



苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

Suzhou Medical System Technology Co., Ltd.

(苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 7A 单元)

首次公开发行股票 (A 股)

招股说明书

保荐机构 (主承销商)



(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)

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 2,000 万股，占发行后总股本比例不低于 25%。 本次公开发行全部为新股，原股东不公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	9.69 元
预计发行日期	2016 年 11 月 25 日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 8,000 万股
<p>本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定的承诺：</p> <p><b>1、实际控制人承诺</b></p> <p>公司实际控制人翁康先生承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。</p> <p>本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价，以下统称发行价）；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。</p> <p>本人在减持所持有的公司股份时，每年减持股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本人方可以减持公司股份。</p> <p>如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持</p>	

公司股票所得归公司所有，如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

## 2、持股 5%以上法人股东承诺

公司股东 WI Harper、JAFCO、辰融投资、麦迪美创承诺：

自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本公司所持公司股票的锁定期届满后两年内，若公司股价不低于发行价，可减持公司股份不超过所持公司股份总数的 100%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本公司方可以减持公司股份。

如本公司违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本公司承诺违规减持公司股票所得归公司所有，如本公司未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本公司现金分红中与本公司应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

## 3、持股 5%以上自然人股东承诺

公司股东汪建华、傅洪承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。

本人在减持所持有的公司股份时，每年减持股份数量不超过持有公司股份总数的 25%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本人方可以减持公司股份。

如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持

公司股票所得归公司所有，如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

#### 4、其他股东承诺

公司股东中新创投、朱丽华和孙莉承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

#### 5、公司董事、监事、高级管理人员承诺

除上述承诺外，翁康、汪建华、傅洪、陈泽江、徐智渊、孔烽承诺：本人在公司任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的公司股份不得超过本人直接或间接所持公司股份总数的 25%，本人离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的本公司股份。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而变更。

保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
-----------	------------

招股说明书签署日期	2016 年 11 月 23 日
-----------	------------------

## 声明

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，并对其真实性、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报告真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、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，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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、专业会计师或其他专业顾问。

## 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“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**

本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定的承诺：

### 1、实际控制人承诺

公司实际控制人翁康先生承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价，以下统称发价）；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。

本人在减持所持有的公司股份时，每年减持股份数量不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本人方可以减持公司股份。

如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得归公司所有，如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

### 2、持股 5%以上法人股东承诺

公司股东 WI Harper、JAFCO、辰融投资、麦迪美创承诺：

自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本公司所持公司股票的锁定期届满后两年内，若公司股价不低于发行价，可减持公司股份不超过所持公司股份总数的 100%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本公司方可以减持公司股份。

如本公司违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本公司承诺违规减持公司股票所得归公司所有，如本公司未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本公司现金分红中与本公司应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

### 3、持股 5%以上自然人股东承诺

公司股东汪建华、傅洪承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在锁定期届满后两年内减持公司股票的，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限将自动延长 6 个月；本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述延长锁定期限的承诺。

本人在减持所持有的公司股份时，每年减持股份数量不超过持有公司股份总数的 25%，并提前将其减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后，本人方可以减持公司股份。

如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得归公司所有，如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权将应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红收归公司所有。

### 4、其他股东承诺

公司股东中新创投、朱丽华和孙莉承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

#### 5、公司董事、监事、高级管理人员承诺

除上述承诺外，翁康、汪建华、傅洪、陈泽江、徐智渊、孔烽承诺：本人在公司任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的公司股份不得超过本人直接或间接所持公司股份总数的 25%，本人离职后半年内，不转让本人直接或间接所持有的本公司股份。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而变更。

## 二、本次发行概况

本次公开发行股票（全部为公开发行新股，不安排公司股东公开发售老股，下同）不超过 2,000 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。

## 三、稳定股价预案

### （一）启动股价稳定措施的前提条件

如果公司在 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司股价连续 20 个交易日的收盘价（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，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产，公司将依据法律法规、公司章程的规定制定并实施股价稳定措施。

触发稳定股价义务之日后，如公司股票收盘价连续 20 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产，则公司可终止回购股份计划。

### （二）稳定公司股价的具体措施

稳定股价措施的实施顺序如下：1、实际控制人增持公司股票；2、公司董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员增持公司股票；3、公司回购公司股票。股价稳定措施的实施不能导致实施后公司的股权分布不满足法定上市条



件。前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现“公司股票收盘价连续 20 个交易日高于公司最近一期经审计的每股净资产”，则自动触发后一顺位相关主体实施相应义务。

1、于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内，公司实际控制人通过增持公司股份的方式稳定公司股价，并向公司送达增持公司股票书面通知（以下简称“增持通知书”），增持通知书应包括增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容。公司实际控制人应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内增持公司股票，增持价格不超过公司上一会计年度未经审计的每股净资产的价格，单次增持资金金额不低于自公司上市后应得公司现金分红累计金额的 15%，单一会计年度累计用以增持的金额不高于自公司上市后应得公司现金分红累计金额的 50%。

如果公司实际控制人实施增持公司股票前公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，或者继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件时，或者继续增持股票将导致公司实际控制人履行要约收购义务，实际控制人可不再实施上述增持公司股份的计划。

2、于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内，公司董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员应向公司送达增持通知书，增持通知书应包括增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容。上述人员应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内增持公司股票，增持价格不超过公司上一会计年度未经审计的每股净资产的价格，单次用以增持的金额不低于其上一年度从公司领取的税后薪酬总额的 15%，单一会计年度累计用以增持的金额不高于其上一年度从公司领取的税后薪酬总额的 50%。

如果公司董事、高级管理人员实施增持公司股票前公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，董事、高级管理人员可不再实施上述增持公司股份的计划。

3、于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内，如实际控制人、公司董事和高级管理人员未能向公司送达增持通知书或未实际进行股票增持，则公司董事会应于确认前述事项之日起 10 个交易日内公告回购公司股份的预案，回购预

案包括但不限于回购股份数量、回购价格区间、回购资金来源、回购对公司股价及公司经营的影响等内容，并提交股东大会审议。回购价格不超过公司上一会计年度末经审计的每股净资产的价格，公司应于触发回购义务起 3 个月内以不低于公司上一年度经营活动产生的现金流量净额 10% 的资金回购公司股份，单一会计年度公司累计回购公司股份的比例不超过回购前公司股份总数的 2%。具体实施方案将在公司依法召开董事会、股东大会做出股份回购决议后公告。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

如果回购方案实施前公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

### （三）未能履行增持义务的约束措施

1、实际控制人未按照本预案的规定提出以及实施股票增持计划的，公司应将当年及以后年度应付未履行增持义务的实际控制人的现金分红收归公司所有，直至该金额累计达到自公司上市之日至触发稳定股价义务之日期间公司实际控制人应得的公司现金分红累计金额的 50%。

2、董事、高级管理人员未按照本预案的规定提出以及实施股票增持计划的，公司应将当年及以后年度应付未履行增持义务的董事、高级管理人员的现金分红以及薪酬收归公司所有，直至该金额累计达到其上一年度从公司领取的税后薪酬总额的 50%。

### （四）本预案的修订及适用

1、任何对本预案的修订均应经股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。

2、公司、公司董事、高级管理人员及公司实际控制人在履行上述增持或回购义务时，应按照上海证券交易所股票上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

3、触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司的董事、高级管理人员不因在稳定股价措施实施期间内职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的

措施。

4、上市后三年内，公司新聘任的董事、高级管理人员亦需履行上述义务，且须在公司正式聘任之前签署稳定股价的相关承诺函。

#### 四、关于招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

##### 1、公司承诺：

“本公司承诺首次公开发行股票并上市的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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。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，本公司将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后 30 个工作日内，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格为发行价加算银行同期存款利息与公布回购方案前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值的孰高者。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购价格相应进行调整。”

##### 2、公司实际控制人承诺：

“发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定之日起十个交易日内，本人将启动购回发行人首次公开发行股票时本人已转让的全部原限售股份的程序，包括但不限于依照相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所监管规则的规定履行信息披露义务公告购回方案并进行购回。发行人已发行尚未上市的，购回

价格为发行价并加算银行同期存款利息；发行人已上市的，购回价格为发行价加算银行同期存款利息与公布购回方案前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值的孰高者。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，购回价相应进行调整。

若发行人招股说明书存在证券主管部门或司法机关认定的虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。如发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。”

### 3、公司董事、监事、高级管理人员承诺：

“本人承诺发行人首次公开发行股票并上市的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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若公司首次公开发行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，本人将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。”

### 4、保荐机构中信证券股份有限公司承诺：

“因本保荐机构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，将依法赔偿投资者损失。”

### 5、发行人律师北京市天元律师事务所承诺：

“如因本所为发行人首次公开发行股票并上市而制作、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，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

### 6、发行人会计师中汇会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：

“如因本所出具文件的执业行为存在过错，违反了法律法规、中国注册会计师协会依法拟定并经国务院财政部门批准后施行的执业准则和规则以及诚信公允的原则，从而导致上述文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并由此给基于对该等文件的合理信赖而将其用于发行人股票投资决策的投资者造成损失，在该等违法事实经证券监督管理部门或其他有权部门认定后，我们将依照相关法律法规的规定对该等投资者承担相应的民事赔偿责任。”

## 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：

公司保证将严格履行公司关于首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，公司需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、如果公司未履行相关承诺事项，公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、及时、充分披露相关承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

3、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；

4、违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

### （二）公司实际控制人承诺：

如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体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；

2、不得转让公司股份、不得主动要求离职；

3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

4、本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

### （三）公司董事及高级管理人员承诺：

如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体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；

2、不得转让公司股份、不得主动要求离职；

3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

4、本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

## 六、发行前公司滚存利润的分配

公司于2014年8月2日召开的2014年第四次临时股东大会，审议通过了本次发行前滚存利润分配的方案，同意公司本次公开发行股票前实现的滚存利润由发行后的公司新老股东按其持股比例共同享有。

## 七、发行后公司股利分配政策

本次发行后公司利润分配政策如下：

（一）公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在盈利和现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，并保持分配政策的连续性和稳定性。

（二）公司优先采用现金分红方式。在当年实现的净利润为正数且当年末未分配利润为正数，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的

情况下，公司应当进行分红，且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

公司存在下列情形之一的，可以不按照前款规定进行现金分红：

- 1、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；
- 2、公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司董事会可以根据公司盈利及资金状况提议进行中期现金分配。

（三）公司在选择利润分配方式时，优先采用现金分红的利润分配方式；公司也可以采取股票股利的方式予以分配。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。

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%；

4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

公司现阶段若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达到 20%；若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达到 40%。

(四)若公司调整利润分配政策的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。调整后的利润分配政策不得违反法律、行政法规、部门规章及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，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

## 八、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

### (一) 税收政策变动风险

#### 1、增值税税收返还政策变化的风险

根据财政部和国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），报告期内公司及北京麦迪斯顿销售其自行开发生产的软件产品收入按 17%的税率征收增值税，对其增值税实际税负超过 3%的部分即征即退。

2013 年至 2016 年 1-6 月，公司收到的增值税返还占当期利润总额的比例分别为 28.43%、37.97%、27.47%和 82.84%。若未来国家调整软件企业上述增值税即征即退政策，将对公司盈利水平和财务指标造成一定影响。

#### 2、企业所得税优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）以及财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号），公司 2011 年度免征企业所得税，2012 年度至 2014 年度减半征收，即 12.5%。2011 年 8 月，公司取



得高新技术企业证书（证书编号 GR201132000355）；2014年10月公司通过复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GF201432000980）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，公司2014年至2016年可以减按15%的税率征收企业所得税。根据上述情况，2012年至2014年公司实际适用税率为12.5%，2015年至2016年实际适用税率为15%，较2012年至2014年实际适用税率将增加2.5个百分点。

2008年12月24日，北京麦迪斯顿取得高新技术企业证书（证书编号 GR200811001509）。2011年9月14日北京麦迪斯顿通过复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GF201111000370）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，2012年和2013年减按15%的税率征收企业所得税。2014年10月，北京麦迪斯顿通过高新技术企业复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GR201411002337），2014年至2016年企业所得税税率为15%。

若未来国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化，或者公司及公司子公司在高新技术企业资格有效期结束后未能通过高新技术企业复审认定，导致公司实际适用的企业所得税税率提高，则将对公司经营业绩造成一定不利影响。

## （二）应收账款金额较大的风险

2013年末至2016年6月各期末，公司应收账款账面余额分别为8,077.66万元、8,244.54万元、11,519.45万元和13,666.07万元，其中质保金余额分别为1,704.07万元、2,395.79万元、2,853.46万元和2,705.57万元。公司应收账款金额较大主要系公司业务增长较快和医院客户受其预算和付款流程管理体制影响，付款周期较长所致。

公司应收账款客户主要为国内的公立医院，信用状况良好，发生坏账的可能性较小。随着公司经营规模的不断扩大，质保金会相应不断增加，应收账款余额仍可能保持在较高水平。由于应收账款是公司资产的重要组成部分，如果公司主要客户的财务状况发生恶化或公司收款措施不力，导致应收账款不能及时收回，公司面临坏账准备增加以及发生坏账的风险，从而对公司经营业绩和资产质量以及财务状况产生较大不利影响，公司面临一定的坏账风险。

### （三）业务经营季节性波动的风险

公司客户以国内的公立医院等机构为主，这些客户执行严格的预算管理和集中采购制度，通常在每年上半年制定投资计划，合同签订主要集中在下半年。项目完成后的验收和付款也主要集中在下半年，尤其是第四季度更为集中。相应地，公司的项目验收和付款也多集中在下半年，而公司的人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生，造成公司营业收入、净利润、经营性现金流量等指标呈现不均衡的季节性分布。

受营业收入季节性分布的影响，公司净利润在每年前 2 个季度会较低，甚至出现亏损。因此，投资者不宜以公司季度或者半年度业绩作为投资判断的主要依据。

### （四）技术和产品开发风险

新产品的开发和现有产品的更新换代是公司不断发展壮大的基础。由于软件产品具有技术更新快、产品生命周期短的特点，用户对软件及相关产品的功能要求不断提高，公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。新技术的不断出现以及软件迭代速度的不断加快，技术和产品的开发创新是一个持续、繁杂的系统性工程，如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，研发出符合市场需求的升级产品或新产品；或公司对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整技术和产品方向；或因各种原因造成研发进度的拖延，都会使公司面临丧失技术和市场优势以及业务发展速度减缓的风险，同时也造成了公司研发资源的浪费。

### （五）技术失密或侵权风险

公司拥有的核心技术以及源代码，是公司核心竞争力的关键构成要素。公司在持续的产品与技术创新过程中积累了丰富的技术成果，除部分已申请专利或软件著作权外，另有多项技术以技术秘密、非专利技术的形式保有。核心技术是公司赖以生存和发展的关键，核心技术一旦失密或被侵权，将会对公司利益产生重大影响。尽管报告期内公司未发生技术泄密或侵权的事件，但未来若出现核心技术严重泄密或技术侵权事件，将会对公司创新能力的保持和竞争优

势的延续造成不利影响。

### （六）经营业绩波动风险

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见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。公司营业收入主要由软件销售构成，因此软件增值税退税额对公司利润有较大影响，而营业利润不包含软件增值税退税额，营业利润主要受毛利和期间费用的影响。报告期内，公司综合毛利率有所下降，同时期间费用率较高，收入确认受具体项目验收进度影响较大，这些因素均直接影响公司营业利润水平。因此，如果不利因素的影响达到一定程度，公司经营业绩将有可能出现波动的风险。

## 九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司已披露财务报告审计截止日（2016年6月30日）后的主要财务信息及经营状况，其中2016年1-9月及可比期间的相关财务信息未经审计，但已经中汇审阅。

财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况的具体情况请投资者仔细阅读本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况”。

### （一）2016年1-9月的主要财务信息

公司2016年1-9月的主要财务信息如下：

项目	单位：万元		
	2016年1-9月	2015年1-9月	同比变动
营业收入	14,557.59	11,254.29	29.35%
利润总额	2,378.49	641.41	270.82%
净利润	2,163.22	484.13	346.82%
归属于母公司股东的净利润	2,163.22	484.13	346.82%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,986.75	287.13	591.93%

## （二）2016年1-9月的主要经营情况

2016年1-9月，公司营业收入同比增长29.35%，主要系公司产品销售增加所致；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比大幅增加主要系公司营业收入以及收到的增值税即征即退同比增加所致。2016年1-9月公司经营情况良好，经营业绩同比大幅增长。

## 十、2016年全年经营情况

公司预计2016年全年营业收入为21,500万元至23,500万元，同比增长6.50%至16.41%；预计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为3,858万元至4,458万元，同比增长14.40%至32.19%。

## 目 录

声明 .....	4
重大事项提示 .....	5
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 .....	5
二、本次发行概况 .....	7
三、稳定股价预案 .....	7
四、关于招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺 .....	10
五、强化对相关责任主体承诺事项的约束措施 .....	12
六、发行前公司滚存利润的分配 .....	13
七、发行后公司股利分配政策 .....	13
八、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险 .....	15
九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况 .....	18
十、2016 年全年经营情况 .....	19
第一节 释义 .....	25
第二节 概览 .....	28
一、发行人简介 .....	28
二、发行人控股股东、实际控制人 .....	29
三、发行人主要财务数据 .....	29
四、募集资金的主要用途 .....	30
第三节 本次发行概况 .....	32
一、本次发行基本情况 .....	32
二、本次发行的有关当事人 .....	33
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系 .....	34
四、本次发行有关重要日期 .....	35
第四节 风险因素 .....	36
一、市场风险 .....	36
二、财务风险 .....	37
三、经营风险 .....	39

四、技术风险.....	41
五、募集资金投资项目实施风险.....	42
六、人才流失风险 .....	42
七、公司规模扩大导致的管理风险 .....	42
八、合规风险.....	42
九、实际控制人控制不当的风险.....	43
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>44</b>
一、发行人基本信息.....	44
二、发行人改制重组及设立情况.....	44
三、公司设立以来的股份形成情况 .....	47
四、发行人自设立以来的重大资产重组情况 .....	55
五、公司历次验资情况 .....	61
六、发行人股权结构及内部组织结构 .....	63
七、公司控股子公司、参股公司及分支机构情况 .....	66
八、发行人主要股东及控股股东、实际控制人情况 .....	70
九、发行人股本情况.....	80
十、发行人员工情况.....	82
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>90</b>
一、发行人主营业务及其变化情况 .....	90
二、行业基本情况 .....	91
三、发行人在行业中的竞争地位.....	109
四、发行人的主营业务具体情况.....	115
五、发行人的主要固定资产和无形资产 .....	136
六、发行人拥有的特许经营权情况 .....	145
七、发行人的技术与研发情况 .....	145
八、发行人的境外经营情况 .....	150
九、发行人产品质量控制情况 .....	150
<b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>152</b>
一、发行人独立运行情况 .....	152
二、同业竞争.....	154

三、关联方及关联关系 .....	154
四、关联交易情况 .....	163
五、公司关联交易决策制度及运行情况.....	165
六、减少和规范关联交易的措施.....	168
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>170</b>
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的情况.....	170
二、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公司股份的情况.....	175
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况 .....	176
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况.....	177
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	178
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系 .....	179
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署的协议、重要承诺及其履行情况 .....	180
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....	180
九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	180
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>182</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....	182
二、发行人近三年及一期违法违规情况.....	193
三、发行人近三年及一期资金占用及担保情况.....	194
四、发行人内部控制制度情况 .....	194
<b>第十节 财务会计信息.....</b>	<b>195</b>
一、合并财务报表 .....	195
二、母公司财务报表.....	200
三、审计意见.....	204
四、财务报表的编制基础与合并报表范围及其变化情况 .....	204
五、主要会计政策和会计估计 .....	205
六、主要税项.....	224
七、分部信息.....	226

八、最近一年收购兼并 .....	227
九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	227
十、最近一期末主要资产 .....	228
十一、最近一期末主要债项.....	229
十二、股东权益 .....	230
十三、现金流量情况.....	233
十四、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	233
十五、主要财务指标.....	233
十六、盈利预测 .....	235
十七、资产评估情况.....	236
十八、历次验资情况.....	236
<b>第十一节 管理层讨论与分析.....</b>	<b>237</b>
一、财务状况分析 .....	237
二、盈利能力分析 .....	258
三、现金流量分析 .....	285
四、未来分红回报规划 .....	288
五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势 .....	289
六、本次发行对公司即期回报摊薄的影响分析及填补措施 .....	290
七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况 .....	302
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>305</b>
一、整体发展战略和目标 .....	305
二、未来三年发展规划 .....	305
三、公司业务发展规划和目标与现有业务的关系.....	309
四、实现业务发展计划的假设及所面临困难 .....	310
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>312</b>
一、募集资金运用基本情况.....	312
二、募集资金投资项目的可行性和必要性.....	313
三、募集资金项目市场前景分析.....	318
四、募集资金投资项目具体情况.....	322
五、募集资金专项存储制度建立及执行情况 .....	350



六、保荐机构及发行人律师对募集资金投资项目的意见 .....	351
七、董事会对募集资金投资项目的分析意见 .....	351
八、募集资金运用对公司财务状况及经营成果等的影响 .....	351
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>353</b>
一、报告期内利润分配政策 .....	353
二、报告期内实际股利分配情况 .....	354
三、本次发行前滚存利润的分配政策 .....	354
四、本次发行后的股利分配政策 .....	354
五、公司分红回报规划 .....	356
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>358</b>
一、信息披露及投资者关系的负责机构人员 .....	358
二、重要合同 .....	358
三、对外担保情况 .....	363
四、重大诉讼和仲裁事项 .....	363
五、关联方的重大诉讼或仲裁事项 .....	363
六、刑事诉讼或行政处罚事项 .....	364
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>365</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	365
二、保荐人（主承销商）声明 .....	366
三、发行人律师声明 .....	367
四、会计师事务所声明 .....	368
五、资产评估机构声明 .....	369
六、验资机构声明 .....	370
七、验资复核机构声明 .....	371
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>372</b>
一、附件 .....	372
二、附件的查阅 .....	372

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

一般性释义		
发行人、公司、本公司、麦迪斯顿、股份公司	指	苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司
麦迪斯顿有限	指	苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司，发行人前身
实际控制人	指	翁康先生
麦迪美创	指	苏州麦迪美创投资管理有限公司，发行人股东
中新创投	指	中新苏州工业园区创业投资有限公司，发行人股东
辰融投资	指	苏州工业园区辰融创业投资有限公司，发行人股东
WI Harper	指	WI Harper INC Fund VI Ltd.，发行人股东
JAFCO	指	JAFCO Asia Technology Fund IV，发行人股东
北京麦迪斯顿	指	麦迪斯顿（北京）医疗科技有限公司，发行人的全资子公司
上海麦迪斯顿	指	上海麦迪斯顿医疗科技有限公司，发行人的全资子公司
麦迪斯顿控股	指	注册于英属维尔京群岛的特殊目的公司 <b>Greatville limited</b> ，现已注销
麦迪斯顿科技	指	北京麦迪斯顿科技有限公司，现已注销
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
A 股	指	向境内投资者发行的人民币普通股
中信证券、保荐人、保荐机构、主承销商	指	中信证券股份有限公司
天元所、发行人律师	指	北京市天元律师事务所
中汇、发行人会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月
元	指	人民币元

专业名词释义		
医院管理信息系统 (HIS, Hospital Information System)	指	以收费为中心, 将门诊/急诊挂号、核价、收费、配药和住院登记、收费、以及医疗机构人、财、物等资源调配信息, 借助信息技术进行管理, 并采集整合各节点信息, 供相关人员查询、分析和决策
临床医疗管理信息系统 (CIS, Clinical Information System)	指	以患者为中心, 以医生临床诊疗行为为导向, 借助多种软件应用系统整合患者临床诊疗数据, 完成电子化汇总、集成、共享, 医务人员通过信息终端浏览辅助诊疗路径、发送医嘱、接受诊疗结构、完成分析, 实现全院级别的诊疗信息与管理信息集成, 并在此基础上, 不断延伸出各类信息应用系统
区域公共医疗管理信息系统 (GMIS, Global Medical Information System)	指	通过运用信息和通讯技术把社会医疗资源和服务连接起来整合为一个系统, 实现区域医疗卫生服务
电子病历 (EMR, Electronic Medical Record)	指	计算机化的病案系统或称基于计算机的病人记录。它是用电子设备 (计算机、健康卡等) 保存、管理、传输和重现的数字化的病人的医疗记录, 取代手写纸张病历, 它的内容包括纸张病历的所有信息。美国国立医学研究所将其定义为: <b>EMR</b> 是基于一个特定系统的电子化病人记录, 该系统提供用户访问完整准确的数据、警示、提示和临床决策支持系统的能力
影像存档和传输系统 (PACS, Picture Archiving and Communication Systems)	指	应用在医院影像科室的系统, 把日常产生的各种医学影像 (包括核磁, CT, 超声, 各种 X 光机, 各种红外仪、显微镜等设备产生的图像) 通过各种接口 (模拟, DICOM, 网络) 以数字化的方式海量保存起来, 当需要的时候在一定的授权下能够很快的调回使用, 同时具备一些辅助诊断管理功能
实验室检验信息系统 (LIS, Laboratory Information Management System)	指	用计算机网络和信息技术, 实现临床实验室业务信息和管理信息的采集、存储、处理、传输、查询, 并提供分析及诊断支持的信息管理系统
放射信息系统 (RIS, Radiology Information system)	指	放射科信息系统是基于医院影像科室工作流程的任务执行过程管理的计算机信息系统, 主要实现医学影像学检验工作流程的计算机网络化控制、管理和医学图文信息的共享, 并在此基础上实现远程医疗。放射信息系统是医院重要的医学影像学信息系统之一, 它与 PACS 系统共同构成医学影像学的信息化环境
ICU	指	<b>Intensive Care Unit</b> (重症监护病房), 重症医学监护是随着医疗护理专业的发展、新型医疗设备的诞生和医院管理体制的改进而出现的一种集现代化医疗护理技术为一体的医疗组织管理形式; ICU 把危重病人集中起来, 在人力、物力和技术上给予最佳保障, 以期得到良好的救治效果; ICU 的设备必须配有床边监护仪、中心监护仪、多功能呼吸治疗机、麻醉机、心电图机、除颤仪、起搏器、输液泵、微量注射器、气管插管及气管切开所需急救器材
围术期	指	患者进入外科病房到术后痊愈出院的时期, 是针对需要外科手术疾病的处理过程的一个专业名词, 也称“手术全期”; 根据时间的不同分为: 手术前期、手术中期和手术后期。术前全面评估患者的身心状况, 采取措施使患者具备耐受手术的

		良好身心条件；术中确保患者安全和手术的顺利实施；术后帮助患者尽快地恢复生理功能，防止各种并发症和残障，实现早日全面康复的目标；外科医学由于重视了围术期的处理，使得现代的手术安全性得到了巨大的提高
OA	指	<b>Office Automation System</b> ，意为办公自动化系统，是面向组织的日常运作和管理，员工及管理者使用频率最高的应用系统
CHIMA	指	中国医院协会信息管理专业委员会（ <b>China Hospital Information Management Association</b> ），为中国医院协会所属的分支机构
IDC	指	全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商
DSA	指	<b>Digital Subtraction Angiography</b> （数字减影技术）的简称，该技术对血管造影的影像进行数字化处理，将不需要的组织影像删除掉，只保留血管影像，为观察血管病变，血管狭窄的定位测量，诊断及介入治疗提供了真实的立体图像。该技术主要应用于冠心病、心律失常、瓣膜病和先天性心脏病的诊断和治疗
杂交/复合手术室	指	把原本需要分别在不同手术室、分期才能完成的重大手术，合并在一个手术室里一次完成；该手术打破了学科的壁垒，借助全新的复合手术设施，以患者为中心，多学科联合，将内外科治疗的优点有机结合起来
RFID	指	<b>Radio Frequency Identification</b> （射频识别技术）的简称，是一种通讯技术，可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
三查七对	指	临床和护理上的一个名词，“三查”指的是操作前查、操作中查、操作后查；“七对”指的是查对床号、查对姓名、查对药名、查对剂量、查对时间、查对浓度、查对用法；主要针对病人服药、注射、输液的查对制度，减少操作差错
IP-PBX	指	基于 IP 的公司电话系统，可以将语音通信集成到公司的数据网络中，从而建立能够连接分布在全球各地办公地点和员工的统一语音和数据网络
HL7	指	<b>Health Level Seven</b> （卫生信息交换标准）的简称。标准化的卫生信息传输协议，是医疗领域不同应用之间电子传输的协议。 <b>HL7</b> 汇集了不同厂商用来设计应用软件之间接口的标准格式，它将允许各个医疗机构在异构系统之间进行数据交互
CCU	指	<b>Coronary Care Unit</b> （冠心病重症监护病房）的简称
NICU	指	<b>Neonatal Intensive Care Unit</b> （新生儿重症监护病房）的简称
SICU	指	<b>Spinal Intensive Care Unit</b> （外科重症监护病房）的简称
RICU	指	<b>Respiratory Intensive Care Unit</b> （呼吸重症监护病房）的简称

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）公司基本情况

中文名称：苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

英文名称：Suzhou MedicalSystem Technology Co., Ltd.

注册资本：6,000 万元

法定代表人：翁康

注册地址：苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 7A 单元

邮政编码：215021

有限公司成立日期：2009 年 8 月 14 日

整体变更为股份公司日期：2012 年 10 月 29 日

经营范围：研发医疗器械、计算机软硬件及通信技术产品，组装生产微型计算机，销售本公司自主研发生产的产品，提供技术咨询、技术服务及网站建设业务。从事医疗器械、计算机软硬件、电子产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关业务。（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）

#### （二）主营业务情况

公司是一家以提供临床医疗管理信息系统（CIS）系列应用软件和临床信息化整体解决方案为核心业务的高新技术企业。

目前，公司核心产品主要包括两大类：（一）DoCare 系列临床医疗管理信息系统应用软件，其中包括麻醉临床信息系统、重症监护（ICU）临床信息系

统、院前急救信息系统、血液净化信息系统和临床路径信息系统等；（二）临床信息化整体解决方案，其中包括 Doricon 数字化手术室整体解决方案及正在推广的 Doricon 数字化病区和 Doricon 数字化急诊急救平台整体解决方案。

## 二、发行人控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为翁康先生，其直接持有公司 19,728,000 股股份，占公司本次发行前总股本的 32.88%；翁康先生还在公司股东麦迪美创中持有 0.4% 股权，麦迪美创持有公司 8.69% 股权。

翁康，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权；身份证号码：33080219681125\*\*\*\*；住所：江苏省苏州市工业园区星海街。翁康先生现任公司董事长，其简历详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

## 三、发行人主要财务数据

公司报告期内的财务报告已经中汇审计，主要财务数据简要情况如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计	43,687.44	43,533.69	27,883.82	19,525.13
负债合计	23,988.50	24,870.23	13,115.96	8,681.92
股东权益合计	19,698.93	18,663.46	14,767.86	10,843.21
其中：归属于母公司所有者权益	19,698.93	18,663.46	14,767.86	10,843.21

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35
营业利润	99.55	2,687.71	1,855.35	1,784.28
利润总额	1,265.51	4,554.73	4,491.31	3,589.21
净利润	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,081.56	3,753.61	4,081.78	3,283.96
投资活动产生的现金流量净额	-1,643.54	-7,993.69	-6,256.99	-2,201.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,890.13	7,176.52	3,376.83	-223.26
现金及现金等价物净增加额	-5,615.23	2,936.44	1,201.62	859.32

### (四) 主要财务指标

主要财务指标	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率（倍）	1.42	1.60	1.86	2.00
速动比率（倍）	1.32	1.51	1.77	1.87
资产负债率（母公司）	59.74%	61.24%	49.01%	44.52%
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.64%	0.93%	1.46%	2.65%
主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	0.73	2.04	2.21	2.09
存货周转率（次/年）	2.42	5.30	5.95	4.71
息税折旧摊销前利润（万元）	1,548.97	4,999.20	4,854.78	3,917.94
利息保障倍数（倍）	19.50	29.45	32.52	25.25
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.35	0.63	0.68	0.55
每股净现金流量（元）	-0.94	0.49	0.20	0.14
归属于发行人股东的净利润（万元）	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	935.56	3,372.48	3,112.38	2,422.20
归属于发行人股东的每股净资产（元）	3.28	3.11	2.46	1.81

注：上表中2016年1-6月主要财务指标未经年化计算。

## 四、募集资金的主要用途

单位：万元

序号	募集资金 投资项目名称	项目 总投资额	拟投入募集 资金	项目 备案号	项目环保 审批意见
1	数字化手术室整体解决方案技改项目	10,501.32	10,501.32	3205101403671-1	001965800
2	数字化病区整体解决方案技改项目	10,423.39	317.00	3205101403672-1	001965800
3	研发中心建设项目	8,680.75	4,800.72	3205101403673-1	001971800
4	临床数据中心解决方案建设项目	5,466.47	510.00	3205101403674-1	001965800
	<b>合计</b>	<b>35,071.93</b>	<b>16,129.04</b>		

注：因原备案文件即将到期，公司已办理了延长备案有效期的手续。

若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述项目的拟投入募集资金金额进行调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后用募集资金置换先期投入的自筹资金。

各募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”部分。



### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行基本情况

- 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 : 不超过 2,000 万股, 占发行后总股本比例不低于 25%。本次公开发行全部为新股, 原股东不公开发售股份
- 发行新股数量 : 不超过 2,000 万股
- 每股发行价格 : 9.69 元/股
- 发行前每股收益 : 0.5621 元/股 (按公司 2015 年度经审计的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)
- 发行后每股收益 : 0.4216 元/股 (按公司 2015 年度经审计的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)
- 发行前市盈率 : 17.24 倍 (按发行价格除以发行前每股收益计算)
- 发行后市盈率 : 22.99 倍 (按发行价格除以发行后每股收益计算)
- 发行前每股净资产 : 3.28 元 (按截至 2016 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算)
- 发行后每股净资产 : 4.48 元 (按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算, 其中发行后归属于母公司股东的净资产按公司 2016 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产和本次发行募集资金净额之和计算)
- 发行前市净率 : 2.95 倍 (按发行价格除以发行前每股净资产计算)
- 发行后市净率 : 2.16 倍 (按发行价格除以发行后每股净资产计算)
- 发行方式 : 本次发行采用网上按市值申购向社会公众投资者直接定价发行的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
- 发行对象 : 本次发行的发行对象为符合条件的网上投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
- 承销方式 : 余额包销
- 预计募集资金 : 预计募集资金总额为 19,380.00 万元; 扣除发行费用后的净额为

总额与净额 16,129.04 万元

发行费用概算：

项目	金额（万元）
承销保荐费用	2,200.00
审计验资费用	350.75
律师费用	325.00
发行上市手续费及材料制作费	15.21
用于本次发行的信息披露费	360.00
合计	3,250.96

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）发行人：苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

法定代表人	翁康
联系地址	苏州工业园区归家巷 222 号
联系电话	0512-62628936
传真号码	0512-62628936
联系人	孔烽

### （二）保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人	张佑君
注册地址	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	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层
联系电话	010-60833023
传真号码	010-60833083
保荐代表人	杨峰、方良润
项目协办人	纪若楠
项目其他经办人	王彦肖、刘洋、王婷婷、张小勇

**(三) 发行人律师：北京市天元律师事务所**

机构负责人	朱小辉
联系地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层
联系电话	010-57763699
传真号码	010-57763777
经办律师	徐萍、于珍、郁寅

**(四) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）**

机构负责人	余强
联系地址	杭州市新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 6 层
联系电话	0571-88879888
传真号码	0571-88879000-9888
经办注册会计师	高峰、黄继佳

**(五) 资产评估机构：银信资产评估有限公司**

机构负责人	梅惠民
联系地址	上海市南京东路 61 号 5 楼
联系电话	021-63391088
传真号码	021-63391116
经办注册评估师	杨建平、唐丽敏

**(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话	021-68870587
传真	021-58754185

**(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****三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系**

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、

高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、本次发行有关重要日期

工作安排	日期
发行公告刊登日期	2016年11月24日
申购日期	2016年11月25日
缴款日期	2016年11月29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

## 第四节 风险因素

投资者在考虑投资公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。以下各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表示风险因素会依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）受医疗卫生行业波动影响较大的风险

公司产品主要应用于医院临床信息化业务领域，公司的业务发展与医疗卫生行业信息化进程密切相关。

如果未来我国医疗卫生行业发展政策发生较大不利调整或者我国经济环境发生不利变化，导致医疗卫生行业发展放缓，政府及医疗卫生机构对信息化建设的投入减少，将对公司业务发展产生不利影响。如果公司未来不能采取有效措施应对相关行业政策的重大变化，不能持续提高自身的核心竞争力，公司的生产经营有可能会受到重大不利影响。

#### （二）市场竞争加剧的风险

近年来，随着医疗卫生行业的快速发展，医疗信息系统市场规模不断扩大，吸引了越来越多的资本进入，市场竞争加剧。目前我国医疗信息化行业市场集中度较低，既有传统的综合性软件开发商，也有数量众多的专业性开发商。随着新竞争者的进入，公司面临产品与服务快速迭代、价格下滑、服务质量要求提高、市场份额难以保持的风险。如果公司不能持续有效地应对市场竞争、进一步扩大核心产品的市场份额，一旦主打产品的销量或售价发生不利变化，而公司又未能有效扩大其他产品的销量和市场份额，公司经营业绩的持续增长将受到较大压力，有可能出现公司经营业绩增幅放缓甚至下滑的风险。

## 二、财务风险

### （一）税收政策变动风险

#### 1、增值税税收返还政策变化的风险

根据财政部和国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），报告期内公司及北京麦迪斯顿销售其自行开发生产的软件产品收入按 17%的税率征收增值税，对其增值税实际税负超过 3%的部分即征即退。

报告期内，上述税收优惠对公司利润总额的影响情况如下表：

单位：万元				
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收到的增值税返还	1,048.37	1,251.16	1,705.55	1,020.46
利润总额（合并口径）	1,265.51	4,554.73	4,491.31	3,589.21
占利润总额比例	82.84%	27.47%	37.97%	28.43%

报告期各期，公司收到的增值税返还占当期利润总额的比例分别为 28.43%、37.97%、27.47%和 82.84%。若未来国家调整软件企业上述增值税即征即退政策，将对公司盈利水平和财务指标造成一定影响。

#### 2、企业所得税优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）以及财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号），公司 2011 年度免征企业所得税，2012 年至 2014 年减半征收，即 12.5%。2011 年 8 月，公司取得高新技术企业证书（证书编号 GR201132000355）；2014 年 10 月公司通过复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GF201432000980）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，公司 2014 年至 2016 年可以减按 15%的税率征收企业所得税。

根据上述情况，2012 年至 2014 年公司实际适用税率为 12.5%，2015 年至

2016 年实际适用税率为 15%，较 2012 年至 2014 年实际适用税率将增加 2.5 个百分点。

2008 年 12 月 24 日，北京麦迪斯顿取得高新技术企业证书（证书编号 GR200811001509）。2011 年 9 月 14 日北京麦迪斯顿通过复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GF201111000370）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，2012 年和 2013 年减按 15% 的税率征收企业所得税。2014 年 10 月，北京麦迪斯顿通过高新技术企业复审，取得高新技术企业证书（证书编号 GR201411002337），2014 年至 2016 年企业所得税税率为 15%。

报告期内，上述税收优惠对公司损益的影响情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税费用（实际值）	242.70	800.87	582.13	489.66
所得税费用（按照 25% 计算）	404.51	1,334.79	1,148.09	965.93
差异金额	161.80	533.92	565.95	476.27
利润总额（合并口径）	1,265.51	4,554.73	4,491.31	3,589.21
占利润总额的比例	12.79%	11.72%	12.60%	13.27%

若未来国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化，或者公司及公司子公司在高新技术企业资格有效期结束后未能通过高新技术企业复审认定，导致公司实际适用的企业所得税率提高，则将对公司经营业绩造成一定不利影响。

## （二）应收账款金额较大的风险

2013 年末至 2016 年 6 月各期末，公司应收账款账面余额分别为 8,077.66 万元、8,244.54 万元、11,519.45 万元和 13,666.07 万元，其中质保金余额分别为 1,704.07 万元、2,395.79 万元、2,853.46 万元和 2,705.57 万元。公司应收账款金额较大主要系公司业务增长较快和医院客户受其预算和付款流程管理体制影响，付款周期较长所致。

公司应收账款客户主要为国内的公立医院，信用状况良好，发生坏账的可

能性较小。随着公司经营规模的不断扩大，质保金会相应不断增加，应收账款余额仍可能保持在较高水平。由于应收账款是公司资产的重要组成部分，如果公司主要客户的财务状况发生恶化或公司收款措施不力，导致应收账款不能及时收回，公司面临坏账准备增加以及发生坏账的风险，从而对公司经营业绩和资产质量以及财务状况产生较大不利影响，公司面临一定的坏账风险。

### （三）折旧和摊销额增加的风险

随着公司总部大楼的建成，以及募集资金投资项目的完成，公司固定资产将大幅增加，预计届时每年新增折旧和摊销额约 1,821.70 万元，扣除目前办公用房租费用后，预计每年新增折旧和摊销额 1,498.95 万元。若未来市场环境发生变化对公司业务造成不利影响，或者公司募集资金投资项目不能达到预期效益，则折旧和摊销额的大幅增加会对公司业绩造成不利影响。

### （四）毛利率下降风险

报告期内，公司凭借技术、市场、品牌等优势保持了较高的毛利率水平，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司的综合毛利率分别为 69.94%、65.74%、69.74%和 62.15%。随着毛利率相对较低的整体解决方案业务收入占比的提高和人工成本的提升，公司综合毛利率水平存在下降的风险。

## 三、经营风险

### （一）产品相对集中的风险

公司自设立以来，一直专注于临床医疗管理信息系统的开发、销售及技术支持服务，产品主要集中于“围术期”临床医疗管理信息系统和专科临床应用等领域。其中，麻醉临床信息系统对公司的业绩贡献较大，报告期内，公司来自于麻醉临床管理信息系统产品的收入占各期营业收入比例平均为 38.06%。

若未来临床医疗管理信息系统，特别是与麻醉相关的临床信息系统的市场环境发生较大变化，导致对公司相关产品的需求下降，将会对公司业绩产生不利影响。



## （二）业务内容丰富及业务规模扩大带来的经营控制风险

随着公司技术水平的不断提高，公司在既有产品的基础上积极向整体解决方案等领域拓展，业务内容不断丰富；同时，公司市场覆盖地域逐渐增加，业务规模也相应扩大，这些都对公司管理层的管理与协调能力提出了更高的要求。如果公司无法在短期内完善相应的管理控制制度，并有效执行，公司可能面临项目管理控制不力的风险，导致项目执行出现困难，进而影响公司经营业绩。

## （三）业务经营季节性波动的风险

公司客户以国内的公立医院等机构为主，这些客户执行严格的预算管理和集中采购制度，通常在每年上半年制定投资计划，合同签订主要集中在下半年。项目完成后的验收和付款也主要集中在下半年，尤其是第四季度更为集中。相应地，公司的项目验收和付款也多集中在下半年，而公司的人力成本、差旅费用和研发投入等在年度内较为均匀地发生，造成公司营业收入、净利润、经营性现金流量等指标呈现不均衡的季节性分布。

受营业收入季节性分布的影响，公司净利润在每年前 2 个季度会较低，甚至出现亏损。因此，投资者不宜以公司季度或者半年度业绩作为投资判断的主要依据。

## （四）经营业绩波动风险

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。公司营业收入主要由软件销售构成，因此软件增值税退税额对公司利润有较大影响，而营业利润不包含软件增值税退税额，营业利润主要受毛利和期间费用的影响。报告期内，公司综合毛利率有所波动，同时期间费用率较高，收入确认受具体项目验收进度影响较大，这些因素均直接影响公司营业利润水平。因此，如果上述因素的影响达到一定程度，公司经营业绩将有可能出现波动的风险。

## （五）经营用房租赁风险

公司经营所需场所通过租赁方式取得。目前，公司总部大楼已建成。随着总部大楼的建成及投入使用将解决公司总部经营用房所需。但公司分公司及子公司经营用房仍需通过租赁方式取得，因此如果公司不能通过续租或增加租赁等方式及时取得所需经营场所或租金大幅上涨将会对公司正常的经营活动和经营业绩造成不利影响。

## 四、技术风险

### （一）技术和产品开发风险

新产品的开发和现有产品的更新换代是公司不断发展壮大的基础。由于软件产品具有技术更新快、产品生命周期短的特点，用户对软件及相关产品的功能要求不断提高，公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。新技术的不断出现以及软件迭代速度的不断加快，技术和产品的开发创新是一个持续、繁杂的系统性工程，如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，研发出符合市场需求的升级产品或新产品；或公司对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整技术和产品方向；或因各种原因造成研发进度的拖延，都会使公司面临丧失技术和市场优势以及业务发展速度减缓的风险，同时也造成了公司研发资源的浪费。

### （二）技术失密或侵权风险

公司拥有的核心技术以及源代码，是公司核心竞争力的关键构成要素。公司在持续的产品与技术创新过程中积累了丰富的技术成果，除部分已申请专利或软件著作权外，另有多项技术以技术秘密、非专利技术的形式保有。核心技术是公司赖以生存和发展的关键，核心技术一旦失密或被侵权，将会对公司利益产生重大影响。尽管报告期内公司未发生技术泄密或侵权的事件，但未来若出现核心技术严重泄密或技术侵权事件，将会对公司创新能力的保持和竞争优势的延续造成不利影响。

## 五、募集资金投资项目实施风险

尽管公司本次募集资金投资项目均是公司专注多年的临床信息系统的升级或必要延伸，但在项目建设及开发过程中，面临着技术开发的不确定性、技术替代、宏观政策变化、市场变化等诸多风险，任何一项因素向不利于公司的方向转化，都有可能影响项目的投资效益。此外，也可能由于主、客观原因导致项目实施延误，或项目在短时间内达不到原设计要求。因此，公司在募集资金投资项目管理和组织实施以及效益实现方面存在一定风险。

## 六、人才流失风险

稳定、高素质的人才团队对公司的发展壮大至关重要。一直以来，公司十分注重人力资源的科学管理，力求通过良好的企业文化、公平的考核体系和有竞争力的薪酬方案为员工提供了良好的发展平台。但是，随着行业竞争格局的不断演化，对人才的竞争也将日趋激烈。如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成管理、销售、技术等方面核心人才的流失，从而对公司的持续发展造成不利影响。

## 七、公司规模扩大导致的管理风险

报告期内，公司业务快速成长，资产规模、人员数量、业务规模迅速扩大，这对公司的管理提出了更高要求。通过整体变更为股份公司，公司进一步完善了公司治理结构，规范了公司运营体系。但随着经营规模的进一步扩大，倘若公司不能及时提高管理能力以适应公司未来成长和市场环境的变化，将可能对公司的经营带来不利影响。

## 八、合规风险

公司在发展过程中已建立了符合外部法律法规以及内部经营管理需要的内控合规体系，并有效运行。但在未来的经营过程中，公司不能完全排除下游客户、合作伙伴或个别员工在业务过程中存在不正当商业行为，从而可能会影响

公司的品牌形象，甚至给公司带来负面的法律风险，进而对公司的业绩造成不利影响。

## 九、实际控制人控制不当的风险

本次发行前，公司实际控制人翁康直接和间接合计持有公司 32.91%的股份，按本次发行新股 2,000 万股计算，发行后翁康实际持有公司股份的比例为 24.69%，仍为公司实际控制人。若其利用对公司的控制地位，通过选举董事、行使表决权等方式对公司管理和决策进行不当控制，将可能给公司及其他股东的利益造成不利影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

中文名称：苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司  
英文名称：Suzhou MedicalSystem Technology Co., Ltd.  
注册资本：6,000 万元  
法定代表人：翁康  
成立日期：2009 年 8 月 14 日  
整体变更日期：2012 年 10 月 29 日  
住 所：苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 7A 单元  
邮政编码：215021  
联系电话：0512-62628936  
传 真：0512-62628936  
公司网址：<http://www.medicalsystem.com.cn>  
电子信箱：Suzhoumedi001@medicalsystem.cn

### 二、发行人改制重组及设立情况

#### （一）设立方式

公司是由苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司整体变更设立的股份有限公司。

2012 年 9 月 10 日，麦迪斯顿有限董事会通过决议，同意麦迪斯顿有限以经立信审计的截至 2012 年 7 月 31 日的净资产值为基础折股，整体变更设立为股份有限公司。变更后的股份有限公司股本总额为 60,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，发起人按照各自在麦迪斯顿有限的出资比例持有股份公司相应数额的股份，净资产超过股本总额的部分计入资本公积。

2012 年 9 月 21 日，苏州工业园区管理委员会核发《园区管委会关于同意苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（苏园管复部委资审[2012]241 号），同意麦迪斯顿有限变更为外商投资股份有限公司及

上述折股方案。

2012年9月21日，公司取得了“商外资苏府资字[2012]92825号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

立信于2012年10月11日出具了“信会师报字[2012]第114063号”《验资报告》，审验确认发起人的全部出资已缴纳完毕。

2012年10月29日，公司在江苏省工商行政管理局办理完成工商登记，领取了注册号为320594000141931的《企业法人营业执照》。

2013年1月23日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会核发《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司国有股权管理有关事项的批复》（苏国资复[2013]12号），同意苏州市国资委关于发行人的国有股权管理方案。

## （二）发起人

麦迪斯顿有限整体变更为股份有限公司时的发起人及其持股情况如下：

序号	发起人姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	翁康	1,972.80	32.88%
2	WI Harper	1,060.20	17.67%
3	JAFCO	912.00	15.20%
4	麦迪美创	521.40	8.69%
5	汪建华	516.60	8.61%
6	傅洪	309.60	5.16%
7	辰融投资	300.00	5.00%
8	中新创投	270.60	4.51%
9	朱丽华	91.20	1.52%
10	孙莉	45.60	0.76%
	合计	6,000.00	100.00%

公司发起人的情况参见本节“八、发行人主要股东及控股股东、实际控制人情况”之“（一）持有发行人5%以上股份的股东基本情况”和“（二）其他股东基本情况”。

### **（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司改制设立前后，持股 5%以上的发起人为翁康、汪建华、傅洪、麦迪美创、WI Harper、JAFCO 和辰融投资。

公司改制设立前，主要发起人翁康、汪建华、傅洪除持有公司股权外的其他对外投资情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况”；麦迪美创主要从事股权投资业务，除持有公司股权外无其他对外投资；WI Harper、JAFCO 和辰融投资均从事股权投资相关业务，除持有公司股权外拥有的主要资产系所持的被投资企业股权。

### **（四）公司设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司系由麦迪斯顿有限公司于 2012 年 10 月 29 日整体变更设立的股份有限公司，麦迪斯顿有限所有资产和业务全部进入公司。改制前后公司的主营业务均为医疗信息化软件和整体解决方案的研发、销售和技术服务，公司的主要业务和经营模式均未发生重大变化。公司主要资产和从事业务的具体情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

### **（五）改制前后公司的业务流程**

公司系由麦迪斯顿有限整体变更设立的股份有限公司，承继了麦迪斯顿有限全部经营性资产和业务，改制前后业务流程未发生变化。公司的业务流程情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务具体情况”。

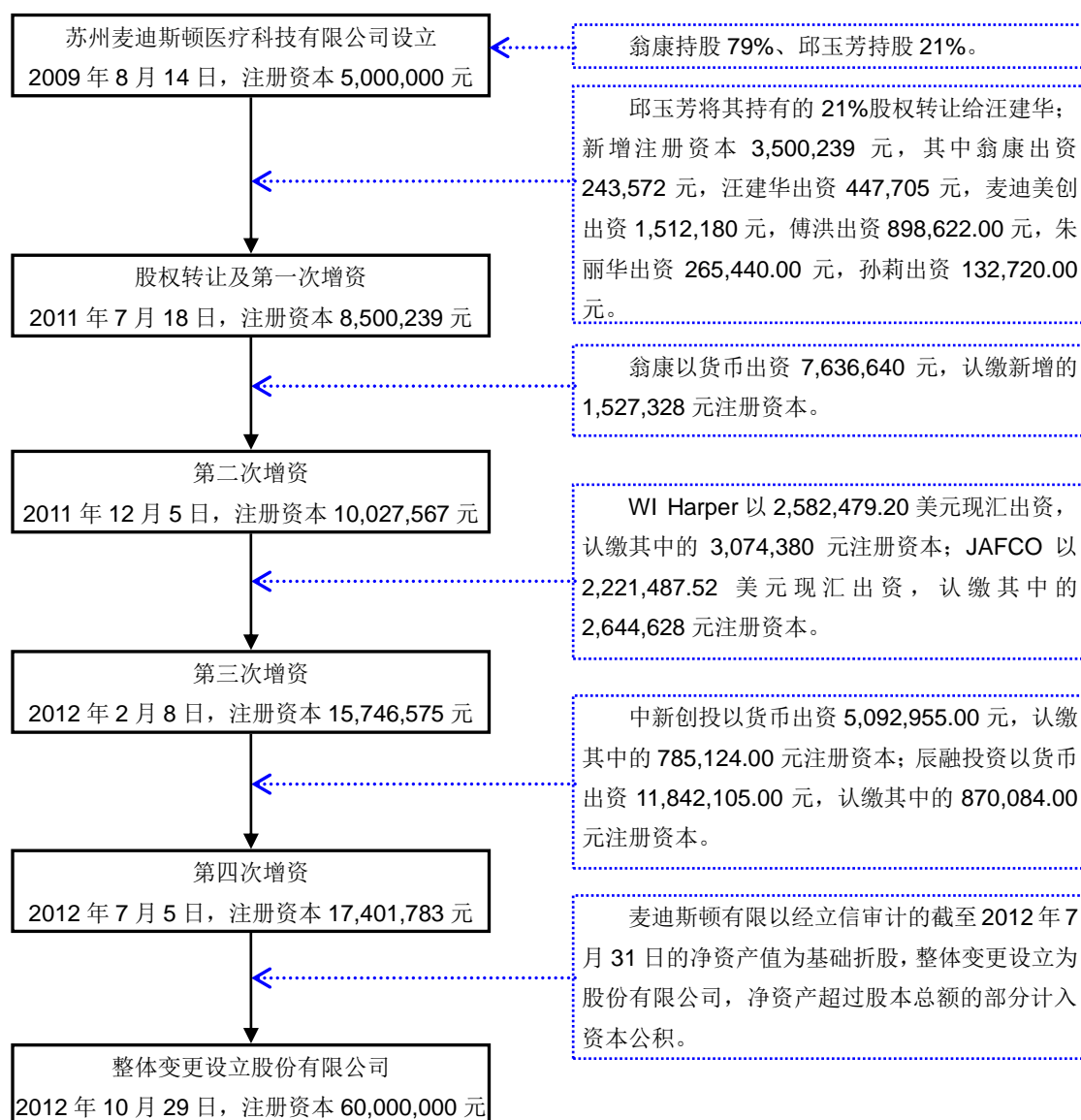
### **（六）公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系**

公司成立以来，在生产经营方面独立于主要发起人，公司与主要发起人的关联关系及演变情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联关系”及“三、关联交易情况”。

### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由麦迪斯顿有限整体变更设立，原麦迪斯顿有限的资产、业务及债权、债务全部由公司承继。截至本招股说明书签署日，相关房屋、土地、车辆、商标和专利的产权变更手续均已办理完毕。

### 三、公司设立以来的股份形成情况





## （一）股份公司设立前的股本演变情况

### 1、2009年8月，苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司成立

2009年8月1日，翁康和邱玉芳以货币资金方式共同出资设立麦迪斯顿有限，公司注册资本500.00万元，首期出资100.00万元于2009年8月7日到位，其中翁康出资79.00万元，邱玉芳出资21.00万元。翁康用作出资的资金来源于其自有资金；邱玉芳出资的资金来自于借款，借款已于出让股权后归还。

江苏新中大会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并于2009年8月7日出具了“苏新验字[2009]第642号”《验资报告》，审验确认截至2009年8月7日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本为500万元，实收资本100万元。

2009年8月14日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商注册登记，并取得了注册号为320594000141931的《企业法人营业执照》。

麦迪斯顿有限成立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁康	3,950,000	790,000	79.00%
2	邱玉芳	1,050,000	210,000	21.00%
	合计	5,000,000	1,000,000	100.00%

邱玉芳为美国中经合集团（WI Harper Group Inc.）北京代表处员工，代美国中经合集团（WI Harper Group Inc.）下属关联公司WI Harper在麦迪斯顿有限持有上述股权。

### 2、2011年6月，实收资本变更

2011年6月14日，翁康和邱玉芳完成了第二期出资，麦迪斯顿有限注册资本未发生变更，实收资本增加至500.00万元。翁康用作出资的资金来源为其自有资金；邱玉芳出资的资金来源为借款，借款已于出让股权后归还。

苏州万隆永鼎会计师事务所对上述出资进行了验证，并于 2011 年 6 月 15 日出具了“苏万隆验字[2011]第 1-134 号”《验资报告》，审验确认截至 2011 年 6 月 14 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 500 万元，实收资本 500 万元。

2011 年 6 月 23 日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为 320594000141931 的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变动后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁康	3,950,000	3,950,000	79.00%
2	邱玉芳	1,050,000	1,050,000	21.00%
	合计	<b>5,000,000</b>	<b>5,000,000</b>	<b>100.00%</b>

### 3、2011 年 7 月，股权转让及第一次增资

2011 年 7 月 6 日，麦迪斯顿有限股东会通过决议，同意邱玉芳将其持有的全部股权转让给汪建华；同意将麦迪斯顿有限的注册资本增加至 8,500,239.00 元，每单位注册资本增资价格为 1 元。新增的注册资本 3,500,239.00 元中，翁康出资 243,572.00 元，汪建华出资 447,705.00 元，麦迪美创出资 1,512,180.00 元，傅洪出资 898,622.00 元，朱丽华出资 265,440.00 元，孙莉出资 132,720.00 元。上述股东用作出资的资金均来源均为其自有资金。

2011 年 7 月 6 日，汪建华与邱玉芳签订《股权转让协议》，约定邱玉芳将其持有的麦迪斯顿有限 105 万元出资额以 105 万元的价格转让给汪建华。

江苏华星会计师事务所有限公司对翁康等人的出资进行了验证，并于 2011 年 7 月 7 日出具了“华星会验字[2011]第 0140 号”《验资报告》，审验确认截至 2011 年 7 月 6 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 8,500,239.00 元，实收资本 8,500,239.00 元。

2011 年 7 月 18 日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办

理完成工商变更登记，并取得了注册号为 320594000141931 的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁 康	4,193,572	4,193,572	49.33%
2	麦迪美创	1,512,180	1,512,180	17.80%
3	汪建华	1,497,705	1,497,705	17.62%
4	傅 洪	898,622	898,622	10.57%
5	朱丽华	265,440	265,440	3.12%
6	孙 莉	132,720	132,720	1.56%
	合计	<b>8,500,239</b>	<b>8,500,239</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2011 年 12 月，第二次增资

2011 年 11 月 29 日，麦迪斯顿有限股东会通过决议，同意将麦迪斯顿有限的注册资本增加至 10,027,567 元，每单位注册资本增资价格为 5 元。翁康以货币出资 7,636,640 元，认缴 1,527,328 元注册资本，其余部分计入资本公积。翁康用作出资的资金来源为其自有资金。

江苏华星会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并于 2011 年 12 月 1 日出具了“华星会验字[2011]0253 号”《验资报告》，审验确认截至 2011 年 11 月 30 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 10,027,567.00 元，实收资本 10,027,567.00 元。

2011 年 12 月 5 日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为 320594000141931 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁 康	5,720,900	5,720,900	57.05%
2	麦迪美创	1,512,180	1,512,180	15.08%
3	汪建华	1,497,705	1,497,705	14.94%
4	傅 洪	898,622	898,622	8.96%
5	朱丽华	265,440	265,440	2.65%
6	孙 莉	132,720	132,720	1.32%
	合计	<b>10,027,567</b>	<b>10,027,567</b>	<b>100.00%</b>

### 5、2012年2月，第三次增资

2011年12月20日，麦迪斯顿有限股东会通过决议，同意将麦迪斯顿有限的注册资本增加至15,746,575.00元。新增的注册资本5,719,008.00元由外国投资者WI Harper和JAFCO溢价认购，每单位注册资本增资价格为5.3元。WI Harper以2,582,479.20美元现汇出资，认缴其中的人民币3,074,380元注册资本，其余部分计入资本公积；JAFCO以2,221,487.52美元现汇出资，认缴其中的人民币2,644,628元注册资本，其余部分计入资本公积。本次增资后，麦迪斯顿有限依法变更为中外合资经营企业，组织形式为有限责任公司。2011年12月23日，新老股东共同签署了《增资协议》。

WI Harper、JAFCO用作出资的资金来源为其自有资金且其入股麦迪斯顿有限的资金已经外汇管理部门的审批，符合中国外汇管理相关法律、政策。

2011年12月26日，苏州工业园区管理委员会核发了《关于同意股权并购设立中外合资企业“苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司”的批复》（苏园管复部委资审[2011]293号），同意上述增资事宜。

2012年2月2日，麦迪斯顿有限取得了江苏省人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2012]92825号）。

苏州中合会计师事务所（普通合伙）对上述出资进行了验证，并于2012年1月30日出具了“中合会业字[2012]第0004号”《验资报告》，审验确认截至

2012年1月20日，已收到WI Harper缴纳的第1期出资额144.7739万美元(按2012年1月20日美元对人民币汇率1:6.3138折合人民币914.0733万元)，其中人民币172.7274万元作为注册资本，人民币741.3459万元作为资本公积金；收到JAFCO缴纳的第1期出资额124.5374万美元(按2012年1月20日美元对人民币汇率1:6.3138折合人民币786.3042万元)，其中人民币148.5835万元作为注册资本，人民币637.7206万元作为资本公积金。变更后的注册资本人民币15,746,575元，实收资本人民币13,240,676元。

2012年2月8日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为320594000141931的《企业法人营业执照》。

本次增资后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额(元)		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁康	5,720,900	5,720,900	36.33%
2	WI Harper	3,074,380	1,727,274	19.52%
3	JAFCO	2,644,628	1,485,835	16.80%
4	麦迪美创	1,512,180	1,512,180	9.60%
5	汪建华	1,497,705	1,497,705	9.51%
6	傅洪	898,622	898,622	5.71%
7	朱丽华	265,440	265,440	1.69%
8	孙莉	132,720	132,720	0.84%
合计		<b>15,746,575</b>	<b>13,240,676</b>	<b>100.00%</b>

## 6、2012年4月，实收资本变更

2012年3月28日，JAFCO完成了第二期出资，2012年4月10日，WI Harper完成了第二期出资。

苏州中合会计师事务所(普通合伙)对WI Harper和JAFCO的第二期出资进行了验证，并于2012年4月12日出具了“中合会验字[2012]第001号”《验

资报告》，审验确认截至 2012 年 4 月 10 日，已收到 WI Harper 缴纳的第 2 期出资额 113.4732 万美元（按 2012 年 4 月 10 日美元对人民币汇率 1:6.3048 折合人民币 715.4261 万元），其中人民币 134.7106 万元作为注册资本，人民币 580.7155 万元作为资本公积金；收到 JAFCO 缴纳的第 2 期出资额 97.6114 万美元（按 2012 年 3 月 28 日美元对人民币汇率 1:6.2912 折合人民币 614.0926 万元），其中人民币 115.8793 万元作为注册资本，人民币 498.2134 万元作为资本公积金。变更后的注册资本人民币 1,574.6575 万元，实收资本人民币 1,574.6575 万元。

WI Harper、JAFCO 用作出资的资金来源为其自有资金且其入股麦迪斯顿有限的资金已经外汇管理部门的审批，符合中国外汇管理相关法律、政策。

2012 年 4 月 17 日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为 320594000141931 的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变动后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁康	5,720,900	5,720,900	36.33%
2	WI Harper	3,074,380	3,074,380	19.52%
3	JAFCO	2,644,628	2,644,628	16.80%
4	麦迪美创	1,512,180	1,512,180	9.60%
5	汪建华	1,497,705	1,497,705	9.51%
6	傅洪	898,622	898,622	5.71%
7	朱丽华	265,440	265,440	1.69%
8	孙莉	132,720	132,720	0.84%
	合计	<b>15,746,575</b>	<b>15,746,575</b>	<b>100.00%</b>

## 7、2012 年 7 月，第四次增资

2012 年 6 月 12 日，麦迪斯顿有限董事会通过决议，同意麦迪斯顿有限的

注册资本增加至 17,401,783.00 元。新增的注册资本 1,655,208.00 元中，中新创投以货币出资 5,092,955.00 元，认缴其中的 785,124.00 元注册资本，其余部分计入资本公积，每单位注册资本增资价格为 6.49 元；辰融投资以货币出资 11,842,105.00 元，认缴其中的 870,084.00 元注册资本，其余部分计入资本公积，每单位注册资本增资价格为 13.61 元。本次增资新增国有股东中新创投按规定履行了评估、审批等程序。中新创投和辰融投资用作出资的资金均来源均为其自有资金。

中新创投的增资价格低于辰融投资系因中新创投于 2009 年 11 月通过对麦迪斯顿控股的增资，已取得在麦迪斯顿的相关权益，具体情况请见本节“四、发行人自设立以来的重大资产重组情况”之“（五）北京麦迪斯顿红筹结构的建立和解除情况”之“2、红筹结构的建立过程”之“（4）麦迪斯顿控股的股权回购”部分。

苏州中合会计师事务所（普通合伙）对上述出资进行了验证，并于 2012 年 6 月 28 日出具了“中合会验字[2012]第 010 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 6 月 27 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 17,401,783.00 元，实收资本 17,401,783.00 元。

2012 年 6 月 25 日，麦迪斯顿有限取得了江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2012]92825 号）。

2012 年 7 月 5 日，麦迪斯顿有限在江苏省苏州工业园区工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为 320594000141931 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，麦迪斯顿有限的出资比例如下表所示：

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
1	翁 康	5,720,900	5,720,900	32.88%
2	WI Harper	3,074,380	3,074,380	17.67%
3	JAFCO	2,644,628	2,644,628	15.20%

序号	股东名称	出资额（元）		出资比例
		认缴出资额	实际出资额	
4	麦迪美创	1,512,180	1,512,180	8.69%
5	汪建华	1,497,705	1,497,705	8.61%
6	傅 洪	898,622	898,622	5.16%
7	辰融投资	870,084	870,084	5.00%
8	中新创投	785,124	785,124	4.51%
9	朱丽华	265,440	265,440	1.52%
10	孙 莉	132,720	132,720	0.76%
	合计	<b>17,401,783</b>	<b>17,401,783</b>	<b>100.00%</b>

## （二）股份公司的设立

参见本节“二、发行人改制重组及设立情况”之“（一）设立方式”。

## 四、发行人自设立以来的重大资产重组情况

2011 年公司收购了北京麦迪斯顿的全部股权。除该次收购外，公司自设立以来未发生其他重大资产重组。

### （一）本次重组的背景

北京麦迪斯顿成立于 2005 年，是由公司控股股东、实际控制人翁康控制的公司，其主营业务与公司相同。为了整合业务资源、避免同业竞争及减少关联交易，2011 年公司收购了北京麦迪斯顿全部股权。重组完成后，北京麦迪斯顿成为公司全资子公司。

### （二）重组所履行的法律程序

2011 年 6 月 15 日，北京麦迪斯顿股东会通过决议，同意翁康、邱玉芳分别将其持有的北京麦迪斯顿 80%、20% 股权以对应出资额 880 万元、220 万元的价格转让给麦迪斯顿有限。同日，翁康、邱玉芳分别与麦迪斯顿有限签订了《出资转让协议书》。邱玉芳为美国中经合集团（WI Harper Group Inc.）北京代表处员工，为美国中经合集团（WI Harper Group Inc.）下属关联公司 WI Harper



持有北京麦迪斯顿股权。

2011年6月27日，北京麦迪斯顿在北京市工商行政管理局办理完成工商变更登记，并取得了注册号为110108007884180号的《企业法人营业执照》。

本次重组后，北京麦迪斯顿的出资比例如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
麦迪斯顿有限	1,100	100%
合计	1,100	100%

### （三）北京麦迪斯顿基本情况

北京麦迪斯顿基本情况如下：

公司名称	麦迪斯顿（北京）医疗科技有限公司
成立时间	2005年1月6日
注册资本	1,100万元
实收资本	1,100万元
法定代表人	翁康
经营范围	销售医疗器械 II、III 类（以《医疗器械经营企业许可证》核定的范围为准）（医疗器械经营许可证有效期至 2018 年 09 月 29 日）；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、文化用品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金、交电、建筑材料、日用品、工艺品、家用电器；计算机维修；经济贸易咨询；企业策划；市场调查；投资咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
公司住所	北京市海淀区中关村南大街 2 号数码大厦 B 座 805 室

### （四）本次资产重组对发行人的影响

北京麦迪斯顿作为公司早期从事医疗信息化业务的发展平台，一直专注于临床管理信息系统的研发和销售。本次重组提升了公司的协同效应，减少了关联交易，消除了同业竞争。麦迪斯顿有限管理层和控股股东、实际控制人均未因本次重组发生变化。

## （五）北京麦迪斯顿红筹结构的建立和解除情况

### 1、红筹结构概况

2007年初，公司实际控制人翁康曾打算将其控制的境内权益实施境外上市计划，因此搭建了红筹架构，拟在境外发行股票并上市。2011年，因考虑回归境内A股市场上市，翁康等人与麦迪斯顿科技和北京麦迪斯顿解除了全部控制协议，并注销麦迪斯顿控股、麦迪斯顿科技，由公司收购了北京麦迪斯顿100%股权。

