类	发行人	2020-3-27
28	第 6243635 号		第 21 类	发行人	2020-2-13
29	第 6243636 号		第 5 类	发行人	2020-3-13
30	第 6243628 号		第 36 类	发行人	2020-7-20
31	第 6243629 号		第 35 类	发行人	2020-6-13
32	第 6243630 号		第 30 类	发行人	2020-1-27
33	第 6243631 号		第 25 类	发行人	2020-5-13
34	第 6243717 号	振德 ZHENDE	第 42 类	发行人	2020-6-13
35	第 6243618 号	振德 ZHENDE	第 35 类	发行人	2020-7-27
36	第 6243639 号	振德	第 44 类	发行人	2020-3-27
37	第 6243638 号	Zhende	第 44 类	发行人	2020-3-27
38	第 6243617 号	振德 ZHENDE	第 36 类	发行人	2020-3-27
39	第 6243718 号	振德 ZHENDE	第 37 类	发行人	2020-3-27
40	第 6243619 号	振德 ZHENDE	第 25 类	发行人	2020-4-27
41	第 6243620 号	振德 ZHENDE	第 24 类	发行人	2020-3-27

序号	注册编号	注册商标	核定使用商品	注册人	到期日期
42	第 6243621 号	振德 ZHENDE	第 23 类	发行人	2020-3-27
43	第 6243622 号	振德 ZHENDE	第 22 类	发行人	2020-3-27
44	第 6243623 号	振德 ZHENDE	第 21 类	发行人	2020-2-13
45	第 6243624 号	振德 ZHENDE	第 5 类	发行人	2020-3-13
46	第 16926236 号	德肤净	第 3、5 类	发行人	2026-7-13
47	第 16926267 号	德口净	第 3、5 类	发行人	2026-7-13
48	第 16926411 号	德必凝	第 5 类	发行人	2026-7-13
49	第 16926525 号	振德 ZHENDE	第 3 类	发行人	2027-1-27
50	第 16925904 号		第 3 类	发行人	2027-5-20
51	第 9791470 号	安士达 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-11-27
52	第 8889737 号	Biofill 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2021-12-13
53	第 9785176 号	柔士洁 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-9-27
54	第 7811963 号	好士德	第 5 类	绍兴好士德	2021-1-6
55	第 7811936 号	HSD	第 5 类	绍兴好士德	2021-1-6
56	第 9791502 号	美士膜 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-9-27
57	第 9791538 号	安士捷 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-11-27
58	第 9785220 号	美士贴 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-11-20
59	第 9785199 号	速士洁 安定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-11-20

序号	注册编号	注册商标	核定使用商品	注册人	到期日期
60	第 9785202 号	易士固 指定颜色	第 5 类	绍兴好士德	2022-9-27
61	第 9791461 号	体士舒 指定颜色	第 10 类	绍兴好士德	2022-9-27
62	第 9390848 号	好士德 指定颜色	第 10 类	绍兴好士德	2022-5-13
63	第 7811935 号	好士德	第 10 类	绍兴好士德	2021-4-13
64	第 7811931 号	HSD	第 10 类	绍兴好士德	2020-12-27
65	第 9384445 号	派菲特 指定颜色	第 10 类	绍兴好士德	2022-5-6
66	第 8285910 号	Perfect Leg	第 25 类	绍兴好士德	2021-5-13
67	第 8285894 号	派菲特	第 25 类	绍兴好士德	2021-7-20
68	第 10438968 号	好士德 指定颜色	第 28 类	绍兴好士德	2023-3-27
69	第 8889677 号	Biofill 指定颜色	第 10 类	绍兴好士德	2021-12-6

3、专利情况

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人及子公司共计拥有已授权专利 76 项，包括 20 项发明专利和 56 项实用新型专利，均在有效期内。具体专利情况如下：

序号	类型	名称	专利号	专利权人	专利申请日期
1	发明	粘胶弹性生物绷带的制造方法	200710070480.9	发行人	2007-8-8
2	发明	无芯上胶机	201110105017.X	发行人	2011-4-26
3	发明	医用灭菌包装生产线	201110152003.3	发行人	2011-6-8
4	发明	折叠包装一体输送连线机	201110241125.X	发行人	2011-8-22
5	发明	腹部垫折叠机	201210093454.9	发行人	2012-3-31
6	发明	无纺布折叠连线机	201210193299.8	发行人	2012-6-12
7	发明	杀菌止痒聚氨酯绷带的制备方法该方法制得的绷带	201210240496.0	发行人	2012-7-12

序号	类型	名称	专利号	专利权人	专利申请日期
8	发明	活血化瘀的聚氨酯绷带制备方法及其方法制得的绷带	201210240444.3	发行人	2012-7-12
9	发明	一种紫外光固化环保抗菌丙烯酸酯医用压敏胶制品的制备方法	201210430689.2	发行人	2012-11-2
10	发明	一种表皮细胞富集仪及其动态富集方法	201310610927.2	发行人	2013-11-27
11	发明	表皮细胞的富集应用	201310611230.7	发行人	2013-11-27
12	发明	一种纺织基伤口清创材料及其制造方法	201410039675.7	东华大学、发行人	2014-1-27
13	实用新型	一种医用凡士林油纱布	200920117515.4	发行人	2009-4-13
14	实用新型	一种双向有弹性的机织绷带	200920270448.X	发行人	2009-11-23
15	实用新型	一种含药凡士林油纱布	201120065332.X	发行人	2011-3-14
16	实用新型	一种用于剖腹产的手术铺单	201120065335.3	发行人	2011-3-14
17	实用新型	一次性剖腹产手术包	201120093512.9	发行人	2011-4-1
18	实用新型	切边绷带机	201120112419.8	发行人	2011-4-15
19	实用新型	一次性碘伏胶粘贴的手术巾	201120273230.7	发行人	2011-7-29
20	实用新型	一次性带手术膜头颅单	201120415569.6	发行人	2011-10-27
21	实用新型	一次性耳鼻喉手术组合包	201120415550.1	发行人	2011-10-27
22	实用新型	一次性妇科组合手术包	201120415547.X	发行人	2011-10-27
23	实用新型	一次性泌尿科手术包	201120415540.8	发行人	2011-10-27
24	实用新型	医用四肢手术组合包	201120418253.2	发行人	2011-10-28
25	实用新型	一次性眼科手术组合包	201120418223.1	发行人	2011-10-28
26	实用新型	一次性膝关节组合手术包	201120418200.0	发行人	2011-10-28
27	实用新型	一次性膝关节手术单	201120418199.1	发行人	2011-10-28
28	实用新型	一次性通用组合手术包	201120418197.2	发行人	2011-10-28
29	实用新型	一种医用子母扣	201120418251.3	发行人	2011-10-28
30	实用	一种臀部手术单	201120418224.6	发行人	2011-10-28

序号	类型	名称	专利号	专利权人	专利申请日期
	新型				
31	实用新型	一种纱布块横冲对折装置	201220281758.3	发行人	2012-6-12
32	实用新型	纱布块对折装置	201220282849.9	发行人	2012-6-12
33	实用新型	X 光显影线与水刺无纺布的复合装置	201220600197.9	发行人	2012-11-15
34	实用新型	一次性血管造影手术单	201320232237.3	发行人	2013-4-28
35	实用新型	一种医用器械盘套	201320232464.6	发行人	2013-4-28
36	实用新型	低位血管手术单	201320231256.4	发行人	2013-4-28
37	实用新型	心脏起搏单	201320232208.7	发行人	2013-4-28
38	实用新型	一次性神经科手术单	201320232419.0	发行人	2013-4-28
39	实用新型	一次性牙科组合手术包	201320232388.9	发行人	2013-4-28
40	实用新型	一次性血管造影组合手术包	201320232224.6	发行人	2013-4-28
41	实用新型	一种表皮细胞富集仪	201320763903.6	发行人	2013-11-27
42	实用新型	用于浇注及冻干组织工程人工皮肤的模具	201320304298.6	发行人	2013-5-29
43	实用新型	一种可观察创面愈合度的敷贴	201420477591.7	发行人	2014-8-22
44	实用新型	一种可重复使用的医用双面胶带	201520500463.4	发行人	2015-7-10
45	实用新型	一种自开孔引流型伤用敷料	201520363895.5	发行人	2015-5-29
46	实用新型	一种智能调节型医用敷料	201520762114.X	发行人	2015-9-29
47	实用新型	医用手术薄膜包装纸	201521075772.8	发行人	2015-12-22
48	实用新型	一种消毒棉球盒	201520997527.6	发行人	2015-12-7
49	实用新型	一种防滑的弹力袜	201220175904.4	发行人	2012-4-23
50	实用新型	一种医用载氧创面治疗装置	201620321756.0	发行人	2016-4-18
51	实用新型	一种便携式创面治疗装置	201620321766.4	发行人	2016-4-18
52	实用新型	一种负压创面治疗装置	201620321759.4	发行人	2016-4-18
53	实用新型	手术洞巾	201620571261.3	发行人	2016-4-18

序号	类型	名称	专利号	专利权人	专利申请日期
54	实用新型	一种造口栓	201621067338.X	发行人	2016-9-21
55	实用新型	一种可重复使用的仿生造口胶盘	201621067306.X	发行人	2016-9-21
56	实用新型	一种一次性使用的造口栓	201621067235.3	发行人	2016-9-21
57	实用新型	一次性心脏搭桥手术单	201621262980.3	发行人	2016-11-24
58	实用新型	一种医用硅凝胶胶带	201621297125.6	发行人	2016-11-30
59	实用新型	一次性男科泌尿手术包	201621262440.5	发行人	2016-11-24
60	发明	纱布球后处理包装机	201210347558.8	绍兴联德	2012-9-19
61	发明	皱纹绷带布切割机	201210550065.4	绍兴联德	2012-12-17
62	发明	平幅绷带振动水洗机	201310247771.6	绍兴联德	2013-6-20
63	发明	绷带缝边装置	201310449606.9	绍兴联德	2013-9-26
64	发明	纱布片大包装机	201410114143.5	绍兴联德	2014-3-25
65	发明	一种无纺布分切折叠输送装置	201510397959.8	绍兴联德	2015-7-3
66	发明	一种无纺布分切折叠机	201510397165.1	绍兴联德	2015-7-3
67	实用新型	纱布球生产机	201220479160.5	绍兴联德	2012-9-19
68	实用新型	一种纱布切口装置	201320101661.4	绍兴联德	2013-3-6
69	实用新型	一种包装袋印字设备	201320102582.5	绍兴联德	2013-3-6
70	实用新型	纱布输送带落次品装置	201320101662.9	绍兴联德	2013-3-6
71	实用新型	平幅绷带水洗生产线上料装置	201320304276.X	绍兴联德	2013-5-29
72	实用新型	纱布切割装置	201420257529.7	绍兴联德	2014-5-19
73	实用新型	一种无纺布分切折叠输送装置	201520486569.3	绍兴联德	2015-7-3
74	发明	一种人体下肢自动测量装置和方法	201210239309.7	浙江理工大学、发行人	2012-7-11
75	实用新型	一种人体下肢自动测量装置	201220334854.X	浙江理工大学、发行人	2012-7-11
76	实用新型	纺织基伤口清创材料	201420053759.1	东华大学、发行人	2014-1-27

