（上接B9版）

3、控制的核心企业和业务情况、关联企业的主营业务情况

除本公司外，吴光明先生控制的其他核心企业及其业务范围如下：

序号	企业名称	主营业务范围
1	江苏鱼跃科技发展有限公司	电子新产品、新材料的研发和销售。（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）
2	江苏鱼跃医疗设备股份有限公司注1	医疗器械（校许可证所核范围经营）；保健用品的制造与销售；金属材料的销售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	上海医疗器械（集团）有限公司注2	各类医疗器械经营（体外诊断试剂除外），从事货物及技术进出口业务，在医疗器械领域内的技术服务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
4	江苏艾利克斯投资有限公司注3	创业投资，风险投资，投资管理咨询（经营范围中法律法规规定专项审批的办理审批手续后方可经营）（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）
5	丹阳市银润农村小额贷款有限公司注4	面向“三农”发放小额贷款，提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及其它业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	华盟家饰工业有限公司	机械配件、塑料制品生产、加工，自营和代理各类货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	苏州医云健康管理有限公司注5	健康管理咨询服务（止述范围不含医疗诊治）；健康科技项目开发；健康档案管理；计算机软硬件、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务；企业管理咨询、投资、策划、经营信息咨询；会务服务；广告设计、制作、代理、发布；电子产品、通讯设备及器材、保健器材、日用品、运动器材销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业进出口商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注1：吴光明持有鱼跃医疗11.79%股份，鱼跃科技持有鱼跃医疗29.85%股份；

注2：鱼跃科技持有上海医疗器械（集团）有限公司100%股权；

注3：鱼跃科技持有江苏艾利克斯投资有限公司48%股权；

注4：吴光明持有丹阳市银润农村小额贷款有限公司8.33%股权，鱼跃科技持有丹阳市银润农村小额贷款有限公司50%股权；

注5：鱼跃科技持有苏州医云健康管理有限公司30%股权。

4、最近五年处罚及诉讼、仲裁情况

吴光明最近五年不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

5、本次发行完成后，吴光明及其控制的企业与公司之间同业竞争和关联交易情况

（1）同业竞争

本公司的主要产品为医用X射线诊断设备、磁共振成像设备等医学影像诊断领域的产品。吴光明和吴群控制的另一家上市公司鱼跃医疗的主要产品为家用医疗器械和医用高值耗材，以面向OTC渠道的家庭健康、康复及护理类产品为主导，主要产品包括以血压计为代表的诊断产品线，以制氧机为代表的医用电子类产品线，与以轮椅为代表的康复产品线三大支柱产品系列。在鱼跃医疗的业务范围中亦经营少量医学影像诊断设备业务，且相关医学影像诊断设备产品未由一家独立核算的子公司或分支机构负责运营，因此，鱼跃医疗在医学影像诊断设备领域与万东医疗存在一定程度的同业竞争。

为解决二者之间存在的同业竞争问题，鱼跃科技在成为本公司的控股股东后，将维持本公司的主营业务不变，即维持以医学影像诊断设备的生产和销售为其核心业务，而鱼跃医疗将不再从事医学影像诊断领域的业务。由于鱼跃医疗的医学影像诊断设备产品未由一家独立核算的子公司或分支机构负责运营，无法通过股权转让的方式将相关业务转移至本公司，因此鱼跃科技拟通过资产、业务合同及相关人员转移的方式将鱼跃医疗医学影像诊断领域业务转让予本公司。

2014年5月15日，鱼跃医疗已召开股东大会，审议并通过了《关于<公司医学影像业务调整方案>的议案》，同意将其医学影像业务通过资产及业务转移的方式转让予本公司（鱼跃科技、吴光明及吴群回避了该议案的表决），在鱼跃科技成功收购万东医疗后，鱼跃医疗将不再生产、开发任何医学影像领域方面的产品，不直接或间接经营、投资任何医学影像领域方面的业务或企业。鱼跃医疗监事会以及独立董事亦就前述医学影像业务调整方案发表同意意见。

2014年9月16日，鱼跃科技及其实际控制人吴光明和吴群已出具承诺，鱼跃科技成功收购本公司111,501,000股股份后，除本公司外，吴光明、吴群以及鱼跃科技及其其他控股子公司将不再生产、开发任何医学影像领域方面的产品，并正与本公司商议有关处置方案。在上述医学影像业务处置完成后，鱼跃医疗与本公司将不存在同业竞争。

