

创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

苏州艾隆科技股份有限公司

Suzhou Iron Technology CO., LTD

(苏州工业园区新发路 27 号)



首次公开发行股票并在创业板上市  
招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）

海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市广东路 689 号)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股份数量	公司首次公开发行股票数量不超过1,930万股，全部为新股发行，原股东不公开发售股份，本次公开发行股票数量占发行后公司总股本的比例不低于25%
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	人民币【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过7,720万股
保荐人（主承销商）	海通证券股份有限公司
签署日期	【】年【】月【】日

## 声明及承诺

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

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。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

发行人提醒投资者特别关注下述重大事项提示。此外，在做出投资决策之前，发行人请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节全部内容。

### 一、发行前股份限售安排及自愿锁定股份的情况

本次发行前公司股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺如下：

#### **(一) 公司控股股东、实际控制人张银花的承诺**

公司控股股东、实际控制人张银花承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者公司上市后六个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月。

此外，同时担任公司董事、高级管理人员的张银花承诺：在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

#### **(二) 公司主要股东、董事、高级管理人员徐立的承诺**

公司主要自然人股东、董事、高级管理人员徐立承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整），或者公司上市后六个月期

末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月；在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

### **（三）公司主要股东闻青南、隆门智慧的承诺**

公司自然人股东闻青南承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东隆门智慧承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本合伙企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

### **（四）公司其他股东的承诺**

#### **1、公司其他自然人股东（28 人）**

赵建光、秦凯、赖春宝、刘作兵、许海成、席尚忠、钱曾唐、吴震宇、胡颖、沈世海、李照、刘楠、姜季军、茅泽民、张春兰、李万凤、李红、彭金钧、魏彤、吴迪、曹永章、王薇、程洪、李彬、丁磊（共 25 人）承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司控股股东、实际控制人的近亲属张红花、张红平、金月妹（共 3 人）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

此外，同时担任公司董事、高级管理人员的许海成、担任公司高级管理人员的李万凤还承诺：公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整），或者公司上市后六个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月；在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；限售期满后的两年内，将根据自身需求选择法律、法规规定的方式减持，且减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

## 2、其他非自然人股东（12家）

公司股东德晟亨风、灏盛生物、医宸投资、鑫特宝、建元鑫铂、国发建富、国发服创、合富瑞泰、翱翔投资、中亿明源、益蚨投资、麦创投资（共12家）承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

间接持有公司股份的董事孔勇军承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前所持有德晟亨风的出资份额，也不由德晟亨风回购该部分出资额；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整），或者公司上市后六个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长六个月；在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；限售期满后的两年内，本人将根据自身需求选择法律、法

规规定的方式减持，且减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

间接持有公司股份的监事董秋明承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前所持有灏盛生物的出资份额，也不由灏盛生物回购该部分出资额；在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

间接持有公司股份的监事崔丽婕承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前所持有隆门智慧的出资份额，也不由隆门智慧回购该部分出资额；在任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其所持有的公司股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其所持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其所持有公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺；不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

## 二、本次发行前滚存未分配利润的安排

经发行人 2019 年第一次临时股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东按持股比例

共同享有。

### 三、发行人股利分配政策

2019年5月25日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过公司首次公开发行股票并在创业板上市后适用的《公司章程（草案）》，对本次发行后的利润分配政策作出如下规定：

#### （一）利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，并兼顾实际经营情况和可持续发展，实施积极、持续、稳定的利润分配政策，保持现金分红的一致性和合理性。公司在利润分配政策的研究论证和决策过程中，应充分考虑公众投资者和独立董事的意见，利润分配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。

#### （二）利润分配形式与期间间隔

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润。在符合利润分配条件下，公司优先考虑采取现金方式进行利润分配。

在符合利润分配条件的情况下，原则上公司每年度进行一次利润分配，亦可根据盈利状况及资金需求状况进行中期利润分配。

#### （三）利润分配条件及比例

##### （1）现金分红的条件及比例

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

公司在实施上述现金分配利润的同时，可以派发红股。公司拟采用现金与股票相结合的方式分配利润的，应遵循以下原则：

- 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%。

### （2）发放股票股利的条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，且发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

## （四）利润分配的决策程序

1、董事会提交股东大会的利润分配具体方案，制定分红方案前需听取中小股东意见，所提交的利润分配方案应经董事会全体董事过半数以上表决通过，未按照分配政策现金分红的，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过。

2、董事会在制定现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件等事宜，

3、独立董事应对利润分配方案发表独立意见。

4、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

5、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

6、董事会审议通过利润分配方案后由股东大会审议通过，公告董事会决议时应同时披露独立董事会的审核意见。

7、公司当年盈利董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公

告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事、监事会应当对此发表审核意见，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

8、公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

## （五）利润分配政策的调整机制

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性。如因公司自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，在股东大会提案时须进行详细论证和说明原因。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事、外部监事（如有）的意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过。独立董事须发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取不在公司任职的外部监事意见，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

## 四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

为维护中小投资者利益，降低本次发行对发行人即期回报摊薄的风险，增强

发行人持续回报能力，发行人拟采取以下措施填补被摊薄即期回报：

### **1、增强产品竞争力，提升公司盈利能力**

公司专注于医疗物资的智能管理领域，目前主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件信息平台，未来公司进一步优化工艺提升产品性能，同时持续加强新产品研发力度，全面推动产品的结构升级，优化公司利润来源，提高核心竞争力，并积极探索有利于公司持续发展的生产管理模式，提高资金使用效率，巩固和提升公司的行业领先地位。

### **2、加快募投项目建设，争取早日实现项目预期效益**

本次募集资金到位前，公司拟通过多种渠道筹措资金，增强项目相关的人才和技术储备，开展募投项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将积极调配各项资源，加快推进募投项目建设，提高募集资金的使用效率，争取募投项目早日投产并实现预期效益。

### **3、依照法律法规实施持续稳定的利润分配政策，强化投资者回报机制**

首次公开发行股票完成后，公司将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件中对利润分配的相关规定，重视对投资者的合理回报，确保利润分配政策的连续性与稳定性，强化对中小投资者的权益保障，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长期可持续发展，积极实施利润分配政策，优化投资回报机制。

### **4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，确保董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策；独立董事能够独立履行职责，保护公司股东尤其是中小投资者的合法权益，为公司持续稳定的发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

## **(二) 填补被摊薄即期回报的承诺**

为维护发行人和全体股东的合法权益，确保填补回报措施能够得到切实履行，发行人全体董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定、出具承诺如下：

- 1、承诺不得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、接受对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、承诺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、承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、如公司未来实施股权激励，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 6、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。
- 7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：(1) 在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；(2) 无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；(3) 给公司或者股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

## 五、关于发行前持股 5%以上股东公开发行上市后持股意向及减持意向

### (一) 公司控股股东、实际控制人张银花的承诺

公司控股股东、实际控制人张银花作出如下承诺：

- 1、本人将严格遵守首次公开发行关于股份流动限制和股份锁定的承诺，在

限售期内，不出售本次发行前持有的公司股份。限售期满后的两年内，本人将根据自身需求选择法律、法规规定的方式减持，且减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）；本人采取集中竞价方式减持公司股票的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%；本人保证减持时遵守相关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定，并提前三个交易日通知公司予以公告。

2、如本人违反减持比例的承诺，本人应将超比例出售股票所取得的收益（如有）上缴公司。

3、如本人违反减持价格的承诺，本人应向发行人及公司股东作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及转让股份数相乘计算。

4、本人未及时上缴收益或作出补偿时，公司有权从对本人的应付现金股利中扣除相应的金额。

## （二）公司主要股东徐立、闻青南、隆门智慧的承诺

公司持有 5% 以上股份的主要股东徐立、闻青南、隆门智慧作出如下承诺：

1、本人/本企业将严格遵守首次公开发行关于股份流动限制和股份锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的公司股份。限售期满后的两年内，本人/本企业将根据自身需求选择法律、法规规定的方式减持，且减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

在实施减持时（且仍为持股 5% 以上的股东），依照证券市场的当时有效规定提前将减持意向和拟减持数量等减持计划告知公司，并积极配合公司的公告等信息披露工作。在公司公告后，根据减持计划进行减持。本人/本企业采取集中竞价方式减持公司股票的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%。

2、如本人/本企业违反减持比例的承诺，本人/本企业应将超比例出售股票所

取得的收益（如有）上缴公司。

3、如本人/本企业违反减持价格的承诺，本人/本企业应向发行人及公司股东作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及转让股份数相乘计算。

4、本人/本企业未及时上缴收益或作出补偿时，公司有权从对本人/本企业的应付现金股利中扣除相应的金额。

## 六、发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案

为维护公众投资者的利益，维持公司首次公开发行后的股价稳定，公司于2019年第一次临时股东大会审议并通过了《稳定公司股价的预案》，预案内容如下：

### （一）启动稳定股价措施的条件

公司股票自上市之日起三年内，如出现公司股票收盘价连续20个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产情形时（若发生除权、除息情形的，价格作相应调整），公司将启动本预案以稳定公司股价。

### （二）稳定公司股价的责任主体

公司采取稳定公司股价措施的责任主体包括公司、公司控股股东以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。

### （三）稳定公司股价的措施

1、公司稳定股价措施包括：控股股东、实际控制人增持公司股票；公司回购股票；公司董事、高级管理人员增持公司股票；以及公司董事会、股东大会通过的其他稳定股价的措施。上述措施可单独或合并采用。

2、公司稳定股价措施的实施顺序触发稳定公司股价预案情形时，将按以下顺序实施措施：

A、公司回购股票为第一顺序，公司回购股票不能导致公司不符合法定上市条件。

B、控股股东及实际控制人增持公司股票为第二顺序，在下列情形发生时启动第二顺序：若公司回购股票将导致不符合法定上市条件，且公司控股股东、实际控制人增持公司股票不会导致公司不符合法定上市条件；若公司实施回购公司股票后，但仍未满足“连续 5 个交易日的收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件的。

C、公司董事、高级管理人员增持股票为第三顺序，在下列情形发生时，启动第三顺序：若公司控股股东、实际控制人增持公司股票后，公司仍未满足“连续 5 个交易日的收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件，且公司董事、高级管理人员增持公司股票不会导致公司不符合法定上市条件。

#### **(四) 稳定公司股价措施具体程序**

##### **1、公司回购股票**

在触发公司回购股票条件成就时，公司将按照法律、行政法规及规范性文件及公司章程的规定，在前述触发条件成就之日起 10 个工作日内召开董事会审议回购公司股票的具体方案，并提交公司股东大会审议并履行相应公告程序。

公司回购股份应满足《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及相关法律、法规、规章、规范性文件规定的关于公司股票回购的有关条件和要求。

公司回购股票的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，单一年度内回购公司股票使用的资金金额不超过最近一年经审计的可供分配利润的 20%。

在公司实施回购股票方案过程中，出现下列情形之一的，公司有权终止执行该次回购股票的方案：①通过实施公司股票回购方案，公司股票连续 5 个交易日

收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产；②继续回购公司股票将导致公司不符合法定上市条件。

## 2、公司控股股东、实际控制人增持公司股票

在触发公司控股股东、实际控制人增持股票条件成就时，公司控股股东、实际控制人将在前述触发条件成就之日起 30 日内向公司提交增持股票方案并由公司公告。控股股东、实际控制人将在增持票方案之日起 6 个月内实施增持股票方案。

公司控股股东、实际控制人增持公司股票的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产，增持股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，其单次增持资金不低于增持前一年税后薪酬及当年现金分红的 20%（孰高），年度增持资金不高于本人上一年度自公司取得的税后薪酬 50% 及现金分红总额。

在公司控股股东、实际控制人实施增持公司股票方案过程中，出现下列情形之一时，公司控股股东、实际控制人有权终止执行该次增持票方案：①通过实施公司股票回购方案，公司股票连续 5 个交易日收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产；②继续增持公司股票将导致公司不符合法定上市条件。

## 3、公司董事、高级管理人员增持公司股票

在触发公司董事、高级管理人员增持股票条件成就时，公司董事、高级管理人员将在前述触发条件成就之日起 30 日内向公司董事会提交增持股票方案并由公司公告。公司董事、高级管理人员将在增持股票方案公告之日起 6 个月内实施增持股票方案。

公司董事、高级管理人员增持公司股票的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产，增持股票的方式为集中竞价交易方式或证券监管部门认可的其他方式，其单次增持资金不低于上一年度自公司取得的税后薪酬及现金分红的 20%，年度增持资金不高于上一年度自公司取得的税后薪酬 50% 及现金分红总额。

在公司董事、高级管理人员实施增持公司股票方案过程中，出现下列情形之一时，公司董事、高级管理人员有权终止执行该次增持股票方案：①通过实施公

司股票增持方案，公司股票连续 5 个交易日收盘价高于公司最近一期经审计的每股净资产；②继续增持公司股票将导致公司不符合法定上市条件。

## （五）稳定股价预案的保障措施

1、在触发公司回购股票条件成就时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行稳定股价的具体措施。公司董事会未在回购条件满足后 10 个工作日内审议通过回购股票方案的，公司将延期发放公司董事 50% 薪酬及其全部股东分红（如有），同时公司董事持有的公司股份（如有）不得转让，直至公司董事会审议通过回购公司股票方案之日止。

2、在触发公司控股股东、实际控制人增持股票条件成就时，如公司控股股东、实际控制人未按照上述预案采取增持股票的具体措施，其将在公司股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行稳定股价的具体措施。控股股东、实际控制人自违反上述承诺之日起，暂不领取现金分红及 50% 薪酬，公司有权将应付控股股东、实际控制人的现金分红及 50% 薪酬予以暂时扣留，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除；如因控股股东、实际控制人的原因导致公司未能及时履行相关承诺，其将依法承担连带赔偿责任。

3、在触发公司董事、高级管理人员增持股票条件成就时，如公司董事、高级管理人员未按照上述预案采取增持股票的具体措施，其将在公司股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行稳定股价的具体措施。公司董事、高级管理人员自违反上述承诺之日起，暂不领取现金分红及 50% 薪酬，公司有权将应付董事、高级管理人员的现金分红及 50% 薪酬予以暂时扣留，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除；如因公司董事、高级管理人员的原因导致公司未能及时履行相关承诺，其将依法承担连带赔偿责任。

4、在公司新聘任董事和高级管理人员时，公司将确保该等人员遵守上述稳定股价预案的规定，并签订相应的书面承诺。

## 七、本次公开募集及上市文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺

### (一) 发行人的承诺

1、如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内启动回购首次公开发行的全部新股工作。本公司承诺回购价格将按照市场价格，如本公司启动股份回购措施时已停牌，则股份回购价格不低于停牌前一交易日平均交易价格（平均交易价格=当日总成交额/当日成交总量）。

2、如发行人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，本公司将依法赔偿因上述虚假陈述行为给投资者造成的直接经济损失，包括但不限于投资差额损失及相关佣金、印花税、资金占用利息等。

3、如本公司违反上述承诺，本公司将在股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未采取上述股份回购措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按有权部门认定的实际损失向投资者进行赔偿。

### (二) 发行人控股股东、实际控制人张银花的承诺

1、如发行人招股说明书中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内以二级市场价格依法购回已转让的原限售股份。

2、如发行人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，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。

3、若违反上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开

就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬及股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

### **(三) 公司董事、监事和高级管理人员的承诺**

1、如发行人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，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。本人将不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

2、若违反上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬（或津贴）及股东分红（如有），同时其持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

### **(四) 本次发行相关中介机构的承诺**

#### **1、海通证券股份有限公司承诺：**

“本公司为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；若因本公司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，本公司将先行赔偿投资者损失。”

#### **2、北京观韬中茂律师事务所承诺：**

“因本所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。”

#### **3、立信会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：**

“如因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈

述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”

#### **4、北京天健兴业资产评估有限公司承诺：**

“1、本公司为发行人本次发行上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如因本公司过错致使相关申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本公司将依法与发行人承担连带赔偿责任。”

## **八、未能履行承诺时的约束措施**

### **(一) 发行人承诺**

本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本公司违反该等承诺，本公司同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

本公司在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本公司违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

1、公开披露本公司未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；

2、若本公司未能履行该等承诺导致社会公众投资者在证券交易中遭受损失，本公司同意按照经司法机关最终裁决确认的赔偿金额冻结公司相应自有资金，为本公司根据相关法律法规规定和监管机构要求赔偿投资者损失提供保障。

### **(二) 发行人控股股东、实际控制人张银花承诺**

本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本人违反该等承诺，本人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的,若本人违反该等承诺,则同意采取如下约束措施:

- 1、通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;
- 2、自愿接受社会和监管部门的监督,及时改正并继续履行有关公开承诺;
- 3、因违反承诺给公司或投资者造成损失的,本人同意依法赔偿投资者的损失,并同意自上述情形经证券监管部门或有关机关确认之日起30日内,以本人前一个会计年度从公司领取的全部薪酬、津贴及现金分红(如有),对投资者先行进行赔偿;
- 4、因违反承诺所产生的收益全部归公司所有;公司有权暂扣本人所应得的现金分红,同时本人不得转让直接及间接持有的公司股份,直至本人将违规收益足额交付公司为止。

### **(三) 发行人全体董事、监事、高级管理人员共同承诺**

本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的,则以该等承诺中明确的约束措施为准;若本人违反该等承诺,本人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

本人在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的,若本人违反该等承诺,则同意采取如下约束措施:

- 1、通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;
- 2、自愿接受社会和监管部门的监督,及时改正并继续履行有关公开承诺;
- 3、因违反承诺给公司或投资者造成损失的,本人同意依法赔偿投资者的损失,并同意自上述情形经证券监管部门或有关机关确认之日起30日内,以本人前一个会计年度从公司领取的全部薪酬、津贴及现金分红(如有),对投资者先行进行赔偿;

- 4、因违反承诺所产生的收益全部归公司所有；
- 5、上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而拒绝履行。

## 九、财务报告截止审计截止日后的主要经营情况

公司财务报告审计基准日是 2018 年 12 月 31 日，截至本招股说明书签署日，公司经营情况与行业趋势保持一致，公司主营业务经营正常，发行人的经营模式、主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项未发生重大变化，整体经营情况稳定、良好。

## 十、发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的全部内容

投资者应充分了解创业板市场的投资风险，并请认真阅读招股说明书第四节“风险因素”的全部内容。

## 目 录

<b>声明及承诺</b> .....	<b>3</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>4</b>
一、发行前股份限售安排及自愿锁定股份的情况 .....	4
二、本次发行前滚存未分配利润的安排 .....	7
三、发行人股利分配政策 .....	8
四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	10
五、关于发行前持股 5%以上股东公开发行上市后持股意向及减持意向 .....	12
六、发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案 .....	14
七、本次公开募集及上市文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺 .....	18
八、未能履行承诺时的约束措施 .....	20
九、财务报告截止审计截止日后的主要经营情况 .....	22
十、发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的全部内容 .....	22
<b>第一节 释义</b> .....	<b>27</b>
一、普通术语 .....	27
二、专业词汇 .....	29
<b>第二节 概览</b> .....	<b>31</b>
一、发行人简介 .....	31
二、控股股东、实际控制人情况 .....	31
三、发行人主营业务概述 .....	32
四、主要财务数据及财务指标 .....	32
五、本次募集资金运用 .....	34
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>35</b>
一、本次发行的基本情况 .....	35
二、本次发行的有关当事人 .....	35
三、发行人与本次发行有关中介结构关系等情况 .....	37
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	37
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>38</b>
一、经营风险 .....	38
二、政策风险 .....	41
三、财务风险 .....	42

四、募集资金投资项目风险.....	43
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>44</b>
一、发行人概况 .....	44
二、发行人改制设立情况.....	44
三、发行人设立以来重大资产重组情况.....	45
四、发行人组织结构.....	47
五、发行人控股、参股公司基本情况.....	49
六、持有 5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人的基本情况.....	55
七、发行人股本情况.....	59
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	65
九、发行人员工情况.....	65
十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构作出的重要承诺 .....	66
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>68</b>
一、公司的主营业务、主要产品或服务的情况.....	68
二、发行人所处行业基本情况和主要特点.....	93
三、行业竞争状况.....	108
四、发行人的销售情况和主要客户 .....	123
五、发行人的采购情况及主要供应商 .....	126
六、主要固定资产、无形资产 .....	127
七、特许经营权 .....	158
八、发行人的核心技术和研发情况 .....	158
九、发行人境外生产经营的情况 .....	163
十、发行人未来三年的发展规划及拟采取的措施 .....	163
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>169</b>
一、发行人独立性.....	169
二、发行人同业竞争情况.....	171
三、关联方与关联关系.....	173
四、关联交易情况.....	182
五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响 .....	188
六、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见 .....	188
七、规范和减少关联交易的主要措施.....	189
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>191</b>
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介 .....	191

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况 .....	198
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况 .....	200
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 .....	201
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外兼职情况 .....	202
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系 .....	205
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况 .....	205
八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况 .....	205
九、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	206
十、公司治理情况 .....	208
十一、公司内部控制制度自我评估及注册会计师的鉴证意见 .....	212
十二、发行人报告期内违法违规问题 .....	214
十三、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度及执行情况 .....	214
十四、公司资金占用和对外担保情况 .....	216
十五、投资者权益保护情况 .....	217
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>219</b>
一、最近三年财务报表 .....	219
二、审计意见 .....	223
三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析 .....	223
四、审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况 .....	229
五、主要会计政策和会计估计 .....	229
六、主要税收政策、税种、税率和税收优惠 .....	258
七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	260
八、主要财务指标 .....	260
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	262
十、盈利能力分析 .....	263
十一、财务状况分析 .....	290
十二、现金流量分析 .....	311
十三、首次公开发行事项对即期回报摊薄的影响分析 .....	315
十四、股利分配政策分析 .....	319
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>321</b>
一、本次募集资金运用概况 .....	321
二、募集资金专户存储安排 .....	322

三、募集资金投资项目背景.....	322
四、募集资金投资项目介绍.....	323
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>339</b>
一、重大合同 .....	339
二、发行人对外担保情况.....	341
三、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 .....	341
四、发行人的控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼或仲裁事项.....	341
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的刑事诉讼事项 .....	342
<b>第十二节 有关声明 .....</b>	<b>343</b>
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>354</b>
一、备查文件 .....	354
二、备查文件的查阅时间.....	354
三、备查文件的查阅地点.....	354