（三）租赁资产

截至本招股说明书摘要签署之日，公司及子公司租赁房屋 12 处，主要用于仓库、办公和员工住宿。具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	面积(m²)	租赁期限	实际用途	房产证列明用途
1	绍兴托美	朱坚	南京市雨花台区安德门 78 号 02 幢 5 单元 310 室	110.61	2018/1/1-2018/12/31	员工宿舍	住宅
2	绍兴托美	兰顺忠	合肥市蜀山街道官亭路 140 号旺城大厦综合楼 1319 室	51.89	2017/3/1-2018/3/1	办公	办公
3	绍兴托美	张凯	济南市槐荫区阳光新路 21 号阳光 100 国际新城 48 号楼 1-502 室	133.39	2017/8/15-2018/8/15	员工宿舍	住宅
4	绍兴托美	郑美璇	广州市天河区燕岭路 93 号新燕大厦 701-702 室	119.79	2017/3/31-2019/2/28	办公	办公
5	绍兴托美	金健生	广州市白云区增槎路 1033 号内第 10 栋 501	360.00	2017/9/1-2019/8/31	仓库	厂房
6	绍兴托美	天主教上海教区	上海市徐汇区斜土路 2899 号甲光启文化广场 A 幢 1205 室	282.27	2016/9/25-2018/9/24	办公/仓库	办公
7	绍兴托美	北京正嘉物业管理有限公司西城分公司	北京市西城区红莲南路 28 号红莲大厦 B 座 412 室	175.00	2016/11/19-2018/11/18	办公/仓库	仓储
8	阿拉山口振德	阿拉山口综合保税区金港开发有限责任公司	新疆阿拉山口综合保税区	21,050.00	2016/9/1-2026/8/31	厂房	-
9	阿拉山口振德	阿拉山口综合保税区管理委员会	新疆阿拉山口综合保税区办公楼 401 室	-	2016/6/5-2026/6/4	办公	-
10	新疆振德	阿拉山口综合保税区管理委	新疆博州阿拉山口连云港街一号	-	2016/9/1-2026/8/31	办公	-

序号	承租方	出租方	地址	面积(m²)	租赁期限	实际用途	房产证列明用途
		员会					
11	阿拉山口嘉德	阿拉山口综合保税区管理委员会	新疆阿拉山口综合保税区企业服务中心 402 室	-	2016/5/4-2026/5/3	办公	-
12	发行人	上海国际医学园区联合发展有限公司	上海市上海国际医学园区紫萍路 908 弄 1 号	533.34	2017/8/1-2020/7/31	办公	厂房

上表中第 8 项，阿拉山口振德租赁的保税区厂房尚未取得权属证书，但上述租赁的厂房系经主管部门批准建设并已取得建设工程竣工验收。根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释〔2009〕11 号）的规定，阿拉山口振德签署的租赁合同有效。

上表中第 9-11 项新疆振德、阿拉山口振德和嘉德贸易租赁的办公住所尚未取得权属证书，经阿拉山口市住房和城乡建设局确认，上述租赁的房屋系经主管部门批准建设且已取得竣工验收的房屋，签署的租赁合同合法有效。

除上述情况外，发行人及子公司租赁的其他房屋均已取得权属证书，且房屋租赁用途符合产权证列明用途。

截至本招股说明书签署之日，发行人及子公司不存在使用集体土地的情况。

（四）与生产及经营相关的许可批准情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司及其子公司均已具备开展生产经营所需的业务许可证书，具体情况如下：

1、医疗器械生产许可证及备案凭证

许可证书名称	持有人	证书编号	有效期至到期日
医疗器械生产企业许可证	振德医疗	浙食药监械生产许 20100048 号	2020-1-18
	许昌振德	豫食药监械生产许 20160002 号	2020-1-6
	许昌正德	豫食药监械生产许 20150002 号	2020-1-6
	绍兴好士德	浙食药监械生产许 20130184 号	2018-12-25

许可证书名称	持有人	证书编号	有效期至到期日
第一类医疗器械生产备案凭证	振德医疗	浙绍食药监械生产备 20150001 号(更)	-
	许昌振德	豫许食药监械生产备 20150002 号(更)	-
	许昌正德	豫许食药监械生产备 20170001 号	-
	绍兴好士德	浙绍食药监械生产备 20150007 号(更)	-
	安徽振德	皖淮食药监械生产备 20170001 号	-
	河南振德	豫许食药监械生产备 20170003 号	-

2、医疗器械经营许可证及备案凭证

许可证书名称	持有人	证书编号	有效期至到期日
医疗器械经营企业许可证	绍兴托美	浙绍食药监械经营许 20150087 号	2020-11-3
	绍兴托美北京分公司	京 070604	2018-7-30
	绍兴托美上海分公司	沪徐食药监械经营许 20160033 号	2021-5-17
	绍兴托美广州分公司	粤穗食药监械经营许 20160996 号	2021-12-5
第二类医疗器械经营备案凭证	振德医疗	浙绍食药监械经营备 20170603 号	-
	绍兴托美	浙绍食药监械经营备 20151109 号(更)	-
	绍兴托美北京分公司	京西食药监械经营备 20150289 号	-
	绍兴托美上海分公司	沪徐食药监械经营备 20160182 号	-
	绍兴托美广州分公司	粤穗食药监械经营备 20163005 号	-

3、其他生产许可证

许可证书名称	持有人	证书编号	有效期至到期日
消毒产品生产企业卫生许可证	振德医疗	浙卫消证字 2015 第 0021 号	2019-3-18
全国工业产品生产许可证	振德医疗	(浙)XK02-001-00123	2020-1-7

4、医疗器械产品注册证及备案

(1) III 类医疗器械产品注册证

序号	公司	产品名称	注册证号	批准日期	有效期
1	发行人	灭菌凡士林纱布	国械注准 20163641626	2017/1/23	5 年
2	发行人	醋酸纤维油纱	国械注准 20173643061	2017/1/23	5 年

序号	公司	产品名称	注册证号	批准日期	有效期
3	发行人	泡沫敷料	国械注准 20173643101	2017/3/10	5 年

(2) II 类医疗器械产品注册证

序号	公司	产品名称	注册证号	批准日期	有效期
1	发行人	一次性自粘敷贴	浙食药监械(准)字 2014 第 2640500 号	2014-5-21	4 年
2	发行人	一次性使用无菌换药包	浙食药监械(准)字 2014 第 2640628 号	2014-6-27	5 年
3	发行人	医用无纺布片	浙食药监械(准)字 2014 第 2640698 号	2014-7-21	5 年
4	发行人	医用一次性防护服	浙食药监械(准)字 2014 第 2640794 号	2014-8-6	5 年
5	发行人	疤痕贴	浙食药监械(准)字 2014 第 2640868 号	2014-9-5	5 年
6	发行人	医用外科口罩	浙食药监械(准)字 2014 第 2640905 号	2014-9-12	5 年
7	发行人	一次性使用无菌手术包	浙械注准 20142640182	2014-11-11	5 年
8	发行人	碳纤维敷料	浙械注准 20152640646	2015-8-17	5 年
9	发行人	一次性使用无菌保护罩	浙械注准 20162540615	2016-7-21	5 年
10	发行人	医用球	浙械注准 20162640713	2016-8-25	5 年
11	发行人	一次性使用手术衣	浙械注准 20172640096	2017-1-20	5 年
12	发行人	湿性伤口敷料	浙械注准 20172640094	2017-1-20	5 年
13	发行人	急救包	浙械注准 20172640091	2017-1-20	5 年
14	发行人	医用无纺布帽	浙械注准 20172640092	2017-1-20	5 年
15	发行人	一次性使用医用口罩	浙械注准 20172640095	2017-1-20	5 年
16	发行人	医用防护口罩	浙械注准 20172640093	2017-1-20	5 年
17	发行人	医用手术薄膜	浙械注准 20172640123	2017-12-15	5 年
18	发行人	医用棉片	浙械注准 20172640125	2017-2-4	5 年
19	发行人	透明敷料	浙械注准 20172640129	2017-2-4	5 年
20	发行人	医用纱布块	浙械注准 20172640128	2017-2-4	5 年

序号	公司	产品名称	注册证号	批准日期	有效期
21	发行人	医用手术巾	浙械注准 20172640127	2017-2-4	5 年
22	发行人	医用脱脂纱布	浙械注准 20172640126	2017-2-4	5 年
23	发行人	治疗型静脉曲张袜	浙械注准 20172640211	2017-2-23	5 年
24	发行人	医用脱脂棉	浙械注准 20172640324	2017-3-27	5 年
25	发行人	棉垫	浙械注准 20172640450	2017-5-4	5 年
26	发行人	急救绷带	浙械注准 20172640695	2017-7-3	5 年
27	发行人	医用绷带	浙械注准 20172640696	2017-7-3	5 年
28	发行人	输液贴	浙械注准 20172640694	2017-7-3	5 年
29	发行人	消毒棉球	浙械注准 20172640721	2017-7-3	5 年
30	发行人	脱脂棉球	浙械注准 20172640720	2017-7-3	5 年
31	发行人	石蜡棉球	浙械注准 20172640872	2017-8-1	5 年
32	绍兴好士德	抗血栓梯度压力带	浙械注准 20172640391	2017-4-17	5 年
33	绍兴好士德	治疗型静脉曲张袜	浙械注准 20172640392	2017-4-17	5 年
34	许昌振德	医用手术巾	豫食药监械(准)字 2014 第 2640512 号	2014-7-24	5 年
35	许昌振德	医用脱脂纱布	豫械注准 20152640584	2015-10-27	5 年
36	许昌振德	脱脂棉球	豫械注准 20172640164	2017-4-26	5 年
37	许昌振德	医用脱脂棉	豫械注准 20172640165	2017-4-26	5 年
38	许昌振德	医用绷带	豫械注准 20172640893	2017-11-7	5 年
39	许昌振德	医用纱布块	豫械注准 20172640936	2017-11-17	5 年
40	许昌正德	手术洞巾	豫械注准 20152640676	2015-10-28	5 年
41	许昌正德	一次性使用手术衣	豫械注准 20152640677	2015-10-28	5 年
42	许昌正德	一次性使用无菌手术包	豫械注准 20152640678	2015-10-28	5 年
43	许昌正德	一次性使用无菌手术单	豫械注准 20152640679	2015-10-28	5 年
44	许昌正德	一次性使用无菌洁净服	豫械注准 20172640894	2017-11-7	5 年

(3) I类医疗器械产品备案

序号	公司	产品名称	备案号	备案时间
1	发行人	三角绷带	浙械备 20160018 号	2016/11/25
2	发行人	压力绷带	浙械备 20160019 号	2016/11/25
3	发行人	洗手衣	浙绍械备 20150036 号（更）	2016/11/25
4	发行人	纱布绷带	浙械备 20160010 号（更）	2016/11/25
5	发行人	网状头套	浙械备 20160012 号（更）	2016/11/25
6	发行人	自粘弹性绷带	浙械备 20160009 号（更）	2017/7/17
7	发行人	粘胶弹性绷带	浙械备 20160017 号	2016/11/25
8	发行人	棉签	浙械备 20160007 号（更）	2016/12/7
9	发行人	创口贴	浙绍械备 20150001 号（更）	2017/9/25
10	发行人	医用胶带	浙械备 20160008 号（更）	2017/1/20
11	发行人	造口袋	浙械备 20170005 号	2017/1/20
12	发行人	医用护理垫 （看护垫）	浙绍械备 20150002 号（更）	2017/6/15
13	发行人	腰椎固定带	浙械备 20170008 号	2017/9/25
14	发行人	检查手套	浙械备 2017009 号（更）	2017/8/7
15	发行人	踝关节护具	浙绍械备 20170030 号（更）	2017/6/15
16	发行人	膝关节护具	浙绍械备 20170029 号（更）	2017/6/15
17	发行人	产妇专用垫	浙绍械备 20170031 号	2017/4/25
18	发行人	脱脂棉球	浙械备 20160011 号（更）	2017/4/25
19	发行人	弹性绷带	浙绍械备 20150037 号（更）	2017/4/25
20	发行人	手术垫单	浙绍械备 20170032 号	2017/5/17
21	发行人	口腔护理包	浙绍械备 20170050 号	2017/8/30
22	绍兴好士德	压力绷带	浙绍械备 20150027 号（更）	2017/9/5
23	绍兴好士德	弹性绷带	浙绍械备 20150025 号（更）	2016/11/28
24	绍兴好士德	腰椎固定带	浙械备 20170001 号	2017/9/25
25	绍兴好士德	膝关节护具	浙绍械备 20170028 号（更）	2017/6/15
26	绍兴好士德	踝关节护具	浙绍械备 20170027 号（更）	2017/6/15
27	许昌振德	棉签	豫许械备 20160006 号	2016/11/25
28	许昌振德	医用棉片	豫许械备 20160008 号	2016/11/25
29	许昌振德	脱脂棉球	豫许械备 20160007 号	2016/11/25
30	许昌振德	纱布绷带	豫许械备 20160019 号	2016/11/25