除上述情形外，本公司与吴光明、吴群，以及其控制的企业之间不存在同业竞争。本公司与吴光明、吴群，以及其控制的企业亦不会因本次非公开发行导致新增同业竞争或潜在同业竞争。

（2）关联交易

吴光明和吴群为本公司实际控制人，吴光明将认购公司本次非公开发行股份，因此本次发行构成关联交易。

为确保投资者的利益，公司已在《公司章程》等制度中对关联交易所应履行的程序等做出了明确规定。公司发生的关联交易属于公司发展的需要，以市场公允价格作为交易定价原则，并对公司的经营发展有积极的影响，没有影响公司的独立性，本公司的主要业务并未因为本次发行而对关联方形成依赖。

6、本次发行预案披露前24个月内，吴光明与公司之间的重大交易情况

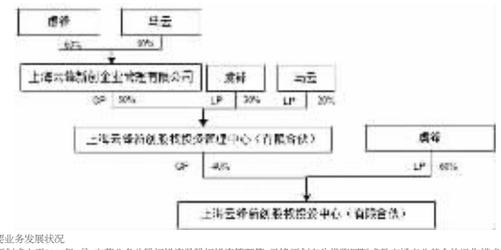
本预案公告前24个月内，吴光明与本公司无重大交易。

（二）上海云锋新创股权投资中心（有限合伙）

1、基本信息

名称	上海云锋新创股权投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人	上海云锋新创股权投资管理中心（有限合伙）（委派代表：虞锋）
工商注册登记证号	310000000127359
主要经营场所	上海市杨浦区军工路1436号64幢一层F142室
企业类型	有限合伙企业
公司经营范围	股权投资，股权投资管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务信息咨询。（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）

2、上海云锋新创股权投资中心（有限合伙）股权控制关系图



3、主要业务发展状况

云锋新创成立于2014年6月，主营业务为股权投资及股权投资管理等。云锋新创充分借鉴国际成熟市场产业基金的运作模式，主要对互联网行业、文化传媒行业、高科技行业、消费产品行业、节能环保新能源行业、医疗健康行业等行业进行价值投资或参与前述行业相关的国有企业改制，从而实现长期的资本升值。

4、最近一年简要财务会计报表

单位：元

资产负债表	2014年12月31日
流动资产	717,341,217.87
非流动资产	–
资产总额	717,341,217.87
流动负债	15,023,007.00
非流动负债	–
负债总额	15,023,007.00
所有者权益	702,318,210.87
负债及所有者权益合计	717,341,217.87
利润表	2014年度
营业收入	–
营业利润	–13,638,039.13
利润总额	–13,638,039.13
净利润	–13,638,039.13
归属于母公司所有者的净利润	–
现金流量表	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	–628,615,032.13
投资活动产生的现金流量净额	–
筹资活动产生的现金流量净额	715,956,250.00
现金及现金等价物净增加额	87,341,217.87

注：上述财务数据未经审计。

5、发行对象及其执行事务合伙人、主要负责人处罚及诉讼、仲裁情况

云锋新创及其执行事务合伙人、以及其主要负责人最近5年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6、本次发行完成后，发行对象及其执行事务合伙人所从事的业务与公司之间的同业竞争、关联交易情况

本公司与云锋新创及其执行事务合伙人不会因本次非公开发行导致新增同业竞争及关联交易。

7、本次发行预案披露前24个月内发行对象及其执行事务合伙人与本公司之间的重大交易情况

本预案公告前24个月内，云锋新创及其执行事务合伙人与本公司无重大交易。

（三）盛宇投资

1、基本信息

名称	上海盛宇股权投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人	上海盛宇股权投资基金管理有限公司（委派代表：朱江声）
工商注册登记证号	310000000096046
主要经营场所	上海市徐汇区桂平路391号A座28层2803室
企业类型	有限合伙企业
公司经营范围	股权投资。（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）