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

### 一、普通术语

发行人、公司、本公司、 艾隆科技	指	苏州艾隆科技股份有限公司
艾隆有限	指	苏州艾隆科技有限公司，发行人前身
控股股东、实际控制人	指	张银花
建元鑫铂	指	北京建元鑫铂股权投资中心（有限合伙），发行人股东
德晟亨风	指	苏州德晟亨风创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
国发建富	指	苏州国发建富创业投资企业（有限合伙），发行人股东
国发服创	指	苏州国发服务业创业投资企业（有限合伙），发行人股东
隆门智慧	指	珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
灏盛生物	指	苏州工业园区灏盛生物医药投资企业（有限合伙）， 发行人股东
鑫特宝	指	安徽鑫特宝医药科技发展有限公司，发行人股东
翱鹏投资	指	绍兴柯桥翱鹏投资中心（有限合伙），发行人股东
中亿明源	指	苏州工业园区中亿明源创业投资中心（有限合伙）， 发行人股东
益蚨投资	指	上海益蚨投资管理合伙企业（有限合伙），发行人股东
麦创投资	指	苏州麦创投资管理有限公司，发行人股东
合富瑞泰	指	苏州合富瑞泰股权投资中心（有限合伙），发行人股东
医宸投资	指	宁波梅山保税港区医宸股权投资合伙企业（有限合伙）， 发行人股东
艾隆安装	指	苏州艾隆设备安装工程技术有限公司，发行人全资子公司
广州艾隆	指	广州艾隆医疗科技有限公司，发行人全资子公司
浙江艾隆	指	浙江艾隆科技有限公司，发行人全资子公司
医橙网	指	苏州医橙网医疗科技有限公司，发行人全资子公司
艾洁医疗	指	苏州艾洁医疗科技有限公司，发行人控股子公司

优点优唯	指	苏州优点优唯医疗科技有限公司, 发行人控股子公司
艾隆信息	指	苏州艾隆信息技术有限公司, 发行人控股子公司
安徽艾隆	指	安徽艾隆科技有限公司, 发行人控股子公司
金艾特	指	苏州金艾特科技有限公司, 发行人参股公司
云诊医疗	指	苏州云诊医疗科技有限公司, 发行人参股公司
欧药世	指	苏州欧药世智慧医疗科技有限公司, 发行人参股公司
医谷投资	指	苏州医谷投资有限公司
国兴咨询	指	苏州市国兴医药咨询有限公司
圣邦咨询	指	苏州市圣邦医药咨询有限公司
智蝶科技	指	苏州智蝶科技有限公司
云南艾源	指	云南艾源科技有限公司
湖南艾宪	指	湖南艾宪医疗科技有限公司
河南荣飞	指	河南荣飞医药设备科技有限公司
艾科智能	指	苏州艾科智能科技有限公司
艾普装饰	指	苏州艾普装饰有限公司
微清医疗	指	苏州微清医疗器械有限公司
享药智能	指	苏州享药智能科技有限公司
建元天华	指	建元天华投资管理(北京)有限公司
《公司章程(草案)》	指	发行人上市后使用的《公司章程》
《公司章程》	指	《苏州艾隆科技股份有限公司章程》
卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
本次发行、本次公开发行	指	苏州艾隆科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股并在创业板上市
本招股说明书、招股书	指	《苏州艾隆科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
保荐机构、主承销商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
发行人律师、公司律师	指	北京观韬中茂律师事务所
申报会计师、立信会计师	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构	指	北京天健兴业资产评估有限公司
最近三年、报告期	指	2016年、2017年、2018年
最近一年	指	2018年
创业板	指	深圳证券交易所创业板
A股	指	人民币普通股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 二、专业词汇

物联网	指	通过各种信息传感设备，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程等各种需要的信息，与互联网结合形成的一个巨大网络
大数据分析	指	在获取、存储、管理、分析方面超出传统数据库软件工具能力范围的数据集合，具有海量的数据规模、快速的数据流转、多样的数据类型等特征
供应链管理	指	通过对信息流、物流、资金流的控制，从原材料采购开始，到制成中间产品以及最终产品，最后由销售网络把产品送到消费者手中功能网链结构模式
HIS 系统	指	医院信息系统 (Hospital Information System, HIS)，亦称“医院管理信息系统”，是指利用计算机软硬件技术、网络通信技术等现代化手段，对医院及其所属各部门的人流、物流、财流进行综合管理，对在医疗活动各阶段产生的数据进行采集、储存、处理、提取、传输、汇总、加工生成各种信息，从而为医院的整体运行提供全面的、自动化的管理及各种服务的信息系统
麻精药品	指	麻醉药品和精神药品
医疗物资智能化管理	指	通过专业化软件平台和智能化机器设备，为各级医疗服务机构提供高效、安全、全面、智能的医疗物资存储、分发、管理及传输服务，推动各级医疗服务机构实现“精准智能分发、精益物流服务、合理安全使用”三大目标
医疗物资智能管理技术平台	指	为项目客户开发、方案设计、产品研发、工艺流程、系统集成、现场实施、售后服务等各环节提供技术支持、保障
药联网平台	指	通过实时对接医院 HIS 系统和药品、耗材供应链平台，实现药品、耗材全程批号、闭环管理、信息可追溯、数据可挖掘等功能
药事药学管理平台	指	通过搭建药品消耗预测、药学知识迭代等模型，深度融合处方禁忌数据库、药品信息数据库，对药品相互作用、用法用量、禁忌症、特殊人群用药等进行结构化梳理，实现复杂的用药相关判断逻辑
静配药物配置中心/PIVAS	指	静脉药物配置中心 (Pharmacy Intravenous Admixture Services, 简称“PIVAS”)，是指在符合国际标准、依据药物特性设计的操作环境下，经过药师审核的处方由受过专门培训的药技人员严格按照标准操作程序进行全静脉营养、细胞毒性药物和抗生素等静脉药物的配置，为临床提供优质的产品和药学服务的机构
射频识别技术/RFID	指	射频识别技术 (Radio Frequency Identification, 简称“RFID”)，俗称电子标签，是一种非接触式的自动识别技术，它通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据，识别工作无须人工干预
电机	指	依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置
传感器	指	将被测量转换为与之相对应的，容易检测、传输或处理的信号的器件或装置，是获取信息的工具
分级诊疗	指	按照疾病的轻重缓急及治疗的难易程度进行分级，不同级别的医疗机构承担不同疾病的治疗，逐步实现区域内医疗资源整合
医联体	指	区域医疗联合体，是将同一个区域内的医疗资源整合在一起，通常由一个区域内的三级医院与二级医院、社区医院、村医院组成一个医疗联合体，强化区域内龙头医院对基层医疗卫生机构的技术指导，加强基层医院的医疗水平，完善基层医院的配套设施。
WIFI	指	是一种允许电子设备连接到一个无线局域网 (WLAN) 的技术
汤山公司	指	株式会社汤山制作所

健麾信息	指	上海健麾信息技术股份有限公司
蝶和科技	指	北京蝶和医疗科技有限公司
北京华康	指	北京华康诚信医疗科技有限公司
老肯医疗	指	老肯医疗科技股份有限公司(834611.OC)
尚荣医疗	指	深圳市尚荣医疗股份有限公司(002551.SZ)
和佳股份	指	珠海和佳医疗设备股份有限公司(300273.SZ)
联帮医疗	指	成都联帮医疗科技股份有限公司(835374.OC)
可立袋	指	直立式聚丙烯输液袋,一种新型可直立摆放且可全密闭输液的新 型输液包装
可编程逻辑控 制器/PLC	指	可编程逻辑控制器(Programmable Logic Controller,简称“PLC”), 是一种采用一类可编程的存储器,用于其内部存储程序,执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令, 并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程

特别说明:敬请注意,本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 概览

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

### 一、发行人简介

公司名称	苏州艾隆科技股份有限公司
英文名称	Suzhou Iron Technology CO.,LTD.
注册资本	5,790.00 万元
法定代表人	张银花
成立日期	2006 年 1 月 20 日
整体变更设立日期	2012 年 4 月 18 日
注册地址	苏州工业园区新发路 27 号
邮政编码	215002
电话	0512-66607092
传真	0512-66607092
公司网址	<a href="http://www.iron-tech.cn/">http://www.iron-tech.cn/</a>
电子信箱	8103@iron-tech.cn
经营范围	生产、销售：医疗器械；自动化药房、病区及医用家具系列产品及相关软件产品、相关电子产品、相关节能类产品的研发、生产、销售、安装、租赁，本公司自产及所售产品的技术服务及售后服务，并从事相关咨询及服务；从事上述产品的进出口业务；承接装修装饰工程；自有房屋租赁。医用物流传输系统及相关电子产品，软件产品的研发、安装、销售、租赁并提供相关售后服务。（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）
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话号码	董事会秘书办公室 负责人：朱锴 电话号码：0512-66607092

### 二、控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为自然人张银花。张银花直接持有发行人 39.82% 的股份，张银花基本情况如下：

姓名	身份证号	国籍	本次发行前直接持有发行人的股份比例	境外永久居留权
张银花	320521196404*****	中国	39.82%	无

### 三、发行人主营业务概述

公司自成立以来，专注于医疗物资的智能管理领域，目前主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件信息平台。

公司始终贯彻“自主研发、精益制造、持续创新”的发展理念，依托于物联网、大数据分析搭建的人机交互平台，运用自动化机器人技术、智能传感技术等，打造“全院级”、“一站式”整体解决方案，为各级医疗服务机构提供高效、安全、全面、智能的医疗物资存储、分发、管理及传输服务，推动各级医疗服务机构实现“精准智能分发、精益物流服务、合理安全使用”三大目标，助力构建全面有效的新型智慧医疗体系。

公司产品目前主要应用于药品、耗材及其他医疗物资的智能管理，主要应用场景为大中型医院、社区医院、医药供应链服务企业、城市中央药房、中药自动集中代煎中心等，同时公司正在积极开拓其他应用领域。根据可实现功能，主要划分为智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块。

公司凭借丰富的产品线、稳定的产品质量和健全的售后服务，受到市场的广泛认可。截至本报告期末，公司产品已覆盖国内 500 余家医疗卫生机构（其中包括 300 余家三甲医院），包括北京协和医院、上海瑞金医院、同济医院、中南大学湘雅医院等国内著名医院，同时为国内主流医药供应链服务企业提供优质高效的产品及服务，积累了丰富的项目经验。

### 四、主要财务数据及财务指标

公司最近三年的财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的信会师报字[2019]第 ZF10535 号的《审计报告》，公司主要财务数据及财务指标如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------

流动资产合计	27,875.01	18,959.72	14,853.44
非流动资产合计	25,256.81	24,326.24	23,627.79
资产总计	53,131.82	43,285.96	38,481.23
流动负债总计	16,279.69	5,701.59	13,615.44
非流动负债总计	428.31	5,210.72	7,315.70
负债合计	16,708.00	10,912.31	20,931.14
所有者权益合计	36,423.82	32,373.65	17,550.09
负债和股东权益总计	53,131.82	43,285.96	38,481.23

## (二) 合并利润表主要数据

单位: 万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
营业收入	23,925.72	19,605.01	16,392.15
营业成本	9,724.50	8,920.50	8,062.30
营业利润	5,603.53	4,217.99	1,267.17
利润总额	5,985.14	4,730.63	2,477.07
净利润	5,205.05	4,065.06	2,117.89
归属母公司股东净利润	5,112.95	3,987.62	2,161.98
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	4,544.33	3,477.10	2,028.80

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位: 万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
经营活动产生的现金流量净额	4,278.37	2,181.70	-1,191.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,031.81	-3,512.68	-1,629.30
筹资活动产生的现金流量净额	879.93	2,705.72	4,924.98
现金及现金等价物净增加额	3,126.49	1,374.74	2,103.97

## (四) 主要财务指标

项目	2018 年度/ 2018.12.31	2017 年度/ 2017.12.31	2016 年度/ 2016.12.31
流动比率(倍)	1.71	3.33	1.09
速动比率(倍)	1.45	2.77	0.87
资产负债率(母公司)	29.14%	24.27%	52.89%
应收账款周转率(次/年)	1.95	2.43	3.22
存货周转率(次/年)	2.63	2.90	2.52
息税折旧摊销前利润(万元)	7,650.44	6,602.53	4,402.54
归属于本公司股东的净利润(万元)	5,112.95	3,987.62	2,161.98

归属于本公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,544.33	3,477.10	2,028.80
利息保障倍数(倍)	227.41	13.32	5.89
每股经营活动现金净流量(元)	0.74	0.38	-0.23
每股净现金流量(元)	0.54	0.24	0.41
归属于本公司股东的每股净资产(元)	6.22	5.58	3.38
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例	2.57%	1.51%	0.26%

## 五、本次募集资金运用

公司本次募集资金扣除发行费用后，将全部用于以下具体项目：

序号	项目名称	投资总额(万元)	募集资金投资额(万元)	项目备案情况
1	药房自动化设备生产基地项目	20,514.56	20,514.56	《江苏省投资项目备案证》(苏园行审备[2019]56号)
2	研发中心项目	5,180.28	5,180.28	
3	营销及售后一体化建设项目	6,003.85	6,003.85	
合计		31,698.69	31,698.69	-

若本次发行实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由公司自筹解决。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

1、股票类型:	人民币普通股（A股）
2、发行股数	公司首次公开发行股票数量不超过 1,930 万股，全部为新股发行，原股东不公开发售股份，本次公开发行股票数量占发行后公司总股本的比例不低于 25%
3、每股面值	1.00 元
4、每股发行价格	【】元
5、发行后市盈率	【】倍（每股发行价除以发行后每股收益）
6、发行后每股收益:	【】元/股（每股收益按照【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
7、发行前每股净资产:	【】元（以【】经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
8、发行后每股净资产:	【】元（以【】经审计的净资产基础上考虑本次发行募集资金净额的影响）
9、发行市净率:	【】倍（按照【】经审计的净资产测算）
10、发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式
11、发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设股票交易账户的符合条件的投资者（中华人民共和国法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或者证券监管部门认可的其他投资者
12、承销方式:	余额包销
13、拟上市地	深圳证券交易所
14、预计募集资金总额:	【】万元
15、预计募集资金净额:	【】万元
16、发行费用概算:	【】万元
其中：保荐和承销费用	【】万元
审计费用	【】万元
律师费用	【】万元
发行手续费	【】万元
其他费用	【】万元

### 二、本次发行的有关当事人

#### （一）发行人：苏州艾隆科技股份有限公司

法定代表人:	张银花
--------	-----

住所:	苏州工业园区新发路 27 号
电话:	0512-66607092
传真:	0512-66607092
联系人:	朱锴

## (二) 保荐机构(主承销商): 海通证券股份有限公司

法定代表人:	周杰
住所:	上海市广东路 689 号
办公地址:	上海市广东路 689 号海通证券大厦
电话:	021-23219000
传真:	021-63411627
保荐代表人:	丁昊、陈城
项目协办人:	陈佳一
项目人员:	张坤、陈颖涛

## (三) 发行人律师: 北京观韬中茂律师事务所

法定代表人:	韩德晶
住所:	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层
电话:	010-66578066
传真:	010-66578016
经办律师:	张文亮、韩丽梅

## (四) 会计师事务所: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人:	朱建弟
住所:	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
电话:	025-85653722
传真:	025-83309819
经办会计师:	李惠丰、邓红玉

## (五) 资产评估机构: 北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人:	孙建民
住所:	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 23 层
电话:	010-68082389
传真:	010-68081109
经办评估师:	谭正祥、卞旭东

## (六) 拟上市的证券交易所: 深圳证券交易所

住所:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083164

## (七) 股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话:	0755-21899999
传真:	0755-21899000

## (八) 收款银行: 【】

开户银行:	【】
户名:	【】
账号:	【】

## 三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况

发行人与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系, 各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有发行人股份, 与发行人也不存在其他权益关系。

## 四、与本次发行上市有关的重要日期

发行安排	日期
刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
询价的日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
申购日期的缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、经营风险

#### （一）市场需求变化风险

公司产品主要面向各级医疗服务机构。近年来国家财政医疗卫生投入持续上升，医疗卫生体制改革稳步推进。由于公司所处行业为新兴行业，在下游政策环境发生变化的情况下，公司产品的应用场景、与下游客户的服务及合作模式可能发生变化，面临的市场需求也会发生相应的变化。

虽然公司与客户建立了良好的合作关系，且始终坚持以客户需求为导向，主动引领、开发客户需求，不断推出新产品，具备较强的先发优势。如果市场需求由于宏观经济、政策等因素发生变化，而公司不能及时响应市场需求的变化，调整产品结构，可能对公司的经营业绩增长造成不利影响。

#### （二）市场竞争风险

从世界范围行业竞争格局来看，国外企业成立普遍较早，其分包机等小型单品设备在市场上占有一定的竞争优势。而国内企业立足中国国情，了解国内医院处方量大、药品规格多样等痛点和难点，针对医疗服务机构不同的应用场景能设计出整体解决方案，在系统集成方面占据优势。公司作为国内行业领先企业，在先发优势、需求挖掘、创新产品研发、品牌影响力等方面均具有较大的竞争优势。

由于近年来，行业整体规模增长较快，行业内企业数量不断增加，同行业企业不断加大市场开拓力度，可能使市场竞争不断加剧。如果公司未能在未来的市场竞争中保持或提升现有优势，或者继续开拓新的具有较高盈利能力的领域，及时应对市场竞争的变化，则公司面临较大的市场竞争风险。

#### （三）创新研发风险

公司始终坚持自主研发、持续创新，并不断开发新兴应用领域，拓展新产品线。新产品的开发、拓展是公司保持核心竞争力的关键因素。但是新产品开发存在研发周期长、不确定性大等特点，若公司未能准确把握行业关键技术的发展趋势、提升产品设计和创新能力、及时拓展新产品或对原有产品进行技术升级，则可能削弱公司的竞争力。

#### **(四) 市场开拓风险**

尽管公司目前拥有丰富的产品线和多元化的应用场景，致力于打造“全院级”、“一体化”医疗物资智能管理整体方案，并拥有了国药控股、上海医药、瑞金医院等知名客户，但为了保持较高的盈利能力，公司必须持续进行新领域、新产品、新客户的拓展。由于客户开发需要一定的周期，如果新领域、新客户、新产品的拓展在未来取得经营业绩没有达到预期，可能对公司经营业绩造成不利影响。

#### **(五) 产品质量风险**

公司产品主要运用于各级医疗服务机构，由于客户需求复杂多样，客户对产品安全性、稳定性要求较高，一旦出现质量问题，公司将可能面临赔偿、诉讼等事宜。尽管公司已建立一套覆盖产品研发、原材料采购、生产制造、产品检验、售后服务全流程的质量管理体系，且报告期内公司未出现过重大产品质量纠纷。但如果公司的质量管理体系存在不足或失效，可能导致公司产品的质量不合格，客户索赔或合作关系终止等状况，对公司的声誉及业绩造成不利影响。

#### **(六) 管理风险**

报告期内，公司营业规模持续增长，在册员工人数不断增加。随着公司业务扩张和募投项目的实施，公司规模将进一步增长，员工数量也将相应增加，公司在实行战略规划、人力资源管理、销售管理、财务管理等方面将面临更大的挑战。若公司的管理能力不能完全适应公司规模的扩张及业务发展的需要，将对公司未来的经营和盈利能力造成不利影响。

#### **(七) 子公司经营风险**

截至本报告期末，公司拥有 4 家全资子公司、4 家控股子公司，公司建立了《子公司管理制度》，对子公司的生产经营、投资决策进行约束管理，确保子公司合法合规经营。若公司内部控制制度不能得到有效执行，公司对子公司约束机制不能得到严格执行，将可能导致子公司管理失控、经营亏损等问题。2018 年，子公司医橙网亏损 151.50 万元、浙江艾隆亏损 19.81 万元，广州艾隆亏损 5.19 万元，若上述子公司不能及时扭亏为盈，会影响公司的整体经营业绩。

## **(八) 核心技术及业务人员流失风险**

公司现有的核心技术及业务人员在产品研发、材料采购、生产管理、销售及售后服务等环节积累了丰富的经验，对本公司发展起着重要的作用。随着经营规模的扩大，公司对研发、采购、生产、销售等方面人才的需求将进一步显现，如果公司不能及时引进、培育相关人才，在薪酬、福利等方面不能为各类人才持续提供具有竞争力的发展平台，可能导致人才队伍的不稳定，对公司生产经营造成影响。

## **(九) 季节性风险**

公司产品终端用户主要为各级医疗服务机构。受预算周期、节假日、新医院开业时间、结算习惯等因素影响，公司客户通常从每年第二季度开始实施采购计划。考虑到生产周期和交货验收情况，公司主营业务收入的实现主要集中在下半年，项目施工、验收、回款及收入确认均具有较强的季节性特征。如果公司未能对经营活动进行合理的预期和计划，充分协调好资金调配、采购、生产、仓储、物流等供应链环节，以应对季节性的特征，则可能对公司生产经营带来负面影响。

## **(十) 部分租赁房屋产权证书未取得风险**

发行人子公司浙江艾隆在湖州租赁厂房（14,690 m<sup>2</sup>）和 31 间宿舍于生产经营和员工住宿，出租方已取得土地证，房产证正在办理中。

2019 年 3 月，湖州南太湖高新技术产业园区管理委员会出具证明文件：公司租赁、使用的厂房、宿舍所处土地符合国家的产业政策和供地原则，不存在占用耕地等违规情况，该土地亦不存在纠纷及潜在纠纷，该土地使用权通过出让获

得,受到人民政府的保障,符合土地管理等法律法规的规定;公司控股股东、实际控制人张银花承诺:如出租方申太公司给予发行人的补偿不能弥补发行人因无法承租上述土地及土地上的建筑物和附着物产生的损失,则将对艾隆科技余下的损失给予全额补偿。

截至本招股书说明签署日,出租方正在办理该部分房产的权属证书,如果相关证书不能如期取得,可能会对公司的生产经营产生不利影响。

## 二、政策风险

### (一) 税收优惠政策变化风险

(1) 2015年10月10日,公司取得编号为GR201532001390的《高新技术企业证书》,本公司企业所得税优惠期为2015年1月1日至2017年12月31日,2016、2017年度企业所得税按15%的税率计缴。2018年11月28日,公司取得编号为GR201832004375的《高新技术企业证书》,2018年度企业所得税按15%的税率计缴。

(2) 公司销售的主要产品中包含了公司自行研发生产的软件产品,根据财政部、国家税务总局文件,财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》,公司及子公司苏州艾隆信息技术有限公司销售自行开发生产的软件产品,享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退政策。