序号	公司	产品名称	备案号	备案时间
31	许昌正德	洗手衣	豫许械备 20160009 号	2016/8/31
32	安徽振德	弹性绷带	皖南械备 20170002 号	2017/3/3
33	河南振德	弹性绷带	豫许械备 20170005 号	2017/5/31

5、国外认证情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司及下属子公司取得的国外认证和产品注册备案情况如下：

（1）医疗器械质量体系认证

持有人	持有证书	适用产品/服务范围	证书证号	有效期
振德医疗	ISO13485 证书	设计和开发、生产和分销：组合包、脱脂棉类、绷带类、医用胶带类、纱布类、无纺布类、静脉曲张袜类、伤口敷料类、造口袋类、护具类、吸水垫类等列在附件中的医用产品	Q5170595972007	2017/9/8-2019/8/31
	ISO9001 证书	设计和开发、生产和分销：脱脂棉类、绷带类、敷贴类、纱布类、无纺布类、压力袜类、组合包类、凡士林敷料类、创伤敷料类、造口袋类、护具类、吸水垫类产品	QS5170995972009	2017/9/7-2019/8/31
	ISO13485 灭菌证书	为医疗器械提供灭菌服务	Q8170595972006	2017/9/8-2019/8/31
许昌振德	ISO13485 证书	设计和开发、生产和分销：腹部垫、带 X 光检测线纱布片、不带 X 光检测线纱布片、无纺布纱布	Q5170960249018	2017/12/20-2018/9/30
	ISO13485 灭菌证书	为医疗器械提供 ETO 与蒸汽灭菌服务	Q8170960249020	2017/12/22-2018/9/30
许昌正德	ISO13485 证书	设计和开发、生产和分销：手术洞巾、手术衣、防护衣及设备罩、手术包	Q5170873966010	2017/12/05-2019/11/25
	ISO9001 证书	设计和开发、生产和分销：手术洞巾、手术衣、防护衣及设备罩、手术包	1210040894TMS	2017/10/17-2019/11/25
	ISO13485 灭菌证书	为医疗器械提供环氧乙烷灭菌服务	Q8170873966011	2017/12/05-2019/11/25
安徽振德	ISO13485 证书	绷带与纱布的生产与分销	Q6171093364002	2017/11/27-2018/11/23
绍兴好士德	ISO13485 证书	生产和销售：医用压力袜系列（包含静脉曲张袜、抗血栓梯度压力带）、运动护具系列（包含腰椎固定带、膝关节护具、踝关节护具、腕关节护具、指掌关节护具、肘关节护具、肩关节护具、颈椎固	Q1N170198145001	2017/3/10-2020/3/9

持有人	持有证书	适用产品/服务范围	证书证号	有效期
		定带、胸部固定期、肌肉训练带)		
	ISO9001 证书	设计、开发、生产和销售医用压力袜系列(包含静脉曲张袜、抗血栓梯度压力带)、运动护具系列(包含腰椎固定带、膝关节护具、踝关节护具、腕关节护具、指掌关节护具、肘关节护具、肩关节护具、颈椎固定带、胸部固定期、肌肉训练带)	1210053520TMS	2017/2/9- 2020/2/8
河南 振德	ISO1348 5 证书	设计和开发、生产和分销: 绷带和无纺布产品	Q5170901594001	2017/11/03- 2020/11/02

(2) 产品及其他认证

持有人	持有证书	适用产品/服务范围	证书证号/公司注册号	有效期
振德医疗	CE 证书	腹部垫、组合包、灭菌带 X 光检测线纱布片、灭菌带 X 光检测线无纺布片、灭菌凡士林纱布片、高吸水性敷料、硅凝胶泡沫敷料、泡沫敷料	G1160595972003	2016/7/27- 2020/5/22
	CE 证书	灭菌不带 X 光检测线无纺布片、灭菌不带 X 光检测线纱布片、灭菌手术洞巾、急救包、灭菌绷带、灭菌吸水垫、灭菌粘性绷带、灭菌手术衣、灭菌粘性手术敷料	G2S160595972004	2016/7/27- 2019/11/22
	日本医疗器械外国制造者登记证	-	BG10500081	2016/10/30- 2020/10/29
	FDA 备案	纱布片/腹部垫、压力袜、压力绷带、弹性绷带、无纺布片等产品	3003348807	-
许昌振德	CE 证书	腹部垫、带 X 光检测线纱布产品、不带 X 光检测线纱布产品、带 X 光检测线无纺布产品、不带 X 光检测线无纺布产品	G1160960249015	2016/12/14- 2019/3/3
	CE 证书	灭菌不带 X 光检测线纱布和无纺布卷	G2S160960249016	2016/12/14- 2019/3/3
	FDA 备案	带 X 光检测线纱布/腹部垫、不带 X 光检测线纱布/腹部垫	3009526454	-
许昌正德	CE 证书	灭菌手术洞巾、灭菌手术衣、防护衣及设备罩、手术包	G2S160973966008	2016/11/7- 2020/11/25
	FDA 备案	手术衣、隔离衣	3009114792	-
	FDA 510K	手术衣	K141467	-
绍兴好士德	FDA 备案	压力袜	3012465068	-

持 有 人	持有证书	适用产品/服务范围	证书证号/公司注册 号	有效期
河 南 振 德	CE 证书	绷带、无纺布产品	G2S170901594002	2017/11/3- 2022/11/2
	FDA 备案	绷带、无纺布	3013919644	-

六、本公司同业竞争与关联交易情况

（一）同业竞争

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司专业从事医用敷料的研发、生产和销售。公司控股股东为浙江振德，实际控制人为鲁建国和沈振芳夫妇。浙江振德主要从事实业投资及股权投资，与公司不存在同业竞争。截至本招股说明书摘要签署之日，除振德医疗外，浙江振德持有鄱陵热电 90% 股权，该公司从事电力、热力生产和供应业务，与本公司不存在同业竞争关系。

2、公司与实际控制人近亲属对外投资企业经营相同业务的情况

发行人实际控制人鲁建国与沈振芳夫妇的近亲属中，鲁建国之姐夫王纪荣控制的绍兴港峰及港峰进出口亦从事医用敷料生产、销售业务。

绍兴港峰及港峰进出口自设立以来一直独立经营，发行人及其实际控制人不存在以投资关系、协议或其他安排对其实施控制或施加重大影响的情形。王纪荣亦不存在以投资关系、协议或其他安排对发行人实施控制或施加重大影响的情形。另一方面，报告期内，公司与绍兴港峰、港峰进出口客户及供应商重合度较低，且在资产、人员、业务、技术方面相互独立。

综上，虽然绍兴港峰、港峰进出口之实际控制人王纪荣与发行人实际控制人存在亲属关系，但是绍兴港峰、港峰进出口与发行人一直保持各自独立经营，不存在以投资关系、协议或其他安排相互实施控制或施加重大影响的情形，在资产、人员、业务、技术等方面均保持独立。因此，上述情形不属于《首次公开发行股票并上市管理办法》等相关规定中须予消除的同业竞争情形。

3、关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东浙江振德、实际控制人鲁建国和沈振芳夫妇已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人控制的公司或其他组织中，不存在从事与发行人和控股子公司相同或相似的业务，不存在同业竞争。

2、本公司/本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人和控股子公司现有相同或相似业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人和控股子公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

3、若发行人和控股子公司今后从事新的业务领域，则本公司/本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人和控股子公司新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与发行人和控股子公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

4、如若本公司/本人控制的法人出现与发行人和控股子公司有直接竞争的经营业务情况时，发行人和控股子公司有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到发行人和控股子公司经营。

5、本公司/本人承诺不以发行人控股股东/实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害发行人和控股子公司其他股东的权益。

如本公司/本人及控制的公司或其他组织违反上述承诺而导致发行人及其控股子公司的权益受到损害的，本公司/本人同意向发行人及其控股子公司承担相应的损害赔偿责任。”

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）采购商品和接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年		2016 年		2015 年	
		金额	占同期采购总额比	金额	占同期采购总额比	金额	占同期采购总额比

			例		例		例
浙江振德	代开电费	12.79	0.02%	116.76	0.19%	177.42	0.32%
华尔特 (注 1)	购买商品	-	-	672.02	1.07%	576.09	1.05%
鄱陵祥发等 (注 2)	购买商品、接受 劳务	1,488.32	1.97%	1,142.20	1.82%	916.1	1.68%
鄱陵热电	购买蒸汽	69.97	0.09%				
合计		1,571.08	2.08%	-	3.07%	1,669.61	3.06%

注 1：安徽振德于 2015 年 1 月 26 日将所持华尔特股权转让予淮南市矿用电子技术研究所，2017 年华尔特不再作为发行人关联方，发行人与其之间的交易不属于关联交易。

注 2：此处包括鄱陵祥发、鄱陵亿达及鄱陵祥富等 3 家公司交易金额。

报告期内，公司关联采购情况如下：

(1) 与控股股东浙江振德发生的关联采购系因浙江振德将相关房屋转让至发行人后电表过户滞后，由浙江振德代缴电费所致。(2) 向华尔特发生的关联采购系因发行人进行业务架构调整过程中，剥离了原来的小规模且管理效率较低的纺纱业务，华尔特在取得发行人的纺纱厂房设备之后开始独立经营涤纱生产、销售业务；后发行人部分绷带生产业务搬迁至安徽振德，考虑到华尔特距离较近，供应较为便捷，故向华尔特采购部分生产绷带用的涤纱等。(3) 报告期内与鄱陵祥发等的关联采购系发行人子公司许昌振德和许昌正德向其采购包材等辅助性材料所致，主要原因是鄱陵当地从事包材生产和销售的公司较少，且该等包材采购具有批量小、品种多、供货要求快的特点，沈兴祥个人长期以来一直从事包材生产业务，发行人为保证包材质量和供货速度，故向沈兴祥经营的前述公司进行采购。(4) 2017 年底，许昌振德、许昌正德及河南振德向鄱陵热电采购蒸汽用于生产过程中的漂白、消毒及烘干工序。

报告期内关联采购系根据公司业务客观需要发生，交易定价与公司向非关联供应商的采购价格基本一致，作价具有公允性，相关交易的金额和占比均较小，对公司的经营成果不构成重大影响。

(2) 出售商品和提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年		2016 年		2015 年	
		金额	同期收入占比	金额	同期收入占比	金额	同期收入占比
绍兴港峰	销售商品、原辅料、提供劳务	-	-	10.68	0.01%	-	-
鄢陵祥发 (注 1)	销售原辅料、提供劳务、代开电费	38.18	0.03%	71.43	0.07%	16.35	0.02%
华尔特	销售原辅料、代开电费	-	-	-	-	44.08	0.04%
许昌蓝图医疗器械有限公司 (注 2)	销售商品	25.02	0.02%	33.55	0.03%	14.65	0.01%
馨动网络	销售商品	4.28	0.00%	-	-	-	-
合计		67.48	0.05%	115.67	0.11%	75.09	0.07%

注 1：为鄢陵祥发、鄢陵祥富和鄢陵亿达的合计数；

注 2：许昌蓝图医疗器械有限公司系发行人监事王丙新之子王剑兰持股 100% 公司。

报告期内，公司关联销售情况如下：

(1) 与绍兴港峰发生的销售业务系向绍兴港峰销售少量水刺无纺布；(2) 与鄢陵祥发关联销售主要系公司向其销售制作包材所需的进口纸张；(3) 与华尔特发生的关联交易系 2015 年安徽振德将纺纱资产转让给华尔特后处置结存的少量棉花、纸管等余料，以及电表过户滞后由安徽振德代开电费；(4) 许昌蓝图医疗器械有限公司从事医疗器械经销业务，报告期内向公司采购了少量医用绷带、口罩、纱布片等产品进行 OTC 销售。

公司关联销售交易定价与公司向非关联方的销售定价基本一致，作价具有公允性，相关交易的总体金额和占比均较小，对公司的经营成果不构成重大影响。

(3) 关联租赁

单位：万元

(1) 公司出租情况				
承租方名称	租赁资产种类	2017 年确认的 租赁收入	2016 年确认的 租收入	2015 年确认的 租赁收入
鄢陵亿达	房屋及建筑物、土地使用权	-	-	3.75
(2) 公司承租情况				