母公司麦迪斯顿有限自设立至今的实际控制人为翁康，未曾签署任何影响控股权的约定，不存在曾经或仍实质上为外资股东控制的情形。

根据建立红筹结构时有效的《上市公司行业分类指引》，公司及北京麦迪斯顿所处行业为“G 信息技术业”中的“G8701 计算机软件开发与咨询”；根据现行有效的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司及北京麦迪斯顿所处行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I65 软件和信息技术服务业”。根据红筹建立时有效及现行有效的《外商投资产业指导目录》的规定，“软件产品开发、生产”属于鼓励类外商投资产业。因此，建立红筹结构时不存在外资方面的行业准入限制。

北京麦迪斯顿红筹结构的解除已按相关法律法规的规定履行了所需的程序，不会对公司本次发行上市产生实质障碍。

### 2、红筹结构的建立过程

#### （1）设立 BVI 公司麦迪斯顿控股

根据 Walkers 律师事务所出具的法律意见书，Greatville Limited（麦迪斯顿控股）于 2007 年 1 月 9 日在英属维尔京群岛注册成立，设立时的股东为 CIA NOMINEES LTD，持股数量为 1 股。2007 年 6 月 8 日，麦迪斯顿控股的股东变更为翁康，持股数量为 1 股。麦迪斯顿控股通过 2007 年 9 月和 2009 年 11 月两轮融资引进了傅洪等自然人及财务投资人 WI Harper、JAFCO 和中新创投。

两轮融资完成后，麦迪斯顿控股的股权结构如下：

股东名称	普通股（股）	A 系列优先股（股）	B 系列优先股（股）	总计	持股比例
翁康	3,716,160	-	-	3,716,160	29.90%
秦榆彩	1,327,200	-	-	1,327,200	10.68%
傅洪	796,320	-	-	796,320	6.41%
朱丽华	265,440	-	-	265,440	2.14%
孙莉	132,720	-	-	132,720	1.07%
WI Harper	-	2,000,000	1,074,380	3,074,380	24.74%
JAFCO	-	-	2,644,628	2,644,628	21.28%
中新创投	-	-	471,080	471,080	3.79%
<b>合计</b>	<b>6,237,840</b>	<b>2,000,000</b>	<b>4,190,088</b>	<b>12,427,928</b>	<b>100.00%</b>

### （2）设立境内外商独资企业麦迪斯顿科技

2007年6月14日，麦迪斯顿控股设立外商独资企业麦迪斯顿科技。麦迪斯顿科技设立时的注册资本为300万美元，法定代表人为翁康，住所为北京市海淀区西三环北路91号7号楼国图文化大厦三层C09室，经营范围为：研究、开发计算机及互联网应用技术、通信技术；网页制作；提供技术服务、技术咨询、技术转让；计算机技术培训；销售自行开发的产品。麦迪斯顿科技的设立履行了相关外商独资企业的设立审批程序，设立之后至注销前，麦迪斯顿科技的股权未发生变更。

### （3）通过协议控制北京麦迪斯顿

北京麦迪斯顿设立于2005年，A轮融资前北京麦迪斯顿的注册资本为500万元，其中，翁康出资280万元，占注册资本的56%；秦榆彩出资100万元，占注册资本的20%；傅洪出资60万元，占注册资本的12%；朱丽华出资50万元，占注册资本的10%；孙莉出资10万元，占注册资本的2%。

2007年8月，北京麦迪斯顿与麦迪斯顿科技、翁康等人签署了《独家技术支持与技术服务协议》等协议（以下统称为“A轮控制协议”）。A轮控制协议经以上各方签署并生效后，形成了麦迪斯顿科技对北京麦迪斯顿的协议控制关系。

2009年11月，北京麦迪斯顿与麦迪斯顿科技、翁康等人签署了《域名转让协议》等协议（以下统称为“B轮控制协议”）。

上述A轮控制协议和B轮控制协议下涉及的服务费、商标、域名许可费及转让费均未实际支付，亦未办理股权质押工商登记。

### 3、红筹结构的解除过程

#### （1）控制协议的解除

2011年4月2日，北京麦迪斯顿、麦迪斯顿科技、翁康和邱玉芳签署《解除协议控制安排合同》并确认如下：第一，签署B轮控制协议时，A轮控制协议已由各方协议解除；第二，各方同意解除B轮控制协议。

#### （2）麦迪斯顿有限收购北京麦迪斯顿

2011年5月20日，麦迪斯顿有限召开股东会，决定收购翁康、邱玉芳持有的北京麦迪斯顿股权。

2011年6月15日，北京麦迪斯顿股东会通过决议，同意翁康、邱玉芳分别将其持有的北京麦迪斯顿股权以对应出资额的价格转让给麦迪斯顿有限。同日，翁康、邱玉芳分别与麦迪斯顿有限签订了《出资转让协议书》。

本次股权变更后，北京麦迪斯顿的股权结构如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
麦迪斯顿有限	1,100	100%
合计	1,100	100%

#### （3）麦迪斯顿科技的注销

2011年7月5日，北京市海淀区商务委员会核发《关于北京麦迪斯顿科技有限公司提前终止章程的批复》（海商审字[2011]517号），同意麦迪斯顿科技提前终止章程，不再继续经营，同意组成清算组。麦迪斯顿科技的《批准证书》已收回。

2011年8月16日，北京市海淀区地方税务局核发《北京市地方税务局注销

税务登记证明》（京地税（海）销字（2011）第 01670 号），证明麦迪斯顿科技已在北京市海淀区税务局办结注销税务登记手续。

2011 年 8 月 23 日，北京市海淀区国家税务局核发《税务事项通知书》（海国税通[2011]26559 号），证明麦迪斯顿科技经该局审核已注销国税登记。

2011 年 9 月 9 日，北京市工商行政管理局核发《外商投资企业注销登记证明》，证明麦迪斯顿科技经该局审核已注销。

2012 年 3 月 16 日，国家外汇管理局北京管理部出具《企业基本信息》显示，麦迪斯顿科技已完成外汇注销登记。

#### （4）麦迪斯顿控股的股权回购

2012 年 1 月 11 日，麦迪斯顿控股作出董事会决议，同意麦迪斯顿控股以每股 0.84 美元的价格向中新创投、JAFCO、WI Harper 回购其所持有的麦迪斯顿控股所有已发行的 A 系列优先股及 B 系列优先股。

同日，麦迪斯顿控股作出股东决议，同意上述回购事项。

2012 年 1 月 11 日，麦迪斯顿控股、翁康等自然人、苏州麦迪斯顿、北京麦迪斯顿以及 WI Harper、JAFCO 和中新创投签署《股权买卖协议》，约定投资人同意以每股 0.84 美元的价格向麦迪斯顿控股出售优先股，首次交割时的股权回购总价为 2,693,120.64 美元，第二次交割时的股权回购总价为 2,506,553.28 美元。

2012 年 4 月 12 日，麦迪斯顿控股、北京麦迪斯顿、麦迪斯顿科技、苏州麦迪斯顿、翁康等自然人、WI Harper、JAFCO 和中新创投签署《终止协议》，约定各方签署的股东协议自该终止协议生效之日起终止。

#### （5）原麦迪斯顿控股的股东对苏州麦迪斯顿增资

WI Harper 等投资者在取得回购款之后，以增资方式分两轮投入苏州麦迪斯顿。

2012 年 2 月，WI Harper 和 JAFCO 两家外资机构将其取得的全部回购款投入苏州麦迪斯顿，分别认购对应其在麦迪斯顿控股所持股份数量的注册资

本。

2012年7月，中新创投将其取得的回购款及约定的第二期投资共同投入苏州麦迪斯顿，同时引入了辰融投资，共同认购新增的注册资本。

详见本节“三、公司设立以来的股份形成情况”之“（一）股份公司设立前的股本演变情况”。

#### （6）麦迪斯顿控股注销

根据英属维京群岛金融服务委员会公司事务登记机构（Registrar of Corporate Affairs, BVI Financial Services Commission）于2012年8月23日出具的《解散证明》及Walkers律师事务所出具的法律意见书，麦迪斯顿控股已于2012年8月23日注销。

### 五、公司历次验资情况

#### （一）2009年8月，麦迪斯顿有限设立

2009年8月7日，江苏新中大会计师事务所有限公司对麦迪斯顿有限设立时的出资进行了验证，并出具了“苏新验字[2009]第642号”《验资报告》，审验确认截至2009年8月7日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本500万元，实收资本100万元。

#### （二）2011年6月，麦迪斯顿有限实收资本增加

2011年6月15日，苏州万隆永鼎会计师事务所对翁康、邱玉芳的出资进行了验证，并出具了“苏万隆验字[2011]第1-134号”《验资报告》，审验确认截至2011年6月14日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本500万元，实收资本500万元。

#### （三）2011年7月，麦迪斯顿有限第一次增资

2011年7月7日，江苏华星会计师事务所有限公司对翁康等人的出资进行了验证，并出具了“华星会验字[2011]第0140号”《验资报告》，审验确认截至2011年7月6日，作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本

8,500,239.00 元，实收资本 8,500,239.00 元。

#### （四）2011 年 12 月，麦迪斯顿有限第二次增资

2011 年 12 月 1 日，江苏华星会计师事务所有限公司对翁康的出资进行了验证，并出具了“华星会验字[2011]0253 号”《验资报告》，审验确认截至 2011 年 11 月 30 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 10,027,567.00 元，实收资本 10,027,567.00 元。

#### （五）2012 年 2 月，麦迪斯顿有限第三次增资

2012 年 1 月 30 日，苏州中合会计师事务所（普通合伙）对 WI Harper 和 JAFCO 出资进行了验证，并出具了“中合会业字[2012]第 0004 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 1 月 20 日，已收到 WI Harper 和 JAFCO 缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3,213,109 元，麦迪斯顿有限的注册资本 15,746,575.00 元，实收资本 13,240,676.00 元。其中 WI Harper 以 144.7739 万美元认缴新增注册资本 1,727,274.00 元；JAFCO 以 124.5374 万美元认缴新增注册资本 1,485,835.00 元。

#### （六）2012 年 4 月，麦迪斯顿有限实收资本增加

2012 年 4 月 12 日，苏州中合会计师事务所（普通合伙）对 WI Harper 和 JAFCO 的第二期出资进行了验证，并出具了“中合会验字[2012]第 001 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 4 月 10 日，已收到 WI Harper 和 JAFCO 缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,505,899.00 元，麦迪斯顿有限的注册资本 15,746,575.00 元，实收资本 15,746,575.00 元。其中 WI Harper 以 113.4732 万美元认缴新增注册资本 1,347,106.00 元；JAFCO 以 97.6114 万美元认缴新增注册资本 1,158,793.00 元。

#### （七）2012 年 7 月，麦迪斯顿有限第四次增资

2012 年 6 月 28 日，苏州中合会计师事务所（普通合伙）对辰融投资、中新创投的出资进行了验证，并出具了“中合会验字[2012]第 010 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 6 月 27 日，用作出资的货币资金缴纳完毕，麦迪斯顿有限的注册资本 17,401,783.00 元，实收资本 17,401,783.00 元。

## （八）2012年10月，整体变更设立股份公司

立信于2012年10月11日出具了“信会师报字[2012]第114063号”《验资报告》，审验确认截至2012年9月28日，公司已按经审计后净资产为基础折股6,000万股，超出部分计入资本公积。

中汇对发行人原始财务报表进行了审计调整，其中影响较大的调整事项是自制软件和整体解决方案两项业务的收入确认由原来的完工百分比法调整为验收时点确认，调整原因主要为发行人产品化率较高和项目实施周期较短等。上述审计调整影响了发行人改制时点的净资产，由95,301,019.05元调整为66,299,238.16元。中汇就上述事项于2014年3月1日出具《关于调整苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股份制改制净资产的专项说明》（中汇会专[2014]1599号）。根据该报告，中汇对发行人整体变更为股份有限公司基准日的净资产进行了复核和调整，经中汇会计师调整后，截至2012年7月31日，发行人经审计的账面净资产值为66,299,238.16元。

## （九）验资复核

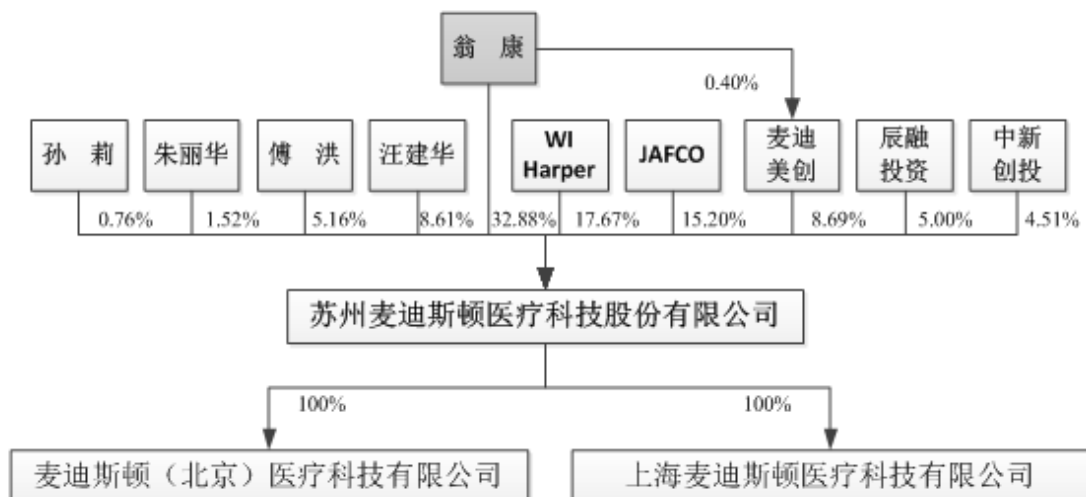
中汇于2014年8月8日出具了“中汇会鉴[2014]2926号”《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司注册资本实收情况的复核报告》，对发行人设立、2011年第一次新增注册资本、2011年第二次新增注册资本、2012年第一次新增注册资本、2012年第二次新增注册资本及2012年整体变更的资本变更情况进行了复核。经复核，上述注册资本实收情况的有关事项，均符合法律法规以及协议、章程的相关规定；发行人已收到全体股东认缴的出资，注册资本人民币6,000.00万元均已到位。

## 六、发行人股权结构及内部组织结构

### （一）发行人股权结构

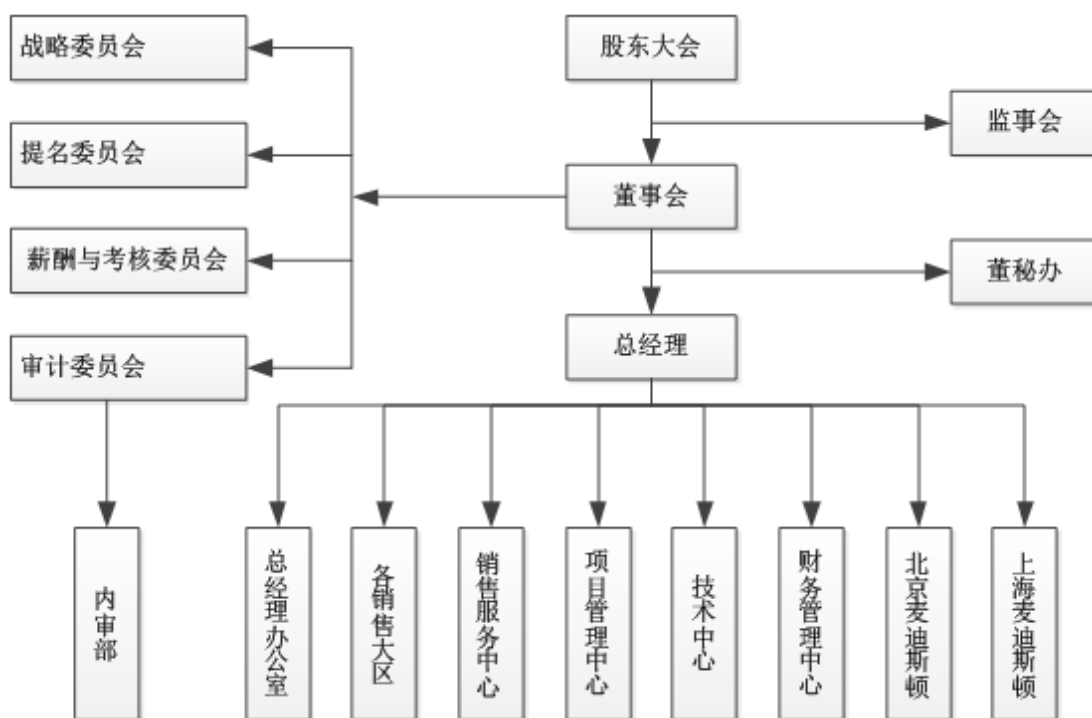
截至本招股说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：





## (二) 发行人内部组织结构

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构如下图所示：



## (三) 发行人主要职能部门

截至本招股说明书签署日，公司主要职能部门如下：

序号	部门	职能
1	总经理办公室	1、负责公司内部人事管理与人事事务；2、负责制订公司行政规章制度；3、负责公文、印信、文件档案、固定资产管理；4、负责公司的公共关系和企业形象策划、宣传工作；5、负责公司法律相关事

序号	部门	职能
		务，负责办理法人营业执照年检、工商登记、商标注册、申请、专利申报、专利维权及其它知识产权维权管理，科研项目申报；6、负责公司基建项目的造价和进度控制；7、负责公司会议及活动的组织安排，协调各部门日常行政工作。
2	各销售大区	1、负责根据公司的年度经营销售计划，承担公司下达的年度销售、履约及回款任务；2、负责辖区市场的开拓、客户资源开发和管理；3、负责与辖区客户的联系协调，完成对辖区公司产品的售前、售中及售后服务；4、负责组织、策划、执行公司在辖区市场的产品、品牌、企业形象宣传，提升公司品牌在当地的知名度；5、负责收集、整理、反馈辖区市场信息及同行竞争品牌的营销动态。
3	销售服务中心	1、负责制定公司年度经营销售计划，提出未来市场的分析、发展方向和规划；2、负责市场信息收集与整理、行业分析、产品宣传产品定价策略、客户关系管理、品牌推广、竞争对手分析与监控；3、负责公司项目售后维护工作，定期拜访并对客户满意度进行调查和分析；准确掌握客户反馈信息及需求并反馈到相关部门；4、不断对员工加强培训，提高员工的工作水平，为公司培养多层次的市场营销及售后服务人才等。
4	项目管理中心	1、负责公司产品的安装、调试、项目现场需求调研及初步分析、客户培训；2、按项目合同制订实施计划，提出具体的实施方案并组织落实；3、负责寻找并收集供应商资源信息，组织采购询价、谈判、合同订立、验收等事宜，完成公司及项目现场所需各种物资的采购；4、配合销售管理中心承接演示系统功能和进行软件推广，推动项目的进展；5、参与技术中心方案论证、测试、评估；6、负责项目管理文档的归集整理，组织项目实施人员的培训、考核等日常管理工作。
5	技术中心	1、负责公司所有产品和项目的研究、设计、开发、测试、维护和产品化的全过程管理；2、收集研究资料、跟踪行业应用新技术、开展前瞻性的研究；3、制订研发中心内部管理细则和技术规范；4、根据公司的年度经营目标编制产品的开发计划并组织实施；5、做好公司所有研发项目的规划立项、可行性分析、立项审批、资源管理、过程控制、产品测试等研发管理工作；6、申报研究成果，知识产权保护；7、进行新产品使用、功能介绍培训；8、协助项目管理中心进行工程师技术培训；9、为公司战略发展方向提供技术方面的论证和咨询意见。
6	财务管理中心	1、制定和完善公司财务管理体系；2、负责公司财务系统的日常维护、运行和会计核算工作；3、负责公司财务信息的归集、整理和财务报表的制定、报告和披露工作；4、负责公司资金日常管理工作；5、协助各销区完成应收款的催收；6、负责公司税务筹划、税务申报及清缴等工作；7、负责对公司重大的经营活动提供建议和决策支持；8、统筹管理和运作公司资金并对其进行有效的风险控制；9、组织公司有关部门开展经济活动分析，努力降低成本；10、参与制定公司的产品价格和采购价格，参与合同评审，并负责相关合同备

序号	部门	职能
		案管理；11、负责公司外部审计的协调和具体实施工作等。
7	董秘办	1、负责筹备董事会和股东大会；2、负责会议记录和会议文件、记录的保管；3、负责起草董事会的会议纪要、文件；4、负责公司信息披露、信息平台建设及维护事务，保证信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；5、协助董事会秘书处理日常事务；处理与证管部门及投资人之间的有关事宜。
8	内审部	1、负责对公司的内部控制的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评价；2、对公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计；3、为评价公司及所属单位经营活动的效率与效果，开展专项审计；组织实施公司内部控制评估工作，以及风险管理、风险评估工作。

## 七、公司控股子公司、参股公司及分支机构情况

### （一）发行人子公司情况

报告期内，发行人子公司情况如下所示：

#### 1、北京麦迪斯顿

成立时间： 2005年1月6日

注册资本： 1,100万元

法定代表人： 翁康

住所及主要生产经营地： 北京市海淀区中关村南大街2号数码大厦B座805室

经营范围： 销售医疗器械II、III类（以《医疗器械经营企业许可证》核定的范围为准）（医疗器械经营许可证有效期至2018年9月29日）；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、文化用品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金、交电、建筑材料、日用品、工艺品、家用电器；计算机维修；经济贸易咨询；企业策划；市场调查；投资咨询；

组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

股权结构：截至本招股说明书签署日，公司拥有其 100% 股权

截至本招股说明书签署日，北京麦迪斯顿在广州设有分公司。

北京麦迪斯顿从事的实际业务、主要产品、经营模式与母公司基本一致，同时各有侧重，北京麦迪斯顿重点覆盖华北区域的销售和维护，而产品开发环节、尤其是较为复杂的产品开发环节更多在母公司进行。

报告期内北京麦迪斯顿的主要财务数据及税收情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月 /2016.6.30	2015 年度 /2015.12.31	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31
总资产	3,978.16	3,670.11	2,856.15	2,630.32
净资产	3,700.37	3,210.00	2,054.71	1,823.74
营业收入	963.91	2,775.80	2,066.72	2,724.32
净利润	490.38	1,155.29	230.96	158.71
所得税-应交	73.05	200.23	48.54	40.15
所得税-缴纳	133.60	82.75	109.75	2.49
增值税-应交	60.51	230.56	115.35	300.41
增值税-缴纳	150.88	211.43	210.77	164.64

北京麦迪斯顿报告期各期前五名客户如下表所示：

年度	序号	客户名称
2016 年 1-6 月	1	北京向往昌盛医疗设备有限责任公司
	2	中国人民解放军第三〇七医院
	3	江门市五邑中医院
	4	北京市平谷区医院
	5	福建省立医院
2015 年度	1	方正国际软件（北京）有限公司
	2	中国人民解放军空军总医院

年度	序号	客户名称
	3	卫宁健康科技集团股份有限公司
	4	中国人民解放军第三〇七医院
	5	北京新海联达科技有限公司
	1	苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司
	2	北京肿瘤医院
2014 年度	3	杭州市萧山区第一人民医院
	4	第四军医大学附属西京医院
	5	中国人民解放军总医院第一附属医院
	1	苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司
	2	九江市第一人民医院
2013 年度	3	深圳市尚荣医用工程有限公司
	4	首都医科大学附属北京妇产医院
	5	徐州医学院附属医院

上述客户中除了公司外，北京麦迪斯顿的主要客户与公司及其实际控制人无关联关系。

北京麦迪斯顿截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 3,670.11 万元、净资产为 3,210.00 万元，2015 年度净利润为 1,155.29 万元；截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 3,978.16 万元、净资产为 3,700.37 万元，2016 年 1-6 月净利润为 490.38 万元。以上财务数据已经中汇审计。

北京麦迪斯顿历次出资的资产权属清晰、作价公允，不存在产权瑕疵，截至本招股说明书签署日出资充实。报告期内，北京麦迪斯顿经营合法合规，不存在因违法违规而受到主管部门行政处罚的情形。

## 2、上海麦迪斯顿

成立时间： 2014 年 7 月 4 日

注册资本： 100 万元

法定代表人： 翁康

住所及主要 中国（上海）自由贸易试验区加太路 29 号 2 号楼东部

生产经营地： 204-A13 室

经营范围： 从事医疗科技、电子科技、计算机科技、机械科技、生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），第三方物流服务（不得从事运输）；一类医疗器械、计算机软件、电子产品、机械设备及配件、橡塑制品、玻璃制品、办公用品、汽车配件、纺织品、环保设备、水处理设备、五金模具、包装材料的销售；投资管理，资产管理，实业投资，商务咨询（除咨询）。（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）

股权结构： 截至本招股说明书签署日，公司拥有其 100% 股权

上海麦迪斯顿截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 74.83 万元、净资产为 -200.28 万元，2015 年度净利润为-250.12 万元；截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 68.09 万元、净资产为-308.49 万元，2016 年 1-6 月净利润为-108.21 万元。以上财务数据已经中汇审计。

## （二）发行人分公司情况

公司在苏州和湖南各设有一个分公司，具体情况如下：

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司高新区分公司营业场所为苏州高新区锦峰路 8 号 1 号楼 505 室，负责人为翁康，经营范围为：研发医疗器械、计算机软硬件及通信技术产品，销售总公司自主研发生产的产品，提供技术咨询、技术服务及网站建设业务。从事医疗器械、计算机软硬件、电子产品的批发、进出口及相关业务。（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）

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司湖南分公司营业场所为湖南省长沙市开福区四方坪街道三一大道 303 号永通佳苑 B 栋 1705，负责人为酒小龙，经营范围为：计算机软硬件及通信技术产品，组装生产微型计算机，销售本公司自主研发生产的产品，提供技术咨询、技术服务及网站建设业务；计算机软硬件、电

子产品的批发。（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）

## 八、发行人主要股东及控股股东、实际控制人情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的股东基本情况

#### 1、翁康

翁康，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 33080219681125\*\*\*\*，住所：江苏省苏州市工业园区星海街。翁康先生简历详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

#### 2、汪建华

汪建华，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 33082419730917\*\*\*\*，住所：北京市海淀区复兴路。汪建华先生简历详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

#### 3、傅洪

傅洪，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 43250319740313\*\*\*\*，住所：上海市黄浦区南京东路。傅洪先生简历详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

#### 4、麦迪美创

##### （1）基本情况

公司名称	苏州麦迪美创投资管理有限公司
成立时间	2011 年 6 月 23 日
注册资本	151.218 万元
实收资本	151.218 万元
法定代表人	陈泽江
经营范围	投资管理，投资咨询。（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）
公司住所	苏州工业园区苏雅路 388 号新天翔商业广场 2 幢 601 室-8

## (2) 股权结构

截至本招股说明书签署日，麦迪美创的出资比例如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	是否在发行人任职
1	陈泽江	76.26	50.41%	是
2	徐智渊	19.908	13.17%	是
3	孔 烽	10.8	7.14%	是
4	张永航	9	5.95%	是
5	王 超	5	3.31%	是
6	浦 海	2	1.32%	是
7	杨一敏	2	1.32%	是
8	郑修鹏	2	1.32%	是
9	廖寅强	2	1.32%	是
10	崔 莹	2	1.32%	是
11	陈献广	1.8	1.19%	是
12	许昇文	1.8	1.19%	是
13	吴 刚	1.8	1.19%	是
14	戴呈祥	1.5	0.99%	是
15	林 健	1.5	0.99%	是
16	于占涛	1.5	0.99%	是
17	谷伯涛	1.5	0.99%	是
18	齐文燕	1.5	0.99%	是
19	翁 康	0.6	0.40%	是
20	柳桂芳	0.45	0.30%	是
21	杜玉然	0.45	0.30%	是
22	王文军	0.45	0.30%	是
23	孙 磊	0.45	0.30%	是
24	杨 城	0.45	0.30%	是
25	罗 奇	0.45	0.30%	是
26	黄声旺	0.45	0.30%	是



序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	是否在发行人任职
27	张术红	0.45	0.30%	是
28	陈 健	0.45	0.30%	是
29	周卫富	0.3	0.20%	是
30	薛 洁	0.3	0.20%	是
31	赵银萍	0.3	0.20%	是
32	吴霄雯	0.3	0.20%	是
33	杨青梅	0.3	0.20%	是
34	刘 军	0.3	0.20%	是
35	唐建军	0.3	0.20%	是
36	王志军	0.3	0.20%	是
37	吕永鹏	0.3	0.20%	是
合计		<b>151.218</b>	<b>100.00%</b>	-

### （3）主要财务数据

麦迪美创截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 1,759,863.34 元、净资产为 1,740,332.54 元，2015 年度净利润为-77.38 元；截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 1,760,109.70 元、净资产为 1,740,578.90 元，2016 年 1-6 月净利润为 -246.36 元。以上财务数据未经审计。

## 5、WI Harper

### （1）基本情况

根据 Maples and Calder 律师事务所于 2014 年 7 月 14 日出具的法律意见书，WI Harper 系一家于 2004 年 11 月 10 日依据开曼群岛法律设立并有效存续的有限责任公司，公司注册号为 MC-141516。

根据公司的股东 WI Harper 的确认以及经开曼群岛公证的 WI Harper 注册证书、股东名册、良好存续证明等文件，截至 2016 年 2 月 18 日，WI Harper 的授权股本为 164,995 美元，共分为①150,000 股普通股，每股面值为 1.00 美元；②1,498,500 股可赎回优先股，每股面值为 0.01 美元；③100 股管理人股票，每股面值为 0.10 美元。

根据上述法律意见书及 WI Harper 的股东名册，WI Harper 的 100 股管理人股票均由 WI Harper INC VI Management Limited 持有，截至 2016 年 6 月 30 日，WI Harper 普通股持股数量为前十名的股东及其持股情况变更为如下：

序号	股东名称	普通股	可赎回优先股
1	Procific	25,000	17,223
2	International SIF SICAV SA	15,000	10,243
3	Precision Castparts Corp Master Trust	10,000	11,164
4	Gen Corp Master Retirement Trust	10,000	11,164
5	Carnegie Corporation of New York	7,000	4,658
6	Siguler Guff BRIC Opportunities Fund, LP	6,545.2870	4,419.1211
7	German Marshall Fund of the United States	5,000	4,917
8	Partners Group Access 263 LP	5,000	4,917
9	Societe Generale	4,740	3,080.6
10	Arvin Meritor, Inc. Retirement Plan	4,000	2,336

## (2) 管理机构

根据 WI Harper 与 WI Harper INC VI Management Limited 于 2007 年 1 月 19 日签订的《管理协议》，WI Harper INC VI Management Limited 作为 WI Harper 的管理人，负责管理 WI Harper 的投资事务，WI Harper 的其它股东均不参与投资管理。

根据开曼公司注册处签发的《注册证书》，WI Harper INC VI Management Limited 系一家于 2004 年 11 月 10 日依据开曼群岛法律设立的有限责任公司，注册证号为 MC-141510。

根据 WI Harper INC VI Management Limited 的《公司章程》及《董事名册》，该公司董事会及全体董事负责投资及管理事宜，目前该公司的董事为 Pete Yeau-Hwan LIU 和 Kin Sze LAW。

根据 Pete Yeau-Hwan LIU 和 Kin Sze LAW 的护照信息，Pete Yeau-Hwan LIU，1948 年出生，美国国籍；Kin Sze LAW，1974 年出生，美国国籍。

### (3) 主要财务数据

WI Harper 截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 136,893,928 美元、净资产为 136,180,996 美元，2015 年度净利润为 32,873,663 美元；WI Harper 截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 154,401,926 美元、净资产为 153,660,897 美元，2016 年 1-6 月净利润为 17,479,901 美元。以上财务数据未经审计。

## 6、JAFCO

### (1) 基本情况

根据 Walkers 律师事务所于 2014 年 7 月 8 日出具的法律意见书，JAFCO 系一家于 2007 年 5 月 23 日依据开曼群岛法律设立并有效存续的有限责任公司，公司注册号为 WK-187913。JAFCO 的授权股本为 50,000 美元，共分为 50,000 股普通股，每股面值为 1.00 美元。JAFCO 的股东为 JAFCO Asia Technology Fund IV L.P.（以下简称“JATF IV LP”），持有 50,000 股 JAFCO 的普通股，占已发行股本的 100%。

### (2) 管理机构

根据开曼群岛公司注册处签发的《注册证书》，JATF IV LP 系一家于 2007 年 5 月 29 日依据开曼群岛法律设立的合伙企业。

根据 JAFCO Asia Technology Holdings IV Limited 作为 JATF IV LP 的普通合伙人于 JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 作为管理人于 2007 年 8 月 3 日签订的《管理协议》，JAFCO Asia Technology Holdings IV Limited 授权管理人 JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 管理并负责合伙企业 JATF IV LP 的投资事务。

根据新加坡公司注册处于 1990 年 3 月 12 日签发的《注册证书》及于 2000 年 7 月 13 日签发的《公司更名证书》，JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd. 系一家于 1990 年 3 月 12 日依据新加坡法律设立的股份制公众公司。

根据 JAFCO 提供的其在新加坡会计与企业管理局 (ACRA) 注册系统 bizfile 查询的电子注册信息及 JAFCO 的确认，JAFCO Investment (Asia Pacific) Ltd.

的股东为 JAFCO Co., Ltd.，该公司系一家在东京证券交易所上市的公众公司，股票代码为 8595。

### (3) 主要财务数据

JAFCO 截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 62,379,422.34 美元、净资产为 62,357,757.91 美元，2015 年度净利润为 39,170,029.51 美元；JAFCO 截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 43,300,649.70 美元、净资产为 43,291,184.70 美元，2016 年 1-6 月净利润为 5,000,375.81 美元。以上财务数据未经审计。

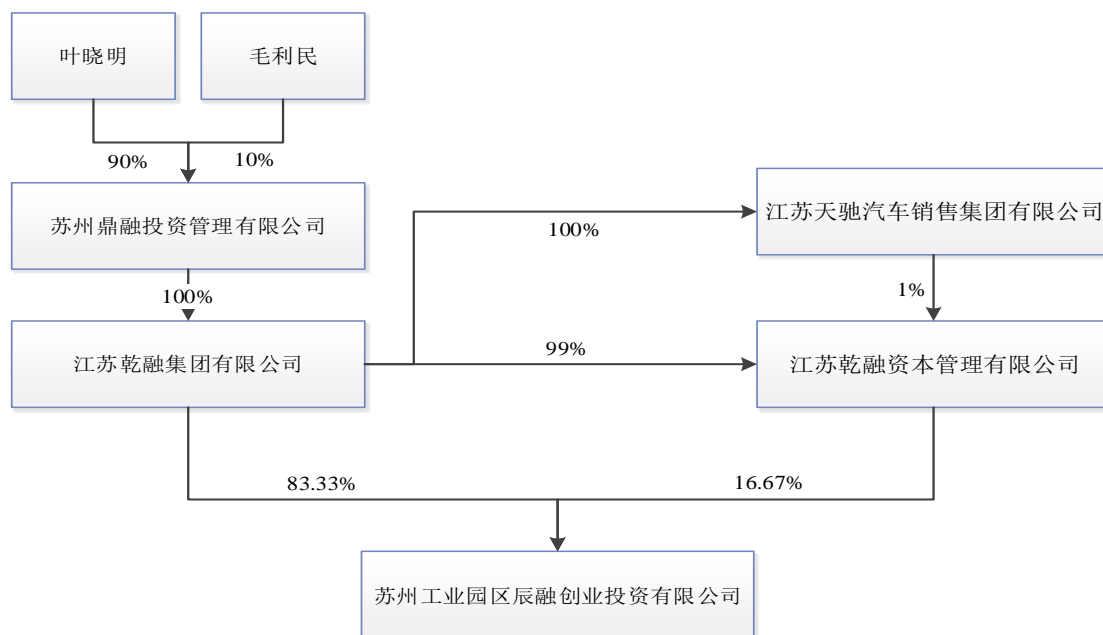
## 7、辰融投资

### (1) 基本情况

公司名称	苏州工业园区辰融创业投资有限公司
成立时间	2008 年 5 月 14 日
注册资本	12,000 万元
实收资本	12,000 万元
法定代表人	叶晓明
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（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）
公司住所	苏州工业园区翠薇街 9 号月亮湾国际商务中心 1 幢 1701 室

### (2) 股权结构

辰融投资的股权结构如下图所示：



如上图所示，辰融投资的实际控制人为叶晓明。叶晓明，女，1967 年出生，身份证号为 32050319670227\*\*\*\*，住所为江苏省苏州市工业园区。

### （3）主要财务数据

辰融投资截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 132,866,093.54 元、净资产为 131,373,087.36 元，2015 年度净利润为 80,861,655.20 元；辰融投资截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 133,637,504.37 元、净资产为 120,217,521.41 元，2016 年 1-6 月净利润为-11,155,565.93 元。以上财务数据未经审计。

## （二）其他股东基本情况

### 1、中新创投

#### （1）基本情况

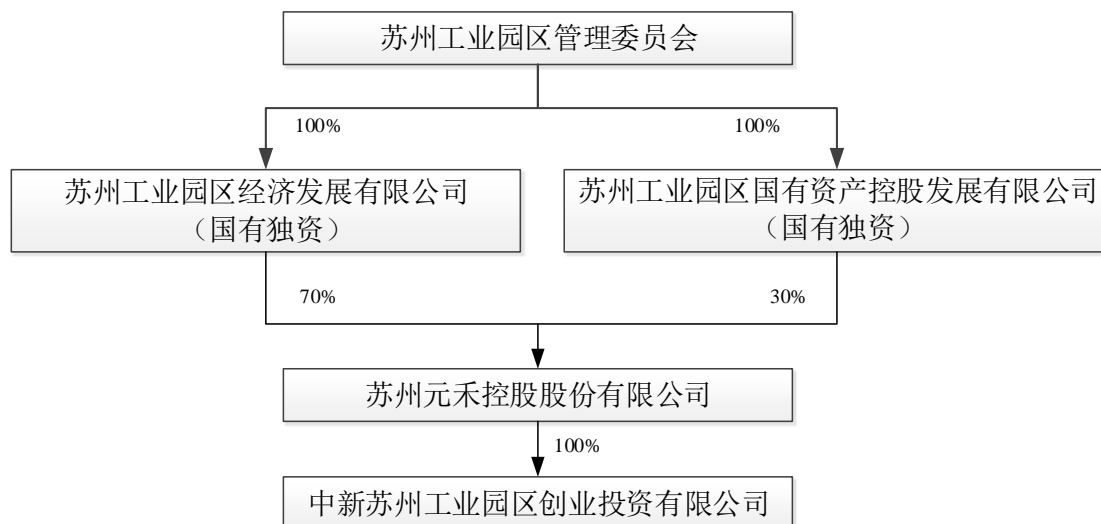
公司名称	中新苏州工业园区创业投资有限公司
成立时间	2001 年 11 月 28 日
注册资本	173,000 万元
实收资本	173,000 万元
法定代表人	刘澄伟
经营范围	高新技术企业的直接投资，相关产业的创业投资基金和创业投资管理公司的发起与管理；企业收购、兼并、重组、上市策划，企业管理咨询；国际经济技术交流及其相关业务；主营业务以外的其它项目投资。（依法须经批

准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

公司住所 苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 楼 2 层 235 室

## (2) 股权结构

中新创投的股权结构如下图所示：



如上图所示，中新创投的实际控制人系苏州工业园区管理委员会。

## (3) 主要财务数据

中新创投截至 2015 年 12 月 31 日的总资产为 5,331,050,801.53 元、净资产为 3,792,243,259.63 元，2015 年度净利润为 406,876,686.68 元；截至 2016 年 6 月 30 日的总资产为 7,636,445,275.14 元、净资产为 5,598,079,000.92 元，2016 年 1-6 月净利润为 167,744,111.64 元以上财务数据未经审计。

### 2、朱丽华

朱丽华，女，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 65900119791202\*\*\*\*，住所：北京市海淀区复兴路。

### 3、孙莉

孙莉，女，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 37072419740704\*\*\*\*，住所北京市海淀区阜成路。

公司股东中的 5 名自然人股东和 2 名境外法人股东 WI Harper、JAFCO 不

属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定规范的私募投资基金，辰融投资和中新创投已按上述规定履行了登记备案程序，具体如下：

辰融投资已于2014年5月4日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统办理了私募投资基金备案，其基金管理人江苏乾融资本管理有限公司已于同日登记为私募投资基金管理人，成为开展私募证券投资、股权投资、创业投资等私募基金业务的金融机构。中国证券投资基金业协会向辰融投资颁发了《私募投资基金证明》和向辰融投资管理江苏乾融资本管理有限公司颁发了《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1001857）。

中新创投已于2014年4月9日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统办理了私募投资基金备案，其基金管理人苏州元禾控股有限公司已于同日登记为私募投资基金管理人，成为开展私募证券投资、股权投资、创业投资等私募基金业务的金融机构。中国证券投资基金业协会向中新创投颁发了《私募投资基金证明》和向中新创投管理人苏州元禾控股有限公司颁发了《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1000721）。2015年11月11日，苏州元禾控股有限公司更名为苏州元禾控股股份有限公司。目前，苏州元禾控股股份有限公司已向中国证券投资基金业协会申请变更私募投资基金管理人名称。

综上所述，保荐机构和律师认为：发行人的股东已按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

### （三）控股股东、实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，翁康直接持有公司32.88%的股权、持有公司股东麦迪美创0.40%股权，系公司控股股东、实际控制人。翁康的基本情况详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

### （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人翁康除持有本公司股份外，控制、共同控制或施加重大影响的其他企业均已注销，具体情况如下：

### 1、福建明康信息工程有限公司

公司名称	福建明康信息工程有限公司
成立时间	2004年10月26日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	邓程春
公司住所	福建省鼓楼区工业路611号福建火炬高新技术创业园1号楼8层东1B南室1室
经营范围	网络工程、通讯工程设计、施工及维护；通信器材及配件销售；健康信息咨询；与发行人主营业务无关系
股权结构	严黄红（系翁康配偶）60%、翁康40%（自设立至今未发生变化）
目前状态	已于2012年12月26日办理完成注销手续

### 2、麦迪斯顿（香港）医疗科技有限公司

公司名称	麦迪斯顿（香港）医疗科技有限公司
成立时间	2005年9月7日
注册资本	1万元（港币）
实收资本	1,000元（港币）
董事	翁康
公司住所	Flat H, 33/F., Block 5, Coastal Skyline, Tung Chung, N.T., Hong Kong
股权结构	翁康100%
目前状态	已于2012年11月30日办理完成注销
主营业务	麦迪斯顿（香港）作为持股公司，未从事实际业务

### 3、博纳泽（福州）信息技术有限公司

公司名称	博纳泽（福州）信息技术有限公司
成立时间	2007年7月2日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
法定代表人	饶海英
公司住所	福建省鼓楼区工业路611号福建火炬高新技术创业园1号楼8层东1B房



经营范围	计算机软、硬件研究、开发及技术服务；计算机及配件、通讯器材及配件的批发、代购代销；医药信息咨询；与发行人主营业务属于同业
股权结构	翁康 60%、严黄红 40%
目前状态	已于 2012 年 11 月 2 日办理完成注销手续

#### 4、Greatville Limited（麦迪斯顿控股）

Greatville Limited 于 2007 年 1 月 9 日在英属维尔京群岛注册，系红筹架构下的设立在境外的特殊目的公司，发行人红筹架构解除后，Greatville Limited 于 2012 年 8 月 23 日注销。

##### （五）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其它争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人股份不存在质押或其它有争议的情况。

### 九、发行人股本情况

#### （一）本次发行前后的股本结构

公司发行前总股本 6,000 万股，本次拟向社会公众发行不超过 2,000 万股普通股，本次发行完成后公开发行股数占公司发行后总股数的比例不低于 25%。本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东类别	发行前		发行后	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
	一、有限售条件流通股	60,000,000	100.00%	60,000,000	75.00%
1	翁 康	19,728,000	32.88%	19,728,000	24.66%
2	WI Harper	10,602,000	17.67%	10,602,000	13.25%
3	JAFCO	9,120,000	15.20%	9,120,000	11.40%
4	麦迪美创	5,214,000	8.69%	5,214,000	6.52%
5	汪建华	5,166,000	8.61%	5,166,000	6.46%
6	傅 洪	3,096,000	5.16%	3,096,000	3.87%
7	辰融投资	3,000,000	5.00%	3,000,000	3.75%

序号	股东类别	发行前		发行后	
		持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
8	中新创投（SS）	2,706,000	4.51%	2,706,000	3.38%
9	朱丽华	912,000	1.52%	912,000	1.14%
10	孙 莉	456,000	0.76%	456,000	0.57%
二、本次拟发行流通股		-	-	20,000,000	25.00%
合 计		<b>60,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>80,000,000</b>	<b>100.00%</b>

## （二）前十名股东持股情况

本次发行前，公司前 10 位股东直接持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持有股数（股）	持股比例	股权性质
1	翁 康	19,728,000	32.88%	境内自然人股
2	WI Harper	10,602,000	17.67%	境外法人股
3	JAFCO	9,120,000	15.20%	境外法人股
4	麦迪美创	5,214,000	8.69%	境内非国有法人股
5	汪建华	5,166,000	8.61%	境内自然人股
6	傅 洪	3,096,000	5.16%	境内自然人股
7	辰融投资	3,000,000	5.00%	境内非国有法人股
8	中新创投（SS）	2,706,000	4.51%	国有法人股（SS）
9	朱丽华	912,000	1.52%	境内自然人股
10	孙 莉	456,000	0.76%	境内自然人股

根据“财企[2013]87号”《财政部关于豁免中新苏州工业园区创业投资有限公司国有股转持义务的批复》，同意豁免中新创投应履行的国有股转持义务。

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况

本次发行前，公司前十名自然人股东的直接持股情况及其在公司担任职务情况如下：

序号	股东姓名	持有股数（股）	持股比例	在公司任职情况
1	翁 康	19,728,000	32.88%	董事长
2	汪建华	5,166,000	8.61%	董事、总经理
3	傅 洪	3,096,000	5.16%	董事、副总经理
4	朱丽华	912,000	1.52%	-
5	孙 莉	456,000	0.76%	北京麦迪斯顿财务

#### （四）战略投资者持股情况

发行人无战略投资者。

#### （五）本次发行前股东间的关联关系及持股比例

公司控股股东、实际控制人翁康在公司股东麦迪美创中持有 0.40% 股权，除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

#### （六）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

详见本招股说明书重大事项提示“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”。

### 十、发行人员工情况

#### （一）员工人数及变化情况

近几年来，随着公司经营规模的不断扩大，公司员工人数亦逐年增加，具体情况如下表所示：

年份	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
人数（人）	563	487	438	382

注：以上人员不含劳务派遣人数。

除上述劳动合同用工外，为满足公司经营需要，针对有关辅助岗位等工作，公司采取劳务派遣用工方式。截至 2016 年 6 月 30 日，公司通过劳务派遣方式的用工 44 人。公司不存在劳务派遣员工在全体员工中占比超 10% 的情况，

不存在违反《劳动法》、《劳动合同法》、《劳务派遣暂行规定》等相关法律法规的规定。

## （二）员工结构情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工总数为 563 人，员工的专业结构、受教育程度、年龄分布情况如下：

### 1、员工专业结构

员工类别	人数（人）	占职工总人数的比例
研发与技术服务人员	320	56.84%
管理人员	79	14.03%
销售人员	160	28.42%
其他	4	0.71%
合计	563	100.00%

### 2、员工受教育程度

学历程度	人数（人）	占职工总人数的比例
硕士及硕士以上	17	3.02%
本科	294	52.22%
大专	224	39.79%
高中及以下	28	4.97%
合计	563	100.00%

### 3、员工年龄分布

年龄	人数（人）	占职工总人数的比例
30 岁及以下	403	71.58%
31-40 岁	131	23.27%
41-50 岁	21	3.73%
51 岁以上	8	1.42%
合计	563	100.00%

### （三）员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》，与员工签订劳动合同，员工根据劳动合同享受权利、承担义务。

截至本招股说明书签署日，公司已按国家和地方有关规定，为员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育等五项社会保险和住房公积金。公司及各子公司人力资源和社会保障主管部门及住房公积金主管部门已出具证明，确认报告期内公司及各子公司遵守国家相关法律法规，不存在因违法国家社会保险相关法律法规和住房公积金相关法律法规而受相关政府主管部门行政处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人翁康承诺：如因麦迪斯顿及其子公司未足额缴纳社会保险和住房公积金事宜而对麦迪斯顿及其子公司可能造成的任何损失或处罚，本人愿意全额承担该等损失或处罚。

#### 1、社会保险和住房公积金缴纳人数

报告期内公司及其子公司正式员工办理社会保险和住房公积金的员工人数、未缴纳的员工人数及原因具体情况如下：

项目	年度	员工总数	实缴人数	未缴人数及原因		
				退休返聘	新入职和离职	其他
社保缴纳情况	2016年6月	563	558	4	注1	-
	2015年12月	487	488	4	注2	-
	2014年12月	438	435	3	-	-
	2013年12月	382	380	2	-	-
公积金缴纳情况	2016年6月	563	560	4	注1	-
	2015年12月	487	488	4	注2	-
	2014年12月	438	435	3	-	-
	2013年12月	382	380	2	-	-

注1：2016年6月入职16人，社保手续尚在办理中，故当月未缴纳；退休返聘无需缴纳社保的4人；当月离职15人，当月缴纳了社保。综上所述，导致实缴人员较员工总数少5人；2016年6月入职16人，其中2人完成公积金缴纳程序，剩余14人公积金手续尚在办理中，故当月未缴纳；退休返聘无需缴纳公积金的4人；当月离职15人，当月缴纳了公积金。综上所述，导致实缴人员较员工总数少3人；

注2：2015年12月入职1人，社保及住房公积金转续手续尚在办理中，故当月未缴纳；当月离职6人，当月缴纳了社会保险和住房公积金；再加上退休返聘无需缴纳的人员，导致实缴人数较员工总数多1人。

根据上表，报告期间内公司未替部分员工缴纳社保和住房公积金的主要原

因系公司聘用的部分人员为退休返聘人员，根据相关法律法规的规定，公司无须为其缴纳。

## 2、社会保险和住房公积金缴费比例

报告期内公司和个人缴纳社会保险和公积金的缴费比例具体如下：

企业名称	社会保险险种/ 住房公积金	企业缴纳比例	个人缴纳比例
公司	养老保险	15%	8%
	医疗保险	2014年7月前为2%，2014年7月起调至2.5%	2014年7月前为3%，2014年7月起调至2.5%
	工伤保险	1%	-
	失业保险	2014年7月前为1%，2014年7月起调至0.5%	-
	生育保险	1%	-
	住房公积金	8%	8%
北京麦迪斯顿	养老保险	20%、19%	8%
	医疗保险	10%	2%
	工伤保险	0.8%、0.5%	-
	失业保险	1%、0.8%	0.2%
	生育保险	0.8%	-
	住房公积金	12%	12%
上海麦迪斯顿	养老保险	21%	8%
	医疗保险	11%	2%
	工伤保险	0.5%	-
	失业保险	1.5%	0.5%
	生育保险	1%	-
	住房公积金	7%	7%

注：上表中北京麦迪斯顿养老保险单位缴费比例于2016年6月发生调整，其中养老保险调整为19%、工伤保险调整为0.5%、失业保险调整为0.8%。

## 3、办理社会保险和缴纳住房公积金的起始日期

公司及其子公司办理社会保险和缴纳住房公积金的起始日期如下：

企业名称	办理社保起始日期	办理住房公积金起始日期
苏州麦迪斯顿	2010年1月	2010年1月
北京麦迪斯顿	2005年9月	2009年10月
上海麦迪斯顿	2014年11月	2014年11月

#### 4、劳务派遣的社会保障情况

报告期内，公司劳务派遣情况人员及缴纳社保和公积金情况如下：

类别	年度	劳务派遣人数	实缴人数	未缴人数及原因 当月入职或离职
社保缴纳情况	2016年6月	44	44	0
	2015年12月	35	35	0
	2014年12月	44	43	1
	2013年12月	44	44	0
公积金缴纳情况	2016年6月	44	42	2
	2015年12月	35	35	0
	2014年12月	44	43	1
	2013年12月	44	44	0

注：2016年6月劳务派遣2人未交公积金，因未办理完账号转入手续，故6月未交，7月已交。

报告期内，与北京麦迪斯顿合作的劳务派遣公司为北京外企人力资源服务苏州有限公司（以下简称“外企人力资源”）和前锦网络信息技术（上海）有限公司（以下简称“前锦网络”）。根据北京麦迪斯顿与上述劳务派遣公司签署的相关劳务派遣协议，涉及劳务派遣员工的社会保险和住房公积金缴纳的条款具体如下：

（1）北京麦迪斯顿与外企人力资源之间的劳务派遣协议约定：北京麦迪斯顿支付相应费用后，外企人力资源应依据国家及地方有关规定和双方协商确定的标准及项目，为员工缴纳社会保险、住房公积金及代发相应福利待遇，并办理相应的人事手续。

（2）北京麦迪斯顿与前锦网络之间的劳务派遣协议约定：前锦网络应按法律法规之规定和与派遣员工的劳动合同约定的薪酬水平，及时并足额按照付款明细上北京麦迪斯顿确认的社保基数及金额保证派遣员工社保费用依法缴纳。另外，前锦网络已出具《说明》，上述劳务派遣协议虽未明确约定劳务派遣员工涉及住房公积金缴纳相关权利义务，但该等劳务派遣员工的社会保险和住房公积金实际由前锦网络按双方的约定缴纳。

报告期内，北京麦迪斯顿与上述劳务派遣公司签署的劳务派遣协议不存在纠纷。

## （四）员工薪酬情况

### 1、薪酬制度

公司各岗位、各级别员工的薪酬根据《薪酬管理办法》统一制定。根据公司的薪酬制度，公司按照市场化的原则拟定了公司员工薪酬的构成、薪酬水平、调整方法等。《薪酬管理办法》针对员工不同的系统、岗位类别、职级类别制定了计薪方式与薪资结构。

### 2、按岗位分类的员工薪酬

报告期内，公司员工依照岗位分类的收入水平如下：

单位：元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
	收入均值	收入均值	收入均值	收入均值
管理人员	54,795.44	116,616.71	114,578.78	114,033.06
销售人员	35,359.46	71,978.79	69,490.25	64,207.17
研发与技术 服务人员	44,198.10	79,274.93	66,598.75	54,554.75
其他人员	28,436.89	57,754.56	48,448.48	42,404.20

注：其他人员主要为保洁、司机等。

报告期内随着公司业务规模的增长，公司各类岗位的人员平均工资均保持稳步增长。公司通过优化工资结构，实现合理差异的薪酬水平，充分调动员工的工作积极性。

### 3、按职级分类的员工薪酬

报告期内，公司员工依照职级分类的收入水平如下：

单位：元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
	收入均值	收入均值	收入均值	收入均值
高职级人员	105,449.93	247,720.78	242,382.02	243,180.04
中职级人员	55,801.29	111,887.99	102,307.88	92,362.38
普通员工	34,790.32	63,626.62	56,657.72	47,086.05



#### 4、按区域分类的员工薪酬情况

公司及各子公司主要分布在苏州、北京、上海、广州等地，公司上述地区员工薪酬与当地城镇单位就业人员平均工资的比较情况如下：

单位：元

地区	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	公司员工薪酬均值	当地平均工资	公司员工薪酬均值	当地平均工资	公司员工薪酬均值	当地平均工资	公司员工薪酬均值	当地平均工资
苏州	45,152.22	-	87,133.46	72,291	80,931.44	66,956	72,221.99	58,620
北京	38,339.50	-	67,416.82	85,038	59,175.04	77,560	57,381.76	88,486
上海	59,189.84	-	142,844.39	71,269	131,997.73	65,417	85,843.96	60,435
广州	37,563.96	-	62,095.46	81,171	50,361.21	74,244	48,189.56	66,718
长沙	10,648.89	-	-	-	-	-	-	-

注：各地不披露半年度统计数据。

公司在苏州的员工薪酬均值高于苏州市企业在岗职工平均工资（数据来源于苏州统计年鉴、苏州统计调查公众网）；公司在北京的员工以辅助类人员如负责安装调试的项目实施人员以及客服人员等为主，因而平均薪酬低于北京市城镇单位内资在岗职工平均工资（数据来源于北京市人力资源和社会保障局公布数据及北京统计年鉴）；公司在上海的员工人数较少，包含几位高级别员工，因而平均薪酬较高，且高于上海市在岗职工平均工资（数据来源于上海市人力资源和社会保障局公布数据及上海统计年鉴）；公司在广州的员工以辅助类人员如营销助理、项目助理、客服等为主，因而平均薪酬较低，低于广州市企业在岗职工平均工资（数据来源于广州统计年鉴）。

#### 5、未来薪酬制度及水平变化趋势

报告期内，随着公司规模的不不断扩大，公司员工薪酬水平也在不断提升。公司将继续执行现行有效的薪酬管理制度，一方面保持制度的稳定和延续性，另一方面也将根据市场机制不断完善员工的薪酬和激励制度。公司将参照国内CPI指数、就业市场以及公司自身发展情况，综合考虑调整公司员工薪酬水平，保障员工利益，保证关键岗位员工稳定，实现人力资源可持续发展。

## 十一、主要股东、控股股东、实际控制人及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

### （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

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

### （二）稳定股价的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

### （三）股份回购的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

### （四）招股说明书信息披露的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

### （五）利润分配政策的承诺

具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

### （六）其他承诺

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，参加本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

## 第六节 业务和技术

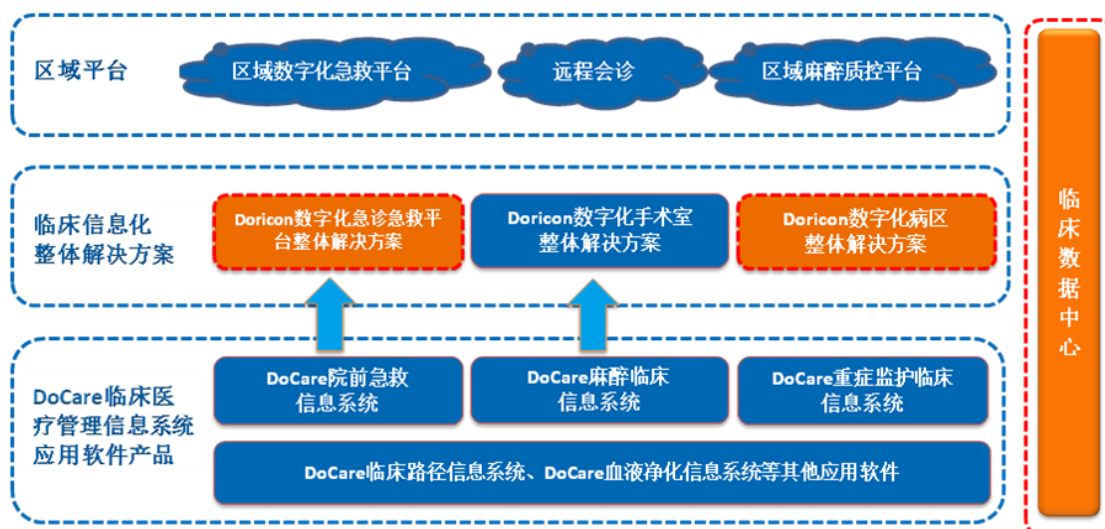
### 一、发行人主营业务及其变化情况

#### （一）发行人主营业务情况

公司是以临床医疗管理信息系统（CIS）系列应用软件产品和临床信息化整体解决方案为核心业务的高新技术企业。

目前，公司核心产品主要包括两大类：（一）DoCare 系列临床医疗管理信息系统应用软件，主要包括麻醉临床信息系统、重症监护（ICU）临床信息系统、院前急救信息系统、血液净化信息系统和临床路径信息系统等；（二）临床信息化整体解决方案，主要包括 Doricon 数字化手术室整体解决方案及正在推广的 Doricon 数字化病区和 Doricon 数字化急诊急救平台整体解决方案。

图 6.1 公司产品示意图



注：橘红色色块是公司目前正在研发和大力发展的产品/整体解决方案。

公司以数字化医院为目标，以临床应用为基础，以患者为中心，通过与医院现有信息系统及多种床边监护设备的无缝集成，实现各类设备资源和信息资源的共享；通过信息技术与临床知识库的结合，实现向导式辅诊和预警功能；通过高清实时手术视频视教系统，实现远程会诊、手术观摩；在上述临床数据的采集、传输、展现和存储的基础上，公司正致力于通过数据统计分析和挖掘实现智能医疗辅助决策的目标。公司业务的核心价值在于帮助医护人员有效控

制医疗质量，规范和优化工作流程，减少或避免医疗差错，改善医患关系，提高工作效率，提升医院科研、决策和管理的整体水平，实现智慧医疗。

公司的主要客户为医疗机构。经过多年的积累，到2016年6月末，公司终端用户已覆盖全国32个省份，超过900家医疗机构，其中三级甲等医院400多家。为了发现和快速响应客户需求，提高客户服务水平，公司形成了较为完善的客户服务体系。公司在临床信息化市场已经形成了明显的先发优势并树立了良好的品牌形象。

## （二）发行人设立以来主营业务的演变情况

公司设立以来一直从事临床医疗管理信息系统的研发、销售和技术服务业务，并不断丰富产品线，拓宽产品应用领域，主营业务未发生过变化。

## 二、行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“1信息传输、软件和信息技术服务业”中的“165软件和信息技术服务业”。公司所处的细分行业为医疗卫生领域应用软件行业，即医疗信息化行业。

### （一）行业管理体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主要监管机构、监督体制

医疗信息化行业的主管部门为工业和信息化部、国家卫生和计划生育委员会，所属行业协会为中国软件行业协会。中国医院协会信息管理专业委员会以及中国卫生信息学会等其他重要部门机构对本行业的相关标准和制度构成了一定影响，上述部门和机构主要职责如下：

##### （1）行业主管部门

工业和信息化部：统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享；拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术

创新和技术进步，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展等。

国家卫生和计划生育委员会：拟订政策规划，制定部门规章、标准和技术规范；负责协调推进医药卫生体制改革和医疗保障，统筹规划卫生和计划生育服务资源配置；负责组织推进公立医院改革，建立公益性为导向的绩效考核和评价运行机制，建设和谐医患关系，提出医疗服务和药品价格政策的建议；推进医疗卫生和计划生育服务在政策法规、资源配置、服务体系、信息化建设、宣传教育、健康促进方面的融合；负责卫生和计划生育宣传、健康教育、健康促进和信息化建设等工作等。

## （2）行业协会

中国软件行业协会：根据政府主管部门的授权，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他行业管理职能；通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展。加强全国软件行业的合作、联系和交流；加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化。

## （3）其他重要机构

中国医院协会信息管理专业委员会：受国家卫生和计划生育委员会委托制订医疗信息化相关的标准和规范；开展国内外医院信息管理学术交流活动；制定有关医院信息标准管理规范及规章制度；定期进行全国范围的中国医院信息化状况调查和卫生信息技术提供商现状调查并出版调查报告；培训和提高医院信息管理工作人员素质，推动中国医院信息管理工作事业的发展。

中国卫生信息学会：组织、筹办国内与国际卫生信息学术交流活动；组织、协调卫生统计与信息学术课题研究工作，推广卫生信息科技研究成果和先进经验；为政府、卫生机构和社会提供卫生信息技术咨询，开展有关标准研制、认证以及评估等服务；培训卫生信息技术人员，配合有关部门评定卫生信息业务人员的技术能力水平；开展卫生信息技术继续教育；组织开展卫生信息国际交流与合作等。

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

#### (4) 行业监管体制

目前，我国对软件产品、软件著作权实行登记制度，其具体情况是：

软件产品登记的业务主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部制定《软件产品管理办法》，软件产品的登记由省、自治区、直辖市及计划单列市软件产品登记机构负责，先由软件产品登记机构对申请材料进行审查，报送工业和信息化部备案和公示，无异议的软件产品由省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门核发软件产品登记号和软件产品登记证书。

软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件著作权登记工作。

## 2、行业主要法律法规及政策

近年来，相关主管部门陆续颁布了一系列关于医疗信息化行业发展的产业政策，具体情况如下：

序号	发布时间	发布单位	政策名称	政策内容
1	2009年3月	中共中央、国务院	《关于深化医药卫生体制改革的意见》	明确提出卫生信息化建设是深化医疗卫生体制改革的八大支撑之一，强调以医院管理和电子病历为重点，推进医院信息化建设；利用网络信息技术，促进城市医院与社区卫生服务机构的合作。
2	2010年2月	卫生部、中央编办、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部	《关于公立医院改革试点的指导意见》	以医院管理和电子病历为重点推进公立医院信息化建设，提高管理和服务水平；研究制订医疗机构内部信息管理的规定和标准，充分利用现有资源逐步建立医院之间、上级医院和基层医疗卫生服务机构之间、医院和公共卫生机构、医保经办机构之间的互联互通机制，构建便捷、高效的医院信息平台。
3	2012年3月	国务院	《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》	提出加快推进基层医疗卫生机构信息化，研究建立全国统一的电子健康档案、电子病历、药品器械、医疗服务、医保信息等数据标准体系，加快推进医疗卫生信息技术标准化建设；利用“云计算暨实施方案”等先进技术，发展专业的信息运营机构；加强区域平台建设，推动医疗卫生信息资源共享。
4	2012年10月	国务院	《卫生事业发展“十二	提出加强医院信息化建设，建立医院诊疗行为管理和医务人员绩效考核信息系统，规范医疗服务

序号	发布时间	发布单位	政策名称	政策内容
			“五”规划》	行为，提高资源使用效率。
5	2013年1月	国务院	《“十二五”国家自主创新能力建设规划》	提出加快临床信息资源库与数据库建设，促进相互关联与整合；加强基础性卫生信息标准研发，统一卫生领域术语信息标准和代码标准，研究制定公共卫生和医院信息化功能规范及业务流程规范。
6	2013年9月	国务院	《关于促进健康服务业发展的若干意见》	提出以面向基层、偏远和欠发达地区的远程影像诊断、远程会诊、远程监护指导、远程手术指导、远程教育等为主要内容，发展远程医疗；逐步扩大数字化医疗设备配备，探索发展便携式健康数据采集设备，与物联网、移动互联网融合，不断提升自动化、智能化健康信息服务水平。
7	2013年11月	国家卫生和计划生育委员会、国家中医药管理局	《关于加快推进人口健康信息化建设的指导意见》	提出完善业务术语标准、各类数据集标准、统一接口标准；充分运用大数据、云计算、物联网、视联网、智能卡等新技术，有效提升人口健康信息化业务应用水平。
8	2013年12月	国家卫生和计划生育委员会、国家中医药管理局	《关于加快发展社会办医的若干意见》	提出优先支持社会资本举办非营利性医疗机构，加快形成以非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充的社会办医体系。支持非公立医疗机构开展信息化建设，加快实现与医疗保障、公立医疗机构等信息系统的互联互通。
9	2015年3月	国务院办公厅	《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》	开展健康中国云服务计划，积极应用移动互联网、物联网、云计算、可穿戴设备等新技术，推动惠及全民的健康信息服务和智慧医疗服务，推动健康大数据的应用，逐步转变服务模式，提高服务能力和管理水平；加强人口健康信息化建设，到2020年，实现全员人口信息、电子健康档案和电子病历三大数据库基本覆盖全国人口并信息动态更新。
10	2015年7月	国务院	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	发展基于互联网的医疗卫生服务，支持第三方机构构建医学影像、健康档案、检验报告、电子病历等医疗信息共享服务平台，逐步建立跨医院的医疗数据共享交换标准体系；引导医疗机构面向中小城市和农村地区开展基层检查、上级诊断等远程医疗服务。
11	2016年8月	全国卫生与健康大会		把人民健康放在有限发展的战略地位，以普及健康生活、优化健康服务、完善健康保障、建设健康环境、发展健康产业为重点，加快推进健康中国建设，努力全方位、全周期保障人民健康。

## （二）医疗信息化行业的内涵与价值

医疗信息化是信息和通讯技术在医疗领域的应用，是通过利用计算机软硬件技术、网络通讯和移动通讯技术等现代化的信息技术手段，对医疗机构的

人、财、物进行管理，对在医疗行为各阶段产生的数据进行采集、存储、处理、提取、传输、汇总和加工，并为医疗行为提供各种支持和服务的信息系统，其旨在提高医疗机构的管理效率，提高医疗行为的效率和质量，确保医疗安全，并在区域协同的基础上促进医疗资源的优化配置和高效利用。

随着我国医疗信息化建设的不断深入，医疗信息化为医疗事业发展所带来的价值也逐渐凸显，得到日益广泛的认可。第一，通过临床医疗管理信息系统等信息系统的建设，可以有效降低医护人员的工作强度和工作压力，提高工作效率；第二，通过临床信息数据的搜集和分析、医嘱的闭环管理以及临床知识库以及辅助决策系统的建立，有利于提高临床诊断准确性，降低医疗差错和事故；第三，视频示教、临床病案数据库等系统有助于为医学的教学科研提供更丰富的教学素材和研究数据；第四，通过医疗信息系统的建立有助于医疗机构改进内部管理、优化服务流程，促进医疗机构管理的科学化、规范化和智能化；第五，通过电子病历、医疗信息共享平台等系统的建立，共享检验、检查、影像等诊疗信息，实现专家远程会诊、医生在线调用等，提高医疗资源利用效率，减少患者诊疗费用，从而有利于解决“看病难、看病贵”问题。上述由医疗信息化带来的效果综合体现为患者就诊体验的改善和就医成本的下降。因此，患者、医护人员、医学工作者、医疗机构以及医疗卫生行政部门对医疗信息化价值的认可成为医疗信息化发展的重要推动力量。