2、股权控制关系

3、主要业务发展状况

盛宇投资是经中国证券投资基金业协会登记的私募投资基金管理人（登记号：P1002059），主营业务涵盖风险投资、私募股权投资、上市公司投资及产业并购等。

4、最近一年简要财务会计报表

单位：元

资产负债表	2014年12月31日
流动资产	138,114,890.61
非流动资产	303,300,000.00
资产总额	441,414,890.61
流动负债	353,551,343.15
非流动负债	–
负债总额	353,551,343.15
所有者权益	87,863,547.46
负债及所有者权益合计	441,414,890.61
利润表	2014年度
营业收入	6,535,100.00
营业利润	–3,712,258.16
利润总额	–3,712,258.16
净利润	–3,692,258.16
归属于母公司所有者的净利润	–3,692,258.16
现金流量表	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	9,557,910.73
投资活动产生的现金流量净额	–50,389,537.18
筹资活动产生的现金流量净额	–
现金及现金等价物净增加额	–40,831,626.45

注：上述财务数据已经上海事诚会计师事务所有限公司审计。

5、发行对象及其执行事务合伙人、主要负责人处罚及诉讼、仲裁情况

盛宇投资及其执行事务合伙人、主要负责人最近5年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6、本次发行完成后，发行对象及其执行事务合伙人所从事的业务与公司之间的同业竞争、关联交易情况

本公司与盛宇投资及其执行事务合伙人不会因本次非公开发行导致新增同业竞争及关联交易。

7、本次发行预案披露前24个月内发行对象及其执行事务合伙人与本公司之间的重大交易情况

本预案公告前24个月内，盛宇投资及其执行事务合伙人与本公司无重大交易。

（四）朱雀投资

1、基本信息

名称	上海朱雀乙亥投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人	上海朱雀资产管理有限公司（委派代表：王欢）
工商注册登记证号	310115002668509
主要经营场所	上海市浦东新区杜丹路60号1404-A室
企业类型	有限合伙企业
公司经营范围	实业投资，投资管理。（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）

2、股权控制关系

3、主要业务发展状况

朱雀投资于2015年5月6日成立，尚未实际开展业务，无营业记录。

4、最近一年简要财务会计报表

朱雀投资于2015年5月6日成立，尚未实际开展业务，无财务数据。

5、发行对象及其董事、监事、高级管理人员处罚及诉讼、仲裁情况

朱雀投资及其执行事务合伙人、主要负责人最近5年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6、本次发行完成后，发行对象及其控股股东、实际控制人与公司的同业竞争、关联交易情况

本公司与朱雀投资及其执行事务合伙人不会因本次非公开发行导致新增同业竞争及关联交易。

7、本次发行预案披露前24个月内发行对象及其控股股东、实际控制人与本公司之间的重大交易情况

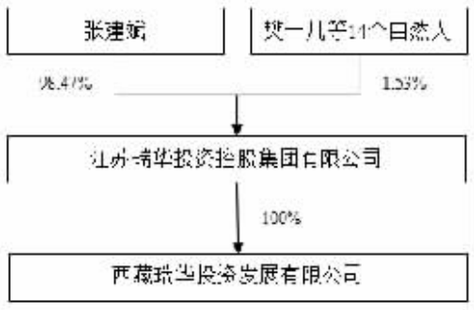
本预案公告前24个月内，朱雀投资及其执行事务合伙人与本公司无重大交易。

（五）西藏瑞华

1、基本信息

名称	西藏瑞华投资发展有限公司
住所	拉萨市柳梧新区管委会大楼
法定代表人	张建斌
注册资本	5,000万元
成立日期	2011年12月14日
经营范围	股权投资，资产管理，实业投资，计算机软件研发及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项活动）

2、股权控制关系



3、主要业务发展状况

西藏瑞华成立于2011年12月，公司经营范围为股权投资、资产管理、实业投资和计算机软件研发及销售。

4、最近一年简要财务会计报表

单位：元

资产负债表	2014年12月31日
流动资产	2,200,031,193.77
非流动资产	–
资产总额	2,200,031,193.77
流动负债	1,785,466,618.38
非流动负债	35,179,703.27
负债总额	1,820,646,321.65
所有者权益	379,384,872.12
负债及所有者权益合计	2,200,031,193.77
利润表	2014年度
营业收入	16,623,300.00
营业利润	169,886,611.15
利润总额	173,824,411.15
净利润	157,952,496.30
现金流量表	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	58,849,801.26
投资活动产生的现金流量净额	3,300,812,973.52
筹资活动产生的现金流量净额	–3,357,053,641.28
现金及现金等价物净增加额	2,609,133.50