出租方名称	租赁资产种类	2017 年确认的 租赁费	2016 年确认的 租赁费	2015 年确认的 租赁费
浙江振德	房屋及建筑物、土地使用权	-	8.65	117.70

2015-2016 年，出于生产经营的需要，发行人及其子公司租用浙江振德位于皋埠镇皋北村的厂房和办公室，该等厂房和办公室历史上由浙江振德取得；根据发行人及其子公司绍兴联德、绍兴托美与浙江振德签订的《房屋租赁合同》，上述房产主要包括厂房和办公楼，租赁面积合计 23,494.70 平方米，租赁价格参考当地市场水平及房屋状况而定，定价公允。2015 年 12 月，浙江振德以其所拥有的除辅助性用房以外的相关房屋及土地使用权对发行人进行增资，之后发行人不再租用该等厂房和办公室。为了进一步减少关联交易，2016 年 7 月后，发行人不再向浙江振德租用该等辅助性用房。

（4）支付董事、监事、高级管理人员薪酬

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
董事、监事、高级管理人员薪酬	404.16	362.96	312.62

报告期内公司关键管理人员薪酬逐年增长，主要原因为报告期内公司董事、高管人数增加，以及随着公司业绩提升，部分关键管理人员薪酬逐步提高所致。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

1) 2017 年

单位：万元

被担保人	担保人	担保期间	担保金额	截至报告期末是否履行完毕	债权人
振德医疗	浙江振德	2017/5/10-2019/5/10	4,900.00	否	中国银行股份有限公司绍兴市越城支行
振德医疗	浙江振德	2017/3/3-2018/3/3	6,000.00	否	交通银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	浙江振德、鲁建国、沈振芳	2017/8/11-2018/8/10	2,500.00	否	浙江绍兴恒信农村合作银行

					皋埠支行
振德医疗	浙江振德	2017/8/10-2021/8/10	4,400.00	否	中国工商银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	浙江振德、鲁建国、沈振芳	2017/8/29-2018/4/17	7,250.00	否	广发银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	鲁建国	2017/8/28-2019/8/28	21,000.00	否	交通银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	沈振芳	2017/8/28-2019/8/28	21,000.00	否	交通银行股份有限公司绍兴分行

2) 2016 年

单位：万元

被担保人	担保人	担保期间	担保金额	截至报告期末是否履行完毕	债权人
振德医疗	鲁建国、沈振芳	2016/9/7-2017/9/27	21,000.00	是	交通银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	浙江振德	2016/6/13-2018/6/13	4,900.00	否	中国银行股份有限公司绍兴市越城支行
振德医疗	鲁建国、沈振芳	2016/6/13-2018/6/13	14,500.00	否	中国银行股份有限公司绍兴市越城支行
振德医疗	鲁建国、沈振芳	2016/8/22-2018/8/22	14,500.00	否	中国银行股份有限公司绍兴市越城支行
振德医疗	浙江振德、鲁建国、沈振芳	2016/8/12-2017/7/26	7,400.00	是	广发银行股份有限公司绍兴分行
振德医疗	浙江振德、鲁建国、沈振芳	2016/9/21-2020/9/21	4,400.00	否	中国工商银行股份有限公司绍兴分行
许昌正德	鄢陵祥发	2016/4/1-2017/4/1	3,000.00	是	中原银行股份有限公司鄢陵支行
许昌振德	浙江振德、鲁建国、沈振芳、吴建飞、徐大生、沈博强、沈振东（注）	2016/7/6-2019/3/6	2,090.00	否	远东国际租赁有限公司

许昌振德	浙江振德、鲁建国、沈振芳、吴建飞、徐大生、沈博强、沈振东	2016/8/22-2019/7/22	1,760.00	否	远东国际租赁有限公司
------	------------------------------	---------------------	----------	---	------------

注：吴建飞、沈博强系浙江振德之董事。

3) 2015 年

单位：万元

被担保人	担保人	担保期间	担保金额	截至报告期末是否履行完毕	债权人
振德有限	浙江振德、鲁建国、沈振芳	2015/8/3-2016/8/3	7,400.00	是	广发银行股份有限公司绍兴分行
振德有限	鲁建国、沈振芳	2015/5/4-2016/5/4	21,000.00	是	交通银行股份有限公司绍兴分行
振德有限	鲁建国、沈振芳	2015/8/21-2017/8/21	4,400.00	是	中国工商银行股份有限公司绍兴分行
振德有限	鲁建国、沈振芳	2015/11/27-2016/9/19	4,930.00	是	中国银行股份有限公司绍兴市越城支行

注：2015 年 5 月 25 日，鲁建国、沈振芳与广发银行股份有限公司绍兴分行签署编号为 SA2014-4041B（1）《最高额抵押合同》。合同约定，鲁建国、沈振芳以拥有的房产（权属证书号为绍房权证绍市字第 F0000291583 号和绍市国用（2014）第 19623 号）为公司与广发银行股份有限公司绍兴分行在 2014 年 12 月 12 日至 2018 年 5 月 24 日期间签署的一系列合同提供抵押担保。

截至报告期末，公司不存在对外担保情况。

（2）关联方资金拆借

2017 年，公司与关联方之间未发生资金拆借。2015-2016 年公司与关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

2016 年					
关联方名称	期初拆入资金余额	本期拆入资金	本期拆出资金	本期支付资金占用费	期末拆入资金余额
浙江振德	8,171.01	3,500.00	11,719.55	48.54	-
华尔特	2,120.00	-	2,120.00	-	-

合计	10,291.01	3,500.00	13,839.55	48.54	-
2015 年					
关联方名称	期初拆入资金余额	本期拆入资金	本期拆出资金	本期支付资金占用费	期末拆入资金余额
浙江振德	-6,689.91	70,239.91	55,550.00	171.01	8,171.01
华尔特	120.00	2,500.00	500.00	-	2,120.00
合计	-6,569.91	72,739.91	56,050.00	171.01	10,291.01

报告期内，发行人与关联方之间资金往来情况如下：

（1）与华尔特资金往来系因 2015 年安徽振德转让华尔特股权时，由华尔特代受让方淮南市矿用电子技术研究所向安徽振德支付了转让价款，后对价款支付进行规范，安徽振德于 2016 年退回华尔特所付款项，由淮南市矿用电子技术研究所向安徽振德支付相关价款，故在账面体现为往来款；此外，2015 年公司因日常经营需要与华尔特发生短暂资金周转 500.00 万元；（2）与浙江振德之间的资金往来系在周转银行短期借款过程中发生短暂资金拆借所致。

除浙江振德外，其余关联方资金拆借期限均较短，故未计提资金占用费。与浙江振德资金拆借所计提的资金占用费系参照同期银行短期借款利率确定。

2016 年改制前发行人对关联方资金往来进行清理，改制后建立了规范的治理结构，未再与关联方发生资金往来，2016 年末不存在关联方资金往来余额。发行人 2016 年度股东大会已对报告期内的关联交易情况进行了追溯审议，并由独立董事审核确认。

（3）报告期关联方往来款期末余额

1) 应收关联方款项

单位：万元

	关联方	2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	绍兴港峰	-	-	2.50	0.13	-	-
	许昌蓝图医疗器械有限公司	10.69	0.53	11.88	0.59	-	-
	合计	10.69	0.53	14.38	0.72	-	-

2) 应付关联方款项

单位：万元

	关联方	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
应付账款	华尔特	-	85.53	68.67
	鄢陵祥发（注）	177.18	268.16	204.84
	雅杰尔	-	-	42.73
	许昌蓝图医疗器械有限公司	-	-	0.08
	合计	177.18	353.69	316.32

注：为鄢陵亿达、鄢陵祥富及鄢陵祥发等 3 家合计数。

(4) 关联资产交易

1) 固定资产交易

2017 年 8 月 31 日，许昌振德与王丙新签署《房屋转让合同》。合同约定，许昌振德将拥有的房产转让给王丙新，转让房产地址为鄢陶公路东侧锦绣花园 17 号楼 1 单元 2 楼东户，建筑面积为 143.73 平方米，转让价格为 265,900.50 元。

此外，2015-2016 年安徽振德因处置纺纱业务，向华尔特转让了纺纱相关设备，具体金额如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年	2016 年	2015 年
华尔特	转让固定资产	-	25.64	436.11
合计		-	25.64	436.11

2) 股权交易

报告期内发行人与关联方之间股权交易参见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人设立以来重大资产重组情况”之“（一）报告期内公司重要资产收购、出售情况”。

(5) 其他关联交易

1) 2015 年，根据公司与绍兴立德生物科技有限公司签订的《专利转让协议》，绍兴立德生物科技有限公司将其持有的专利号为 201210240496.0（杀菌止痒聚氨酯绷带的制备方法及其方法制得的绷带）和 201210240444.3（活血化瘀的聚氨酯

绷带制备方法该方法制得的绷带)的2项发明专利无偿转让给公司。

2) 2015年,根据公司与浙江振德签订的《商标转让协议》,浙江振德将其持有的24项商标无偿转让给公司。

七、董事、监事与高级管理人员

截至本招股说明书摘要签署之日,本公司董事基本情况如下:

序号	姓名	任职	提名人	董事任期
1	鲁建国	董事长	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
2	沈振芳	副董事长	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
3	沈振东	董事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
4	徐大生	董事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
5	张显涛	董事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
6	张晓兵	董事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
7	王佳芬	独立董事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
8	董望	独立董事	浙江振德	2017/2/6-2019/7/6
9	董劼	独立董事	浙江振德	2017/2/6-2019/7/6

截至本招股说明书摘要签署之日,本公司监事基本情况如下:

序号	姓名	任职	提名方	监事任期
1	王丙新	监事会主席	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
2	胡修元	监事	浙江振德	2016/7/7-2019/7/6
3	陈芳芳	职工监事	公司职工代表大会	2016/7/7-2019/7/6

截至本招股说明书摘要签署之日,本公司高级管理人员基本情况如下:

序号	姓名	任职	高级管理人员任期
1	鲁建国	总经理	2016/7/7-2019/7/6
2	沈振东	副总经理	2016/7/7-2019/7/6
3	徐大生	副总经理	2016/7/7-2019/7/6
4	陆形平	副总经理	2016/7/7-2019/7/6
5	金海萍	财务总监	2016/7/7-2019/7/6

序号	姓名	任职	高级管理人员任期
6	季宝海	董事会秘书	2016/7/7-2019/7/6

董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的基本情况如下：

序号	姓名	任职	亲属关系	持股情况
1	鲁建国	董事长、总经理	沈振芳之配偶、沈振东之姐夫、徐大生之表兄	通过浙江振德间接持股，浙江振德持有发行人 74.28%股份，鲁建国持有浙江振德 81.75%股权
2	沈振芳	副董事长	鲁建国之配偶	直接持有发行人 6.33%股份
3	沈振东	董事、副总经理	沈振芳之弟	直接持有发行人 0.54%股份，并持有浙江振德 6.00%股权
4	徐大生	董事、副总经理	鲁建国之表弟	直接持有发行人 0.27%股份，并持有浙江振德 3.00%股权
5	张显涛	董事	-	直接持有发行人 0.07%股份，并持有浙江振德 0.75%股权
6	张晓兵	董事	-	直接持有发行人 0.05%股份，并持有浙江振德 0.50%股权
7	王佳芬	独立董事	-	-
8	董勍	独立董事	-	-
9	董望	独立董事	-	-
10	王丙新	监事会主席	-	淮南巨英持有发行人 3%股份，王丙新持有淮南巨英 2.22%出资
11	胡修元	监事、核心技术人员	-	直接持有发行人 0.09%股份，并持有浙江振德 1.00%股权
12	陈芳芳	职工监事	-	持有淮南巨英 2.22%出资
13	陆形平	副总经理	-	直接持有发行人 0.09%股份，并持有浙江振德 1.00%股权
14	金海萍	财务总监	-	直接持有发行人 0.09%股份，并持有浙江振德 1.00%股权
15	季宝海	董事会秘书	-	持有淮南巨英 7.56%出资