图 6.2 医疗信息化行业的价值





### (三) 行业发展概况

#### 1、我国医疗信息化投入高速增长

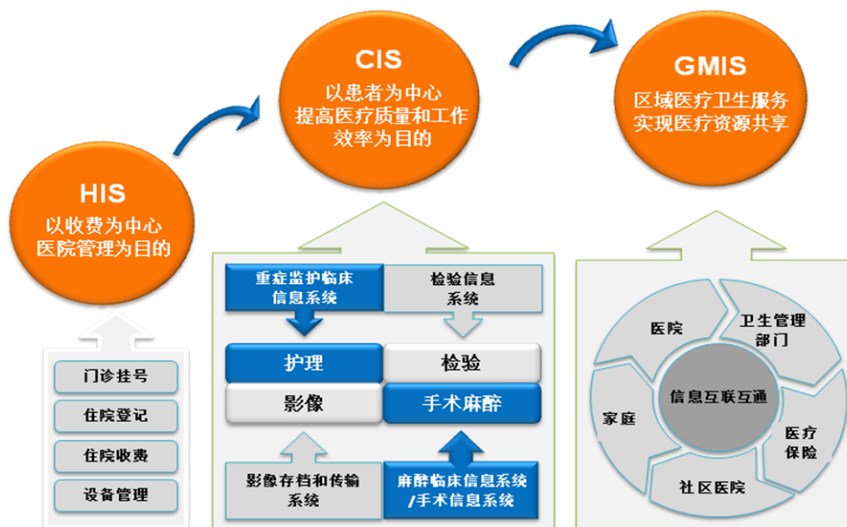
根据国际统一的医疗系统信息化水平划分，医院信息化发展普遍经历三个阶段：医院管理信息化（HIS）阶段、医院临床医疗管理信息化（CIS）阶段和区域医疗卫生服务（GMIS）阶段。

HIS 以收费为中心，将门诊/急诊挂号、核价、收费、配药和住院登记、收费、以及医疗机构人、财、物等资源调配信息，借助信息技术进行管理，并采集整合各节点信息，供相关人员查询、分析和决策。

CIS 以患者为中心，以医生临床诊疗行为为导向，借助多种软件应用系统整合患者临床诊疗数据，完成电子化汇总、集成、共享，医务人员通过信息终端浏览辅助诊疗路径、发送医嘱、接受诊疗结构、完成分析，实现全院级别的诊疗信息与管理信息集成，并在此基础上，不断延伸出各类信息应用系统。

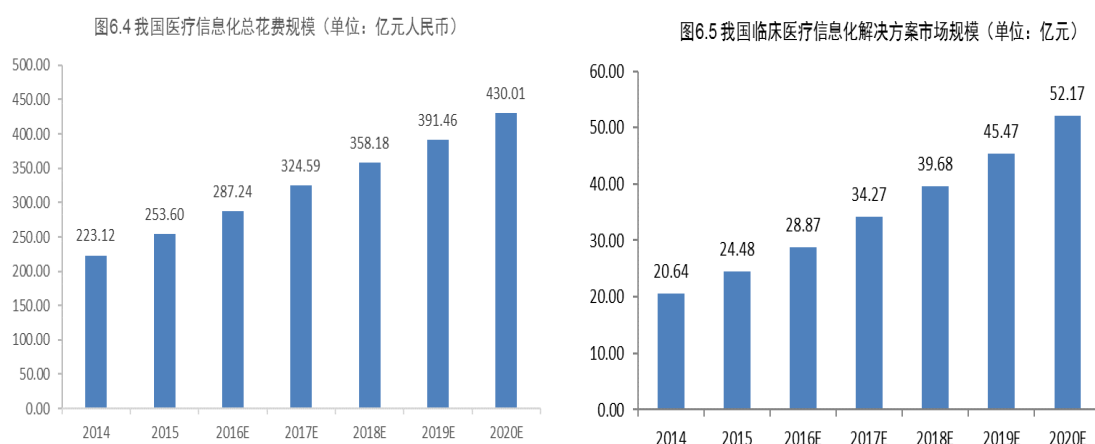
GMIS 是指通过运用信息和通讯技术把社会医疗资源和服务连接起来整合为一个系统，实现区域医疗卫生服务。GMIS 系统建立的前提是医院内部 HIS、CIS 系统已经有一定的基础且数据交互不存在障碍，该系统主要体现在区域内医院与医院、医院与各级卫生行政管理机关、医疗保险等机构间的信息互联互通，消除单个机构的信息孤岛现象，以实现资源的共享和优化，以及区域医疗卫生服务的管理。

图 6.3 医疗信息化行业的发展阶段



注：蓝色色块部分是公司主要业务领域。

在新的医疗改革政策的推动下，我国医疗卫生领域信息化建设的花费不断扩大，各类产品和服务市场快速成长。根据 IDC 统计，2014 年我国医疗信息化总花费规模为 223.12 亿元，2015 年增长至 243.60 亿元，预计 2020 年我国医疗信息化总花费规模将达到 430.01 亿元，期间复合增长率为 11.1%；2014 年我国临床信息化解决方案的市场规模约为 20.64 亿元，2015 年达到 24.48 亿元，预计 2020 年将增长至 52.17 亿元，期间年复合增长率达到 16.71%。



数据来源：IDC:《中国医疗行业IT市场预测2016-2020》

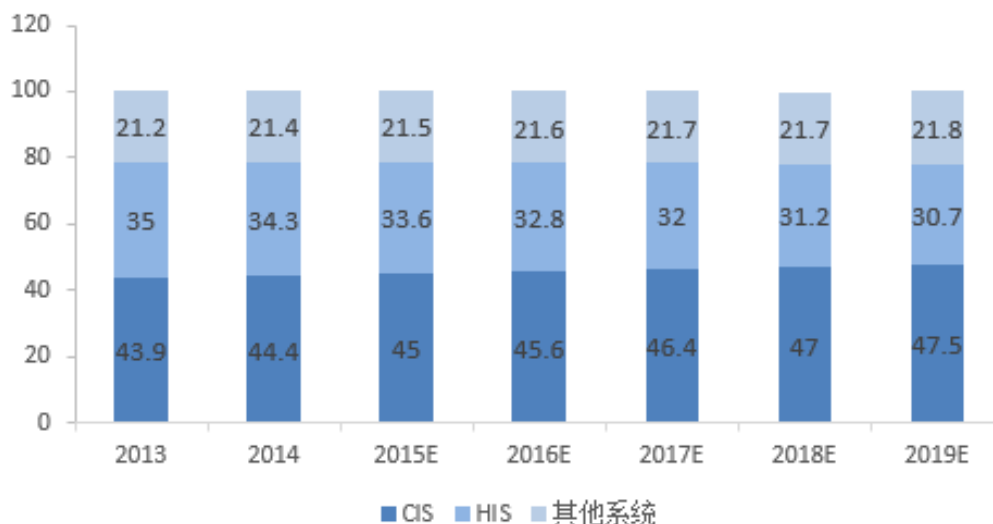
尽管我国医疗信息化投入增长较快，但与欧美等发达国家仍存在较大差距。我国医疗卫生总费用占 GDP 的比例仍低于全球平均水平。2013 年，全球医疗卫生费占 GDP 的平均值为 6.79%，我国为 5.6%，美国高达 17.1%。我国医疗信息化投入占医疗卫生费用的比例仍较低。2012 年我国医疗行业 IT 总花费占医疗卫生总费用的比例为 0.59%，而同期美国占比为 2% 左右。因此，与欧美等发达国家相比，伴随着我国医疗改革的深化以及医疗卫生投入的增长，我国的医疗信息化行业发展潜力巨大。（数据来源：世界银行、《中国临床医疗行业 IT 解决方案市场 2013-2017 年预测与分析》、《2012 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》）

## 2、我国医疗信息化已进入以临床医疗管理信息化（CIS）为主的发展阶段

随着我国新医疗改革的深入发展，对医疗信息化建设的投入力度也不断加大。我国医院经历了 2003 年后 HIS 的建设热潮后，其基础业务平台已逐步成型，HIS 系统占医疗行业总体解决方案的比例分别由 2013 年的 35% 变为 2014

年的 34.3%，HIS 系统占比略有下降。至 2014 年，CIS 系统在医疗信息化解决方案中占比 44.4%，HIS 系统占比 34.3%。预计 2014 年至 2019 年，CIS 系统的年复合增长率为 23.24%，高于 HIS 系统的 18.80%。

图6.6 我国医疗信息化行业各解决方案占比，2013-2019



资料来源：IDC：《中国医疗行业IT解决方案2015-2019预测与分析》

患者信息管理的过程逐步由以收费为中心发展到以患者为中心，从侧重于运营管理为主的医院管理信息系统（HIS），转变为以临床应用、管理决策为核心的临床医疗管理信息系统（CIS）的推广运用。当前医疗信息化已进入 CIS 建设的高峰期，推动了临床医疗管理信息化解决方案的市场规模不断增长。

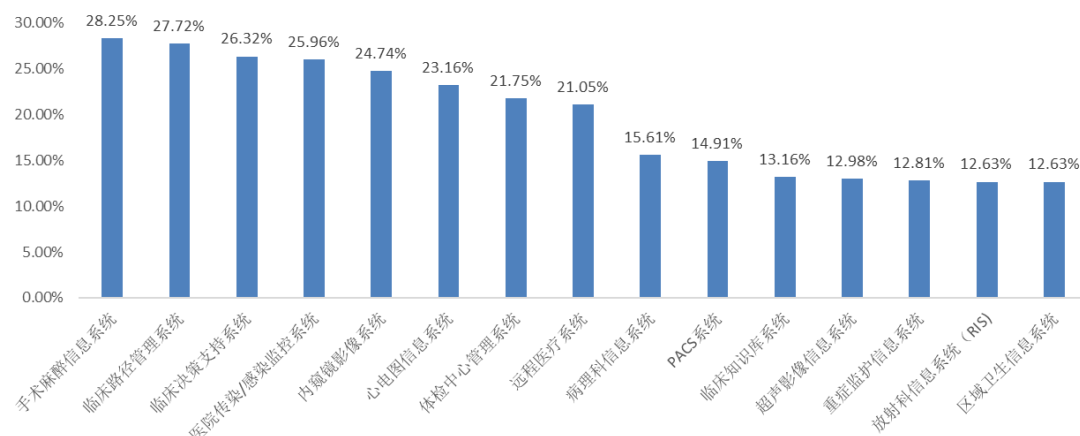
### 3、我国临床医疗管理信息系统（CIS）开始向深度应用发展

目前，我国大中型医疗机构已经建成了具备基本功能的 HIS 系统和 PACS、RIS、LIS 等基础 CIS 系统，临床医疗管理信息系统建设开始向手术室和 ICU 等诊疗行为更为密集科室延伸。

根据 CHIMA2014 年的调研统计结果，医院规划实施的比例超过 10% 的临床业务信息系统的临床应用分别为手术麻醉信息系统、临床路径系统、临床决策支持系统、医院感染/传染监控系统、内窥镜影像系统、心电图信息系统、体检中心管理系统、远程医疗系统、病理科信息系统、PACS 系统、临床知识库系统、超声影像信息系统、重症监护临床信息系统、放射科信息系统和区域卫生信息系统；由此可以看出我国临床医疗管理信息系统在重要科室和核心治疗

工具相关领域的应用在不断拓展，处于医院深化相关信息系统应用的阶段。

图6.7 2014-2015年度医院准备实施比例超过10%的临床应用



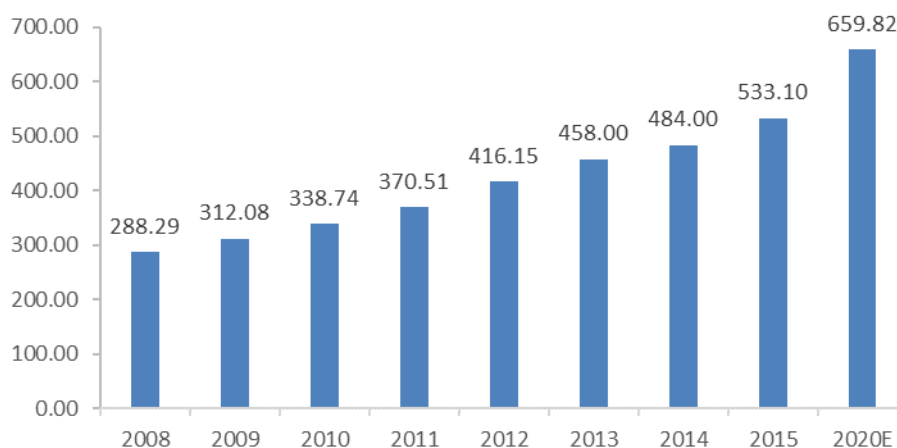
数据来源：CHIMA：《中国医院信息化状况调查2014-2015年度》

根据上述统计，公司目前的两个主要产品麻醉临床信息系统和重症监护临床信息系统的拟实施比率较高，均具有较好的市场前景。

2012年以来，我国手术麻醉信息系统高速发展，在大型医院的普及率逐渐提高，并开始进入二级医院。手术管理系统是新兴的临床应用系统，大型医院正逐渐部署该系统，未来一段时间大型医院将进一步快速部署该系统。预计上述信息系统将会继续保持高速发展，2012年至2017年期间复合增长率将为20.40%。（数据来源：IDC China Clinical IT Solution 2013-2017 Forecast and Analysis）

为了满足不断增长的就医需求，我国医疗机构的服务能力也在不断提升。根据国家统计局的数据显示，2008年我国医院床位数为288.3万张，2015年达到533.10万张。预计2020年我国医院床位数将达到659.82万张，期间复合增长率为10.90%。病区床位数量的不断增长和病区医护工作工作量的不断增加都对病区信息化支持提出了更多的需求。

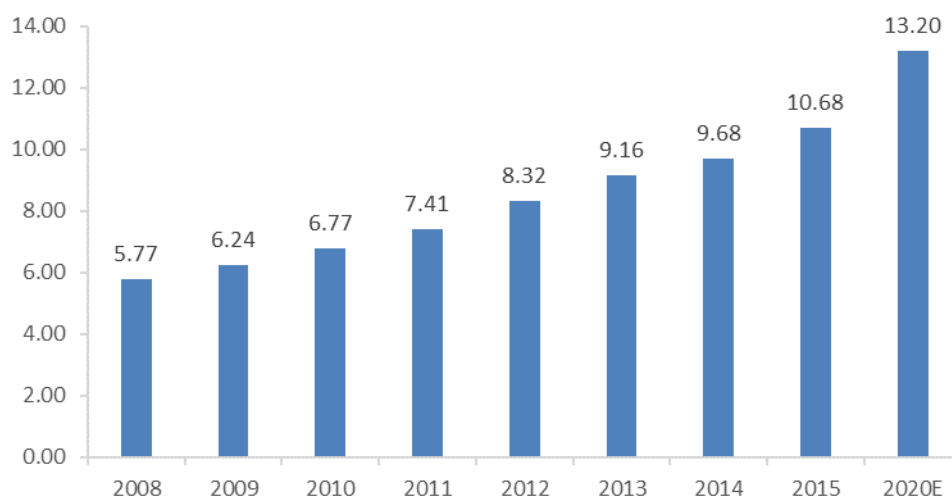
图6.8 我国医院床位数（单位：万张）



数据来源：2014年、2015年国民经济和社会发展统计公报、《医院领导决策参考》及全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）

随着医疗护理专业的发展、新型医疗设备的应用、医院管理体制的改进，以及我国医疗领域对危重症的医疗和护理需求不断增加，危重症专业科室的建设规模和水平也不断提高。根据《中国卫生产业》对北京 63 家医疗机构的相关调查显示，过去 10 年间重症监护病房床位数增加约 5 倍。中华医学会重症医学分会发布的《中国重症加强治疗病房（ICU）建设与管理指南（2006）》（简称“建设与管理指南”）提出：ICU 病床数一般以医院病床总数的 2%~8%为宜。以重症监护病房的床位数量占我国医院床位数 2%进行保守估计，2014 年我国重症监护病房床位数为 9.68 万张，2020 年将达到 13.20 万张。

图6.9 我国重症监护病房床位数（单位：万张）



数据来源：2014年、2015年国民经济和社会发展统计公报及中国重症加强治疗病房（ICU）建设与管理指南（2006）

重症监护临床信息系统具有日常工作标准化、流程化和自动化的特点，能够有效提高重症监护工作的效率，降低护理人员的工作负担，缓解重症医疗服务的供需矛盾。因此，上述建设与管理指南提出 ICU 应建立临床医疗管理信息系统。我国重症医学的发展将带动重症监护临床信息系统的不断普及和推广。

根据中国医疗器械信息网的数据，目前全国手术室近 10 万个，长期看均有改造成数字化手术室的需求。算上工程施工，单个数字化手术室整体投入可达 400-500 万元。按我国每年 3,000 个手术室进行数字化改建，每间终端费用 300 万元估算，则潜在终端市场规模可达 90 亿元。

急救体系建设是卫生事业的重要组成部分，是人民群众生命安全和生活质量的重要保证，而我国面临着急救资源不足的问题。通过装备急救信息系统，打通院前急救与院内急救的通路，从而在第一时间内有效快捷地抢救伤患生命、缓解其症状、稳定其病情，以便安全转诊。通过急救信息系统的使用不仅可以提高患者的救治效果，而且可以提高急救资源的工作效率，在一定程度上缓解急救资源压力。根据中国卫生和计划生育统计年鉴，截至 2014 年我国共有 325 个急救中心，较 2008 年增加 130%；2014 年全国仅急诊医学科门诊量就达 1.4 亿人次。根据《医疗机构基本标准（试行）》的要求，急救中心应按每 5 万人口配 1 辆急救车，但至少配备 20 辆急救车；急救站应按每 5 万人口配 1 辆急救车，至少配备 5 辆能正常运转的急救车，随着我国城镇人口的增加，部分地区急救中心（站）的配置尚未满足相应要求。为此，我国也在大力支持急救中心（站）的建设，《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020 年）》提出“以市办急救中心为龙头，县急救中心和院前急救网络医院共同建成比较完善的急救网络，每个地市必须设置 1 个急救中心（站），在有核电站、核设施、大型核辐射装置的重点省份可以建设核辐射应急救治基地。”

#### （四）行业进入壁垒

##### 1、行业经验和专业知识壁垒

医疗机构系统和医疗行为的复杂性和专业性决定了医疗信息系统的复杂性和专业性。一方面医疗机构系统具有复杂性，医疗机构的类型、规模、业务流程和信息化应用水平等方面的差异，对医疗信息化提出了更高的个性化需求。

另一方面医疗行为产生信息类型比较复杂，既有文字信息，又有图像、电生理信号等信息；信息量大，存储、传输和管理机制复杂，各类医疗设备的接口种类多，医学知识库的建立和辅助临床决策的应用难度大等均提高了医疗信息系统，特别是临床医疗管理信息系统的复杂性。

医疗业务本身专业化程度较高，在医疗信息化业务实施过程中，需要充分考虑各类医疗行为的需求、相关医学知识的运用，同时还要关注医疗机构、医护人员与患者的互动，对医疗信息系统提出了更高的专业化要求，尤其在临床医疗管理信息系统建设中体现的更为明显。由于临床医疗管理信息系统与医疗行为紧密相关，涉及各类医学知识的应用，不仅临床科室与各辅诊科室业务性质不同，而且各类临床科室之间的医疗行为和应用环境又存在诸多差异，这都需要软件和服务提供商具有较深入的理解和复合的知识结构。

因此，医疗信息化业务不仅要求软件和服务提供商具备计算机、通信、网络等专业技能，更要求其对临床医学、医护需求、医疗机构建设规划、医疗机构功能设置、医疗机构业务流程有较为深刻的认识。因此，行业经验的积累、复合型人才团队已成为现阶段医疗信息化行业进入的主要壁垒。

## **2、产品和技术壁垒**

医疗信息化属于知识和技术密集型行业，技术专业性强。软件和服务提供商需要具备成熟的研发体系，通过CMM或CMMI认证，建立从需求分析到设计开发再到模型测试的完备的软件研发流程，以满足医疗学科严谨性和信息技术先进性的需要。鉴于医疗业务的特殊性，医疗信息系统对稳定性和安全性要求也相对较高，产品成熟度、系统完善性、定制开发效率、系统可扩展性与技术服务水平等均为客户采购决策的重要考虑因素。因此拥有成熟的产品体系和领先研发技术的软件和服务提供商在该领域内具有明显的竞争优势，也对潜在的市场进入者形成较高的进入壁垒。

## **3、客户黏性壁垒**

医疗行业对安全，质量和稳定性非常重视，对医疗软件和服务提供商的稳定性和产品连续性有较高的要求。由于医疗信息系统具有较高的复杂性和专业

性，医疗机构对软件和服务提供商的依赖性一般也较高。因此为了保证软件系统在运行和维护上的可持续性和稳定性，避免迁移成本，医疗机构往往倾向于长期合作。因此，若软件和服务提供商的产品与服务质量较好，双方往往会形成长期稳定的合作关系。这有利于市场先入者的业务持续发展，而对新的市场竞争者形成了较高的进入壁垒。

#### 4、品牌和市场壁垒

医疗信息系统运行的安全性、稳定性要求较高，过往成功案例和品牌影响力对于医疗机构购买决策影响较大。软件和服务厂商通常需要经过长期的项目经验积累、典型案例实施和技术研发，方可在行业内取得良好的口碑和品牌影响力，构建起核心竞争力。新进入者很难较快速建立并维持稳定的品牌信誉。

#### （五）行业利润水平的变动趋势及原因

自 2007 年至 2012 年，我国软件行业克服了全球金融危机的影响，行业销售净利润率始终保持在 10% 以上，反映了软件行业的弱周期性和较强的盈利能力。



资料来源：wind资讯、2013年、2014年、2015年电子信息产业统计公报

医疗信息化行业利润变动水平能够通过涉足该类业务的国内上市公司经营情况予以说明。目前，国内已上市的软件公司中，卫宁健康（300253）和创业软件（300451）以医疗信息化业务为主营业务，其中卫宁健康 2013 年至 2015 年综合毛利率分别为 54.09%、54.67%和 54.13%，创业软件 2013 年至 2015



年综合毛利率分别为 47.29%、48.30%和 49.48%；其他以医疗信息化业务为主要业务之一的上市公司如东软集团（600718）、东华软件（002065）、万达信息（300168）毛利率也处于较高水平。（数据来源：wind 资讯）

## （六）行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的扶持力度不断加强

鉴于医疗信息化产业对于提高医疗卫生体系运行效率、医疗质量以及优化医疗资源配置的重大作用，我国政府陆续出台了一系列政策法规，以推动医疗机构信息化建设水平持续提高。首先，医疗信息化对我国医疗卫生事业发展的战略作用已为相关国家政策所确认。《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》将医疗信息化作为我国新医改的“四梁八柱”中的重要一柱，医疗卫生事业发展“十二五”规划将信息化建设作为“十二五”期间两大战略重点之一。这些都充分反映了医疗信息化在我国医疗卫生事业发展过程中的起到的重要支撑和保障体系作用。其次，医疗信息化重点建设体系和内容日益明确。《关于加强卫生信息化建设的指导意见》详细阐述了我国卫生信息化建设的总体框架，即“3521 工程”：三级卫生信息平台、五项业务应用系统、两个基础数据库和一个业务网络，并计划到 2015 年初步建立全国卫生信息化基本框架。最后，政府相关投入持续加大。目前我国各级卫生事业经费中均有一定比例用于医疗信息化建设，投入力度不断加大。根据《健康中国 2020 战略研究报告》，大型综合医院信息化系统的标准化建设、建立全民电子健康档案和区域性医疗信息化平台三项重点项目预计投入就达 611 亿元。政府在医疗信息化方面的投入的增加将加快医疗信息化的发展速度。

#### （2）我国医疗信息化行业规范和标准逐步建立

医疗信息化的功能不仅在于对医疗过程产生的各种信息的采集、传输、存储和展现，更重要的是在此基础上的整合、分析和共享，以为医疗活动提供更高水平的信息支持，这就要求数据的标准化。由于医疗信息系统专业性强，在发展初期由各个独立科室主导建设并由不同的厂商开发而成，不具备标准化的

接口，医院临床医疗管理信息系统兼容性差、数据标准不一、信息集成程度低已成为我国医疗信息化建设面临的主要问题之一。因此，我国政府始终将行业规范与标准建立作为医疗信息化产业的产业发展导向之一。2009 年以来，以《健康档案基本架构与数据标准（试行）》和《电子病历基本架构与数据标准（试行）》为代表的医疗信息化标准相继颁布，为建立统一的、标准化的居民健康档案和国家电子病历奠定了良好的基础，也标志着我国医疗信息化步入规范化和标准化的发展轨道。2014 年《国家卫生计生委卫生标准工作五年规划（2014-2018）》的发布将进一步推动行业标准的建立和完善。行业规范与标准的建立和完善将有助于我国医疗信息化水平的提升。

### （3）新技术的运用为我国临床医疗信息化创造发展机遇

信息通讯技术具有发展变化快的特点，每次技术创新都会创造新的市场机会。随着云计算、大数据、物联网等技术应用的不断拓展，其在医疗领域的渗透率也将逐步提高，在丰富医疗信息化所能采用的技术手段的同时，还会带动医疗行业运作模式的改进和创新，催生出更多的市场需求，拓宽行业市场空间。

## 2、不利因素

### （1）知识产权保护体系尚不完善

软件行业是典型的知识密集型、技术密集型产业。软件产品研发周期长，资源投入大，附加值高，但由于软件产品无实物形态，易于拷贝复制，知识产权保护难度较大。我国涉及知识产权保护的法律法规尚不完善，司法程序执行成本较高，同时部分医疗机构知识产权保护意识薄弱，引致我国医疗信息化产业知识产权保护现状尚待进一步改善，对行业持续发展产生了一定不利影响。

### （2）临床医学知识库缺乏

临床医学知识库的建立与应用是实现临床医疗管理信息系统目标的必不可少的条件。临床知识库的建立是一项专业性极强的工作，需要多学科专家的共同努力和较大的投入才能实现。国内则缺乏专业化的、经过认证或授权的机构从事各类知识库的整理开发工作，造成国内临床医学知识库较为缺乏，从而在

一定程度上限制了临床医疗管理信息系统功能的深入。

### (3) 医疗信息化复合型人才短缺

医疗信息系统是集医疗和信息技术于一体的综合性信息系统。其综合性决定了医疗信息系统的设计者、管理者需要在精通信息技术的同时，熟悉医疗的业务规律，两者缺一不可。在许多发达国家，医学信息学领域已形成了从本科生到博士生的规范教育体系，而在我国高校设置相关专业的较少，导致相关复合型人才短缺。

## (七) 医疗信息化行业技术水平及发展趋势

### 1、行业技术水平现状

医疗信息化是信息技术在医疗领域的应用，其技术水平一方面体现了信息技术发展的技术创新快和产品迭代快等共性，另一方面基于医疗领域相关应用单位的组织架构、业务流程、临床实践等方面特殊需求，医疗信息系统的协同性、稳定性和安全性要求较高。由此决定了该领域内的技术研发专业化程度较高，产品研发需要遵循一定的医疗专业体系与标准规范，同时涉及计算机技术、网络通信技术、软件架构技术、信息安全技术和数据存储技术等多个领域，技术体系较为繁杂。

目前，我国医疗信息化行业在研发工具、设计方法和运行环境等方面已基本与国际领先企业保持同步。在巨型数据存储和分析、信息系统整体架构方面，国际领先企业具有产品与研发优势；在系统智能化处理方面，国际领先企业在系统成熟度、稳定性和执行效率等方面具有领先优势。但国内厂商能够深入参与医疗机构的信息化建设，通过多年的产品开发与项目实施，对我国医疗体系、医疗机构管理需求、行业特点和业务流程较为熟悉，且拥有丰富的技术经验积累，通过对国际先进技术的消化吸收，已逐步形成了较为完善的技术体系。

### 2、行业技术水平的发展趋势

信息技术极大地推动了医疗事业的发展，也深刻地改变了医疗现状。大数据平台、云计算、移动互联网和物联网等 IT 新技术在未来将加快对各个行业的渗

透，并也将影响医疗信息化的技术发展趋势。

#### （1）大数据平台将成为医疗信息化产业的核心应用

数据增长导致的管理成本提升和冗余信息增加是信息产业面临的困境之一。医疗信息化不仅需整合繁杂的临床诊疗数据和患者就诊流程数据，也需要在此基础上为卫生行政部门、医疗机构和临床医生提供医疗保险基金支出分析、就诊行为分析、医疗资源配置分析、临床医疗决策支持等综合应用支持。因此，大数据集成应用将成为未来医疗信息化产业发展的关键技术。通过大数据集成应用，医疗机构能够对结构性数据和非结构性数据进行集成，构建一体化、智能化、协同化的数据存储架构，并通过系统内置的数据应用软件，完成信息分析与数据挖掘工作，为临床业务、业务管理、行政指令提供不同层次的决策依据。

#### （2）云计算技术和服务理念将推动新型医疗和健康管理服务系统的构建

云计算是一种服务的交付和使用模式，这种服务既可以是与 IT、软件和互联网相关的，也可以是其他服务。该理念应用于医疗健康领域，将以前彼此孤立的信息系统根据需要迁移至各种云环境中，并通过云计算模式将医疗健康服务交付给用户，不仅可以提高相关服务的质量和获取的便捷性，而且降低 IT 服务成本。云计算技术的应用将会推动医疗信息化系统架构的实现全面升级。

#### （3）物联网技术将被广泛应用

物联网技术能够有效解决医疗信息化的数据入口问题。以无线射频、电子条码、手持终端、数据中心等为代表的物联网技术可以替代手工录入，提高初始信息的精确度。同时，物联网技术应用能够满足医疗信息实时监控、身份识别、远程控制等需求，提高药品、物资以及诊疗信息管理的效率和安全性。因此，物联网技术的应用将进一步提升医疗机构的信息化应用的深度与广度。

#### （4）移动互联网技术将推动医疗信息化的快速发展

移动互联网技术不仅可以高度共享医疗机构既有的信息系统资源，而且可以使相关功能应用更具移动性和灵活性，实现无线查房、移动护理和远程医疗等，能够在一定程度上缓解我国医疗资源分配不平衡带来的大中型医疗机构就

诊压力。此外，移动互联网技术还将推动移动患者服务、移动诊断和移动健康管理的发展。

## （八）行业的周期性、区域性和季节性特征

### 1、周期性

医疗服务行业属于典型的弱周期行业。作为服务于医疗机构的医疗信息化行业，其发展受国家医疗体制改革政策、医疗卫生事业发展规划、医疗机构信息化支出水平的影响，整体呈弱周期性特征。

### 2、区域性

医疗信息化行业的区域性特征主要受医疗资源地区分布、区域经济发展水平以及医疗机构对信息化建设的重视程度等因素的影响。由于我国东部沿海地区经济发展水平相对较高，医疗资源分布较为密集且质量相对较高，其信息化投入和建设阶段也较高，因此医疗信息化行业呈现出一定的区域性特征。随着我国中西部地区经济发展水平的提高，国家政策向区域医疗平台建设倾斜以及资金向基层医疗机构的下沉，我国中西部地区的医疗信息化需求增速将大大提升。

### 3、季节性

医疗软件行业销售具有较明显的季节性。由于下游客户以公立医院、卫生管理部门等机构为主，其对信息产品的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，一般在每年上半年制定投资计划，下半年进入项目执行期。因此上半年订单一般较少，项目验收和付款多集中在下半年，由此导致本行业企业在一季度或者上半年的收入和利润规模相对较小，甚至会出现亏损的情况。上述因素使得本行业具有一定的季节性特征。

## （九）所处行业与上下游行业之间的关联性

### 1、与上游行业的关系

医疗信息化行业的上游行业为计算机及网络硬件设备等行业。计算机及硬件设备行业均保持了较好的发展态势；各类软硬件产品的可替代性较强；技术更新速度较快，产品的性能不断提升，功能不断扩展。

## 2、与下游行业的关系

医疗信息化行业的下游主要为各类医疗机构。根据国家统计局发布的《2015年国民经济和社会发展统计公报》，截至2015年末，我国医疗卫生机构总数达到990,248家，其中医院27,215家，同比增加1,350家。

我国医疗卫生体系建设的不断完善、医疗机构信息化建设的推进与深入将有效拉动医疗信息化行业的持续快速发展。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）行业竞争格局

近年来，我国医疗信息化市场需求快速增长，行业利润水平较高，从业企业数量较多。整体来看，大部分业内企业规模较小，市场竞争较为充分，市场集中度较低。2012年我国医疗临床信息化行业前十位市场份额总和为26%，而同期美国医疗临床信息化行业前六位市场份额总和高达93%（数据来源：兴业证券）。随着我国医疗信息化建设水平的提高，市场集中度也将有所提高，行业竞争将从价格、资源导向转变为技术、应用导向。

目前，我国医疗信息化市场形成欧美企业、日本企业和本土企业三大阵营的竞争格局。欧美企业在数据存储分析和医疗信息系统整体架构方面具有优势，日本企业凭借硬件优势，主攻医学影像和医疗整体解决方案领域。尽管外资企业具有一定技术优势，但其往往难以很好地满足我国医疗机构的个性化和差异化的需求。而我国本土企业凭借对临床医疗业务流程、我国医院组织管理体系和医疗信息化发展趋势的深刻理解，对用户需求的快速响应，以及在此基础上的持续创新，在市场竞争中处于主动地位。

在手术麻醉和重症监护领域，介入我国市场的欧美企业主要有飞利浦和GE等厂商，国内企业主要有卫宁健康科技集团股份有限公司、东软集团股份有限公司、浙江和仁科技股份有限公司、北京嘉和美康信息技术有限公司等。

### （二）发行人主要竞争对手情况

结合公司主要产品和业务情况，公司的主要竞争对手包括：卫宁健康科技

集团股份有限公司、东软集团股份有限公司、浙江和仁科技股份有限公司、北京嘉和美康信息技术有限公司。

卫宁健康科技集团股份有限公司成立于 2004 年，股本总额 58,030.67 万元，深交所上市公司，该公司相关情况见下表：

基本情况	是一家以医疗卫生领域应用软件的研究开发、销售和技术服务为主，并为医疗卫生行业信息化提供“一体化”解决方案的软件企业。近几年，该公司在发展传统医疗卫生信息化业务的同时，积极布局互联网+健康服务业务，推动互联网+模式下的医疗健康云服务的发展，创新和践行公司“4+1”战略（云医、云康、云险、云药+创新服务平台）。
资产规模	2015 年末，资产总额为 173,485.50 万元。
经营情况	2015 年度，营业收入为 75,315.77 万元，营业利润 10,170.47 万元。
研发水平	公司 2008 年、2009 年连续两年在 IDC 评选的我国“医疗整体解决方案十大供应商”中均位居第一位。公司多次荣获“上海市明星软件企业”称号，产品多次被评为“上海市优秀软件产品”。 2015 年度，该公司发生研发投入 8,924.70 万元；研发人员增加至 714 名；新增 36 项计算机软件著作权证书。

（资料来源：该公司网站、定期报告）

东软集团股份有限公司成立于 1991 年，股本总额 124,257.6745 万元，上交所上市公司，该公司相关情况见下表：

基本情况	是一家面向全球提供 IT 解决方案与服务的公司，提供行业解决方案、软件产品、平台及服务、医疗设备等，涉及政府、医疗卫生、能源、金融等行业；目前有 16 个软件开发与技术支持中心，在 60 多个城市建立营销与服务网络；在美国、日本、欧洲、中东设有子公司。
资产规模	2015 年末，资产总额为 1,211,272.05 万元。
经营情况	2015 年度，营业收入为 775,169.17 万元，其中软件及系统集成收入为 614,211.21 万元；营业利润 13,711.63 万元。
研发水平	公司注重基础研究力量的培养，在国内建立了 6 个软件研发基地以及 16 个软件开发与技术支持中心，建立了公司级技术发展支持平台和事业部级研发平台的两级研发体系，是计算机软件国家工程研究中心，并建立了“软件构架国家重点实验室”，在软件构架前沿技术和关键共性技术的应用基础研究方向上保持国内领先地位。

（资料来源：该公司网站、定期报告）

浙江和仁科技股份有限公司成立于 2001 年，注册资本 6,000 万元，该公司相关情况如下：

基本情况	构建了两产品体系：临床医疗管理信息系统包括电子病历及其应用延伸系统、医疗机构管理应用系统，主要用于全院临床信息整合集成；数字化场景应
------	--

	用系统包括一体化手术室系统、远程协同会诊平台系统、医疗机构运营管理中心等，主要用于解决医疗机构特定业务场所的信息应用需求。
资产规模	2015 年末，资产总额为 37,670.87 万元。
经营情况	2015 年度，营业收入为 22,512.58 万元，营业利润 4,088.63 万元。
研发水平	围绕临床医疗数据集成应用与医疗场景信息化应用，已形成涵盖医疗信息规划、软件开发、实用技术、系统集成、测试调试在内的完整技术体系，主要核心技术包括组件化多层分布式系统架构技术、报表开发引擎、分布式异构数据引擎整合技术等。

(资料来源：该公司网站、招股说明书(申报稿))

北京嘉和美康信息技术有限公司成立于 2005 年，注册资本 5,110 万元，该公司相关情况如下：

基本情况	专注于临床医疗管理信息系统的软件开发和系统建设，产品涵盖电子病历系统、临床路径系统、移动医疗系统、心电信息系统、手术麻醉系统、口腔专科化电子病历系统，以及集中部署的基层医疗信息系统，区域心电采集报告系统和区域临床路径系统等临床信息化应用等；业务范围延伸至除港澳台地区外的全国 20 多个省市自治区，覆盖 400 多家大中型医疗机构。
研发水平	是全国少数已通过软件能力成熟度模型集成 3 级（CMMI-3）认证的医疗软件企业之一；2011 年北京市向嘉和美康颁发了十大科技应用成果奖。

(资料来源：该公司网站)

### (三) 发行人竞争地位

公司自设立以来一直专注于医疗临床信息化领域，研发形成了 DoCare 系列临床医疗管理信息系统产品和 Doricon 数字化手术室及正在推广的数字化病区和数字化急诊急救平台整体解决方案，并已在全国 32 个省份的 900 多家医疗机构得到成熟应用，在临床信息化细分领域形成了领先的市场地位和较高品牌知名度。

截至 2016 年 6 月末，公司产品覆盖的三甲医院用户超过 400 家，其中包括解放军 301 医院、解放军空军总医院、广州军区广州总医院、第二军医大学附属长海医院、第三军医大学西南医院、第四军医大学西京医院、北京大学国际医院、上海瑞金医院、浙江大学附属第一医院、广东省人民医院、华中科技大学同济医学院附属同济医院、南方医科大学南方医院、福建省立医院、东南大学附属中大医院、上海华山医院、山东大学齐鲁医院、郑州大学附属第一医院、中南大学湘雅三医院、昆明医学院附属第一医院、新疆医科大学附属第一医院、海南省农垦总局医院、浙江台州医院、厦门大学附属中山医院、无锡市



人民医院、上海儿童医学中心、中山大学附属肿瘤医院等。

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、“2014-2015 年江苏省规划布局内重点软件企业”，2006 年至 2008 年连续三年获得中国软件行业协会颁发的“中国优秀软件产品”称号，“面向智慧医疗的重症监护室产业化工程”项目被科学技术部评为国家火炬计划产业化示范项目，公司受卫生部医院管理研究所和中国医院协会委托作为“医院信息基本数据集标准”工作组成员之一参与国家手术、麻醉、ICU、CCU 基本数据集制定，还作为“十二五”863 项目“数字化医疗工程技术开发课题”的承揽单位，承担“数字化手术室、院前急救”子课题开发、设计和推广；“DORICARE 牌医疗软件与服务”被认定为 2014 年苏州名牌产品；公司荣获江苏省经济和信息化委员会和德勤中国颁发的“2015 德勤-江苏高科技高成长 30 强”；2015 年被江苏省经济和信息化委员会授予“江苏省信息化与工业化融合试点企业证书”。截至本招股说明书签署日，公司已拥有 105 项软件著作权、1 项发明专利、18 项实用新型专利以及 4 项外观设计专利。

#### （四）发行人竞争优势

##### 1、专业化的产品优势

患者临床信息的采集和为临床诊疗行为提供支持是临床医疗管理信息系统的两大重要功能。其中患者临床信息的采集涉及监护仪、麻醉机、呼吸机和血气分析仪等多种诊疗设备，而且同种诊疗设备往往厂商和型号各不相同，增加了临床医疗管理信息系统采集相关信息的难度。因此，广谱信息采集平台对于临床医疗管理信息系统较为重要。

诊疗行为既有基于医疗规范的共性的一面，也有基于医疗机构和医护人员诉求差异形成的个性化需求。因此，只有通过众多实施案例的积累，形成功能完善的产品，才能充分而有效地满足客户需求。

公司自成立以来专注于临床医疗管理信息系统的研发，经过多年的项目实施和数百家客户的实际应用，公司积累了大量的诊疗设备信息接口解决方案以及客户的“个性化”需求，并在此基础上不断丰富产品模块和完善产品功能。

因此，公司能够快速而有效地发现和满足客户需求，从而提升产品的竞争力。此外，公司在技术研发和产品架构方面重视软件的模块化和产品化率，根据项目需要进行组合，以降低定制化开发成本，缩短实施周期，实现快速履约，提高客户体验。

正是基于专业化的产品，公司实现了客户的快速积累和销售地域的不断扩大，进而在相关领域取得了领先的市场地位。

此外，公司主要软件产品与国外厂商类似产品较为接近。飞利浦手术麻醉 IT 解决方案可自动采集患者监测数据并生成规范的麻醉记录单；对于术中可能出现的风险予以预警，并可自动提供麻醉药物剂量提示；系统自动生成麻醉临床路径及质量控制报表，帮助管理者发现提升科室运营水平。飞利浦重症监护 IT 解决方案将床旁设备、院内信息系统信息全面整合，通过临床数据呈现及分析、智能临床决策引擎及集束化治疗方案，帮助医护人员快速准确做出临床决策，规范执行治疗方案等。

## **2、客户资源和品牌优势**

经过多年的项目开发和业务积累，公司主要产品已在全国超过 900 家医疗机构稳定运行，其中包括解放军 301 医院、上海瑞金医院、华中科技大学同济医学院附属同济医院等超过 400 家三级甲等医院，积累了优质的客户资源和良好的市场声誉，并形成了强大的市场示范效应。

医疗机构的信息化建设是一个复杂、持续的系统工程，产品的品质、服务的稳定性和持续性以及品牌口碑是医疗机构选择供应商的重要考量标准。优质的客户、大量的典型应用案例以及由此形成的良好的市场声誉，都成为公司市场拓展的有力保障，带动了公司业务的增长。

## **3、技术和研发优势**

作为专业的临床医疗管理信息系统和服务供应商，公司一直致力于将 IT 技术与医疗知识相结合，为医疗机构、医护人员和患者提供有效的信息技术支持。因此，公司十分重视技术研发的相关工作。

公司的产品研发采用产品化和客户化相结合的方式，快速响应客户定制开

发需求，提高定制开发的效率。公司建立了完整高效的版本管理机制，保证及时将医院的共性需求添加到主版本中，保证了基线版本功能的齐备性和领先性，降低了二次开发的成本，提高快速响应效率。

在多年的项目实践和研发活动中，公司研究开发了广谱医疗设备采集平台、医疗信息集成平台和医疗音视频集成平台，解决了产品主要应用领域的主要技术问题，并为未来产品的延伸和拓展奠定了一定的技术基础。在此基础上，公司不断加强与医疗机构的合作，促进 IT 技术与医疗实践相结合，以医疗实践带动 IT 应用的发展，进而促进公司的技术更新和产品研发。

#### **4、营销服务优势**

公司自成立之初就将客户服务摆在首位，拥有一支稳定、高效、专业的销售队伍。目前，公司建立了覆盖全国 32 个省份的营销网络，每个营销网点均配备一线销售人员、实施人员和研发人员。公司还在北京、上海、广州、重庆、苏州、福州、昆明、西安和乌鲁木齐等城市设置服务中心，为客户提供优质的售前、售后服务。

通过广泛的营销和客服网络设置，公司能够保持和客户的有效接触，及时获取客户需求，并协同公司内部各环节，迅速反馈，提高了研发和履约速度，提升了客户体验。

#### **（五）发行人竞争劣势**

##### **1、发展资金不足**

公司整体资本规模较小，主要通过业务发展积累以及银行融资筹措营运资金。为了满足业务快速发展的需要，也曾通过引入投资者筹集资金。

随着国家医改政策的深入，医疗卫生信息化的建设将进一步发展，新技术的应用、新的行业应用软件的开发、新的服务模式的拓展以及行业内资源的重新整合都将加速进行。这些都对从业企业的资产规模、资金实力提出了更高的要求。公司既有资本规模较小且融资渠道相对单一，难以满足公司业务发展的需要以及行业发展的需求。上述情况如果难以有效解决，公司将错失行业发展的战略性机遇。

## 2、研发条件有待改善

公司高度重视软件研发的产品化，但目前研发平台建设尚薄弱，与国际大型公司相比仍存在较大差距；在研发队伍方面，尽管公司已经拥有行业内实力较强的研发团队，但是考虑到 IT 技术的快速发展及其在行业内应用领域的日益广泛，公司需要不断补充高端人才，特别是医学和 IT 复合型人才。

公司本次公开发行后，公司资金瓶颈将得到有效改善，募集资金将用于产品研发和研发中心建设，在完善和丰富公司产品线的同时，使公司研发条件得到有效改善，为公司进一步的发展创造良好的条件。

## 四、发行人的主营业务具体情况

### （一）主要产品及其用途

公司自主开发的 DoCare 系列临床医疗管理信息系统包括：麻醉临床信息系统、重症监护（ICU）临床信息系统、院前急救信息系统、血液净化信息系统、临床路径信息系统等；临床信息化整体解决方案包括 Doricon 数字化手术室以及正在推广的 Doricon 数字化病区和 Doricon 数字化急诊急救平台整体解决方案。

### 1、DoCare 系列临床医疗管理信息系统

公司自成立以来坚持以患者为中心、以临床为核心、以医嘱为主线的产品开发理念，自主研发了一系列以医疗设备集成、医疗信息系统综合集成、临床专业知识库为特色的各类临床业务信息系统，具体包括麻醉临床信息系统、重症监护临床信息系统、临床路径信息系统、院前急救信息系统、血液净化信息系统等。

主要产品内容如下：

具体产品	产品应用及功能	产品范例
<p><b>DoCare 麻醉临床信息系统</b></p>	<p>麻醉临床信息系统以患者在围术期与麻醉相关的医疗信息集成为核心，通过信息采集、医疗文书管理、质量控制实现麻醉医生工作流程的信息化管理，涵盖手术排班、麻醉前访视、麻醉前分析、麻醉诱导室、手术室、苏醒室、术后访视、麻醉科室管理、数据统计分析等临床工作，有效减轻麻醉医生工作负荷、提高工作效率；实现麻醉质量控制，降低医疗差错；同时，麻醉临床信息系统存储的海量手术麻醉数据可为数据的共享、分析和辅助决策提供支持。</p>	
<p><b>DoCare 重症监护信息系统</b></p>	<p>重症监护临床信息系统部署在各类重症监护病房，覆盖了重症监护相关的各个临床工作环节，通过系统的自动采集及数据共享功能，将自动获取并采集护理记录文书，使 ICU 日常工作标准化、流程化和自动化，降低医护人员的工作负担，提高了整个工作流程的效率。</p>	
<p><b>DoCare 临床路径信息系统</b></p>	<p>临床路径信息系统针对不同病种建立一套标准化治疗模式与治疗程序，以循证医学证据和指南为指导来促进治疗组织和疾病管理，该系统是对患者全诊疗过程的管理，支持多样化的医嘱处理模式，对变异路径进行分析、管理，该系统能够有效的规范医疗行为，降低成本，提高医疗质量。</p>	
<p><b>DoCare 院前急救信息系统</b></p>	<p>院前急救信息系统以车载设备整合平台、医疗信息集成平台、医疗音视频集成及应用平台、急诊业务应用及管理平台、急救路径与知识库平台为支撑，为急诊指挥中心、急救车辆、急救医院、急诊会诊中心、专科急救中心提供了全面的数字化信息服务平台。</p>	
<p><b>DoCare 血液净化信息系统</b></p>	<p>血液净化信息系统围绕血液净化中心工作流程，以患者血透过程安全管理为核心，为血液净化中心提供全方位的数字化服务。从血液净化中心的医疗业务流程出发，涵盖了从患者预约排班开始，经过血透前准备、血透中检测、血透后管理的全过程</p>	

## 2、临床信息化整体解决方案

公司凭借在麻醉与重症监护等临床医疗管理信息系统研发过程中积累的核心技术基础，顺应临床医疗业务信息系统集成化、协同化、智能化的技术发展趋势，成功开发设计了数字化手术室整体解决方案，并以应用软件产品为基础向数字化病区和数字化急诊急救整体解决方案发展，提高了公司产品的整体竞争力。

### （1）Doricon 数字化手术室整体解决方案

公司自主研发的“Doricon”数字化手术室整体解决方案是通过信息技术实现手术室各种医疗设备信息和手术视频信息的即时采集、传输、处理和保存，使手术参与者（手术医生、护士、远程会诊专家、观摩者）都可获取大量与患者和手术进程有关的信息，以辅助医护人员降低医疗差错，提高手术效率，同时实现示教功能，为医疗实务、研究和教学建立统一的资源平台。此外，数字化手术室还包括手术室业务管理功能，提高手术室管理和运营效率，节省社会医疗资源。

公司数字化手术室整体解决方案可以覆盖各种专科不同类型的手术室信息化需求，包括数字化开放手术室、数字化腔镜手术室、数字化 DSA 手术室、数字化杂交\复合手术室、数字化示教手术室等。

数字化手术室整体解决方案根据医院手术室围术期诊疗、医护患沟通、科研、教学、人员管理等不同场景下的不同需求，提供整体解决方案。示意图如下：

图 6.11 数字化手术室整体解决方案场景图



具体场景的解决方案如下表所示：

场景	产品	功能概述	客户价值
	麻醉临床信息系统	麻醉临床信息系统以患者在围术期与麻醉相关的医疗信息集成为核心，通过信息采集、医疗文书管理、质量控制实现麻醉医生工作流程的信息化管理，涵盖手术排班、麻醉前访视、麻醉前分析、麻醉诱导室、手术室、苏醒室、术后访视、麻醉科室管理、数据统计分析等临床工作。	有效减轻麻醉医生工作负荷、提高工作效率；实现麻醉质量控制，降低医疗差错；同时，麻醉临床信息系统存储的海量手术麻醉数可为数据的共享、分析和辅助决策提供支持。
围术期手术诊疗（麻醉、数字化手术、复苏室）	区域麻醉质控平台	通过集成不同的医院信息系统、医疗器械等设备，实现区域内不同医院的麻醉科与省级区域麻醉质控中心之间的数据交换。	实现麻醉科的麻醉临床信息系统、麻醉工作站等终端产生数据的上报、统计、查询及分析，并提供临床麻醉调查研究、质控数据报告等质控管理。
	远程手术会诊和指导系统	通过远程手术会诊和指导系统将视频转播系统集成的各种音视频信息进行远程转播，方便远程专家和现场医生的交流互动，同时远程专家可以远程控制手术云台，随时查看患者的生命体征数据和电子病历资料。	为远程手术指导和专家会诊提供信息化支持；有利于医疗资源的充分利用，缓解医疗资源紧张的问题。
科研、教学	手术示教和观摩系统（示教室）	通过手术示教和观摩系统将实时手术场景转播到会议室、办公室和示教室等，扩大了手术示教的范围，创建一种新型交互式网络示教模式。	在不干扰正常手术进程的情况下，扩大手术示教范围，弥补传统临床手术教学中有问题不能及时提出、无法重复观看的不足。

场景	产品	功能概述	客户价值
	手术病历学习和科研系统	通过手术病历学习和科研系统实现手术全程影像的存档管理、检索和查看。	为临床教学、病理学研究、手术分析等提供宝贵的原始资料；也可为医疗纠纷提供证据支持，维护当事人权益。
中央监控室	数字化中央监控和管理平台	通过数字化中央监控和管理平台将系统集成的床边设备信息、医院信息系统信息、音视频信息集中展现。	自动、及时和集中地搜集和展现相关信息，便利手术的进行，提高手术效率。
医护患沟通（家属等候区、谈话间、手术公告）	医护患协同平台	通过该平台实现医护人员的即时通讯、医护人员与家属的谈话与公告，通过音视频技术对手术过程关键环节向患者家属进行展示和沟通。	提高医护人员沟通效率；很大程度提高患者家属知情权，增加手术过程的透明度，最大程度降低医疗纠纷，提升患者及其家属的体验。
人员管理	手术医疗行为管理系统	通过人脸识别、指纹识别及门禁卡等措施实现手术室准入控制。应用 RFID 技术与医院信息系统或手术排班系统联接，在实现手术衣鞋发放和回收的智能管理的同时实现手术准入管理。	实现手术室准入的智能化，提高管理效率；实现手术衣和鞋收发的自动化，在提高效率的同时加强相关物资的管理。
	手术室运营及科研决策支持系统	提供麻醉工作量、物品消耗、手术间使用效率统计等多种管理工具，为手术室搭建物资管理、效率管理、质量管理、知识管理、手术进程管理等多个平台，满足不同层次的管理需求。	为手术室管理提供有效的信息化管理工具，满足手术室管理多层次的需求。

## (2) Doricon 数字化病区整体解决方案

目前，公司围绕医院病区医生、护士和患者等不同角色的临床需求，研发了系列应用软件，如重症监护临床信息系统、重症辅诊信息系统、移动护理信息系统等产品，公司正逐步丰富现有产品内容，实现从产品到整体解决方案的过渡。

数字化病区整体解决方案以医疗设备集成平台、知识库平台和医疗信息集成平台为支撑，实现与医院病区内各类临床医疗业务信息系统、床边检测设备以及手术室等医疗器械的无缝集成，自动采集住院患者在病区内产生的临床数据，全面覆盖危重住院病区的临床业务需求，依托可扩展的智能规则库和知识库提供智能辅助决策功能。该整体解决方案可实现医嘱下达、医嘱处理、药房调配、床旁给药等全流程追踪管理，达到降低医疗差错的目的，真正实现医嘱的闭环管理，有效提升医院病区的管理水平。



数字化病区整体解决方案围绕重症监护病房中医生、护士和患者的不同需求，提供整体解决方案。示意图如下：

图 6.12 数字化病区整体解决方案场景图



具体内容如下：

场景	产品	功能概述	客户价值
重症监护临床信息系统	重症监护临床信息系统	医生工作站具有患者信息统计查询功能，结合临床数据筛选完成多种医疗评分，分析患者历史数据以辅助诊断决策，监控异常指标并督促医护人员及时采取措施。	实现重症监护病房患者临床信息的自动采集、查询和展现，降低医护人员工作负荷；通过临床辅助决策、智能预警和提醒以及医嘱的闭环管理，有效降低医疗差错，为医疗安全提供保障。
医生（医生办公室）	重症辅诊信息系统	对医院现有的数据进行深度挖掘，形成各类数据分析表单，帮助医生全面分析患者病情，实现智能化数据分析；根据医疗操作行为标准，规范医疗操作；导入诊疗知识库，辅助制定有特色的集束化治疗方案；对患者主感染信息进行针对性统计、管理，对患者是否存在严重感染或感染性休克提供辅助诊疗信息，便于相关治疗方案的迅速执行。	有助于医生快速掌握患者病情，及时执行诊疗方案，提高医疗效率和安全；对重症监护病房引起死亡的主要原因严重感染等提供针对性的信息化支持。
护士（护士工作站）	移动护理信息系统	护士工作站自动生成护理文书并对病情自动评估，实现从医嘱下达到执行的闭环管理。通过对临床护理的流程化、规范化管理，将“三查七对”、护理评估、护理处置、护理路径、临床路径、统计分析、病人宣教等功	提高护理服务质量和效率，减少护理活动中的随意性和差错。

场景	产品	功能概述	客户价值
		能结合在一起，实现病人从入院到出院整个住院过程中的主要护理活动的跟踪服务，审核各项护理活动和护理工作的安全性、规范化管理。	
	移动静脉配药系统	通过计算机技术、条形码技术、移动计算技术和无线网络技术实现静脉用药核对调配的功能，使用 PC 进行医嘱审核，自动检测配伍禁忌，审核通过后自动进行瓶签条码打印；药剂师使用 PDA 无线扫描条码核对拿药和核对病人医嘱。	从源头杜绝用药差错，避免医疗事故。
患者（医护患沟通平台）	病区医护患协同平台	由服务器管理端、护士站客户端和病床终端分机三部分组成。在联网状态下，实现患者信息、病情诊断、护理等级信息在病房床头、门口以及护士看板等显示终端上实时推送和更新。	确保患者信息在不同场所及医护人员之间有效传递，提高医疗效率，确保医疗行为的准确执行。
物资管理	消毒供应室临床信息管理系统	实现无菌设备的申领、使用、回收、清洗、消毒、配包、灭菌和发放的全流程双向追溯管理，以及一次性物品的发放管理。	有利于相关物资的管理和质量检测，降低因管理不善造成医疗事故的风险。

### （3）Doricon 数字化急诊急救平台整体解决方案

公司将既往多年来在手术、麻醉、ICU、急诊领域的信息化建设经验，结合急诊部工作流程、知识库、远程医疗的经验沉淀，将急救车载设备、区域健康档案、医疗信息系统总集成，并融入音频、视频和科室管理，研发了包括院前急救信息系统、急诊急救平台和区域数字化急救平台等软件产品，正逐步向数字化急诊急救平台整体解决方案发展。急诊中心的示意图和主要内容如下：

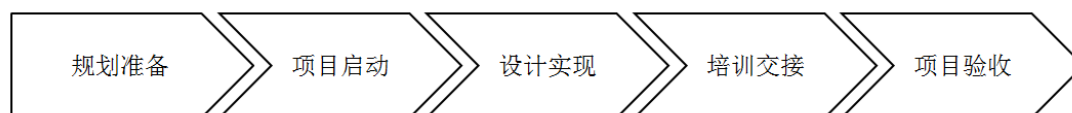
图 6.13 数字化急诊急救平台整体解决方案场景图



名称	产品	功能概述	客户价值
数字化急诊急救平台	院前急救信息系统	院前急救信息系统以车载设备整合平台、医疗信息集成平台、医疗音视频集成及应用平台、急诊业务应用及管理平台、急救路径与知识库平台为支撑，为急诊指挥中心、急救车辆、急救医院、急诊会诊中心、专科急救中心提供了全面的数字化信息服务平台。	有助于合理分配急救医疗资源，使医生及时了解患者病情，最大程度的挽救患者生命；实现诊疗前置，调动医疗资源，完成各种检查、检验项目的预约，有效地争取抢救时间；为科室主任管理提供量化尺度，为科研教学提供病案。
	急诊急救平台	急诊临床信息系统覆盖从预检分诊、急诊抢救、急诊留观、急诊手术室、急诊ICU至患者转归的全部流程；实现以分诊导诊为指引，以患者行为跟踪为核心的闭环管理，建立结构化快速电子病历，形成专科特色的统计分析并与院前急救系统协同。	
	区域数字化急救平台	区域数字化急救平台以建立区域急救资源共享为目标，通过构建救护车、120急救中心、急诊医院三位一体数据交换协同平台，整合区域急救信息资源，提供远程会诊和救护指导，实现公共卫生应急指挥与救治，增加患者救治成功率。	

## （二）项目实施流程

项目实施一般由规划准备、项目启动、设计实现、培训交接和项目验收五个阶段组成，项目实施完毕后进入售后和技术服务阶段。具体如下图：



各主要阶段说明如下：

阶段	说明
规划准备阶段	公司派实施人员到客户现场进行调研、沟通客户需求、确认项目履约计划；
项目启动阶段	双方沟通确认项目实施计划和相关准备工作，明确双方责任义务，准备项目所需的软硬件环境；
设计实现阶段	双方启动项目，公司派专人全程配合在模拟环境下安装部署相关系统，将客户定制需求反馈给研发部门进行修改，直到相关功能模块满足合同约定的需求、涉及的相关业务流程和医疗文书符合系统上线要求；
培训交接阶段	公司根据现场情况组织相关人员进行业务流程和操作培训，保障现场系统稳定运行，并对客户派出的系统维护专员进行业务培训和工作交接；同时项目经理向客服部提出项目交接申请，客服部派驻地客服专员到项目现场与项目经理进行项目资源交接和人员交接，客服人员从此介入该项目的售后维护工作；

阶段	说明
项目验收阶段	客服人员在与项目经理进行内部交接的同时对项目进行内部验收，项目经理内部验收合格后申请客户对项目情况进行总体验收，验收合格后签署《项目验收报告》。

公司建立了较完善的售后服务体系，通过定期回访、产品质量跟踪、远程支持和上门服务等多种形式响应客户的售后需求，对于质保期以外的维护需求，公司收取技术服务费用。

### （三）主要业务模式

#### 1、采购模式

公司开展业务所需的硬件产品主要包括医用平板电脑、移动电脑推车、医用支架和电脑吊臂等医用设备，以及服务器、电脑及配件和网络设备等 IT 设备；所需软件产品主要是设计开发工具软件及其他软件等。公司制定供应商管理体系和物资采购流程体系，由采购部负责实施。

#### 2、生产和服务模式

公司的业务类型分为自制软件、整体解决方案、外购软硬件销售和运维服务。

对于自制软件，公司在成熟产品基础上进行安装调试。安装前，销售人员与实施人员就合同内容与实施项目经理交接。开始实施后，实施人员对客户需求进行详细调研，根据合同约定确定客户需求；在客户环境中安装公司产品，上线试运行；通过对客户主要软件使用人员的培训，在系统稳定运行的基础上，完成产品的验收等过程。由于各医院的医疗文书存在一定的差异，管理报表也存在一定的个性化需求，所以部分客户在安装过程中需要进行定制化开发。

对于整体解决方案项目，公司在对客户需求和应用环境进行调研的基础上，结合既有的解决方案确立整个项目建设的具体方案，然后进行软硬件产品采购、项目现场实施，必要时对所应用的软件进行二次开发或客户化。运维服务主要是向客户提供系统维护、产品升级和技术支持等方面的服务，根据合同约定进行实施。外购软硬件销售主要是公司应客户要求，在项目实施的同时配

套外购软硬件产品，一般通过公司向第三方供应商采购然后销售给客户完成。

### 3、销售模式

公司采用直销方式，直销方式包括直接向医疗机构的销售和向非医疗机构的销售两种情况，最终用户均为医疗机构。在向医疗机构销售的情况下，公司主要通过直接参加医疗机构的招标和采购活动来取得业务合同。在向非医疗机构销售的情况下，非医疗机构客户根据其取得的具体项目需要主要通过协议采购方式向公司采购相应产品或服务，公司与其直接签订销售合同；销售合同除约定最终客户、产品价格、数量等外，还会对非医疗机构客户向最终客户销售的产品功能范围和价格水平作出约定。非医疗机构客户主要通过参加最终客户招标的方式完成对最终客户的销售，并与最终客户签订销售合同，公司会根据非医疗机构客户的需要配合其的投标准备工作，比如提供技术参数等，但不会作为投标人直接参与投标。在项目实施方面，相关实施工作均由公司完成。在售后服务方面，质保期内售后服务一般先由非医疗机构进行，若其不能解决相关故障，则由公司解决。2013年至2016年1-6月，向公司进行采购的非医疗机构客户新增数量分别为41个、45个、51个和28个。

公司自主开发的产品，是根据产品的研发投入、复杂程度、技术水平、投资回收期等因素，确定产品销售的基准价格；并结合市场竞争情况、客户招标的实际情况以及客户或项目对公司产品带来的其他影响等综合因素，对基准价格进行合理调整，确定相应的销售价格。在向非医疗机构销售的情况下，公司结合具体项目的情况，在基准价格的基础上与非医疗机构协商确定相应的销售价格，公司向非医疗机构的销售价格具有公允性。公司与报告期内的非医疗机构不存在关联关系，公司与非医疗机构中拥有与公司相同或者类似产品和服务的非医疗机构存在一定的竞争关系。

#### （四）销售情况

##### 1、主营业务收入的业务构成情况

单位：万元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
自制软件	4,165.84	13,040.60	12,307.40	9,755.88

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
整体解决方案	3,209.16	4,456.73	3,374.25	2,720.07
外购软、硬件	1,208.10	1,843.66	1,987.50	1,614.92
运维服务	555.59	846.14	377.91	188.48
合计	<b>9,138.69</b>	<b>20,187.13</b>	<b>18,047.06</b>	<b>14,279.35</b>

## 2、主营业务收入按销售模式划分情况

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
医疗机构	6,892.00	75.42%	16,607.04	82.27%	14,696.43	81.43%	11,414.90	79.94%
非医疗机构	2,246.69	24.58%	3,580.09	17.73%	3,350.63	18.57%	2,864.45	20.06%
合计	<b>9,138.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,187.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,047.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,279.35</b>	<b>100.00%</b>

## 3、主营业务的区域构成情况

单位：万元

类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	3,112.60	34.06%	8,770.02	43.44%	6,179.64	34.24%	6,300.23	44.12%
东北、华北、华中地区	4,050.24	44.32%	7,145.82	35.40%	6,256.58	34.67%	4,627.41	32.41%
其他地区	1,975.85	21.62%	4,271.29	21.16%	5,610.84	31.09%	3,351.70	23.47%
合计	<b>9,138.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,187.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,047.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,279.35</b>	<b>100.00%</b>

## 3、向前五大客户销售情况

报告期内，公司向前五大客户销售情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2016年 1-6月	哈尔滨医科大学附属肿瘤医院	934.20	10.22%
	苏州九龙医院有限公司	780.52	8.54%

年度	客户名称	销售收入	占营业收入比例
	呼伦贝尔市人民医院	572.93	6.27%
	湖南中医药大学第一附属医院	425.64	4.66%
	大同市第三人民医院	322.61	3.53%
	<b>合计</b>	<b>3,035.91</b>	<b>33.22%</b>
<b>2015年度</b>	苏州九龙医院有限公司	1,430.95	7.09%
	忻州市人民医院	1,054.10	5.22%
	河南省人民医院	873.50	4.33%
	上海交通大学医学院附属仁济医院	716.08	3.55%
	中国人民解放军兰州军区兰州总医院	341.07	1.69%
	<b>合计</b>	<b>4,415.69</b>	<b>21.88%</b>
<b>2014年度</b>	中山大学附属第三医院	884.56	4.90%
	常德市第一人民医院	559.06	3.10%
	河南省人民医院	477.24	2.64%
	上海交通大学医学院附属新华医院	355.68	1.97%
	佛山市中医院	305.40	1.69%
<b>合计</b>	<b>2,581.94</b>	<b>14.30%</b>	
<b>2013年度</b>	遂宁市中心医院	860.74	6.03%
	郑州大学第一附属医院	660.90	4.63%
	九江市第一人民医院	408.55	2.86%
	徐州市中心医院	394.02	2.76%
	上海淡水信息技术有限公司	324.79	2.27%
<b>合计</b>	<b>2,648.98</b>	<b>18.55%</b>	

2013年至2016年1-6月，公司来自前五名客户合计的销售额占公司当期营业收入的比例分别为18.55%、14.30%、21.88%和33.22%，不存在对单个客户销售比例超过总额的50%的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在上述客户中未拥有任何权益。

#### 4、向前五大非医疗机构客户销售情况

报告期内，公司向前五大非医疗机构客户销售情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2016年 1-6月	方正国际租赁有限公司	256.41	2.81%
	卫宁健康科技集团股份有限公司	155.37	1.70%
	杭州科禄信息技术有限公司	150.48	1.65%
	芜湖易通信息技术有限公司	145.30	1.59%
	云南东亿科技发展有限公司	87.18	0.95%
	<b>合计</b>	<b>794.74</b>	<b>8.70%</b>
2015年度	上海翰承信息技术有限公司	203.42	1.01%
	卫宁健康科技集团股份有限公司	202.43	1.00%
	方正国际软件（北京）有限公司	184.27	0.91%
	上海全金信息技术有限公司	162.37	0.80%
	安徽省博喜宝生物科技有限公司	109.23	0.54%
	<b>合计</b>	<b>861.72</b>	<b>4.26%</b>
2014年度	湖南中康医用技术有限公司	277.44	1.54%
	成都兆骐科技有限公司	242.12	1.34%
	云南汇众信息网络集成有限公司	227.35	1.26%
	同方股份有限公司	162.39	0.90%
	厦门市智业软件工程有限公司	149.66	0.83%
	<b>合计</b>	<b>1,058.96</b>	<b>5.87%</b>
2013年度	上海淡水信息技术有限公司	324.79	2.27%
	上海全金信息技术有限公司	209.96	1.47%
	深圳市尚荣医用工程有限公司	205.13	1.44%
	成都兆骐科技有限公司	160.64	1.12%
	内蒙古普诺杰医疗信息技术有限公司	102.56	0.72%
	<b>合计</b>	<b>1,003.08</b>	<b>7.02%</b>



## 5、占比 50%以上客户及销售额

报告期内，占比 50%以上客户及销售额如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2016 年 1-6 月	1	哈尔滨医科大学附属肿瘤医院	934.20	10.22%
	2	苏州九龙医院有限公司	780.52	8.54%
	3	呼伦贝尔市人民医院	572.93	6.27%
	4	湖南中医药大学第一附属医院	425.64	4.66%
	5	大同市第三人民医院	322.61	3.53%
	6	方正国际租赁有限公司	256.41	2.81%
	7	华中科技大学同济医学院附属协和医院	199.32	2.18%
	8	内蒙古自治区人民医院	198.59	2.17%
	9	海南省农垦总医院	175.21	1.92%
	10	卫宁健康科技集团股份有限公司	155.37	1.70%
	11	杭州科禄信息技术有限公司	150.48	1.65%
	12	芜湖易通信息技术有限公司	145.30	1.59%
	13	兖州区人民医院	119.66	1.31%
	14	深圳市第二人民医院	117.78	1.29%
	15	茂名市人民医院	112.82	1.23%
		<b>合计</b>	<b>4,666.85</b>	<b>51.07%</b>
2015 年度	1	苏州九龙医院有限公司	1,430.95	7.09%
	2	忻州市人民医院	1,054.10	5.22%
	3	河南省人民医院	873.50	4.33%
	4	上海交通大学医学院附属仁济医院	716.08	3.55%
	5	中国人民解放军兰州军区兰州总医院	341.07	1.69%
	6	哈尔滨医科大学附属肿瘤医院	331.20	1.64%
	7	吉林国文医院	314.53	1.56%
	8	苏州科技城医院	305.98	1.52%
	9	丹东市中心医院	299.15	1.48%