公司报告期内主要受益于上述税收政策优惠,如果未来存在国家税收政策变化或公司自身不再符合税收优惠政策的认定条件,公司将不能持续获得该类优惠,对公司经营业绩和盈利产生不利影响。

### (二) 政府补助政策变化风险

报告期内,公司享受的政府补助金额及占利润总额比例情况如下:

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	700.60	701.53	554.52
利润总额	5,985.14	4,730.63	2,477.07

占比	11.71%	14.83%	22.39%
----	--------	--------	--------

报告期内,公司享受的政府补助金额分别为 554.52 万元、701.53 万元、700.60 万元, 占比相对较高。如果未来公司享受的政府补助政策或金额发生不利调整, 将对公司经营业绩和盈利产生不利影响。

### 三、财务风险

#### (一) 应收账款管理风险

报告期内,公司应收账款余额分别为 6,180.41 万元、9,977.75 万元、14,587.26 万元, 其中 2018 年末应收账款余额较 2017 年末增长 4,609.50 万元, 2017 年末应收账款余额较 2016 年末增长 3,797.34 万元, 期末应收账款余额增长较快。

公司应收账款的增长主要受收入规模扩大、客户结算流程较长和季节性的影响。虽然公司客户主要为资质、信用较好的大中型医院及医药供应链服务企业, 公司成立以来也并未出现大额坏账, 且已按照审慎原则计提了相应比例的坏账准备, 若客户经营状况发生重大不利变化, 仍可能存在应收账款无法及时收回的风险。

#### (二) 毛利率下降风险

报告期内, 公司主营业务综合毛利率分别为 51.47%、55.04%、60.09%, 公司通过不断开发新品, 优化产品结构, 提高生产效率等措施, 使毛利率维持在较高水平。但行业竞争格局的变化、下游客户的价格压力、公司核心技术优势和持续创新能力、公司供应链管理对于成本的控制等多个因素都可能影响公司毛利率水平, 如果上述因素发生重大不利影响, 公司产品将面临毛利率下降的风险。

#### (三) 净资产收益率摊薄风险

报告期内, 公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 13.15%、12.43%、13.34%。本次发行后, 公司净资产规模在原来的基础上大幅增长, 但募投项目需要一定的建设周期, 净利润不会同步增长。因此, 本次发行完成后, 短期内公司加权平均净资产收益率面临被摊薄的风险。

## 四、募集资金投资项目风险

### （一）募投项目实施风险

公司本次募投资金主要用于药房自动化设备生产基地项目、研发中心项目和营销及售后一体化建设项目。本次募集资金投资项目是根据公司现有业务及发展战略，经过充分市场调研后提出的，并经过充分的可行性论证和预测分析。以上项目若能得到顺利实施，将进一步增强发行人的竞争力，完善产品结构，提高技术水平，提升客户响应速度，增强盈利能力，确保公司持续稳定发展。但是，募集资金投资项目在实施过程中存在市场环境变化、技术替代、技术开发的不确定性等不可预知因素，可能会使项目建设周期、投资额及预期收益出现差异，从而对发行人经营产生不利影响。

### （二）募投项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险

本次募集资金项目“药房自动化设备生产基地项目”建成后，公司固定资产年折旧费用将大幅增加，按照公司 2018 年度主营业务综合毛利率进行测算，项目建成后对应增加毛利可消化新项目固定资产投资增加的折旧费用。如果募集资金投资项目不能如期顺利达产，或者因市场环境发生重大不利变化而未能实现预期效益，则可能面临因折旧摊销大量增加而导致利润下滑风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

发行人:	苏州艾隆科技股份有限公司
英文名称:	Suzhou Iron Technology CO.,LTD.
注册资本:	人民币 5,790 万元
法定代表人:	张银花
有限公司成立日期:	2006 年 1 月 20 日
股份公司设立日期:	2012 年 4 月 18 日
住所:	苏州工业园区新发路 27 号
邮政编码:	215002
电话:	0512-66607092
传真:	0512-66607092
互联网网址:	<a href="http://www.iron-tech.cn/">http://www.iron-tech.cn/</a>
电子信箱:	8103@iron-tech.cn
负责信息披露和投资者关系的负责人	朱锴
联系电话:	0512-66607092

### 二、发行人改制设立情况

#### (一) 有限责任公司设立情况

发行人前身为艾隆有限，艾隆有限成立于 2006 年 1 月 20 日，注册资本 500 万元。艾隆有限设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	张银花	450.00	90.00%	货币
2	徐立	50.00	10.00%	货币
	合计	500.00	100.00%	

#### (二) 股份有限公司设立情况

发行人是由艾隆有限整体变更设立的股份有限公司。艾隆有限全体股东以截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产折股，整体变更设立股份公司。2012 年 4

月 18 日，江苏省工商行政管理局向公司换发了《营业执照》（注册号：320594000063124）。

艾隆科技设立时的股权结构情况如下：

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例
1	张银花	2,610.50	52.21%
2	徐立	1,090.00	21.80%
3	闻青南	574.50	11.49%
4	赵建光	275.00	5.50%
5	德晟亨风	250.00	5.00%
6	建元鑫铂	100.00	2.00%
7	许海成	26.50	0.53%
8	钱曾唐	20.00	0.40%
9	沈世海	13.50	0.27%
10	李照	13.50	0.27%
11	张春兰	6.50	0.13%
12	李万凤	6.50	0.13%
13	李红	6.50	0.13%
14	魏彤	3.50	0.07%
15	吴迪	3.50	0.07%
	合计	5,000.00	100.00%

### 三、发行人设立以来重大资产重组情况

发行人自设立以来不存在重大资产重组的情况。

报告期内，发行人于 2018 年 1 月收购苏州优点优唯医疗科技有限公司 70% 的股权，不构成重大资产重组，具体情况如下：

#### (一) 本次股权收购前优点优唯的基本情况

公司名称	苏州优点优唯医疗科技有限公司
法定代表人	谢云峰
成立日期	2011 年 10 月 09 日
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
经营范围	研发、销售：一类医疗器械、医用软件，并提供相关技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。（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）

主营业务	主要从事医院住院部、护理部的智能护理平台和相关自动化设备的研发、生产和销售
------	---------------------------------------

## (二) 股权结构

本次收购前，优点优唯的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例
1	谢云峰	355.00	71.00%
2	沈鸣	30.00	6.00%
3	闻青南	30.00	6.00%
4	任晶涛	25.00	5.00%
5	陈国华	25.00	5.00%
6	李宁	15.00	3.00%
7	季晓凤	10.00	2.00%
8	施永方	10.00	2.00%
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

## (三) 收购过程

2018年1月25日，艾隆科技召开第二届董事会第十一次会议，会议审议并通过了《关于公司拟收购苏州优点优唯医疗科技有限公司部分股权的议案》。根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)浙江分所出具信会师浙报字[2018]第50002号《审计报告》确认，2017年12月31日，优点优唯净资产账面价值为234.59万元；经评估确认，优点优唯在评估基准日2017年12月31日净资产评估值为1,800.00万元。

2018年1月28日，艾隆科技分别与优点优唯自然人股东谢云峰、沈鸣、闻青南、任晶涛、陈国华、季晓凤、施永方和李宁签订股权转让协议，以公司评估值1,800.00万元为定价依据，收购其持有的优点优唯70%的出资额（合计对价1,260.00万元），具体转让情况如下：

序号	股东名称	转让出资额(万元)	单价(元)	对价(万元)	占注册资本比例
1	谢云峰	205.00	3.60	738.00	41.00%
2	沈鸣	30.00	3.60	108.00	6.00%
3	闻青南	30.00	3.60	108.00	6.00%
4	任晶涛	25.00	3.60	90.00	5.00%

5	陈国华	25.00	3.60	90.00	5.00%
6	李宁	15.00	3.60	54.00	3.00%
7	季晓凤	10.00	3.60	36.00	2.00%
8	施永方	10.00	3.60	36.00	2.00%
	合计	<b>350.00</b>		<b>1,260.00</b>	<b>70.00%</b>

股权转让后，优点优唯的股权结构如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例
1	艾隆科技	350.00	70.00%
2	谢云峰	150.00	30.00%
	合计	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (四) 收购优点优唯的目的及影响

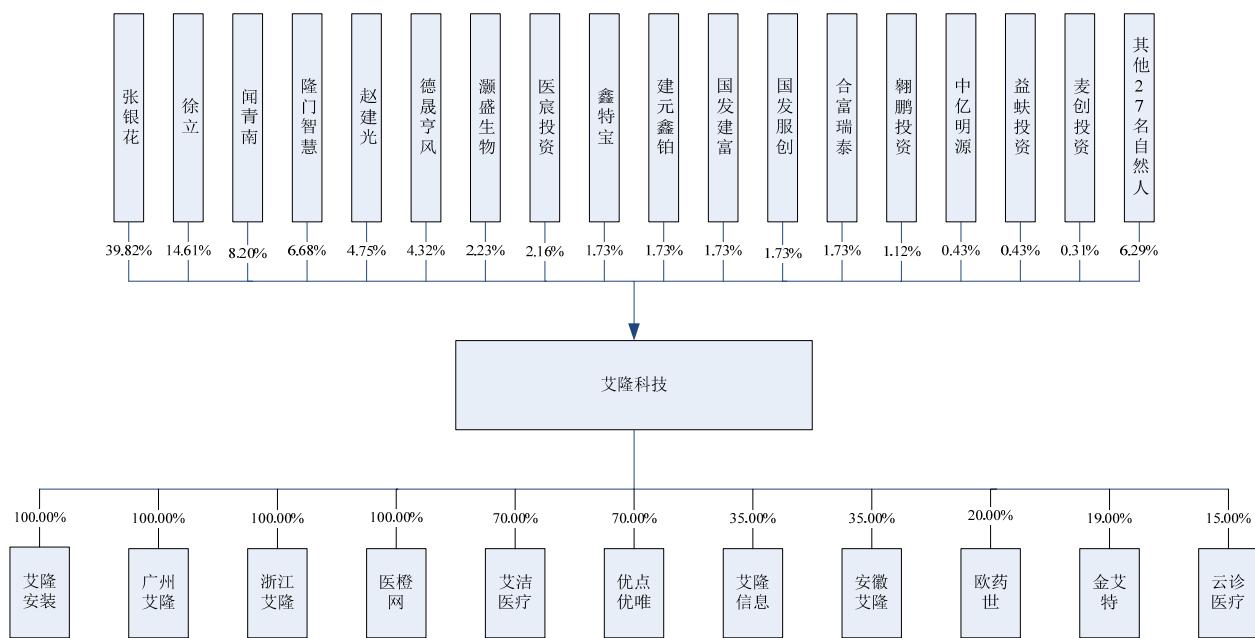
优点优唯主营业务为智慧病区相关产品的研发、生产和销售，其产品主要包括智能病区综合管理柜、智能陪护系统等。优点优唯拥有成熟、稳定的研发团队，获得多项相关专利，其工业设计能力达到行业领先水平。

本次收购前，优点优唯为公司重要供应商，向公司提供智慧病区相关产品；在收购优点优唯后，公司充分挖掘、吸收优点优唯在技术研发、设计创新等方面的优势，进一步丰富公司智慧病区领域的產品线，拓宽销售渠道，形成较强的协同效应，提升了公司的市场竞争力。

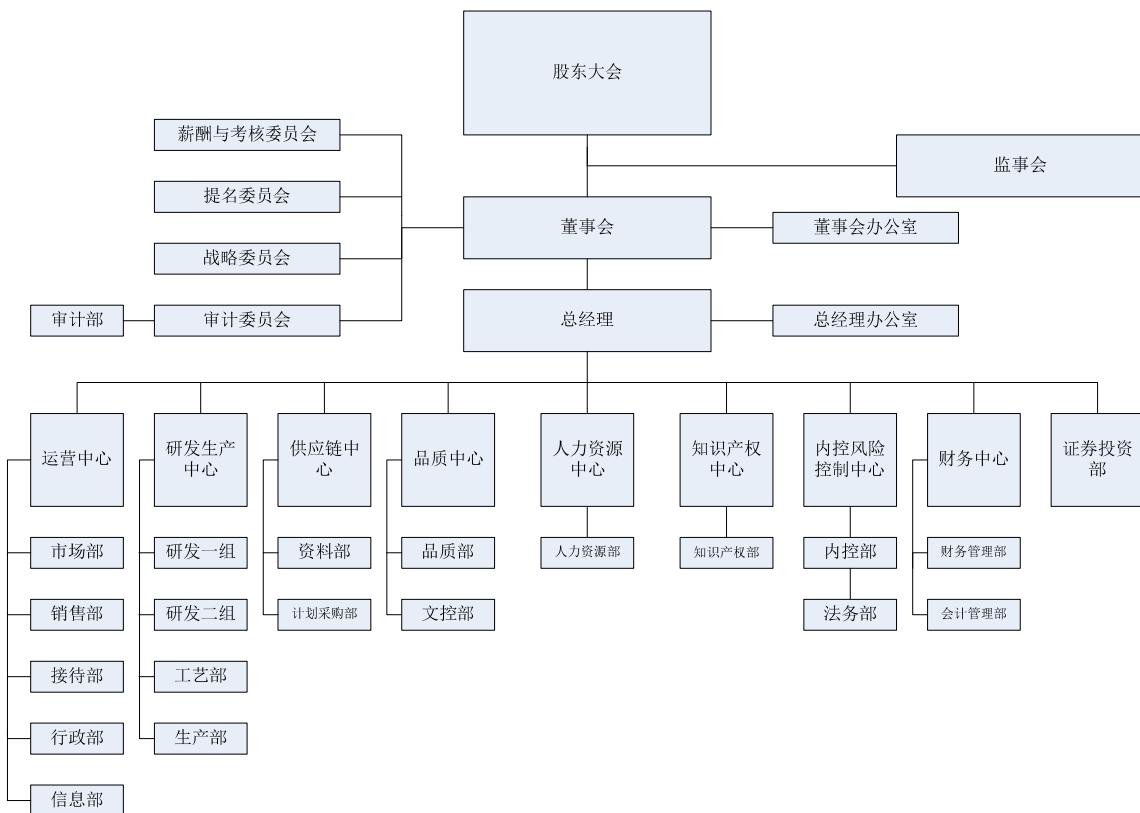
### 四、发行人组织结构

#### (一) 发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司股权架构如下图所示：



## (二) 发行人组织结构图



公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会、监事会；董事会对股东大会负责，下设薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会和审计委员会；总经理对董事会负责，下设公司具体部门，包括运营中心、研发生产中心、供应

链中心等。公司设立后，建立了稳定良好的内部组织架构与完善的管理制度，明确了各个部门的职能。

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构和主要部门职能介绍如下：

部门名称	部门职能
运营中心	负责确立公司销售目标、制订销售计划并落实执行，安排公司商业接待，建设和维护公司服务器等信息化系统，管理公司资产、制定流程制度等工作，同时进行市场调研、预测和品牌的推广
研发生产中心	根据公司战略和产品规划，编制产品开发计划，主导产品研发，完善新产品技术规程，管理相关生产、工艺、项目，确保生产任务完成并有效控制成本
供应链中心	根据生产计划、物料需求计划与储备情况，编制物料采购计划并完成物料采购及供应，制定和完善相关管理规范和工作流程，控制采购成本
品质中心	根据公司的年度产品质量目标，建立健全的质量、文控管理体系，检验生产产品质量，及时落实纠正措施
人力资源中心	负责建立完备的人力资源管理体系包括招聘、培训、薪酬、绩效、员工关系，设计和梳理公司组织架构、部门职责和岗位职责，推行绩效管理提升组织绩效
知识产权中心	围绕公司战略，以知识产权创造、保护、运营为目的，用资产运营思路，为公司规避风险，创造价值和优化内外部环境
内控风险中心	负责经营管理情况的审计，并对公司生产经营管理相关的法律法规及政策和重大经济活动提出法律意见，为公司日常经营管理提供法律保障，同时建立和完善内审、法务、内控系统，规范公司内部控制
财务中心	负责建立并实施系统的财务核算体系、财务监控体系，对子公司的经营活动和投资项目进行风险评估，统筹税务筹划等申报工作
证券投资部	统筹负责公司的上市运作，规划筹备公司长期股权投资项目，维护政府、监管机构和投资者关系

## 五、发行人控股、参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 4 家全资子公司、4 家控股子公司和 3 家参股子公司，基本情况如下：

### (一) 全资子公司

## 1、苏州艾隆设备安装工程技术有限公司

公司名称	苏州艾隆设备安装工程技术有限公司	
法定代表人	沈世海	
成立日期	2009年2月23日	
注册资本	800万元	
实收资本	800万元	
注册地址	苏州工业园区新发路27号	
股东构成及控制情况	艾隆科技100%控股	
经营范围	工程机械设备安装、调试、上门维修；设备安装工程技术研究，并提供咨询服务；电机上门维修；销售：工程机械零配件、机电设备及耗材；设备租赁；建筑装修装饰工程、建设工程设计与施工；净化工程的施工与改造；软件技术开发、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营活动）	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产（万元）	2,367.64
	净资产（万元）	1,191.45
	净利润（万元）	268.39
	审计情况	经审计

## 2、广州艾隆医疗科技有限公司

公司名称	广州艾隆医疗科技有限公司	
法定代表人	朱锴	
成立日期	2012年10月12日	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
注册地址	广州市天河区元岗路310号自编1栋A102单元	
股东构成及控制情况	艾隆科技100%控股	
经营范围	医学研究和试验发展；非许可类医疗器械经营（即不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的医疗器械，包括第一类医疗器械和国家规定不需申请《医疗器械经营企业许可证》即可经营的第二类医疗器械）；贸易代理；医疗设备租赁服务；机械设备租赁；医疗设备维修；机电设备安装服务；电子设备工程安装服务、软件开发、软件服务；市场调研服务；机械技术咨询、交流服务；信息技术咨询服务	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产（万元）	1,789.66
	净资产（万元）	423.66
	净利润（万元）	-5.19
	审计情况	经审计

### 3、苏州医橙网医疗科技有限公司

公司名称	苏州医橙网医疗科技有限公司	
法定代表人	徐立	
成立日期	2015年9月6日	
注册资本	1,000万元	
实收资本	860万元	
注册地址	苏州工业园区新发路27号	
股东构成及控制情况	艾隆科技持股100%	
经营范围	研发、销售：医疗器械、自动化设备、电子产品、工业自动化成套控制装置、医用物流传输系统及相关电子产品，家具，并提供相关设备的上门安装、维护服务；销售：自动化检验前处理设备及耗材，软件的开发、安装、销售、租赁，并提供相关的技术咨询及售后服务；自营和代理上述产品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产（万元）	1,424.84
	净资产（万元）	566.39
	净利润（万元）	-151.50
	审计情况	经审计

### 4、浙江艾隆科技有限公司

公司名称	浙江艾隆科技有限公司	
法定代表人	徐立	
成立日期	2018年3月27日	
注册资本	5,000万元	
实收资本	1,000万元	
注册地址	浙江省湖州市吴兴区工业路1号科创园10号厂房西侧1-4楼	
股东构成及控制情况	艾隆科技100%控股	
经营范围	生产、销售：医疗器械；自动化设备及软件、电子产品研发、生产、销售、安装、租赁、维修及保养，并从事相关信息咨询及技术服务，货物及技术的进出口业务；企业孵化器管理；科技项目中介服务；房屋租赁居间、行纪、代理；企业管理服务、企业形象策划；企业管理咨询、商务信息咨询、会议及展览服务。（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）	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产（万元）	4,129.35
	净资产（万元）	980.19
	净利润（万元）	-19.81
	审计情况	经审计

## (二) 控股子公司

### 1、苏州艾洁医疗科技有限公司

公司名称	苏州艾洁医疗科技有限公司	
法定代表人	徐立	
成立日期	2013 年 10 月 22 日	
注册资本	300 万元	
实收资本	300 万元	
注册地址	苏州工业园区斜塘镇新发路 27 号 A 幢 11 楼	
股东构成及控制情况	艾隆科技持股 70%，陈显旺持股 30%	
经营范围	口腔医疗领域的技术开发、技术咨询、技术转让；研发、设计：口腔治疗仪器及设备；物流传输系统工程的设计、施工及维护；工业自动化成套控制装置系统、电子产品、软件产品的研发、销售、安装、租赁；自营和代理上述商品和技术的进出口业务。	
主要财务数据	项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
	总资产（万元）	672.18
	净资产（万元）	47.88
	净利润（万元）	19.25
	审计情况	经审计

### 2、苏州艾隆信息技术有限公司

公司名称	苏州艾隆信息技术有限公司	
法定代表人	刘君	
成立日期	2014 年 7 月 14 日	
注册资本	500 万元	
实收资本	300 万元	
注册地址	苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大厦 907 室	
股东构成及控制情况	艾隆科技持股 35%，刘君持股 34%，李登高持股 25%，陈凌持股 4%，王艳持股 2%	
经营范围	信息化相关软件的开发、设计、销售、咨询。	
主要财务数据	项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
	总资产（万元）	260.46
	净资产（万元）	-83.05
	净利润（万元）	68.85
	审计情况	经审计

### 3、安徽艾隆科技有限公司

公司名称	安徽艾隆科技有限公司	
法定代表人	蔡曙光	
成立日期	2016年11月22日	
注册资本	500万元	
实收资本	200万元	
注册地址	合肥市高新区长江西路拓基城市广场金座C座1311-12室	
股东构成及控制情况	艾隆科技持股35%，安徽诚聚投资管理有限公司30%，上海宜起实业有限公司持股15%，徐玉林持股15%，蔡曙光持股5%	
经营范围	药房自动化设备和软件研发；医用家具、医用软件产品、医用电子产品、医用节能类产品的研究、销售、安装、租赁；药房自动化设备、软件和医院供应链产品的销售；医用物流传输系统及相关电子产品、软件产品的研发、安装、销售、租赁、售后服务；二类医疗器械销售。	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	822.10
	净资产(万元)	196.83
	净利润(万元)	1.43
	审计情况	经审计

### 4、苏州优点优唯医疗科技有限公司

公司名称	苏州优点优唯医疗科技有限公司	
法定代表人	谢云峰	
成立日期	2011年10月9日	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
注册地址	苏州工业园区新发路27号A幢7楼	
股东构成及控制情况	艾隆科技控股70%，谢云峰持股30%	
经营范围	研发、销售：一类医疗器械、医用软件，并提供相关技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。(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)	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	2,389.99
	净资产(万元)	1,098.68
	净利润(万元)	281.61
	审计情况	经审计