注：上述财务数据未经审计。

5、发行对象及其董事、监事、高级管理人员处罚及诉讼、仲裁情况

西藏瑞华及其董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6、本次发行完成后，发行对象及其控股股东、实际控制人与公司的同业竞争、关联交易情况

本公司与西藏瑞华及其控股股东、实际控制人不会因本次非公开发行导致新增同业竞争及关联交易。

7、本次发行预案披露前24个月内发行对象及其控股股东、实际控制人与本公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，西藏瑞华及其控股股东、实际控制人与本公司不存在重大交易。

（六）宋文雷

1、简历

宋文雷，男，1981年出生，身份证号330204198109085****，住所：上海市杨浦区四平路1239号，中国国籍，无境外永久居留权。

2、最近五年内的主要任职情况

序号	任职单位	职务	任职时间	是否与所任职单位存在产权关系
1	中信证券股份有限公司	股票销售交易部副总裁	2010年6月~2013年10月	否

3、控制的核心企业和核心业务情况

无。

4、最近五年处罚及诉讼、仲裁情况

宋文雷最近五年不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

5、本次发行完成后，宋文雷与公司之间同业竞争和关联交易情况

本次非公开发行不会导致宋文雷与本公司产生同业竞争或关联交易。

6、本次发行预案披露前24个月内，宋文雷与公司之间的重大交易情况

本预案公告前24个月内，宋文雷与本公司无重大交易。

（七）员工持股计划

1、员工持股计划参加对象

本次员工持股计划的参加对象包括公司董事、监事、高级管理人员、公司的核心骨干员工以及公司未来拟引进的符合本员工持股计划参与对象相关标准的人员。

2、员工持股计划资金来源

公司员工参与本次员工持股计划的资金来源为公司员工的合法薪酬及通过法律、行政法规允许的其他方式取得的资金。

3、员工持股计划的期限

（1）本次员工持股计划的存续期限为60个月，自万东医疗本次非公开发行的股票登记至员工持股计划名下时起算。如相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件对标的股票的转让做出限制性规定，导致标的股票无法在本次员工持股计划存续期届满前全部变现，或因股票流动性不足等市场原因导致标的股票未在存续期届满前全部变现的，经管理委员会做出决定，本次员工持股计划的存续期限将相应延长。

（2）公司因其他原因变更、延长或者终止员工持股计划，应当经持有人会议通过后，由公司董事会提交股东大会审议通过。

（3）员工持股计划的存续期届满后未有效延期的，员工持股计划自行终止。

4、员工持股计划的管理

员工持股计划持有人会议是本次员工持股计划的最高权力机构；员工持股计划持有人会议下设管理委员会；持有人会议授权管理委员会作为管理方，负责本次员工持股计划的具体管理事宜，代表持有人行使股东权利；公司董事会负责拟定和修改本计划，并在股东大会授权范围内办理本次员工持股计划的其他相关事宜。公司董事会制定员工持股计划管理规则并提交股东大会审议通过。

5、本次发行完成后，员工持股计划与公司的同业竞争、关联交易情况

本次非公开发行不会导致公司与本次员工持股计划产生同业竞争及关联交易的情形。

6、本次发行预案披露前24个月内员工持股计划与发行人之间重大交易情况

截至本预案披露日，员工持股计划尚未设立，不涉及该事项。

7、员工持股计划涉及处罚及诉讼、仲裁情况

截至本预案披露日，员工持股计划尚未设立，不涉及该事项。

二、附生效条件的股份认购协议内容摘要

2015年6月5日，吴光明、云锋新创、盛宇投资、朱雀投资、西藏瑞华、宋文雷和员工持股计划分别与本公司签订了《华润万东医疗装备股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议》。协议主要内容如下（在本节关于认购合同的内容摘要中，甲方指发行人，乙方指各发行对象）：

1、认购价格、认购数量和认购方式

本次非公开发行股票的发行价格为定价基准日前20个交易日甲方股票交易均价的90%，（定价基准日前20个交易日甲方股票交易均价=定价基准日前20个交易日甲方股票交易总额/定价基准日前20个交易日甲方股票交易总量），即每股35.26元。如甲方的股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，甲方将按照有关规定相应调整发行价格。