截至本招股说明书摘要签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在子公司任职及其他对外兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司任职情况	其他任职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
1	鲁建国	董事长、总经理	浙江振德	董事长	控股股东
			鄱陵热电	董事长	控股股东控制的其他企业

序号	姓名	在本公司任职情况	其他任职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
			绍兴好士德	执行董事兼总经理	子公司
			绍兴托美	执行董事兼总经理	子公司
			安徽振德	执行董事	子公司
			河南振德	执行董事兼总经理	子公司
			许昌振德	董事长	子公司
			许昌正德	执行董事	子公司
			绍兴联德	执行董事	子公司
			上海联德	执行董事	子公司
2	沈振芳	副董事长	许昌振德	董事	子公司
3	沈振东	董事、副总经理	浙江振德	董事	控股股东
			许昌振德	董事	子公司
4	徐大生	董事、副总经理	浙江振德	董事	控股股东
			许昌振德	董事	子公司
			许昌正德	总经理	子公司
			上海联德	总经理	子公司
5	张显涛	董事	许昌振德	副总经理	子公司
6	张晓兵	董事	-	-	-
7	王佳芬	独立董事	上海东方女性领导力发展中心	理事长	无其他关联关系
			上海新通联包装股份有限公司	董事	无其他关联关系
			上海领教企业管理咨询有限公司	企业家领教	无其他关联关系
			美年大健康产业(集团)有限公司	董事	无其他关联关系
			美年大健康产业控股股份有限公司	董事	无其他关联关系
			上海悉地工程设计顾问股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
			上海观诒企业管理咨询有限公司	监事	无其他关联关系
			法兰泰克重工股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
			永艺家具股份有限公司	独立董事	无其他关联关系

序号	姓名	在本公司任职情况	其他任职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
			良品铺子股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
8	董勍	独立董事	浙江五联律师事务所	律师、合伙人	无其他关联关系
			杭州德联净能环保技术有限公司	监事	无其他关联关系
			杭州德联自动化设备有限公司	监事	无其他关联关系
			杭州德联物联网科技有限公司	监事	无其他关联关系
			山西德联自动化工程有限公司	监事	无其他关联关系
			北京智慧德联自动化技术有限公司	监事	无其他关联关系
			贵州联富能源科技有限公司	监事	无其他关联关系
			杭州力群企业管理有限公司	监事	无其他关联关系
9	董望	独立董事	浙江大学管理学院财务与会计学系	副教授	无其他关联关系
			迈创智慧供应链股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
			杭州维脉企业管理咨询有限公司	监事	无其他关联关系
			乾阜资产管理（上海）有限公司	投资顾问	无其他关联关系
			上海海典软件股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
			中国政府审计研究中心	研究员	无其他关联关系
			三江购物俱乐部股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
10	王丙新	监事会主席	河南振德	监事	子公司
			许昌正德	常务副总经理	子公司
11	胡修元	监事、核心技术人员、研究院院长	-	-	-
12	陈芳芳	职工监事、管理者代表	-	-	-
13	陆形平	副总经理	绍兴托美	副总经理	子公司

序号	姓名	在本公司任职情况	其他任职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
14	金海萍	财务总监	许昌振德	董事	子公司
15	季宝海	董事会秘书	-	-	-

本公司向现任董事、监事和高级管理人员及核心技术人员支付的薪酬具体情况如下：

姓名	职务	2017 年薪酬（万元）	是否在公司领薪
鲁建国	董事长、总经理	63.29	是
沈振芳	副董事长	30.57	是
沈振东	董事、副总经理	34.43	是
徐大生	董事、副总经理	36.50	是
张显涛	董事	33.64	是
张晓兵	董事	27.56	是
王佳芬	独立董事	5.00	是
董勃	独立董事	5.00	是
董望	独立董事	5.00	是
王丙新	监事会主席	25.10	是
胡修元	监事、核心技术人员	15.44	是
陈芳芳	职工监事	13.7	是
陆形平	副总经理	46.38	是
金海萍	财务总监	28.51	是
季宝海	董事会秘书	34.04	是
合计	-	404.16	-

八、实际控制人的简要情况

截至本招股说明书摘要签署之日，鲁建国通过持有控股股东浙江振德 81.75%的股权，进而间接控制浙江振德所持公司 74.28%的股份。此外，鲁建国之妻沈振芳直接持有公司 6.33%的股份。因此，鲁建国和沈振芳夫妇合计控制公司 80.61%的股权，系公司的实际控制人。鲁建国先生任公司董事长、总经理，沈振芳女士任公司副董事长。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）主要财务信息

1、合并资产负债表

1) 资产部分

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：			
货币资金	114,391,821.80	63,470,989.31	216,823,427.83
应收票据		-	250,000.00
应收账款	189,269,286.45	177,517,677.22	172,865,077.51
预付款项	32,687,072.52	20,074,773.55	6,596,649.78
其他应收款	7,319,373.87	8,036,781.80	32,701,582.06
存货	207,606,482.11	211,084,254.44	146,685,806.18
其他流动资产	24,802,824.75	14,416,861.92	170,005,846.20
流动资产合计	576,076,861.50	494,601,338.24	745,928,389.56
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
长期股权投资	817,676.61	-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	538,343,791.27	496,639,431.54	386,615,866.67
在建工程	55,753,065.97	11,662,236.57	24,628,717.83
无形资产	94,839,175.44	97,266,831.81	94,368,211.32
商誉	14,951,212.71	14,951,212.71	14,951,212.71
递延所得税资产	13,105,923.21	12,808,442.44	8,406,198.90
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	717,810,845.21	633,328,155.07	528,970,207.43
资产总计	1,293,887,706.71	1,127,929,493.31	1,274,898,596.99

2) 负债和股东权益部分

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
----	------------	------------	------------

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动负债：			
短期借款	410,000,000.00	390,000,000.00	434,300,000.00
应付票据	57,250,000.00	32,660,000.00	278,450,000.00
应付账款	134,022,007.90	116,450,126.33	93,723,182.60
预收款项	3,421,985.51	7,835,406.05	8,986,439.30
应付职工薪酬	26,376,032.62	27,231,829.85	25,341,050.86
应交税费	15,278,985.22	9,673,024.95	10,410,717.85
应付利息	558,668.42	760,627.97	603,798.46
应付股利	-	-	-
其他应付款	16,206,155.60	24,271,467.57	143,223,813.55
一年内到期的非流动负债	-	-	1,624,167.84
流动负债合计	663,113,835.27	608,882,482.72	996,663,170.46
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
长期应付款	17,067,000.02	30,752,166.65	-
递延收益	53,512,034.13	50,114,528.95	15,789,117.70
非流动负债合计	70,579,034.15	80,866,695.60	15,789,117.70
负债合计	733,692,869.42	689,749,178.32	1,012,452,288.16
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	75,000,000.00	75,000,000.00	66,960,000.00
资本公积	290,030,003.85	290,019,779.86	121,565,658.65
盈余公积	12,416,892.77	4,948,617.00	11,210,300.20
未分配利润	181,787,471.22	67,486,632.26	58,916,402.88
归属于母公司所有者权益合计	559,234,367.84	437,455,029.12	258,652,361.73
少数股东权益	960,469.45	725,285.87	3,793,947.10
所有者权益合计	560,194,837.29	438,180,314.99	262,446,308.83
负债和所有者权益总计	1,293,887,706.71	1,127,929,493.31	1,274,898,596.99

2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
一、营业收入	1,306,442,540.64	1,034,899,312.97	1,021,012,417.49
减：营业成本	919,904,179.51	706,886,606.05	715,758,841.85
税金及附加	14,882,961.67	14,353,146.01	7,723,757.74
销售费用	89,318,733.61	77,430,050.48	68,839,847.47
管理费用	144,926,857.59	136,793,635.65	130,367,549.71
财务费用	29,632,091.73	17,013,920.07	28,797,804.16
资产减值损失	-1,258,175.64	10,006,240.40	5,937,496.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期损益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-232,323.39	6,845,424.66	25,080,320.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-232,323.39	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	346,716.65	-86,612.60	-6,176,015.20
其他收益	38,851,677.10	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	148,001,962.53	79,174,526.37	82,491,425.44
加：营业外收入	580,886.26	24,040,456.19	10,436,939.02
减：营业外支出	1,223,803.71	3,580,432.98	1,631,922.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,359,045.08	99,634,549.58	91,296,441.91
减：所得税费用	25,244,522.78	16,751,973.36	12,047,034.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	122,114,522.30	82,882,576.22	79,249,407.09
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	122,114,522.30	82,882,576.22	79,249,407.09
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	121,769,114.73	82,841,569.52	79,059,482.26
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	345,407.57	41,006.70	189,924.83

五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	122,114,522.30	82,882,576.22	79,249,407.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	1.62	1.11	-
（二）稀释每股收益	1.62	1.11	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
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	1,333,747,799.29	1,040,912,113.20	1,052,707,721.75
收到的税费返还	96,945,160.93	73,947,258.02	80,408,036.70
收到其他与经营活动有关的现金	82,507,176.41	197,961,051.14	373,758,582.32
经营活动现金流入小计	1,513,200,136.62	1,312,820,422.36	1,506,874,340.77
购买商品、接受劳务支付的现金	832,251,515.86	684,547,291.86	667,053,043.86
支付给职工以及为职工支付的现金	234,129,413.46	188,720,815.35	180,575,912.68
支付的各项税费	75,633,281.66	75,533,177.85	60,857,884.28
支付其他与经营活动有关的现金	188,841,968.56	225,445,003.00	455,688,123.51
经营活动现金流出小计	1,330,856,179.54	1,174,246,288.06	1,364,174,964.33
经营活动产生的现金流量净额	182,343,957.09	138,574,134.30	142,699,376.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	341,912,000.00	182,087,545.82
取得投资收益收到的现金	-	6,952,757.99	1,472,582.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,077,320.56	7,537,354.89	5,392,916.06
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	9,020,000.00	16,691,400.00	80,673,916.93

投资活动现金流入小计	12,097,320.56	373,093,512.88	269,626,961.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,447,444.88	159,227,124.21	23,129,663.71
投资支付的现金	1,050,000.00	160,712,000.00	331,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,000,000.00	3,000,000.00	48,666,874.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	148,497,444.88	322,939,124.21	402,996,537.71
投资活动产生的现金流量净额	-136,400,124.32	50,154,388.67	-133,369,576.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	85,760,000.00	37,542,914.30
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	527,200,000.00	581,200,000.00	1,087,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	56,000,000.00	839,689,897.24
筹资活动现金流入小计	527,200,000.00	722,960,000.00	1,965,082,811.54
偿还债务支付的现金	507,200,000.00	625,500,000.00	1,318,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,357,753.53	22,775,081.18	37,786,970.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	148,170.06	-
支付其他与筹资活动有关的现金	15,345,277.81	340,495,192.40	562,752,941.09
筹资活动现金流出小计	543,903,031.34	988,770,273.58	1,918,789,911.58
筹资活动产生的现金流量净额	-16,703,031.34	-265,810,273.58	46,292,899.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,903,081.84	9,850,212.09	13,503,984.17
五、现金及现金等价物净增加额	22,337,719.59	-67,231,538.52	69,126,684.52
加：期初现金及现金等价物余额	25,312,597.72	92,544,136.24	23,417,451.72
六、期末现金及现金等价物余额	47,650,317.31	25,312,597.72	92,544,136.24

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，公司非经常性损益如下：

单位：元

项 目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-70,171.35	-1,931,721.83	1,109,110.97
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	39,311,677.10	22,662,824.28	5,477,900.06
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	453,847.22		
委托他人投资或管理资产的损益		6,845,424.66	1,223,690.85
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			18,462,934.73
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			8,418,837.82
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,000,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-654,684.91	432,643.59	940,111.33
小 计	40,040,668.06	28,009,170.70	35,632,585.76
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	4,472,370.24	6,927,652.23	1,297,463.00
少数股东损益	1,399.50	100,795.30	-3,696.89
归属于母公司股东的非经常性损益净额	35,566,898.32	20,980,723.17	34,338,819.65