### (三) 参股公司

## 1、苏州金艾特科技有限公司

公司名称	苏州金艾特科技有限公司	
法定代表人	董振海	
成立日期	2012年10月26日	
注册资本	2,600万元	
实收资本	2,600万元	
注册地址	苏州工业园区新发路27号	
股东构成及控制情况	董振海持股77.5%，艾隆科技持股19%，吴林铮持股3%，堵忠光持股0.5%	
经营范围	研发、设计、生产加工、租赁及销售：医疗器械、自动化药房设备及耗材、自动化检验前处理设备及耗材、机电设备、模具、塑料制品、办公用品、计算机设备、设备专用耗材及工程机械零配件；工程机械设备安装、调试、上门维修，设备安装工程技术研究并提供咨询服务；软件的开发、设计、安装、销售、租赁、咨询；提供相关的技术服务及售后服务，以及从事上述产品及技术的进出口业务。	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	3,212.24
	净资产(万元)	1,737.48
	净利润(万元)	-106.59
	审计情况	经审计

## 2、苏州云诊医疗科技有限公司

公司名称	苏州云诊医疗科技有限公司	
法定代表人	赵然	
成立日期	2016年1月5日	
注册资本	500万元	
实收资本	500万元	
注册地址	苏州工业园区新发路27号A幢10楼	
股东构成及控制情况	江苏盖睿健康科技有限公司持股55%，飞依诺科技(苏州)有限公司持股30%，艾隆科技持股15%	
经营范围	医疗信息化电子产品、计算机信息系统、电脑软硬件及配件的研发、销售、维护；远程会诊系统的研发及销售；医疗器械的销售、租赁、维护服务；健康管理咨询、健康档案管理。	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	504.34
	净资产(万元)	145.50
	净利润(万元)	-163.97
	审计情况	未经审计

### 3、苏州欧药世智慧医疗科技有限公司

公司名称	苏州欧药世智慧医疗科技有限公司
法定代表人	欧阳利
成立日期	2018年12月25日
注册资本	1000万元
实收资本	223万元
注册地址	苏州工业园区新发路27号A栋3楼
股东构成及控制情况	苏州君梓企业管理有限公司持股77%，艾隆科技持股20%，欧阳利持股3%
经营范围	医疗科技领域内的技术开发；软件的开发、设计、销售及技术咨询；计算机、自动售货设备软硬件、电子产品的设计、开发、销售；计算机软硬件系统、网络系统及自动化设备的销售、集成、租赁及技术咨询服务；销售：化妆品、日用百货、美容美发用品、母婴用品、家用电器、电子产品、五金交电、体育用品、五金制品、针纺织品、服装鞋帽、文具、玩具、办公用品、饰品、食品、医疗器械、保健用品、橡胶制品、塑料制品；商务信息咨询、企业管理咨询；游戏开发、电子商务技术开发；企业营销策划、自有房屋租赁；设计、制作、代理、发布：国内各类广告。（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）

## 六、持有5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

张银花直接持有发行人2,305.50万股股份，占发行人股份总数的39.82%，担任发行人的董事长、总经理，为单一最大股东，对发行人的财务和经营政策拥有决定权，故张银花为发行人的控股股东及实际控制人。

张银花女士，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码320521196404\*\*\*\*\*，住址江苏省张家港市杨舍镇。1985至1993年为张家港市第一人民医院护士，1993年至1995年任张家港市中医院护士，1995年至2004年任江苏省卫生医药有限公司副总经理，2004年4月至2009年4月任苏州市国征医药有限公司执行董事兼经理，2006年1月至2010年1月任艾隆有限监事，2010年1月至今任本公司法定代表人、董事长兼总经理。

发行人设立时张银花持有其 2,610.50 万股股份，占发行人当时股份总数的 52.21%。截至本招股说明书签署日，张银花持有发行人 2,305.50 万股股份，占发行人股份总数的 39.82%。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

## （二）其他持有 5%以上股份股东基本情况

### 1、徐立

徐立先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，身份证号 320582198210\*\*\*\*\*，住址为江苏省张家港市杨舍镇。2005 年至 2006 年任苏州市国征医药有限公司总经理助理。2006 年 1 月年至 2010 年 1 月任艾隆有限执行董事兼经理，2010 年至今任本公司董事、副总经理。

发行人设立时徐立持有其 1,090.00 万股股份，占发行人当时股份总数的 21.80%。截至本招股说明书签署日，徐立持有发行人 845.75 万股股份，占发行人股份总数的 14.61%。

### 2、闻青南

闻青南先生，1957 年出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，身份证号 320521195707\*\*\*\*\*，住址为江苏省张家港市杨舍镇。截至本招股说明书签署日，闻青南持有发行人 474.50 万股股份，占发行人股份总数的 8.20%。

### 3、珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署日，隆门智慧持有公司 386.50 万股股份，占发行人股份总数 6.68%，其具体情况如下：

#### （1）基本情况

合伙企业名称	珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	珠海隆门资本管理有限公司
成立日期	2017 年 3 月 9 日
认缴出资额	8,600 万元
实缴出资额	8,600 万元
注册地址	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-27490

经营范围	医疗项目投资		
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度	
	总资产(万元)	8,351.21	
	净资产(万元)	8,331.11	
	净利润(万元)	-75.80	
	审计情况	未经审计	

### (2) 主要业务及私募基金备案情况

隆门智慧主要开展医疗项目投资业务，隆门智慧属于《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）》规定的私募投资基金。根据中国证券投资基金业协会网站查询信息显示，隆门智慧管理人为珠海隆门资本管理有限公司。

珠海隆门资本管理有限公司现持有中国证券投资基金业协会于2017年4月21日核发的编号为P1062465的《私募投资基金管理人登记证明》，已登记为私募投资基金管理人。珠海隆门资本管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，办理了基金备案手续，在该协会私募基金登记备案系统填报了隆门智慧信息。

### (3) 合伙人情况

截至本招股说明书签署日，隆门智慧的合伙人情况如下：

序号	合伙人	合伙性质	出资金额(万元)	出资比例
1	珠海隆门资本管理有限公司	普通合伙人	100	1.16%
2	杨雨苑	有限合伙人	3,000	34.88%
3	郑伟康	有限合伙人	2,200	25.58%
4	张亮	有限合伙人	300	3.49%
5	陈勇	有限合伙人	300	3.49%
6	黄海燕	有限合伙人	300	3.49%
7	吴晓成	有限合伙人	300	3.49%
8	刘光强	有限合伙人	300	3.49%
9	俞建群	有限合伙人	300	3.49%
10	阮宏洲	有限合伙人	200	2.33%
11	吴锦泉	有限合伙人	200	2.33%
12	李洪明	有限合伙人	200	2.33%
13	周锡根	有限合伙人	200	2.33%

14	郑应龙	有限合伙人	200	2.33%
15	崔丽婕	有限合伙人	100	1.16%
16	杨琛	有限合伙人	100	1.16%
17	周端红	有限合伙人	100	1.16%
18	黄耀文	有限合伙人	100	1.16%
19	郭景桐	有限合伙人	100	1.16%
	合计		8,600.00	100.00%

### (三) 发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人张银花共控制三家公司。截至本招股说明书签署日，苏州市国兴医药咨询有限公司和苏州市圣邦医药咨询有限公司已多年未开展实际经营业务，均已注销，其基本情况如下：

#### 1、苏州医谷投资有限公司

公司名称	苏州医谷投资有限公司	
法定代表人	张银花	
成立日期	2013年1月23日	
经营状态	在业	
注册资本	1,000万元	
实收资本	1,000万元	
注册地址	苏州工业园区娄葑星湖街999号99幢815室	
股东构成及控制情况	张银花持股100%	
经营范围	实业投资、咨询	
主营业务	主要从事医疗技术相关项目的投资业务	
主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	1,240.07
	净资产(万元)	672.49
	净利润(万元)	-22.13
	审计情况	未审计

#### 2、苏州市国兴医药咨询有限公司

公司名称	苏州市国兴医药咨询有限公司	
法定代表人	张银花	
成立日期	2005年1月20日	
经营状态	已注销	

注销日期	2018 年 12 月 25 日
注册资本	10 万元
实收资本	10 万元
注册地址	苏州市吴衙场 24 号东吴饭店大会堂二楼
股东构成及控制情况	张银花持股 70%， 朱兴良持股 30%
经营范围	提供医药咨询（医疗诊断除外）、企业文化策划服务（涉及资质或许可的凭资质证或许可证经营）
主营业务	报告期内未开展任何实际经营业务

### 3、苏州市圣邦医药咨询有限公司

公司名称	苏州市圣邦医药咨询有限公司
法定代表人	张银花
成立日期	2002 年 12 月 27 日
经营状态	已注销
注销日期	2018 年 12 月 25 日
注册资本	10 万元
实收资本	10 万元
注册地址	苏州市十全街 24 号东吴饭店内
股东构成及控制情况	张银花持股 60%， 董建华持股 40%
经营范围	提供医药咨询、企业文化策划
主营业务	报告期内未开展任何实际经营业务

## （四）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或者其他有争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人持有的公司股份均不存在任何质押、托管等情形，也不存在其他权属有争议的情况。

## 七、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本情况

本次发行前公司总股本为 5,790 万股，本次发行新股不低于 1,930 万股，本次发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于 25%。

本次发行前后，发行人的股权结构及变化情况如下：

股东	发行前股本结构		发行后股本结构	
	股数(万股)	持股比例	股数(万股)	持股比例
<b>1、本次发行前股东</b>	<b>5,790.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,790.00</b>	<b>75.00%</b>
张银花	2,305.50	39.82%	2,305.50	29.86%
徐立	845.75	14.61%	845.75	10.96%
闻青南	474.50	8.20%	474.50	6.15%
隆门智慧	386.50	6.68%	386.50	5.01%
赵建光	275.00	4.75%	275.00	3.56%
德晟亨风	250.00	4.32%	250.00	3.24%
灏盛生物	129.25	2.23%	129.25	1.67%
医宸投资	125.00	2.16%	125.00	1.62%
鑫特宝	100.00	1.73%	100.00	1.30%
建元鑫铂	100.00	1.73%	100.00	1.30%
国发建富	100.00	1.73%	100.00	1.30%
国发服创	100.00	1.73%	100.00	1.30%
合富瑞泰	100.00	1.73%	100.00	1.30%
秦凯	95.00	1.64%	95.00	1.23%
翱鹏投资	65.00	1.12%	65.00	0.84%
赖春宝	40.00	0.69%	40.00	0.52%
刘作兵	30.00	0.52%	30.00	0.39%
许海成	26.50	0.46%	26.50	0.34%
中亿明源	25.00	0.43%	25.00	0.32%
益蚨投资	25.00	0.43%	25.00	0.32%
席尚忠	25.00	0.43%	25.00	0.32%
钱曾唐	20.00	0.35%	20.00	0.26%
麦创投资	18.00	0.31%	18.00	0.23%
吴震宇	15.00	0.26%	15.00	0.19%
胡颖	14.00	0.24%	14.00	0.18%
沈世海	13.50	0.23%	13.50	0.17%
李照	13.50	0.23%	13.50	0.17%
刘楠	11.00	0.19%	11.00	0.14%
姜季军	10.00	0.17%	10.00	0.13%
茅泽民	10.00	0.17%	10.00	0.13%
张春兰	6.50	0.11%	6.50	0.08%
李万凤	6.50	0.11%	6.50	0.08%
李红	6.50	0.11%	6.50	0.08%
彭金钧	5.00	0.09%	5.00	0.06%
魏彤	3.50	0.06%	3.50	0.05%
吴迪	3.50	0.06%	3.50	0.05%

曹永章	3.00	0.05%	3.00	0.04%
王薇	2.15	0.04%	2.15	0.03%
程洪	1.60	0.03%	1.60	0.02%
李彬	0.80	0.01%	0.80	0.01%
张红平	0.80	0.01%	0.80	0.01%
张红花	0.80	0.01%	0.80	0.01%
金月妹	0.80	0.01%	0.80	0.01%
丁磊	0.55	0.01%	0.55	0.01%
<b>2、本次发行社会公众股</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,930.00</b>	<b>25.00%</b>
<b>合计</b>	<b>5,790.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,720.00</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 本次发行前发行人前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东	持有股份数(万股)	持股比例
1	张银花	2,305.50	39.82%
2	徐立	845.75	14.61%
3	闻青南	474.50	8.20%
4	隆门智慧	386.50	6.68%
5	赵建光	275.00	4.75%
6	德晟亨风	250.00	4.32%
7	灏盛生物	129.25	2.23%
8	医宸投资	125.00	2.16%
9	鑫特宝	100.00	1.73%
10	建元鑫铂	100.00	1.73%
11	国发建富	100.00	1.73%
12	国发服创	100.00	1.73%
13	合富瑞泰	100.00	1.73%
	<b>合计</b>	<b>5,291.50</b>	<b>91.42%</b>

## (三) 本次发行前发行人前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，发行人前十名自然人股东持股及其在发行人处任职的情况如下：

序号	股东	持有股份数(万股)	持股比例	任职情况
1	张银花	2,305.50	39.82%	董事长、总经理
2	徐立	845.75	14.61%	董事、副总经理

3	闻青南	474.50	8.20%	-
4	赵建光	275.00	4.75%	-
5	秦凯	95.00	1.64%	-
6	赖春宝	40.00	0.69%	-
7	刘作兵	30.00	0.52%	-
8	许海成	26.50	0.46%	董事、副总经理
9	席尚忠	25.00	0.43%	-
10	钱曾唐	20.00	0.35%	-

#### (四) 发行人国有股份与外资股份的情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东中无国有股份或外资股份。

#### (五) 发行人最近一年新增股东情况

2018年9月，张银花、徐立分别与医宸投资发生股权转让，具体如下所示：

新增股东	取得股份时间	取得股份数(万股)	每股单价(元)	转让方	是否为战略投资者
医宸投资	2018年9月	105.00	24.00	张银花	否
		20.00	24.00	徐立	否

##### 1、2018年9月新增股东情况

###### (1) 股权转让情况

2018年9月10日，张银花、徐立分别与医宸投资签订股权转让协议，同意将其持有的艾隆科技105.00万、20.00万股股份转让给医宸投资，转让价格为每股人民币24.00元。

本次转让后，医宸投资持有发行人股份125.00万股，持股比例为2.16%。

###### (2) 新增股东基本情况：

合伙企业名称	宁波梅山保税港区医宸股权投资合伙企业(有限合伙)
执行事务合伙人	宁波梅山保税港区国药医创投资有限公司
成立日期	2017年9月15日
认缴出资额	23,300万元
注册地址	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室A区B0542
经营范围	股权投资

主要财务数据	项目	2018年12月31日/2018年度
	总资产(万元)	6,974.31
	净资产(万元)	6,837.26
	净利润(万元)	-1.24
	审计情况	未经审计

医宸投资主要开展项目投资业务，医宸投资属于《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)》规定的私募投资基金。根据中国证券投资基金业协会网站查询信息显示，医宸投资管理人为宁波梅山保税港区国药医创投资有限公司。

宁波梅山保税港区国药医创投资有限公司现持有中国证券投资基金业协会于2018年1月9日核发的编号为P1066760的《私募投资基金管理人登记证明》，已登记为私募投资基金管理人。宁波梅山保税港区国药医创投资有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，办理了基金备案手续。

截至本招股说明书签署日，医宸投资的合伙人为：

序号	合伙人	合伙性质	出资金额(万元)	出资比例
1	宁波梅山保税港区国药医创投资有限公司	普通合伙	200.00	0.86%
2	刘庆娣	有限合伙	3,000.00	12.88%
3	甘伟	有限合伙	2,000.00	8.58%
4	张磊	有限合伙	2,000.00	8.58%
5	白丽群	有限合伙	2,000.00	8.58%
6	赵凯	有限合伙	2,000.00	8.58%
7	李成	有限合伙	2,000.00	8.58%
8	王丽萍	有限合伙	1,000.00	4.29%
9	穆楠	有限合伙	1,000.00	4.29%
10	朱丽红	有限合伙	1,000.00	4.29%
11	上海锡宸股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙	1,000.00	4.29%
12	许伟	有限合伙	800.00	3.43%
13	国健(北京)资本管理有限公司	有限合伙	800.00	3.43%
14	陶石	有限合伙	500.00	2.15%
15	王玺路	有限合伙	500.00	2.15%

16	朱美芳	有限合伙	500.00	2.15%
17	朱泰安	有限合伙	500.00	2.15%
18	汤爱芝	有限合伙	500.00	2.15%
19	吴鹏燕	有限合伙	500.00	2.15%
20	侯春雷	有限合伙	500.00	2.15%
21	李瑞静	有限合伙	500.00	2.15%
22	谢翠玲	有限合伙	500.00	2.15%
合计			23,300.00	100.00%

## (六) 本次发行前各股东关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司股东间的关联关系如下：

- 1、发行人实际控制人张银花与张红花（持股 0.01%）、张红平（持股 0.01%）为姐妹、姐弟关系。
- 2、张红平与金月妹（持股 0.01%）为夫妻关系。
- 3、国发建富和国发服创是为同一私募基金管理人苏州国发融富创业投资管理企业（有限合伙）管理的两只私募基金。
- 4、赵建光直接控制的建元天华为公司直接法人股东建元鑫铂的执行事务合伙人，且赵建光为建元鑫铂的执行事务合伙人委派代表。建元鑫铂持有发行人 100 万股股份，占本次发行前总股本 1.73%，通过建元鑫铂间接持有发行人 0.99 万股股份；赵建光直接持有发行人 275 万股股份，两者合计持有本次发行前 4.77% 的股份。

除上述关联关系外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

## (七) 发行人股东公开发售股份对发行人的影响

发行人本次拟向社会公众发行不超过 1,930 万股人民币普通股，占发行后总股本不高于 25%，全部为公司公开发行新股；本次发行不涉及股东公开发售股份的情形。本次发行后，公司股权结构未发生重大变化，实际控制人未发生变更，不会对发行人的治理结构及公司经营产生不利影响。

## 八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工正在执行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## 九、发行人员工情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数及变化情况如下：

单位：人			
项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工总人数	469	356	307

### （二）员工结构情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司全体员工按照岗位和学历构成情况如下：

#### 1、按员工岗位构成

岗位	2018 年 12 月 31 日	
	人数	占比
研发及设计人员	108	23.03%
生产与服务人员	214	45.63%
销售人员	82	17.48%
管理及行政人员	65	13.86%
合计	469	100.00%

#### 2、按员工学历构成

学历	2018 年 12 月 31 日	
	人数	占比
硕士及以上	12	2.56%
本科	167	35.61%
大专	222	47.33%
大专以下	68	14.50%
合计	469	100.00%

## 十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构作出的重要承诺

### （一）股份限售安排、自愿锁定、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、发行前股份限售安排及自愿锁定股份的情况”、“五、关于发行前持股 5%以上股东公开发行上市后持股意向及减持意向”。

### （二）稳定股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案”。

### （三）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### （四）利润分配政策的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、发行人股利分配政策”。

### （五）其他承诺事项

#### 1、避免同业竞争的承诺

关于避免同业竞争的承诺详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、发行人同业竞争情况/（二）避免同业竞争的承诺”。

## 2、关于减少和规范关联交易的承诺

关于减少和规范关联交易的承诺详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“七、规范和减少关联交易的主要措施”

## 第六节 业务与技术

### 一、公司的主营业务、主要产品或服务的情况

#### (一) 公司主营业务情况

公司自成立以来，专注于医疗物资的智能管理领域，目前主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件信息平台。

公司始终贯彻“自主研发、精益制造、持续创新”的发展理念，依托于物联网、大数据分析搭建的人机交互平台，运用自动化机器人技术、智能传感技术等，打造“全院级”、“一站式”整体解决方案，为各级医疗服务机构提供高效、安全、全面、智能的医疗物资存储、分发、管理及传输服务，推动各级医疗服务机构实现“精准智能分发、精益物流服务、合理安全使用”三大目标，助力构建全面有效的新型智慧医疗体系。

公司产品目前主要应用于药品、耗材及其他医疗物资的智能管理，主要应用场景为大中型医院、社区医院、医药供应链服务企业、城市中央药房、中药自动集中代煎中心等，同时公司正在积极开拓其他应用领域。根据可实现功能，主要划分为智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块。具体如下图所示：



公司是国内最早从事医疗物资智能化管理整体解决方案的企业之一，自成立以来不断深耕医疗物资管理领域，逐渐拓展产品线与应用场景，经历了由单一产品拓展到多产品线，由院内领域延伸至院外领域，由“自动化”产品升级到“智能化”产品的发展历程。公司以强大的软硬件设计、集成能力，不断满足客户多样化、个性化、定制化的需求。

公司始终坚持自主研发、持续创新的发展战略，时刻把握下游产业政策方向，以客户需求为导向，主动引领、开发客户需求，不断推出行业内新兴产品。例如：公司于 2007 年率先研发了第一代快速发药系统，帮助医疗机构解决人工发药效率低、发药准确率无保障、缺乏数据即时反馈、粗放式药品供应链管理的痛点和难点；随着后续《静配管理规范》、《医疗机构药事管理规定》等政策的相继出台，公司陆续推出智能统排系统、智能分拣系统、智能剥盖机等业内首创产品，持续引领行业发展。

经过多年的发展和积累，公司紧跟行业需求，不断更新迭代既有产品，形成了医疗物资智能管理的一体化解决方案。目前，公司已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

公司凭借丰富的产品线、稳定的产品质量和健全的售后服务，受到市场的广泛认可。截至本报告期末，公司产品已覆盖国内 500 余家医疗卫生机构（其中包括 300 余家三甲医院），包括北京协和医院、上海瑞金医院、同济医院、中南大学湘雅医院等国内著名医院，同时为国内主流医药供应链服务企业提供优质高效的产品及服务，积累了丰富的项目经验。公司的知名客户如下图所示：

医疗机构	医药供应链服务企业
 北京协和医院	 国药控股股份有限公司 SINOPHARM GROUP CO. LTD.
 上海瑞金医院	 SPH 上海医药 SHANGHAI PHARMA
 中南大学湘雅医院	 九州通医药集团 JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP
 同济医院	 华润医药 CR Pharmaceutical
	 南京医药 ChinaHealthCare