本次非公开发行股份数量合计24,957,459股，其中乙方吴光明拟认购1,701,644股、云锋新创拟认购5,672,150股、盛宇投资拟认购5,104,935股、朱雀投资拟认购2,836,075股、西藏瑞华拟认购2,836,075股、宋文雷拟认购2,836,075股、员工持股计划拟认购3,970,505股。如甲方的股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，甲方按照有关规定调整发行价格时，发行数量将相应调整。

若甲方股票在定价基准日至本次非公开发行股票结束日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，乙方认购标的股票的认购价格及认购数量将作相应调整，但认购款总金额不作调整。

乙方同意以现金方式认购本次非公开发行的股票。

2、股款的支付时间、支付方式与股票交割

在协议签署后五个工作日内，乙方（员工持股计划除外）不可撤销地同意将认购价款的5%作为定金，缴纳至甲方指定的账户。如中国证监会核准本次非公开发行后至发行日期间，乙方因自身原因无法履行本协议约定的义务，则定金不予退还。如非因乙方原因导致本协议未生效，解除或终止的，则甲方应在五个工作日内向乙方全额退回定金，不计利息。

乙方不可撤销地同意，在本次非公开发行获得中国证监会核准且收到甲方和本次非公开发行保荐机构（主承销商）发出的《缴款通知书》后，将按照甲方与保荐机构（主承销商）确定的具体缴款日期将全部认购价款一次性足额汇入保荐机构（主承销商）为本次非公开发行专门开立的账户。乙方汇入全部认购价款之日起五个工作日内，甲方向乙方全额退回定金，不计利息。

上述认购资金在会计师事务所完成验资并扣除相关费用后，再行汇入甲方的募集资金专项存储账户。

验资完成后，甲方将完成认购股份在中国证券登记结算有限责任公司的股份登记手续，使乙方按照其本次认购的股份数量和已持有的股份数量（如有）登记为甲方的普通股股东。

3、限售期

乙方同意及确认认购的本次非公开发行的股份，自本次非公开发行结束之日（以公司董事会公告为准）起三十六个月内不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，法律法规另有规定的从其规定。

4、违约责任

本协议项下任何一方因违反本协议所规定的有关义务、所作出的承诺和保证，即视为该方违约，因不可抗力原因造成的除外。由于违约方的违约行为造成本协议不能履行、不能完全履行或不能及时履行的，违约方应当根据守约方要求，（1）继续履行本协议约定的义务；或（2）及时采取补救措施以保证本协议继续履行；或（3）向守约方支付因其违约行为给守约方造成的全部实际损失（包括因守约方履行本协议而产生的全部费用）作为违约赔偿金。

如乙方迟延支付股份认购款，甲方可要求发行对象按银行同期贷款基准利率支付迟延支付全部或部分认购价款的违约利息，且此约定不影响甲方在本合同或其他文件项下针对乙方的任何其他权利。

本合同项下约定的非公开发行股票和认购事宜如未获得（1）甲方董事会审议通过；（2）甲方股东大会审议通过；（3）中国证监会的核准，双方均不构成违约，任何一方无需向对方承担违约责任。

本协议生效后因市场原因终止本次非公开发行而导致本协议无法实施，双方不承担不能履行的违约责任，双方为本次交易而发生的各项费用由双方各自承担。

5、协议的生效

本协议自甲乙双方法定代表人或授权代表签署并加盖公章之日起成立，自下述条件全部成就之日起生效（最后一个条件成就日为本协议生效日）：

（1）甲方董事会审议批准本次非公开发行的所有事宜；

（2）甲方股东大会审议批准本次非公开发行的所有事宜；

（3）甲方本次非公开发行获得中国证监会的核准。

第三节 董事会关于本次募集资金运用的可行性分析

一、本次募集资金运用计划

本次非公开发行股票募集资金不超过88,000万元，扣除发行费用后将全部用于以下投资项目：

序号	募集资金投资项目	项目投资总额（万元）	拟投入募集资金额（万元）
1	高性能DR、MRI、CT影像诊断设备产业化项目	30,521	30,521
2	医学影像云平台项目	10,000	10,000
3	营销服务体系建设项目	5,000	5,000
4	偿还银行贷款项目	21,950	21,950
5	补充流动资金项目	20,529	20,529
	合计	88,000	88,000