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
	10	保定市第一中心医院	247.86	1.23%
	11	大同市第三人民医院	233.16	1.16%
	12	中国人民解放军第 117 医院	213.68	1.06%
	13	上海翰承信息技术有限公司	203.42	1.01%
	14	卫宁健康科技集团股份有限公司	202.43	1.00%
	15	广州市妇女儿童医疗中心	202.36	1.00%
	16	郑州市人民医院	199.90	0.99%
	17	无锡明慈医院管理有限公司	197.30	0.98%
	18	秦皇岛市第一医院	194.80	0.96%
	19	北京大学深圳医院	184.57	0.91%
	20	方正国际软件（北京）有限公司	184.27	0.91%
	21	新余市人民医院	167.48	0.83%
	22	安徽省立医院	164.09	0.81%
	23	上海全金信息技术有限公司	162.37	0.80%
	24	中国人民解放军空军总医院	161.97	0.80%
	25	中山大学附属第三医院	157.90	0.78%
	26	海南医学院附属医院	153.85	0.76%
	27	广东省中医院	153.85	0.76%
	28	广州市花都区人民医院	149.61	0.74%
	29	厦门市第三医院	149.51	0.74%
	30	中国人民解放军第一八〇医院	147.19	0.73%
	31	武安市第一人民医院	145.30	0.72%
	32	台州恩泽医院（筹）	145.06	0.72%
	33	上海交通大学医学院附属新华医院	143.90	0.71%
	34	南丰县人民医院	141.88	0.70%
	35	福建医科大学附属第一医院	138.73	0.69%
		<b>合计</b>	<b>10,213.00</b>	<b>50.58%</b>
<b>2014</b>	1	中山大学附属第三医院	884.56	4.90%

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
年度	2	常德市第一人民医院	559.06	3.10%
	3	河南省人民医院	477.24	2.64%
	4	上海交通大学医学院附属新华医院	355.68	1.97%
	5	佛山市中医院	305.40	1.69%
	6	湖南中康医用技术有限公司	277.44	1.54%
	7	深圳市石岩人民医院	276.80	1.53%
	8	天津市胸科医院	254.27	1.41%
	9	中山大学中山眼科中心	248.09	1.37%
	10	成都兆骐科技有限公司	242.12	1.34%
	11	江苏省江阴市人民医院	240.17	1.33%
	12	台州恩泽医院（筹）	239.34	1.33%
	13	云南汇众信息网络集成有限公司	227.35	1.26%
	14	吉林省长春市吉林大学口腔医院	219.66	1.22%
	15	武汉市中心医院	208.86	1.16%
	16	河南省肿瘤医院	207.18	1.15%
	17	郑州大学第一附属医院	204.07	1.13%
	18	广州市妇女儿童医疗中心	200.68	1.11%
	19	茂名市人民医院	189.74	1.05%
	20	中南大学湘雅二医院	188.03	1.04%
	21	宁夏医科大学总医院	178.79	0.99%
	22	菏泽市立医院	173.25	0.96%
	23	上海市第六人民医院	168.38	0.93%
	24	同方股份有限公司	162.39	0.90%
	25	宜兴市人民医院	161.20	0.89%
	26	汕头大学医学院第二附属医院	158.12	0.88%
	27	广东省佛山市第一人民医院	151.73	0.84%
	28	厦门市智业软件工程有限公司	149.66	0.83%
	29	丽水市中心医院	145.30	0.81%

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
	30	上海交通大学医学院附属仁济医院	141.78	0.79%
	31	中国人民解放军第八一医院	136.83	0.76%
	32	辽宁医学院附属第一医院	136.67	0.76%
	33	上海中医药大学附属曙光医院	135.77	0.75%
	34	福建省立医院	134.89	0.75%
	35	上海国际医学中心投资管理有限公司	134.62	0.75%
	36	遂宁市中心医院	134.62	0.75%
	37	南阳市中心医院	128.21	0.71%
	38	邯郸市中心医院	126.50	0.70%
	39	洛阳维健药业有限公司	124.79	0.69%
	40	重庆医科大学附属第一医院	123.79	0.69%
	41	上海交通大学医学院附属瑞金医院	120.68	0.67%
		<b>合计</b>	<b>9,033.71</b>	<b>50.06%</b>
<b>2013 年度</b>	1	遂宁市中心医院	860.74	6.03%
	2	郑州大学第一附属医院	660.90	4.63%
	3	九江市第一人民医院	408.55	2.86%
	4	徐州市中心医院	394.02	2.76%
	5	上海淡水信息技术有限公司	324.79	2.27%
	6	邯郸市第一医院	279.18	1.96%
	7	中国人民解放军第 153 中心医院	250.59	1.75%
	8	无锡市中医医院	231.11	1.62%
	9	吉安市中心人民医院	229.74	1.61%
	10	上海全金信息技术有限公司	209.96	1.47%
	11	东莞东华医院有限公司	209.57	1.47%
	12	深圳市尚荣医用工程有限公司	205.13	1.44%
	13	航天中心医院	170.09	1.19%
	14	临沂市人民医院	166.32	1.16%
	15	成都兆骐科技有限公司	160.64	1.12%

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
	16	四川简阳市人民医院	157.22	1.10%
	17	吉林大学第一医院	153.85	1.08%
	18	龙岩市第二人民医院	151.11	1.06%
	19	广东省惠州市中心人民医院	145.36	1.02%
	20	天津市西青医院	142.86	1.00%
	21	东营市胜利油田中心医院	137.51	0.96%
	22	日照市人民医院	136.75	0.96%
	23	上海中医药大学附属岳阳中西医结合医院	136.40	0.96%
	24	福建省宁德市闽东医院	136.30	0.95%
	25	东南大学附属中大医院	132.30	0.93%
	26	首都医科大学附属北京妇产医院	130.52	0.91%
	27	徐州医学院附属医院	128.21	0.90%
	28	吉化集团总医院	123.93	0.87%
	29	中山大学附属肿瘤医院	119.49	0.84%
	30	兖矿集团有限公司总医院	119.32	0.84%
	31	云南省红河州第一人民医院	113.97	0.80%
	32	中国人民解放军福州总医院 476 临床部	106.50	0.75%
	33	十堰市太和医院	105.11	0.74%
	34	上海交通大学医学院附属仁济医院	103.94	0.73%
		合计	<b>7,241.98</b>	<b>50.72%</b>

## （五）采购情况

### 1、报告期内主要原材料和能源供应情况

公司开展业务所需的硬件产品主要包括医用平板电脑、移动电脑推车、医用支架和电脑吊臂等医用设备，以及服务器、电脑及配件和网络设备等 IT 设备；所需软件产品主要是设计开发工具软件及其他软件等。

由于 IT 产品市场是一个充分竞争和开放的，各品牌产品之间具有较高的可替代性，供货渠道较为透明。伴随科技进步，IT 产品价格有不断下降的趋势。

公司在与客户洽谈合同的同时，已经充分考虑到产品价格因素，因此所采购产品价格的波动对公司经营不构成重大影响。本公司主营业务所需的能源主要以日常办公电力为主，由公司经营所在地的电力公司统一供应，供应保障度高。

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占采购总额的比例
2016年 1-6月	苏州恒元华建信息技术有限公司	469.23	19.89%
	北京德睿康智能设备有限公司	304.13	12.89%
	黑龙江省辉腾电子科技有限公司	254.70	10.80%
	深圳市智莱科技有限公司	145.11	6.15%
	苏州亿迪信息产品有限公司	136.02	5.77%
	<b>合计</b>	<b>1,309.19</b>	<b>55.51%</b>
2015年度	锐珂亚太投资管理（上海）有限公司	330.85	8.50%
	北京德睿康智能设备有限公司	289.42	7.43%
	苏州亿迪信息产品有限公司	211.09	5.42%
	常州汇巨电气有限公司	188.18	4.83%
	苏州鸣宇计算机网络有限公司	184.18	4.73%
	<b>合计</b>	<b>1,203.73</b>	<b>30.91%</b>
2014年度	深圳市英利德科技有限公司	207.48	7.96%
	湖南湘顺医疗器械有限公司	205.13	7.87%
	深圳市智莱科技有限公司	202.76	7.78%
	苏州亿迪信息产品有限公司	196.12	7.52%
	戴尔（中国）有限公司	152.00	5.83%
	<b>合计</b>	<b>963.49</b>	<b>36.95%</b>
2013年度	华平信息技术股份有限公司	424.50	14.77%
	上海复高计算机科技有限公司	250.09	8.70%
	戴尔（中国）有限公司	174.75	6.08%
	深圳市英利德科技有限公司	164.99	5.74%

年度	供应商名称	金额	占采购总额的比例
	北京音视普讯科技有限公司	118.92	4.14%
	合计	<b>1,133.25</b>	<b>39.43%</b>

2013 年至 2016 年 1-6 月，公司向前五名供应商合计的采购额占公司当期采购总额的比例分别为 39.43%、36.95%、30.91%和 55.51%，不存在对单个供应商采购比例超过总额的 50%的情况。

报告期内，公司与上述主要供应商的合作关系包括两种：一种是先签订年度协议，然后公司根据业务需要向供应商提交具体的采购订单；另一种是公司根据业务需要向供应商进行采购并签订相应协议。其中，签订年度协议的主要约定内容如下：

供应商名称	协议期限	主要条款
北京三木联合信息技术有限公司	有效期 1 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>甲方有购货需求时，向乙方提交订单，明确采购的品种、数量、单价和总金额、送货地址等；</li> <li>乙方在约定的时间内将货物交付甲方指定收货人；</li> <li>货到验收后满 30 天内付全款；</li> <li>乙方负责安装调试并承担相应费用，乙方提供原厂 3 年（软件为 1 年）免费质保。</li> </ul>
深圳智莱科技有限公司	有效期 1 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>甲方有购货需求时，向乙方提交订单，明确采购的品种、数量、单价和总金额、送货地址等；</li> <li>乙方在约定的时间内将货物交付甲方指定收货人；</li> <li>预付款 30%，到货验收后付 60%，货到满 90 天后 10 日内付清余款；</li> <li>乙方负责安装调试并承担相应费用，乙方提供原厂 3 年免费质保。</li> </ul>

注：上表中“甲方”指公司，“乙方”指该供应商。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未拥有任何权益。

### 3、采购金额 50%以上的采购情况

报告期内，公司采购金额 50%以上的采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	金额	占采购总额的比例
2016 年度 1-6 月	苏州恒元华建信息技术有限公司	469.23	19.89%
	北京德睿康智能设备有限公司	304.13	12.89%
	黑龙江省辉腾电子科技有限公司	254.70	10.80%
	深圳市智莱科技有限公司	145.11	6.15%
	苏州亿迪信息产品有限公司	136.02	5.77%
	<b>合计</b>	<b>1,309.19</b>	<b>55.51%</b>
2015 年度	锐珂亚太投资管理(上海)有限公司	330.85	8.50%
	北京德睿康智能设备有限公司	289.42	7.43%
	苏州亿迪信息产品有限公司	211.09	5.42%
	常州汇巨电气有限公司	188.18	4.83%
	苏州鸣宇计算机网络有限公司	184.18	4.73%
	深圳市智莱科技有限公司	157.73	4.05%
	北京真视通科技股份有限公司	142.56	3.66%
	深圳市英利德科技有限公司	129.73	3.33%
	上海研华慧胜智能科技有限公司	125.27	3.22%
	北京麦迪克斯科技有限公司	115.56	2.97%
	山西君威科技有限公司	109.78	2.82%
	<b>合计</b>	<b>1,984.34</b>	<b>50.95%</b>
2014 年度	深圳市英利德科技有限公司	207.48	7.96%
	湖南湘顺医疗器械有限公司	205.13	7.87%
	深圳市智莱科技有限公司	202.76	7.78%
	苏州亿迪信息产品有限公司	196.12	7.52%
	戴尔(中国)有限公司	152.00	5.83%
	北京德睿康智能设备有限公司	128.59	4.93%
	苏州威客云终端技术有限公司	114.40	4.39%
	苏州市豪仕科技有限公司	105.21	4.04%
	<b>合计</b>	<b>1,311.70</b>	<b>50.31%</b>
2013 年度	华平信息技术股份有限公司	424.50	14.77%



年度	供应商名称	金额	占采购总额的比例
	上海复高计算机科技有限公司	250.09	8.70%
	戴尔（中国）有限公司	174.75	6.08%
	深圳市英利德科技有限公司	164.99	5.74%
	北京音视普讯科技有限公司	118.92	4.14%
	上海合联电子科技有限公司	112.77	3.92%
	通州区刘桥镇禾佳金属制品厂	105.87	3.68%
	苏州威客云终端技术有限公司	100.25	3.49%
	<b>合计</b>	<b>1,452.14</b>	<b>50.53%</b>

#### （六）安全生产和环境保护情况

公司主要从事临床医疗管理信息系统的开发、生产和销售，以及提供相关技术服务，无废液、废气、废渣等污染物，符合国家关于安全生产和环境保护的相关规定。

根据公司及子公司所在地环境保护部门为公司及子公司报告期内合法合规情况出具证明及相关核查，确认公司及其子公司生产经营活动符合环境保护相关法律、法规要求，报告期内未受到环境保护主管部门的行政处罚。

### 五、发行人的主要固定资产和无形资产

#### （一）主要固定资产

公司及其子公司拥有的主要固定资产包括电子及其他设备、运输设备，使用状况良好，截至 2016 年 6 月 30 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输工具	187.52	61.58	125.95	67.17%
电子及其他设备	1,443.15	372.93	1,070.22	74.16%
<b>固定资产合计</b>	<b>1,630.68</b>	<b>434.51</b>	<b>1,196.17</b>	<b>73.35%</b>

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产账面原值。

截至本招股说明书签署日，公司生产经营用房租赁情况如下：

序号	承租人	所有权人	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	期限	租金
1	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 7A 单元	办公 研发	1,616.86	2016.1.1- 2016.6.30	59.2 元 /平方米/月
2	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 7B 单元	办公 研发	1,190.67	2016.1.1- 2016.6.30	51.2 元 /平方米/月
3	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 6A1 单元	办公 研发	285.35	2016.1.1- 2016.6.30	59.2 元 /平方米/月
4	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 6B2 单元	办公 研发	202.07	2016.1.1- 2016.6.30	58.4 元 /平方米/月
5	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 6B3 单元	办公 研发	281.29	2016.1.1- 2016.6.30	58.4 元 /平方米/月
6	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 6A3 单元	办公 研发	213.41	2016.1.1- 2016.6.30	59.2 元 /平方米/月
7	发行人	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00126116 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 6A4 单元	办公 研发	213.41	2016.1.1- 2016.6.30	59.2 元 /平方米/月
8	发行人	周莉	长房权证开福字第 715125052 号	湖南省长沙市开福区四方坪街道三一大道 303 号永通佳苑 B 栋 1705	办公	149.87	2016.4.15- 2017.4.14	51,600 元/年
9	北京麦迪斯顿	北京尤尼布制冷成套设备安装有限公司	京房权证市海其字第 3020506 号	北京中关村南大街 2 号数码大厦 B 座 805 室	办公	309.44	2016.7.1- 2017.6.30	65,885 元/月
10	上海麦迪斯顿	上海啸天物流有限公司	沪房地浦字(2003)070154 号	上海市浦东新区加太路 29 号 2 号楼东部 204-A13	办公	30.58	2016.7.3- 2017.7.2	10,000 元/年
11	广州分公司	贺佳佳	粤房地证字第 C3709421 号	广州市天河区天河路 365 号 3105	办公	118.66	2016.7.1- 2018.1.30	10,000 元/月

序号	承租人	所有权人	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	期限	租金
12	高新区分公司	苏州科技城 生物医学技术发展有限公司	苏房权证新区字第 00211165 号	苏州高新区锦峰路 8 号 1 号楼 505 室	办公	241	2015.2.12.- 2016.2.11	10,845 元/月

注1: 公司目前仍在实际使用上表中第1-7项房屋, 根据相关房屋租赁协议约定, 上述第1-7项租赁房屋到期后, 承租人既未续签租赁合同, 也未搬离的, 双方同意租赁期限自动顺延。

注2: 根据上海荣信国际贸易发展有限公司于2013年12月1日出具的《授权书》记载, 上海荣信国际贸易发展有限公司自2013年12月1日起授权上海啸天物流有限公司全权负责其上表中第10项房产招商注册事宜。

注3: 上表中第12项房屋目前仍由高新区分公司实际使用, 尚未签署书面续展协议。

## (二) 主要无形资产

截至 2016 年 6 月 30 日, 发行人无形资产账面价值 793.23 万元, 其中土地使用权账面价值 667.84 万元。

### 1、土地使用权








截至本招股说明书签署日, 公司拥有的土地使用权情况如下:

证书编号	土地座落	土地性质	土地用途	土地面积 (平方米)	权利期限	他项权利
苏园国用(2013)第 00093 号	苏州工业园区凤里街东、现代大道北	出让	工业(研发)	20,532.88	至 2063.5.6	无

### 2、商标

截至本招股说明书签署日, 公司及其子公司拥有 14 项注册商标, 具体如下:

序号	商标标识	注册号	核定使用商品类别	有效期限	权利人
1		4976853	第 9 类	2008.10.14- 2018.10.13	发行人
2		4976854	第 9 类	2008.10.14- 2018.10.13	发行人
3		11376349	第 9 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人
4		11376436	第 10 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人
5		11376445	第 10 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人

序号	商标标识	注册号	核定使用商品类别	有效期限	权利人
6		11376484	第 42 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人
7		11376503	第 42 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人
8		11386254	第 42 类	2014.01.21- 2024.01.20	发行人
9		11420803	第 9 类	2014.06.21- 2024.06.20	发行人
10		11376367	第 9 类	2014.07.07- 2024.07.06	发行人
11		12132443	第 9 类	2014.07.21- 2024.07.20	发行人
12		12132491	第 10 类	2014.07.21- 2024.07.20	发行人
13		12132528	第 42 类	2014.07.21- 2024.07.20	发行人
14		11386171	第 10 类	2014.04.07- 2024.04.06	发行人

### 3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有 105 项计算机软件著作权，均为原始取得，主要软件著作权具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	版本	权利取得方式	权利范围	著作权人	首次发表日期	登记日期
1	DoCare 围手术期专科电子病历系统	2011SR017588	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.02.28	2011.04.02
2	DoCare 手术智能排班系统	2011SR009409	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.02.13	2011.02.28
3	DoCare 体外循环临床信息系统	2011SR009408	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.02.15	2011.02.28
4	DoCare 重症辅助临床信息系统	2011SR009407	V4.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.02.15	2011.02.28
5	DoCare 供应室管理信息系统	2011SR009406	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.02.14	2011.02.28
6	电子病历归档与应用信息系统	2010SR030541	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2010.06.24

序号	软件名称	登记号	版本	权利取得方式	权利范围	著作权人	首次发表日期	登记日期
7	麦迪斯顿临床路径信息系统	2012SR001395	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.10.30	2012.01.10
8	Docare 移动护理信息系统软件	2012SR087920	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2012.09.17
9	麦迪斯顿远程医疗系统软件	2012SR075985	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	2012.07.30	2012.08.17
10	麦迪斯顿麻醉质控一体机系统软件	2012SR074799	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2012.08.14
11	DoCare 麻醉移动访视系统	2011SR009410	V5.0	原始取得	全部权利	发行人	2011.01.27	2011.02.28
12	护理电子病历信息系统软件	2010SR030086	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	2009.12.30	2010.06.22
13	麦迪斯顿 DoCare 麻醉临床信息系统软件	2010SR012336	V5.0	原始取得	全部权利	发行人	2009.12.30	2010.03.17
14	麦迪斯顿手术医疗行为管理系统软件	2013SR070584	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.07.22
15	麦迪斯顿重症护理电子病历系统软件	2013SR098834	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.09.11
16	麦迪斯顿手术护理电子病历系统软件	2013SR098850	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.09.11
17	DoCare 院前急救临床信息系统软件	2013SR099391	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.09.12
18	麦迪斯顿数字化急诊部信息系统软件	2013SR099290	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.09.12
19	DoCare 重症监护临床信息系统软件	2013SR100237	V5.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.09.13
20	麦迪斯顿视频会议系统软件	2013SR124465	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.11.12
21	DoCare 重症监护护理评估信息系统	2013SR129686	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.11.20
22	DoCare 重症监护统计查询信息系统	2013SR129698	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.11.20
23	DoCare 重症监护医嘱处理信息系统	2013SR130642	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.11.21
24	麦迪斯顿数字化手术室系统	2013SR147863	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2013.12.17
25	DoCare 重症监护专科电子病历系统	2014SR003188	V5.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.01.09
26	DoCare 麻醉专科电子病历系统	2014SR003407	V5.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.01.09

序号	软件名称	登记号	版本	权利取得方式	权利范围	著作权人	首次发表日期	登记日期
27	DoCare 血液净化信息系统	2014SR023758	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.02.27
28	DoCare 围手术期专科临床集成数据平台	2014SR027627	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.03.07
29	麦迪斯顿手术调度协同平台软件	2014SR086726	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.06.27
30	麦迪斯顿医院管理信息系统软件	2014SR147447	V3.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2014.9.30
31	DoCare 围术期专科临床集成数据平台	2014SR170572	V3.0	原始取得	全部权利	北京麦迪斯顿	未发表	2014.11.06
32	WiiCare 手术安全核查系统软件	2014SR211815	V1.0	原始取得	全部权利	北京麦迪斯顿	未发表	2014.12.26
33	DoCare 企业服务总线系统软件	2015SR100874	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.6.8
34	mWiiCare 物联网手术室可视化行为管理系统软件	2015SR148137	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.7.31
35	mWiiCare 临床决策支持中心软件	2015SR149295	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.8.3
36	Docare 临床数据中心决策分析系统软件	2015SR154674	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.8.11
37	mWiiCare ICU 软件	2015SR177163	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.9.11
38	DoCare 血液净化信息系统	2015SR204722	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.10.23
39	DoCare 急诊分诊临床信息系统软件	2015SR198884	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.10.16
40	DoCare 移动医生工作站软件	2015SR247898	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.12.07
41	DoCare 移动护士工作站软件	2015SR247896	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2015.12.07
42	DoCare 电子医嘱系统软件	2016SR007396	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.1.12
43	DoCare 单病种全程结构化病史系统软件	2016SR007890	V2.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.1.12
44	麦迪斯顿 DoCare 胸痛信息系统软件	2016SR075009	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.4.13
45	麦迪斯顿 DoCare 创伤中心信息系统软件	2016SR096098	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.5.5

序号	软件名称	登记号	版本	权利取得方式	权利范围	著作权人	首次发表日期	登记日期
46	麦迪斯顿 DoCare 手术室质量管理评价系统软件	2016SR131207	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.4
47	麦迪斯顿围术期移动查房管理软件	2016SR151642	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.22
48	麦迪斯顿血气采集工作站应用软件	2016SR151646	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.22
49	麦迪斯顿 DoCare 卒中信息系统软件	2016SR150463	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.22
50	麦迪斯顿 DoCare 手术护理临床教学考评系统软件	2016SR151176	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.22
51	麦迪斯顿重症医疗行为管理系统软件	2016SR150489	V6.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.6.22
52	麦迪斯顿 DoCare 胸痛信息系统软件	2016SR075009	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.4.13
53	麦迪斯顿 DoCare 创伤中心信息系统软件	2016SR096098	V1.0	原始取得	全部权利	发行人	未发表	2016.5.05

#### 4、专利

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有 23 项专利，均为原始取得，具体情况如下：

类别	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日
发明	201210138317.2	同时间轴多画面超媒体文件的方法	发行人	2012.05.07	2016.05.18
	201120062930.1	手术智能排班系统	发行人	2011.03.11	2012.02.22
实用新型	201220170972.1	虚拟数字键盘	发行人	2012.04.20	2012.12.19
	201220170989.7	可移动手术示教装置	发行人	2012.04.20	2012.12.19
	201220176811.3	一种手术排班语音查询系统	发行人	2012.04.24	2012.12.19
	201220170975.5	输液泵通用数据处理装置	发行人	2012.04.20	2012.12.19
	201220170956.2	麻醉管理系统虚拟输入模块	发行人	2012.04.20	2012.12.19
	201220170930.8	麻醉管理系统通讯模块	发行人	2012.04.20	2012.12.19
	201220171006.1	医疗人员身份验证	发行人	2012.04.20	2012.12.19

类别	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日
		装置			
	201220170958.1	体外循环机的数据处理装置	发行人	2012.04.20	2013.01.09
	201220201282.8	手术信息播报系统	发行人	2012.05.07	2013.01.09
	201220207138.5	一种麻醉信息工作录入系统	发行人	2012.05.10	2013.01.09
	201220201281.3	输液信息集成系统	发行人	2012.05.07	2013.04.10
	201220177041.4	一种手术示教标注装置	发行人	2012.04.24	2013.07.10
	201220176898.4	一种监护病房探视系统	发行人	2012.04.24	2013.07.10
	201220194607.4	麻醉单体征曲线修改处理系统	发行人	2012.05.03	2013.07.10
	201320371301.6	数字化导管室超媒体信息集成系统	发行人	2013.06.26	2014.03.19
	201520013438.3	手术物品智能发放装置	发行人	2015.01.08	2015.07.01
	201520013652.9	手术物品智能回收装置	发行人	2015.01.08	2015.07.01
	201230114673.1	ICU 探视主机	发行人	2012.04.18	2012.10.03
外观设计	201530002877.X	发衣机	发行人	2015.01.06	2015.08.05
	201530003051.5	收益机	发行人	2015.01.06	2015.08.05
	201530279432.6	数据采集器	发行人	2015.07.29	2015.12.09

## 5、注册域名

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司目前拥有域名共 10 项，具体情况如下：

(1) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为 [medicalsystem.cn](http://medicalsystem.cn)，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 3 月 10 日。

(2) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为 [medicalsystem.com.cn](http://medicalsystem.com.cn)，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 2 月 3 日。

(3) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为



mdsd.cn，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2020 年 6 月 10 日。

(4) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为 medicalsystem.net.cn，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2018 年 7 月 30 日。

(5) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名证书》，该项域名为 wiicare.cn，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 2 月 2 日。

(6) 根据北京麦迪斯顿持有的《国际域名注册证书》，该项域名为 jsmzzk.net，域名注册所有人为北京麦迪斯顿，到期时间为 2020 年 5 月 21 日。

(7) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为 medqc.cn，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 7 月 25 日。

(8) 根据发行人持有的《国际域名注册证书》，该项域名为 medqc.net，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 7 月 25 日。

(9) 根据发行人持有的《中国国家顶级域名注册证书》，该项域名为 medqc.com.cn，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 7 月 25 日。

(10) 根据发行人持有的《国际域名注册证书》，该项域名为 medqc.com，域名注册所有人为发行人，到期时间为 2019 年 7 月 25 日。

## 6、外购办公软件

截至 2016 年 6 月 30 日，公司及其子公司的无形资产中还包括外购办公管理 etc 软件，账面价值为 88.01 万元。

## 7、计算机信息系统集成企业资质证书

公司持有工业和信息化部于 2012 年 8 月 3 日颁发的《计算机信息系统集成企业资质证书》(Z3320020120307)，核定公司为计算机信息系统集成企业叁级资质，有效期至 2015 年 8 月 2 日；2015 年 8 月 1 日，公司取得《信息系统集成及服务资质证书》(XZ2320020150924)，核定公司为信息系统集成及服务二级资质，有效期至 2019 年 7 月 31 日。

### （三）资产许可使用情况

公司于 2015 年 8 月 12 日与北京德瑞康智能设备有限公司（以下简称“德瑞康”）签订《专利实施许可合同》，将以下四项专利以普通实施许可的方式无偿许可给德瑞康使用，许可范围是在中国制造、使用、销售期专利的产品；进口其专利产品；合同有效期为 10 年。德瑞康负责根据公司的需求进行智能收发衣机的制造。智能收发衣机是公司数字化手术室整体解决方案的配套产品。相关专利情况如下：

类别	专利号	专利名称	权利人	申请日	授权公告日
实用	201520013438.3	手术物品智能发放装置	发行人	2015.01.08	2015.07.01
新型	201520013652.9	手术物品智能回收装置	发行人	2015.01.08	2015.07.01
外观	201530002877.X	发衣机	发行人	2015.01.06	2015.08.05
设计	201530003051.5	收衣机	发行人	2015.01.06	2015.08.05

上述《专利实施许可合同》已经备案，许可种类为普通许可，备案日期为 2015 年 10 月 13 日，合同有效期为 2015 年 8 月 12 日至 2024 年 12 月 31 日。

除上述专利许可使用情况外，截至本招股说明书签署日，公司不存在许可他人使用自己所有的资产的情况；除上述房屋租赁事项外，公司不存在被许可使用他人资产的情况。

### 六、发行人拥有的特许经营权情况

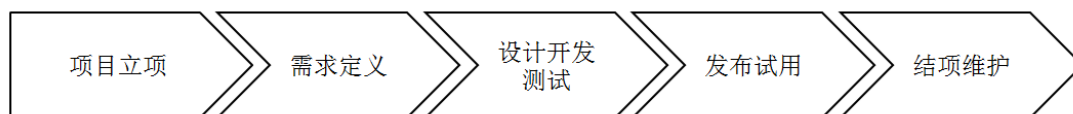
公司持有江苏省食品药品监督管理局于 2012 年 12 月 20 日颁发的编号为的《医疗器械生产企业许可证》（苏食药监械生产许 2012-0133 号），有效期至 2017 年 12 月 20 日。北京麦迪斯顿持有北京市药品监督管理局海淀分局于 2013 年 9 月 30 日颁发的《医疗器械经营企业许可证》（京 082525），有效期至 2018 年 9 月 29 日。

### 七、发行人的技术与研发情况

#### （一）研发流程

公司基于 CMMI 标准体系，并结合公司实际情况，建立了《研发项目管理

制度》，公司的研发流程分为项目立项、需求定义、设计开发测试、发布试用和结项维护等多个阶段，具体如下图：



各主要阶段说明如下：

阶段	说明
项目立项	完成产品设想，提出产品策划，完成业务计划，制定产品需求规格，对可行性进行全面的分析。
需求定义	完成软件体系结构、界面等总体方案设计，制定产品开发计划。
设计开发测试	对可运行框架、模块等分单元软件进行设计与实现，进行集成测试，完成初时产品测试与改错，完成增量开发，小批量试生产验证，完成用户验证测试、系统认证测试和标杆测试。
发布试用	产品发布、客户验收。
结项维护	通过决策评审、技术评审，产品进入生命周期维护。

## （二）主要技术情况

经过多年的产品研发，公司积累并成熟应用一系列领先技术，主要技术的具体内容如下：

### 1、医疗设备集成技术

医疗设备集成平台拥有全面的医疗设备集成能力，支持数百种不同厂家型号的医疗设备，包括监护仪、麻醉机、血气分析仪、呼吸机、输液泵、体外循环机等监护设备，也涵盖腹腔镜、电子显微镜、手术摄像机等实时影像设备。同时，公司研发的广谱设备采集终端能够接入不同类型的床旁医疗设备，并统一输出符合 HL7 国际标准的格式数据。通过医疗设备集成平台，有效地集成众多医疗设备产生的图像和患者生命体征数据，实现临床业务的全面整合。

### 2、音视频集成技术

音视频集成平台在传统音视频系统基础上进行医疗领域的应用创新，不仅能够实现手术视频直播点播、视频会议、IP 呼叫、视频课件制作等的音视频交

互支持功能，还可以实现同一时间轴的多系统应用界面集成和达芬奇手术机器人 3D 手术的记录、点播和回放等功能；同时，该平台将移动智能终端、PC 端的临床信息系统、固定电话、视频会议终端、患者床头终端和电子公告栏等组成一个集文字、语音、视频多媒体交流为一体的音视频平台网络。

### 3、信息集成技术

信息集成平台具备全面的信息整合和数据共享能力，包括全面整合手术影像信息和病人医疗信息的各类信息专业平台，如 HIS、LIS、PACS、EMR 等。信息集成平台的消息总线提供当下市场主流的各类第三方信息厂商的产品的异构系统集成的中间件模板库，能快速实现这些主流产品的接入和消息格式转换；同时，针对无线传感网络智能终端提供了相关的中间件，支持智能终端的快速接入并完成相应的消息格式转换。

### 4、应用开发框架技术

应用开发框架提供异构数据访问、缓存应用管理、数据安全加密、异常处理、输入验证、审计日志等一套可重用的中间件；提供工作流引擎、文书编辑器、权限管理等一组可重用的软件模块；实现 SOA 方式的三层应用结构；保障应用开发框架的规范化，保证高质、快速地医用信息系统的构建。

### 5、移动开发框架技术

移动开发框架采用经典的 MVC 模式，支持最新的 HTML5 及 CSS3 标准，同时兼容 IOS、Android 和 Windows Mobile 设备。框架提供丰富的表单、列表等 UI 组件；增强支持手持移动设备的触控操作；提供丰富的数据处理功能，支持数据离线存储，能处理 XML、JSON 等格式的数据，并能灵活地绑定到可视化组件加以展现，从而实现移动应用的快速开发。

### 6、基于统计学的医疗过程质量控制技术

该技术运用统计分析原理，对医疗临床过程中核心节点的关键数据采集、分析并进行实时监控，识别出医疗临床过程中医疗服务质量的随机波动与异常波动，从而对医疗临床过程的异常趋势提出预警，以便医护及管理人员及时采取措施，消除影响医疗质量的异常因素，恢复医疗临床过程的稳定。与传统医

疗服务质量监控方法相比，通过引入过程控制图的标准差与变差的差异，有效识别随机因素和异常因素，达到提高和控制医疗服务质量的目的。

## 7、海量医学数据中心平台架构技术

海量医学数据中心平台架构通过强调虚拟化，非关系数据库分布式框架，实现海量医学数据中心的高效构建。虚拟化技术优化计算和存储资源的利用率，非关系型数据通过与关系型数据的结合使用，保障了临床诊疗数据的结构语义 XML 描述的可再利用性；整体技术架构遵循 CAP 理论，在数据一致性、可用性和分区容错性三方面依据医学数据特点权衡策略，实现了医学数据中心的高性能、高可用性和高扩展性，保障平台架构支持的医学数据中心从全院应用到区域内跨机构都能良好地实现数据共享和业务协同服务。

### （三）正在进行的研发项目情况

公司在做好提高、完善现有业务及产品的各项技术、功能的同时，正在进行的技术研发情况如下：

序号	项目名称	拟达到目标	进展情况
1	医疗多通道人机交互技术	该技术提供语音、体感、手势、虚拟键盘等灵活多样的多通道人机交互方式。医护人员可以用语音方式临时记录医嘱，通过回放和语音识别方式，提供事后医嘱整理和录入功能；通过手势触控和语音播报方式，解决与医护人员交流问题；在高感染可能区域，通过虚拟键盘投射技术或手势识别，完成信息交互操作，提高操作时效性和洁净度，有效减小感染几率。	试用
2	知识表达与智能规则引擎	该技术主要用于构建应用于医疗领域的智能应用系统，通过知识表达把知识以符号或其他计算机可处理的方式进行转换，通过合理算法和工具，经过数据预处理、定性归纳和分类，运用关联挖掘等工具对医疗数据进行处理，揭示医疗过程中某些因素与治疗结果直接的统计学上的关联意义，为医疗临床决策提供支持，该技术是临床数据中心决策支持系统的核心技术。	设计开发测试
3	基于位置的服务技术	该技术采用低功耗蓝牙微基站和基于磁场分布计算的混合技术实现医疗人员和设备的精准室内定位和管理，追踪移动轨迹，实现基于位置的服务。该技术在手术室人员管理和物品管理上有非常广泛的应用。	试用
4	基于移动医疗的信息安	该技术通过手机设备的音频接口，以音频信号的曼彻斯特编码完成设备与手机的信息交换；同时在网络通信中采用	设计开发测试

序号	项目名称	拟达到目标	进展情况
	全保障技术	网络银行交易的 128 位 SSL 通信加密技术，实现公众无线网络上的移动医疗安全保障。	
5	医疗数字版权保护技术	该项目的研究重点解决了手术示教和指导过程中资源课件信息采集、制作、分发的数字版权保护技术，实现资源课件的密钥管理、访问控制、分发拷贝限制、身份认证、版权追踪和计费机制等功能。	试用
6	临床智能知识库的构建研究	该研究通过向医疗专业人员开放临床智能知识库的规则表达工具，相关人员依据自身临床实践经验，添加相关的智能规则并同时能展现给其他的专业用户；同时建立了一套完整的智能规则评价机制，通过动态地调整这些智能规则的有效权值，实现智能规则的进化筛选，从而完成用户的知识库构建。	试用

#### （四）公司研发情况

##### 1、研发机构设置

公司设立了技术中心，技术中心下设项目履约部、新产品开发部、系统集成部、质量管理部和测试中心等部门。



##### 2、技术创新机制

公司与研发人员在签订合同的同时签署了保密协议，约定研发人员参与开发和掌握运用公司的技术秘密和其他商业秘密，在任职期间和离职以后负有保守技术秘密和商业秘密的义务，期限直至公司宣布解密或秘密信息已经公开为止。

为确保研发项目高效推进，公司一方面通过建立灵活有效的创新奖励机制，鼓励研发人员通过技术创新提升公司整体技术水平，公司亦为研发人员的职业发展努力创造良好的外部条件和制度保证；另一方面质量管理部专门成立 SEPG 组（软件工程过程组）对公司软件研发过程进行研究，并总结和发布在全公司适用的标准软件过程文件，作为公司项目组遵循的研发管理与质量控制的规则。

公司通过与国内科研院校建立合作关系，加速科研成果和经济效益的转化进程，并促进和加强公司核心技术的开发和创新能力。

### 3、研发费用情况

公司历来重视新产品和新技术的研发工作，始终坚持以技术创新作为公司成长发展的基石和保持核心竞争力的重要保证。报告期内，公司研发投入具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
研发费用	1,145.74	2,005.57	1,447.42	1,056.38
营业收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35
占营业收入比例	12.54%	9.93%	8.02%	7.40%

### 八、发行人的境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司未在境外从事生产经营活动，无境外资产。

### 九、发行人产品质量控制情况

#### （一）公司产品与服务质量控制标准及措施

公司一直致力于为客户提供高质量的临床医疗管理信息系统。公司产品和服务质量以国家颁布的涉及计算机软件的各项标准为质量管理标准。公司获得 ISO9001、ISO27001 质量体系认证，按照 ISO 体系的规定制定了质量手册，在销售、开发、实施、服务、文件控制、组织保证、供应商管理、持续改进等相关环节建立了质量保证体系，形成了较为完善的质量管理标准及规范，以便为客户提供更高可用性、更高安全度、更方便实用、更规范配套的软件及技术支持。

公司已通过 CMMI 5 软件能力成熟度模型认证。按照软件能力成熟度模型标准，达到国际、国内同类产品先进水平。此外，公司还成立专门的 SEPG 组

(软件工程过程组)对公司软件研发过程进行研究,并总结和发布在全公司适用的标准软件过程文件,作为公司项目组遵循的研发管理与质量控制的规则。同时,SEPG 在项目的全生命周期对项目进行过程指导,以确保遵循最为合理有效的软件开发过程。

## (二) 公司产品与服务质量纠纷情况

公司通过严格的项目管理、质量控制以及质量保证等手段对软件开发、销售、项目履约过程进行管理和控制,并通过客户满意度调查以及售后服务等措施,确保产品和服务质量,并提高客户满意度,获得了良好的质量和服务信誉。报告期内,公司未发生过任何因产品和服务质量引起的重大纠纷。

公司及子公司所在地质量监督部门为公司及子公司报告期内合法合规情况出具证明,确认公司及其子公司生产经营活动符合质量监督相关法律、法规要求,报告期内未受到质量监督主管部门的行政处罚。



## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立运行情况

自设立以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产、业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产独立情况

公司系由麦迪斯顿有限整体变更设立。设立时，公司整体承继了麦迪斯顿有限的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。截至本招股说明书签署日，公司拥有独立于股东的生产经营场所，拥有独立完整的研发、采购和销售配套设施及资产，拥有与研究开发、营销服务相关资产的合法所有权或使用权，不存在依靠股东的经营场所进行经营的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供违规担保的情况，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同，独立为员工发放工资，不存在由其关联方代为发放工资的情形。

#### （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备专职财务管理人员，建立了独立、完整的财务核算体系。公司严格执行《企业会计准则》，建立了规范的财务规章制度

度，能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

#### **（四）机构独立情况**

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **（五）业务独立情况**

公司的主营业务是医疗信息化软件和整体解决方案的研发、销售和技术服务，公司拥有从事上述业务所需的独立的生产经营场所和经营性资产，拥有自主知识产权，各职能部门分别负责研发、采购、实施、销售等业务环节；公司已建立了完整的业务流程，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的企业进行经营的情况。

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。公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函，承诺不以任何方式从事或投资于任何业务与公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

保荐机构经核查后认为，公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立，符合发行监管对于独立性要求；公司上述关于独立性的表述真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）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

公司是一家以提供临床医疗管理信息系统（CIS）系列应用软件和临床信息化整体解决方案为核心业务的高新技术企业。

公司控股股东、实际控制人为翁康先生，截至本招股说明书签署日，翁康先生除持有本公司、麦迪美创的股权外，还持有博纳泽（北京）投资有限公司 33% 股权、致誉投资集团有限公司（Forbest Capital Investment Group Limited）10% 股权，上述公司从事的业务与本公司不存在同业竞争关系。

### （二）避免同业竞争承诺

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人翁康出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、只要本人继续持有发行人的股份，将不直接或间接参与经营任何与麦迪斯顿经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；

2、只要本人继续持有发行人的股份，必将通过法律程序使本人现有的正常经营的或将来成立的全资附属公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其它实质上受本人控制的企业将不直接或间接从事与麦迪斯顿有实质性竞争的或可能有实质性竞争的业务；

3、本人及本人实际控制的其它企业从任何第三方获得的任何商业机会与麦迪斯顿经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即通知麦迪斯顿，并尽力将该商业机会让予麦迪斯顿。

如因本人未履行在本承诺函中所作的承诺给麦迪斯顿造成损失的，本人将依法赔偿麦迪斯顿的实际损失。

## 三、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》关于关联方和关联关系的有关规定，公司目前的主要关联方有：

## 1、持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	持股比例	关联关系
翁 康	32.88% (持有麦迪美创 0.40%股权)	控股股东、实际控制人
汪建华	8.61%	持股 5%以上股东
傅 洪	5.16%	持股 5%以上股东
WI Harper	17.67%	持股 5%以上股东
JAFCO	15.20%	持股 5%以上股东
麦迪美创	8.69%	持股 5%以上股东
辰融投资	5.00%	持股 5%以上股东

鉴于辰融投资之控股股东江苏乾融集团有限公司（以下简称“乾融集团”）之股东苏州润业风险投资管理有限公司已于 2016 年 1 月将其持有乾融集团的全部股权转让给苏州鼎融投资管理有限公司（以下简称“鼎融投资”），鼎融投资即成为乾融集团之唯一股东。鼎融投资之股东为叶晓明和毛利民，合计持有鼎融投资 100% 股权。叶晓明与毛利民合计间接持有公司股份已达 5.00%，故叶晓明与毛利民及其关系密切的家庭成员构成公司关联方。该等关联自然人直接或间接控制的企业，该等自然人担任董事、高级管理人员的除公司及其子公司、辰融投资以外的企业亦构成公司之关联方。

## 2、公司控股股东、实际控制人控制、共同控制或有重大影响的其他企业

公司控股股东、实际控制人翁康先生控制、共同控制或有重大影响的其他企业情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

## 3、公司控制、参股的企业

关联方名称	注册资本	关联关系
北京麦迪斯顿	1,100 万元	系发行人全资子公司
上海麦迪斯顿	100 万元	系发行人全资子公司

#### 4、公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司的董事、监事及其高级管理人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。前述人员及其关系密切家庭成员均为公司的关联自然人。

#### 5、公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况”。

除上述兼职外，公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业以及其他重要关联方如下：

关联方名称	关联关系	经营范围
博纳泽（北京）投资有限公司	公司实际控制人翁康持股 33%并任监事	投资管理、投资咨询 <sup>注1</sup> （1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
致誉投资集团有限公司	公司实际控制人翁康持有 10%股权并任董事	注 2
广州市博纳泽医药有限公司	公司实际控制人翁康的兄弟翁健持有 60%股权	中成药、中药饮片批发；西药批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；贸易代理；清洁用品批发；化妆品及卫生用品批发
重庆博纳泽医药有限公司	公司实际控制人翁康的妻弟黄茂华持有 80%股权，并担任该公司执行董事	化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药。冷藏、冷冻药品除外（有效期限至 2019 年 10 月 8 日） 销售：计生用品、化妆品。消毒杀菌制剂；货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的不得经营；法律、法规规定应经许可或审批的，取得许可或审批后经营）
重庆美创生物制药有限公司	公司实际控制人翁康的配偶的母亲程富友	生物技术产品的研究及技术咨询服务（以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需

关联方名称	关联关系	经营范围
	持有 60% 股权	要前置审批的，取得审批后方可从事经营) 注 3
重庆市荣发茶叶进出口有限公司	公司实际控制人翁康配偶的父亲黄家德和母亲程富友分别持有 31.15%、33.85% 股权	制茶，经营本公司茶叶产品及其相关技术的进出口业务，经营本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务，经营本公司进料加工和“三来一补”业务，收购、销售农副产品（不含粮食）；零售交电、百货；茶叶种植（法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需要前置审批或备案的，取得审批或备案后方可从事经营）
北京拉普斯科科技发展有限公司	公司副总经理徐智渊父亲徐水伟持有 100% 股权	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术推广；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机维修；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
上海星力市场营销有限公司	公司独立董事许平文兄弟许平安持有 100% 股权	市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），服装服饰，仪器仪表，办公文化用品，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹，民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，自有房屋租赁，道路普通货物运输，仓储服务（除危险品），装卸服务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
上海弘元投资有限公司	公司独立董事朱震宇持有 85% 股权、朱震宇之弟朱宁宇持有 1.67% 股权	实业投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务咨询，财务咨询（不得从事代理记账），旅游咨询（不得从事旅行社业务），餐饮企业管理。（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）
江苏宏海新型材料有限公司	公司独立董事朱震宇持有 45% 股权、朱震宇控制的上海弘元投资有限公司持股 50%	许可经营项目：无 一般经营项目：防火板、防火保温板、防火贴面板、防火装饰板的研发、生产、销售；建筑装饰装饰工程专业承包（凭有效资质经营）；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的商品及技术除外）
上海宏大拍卖有限公司	公司独立董事朱震宇持有 81% 股权	各类商品拍卖（不包括文物、罚没物资及国家法律法规另有规定的商品，分支机构经营），第二、三类文物拍卖（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）
上海宏大信宇工程造价咨询有限公司	公司独立董事朱震宇持有 34.55% 股权	有关编制、审核工程概算、施工图预算、工程结算、工程招投标书编制、施工阶段造价全过程控制、提供有关定额、材料价格及报价等方面的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经

关联方名称	关联关系	经营范围
		营活动)
上海宏大信宇资产评估有限公司	公司独立董事朱震宇之弟朱宁宇持有90%股权	从事各类单项资产评估、企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估或者项目评估。(企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营)
上海宏大房地产估价有限公司	公司独立董事朱震宇之弟朱宁宇持有60%股权	房地产价格评估(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)
上海天工塑胶工业有限公司	公司独立董事朱震宇之妻徐良华和儿子朱辛元合计持有100%股权且徐良华担任总经理	有机玻璃制品,工艺品(除专控)加工制造,水处理设备加工制造,塑料制品,橡塑制品,装潢五金销售。(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)
上海澳振阻燃材料有限公司	公司独立董事朱震宇持有该公司80%股权	防火阻燃材料的生产销售。水性涂料、化工制品(除危险品)、电气产品的开发、生产。(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)
绵竹宏大酒业有限公司	公司独立董事朱震宇持有该公司80%的股权	批发兼零售:预包装食品兼散装食品(凭许可证在有效期内经营);销售:建材、矿产品、五金交电、化工产品(危险化学品除外)、日用品百货。(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:截至本招股说明书签署日,博纳泽(北京)投资有限公司主要的对外投资为矿产;

注2:截至本招股说明书签署日,致誉投资集团有限公司从事投资业务,主要投资于生物制药领域;

注3:截至本招股说明书签署日,重庆美创生物制药有限公司已无实际经营业务。

北京拉普斯科技发展有限公司(以下简称“拉普斯科技”)成立于2009年4月17日,注册资本为100万元,股东为徐水伟,系公司副总经理徐智渊的父亲。拉普斯科技的经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术推广;计算机系统服务;基础软件服务;应用软件开发;数据处理;计算机维修;销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。实际从事的业务为教育、航天领域的软件开发。

拉普斯科技报告期内的经营规模较小,仅有3名员工,2013年、2014年、2015年的营业收入分别为76.28万元、69.23万元、47.73万元,2016年1-6月无收入。拉普斯科技与公司产品分属不同的领域,不存在人员的交叉,不存在客户和供应商的重合,与公司不构成同业竞争关系。

## 6、持有公司 5%以上股份的其他自然人股东控制的企业

除翁康以外，持有公司 5%以上股份的自然股东还包括汪建华、傅洪以及叶晓明和毛利民。汪建华、傅洪投资或任职的除公司外的其他公司情况详见本节“5、公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业”、“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况”及“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况”。叶晓明和毛利民及其关系密切的家庭成员控制或任职的除公司外的其他公司情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	经营范围
1	鼎融投资	关联自然人叶晓明和毛利民持股合计持有 100% 股权且叶晓明担任执行董事兼总经理	企业投资、并购、重组、上市、资本运作的策划；投资咨询；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	开曼乾融资本有限公司（Qianrong Capital Limited）	关联自然人叶晓明和毛利民合计持有 100% 股权之鼎融投资之全资子公司且叶晓明担任董事长	对外投资
3	乾融集团	关联自然人叶晓明和毛利民合计持有 100% 股权之鼎融投资之全资子公司且叶晓明担任董事长、毛利民担任董事	创业投资，实业投资，企业并购、重组、上市、资本运作策划、投资咨询、投资管理；销售汽车及配件；建筑装饰工程施工；房屋租赁。（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）
4	乾融资本	关联自然人叶晓明和毛利民控制的乾融集团和天驰汽车持有合计持有 100% 股权且叶晓明担任董事长兼总经理	企业投资、融资、并购、重组、上市、资本运作的策划及管理；投资咨询。（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）
5	天驰汽车	关联自然人叶晓明和毛利民控制的乾融集团之全资子公司且叶晓明担任董事长，毛利民担任董事	许可经营项目：无 一般经营项目：汽车及相关产业投资；销售汽车；生产及销售汽车顶篷；汽车代理服务
6	苏州丰盛汽车	关联自然人叶晓明和	提供与汽车相关的代理、咨询服务；销售：



序号	关联方名称	关联关系	经营范围
	服务咨询有限公司（以下简称“丰盛汽车”）	毛利民控制的天驰汽车之全资子公司	汽车配件、五金交电、塑料制品、日用百货；汽车租赁。（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	苏州天驰新宇汽车销售服务有限公司（以下简称“天驰新宇”）	关联自然人叶晓明和毛利民控制的天驰汽车和丰盛汽车之子公司且关联自然人叶晓明担任董事长	一类汽车维修（小型车辆）；代理机动车辆保险暂保单、机动车辆保险。*经销汽车（含小轿车）及配件、摩托车及配件、机械设备、低压电器、仪器仪表、金属材料、建筑材料、化工原料（不含危险品）、五金交电、针纺织品、百货、农副产品并提供相关信息服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；提供与汽车相关手续的代理服务。*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	苏州天驰新宇凯马汽车销售服务有限公司	关联自然人叶晓明和毛利民控制的天驰汽车和天驰新宇之子公司且关联自然人叶晓明担任董事长	销售：汽车及其配件、机械设备；汽车租赁；代办汽车上牌、年审服务及汽车贷款手续；普通货物仓储。一类汽车维修（乘用车）。（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）
9	苏州天驰新泰汽车销售服务有限公司	关联自然人叶晓明和毛利民控制的天驰汽车和丰盛汽车之子公司且关联自然人叶晓明担任董事长	一类汽车维修（小型车辆）；代理：机动车辆保险、机动车辆保险暂保单；销售：汽车（北京现代汽车品牌）、汽车配件、机械设备；汽车信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
10	苏州天驰新佳汽车销售服务有限公司	关联自然人叶晓明和毛利民控制的天驰汽车和丰盛汽车之子公司且关联自然人叶晓明担任董事长	整车维修（小型车辆）；机动车辆保险、机动车辆保险暂保单；销售：汽车、汽车配件、机械设备；代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
11	苏州天驰新田汽车销售服务有限公司	关联自然人叶晓明持有 95% 股权且关联自然人叶晓明担任董事长，叶晓明之姐叶晓华担任总经理	销售：进口本田品牌汽车销售、广汽本田品牌汽车及配件、机械设备；代办汽车相关手续服务；整车维修（小型客车）；机动车辆保险、机动车辆保险暂保单。（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）
12	苏州新乾汽车销售服务有限公司	关联自然人叶晓明和毛利民控制的天驰汽车和天驰新宇之子公司且关联自然人叶晓明担任董事长	销售：汽车及其配件、机械设备；汽车租赁、汽车装潢；代办汽车上牌、年审服务；汽车信息咨询。（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）
13	苏州坤融创业投资有限公司	关联自然人叶晓明和毛利民控制的乾融集	创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业

序号	关联方名称	关联关系	经营范围
		团和辰融投资合计持有 100% 股权且叶晓明担任执行董事兼总经理	务、为创业企业提供创业管理服务业务。(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)
14	苏州合融创新资本管理有限公司	关联自然人叶晓明担任董事长	受托管理企业创业投资资本业务;企业投资及融资策划咨询(不含证券咨询),企业经营管理策划咨询,财务咨询,为创业企业提供创业管理服务业务。(涉及国家专项规定的,取得专项许可手续后方可经营)(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)
15	洛银金融租赁股份有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	融资租赁业务;转让和受让融资租赁资产;固定收益类证券投资业务;接受承租人的租赁保证金;吸收非银行股东 3 个月(含)以上定期存款;同业拆借;向金融机构借款;境外借款;租赁物变卖及处理业务;经济咨询;银监会批准的其他业务
16	苏州市吴中区鑫源农村小额贷款股份有限公司	关联自然人叶晓明担任董事长	面向“三农”发放贷款、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)
17	苏州银行股份有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同行拆借;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱服务;外汇存款;外汇贷款;外汇汇款;外币兑换;结汇、售汇;资信调查、咨询和见证业务;经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。(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)
18	洛阳银行股份有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱服务;经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务
19	苏州海贝网络科技有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	网站开发及维护;计算机软硬件技术开发、技术咨询、技术转让;赛事活动策划;销售运动器具。(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)

序号	关联方名称	关联关系	经营范围
20	苏州光格设备有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	研发、生产、销售：电力设备智能化监控系统及设备、隧道综合监控系统及设备、光纤传感系统及设备、工业测控系统及设备、工业自动化仪表及电子测量仪器、计算机集成系统及工业监控软件，并提供相关技术服务；市政工程、建筑智能化工程、机电工程、安防工程的安装、施工、维护和保养。（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）
21	苏州羲融创业投资有限公司	关联自然人叶晓明担任董事	创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务。（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）
22、	苏州日宝科技有限责任公司	关联自然人毛利民和毛利文合计持有100%股权且毛利民担任执行董事兼总经理	生产、销售：钱币计数机具、钱币检伪机具、电子显示装置、出纳办公机具。销售：机械、电器、电子产品及办公自动化设备；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）
23	苏州日宝金融设备有限公司	关联自然人毛利民和毛利文合计持有100%股权且毛利民担任执行董事兼总经理	生产、销售：钱币计数机具、钱币检伪机具、电子显示装置、出纳办公机具。销售：机械、电器、电子产品及办公自动化设备；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）
24	苏州日宝工贸有限责任公司	关联自然人毛利民持有95%股权且毛利民担任执行董事兼总经理	销售：纺织品、机械电器、电子产品、工艺品（不含金银）、建筑材料、计算机及配件、通讯电子产品（不含卫星地面接受设施）、办公设备、办公用品、金融设备；企业管理咨询；计算机专业领域内的技术服务、技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）

## 7、已注销的关联方

关联方名称	关联关系	注销时间
Greatville Limited (麦迪斯顿控股)		2012年8月23日
麦迪斯顿(香港)医疗科技有限公司	公司控股股东、实际控制人翁康控制的企业	2012年11月30日
福建明康信息工程有限公司		2012年12月26日
博纳泽(福州)信息技术有限公司	公司控股股东、实际控制人翁康及其配偶共同控制的企业	2012年11月1日
北京海天世联信息技术有限公司	公司副总经理徐智渊任董事并持有2.86%股权	2012年11月13日
上海紫康计算机科技有限公司	公司董事、副总经理傅洪持有30%股权	2014年8月12日

#### 四、关联交易情况

##### (一) 经常性关联交易

报告期内除向公司董事、监事及高级管理人员支付薪酬外，公司无其他经常性关联交易。公司向公司董事、监事及高级管理人员支付薪酬的情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

##### (二) 偶发性关联交易

##### 1、关联担保情况

(1) 2012年4月28日，翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州分行签署《最高额保证合同》(编号 325350A2201200039333)，由翁康及其配偶严黄红为麦迪斯顿有限与交通银行股份有限公司苏州分行自2012年3月22日至2014年12月31日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为3,300万元。截至报告期末，该担保合同已履行完毕。

(2) 2013年6月17日，翁康与交通银行股份有限公司苏州分行签署《最高额保证合同》(编号：325350A2201300179816)，约定翁康为公司与交通银行股份有限公司苏州分行在2013年6月17日至2014年12月30日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为6,820万元。截至报告期末，该最高额保证合同对应的流动资金贷款主合同债权金额为2,800万元。上述最高额保证合同同时还为公司与交通银行股份有限公司苏州分行签署

的“3250502014M500001600号”、“3250502014M500001900号”、“3250502014M500001901号”、“3250502014M500001903号”四份《开立担保函合同》提供保证，截至报告期末，该担保合同已履行完毕。

(3) 2014年4月1日，翁康与交通银行股份有限公司苏州分行签署《最高额保证合同》(编号：325350A2201300179818)，约定翁康为交通银行股份有限公司苏州分行与公司在2014年4月1日至2017年12月31日期间签订的全部中长期固定资产借款提供最高额保证担保。该担保的最高限额为13,000万元。截至报告期末，该最高额保证合同对应的借款金额为9,554.03万元。

(4) 2015年6月4日，翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州科技支行(以下简称“交行科技支行”)签署《保证合同》(编号：C1506GR37514372)，约定翁康及其配偶严黄红为公司与交行科技支行于2015年6月4日签订的《开立担保函合同》(Z1506LC15623507)提供保证担保，担保金额为206,400元。

(5) 翁康、严黄红为公司“Z1505LN15620148号”、“Z1506LN15622428号”、“Z1506LN15625308号”、“Z1506LN15626507号”、“Z1506LN15627949号”、“Z1506LN15630823号”借款合同的债务提供连带责任保证，并与交行科技支行签署了“C1505GR32512026号”、“C1506GR32513883号”、“C1506GR32515197号”、“C1506GR32515957号”、“C1506GR32516895号”、“C1506GR32518860号”《保证合同》。截至报告期末上述担保合同对应的借款均已偿还。

(6) 2015年10月13日，翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州科技支行(以下简称“交行科技支行”)签署《保证合同》(编号：C1510GR3257377)，约定翁康及其配偶严黄红为公司与交行科技支行于2015年10月签订的《流动资金借款合同》(Z1510LN15688453)项下500万元的借款提供保证担保。截至报告期末，该保证合同对应的流动资金贷款主合同债权金额为500万元。

(7) 2015年11月16日，翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司

苏州分行（以下简称“交行苏州分行”）签署《保证合同》（编号：C1511GR3254266），约定翁康为公司与交行苏州分行在 2015 年 11 月 17 日至 2016 年 11 月 15 日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为 3,750 万元，主合同为发行人为办理保函签订的全部授信业务合同。截至报告期末，该最高额保证合同对应的保函债权余额为 239.21 万元。

（8）2016 年 4 月 29 日，翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州工业园区支行（以下简称“交行苏州工业园区支行”）签署《保证合同》（编号：C160427GR3254946），约定翁康及其配偶为发行人与交行苏州工业园区支行在 2016 年 4 月 22 日至 2017 年 12 月 31 日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为 7,700 万元。经核查，截至 2016 年 6 月 30 日，该最高额保证合同对应的主合同借款余额为 2,130 万元，对应的保函债权余额为 94.46 万元。

## 2、关联方资金拆借

报告期内，关联方不存在资金拆借情况。

## 3、报告期关联方往来款期末余额

截至报告期末，关联方往来款期末无余额。

### （三）关联交易对公司报告期内财务状况、经营成果、主营业务的影响

公司报告期内的关联交易金额相对较小，对公司财务状况、经营成果及主营业务均无重大影响。

## 五、公司关联交易决策制度及运行情况

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》和《关联交易决策制度》等公司治理文件中对关联交易决策权力与程序、关联股东和关联董事回避制度等作出了规定，主要内容如下：

### （一）《公司章程》关于关联交易的相关规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所

代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## （二）《股东大会议事规则》关于关联交易的相关规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会在表决涉及关联交易事项时，有关联关系的股东的回避和表决程序如下：

①股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其关联关系并申请回避；

②股东大会在审议关联交易议案时，会议主持人宣布有关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；

③知情的其它股东有权口头或书面提出关联股东回避的申请，股东大会会议主持人应立即组织大会主席团讨论并做出回避与否的决定；

④会议主持人明确宣布关联股东回避，而由非关联股东对关联交易事项进行表决；

⑤关联交易议案形成决议须由出席会议的非关联股东以其所持有有效表决权总数的过半数通过；

⑥关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露和回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

### （三）《董事会议事规则》关于关联交易的相关规定

董事会在关联交易审议和表决时，有关联关系的董事的回避和表决程序：

①董事会审议的某一事项与某董事有关联关系，该关联董事应当在董事会会议召开前向公司董事会披露其关联关系；

②董事会在审议关联交易事项时，会议主持人明确宣布有关联关系的董事和关联交易事项的关系，并宣布关联董事回避，并由非关联董事对关联交易事项进行审议表决；

③董事会就关联事项形成决议须由全体非关联董事的过半数通过；

④关联董事未就关联事项按以上程序进行关联信息披露或回避，董事会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

### （四）《独立董事制度》关于关联交易的相关规定

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：关联交易（含公司向股东、控股股东、实际控制人及其关联企业提供资金）。

### （五）《关联交易决策制度》关于关联交易的相关规定

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，未达到此标准的关联交易，由总经理决定；

公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由董事会审议决定，未达到此标准的关联交易，由总经理决定；



金额在 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（公司获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），应当提交股东大会审议决定；

公司为关联方提供担保的，应当提交股东大会审议决定。

#### （六）发行人关于关联交易的履行程序的说明

报告期内，公司规范运作，法人治理结构日渐完善。公司已经根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规规范了法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的总经理层，并聘请了三名独立董事。公司已在《公司章程》中对关联交易的决策权限与程序作出了安排，并制定了《关联交易决策制度》予以进一步规范。

公司于 2014 年 8 月 8 日召开的第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司报告期关联交易公允性的议案》：董事会经对报告期内公司关联交易进行审查，确认公司报告期内所发生的关联交易遵守并执行了《公司章程》及相关制度和文件的相关规定，关联交易遵循了公正、公平、公开的原则，不存在损害公司和非关联股东利益的情形，董事会确认报告期内的关联交易合法、有效。

#### （七）独立董事对关联交易的公允性以及履行程序的意见

经核查，公司独立董事一致认为：公司报告期内关联交易的内容合法有效，并按有关法律、法规、规范性文件及公司内部规章制度履行了必要的内部程序，不存在现存的或潜在的争议；关联交易均出于公司自身利益考虑，且为公司经营发展所必要，不存在向关联方或其他第三方输送不正当利益的情形；关联交易定价公允合理，符合市场规律和公司实际，不存在损害公司及公司其它股东利益的情形，有利于公司持续、稳定、健康发展。

### 六、减少和规范关联交易的措施

公司以维护股东利益为原则，尽量减少关联交易。公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会

议事规则》等文件中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况

#### (一) 董事会成员

本公司本届董事会为第二届，由九名董事组成，其中独立董事三名。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期 3 年，董事任期届满可连选连任。本届董事会任期自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

公司现任董事基本情况如下：

1、翁康先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历、MBA，高级经济师；曾任职于巨化集团公司、衢州制药总厂、海南海药股份有限公司；现任公司董事长，兼任北京麦迪斯顿执行董事兼总经理、上海麦迪斯顿执行董事兼总经理、博纳泽（北京）投资有限公司监事、致誉投资集团有限公司董事。

2、汪建华先生，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历；曾任职于中国人民解放军总后勤部卫生部信息中心、北京麦迪斯顿；现任公司董事兼总经理，兼任北京麦迪斯顿副总经理。

3、傅洪先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、硕士研究生在读、高级经济师；曾任职于中国航空航天远洋测控船基地技术部、中国航空航天远洋测控船基地附属医院信息科、上海紫康计算机科技有限公司、北京麦迪斯顿；现任公司董事兼副总经理。

4、彭适辰先生，1962 年出生，中国台湾籍，无境外永久居留权，硕士学历；曾任汉鼎亚太集团总经理；现任公司董事，兼任美国中经合集团总经理、江苏天常复合材料股份有限公司董事、杭州个云科技有限公司董事、苏州希普生物科技有限公司董事、个信互动（北京）网络科技有限公司董事、北京华谊保险销售股份有限公司董事。

5、David Guowei Wang（王国玮），1961 年出生，美国国籍，博士学历；

曾任职于怀特黑德/麻省理工学院基因组研究中心、Bristol Myers Squibb 制药研究所、美国中经合集团；现任公司董事，兼任奥博医疗资本有限公司（Orbimed）董事兼总经理、北京东方惠尔图像技术有限公司董事、厦门艾德生物医药科技有限公司董事、武汉艾格眼科医院有限公司董事、MID Labs, Inc 董事、China Diagnostics Medical Corporation 董事、DIH Technology Limited 董事、瑞尔通（苏州）医疗科技有限公司董事、上海奥普生物医药有限公司董事、AK Medical Holdings Limited 董事、Eddingpharm(Cayman).Inc 董事。

6、陈泽江先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、硕士研究生在读；曾任职于富士康科技集团、北京麦迪斯顿；现任公司董事兼副总经理，兼任麦迪美创执行董事。

7、谈民宪先生，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；曾任职于陕西财经学院，曾任西安交通大学经济与金融学院教授、硕士生导师、MBA 导师、陕西省决策咨询委员会委员；现已退休，兼任公司独立董事。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：谈民宪先生担任发行人独立董事未违反《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》等中国共产党组织、国家教育部关于党政干部、高校教师兼任上市公司独立董事的相关规定。

8、许平文先生，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；现任公司独立董事，兼任上海市广发律师事务所合伙人、新加坡稽山控股有限公司独立董事。

9、朱震宇先生，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，注册会计师；曾任职于上海信宇会计师事务所、上海宏大信宇会计师事务所；现任公司独立董事，兼任上海安诺其纺织化工股份有限公司独立董事、上海宏大拍卖有限公司执行董事、江苏宏海新型材料有限公司董事长、中国船舶工业股份有限公司独立董事、上海天工塑胶工业有限公司执行董事、方正科技集团股份有限公司独立董事。

## （二）监事会成员

本公司本届监事会为第二届，由三名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1

名职工代表监事。其中股东代表监事罗建铭、陈梦迪由公司创立大会选举产生，职工代表监事杜文俊由公司职工代表大会选举产生，公司监事每届任期 3 年，任期届满可连选连任。本届监事会任期自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

公司现任监事基本情况如下：

1、罗建铭先生，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；曾任职于巨化集团公司；现任公司监事会主席兼工会主席。

2、陈梦迪女士，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；曾任职于苏州天星广达投资理财有限公司、江苏蓝森建设工程新技术有限公司；现任公司监事兼外联事务代表；兼任上海麦迪斯顿监事。

3、杜文俊先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；曾任职于中新苏州工业园区和顺商业投资有限公司，现任公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员

根据《公司章程》，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，公司现任高级管理人员由公司第二届董事会聘任，任期自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月，具体情况如下：

姓名	在公司担任的高管职务
汪建华	总经理
傅 洪	副总经理
陈泽江	副总经理
徐智渊	副总经理
孔 烽	副总经理兼董事会秘书
吴旺盛	财务总监

1、汪建华、傅洪、陈泽江等人的简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、徐智渊先生，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究

生学历；曾任职于北京奇迅世纪科技发展有限公司、北京科里奥信息技术有限公司、北京海天世联信息技术有限公司、北京麦迪斯顿；现任公司副总经理兼技术中心负责人。

3、吴旺盛先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，副教授；曾任职于上海永利带业股份有限公司、重庆市天域园林艺术有限公司；现任公司财务总监。

4、孔烽先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、硕士研究生在读，中级会计师，高级经济师；曾任职于三固房地产咨询（上海）有限公司、上海博维康讯信息科技发展有限公司、北京麦迪斯顿；现任公司副总经理兼董事会秘书，兼麦迪美创监事。