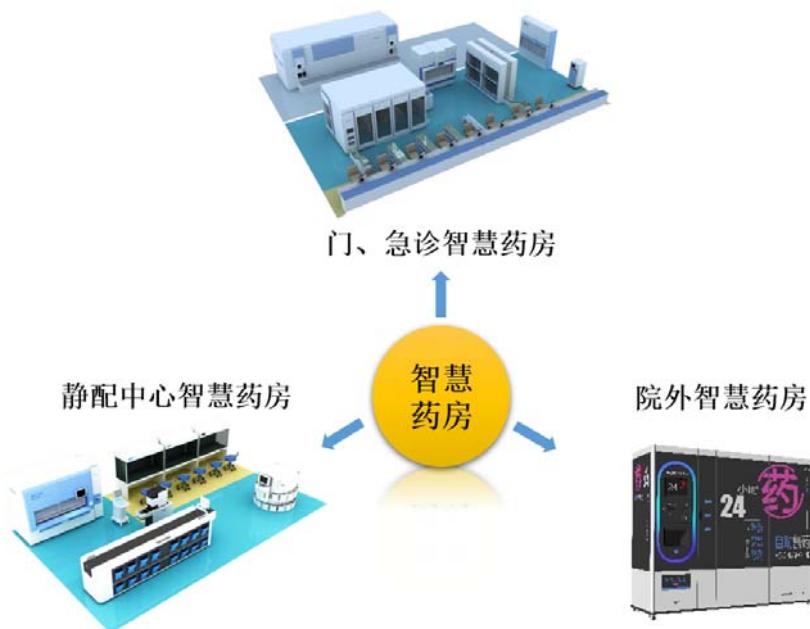
公司作为高新技术企业，曾荣获“国家火炬计划重点高新技术企业”、“首届中国创新创业大赛优秀企业”、“国家火炬计划产业化示范项目”、“第七届中国医院建设十佳医用设备供应商”、“江苏省科学技术奖”、“江苏省科技型中小企业”、“江苏省著名商标”、“苏州名牌产品”等荣誉称号。此外，公司自主研发生产的多款产品分别荣获“中国专利优秀奖”、“第九届国际发明展览会金/银/铜奖”、“中国机械工业科学技术奖”，并入选“第二批优秀国产医疗设备产品目录”、“江苏省第七批自主创新产品名单”。公司《基于物联网技术的药房智能物流系统的研发与产业化项目》成功申报江苏省科技成果转化项目并顺利实施。

## （二）主要产品及用途

公司紧紧围绕医疗物资智能管理领域，通过不断升级、拓展下游应用领域及产品线，目前已形成智慧药房、智慧病区、智慧物流三大产品板块，涵盖各级医疗服务机构主要应用场景。

### 1、智慧药房

公司智慧药房板块主要包括门/急诊智慧药房、静配中心智慧药房和院外智慧药房。产品广泛应用于医疗机构（大中型医院、社区医院等）和院外药房（城市中央药房、小微药房、中药自动集中代煎中心等）。具体如下图所示：

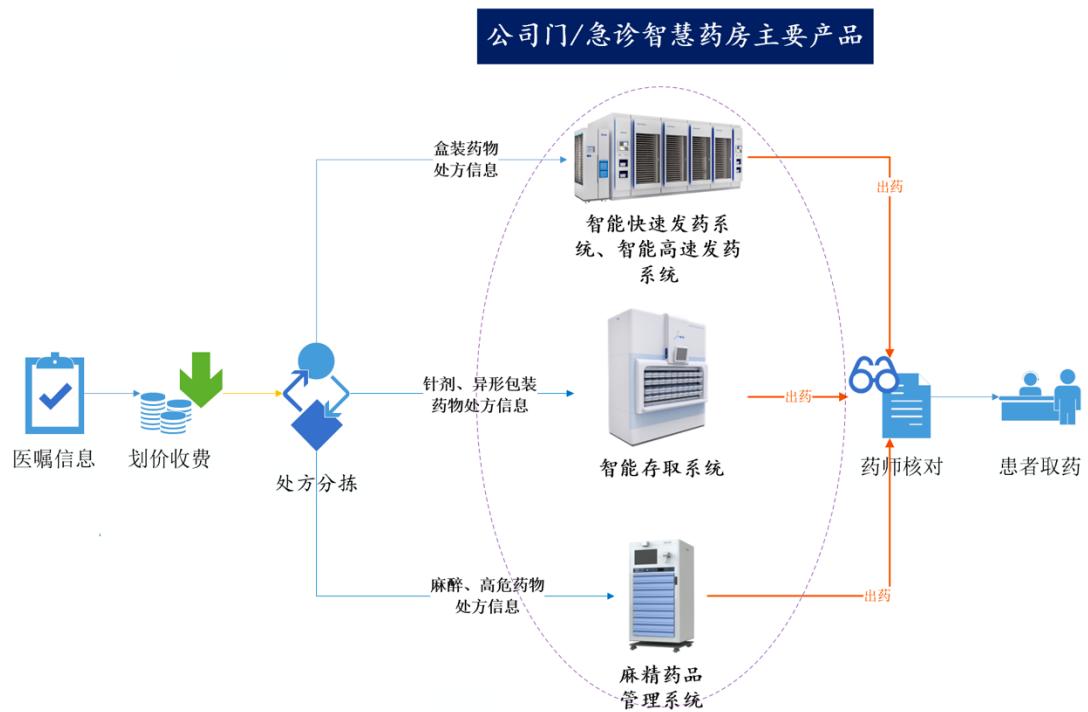


### (1) 门/急诊智慧药房

传统药房存在以下弊端：1、药师人工取/发药时间长、效率低；2、发药准确率无法得到保障，无法进行精细化药品供应链管理。

门/急诊智慧药房主要包括智能快速发药系统、智能高速发药系统、智能存取系统、智能麻精药品管理系统等。公司创造性地将药品供应链平台和药品智能管理设备全程深度结合，从医院药库到二级缓存库，再到发药窗口，最终到患者手中，全程跟踪管控药品，真正实现药品在院内流通的“全程批号”闭环式管理。同时，公司通过分析门/急诊药房历史数据，针对项目方案进行个性化定制，对药品的存储、管理、分发等流程进行智能化优化升级，从而提升医院药品的管理效率，保障用药安全，促进合理用药。

门/急诊智慧药房系统运作模式如下：



门/急诊智慧药房通过智能设备优化了传统药房的工作模式，具体体现在以下几个方面：

#### A、实现药品流通全过程监管制度“最后一公里”建设

长期以来，大部分医疗机构对于药品管理停留在一级药库，当药品下发至窗口或各病区等实际消耗点时，无法确切了解药品的真实流向。实际药品流通过程中存在因效期问题、用药结构调整等导致的召回、主动回收等逆向物流操作。传统人工发放药品模式下无法对其进行信息全流程记录。

近年来，相关部门不断出台了关于药品流通全过程监管的一系列法律法规政策：《药品管理法修正草案》（2018年）强调药品全过程监管制度和严格的药品追溯制度；《关于药品信息化追溯体系建设的指导意见》提出，药品使用单位需通过信息化手段，对药品流通和使用等环节的信息进行真实、准确、完整、防篡改和可追溯的记录。

公司門/急诊智慧药房将药品供应链平台和药品智能管理设备全程深度结合，从医院药库到二级缓存库，再到发药窗口，最终到患者手中，全程跟踪管控药品，真正实现药品在院内流通的“全程批号”闭环式管理。助力各级医疗机构建

立、完善药品追溯系统和药品流通数据库，保证药品发放全过程数据真实、准确、完整、防篡改和可追溯，实现医疗机构药品流通“最后一公里”的监管。

#### B、提高发药效率

门/急诊智慧药房通过与医院 HIS 系统、供应链系统的无缝对接，运用自动化设备取代传统人力通过药架手工取药过程，大大提升发药的效率，优化门/急诊药房工作流程，解决患者排队取药等管理瓶颈。

以普通三甲医院为例，通过使用门/急诊智慧药房后，平均处方处理速度可由原 60 秒/张缩短至 8-10 秒/张，正常工作日每个窗口可处理处方数由 400 多张增加至 800 多张，高峰时可达到 1,000 多张。通过智能化的管理，基本实现“0”排队现象，更好地为患者提供了门诊环境及服务。

#### C、提高发药准确率

门/急诊智慧药房发药主要包括计算机系统控制自动出药和通过灯显指示药品位置两种模式，相较于传统人工视觉识别方式，更能够保证药品实现准确发放，进而保障患者用药安全。

通过使用门/急诊智慧药房后，药品发送差错率可以控制在 0.01‰以内，基本实现药品发放“0”差错。以中南大学湘雅二医院为例，门诊智慧药房实现部分覆盖后，发药药品品种的准确率可达 100%；苏州大学附属第一医院使用智能麻精药品管理系统后发药准确率为 100%。

#### D、精准、及时、科学补货

传统模式下，由于药品和医疗耗材具有品种多、数量大等特点，院内药品等医疗物资采购及管理过程存在如下弊端：各科室请领计划以人工经验为主，手工记录入库、出库、退货等操作需浪费大量人力成本，库存管理缺少依据，盘点工作量大，各环节交接时间较长，配送效率较低，物流成本较高等。

公司门/急诊智慧药房基于大数据的智能分析，与药品供应链服务企业无缝对接，助力医疗机构实现精准、及时、科学补货，同时实时全过程记录药品和医

疗物资使用情况，提高交接效率，减少各环节周期时间，同时显著降低医疗机构物流成本和库存成本。

#### E、数据信息即时反馈

通过准确、即时的数据信息反馈，帮助医疗机构实现精细化医疗物资管理和科学决策分析。

门/急诊智慧药房主要产品如下：

序号	产品名称	产品用途	产品特点	样图
1	智能快速发药系统	用于 <u>小批量、标准规格盒装药品</u> 的存储、调配、发放	1、储存药品品种最大 1,200 种，储存药品数量 20,000 盒； 2、实现 <u>小批量、密集型</u> 药品的储存与发放； 3、与医疗机构 HIS 系统无缝对接，实时监控库存，实现全过程监管和供应链精细管理	
2	智能高速发药系统	用于 <u>大批量、标准规格盒装药品</u> 的存储、调配、发放	1、储存药品品种 46 种，储存药品数量最多 1,800 盒； 2、实现 <u>大批量、高频词</u> 药品的储存与发放； 3、与医疗机构 HIS 系统无缝对接，实时监控库存，实现全过程监管和供应链精细管理	
3	智能存取系统	用于 <u>针剂、异形包装药品</u> 的存储、调配、发放	1、储存药品品种最多可达 480 种； 2、自动认址、通过灯显，保证药品指示的准确性； 3、与医疗机构 HIS 系统无缝对接，实时监控库存，实现全过程监管和供应链精细管理	
4	智能麻精药品管理系统	用于 <u>毒、麻、精药品</u> 的存储、调配、发放	1、可储存麻精药品品种 54 种，储存药品数量 1,500-2,500 支； 2、满足麻精药品“专人保管、专柜加锁、专用账册、专册登记、专用处方”管理要求； 3、多方位拍摄/视频监控、指纹识别、双人双锁等措施，实现高危药品的安全管控； 4、可实现麻精药品处方调配、基数补药、班次交接、报表统计、批号管理以及全过程监管	

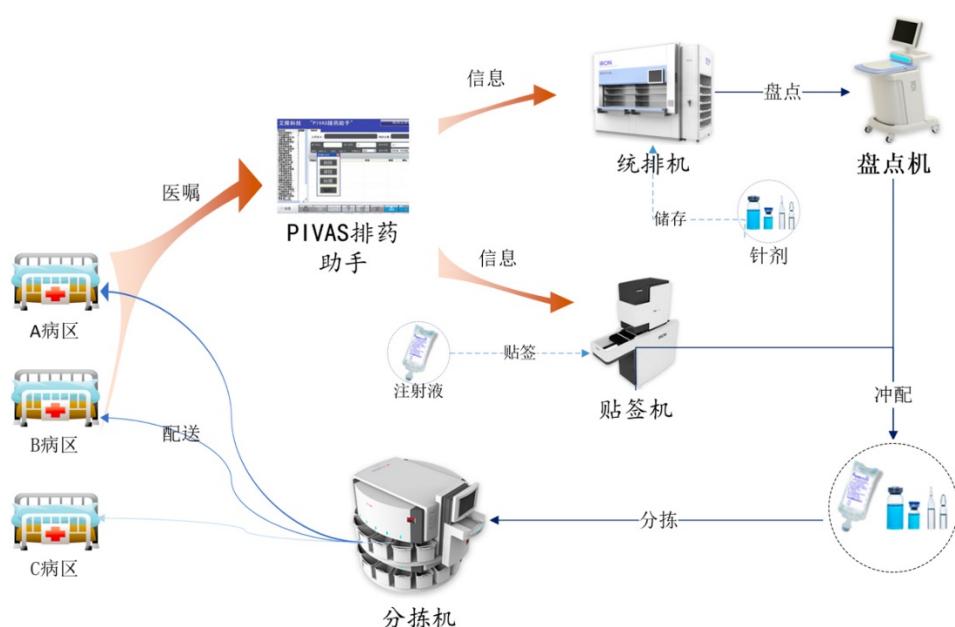
## (2) 静配中心智慧药房

静脉用药调配中心（以下简称“静配中心”）是指将原来分散在各病区治疗室开放环境下进行调配的静脉用药，集中由专职的技术人员在密闭、洁净的环境下进行调配。

2010年前后国家卫生部相继颁布了《静脉用药集中调配质量管理规范》（以下简称《静配管理规范》）和《医疗机构药事管理规定》，各级医疗机构结合其服务现状及发展需求，需相应逐步建立和完善静脉用药集中调配模式。在集中配置模式下，由于医院患者数量逐年增加，各级医疗机构日均调配药品数量不断增长，静配岗位人员需求和劳动强度日益攀升，医疗机构对调配效率和准确率提出了更高的要求。

在此背景下，公司审时度势，精准定位，以解决医疗机构需求为导向，积极推出包括智能统排系统、智能分拣系统等多种产品在内的静配中心智慧药房整体解决方案，助力各级医疗机构逐步转变药物调配流程，建立静脉用药集中调配中心，打造集中排药、集中调配、分拣全流程模式：集中医嘱后，按照临床需求统一智能排药，对同批次同种类静配药品进行汇总后，将病人的静脉药物集中配置，分拣、再送至各个病区。

静配中心智慧药房系统运作模式如下：



静配中心智慧药房通过药师调剂、复核、配置等多个环节的严格控制，最大限度地减少因各种因素导致的用药错误，提高静脉用药质量，促进静脉用药合理使用，保障静脉用药安全。具体体现在以下几个方面：

#### A、根据临床医嘱自动划分批次，提高医院整体药物调配效率

改变传统分病区单独进行配置的模式，优化为“统排统配法”集中调配静脉用药。根据临床医嘱，自动划分批次和药品种类后，统一进行调配，提高了药物调配效率，优化业务流程，降低药师劳动强度，使药师有更多时间及精力投身于医嘱审核、药物咨询等临床药学服务工作中。以靖江市人民医院为例，使用静配中心智慧药房后，医院每张医嘱摆药用时缩短 60%左右，贴签用时由缩短 50%左右，分拣每袋输液成品用时缩短 60%左右。

#### B、确保配置质量精准，显著降低人工差错率

全面提升用药安全，通过 RFID、灯显等技术手段，有效控制静配过程不合格医嘱率、调配差错率、贴签差错率、分拣差错率，确保了最终临床合理用药；以靖江市人民医院为例，使用静配中心智慧药房后摆药差错率由  $(2.35\pm0.59)\%$  降至  $(0.26\pm0.21)\%$ ，贴签差错率由  $(1.51\pm0.45)\%$  降至  $(0.22\pm0.10)\%$ ，分拣差错率由  $(3.47\pm1.02)\%$  降至  $(0.17\pm0.10)\%$ <sup>1</sup>。

#### C、药品信息化管理，实现全程可追溯

通过全程扫码，建立药品信息化管理，记录每袋药品实时状态，监控每袋药品操作环节，实现批号、效期等药品信息全程可追溯，便于后续统计查验；同时，系统自动记录每个环节工作量，全流程实时监控，通过软硬件结合全方位提高静配中心信息化、智能化整体水平。

#### D、减少耗材浪费

静配中心智慧药房通过“统排统配”的模式，即根据全院用药品种统一打印标签、排药、集中配置，相同药品的冲配可重复使用注射器等医疗耗材，加强了对一次性消耗材料的共享与管理，避免了重复操作造成的医用耗材浪费。

---

<sup>1</sup> 数据来源：《我院静脉用药集中调配中心自动化智能建设与实践》

### E、减少退药浪费现象

传统计费模式下：医嘱传递至系统后即时结算药费。该模式下存在一定弊端：由于病情的变化，医生需不断调整或停止用药，或因患者自身原因退药、退费现象较为常见。在该模式下，药品完成冲配后退药会造成一定的药品浪费。使用静配中心智慧药房产品后，采用条形码扫描后计费模式，药品冲配前通过扫描核对系统实时更新医嘱信息，医生可在配置前任意时间停止医嘱，降低了停医嘱操作的时间限制，在一定程度上减少静配药物退药浪费现象。

静配中心智慧药房主要产品如下：

序号	产品名称	产品用途	产品特点	样图
1	PIVAS 排药助手	简化静配中心工作流程，视需求选择冲配药品的排药模式	将全院医嘱信息数据化处理，实现后续冲配药物按批次、种类统一排药、统一冲配	
2	智能统排系统	适用于静配中心统排模式下针剂类药品的储存、调配管理	1、配置智能药盒和读写器，药盒与医嘱信息实现绑定； 2、加载退药信息（名称、数量）实现出入库管理	
3	全自动识别盘点机	全自动盘点核对静配中心针剂类药品	采用 RFID 技术，自动识别针剂类药品信息，高效准确，严格控制盘点误差率	
4	智能贴签机	对溶媒液体进行自动化贴签	取代手工操作，提高工作效率及准确性	
5	智能分拣系统	将完成冲配后的输液袋自动准确地分拣至相应病区的药箱	根据病区数定制药箱数量；减少人工，提高工作效率，提高分拣准确率；简化工作流程	

### （3）院外智慧药房

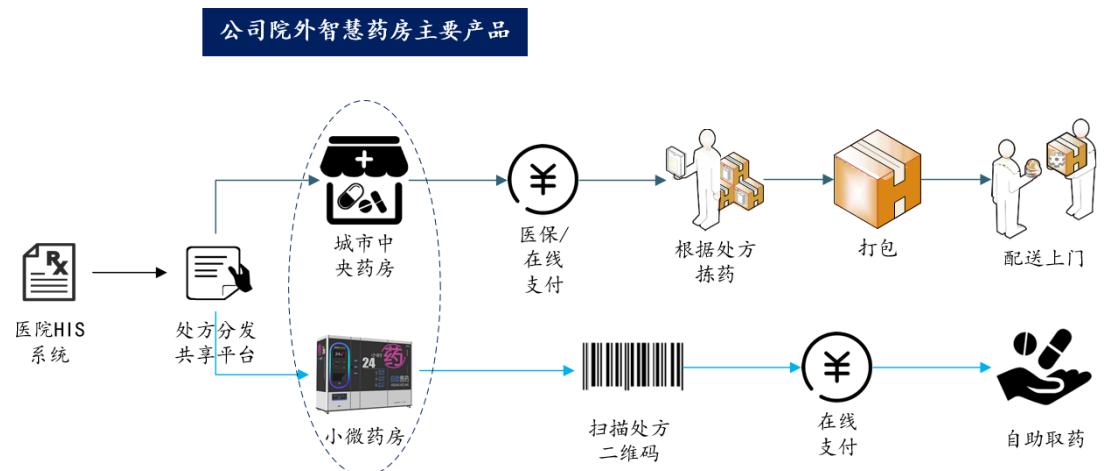
院外智慧药房作为院内向院外应用场景的延伸和补充，主要包括小微药房、城市中央药房、中药个性化智能制剂系统。

#### A、小微药房、城市中央药房

2017 年国务院颁布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，明确指出门诊患者可以自主选择医疗机构或零售药店购药，医疗机构不得限制门诊患者凭处方到零售药店购药；2018 年国务院颁布《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》指出：1、发展“互联网+”医疗服务：在实体医院基础上，运用互联网技术提供安全适宜的医疗服务，允许在线开展部分常见病、慢性病复诊。2、完善“互联网+”药品供应保障服务：对线上开具的常见病、慢性病处方，经药师审核后，医疗机构、药品经营企业可委托符合条件的第三方机构配送。

在“处方外流”和“互联网+医疗健康”政策背景下，公司通过搭建新型“线上+线下”智慧移动药房零售模式，线上通过处方分发共享平台直接连接医院 HIS 系统和医保系统，把符合院外支付购药的门诊处方，通过平台推送转至小微药房或者城市中央药房，实现患者处方的实时流转、采集、可追溯，同时支持医保支付和在线审方功能，方便患者便捷取药，保证患者用药安全；而线下则通过城市中央药房为患者提供药品配送、通过小微药房提供自助取药，切入患者取药的全流程，构筑以患者为中心的“城市中央药房+小微药房”新型院外智慧药房零售体系。

小微药房、城市中央药房运作模式如下：



## B、中药个性化智能制剂系统

2017 年，国家中医药管理局发布《关于推进中医药健康服务与互联网融合发展的指导意见》提出，探索和推广“智慧药房”建设，提供包括中药饮片、配方颗粒、中药煎煮、膏方制作、药品配送、用药咨询等药事服务。在此背景下，公司积极推出中药个性化智能制剂系统，提供中药饮片调配、煎煮、浓缩、灌装、分拣等个性化“一站式”药事服务。

中药个性化智能制剂系统运作模式如下所示：



公司院外智慧药房业务借力政策、布局趋势，作为院内药房的有益补充，实现多方共赢。具体体现在以下方面：

#### A、以现代技术实现传统中药煎煮工艺

中药个性化智能制剂系统通过自动化称重配料、智能视觉识别，实现个性化处方的自动化调配过程；通过自动化煎煮流水线，实现“先煎后并”、“二次煎煮”等传统中药煎煮过程，保障了传统煎煮工艺的标准化；通过自动汲取、浓缩、灌装等步骤，实现饮片煎煮服务的全流程闭环管理。

#### B、院外智慧药房是院内药房的有益补充

院外药房主要针对常见病、慢性病处方，作为院内药房的有益补充部分，可在一定程度上实现医院小部分处方和社会化药房的实时分流，改善医院就医环境和秩序。同时，通过中药个性化智能制剂系统可以有效减少医疗服务机构中药煎煮人员投入，节约大量人力成本。