5、最近三年的主要财务指标

项目	2017/12/31 2017 年	2016/12/31 2016 年	2015/12/31 2015 年
流动比率	0.87	0.81	0.75
速动比率	0.56	0.47	0.60

项目	2017/12/31 2017 年	2016/12/31 2016 年	2015/12/31 2015 年
资产负债率（母公司）	52.01%	53.09%	76.97%
资产负债率（合并）	56.70%	61.15%	79.41%
无形资产（扣除土地使用权） 占净资产的比例	0.24%	0.34%	0.72%
应收账款周转率（次）	6.73	5.59	5.59
存货周转率（次）	4.28	3.81	4.34
息税折旧摊销前利润（万元）	22,825.38	17,423.55	17,433.92
利息保障倍数	7.62	4.72	3.17
每股经营活动产生的现金流量 净额（元）	2.43	1.86	-
每股净现金流量（元）	0.30	-0.90	-
加权平均净资产收益率（%）	24.43	21.88	50.92
基本每股收益（元）	1.62	1.11	-

（二）管理层讨论与分析

1、资产构成分析

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	57,607.69	44.52%	49,460.13	43.85%	74,592.84	58.51%
非流动资产	71,781.08	55.48%	63,332.82	56.15%	52,897.02	41.49%
资产总计	129,388.77	100.00%	112,792.95	100.00%	127,489.86	100.00%

报告期内，公司经营状况良好，资产规模保持稳定，其中流动资产占比较大，报告期末流动资产占比分别为 58.51%、43.85%和 44.52%，其中货币资金、应收账款、存货占比较大；非流动资产占比分别为 41.49%、56.15%和 55.48%，其中固定资产、无形资产（主要为土地使用权）占比较大，符合公司作为医用敷料生产型企业的资产分布特点。

2015 年公司为提高资金使用效率，使用了较大规模的票据结算方式 2015 年末公司应付票据余额 2.78 亿元，对应的作为票据保证金的银行理财产品余额 1.6 亿元其他流动资产，以及作为票据保证金的其他货币资金余额 1.18 亿元。

2016 年末公司资产规模较 2015 年末减少了 14,696.91 万元,降幅为 11.53%,其中货币资金减少 15,335.24 万元,其他流动资产减少 15,558.90 万元,固定资产增加 11,002.36 万元。随着公司盈利能力提升,结合内部资金的使用情况,缩减了以票据结算的规模,2016 年末应付票据余额和其他货币资金余额、其他流动资产均出现了大幅度的下降,作为票据保证金的其他货币资金较 2015 年末下降了 8,579.00 万元,其中理财产品到期赎回 16,000.00 万元。以上系导致 2016 年公司资产总额下降的主要原因。

2017 年末公司资产规模较上年末增长了 16,595.82 万元,增幅为 14.71%,其中货币资金增加 5,092.08 万元,应收账款增加 1,175.16 万元,在建工程增加 4,409.08 万元,固定资产增加了 4,170.44 万元。销售回款情况良好和短期借款增加是公司货币资金增加的主要原因。随着公司业务规模的扩大,为满足产能扩张的需求,公司现代创面敷料及压力康复类产品生产线建设项目、绷带车间建设项目于 2017 年陆续开工建设,使得公司在建工程余额出现了较大幅度的上升,水刺无纺布及其制品生产线建设项目完成转入固定资产,使得固定资产余额上升。公司业务规模的增长也直接导致公司期末应收账款余额出现了一定幅度的增长。

2、负债构成分析

报告期内,公司负债结构如下:

单位:万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	41,000.00	55.88%	39,000.00	56.54%	43,430.00	42.90%
应付票据	5,725.00	7.80%	3,266.00	4.73%	27,845.00	27.50%
应付账款	13,402.20	18.27%	11,645.01	16.88%	9,372.32	9.26%
预收款项	342.20	0.47%	783.54	1.14%	898.64	0.89%
应付职工薪酬	2,637.60	3.59%	2,723.18	3.95%	2,534.11	2.50%
应交税费	1,527.90	2.08%	967.3	1.40%	1,041.10	1.03%
应付利息	55.87	0.08%	76.06	0.11%	60.38	0.06%
其他应付款	1,620.62	2.21%	2,427.15	3.52%	14,322.38	14.15%
一年内到期的非流动负债	-		-	-	162.42	0.16%

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	66,311.38	90.38%	60,888.25	88.28%	99,666.35	98.44%
长期借款	-		-	-	-	
长期应付款	1,706.70	2.33%	3,075.22	4.46%	-	
递延收益	5,351.20	7.29%	5,011.45	7.27%	1,578.91	1.56%
非流动负债合计	7,057.90	9.62%	8,086.67	11.72%	1,578.91	1.56%
负债合计	73,369.29	100.00%	68,974.92	100.00%	101,245.26	100.00%

截至 2017 年末，公司总负债为 73,369.29 万元，其中流动负债 66,311.38 万元，占比 90.38%；非流动负债 7,057.90 万元，占比 9.62%。报告期内公司的主要债项为短期借款、应付账款等。

3、盈利能力分析

公司最近三年的利润表情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	130,644.25	103,489.93	102,101.24
营业利润	14,800.20	7,926.11	8,866.74
利润总额	14,735.90	9,963.45	9,129.64
净利润	12,211.45	8,288.26	7,924.94
归属于母公司股东的净利润	12,176.91	8,284.16	7,905.95

报告期内，公司对外销客户根据订单进行生产，大部分现有客户处于相对成熟的欧洲、北美市场，订单总量保持相对平稳。在稳定外销业务规模同时，公司着力发展内销业务，而内销业务渠道的建立和推广需要一定的时间。在上述经营目标和策略的指导下，公司销售规模总体保持平稳。

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 30.03%、32.09%和 29.61%。各期分产品毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		2015 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率

伤口护理	16,819.46	23.98%	15,719.52	27.12%	13,586.51	24.36%
压力治疗与固定	6,495.53	38.28%	6,275.88	37.93%	6,394.62	35.47%
手术感控产品	11,753.85	35.54%	8,316.05	36.16%	8,217.74	35.60%
现代伤口敷料	2,765.03	55.06%	2,182.00	58.22%	1,996.18	54.11%
机器设备	252.33	38.07%	92.23	34.11%	67.15	30.58%
棉纱	382.81	10.59%	-	-	-	-
总计	38,469.00	29.71%	32,585.68	32.09%	30,262.22	30.03%

报告期内，纱布类等传统伤口护理产品，手术衣、手术包等手术感控类的产品，绷带、压力袜等压力治疗与固定产品是公司三大主要产品系列，2015 年、2016 年、2017 年三大类产品的毛利为 28,198.86 万元、30,311.46 万元、35,068.83 万元，毛利贡献占比分别达 93.17%、93.02%、91.16%。

4、现金流量分析

1) 经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	130,644.25	103,489.93	102,101.24
销售商品、提供劳务收到的现金	133,374.78	104,091.21	105,270.77
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	102.09%	100.58%	103.10%
经营活动产生现金流量净额	18,234.40	13,857.41	14,269.94
净利润	12,211.45	8,288.26	7,924.94
经营活动产生现金流量净额/净利润	149.32%	167.19%	180.06%

从上表可以看出，报告期内公司经营活动产生的现金流量对营业收入和净利润的覆盖比例整体较高。

2) 投资活动产生的现金流量

2015 年、2016 年和 2017 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -13,336.96 万元、5,015.44 万元和 -13,640.01 万元。报告期内，公司投资活动支出主要为厂房建设、购买固定资产和土地使用权、购买理财、收购子公司等所支付的现金。2016 年公司收回前期购买理财产品本金和收益，导致当年投资活动现金流量净额为正。

3) 筹资活动产生的现金流量

2015 年、2016 年和 2017 年，公司筹资活动产生的现金净流量分别为 4,629.29 万元、-26,581.03 万元和 -1,670.30 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要系吸收投资及取得借款所收到的现金。公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款所支付的现金。2016 年度公司筹资活动产生的现金流出金额较大，主要系当年归还了关联方拆借款所致。

(三) 股利分配政策

根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的利润分配政策为：

1、利润分配的原则：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、利润分配的形式：公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配期间间隔：在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，在不违反中国证监会、证券交易所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红，中期现金分红无须审计。

4、现金、股票分红具体条件和比例

(1) 公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之 20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

(2) 如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

(3) 公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、利润分配政策的调整程序：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，应在详细论证后，经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可提交股东大会审议，独立董事应对利润分配政策的调整或变更发表独立意见。

股东大会在审议利润分配政策的调整或变更事项时，应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、股东分红回报规划的制定周期和调整机制

（1）公司应以三年为一个周期，制定股东回报规划，公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

（2）如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要，确需调整股东回报规划的，调整后的规划不得违反法律法规、监管要求以及《公司章程》的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中小股东的意见，并事先征求独立董事的意见，经董事会审议通过之后提交股东大会审批。

第三节 募集资金运用

一、募集资金运用基本情况

经公司第一届董事会第八次会议以及 2017 年第二次临时股东大会批准，本公司拟向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，扣除发行费用后的募集资金将全部用于公司主营业务相关的项目，具体投资项目如下：

单位：万元

编号	项目名称	投资总额	预计募集资金投入金额	备案批文	环保批文	实施主体
1	纺粘无纺布及其制品生产线建设项目	13,155.37	10,000.00	豫许鄢集制造[2017]01729	鄢环建审[2017]7 号	许昌正德
2	水刺无纺布及其制品生产线建设项目	16,483.66	10,000.00	豫许鄢集制造[2017]01764	鄢环建审[2017]6 号	许昌振德
3	现代创面敷料及压力康复类产品生产线建设项目	42,174.67	21,928.34	越经信投资备案[2017]6 号	越环审[2017]16 号	振德医疗
4	研发中心改建升级项目	5,026.21	1,000.00	越经信投资备案[2017]5 号	越环核[2017]6 号	振德医疗
5	信息化系统升级改造建设项目	3,272.06	500.00	越经信投资备案[2017]7 号	不适用	振德医疗
合计		80,111.97	43,428.34		-	-

注 1：绍兴市越城区环境保护局出具说明，确认发行人信息化系统升级改造建设项目属于《浙江省第二批不纳入建设项目环境影响评价审批的目录（试行）》中的项目，不属于建设项目环境影响评价范围。

注 2：上表中，截至 2017 年 12 月 31 日，水刺无纺布及其制品生产线建设项目已投入 6,064.24 万元项目建设资金，现代创面敷料及压力康复类产品生产线建设项目已投入 2,848.74 万元项目建设资金；纺粘无纺布及其制品生产线建设项目已投入 318.17 万元项目建设资金；研发中心改建升级项目已投入 237.12 万元项目建设资金；信息化系统升级改造建设项目已投入 34.60 万元项目建设资金。

如果实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足以上投资项目的资金需求，不足部分将通过公司自有资金或银行贷款等途径解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际付款进度，通过自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后，以募集资金置换先期已投入的自筹资金。

公司已就募集资金的管理与使用制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用、使用情况监督与信息披露等进行了规定，公司将严格按照有关规

定存放和使用本次募集资金，公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。

公司董事会已就本次募集资金投资项目进行了充分考虑和审慎调查，认为本次募集资金的运用符合公司的发展规划，具有可行性。

二、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总股本和净资产规模将大幅增加，资产负债率下降，偿债能力将得到有效提升，可以显著增强公司抵御风险的能力。本次募集资金投资项目建成后，公司未来固定资产折旧将有较大增加，同时营业收入实现快速增长，盈利能力显著提升，但是短期内由于募集资金投资项目未能立即实现效益，公司的净资产收益率将会有所下降，但随着募集资金投资项目的实施和效益的逐步体现，公司的净资产收益率将会稳步提升，盈利能力将明显提高。

（二）对公司经营成果及核心竞争力的影响

1、纺粘无纺布及制品生产线建设项目、水刺无纺布及制品生产线建设项目以及现代创面敷料及压力康复类产品生产线建设项目的实施不仅将进一步扩大公司核心产品的生产能力，而且通过开发新产品，可以实现产品链条的延伸，完善产品布局，有助于公司抢占市场先机，扩大市场占有率，提升公司盈利能力。