在募集资金到位前，本公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定（2013年修订）》等相关法规规定的程序予以置换。

如果本次实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。如果本次实际募集资金净额超过项目实际投入资金，超出部分将用于补充本公司流动资金。本公司董事会将根据本次非公开发行募集资金投入项目的审批、核准、备案或实施情况，实际进度及实际募集资金额，按投入项目的轻重缓急、实际投资额、实际资金需求和实施进度进行调整，决定募集资金在上述投向中的具体使用安排。

二、本次募集资金投资项目介绍

（一）高性能DR、MRI、CT影像诊断设备产业化项目

本项目采用产学研联合作模式，联合清华大学、北京大学、中国电子科技集团公司第十二研究所、友谊医院等产业链资源，在现有技术和产品的基础上，通过技术升级和产品改进，实现高性能医学诊疗设备DR、1.5T超导核磁设备（MRI）以及16排螺旋CT核心部件的关键技术研发升级，并改造生产厂房、建设产品生产线，形成核心部件配套、系统集成、产业化制造和临床应用的全产业链发展，实现项目产品的自主规模化制造。

本项目建成后将形成年产700台DR、100台1.5T超导MRI以及80台16排螺旋CT设备的产能规模。

1、项目建设背景

（1）中国医疗器械市场增长速度快，发展空间广阔

随着经济的发展、人口的增长、社会老龄化程度的提高，以及人们保健意识的不断增强，全球医疗器械市场需求持续快速增长，医疗器械行业是当今世界发展最快的行业之一。而随着核心技术难关的逐步突破，加上人力成本等相对优势，亚洲地区日渐成为全球最具发展潜力的市场。以中国、印度为代表的亚洲新兴国家医疗器械行业表现突出，年均复合增速超过20%，显著高于发达国家的增长水平。

根据中国医药物资协会发布的《2014中国单体药店发展状况监度书》，2014年全国医疗器械销售规模约2,556亿元，比上年度的2,120亿元增长了436亿元，增长率为20.06%。从2001年至2013年，中国医疗器械市场销售规模由179亿元增长到2,120亿元，剔除物价因素影响，13年间增长了11.84倍，经过多年的发展，中国医疗器械产业已初步建成了专业门类齐全、产业链条完善、产业基础雄厚的产业体系，同时也成为我国国民经济的重要基础产业之一。

然而，从整体的医疗行业市场格局来看，国内的医疗器械行业发展仍远远滞后于药品市场。从收入总规模对比来看，2014年医疗器械行业收入远低于医药制造业各总体收入规模，发展相对较为滞后，从国内外医疗产业的市场格局来看，2014年全球医疗器械市场规模大致为全球药品市场规模的36%，而我国这一比例仅为19%，未来国内的医疗器械市场仍有相当大的发展空间。

（2）国家政策大力支持影像诊断设备行业的发展

近年来，卫生部颁布了一系列法规条例，推进传统X射线向DR产业升级换代；2006年颁布并开始实施《放射诊疗管理规定》（卫生部令第46号）；2012年12月12日印发《卫生部办公厅关于规范健康体检应用放射检查技术的通知》，在健康体检时“推荐使用DR（数字X线摄影）取代普通X线摄影和CR检查”，2012年8月28日，国家食品药品监督管理局办公室发布《国家食品药品监督管理局办公室关于印发医用X射线设备等4个医疗器械分类目录于目录的通知》（食药监办械[2012]108号），将DR产品的注册周期压缩，将加快上市速度，有利于新产品开发和市场进入。

同时，随着国家鼓励医疗机构采购国产设备和优秀医疗人员多点执业的制度改革和创新，国产MRI、CT产品也都将迎来快速发展的良好契机。

（3）DR、超导MRI、16排螺旋CT影像诊断设备均是国内医疗器械细分市场中的未来快速增长点

① 关于DR市场

近年来，随着医药卫生体制改革的深入，全民医保制度的建设，对于性能稳定、价格较低的中档DR需求量巨大。一方面，国内目前生产和使用的大功率的X射线放射设备在不长的时间内将被数字化X射线机所替代；另一方面，人口老龄化的出现，城市三级医疗网络、县及以下的农村医疗体系也将逐步形成和确立，对X射线机等普及检查和治疗设备的需求预计将以10%以上的速度增长。巨大的需求将使医用X射线机在未来3~5年内保持快速发展态势，预计我国医疗X射线机设备市场的年复合增长率将达10%左右。