#### （四）核心技术人员

汪建华、傅洪和徐智渊等三人系公司主要核心技术人员。

汪建华先生，现任公司董事兼总经理，逾 10 年医疗信息行业从业经历，拥有丰富的医疗信息软件研发经验和项目管理经验，任中国医院协会信息管理专业委员会（CHIMA）企业委员。负责华北区域的运营管理，包括销售、项目实施、售后等工作，并全面负责公司技术部工作，组织完成了公司重症监护临床信息系统、语障系统等产品的设计、开发。参与编著《医院信息系统建设与应用》一部，发表学术论文 10 余篇；曾先后荣获国家科技进步二等奖 1 项、2005 年荣获北京市科技进步三等奖 1 项、“2009 年苏州工业园区第三届科技领军人才”称号，入选“2012 年江苏省高层次创新创业人才引进计划”。

傅洪先生，现任公司董事兼副总经理，拥有十多年的医疗信息软件的研发经验，负责华东区域的运营管理，包括销售、项目实施、售后等工作，组织完成医保前置机系统、医院排队呼叫系统、体检信息系统、床旁设备采集分析系统等产品的设计、开发。参与编著《中国医院建设指南》，曾任国家 863 课题“功能性临床信息技术与系统开发”的子课题负责人，参与开发 10 余项专利技术。

徐智渊先生，现任公司副总经理兼技术中心负责人，负责新产品的架构设

计及新产品研发项目管理工作，带领公司研发团队完成了重症监护临床信息系统、临床麻醉专家咨询系统、数字化手术室系统等产品的设计、开发。参与开发 10 余项专利技术。

## （五）董事、监事的提名及选聘情况

### 1、董事

2012 年 10 月 12 日，公司创立大会暨 2012 年第一次临时股东大会选举翁康、汪建华、傅洪、田子睿、David Guowei Wang（王国玮）、陈泽江、谈民宪、许平文、张全心等 9 人为公司第一届董事会成员，任期三年；谈民宪、许平文、张全心为公司独立董事。其中公司控股股东、实际控制人翁康提名翁康、汪建华、傅洪、David Guowei Wang（王国玮）、陈泽江为董事候选人；WI Harper 提名田子睿为董事候选人；麦迪美创提名张全心，朱丽华提名许文平，孙莉提名谈民宪为独立董事候选人。

2012 年 10 月 12 日，公司第一届董事会第一次会议选举翁康为公司董事长。

2014 年 4 月 20 日，公司 2014 年第三次临时股东大会通过决议，经董事会提名、聘任朱震宇为公司第一届董事会独立董事。

2015 年 1 月，公司董事田子睿因其在公司股东 WI Harper 处的工作发生变更，向公司提出辞去董事职务的申请；2015 年 1 月 12 日，公司董事会提名委员会召开会议，同意田子睿辞去董事职务并由 WI Harper 提名徐天宏为董事候选人。

2015 年 8 月 1 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》等议案，选举翁康、汪建华、傅洪、彭适辰、David Guowei Wang（王国玮）、陈泽江、谈民宪、许平文、朱震宇为公司第二届董事会董事，其中谈民宪、许平文、朱震宇为独立董事，任期为三年。

### 2、监事

2012 年 10 月 12 日，公司创立大会暨 2012 年第一次临时股东大会选举罗

建铭、陈梦迪为公司第一届监事会成员，其中孙莉提名罗建铭为监事候选人，傅洪提名陈梦迪为监事候选人；监事杜文俊由职工代表大会选举产生。

2012年10月12日，公司第一届监事会第一次会议选举罗建铭为公司监事会主席。

2015年8月1日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》等议案，选举罗建铭、陈梦迪为公司第二届监事会监事，监事杜文俊由职工代表大会选举产生，公司监事任期为三年。公司第二届监事会第一次会议选举罗建铭为公司监事会主席。

## 二、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公司股份的情况

### （一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有股份情况

#### 1、直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份比例的情况如下：

序号	股东名称	职务	持有股数（股）	持股比例
1	翁康	董事长	19,728,000	32.88%
2	汪建华	董事、总经理	5,166,000	8.61%
3	傅洪	董事、副总经理	3,096,000	5.16%

#### 2、间接持股情况

截至本招股说明书签署日，陈泽江、徐智渊、孔烽、翁康四人持有公司股东麦迪美创的股权，麦迪美创持有公司8.69%的股权。陈泽江等人在麦迪美创的持股情况如下：

股东名称	在公司担任职务	出资额（万元）	持股比例
陈泽江	董事、副总经理	76.26	50.41%
徐智渊	副总经理	19.908	13.17%



股东名称	在公司担任职务	出资额（万元）	持股比例
孔 烽	副总经理、董事会秘书	10.80	7.14%
翁 康	董事长	0.60	0.40%

## （二）最近三年及一期所持股份的增减变动以及所持股份的质押或冻结情况

### 1、直接持股变动情况

股东姓名	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
翁 康	32.88%	32.88%	32.88%	32.88%
汪建华	8.61%	8.61%	8.61%	8.61%
傅 洪	5.16%	5.16%	5.16%	5.16%

### 2、间接持股变动情况

	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
麦迪美创持有公司股权	8.69%	8.69%	8.69%	8.69%
麦迪美创股东姓名	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
陈泽江	50.41%	50.41%	50.41%	50.41%
孔 烽	7.14%	7.14%	7.14%	7.14%
徐智渊	13.17%	13.17%	13.17%	13.17%
翁 康	0.40%	0.40%	0.40%	0.20%

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除上述持股情况外，不存在其他直接、间接持有本公司股份的情况。

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下表所示：

姓名	对外投资企业名称	持股比例
翁康	博纳泽（北京）投资有限公司	33.00%
	麦迪美创	0.40%
	致誉投资集团有限公司	10.00%
陈泽江	麦迪美创	50.41%
朱震宇	上海宏大信宇工程造价咨询有限公司	34.55%
	上海宏大拍卖有限公司	81.00%
	上海弘元投资有限公司	85.00%
	江苏宏海新型材料有限公司	45.00%
	上海澳振阻燃材料有限公司	80.00%
	绵竹宏大酒业有限公司	80.00%
徐智渊	麦迪美创	13.17%
孔烽	麦迪美创	7.14%

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资，与公司不存在利益冲突。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在其他对外投资情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

公司现任董事、监事、高管人员及核心技术人员 2015 年度薪酬领取情况如下：

单位：万元			
序号	姓名	职务	薪酬
1	翁康	董事长	54.81
2	汪建华	董事、总经理	49.34
3	傅洪	董事、副总经理	49.34
4	彭适辰	董事	2.00
5	David Guowei Wang（王国玮）	董事	6.00

序号	姓名	职务	薪酬
6	陈泽江	董事、副总经理	23.56
7	谈民宪	独立董事	6.00
8	许平文	独立董事	6.00
9	朱震宇	独立董事	6.00
10	罗建铭	监事会主席	17.97
11	陈梦迪	监事	10.60
12	杜文俊	职工代表监事	10.05
13	徐智渊	副总经理	33.40
14	吴旺盛	财务总监	26.09
15	孔烽	副总经理、董事会秘书	20.10

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司及其关联企业取得其他收入、享受其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员主要兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
翁康	北京麦迪斯顿	执行董事、总经理	子公司
	上海麦迪斯顿	执行董事、总经理	子公司
	博纳泽（北京）投资有限公司	监事	无
	致誉投资集团有限公司	董事	无
汪建华	北京麦迪斯顿	副总经理	子公司
David Guowei Wang(王国玮)	奥博医疗资本有限公司（Orbimed）	董事兼总经理	无
	厦门艾德生物医药科技股份有限公司	董事	无
	北京东方惠尔图像技术有限公司	董事	无
	武汉艾格眼科医院有限公司	董事	无
	MID Labs, Inc	董事	无

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
	China Diagnostics Medical Corporation	董事	无
	DIH Technology Limited	董事	无
	瑞尔通（苏州）医疗科技有限公司	董事	无
	上海奥普生物医药有限公司	董事	无
	AK Medical Holdings Limited	董事	无
	Eddingpharm(Cayman).Inc	董事	无
陈泽江	麦迪美创	执行董事	公司股东
	美国中经合集团	总经理	公司股东的股东
	江苏天常复合材料股份有限公司	董事	无
彭适辰	杭州个云科技有限公司	董事	无
	苏州希普生物科技有限公司	董事	无
	个信互动（北京）网络科技有限公司	董事	无
	北京华谊保险销售股份有限公司	董事	无
许平文	上海市广发律师事务所	合伙人	无
	新加坡稽山控股有限公司	独立董事	无
	方正科技集团股份有限公司	独立董事	无
	上海安诺其纺织化工股份有限公司	独立董事	无
朱震宇	上海宏大拍卖有限公司	执行董事	无
	江苏宏海新型材料有限公司	董事长	无
	中国船舶工业股份有限公司	独立董事	无
	上海天工塑胶工业有限公司	执行董事	无
陈梦迪	上海麦迪斯顿	监事	子公司
孔烽	麦迪美创	监事	公司股东

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签署的协议、重要承诺及其履行情况

### （一）签订的协议情况

公司与实际在公司工作的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签署了劳动合同及保密协议，与独立董事签署了聘任合同。除上述协议外，公司未与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署其他协议。截至本招股说明书签署日，上述合同、协议履行正常，不存在违约情形。

### （二）持股锁定期的承诺

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员就持有公司股份的锁定期作出承诺，具体内容参见本招股说明书之“重大事项提示”。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### （一）董事变动情况

2012年10月12日，公司创立大会通过决议，提名翁康、汪建华、傅洪、田子睿、David Guowei Wang（王国玮）、陈泽江、谈民宪、许平文、张全心为董事，其中谈民宪、许平文、张全心为独立董事；同日，公司董事会选举翁康为董事长。

由于独立董事张全心因其任职单位华普天健会计师事务所规定其员工不得在外兼任上市公司或拟上市公司独立董事等职务。因此，张全心向发行人提交辞职报告。发行人于2014年4月20日召开2014年第三次临时股东大会，同意其辞职并补选朱震宇为公司第一届董事会独立董事。

2015年1月，公司董事田子睿因其在公司股东 WI Harper 处的工作发生变

更，向公司提出辞去董事职务的申请；2015年1月12日，公司董事会提名委员会召开会议，同意田子睿辞去董事职务并由 WI Harper 提名徐天宏为董事候选人；2015年1月20日，公司第一届董事会第十七次会议决议通过，聘任徐天宏为董事。2015年2月6日，公司2015年第一次临时股东大会决议通过上述变更董事的议案。

2015年8月1日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》等议案，选举翁康、汪建华、傅洪、彭适辰、David Guowei Wang（王国玮）、陈泽江、谈民宪、许平文、朱震宇为公司第二届董事会董事，其中谈民宪、许平文、朱震宇为独立董事，任期为三年。

### （二）监事变动情况

2012年10月12日，公司创立大会通过决议，提名罗建铭、陈梦迪为监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事杜文俊共同组成监事会；同日，公司监事会通过决议，选举罗建铭为监事会主席。

2015年8月1日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》等议案，选举罗建铭、陈梦迪为公司第二届监事会监事，监事杜文俊由职工代表大会选举产生，公司监事任期为三年。2015年8月8日，公司第二届监事会第一次会议选举罗建铭为公司监事会主席。

### （三）高级管理人员变化情况

2012年10月12日，公司董事会通过决议，聘任翁康为总经理，汪建华、傅洪、陈泽江、徐智渊为副总经理，孔烽为财务总监兼董事会秘书。

2013年12月12日，公司召开第一届董事会第八次会议，聘任吴旺盛为公司财务总监，孔烽不再担任财务总监，同时聘任孔烽为公司副总经理。

2015年9月9日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任汪建华先生为公司总经理，聘任傅洪先生、陈泽江先生、徐智渊先生为公司副总经理，聘任吴旺盛先生为公司财务总监，聘任孔烽先生为公司副总经理兼董事会秘书。

## 第九节 公司治理

公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求对《公司章程》进行了修订，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，制定并完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《内部审计工作制度》等公司治理的相关制度。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会依法独立运作，相关人员能切实履行各自的权利、义务与职责。

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

2012年10月12日，公司召开创立大会暨2012年第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》，建立了规范的股东大会制度。

2014年8月25日，公司2014年第五次临时股东大会审议通过了修订《股东大会议事规则》的议案。

#### 1、股东大会的职权

根据《公司章程》和《股东大会议事规则》，股东大会作为公司的权力机构依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；

- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

(12) 审议批准《公司章程》第三十七条规定的担保事项，包括：①本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；②公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；④单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

(14) 审议批准变更募集资金用途事项；

(15) 审议股权激励计划；

(16) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会议事规则

### (1) 股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大



会：

- ①董事人数不足《公司法》规定的人数或者本章程规定人数的 2/3 时；
- ②公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；
- ③单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；
- ④董事会认为必要时；
- ⑤监事会提议召开时；
- ⑥法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

## （2）股东大会的提案与通知

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公布临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面方式通知各股东。

## （3）股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

### 3、股东大会的运行情况

自整体变更为股份公司以来，本公司股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》规范运行。截至本招股说明书签署日，公司已累计召开过 20 次股东大会，主要对公司管理制度的制订、董事与监事的任免、首次公开发行股票并上市的决策和募集资金投向等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

#### （二）董事会的建立健全及运行情况

根据《公司章程》和《董事会议事规则》规定，公司设董事会，对股东大会负责，董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。董事会设董事长 1 人。

公司按照《公司章程》和《董事会议事规则》，对董事会的职权、召开、议事、表决等进行了规范。

#### 1、董事会的职权

根据《公司章程》和《董事会议事规则》规定，公司董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订公司章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

## 2、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式可以用专人送达、邮件、传真、电子邮件、电报或其他方式；通知时限为会议召开 5 日前，若遇紧急情况，经半数以上董事同意，临时会议的通知可以不受前述时间限制。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会决议表决方式为记名投票或举手表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用通讯方式（包括但不限于电话、传真方式）进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

### **3、董事会的运行情况**

自整体变更为股份公司以来，董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运行，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 29 次董事会会议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

#### **（三）监事会的建立健全及运行情况**

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，公司监事会由 3 名监事组成。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。

## 1、监事会的职权

根据《公司章程》和《监事会议事规则》规定，公司监事会行使下列职权：

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

## 2、监事会议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行，监事会做出决定必须经全体监事的半数以上通过。监事会会议实行举手表决方式，每名监事有一票表决权。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

### 3、监事会的运行情况

自整体变更为股份公司以来，监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运行，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 12 次监事会会议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

##### 1、独立董事的设置

根据《公司章程》和《独立董事制度》规定，公司设 3 名独立董事，公司董事会成员中至少包括三分之一独立董事，其中至少包括一名会计专业人士。

公司现有 3 名独立董事，分别为谈民宪、许平文、朱震宇，其中朱震宇为会计专业人士。公司独立董事的提名是在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况后做出的。提名的独立董事具备担任公司独立董事的资格，符合公司章程规定的任职条件，具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性。

##### 2、独立董事的职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会会议；

- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (6) 在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任、解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）；
- (5) 变更募集资金用途；
- (6) 重大对外担保事项；
- (7) 股权激励计划；
- (8) 独立董事认为可能损害中小股东合法权益的事项；
- (9) 公司章程规定的其他事项。

独立董事就上述事项发表的独立意见类型包括同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其障碍，所发表的意见应明确、清楚。

### 3、独立董事履职情况

公司独立董事自任职以来，依据《中国证监会关于在上市公司设立独立董事指导意见》、《公司章程》、《独立董事制度》等要求严格履行独立董事职责，积极出席公司董事会会议，参与讨论公司重大事项决策，发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益，促使公司治理结构有了较大改善。公司独立董事就报告期内公司的关联交易发表了独立意见，参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、公司关联交易决策制度及运行情况”。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司设董事会秘书 1 名，由董事会委任。董事会秘书的职责包括公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务，以及董事会赋予的其他职责。

公司本任董事会秘书自聘任以来，按照国家法律法规及《公司章程》的有关规定开展工作，良好地履行了相关职责。

### （六）董事会专门委员会的设置及运行情况

公司于 2012 年 10 月 12 日第一届董事会第一次会议审议通过了关于设立专门委员会的议案，在董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会。

#### 1、审计委员会

公司审计委员会由三名董事组成，其中独立董事占多数，委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。公司目前的审计委员会由独立董事朱震宇、许平文及董事汪建华组成，其中董事朱震宇为审计委员会召集人（主任委员）。

##### （1）审计委员会的职权

- ①监督公司的内部审计制度及其实施；
- ②提议聘请或更换外部审计机构；
- ③负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- ④审核公司的财务信息及其披露；
- ⑤审查公司的内控制度；
- ⑥负责公司关联交易控制和日常管理；
- ⑦公司董事会授权的其他事项。

##### （2）审计委员会的议事规则

审计委员会根据主任委员提议不定期召开会议。会议召开前三天须通知全



体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通信表决的方式召开。

公司总经理、内部审计部门负责人或董事会秘书可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司非委员董事、监事及高管人员列席会议。

如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存。

出席会议的委员及列席会议人员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

### （3）审计委员会的运行情况

公司审计委员会自设立以来，严格按照法律法规、《公司章程》及《审计委员会工作细则》的有关规定开展工作，较好地履行了其职责。

## 2、战略委员会

公司战略委员会由五名董事组成，其中至少包括一名独立董事。公司目前的战略委员会由董事翁康、汪建华、傅洪、David Guowei Wang（王国玮）及独立董事谈民宪担任委员，其中董事翁康为战略委员会召集人。

战略委员会的具体职责是：①对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；②对须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；③对须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；④对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；⑤对以上事项的实施进行检查；⑥董事会授权的其他事宜。

### 3、提名委员会

公司提名委员会由五名董事组成，其中至少包括一名独立董事。公司目前的提名委员会由董事傅洪、陈泽江及独立董事许平文、谈民宪、朱震宇担任委员，其中独立董事许平文为提名委员会召集人。

提名委员会的具体职责是：①研究董事、总经理及其他高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提出建议；②广泛搜寻合格的董事、总经理及其他高级管理人员的人选；并在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；③对董事候选人、总经理及其他高级管理人员候选人进行审查并提出建议；④评价董事会下属各委员会的结构，并推荐董事担任相关委员会委员，提交董事会批准；⑤建立董事和高级管理人员储备计划并随时补充更新；⑥董事会授权的其他事宜。

### 4、薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会成员由五名董事组成，其中独立董事占多数。公司目前的薪酬与考核委员会由董事朱震宇、David Guowei Wang（王国玮）、彭适辰、谈民宪、许平文担任委员，其中董事朱震宇为薪酬与考核委员会召集人。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：①研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；②根据董事及高级管理人员岗位、职责、工作范围，参照同地区、同行业或竞争对手相关岗位的薪酬水平，研究和审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策和方案；③每年审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，根据评价结果拟定年度薪酬方案、进一步奖惩方案，提交董事会审议，监督方案的具体落实；④负责对公司薪酬制度进行评价并对其执行情况进行审核和监督；⑤根据市场和公司的发展对薪酬制度、薪酬体系进行不断的补充和修订；⑥负责向股东解释关于公司董事和高级管理人员薪酬方面的问题；⑦董事会授权的其他事宜。

## 二、发行人近三年及一期违法违规情况

报告期内，公司严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定开

展经营，不存在因违法违规行为而受到相关行政主管部门行政处罚的情形。

### 三、发行人近三年及一期资金占用及担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### 四、发行人内部控制制度情况

#### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评价

管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的。

#### （二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

中汇出具了《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》，其结论意见如下：苏州麦迪斯顿按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2016 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## 第十节 财务会计信息

公司聘请中汇依据中国注册会计师审计准则对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日的资产负债表和 2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计，并出具了编号为中汇会审[2016]3864 号标准无保留意见《审计报告》。

本节引用的财务会计数据及相关财务信息，若非经特别说明，均引自于经审计的财务报告。公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

公司财务数据和财务指标等除另有注明外，均以合并会计报表的数据为基础进行计算。

### 一、合并财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	56,258,057.62	115,496,033.47	85,525,222.98	71,805,979.87
应收票据	277,000.00	4,738,695.00	1,665,000.00	1,673,982.00
应收账款	123,298,960.56	102,843,171.91	74,536,037.42	74,107,100.89
预付款项	1,026,314.38	1,810,808.30	555,113.33	976,585.04
其他应收款	8,778,309.56	7,809,535.95	7,191,170.08	5,775,722.22
存货	14,679,091.85	13,916,335.70	9,156,343.95	11,636,203.93
其他流动资产	12,979,468.44	5,465,010.21	4,190,295.85	3,108,896.19
<b>流动资产合计</b>	<b>217,297,202.41</b>	<b>252,079,590.54</b>	<b>182,819,183.61</b>	<b>169,084,470.14</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	11,961,702.70	12,055,901.99	3,009,326.61	2,573,035.08
在建工程	195,556,793.39	152,195,202.49	60,976,450.68	1,771,994.89

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
无形资产	7,932,281.72	8,487,057.06	9,042,460.72	9,911,465.08
递延所得税资产	2,989,066.66	2,862,402.75	1,444,975.05	1,290,336.03
其他非流动资产	1,137,319.25	7,656,753.93	21,545,776.91	10,620,034.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>219,577,163.72</b>	<b>183,257,318.22</b>	<b>96,018,989.97</b>	<b>26,166,865.36</b>
<b>资产总计</b>	<b>436,874,366.13</b>	<b>435,336,908.76</b>	<b>278,838,173.58</b>	<b>195,251,335.50</b>

(资产负债表续)

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	26,300,000.00	38,000,000.00	28,000,000.00	23,000,000.00
应付账款	21,029,671.82	27,021,931.03	16,228,156.61	15,353,843.57
预收款项	45,299,444.59	46,172,678.09	31,573,534.01	36,109,631.62
应付职工薪酬	4,748,241.09	7,660,758.93	5,809,426.03	4,851,176.59
应交税费	1,549,887.72	6,685,978.23	3,205,252.44	2,129,751.47
应付利息	165,907.86	210,912.35	92,266.37	49,906.85
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	40,139,716.61	17,808,546.92	13,439,650.50	2,894,880.06
一年内到期的非流动负债	14,189,220.00	14,405,780.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>153,422,089.69</b>	<b>157,966,585.55</b>	<b>98,348,285.96</b>	<b>84,389,190.16</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	81,351,072.03	85,034,044.03	31,881,280.00	-
递延收益	5,111,864.41	5,701,694.92	930,000.00	2,430,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>86,462,936.44</b>	<b>90,735,738.95</b>	<b>32,811,280.00</b>	<b>2,430,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>239,885,026.13</b>	<b>248,702,324.50</b>	<b>131,159,565.96</b>	<b>86,819,190.16</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本（实收资本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资本公积	6,173,967.53	6,173,967.53	6,173,967.53	6,173,967.53
盈余公积	10,236,343.74	10,236,343.74	7,245,921.03	3,502,073.38
未分配利润	120,579,028.73	110,224,272.99	74,258,719.06	38,756,104.43
归属于母公司所有者权益合计	196,989,340.00	186,634,584.26	147,678,607.62	108,432,145.34
<b>所有者权益合计</b>	<b>196,989,340.00</b>	<b>186,634,584.26</b>	<b>147,678,607.62</b>	<b>108,432,145.34</b>
负债和所有者权益总计	436,874,366.13	435,336,908.76	278,838,173.58	195,251,335.50

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>91,386,888.06</b>	<b>201,871,275.48</b>	<b>180,470,565.49</b>	<b>142,793,462.91</b>
减：营业成本	34,592,074.62	61,094,229.70	61,821,671.73	42,930,379.43
营业税金及附加	1,204,067.39	3,326,074.40	2,913,571.03	2,203,656.81
销售费用	27,447,494.89	55,105,923.04	53,219,540.76	42,225,580.93
管理费用	25,371,475.26	49,807,850.30	41,941,334.37	34,077,677.35
财务费用	330,688.16	989,215.41	427,267.26	1,049,678.42
资产减值损失	1,445,575.33	4,670,856.31	1,593,668.26	2,463,715.89
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>995,512.41</b>	<b>26,877,126.32</b>	<b>18,553,512.08</b>	<b>17,842,774.08</b>
加：营业外收入	11,659,615.94	18,895,331.94	26,595,038.00	18,056,986.18
减：营业外支出	-	225,160.86	235,405.00	7,643.80
其中：非流动资产处置损失	-	205,429.37	68,471.17	1,537.38
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>12,655,128.35</b>	<b>45,547,297.40</b>	<b>44,913,145.08</b>	<b>35,892,116.46</b>
减：所得税费用	2,300,372.61	6,591,320.76	5,666,682.80	4,806,979.49
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>10,354,755.74</b>	<b>38,955,976.64</b>	<b>39,246,462.28</b>	<b>31,085,136.97</b>

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	<b>10,354,755.74</b>	<b>38,955,976.64</b>	<b>39,246,462.28</b>	<b>31,085,136.97</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）	<b>10,354,755.74</b>	<b>38,955,976.64</b>	<b>39,246,462.28</b>	<b>31,085,136.97</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	<b>10,354,755.74</b>	<b>38,955,976.64</b>	<b>39,246,462.28</b>	<b>31,085,136.97</b>
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.65	0.65	0.52
（二）稀释每股收益	0.17	0.65	0.65	0.52

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	88,776,319.51	214,075,155.33	206,977,777.51	153,711,061.75
收到的税费返还	10,483,736.86	12,511,561.86	17,055,471.08	10,204,638.18
收到其他与经营活动有关的现金	7,512,946.49	15,346,054.61	16,777,475.88	16,561,305.86
经营活动现金流入小计	106,773,002.86	241,932,771.80	240,810,724.47	180,477,005.79
购买商品、接受劳务支付的现金	37,361,710.28	53,156,324.08	54,921,089.90	37,648,061.97
支付给职工以及为职工支付的现金	33,993,313.12	53,932,265.45	44,782,153.00	33,626,164.16

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
支付的各项税费	26,282,231.05	35,007,526.97	32,950,857.56	18,358,685.03
支付其他与经营活动有关的现金	29,951,336.43	62,300,557.42	67,338,843.01	58,004,474.97
经营活动现金流出小计	127,588,590.88	204,396,673.92	199,992,943.47	147,637,386.13
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,815,588.02</b>	<b>37,536,097.88</b>	<b>40,817,781.00</b>	<b>32,839,619.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,955.90	1,264.34	17,932.23	12,901.39
投资活动现金流入小计	76,955.90	1,264.34	17,932.23	12,901.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,512,380.58	79,938,210.86	62,587,838.87	21,026,684.11
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	16,512,380.58	79,938,210.86	62,587,838.87	22,026,684.11
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,435,424.68</b>	<b>-79,936,946.52</b>	<b>-62,569,906.64</b>	<b>-22,013,782.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
取得借款收到的现金	26,241,248.00	105,558,544.03	59,881,280.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	26,241,248.00	105,558,544.03	59,881,280.00	23,000,000.00
偿还债务支付的现金	41,840,780.00	28,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,061,763.89	5,103,335.91	2,062,970.87	1,622,604.24
支付其他与筹资活动有关的现金	240,000.00	690,000.00	1,050,000.00	610,000.00
筹资活动现金流出小计	45,142,543.89	33,793,335.91	26,112,970.87	25,232,604.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,901,295.89</b>	<b>71,765,208.12</b>	<b>33,768,309.13</b>	<b>-2,232,604.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-56,152,308.59</b>	<b>29,364,359.48</b>	<b>12,016,183.49</b>	<b>8,593,232.70</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	110,814,182.84	81,449,823.36	69,433,639.87	60,840,407.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>54,661,874.25</b>	<b>110,814,182.84</b>	<b>81,449,823.36</b>	<b>69,433,639.87</b>



## 二、母公司财务报表

## (一) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	48,243,001.95	113,218,443.31	81,517,984.18	67,254,621.66
应收票据	277,000.00	3,498,000.00	1,520,000.00	1,673,982.00
应收账款	119,767,843.42	96,776,666.70	66,181,869.82	58,569,185.53
预付款项	796,562.99	1,584,301.37	457,613.33	965,635.04
其他应收款	11,824,383.48	9,613,567.96	6,812,041.82	4,713,909.09
存货	13,884,517.21	13,030,186.04	7,993,332.56	11,197,671.99
其他流动资产	9,954,616.60	3,624,771.44	1,703,758.57	1,841,639.97
<b>流动资产合计</b>	<b>204,747,925.65</b>	<b>241,345,936.82</b>	<b>166,186,600.28</b>	<b>146,216,645.28</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	12,125,270.63	12,125,270.63	11,125,270.63	11,125,270.63
固定资产	11,201,300.48	11,178,011.30	2,424,083.29	2,293,538.68
在建工程	195,556,793.39	152,195,202.49	60,976,450.68	1,771,994.89
无形资产	7,932,281.72	8,487,057.06	9,042,460.72	9,911,465.08
递延所得税资产	2,433,786.14	2,163,342.86	805,971.42	699,350.19
其他非流动资产	1,137,319.25	7,656,753.93	21,545,776.91	10,620,034.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>230,386,751.61</b>	<b>193,805,638.27</b>	<b>105,920,013.65</b>	<b>36,421,653.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>435,134,677.26</b>	<b>435,151,575.09</b>	<b>272,106,613.93</b>	<b>182,638,299.03</b>

## (资产负债表续)

单位：元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>				

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
短期借款	26,300,000.00	38,000,000.00	28,000,000.00	23,000,000.00
应付账款	20,642,741.48	26,313,452.24	14,266,938.62	12,365,886.47
预收款项	44,279,952.29	44,890,306.42	28,281,461.71	34,640,828.82
应付职工薪酬	3,483,233.23	5,619,870.48	4,148,897.63	3,428,170.03
应交税费	1,445,248.92	5,927,042.47	3,159,759.07	1,854,140.97
应付利息	165,907.86	210,912.35	92,266.37	49,906.85
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	62,969,657.64	40,385,796.61	23,517,562.09	4,479,393.94
一年内到期的非流动负债	14,189,220.00	14,405,780.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>173,475,961.42</b>	<b>175,753,160.57</b>	<b>101,466,885.49</b>	<b>79,818,327.08</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	81,351,072.03	85,034,044.03	31,881,280.00	-
递延收益	5,111,864.41	5,701,694.92	-	1,500,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>86,462,936.44</b>	<b>90,735,738.95</b>	<b>31,881,280.00</b>	<b>1,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>259,938,897.86</b>	<b>266,488,899.52</b>	<b>133,348,165.49</b>	<b>81,318,327.08</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本（实收资本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	6,299,238.16	6,299,238.16	6,299,238.16	6,299,238.16
盈余公积	10,236,343.74	10,236,343.74	7,245,921.03	3,502,073.38
未分配利润	98,660,197.50	92,127,093.67	65,213,289.25	31,518,660.41
<b>所有者权益合计</b>	<b>175,195,779.40</b>	<b>168,662,675.57</b>	<b>138,758,448.44</b>	<b>101,319,971.95</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>435,134,677.26</b>	<b>435,151,575.09</b>	<b>272,106,613.93</b>	<b>182,638,299.03</b>

## （二）母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	90,674,557.58	193,177,172.77	175,770,361.42	121,990,008.72

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
减：营业成本	34,011,444.76	58,545,306.91	59,943,697.54	33,541,065.68
营业税金及附加	1,147,841.96	3,021,801.25	2,817,650.75	1,903,358.69
销售费用	33,642,956.34	66,419,954.97	57,809,146.52	37,722,708.41
管理费用	22,253,885.53	43,164,893.66	36,221,605.38	28,670,533.23
财务费用	335,958.24	995,895.75	430,341.01	1,050,926.91
资产减值损失	2,392,785.76	3,347,447.96	1,278,341.28	2,252,398.72
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-3,110,315.01</b>	<b>17,681,872.27</b>	<b>17,269,578.94</b>	<b>16,849,017.08</b>
加：营业外收入	11,069,062.69	17,057,556.07	25,496,503.76	16,925,304.90
减：营业外支出	-	186,112.72	98,271.17	1,537.38
其中：非流动资产处置损失	-	166,403.40	68,271.17	1,537.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,958,747.68</b>	<b>34,553,315.62</b>	<b>42,667,811.53</b>	<b>33,772,784.60</b>
减：所得税费用	1,425,643.85	4,649,088.49	5,229,335.04	4,274,745.02
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,533,103.83</b>	<b>29,904,227.13</b>	<b>37,438,476.49</b>	<b>29,498,039.58</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额（综合亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,533,103.83</b>	<b>29,904,227.13</b>	<b>37,438,476.49</b>	<b>29,498,039.58</b>
七、每股收益	-	-	-	-

### （三）母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	83,595,575.15	206,101,761.34	190,469,437.70	124,893,604.63
收到的税费返还	10,166,732.18	11,603,785.99	15,959,819.76	9,079,956.90

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	6,893,995.54	14,727,779.88	16,048,086.76	14,229,300.38
经营活动现金流入小计	100,656,302.87	232,433,327.21	222,477,344.22	148,202,861.91
购买商品、接受劳务支付的现金	36,807,991.52	48,428,794.68	49,356,995.48	31,823,641.76
支付给职工以及为职工支付的现金	28,607,063.15	44,956,788.40	37,614,922.92	26,158,146.01
支付的各项税费	23,244,147.47	31,767,865.39	29,465,179.40	16,405,498.65
支付其他与经营活动有关的现金	28,177,553.18	57,502,098.12	57,938,471.60	46,722,440.42
经营活动现金流出小计	116,836,755.32	182,655,546.59	174,375,569.40	121,109,726.84
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,180,452.45</b>	<b>49,777,780.62</b>	<b>48,101,774.82</b>	<b>27,093,135.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,955.90	1,264.34	17,932.23	12,901.39
收到其他与投资活动有关的现金	129,459.30	1,423,317.36	183,865.17	42,840,712.47
投资活动现金流入小计	206,415.20	1,424,581.70	201,797.40	42,853,613.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,512,380.58	79,366,290.71	62,111,234.85	21,026,684.11
投资支付的现金	-	1,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,311,802.67	3,338,653.05	690,289.24	33,184,062.64
投资活动现金流出小计	17,824,183.25	83,704,943.76	62,801,524.09	54,210,746.75
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,617,768.05</b>	<b>-82,280,362.06</b>	<b>-62,599,726.69</b>	<b>-11,357,132.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	26,241,248.00	105,558,544.03	59,881,280.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,061,118.81	44,474,171.83	40,890,895.76	-
筹资活动现金流入小计	30,302,366.81	150,032,715.86	100,772,175.76	23,000,000.00
偿还债务支付的现金	41,840,780.00	28,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,061,763.89	5,103,335.91	2,062,970.87	1,622,604.24
支付其他与筹资活动有关的现金	13,487,115.39	53,327,840.39	48,650,950.12	610,000.00
筹资活动现金流出小计	58,389,659.28	86,431,176.30	73,713,920.99	25,232,604.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-28,087,292.47</b>	<b>63,601,539.56</b>	<b>27,058,254.77</b>	<b>-2,232,604.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
五、现金及现金等价物净增加额	-61,885,512.97	31,098,958.12	12,560,302.90	13,503,397.94
加：期初现金及现金等价物余额	108,691,542.68	77,592,584.56	65,032,281.66	51,528,883.72
六、期末现金及现金等价物余额	46,806,029.71	108,691,542.68	77,592,584.56	65,032,281.66

### 三、审计意见

中汇对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月的财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见的中汇会审[2016]3864 号《审计报告》。审计意见认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 四、财务报表的编制基础与合并报表范围及其变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次三年一期申报财务报表。

#### （二）合并报表范围的变化情况

2014 年 7 月，公司出资设立上海麦迪斯顿。上海麦迪斯顿于 2014 年 7 月 4 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元。其中公司认缴人民币 100 万元，占其注册资本的 100.00%，拥有实际控制权，故自上海麦迪斯顿成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

除上述事项外，报告期内公司合并报表范围未发生过变化。

## 五、主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本申报财务报表的实际会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止。

### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （四）收入确认原则

#### 1、外购软、硬件

外购软、硬件收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

#### 2、自制软件

软件在合同约定的安装及其他服务等完成，经验收确认后，同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入；不需要安装及其他服务的以软件产品交付并经购货方签收后确认销售收入。

#### 3、提供整体解决方案

整体解决方案在所需的软硬件安装、调试完毕，经验收确认后，同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。

#### 4、提供运维服务

根据合同约定提供的相应技术服务，取得明确的收款依据，并在相关成本能够可靠地计量时，确认相关技术服务收入。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内按时间进度确认收入；合同明确约定了服务成果需经客户验收确认的，根据合同约定条款经客户验收后确认收入。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

##### 1、同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2、非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或

进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；原持有的股权投资为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益；原持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （六）金融工具的确认和计量

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于



其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转

移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### **4、金融资产和金融负债的终止确认条件**

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### **5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### **6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

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

#### （1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### （2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1）发行方或债务人发生了严重财务困难；2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5）因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9）其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时

性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## （七）应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款：余额列前五位或余额占应收账款账面余额 10%以上的款项； 其他应收款：余额列前五位或余额占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	以应收公司合并报表范围内关联方款项为确认依据	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1-2年（含2年）	10%	10%
2-3年（含3年）	30%	30%
3-4年（含4年）	50%	50%
4-5年（含5年）	80%	80%
5年以上	100%	100%

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货包括原材料、低值易耗品、库存商品（包括产成品、库存的外购商品等）、发出商品和实施成本等。

### 2、取得和发出存货的计价方法

企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

实施成本归集软件项目及提供整体解决方案的直接材料、人工、差旅费和其他间接成本等，在整体解决方案及软件项目经验收及确认收入后，一次性结转至营业成本。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本

高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、周转材料的摊销方法**

低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

### **（九）长期股权投资**

#### **1、投资成本确定**

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在

购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

## 2、后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

(4) 公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

(5) 公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施



加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### **4、长期股权投资减值测试方法、减值准备计提方法**

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

## **(十) 固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### **2、各类固定资产的折旧方法**

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预

计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
运输工具	5年	5.00%	19.00%
电子及其他设备	5年	5.00%	19.00%

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十一）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

### 2、借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

### （十三）无形资产

#### 1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

#### 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

#### 3、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命
土地使用权	土地证登记使用年限
软件	5年
非专利技术	5年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

#### 4、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 5、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，

以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### （十四）股份支付的确认和计量

##### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2、权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

##### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

##### 4、股份支付的会计处理

（1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日

按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （十五）政府补助

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资

产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。



5、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### (十七) 主要会计政策、会计估计变更及影响

#### 1、会计政策变更

公司报告期内无会计政策变更事项。

#### 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项。

## 六、主要税项

### (一) 主要税种、税率

税种	法定税率	备注
增值税	17.00%、6.00%	注
企业所得税	25.00%	

注：软件产品的增值税税率为 17%，技术服务收入增值税税率为 6%。根据《财政部国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号）、《北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局转发财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（京财税[2012]1641 号）和《江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局关于在我省开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的公告》的有关规定，公司及子公司北京麦迪斯顿分别从 2012 年 10 月 1 日和 2012 年 9 月 1 日起，技术服务收入改缴增值税，税率均为 6%。

## （二）税收优惠

### 1、企业所得税

#### （1）公司

根据《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）以及《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）的规定：对我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。公司于2010年5月18日取得软件企业认定证书，且公司于2010年度开始获利。因此公司自2010年至2011年为企业所得税免征期，2012年至2014年为企业所得税减半征收期，企业所得税税率为12.5%。

公司于2011年8月2日取得高新技术企业证书（证书编号GR201132000355），实际所得税税率按软件企业优惠税率执行。公司于2014年通过高新复审并于2014年10月31日取得高新技术企业证书（证书编号GF201432000980），自2015年至2016年企业所得税税率为15%。

#### （2）北京麦迪斯顿

根据2011年9月14日《北京市科学技术委员会北京市财政局北京市国家税务局北京市地方税务局关于公示北京市2011年度第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》，北京麦迪斯顿通过高新技术企业复审，公示期满后，北京麦迪斯顿获得高新技术企业证书（证书编号GF201111000370），发证日期为2011年9月14日，有效期为三年。北京麦迪斯顿2011年至2013年北京麦迪斯顿企业所得税税率为15%。

根据2014年10月31日《北京市科学技术委员会北京市财政局北京市国家税务局北京市地方税务局关于公示北京市2014年度拟认定高新技术企业名单的通知》，北京麦迪斯顿通过高新技术企业重新认定。北京麦迪斯顿获得高新技术企业证书（证书编号GR201411002337），发证日期为2014年10月30日，有效期为三年。北京麦迪斯顿2014年至2016年企业所得税税率为15%。

### (3) 取得高新技术企业认定的情况

报告期内，公司及子公司北京麦迪斯顿均根据国家相关政策取得高新技术企业证书，并在证书到期后均顺利通过高新技术企业的重新认定，享受 15% 的企业所得税税率。报告期内，公司及子公司北京麦迪斯顿持续增强技术研发，重视研发投入和加强研发人员队伍建设。在上述高新技术企业证书到期前，公司及北京麦迪斯顿将按照 2016 年 1 月修订后的《高新技术企业认定管理办法》及时办理复审手续，争取继续取得高新技术企业认定，并享受相应企业所得税税收待遇。

经核查，保荐机构及发行人律师认为：公司及子公司北京麦迪斯顿在报告期内符合 2016 年 1 月修订后的《高新技术企业认定管理办法》，并将持续加强技术研发工作，根据相关政策要求及时办理高新技术企业认定的复审工作。

## 2、增值税

根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定，自 2011 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

## 七、分部信息

### 1、主营业务收入

按业务类别分类：

单位：万元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
自制软件	4,165.84	13,040.60	12,307.40	9,755.88
整体解决方案	3,209.16	4,456.73	3,374.25	2,720.07
外购软、硬件	1,208.10	1,843.66	1,987.50	1,614.92
运维服务	555.59	846.14	377.91	188.48
<b>合计</b>	<b>9,138.69</b>	<b>20,187.13</b>	<b>18,047.06</b>	<b>14,279.35</b>

按地区分类：

单位：万元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华东地区	3,112.60	8,770.02	6,179.64	6,300.23
东北、华北、华中地区	4,050.24	7,145.82	6,256.58	4,627.41
其他地区	1,975.85	4,271.29	5,610.84	3,351.70
<b>合计</b>	<b>9,138.69</b>	<b>20,187.13</b>	<b>18,047.06</b>	<b>14,279.35</b>

## 2、主营业务成本

按业务类别分类：

单位：万元

类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
自制软件	869.26	2,515.78	2,834.04	1,918.01
整体解决方案	1,506.99	2,042.47	1,618.37	1,025.42
外购软、硬件	1,001.16	1,459.06	1,653.15	1,327.37
运维服务	81.79	92.11	76.62	22.24
<b>合计</b>	<b>3,459.21</b>	<b>6,109.42</b>	<b>6,182.17</b>	<b>4,293.04</b>

## 八、最近一年收购兼并

最近一年内，公司不存在超过收购前公司资产总额或营业收入或净利润20%的收购兼并。

## 九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013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	-	-20.54	-6.85	-0.15
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）	117.23	638.23	953.52	785.23
债务重组损益	-	-	-4.09	-

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.35	-1.97	-12.16	-0.61
<b>小计</b>	<b>117.59</b>	<b>615.71</b>	<b>930.42</b>	<b>784.47</b>
减: 所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	17.67	92.60	118.15	98.15
非经常性损益净额	99.91	523.11	812.27	686.32
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>99.91</b>	<b>523.11</b>	<b>812.27</b>	<b>686.32</b>
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>935.56</b>	<b>3,372.48</b>	<b>3,112.38</b>	<b>2,422.20</b>

报告期内, 公司非经常性损益主要由政府补助构成。2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月, 公司扣除所得税影响后的非经常性损益分别为 686.32 万元、812.27 万元、523.11 万元以及 99.91 万元。

## 十、最近一期末主要资产

### (一) 固定资产

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司各类固定资产的账面原值、累计折旧、账面净值和账面价值等情况如下:

单位: 万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
运输工具	187.52	61.58	125.95
电子及其他设备	1,443.15	372.93	1,070.22
<b>合计</b>	<b>1,630.68</b>	<b>434.51</b>	<b>1,196.17</b>

### (二) 无形资产

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司各类无形资产的账面原值、累计摊销和账面价值等情况如下:

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面价值
软件	161.41	73.41	88.01
非专利技术	948.74	911.35	37.38
土地使用权	711.73	43.89	667.84
合计	<b>1,821.88</b>	<b>1,028.65</b>	<b>793.23</b>

## 十一、最近一期末主要债项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的负债情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30	
	金额	占比
流动负债	15,342.21	63.96%
非流动负债	8,646.29	36.04%
负债总计	23,988.50	100.00%

### （一）短期借款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司短期借款为 2,630.00 万元，全部为保证借款。

### （二）应付账款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款余额为 2,102.97 万元，其中账龄超过 1 年的 275.44 万元。

### （三）预收款项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司预收款项余额为 4,529.94 万元，主要为预收客户的销售款项。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，也无预收其他关联方款项。

#### （四）其他应付款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应付款余额为 4,013.97 万元。详见本招股说明书“第十一节管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（二）负债分析”之“1、流动负债分析”。

#### （五）非流动负债

截至 2016 年 6 月 30 日，公司非流动负债金额合计 8,646.29 万元，大部分为长期借款。

## 十二、股东权益

报告期内各期末，公司合并范围的股东权益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
股本（实收资本）	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
资本公积	617.40	617.40	617.40	617.40
盈余公积	1,023.63	1,023.63	724.59	350.21
未分配利润	12,057.90	11,022.43	7,425.87	3,875.61
归属于母公司所有者权益合计	19,698.93	18,663.46	14,767.86	10,843.21
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>19,698.93</b>	<b>18,663.46</b>	<b>14,767.86</b>	<b>10,843.21</b>

报告期内，公司所有者权益变动表如下：

### 1、2016 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上期期末余额	6,000.00	617.40	1,023.63	11,022.43	18,663.46
二、本期期初余额	6,000.00	617.40	1,023.63	11,022.43	18,663.46

项目	归属于母公司所有者权益				所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,035.48	1,035.48
（一）综合收益总额	-	-	-	1,035.48	1,035.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000.00	617.40	1,023.63	12,057.90	19,698.93

## 2、2015 年所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上期期末余额	6,000.00	617.40	724.59	7,425.87	14,767.86
二、本期期初余额	6,000.00	617.40	724.59	7,425.87	14,767.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	299.04	3,596.56	3,895.60
（一）综合收益总额	-	-	-	3,895.60	3,895.60
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	299.04	-299.04	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000.00	617.40	1,023.63	11,022.43	18,663.46

## 3、2014 年所有者权益变动表



单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者 权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上期期末余额	6,000.00	617.40	350.21	3,875.61	10,843.21
二、本期期初余额	6,000.00	617.40	350.21	3,875.61	10,843.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	374.38	3,550.26	3,924.65
（一）综合收益总额	-	-	-	3,924.65	3,924.65
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	374.38	-374.38	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000.00	617.40	724.59	7,425.87	14,767.86

#### 4、2013年度所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者 权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上期期末余额	6,000.00	617.40	55.23	1,062.08	7,734.70
二、本期期初余额	6,000.00	617.40	55.23	1,062.08	7,734.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	294.98	2,813.53	3,108.51
（一）综合收益总额	-	-	-	3,108.51	3,108.51
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	294.98	-294.98	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000.00	617.40	350.21	3,875.61	10,843.21

### 十三、现金流量情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,081.56	3,753.61	4,081.78	3,283.96
投资活动产生的现金流量净额	-1,643.54	-7,993.69	-6,256.99	-2,201.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,890.13	7,176.52	3,376.83	-223.26
现金及现金等价物净增加额	-5,615.23	2,936.44	1,201.62	859.32

### 十四、期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

截至审计报告出具之日，公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

#### （二）或有事项

截至报告期末，公司无重大需披露的或有事项。

#### （三）其他重要事项

截至报告期末，公司无重大需要披露的其他重大事项。

### 十五、主要财务指标

#### （一）主要财务指标

主要财务指标	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率（倍）	1.42	1.60	1.86	2.00
速动比率（倍）	1.32	1.51	1.77	1.87
资产负债率（母公司）	59.74%	61.24%	49.01%	44.52%
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.64%	0.93%	1.46%	2.65%

主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次/年）	0.73	2.04	2.21	2.09
存货周转率（次/年）	2.42	5.30	5.95	4.71
息税折旧摊销前利润（万元）	1,548.97	4,999.20	4,854.78	3,917.94
利息保障倍数（倍）	19.50	29.45	32.52	25.25
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.35	0.63	0.68	0.55
每股净现金流量（元）	-0.94	0.49	0.20	0.14
归属于发行人股东的净利润（万元）	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	935.56	3,372.48	3,112.38	2,422.20
归属于发行人股东的每股净资产（元）	3.28	3.11	2.46	1.81

注：上表中2016年1-6月主要财务指标未经年化计算，上述财务指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 无形资产(扣除土地使用权)占净资产比率(%)=无形资产(扣除土地使用权)/净资产
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均值
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均值
- (7) 息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销
- (8) 利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销)/利息支出
- (9) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (11) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- (12) 为保持指标的可比性，每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量和归属于母公司所有者的每股净资产的股份数均按照公司报告期末股本数计算

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
<b>2016年1-6月</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	5.40%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.88%	0.16	0.16

项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
<b>2015 年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	23.31%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.18%	0.56	0.56
<b>2014 年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	30.65%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.30%	0.52	0.52
<b>2013 年度</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	33.46%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.08%	0.40	0.40

注：上述财务指标的计算公式如下：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： $P_0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$(3) \text{ 稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中， $P_1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十六、盈利预测

公司未制作盈利预测报告。

## 十七、资产评估情况

公司在设立时以及在报告期内的资产评估情况如下：

麦迪斯顿有限整体变更为股份有限公司时，银信资产评估有限公司以 2012 年 7 月 31 日为基准日，对麦迪斯顿有限的全部资产和负债进行评估，并于 2012 年 8 月 30 日出具了编号为“银信资评报（2012）沪第 224 号”的《苏州麦迪斯顿医疗科技有限公司拟股份制改制净资产评估报告》。本次资产评估分别采用收益法和资产基础法，在对两种方法的评估结果进行分析后，最终选择资产基础法的评估结果。截至 2012 年 7 月 31 日，麦迪斯顿有限的账面净资产的评估值为 115,476,691.70 元

2014 年 3 月 10 日，银信评估师出具《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股份制改制净资产评估的专项说明》，鉴于中汇会计师对 2012 年 7 月 31 日改制时的净资产进行了调整，银信评估师对公司整体变更为股份有限公司基准日的净资产的评估结果进行了调整，经银信评估师调整后，截至 2012 年 7 月 31 日，公司账面净资产的评估值为 79,395,822.97 元。

股份公司设立时，未按照上述评估结果调整公司资产、负债的账面值。

## 十八、历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书之“第五节发行人基本情况”之“五、公司历次验资情况部分”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

本节引用的财务会计数据及相关财务信息，非经特别说明，均引自于经审计的财务报告。公司财务数据和财务指标等除另有注明外，均以合并会计报表的数据为基础予以计算。

公司管理层结合公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月经审计的财务资料，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出等进行了讨论与分析，并对公司未来的发展前景进行了展望。本节部分内容可能含有前瞻性描述，该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与公司的未来最终经营结果不完全一致。投资者阅读本节内容时，应同时参考本招股说明书“第十节 财务会计信息”中的相关会计报表及其附注的内容。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产构成分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	21,729.72	49.74%	25,207.96	57.90%	18,281.92	65.56%	16,908.45	86.60%
变动比例		-13.80%		37.88%		8.12%		-
非流动资产	21,957.72	50.26%	18,325.73	42.10%	9,601.90	34.44%	2,616.69	13.40%
变动比例		19.82%		90.86%		266.95%		-
资产总计	43,687.44	100.00%	43,533.69	100.00%	27,883.82	100.00%	19,525.13	100.00%
变动比例		0.35%		56.13%		42.81%		-

报告期内，公司资产构成以流动资产为主。截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，公司流动资产占总资产比分别为 86.60%、65.56%、57.90%和 49.74%，公司属于软件行业，流动资产占比较高符合该行业内企业轻资产的特点。报告期内，非流动资产占总资产比例上升的主要原因

为兴建总部大楼导致在建工程增加所致。

报告期内，公司资产总额持续快速增长。截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月 30 日，公司资产总额分别为 19,525.13 万元、27,883.82 万元、43,533.69 万元和 43,687.44 万元，2014 年末和 2015 年末，公司资产总额分别较上年末增长 42.81%和 56.13%。报告期内公司资产规模增长较快的主要原因是公司业务规模不断扩大以及建设总部大楼导致在建工程增加所致。

## 2、流动资产分析

报告期内，公司流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,625.81	25.89%	11,549.60	45.82%	8,552.52	46.78%	7,180.60	42.47%
应收票据	27.70	0.13%	473.87	1.88%	166.50	0.91%	167.40	0.99%
应收账款	12,329.90	56.74%	10,284.32	40.80%	7,453.60	40.77%	7,410.71	43.83%
预付款项	102.63	0.47%	181.08	0.72%	55.51	0.30%	97.66	0.58%
其他应收款	877.83	4.04%	780.95	3.10%	719.12	3.93%	577.57	3.42%
存货	1,467.91	6.76%	1,391.63	5.52%	915.63	5.01%	1,163.62	6.88%
其他流动资产	1,297.95	5.97%	546.50	2.17%	419.03	2.29%	310.89	1.84%
<b>流动资产合计</b>	<b>21,729.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,207.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,281.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,908.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动资产主要由货币资金和应收账款构成。截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，货币资金及应收账款合计占公司流动资产的比例分别为 86.30%、87.55%、86.62%和 82.63%。

报告期内，公司流动资产规模增长较快。截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，公司流动资产总额分别为 16,908.45 万元、18,281.92 万元、25,207.96 万元以及 21,729.72 万元；2014 年末和 2015 年末流动资产总额分别较上年末增长 8.12%和 37.88%。报告期内公司流动资产规模增长较快的主要原因是随着公司业务规模不断扩大，货币资金及应收账款逐年

增长所致。截至 2016 年 6 月 30 日，公司流动资产规模较 2015 年末下降了 13.80%，主要原因为归还银行借款导致货币资金减少。

### （1）货币资金

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月 30 日，公司货币资金余额分别为 7,180.60 万元、8,552.52 万元和 11,549.60 万元和 5,625.81 万元，占当期末资产总额的比例分别为 36.78%、30.67%、26.53%和 12.88%。报告期内，公司货币资金构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	3.84	0.07%	3.78	0.03%	5.79	0.07%	5.39	0.08%
银行存款	5,462.35	97.09%	11,077.64	95.91%	8,139.19	95.17%	6,937.97	96.62%
其他货币资金	159.62	2.84%	468.19	4.05%	407.54	4.77%	237.23	3.30%
合计	<b>5,625.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,549.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,552.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,180.60</b>	<b>100.00%</b>
<b>变动比例</b>		<b>-51.29%</b>		<b>35.04%</b>		<b>19.11%</b>		<b>-</b>

公司货币资金主要由银行存款构成。

2013-2015 年，公司货币资金金额持续增长，主要原因为公司业务规模逐年扩大，销售商品及提供劳务的回款增加所致。截至 2016 年 6 月 30 日，公司货币资金较 2015 年末下降 51.29%，主要系归还银行借款所致。

报告期内，公司的其他货币资金全部为保函保证金，为公司正常开展业务所需。

### （2）应收票据

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，公司应收票据金额分别为 167.40 万元、166.50 万元、473.87 万元和 27.70 万元。报告期内，公司应收票据占流动资产、当期营业收入的比例均较低，对公司资产状况影响较小。



### (3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
账面价值	12,329.90	10,284.32	7,453.60	7,410.71
变动比例	19.89%	37.98%	0.58%	-
占期末总资产比	28.22%	23.62%	26.73%	37.95%
占营业收入比	134.92%	50.94%	41.30%	51.90%

由上表可以看出，报告期各期末公司应收账款规模较大，占期末资产总额和当期营业收入的比例均较高。

#### 1) 应收账款规模较大的原因

第一，报告期内公司主要客户以公立医院为主，其对信息产品的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，一般在每年上半年制定投资计划，下半年进入项目执行期，因此项目的确定及验收多集中在下半年。

报告期内各季度末，公司应收账款余额情况如下表：

单位：万元

日期	应收账款余额
2016-06-30	13,666.07
2016-03-31	11,338.72
2015-12-31	11,519.45
2015-09-30	11,511.40
2015-06-30	11,287.39
2015-03-31	8,455.44
2014-12-31	8,244.54
2014-09-30	9,521.14
2014-06-30	9,532.53
2014-03-31	8,321.61
2013-12-31	8,077.66

日期	应收账款余额
2013-09-30	6,457.52
2013-06-30	7,722.68
2013-03-31	7,042.68

报告期内，公司应收账款余额随营业收入增长而逐年增加，各个季度之间应收账款会有所波动，与新形成的应收账款金额和回款情况有关。

第二，公司主要客户资金预算管理和审批程序的复杂性直接影响了付款进度。报告期内，公司未延长信用期限。

第三，公司的项目验收完毕后，一般会有 10% 的合同金额作为质保金，至免费维保期结束后客户予以支付，质保期主要为 1-3 年。由于公司近几年来业务发展较快，质保金累计金额也在不断增长。

报告期各期末，公司应收账款扣除质保金后的余额和账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	8,947.41	81.63%	7,164.27	82.67%	4,898.90	83.76%	5,087.50	79.82%
1-2 年	1,348.97	12.31%	1,083.17	12.50%	610.15	10.43%	1,089.59	17.10%
2-3 年	198.08	1.81%	132.15	1.52%	314.74	5.38%	0.26	0.00%
3-4 年	154.27	1.41%	227.62	2.63%	8.17	0.14%	181.24	2.84%
4-5 年	189.25	1.73%	25.07	0.29%	1.78	0.03%	14.99	0.24%
5 年以上	122.51	1.12%	33.71	0.39%	14.99	0.26%		
合计	<b>10,960.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,665.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,848.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,373.59</b>	<b>100.00%</b>

最近三年一期各期末，公司扣除质保金后的应收账款金额中 1 年以内的占比分别为 79.82%、83.76%、82.67%和 81.63%。

## 2) 应收账款增速较快的原因

报告期内，公司营业收入大幅增加是应收账款增加的主要原因。近年来，在我国医改和医疗信息化政策的推动下，我国医疗信息化市场快速发展。与此同时，随着公司产品功能的逐渐成熟，各产品线不断丰富和完善，公司产品的

销量上升，营业收入也大幅增加，相应地应收账款也有所增加。

### 3) 应收账款同行业可比公司比较情况

单位：万元

项目	公司	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款余额占 营业收入比	卫宁健康	204.47%	83.19%	85.17%	57.54%
	创业软件	155.92%	61.58%	51.74%	52.96%
	和仁科技	172.74%	53.82%	45.76%	42.39%
	均值	177.71%	66.20%	60.89%	50.96%
	麦迪斯顿	149.54%	57.06%	45.68%	56.57%

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

2013年，公司应收账款余额占营业收入比例略高于可比公司均值，但低于卫宁健康；2014年至2015年公司该项指标均低于可比公司平均水平。

公司为加强应收账款管理，公司制定了《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司财务管理内部控制制度》，对资金的结算管理、应收账款的信用及审批控制、催收制度等进行了详细规定，以保证公司资产安全。

### 4) 应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款账龄结构和坏账准备如下：

单位：万元

期限	2016.06.30			2015.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	10,506.56	76.88%	525.33	8,404.44	72.96%	420.22
1至2年	2,081.16	15.23%	208.12	1,825.03	15.84%	182.50
2至3年	428.59	3.14%	128.58	528.15	4.58%	158.44
3至4年	235.66	1.72%	117.83	517.33	4.49%	258.66
4至5年	288.89	2.11%	231.11	146.04	1.27%	116.84
5年以上	125.21	0.92%	125.21	98.47	0.85%	98.47
合计	13,666.07	100.00%	1,336.17	11,519.45	100.00%	1,235.13

期限	2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	6,009.72	72.89%	300.49	6,047.65	74.87%	302.38
1至2年	1,336.52	16.21%	133.65	1,558.81	19.30%	155.88
2至3年	647.14	7.85%	194.14	182.86	2.26%	54.86
3至4年	149.04	1.81%	74.52	256.14	3.17%	128.07
4至5年	69.92	0.85%	55.94	32.19	0.40%	25.75
5年以上	32.19	0.39%	32.19	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,244.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>790.93</b>	<b>8,077.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>666.95</b>

报告期各期末，1年以内的应收账款占比较高，平均74.40%。受客户付款进度以及随着项目数量而增加的质保金的影响，公司1年以上的应收账款也有所增加。公司主要客户为公立医院，具有较高的资信水平和偿债能力。

公司根据客户的行业特征制订了严格的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分，实际反映了公司应收账款的质量情况。

截至2016年6月30日，公司应收账款前5名情况如下：

单位：万元					
序号	单位名称	与公司的关系	金额	年限	占应收账款余额的比例
1	苏州九龙医院有限公司	非关联方	821.21	1年以内	6.01%
2	河南省人民医院	非关联方	598.14	1年以内	4.38%
3	呼伦贝尔市人民医院	非关联方	469.33	1年以内	3.43%
4	湖南中医药大学第一附属医院	非关联方	398.40	1年以内	2.92%
5	大同市第三人民医院	非关联方	395.46	1年以内	2.89%
<b>合计</b>			<b>2,682.53</b>		<b>19.63%</b>

截至2016年6月30日，公司应收账款中无应收持公司5%以上表决权股份的股东单位的款项，也无应收其他关联方的款项。

应收账款余额中欠款前5名客户金额合计2,682.53万元，占应收账款余额的比例为19.63%，上述客户经营状况良好，具有较好的信用记录，该部分应收

账款发生坏账损失的可能性较低。

报告期内，公司应收账款余额和营业收入增速的比较情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款余额	13,666.07	11,519.45	8,244.54	8,077.66
应收账款余额增长率	18.63%	39.72%	2.07%	-
营业收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35
营业收入增长率	-	11.86%	26.39%	-
应收账款余额占营业收入比例	149.54%	57.06%	45.68%	56.57%

注：2016年1-6月应收账款余额占营业收入比例较高主要系营业收入为半年数据所致。

报告期内，公司期末应收账款余额占当期营业收入的比例平均为 53.10%，2014 年该比例略有下降。增速方面，2013 年至 2015 年，期末应收账款余额的年化复合增速为 19.42%，营业收入的年化复合增速为 18.90%，基本一致。

公司在销售合同中一般约定预付款占合同总金额的 30%，于签订合同后 5-10 个工作日内收取，验收后一般 10 个工作日内付款 60%，剩下合同总金额的 10%为质保金，质保期满后 10 个工作日内收取，质保期一般 1-3 年。但是由于公司的主要客户为医疗机构，其审批及付款流程较长，因此存在一定滞后。

报告期内，公司存在 2 年以上的应收账款，出现上述情形的主要原因为：公司的主要客户为医疗机构，其审批及付款流程较长，因此有所滞后。此外，公司的自制软件产品、整体解决方案产品均为验收时确认收入，而质保金一般为项目验收后 1-3 年后收取，这部分质保金相应的形成应收账款。公司报告期内 2 年以上的应收账款占比较低，分别占应收账款余额的 5.83%、10.90%、11.20%以及 7.89%。

2013 年至 2015 年，卫宁健康、创业软件及和仁科技的应收账款账龄分布如下：

账龄	2015.12.31			2014.12.31			2013.12.31		
	卫宁健康	创业软件	和仁科技	卫宁健康	创业软件	和仁科技	卫宁健康	创业软件	和仁科技
1年以内	63.65%	63.76%	79.30%	65.45%	66.90%	72.93%	68.91%	69.06%	86.83%
1-2年	21.95%	19.51%	11.99%	23.15%	16.92%	20.25%	20.09%	22.87%	13.17%
2-3年	9.98%	7.97%	6.56%	6.99%	10.05%	6.82%	8.44%	4.71%	-
3-5年	3.96%	7.25%	2.15%	3.90%	4.07%	-	2.57%	2.64%	-
5年以上	0.46%	1.52%	-	0.52%	2.06%	-	0.00%	0.72%	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

从上表可以看出，公司与上述可比公司的应收账款账龄分布基本一致，均以1年以内的为主；公司2年以上应收账款的占比低于卫宁健康和创业软件，高于和仁科技。截至2013年末、2014年末以及2015年末，卫宁健康2年以上的应收账款占比分别为11.01%、11.41%、14.40%，创业软件2年以上的应收账款占比分别为8.07%、16.18%以及16.74%，和仁科技2年以上的应收账款占比分别为0.00%、6.82%和8.71%。

#### 5) 应收账款中质保金的情况

报告期各期末，公司质保金的余额和账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内	1,559.15	57.63%	1,240.17	43.46%	1,110.82	46.37%	960.15	56.34%
1-2年	732.19	27.06%	741.86	26.00%	726.37	30.32%	469.22	27.54%
2-3年	230.51	8.52%	396.00	13.88%	332.39	13.87%	182.61	10.72%
3-4年	81.39	3.01%	289.70	10.15%	140.87	5.88%	74.90	4.40%
4-5年	99.64	3.68%	120.97	4.24%	68.14	2.84%	17.20	1.01%
5年以上	2.70	0.10%	64.76	2.27%	17.20	0.72%	-	-
<b>合计</b>	<b>2,705.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,853.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,395.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,704.07</b>	<b>100.00%</b>

公司质保期主要为1-3年，最长质保期5年。最近三年一期各期末，公司质保金余额中3年以内的占比分别为94.60%、90.56%、83.34%和93.21%。

截至2016年6月30日，公司质保金账龄超过3年以上的金额为183.72万元，占质保金总额的6.79%。公司存在超过合同约定期限未收回的质保金，该部分款项收回存在不确定性，但报告期内未发生坏账损失，公司已按相关政策计提相应的坏账准备。

#### (4) 预付款项

截至2013年末、2014年末、2015年末以及2016年6月末，公司预付款项分别为97.66万元、55.51万元、181.08万元和102.63万元，主要系公司购买日常业务所需的原材料（如硬件、软件等）、接口开发费以及其他设备等对应的预付款项，金额较小。

截至2016年6月30日，公司预付款项前五名情况如下：

						单位：万元
序号	单位名称	与公司的关系	金额	年限	占预付款项总额的比例	
1	北京尤尼布制冷成套设备安装有限公司	非关联方	18.82	1年以内	18.34%	
2	中华医学会	非关联方	12.00	1年以内	11.69%	
3	《中国数字医学》杂志社	非关联方	10.00	1年以内	9.74%	
4	安徽省博喜宝生物科技有限公司	非关联方	8.49	1年以内	8.27%	
5	苏州多健医科仪器有限公司	非关联方	8.00	1年以内	7.79%	
<b>合计</b>			<b>57.31</b>		<b>55.84%</b>	

#### (5) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为押金保证金、员工备用金等。报告内各期末，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

													单位：万元
账龄	2016.06.30			2015.12.31			2014.12.31			2013.12.31			
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	
1年以内	621.68	60.76%	31.08	523.06	59.26%	26.15	464.29	58.18%	23.21	517.09	83.26%	25.85	
1至2年	147.28	14.39%	14.73	232.52	26.34%	23.25	253.65	31.78%	25.36	67.66	10.89%	6.77	

账龄	2016.06.30			2015.12.31			2014.12.31			2013.12.31		
	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备
2至 3年	182.59	17.85%	54.78	75.06	8.50%	22.52	48.59	6.09%	14.58	36.34	5.85%	10.90
3至 4年	41.88	4.09%	20.94	39.39	4.46%	19.70	31.50	3.95%	15.75	-	-	-
4至 5年	29.64	2.90%	23.71	12.71	1.44%	10.17	-	-	-	-	-	-
5年 以上	0.07	0.01%	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,023.14</b>	<b>100%</b>	<b>145.31</b>	<b>882.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.79</b>	<b>798.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>78.90</b>	<b>621.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>43.52</b>

截至2016年6月30日，公司其他应收款账面余额合计1,023.14万元，其中73.56%为押金保证金，押金保证金为公司开展业务必须的履约保证金、投标保证金以及押金，6.05%为上市费用，10.24%为员工备用金，7.65%为代扣员工社保、公积金。

截至2013年末、2014年末、2015年末以及2016年6月30日，公司其他应收款账面价值占当期资产总额比例分别为2.96%、2.58%、1.79%和2.01%，占比较低。

截至2016年6月30日，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司 关系	金额	占其他应收 款总额比例	款项性质
1	苏州工业园区科技发展有限公司	非关联方	157.34	15.38%	押金、土地认 购保证金
2	铜陵市人民医院	非关联方	90.00	8.80%	履约保证金
3	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	48.66	4.76%	上市费用
4	青海省人民医院	非关联方	48.17	4.71%	履约保证金
5	北京北医医用纺织品有限公司	非关联方	30.00	2.93%	质保金
	<b>合计</b>		<b>374.17</b>	<b>36.58%</b>	

## （6）存货

### 1）存货构成及变动情况



报告期内各期末，公司存货构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	29.26	1.99%	12.75	0.92%	7.83	0.86%	9.00	0.77%
变动比例		129.49%		62.84%		-13.00%		-
库存商品	711.90	48.50%	375.79	27.00%	304.18	33.22%	199.86	17.18%
变动比例		89.44%		23.54%		52.20%		-
实施成本	726.75	49.51%	1,003.10	72.08%	603.62	65.92%	954.76	82.05%
变动比例		-27.55%		66.18%		-36.78%		-
合计	<b>1,467.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,391.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>915.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,163.62</b>	<b>100.00%</b>
变动比例		5.48%		51.99%		-21.31%		-

从存货构成来看，公司存货主要为实施成本和库存商品。实施成本主要包括软件项目和整体解决方案的直接材料、人工、差旅费和其他间接成本等，在整体解决方案及软件项目经验收及确认收入后，一次性结转至营业成本。截至2013年末、2014年末、2015年末以及2016年6月末，实施成本及库存商品合计占存货的比例分别为99.23%、99.14%、99.08%以及98.01%。