2、研发中心建设升级项目将进一步增强公司的技术创新能力，促进新产品的开发，丰富并完善公司产品布局，增强公司的核心竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

3、信息化建设项目的实施将全面改造升级现有信息管理系统，打通各业务链条，提高信息传递的及时性和有效性，提高公司各部门之间的信息共享水平，提升公司内部的协同合作能力和运行效率，满足快速扩大的企业规模和业务对供应链管理的要求。

第四节 风险因素

一、境外销售业务和汇率变动风险

报告期内，公司分别实现境外销售收入 82,311.69 万元、77,797.01 万元和 94,563.15 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 81.67%、76.62%和 73.04%。

1、境外经营环境风险

公司境外业务覆盖全球多个国家和地区，若境外客户所在的国家政治局势动荡、经济下行，将会给当地政府卫生政策和医疗预算造成一定负面影响，从而削弱境外客户的购买意愿和回款能力，对公司的营业收入和利润产生不利影响。

目前在全球医用敷料贸易中，没有针对中国产品的关税、配额等歧视性政策，但不排除将来随着我国医用敷料生产和出口的不断增长，有可能在某些国家或地区被当地厂商或政府发起反倾销、反补贴行动或滥用 WTO 贸易争端机制，从而影响公司产品在相关市场的销售。

各国对医用敷料的产品准入标准各有不同。为满足不同国家的市场准入标准，公司需要投入专业人员以及提升生产管理能力以获取相应的质量体系认证和产品注册证书。公司在主要销售市场均取得了相关的产品销售许可，符合当地的监管要求。未来如果这些产品准入标准发生重大调整或变化，而公司无法及时调整和适应并取得相关准入资格，可能导致该区域内销售下滑甚至退出该市场，将对公司的业务产生不利影响。

2、汇率变动风险

公司境外市场的销售使用美元和欧元结算，面临相应的汇率风险。公司报告期内各期汇兑损益分别为 1,350.40 万元、985.02 万元和-690.31 万元，占利润总额的比例分别为 14.79%、9.89%和-4.68%。近年来国际经济政治形势变化较大，人民币兑外币的汇率走势面临较大的不确定性，同时随着我国政府对人民币汇率形成机制进行深化改革，人民币汇率弹性进一步加强。若人民币相对于外币出现升值，则会影响公司以人民币计量的销售收入，同时会给公司造成汇兑损失，并可能影响部分境外客户的购买和支付能力，进而对公司经营业绩产生不利影响。

二、产品质量及医疗纠纷责任风险

公司的产品属于直接接触伤口或者用于感染防护的医疗用品，其质量的安全性和稳定性对患者和医护人员的生命健康至关重要。公司建立了完善的质量管理体系，制定并执行严格的质量控制措施。在报告期内，公司未发生重大的产品质量事故。但随着公司生产规模不断扩大，组织生产日趋复杂，如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他客观原因影响产品的质量，则可能导致医疗事故，或者在极端情况下甚至出现因质量问题发生的大规模召回和赔偿或被药品监督管理部门处罚，会对本公司的持续经营能力及声誉造成不利影响。

三、国内行业政策或标准变动风险

公司属于医疗器械生产企业，生产销售的产品与人体健康密切相关，因而受到我国相关部门的严格监管。国家有关部门已出台了一系列的监管制度和行业政策以保障该行业的健康发展，近年来，随着国家进一步深化医药卫生体制改革，相关政府部门陆续在行业标准、招投标、价格形成机制、流通体系等领域出台一系列的法规和政策，对医药企业的存续和发展产生广泛而深刻的影响。

2016年4月，国务院办公厅下发《深化医药卫生体制改革2016年重点工作的通知》，提出积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”。2016年12月，国务院医改办颁布《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》，意味着“两票制”正式落地，在全国范围内进一步推广。在“两票制”下，医药产品从生产厂家销售给流通企业开一次发票，流通企业销售给医院再开一次发票，旨在缩短流通环节、降低医院采购成本。虽然目前各省出台的“两票制”改革以药品为主，但预计未来针对耗材的“两票制”改革将会加快实施。“两票制”的实行，将有利于具有品牌和规模优势的耗材生产企业增强对终端的覆盖；同时，“两票制”对耗材生产企业的营销渠道建设和优化也提出了较高的要求，生产企业需要扩大营销团队，拓展销售网络，提高精细化服务能力。

在报告期内，公司境内销售收入分别为18,476.54万元、23,735.13万元和34,901.27万元，占主营业务收入的比重分别为18.33%、23.37%和26.96%。随着公司逐步加大国内市场投入和开拓力度，预计未来公司内销收入规模和占比会进

一步提高。国内医药行业改革深化和监管加强将影响公司在国内市场的布局和盈利能力。公司如果不能及时适应行业政策的深刻变化，则可能导致生产经营受到一定的不利影响。

四、采购招标的风险

根据《卫生部关于进一步加强医疗器械集中采购管理的通知》（卫规财发[2007]208号）规定，对于大型医用设备管理品目内的医疗设备需进行集中采购；其他医疗设备和耗材，由省级卫生行政部门根据实际情况，具体研究制定本地区省级和地市级集中采购目录。近年来，国家积极推进以药品为参照的医疗器械省级招标平台。目前，已有部分省市进行了医疗器械部分类别的统一招标的尝试。

在集中采购模式下，一方面价格信息更趋透明公开，将给产品中标价格造成较大的下行压力。另一方面，如果将来投标竞争更加激烈，公司因产品价格竞争力不足或者品牌声誉未及竞争对手而导致投标失败，则公司将失去一部分医院客户；如果当地采购平台在较长时间内不进行补标或者重新开标，则会对公司的经营业绩产生负面影响。

五、合规风险

公司已建立健全反不正当商业行为的内控制度，财务内控制度和营销费用支出审核制度，对员工在采购、销售活动中的行为予以明确的防范和约束。但如果个别员工或下游客户在医疗器械购销活动中存在不正当的商业行为，可能导致公司被相关监管部门认定违反相关法律法规，并列入不良记录名单，影响公司产品参与医疗机构采购招标资格，则将对公司的经营业绩产生不利影响。

六、原材料价格波动风险

公司采购的原材料主要包括棉花、棉纱、医用坯布和无纺布，上游棉花、石油等大宗商品的价格波动对产品成本影响较大。经过多年的发展，公司已与原材料供应商建立了长期良好的合作关系，并建立了价格谈判和调整机制。但若国际政治形势发生不利变化、经济发展前景不确定性增加，或者气候变化导致棉花减产，石油、棉花等大宗商品供求失衡，则会导致公司原材料价格发生波动。未来

如果原材料价格上涨，成本增加，公司又无法同步提高产品售价或者增加销量，可能导致公司利润下降。

七、环境保护风险

公司产品生产过程中会产生废水、废气、固体废弃物和设备噪声，如果处理不当会对环境造成一定影响。公司重视环境保护和治理工作，制定了系统的环境保护管理制度，购置了必要的环保设备，按照国家要求处理废水、废气、固体废弃物、设备噪声，使公司的“三废”排放达到了环保规定的标准。但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布更严格的环境保护法律法规，提高环保标准，对公司环保管理工作提出更高的要求。另外，随着本次募集资金投资项目的实施，公司污染物的排放量将会有所加大，从而增加环保支出和环保管理工作难度，进而可能影响公司的整体经营情况。

八、实际控制人控制失当的风险

公司实际控制人为鲁建国及沈振芳夫妇，合计控制公司 80.61%的股权。本次发行后，实际控制人控制公司的股权将下降为 60.46%，仍对公司形成控制。尽管公司已建立了规范的公司治理结构，制定了与公司治理、内部控制相关的各项制度，包括三会议事规则、《公司章程》、独立董事工作制度、董事会专门委员会制度、关联交易决策制度等，但公司实际控制人仍有可能通过其控股地位和主要决策者的地位，对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配和对外投资等重大事项施加不当影响，从而损害公司及公众股东的利益。

九、市场竞争风险

从出口市场来看，近年来，受全球经济下行、欧美等主要市场消费有所收紧、汇率波动以及国内人力成本上升等因素的影响，我国医用敷料行业整体出口增速放缓，出口企业之间的竞争有所加剧。长期来看，我国医用敷料出口企业还面临来自东南亚地区劳动力成本较低国家的竞争。

在国内市场，我国医疗器械行业的广阔前景吸引了国内外众多企业加入，导致我国医疗器械行业生产缺乏规模化、集约化，市场集中度低，同一品种产品质

量参差不齐，低水平重复生产现象严重，市场竞争激烈。

公司凭借成本规模优势、可靠稳定的产品质量、丰富的产品结构、广泛的营销网络以及持续的研发能力，在医用敷料细分领域具备较强的竞争优势，处于行业领先地位，此外，公司在发展已有优势产品的同时，也积极布局清洁消毒、造口护理、运动康复类护具等相关领域，延伸其产品链条。但是，市场竞争的加剧及竞争格局的变化，仍有可能对公司的市场地位产生威胁，进而影响公司的经营。

十、知识产权风险

公司拥有的品牌、商标、专利等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分。公司一直以来高度重视知识产权保护，通过专利申请、商标注册等途径确保知识产权合法、有效，保护自身知识产权不受侵害。由于公司知识产权种类、数量繁多，对管理要求较高，侵犯公司知识产权的行为可能得不到及时防范和制止。如果公司的知识产权不能得到充分保护，公司未来业务发展和经营业务可能会受到不利影响。

十一、募集资金投资项目风险

本次募集资金全部用于扩大公司主营业务规模和增强公司研发能力和提高公司信息化水平。项目建设投产后，将对公司实现发展目标、扩大经营规模和提升业绩水平具有重要意义。但是，由于从募投项目论证到募集资金到位、项目建成投产的周期较长，募投项目建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果能否达到预期等都存在一定的不确定性。虽然公司对募集资金投资项目进行了专业审慎的可行性论证，但在项目实施过程中，仍可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引发的风险；同时，国内外宏观经济形势的变化、医疗器械行业的发展趋势、市场竞争环境的变化、新的替代产品的出现以及公司相应的营销能力等因素也会对项目的投资回报和预期收益产生影响。若募集资金投资项目无法实现预期收益，则公司存在因为折旧和摊销大幅增加而导致利润下滑以及净资产收益率被摊薄的风险。

十二、税收优惠和政府补助政策变动风险

报告期内，公司为高新技术企业，享受 15% 的所得税优惠税率。目前公司持有的高新技术企业证书有效期自 2016 年 1 月至 2018 年 12 月。若公司未来不再符合相关税收优惠的要求，或者高新技术企业税收优惠政策、出口退税政策有所变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

报告期内，公司确认为当期损益的政府补助分别为 859.30 万元、2,266.28 万元和 3,931.17 万元，分别占同期利润总额的 9.41%、22.75%和 26.68%。公司享受财政补贴基于政府部门相关规定和公司的实际经营情况，若未来相关政策环境发生变化，公司不能持续获得政府补助，可能对公司的经营业绩和利润水平造成一定的不利影响。

十三、管理风险

公司已经建立了规范的法人治理结构，并在与国内外客户的合作过程中，不断提高公司的管理水平。随着公司业务规模增长，如何建立更加科学有效的管理体系，吸引和培养企业经营管理所需的优秀人才，从而提高公司的管理效率将成为公司发展面临的重要问题。本次发行募集资金投资项目建成后，公司业务规模将进一步扩大，管理工作的复杂程度也将增大，如果公司的管理能力不能适应未来扩张的需要，将对公司生产经营造成不利影响。

十四、公司业绩下降的风险

公司经营过程中会面临包括本节中所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。如果国内外宏观经济下行，境外销售产生贸易摩擦，行业政策发生不利变化，或主要产品由于各种原因降价，或核心原材料的采购价格上涨，或因质量问题流失客户，或因医疗事故纠纷导致赔偿，均可能产生公司经营业绩下滑的风险。