#### C、提升了部分患者的取药效率

对常见病、慢性病患者而言，院外智慧药房避免其在医院等候停留时间，减少交叉感染机会，同时解决患者不方便煎药的问题，从而在切实提高医院运营效率和优化资源配置的同时提升了患者的就医体验和就医效率，实现多方共赢。

院外智慧药房主要产品如下：

序号	名称	产品功能	产品特点	图片
1	城市中央药房	为周边一定区域患者提供用药咨询、自助取药、配送上门等全方位一站式综合药事服务	1、对接医院 HIS 系统，实现处方流转； 2、药师实时在线审方指导监督、在线诊疗； 3、自动化药物分拣、打包； 4、可实现在线支付、配送上门	

2	小微药房	放置各大中型社区药房的发药系统，可“365 天*24 小时”全时段自助取药	1、接收处方流转，对接医院 HIS 系统； 2、线上药师咨询平台，在平台提供在线审方服务，向患者提供远程药事咨询服务； 3、可对接医保系统，实现医保脱卡在线支付，零排队，方便快捷； 4、针对不同药物，实时调节储存环境，恒温恒湿； 5、通过系统图像核对+药师审核对药物进行双重审核，避免用药差错、大处方、重复给药等不合理用药行为，保障用药安全	
3	中药个性化智能制造制剂系统	利用智能自动化系统实现传统中药调配、煎煮、浓缩、灌装、贴签全流程、标准化中药制剂过程	1、减少人力投入、减轻药师工作压力和劳动强度； 2、全流程药品信息可跟踪追溯，保障用药安全； 3、智能视觉系统核对，自动化称重配料系统，保障药品种类、重量准确率	

## 2、智慧病区

智慧病区产品主要包括应用于各级医疗机构住院部等区域的智能分包机、智能陪护系统、智能病区综合管理柜和麻醉药品智能管理柜等。

2011 年前后，卫生部相继出台了《医疗机构药事管理规定》和《二、三级综合医院药学部门基本标准（试行）》，要求三级综合医院药学部门逐步配备全自动分包装系统、自动化调配配方系统和药品管理信息系统。2017 年前后，卫生健康委（国家卫生计生委）相继出台《护理中心基本标准（试行）》和《关于促进护理服务业改革与发展的指导意见》，要求各级医疗机构应按照其职能定位，提供相应的护理服务，提高护理资源总量。

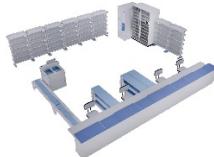
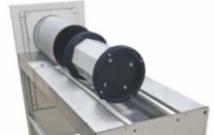
公司紧跟行业发展趋势，快速响应客户需求，以“病区护理”为中心，围绕医疗物资的安全管控，提升病区陪护体验，提前布局智慧病区产业。主要产品如下图所示：

序号	名称	产品功能	产品特点	图片
1	智能分包机	用于住院患者的口服药分包。根据 HIS 系统传递的医嘱信息，将多种片剂或胶囊自动包入同一个药袋内，并打印药品信息、患者信息、服用信息等。	1、具备自动纠错功能； 2、具备外托盘摆药功能	
2	智能病区综合管理柜	实现各病区科室常用药品、耗材的多重管控	药品或耗材管理数字化、自动化、可全程跟踪	
3	麻醉药品智能管理柜	实现麻醉药品的专门管理，保证麻醉用药使用的安全、有效、便捷	1、自动记录药品使用情况，并通过视频追溯到每个单位的药品； 2、具备智能库存管理功能，动态监测库存状况；3、相似药品分开存放，高危药品提示，二级权限抽屉	
4	智能陪护系统	实现陪护床与床头柜的完美结合	便于病房空间管理，方便护士管理，使病房整体更加和谐整洁	

### 3、智慧物流

智慧物流产品主要包括智能传输系统、气动物流传输系统、智能二级缓存库、一体化智能密集库等。实现全院药品、物资的智能传输、存取和库存管理，从而彻底改变传统的人工运输方式，弥补院内物资传输能力不足的问题，有效提升物流效率。

传统的医院物流主要通过人工来解决。公司智慧物流产品连接院内临床科室（门诊部、住院部、手术室等）、辅助科室（静配中心、检验科、血库等）和后勤科室（一级药库、物资仓库等）等各个站点，实现各类药品、血浆、标本、报告单、病历及急诊救护用品快速“点对点”精准传送，满足医院多点、长距、海量、复杂的物流传输需求，实现药品“精细化”管理，同时有效地避免了标本间的交叉污染。

序号	名称	产品功能	产品特点	图片
1	智能传输系统	可根据药筐上芯片信息、准确将药品输送至与其相对应取药窗口	1、高效的自动化传输、减少药师走动； 2、窗口纠纷可追溯； 3、关联叫号系统，取药信息实时发布； 4、预配模式下调配药品堆积问题得以解决。	
2	气动物流传输系统	将病历、血浆、标本、报告单及急诊救护用品等物资通过气动管道输送到医院的各个场所	1、实现快速“点对点”精准传送； 2、密封管道传输、有效的避免了标本等物品间的交叉污染。	
3	智能二级缓存库	作为一级药库和临床需求药品流通的中间环节，是保障药品供应，降低药品库存的关键节点。	1、实现药品实物库存、全程批号； 2、节约药房二级库用地，提高工作效率； 3、智能数据分析平台，药品精准备库	
4	一体化智能密集库	实现医院药库药品的信息化管理、自动化调剂分发、及各个药房部门之间的自动传输	1、一级库药品自动存储、分发、管理、传输； 2、建立精准备库及全面的药品质控管理系统 3、串联门/急诊、病区、静配中心等部门药品一体化管理	

### （三）公司主营业务发展历程

自设立以来，公司一直专注于医疗物资智能管理系统解决方案，不断深耕医疗物资领域，逐渐拓展产品线与应用场景，经历了由单一产品拓展到多产品线，由院内领域延伸至院外领域，由自动化产品升级到智能化产品的发展历程。

报告期内，公司主营业务、主要产品、主要经营模式未发生重大变化。公司主营业务发展历程如下：

### **阶段一：2006年~2010年，原始研发经验累积阶段**

公司成立之初，专注于医疗物资智能管理领域，始终贯彻“自主研发、精益制造、持续创新”的发展理念，依托自动化、信息处理技术，于2007年研发、生产了第一代快速发药系统等产品，并迅速打入国内市场，成为国内率先研发并生产药品智能管理产品的企业。随后公司以原始经验积累为基础，在研发、生产和销售等各环节不断摸索、成长，逐步推出高速发药系统、存取系统等门/急诊智慧药房产品。

### **阶段二：2010年~2016年，不断优化产品结构，打造“全院级、一体化”整体解决方案**

随着《静脉用药集中调配质量管理规范》等一系列产业政策的不断出台，公司以各级医疗机构切身需求为导向，以门/急诊智慧药房为基础，逐步丰富产品线布局，不断研发推出静配中心智慧药房、智慧病区等系列产品，助力各级医疗机构完善区域建设和转变传统模式。

此外，公司凭借突出的研发实力、完善的管理体制、较强的成本管理能力、迅速的售后维护等优势，勇于创新，不断提升产品设计、技术研发、生产工艺设计、品质检测水平等各项软实力，以完善的管理体系、稳定的品质、快速响应服务能力，逐步开始赢得国内知名医疗机构和医药供应链服务企业的认同，公司业务迅速发展。

### 阶段三：2016 年至今，院内外多元化应用领域拓展，“智能化、信息化”成为发展新思路

在《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》和《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》等政策背景下，公司积极探索院外智慧药房新型零售模式，提前布局“线上+线下”院外智慧药房应用领域，不断打造推出城市中央药房、小微药房、中药个性化智能制剂系统等新型智能产品，适时适度补充院内智慧药房产业链，拓展公司产品应用领域。

同时，在医疗机构自身信息化建设的需要和医药流通企业进行物流延伸服务建设的双重背景下，公司将“互联网+”与智能医疗物资管理领域深度融合，打造以“设备+信息平台”为核心，以“智能化、信息化”为特色的新型智能医疗物资管理系统。

### （四）主营业务收入构成情况

报告期内，发行人的主营业务收入构成如下：

单位：万元

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智慧药房系列产品	14,263.36	61.69%	12,850.47	67.81%	10,105.71	64.32%
智慧病区系列产品	2,984.65	12.91%	2,736.41	14.44%	1,829.48	11.64%
智慧物流系列产品	3,219.76	13.93%	1,218.54	6.43%	1,582.96	10.07%
维保及技术服务	1,853.92	8.02%	1,403.47	7.41%	1,120.88	7.13%
其他	799.87	3.46%	742.57	3.92%	1,073.52	6.83%
合计	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

### （五）采购模式

## 1、采购职能分工及制度

公司计划采购部负责物料的采购工作，品质部负责对采购物料的检验，仓库负责对物料包装外观情况、数量进行检验和核对。

### （1）供应商选择

公司的原材料均从列入合格供应商名录的供应商中采购，其中对现有物料的重复性采购，公司直接从现有的合格供应商中采购；而对于新物料的采购，则需要开发新的供应商，纳入公司《合格供应商一览表》，再执行采购。

公司制定了严格的供应商开发与评审制度：首先是接洽供应商，通过对体系认证证书、产品检测报告等资料副本进行初次筛选；其次对初选合格的供应商由计划采购部和品质部进行调查评估，评估内容涉及价格、包装运输、服务、技术水平、质量保证能力、供货能力等各个方面；供应商调查评估合格后，计划采购部将该供应商列入《合格供应商一览表》。

为保证采购质量，日常经营活动中，公司根据供货质量记录，要求出现质量问题的供应商进行整改，整改后仍无法达标的供应商，公司将其从《合格供应商一览表》中剔除。公司每年对现有合格供应商进行综合评价，按照评价结果督促其及时整改或直接淘汰。

### （2）采购价格

对于新的物料，公司会从纳入《合格供应商一览表》的供应商中选择多家进行报价，综合考虑其品质、质量、价格、供货及时性等方面后确定最终的采购供应商。对于现有物料的重复采购，则视市场价格波动情况进行重新询价。

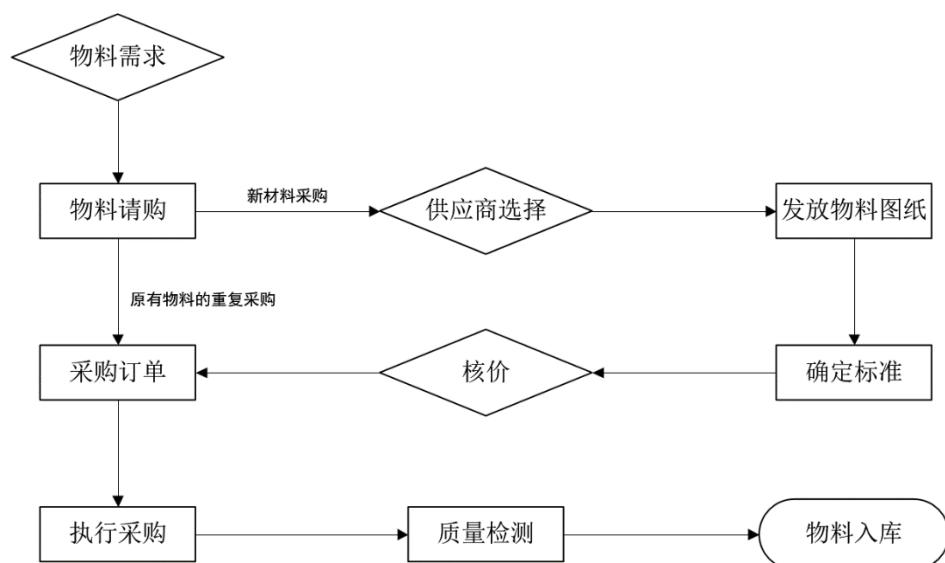
公司建立了良好的原材料价格信息收集机制，对原材料价格走势进行分析预测，有效的控制原材料的采购成本。

### （3）采购策略

公司以市场需求为导向进行销售订单预测，基于预测订单并结合安全库存和批量订购的经济性等确定采购计划。安全库存的规模主要根据公司主要物料的订货周期、使用量和资金安排设置。

公司市场部提供客户订单和预测，计划采购部根据取得的市场订单信息，考虑库存产品数量，结合车间的生产能力，编制《生产任务计划表》。《生产任务计划表》编制过程中确定所需物料的规格、型号以及数量，核对仓库的库存量，考虑安全库存情况，确定物料的品种、规格、数量等方面的实际缺口。采购部根据《生产任务计划表》及批量采购的经济性等因素，制定《采购计划》，在《合格供应商一览表》中选择合适的供应商进行采购。

对于一些通用性较强的物料，公司设置一定的安全库存量，在保证供货及时的情况下，努力降低物料库存量，提高公司运营效率。公司生产所需要的主要原材料市场供应充足。



## 2、采购内容和采购方式

公司的对外采购包括原材料采购、OEM 采购和配套设备及服务采购。

### (1) 原材料采购

公司原材料采购主要为电机、交换机、传感器、机械部件、型材等材料采购。

### （2）OEM 采购

公司作为医疗物资智能化管理整体解决方案提供商，通过 OEM 模式将少量产品的生产制造委托业务伙伴完成，有利于发行人集中有限资源于核心技术的研发和产品的综合设计，同时亦能保证部分产品质量稳定性、生产灵活性、交货保证性、成本可控性，具有较强的规模经济效应，节约加工设备和场地的资本投入，降低公司的生产成本，是公司优化资源的综合选择。

OEM 模式下，公司提出需求设计，OEM 厂商生产产品，最终以公司的自主品牌进行销售。

### （3）配套设备及服务采购

为了满足客户需求，公司提供一站式整体解决方案，针对项目所需配套设备、药房用品用具、耗材等产品，公司采取成品采购的方式。

## （六）生产模式

### 1、生产模式概况

由于不同客户对产品的结构、技术参数等方面均存在一定的差异，因而公司主要采取“以销定产”的生产模式，参考销售计划、安全库存量统筹制订生产计划，安排人员和机器设备组织生产。

通常情况下，获取客户订单后，对于标准型号的产品，市场部直接向生产部下发生产计划，生产部负责组织生产活动；对于客户存在不同技术参数需求的产品，由市场部组织技术部按照客户需求进行调研并设计产品方案，经设计开发后向生产部下发生产计划；生产部负责整机集成、装配调试等生产环节，生产完成后由品质部进行全面检验，通过资材部进行成品入库。

## 2、外协加工

公司的外协模式系委外加工，外协厂商经公司认证审查后，纳入公司《合格供方一览表》。公司部分钣金件的表面处理等工序采取了外协加工的模式。

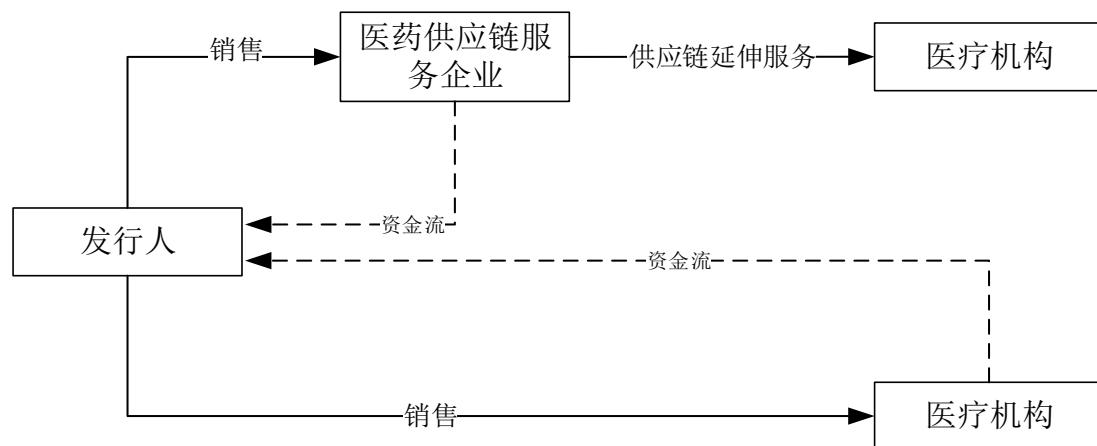
## （七）销售模式

### 1、销售模式

公司采取直销与经销相结合，以直销为主、经销为辅的销售方式。公司的最终客户主要为医疗机构和医药供应链服务企业。

#### （1）直销模式

直销模式下，公司客户主要包括医药供应链服务企业和终端医疗机构。具体如下图所示：



#### ① 医药供应链服务企业

根据药品流通行业“十二五”发展规划纲要，医药流通企业通过信息化手段将物流服务延伸到医院的药库、药房直至病区，使医院的医疗物资管理实现信息流、物流、资金流的整合。

医药供应链服务企业向公司采购产品后，为医疗机构提供物流延伸服务。公司与医药流通企业建立了长期战略合作关系，通过招投标、商务谈判等方式获取订单。

#### ②终端医疗机构

针对医疗机构，公司主要通过招投标的方式获取订单并实现销售。由于公司面对终端医疗机构客户以公立医院为主，根据《政府采购货物和服务招标投标管理办法》，招投标过程主要包括招标、投标、开标、签订合同等环节。

### （2）经销模式

经销模式下，公司通过经销商实现销售。经销商凭借区域性营销能力和销售渠道，为公司提供各类有效的商业信息，并在前期接洽客户，为公司产品进行品牌建设宣传。在客户形成初步意向后，经销商协助公司技术人员与客户进行沟通，根据客户需求进行数据分析、现场测量、方案设计等工作。经销商与其客户达成销售意向或签订销售合同后，再与公司签订采购合同。公司在取得经销商下达的订单后，按合同约定发货并收款，并为产品提供相应的技术支持和售后服务。

## 2、定价模式

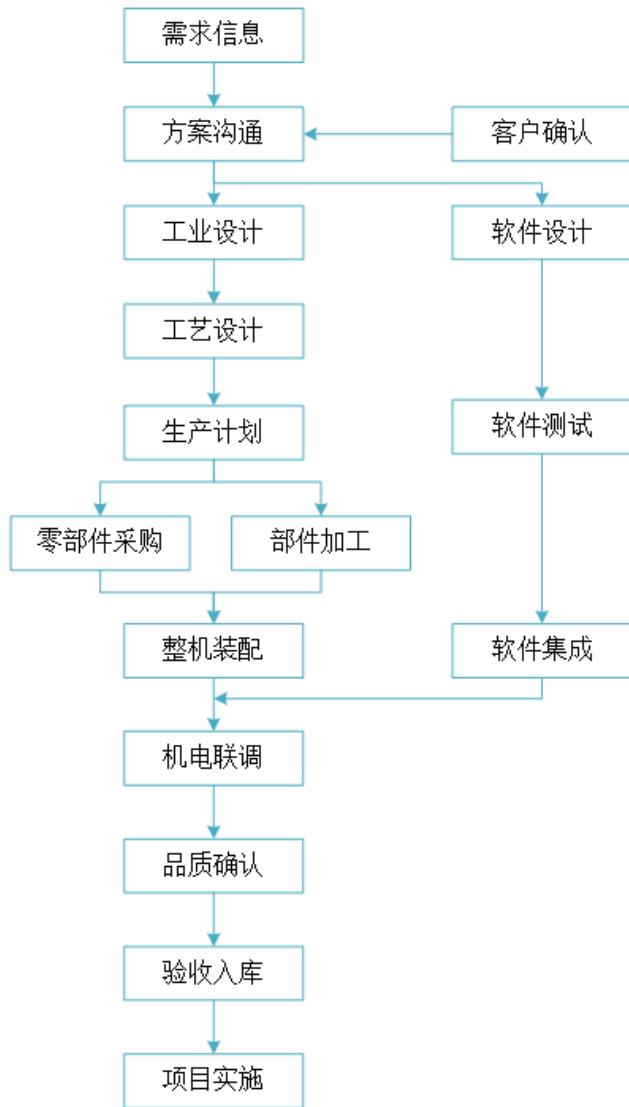
公司主要根据成本作为定价基础，充分考虑产品类型差异、市场竞争力、销售模式、品牌市场地位等因素，结合市场实际情况、客户对产品的认可度，制定合理的利润水平，综合考虑客户的信誉、规模、合作成熟度等因素来决定报价。

## 3、售后服务

公司根据合同约定，一般为产品提供 1-3 年不等的质保期，质保期内为客户提供按合同约定的维护服务，质保期外以另行约定收费的方式为客户提供持续服务。公司在全国主要地区均能实现 2 小时内响应，24 小时内完成维修服务。

## （八）主要业务流程图

公司产品的主要工艺流程图如下：



## 二、发行人所处行业基本情况和主要特点

### （一）行业主管部门、监管体制及主要法律法规及政策

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为专用设备制造业（C35），根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2017），公司所处行业为其他专用设备制造（C3599）。

## 1、行业主管部门

公司所处行业的宏观管理职能部门是国家发展和改革委员会，主要负责研究和制定行业产业政策及行业发展规划，新建及技改项目的立项审批，指导行业技术法规和行业技术标准的拟定等。国家卫生健康委员会（原卫计委）主管全国医疗卫生机构医学装备管理工作，负责制订医学装备管理办法和标准并指导实施。

## 2、行业自律组织

公司所处行业自律性组织为中国医学装备协会和其下属药房装备与技术专业委员会。中国医学装备协会是国家一级协会，受卫生部委托，承担医学装备技术评估选取型推荐工作及医疗机构设备配置标准的制定工作，协会同时开展学术交流、培训、产业及市场研究、对会员企业的公共服务以及行业自律和管理等一系列工作。公司为中国医学装备协会理事单位。

## （二）行业的主要法律法规及政策

发布日期	主要政策	发布单位	相关内容
<strong>（一）与公司产业有关的政策</strong>			
2006年2月	《关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	以科技进步为支撑，大力提高装备制造企业自主创新能力。装备制造企业要以系统设计技术、控制技术与关键总成技术为重点，增加研发投入，加快提高企业的自主创新和研发能力
2009年5月	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	提高国产装备质量水平，扩大国内市场，国产装备国内市场满足率稳定在70%左右
2013年	《产业结构调整指导目录（2011年本，2013年修正）》	发改委	鼓励发展“三十六、教育、文化、卫生、体育服务业”中的“医疗卫生服务设施建设”，鼓励发展第十四项“机械”：第49条“自动化物流系统装备、信息系统”