报告期内，实施成本及库存商品的绝对金额整体呈上升趋势，主要原因为：（1）公司整体解决方案业务规模及收入不断扩大，相应各期末尚未结转至主营业务成本的实施成本规模上升；（2）为满足业务开展需要，公司采购的库存商品规模提高，因此各期末存货规模有所增长。

报告期各期末，公司存货主要构成的实施成本波动较大，主要原因是其与当年在执行项目密切相关，若期末在执行的项目数量较多或者对应的实施成本金额较大，则会导致期末实施成本较上期末出现波动。2014年末和2015年末实施成本同比增幅较大主要系上述原因所致。

## 2) 存货中库存商品和实施成本对应销售合同推迟或中止的情况

对于明确约定完工期限的主要合同，公司在管理上予以充分重视，并采取一定激励措施，一般会在约定完工期限前实施完毕，不存在推迟的情形。

在项目实施过程中，因医疗机构部分硬件或网络环境未达到要求，需等待医疗机构改进相关实施环境后继续推进；或者因公司产品需要与医疗机构的其他信息系统协调实施，公司的项目人员可能暂时撤离客户现场，项目出现临时中止情形。一般等到实施环境改善、相关信息系统配套成熟，项目即恢复正常实施。

公司主要产品 DoCare 系列临床医疗管理信息系统应用软件和临床信息化整体解决方案的产品化程度较高，在具体项目的实施过程中，根据具体客户的系统环境和需求可能会进行二次开发。公司存货中的实施成本均有相应的销售合同支持，其中明确约定完工期限的主要合同，公司在管理上予以充分重视，并采取一定激励措施，一般会在约定完工期限前实施完毕，不存在推迟的情形；但存在因客观因素导致短暂中止执行的情形，截至 2016 年 6 月 30 日，公司短暂中止的主要合同如下：

序号	合同名称	项目启动时间	撤场时间	截止 2016 年 6 月 30 日存货余额（万元）	目前进展情况
1	重庆市黔江中心医院麻醉临床信息系统	2015.12.14	2016.2.19	4.98	预计近期再次入场
2	江西省儿童医院重症临床信息系统	2015.11.19	2016.6.30	17.93	预计近期再次入场
3	扬中市人民医院手术麻醉信息系统	2016.3.2	2016.5.9	4.97	预计近期再入场

报告期各期末，公司存货不存在减值迹象，无需计提跌价准备。

#### （7）其他流动资产

报告期内各年末，公司其他流动资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预缴增值税及流转税	1,297.95	100.00%	546.50	100.00%	368.14	87.86%	310.89	100.00%
预缴企业所得税	-	-	-	-	50.89	12.14%	-	-

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	1,297.95	100.00%	546.50	100.00%	419.03	100.00%	310.89	100.00%
变动比例		137.50%		30.42%		34.78%		-

从其他流动资产构成来看，主要内容为预缴增值税。公司严格遵守相关法律法规，部分医院客户在支付预付款时即要求开具等额或全额增值税发票，因此产生了相应的预缴增值税。

### 3、非流动资产分析

报告期内各期末，公司非流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	1,196.17	5.45%	1,205.59	6.58%	300.93	3.13%	257.30	9.83%
在建工程	19,555.68	89.06%	15,219.52	83.05%	6,097.65	63.50%	177.20	6.77%
无形资产	793.23	3.61%	848.71	4.63%	904.25	9.42%	991.15	37.87%
递延所得税资产	298.91	1.36%	286.24	1.56%	144.50	1.50%	129.03	4.94%
其他非流动资产	113.73	0.52%	765.68	4.18%	2,154.58	22.44%	1,062.00	40.58%
合计	21,957.72	100.00%	18,325.73	100.00%	9,601.90	100.00%	2,616.69	100.00%

受总部大楼建设影响，报告期内公司非流动资产结构变化较大，2013年无形资产占比较高，2014年以后在建工程成为非流动资产的主要组成部分。

#### (1) 固定资产

报告期内各期末，公司固定资产的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输工具	125.95	10.53%	92.65	7.69%	60.40	20.07%	26.46	10.28%

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子及其他设备	1,070.22	89.47%	1,112.94	92.31%	240.53	79.93%	230.84	89.72%
合计	<b>1,196.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,205.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>300.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>257.30</b>	<b>100.00%</b>
变动比例		<b>-0.78%</b>		<b>300.62%</b>		<b>16.96%</b>		<b>-</b>

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，公司固定资产分别为 257.30 万元、300.93 万元、1,205.59 万元和 1,196.17 万元，占同期非流动资产的比例分别为 9.83%、3.13%、6.58% 和 5.45%。公司固定资产以电子及其他设备为主，报告期内其占固定资产比例保持在 79% 以上。

随着公司业务规模的扩大和人员的增加，公司固定资产绝对金额呈上升趋势，2014 年末和 2015 年末较上年末增幅分别为 16.96% 和 300.62%；其中 2015 年末同比增幅较大，主要系在建工程中总部大楼医疗体验系统转入 535.61 万元所致。

报告期内，公司固定资产未发生减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## (2) 在建工程

2013 年以来，随着公司总部大楼的兴建，在建工程不断增加，截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末，公司在建工程分别为 177.20 万元、6,097.65 万元、15,219.52 万元以及 19,555.68 万元。截至报告期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

公司总部大楼预算为 23,696.66 万元。该项目已于 2013 年开工，计划于 2016 年内竣工。报告期内投入情况及筹建资金来源如下：

单位：万元					
年度	期初余额	本期新增投入	本期减少	期末余额	资金来源
2013 年	-	177.20	-	177.20	自筹
2014 年	177.20	5,920.45	-	6,097.65	自筹、借款
2015 年	6,097.65	9,657.49	535.61	15,219.52	自筹、借款
2016 年 1-6 月	15,219.52	4,336.16	-	19,555.68	自筹、借款

### (3) 无形资产

报告期内各期末，公司无形资产主要构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件	88.01	11.10%	90.28	10.64%	40.39	4.47%	21.85	2.20%
非专利技术	37.38	4.71%	83.47	9.83%	174.67	19.32%	265.87	26.82%
土地使用权	667.84	84.19%	674.96	79.53%	689.19	76.22%	703.43	70.98%
合计	<b>793.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>848.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>904.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>991.15</b>	<b>100.00%</b>
变动比例		<b>-6.54%</b>		<b>-6.14%</b>		<b>-8.77%</b>		<b>-</b>

报告期内，公司无形资产以土地使用权为主。报告期内无形资产未发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

### (4) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
坏账准备的所得税影响	222.23	200.71	130.55	96.33
递延收益的所得税影响	76.68	85.53	13.95	32.70
合计	<b>298.91</b>	<b>286.24</b>	<b>144.50</b>	<b>129.03</b>

坏账准备的所得税影响是公司递延所得税资产的主要构成项目。

### (5) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
其他非流动资产	113.73	765.68	2,154.58	1,062.00
其中：预付工程款	113.73	765.68	2,098.58	1,032.00
预付软件款	-	-	56.00	30.00

报告期各期末，公司其他非流动资产主要为总部大楼建设形成的预付工程

款。

## （二）负债分析

### 1、负债构成分析

报告期内各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	15,342.21	63.96%	15,796.66	63.52%	9,834.83	74.98%	8,438.92	97.20%
变动比例		-2.88%		60.62%		16.54%		-
非流动负债	8,646.29	36.04%	9,073.57	36.48%	3,281.13	25.02%	243.00	2.80%
变动比例		-4.71%		176.54%		1250.26%		-
负债总计	<b>23,988.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,870.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,115.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,681.92</b>	<b>100.00%</b>
变动比例		<b>-3.55%</b>		<b>89.62%</b>		<b>51.07%</b>		-

2013年至2015年各期末，公司流动负债和非流动负债金额均持续增长，其中用于公司总部大楼建设的非流动负债增长较快。报告期内各期末，公司流动负债占负债总额比例分别为97.20%、74.98%、63.52%和63.96%，是公司负债的主要构成部分。

### 2、流动负债分析

报告期内各期末，公司流动负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,630.00	17.14%	3,800.00	24.06%	2,800.00	28.47%	2,300.00	27.25%
应付账款	2,102.97	13.71%	2,702.19	17.11%	1,622.82	16.50%	1,535.38	18.19%
预收款项	4,529.94	29.53%	4,617.27	29.23%	3,157.35	32.10%	3,610.96	42.79%
应付职工薪酬	474.82	3.09%	766.08	4.85%	580.94	5.91%	485.12	5.75%
应交税费	154.99	1.01%	668.60	4.23%	320.53	3.26%	212.98	2.52%

项目	2016.06.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	16.59	0.11%	21.09	0.13%	9.23	0.09%	4.99	0.06%
其他应付款	4,013.97	26.16%	1,780.85	11.27%	1,343.97	13.67%	289.49	3.43%
一年内到期的非流动负债	1,418.92	9.25%	1,440.58	9.12%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,342.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,796.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,834.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,438.92</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款以及预收款项构成。

#### (1) 短期借款

公司的短期借款均为保证借款。报告期内各期末公司短期借款分别为 2,300.00 万元、2,800.00 万元、3,800.00 万元和 2,630.00 万元，占当期末流动负债总额的比例分别为 27.25%、28.47%、24.06%和 17.14%。报告期内，公司营业收入逐年增加，对研发投入和营运资金需求也相应扩大。受限于有限的融资渠道，公司主要通过借款满足上述资金需求。

#### (2) 应付账款

公司应付账款主要为应付供应商的采购款，以及应付市场推广费用。报告期内各期末，公司应付账款分别为 1,535.38 万元、1,622.82 万元、2,702.19 万元和 2,102.97 万元。报告期内，公司应付账款以 1 年以内（含 1 年）为主。

#### (3) 预收款项

报告期内各期末，公司预收款项分别为 3,610.96 万元、3,157.35 万元、4,617.27 万元和 4,529.94 万元，主要内容均为预收客户的销售款项。

#### (4) 应付职工薪酬

报告期内各期末，公司应付职工薪酬分别为 485.12 万元、580.94 万元、766.08 万元和 474.82 万元，占当期流动负债总额的比例分别为 5.75%、5.91%、4.85%和 3.09%。公司应付职工薪酬的增长主要系公司员工人数和人均工资的增长。

### （5）其他应付款

报告期内各期末，公司其他应付款分别为 289.49 万元、1,343.97 万元、1,780.85 万元和 4,013.97 万元，占当期流动负债总额的比例分别为 3.43%、13.67%、11.27%和 26.16%。

截至 2014 年末、2015 年末以及 2016 年 6 月末的其他应付款金额较上一期末增幅较大的主要原因为与总部大楼工程相关的应付工程款增加所致。

### 3、非流动负债分析

报告期内各期末，公司非流动负债分别为 243.00 万元、3,281.13 万元、9,073.57 万元和 8,646.29 万元，主要内容为长期借款及其他非流动负债，无应付债券、长期应付款等项目。

截至 2014 年末及 2015 年末，公司非流动负债大幅增加主要系为筹措总部大楼建设资金，公司增加长期借款所致。

### （三）偿债能力分析

#### 1、主要偿债能力指标

报告期各期末，公司的主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
资产负债率（合并）	54.91%	57.13%	47.04%	44.47%
资产负债率（母公司）	59.74%	61.24%	49.01%	44.52%
流动比率（倍）	1.42	1.60	1.86	2.00
速动比率（倍）	1.32	1.51	1.77	1.87
息税折旧摊销前利润 （万元）	1,548.97	4,999.20	4,854.78	3,917.94
利息保障倍数（倍）	19.50	29.45	32.52	25.25

注：2016 年 1-6 月财务指标未经年化。

报告期内各期末，公司的流动比率分别为 2.00、1.86、1.60 和 1.42，速动比率分别为 1.87、1.77、1.51 和 1.32，短期偿债能力有所下降。

报告期内各年度，公司息税折旧摊销利润持续增长，利息保障倍数较为稳



定且保持在较高水平，公司长期偿债能力水平较强。

## 2、与同行业可比上市公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司的主要偿债指标对比如下：

财务指标	公司名称	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率 (母公司)	卫宁健康	24.58%	38.16%	31.57%	13.90%
	创业软件	30.10%	32.00%	29.29%	29.73%
	和仁科技	41.16%	43.23%	43.19%	30.41%
	均值	31.95%	37.80%	34.68%	24.68%
	麦迪斯顿	59.74%	61.24%	49.01%	44.52%
流动比率 (倍)	卫宁健康	2.07	1.49	2.58	6.53
	创业软件	2.71	2.74	2.96	2.78
	和仁科技	2.26	2.09	2.33	4.01
	均值	2.35	2.11	2.62	4.44
	麦迪斯顿	1.42	1.60	1.86	2.00
速动比率 (倍)	卫宁健康	1.97	1.42	2.49	6.46
	创业软件	2.55	2.61	2.77	2.67
	和仁科技	2.26	1.82	2.04	3.82
	均值	2.26	1.95	2.43	4.32
	麦迪斯顿	1.32	1.51	1.77	1.87

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

从上表可以看出，公司资产负债率明显高于可比公司，流动比率及速动比率低于可比公司。卫宁健康与创业软件分别于 2011 年 8 月和 2015 年 5 月实现首发上市融资，货币资金大幅增加导致报告期内资产负债率较低，而流动比率和速动比率均高于公司。公司资产负债率高于和仁科技主要系公司负债总额较高所致，公司流动比率和速动比率低于和仁科技主要系公司预收款项较大所致。

### (四) 总资产周转能力分析

报告期内，公司总资产周转能力相关指标如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率	0.73	2.04	2.21	2.09
存货周转率	2.42	5.30	5.95	4.71
总资产周转率	0.21	0.57	0.76	0.85

注：2016年1-6月财务指标未经年化。

## 1、应收账款周转率分析

2013-2015年度，公司应收账款周转率分别为2.09、2.21、2.04，平均值为2.11，基本保持稳定。

公司应收账款周转率与同行业可比公司对比情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款 周转率	卫宁健康	0.53	1.44	1.59	2.21
	创业软件	0.69	1.80	1.98	2.14
	和仁科技	0.65	1.88	2.64	3.34
	均值	0.62	1.71	2.07	2.56
	麦迪斯顿	0.73	2.04	2.21	2.09

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司重视对应收账款的管理和回收，其应收账款周转率水平基本保持稳定，2013年度略低于可比公司平均值，2014年度、2015年度均高于可比公司平均值。

## 2、存货周转率分析

公司存货周转率与同行业可比公司对比情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
存货 周转率	卫宁健康	2.88	9.89	12.69	9.70
	创业软件	4.89	7.36	10.57	11.52
	和仁科技	433.35	12.22	11.71	19.94
	均值	147.04	9.82	11.66	13.72
	麦迪斯顿	2.42	5.32	5.95	4.71

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司存货周转率低于可比公司的主要原因为：首先，公司与可

比公司的收入确认方式不同。公司的主要产品自制软件和整体解决方案产品均在验收后确认收入，而卫宁健康的软件产品销售业务、创业软件的数字化医疗业务、和仁科技的临床医疗管理信息系统的开发与服务业务均采用完工百分比法确认收入，因此同等项目进度下，公司的成本结转速度慢于可比公司。其次，公司的毛利率高于可比公司，因此同等收入情形下，公司的主营业务成本较低。

### 3、总资产周转率分析

报告期内，公司总资产周转率与可比公司对比情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
总资产 周转率	卫宁健康	0.15	0.51	0.50	0.51
	创业软件	0.45	0.62	0.86	0.93
	和仁科技	0.25	0.68	1.00	1.19
	均值	0.28	0.60	0.79	0.88
	麦迪斯顿	0.21	0.57	0.76	0.85

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

2013年至2015年，公司总资产周转率分别为0.85、0.76和0.57，平均值为0.73。报告期内公司总资产周转率与可比公司平均水平基本接近。2015年度公司总资产周转率下降幅度较大，主要原因为公司总部大楼建设工程引起的在建工程金额增加，进而总资产规模增加所致。

## 二、盈利能力分析

### （一）公司的收入与盈利总体情况

报告期内，公司营业收入快速增长，盈利规模大幅提升，收入与盈利总体情况如下：

单位：万元				
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35
变动比例	-	11.86%	26.39%	-
其中：主营业务收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业成本	3,459.21	6,109.42	6,182.17	4,293.04
综合毛利	5,679.48	14,077.71	11,864.89	9,986.31
变动比例	-	18.65%	18.81%	-
期间费用	5,314.97	10,590.30	9,558.81	7,735.29
变动比例	-	10.79%	23.57%	-
归属于母公司股东的净利润	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51
变动比例	-	-0.74%	26.26%	-

2013 年度至 2015 年度，公司分别实现营业收入 14,279.35 万元、18,047.06 万元和 20,187.13 万元，期间年复合年均增长率为 18.74%；归属于母公司股东的净利润分别为 3,108.51 万元、3,924.65 万元和 3,895.60 万元，期间年复合年均增长率为 11.80%；2016 年 1-6 月，实现营业收入 9,138.69 万元，归属于母公司股东的净利润为 1,035.48 万元。

报告期内公司营业收入持续增长的主要原因如下：

(1) 公司所处的行业处于快速发展阶段。我国医疗信息化已进入 CIS 建设的高峰期，并且不断向更深层次发展。麻醉、ICU 等临床管理信息系统以及数字化手术室建设的需求日益增加，推动该市场规模快速增长。

(2) 公司产品线逐步丰富，能够更好地服务客户、满足市场需求。基于临床信息系统的以患者为核心，支持医护人员诊疗行为的功能特点，公司围绕诊疗行为发生最密集、质量控制需求最急迫的手术室进行产品研发，以手术麻醉作为切入点，逐步发展出从手术麻醉、手术室至 ICU 护理的贯穿“术前、术中和术后”的临床管理信息系统，并在此基础上由单个医疗单位向医疗机构之间以及区域的临床应用延伸，研发了远程医疗平台和区域麻醉质控中心平台。

在“围术期”产品线的基础上，公司围绕临床信息化的需求进行纵向和横向的延伸，依托 ICU 逐渐形成了覆盖普通病区及其他专科的数字化病区临床信息系统，在为患者临床数据自动采集、集中呈现医嘱的全流程闭环管理以及为提高医护工作效率和质量提供信息化支持手段的同时，使公司产品的应用领域得到进一步拓展。

(3) 市场品牌的建立和优质客户资源的不断开拓。经过多年的积累，公司在行业内树立了良好的口碑，凭借对客户需求的深入挖掘和深刻理解、快速交付、高质量的售后维护服务逐步赢得了客户认可，建立了良好的品牌形象，客户规模稳步扩大，到2016年6月30日用户数量超过900家，产品覆盖全国32个省份。良好的市场品牌、优质的客户资源保障了公司产品销售增长的稳定性。

## (二) 营业收入构成、变化及原因分析

公司营业收入均为主营业务收入，无其他业务收入。

### 1、主营业务收入产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入产品构成如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自制软件	4,165.84	45.58%	13,040.60	64.60%	12,307.40	68.20%	9,755.88	68.32%
整体解决方案	3,209.16	35.12%	4,456.73	22.08%	3,374.25	18.70%	2,720.07	19.05%
外购软、硬件	1,208.10	13.22%	1,843.66	9.13%	1,987.50	11.01%	1,614.92	11.31%
运维服务	555.59	6.08%	846.14	4.19%	377.91	2.09%	188.48	1.32%
<b>合计</b>	<b>9,138.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,187.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,047.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,279.35</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要来自于麻醉临床信息系统和重症监护信息系统等自制软件的销售，报告期内自制软件的营业收入占主营业务收入的约62%。整体解决方案也是公司重要的收入来源，报告期内其营业收入占比约24%。

报告期内，公司主要自制软件麻醉临床信息系统和重症监护信息系统，以及整体解决方案产品的销售情况如下：

年度	类别	自制软件		整体解决方案
		麻醉临床信息系统	重症监护信息系统	
2016年 1-6月	销售数量(注2)	1,180	811	13
	销售金额(万元)	2,539.21	1,379.41	3,209.16
	客户数量(个)	85	41	12

年度	类别	自制软件		整体解决方案
		麻醉临床信息系统	重症监护信息系统	
2015 年度	销售数量（注 2）	2,900	1,843	30
	销售金额（万元）	7,170.10	3,481.70	4,456.73
	客户数量（个）	194	78	29
2014 年度	销售数量（注 2）	3,354	1,985	25
	销售金额（万元）	8,042.88	3,883.47	3,374.25
	客户数量（个）	195	83	23
2013 年度	销售数量（注 2）	2,799	1,618	15
	销售金额（万元）	6,333.50	2,839.76	2,720.07
	客户数量（个）	162	63	13

注 1：上述价格为不含税价格；

注 2：自制软件销售数量为按床位数进行统计，整体解决方案销售数量为按合同数进行统计。

2015 年度，公司除麻醉临床信息系统和重症监护信息系统外的其他自制软件销售增幅较大。报告期内，公司其他自制软件销售情况如下：

其他自制软件	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	销售数量 (床/套)	收入金额 (万元)	销售数量 (床/套)	收入金额 (万元)	销售数量 (床/套)	收入金额 (万元)	销售数量 (床/套)	收入金额 (万元)
急诊急救信息系统	2	16.07	5	487.17	2	118.8	-	-
临床数据中心 CDR	-	-	3	649.47	-	-	-	-
企业服务总线系统	-	-	1	427.35	-	-	-	-
血液净化信息系统	2	51.07	2	281.68	-	-	-	-
临床科室信息系统	5	179.82	4	201.71	2	143.49	12	482.82
产品升级	-	-	8	124.77	5	102.87	5	60.5
其他	1	0.26	14	216.65	6	15.89	6	39.3
<b>合计</b>	<b>10</b>	<b>274.22</b>	<b>37</b>	<b>2,388.8</b>	<b>15</b>	<b>381.05</b>	<b>23</b>	<b>582.62</b>

注：临床数据中心 CDR、企业服务总线和急诊急救信息系统的数量单位为套，其他软件产品为床。

报告期内，公司麻醉临床信息系统、重症监护信息系统及整体解决方案的销售数量、销售金额以及客户数量整体呈上升趋势。上述三类主要产品 2014 年度增速较高，从销售金额看，麻醉临床信息系统、重症监护信息系统、整体解决方

案分别上升了 26.99%、36.75%以及 24.05%，2015 年度麻醉临床信息系统和重症监护系统的销售金额略有下降，整体解决方案的销售金额增速较快。

2015 年度公司其他自制软件销售收入同比增加 2,007.75 万元，主要系急诊急救信息系统、临床数据中心 CDR 以及企业服务总线系统实现较大销售所致。其中，临床数据中心 CDR 和企业服务总线系统两个新增软件产品实现销售收入分别为 649.47 万元和 427.35 万元，急诊急救信息系统同比新增销售收入 368.37 万元，上述三个软件合计新增销售收入 1,445.19 万元，占当年其他自制软件收入同比增加额的 71.98%。其他自制软件为公司根据市场需求的针对性研发成果，未来随着市场开拓深入，预计目前归类在其他自制软件中的部分产品能够实现持续性销售。2016 年上半年，公司合计签署 21 套其他自制软件产品销售合同，合同金额合计 1,791.18 万元，其中自 2014 年开始销售并保持增长的急诊急救信息系统在 2016 年上半年新增订单共 13 套，合同金额合计 1,115.57 万元。

自制软件产品和整体解决方案是公司收入和盈利的主要来源，运维服务主要是为公司的上述客户提供售后服务和技术支持。

售后服务一般为免费维护期结束后，该客户对应的销售人员上门与客户商讨后续维护服务事项，根据原销售合同中软件产品金额，并参考原合同中约定的维护费率，若原合同中未约定维护费率，则双方就后续维护服务定价进行协商，确定后续维护服务费率、服务期限、付款方式等核心条款。

技术支持一般为公司产品销售后，针对客户提出的新增的、个性化的需求提供技术服务。此类业务一般由原客户主动提出需求，由公司参照原销售合同定价、复杂程度、工作量等因素与客户协商定价。

报告期内，公司运维服务取得的订单金额和收入情况如下表所示：

单位：万元

年度	订单金额	收入金额
2016 年 1-6 月	721.82	555.59
2015 年度	1,324.77	846.14
2014 年度	760.74	377.91
2013 年度	226.43	188.48

因从合同签订到收入确认有一定的时间差,所以订单金额与当年确认的收入金额存在差异。报告期内,公司运维服务的收入金额持续增长,订单金额也持续增长。2013年至2015年,公司运维服务获取的订单金额增长较快,2013年至2015年复合增长率为141.88%,相应的运维服务收入规模持续增长,复合增长率为111.88%。

## 2、主营业务收入区域构成分析

报告期内,公司营业收入按销售区域构成如下:

单位:万元

类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	3,112.60	34.06%	8,770.02	43.44%	6,179.64	34.24%	6,300.23	44.12%
东北、华北、华中地区	4,050.24	44.32%	7,145.82	35.40%	6,256.58	34.67%	4,627.41	32.41%
其他地区	1,975.85	21.62%	4,271.29	21.16%	5,610.84	31.09%	3,351.70	23.47%
合计	<b>9,138.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,187.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,047.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,279.35</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司销售地域不断扩大,到2016年6月30日用户数量超过900名,产品覆盖全国32个省份,形成了以华东地区为主,其他区域相对均衡发展的格局。该特点主要与我国东部沿海地区较高的经济发展水平密切相关。华东区域经济基础较好、发展速度较快、人口密度较高,医疗资源分布较为密集且质量较高,三级医院分布较为集中,区域信息化投入和建设所处阶段也较高,因此市场需求较高。

公司营业收入分布所具有的区域性特征,主要受医疗资源地区分布、区域经济发展水平以及医疗机构对信息化建设的重视程度等因素的影响,为医疗信息化行业的共同特点。

## 3、营业收入季节性波动及对各季度经营成果的影响

医疗信息化行业销售具有较明显的季节性。由于下游客户以公立医疗机构



为主，其对信息产品的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，一般在每年上半年制定投资计划，下半年进入项目执行期。因此上半年订单一般较少，项目验收和付款多集中在下半年，由此导致本行业企业在一季度或者上半年的收入和利润规模相对较小，甚至会出现亏损的情况。上述因素使得本行业具有一定的季节性特征。

受此影响，公司下半年订单及业务收入相对集中。一般来说，各年度一季度销售收入占比最低，下半年占比较高，尤其是四季度，整体收入分布呈季节性特征。

报告期内，公司各季度的销售收入如下：

单位：万元

年度	季度	营业收入	占当期营业收入的比例
2016年 1-6月	第一季度	2,917.46	31.92%
	第二季度	6,221.23	68.08%
2015年度	第一季度	2,704.96	13.40%
	第二季度	5,143.35	25.48%
	第三季度	3,422.91	16.96%
	第四季度	8,915.91	44.16%
2014年度	第一季度	2,464.51	13.66%
	第二季度	4,833.17	26.78%
	第三季度	2,875.13	15.93%
	第四季度	7,874.25	43.63%
2013年度	第一季度	1,111.29	7.78%
	第二季度	3,270.28	22.90%
	第三季度	2,275.76	15.94%
	第四季度	7,622.03	53.38%

如上表所示，公司营业收入集中在下半年，尤其是第四季度。这一特点与同行业可比上市公司卫宁健康一致。根据卫宁健康定期报告，2013年至2015年，卫宁健康四季度收入占全年营业收入的比例分别为34.78%、42.84%和42.00%，其收入亦存在一定的季节性，主要集中在下半年，尤其是第四季度。因此，公司的营业收入季节性分布为行业共同特点，符合行业特性。

### （三）成本毛利变动分析

#### 1、营业成本分析

##### （1）营业成本的构成分析

报告期内，公司营业成本全部为主营业务成本，其中材料和直接人工是主营业务成本的主要构成部分。2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司材料和直接人工合计占主营业务成本的比例分别为 78.68%、81.98%、86.56%和 90.12%。材料成本上升的主要原因在于整体解决方案产品的销售比例提高。

报告期内，公司主营业务成本的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料	2,582.60	74.66%	4,090.11	66.95%	3,979.11	64.36%	2,500.85	58.25%
直接人工	534.65	15.46%	1,198.11	19.61%	1,089.05	17.62%	876.94	20.43%
其他直接费用	231.26	6.69%	546.94	8.95%	614.92	9.95%	392.86	9.15%
间接费用	110.70	3.20%	274.27	4.49%	499.08	8.07%	522.39	12.17%
合计	<b>3,459.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,109.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,182.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,293.04</b>	<b>100.00%</b>

##### 1) 材料成本变动说明

报告期内，材料成本是公司主营业务成本的主要构成项目。

报告期内，材料成本占比呈上升趋势，其主要原因为：首先，2014 年起，公司承接的大型、复杂项目较多，相应的外购硬件及服务金额上升；其次，报告期内，整体解决方案产品的销售比例提高，从 2013 年的 19.05%提高到 2015 年的 22.08%，2016 年 1-6 月该占比上升到 35.12%，整体解决方案产品的材料成本占比较高。

##### 2) 直接人工成本变动说明

报告期内，公司直接人工成本绝对金额均上升，其主要原因为公司实施人员数量及平均薪酬上涨所致。近几年来公司业务扩张迅速，为配合业务需求，

公司实施人员数量不断增长。

## (2) 各类产品成本构成情况

### 1) 自制软件产品

单位：万元

产品	项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自制软件	材料	167.75	19.30%	730.69	29.04%	997.6	35.20%	318.67	16.61%
	直接人工	478.52	55.05%	1,110.37	44.14%	951.46	33.57%	776.54	40.49%
	其他直接费用	157.62	18.13%	452.60	17.99%	491.56	17.34%	344.56	17.96%
	间接费用	65.37	7.52%	222.12	8.83%	393.42	13.88%	478.23	24.93%
	小计	<b>869.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,515.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,834.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,918.01</b>	<b>100.00%</b>

自制软件成本项目中，材料成本主要包括软件需要使用的数据线及数据采集件、加密件、接口套件成本等。2014年度，公司自制软件材料成本较2013年增幅较大，其主要原因是随着医疗机构信息化发展程度不断提高，网络环境、软硬件环境也越来越复杂，导致部分项目中公司的自制软件与客户其他信息系统对接的需求大量增加，接口套件成本相应上升，进而导致材料成本提高。其中，单个项目接口服务成本较高的项目主要有：广东省佛山市中医院-麻醉临床信息系统及供应室管理信息系统项目，接口套件成本为135.09万元；上海交通大学医学院附属新华医院-麻醉临床信息系统和重症监护临床信息系统项目，接口套件成本为86.02万元；中国人民解放军第一五三中心医院-麻醉临床信息系统项目，接口套件成本为87.03万元。2015年度，材料成本同比有所下降，主要系当年项目中接口套件成本下降所致。

2013年至2015年，随着公司人员增加以及工资水平的上升，自制软件直接人工也逐年上升。

自制软件的其他直接费用主要为实施人员的差旅费，报告期内在自制软件成本中占比较稳定。

自制软件的间接费用主要为项目履约管理人员的人工成本和实施人员的培训会议费用等。报告期内，该费用不断下降主要系公司更多地采用视频会议等

方式组织培训，现场会议减少，使培训会议费用大幅降低所致。

## 2) 整体解决方案

单位：万元

产品	项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
整体 解 决 方 案	材料	1,390.24	92.25%	1,891.46	92.61%	1,326.12	81.94%	877.18	85.54%
	直接人工	26.18	1.74%	45.71	2.24%	111.34	6.88%	75.4	7.35%
	其他直接费用	56.20	3.73%	65.8	3.22%	98.11	6.06%	35.08	3.42%
	间接费用	34.38	2.28%	39.49	1.93%	82.8	5.12%	37.76	3.68%
	小计	<b>1,506.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,042.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,618.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,025.42</b>	<b>100.00%</b>

整体解决方案成本主要为材料成本，主要项目所需的硬件成本等。2015年度，材料成本占比有所上升，主要系当年公司完成的大型、复杂项目增多所致。报告期内公司承接的整体解决方案项目数量及规模均呈增长趋势，随着该类项目收入的增长，材料成本占比也有所增长。报告期内，整体解决方案的直接人工、其他直接费用、间接费用占比较小，各期波动较小。

## 3) 外购软、硬件

单位：万元

产品	项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购 软、 硬件	材料	999.67	99.85%	1,458.83	99.98%	1,651.96	99.93%	1,304.24	98.26%
	采购费	1.49	0.15%	0.23	0.02%	1.19	0.07%	23.13	1.74%
	小计	<b>1,001.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,459.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,653.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,327.37</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司外购软、硬件成本主要系材料成本，报告期各期占比基本稳定。

### (3) 营业成本与营业收入的变动匹配性分析

2014年公司营业收入增长26.39%，而同期营业成本增幅为44.00%，营业成本增速高于营业收入增速的主要原因为整体解决方案业务中大型项目的规模及复杂程度提高，相应的外购硬件及服务的金额上升，因而营业成本增幅较

高。2015 年公司营业收入增长率为 11.86%，同期营业成本增长率为-1.18%，主要原因在于 2015 年度公司提高项目组执行效率，加强成本控制，使成本规模基本稳定。

## 2、毛利及毛利率分析

### (1) 综合毛利及综合毛利率变化情况

报告期内，公司综合毛利和综合毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>综合毛利</b>	<b>5,679.48</b>	<b>14,077.70</b>	<b>11,864.89</b>	<b>9,986.31</b>
其中：自制软件	3,296.58	10,524.82	9,473.37	7,837.87
整体解决方案	1,702.17	2,414.26	1,755.89	1,694.65
外购软、硬件	206.94	384.59	334.35	287.55
运维服务	473.80	754.03	301.29	166.24
<b>综合毛利率</b>	<b>62.15%</b>	<b>69.74%</b>	<b>65.74%</b>	<b>69.94%</b>
其中：自制软件	79.13%	80.71%	76.97%	80.34%
整体解决方案	53.04%	54.17%	52.04%	62.30%
外购软、硬件	17.13%	20.86%	16.82%	17.81%
运维服务	85.28%	89.11%	79.73%	88.20%

2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-6 月，公司综合毛利分别为 9,986.31 万元、11,864.89 万元、14,077.70 万元和 5,679.48 万元，各年度逐年增加；公司综合毛利率分别为 69.94%、65.74%、69.74%和 62.15%，整体保持稳定，报告期内平均毛利率为 66.89%。公司综合毛利的主要来源为自制软件和整体解决方案。

### (2) 自制软件毛利率变动分析

报告期内，公司自制软件的毛利率基本稳定，基本维持在 75%以上。

#### 1) 主要自制软件毛利率变动分析

报告期内，公司主要自制软件麻醉临床信息系统和重症监护信息系统的具  
体销售情况如下：

单位：万元

年度	类别	麻醉临床信息系统		重症监护信息系统	
		医疗机构	非医疗机构	医疗机构	非医疗机构
2016年1-6月	销售金额	1,392.46	1,146.75	944.03	435.38
	销售单价	2.28	2.01	1.68	1.74
	销售毛利	1,079.41	904.66	790.57	359.47
	毛利率	77.52%	78.89%	83.74%	82.56%
2015年度	销售金额	5,251.39	1,918.71	2,601.05	880.65
	销售单价	2.82	1.85	2.16	1.38
	销售毛利	4,400.53	1,528.92	2,018.57	728.00
	毛利率	83.80%	79.68%	77.61%	82.67%
2014年度	销售金额	6,070.25	1,972.63	3,003.40	880.07
	销售单价	2.64	1.87	2.19	1.44
	销售毛利	4,613.96	1,636.74	2,272.85	705.64
	毛利率	76.01%	82.97%	75.68%	80.18%
2013年度	销售金额	4,608.11	1,725.39	2,420.60	419.16
	销售单价	2.53	1.76	1.74	1.80
	销售毛利	3,736.30	1,391.92	1,944.75	351.12
	毛利率	81.08%	80.67%	80.34%	83.77%

报告期内，公司主要自制软件的向非医疗机构销售的毛利率接近或明显高于向医疗机构销售的毛利率，主要系向非医疗机构销售的单位成本通常低于向医疗机构销售的单位成本所致。向非医疗机构销售的单位材料成本远低于向医疗机构销售的材料成本，主要系向非医疗机构销售的公司基本不承担接口套件成本所致。

报告期内，公司主要自制软件的平均销售价格和单位成本情况进行分析如下：

项目	数量 (床)	平均销售价 格(元/床)	单位成本 (元/床)	毛利率	
麻醉临床信息系统	2016年1-6月	1,180	21,518.70	4,704.51	78.14%

项目		数量 (床)	平均销售价 格 (元/床)	单位成本 (元/床)	毛利率
	2015 年度	2,900	24,724.50	4,278.09	82.70%
	2014 年度	3,354	23,979.96	5,343.40	77.72%
	2013 年度	2,799	22,627.71	4,306.09	80.97%
	2016 年 1-6 月	811	17,008.78	2,828.31	83.37%
重症监护信息系统	2015 年度	1,843	18,891.48	3,988.76	78.89%
	2014 年度	1,985	19,564.06	4,559.05	76.70%
	2013 年度	1,618	17,551.05	3,361.50	80.85%

报告期内，公司麻醉临床信息系统和重症监护信息系统的销售均价有一定波动。2014 年度公司麻醉临床信息系统和重症监护信息系统的毛利率略有下降，自制软件毛利率也相应有所下降，主要原因系单位成本上升，一方面为材料成本有所上升，另一方面因服务客户半径扩大带来差旅费用上升。2015 年度公司麻醉临床信息系统和重症监护信息系统毛利率略有上升，自制软件产品毛利率也相应有所上升，主要原因为 2015 年度公司加强成本控制。

材料成本中增加的部分主要为技术服务费，例如接口费用。随着国内医疗机构信息化程度的不断提高，公司在开展业务过程中，自身产品与其他厂家生产的医疗信息化产品的连接及数据传输、共享等要求增加，相应的接口费用等技术服务费需求上升。

## 2) 其他自制软件毛利率变动分析

报告期内，公司其他自制软件毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
其他自制软件	65.72%	77.39%	64.08%	71.02%
急诊急救信息系统	72.18%	76.88%	72.72%	-
临床数据中心 CDR	-	57.38%	-	-
企业服务总线系统	-	94.77%	-	-
血液净化信息系统	80.11%	89.69%	-	-
临床科室信息系统	67.50%	87.29%	47.51%	72.89%
产品升级	-	70.46%	86.50%	47.69%

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
其他	92.31%	83.07%	95.47%	84.02%

2013年至2016年1-6月，公司其他自制软件的毛利率波动较大，而主要自制软件的波动相对较小，其主要原因是公司主要自制软件构成稳定，报告期内均为麻醉临床信息系统和重症监护临床信息系统，尽管具体项目的毛利率会有所差异，但整体波动不大；其他自制软件则构成变化较大，比如临床数据中心CDR和企业服务总线系统等软件在2015年前未曾销售。

2014年度，其他自制软件的毛利率较低主要系该年毛利率较低的临床科室信息系统销售收入占其他自制软件销售收入比例较高所致；2015年度，其他自制软件毛利率同比上升较大，主要系毛利率较高的企业服务总线系统和急诊急救信息系统等软件销售金额较高所致；2016年1-6月，其他自制软件同比降幅较大，主要系企业服务总线系统未有销售，临床科室信息系统等软件毛利率有所下降所致。

报告期内，公司主要自制软件毛利率均高于其他自制软件毛利率，其他自制软件内部各软件毛利率也存在较大差异，其主要原因是软件应用场景及功能模块的差异导致不同软件的价格和成本差异所致。

2015年度，公司其他自制软件收入结构发生较大变化，主要新增了临床数据中心CDR和企业服务总线系统的销售，这些软件收入金额较高，单价较大，大幅拉高了当年其他自制软件的平均销售价格。

### (3) 整体解决方案产品毛利率分析

报告期内，公司整体解决方案产品平均售价和单位成本如下：

年度	销售收入	数量(套)	平均价格 (万元/套)	平均成本 (万元/套)	毛利率
2016年1-6月	3,209.16	13	246.86	115.92	53.04%
2015年度	4,456.73	30	148.56	68.08	54.17%
2014年度	3,374.25	25	134.97	64.73	52.04%
2013年度	2,720.07	15	181.34	68.36	62.30%

公司整体解决方案产品个性化较强，往往根据客户实际需求定制，因此不



同项目之间的规模、构成、复杂程度、实施的人工成本、软硬件环境及基础差别较大，合同价格有所差异，相应的成本高低及毛利率水平有所不同。

#### (4) 外购软、硬件产品毛利率分析

报告期内，外购软、硬件毛利率波动较大主要系不同项目所需软硬件种类差异导致售价及采购成本不同所致。

公司外购软、硬件产品与可比公司卫宁健康的硬件销售毛利率比较情况如下：

产品	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
硬件销售（卫宁健康）	21.49%	16.65%	12.43%	16.40%
外购软、硬件（麦迪斯顿）	17.13%	20.86%	16.82%	17.81%

数据来源：卫宁健康定期报告。

如上表所示，报告期内，公司外购软、硬件产品的毛利率水平与卫宁健康硬件销售产品的毛利率较为接近。

报告期内，运维服务的毛利率整体保持在较高水平，期间略有波动，主要系各期间具体项目差异导致成本差异所致。

#### (5) 与同行业可比公司对比分析

报告期内，公司与可比公司综合毛利率对比情况如下：

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
综合 毛利率	卫宁健康	56.61%	54.13%	54.67%	54.09%
	创业软件	44.59%	49.48%	48.30%	47.29%
	和仁科技	55.53%	64.74%	45.83%	64.74%
	均值	52.24%	56.12%	49.60%	55.37%
	麦迪斯顿	62.15%	69.74%	65.74%	69.94%

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司的综合毛利率高于可比公司，主要原因为软件产品毛利均是上述公司综合毛利的主要来源，而公司软件毛利率高于可比公司。具体情况如下：

1) 公司自制软件毛利率较高。2013-2015 年度, 公司自制软件毛利率平均为 79.34%, 卫宁健康软件销售毛利率平均为 72.47%, 创业软件的软件产品销售毛利率平均为 62.65%, 和仁科技临床医疗管理信息系统销售毛利率平均为 62.69%, 低于公司平均水平。

卫宁健康的主要产品为全院范围内的医院信息管理系统及医技信息管理系统, 以及面向区域的公共卫生信息管理系统; 创业软件的应用软件产品主要包括医院信息化应用软件和公共卫生信息化应用软件; 和仁科技的软件业务主要包括电子病历软件、医疗信息集成平台软件等开发与服务。上述产品服务对象及涉及的单位广泛, 因此需要开展全院乃至区域范围内的需求调查、分析以及针对性修改和二次开发, 项目实施周期较长, 成本相应有所提高。

与可比公司相比, 公司所销售软件主要面向专业临床科室, 需求相对集中, 再加上公司产品化程度较高, 实施周期较短, 从而有效地控制和降低了研发和实施成本。

2) 公司的软件销售占营业收入比例高于卫宁健康。一般来说, 软件产品毛利率往往高于公司综合毛利率水平, 因此软件产品的毛利贡献比率对公司综合毛利率水平有一定影响。2013-2015 年, 公司自制软件毛利贡献占比平均 77.70%, 是公司综合毛利的主要来源, 高于卫宁健康。

#### (四) 期间费用分析

报告期内, 公司期间费用构成及其变动情况如下表:

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	
销售费用	金额 (万元)	2,744.75	5,510.59	5,321.95	4,222.56
	占营业收入比例	30.03%	27.30%	29.49%	29.57%
管理费用	金额 (万元)	2,537.15	4,980.79	4,194.13	3,407.77
	占营业收入比例	27.76%	24.67%	23.24%	23.87%
财务费用	金额 (万元)	33.07	98.92	42.73	104.97
	占营业收入比例	0.36%	0.49%	0.24%	0.74%

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
合计	5,314.97	10,590.30	9,558.81	7,735.30
金额(万元)				
占营业收入比例	58.16%	52.46%	52.97%	54.17%

报告期内，随着公司业务规模的扩大以及员工总数的增长，公司销售费用、管理费用均呈逐年上升趋势，但整体占营业收入的比例基本稳定。

## 1、销售费用

### (1) 销售费用整体情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
市场推广费	1,102.98	2,173.07	2,125.81	1,776.36
薪酬费用	718.75	1,487.35	1,293.26	946.85
差旅费	429.33	869.42	844.00	669.90
业务招待费	123.55	248.99	388.65	373.09
办公费	157.09	303.91	329.07	186.98
其他	213.06	427.85	341.17	269.38
合计	2,744.75	5,510.59	5,321.95	4,222.56

销售费用主要包括市场推广费、销售人员的薪酬费用、差旅费，业务招待费、办公费以及其他费用。其中，市场推广费包括销售服务费、行业会议费用和广告宣传费用等。报告期内，销售费用的增加主要为1)随着公司规模的不不断扩大，对应的市场推广费用上升；2)公司新招聘了销售人员以满足业务扩张需求，报告期内销售人员总数上升，使得销售人员工资薪酬费用以及差旅费增加。

### (2) 同行业可比上市公司比较

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用率	卫宁健康	15.77%	14.49%	16.24%	19.52%
	创业软件	16.74%	11.03%	12.08%	11.77%
	和仁科技	8.90%	8.25%	6.01%	8.85%

财务指标	公司名称	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
	均值	13.80%	11.46%	11.44%	13.38%
	麦迪斯顿	30.03%	27.30%	29.49%	29.57%

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司销售费用率高于可比公司，主要原因如下：

1) 公司的主要产品为临床管理信息系统，相对于可比公司的主要产品，目前该类产品尚处于处于市场推广重要时期，因此需要较高的市场推广投入。

2) 为了保持公司的市场优势地位，公司在维护既有客户的同时，还在不断开发新的客户，到 2016 年 6 月 30 日用户数量超过 900 名，产品覆盖全国 32 个省份，客户资源的维护和开发均需要有相应的销售费用投入。

3) 尽管报告期内公司营业收入大幅增长，但整体规模仍小于可比公司，这在一定程度上也造成了公司销售费用率较高。

### (3) 销售服务费的审批及支付流程

基于业务拓展和产品销售的需要，在直销模式下公司会与销售服务商合作，由销售服务商提供区域市场需求调研、获取项目信息和销售过程中的沟通和咨询服务，公司向其支付服务费用。该部分费用是公司市场推广费用的重要组成部分。公司销售服务中心负责各销区的销售服务商的备案管理工作并对其服务质量进行定期评议；各销区与属地销售服务商协商合同条款，销售服务中心介入谈判过程；合同需经销区负责人、销售服务中心渠道负责人、销售服务中心负责人、法务及财务部门、内审部门、总经理等相关部门审查评估后签订；公司根据协议约定支付服务费用，由销售服务商向公司申请付款，经销区负责人、销售服务中心负责人、财务部及总经理审批后予以支付。报告期内，公司销售服务商在为公司提供销售服务的过程中不存在因商业贿赂而受到行政处罚的情况。报告期内，公司在销售过程中也不存在因商业贿赂而受到行政处罚的情况。

## 2、管理费用

### (1) 管理费用整体情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
研发支出	1,145.74	2,005.57	1,447.42	1,056.38
薪酬费用	601.32	1,265.47	979.59	773.82
租赁物管理费	261.33	519.73	401.26	383.08
会议培训费	30.88	321.38	271.24	254.32
办公费	80.40	251.09	239.38	274.06
差旅费	79.09	158.19	254.07	237.15
业务招待费	83.58	93.92	178.74	107.94
上市费用	16.98	48.82	76.63	43.16
其他	237.82	316.63	345.80	277.85
<b>合计</b>	<b>2,537.15</b>	<b>4,980.79</b>	<b>4,194.13</b>	<b>3,407.77</b>

### (2) 同行业可比公司比较

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
管理费用率	卫宁健康	22.73%	21.23%	17.01%	17.58%
	创业软件	34.89%	26.75%	25.86%	25.16%
	和仁科技	31.46%	24.87%	19.54%	31.62%
	均值	29.69%	26.53%	20.80%	22.54%
	麦迪斯顿	27.76%	24.67%	23.24%	23.87%

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司管理费用占比与可比公司均值差异较小。2013-2015年度，公司管理费用率平均为 23.93%，卫宁健康平均为 18.61%，创业软件平均为 25.92%，和仁科技平均为 25.34%。

该指标高于卫宁健康的主要原因为：

1) 与卫宁健康相比，公司尚处于业务发展初期，公司重视对员工及管理人员的业务培训和团队建设，定期举行公司年度或者半年度讨论会议，加强对员工的业务等各方面培训，因此会议培训费高于卫宁健康；

2) 公司目前收入规模较小, 因此虽薪酬费用绝对值远小于卫宁健康, 但其与营业收入的比值高于卫宁健康。

报告期内, 公司对管理费用加强控制, 随着公司业务规模的逐步扩大和对管理费用的管控能力的加强, 管理费用率基本保持稳定。

### 3、财务费用

单位: 万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
利息支出	79.42	169.77	149.27	155.18
利息收入	49.15	75.95	115.07	54.46
汇兑损益	-0.0006	0.0032	0.0001	0.0007
手续费支出	2.80	5.09	8.53	4.25
<b>合计</b>	<b>33.07</b>	<b>98.92</b>	<b>42.73</b>	<b>104.97</b>

报告期内, 公司利息支出较为稳定, 主要系公司为满足企业发展的需要, 通过银行借款筹集资金所致。2014年度利息收入金额较高的主要原因为定期存款集中到期。具体请参见本招股说明书本节之“一、财务状况分析”之“(二) 负债分析”。

#### (五) 利润表其他项目分析

##### 1、资产减值损失

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月, 公司资产减值损失分别为246.37万元、159.37万元、467.09万元和144.56万元, 均系计提坏账准备所致。

##### 2、营业外收支

###### (1) 营业外收入

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月, 公司营业外收入分别为1,805.70万元、2,659.50万元、1,889.39万元和1,165.96万元, 其中软件产品增值税即征即退金额分别为1,020.46万元、1,705.55万元、1,251.16万元和1,048.37万元, 为公司营业外收入的主要构成部分, 扣除软件产品增值税即

征即退金额后的营业外收入分别为 785.23 万元、953.95 万元、638.37 万元以及 117.59 万元，主要为公司销售自主开发的软件产品而享受的政府补助。报告期内，营业外收入的具体项目及金额如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
政府补助	1,165.61	1,889.39	2,659.06	1,805.70
其中：软件产品增值税即征即退	1,048.37	1,251.16	1,705.55	1,020.46
其他	0.35	0.15	0.44	-
<b>合计</b>	<b>1,165.96</b>	<b>1,889.53</b>	<b>2,659.50</b>	<b>1,805.70</b>

2016 年 1-6 月共确认政府补助 1,165.61 万元，其中软件产品增值税即征即退 1,048.37 万元，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	本期数	发文单位	文件号
软件产品增值税即征即退	1,048.37	财政部国家税务总局	财税[2011]100 号
江苏省科技成果转化	58.98	江苏省财政厅江苏省科学技术厅	江苏省省级科技专项资金管理暂行办法》苏财规[2013]19 号
DoCare 麻醉手术临床智能管理系统项目补助	27.00	中关村科技园区海淀园管理委员会、科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、北京市科学技术委员会	《海淀区创新资金无偿资助项目合同书》、《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》
数字化医疗工程技术开发-功能性临床信息系统研发与应用（863）	20.00	苏州市科学技术局、苏州市财政局	苏科资[2015]186 号 苏财教字[2015]98 号
市软件和集成电路专项资金	11.25	苏州市经济和信息化委员会	苏财企字[2015]56 号
<b>合计</b>	<b>1,165.61</b>		

2015 年度共确认政府补助 1,889.39 万元，其中软件产品增值税即征即退 1,251.16 万元，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	本期数	发文单位	文件号
软件产品增值税即征即退	1,251.16	财政部国家税务总局	财税[2011]100号
国家 863 计划项目补助	198.68	苏州工业园区科技发展局	国科发社[2012]75号
DoCare 麻醉手术临床智能管理系统项目补助	93.00	中关村科技园区海淀园管理委员会科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心北京市科学技术委员会	《海淀区创新资金无偿资助项目合同书》、《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》
苏州市 2015 年度第十三批科技发展计划项目	85.00	苏州市科学技术局、苏州市财政局	苏科资[2015]148号 苏财教字[2015]66号
2015 年度苏州工业园区自主品牌发展项目补助	61.12	苏州工业园区管理委员会	《园区管委会关于苏州工业园区进一步推动自主品牌企业发展的意见（试行）》（苏园管[2013]10号）
苏州市级工业经济升级版专项资金扶持项目	50.50	苏州市财政局苏州市经济和信息化委员会	苏财企字[2014]61号
基于云技术的医疗临床数据中心的建设项目	40.00	苏州市经济和信息化委员会、苏州市财政局	《苏州市市级加快信息化建设专项资金管理办法》（苏财规字[2011]2号）
江苏省科技成果转化	29.83	江苏省财政厅、江苏省科学技术厅	《江苏省省级科技专项资金管理暂行办法》苏财规[2013]19号
2014 年苏州市软件和集成电路专项项目补助	25.25	苏州市经济和信息化委员会、苏州市财政局	关于下达 2014 年度苏州市级工业经济升级版专项资金扶持项目资金计划的通知
2015 年度苏州市市级加快信息化建设专项资金扶持项目	20.00	苏州市财政局、苏州市经济和信息化委员会	苏财企字[2015]59号
2012 年度江苏省“双创计划”引进人才补助	15.00	苏人才办[2012]39号	关于确定 2012 年度江苏省“双创计划”引进人才的通知
2015 年度苏州市优秀版权奖获奖作品	10.00	苏州市人民政府办公室	《市政府办公室关于印发苏州市知识产权（专利、版权）



补助项目	本期数	发文单位	文件号
			奖评奖细则（试行）及评审委员会成员名单的通知》（苏府办[2013]201号）
苏州工业园区紧缺人才培训计划补贴	4.40	苏州工业园区培训管理中心	苏园培[2015]1号
江苏省“六大人才高峰”第十二批高层次人才选拔培养人选补助	3.00	省公务员局职位管理处	苏人社发[2015]154号
2014年苏州市名牌补助	2.00	苏州市名牌产品认定委员会	苏名认委发[2015]1
2014年苏州市第三十二批科技发展计划（技术标准资助）项目经费	0.30	苏州市财政局苏州市科技技术局江苏省苏州质量技术监督科技监督局	苏质技监发[2014]44号、苏科计[2014]289号、苏财教字[2014]153号
麦迪斯顿远程医疗系统软件 V1.0 补助	0.15	与收益相关	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区知识产权局、苏州工业园区财政局
<b>合计</b>	<b>1,889.39</b>		

2014 年度共确认政府补助 2,659.06 万元，其中软件产品增值税即征即退 1,705.55 万元，其他政府补助合计 953.51 万元，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	本期数	发文单位	文件号
软件产品增值税即征即退	1,705.55	财政部国家税务总局	财税[2011]100号
2013年度苏州市中小企业发展专项资金	50.00	苏州市经贸委苏州市财政局	苏经贸中规[2005]11号、苏财企字[2005]43号
2012年度江苏省“双创计划”引进人才资助项目	15.00	江苏省人才工作领导小组办公室中共江苏省委组织部江苏省科学技术厅江苏省人力资源和社会保障厅	苏人才办[2012]39号、苏组通[2012]20号、苏组通[2012]19号
2014年度苏州市版权推进奖励	15.00	苏州市知识产权局苏州市财政局	苏知版[2014]52号、苏财教字[2014]56号
苏州市 2013年度科技发展计划项目资助经费	60.00	苏州市科学技术局	苏科计[2013]183号

补助项目	本期数	发文单位	文件号
江苏省工信业转型升级专项引导资金	40.00	江苏省财政厅江苏省经济和信息化委员会	苏财工[2013]137号、苏经信综合[2013]771号
ISO27001:2005 认证奖励	0.63	苏州市经济和信息化委员会苏州市财政局	市经信委、市财政局关于组织2013年度苏州市级财政专项资金项目申报的通知
CMMI 认证奖励	3.75	苏州市经济和信息化委员会苏州市财政局	市经信委、市财政局关于组织2013年度苏州市级财政专项资金项目申报的通知
中小企业发展专项资金	12.50	苏州市经济和信息化委员会苏州市财政局	市经信委、市财政局关于组织2013年度苏州市级财政专项资金项目申报的通知
苏州工业园区进一步鼓励和扶持企业上市奖励	150.00	苏州工业园区管委会苏州工业园区经济贸易发展局	苏园管[2011]21号、苏园经[2011]68号
科技局信息化扶持资金	40.00	苏州工业园区科技发展局苏州工业园区管理委员会	苏园管[2014]55号、苏园管[2013]49号
高新技术产品奖励	4.00	中共苏州工业园区工作委员会办公室苏州工业园区管理委员会办公室	苏园办抄(2010)第2号
自主品牌专项资金	33.81	苏州工业园区管理委员会	苏园管[2013]10号
科技贷款贴息	8.90	苏州市科学技术局、苏州市财政局	苏科规[2013]9号、苏科计[2014]86号
2013年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	80.00	江苏省经济和信息化委员会江苏省财政厅	苏经信综合[2011]795号、苏财工贸[2011]112号、苏经信综合[2013]571号、苏财工贸[2013]75号
2013年度苏州市优秀版权奖	10.00	苏州市人民政府办公室	苏府办[2013]201号
苏州市科技保险费补贴	4.85	苏州市科学技术局、苏州市财政局、苏州保监分局	苏科规[2012]322号、苏科市[2013]116号
2013年度苏州市科技贷款贴息	14.90	苏州市科学技术局	苏科市[2013]219号
质量强省专项奖励经费和促进转型升级标准化补助经费	5.00	苏州市财政局江苏省苏州质量技术监督局	苏财企字[2013]94号
863计划生物和医药技术领域数字化医疗工程技术开发重大项目经费	252.77	中华人民共和国科学技术部	国科发社[2012]75号

补助项目	本期数	发文单位	文件号
2013年度苏州市市级加快信息化建设专项资金扶持项目	33.75	苏州市经济和信息化委员会苏州市财政局	苏财规字[2011]2号
苏州工业园区鼓励科技领军人才创业工程	49.63	苏州工业园区管委会	苏园管[2007]15号、苏园管[2009]57号
苏州工业园区科技计划项目配套资助	66.93	苏州工业园区科技发展局苏州工业园区财政局	苏园科[2010]16号
苏州工业园区知识产权专项资金	0.10	苏州工业园区科技发展局苏州工业园区知识产权局苏州工业园区财政局	苏园科[2012]2号
高新技术产品奖励	2.00	中共苏州工业园区工作委员会办公室苏州工业园区管理委员会办公室	苏园办抄(2010)第2号
<b>合计</b>	<b>2,659.06</b>		

2013年共确认政府补助 1,805.70 万元，其中软件产品增值税即征即退 1,020.46 万元，其他政府补助合计 785.23 万元，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	本期金额	发文单位	文件号
软件产品增值税即征即退	1,020.46	财政部国家税务总局	财税[2011]100号
苏州工业园区进一步鼓励和扶持企业上市奖励	150.00	苏州工业园区管委会苏州工业园区经济贸易发展局	苏园管[2011]21号、苏园经[2011]68号
苏州工业园区科技领军人才（成长型项目）团队奖励	256.02	苏州工业园区管委会	苏园管[2007]15号 苏园管[2009]57号
863 计划生物和医药技术领域数字化医疗工程技术开发重大项目经费	140.09	中华人民共和国科学技术部	国科发社[2012]75号
2013年省级前瞻性研究专项资金（第三批）	60.00	苏州市科学技术局 苏州市财政局	苏科计[2013]258号、 苏财教字[2013]80号
苏州市加快信息化建设专项资金扶持项目	75.00	苏州市财政局苏州市经济和信息化委员会	苏财规字[2011]2号
2013年苏州工业园区第二批科技资金上级配套	30.00	苏州工业园区科技发展局 苏州工业园区财政局	苏园科[2010]16号
苏州工业园区科技型中小企业贷款贴息	29.32	苏州工业园区管理委员会	苏园管[2009]6号

补助项目	本期金额	发文单位	文件号
2012 年度江苏省“双创计划”引进人才资助项目	20.00	江苏省人才工作领导小组办公室中共江苏省委组织部、江苏省科学技术厅江苏省人力资源和社会保障厅	苏人才办[2012]39号、苏组通[2012]20号、苏组通[2012]19号
苏州市 2013 年度第十批科技发展计划（工业科技支撑计划）项目经费	20.00	苏州市科学技术局苏州市财政局	苏科计[2013]205号、苏财教字[2013]58号
2012 年苏州市优秀版权奖	2.00	苏州市版权局	苏版发[2013]1号
2013 年度第一批科技发展资金	1.10	中共苏州工业园区工作委员会办公室苏州工业园区管理委员会办公室	苏园办抄(2010)第2号
2012 年度苏州市科学技术奖	1.00	苏州市人民政府 苏州市科学技术局	苏府[2007]111号 苏科市[2007]143号 苏府[2013]29号
ISO9001 补贴款	0.60	中关村科技园区管理委员会	中科园发[2010]46号
中关村企业征信报告中介补贴款	0.10	中关村科技园区管理委员会	中科园发[2010]46号
<b>合计</b>	<b>1,805.70</b>		

## （2）营业外支出

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司营业外支出分别为0.76万元、23.54万元、22.52万元和0万元，总体金额较小，对公司经营成果影响较小。

## （六）利润来源分析

### 1、报告期内公司利润的主要来源

报告期内，公司税前利润的构成如下：

单位：万元

产品	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业利润	99.55	7.87%	2,687.71	59.01%	1,855.35	41.31%	1,784.28	49.71%
加：营业外收入	1,165.96	92.13%	1,889.53	41.49%	2,659.50	59.21%	1,805.70	50.31%

产品	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：政府补助	1,165.61	92.11%	1,889.39	41.48%	2,659.06	59.20%	1,805.70	50.31%
软件产品								
增值税退税收入	1,048.37	82.84%	1,251.16	27.47%	1,705.55	37.97%	1,020.46	28.43%
除软件产品增值税退税收入外的其他政府补助	117.59	9.29%	638.23	14.01%	953.51	21.23%	785.23	21.88%
减：营业外支出	-	-	22.52	0.49%	23.54	0.52%	0.76	0.02%
其中：非流动资产处置损失	-	-	20.54	0.45%	6.85	0.15%	0.15	0.00%
<b>利润总额</b>	<b>1,265.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,554.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,491.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,589.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要利润来源包括：主营产品销售带来的营业利润，以及政府补助，其中政府补助以软件企业的增值税退税收入为主。

报告期内，公司各期营业利润分别为 1,784.28 万元、1,855.35 万元、2,687.71 万元和 99.55 万元，占利润总额的比例分别为 49.71%、41.31%、59.01%和 7.87%。

此外，公司按照相关规定享受增值税优惠政策获得的增值税退税收入。报告期内各年度该金额分别为 1,020.46 万元、1,705.55 万元、1,251.16 万元和 1,048.37 万元，故上述两项是公司利润的主要来源，符合软件行业特点。2015 年度，公司取得的以政府补助为主的营业外收入金额有所下降。

## 2、报告期内公司净利润率水平比较

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
净利润率	卫宁健康	116.74%	21.44%	24.96%	22.47%
	创业软件	-1.59%	11.66%	11.73%	12.09%
	和仁科技	18.02%	22.61%	20.23%	31.32%

财务指标	公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
	均值	44.39%	18.57%	18.97%	21.96%
	麦迪斯顿	11.33%	19.30%	21.75%	21.77%

数据来源：卫宁健康定期报告、创业软件招股说明书及定期报告、和仁科技招股说明书。

报告期内，公司净利润率水平与可比公司平均水平接近。2013年度略低于可比公司平均值，2014年度、2015年度高于可比公司平均值。其中，公司与卫宁健康、和仁科技较为接近，高于创业软件。

2015年度，由于公司取得的政府补助金额有所下降，导致公司2015年净利润金额及净利润率均有所下降。

### 三、现金流量分析

#### （一）报告期内现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

		单位：万元			
项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的 现金流量	流入小计	10,677.30	24,193.28	24,081.07	18,047.70
	流出小计	12,758.86	20,439.67	19,999.29	14,763.74
	流量净额	<b>-2,081.56</b>	<b>3,753.61</b>	<b>4,081.78</b>	<b>3,283.96</b>
投资活动产生的 现金流量	流入小计	7.70	0.13	1.79	1.29
	流出小计	1,651.24	7,993.82	6,258.78	2,202.67
	流量净额	<b>-1,643.54</b>	<b>-7,993.69</b>	<b>-6,256.99</b>	<b>-2,201.38</b>
筹资活动产生的 现金流量	流入小计	2,624.12	10,555.85	5,988.13	2,300.00
	流出小计	4,514.25	3,379.33	2,611.30	2,523.26
	流量净额	<b>-1,890.13</b>	<b>7,176.52</b>	<b>3,376.83</b>	<b>-223.26</b>
现金及现金等价物净增加额		<b>-5,615.23</b>	<b>2,936.44</b>	<b>1,201.62</b>	<b>859.32</b>
期末现金及现金等价物余额		<b>5,466.19</b>	<b>11,081.42</b>	<b>8,144.98</b>	<b>6,943.36</b>

#### 1、经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司经营活动现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,877.63	21,407.52	20,697.78	15,371.11
收到的税费返还	1,048.37	1,251.16	1,705.55	1,020.46
收到其他与经营活动有关的现金	751.29	1,534.61	1,677.75	1,656.13
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,677.30</b>	<b>24,193.28</b>	<b>24,081.07</b>	<b>18,047.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,736.17	5,315.63	5,492.11	3,764.81
支付给职工以及为职工支付的现金	3,399.33	5,393.23	4,478.22	3,362.62
支付的各项税费	2,628.22	3,500.75	3,295.09	1,835.87
支付其他与经营活动有关的现金	2,995.13	6,230.06	6,733.88	5,800.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,758.86</b>	<b>20,439.67</b>	<b>19,999.29</b>	<b>14,763.74</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,081.56</b>	<b>3,753.61</b>	<b>4,081.78</b>	<b>3,283.96</b>

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金持续增加，与公司主营业务迅速扩张进而营业收入快速增长的情况相一致；购买商品、接受劳务支付的现金也快速增加，与公司业务扩张情形下营业成本上升趋势吻合。

#### (1) 经营活动产生的现金流量净额与当期净利润的匹配分析

报告期内，公司经营活动现金流量与营业收入、营业成本、净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,877.63	21,407.52	20,697.78	15,371.11
营业收入	9,138.69	20,187.13	18,047.06	14,279.35
<b>销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入</b>	<b>97.14%</b>	<b>106.05%</b>	<b>114.69%</b>	<b>107.65%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,736.17	5,315.63	5,492.11	3,764.81
营业成本	3,459.21	6,109.42	6,182.17	4,293.04
<b>购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本</b>	<b>108.01%</b>	<b>87.01%</b>	<b>88.84%</b>	<b>87.70%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-2,081.56	3,753.61	4,081.78	3,283.96

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
净利润	1,035.48	3,895.60	3,924.65	3,108.51
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-201.02%	96.36%	104.00%	105.64%

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、营业成本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净额分析

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,201.38万元、-6,256.99万元、-7,993.69万元以及-1,643.54万元。

报告期内公司投资活动产生的现金流量变动均源自购建或处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2013年起，投资活动的现金支出大幅增加的主要原因是公司购买总部大楼用地，并启动总部大楼建设所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量净额分析

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-223.26万元、3,376.83万元、7,176.52万元以及-1,890.13万元。公司筹资活动流入现金主要源于公司为满足业务发展而增加银行借款，公司筹资活动流出现金主要用于偿还银行借款本息。

### (二) 重大资本性支出情况

#### 1、报告期内公司发生重大资本性支出情况

2013年度、2014年度、2015年度以及2016年1-6月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为2,102.67万元、6,258.78万元、7,993.82万元和1,651.24万元。自2013年度起该支出大幅增加的主要原因是2013年5月公司购置了土地并启动了总部大楼建设所致。

#### 2、公司未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，公司未来可预见的重大资本性支出主要为公司总部大楼建设投资。



#### 四、未来分红回报规划

2014年8月2日，公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于修订〈苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划〉的议案》，将于2013年第一次临时股东大会审议通过的《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划》的议案，结合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号文）的要求进行修订，修订后的分红回报规划主要内容如下：

##### （一）制定分红回报规划的原则

分红回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，坚持现金分红为主的基本原则。

##### （二）制定分红回报规划时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行募集资金情况、银行信贷及外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

##### （三）股东未来分红回报规划内容

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定股东未来分红回报规划：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。在实施分红后，公司留存未分配利润将主要用于日常生产经营、研究开发所需流动资金等投入。

##### （四）分红回报规划关于上市后三年具体的分红计划

公司上市后三年计划将为股东提供以下投资回报：公司每年以现金形式分

配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

公司在每个会计年度结束后，由董事会提出分红议案，并由股东大会审议通过。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

分红回报规划详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

## 五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势

### （一）财务状况未来趋势

报告期内，公司资产规模与经营规模同步增长，资产结构相对稳定；公司期末应收账款余额较大，但是并无坏账发生，风险较小；公司资产负债率保持在较合理水平，偿债能力较强。

未来公司将坚持稳健的财务政策，提高营运能力，保持良好的财务状况，努力扩大经营活动产生的现金流量，控制财务风险。随着本次发行募集资金的到位，一方面公司的所有者权益将大幅提高，财务结构更加稳健；另一方面短期内将降低公司的净资产收益率和每股收益等反映公司盈利能力的指标，但长期来看将有利于各盈利指标的优化。

### （二）盈利能力未来趋势

我国医疗信息化已经进入以 CIS 建设为主的时期，在国家政策持续支持，以及医疗信息化的价值被日益认同的大环境下，我国医疗信息化市场前景广阔。报告期内，公司充分利用技术优势、产品优势、客户和品牌优势，不断扩大产品市场份额，营业收入稳步增长，业务发展良好，盈利能力逐年提升，已成为国内临床信息化细分领域的优势企业。

从长期来看，公司仍将坚持以医疗信息化为主业，借助多年积累的市场优势，积极开拓新客户和新产品，继续保持并努力提高在行业中的地位。募集资金投资项目的建成将进一步促进公司营业收入的稳步增长，盈利能力也会得到进一步提高。