第五节 其他重要事项

一、重要合同

（一）销售框架协议

重要销售框架协议指公司与 2017 年度销售金额累计在 150 万美元以上客户签订的，以及虽未达到上述金额但对发行人影响较大的销售框架协议。截至报告期末，公司已经签署的正在履行的主要销售框架协议如下：

序号	客户名称	产品类别	签订时间	销售金额
1	ONEMED GROUP	医用敷料	2010-4-13	790.77 万美金
2	Lohmann&Rauscher GmbH&Co. KG	医用敷料	2016-3-8	1553.74 万美金
3	PSSGLOBAL SOURCING HONGKONG LIMITED	医用敷料	2015-2-16	270.72 万美金
4	Cardinal Health Singapore Pte Ltd	医用敷料	2016-7-26	2622.07 万人民币
5	PAUL HARTMANN AG	医用敷料	2014-11-13	298.44 万美金
6	LABORATORIOS INDAS, S.A.U	医用敷料	2009/7/1、2011/11/1	276.53 万美金
7	国药洁诺医疗服务（上海）有限公司	医用敷料	2017-1-1	1359.75 万人民币
8	泰安康洛菲尔经贸有限公司	医用敷料	2017-1-1	1351.41 万人民币

注：第 1-3 项合同约定在未提前通知终止的情况下，合同自动延续。第 4 项合同客户采用人民币结算。

（二）采购合同

截至报告期末，公司正在履行的金额在 1,000 万元以上的重要采购合同如下：

序号	销售方	采购内容	合同金额	签订日期
1	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	原棉	514.22 万美元	2017/7/6
2	LOUIS DREYFUS COMPANY SUISSE SA	原棉	513.56 万美元	2017/7/26
3	阿拉山口奔马纺织品有限公司	原棉	510.00 万美元	2017/9/19

序号	销售方	采购内容	合同金额	签订日期
4	阿拉山口华奕贸易有限公司	原棉	510.00 万美元	2017/10/28
5	德国 HarroHoeffliger 公司	设备	400.00 万欧元	2017/2/28
6	德国 HarroHoeffliger 公司	设备	168.00 万欧元	2017/7/6
7	TruetzschlerNonwovens GmbH	设备	136.00 万欧元	2017/3/10
8	GFMSpezialmaschinenbauGmbH	设备	135.39 万欧元	2017/12/5

注：序号 1、2、3 项下合同金额系根据合同约定的价格条款测算金额。

（三）借款、抵押、保证、授信合同

截至报告期末，公司正在履行的金额在 1,000 万元以上的重大借款和授信合同如下：

序号	借款人	借款（授信） 银行	金额 （万元）	合同编号	借款期限	保证方式
1	振德股份	工行绍兴市分行	4,000	2017 年（本级） 字 00335 号	2017/8/23-20 18/8/18	保证
2	振德股份	交行文锦支行	3,700	0001037	2017/9/5-201 8/9/4	抵押
3	振德股份	交行文锦支行	3800	0001038	2017/9/6-201 8/9/5	抵押
4	振德股份	交行文锦支行	500	0000835	2017/8/30-20 18/8/28	抵押
5	振德股份	交行文锦支行	4,000	0008781	2017/9/13-20 18/9/12	抵押
6	振德股份	交行文锦支行	2,300	0008782	2017/9/14-20 18/9/13	保证+抵押
7	振德股份	交行文锦支行	1,000	0004711	2017/11/13-2 018/11/12	担保
8	振德股份	中行越城支行	4,530	越城 2017 人借 154	2017/9/11-20 18/9/7	抵押
9	振德股份	中行越城支行	5,070	越城 2017 人借 155	2017/9/12-20 18/9/12	抵押
10	振德股份	中行越城支行	4,900	越城 2017 人借 153	2017/06/27-2 018/06/27	保证+抵押
11	振德股份	中行绍兴分行	2,200	2017 年本级字 9999 号	注	抵押
12	振德股份	广发银行绍兴分行	2,300	（2017）绍银综 授信字第 000044	2017/10/13-2 018/7/13	保证

序号	借款人	借款（授信） 银行	金额 （万元）	合同编号	借款期限	保证方式
				号		
13	振德股份	广发银行绍兴分行	700	（2017）绍银综授额字第 000045 号	2017/10/10-2018/5/24	保证
14	振德股份	广发银行绍兴分行	4,200	（2017）绍银综授额字第 000046 号	2017/10/17-2018/7/17	保证
15	振德股份	工商银行绍兴分行	2,200	2017 年本级（抵）字 0070 号	2017/9/25-2022/9/25	抵押

注：序号为 11 项下的合同，实际未发生借款。

截至报告期末，公司正在履行的金额在 1,000 万元以上的融资租赁合同如下：

序号	承租人	出租人	金额（万元）	合同编号	租赁期限
1	许昌振德	远东国际租赁有限公司	2,090	IFELC16D09FUEB-L-01	2016/4/30-2019/4/30
2	许昌振德	远东国际租赁有限公司	1,760	IFELC16D09K12Z-L-01	2016/4/30-2019/4/30

截至报告期末，公司正在履行的金额在 1,000 万元以上的重大抵押合同如下：

序号	抵押人	合同编号	抵押权人	金额	抵押期限
				（万元）	
1	振德医疗	0004116	交通银行绍兴分行	6,700.00	2016/9/6-2021/9/6
2	振德医疗	0004867	交通银行绍兴分行	6,800.00	2016/9/6-2021/9/6
3	振德医疗	0008777	交通银行绍兴分行	12,000.00	2016/10/13-2021/10/13
4	许昌振德	越城 2015 人抵 085	中国银行绍兴越城支行	3,581.00	2015/11/25-2017/11/25
5	安徽振德	SA2015-402513	广发银行绍兴分行	未约定	2015/11/16-2018/11/15
6	阿拉山口振德	IFELC16D09FUEB-G-01	远东国际租赁有限公司	（注 1）	2016/4/30-主合同期满后两年
7	阿拉山口振德	IFELC16D09K12Z-G-01	远东国际租赁有限公司	（注 2）	2016/4/30-主合同期满后两年
8	许昌振德	越城 2017 人抵 027	中国银行绍兴市越城支行	3,581.00	2017/5/16-2020/5/16

序号	抵押人	合同编号	抵押权人	金额	抵押期限
				(万元)	
9	许昌振德	越城 2017 人抵 028	中国银行绍兴市越城支行	1,078.00	2017/5/16-2020/5/16
10	许昌振德	越城 2017 人抵 029	中国银行绍兴市越城支行	2,986.00	2017/5/16-2020/5/16
11	许昌振德	越城 2017 人抵 026	中国银行绍兴市越城支行	955.00	2017/5/16-2020/5/16
12	许昌正德	越城 2017 人抵 032	中国银行绍兴市越城支行	760.00	2017/5/16-2020/5/16
13	许昌正德	越城 2017 人抵 030	中国银行绍兴市越城支行	2,043.00	2017/5/16-2020/5/16
14	许昌正德	越城 2017 人抵 031	中国银行绍兴市越城支行	6,223.00	2017/5/16-2020/5/16
15	许昌振德	0001498	交通银行绍兴分行	6,000.00	2017/3/3-2018/3/3

注 1：阿拉山口振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09FUEB-G-01《抵押合同》约定，阿拉山口振德对许昌振德在 IFELC16D09FUEB-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 2：阿拉山口振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09K12Z-G-01《抵押合同》约定，阿拉山口振德对许昌振德在 IFELC16D09K12Z-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

截至报告期末，公司正在履行的合同金额 1,000 万元以上的重大保证合同如下：

序号	保证人	合同编号	债权人	金额 (万元)	保证期限
1	阿拉山口振德	IFELC16D09FUEB-U-13	远东国际租赁有限公司	(注 1)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
2	许昌正德	IFELC16D09FUEB-U-12	远东国际租赁有限公司	(注 2)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年

序号	保证人	合同编号	债权人	金额 (万元)	保证期限
3	振德医疗	IFELC16D09FUEB-U-11	远东国际租赁有限公司	(注 3)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
4	安徽振德	IFELC16D09FUEB-U-14	远东国际租赁有限公司	(注 4)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
5	阿拉山口振德	IFELC16D09K12Z-U-14	远东国际租赁有限公司	(注 5)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
6	许昌正德	IFELC16D09K12Z-U-13	远东国际租赁有限公司	(注 6)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
7	振德医疗	IFELC16D09K12Z-U-10	远东国际租赁有限公司	(注 7)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年
8	安徽振德	IFELC16D09K12Z-U-12	远东国际租赁有限公司	(注 8)	2016/4/30 至主债务合同届满之日起两年

注 1: 阿拉山口振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09FUEB-U-13《保证合同》。合同约定, 阿拉山口振德对许昌振德在 IFELC16D09FUEB-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 2: 许昌正德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09FUEB-U-12《保证合同》。合同约定, 许昌正德对许昌振德在 IFELC16D09FUEB-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 3: 振德医疗与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09FUEB-U-11《保证合同》。合同约定, 振德医疗对许昌振德在 IFELC16D09FUEB-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 4: 安徽振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09FUEB-U-14《保证合同》。合同约定, 振德医疗对许昌振德在 IFELC16D09K12Z-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 5: 阿拉山口振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09K12Z-U-14《保证合同》。合同约定, 阿拉山口振德对许昌振德在 IFELC16D09K12Z-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 6: 许昌正德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09K12Z-U-13《保证合同》。合

同约定，许昌正德对许昌振德在 IFELC16D09K12Z-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 7：振德医疗与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09K12Z-U-10《保证合同》。合同约定，振德医疗对许昌振德在 IFELC16D09K12Z-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

注 8：安徽振德与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC16D09K12Z-U-12《保证合同》。合同约定，振德医疗对许昌振德在 IFELC16D09FUEB-L-01《售后回租合同》项下作为承租人应向出租人远东国际租赁有限公司支付的租金、利息、违约金、损害赔偿金、租赁物件留购价款及其他应付款项提供保证。

截至报告期末，公司已经出具但尚未支付的折合人民币超过 1,000 万元以上的信用证合同：

序号	编号	申请人	授信期限	合同金额	开证行
1	0001499	振德医疗	2016/8/15-2017/8/15	360 万欧元	交通银行股份有限公司绍兴分行

注：授信到期后交通银行对发行人授信重新进行审查后，在原合同授信期限基础上延长一年。

二、其他重大事项

除上述已披露的担保事项外，截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在对外担保的情形。

截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书摘要签署之日，公司控股股东、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

(一) 发行人：振德医疗用品股份有限公司

法定代表人：鲁建国

住所：浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区

电话：0575-88751963

传真：0575-88751963

联系人：季宝海

(二) 保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座23层

联系电话：010-60838937

联系传真：010-60833083

保荐代表人：褚晓佳、计玲玲

项目协办人：徐敏

经办人：叶新江、徐峰、张小勇、朱玮、董超、董芷汝、李硕

(三) 发行人律师：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

住所：杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座8楼

电话：0571-87901110

传真：0571-87902008

经办律师：吕崇华、杨婕

（四）发行人会计师：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：郑启华

住所：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：贾川、徐晓峰

（五）评估机构：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号 901 室

电话：0571-88216962

传真：0571-87178826

经办资产评估师：陈晓南、应丽云

（六）股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-68870587

（七）保荐机构（主承销商）收款银行：中信银行北京瑞城中心支行

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 1 层

电话：010-60837019

（八）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-6880 8888

二、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

上述与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及项目经办人员与发行人不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、有关重要日期

工作安排	日期
初步询价时间	2018年3月23日、2018年3月26日
发行公告刊登日期	2018年3月28日
网上、网下申购日期	2018年3月29日
网上、网下缴款日期	2018年4月2日
预计股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在上海证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 发行保荐工作报告；
- (三) 财务报表及审计报告；
- (四) 内部控制审核报告；
- (五) 非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其它与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅

(一) 查阅时间

周一至周五上午：9:30-11:30，下午 1:30-4:30

(二) 查阅地点

1、发行人：振德医疗用品股份有限公司

查阅地址：浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区

电话：0575-88751963

传真：0575-88751963

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

查阅地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层

电话：010-60838937

传真：010-60833083

（此页无正文，为振德医疗用品股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要之盖章页）