2016 年 8 月	《装备制造业 标准化和质量 提升规划》	国家质量 监督检验 检疫总局、 国家标准 委工业和 信息化部	紧贴《中国制造 2025》的需求，以提高制造业发展 质量和效益为中心，以实施工业基础、智能制造、 绿色制造等标准化和质量提升工程为抓手，深化标 准化工作改革，坚持标准与产业发展相结合、标准 与质量提升相结合、国家标准与行业标准相结合、 国内标准与国际标准相结合，不断优化和完善装备 制造业标准体系。
------------	---------------------------	---	---

## （二）与公司产品应用领域有关的政策

### 物联网领域

2013 年 8 月	《信息化和工 业化深度融合 专项行动计划》	工业和信 息化部	增强电子信息产业支撑服务能力。加快集成电路、 关键电子元器件、基础软件、新型显示、云计算、 物联网等核心技术创新
------------	-----------------------------	-------------	--

### 医疗卫生领域

2010 年 4 月	《静脉用药集 中调配质量管 理规范》	卫生部	医疗机构采用集中调配和供应静脉用药的，应当设 置静脉用药调配中心（室）（PIVAS）。
2010 年 12 月	《二、三级综合 医院药学部门 基本标准(试 行)》	卫生部	二级医院药剂科至少应当配备药品冷藏柜、麻醉与 第一类精神药品专用柜、药品专用储存柜、血药浓 度监测设备、计算机、打印机、温湿度控制装备、 大窗口或柜台式发药装置和门诊调剂室发药显示屏 等。三级医院逐步配备全自动分包装系统、自动化的 调剂配方系统和药品管理信息系统。  根据医院静脉用药调配中心的规模和每日集中调配 工作量以及《静脉用药集中调配质量管理规范》的 有关规定，配备与开展静脉用药集中调配相适宜的 设备与设施。
2011 年 3 月	《医疗卫生机 构医学装备管 理办法》	卫生部	对医疗卫生机构医学装备的管理、使用、监督等行 为做出规定
2011 年 3 月	《医疗机构药 事管理规定》	卫生部、国 家中医药 管理局、总 后勤部卫 生部	医疗机构应当根据本机构功能、任务、规模设置相 应的药学部门，配备和提供与药学部门工作任务相 适应的专业技术人员、设备和设施。

2015年3月	《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》	国务院	优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现2020年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。
2016年10月	《“健康中国2030”规划纲要》	国务院	建立与国际接轨、体现中国特色的医疗质量管理与控制体系，基本健全覆盖主要专业的国家、省、市三级医疗质量控制组织，推出一批国际化标准规范。建设医疗质量管理与控制信息化平台，实现全行业全方位精准、实时管理与控制，持续改进医疗质量和医疗安全，提升医疗服务同质化程度，在住院率、抗菌药物使用率等主要医疗服务质量指标达到或接近世界先进水平。
2016年12月	《“十三五”卫生与健康规划》	国务院	（七）提升医疗服务水平。改善医疗服务。优化诊区设施布局，营造温馨就诊环境。推进预约诊疗服务，有效分流就诊患者。合理调配诊疗资源，推行日间手术，加强急诊力量，畅通急诊绿色通道。发挥信息技术优势，推行电子病历，提供诊疗信息、费用结算、信息查询等服务，完善入院、出院、转院服务流程，改善患者就医体验。全面实施优质护理服务。
2018年4月	《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》	国务院	完善互联网+药品供应保障服务。对线上开具的常见病、慢性病处方，经药师审核后，医疗机构、药品经营企业可委托符合条件的第三方机构配送。探索医疗卫生机构处方信息与药品零售消费信息互联互通、实时共享，促进药品网络销售和医疗物流配送等规范发展。
2018年7月	《关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知》	卫健委	二级以上医院要加强药学部门信息化建设，鼓励有条件的医疗机构推进“智慧药房”建设，实现处方系统与药房配药系统无缝对接，方便群众及时取药；提供中医药服务的各级医疗机构要借助信息技术便捷实现中药饮片代煎、配送服务，解决患者排队久、煎药不便及取药难等问题。

### 药品流通领域

2016年12月	《全国药品流通行业发展规划纲要（2016-2020）》	商务部	完善行业标准体系。指导药品流通行业协会提升行业标准的科学性、先进性和前瞻性，进一步健全行业管理和服务标准规范。建立药品流通编码规则或电子数据交互规范，逐步实现药品高效流转和全程可追溯。
2018年10月	《药品管理法（修正草案）》（2018年）	全国人大常委会	从事药品研制、生产、经营、使用活动，应当遵守法律、法规、标准和规范，保证全过程数据真实、准确、完整和可追溯；药品的上市许可持有人、生产企业、经营企业、医疗机构应当建立并实施严格的药品质量安全管理追溯制度，保证药品可追溯。
2018年11月	《关于药品信息化追溯体系建设的指导意见》	国家药监局	编制统一信息化追溯标准；建设信息化药品追溯体系；推进追溯信息互联互通；拓展药品追溯数据价值；建立数据安全机制药品监督管理部门应指导和监督追溯体系建设。

### （三）行业基本情况

#### 1、行业概述

公司所在细分行业为医疗物资智能管理系统行业。医疗物资智能管理系统行业由智能管理设备和软件信息平台组成。它利用现代物流管理技术，将信息技术、自动化物流设备等有机结合，通过智能管理设备的投入和定制化方案的建设实施，实现药品及其他医疗物资等物流管理的流程优化，帮助医疗服务机构实现医疗物资的储存、分发、传输等环节的智能化管理，以推动各级医疗服务机构实现“精准智能分发、精益物流服务、合理安全使用”三大目标。

医疗物资智能管理系统的建设实施从信息管理、药品物流、药事服务等多个维度提升了医疗卫生机构的管理水平和医疗服务质量。主要体现在以下方面：

##### （1）改善服务环境，回归价值本源

通过医疗物资智能管理设备的投入使用和对药房、病区的智能化改造，能有效节省药房空间，改善服务环境，提升医院整体服务形象。同时改造过程中对业务流程的优化，方便病人就医取药。医疗物资智能管理设备的使用，大幅降低药

师的工作强度，将药师从沉重的机械化取药工作中解放出来，实现真正的价值回归。

以普通三甲医院为例，通过使用门/急诊智慧药房后，平均处方处理速度可由原 60 秒/张缩短至 8-10 秒/张，正常工作日每个窗口可处理处方数由 400 多张增加至 800 多张，高峰时可达到 1,000 多张。通过智能化的管理，基本实现“0”排队现象，更好地为患者提供了门诊环境及服务。

### **（2）控制差错率，保障用药安全**

随着医疗物资智能管理设备的投入，医院处方调配时间较传统方式大幅缩短，同时通过图像识别、RFID 等技术自动识别药盒，可以有效控制人工调剂药品的差错率，保障患者用药安全。

通过使用门/急诊智慧药房后，药品发送差错率可以控制在 0.01% 以内，基本实现药品发放“0”差错。以中南大学湘雅二医院为例，门诊智慧药房实现部分覆盖后，发药药品品种的准确率可达 100%；苏州大学附属第一医院使用智能麻精药品管理系统后发药准确率为 100%。

### **（3）实现数据采集，提高管理效率**

通过搭建软件信息平台，可以对药品流通数据进行有效整合，可对药品发放数量、库存数量、药品效期进行实时动态管理，统计药物批号、来源、去向，实现药品来源流向追溯，实现安全用药管控。

### **（4）信息互联互通，促进供应链整合**

通过搭建软件信息平台，可以实现医药流通企业与医疗机构间的信息交互，解决多个供应商多次与医院进行收货数据对接，及时了解医院的库存情况，提高传输效率。保证对医院库存实施动态、高效管理，减少库存积压的同时保障用药急需。

## 2、行业发展历程

我国医疗物资智能管理系统的最主要发展历程如下：

### 第一阶段：自动化构思和尝试阶段，国内市场初现规模

20世纪90年代开始，国内各机构陆续对药品管理的自动化建设进行尝试，如中国人民解放军成都军区总医院和四川大学在1995年合作开发出“自动发药机及信息处理系统”，胡乃刚2002年申报的“医院门诊药房自动投药机”专利等；同时国内医院及医药流通企业也尝试引进国外的摆药机、自动化药房系统等产品；2007年左右，以发行人为代表的一批国内厂商结合国内医疗环境和医疗体制的实际情况，借鉴国外产品经验，陆续开始研发适合于中国医疗环境的自动化药房。该阶段中，国内市场产品主要以单品设备为主，产品功能主要以机器代替人工。

### 第二阶段：逐步转变至“全院级、一体化”整体解决方案

自2010年起，随着《静脉用药集中调配质量管理规范》、《医疗机构药事管理规定》和《二、三级综合医院药学部门基本标准（试行）》等一系列医疗机构下属部门管理规范的出台，对医疗机构全院级智能管理提出了新的要求。同时由于医疗机构各业务流程和需求的专业性，药品及医疗物资存储方式的多样性，与医院HIS平台的兼容性，以及医生、患者诉求的差异性，提供“整体解决方案”已经成为不可逆转的行业发展趋势，只有快速响应并提供丰富多样的解决方案方能在行业更好立足。

针对下游医疗机构关于一体化整体解决方案市场需求，以发行人为首的国内医疗物资智能管理系统企业审时度势，精准定位，以解决医疗机构需求为导向，积极推出静配中心智慧药房、智慧病区等解决方案。助力医疗物资智能管理系统向“全院级、一体化”方向迈进。

### 第三阶段：多元化应用领域拓展布局，“信息化、智能化”成为新目标

2017 年前后，随着《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》和《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》的出台。在“处方外流”和“互联网+医疗健康”政策指导下，以发行人为首的国内医疗物资智能管理系统企业积极探索院外智慧药房新型零售模式，不断打造推出城市中央药房、小微药房、中药个性化智能制剂系统等院外新型智能产品。

在医疗机构自身信息化建设的需要和医药供应链服务企业进行物流延伸服务建设的双重背景下，国内医疗物资智能管理系统产品线不断完善，从自动化朝着“信息化、智能化”的方向发展。

## 3、行业发展趋势

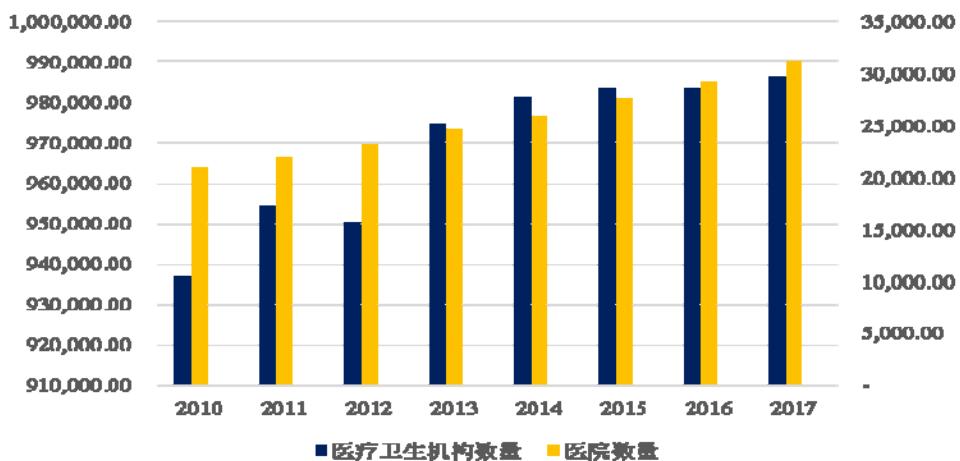
### （1）医院数量逐年增加推动行业需求

近年来，我国医疗机构数量逐步增加。根据统计，2010 年至 2017 年，我国医疗卫生机构总数从 93.70 万家增长至 98.66 万家，其中医院数量从 2.09 万家增长至 3.11 万家，年均复合增长率为 5.81%<sup>2</sup>。具体如下图所示：

---

<sup>2</sup>数据来源：中国卫生健康统计年鉴

单位：家



数据显示，我国医院数量呈现上升趋势，医院建设发展较快，但仍不能满足日益增长的医疗服务需求。目前，我国医院势必通过新建、改建、扩建的方式，增加医疗卫生资源的供应，缓解医疗卫生资源供给低于医疗卫生服务需求之间的矛盾。据统计，国内需要改扩建的医院数量庞大，其中近八成的医院存在改、扩建问题，二成医院需要新建<sup>3</sup>。医院新、改、扩建项目的实施将为发行人所在的医疗物资智能管理行业带来潜在需求。

## （2）“智慧医院”是新时期医院建设的大势所趋

2018年1月，国家卫计委和国家中医药管理局发布《关于印发进一步改善医疗服务行动计划（2018-2020年）的通知》，通知指出：“以‘互联网+’为手段，建设智慧医院……应用互联网、物联网等新技术，实现配药发药、内部物流、患者安全管理等信息化、智能化”。

同年10月，新发布的《进一步改善医疗服务行动计划（2018—2020年）考核指标（医疗机构）》中明确指出：“药房自动化设备配置情况已成为医疗机构考核指标之一。”

<sup>3</sup>数据来源：《谈医院改扩建的规划设计》

建设“智慧医院”已经成为新时期医院建设的大势所趋。而医院内部医疗物资管理领域的“智能化”、“信息化”建设则是“智慧医院”的重要组成部分。

传统医院的医疗物资管理信息化应用较为匮乏，与上游信息系统无法对接，容易形成信息孤岛，不能实现信息的互联互通。同时下游无法准确追踪物资流向，保障用药安全。

“智慧医院”的医疗物资智能管理系统，形成了一套以药品为主的医疗物资智能管理解决方案，为院内物流管理提供了信息化支持。同时通过医疗物资智能管理系统的应用，实现医疗机构药品自动分拣、自动盘点、自动发放等功能，使院内物流管理透明，同时实现了医疗物资的全程可追溯。

### （3）国家财政医疗卫生支出逐年增长带动行业需求

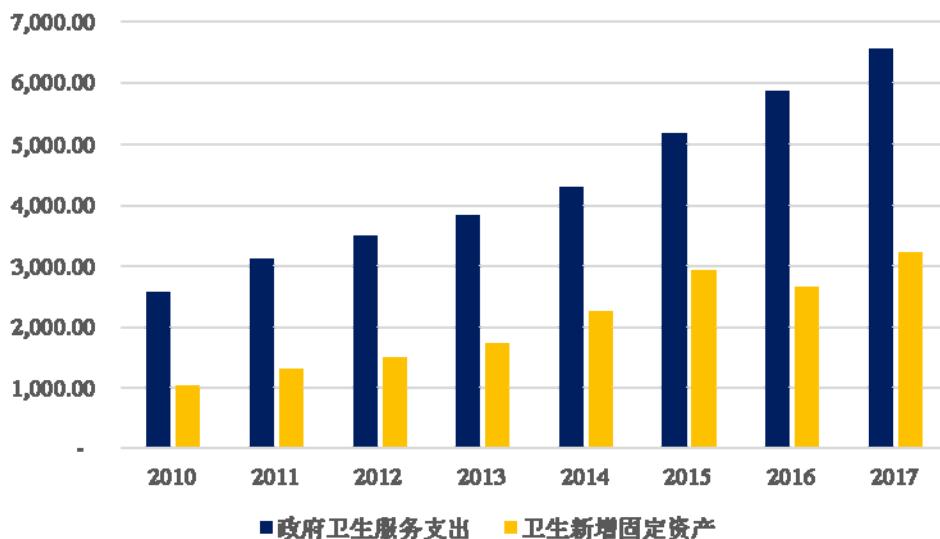
目前，我国坚持以公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办院原则。政府负责公立医院的基本建设和大型设备的采购，对公立医院承担的公共卫生任务给予专项补助。

近年来，我国政府卫生支出不断增长。据中国卫生和计划生育统计年鉴统计，2010年至2017年我国政府卫生服务支出由2,565.60亿元增长至6,550.45亿元，年均复合增长率为14.33%；全国卫生新增固定资产投入由1,028.20亿元增长至3,222.25亿元，年均复合增长率达到17.73%<sup>4</sup>。具体如下图所示：

单位：亿元

---

<sup>4</sup>数据来源：中国卫生健康统计年鉴、国家统计局



数据来源：中国卫生健康统计年鉴、国家统计局

公立医院的新建、改建、扩建均需要财政支出的支持。随着我国医药卫生体制改革的不断深入，中央及地方政府加大对基层卫生医疗机构建设的投资，全面提升基层卫生医疗机构的现代化水平。从而带动医疗物资智能管理行业下游市场需求。

#### （4）我国医改政策推动行业市场扩容

自 2003 年新一轮医药卫生体制改革启动以来，分级诊疗在我国医疗卫生体系建设中日益受到重视。在 2016 年 8 月召开的全国卫生与健康大会上，分级诊疗被确定为未来需要突破的五项制度之首。

构建医联体是分级诊疗中较早开展的内容，其目的是通过区域内不同层级的医疗机构展开分工协作，通过建立患者转诊绿色通道、病症分析指导以及大医院医师定期到基层坐诊等方式，实现区域内医疗资源整合，强化区域内龙头医院对基层医疗卫生机构的技术指导，加强基层医院的医疗水平，完善基层医院的配套设施，使常见病、慢性病患者更多地选择在基层医院进行就医。

2015 年深圳市罗湖区将区人民医院、区妇保院、区康复医院、和 35 家社区康复中心整合，形成国内医联体建设典范。发行人为罗湖区人民医院及下属社区康复中心均提供了医疗物资智能化管理整体解决方案产品及服务。

随着“分级诊疗”政策的落地，以及各地医联体的逐步建立，基层医疗卫生机构的服务能力逐步提升，部分常见病、慢性病患者将更多利用基层医疗资源，缓解目前龙头医院超负荷运转的情况，从而催生了基层医疗卫生机构对信息化管理系统的广泛需求，最终推动行业下游市场扩容。

#### （5）医药供应链服务企业的转型为行业提供发展机遇

本世纪初，国内医药供应链服务企业协同各级医疗机构，在药品供应链管理领域开展了大量行而有效的尝试与探索。国药控股、上药集团自 2005 年前后即与医院开展合作，为医院开始提供供应链信息衔接系统，与医院终端实现初步的信息互通。

2011 年，商务部发布《全国药品流通行业发展规划纲要》（以下简称“纲要”），明确提出“鼓励药品流通企业的物流功能社会化，实施医药物流服务延伸示范工程，引导有实力的企业向医疗机构和生产企业延伸现代医药物流服务。”纲要鼓励药品流通企业加强供应链管理，完善药品供应链集成系统，向供应链上下游提供市场开发、价格谈判、在线支付、金融支持等增值服务及综合解决方案，加快向药品供应链服务商转型发展。

在此背景下，医药供应链服务企业必然面临着转型与升级，从最初的信息互联，逐步通过信息化手段将物流服务延伸到医院的药库、药房直至病区，最终实现由传统商业向现代服务业转变、建立并主导医药全产业链，使医院的医疗物资管理实现信息流、物流、资金流的整合，为院内物流管理提供支持与保障。

在“十二五”期间，全国共新增加医药物流中心 212 个。“医药现代物流延伸服务工程”取得显著成绩，医药供应链服务企业已为一千多家医疗机构搭建信息

管理平台，帮助实现医院内物流和药房智能化。医药供应链服务企业的转型发展为医疗物资智能管理行业提供了良好的发展机遇。

#### （6）多元化新兴应用场景市场空间广阔

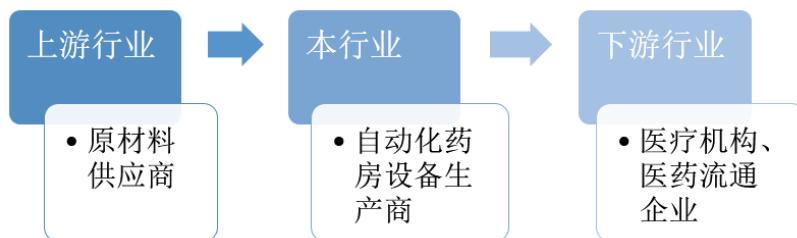
目前，医疗物资智能管理系统主要运用于大、中型医疗服务机构的药房。随着医疗服务机构信息化建设的逐步推进，医疗物资智能管理系统还将更广泛的应用于医疗服务机构的静脉配置中心、病区管理等场景。

近年来，随着人力成本、房租成本的不断上升，物流成本不断下降，物流基础设施不断完善，医药流通企业也在探索新的医药流通方式，与物流公司开展合作，以完善药品配送的“最后一公里”环节，城市中央药房应运而生。

《关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知》提出，提供中医药服务的各级医疗机构要借助信息技术便捷实现中药饮片代煎、配送服务，解决患者排队久、煎药不便及取药难等问题。未来可能会形成一批智能化的中药集中代煎中心，中药的智能化制剂制备已是当务之急。

总之，随着社会整体信息化技术的不断发展，多元化的药品供应、管理催生多元化的新兴应用场景，将为医疗物资的智能化管理系统带来广阔市场。

#### 4、所处行业与上下游行业关系



##### （1）上游行业对本行业的影响

本行业企业的上游主要涉及医疗物资智能管理设备所需要的铝材、机械零部件、电子元器件等原材料供应商。上游原材料及部件的市场供应充足，对本行业的影响主要体现在价格变化上。从成本上来看，上游原材料行业生产厂商较多，可替代性较强，属于充分竞争行业，不存在供货渠道单一、产品垄断的情况，产品供应较为稳定，原材料价格波动较小。

### （2）下游行业对本行业的影响

本行业的下游主要为各级医疗服务机构。下游行业的发展和需求的变化很大程度上决定了公司产品的市场容量、利润水平和技术发展方向。得益于下游医疗服务机构信息化、智能化建设的增长需要，医疗物资智能管理系统在未来几年将拥有稳定的增长预期。同时下游医疗服务机构在医疗物资智能管理系统使用中不断提出新的要求，对行业的自主研发和技术进步起到了积极推动作用。

## （四）行业季节性、区域性

### 1、季节性

公司产品终端用户主要为各级医疗机构。受预算周期、节假日、新医院开业时间、结算习惯等因素影响，公司客户通常从每年第二季度开始实施采购计划。考虑到生产周期和交货验收情况，公司主营业务收入的实现主要集中在下半年，项目施工、验收、回款及收入确认均具有较强的季节性特征。

### 2、区域性

由于各地政策导向、经济发展水平不同，医疗物资智能管理系统的普及具有一定的区域性。目前，我国东部地区经济发展相对较快，医疗机构规模相对较大，其信息化、智能化发展程度相对较高，医疗物资智能管理系统的应用相对更广，中、西部地区医疗机构信息化改造起步相对较晚，产品普及率仍较低，未来尚有较大的发展空间。