## 六、本次发行对公司即期回报摊薄的影响分析及填补措施

公司根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关要求，就公司首次公开发行 A 股股票对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，公司董事会就本次公开发行股票是否摊薄即期回报进行了分析，并制定了即期回报填补措施，相关主体出具了承诺。公司第二届董事会第四次会议就上述事项通过了《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并上市后填补被摊薄即期回报措施》。

公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。公司在本次公开发行股票后，将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。请投资者关注。

### （一）本次发行摊薄即期回报的测算

#### 1、假设前提

- （1）本次发行于 2016 年 11 月完成；
- （2）本次发行股份数量为 2,000 万股；
- （3）宏观经济环境、产业政策、行业发展状况等方面没有发生重大变化；
- （4）不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等方面的影响；
- （5）在预测公司总股本时，以本次发行前总股本 6,000 万股为基础，仅考虑本次发行股份的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；
- （6）假设 2015 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 3,372.48 万元；
- （7）2016 年度归属于母公司所有者的净利润较 2015 年度变动情况假设情形：假设情形一，与 2015 年度持平；假设情形二，同比上升 10%；假设情形三，同比下降 10%；

以上业绩假设仅为测算本次发行对即期摊薄的影响情况，不代表公司对2016年度经营情况及趋势的判断，不构成业绩承诺及盈利预测，投资者不应根据此假设进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 2、测算结果

基于上述假设，经测算，公司即期基本每股收益将会出现一定程度的摊薄。

### (二) 本次发行的必要性和合理性

#### 1、本次发行的必要性

##### (1) 是保持和提升市场竞争力的必然要求

公司自成立以来，始终专注于临床医疗信息系统应用软件产品和临床信息化解决方案的开发及应用，目前已经形成了以先进的IT和网络技术以及专业的临床知识库为依托，以DoCare系列临床信息系统应用软件和Doricon系列整体解决方案为核心的产品架构。

然而在技术进步、医疗卫生事业发展、医疗改革持续推进的背景下，包括医院、患者、管理者在内的各方在业务深度和业务广度方面均对临床医疗信息化发展提出了更高的要求。在业务深度上，移动互联网、大数据、智能化等新技术的不断出现，使得临床医疗信息系统能够带给医院、患者、医师、护士以及医疗卫生管理者的内容和价值得到了极大延伸；在业务广度上，跨科室、跨医院乃至区域级的临床医疗信息系统是临床医疗信息化的重要发展方向，无论是国家政策推动还是医院需求，都对相关的临床信息系统提出了迫切要求。因此，公司必须适应市场需求，不断提高产品应用价值，完善临床医疗信息化解决方案体系，从而持续保持和提升公司的市场竞争力。

募投项目的建设顺应临床医疗信息化在业务深度和广度两方面的发展方向，通过新增先进的系统设备、系统工具、开发工具、数据库工具并招聘高端技术人才，通过对医院及卫生系统等目标用户的需求进行深度调研，分别对公司的数字化手术室整体解决方案和数字化病区整体解决方案进行技术升级和产

品功能应用拓展，同时针对临床信息化区域化发展趋势以及医疗大数据应用需求，进行临床数据中心解决方案的系统开发和建设，从而完善公司临床医疗信息系统解决方案，提升公司系统产品的应用价值，进一步加强公司在医疗信息行业中的影响力，强化和提升公司在市场中的核心竞争力。

### （2）是临床医疗信息化发展对技术升级的必然要求

随着医疗改革的不断深化以及社会、患者、管理者对医疗质量、医疗效率要求的不断提高，使得临床医疗从观念到形式上都不断向着更加深层次的方向发展。第一，传统的以医院为中心的运作服务方式开始转变，代之以患者为中心的新型服务模式，真正实现了医疗为患者服务；第二，通过围绕患者的诊前、诊中、诊后的全流程管理，能够高效地收集和管理患者在各个临床诊疗过程中产生的海量数据，提高了对患者的诊疗水平和整个医疗系统的管理能力；第三，医疗行为的日益复杂需要多学科、多机构的联合展开，才能完成高质、高效的诊疗；第四，在合理利用医疗资源、优化医疗业务流程、提升医疗机构运行效率等新的要求下，打通医院与医院、医院与区域医疗中心之间的信息传输渠道，实现了区域内数据互联互通与临床医疗业务的协同管理，在整个医疗资源的高效利用、医疗体系的高质运行方面发挥了越来越重要的作用；第五，医疗资源分布不合理，地区和城乡差距过大，使得包括远程医疗、区域医疗平台等在内的区域化临床信息平台不断推出。

在此背景下，随着云计算技术、移动应用技术、大数据、物联网等新技术的出现，如何使其与医疗信息化更好的融合，进而催生医疗信息化行业不断升级创新并产生更多的新型业务形态，不断支持促使医疗改革和临床信息系统进步目标的实现就成为了当前面临的新的技术要求。

募投项目规划的研发中心将重点针对基于移动网络的患者服务系统和协同医疗平台这两大行业前瞻性技术课题进行研究，为实现患者全就诊周期的闭环服务以及提高协同医疗平台的临床诊断功能，真正实现远程操作会诊和手术及其它功能进行核心技术的研发和应用，从而顺应行业发展趋势对技术升级的要求，提升公司的市场竞争力，巩固公司在行业的领先地位。

### （3）是拓宽融资渠道的必然要求

公司主要通过自身经营积累以及银行借款等方式筹集日常经营和业务发展所需资金。为了满足业务快速发展的需要，也曾通过引入投资者筹集资金。在国内医疗信息化行业快速发展，部分同行业优势企业已首发上市的市场环境下，公司融资渠道单一，缺乏多样化的并购支付手段的情况对公司业务发展、竞争优势的保持和战略目标的实现的不利影响日益凸显。因此，公司亟需通过资本市场等途径来拓展融资渠道。

#### (4) 是提升公司人才竞争力的必然要求

经过多年的发展，公司取得了较为全面的业务资质，构建了较为完善的服务类型和体系，覆盖了多领域和跨地域的市场，积累了较多优质客户，形成了良好的品牌形象和优势的市场地位。在不断变化的市场环境中，公司持续面临着技术、人才、价格和品质等方面的竞争。医疗信息化行业属于智力和技术密集型行业，其关键竞争要素是人才。公司需要在保持人才团队稳定的同时，不断提升人才团队的竞争力，这都需要不断提升公司平台和提供多样化的激励方式。发行上市成为上市公司可以大大提升公司实力，有利于公司在人才竞争中取得优势，从而进一步增强公司的核心竞争力和持续发展能力。

## 2、本次发行的合理性

### (1) 我国医疗信息化投入高速增长

在新的医疗改革政策的推动下，我国医疗卫生领域信息化建设的花费不断扩大，各类产品和服务市场快速成长。根据 IDC 统计，2014 年我国医疗信息化总花费规模为 223.12 亿元，2015 年增长至 243.60 亿元，预计 2020 年我国医疗信息化总花费规模将达到 430.01 亿元，期间复合增长率为 11.1%；2014 年我国临床信息化解决方案的市场规模约为 20.64 亿元，2015 年达到 24.48 亿元，预计 2020 年将增长至 52.17 亿元，期间年复合增长率达到 16.71%。

尽管我国医疗信息化投入增长较快，但与欧美等发达国家仍存在较大差距。我国医疗卫生总费用占 GDP 的比例仍低于全球平均水平。2013 年，全球医疗卫生费占 GDP 的平均值为 6.79%，我国为 5.6%，美国高达 17.1%。我国医疗信息化投入占医疗卫生费用的比例仍较低。2012 年我国医疗行业 IT 总花费

占医疗卫生总费用的比例为**0.59%**，而同期美国占比为**2%**左右。因此，与欧美等发达国家相比，伴随着我国医疗改革的深化以及医疗卫生投入的增长，我国的医疗信息化行业发展潜力巨大。

### （2）公司具有专业化的产品优势

患者临床信息的采集和为临床诊疗行为提供支持是临床医疗管理信息系统的两大重要功能。其中患者临床信息的采集涉及监护仪、麻醉机、呼吸机和血气分析仪等多种诊疗设备，而且同种诊疗设备往往厂商和型号各不相同，增加了临床医疗管理信息系统采集相关信息的难度。因此，广谱信息采集平台对于临床医疗管理信息系统较为重要。

诊疗行为既有基于医疗规范的共性的一面，也有基于医疗机构和医护人员诉求差异形成的个性化需求。因此，只有通过众多实施案例的积累，形成功能完善的产品，才能充分而有效地满足客户需求。

公司自成立以来专注于临床医疗管理信息系统的研发，经过多年的项目实施和数百家客户的实际应用，公司积累了大量的诊疗设备信息接口解决方案以及客户的“个性化”需求，并在此基础上不断丰富产品模块和完善产品功能。因此，公司能够快速而有效地发现和满足客户需求，从而提升产品的竞争力。此外，公司在技术研发和产品架构方面重视软件的模块化和产品化率，根据项目需要进行组合，以降低定制化开发成本，缩短实施周期，实现快速履约，提高客户体验。

正是基于专业化的产品，公司实现了客户的快速积累和销售地域的不断扩大，进而在相关领域取得了领先的市场地位。

### （3）公司品牌影响力不断扩大，市场优势地位突出

经过多年的项目开发和业务积累，公司主要产品已在全国超过**900**家医疗机构稳定运行，其中包括解放军**301**医院、上海瑞金医院、华中科技大学同济医学院附属同济医院等超过**400**家三级甲等医院，积累了优质的客户资源和良好的市场声誉，并形成了强大的市场示范效应。

医疗机构的信息化建设是一个复杂、持续的系统工程，产品的品质、服务

的稳定性和持续性以及品牌口碑是医疗机构选择供应商的重要考量标准。优质的客户、大量的典型应用案例以及由此形成的良好的市场声誉，都成为公司市场拓展的有力保障，带动了公司业务的增长。

### （三）本次发行募集资金投资项目与公司现有业务的关系以及相关储备情况

#### 1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次发行所募集资金将全部用于公司主营业务相关的项目，具体如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目名称	项目总投资额
1	数字化手术室整体解决方案技改项目	10,501.32
2	数字化病区整体解决方案技改项目	10,423.39
3	研发中心建设项目	8,680.75
4	临床数据中心解决方案建设项目	5,466.47
<b>合计</b>		<b>35,071.93</b>

“数字化手术室整体解决方案技改项目”将通过新增先进的系统设备、系统工具、开发工具、数据库工具等，招聘高端技术人才，在公司现有的数字化手术室整体解决方案基础上进一步升级改造。公司通过对医院及卫生系统等目标用户的需求进行深度调研，进行核心技术的研发和应用，达到实现医生、护士、患者及其它医学信息使用者手术室医疗资源共享，实现数字化手术室整体解决方案管理能力、功能应用拓展能力以及数据挖掘分析和智能应用功能均得到升级和强化。

“数字化病区整体解决方案技改项目”是在公司已有的数字化病区整体解决方案的基础上，从重症监护病房到专科重症监护病房和普通住院病房的延伸。本次技改重点针对危重病区、普通病区、移动应用三个方向 19 个子系统的升级改造，其中 9 个子系统：针对 CCU、NICU、SICU 和 RICU 的专科重症监护系统、针对普通病区的围产期临床信息系统和心血管临床信息系统、针对移动服务应用层面的专科移动智能终端和智能移动采集终端为新产品，其余子系统为产品升级。



“研发中心建设项目”计划建设新的研发中心，引入高素质的技术人才，提高公司的自主研发能力和科技成果转化能力，实现公司长期战略发展的目标。研发中心将重点对“协同医疗平台”和“基于移动网络的患者服务”两个课题进行研究。

“临床数据中心解决方案建设项目”是依据医学受控术语、HL7 等信息数据标准，依托虚拟化、大数据分布存储技术和传感器网络等新兴技术为支撑，通过统一标准、公共开放的临床信息交换总线，提取各类临床信息系统以及医疗设备、患者生理传感终端等相关的临床数据，完成一个数据标准共享、分布存储的大规模临床数据中心建设，并基于该临床数据中心，实现数据的统计、分析和深入挖掘利用，对于医院信息建设具有重大意义。

综上，上述项目均是在公司发展战略的指导下，围绕公司主营业务展开的。

## 2、公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

### （1）人员储备

在技术团队方面，公司已经建立了专业、具有丰富行业经验的技术团队，包括专业 IT 技术人员以及具有医疗背景的行业专家。在管理和销售团队方面，公司拥有经验丰富的管理和销售团队，持续拓展全国市场，为募集资金投资项目的顺利实施提供了保障。

### （2）技术储备

公司是国家高新技术企业、“国家火炬计划重点高新技术企业”、中国“医院信息基本数据集”工作组成员及“苏州市科技型中小企业”。自成立以来，公司始终坚持以提高自主创新能力、走创新型发展道路为战略，其先进的临床医疗信息系统及研发能力始终处于行业领先水平。

经过多年经营积累，公司共获得多项专利和软件著作权，其成功开发的临床信息化系统、数字化手术室整体解决方案等 DoCare 系列产品荣获多项荣誉，其中 DoCare 临床信息系统连续三年被评为“中国优秀软件产品”，“高端数字化手术室研发与产业化”项目获得苏州市科学技术进步三等奖、“数字

化手术室系统 V2.0”获得苏州市优秀版权奖、“面向‘智慧医疗’的重症监护室产业化工程”入选国家火炬计划项目，公司还在国家“863 课题”中承担了数字化手术室、院前急救等课题的研究、开发和推广工作。

公司凭借持续的研发投入，以大量不同规模、不同软件环境的成功案例为基础，结合对下游各级医院对临床信息化需求的深刻了解，开发了具有自主知识产权的临床业务信息系统和解决方案。未来，公司行业领先的系统平台以及研发能力将成为本次募投项目顺利实施的坚实基础。

### （3）市场储备

公司在临床管理信息系统市场积累了广泛的客户基础，其先进的数字化手术室、数字化病区、综合远程医疗平台等系统及解决方案，在全国 32 个省份的 900 多家医院得到成熟应用。

在数字化手术室方面，公司从 2010 年首次为上海肺科医院、福建省立医院成功建成数字化手术室。近年来，公司在该项目上收入增长迅速；在数字化病区方面，公司受卫生部医院管理研究所和中国医院协会委托，作为“医院信息基本数据集标准”工作组成员之一参与国家手术、麻醉、ICU、CCU 基本数据集制定，奠定了在数字化病区最核心的重症监护临床信息系统领域的市场地位；同时，公司在 2012 年与湖北省卫生厅、湖北省人民医院等签订合作协议，为湖北省建立远程医疗信息系统，形成了“2+17”模式的远程医疗服务系统平台，使得湖北省成为率先投入应用远程医疗平台的省份；在区域麻醉质控中心的建设方面，已经为广东、湖北、江苏三个省级单位建立了省级麻醉质控中心，凭借其自动高效、人性化和设计专业的特点充分挖掘并满足了省级卫生行政机构设立中心对省内各级医院麻醉科进行质量管控的需求。

未来，一方面公司将凭借与原有客户建立长期稳定的合作关系，通过对客户临床业务需求的深刻了解，不断获得其信息系统新建或升级带来的新增市场。这将成为公司未来不断成功拓展原有客户市场的重要保障；另一方面，公司积累了大量不同规模、不同软件环境以及硬件环境的成功案例和丰富的项目经验，在行业中树立了良好的品牌形象，公司将凭借着其良好的行业知名度以及强大的市场开拓能力不断拓展临床医疗信息系统的新增市场。

#### （四）公司本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，具体措施如下：

##### 1、公司现有业务板块运营状况及发展态势

公司是以临床医疗管理信息系统（CIS）系列应用软件产品和临床信息化整体解决方案为核心业务的高新技术企业。

报告期内，公司营业收入持续增长，公司市场覆盖地域不断扩大，顺利实现了国际化布局，下游覆盖领域多元化，且收入占比较为稳定。公司各业务板块的运营状况及发展态势良好。

##### 2、公司现有业务板块主要风险及改进措施

###### （1）公司现有业务板块面临的主要风险

###### 1) 受医疗卫生行业波动影响较大的风险

公司产品主要应用于医院临床信息化业务领域，公司的业务发展与医疗卫生行业信息化进程密切相关。

如果未来我国医疗卫生行业发展政策发生较大不利调整或者我国经济环境发生不利变化，导致医疗卫生行业发展放缓，政府及医疗卫生机构对信息化建设的投入减少，将对公司业务发展产生不利影响。如果公司未来不能采取有效措施应对相关行业政策的重大变化，不能持续提高自身的核心竞争力，公司的生产经营有可能会受到重大不利影响。

###### 2) 市场竞争加剧的风险

近年来，随着医疗卫生行业的快速发展，医疗信息系统市场规模不断扩大，吸引了越来越多的资本进入，市场竞争加剧。目前我国医疗信息化行业市场集中度较低，既有传统的综合性软件开发商，也有数量众多的专业性开发商。随着新竞争者的进入，公司面临产品与服务快速迭代、价格下滑、服务质量要求提高、市场份额难以保持的风险。如果公司不能持续有效地应对市场竞争、进一步扩大核心产品的市场份额，一旦主打产品的销量或售价发生不利变

化，而公司又未能有效扩大其他产品的销量和市场份额，公司经营业绩的持续增长将受到较大压力，有可能出现公司经营业绩增幅放缓甚至下滑的风险。

### 3) 产品相对集中的风险

公司自设立以来，一直专注于临床医疗管理信息系统的开发、销售及技术支持服务，产品主要集中于“围术期”临床医疗管理信息系统和专科临床应用等领域。其中，麻醉临床信息系统对公司的业绩贡献较大。若未来临床医疗管理信息系统，特别是与麻醉相关的临床信息系统的市场环境发生较大变化，导致对公司相关产品的需求下降，将会对公司业绩产生不利影响。

### 4) 应收账款余额较大的风险

公司应收账款金额较大主要系公司业务增长较快和医院客户受其预算和付款流程管理体制影响，付款周期较长所致。

公司应收账款客户主要为国内的公立医院，信用状况良好，发生坏账的可能性较小。随着公司经营规模的不断扩大，应收账款余额仍可能保持在较高水平。由于应收账款是公司资产的重要组成部分，如果公司主要客户的财务状况发生恶化或公司收款措施不力，导致应收账款不能收回，将对公司资产质量以及财务状况产生较大不利影响，公司面临一定的坏账风险。

## (2) 公司主要改进措施

### 1) 加强产品研发，丰富和完善产品类型

公司将结合募集资金投资项目，对既有产品进行进一步的升级改造，完善现有产品的功能模块、提高产品化率，以临床诊疗业务的需求为核心，从业务流程、质量控制、管理考核、科研分析等各个维度满足患者、医生、护士、医疗机构管理者和卫生主管部门的不同需求，扩充完善现有的知识库体系，建立以医院科学评价和临床辅助诊疗为目标的决策支持系统。同时，公司将依托既有产品，加快临床数据中心的研发工作。临床数据中心解决方案将依据医学受控术语、HL7 等信息数据标准，依托虚拟化、大数据分布存储技术和传感器网络等新兴技术为支撑，通过统一标准、公共开放的临床信息交换总线，提取各类临床信息系统以及医疗设备、患者生理传感终端等相关的临床数据，完成一

个数据标准共享、分布存储的大规模临床数据中心建设，并基于该临床数据中心，实现数据的统计、分析和深入挖掘利用。

## 2) 加强市场开发，发挥市场优势地位

进一步发挥公司全国的销售、实施和售后网络的优势，及时响应客户需求；公司分支机构承担营销和本地服务功能，使服务平台延伸到全国各地，充分实现资源信息的共享，努力实现服务标准化、规范化，提升售后服务响应速度，提升用户满意度，通过巩固老用户和拓展新用户，不断占有和扩大市场，提升二次销售比率。

公司还将加强销售队伍的建设，根据业务特点，分别按地区结构、产品结构和客户结构安排销售队伍，并对销售人员如何寻找潜在客户、开展双向信息沟通、推销产品、提供服务、搜集信息情报、分配产品以及应收账款信用政策及回收等进行培训和指导。公司将不断完善销售人员考核与激励体系，加强应收账款的管理，有效保证公司销售目标的实现。

## 3) 加强内部管理，提升管理能力

随着经营规模扩大和业务发展的需要，未来需要适时地调整和优化组织机构，不断完善法人治理结构和内部控制制度。在内部管理上，公司将进一步建立和完善高效、有序的组织架构和管理流程，加强员工之间的协作和资源整合；健全公司内部控制制度和综合考核机制，充分调动员工的积极性；不断丰富公司内部项目执行和实施的知识库建设，实施精细化管理，提升效率。

## 3、提升公司经营业绩的具体措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险和提高公司未来的持续回报能力，公司拟采取的具体措施如下：

### (1) 提高公司日常运营效率，降低公司运营成本

公司将提高资产运营效率，提高营运资金周转效率，加强预算管理和应收账款管理。同时，公司将完善薪酬和激励机制，通过建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动

力。通过以上措施，提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

**(2) 强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用**

公司已按照《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理办法》，规范募集资金的使用。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中。本次募集资金到账后，公司将有序推进募集资金投资项目建设，争取募集资金投资项目早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

**(3) 严格执行公司的分红政策，保障公司股东回报**

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，公司进一步完善和细化了利润分配政策并制订了分红回报规划。公司将严格执行上述分红政策，回报投资者。

**(五) 公司董事和高级管理人员对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

公司董事、高级管理人员承诺如下：

(1) 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

(2) 对本人的职务消费行为进行约束；

(3) 不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 未来公司如实施股权激励计划，股权激励计划设置的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

## 七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

### （一）财务报告审计截止日后的财务报表及其审阅意见

#### 1、最近一期财务报表审阅意见

中汇对公司 2016 年 9 月 30 日的母公司及合并资产负债表，2015 年 1-9 月、2016 年 1-9 月的母公司及合并利润表、母公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了中汇会阅[2016]4391 号标准无保留意见审阅报告。截至 2016 年 6 月 30 日财务数据已经中汇审计，并出具了中汇会审[2016]3864 号标准无保留意见审计报告。以下财务会计信息及有关分析引用的财务数据，除特别说明以外，均引自经中汇审计或审阅的合并财务报表。

#### 2、主要财务数据

##### （1）合并资产负债表的主要数据

单位：万元

项目	2016.9.30	2015.12.31
资产总额	46,393.02	43,533.69
负债总额	25,566.35	24,870.23
所有者权益总额	20,826.68	18,663.46
归属于母公司所有者的权益	20,826.68	18,663.46

##### （2）合并利润表的主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年 1-9 月
营业收入	14,557.59	11,254.29
营业利润	659.92	-519.38
利润总额	2,378.49	641.41
净利润	2,163.22	484.13
归属于母公司股东的净利润	2,163.22	484.13
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,986.75	287.13

##### （3）合并现金流量表的主要数据

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	-2,584.24	-4,061.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,268.41	-5,944.26
筹资活动产生的现金流量净额	-92.41	5,313.09

## (4) 非经常性损益的主要项目和金额

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月
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	-	-19.64
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)	206.91	253.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.81	-1.97
小计	207.71	232.05
减: 所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	31.24	35.05
非经常性损益净额	176.47	197.00
减: 归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	176.47	197.00

## (二) 2016年1-9月主要经营情况

截至2016年9月30日, 公司所有者权益同比增加11.59%, 主要系未分配利润同比增加所致。2016年1-9月, 公司营业收入同比增长29.35%, 主要系公司产品销售增加所致; 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比大幅增加主要系公司营业收入同比增加以及收到的增值税即征即退同比增加所致。2016年1-9月, 公司经营活动产生的现金流量金额同比大幅增加, 主要系销售商品、提供劳务收到的现金同比增加38.32%所致; 投资活动产生的现金流量净额同比大幅增加主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比下降61.71%所致; 筹资活动产生的现金流量净额同比大幅下降, 主要系取得借款收到现金减少且偿还债务支付现金增加所致。

根据《财政部 国家税务总局 发展改革委 工业和信息化部关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税2016第49号)的规定, 公司已在主管税务机关办理了2015年度国家规划布局内的重点软件企业税收优



惠资格备案。未来年度公司能否享受上述企业所得税税收优惠待遇，将视未来每年向主管税务机关备案情况确定。财务报告审计截止日后公司经营模式、主要原材料供应等未发生重大变化，主要产品的销售状况良好，经营业绩同比大幅增长。

### （三）2016 年全年经营情况

公司预计 2016 年全年营业收入为 21,500 万元至 23,500 万元，同比增长 6.50%至 16.41%；预计扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为 3,858 万元至 4,458 万元，同比增长 14.40%至 32.19%。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、整体发展战略和目标

公司将秉承“为客户创造价值，为生命保驾护航”的企业使命和“专注、持续、共赢”的经营理念，以通过信息通信技术提高医疗质量、降低医疗差错、保障医疗安全、改善医疗体验和促进科研教学为技术研发导向，着力发展关注现场数据、质量控制、专科管理和数据挖掘的“智慧临床”系列软件产品和解决方案，并以信息通信技术的创新带动产品、服务和业务模式的创新，将公司打造成具有优秀企业文化、可持续经营的医疗 IT 领军企业。

从产品发展维度来说，公司将实现软件产品从医疗流程优化和信息高度集成向数据挖掘分析和智能辅助决策的“智慧临床”产品的跨越，实现整体解决方案从系统高度集成向专科临床中心整体解决方案的升级和拓展；从技术升级维度来说，公司将大力发展物联网、移动互联网和大数据等技术在医疗领域的应用，实现服务对象由医疗机构向普通患者的延伸。

### 二、未来三年发展规划

#### （一）研发计划

公司将本着中长期规划和近期目标相结合、前瞻性技术研究和产品应用开发相结合的原则，通过研发中心建设，加强高科技人才的引进和培养，提高创新效率，缩短创新时间，进一步丰富和完善产品线；同时开展前瞻性技术的研究，及时将先进技术转化为应用产品。

#### 1、产品升级与创新

公司将结合募集资金投资项目，对既有产品进行进一步的升级改造，完善现有产品的功能模块、提高产品化率，以临床诊疗业务的需求为核心，从业务流程、质量控制、管理考核、科研分析等各个维度满足患者、医生、护士、医疗机构管理者和卫生主管部门的不同需求，扩充完善现有的知识库体系，建立以医院科学评价和临床辅助诊疗为目标的决策支持系统。

随着医疗信息化建设的深入，相关信息系统的集成将逐步从“两两直接对接”发展到以“平台+数据仓库”为主干，缔造以专科诊疗和关乎现场为核心的跨角度、跨部门协同工作的专科临床中心模式，而数据仓库及其与相关信息系统的整合运用将成为上述发展趋势的核心。为此，公司依托既有产品，提出了融合“专业业务分析、专科信息化设计、角色工作站、数据分析以及持续改进”的“智慧临床”概念，并加快了临床数据中心的研发工作。临床数据中心解决方案将依据医学受控术语、HL7 等信息数据标准，依托虚拟化、大数据分布存储技术和传感器网络等新兴技术为支撑，通过统一标准、公共开放的临床信息交换总线，提取各类临床信息系统以及医疗设备、患者生理传感终端等相关的临床数据，完成一个数据标准共享、分布存储的大规模临床数据中心建设，并基于该临床数据中心，实现数据的统计、分析和深入挖掘利用。

## 2、新技术储备与应用

公司将着力于重大课题的超前开发、应用和储备，为全面提升综合竞争力提供支撑，增强在高技术含量项目上的竞争力。未来公司将结合研发中心建设及其研发课题的开展，将云计算、大数据、物联网、移动互联网等 IT 技术与医疗信息需求融合，基于公司的技术基础和优势，研发基于移动网络的患者服务，通过手机 APP 实现患者诊前、诊中、诊后的全过程的诊疗服务。此外，公司还将重点研究开发和应用知识表达和智能引擎技术、基于位置的服务技术、移动开发系统框架和海量医学数据中心平台架构等核心技术，通过临床数据中心的建设，集成海量医疗数据和相关信息，为数据挖掘和分析、实现临床辅助决策提供技术支撑。

## 3、研发机制优化计划

公司将不断加强与下游医疗机构客户的合作，参与医疗机构的合作产品开发计划，完善研发中心和研发基地相结合的研发创新体系，通过和高端医疗机构建立研发合作基地，针对具体项目和产品进行合作研发，通过优势互补提升产品临床适用性，积累医学临床知识；同时，研发中心结合事业部、战略市场部的市场需求和分析，完善研发流程，不断提升技术水平。研发中心和研发基地相互促进，共同推动公司产品技术水平和创新能力的提高。同时，公司结合

CMMII 系列评估工作，进一步优化和完善研发流程，为新产品开发和新技术的应用奠定更好的基础。

## （二）市场开拓计划

目前公司的销售模式以直销为主，最终用户覆盖了 32 个省份 900 多家医疗机构，公司已经建立了覆盖全国的销售网络，加强对老客户的维护和新客户的拓展。公司在未来三年将继续增加市场调研和推广力度，加强销售队伍的建设，进一步挖掘客户需求，提高二次销售比率。

### 1、增加市场调研和推广力度

公司将增加对市场需求分析和调研，以及市场推广和拓展力度。公司将通过组织行业会议、产品展会和各种品牌营销活动，提高品牌知名度和影响力；有计划地开展对外联络、对外合作，加强与行业协会、医疗卫生主管部门以及行业中领先企业的交流、沟通和学习。公司已与中华医学会心血管病学分会进行战略合作，共同推进心血管领域智慧急救体系的信息化建设。通过上述工作，进一步推广公司软件产品和解决方案的应用，推动相关应用领域的产品升级换代，带动公司市场的进一步延伸。

### 2、加强销售队伍的建设

进一步发挥公司全国的销售、实施和售后网络的优势，及时响应客户需求；公司分支机构承担营销和本地服务功能，使服务平台延伸到全国各地，充分实现资源信息的共享，努力实现服务标准化、规范化，提升售后服务响应速度，提升用户满意度，通过巩固老用户和拓展新用户，不断占有和扩大市场，提升二次销售比率。

公司还将加强销售队伍的建设，根据业务特点，分别按地区结构、产品结构和客户结构安排销售队伍，并对销售人员如何寻找潜在客户、开展双向信息沟通、推销产品、提供服务、搜集信息情报、分配产品以及应收账款信用政策及回收等进行培训和指导。公司将不断完善销售人员考核与激励体系，加强应收账款的管理，有效保证公司销售目标的实现。

### 3、加强客户深度需求挖掘，提高二次销售比率

公司目前客户数量已超过 900 家，未来的目标是实现 1,000 家医院用户的积累，通过不断提升服务水平、加强客户深度需求的挖掘，维护好现有的客户，针对客户现有产品的升级换代和规模扩张中的产品需求，提高产品的二次销售比率。

#### （三）服务升级计划

公司将进一步完善客户服务中心服务，提升客户体验，提高产品二次销售比率。服务升级计划以基础服务稳定可靠、售后服务专业规范、增值服务持续供应为目标，快速响应客户需求并提出解决方案，提高内部管理和资源协作的效率，通过问题确认、技术分发、技术档案准备等流程以远程指导、工程师上门服务等多种方式实现客户问题的及时解决。同时，公司将利用与高端医疗机构合作积累的案例经验，提供面向客户的技术咨询服务，利用公司积累的客户网络，为客户创造合作机会和其他增值服务，与客户一起持续改善服务水平和功能技术，实现患者、用户、企业的三方共赢，实现向技术咨询服务商的转型。

#### （四）管理提升计划

随着经营规模扩大和业务发展的需要，未来需要适时地调整和优化组织机构，不断完善法人治理结构和内部控制制度，包括完善董事会运行机制，发挥外部独立董事和各方面专家的作用，保证决策的科学性；规范公司的监事会制度建设，以有效监督为目的，健全公司内部控制制度与综合考核机制，加强对财务活动和经营行为的监督，确保股东权益不受侵犯，把企业经营者的利益与公司持续发展的目标结合起来。

在内部管理上，公司将进一步建立和完善高效、有序的组织架构和管理流程，通过矩阵式管理模式加强员工之间的协作和资源整合；健全公司内部控制制度和综合考核机制，充分调动员工的积极性；不断丰富公司内部项目执行和实施的知识库建设，实施精细化管理，提升效率。

### （五）人才团队建设计划

公司将进一步完善人才的培养、引进和激励机制，建设以“责任、创新、包容、坚持”为核心价值观的企业文化，以良好的工作环境、富于竞争力的薪酬体系和广阔的发展空间吸引并留住人才，建立能够适应现代化企业发展的高水平队伍。

公司将着力建设以面向应用开发、外围开发和系统维护的人员为基础，以需求分析和算法设计人员为中坚，以基础研究和方法创新为核心的三层次的人才梯队。以重大软件开发项目为依托，塑造新的用人机制和激励机制，逐步形成符合产业发展需要的团队。

建立完善的员工培训制度。公司将有序地分期分批对员工进行素质培训和专业技能培训：一是公司通过建立知识库，总结行业经验，建立规范的培训模型，高效地培训各技术岗位的人才；二是有针对性地选派相关人员到高等院校、科研机构以及合作企业参加技术培训；三是对现有管理人员推行工商管理科学等方面的职业培训，以形成企业稳定发展可依赖的中坚力量。

建立有效的绩效考评机制。在现有薪酬制度和激励制度的基础上，根据公司各发展阶段的要求，制定更透明合理、层级清晰、对外有竞争力、对内公平的薪酬制度，制定符合岗位能力的职位评定方案；建立对各类人才有持久吸引力、调动人才创新能力的激励机制，实现公司人力资源的可持续发展。

### 三、公司业务发展规划和目标与现有业务的关系

公司的上述业务发展规划与现有业务紧密相连，是在现有产品、技术和服务基础上，在深度和广度的拓展：从产品来分析，公司的发展规划是基于现有产品架构，紧紧围绕术前、术中、术后的临床诊疗需求，在垂直领域挖掘应用价值，同时，将产品应用拓展到更多的专业科室、病区和手术室，以满足医院、患者、卫生主管部门的需求；从技术储备来看，公司已建立了完善的研发体制和创新机制，打造了一支富有创造力的研发团队，并在设备采集、信息集成、音视频转播等核心技术领域形成了优势，通过集成平台采集存储的围术期临床数据，为公司临床数据中心的建设和数据挖掘提供了宝贵的数据来源和基

础；公司通过远程会诊、区域麻醉质控中心、区域急救平台等医疗协同平台的建设，为医疗机构之间、医疗机构和管理机构之间的信息交换和共享提供了解决方案，也为未来基于移动互联网的、患者和医疗机构之间的信息交换提供了技术基础和发展方向；从客户基础上来看，公司经过多年的市场培育和拓展，已经形成了覆盖全国的销售网络和售后服务网络，并建立了良好的品牌形象和市场声誉，为产品的升级换代、新产品的市场推广奠定了稳定的客户基础。

因此，公司业务发展规划是基于现有业务积累的技术、客户和资源上的延伸和发展，和现有业务密切相关，具有可行性。

#### 四、实现业务发展计划的假设及所面临困难

##### （一）实现业务发展计划的假设

公司上述的发展计划是基于本公司现有业务规模、市场地位及本行业的发展趋势等各方面因素综合制定的，上述计划的拟定依据了如下假设条件：

国家宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，未出现对公司发展产生重大不利影响的事件；

公司所处行业不出现重大的产业政策调整和其它重大不利情况；

公司高级管理人员、核心技术人员不发生重大流失；

资金来源可保证投资项目计划如期完成，并投入运行；

产品研发无重大决策失误；

无其他不可抗力造成的重大不利影响。

##### （二）实现业务发展计划面临的困难

实施上述计划可能面临如下困难：

公司研发计划的实施都有赖于资金的支持，资金短缺已经成为制约公司快速发展的瓶颈因素。

公司规模的扩大对经营管理、组织设计、财务规划以及人力资源配置等提

出了更高的要求，公司在战略规划、运营管理和内部控制等方面的管理能力将面临更多的挑战。

既有产品的升级以及新技术的应用都需要相应的研发人才，而既精通 IT 技术，又具有医疗实践知识的复合型研发人才较少，这将对公司研发梯队假设以及研发项目推进造成一定限制。

### （三）实现业务发展规划拟采用的途径

为顺利实施上述发展规划，公司将立足于健全内部控制制度、优化组织管理架构，同时建立员工培养计划、完善职工激励制度，以达到优化管理水平、促进人才梯队建设的目的。待本次全部募集资金到位后，公司将加快拟投资项目的建设进度，以进一步提升产品和服务水平，提高公司市场竞争力。



## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用基本情况

#### (一) 募集资金运用计划及审批情况

经公司第一届董事会第十五次会议、第二届董事会第八次会议及公司 2014 年第四次临时股东大会批准，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,000 万股，占发行后总股本的 25%，所募集资金将全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，具体如下：

单位：万元

序号	募集资金 投资项目名称	项目 总投资额	拟投入募集 资金	项目 备案号	项目环保 审批意见
1	数字化手术室整体解决方案技改项目	10,501.32	10,501.32	3205101403671-1	001965800
2	数字化病区整体解决方案技改项目	10,423.39	317.00	3205101403672-1	001965800
3	研发中心建设项目	8,680.75	4,800.72	3205101403673-1	001971800
4	临床数据中心解决方案建设项目	5,466.47	510.00	3205101403674-1	001965800
	<b>合计</b>	<b>35,071.93</b>	<b>16,129.04</b>		

注：因原备案文件即将到期，公司已办理了延长备案有效期的手续。

若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述项目的拟投入募集资金金额进行调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后用募集资金置换先期投入的自筹资金。

#### (二) 募集资金专项存储

本公司已制定了《募集资金管理办法》，募集资金将存放于董事会决议指定的专项账户进行集中管理。在募集资金到位后 1 个月内，公司将与保荐人、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并积极督促商业银行履行相关协议。公司将严格遵照相关法律法规的规定，规范使用募集资金。

### （三）实际募集资金量与项目投资需求出现差异时的安排

本次募投项目的实际资金需求为 35,071.93 万元，若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；在本次募集资金到位前，公司可根据项目实际情况使用自筹资金先行投入，在募集资金到位后再对先前投入的自筹资金进行置换。

## 二、募集资金投资项目的可行性和必要性

### （一）募集资金投资项目的必要性

#### 1、募投项目的实施有助于公司保持和提升市场竞争力

公司自成立以来，始终专注于临床医疗信息系统应用软件产品和临床信息化解决方案的开发及应用，目前已经形成了以先进的 IT 和网络技术以及专业的临床知识库为依托，以 DoCare 系列临床信息系统应用软件和 Doricon 系列整体解决方案为核心的产品架构。

然而在技术进步、医疗卫生事业发展、医疗改革持续推进的背景下，包括医院、患者、管理者在内的各方在业务深度和业务广度方面均对临床医疗信息化发展提出了更高的要求。在业务深度上，移动互联网、大数据、智能化等新技术的不断出现，使得临床医疗信息系统能够带给医院、患者、医师、护士以及医疗卫生管理者的内容和价值得到了极大延伸；在业务广度上，跨科室、跨医院乃至区域级的临床医疗信息系统是临床医疗信息化的重要发展方向，无论是国家政策推动还是医院需求，都对相关的临床信息系统提出了迫切要求。因此，公司必须适应市场需求，不断提高产品应用价值，完善临床医疗信息化解决方案体系，从而持续保持和提升公司的市场竞争力。

募投项目的建设顺应临床医疗信息化在业务深度和广度两方面的发展方向，通过新增先进的系统设备、系统工具、开发工具、数据库工具并招聘高端技术人才，通过对医院及卫生系统等目标用户的需求进行深度调研，分别对公司的数字化手术室整体解决方案和数字化病区整体解决方案进行技术升级和产品功能应用拓展，同时针对临床信息化区域化发展趋势以及医疗大数据应用需

求，进行临床数据中心解决方案的系统开发和建设，从而完善公司临床医疗信息系统解决方案，提升公司系统产品的应用价值，进一步加强公司在医疗信息行业中的影响力，强化和提升公司在市场中的核心竞争力。

## 2、募投项目的实施有助于提升医疗效率和质量

伴随着我国医疗卫生体制改革的不断深化，其对我国医疗卫生事业的发展起到了极大的促进作用。与此同时，临床医疗信息系统的快速发展也为我国医疗卫生事业的进步以及医疗卫生体制改革的不断深化起到了积极的推动和支撑作用，特别是在医疗质量和医疗效率的提高方面均具有重要意义。

在医疗质量方面，国家卫生部不断发文强调要求医疗机构要加强医疗管理，保障医疗质量和安全，为患者提供及时准确的诊断和全面有效的治疗，杜绝因医护技人员和管理措施不当等造成的医疗差错和事故，提高患者的生存质量和满意度，而临床医疗信息系统做为重要的医疗辅助系统，已成为当前医院辅助管理、提高医疗质量的关键性环节；在医疗效率方面，伴随着我国医院建设的逐步推进以及人们对医疗卫生服务需求的日益增加和国家全民医疗政策的实施，医疗资源不足的问题日益突出，其在软硬件建设方面均面临着不断提升的压力。

通过本次募投项目，公司将对数字化手术室和数字化病区两大解决方案进行升级和应用拓展，同时进行临床数据中心解决方案的系统开发和建设。其中数字化手术室解决方案的技改完成后，将实现手术全过程闭环式信息管理，通过加强医疗行为管理，有效提高手术质量和效率、降低手术风险；数字化病区解决方案的技改完成后，可以将重症监护病区的信息化成功经验向其他专科病区拓展，同时大力应用移动智能终端和无线网络技术，更好的支持各临床专科信息系统的发展和应用，提升临床医疗质量和效率；临床数据中心解决方案的建设，可以通过完整的患者记录展示、基于医学临床知识库内建的医学临床指南和医疗过程的智能规则库以及利用数理统计原理检测医疗临床流程中核心节点的关键数据，为医生诊断提供有效辅助、缩短医生诊断时间，提高筛查准确率，减少医疗差错，达到有效控制医疗过程质量、持续改进医疗过程的目的。

### 3、募投项目的实施是临床医疗信息化发展对技术升级的必然要求

随着医疗改革的不断深化以及社会、患者、管理者对医疗质量、医疗效率要求的不断提高，使得临床医疗从观念到形式上都不断向着更加深层次的方向发展。第一，传统的以医院为中心的运作服务方式开始转变，代之以患者为中心的新型服务模式，真正实现了医疗为患者服务；第二，通过围绕患者的诊前、诊中、诊后的全流程管理，能够高效地收集和管理患者在各个临床诊疗过程中产生的海量数据，提高了对患者的诊疗水平和整个医疗系统的管理能力；第三，医疗行为的日益复杂需要多学科、多机构的联合展开，才能完成高质、高效的诊疗；第四，在合理利用医疗资源、优化医疗业务流程、提升医疗机构运行效率等新的要求下，打通医院与医院、医院与区域医疗中心之间的信息传输渠道，实现了区域内数据互联互通与临床医疗业务的协同管理，在整个医疗资源的高效利用、医疗体系的高质运行方面发挥了越来越重要的作用；第五，医疗资源分布不合理，地区和城乡差距过大，使得包括远程医疗、区域医疗平台等在内的区域化临床信息平台不断推出。

在此背景下，随着云计算技术、移动应用技术、大数据、物联网等新技术的出现，如何使其与医疗信息化更好的融合，进而催生医疗信息化行业不断升级创新并产生更多的新型业务形态，不断支持促使医疗改革和临床信息系统进步目标的实现就成为了当前面临的新的技术要求。

募投项目规划的研发中心将重点针对基于移动网络的患者服务系统和协同医疗平台这两大行业前瞻性技术课题进行研究，为实现患者全就诊周期的闭环服务以及提高协同医疗平台的临床诊断功能，真正实现远程操作会诊和手术及其它功能进行核心技术的研发和应用，从而顺应行业发展趋势对技术升级的要求，提升公司的市场竞争力，巩固公司在行业的领先地位。

#### （二）募集资金投资项目的可行性

##### 1、公司积累广泛的客户基础为项目顺利实施奠定了基础

公司在临床管理信息系统市场积累了广泛的客户基础，其先进的数字化手术室、数字化病区、综合远程医疗平台等系统及解决方案，在全国 32 个省份的

900 多家医院得到成熟应用，其中三甲医院超过 400 家。

在数字化手术室方面，公司从 2010 年首次为上海肺科医院、福建省立医院成功建成数字化手术室。近年来，公司在该项目上收入增长迅速；在数字化病区方面，公司受卫生部医院管理研究所和中国医院协会委托，作为“医院信息基本数据集标准”工作组成员之一参与国家手术、麻醉、ICU、CCU 基本数据集制定，奠定了在数字化病区最核心的重症监护临床信息系统领域的市场地位；同时，公司在 2012 年与湖北省卫生厅、湖北省人民医院等签订合作协议，为湖北省建立远程医疗信息系统，形成了“2+17”模式的远程医疗服务系统平台，使得湖北省成为率先投入应用远程医疗平台的省份；在区域麻醉质控中心的建设方面，已经为广东、湖北、江苏三个省级单位建立了省级麻醉质控中心，凭借其自动高效、人性化和设计专业的特点充分挖掘并满足了省级卫生行政机构设立中心对省内各级医院麻醉科进行质量管控的需求。

未来，一方面公司将凭借与原有客户建立长期稳定的合作关系，通过对客户临床业务需求的深刻了解，不断获得其信息系统新建或升级带来的新增市场。这将成为公司未来不断成功拓展原有客户市场的重要保障；另一方面，公司积累了大量不同规模、不同软件环境以及硬件环境的成功案例和丰富的项目经验，在行业中树立了良好的品牌形象，公司将凭借着其良好的行业知名度以及强大的市场开拓能力不断拓展临床医疗信息系统的新增市场。

## 2、公司完善灵活的研发创新机制是募投项目顺利开展的技术保障

公司是国家高新技术企业、“国家火炬计划重点高新技术企业”、中国“医院信息基本数据集”工作组成员及“苏州市科技型中小企业”。自成立以来，公司始终坚持以提高自主创新能力、走创新型发展道路为战略，其先进的临床医疗信息系统及研发能力始终处于行业领先水平。

经过多年经营积累，截至本招股说明书签署日，公司共获得各项专利 23 项，软件著作权 105 项，其成功开发的临床信息化系统、数字化手术室整体解决方案等 DoCare 系列产品荣获多项荣誉，其中 DoCare 临床信息系统连续三年被评为“中国优秀软件产品”，“高端数字化手术室研发与产业化”项目获得苏州市科学技术进步三等奖、“数字化手术室系统 V2.0”获得苏州市优秀版权

奖、“面向‘智慧医疗’的重症监护室产业化工程”入选国家火炬计划项目，公司还在国家“863 课题”中承担了数字化手术室、院前急救等课题的研究、开发和推广工作。

公司凭借持续的研发投入，以大量不同规模、不同软件环境的成功案例为基础，结合对下游各级医院对临床信息化需求的深刻了解，开发了具有自主知识产权的临床业务信息系统和解决方案。未来，公司行业领先的系统平台以及研发能力将成为本次募投项目顺利实施的坚实基础。

### 3、专业知识库和丰富的专家资源是公司保持竞争优势的有力保障

临床医疗管理信息系统的核心是临床专业知识与 IT 及网络技术的深度融合和应用。经过多年经营，公司积累了大量的专业临床知识以及丰富的医学专家资源，沉淀形成了临床专业知识数据库，在多年的发展过程中，公司依托“专业临床知识库”进行各个临床业务领域、各类项目系统的研发、升级和管理，为公司产品能够处于行业领先地位起到了关键性的作用。

在业务知识库方面，公司通过对临床业务流程和管理知识进行优化、再造以及对各科室临床专业知识进行吸收、整理和归档，实现了不同临床科室的业务知识综合管理，进而融合到临床业务信息系统产品的开发之中，提高了解决方案开发能力、科室客户拓展能力；在技术知识库方面，公司通过对积累的各类主流技术的预研、使用心得、可复用代码或组件等相关技术资料进行整理归档，建立了较为完整软件开发技术体系，提高了团队的开发效率及服务交付质量，并缩短了服务交付周期；在项目管理实践库方面，公司通过对历史项目的管理实践资料进行整理归档，不断积累项目管理的方法、经验、策略，为公司在实施新项目时提供参考，提升公司的项目管理能力及创新能力。

公司通过上述三个分类专业临床知识库，将其与日常项目的开发和管理有效结合，为临床信息化系统的研发及深入应用奠定了坚实的知识、技术和管理基础，保证了公司产品在同行业中的长期研发、技术及产品优势，为本项目的实施提供了有力支持。

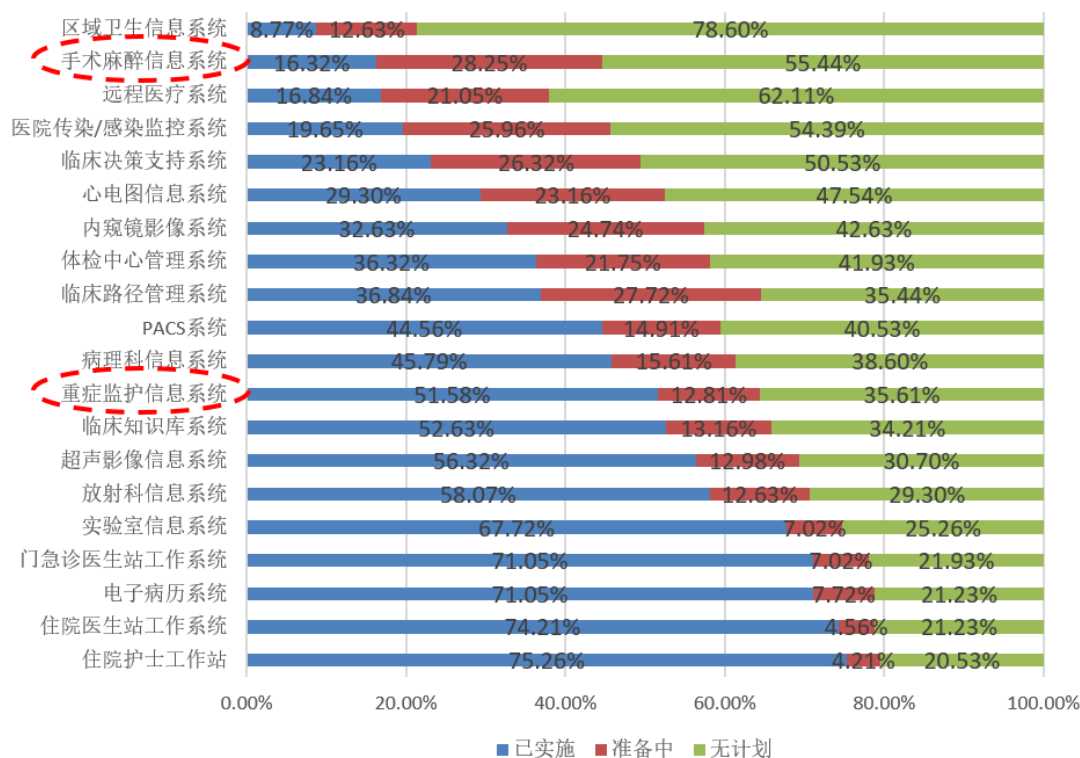
### 三、募集资金项目市场前景分析

#### (一) 数字化手术室解决方案市场前景

我国数字化手术室的建设起步于 2008 年，目前仅限于国内少数大型综合三级甲等医院，属于刚刚起步阶段，但随着国家新医改、公立医院改革和医院建设的进一步深入，越来越多的医疗机构认识到建设数字化手术室的重要性，并提出新建或改造现有手术室信息系统，以满足临床手术对数字化手术室的建设需求，国家也将数字化手术室作为近几年来重点支持的项目之一。

在此背景下，一方面现有手术室的临床信息系统平台建设以及已有的手术室临床信息系统的不断升级和拓展将是未来数字化手术室系统平台市场的增长基础。根据中国医院协会信息管理专业委员会的调查数据显示，2014 年，作为数字化手术室临床系统平台的最核心系统，手术麻醉信息系统目前在医院中的应用率只有 16.32%，仍有 83.69% 的市场空白，而在空白医院中有 28.25% 的医院已经有了明确的系统建设计划，将使得该部分的市场规模得到成倍增长；与此同时，随着数字化手术室功能应用的不断延伸和拓展，其将不断整合升级电子病历、数字化手术设备、影像存档和传输系统等越来越多的临床应用系统，其产品附加价值也将获得不断提升，成为未来巨大的市场增长点。

图13.1 2014-2015年度我国医院临床信息系统实施情况

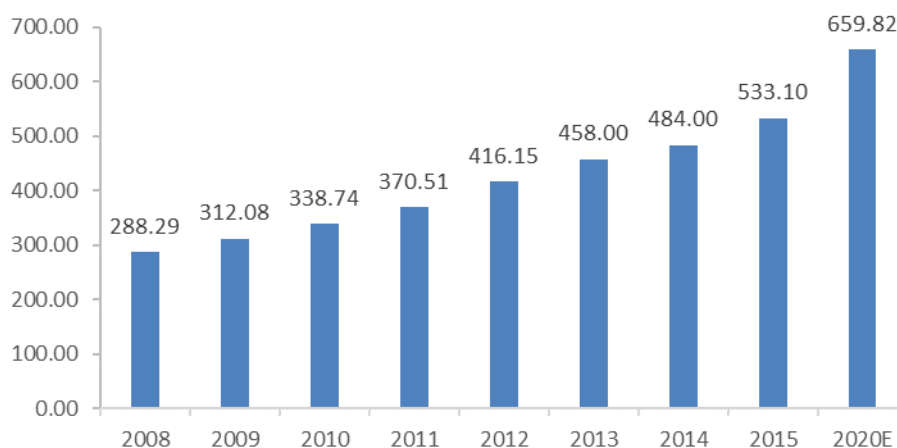


数据来源: CHIMA:《中国医院信息化状况调查2014-2015年度》

另一方面，新增手术室的信息系统平台建设将成为未来数字化手术室市场增长的重要推动力。随着我国公共卫生体系建设的不断完善以及医疗卫生机构服务能力逐步提高，我国医疗卫生机构的手术室数量和床位数都在不断提高。一般来说，医院手术室要与医院床位数保持一定比例或是随着国家医疗服务水平的提高而不断提高的。根据国家统计局的数据显示，2008 年我国医院床位数为 288.29 万张，2015 年达到 533.10 万张。预计 2020 年我国医院床位数将达到 659.82 万张，期间复合增长率为 10.90%。而新增手术室也要基本处于或高于这个增长水平，因此未来新增手术室的信息系统平台建设市场也将保持较高的增长速度。



图6.8 我国医院床位数（单位：万张）



数据来源：2014年、2015年国民经济和社会发展统计公报、《医院领导决策参考》及全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）

## （二）数字化病区解决方案市场前景

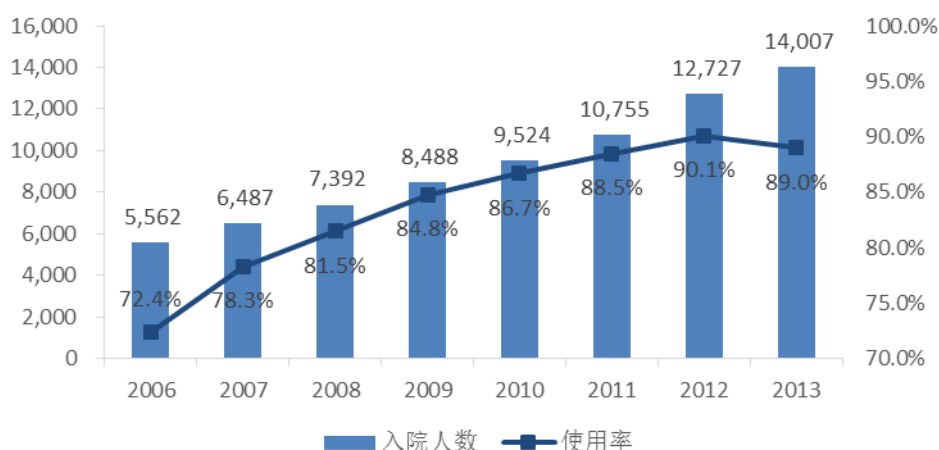
随着医院数字化建设的逐步深入，数字化病区的构建显得越来越关键。病区是伤病员诊治及康复的场所，也是医疗信息发生源地，如何依托医院信息系统，以电子病历应用为核心，以临床数字化设备与信息系统的互联互通为基础，突破传统住院诊疗模式的时空限制，优化医疗流程，实现医疗业务的数字化运作与管理，达到提高医疗质量和工作效率之目的，是数字化病区构建的重要课题。

在此背景下，一方面现有病区的临床信息系统平台建设以及已有的病区临床信息系统的不断升级和拓展将是未来数字化病区系统平台市场的增长基础。根据中国医院协会信息管理专业委员会的调查数据显示，2014年，作为数字化病区临床系统平台的最核心系统，重症监护临床信息系统目前仍有48.42%的市场空白，而在空白医院中有12.81%的医院已经有了明确的系统建设计划，将使得该部分的市场规模得到成倍增长；与此同时，随着数字化病区功能应用的不断延伸和拓展，其将不断整合升级电子病历、病区医生工作站系统、住院护士工作站系统、其他专科临床信息系统等越来越多的临床应用系统，其产品附加价值也将获得不断提升，成为未来巨大的市场增长点。

另一方面，医院不断增加的病区床位也将成为未来数字化病区市场增长的重要推动力。随着我国医院建设的逐步推进以及人们对医疗卫生服务需求的日

益增加，我国医院入院人数及病床使用率持续增长，医疗资源不足的问题突出。根据国家卫生和计划生育委员会的统计，2006年我国医院入院人数为5,562万人次，病床使用率为72.4%。2015年达到21,054万人次，病床使用率上升至85.4%。作为缓解医疗资源紧张的重要手段，数字化病区整体解决方案能够提高医疗资源的使用效率并促进医疗资源的合理分配。

图13.3 我国医院入院人数及病床使用率  
(单位：万人次/%)



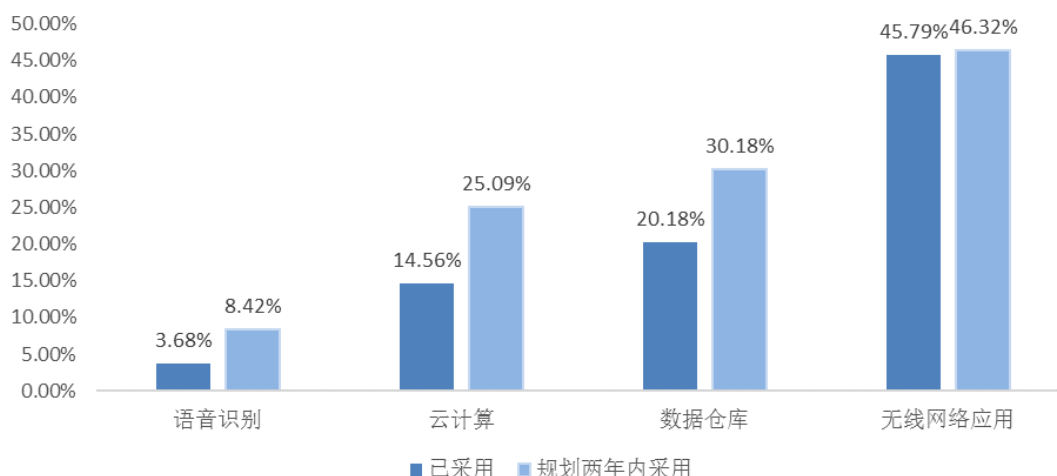
数据来源：国家卫生和计划生育委员会发布的历年统计公报

### （三）临床数据中心解决方案市场前景分析

随着医疗服务水平的发展和医疗信息化的不断深入，各医院信息化建设已具有较高的水平。医院内部也建立了众多的临床信息系统，积累了大量宝贵的临床数据，并且随着医院各种信息系统以及电子病历的逐渐建立，未来以数据仓库为核心的临床数据中心建设将逐渐成熟并加速。

随着 HIS 和 CIS 的广泛应用，医院数据库的信息量快速膨胀。这部分医学信息资源对医院的管理和医疗诊断都具有极高的价值，但由于缺乏相应的硬件和应用没有得到有效的开发和利用。采用数据仓库技术可以实现数据整合，为管理者提供决策的数据基础。根据中国医院协会信息管理专业委员会 2014 年统计，数据仓库在未来两年内有 30.18% 的医院选择采用。随着我国医疗信息化的不断深入发展，医院对数据的应用以及数据仓库的建设将拉动医疗信息化行业的快速增长。

图13.4 2014-2015年度我国医院采用信息化技术情况



数据来源: CHIMA:《中国医院信息化状况调查2014-2015年度》

在数据共享平台以及数据中心的建设方面，政府先后多次颁布了相关政策法规，使临床数据中心的建设具备了广阔的市场前景。2011年卫生部印发的《电子病历系统功能应用水平分级评价方法及标准（试行）》通知，要求各部门系统数据由统一的临床数据管理系统进行管理、各知识库信息能够共享、信息系统为所有业务流程提供决策信息。卫生部办公厅关于印发《三级综合医院评审标准实施细则（2011年版）》通知中，明确指出：在信息与图书管理方面，必须实现“医院信息系统各子系统之间通过集成实现信息的交互与共享；符合国家及卫生部相关的卫生信息标准和规范；按照政府的要求，支持卫生信息的区域共享和交换。”2013年1月，国务院发布了《“十二五”国家自主创新能力建设规划》，提出推进医疗卫生信息化，完善国家、省和地市三级卫生信息平台，加快临床信息资源库与数据库建设，促进相互关联与整合；2013年9月，工业和信息化部发布了《信息化发展规划》，提出开展区域卫生信息化试点，实现公共卫生、医疗服务、医疗保障、基本药物制度信息等的互联互通和数据共享。

#### 四、募集资金投资项目具体情况

##### （一）数字化手术室整体解决方案技改项目

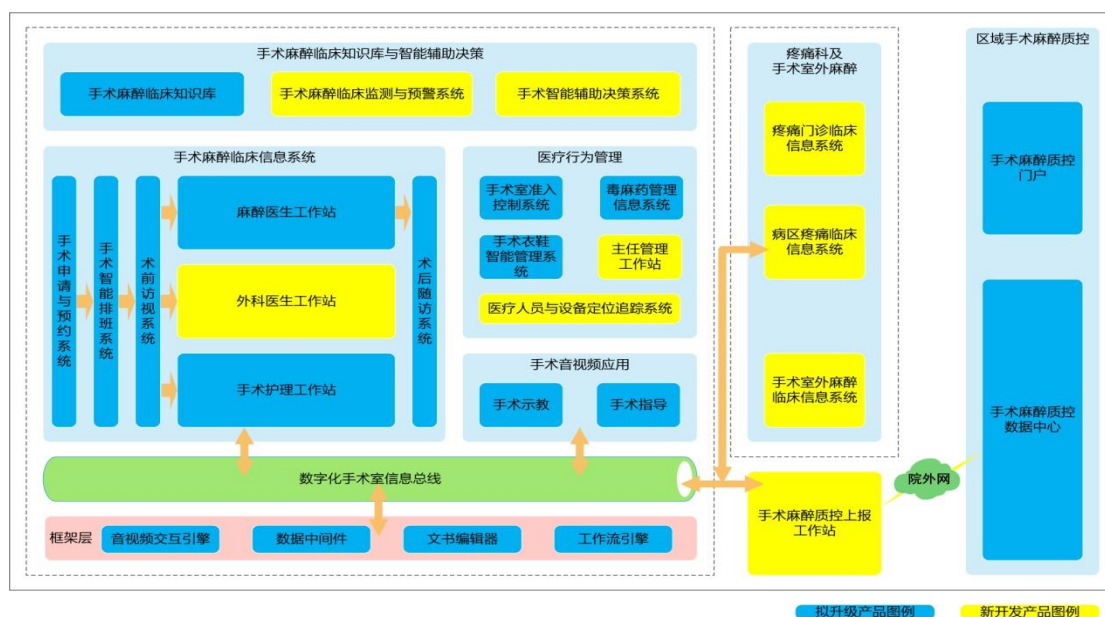
##### 1、项目建设内容

本项目将通过新增先进的系统设备、系统工具、开发工具、数据库工具

等，招聘高端技术人才，在公司现有的数字化手术室整体解决方案基础上进一步升级改造。公司通过对医院及卫生系统等目标用户的需求进行深度调研，进行核心技术的研发和应用，达到实现医生、护士、患者及其它医学信息使用者手术室医疗资源共享，实现数字化手术室整体解决方案管理能力、功能应用拓展能力以及数据挖掘分析和智能应用功能均得到升级和强化。

这次技改重点包括手术麻醉临床信息系统、医疗行为管理、手术视频、手术麻醉临床知识库与智能辅助决策、疼痛科及手术外麻醉、区域手术麻醉质控 6 大部分 23 个子系统的升级改造。其中 9 个子系统：外科医生工作站、手术室准入控制系统、主任管理工作站、医疗人员和设备定位追踪系统、手术麻醉临床监测与预警系统、手术智能辅助决策系统、疼痛门诊临床信息系统、病区疼痛临床信息系统、手术外麻醉临床信息系统为新产品，其余子系统为产品升级。

本次技改项目的框架图如下：



注：黄色方块内容为新开发产品，蓝色方块内容为拟升级产品。

新产品主要功能具体如下：

新产品名称	主要功能
外科医生工作站	为外科医生提供手术全面的患者资料，实现各相关信息的系统集成，如患者检查检验报告、电子病历等，辅助外科医生手术决策。

新产品名称	主要功能
主任管理工作站	通过音视频和数据集成技术，科室领导通过主任工作站，实现对各手术室实时现场情况的巡视和监管；同时，系统支持科室的重要运营数据的统计分析，对手术室医疗人员的工作量和业务水平合理评估。
医疗人员和设备定位追踪系统	通过对手术室区域内医疗人员和贵重设备室内定位追踪。医疗人员的定位追踪，实现规范人员的入出管理，控制手术区域人员数量，防止非工作人员进入手术区域。对医疗设备实现使用可追溯性，迅速定位需要使用的设备，杜绝丢失风险。
手术麻醉临床监测与预警系统	提供手术麻醉过程中规范医疗操作、用药等相关知识，并提供目录树、全文搜索等检索功能，辅助手术麻醉提供相关的知识记忆。
手术智能辅助决策系统	建立手术麻醉相关的医疗操作、用药的智能规则，通过累计的手术麻醉的临床过程数据的分析挖掘，实现手术麻醉的智能辅助决策。
疼痛门诊临床信息系统	实现疼痛的评估与追踪，用临床路径指导疼痛的诊疗活动，规范的评估疗效，规范书写医疗文件。使患者疼痛评估、记录、监督、查阅、统计、保存更加科学化；实现医院内部资源最有效的利用和疼痛评估流程最大限度的优化，通过对所有癌疼痛患者建立初步的疼痛档案，实现疼痛动态管理及护理。
病区疼痛临床信息系统	建立患者疼痛档案，实行疼痛信息化管理。实现实时跟踪、历史查阅、直观对比分析、智能提醒与预警，通过疼痛档案的分析总结，进一步提高疼痛评估的准确性和制定最佳的个性化疼痛治疗方案，改善护理措施，做好针对性护理。
手术外麻醉临床信息系统	为内镜检查、妇产科门诊手术等手术麻醉提供全面的临床信息化支持。

升级改造主要内容如下：

升级改造方向	主要内容
产品的应用延伸及拓展	将数字化手术室整体解决方案的应用延伸至手术室外临床科室，包括内镜检查、妇产科门诊手术、小儿门诊麻醉和神经内外科介入治疗；同时，随着疼痛医学的发展，为患者提供专业疼痛诊疗服务，如疼痛门诊临床信息系统、病区疼痛临床信息系统、手术外麻醉临床信息系统等。
区域手术麻醉质控中心的建设支持	将区域手术麻醉质控数据中心的建设与院内的数字化手术室整体解决方案相结合。通过质控数据的标准化和数据中心的接口标准化，将区域数据中心与各成员单位医院的临床信息化系统一体化，从而让公司数字化手术室整体解决方案更加符合国家加强医疗质量监管的政策引导，提高产品竞争力。
数据挖掘分析及智能应用	以国内权威麻醉专家顾问团为专业支持，提供全面麻醉专业知识库，从麻醉药物、各类手术麻醉、并发症等多方面涵盖麻醉专业内容；系统内建手术麻醉过程质量控制的智能规则库和专家系统引擎技术，引入智能规则，通过知识库和各种自动审查功能的应

升级改造方向	主要内容
	用,对于可能的医疗差错或重要的事件进行警告或提醒,发挥数字化和计算机的处理优势,多视图展现医疗信息,辅助医生提高诊断水平。
全面围绕医疗质量	通过信息化手段为手术麻醉的各个临床环节提供便捷的信息化支持,减少医疗差错;通过医疗行为管理系统的建设,严格手术室区域人员、设备的权限和使用范围,避免手术无关人员,减少患者感染几率;引入手术麻醉临床监测系统,随时关注患者临床指征,对危急异常的患者体征主动提醒医疗人员关注。

## 2、组织方式和进度

该项目实施周期为3年,具体开发计划如表所示。

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
需求调研	■	■										
办公场地租赁及装修	■											
软硬件购置及安装		■			■				■			
人员培训		■	■		■	■			■	■		
产品设计	■	■			■				■			
系统开发		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
系统测试		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

## 3、人员规划

为实现本项目实施目标,公司将对现有专业团队进行扩编。具体如下:

编号	类别	项目新增人数		
		第一年	第二年	第三年
1	高级开发人员	5	8	13
2	中级开发人员	8	12	20
3	普通开发人员	10	16	26
4	项目测试人员	13	20	33
5	项目实施人员	11	12	16
	合计	47	68	108

#### 4、投资概算和明细

本项目拟投资 10,501.32 万元，其中包含建设投资 1,262.76 万元，设备投资 1,390.50 万元，预备费 132.66 万元，场地租金费用 360.00 万元，研发费用 3,588.00 万元，实施费用 546.00 万元，市场推广费用 495.77 万元以及铺底流动资金 2,725.62 万元。