DR摄影产品已成放射影像设备行业领域成长性最快、细分市场规模最大的产品线。2011年DR年销售台数为3,200台，2014年DR年销售台数已增长为6,500台，年复合增长率达到26.6%。2014年，DR摄影产品市场规模达到45亿元，占国内放射影像设备市场的50%。而在现今的“互联网+影像诊断时代”，具备网络连接功能的DR产品，为实现医学影像的大数据管理和云医疗平台服务提供了终端保障。

本项目对公司传统DR产品进行全面升级及数字化改造，将使公司产品迈入数字化、智能化时代，提高公司的行业竞争力。

② 关于MRI市场

近三年，MRI市场年平均复合增长率10.7%，国产品牌大多集中于中低端市场，高端及专用产品则基本被国外品牌垄断。其中，以图像质量、功能性为代表的中高端超导型磁共振产品市场需求正迅速增加。2014年，MRI设备总销量超过1,100台，销售额超过70亿元，按销量计算，超导产品占70%，按销售额计算，超导产品则占到90%。目前，进口品牌的超导MRI市场占有率超过90%。

未来5年，国内市场对超导MRI的需求将超过1万台，是未来行业主要的增长点。而国产品牌将以其性价比高的优势逐步替代进口品牌，有望占据超导市场主要份额。

③ 关于CT市场

我国CT市场近年也一直处于高速增长期。随着国家新医改的实施及对农村及社区医院数字化机装备的要求，县级及以下医院对CT设备的需求呈现显著的增长趋势。从2009到2014年，我国CT市场销量年均增长率维持在20%左右。从保有量来看，到2013年底，全国CT保有量超过18,000台，每百万人口CT拥有量为10台左右，远低于发达国家每百万人口50台的拥有量，预计今后几年内CT市场仍将以不低于20%的速度增长。

从市场的分类来看，16排及16排以下的中低端CT仍然占据着市场多数的份额，2014年中低端CT的保有量占据了市场的70%以上。16排CT的市场份额增长比较迅速，市场占有率从2009年的11%上升到2014年的24%。16排CT在县级医院及一些一二级医院的市场需求比较旺盛，近几年销售增长率在25%左右，超过CT市场整体的增长率。16排CT 2014年销量为1,200台左右，2015年销量预计在1,500台左右。

（4）公司具备实现高性能DR、MRI、CT影像诊断设备产业化的能力

万东医疗数十年来深耕影像设备领域，积累了丰富的运营管理经验，建成了覆盖全国的销售网络和服务网络，并在业界树立了良好的品牌。

① 公司近年主持承担了一系列国家和地方的DR相关项目，如国家级数字化X射线机产业链建设项目，北京市数字X射线探测器研制及数字X射线机系统产业化项目等。通过承担这些国家和地方项目，公司在数字X射线机领域取得了技术突破、具备了工程化和产业化能力。公司的DR产品市场份额在国内厂商中也处于领先地位。

② 公司的磁共振产品经过十余年的发展，已实现MRI系统核心关键部件的自主研制，并形成一系列具有自主知识产权的核心技术。万东医疗与北京大学合作成立北大-万东磁共振成像联合研发实验室，研制出了具有自主知识产权的0.3T、0.36T、0.4T、0.5T永磁医用MRI设备和1.5T超导医用MRI设备，其中永磁系列产品通过了中国CFDA认证、美国FDA认证和欧盟的CE认证，超导产品通过了中国CFDA认证。公司产品质量、安全性能和技术指标达到先进水平并得到国际认可，被评为北京市自主创新产品和北京知名品牌产品。MRI系列产品已出口到美国、俄罗斯、乌克兰、巴西、沙特阿拉伯等多个国家。