项目	金额（万元）	比例
建设投资	1,262.76	12.02%
设备投资	1,390.50	13.24%
预备费投资	132.66	1.26%
场地租金费用	360.00	3.43%
研发费用	3,588.00	34.17%
实施费用	546.00	5.20%
市场推广费用	495.77	4.72%
铺底流动资金	2,725.62	25.96%
<b>总投资金额</b>	<b>10,501.32</b>	<b>100.00%</b>

##### （1）设备投资

设备投资主要包括硬件设备、开发软件、办公家具及其他办公设备，设备投资共计 1,390.50 万元。明细如下：

单位：万元

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
<b>硬件设备</b>						
1	应用服务器	LENOVO	5	台	7.00	35.00
2	数据库服务器	LENOVO	8	台	7.00	56.00
3	病毒/系统管理服务器	LENOVO	2	台	7.00	14.00
4	数据存储设备	EMC	2	套	30.00	60.00
5	PC 机	LENOVO	20	台	0.50	10.00
6	笔记本电脑	LENOVO	100	台	0.80	80.00
7	平板电脑	SAMSUNG	10	台	0.40	4.00
8	移动手持终端	MOTOROLA	10	台	0.80	8.00
9	嵌入式 MCU	定制	3	台	30.00	90.00

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
10	嵌入式视频终端	定制	5	台	5.00	25.00
11	无线麦克风	得胜	10	套	0.17	1.70
12	RFID 读写器		10	台	0.20	2.00
13	衣物感应标签	TAGSYS	120	盒	0.05	6.00
14	BLE 定位网关及标签	定制	20	套	5.00	100.00
15	设备信号采集终端	定制	30	台	0.60	18.00
16	监护采集套件	定制	10	台	2.00	20.00
17	视频采集卡		25	块	0.40	10.00
18	移动推车	ERGOTRON	10	台	3.00	30.00
19	网络打印机	HP	5	台	0.70	3.50
20	全景摄像机	海康威视	10	台	0.60	6.00
21	液晶电视	海信	10	台	0.50	5.00
22	高清投影仪	SONY	1	台	4.00	4.00
23	医用灰阶显示器	巨鲨	3	台	5.00	15.00
24	触摸屏显示器	巨鲨	3	台	3.00	9.00
25	吊臂	铭泰	5	套	3.00	15.00
26	术野高清摄像机	PANASONIC	3	套	12.00	36.00
27	3D 高清摄像机	SONY	1	套	25.00	25.00
28	DSA 信号转换单元	定制	3	台	6.00	18.00
29	万兆交换机	华为	2	台	5.00	10.00
30	智能发衣机	定制	2	台	30.00	60.00
31	智能回收机	定制	2	台	15.00	30.00
32	智能鞋柜	定制	2	台	5.00	10.00
33	智能更衣柜	定制	2	台	5.00	10.00
34	医用自动门套件	DORMA	2	台	5.00	10.00
35	防火墙	华为	1	套	7.50	7.50
36	入侵监测设备	绿盟	1	套	30.00	30.00
<b>开发软件</b>						
1	嵌入式开发工具	KEIL	6	套	0.8	4.80
2	开发工具	MS VISUAL STUDIO	50	套	0.50	25.00
3	数据库软件	SQL SERVER	3	套	30.00	90.00
4	数据库软件	ORACLE	3	套	30.00	90.00
5	存储管理及管理系统	EMC	1	套	5.00	5.00



序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
6	病毒防护	SYMANTEC	1	套	2.00	2.00
7	测试管理软件	MERCURY INTERACTIVE	1	套	30.00	30.00
8	数据库设计软件	SYBASE	1	套	8.00	8.00
9	测试软件	HP	1	套	50.00	50.00
10	服务器操作系统	MS WINDOWS SERVER	10	套	2.00	20.00
11	开发办公软件	MS OFFICE	120	套	0.45	54.00
12	项目管理软件	MS PROJECT	1	套	10.00	10.00
13	研发生命周期管理软件	MS VISUAL STUDIO TEAM SUITE	1	套	20.00	20.00
14	桌面安全管理		1	套	8.00	8.00
<b>办公家具及其他办公设备</b>						
1	办公家具及其他办公设备		1	项	100.00	100.00
<b>合计</b>						<b>1,390.50</b>

## (2) 建设投资

建设投资主要包括工程施工费、装修工程费、配套工程费，建设投资共计1,262.76万元。明细如下：

序号	项目	数量	单位	单价（元/平米）	总价（万元）
1	工程施工费	2,476.00	平米	2,500.00	619.00
2	装修工程费	2,476.00	平米	2,000.00	495.20
3	配套工程费	2,476.00	平米	600.00	148.56
<b>合计</b>					<b>1,262.76</b>

## (3) 研发费用

研发费用主要指开发期内，各岗位研发人员薪酬福利及差旅补助，具体情况如下：

单位：万元					
	项目	T+1	T+2	T+3	合计
薪酬福利	高级开发人员	150.00	240.00	390.00	780.00
	中级开发人员	168.00	252.00	420.00	840.00

项目	T+1	T+2	T+3	合计
普通开发人员	140.00	224.00	364.00	728.00
项目测试人员	195.00	300.00	495.00	990.00
高级开发人员	5.00	8.00	13.00	26.00
中级开发人员	8.00	12.00	20.00	40.00
普通开发人员	10.00	16.00	26.00	52.00
项目测试人员	26.00	40.00	66.00	132.00
<b>合计</b>	<b>702.00</b>	<b>1,092.00</b>	<b>1,794.00</b>	<b>3,588.00</b>

#### (4) 场地租金费

场地租金费用主要指苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北的总部大楼建设完成之前，于苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园先行租赁办公场地的费用，合计 360.00 万元。

### 5、项目选址

项目建设地点为苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北。该地块面积 20,532.88 平方米，土地使用性质为工业（研发），目前公司已经通过相关手续取得土地使用权，其中部分用地可供本项目实施之用，符合园区总体规划及其他的相关规划，交通便利，选址合理。

### 6、经济效益分析

项目收入来源为软件产品对客户销售，本项目计算时采取了审慎原则，相关经济效益指标如下表：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	32.57%	34.48%
投资回收期（含建设期）	5.96 年	5.75 年
总投资收益率	22.36%	

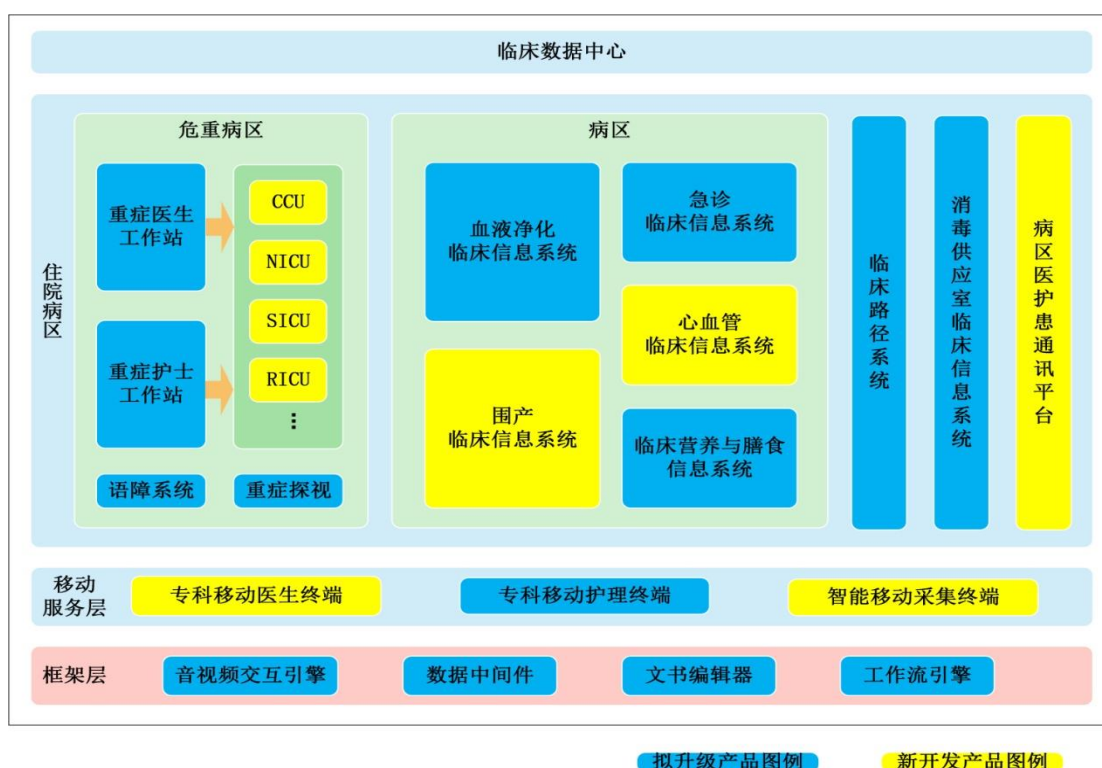
## (二) 数字化病区整体解决方案技改项目

### 1、项目建设内容

病区是患者接受临床治疗、护理、进行康复休养的场所。患者的住院诊疗

是医院最重要的医疗服务环节之一。本次募投项目是在公司已有的数字化病区整体解决方案的基础上，从重症监护病房到专科重症监护病房和普通住院病房的延伸。本次技改重点针对危重病区、普通病区、移动应用三个方向 19 个子系统的升级改造，其中 9 个子系统：针对 CCU、NICU、SICU 和 RICU 的专科重症监护系统、针对普通病区的围产期临床信息系统和心血管临床信息系统、针对移动服务应用层面的专科移动智能终端和智能移动采集终端为新产品，其余子系统为产品升级。

本次技改项目的主要框架图如下：



注：黄色方块内容为新开发产品，蓝色方块内容为拟升级产品。

新产品主要功能具体如下：

新产品名称	主要功能
CCU 临床信息系统	CCU 主要针对急性冠脉综合征（ACS）、心律失常、心力衰竭及其他心血管急诊患者。系统重点实现心功能评估、血液动力学计算功能，及时预警急性心肌梗死伴发的各种并发症（致命性心律失常、心衰、心源性休克等）的先兆症状。对心脏骤停复苏、心脏破裂、急性肺栓塞、夹层动脉瘤破裂等突发情况建立合理的临床预案知识库。

新产品名称	主要功能
NICU 临床信息系统	NICU 针对新生儿重症监护病房特性，重点实现新生儿窒息相关疾病的抢救及治疗、小儿遗传代谢病的筛查、早产儿暖箱管理等功能。
SICU 临床信息系统	SICU 主要收治外科危急重症病人，重点依据不同外科损伤、危急重疾病建立临床预案知识库。
RICU 临床信息系统	RICU 主要收治呼吸相关的危重患者。系统重点建立呼吸相关的临床规则知识库，对机械通气病人监测、预警与治疗措施指导；实时监测呼吸机参数，对患者肺功能进行监测、预警，加强呼吸机相关性肺炎的预防与管理。
围产临床信息系统	实现孕妇围产期各种数据的记录、处理和自动分析，并对围产期各项动、静态指标予以实时监测、自动生成相关图表及分析报告，实现围产期孕妇的全周期护理信息化支持。
心血管临床信息系统	提供冠状动脉的数字图形化的诊断界面和动态信息反馈功能；模拟介入手术处理，通过手术信息的全面数字化记录，自动生成国际通用标准化智能病例报告。
专科移动医生终端	便携移动智能终端。支持医生通过移动方式，实现专科的全程临床诊疗支持。包括快捷查询病历，患者完整的诊疗信息，并支持医院管理人员及时准确地掌握科室各项医疗信息。
智能移动采集终端	低功耗小型化的嵌入式终端，实现对患者生理参数实时记录和监测，对异常指标进行报警，加强患者的医疗安全。

升级改造主要内容如下：

项目	主要内容
完善护理流程	护理流程的完善是针对护士工作站和移动护理终端的升级改造。本次技改一方面提高现有产品的操作界面友好性，以时间点为竖轴，用图形化界面从治疗、护理、注射等各个方面全面展示已执行和未执行的各种诊疗事件，提高护理智能化，提供全面的知识库支持，对执行过程中存在的问题制定有效的纠错机制和事项智能提醒，如药物过敏、药物禁忌等，避免严重的医疗差错。
建立 Bundle 集束化治疗模型	通过 Bundle 模型，规范并辅助医生对患者的治疗。集束化治疗是指按照循证医学的证据和指南，结合具体医疗单位的实际情况，将一种针对某种疾病的治疗方法联合或捆绑在一起的治疗套餐，是在指南框架下，将有效的治疗措施逐步实施的过程。本次升级建立呼吸机相关性肺炎、导管相关性血流感染、泌尿系感染、手术部位感染等 Bundle 模型，辅助临床诊疗。
深化临床数据分析	对体征、医嘱、检验、诊断等数据进行图形化的统计分析，判断出病人病情的变化，及时给出预警提醒与操作建议。
深化移动应用	本次技改中医护专科移动智能终端除了解决医生移动查房，护士移动护理、医嘱和患者的条码识别等传统应用外，重点加强了三方面的功能建设：首先，移动智能终端中集成了与各专科相关的临床诊疗知识库，具有辅助医生临床诊疗的功能；其次，依据患者专科监

项目	主要内容
	测智能规则库，能将患者相关的危急值评估监测和报警，自动推送至移动智能终端上，有利保障患者安全；最后，通过集成无线语音呼叫、视频会议、视频监控、IM 信息交流功能，加强工作交流，提高整体工作效率。

## 2、组织方式和进度

该项目实施周期为 3 年，具体开发计划如表所示：

	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
需求调研	■	■										
办公场地租赁及装修	■											
软硬件购置及安装		■			■				■			
人员培训		■	■		■	■			■	■		
产品设计	■	■			■				■			
系统开发		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
系统测试		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

## 3、人员规划

为实现本项目实施目标，公司将对现有专业团队进行扩建。具体如下：

编号	类别	项目新增人数		
		第一年	第二年	第三年
1	高级开发人员	5	7	12
2	中级开发人员	7	11	18
3	普通开发人员	10	14	24
4	项目测试人员	12	18	30
5	项目实施人员	10	12	15
	合计	44	62	99

## 4、投资概算和明细

本项目拟投资 10,423.39 万元，其中包含建设投资 1,142.40 万元，设备投

资 1,981.60 万元，预备费 156.20 万元，场地租金费用 336.00 万元，研发费用 3,276.00 万元，实施费用 518.00 万元，市场推广费用 464.44 万元以及铺底流动资金 2,548.74 万元。

单位：万元

项目	金额	比例
建设投资	1,142.40	10.96%
设备投资	1,981.60	19.01%
预备费投资	156.20	1.50%
场地租金费用	336.00	3.22%
研发费用	3,276.00	31.43%
实施费用	518.00	4.97%
市场推广费用	464.44	4.46%
铺底流动资金	2,548.74	24.45%
<b>总投资金额</b>	<b>10,423.39</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 设备投资

设备投资主要包括硬件设备、开发软件、办公家具及其他办公设备，设备投资共计 1,981.60 万元。明细如下：

单位：万元

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
<b>硬件设备</b>						
1	应用服务器	LENOVO	5	台	7.00	35.00
2	数据库服务器	LENOVO	10	台	7.00	70.00
3	病毒/系统管理服务器	LENOVO	2	台	7.00	14.00
4	数据集成平台服务器	LENOVO	2	台	7.00	14.00
5	数据存储设备	EMC	4	套	30.00	120.00
6	PC 机	LENOVO	20	台	0.50	10.00
7	笔记本电脑	LENOVO	80	台	0.80	64.00
8	平板电脑	SAMSUNG	15	台	0.40	6.00
9	移动手持终端	MOTOROLA	15	台	0.80	12.00
10	床头嵌入终端	定制	300	台	0.35	105.00

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
11	嵌入式中央控制单元	定制	8	台	46.00	368.00
12	嵌入式会议终端	定制	8	台	5.00	40.00
13	嵌入式探视终端	定制	20	台	6.00	120.00
14	RFID 标签		200	盒	0.05	10.00
15	RFID 读写器		15	台	0.20	3.00
16	RFID 手持终端	MOTOROLA	15	台	0.60	9.00
17	设备信号采集终端	定制	300	台	0.60	180.00
18	监护采集套件	定制	40	台	2.00	80.00
19	视频采集卡		30	块	0.40	12.00
20	移动推车	ERGOTRON	10	台	3.00	30.00
21	网络打印机	HP	3	台	0.70	2.10
22	液晶电视	海信	10	台	0.50	5.00
23	高清投影仪	SONY	2	台	4.00	8.00
24	触摸屏显示器	巨鲨	2	台	3.00	6.00
25	电子白板	学之友	2	台	2.00	4.00
26	吊臂	铭泰	10	套	3.00	30.00
27	万兆交换机	华为	2	台	5.00	10.00
28	防火墙	华为	1	套	7.50	7.50
29	入侵监测设备	绿盟	1	套	30.00	30.00
<b>开发软件</b>						
1	嵌入式开发工具	KEIL	5	套	0.8	4.00
2	开发工具	MS VISUAL STUDIO	50	套	0.50	25.00
3	数据库软件	SQL SERVER	4	套	30.00	120.00
4	数据库软件	ORACLE	4	套	30.00	120.00
5	存储管理及管理系统	EMC	1	套	5.00	5.00
6	病毒防护	SYMANTEC	1	套	2.00	2.00
7	测试管理软件	MERCURY INTERACTIVE	1	套	30.00	30.00
8	数据库设计软件	SYBASE	1	套	8.00	8.00
9	测试软件	HP	1	套	50.00	50.00
10	服务器操作系统	MS WINDOWS SERVER	15	套	2.00	30.00
11	开发办公软件	MS OFFICE	100	套	0.45	45.00
12	项目管理软件	MS PROJECT	1	套	10.00	10.00

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
13	研发生命周期管理软件	MS VISUAL STUDIO TEAM SUITE	1	套	20.00	20.00
14	桌面安全管理		1	套	8.00	8.00
<b>办公家具及其他办公设备</b>						
1	办公家具及其他办公设备		1	项	100.00	100.00
<b>合计</b>						<b>1,981.60</b>

## (2) 建设投资

建设投资包括工程施工费、装修工程费、配套工程费，共计 1,142.40 万元。

序号	项目	数量	单位	单价 (元/平方米)	总价(万元)
1	工程施工费	2,240.00	平米	2,500.00	560.00
2	装修工程费	2,240.00	平米	2,000.00	448.00
3	配套工程费	2,240.00	平米	600.00	134.40
<b>合计</b>					<b>1,142.40</b>

## (3) 研发费用

研发费用主要指开发期内，各岗位研发人员薪酬福利及差旅补助，具体情况如下：

		单位：万元			
	项目	T+1	T+2	T+3	合计
薪酬福利	高级开发人员	150.00	210.00	360.00	720.00
	中级开发人员	147.00	231.00	378.00	756.00
	普通开发人员	140.00	196.00	336.00	672.00
	项目测试人员	180.00	270.00	450.00	900.00
差旅补助	高级开发人员	5.00	7.00	12.00	24.00
	中级开发人员	7.00	11.00	18.00	36.00
	普通开发人员	10.00	14.00	24.00	48.00
	项目测试人员	24.00	36.00	60.00	120.00
<b>合计</b>		<b>663.00</b>	<b>975.00</b>	<b>1,638.00</b>	<b>3,276.00</b>



#### （4）场地租金费

场地租金费用主要指苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北的总部大楼建设完成之前，于苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园先行租赁办公场地的费用，合计 336.00 万元。

### 5、项目选址

项目建设地点为苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北。该地块面积 20,532.88 平方米，土地使用性质为工业（研发），目前公司已经通过相关手续取得土地使用权，其中部分用地可供本项目实施之用，符合园区总体规划及其他的相关规划，交通便利，选址合理。

### 6、经济效益分析

项目收入来源为软件产品对客户销售，本项目计算时采取了审慎原则，相关经济效益指标如下表：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	30.18%	31.94%
投资回收期（含建设期）	6.08 年	5.90 年
总投资收益率	20.94%	

#### （三）研发中心建设项目

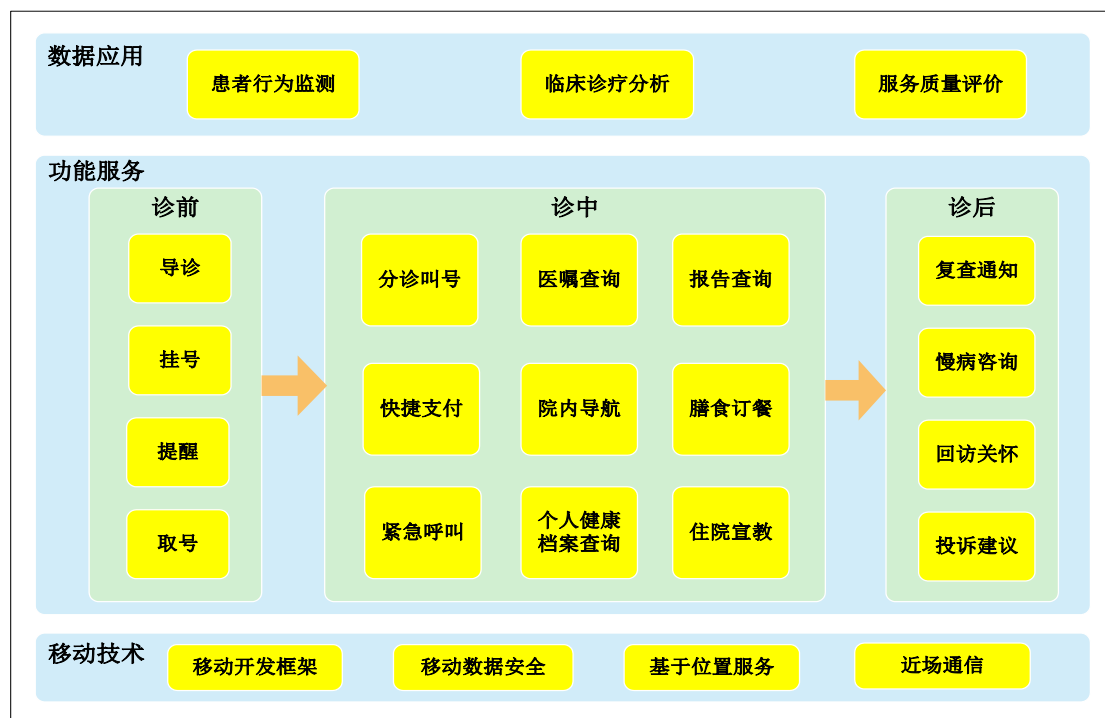
##### 1、项目建设内容

本项目计划建设新的研发中心，引入高素质的技术人才，提高公司的自主研发能力和科技成果转化能力，实现公司长期战略发展的目标。研发中心将重点对“协同医疗平台”和“基于移动网络的患者服务”两个课题进行研究，具体内容如下：

##### （1）基于移动网络的患者服务

研究课题以患者为中心，围绕患者在医疗服务过程中诊前、诊中和诊后三个阶段，基于患者手机终端 App 方式提供服务支持。诊前阶段通过移动互联网方式完成患者的导医、挂号等基本服务；诊中阶段采用院内无线网络和公众移

动互联网相结合的通讯方式，依据患者的院内位置和状态，提供患者所需的预约检查、宣教、提醒、费用查询、充值、缴费、诊中营养膳食用餐和医护的沟通等服务；诊后的服务通过移动互联网方式，为患者提供回访、复查通知等服务支持，解决了患者与医院的沟通问题，及时将患者诊断后的恢复情况反馈给医院，实现患者全就诊周期的闭环服务。本课题从移动技术、患者服务、数据应用三个方面展开研究，如下图所示：



### 1) 移动技术

名称	主要内容
移动开发框架升级改造	依托现有的移动开发框架，重点研究开发框架对不同分辨率、不同操作系统、不同性能的智能手机的自适应能力。
医用移动环境下的安全设备研制	引入基于移动智能终端音频接口的类似 U 盘数字证书的硬件设备，同时在网络通信中采用网络银行交易的 128 位 SSL 通信加密技术，实现公众无线网络上的移动医疗安全应用。
基于位置的服务研究	依托现有的室内定位技术，重点研究在获取患者院内位置的前提下，如何通过分析患者的所处的诊疗阶段和诊疗过程的上下文，智能分析出患者目前所需的确切服务，实现基于位置服务的精准化。
近场通信研究	通过短距离的高频无线通信技术，允许手机与识别设备之间进行非接触式点对点数据传输并交换数据，实现患者的身份识别、授权、费用支付等功能。

### 2) 患者服务

通过研究患者在诊疗的不同阶段的需要，提供不同的服务功能设计。

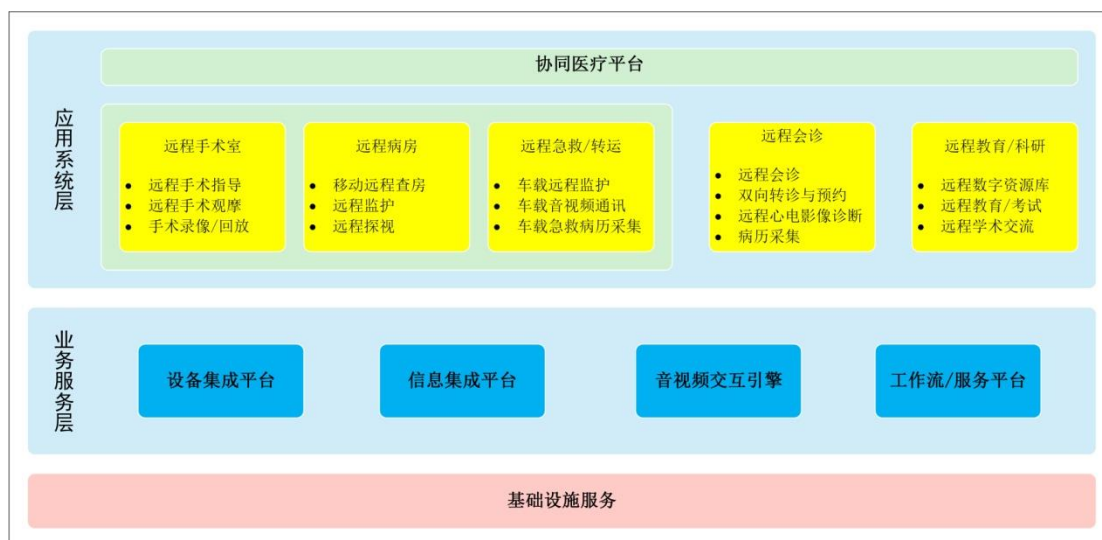
名称	主要内容
诊前服务	<p>导诊：患者依据自己病情在 APP 上选择对应的主诉及病情，系统根据后台分诊知识库智能给出建议就诊科室及就诊医院。</p> <p>预约挂号：患者可以通过手机 App 实现“远程挂号、远程排队、远程支付”的服务。</p> <p>就诊提醒模块：患者通过挂号预约模块挂号后，到就诊日期自动提醒用户到指定的医院、科室找预约的专家就诊。</p> <p>门诊取号：患者通过手机挂号预约号到医院自助取号。</p>
诊中服务	<p>主要为患者在医院就诊或住院期间，提供诊疗各个环节的服务，包括：化验、检查、手术等环节的宣讲、提醒和结果查询打印；院内就医的导航，分诊叫号，缴费和费用查询；住院期间的紧急呼叫、营养膳食安排和个人健康档案查询等功能。</p>
诊后服务	<p>通过诊后阶段的服务，完成患者诊疗的闭环过程。重点展开患者回访、慢病咨询和复查通知服务，同时提供患者投诉监督的通路，保障服务质量。</p>

### 3) 数据应用

通过患者全诊疗过程的闭环数据分析，实现从患者行为监测、临床诊疗分析和服务质量评估三方面，全面评价医院服务流程质量和效率，对不足之处分析原因、给出整改建议，持续提高医院诊疗服务的质量和效率。

#### (2) 协同医疗平台

本研发课题基于设备集成、信息集成、音视频交互引擎等相关技术，针对医院的手术室、病区和急救的进行协同医疗改造，打造远程手术室、远程病房和远程急救；重点针对远程会诊、远程教育/科研两个重点应用方面进行研究，如下图所示：



研究课题的主要内容具体如下：

项目	系统名称	主要内容
远程手术室	远程手术观摩	在线直播手术室的手术，通过手术室内安装的摄像机，将主刀医师手术的实时视频及手术室内的语音通过网络传送到示教室或者远端的专家。
	远程手术指导	专家通过网络，经授权后可接入本平台的远程手术室中进行指导手术，可以多个不同地理位置的专家共同接入同一手术室，进行会诊式指导手术。
	手术录播、回放	通过 3D 视频技术、时间为轴同步的手术医生和麻醉医生操作、患者病情变化，将手术音视频信息等多通道信息记录手段以满足手术观摩和指导过程中远程手术的场景真实感和信息实时性两个方面的要求。
远程病房	移动远程查房	每日例行的查房，通过推车设备和无线网络，将查房的完整信息传输到远程，实现移动远程查房功能。
	远程监护	由会诊专家团队通过本远程医疗平台，对在 ICU 的患者进行持续监护。专家全天 24 小时对危重症病人病情变化进行实时监测和提前干预，全程参与病人的抢救、诊断和治疗。在病人出现紧急情况时，第一时间远程协同本院医生共同处理病情、并提供抢救意见和方案。
	远程探视	利用移动推车设备方便完整的记录查房过程中的完整信息，并实现与远程的高效实时交互。
远程急救	车载远程监护	汇总急救相关临床指南，通过 3G 无线通讯，实现患者心电、患者基本生理参数的远程传输到医院相关科室并提供远程救护指导，将院前急救与院内急救有效衔接，患者到达医院前即可准备抢救方案和术前准备，缩短伤患救治前时延。
	车载音视频通讯	车载音视频远程交流子模块，实现与车内音视频交流，提前了解患者情况，提前制定抢救措施。
	车载急救病历采集	利用 3G 有限的车载通讯带宽，实现远程患者心电等生理信息，以及视音频等多通道的稳定实时的交互。
远程会诊	远程会诊	包括实时与离线两种类型远程会诊。实时会诊支持会诊专家与申请医生、患者间的实时交互式远程会诊，离线远程会诊支持申请医生提交会诊申请信息和病历资料，非实时浏览会诊申请信息和医学影像、心电图、病例等资料，并编写和发布会诊报告。
	病历采集	病历采集支持模拟信号、数字信号、实时信号的处理。
	双向转诊与预约	支持基层医疗机构和上级医院之间的双向转诊、分诊和远程预约。根据远程患者的资料，迅速的评估，对病人的病情进行分类，根据患者的具体情况，安排远程治疗或者就近转诊。支持上级医院出院病人信息自动下转至病人所属基层医疗机构，由基层对病人进行随访与院后管理，引导病人当地复查复诊。支持基层医院完成预约挂号、预约检查、转院申请等操作，支持上级医院完成相关申请受理及信息反馈。

项目	系统名称	主要内容
远程 教育/ 科研	远程心电、影像、病理诊断	可支持影像、心电、病理的远程诊断功能。通过信息集成、设备集成技术，将患者信息从各类不同异构信息系统、各类不同种类医疗设备中抽取，并集中展现，实现患者完整的会诊信息。
	远程教育与考试	支持实时直播和课件点播两种培训模式；支持远程医学继续教育项目，自动化管理培训和考试的计划。
	远程学术交流	综合远程医疗平台支持各医疗机构间的高清视频会议，满足医疗机构间学术交流、病例讨论、经验分享等业务需求。
	远程数字资源库	支持各级别的医疗机构共享高清视频、音频、数据、医疗影像、医学图书情报等资源；同时，支持典型意义的病历、案例分析、手术录像等资料共享；实现海量课件数据的存储远程、快速检索与阅览，以及通过数字版权管理（DRM）技术实现课件资源的版权保护。

## 2、组织方式和进度

该项目实施周期为 3 年，具体计划如下表所示：

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
需求调研	■	■										
办公场地租赁及装修	■											
软硬件购置及安装		■			■				■			
人员培训		■	■		■	■			■	■		
产品设计	■	■			■				■			
系统开发		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
系统测试		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

## 3、人员规划

为实现本项目实施目标，公司将对现有专业团队进行扩建。具体如下：

序号	项目	数量
1	研发主管	2
2	系统架构师	3
3	高级研发工程师	10
4	研发工程师	16

序号	项目	数量
	合计	31

#### 4、投资概算和明细

本项目拟投资 8,680.75 万元，其中包含建设投资 2,052.36 万元，设备投资 2,005.50 万元，预备费投资 202.89 万元以及研发费用 4,420.00 万元，明细如下：

单位：万元

项目	金额	比例
建设投资	2,052.36	23.64%
设备投资	2,005.50	23.10%
预备费投资	202.89	2.34%
研发费用	4,420.00	50.92%
<b>总投资金额</b>	<b>8,680.75</b>	<b>100.00%</b>

##### (1) 设备投资

设备投资主要包括硬件设备、开发软件、办公家具及其他办公设备，设备投资共计 2,005.50 万元。明细如下：

单位：万元

序号	项目	数量	单位	总价	备注
1	研发中心软硬件投资	1	项	264.10	根据实际情况定制
2	模拟实验室软硬件投资	1	项	962.90	根据实际情况定制
3	数据中心软硬件投资	1	项	778.50	根据实际情况定制
	<b>合计</b>			<b>2,005.50</b>	

##### (2) 建设投资

建设投资包括工程施工费、装修工程费、配套工程费，共计 2,052.36 万元。

序号	项目	数量	单位	单价（元）	总价（万元）
<b>研发中心</b>					
1	工程施工费	572.00	平米	2,500.00	143.00

序号	项目	数量	单位	单价(元)	总价(万元)
2	装修工程费	572.00	平米	2,000.00	114.40
3	配套工程费	572.00	平米	600.00	34.32
	小计				291.72
<b>模拟实验室</b>					
1	工程施工费	1,572.00	平米	2,500.00	393.00
2	装修工程费	1,572.00	平米	3,000.00	471.60
3	配套工程费	1,572.00	平米	600.00	94.32
	小计				958.92
<b>数据中心</b>					
1	工程施工费	600.00	平米	2,500.00	150.00
2	装修工程费	600.00	平米	2,000.00	120.00
3	配套工程费	600.00	平米	600.00	36.00
	小计				306.00
<b>资料中心</b>					
1	工程施工费	972.00	平米	2,500.00	243.00
2	装修工程费	972.00	平米	2,000.00	194.40
3	配套工程费	972.00	平米	600.00	58.32
	小计				495.72
	<b>合计</b>				<b>2,052.36</b>

### (3) 研发费用

本项目研发费用主要指研发中心人员薪酬福利，及为进行课题研究而发生的技术专利费、技术培训费及技术交流费等，具体情况如下：

序号	项目	数量	单位	单价(元)	总价(万元)
1	研发人员工资	1	项	810.00	810.00
2	技术专利费	1	项	300.00	300.00
3	技术培训费	1	项	600.00	600.00
4	技术合作费	1	项	500.00	500.00
	<b>合计</b>				<b>2,210.00</b>

### (4) 预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按建设投资和设备投资的5%计算，主

要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

## 5、项目选址

项目建设地点为苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北。该地块面积 20,532.88 平方米，土地使用性质为工业（研发），目前公司已经通过相关手续取得土地使用权，其中部分用地可供本项目实施之用，符合园区总体规划及其他的相关规划，交通便利，选址合理。

## 6、经济效益分析

本项目属于研究开发类，建成运营后，主要用于产品的研究和开发，但是研发费用的投入对企业经济效益的贡献较为明显。本项目的建成将有助于公司将新技术运用于产品的开发和设计中，适应市场的需求，提高公司产品的竞争力。

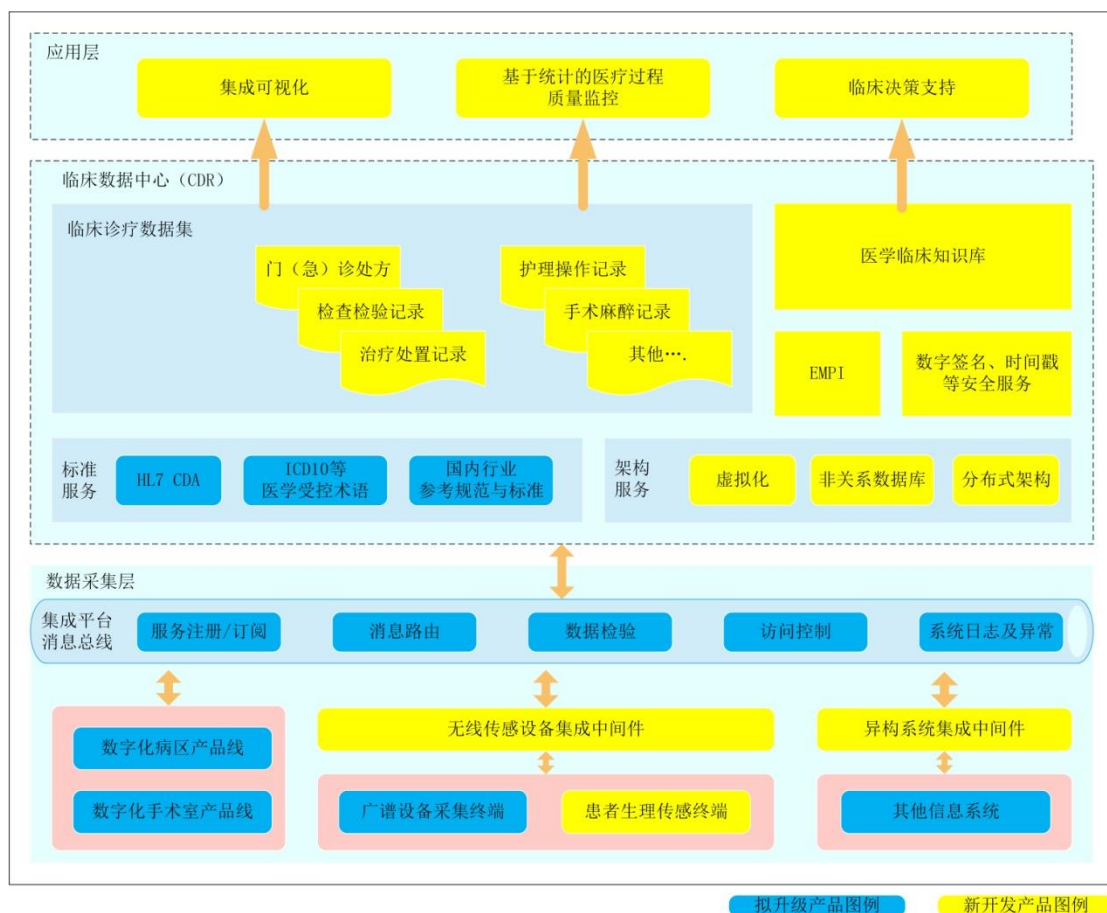
### （四）临床数据中心解决方案建设项目

#### 1、项目建设内容

本次临床数据中心解决方案建设项目，依据医学受控术语、HL7 等信息数据标准，依托虚拟化、大数据分布存储技术和传感器网络等新兴技术为支撑，通过统一标准、公共开放的临床信息交换总线，提取各类临床信息系统以及医疗设备、患者生理传感终端等相关的临床数据，完成一个数据标准共享、分布存储的大规模临床数据中心建设，并基于该临床数据中心，实现数据的统计、分析和深入挖掘利用，对于医院信息建设具有重大意义。

临床数据中心解决方案主要数据采集层、临床数据中心、应用层三部分，示意图如下：





注：黄色方块内容为新开发产品，蓝色方块内容为拟升级产品。

各部门的主要功能如下表描述：

项目	系统名称	系统功能描述
应用层	集成可视化	将不同来源数据以集成视图和门户的形式统一展现。将患者信息整合在一个统一视图中，形成完整的患者记录。
	基于统计的医疗过程质量监控	利用数理统计手段，通过检测医疗临床流程中核心节点的关键数据的收集和分析，可以达到“事前预防”的效果，从而有效控制医疗过程质量、持续改进医疗过程。
	临床决策支持	临床决策支持系统通过医学临床知识库内建的医学临床指南和医疗过程的智能规则库，以专家系统引擎依据临床诊疗的上下文给出合理的临床决策建议。
临床数据中心	临床诊疗数据集	临床数据中心的数据主体，包括：门（急）诊处方、检查检验记录、治疗处置记录、手术麻醉记录等合乎 HL7 CDA 规范的临床诊疗数据。
	医学临床知识库	医学临床知识库内建医学临床指南和医疗过程的智能规则库和专家系统引擎技术。
	EMPI	是指医疗机构内，标识每个患者实例并保持唯一性的编码。保证同一患者分布在医嘱、检查、检验、影像等不同医疗信息系统中个人信息的完整准确和唯一性。

项目	系统名称	系统功能描述
	数字签名、时间戳等安全机制服务	通过数字签名、时间戳机制保障系统的安全机制。
	架构服务	通过虚拟化、分布式架构、非关系型数据的架构体系支持临床数据中心实现。
	标准服务	通过受限医学术语集，还有 HL7 CDA 及国内相关电子病历标准实行临床数据中心数据格式定义。
数据采集层	数据总线	数据采集是指数据提供方通过消息总线的集成接口适配器将数据提供方的私有格式消息，并通过消息总线传递到临床数据中心，完成消息解析、存储过程。
	无线传感器集成中间件	广谱设备采集终端、患者生理智能终端都是通过无线传感器网络与消息总线通讯，同时这些智能终端是嵌入式设备，与传统的 PC 端应用信息系统有显著差异性。通过该中间件能快速将智能终端采集的数据转换成规范的总线消息。
	异构系统集成中间件	支持第三方异构系统的消息规范化格式转换，特别是对市场上既有的主流产品有一套支持的规范化格式转换模板库，实现大部分主流产品的快速格式转换。
	广谱设备采集终端	实现不同类型、不同厂商型号的设备信息采集，并将厂商格式数据转换标准数据。
	患者生理传感终端	包括床旁感应器和患者智能手环，通过无线传感器网络，将患者生理传感数据传送至临床数据中心。

临床数据中心数据的建设有以下三方面的应用：

项目	主要内容
集成可视化	将不同来源数据以集成视图和门户的形式统一展现。将患者信息整合在一个统一视图中，形成完整的患者记录；展现医生最关注的患者临床信息；将患者历史就诊事件以时间轴展开，展现患者疾病过程发展的总体情况，为医生的诊断提供辅助；根据专科临床特点提供不同重点的显示方式和内容。
临床决策支持	临床决策支持系统基于医学临床知识库内建的医学临床指南和医疗过程的智能规则库，以专家系统引擎依据临床诊疗的上下文给出合理的临床决策建议。
基于统计的医疗质量过程监控	利用数理统计原理，通过检测医疗临床流程中核心节点的关键数据的收集和分析，可以达到“事前预防”的效果，从而有效控制医疗过程质量、持续改进医疗过程。

## 2、组织方式和进度

该项实施周期为 3 年，具体计划如表所示：

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
需求调研												
办公场地租赁及装修												
软硬件购置及安装												
人员培训												
产品设计												
系统开发												
系统测试												

### 3、人员规划

为实现本项目实施目标，公司将对现有专业团队进行扩建。具体如下：

编号	类别	项目新增人数		
		第一年	第二年	第三年
1	高级开发人员	2	4	6
2	中级开发人员	4	5	9
3	普通开发人员	5	7	12
4	项目测试人员	6	9	15
5	项目实施人员	6	7	8
	合计	23	32	50

### 4、投资概算和明细

本项目拟投资 5,466.47 万元，其中包含建设投资 510.00 万元，设备投资 1,174.00 万元，预备费 84.20 万元，场地租金费用 168.00 万元，研发费用 1,638.00 万元，实施费用 294.00 万元，市场推广费用 222.22 万元以及铺底流动资金 1,376.05 万元。

单位：万元

项目	金额	比例
建设投资	510.00	9.33%
设备投资	1,174.00	21.48%

项目	金额	比例
预备费投资	84.20	1.54%
场地租金费用	168.00	3.07%
研发费用	1,638.00	29.96%
实施费用	294.00	5.38%
市场推广费用	222.22	4.07%
铺底流动资金	1,376.05	25.17%
<b>总投资金额</b>	<b>5,466.47</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 设备投资

设备投资主要包括硬件设备、开发软件、办公家具及其他办公设备，设备投资共计 1,174.00 万元。明细如下：

单位：万元

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
硬件设备						
1	应用服务器	LENOVO	6	台	7.00	42.00
2	数据库服务器	LENOVO	10	台	7.00	70.00
3	病毒/系统管理服务器	LENOVO	2	台	7.00	14.00
4	数据集成平台服务器	LENOVO	2	台	7.00	14.00
5	数据存储设备	EMC	3	套	30.00	90.00
6	PC 机	LENOVO	20	套	0.50	10.00
7	笔记本电脑	LENOVO	30	套	0.80	24.00
8	平板电脑	SAMSUNG	15	台	0.40	6.00
9	移动手持终端	MOTOROLA	15	台	0.80	12.00
10	嵌入式 MCU	定制	4	台	30.00	120.00
11	嵌入式视频终端	定制	10	台	5.00	50.00
12	RFID 读写器		20	台	0.20	4.00
13	衣物感应标签	TAGSYS	150	盒	0.05	7.50
14	设备信号采集终端	定制	100	台	0.60	60.00
15	监护采集套件	定制	40	台	2.00	80.00
16	网络打印机	HP	5	台	0.70	3.50
17	液晶电视	海信	10	台	0.50	5.00

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价	总价
18	高清投影仪	SONY	2	台	4.00	8.00
19	医用灰阶显示器	巨鲨	2	台	5.00	10.00
20	触摸屏显示器	巨鲨	2	台	3.00	6.00
21	防火墙	华为	1	套	7.50	7.50
22	入侵监测设备	绿盟	1	套	30.00	30.00
23	万兆交换机	华为	2	台	5.00	10.00
<b>开发软件</b>						
1	开发工具	MS VISUAL STUDIO	30	套	0.50	15.00
2	数据库软件	SQL SERVER	4	套	30.00	120.00
3	数据库软件	ORACLE	4	套	30.00	120.00
4	存储管理及管理系统	EMC	1	套	5.00	5.00
5	病毒防护	SYMANTEC	1	套	2.00	2.00
6	测试管理软件	MERCURY INTERACTIVE	1	套	30.00	30.00
7	数据库设计软件	SYBASE	1	套	8.00	8.00
8	测试软件	HP	1	套	50.00	50.00
9	服务器操作系统	MS WINDOWS SERVER	15	套	2.00	30.00
10	开发办公软件	MS OFFICE	50	套	0.45	22.50
11	项目管理软件	MS PROJECT	1	套	10.00	10.00
12	研发生命周期管理软件	MS VISUAL STUDIO TEAM SUITE	1	套	20.00	20.00
13	桌面安全管理		1	套	8.00	8.00
<b>办公家具及其他办公设备</b>						
1	办公家具及其他办公设备		1	项	50.00	50.00
<b>合计</b>						<b>1,174.00</b>

## (2) 建设投资

建设投资包括工程施工费、装修工程费、配套工程费，共计 510 万元。

序号	项目	数量	单位	单价(元/平米)	总价(万元)
1	工程施工费	1,000.00	平米	2,500.00	250.00
2	装修工程费	1,000.00	平米	2,000.00	200.00
3	配套工程费	1,000.00	平米	600.00	60.00

序号	项目	数量	单位	单价(元/平米)	总价(万元)
	合计				<b>510.00</b>

### (3) 研发费用

研发费用主要指开发期内，各岗位研发人员薪酬福利及差旅补助，具体情况如下：

单位：万元

	项目	T+1	T+2	T+3	合计
薪酬福利	高级开发人员	60.00	120.00	180.00	360.00
	中级开发人员	84.00	105.00	189.00	378.00
	普通开发人员	70.00	98.00	168.00	336.00
	项目测试人员	90.00	135.00	225.00	450.00
差旅补助	高级开发人员	2.00	4.00	6.00	12.00
	中级开发人员	4.00	5.00	9.00	18.00
	普通开发人员	5.00	7.00	12.00	24.00
	项目测试人员	12.00	18.00	30.00	60.00
	合计	<b>327.00</b>	<b>492.00</b>	<b>819.00</b>	<b>1,638.00</b>

### (4) 场地租金费

场地租金费用主要指苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北的总部大楼建设完成之前，于苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园先行租赁办公场地的费用，合计 168.00 万元。

## 5、项目选址

项目建设地点为苏州工业园区凤里街东侧、现代大道以北。该地块面积 20,532.88 平方米，土地使用性质为工业（研发），目前公司已经通过相关手续取得土地使用权，其中部分用地可供本项目实施之用，符合园区总体规划及其他的相关规划，交通便利，选址合理。

## 6、经济效应分析

项目收入来源为软件产品对客户销售，本项目计算时采取了审慎原则，

相关经济效益指标如下表：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	33.06%	35.14%
投资回收期（含建设期）	5.88 年	5.67 年
总投资收益率	23.71%	

## 五、募集资金专项存储制度建立及执行情况

### （一）募集资金专项存储制度建立情况

公司第一届董事会第十六次会议和 2014 年五次临时股东大会审议通过了《募集资金管理及使用制度》，关于专项存储制度的规定如下：

公司对募集资金实行专户存储管理，存放于董事会设立的专项账户（以下简称“募集资金专户”）集中管理。募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途。

公司应当在募集资金到账后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行（以下简称“商业银行”）签订募集资金专户存储三方监管协议。该协议至少应当包括以下内容：

- 1、公司应当将募集资金集中存放于募集资金专户；
- 2、商业银行应当每月向公司提供募集资金专户银行对账单，并抄送保荐机构；
- 3、公司 1 次或 12 个月以内累计从募集资金专户支取的金额超过 5000 万元且达到发行募集资金总额扣除发行费用后的净额（以下简称“募集资金净额”）的 20%的，公司应当及时通知保荐机构；
- 4、保荐机构可以随时到商业银行查询募集资金专户资料；
- 5、公司、商业银行、保荐机构的违约责任。

公司应当在上述协议签订后两个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。上述协议在有效期届满前因保荐机构或商业银行变更等原因提前终止的，

公司应当自协议终止之日起两周内与相关当事人签订新的协议，并在新的协议签订后两个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。

保荐机构发现公司、商业银行未按约定履行募集资金专户存储三方监管协议的，应当在知悉有关事实后及时向上海证券交易所书面报告。

## **(二) 募集资金专项存储制度执行情况**

公司将根据《募集资金管理及使用制度》的规定在本次募集资金到账后对募集资金进行专户存储和管理。

## **六、保荐机构及发行人律师对募集资金投资项目的意见**

经核查，保荐机构及发行人律师认为：发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

## **七、董事会对募集资金投资项目的分析意见**

公司董事会对募集资金投资项目的分析意见，以及募集资金投资项目与公司情况相适应的依据参见本节“二、募集资金投资项目的可行性和必要性”中关于项目建设的可行性的分析内容以及本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“六、本次发行摊薄即期回报的情况”之“(二)本次发行的必要性和合理性”的相关内容。

## **八、募集资金运用对公司财务状况及经营成果等的影响**

### **(一) 对净资产和每股净资产的影响**

募集资金到位后，公司净资产和每股净资产都将大幅提高，公司资本实力和抗风险能力都将进一步增强。

### **(二) 对资产负债率和资本结构的影响**

募集资金到位后，在负债金额不发生较大变化的情况下，公司各项偿债指标都会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也



将进一步下降，公司的融资能力得到进一步提升。

### （三）新增折旧与摊销费用对公司盈利能力的影响

募投项目建成后，预计每年新增折旧摊销费用 1,500.99 万元，基于可研报告的预测，募投项目投资前景良好，投入达产后实现的经济效益完全可以覆盖折旧摊销费用。

若不考虑本次募投项目的新增收入贡献，保持公司报告期内的盈利增长水平，消化新增折旧与摊销费用及技术与研发人员成本对公司盈利能力的增长也不会构成重大影响。

### （四）对公司净资产收益率和盈利能力的影响

本次公开发行后，由于净资产大幅增加，公司净资产收益率短期内将因财务摊薄而有所降低。募集资金到位后，公司将加快相关项目的研发进度、加大市场开拓力度，使募集资金投资项目尽快实施成功并产生效益。随着各项目的成功实施和应用，公司的营业收入与利润水平将大幅增长，未来盈利能力将大幅提高。

### （五）对同业竞争及公司独立性的影响

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开，由公司予以实施，募集资金投资项目实施后不产生同业竞争或者对公司的独立性不产生不利影响。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、报告期内利润分配政策

报告期内，公司利润分配政策如下：

#### 1、变更为中外合资企业之前的利润分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，不再提取。

公司法定公积金不足弥补以前年度公司亏损的，在依照前款提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东实缴的出资比例分配给股东。

#### 2、变更为中外合资企业之后的利润分配政策

没有董事会成员的一致同意，合资公司不得分红。合资公司的利润由各投资方按在注册资本中各自所占的比例进行分配。

合资公司的亏损由各方按在合资公司注册资本中所占的比例承担。但公司章程另行规定者除外。

依法支付所得税后的税后利润在向各方分配前，应先用于弥补合资公司以往财政年度的亏损，然后提取储备基金、职工奖励及福利基金、企业发展基金，提取的比例根据有关法律由董事会决定。

#### 3、变更为股份有限公司之后的利润分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度公司亏损的，在依照前款提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 二、报告期内实际股利分配情况

2012年7月31日，麦迪斯顿有限董事会会议通过决议，同意公司按照各股东的出资比例，分配股利280.00万元。上述股利分配已于2013年支付完毕。

## 三、本次发行前滚存利润的分配政策

2014年8月2日，本公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股票发行前滚存未分配利润的分配方案》，若公司本次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市的申请取得核准，则公司公开发行股票前实现的滚存利润由发行后的公司新老股东按其持股比例享有。

## 四、本次发行后的股利分配政策

2014年8月2日，本公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于修订〈苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划〉的议案》，将于2013年第一次临时股东大会审议通过的《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划》的议案，结合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号文）的要求进行修订，修订后的上市后利润分配政策主要内容如下：

本次发行后公司利润分配政策如下：

（一）公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在盈利和现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，并保持分配政策的连续性和稳定性。

（二）公司优先采用现金分红方式。在当年实现的净利润为正数且当年末未分配利润为正数，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的情况下，公司应当进行分红，且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

公司存在下列情形之一的，可以不按照前款规定进行现金分红：

- 1、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；
- 2、公司有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司董事会可以根据公司盈利及资金状况提议进行中期现金分配。

（三）公司在选择利润分配方式时，优先采用现金分红的利润分配方式；公司也可以采取股票股利的方式予以分配。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。

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经

营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%**；

4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次分配所占比例不低于 **20%**。

公司现阶段若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达到 **20%**；若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达到 **40%**。

(四)若公司调整利润分配政策的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。调整后的利润分配政策不得违反法律、行政法规、部门规章及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，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 **2/3** 以上通过。公司同时应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

## 五、公司分红回报规划

2014年8月2日，本公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于修订〈苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划〉的议案》，将于2013年第一次临时股东大会审议通过的《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司股东未来分红回报规划》的议案，结合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号文）的要求进行修订，修订后的分红回报规划主要内容如下：

## 1、制定分红回报规划的原则

分红回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，坚持现金分红为主的基本原则。

## 2、制定分红回报规划时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行募集资金情况、银行信贷及外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

## 3、股东未来分红回报规划内容

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定股东未来分红回报规划：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。在实施分红后，公司留存未分配利润将主要用于日常生产经营、研究开发所需流动资金等投入。

## 4、分红回报规划关于上市后三年具体的分红计划

公司上市后三年计划将为股东提供以下投资回报：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

公司在每个会计年度结束后，由董事会提出分红议案，并由股东大会审议通过。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露及投资者关系的负责机构人员

本公司按照中国证监会的有关规定，制定了《信息披露管理制度》。《信息披露管理制度》规定本公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董秘办，联系方式如下：

联系人：孔烽

电话：0512-62628936

传真：0512-62628936

电子信箱：suzhoumedi001@medicalsyste.cn

### 二、重要合同

#### （一）销售合同

截至报告期末，公司正在执行的 300 万元以上的销售合同如下表所示：

单位：万元			
客户名称	项目名称	合同金额	签约日期
上海交通大学医学院苏州九龙医院	智慧医院整体解决方案	3,163.42	2014.12.31
忻州市人民医院	数字化手术室、重症监护、临床系统设备等	2,028.22	2014.09.08
中山大学附属第三医院	信息化手术室系统项目	1,129.68	2013.06.14
铜陵市人民医院	数字化手术室系统、手术医疗行为管理系统、手术护理信息系统和 DoCare 麻醉临床信息系统 V5.0	900.00	2015.12.28
华中科技大学同济医学院附属同济医院、湖北省人民医院、湖北省卫生厅	远程医疗系统建设项目	832.00	2012.08.02
河南省人民医院	专科分级诊疗平台	783.296	2015.11.19
呼伦贝尔市人民医院	数字化手术室系统软件和手术行为管	670.33	2016.03.21

客户名称	项目名称	合同金额	签约日期
	理系统软件		
深圳市医学信息中心	医院临床支持系统项目	607.00	2011.09.30
湖南中医药大学附属第一医院	数字化手术室	498.00	2015.05.31
青海省人民医院	手术行为管理系统软件及其它相关设备	481.70	2016.03.30
上海申康医院发展中心	移动医疗信息系统	393.60	2016.02.29
茂名市人民医院	DoCare®麻醉临床信息系统 V5.0、 DoCare®重症监护临床信息系统 V2.0	390.00	2013.12.31
大同市第三人民医院	数字化手术室系统及整体解决方案	377.455	2015.12.30
吉林国文医院	DoCare®麻醉临床信息系统 V5.0 等	368.00	2014.08.21
佛山市中医院	手术麻醉信息系统	357.32	2014.07.14
丹东市中心医院	数字化手手术室工程	350.00	2015.09.10
中国人民解放军第三军医大学第三附属医院	DoCare®手术麻醉临床信息系统等	350.00	2012.06.20

注：上表中签约时间在2011年和2012年仍在履行的合同主要系尚有部分款项未收回，或者合同约定分期付款，尚有部分款项未到支付期限，相关合同项目均已实施完毕，并经验收。

## （二）采购合同

公司的采购内容主要为电脑、打印机等产品，单笔采购订单执行期间较短，截至报告期末，公司与供应商签订的框架性年度采购合同均已执行完毕，到期后不再续签。

## （三）借款合同

截至报告期末，公司正在履行的借款合同如下：

单位：万元

合同编号	借款人	贷款人	担保方式	借款期限	借款金额
S325350M14018015668		交通	保证	2014.06.19-2019.06.17	414.00
S325350M14016018869		银行	保证	2014.07.17-2021.12.15	495.00
S3250502014MR00003800	麦迪	股份	保证	2014.08.24-2020.01.15	265.50
3250502014MR000028011	斯顿	有限	保证	2014.09.24-2021.12.15	334.00
S3250502014MR00003822		公司	保证	2014.10.27-2021.12.15	356.00
		苏州			
		分行			



合同编号	借款人	贷款人	担保方式	借款期限	借款金额
S3250502014MR00003826			保证	2014.11.24-2019.01.15	196.55
3250502014MR00003628			保证	2014.12.26-2019.07.15	523.50
3250502014MR00003973			保证	2015.01.21-2021.12.15	1,018.87
3250502015MR00004230			保证	2015.02.12-2021.01.15	699.74
3250502015MR00000414			保证	2015.04.17-2021.12.15	309.47
Z1508LN15653973			保证	2015.08.24-2021.12.15	966.50
Z1509LN15677053			保证	2015.09.25-2021.12.15	616.00
Z1511LN15611106			保证	2015.11.11-2021.12.15	591.30
Z1512LN15634116			保证	2015.12.09-2021.12.15	930.32
Z1505LN15618077			保证	2015.05.22-2021.12.15	769.16
Z1506LN15624681			保证	2015.06.18-2021.12.15	318.00
Z1601LN15664340			保证	2016.01.18-2021.12.15	359.62
Z1605LN15642402			保证	2016.05.24-2017.07.09	134.50
Z1507LN15640491		交通银行股份有限公司	保证	2015.07.20-2021.12.15	256.00
Z1510LN15688453		苏州科技支行	保证	2015.10.13-2016.10.06	500.00
Z1604LN15628382		交通银行股份有限公司	保证	2016.05.06-2017.10.22	300.00
Z1605LN15632240		苏州支行	保证	2016.05.17-2017.04.22	500.00
Z1605LN15646006		苏州支行	保证	2016.06.08-2017.04.22	250.00
Z1605LN15644937		苏州支行	保证	2016.06.06-2017.04.22	500.00
Z1606LN15660775		工业园区支行	保证	2016.06.16-2017.04.22	580.00

1、翁康为麦迪斯顿上述“S325350M14018015668号”、“S325350M14016018869号”、“S3250502014MR00003800号”、“3250502014MR000028011号”、“S3250502014MR00003822号”、“S3250502014MR00003826号”、“3250502014MR00003628号”、

“3250502014MR00003973 号”、“3250502015MR00004230 号”、“3250502015MR00000414 号”、“Z1505LN15618077 号”、“Z1506LN15624681 号”、“Z1508LN15653973 号”、“Z1509LN15677053 号”、“Z1511LN15611106 号”、“Z1512LN15634116 号”、“Z1507LN15640491 号”、“Z1601LN15664340”、“Z1605LN15642402”借款合同的债务提供连带责任保证，并与交通银行股份有限公司苏州分行签署了“325350A2201300179818 号”《最高额保证合同》。

2、翁康、严黄红为麦迪斯顿上述“Z1510LN15688453 号”借款合同的债务提供连带责任保证，并与交通银行股份有限公司苏州科技支行签署了“C1510GR3257377 号”《保证合同》。

3、2016 年 4 月 29 日，翁康、严黄红为麦迪斯顿上述“Z1604LN15628382 号”、“Z1605LN15632240 号”、“Z1605LN15646006 号”、“Z1605LN15644937 号”、“Z1606LN15660775 号”借款合同的债务提供连带责任保证，并与交通银行股份有限公司苏州工业园区支行签署了“C160427GR3254946 号”《保证合同》。

#### （四）建造合同

截至报告期末，公司正在执行的 500 万元以上的建造合同如下表所示：

单位：万元

合同甲方	合同乙方	项目名称	合同金额	签约日期
麦迪斯顿	江苏鸿基岩土工程有限公司	桩基围护土方工程	710.00	2013.11
		研发楼工程	7,608.00	2013.12
	江苏顺通建设集团有限公司	幕墙专项施工	1,499.00 <sup>注</sup>	2014.11
		研发楼的室外景观、绿化、道路室外管线等市政工程	950.00	2015.06
	上海开乐建设工程有限公司	研发楼地源热泵空调工程	900.00	2013.12

合同甲方	合同乙方	项目名称	合同金额	签约日期
		研发楼地源热泵空调工程增补工程	649.53	2015.07
	安徽省第一建筑工程公司	研发楼精装修工程	4,560.00	2015.05
	江苏新亿迪智能科技有限公司	研发楼智能化工程	1,496.29	2015.02

注：其中1,200万元在决算时需从研发楼工程项目7,608.00万元中扣除。

### （五）保函合同

公司作为申请人与担保人交通银行股份有限公司苏州分行签署了以下《开立担保函合同》，分别为公司的部分销售合同提供保证金，具体情况如下表所示：

单位：万元

合同编号	受益人	最大担保金额	已缴纳保证金	有效期
1400000015995	上海市胸科医院	15.00	15.00	2014.01.26-2015.01.25
Z1506LC15623507	福建省妇幼保健院	25.80	5.16	2015.06.11-2016.06.08
Z1511LC15625070	广东省中医院	68.00	13.60	2015.12.01-2016.11.25
Z1511LC15640015	广州市第一人民医院	48.65	9.73	2015.12.22-2016.12.20
Z1511LC15616293	苏州科技城医院	143.20	28.64	2015.11.19-2016.11.16
Z1604LC15618022	吉林省政府采购中心	1.20	1.20	2016.04.15-2016.07.12
Z1606LC15656894	上海交通大学医学院附属仁济医院	41.40	8.28	2016.06.21-2017.06.14
Z1606LC15656601	上海交通大学医学院附属瑞金医院	23.94	4.79	2016.06.21-2017.06.14
Z1606LC15656296	上海交通大学医学院附属第九人民医院	23.40	4.68	2016.06.21-2017.06.14
Z1603LC15692086	上海申康医院发展中心	39.17	7.83	2016.03.09-2017.03.07
Z1606LC15668763-1	苏州工业园区社会事业局	53.81	53.81	2016.07.01-2016.12.28
Z1606LC15656630	上海市同济医院	14.40	2.88	2016.06.21-2017.06.14
Z1604LC15656489	上海中医药大学附属岳阳中西医结合医院	14.94	2.99	2016.06.21-2017.06.14

上述 Z1506LC15623507 号保函由翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州科技支行签署的《保证合同》（编号：C1506GR37514372）提供保证担保，担保金额为 206,400 元。

上述 Z1511LC15625070 号、Z1511LC15640015 号、Z1511LC15616293 号和 Z1603LC15692086 号保函由翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州分行签署《保证合同》（编号：C1511GR3254266）提供担保，担保的最高债权额为 3,750 万元。

上述 Z1606LC15656894 号、Z1606LC15656601 号、Z1606LC15656296 号、Z1606LC15656630 号和 Z1606LC15656489 号保函由翁康及其配偶严黄红与交通银行股份有限公司苏州分行签署《保证合同》（编号：C160427GR3254946）提供担保，担保的最高债权额为 7,700 万元。

上述 1400000015995 号、Z1506LC15623507 保函已到期，因相关保函原件尚未退回，保证金尚未解除冻结。

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在已经承诺或者正在履行的对外担保事项。

### 四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，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。

### 五、关联方的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、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。

公司控股股东、实际控制人最近三年无违规违法行为。

## 六、刑事诉讼或行政处罚事项


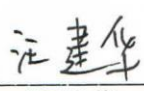
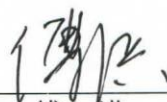

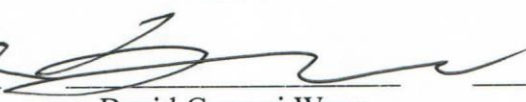
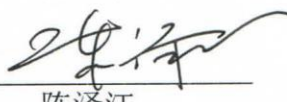
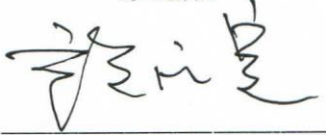
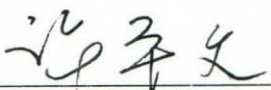

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员承诺不存在涉及刑事诉讼或行政处罚的事项。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

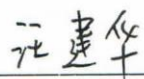
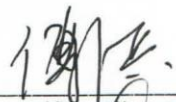
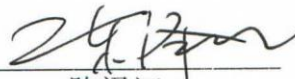


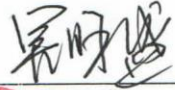
本公司全体董事签名：

 翁 康	 汪建华	 傅 洪
 彭适辰	 David Guowei Wang (王国玮)	 陈泽江
 谈民宪	 许平文	 朱震宇

本公司全体监事签名：

 罗建铭	 陈梦迪	 杜文俊
--	--	--

本公司全体高级管理人员签名：

 汪建华	 傅 洪	 陈泽江
 徐智渊	 孔 烽	 吴旺盛

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司



2016年 11月 23日

## 二、保荐人（主承销商）声明

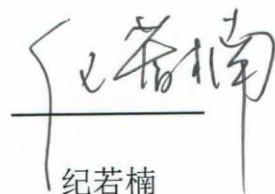
本保荐人已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

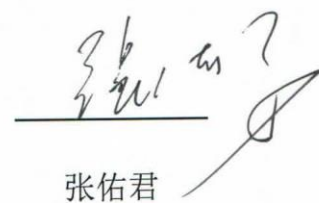
  
杨 峰

  
方良润

项目协办人：

  
纪若楠

法定代表人：

  
张佑君



中信证券股份有限公司

2016年 11月 23日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:

  
徐萍

  
于珍

  
郁寅

律师事务所负责人:

  
朱小辉



北京市天元律师事务所


2016年11月23日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表等的的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

  
高 峰

  
黄继佳

会计师事务所负责人：

  
余 强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

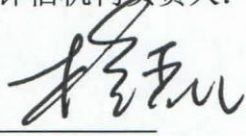
  
杨建平



  
唐丽敏



资产评估机构负责人：

  
梅惠民



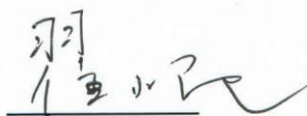
银信资产评估有限公司

2016年11月23日

## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

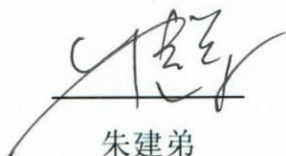


翟小民



张志云

会计师事务所负责人：



朱建弟

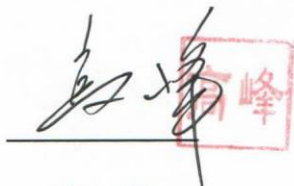
立信会计师事务所（特殊普通合伙）



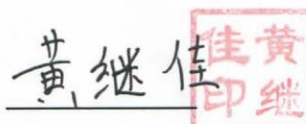
## 七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

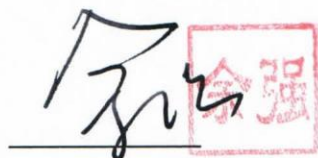


高 峰



黄继佳

会计师事务所负责人：



余 强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



## 第十七节 备查文件

### 一、附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的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）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、附件的查阅

#### （一）查阅期间

除法定节假日以外的周一至周五上午 9:30-11:30，下午 1:30-4:30。

#### （二）查阅地点与联系方式

##### 1、发行人：苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

公司地址：苏州工业园区归家巷 222 号

查询电话：0512-62628936；传真：0512-62628936；邮编：215021

##### 2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

公司地址：北京朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层

查询电话：010-60833023；传真：010-60833083；邮编：100027