③ 随着基层医疗机构的发展及国家对基层医疗投入的加大，CT的市场仍然具有很强的活力，未来的市场装机量会逐年扩大，并且随着对农村和社区医院数字化设备升级，县级以及以下级别的医院对CT设备的需求呈现显著的增长趋势，加之县级以下较别医院数量众多，CT装机量目前仍处于较低水平，因此市场空间巨大。预计基层卫生机构CT年需求量超过千台，其中16排CT的需求量占到50%以上。由于万东的产品主要覆盖在基层医疗机构市场，因此对于该市场的CT设备需求具有天然的客户和渠道优势。

此外，作为一家已在上交所上市多年的公司，万东医疗建立了健全的内部控制制度以及科学的风险管理制度，业务管理严格规范，具备较强的抵御风险能力。公司的质量管理体系也均通过国内和国际认证，并有效运行，总体项目管理能力较强。

2、项目投资概况

本项目建设期为两年，总投资为30,521万元，投资项目的明细如下：

序号	投资项目	项目金额（万元）
1	DR产业化项目	10,809
2	1.5T超导磁共振成像设备产业化项目	15,712
3	16排螺旋CT产业化项目	4,000
	合计	30,521

① DR产业化项目

序号	投资项目	项目金额（万元）
1	场地改造费	1,320
2	设备购置费	1,575
3	样机试制费	2,000
4	研发及实验材料	2,614
5	产品测试费	100
6	流动资金	3,200
	合计	10,809

② 1.5T超导磁共振成像设备产业化项目

序号	投资项目	项目金额（万元）
1	场地改造费	1,764
2	设备购置费	3,889
3	样机试制费	2,900
4	研发及实验材料	2,993
5	产品测试费	200
6	流动资金	3,966
	合计	15,712

③ 16排螺旋CT产业化项目

序号	投资项目	项目金额（万元）
1	场地改造费	408
2	设备购置费	770
3	样机试制费	900
4	研发及实验材料	872
5	产品测试费	50
6	流动资金	1,000
	合计	4,000

3、项目建设地点

DR产业化项目、1.5T超导磁共振成像设备产业化项目建设地点位于北京市朝阳区三间房南里7号，16排螺旋CT产业化项目建设地点位于北京市朝阳区酒仙桥东路9号院3号楼。上述建设地点均为公司目前生产经营所在地。

4、项目实施主体及取得有关主管部门批准的情况

本项目实施主体为万东医疗，已经取得北京市朝阳区发展与改革委员会出具的《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》（京朝阳发改（工）[备]［2013]6号），并取得了北京市环境保护局出具的《关于数字化X射线机产业化项目环境影响登记表的批复》（京环审[2013]99号）、《关于16排螺旋CT产业化项目环境影响登记表的批复》（京环审[2013]100号）及北京市朝阳区环境保护局出具的《关于对华润万东医疗装备股份有限公司1.5T超导磁共振成像设备产业化项目环境影响表的批复》（朝环保审字[2014]0118号）。

5、项目经济效益分析

本项目建设投资30,521万元，待项目建成正常运营后，经济效益预测如下：

单位：万元

序号	投资项目	税后投资回收期（含建设期2年）	税后内部收益率
1	DR产业化项目	5.0年	36.68%
2	1.5T超导磁共振成像设备产业化项目	6.5年	23.62%
3	16排螺旋CT产业化项目	5.8年	28.61%

（二）营销服务体系建设项目

本项目拟以万东医疗现有营销体系为基础，对营销网络进行升级，建设基于互联网技术的集业务、销售、售后维护等为一体的综合服务平台，为客户提供咨询服务、维护现有客户关系、挖掘客户潜在价值、同时收集市场信息，建设客户和竞争对手的信息数据库。另外，公司还将在大的销售区域有针对性地设立窗口医院，为公司高性能产品进入市场提供有效手段，加强公司品牌建设、提升公司品牌价值。

（二）营销服务体系建设项目

本项目拟以万东医疗现有营销体系为基础，对营销网络进行升级，建设基于互联网技术的集业务、销售、售后维护等为一体的综合服务平台，为客户提供咨询服务、维护现有客户关系、挖掘客户潜在价值、同时收集市场信息，建设客户和竞争对手的信息数据库。另外，公司还将在大的销售区域有针对性地设立窗口医院，为公司高性能产品进入市场提供有效手段，加强公司品牌建设、提升公司品牌价值。

1、项目建设背景