## （五）行业进入壁垒

### 1、人才壁垒

医疗物资智能管理行业作为新兴业态，具备基础性、前瞻性的行业理解、需求挖掘、产品创新等特点是业内企业自身获得核心竞争力的重要途径。上述特点均需要对行业具有一定理解的专业人才，基于对医疗行业运行实践经验，同时融合前期积累的软件开发水平、流程再造能力、项目实施经验、核心技术资源等研发创新技术，将客户需求转化为新产品。

此类综合性人才的培养无法由教育培训机构或者单一机构直接提供，通常需要在本行业企业内自身培养，这就导致了相关人才的稀缺。随着医疗物资智能管理行业的快速发展，人才稀缺问题将更加突出，因此新进入者还面临较高的人才壁垒。

### 2、技术壁垒

除了对行业的深刻理解与需求挖掘能力之外，由于医疗物资智能管理系统由众多设备及配套的软硬件构成，需要涉及电气自动化、数控技术、软件编程、机械及制造工艺等多个技术领域。

同时，由于终端医疗卫生机构的需求差异化较大，且在采购医疗物资智能管理系统时，往往会寻求整体解决方案，只有经过长期的产品研发，企业才能具备相对完整的产品类别和型号，满足不同医疗卫生机构的差异化需求，初进入的企业由于其研发实力相对较为薄弱、产品线单薄、配套不完善，难以在竞争中获得优势。同时，随着项目实施数量的增加，公司也会积累更多的项目经验，通过项目实施不断发掘、引领、满足客户需求，促进公司技术的进步。

### 3、服务体系壁垒

医疗机构作为医疗物资智能管理系统的最终用户，分布区域广、数量众多。同时，门/急诊、静配中心、病区等部门的正常运转直接影响到广大患者的健康和生命安全。因此，医疗机构对企业售后服务的及时性、专业性要求较高，保障管理设备的安全运行和及时修复至关重要。如产品在使用期内一旦出现质量问题，售后服务必须及时响应，并在较短时间内解决相关问题。

企业售后服务体系的建立和完善，不仅需要大量的资金、时间和人力投入，更需要长期积累的对市场深刻认识和前瞻把握，以及不断积累的品牌效应。在售后服务网络建设方面，拥有范围大、人员足、响应及时的服务团队将拥有更高的竞争力。对新进入者而言，建立一个完整的售后服务体系是一个长期的过程，难以在短时间内建立覆盖全国的服务支持网络，从而产生较为明显的服务体系壁垒。

#### **4、品牌壁垒**

医疗物资的安全使用与患者的安全息息相关，医疗服务机构针对医疗物资的管理具有特定的风险性。产品的质量和稳定性是吸引客户的关键因素，项目运行经验和过往成功案例是客户选择供应商的重要依据。只有经过长期的投入和积累才能获得经销商和医疗服务机构的认可和信赖。医疗物资智能管理行业在我国发展时间相对较短，下游众多医疗服务机构对该行业的认知度尚有限，客户之间的口碑宣传成为产品推广重要的途径。行业内领先企业依靠企业信誉和市场口碑积累了良好的客户关系，而新进入企业需要花费更多的时间和资金建立品牌形象。

### **三、行业竞争状况**

#### **（一）行业竞争格局及市场化程度**

医疗物资智能管理属于新兴行业，正处于成长期，市场化程度高。国内市场处于国内品牌和国外品牌相互竞争、共同发展的局面。

国内外市场特点具体如下表所示：

市 场	名 称	典 型 产 品	优 势	劣 势
国 外	BDROWA、日本汤山	分包机、药物制备及分发系统	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 国外企业普遍成立较早，部分产品较为成熟。</li> <li>➤ 由于国外医院规模相对较小，因此国外竞争对手在分包机等小型单品设备市场上占有一定的竞争优势。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 由于国外医院规模相对较小，对适用于国内医院的大型自动发药系统等大型设备需求较小。国外企业在该类设备市场不具有明显优势。</li> </ul>
国 内	发行人、健麾信息、蝶和科技、北京华康、老肯医疗	门/急诊、静配中心、病区、院外等区域性药房自动化整体解决方案	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 国内企业立足中国国情，了解国内医院处方量大、患者多、药品规格多样等痛点和难点，以门诊药房自动化系统为切入点，针对医疗服务机构不同的应用场景能设计出整体解决方案，在系统集成方面占据优势。</li> <li>➤ 可以满足国内医疗机构特定需求。与国内医疗机构合作较为广泛，具有一定品牌优势。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 国内企业成立普遍较晚，规模较小、国际市场开拓较为薄弱。</li> <li>➤ 在小型单品设备领域，国内企业研发生产能力较弱。但随着国内企业的不断研发、创新，与国外企业在该细分市场的差距在逐步缩小。</li> </ul>

随着医院整体信息化改造成为大势所趋，公司凭借丰富的产品线、稳定的产品质量和健全的售后服务，受到市场的广泛认可。

## （二）主要竞争对手简况

### 1、国外竞争对手

#### （1）BDRowa

BDRowa 公司成立于 1996 年，公司总部位于德国科尔贝格，主要业务为药品自动储存和分发的整体解决方案，主要产品包括活检及常需医疗、药物制备及分发系统等。

#### （2）汤山公司

株式会社汤山制作所（以下简称“汤山公司”）成立于 1964 年，公司总部位于日本大阪。汤山公司主要业务为药品调剂自动化系统的研发、生产、销售、服务，主要产品包括各类型号的自动药品分包机，药品自动分发系统等。

### 2、国内竞争对手

#### （1）健麾信息

上海健麾信息技术股份有限公司（以下简称“健麾信息”）成立于 2014 年，主要业务包括门诊药房自动化解决方案、静脉用药调配中心自动化解决方案等。

#### （2）蝶和科技

北京蝶和医疗科技有限公司成立于 2011 年，主要业务为智能康复解决方案和智能药房解决方案，主要产品包括康复机器人、康复训练系统、自动发药机、药品管理系统等。

#### （3）北京华康

北京华康诚信医疗科技有限公司成立于 2008 年，主要业务为医院门、急诊等药房的自动化管理整体解决方案，主要产品包括自动发药机、药品管理系统等。

#### （4）老肯医疗

老肯医疗科技股份有限公司（834611.OC）成立于 1998 年，主要从事医院感染控制设备研发、生产和销售及提供消毒供应中心（CSSD）整体解决方案、

医院消毒灭菌外包服务及药房自动化整体解决方案，主要产品包括器械消毒灭菌类产品、医院感染控制设备、药房自动化类产品等。

### （三）发行人的市场地位

公司系国内最早从事医疗物资智能管理系统的研究开发的企业之一。公司自主研发和科研成果产业化能力在同行业位居前列，目前在国内药品智能管理市场具有较高的知名度和竞争优势。公司产品线齐全，涵盖了门/急诊智慧药房、静配中心智慧药房、院外智慧药房、智慧病区、智慧物流等领域，能够提供完整的医疗物资智能管理解决方案。

公司作为高新技术企业曾荣获“国家火炬计划重点高新技术企业”、“首届中国创新创业大赛优秀企业”、“国家火炬计划产业化示范项目”、“第七届中国医院建设十佳医用设备供应商”、“江苏省科学技术奖”、“江苏省科技型中小企业”、“江苏省著名商标”、“苏州名牌产品”等荣誉称号。此外，公司自主研发生产的多款产品分别荣获“中国专利优秀奖”、“第九届国际发明展览会金/银/铜奖”、“中国机械工业科学技术奖”，并入选“第二批优秀国产医疗设备产品目录”、“江苏省第七批自主创新产品名单”公司《基于物联网技术的药房智能物流系统的研发与产业化项目》成功申报江苏省科技成果转化项目并顺利实施。

截至 2018 年底，公司产品已覆盖国内 500 余家医疗卫生机构（其中包含 300 余家三甲医院），包括北京协和医院、上海瑞金医院、同济医院、中南大学湘雅医院等国内著名医院，同时为国内主流医药供应链服务企业提供优质高效的产品及服务，积累了丰富的项目经验。

### （四）发行人技术水平及特点

我国医疗服务机构在药品等医疗物资管理方面的信息化建设起步较晚，医疗物资智能管理正处于成长期，发行人打造了智慧药房、智慧物流、智慧病区等一体化解决方案，技术全面，持续引领行业技术发展趋势。公司的技术水平主要体现在以下几个方面：

### **1、行业理解与需求挖掘能力**

医疗物资智能管理行业作为新兴业态，具备基础性、前瞻性的行业理解、需求挖掘、产品创新等特点是业内企业自身获得核心竞争力的重要途径。上述特点均需要对行业具有一定理解的专业人才，基于对医疗行业运行实践经验，结合大量医疗物资智能管理系统项目实施经验，挖掘出医疗机构行业痛点和难点。

### **2、产品开发能力**

除了对行业的深刻理解与需求挖掘能力之外，由于医疗物资智能管理系统由众多设备及配套的软硬件构成，需要软件开发水平、流程再造能力、项目实施经验、核心技术资源等多种需求变现能力，才能将创新设计转化为新兴产品，并具备解决行业痛点、难点的能力。公司于2007年率先研发了第一代快速发药系统，帮助医疗机构解决人工发药效率低、发药准确率无保障、缺乏数据即时反馈、粗放式药品供应链管理的痛点和难点；随着后续《静配管理规范》、《医疗机构药事管理规定》等政策的相继出台，公司陆续推出智能统排系统、智能分拣系统、智能剥盖机等业内首创产品，持续引领行业发展。

### **3、“全院级”、“一体化”整体解决方案集成能力**

由于终端医疗卫生机构应用场景较多，需求差异化较大，出于统一采购、统一后续维护等因素考虑，医疗机构采购医疗物资智能管理系统时，往往会寻求整体解决方案。因此需要医疗物资智能管理系统企业具备可打造“全院级”、“一体化”的设计方案技术，及配套软硬件产品生产线，进而满足不同医疗卫生机构的差异化需求。

#### 4、信息系统平台开发能力

建设“智慧医院”已经成为新时期医院建设的大势所趋。而医院内部医疗物资管理领域的“智能化”、“信息化”建设则是“智慧医院”的重要组成部分。

在此背景下，医疗物资智能管理系统企业需要具备较强的信息系统平台开发能力，通过应用大数据、物联网等技术，辅以数据分析、应用集成，为医药供应链企业在院内的物流管理提供了信息化支持。

### （五）发行人的竞争优势及劣势

#### 1、竞争优势

##### （1）先发优势

公司自成立起就专注于医疗物资智能管理领域，并于2007年推出了国内第一台门诊药房自动发药机，经过持续的市场调研、自主研发以及在实践中不断的改进调整形成了现有完备的生产体系，可以提供全院级的智慧药房、智慧物流、智慧病区等一体化解决方案。

公司切入市场后迅速开拓下游应用领域，持续引领行业发展潮流。公司在多年的行业积累和大量客户实践基础上，形成了高效的服务管理体系，培养了专业人才队伍，拥有较强的自主软硬件研发能力，建立了营销网络基础，并积累了大量高端客户，目前公司在行业内已经形成了一定的品牌影响力，建立了较为明显的先发优势。随着公司对产品、工艺、供应链管理的不断改进，新的产品特性和新的应用领域会不断被挖掘出来，进一步巩固了公司的先发优势。

##### （2）需求挖掘优势

医疗物资智能管理行业作为新兴业态，具有人才密集、技术密集的特征，业内企业具备基础性、前瞻性的行业理解、需求挖掘、产品创新等特点是其自身获得核心竞争力的重要途径。

公司自成立以来，始终坚持以优化客户体验为己任，紧跟行业政策变化，深入了解客户需求，围绕“需求挖掘、需求变现、需求升级”三大理念，深度挖掘行业痛点和难点。

公司为提升创新能力，由对医疗行业运营有着丰富经验的专业人员组成“药房自动化工程技术研发中心”，针对各级医药服务机构面临的医疗物资管理问题开展课题研究和需求挖掘。

近年来，公司凭借对下游行业需求和产业政策的深刻理解，在门/急诊智慧药房的基础上，创造性地发掘出静配中心智慧药房和城市中央药房、中药个性化智能制剂系统等院外智慧药房等细分领域市场，不断丰富公司产品线，保障公司核心竞争优势。



### （3）需求快速变现优势

了解客户需求后，公司依托于前期积累的软件开发水平、流程再造能力、项目实施经验、核心技术资源等研发创新优势，能够快速将客户需求转化为新产品或新一代产品，以实现对市场需求的快速响应。

#### ①新产品开发

新产品开发涉及产品设计、工艺制造、客户体验的一系列决策过程。公司管理层及技术骨干具备多年医疗行业和物资智能管理行业经验，对需求变现、产品

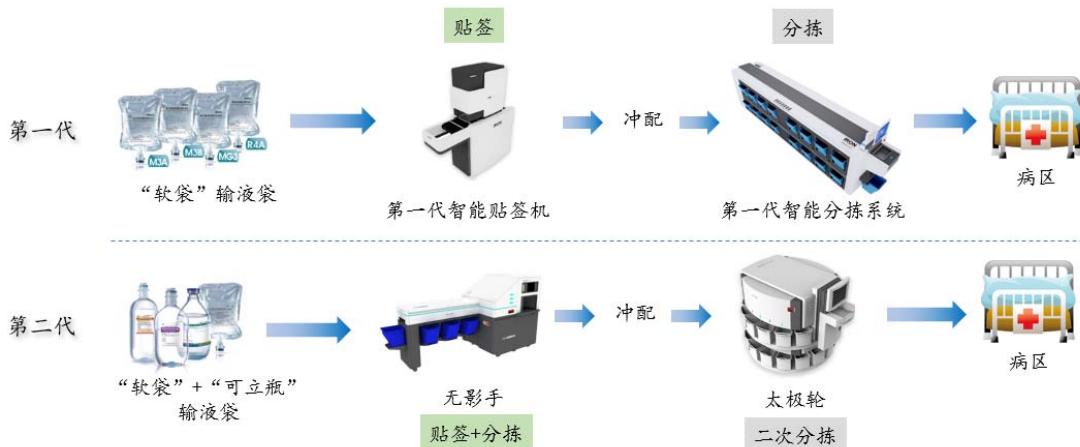
设计、生产流程及安装调试等环节有着深刻的理解，能够对客户的功能需求、业务模式、布局设置等问题做出快速准确的判断，及时推出相应方案设计，并快速投入市场。

公司于 2007 年率先研发了第一代快速发药系统，帮助医疗机构解决人工发药效率低、发药准确率无保障、缺乏数据即时反馈、粗放式药品供应链管理的痛点和难点；随着后续《静配管理规范》、《医疗机构药事管理规定》等政策的相继出台，公司陆续推出智能统排系统、智能分拣系统、智能剥盖机等多款具有行业影响力的技术突破性新产品，灵活有效地满足客户对不同产品的个性化需求，助力客户有效解决响应痛点和难点，实现产品研发和市场开拓的良性互动。

## ②产品更新换代

针对已投入市场的产品，公司紧跟行业需求变动，不断提高产品的自动化、集成化和智能化程度，提高运作效率、丰富产品功能，并不断提升产品稳定性，运用新原理和新技术开展产品创新，持续引领、开拓客户需求，创新和创造用户价值。

近年来，随着“可立袋”输液袋的逐步使用，公司紧跟下游行业需求变化，快速响应，在现有产品的基础上，及时研发和生产出新一代智能贴签机（“无影手”）和新一代智能分拣系统（“太极轮”），通过采用旋转式机械手分拣技术、圆柱体环绕式存储模式，将“可立袋”输液袋适用于公司静配中心智慧药房产品，同时再次优化静配中心业务模式，实现冲配环节前后两次分拣，进一步提高静配效率，降低静配差错率。



#### (4) 产品优势

医疗物资智能管理系统应用场景多元化，客户对产品也有不同的定制化需求，为保持行业领先，公司在产品功能和种类方面不断加强研发。

##### ①产品的功能优势

医疗服务机构对药品等医疗物资的管理要求不断提升，公司也在持续加强各产品的深度功能性开发，产品功能不断扩展。以应用于门诊药房的快速发药系统为例，公司经过不断的产品优化迭代，在基本的上药、发药功能基础上，增加了药品智能发放、药品智能识别、精准定位、实时库存监控、无人值守快速准确盘点、药师身份多重确认等功能，通过与药学服务平台对接，可以通过准确、及时的数据信息反馈，帮助医院实现精细的医疗物资管理和科学的决策分析，并实现药品的全程可追溯。

##### ②产品质量优势

由于公司产品主要应用于各级医疗机构，产品质量直接关系到医疗机构门诊/急诊、静配中心、病区等部门的正常运转，进而影响到广大患者的健康和生命安全，产品质量的可靠性和稳定性是衡量产品市场竞争力的重要指标。

本公司自成立以来，就将产品质量作为确保企业发展的核心工作之一，切实保障医疗机构产品使用的可靠性和稳定性。公司自主研发生产的多款产品分别荣

获“中国专利优秀奖”、“第九届国际发明展览会金/银/铜奖”、“中国机械工业科学技术奖”，并入选“第二批优秀国产医疗设备产品目录”、“江苏省第七批自主创新产品名单”。公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证，同时建立了《成品检验规程》、《过程与产品的监视和测量程序》等一系列质量控制制度文件。

此外，报告期内公司不存在重大退换货情况，公司售后维修服务费保持在较低水平。

### ③产品线齐全的优势

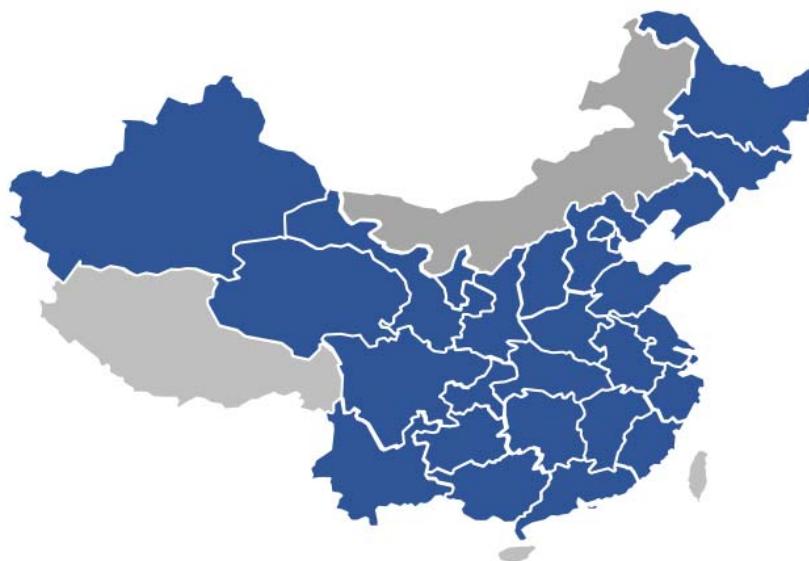
公司经过多年的发展，可提供快速发药系统、高速发药系统、智能调配系统、分包机、全自动盘点系统等多种类产品，涵盖了门诊药房、急诊药房、住院药房、静脉药物配置中心等医院的各个区域，并可针对不同区域进行灵活的配套，满足药房整体自动化改造的要求。是目前国内少数能够独立在医院自动化药房领域提供较为完整的产品体系结构和综合服务能力的企业之一。公司丰富齐全的产品线能更加灵活、全面地满足不同层次客户对产品功能和价格的不同需求，从而积累到更丰富的客户资源。

目前，公司已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

### （5）品牌优势

经过多年发展，公司自主研发生产的一系列自动化药房设备已经得到了市场广泛的认同，成为行业内的知名品牌。公司荣获 2014-2015 年度苏州市品牌建设先进民营企业、2016 年度中国医院建设年度品牌服务企业荣誉称号。公司自主研发产品入选第二期优秀国产医疗设备产品名录，并荣获苏州名牌产品荣誉称号。公司自成立以来，没有发生因产品质量问题而引发重大纠纷，公司的品牌知名度和信誉度得到用户的高度认可。

公司业务覆盖全国近 30 个省、自治区、直辖市，产品广泛应用于 500 余家医疗机构，建立了良好的品牌形象，包括北京协和医院、上海瑞金医院、同济医院、中南大学湘雅医院等国内著名医院，同时为国内主流医药供应链服务企业提供优质高效的产品及服务，积累了丰富的项目经验。上述客户的标杆效应使得艾隆科技品牌知名度快速上升，同时品牌优势将有力促进公司相应业务的快速增长，保证公司在日趋激烈的竞争中占据有利地位。



#### （6）售后服务体系优势

由于医疗服务的特殊性，医疗服务机构对医疗物资智能管理系统服务商的选择较为慎重，产品质量直接关系到医疗机构门/急诊、静配中心、病区等部门的正常运转，进而影响到广大患者的健康和生命安全，因此对医疗物资智能管理系统运行的稳定性、安全性和售后服务能力提出了更高的要求。

售后服务是公司的核心竞争力之一。依托强大的技术、渠道和品牌优势，公司在向市场不断推出高性价比的精良产品的同时，以领先的自主科技与丰富的客服经验，帮助客户降低维护成本。公司建立了全方位、全时段、全过程售后服务体系，借助业界领先的全国售后服务网络对业务全过程进行管理，保证服务质量。

从提供单一服务产品到提供整体服务解决方案，增强了客户黏性，为持续推送产品和后续服务提供支撑。

公司自成立以来，已成功实施了 500 余个项目，积累了丰富的项目经验，在满足客户维护需求时能迅速处理突发状况。公司拥有覆盖全国 20 多个省份、直辖市的售后服务网络，提供全年 365 天\*24 小时服务响应。主要地区均能实现 2 小时内响应，24 小时内完成维修服务。公司完善的服务网络保证了售后服务的快速响应和全面覆盖，在使用期内产品一旦出现质量问题，售后服务人员能够迅速响应，及时到达现场，解决相关问题，为客户提供专业、高效、快捷的服务。

## 2、竞争劣势

### （1）生产能力不足限制市场开拓

鉴于国内市场对于医疗物资智能管理系统快速增长的旺盛需求，公司生产能力不足限制了市场份额的进一步扩大。受生产能力限制，公司供货时间仍然较长，在影响公司经营业绩的同时，也对公司优质客户资源的培育工作造成一定影响。

### （2）融资渠道单一

随着公司产品市场份额的扩大，新产品产业化进程的加快，对资金的需求日益增加。公司目前融资渠道单一，由于融资金额有限、融资成本较高，对公司的长期发展产生了一定影响。上市后，公司将克服融资渠道单一的弊端，加快发展速度，提高核心竞争力。

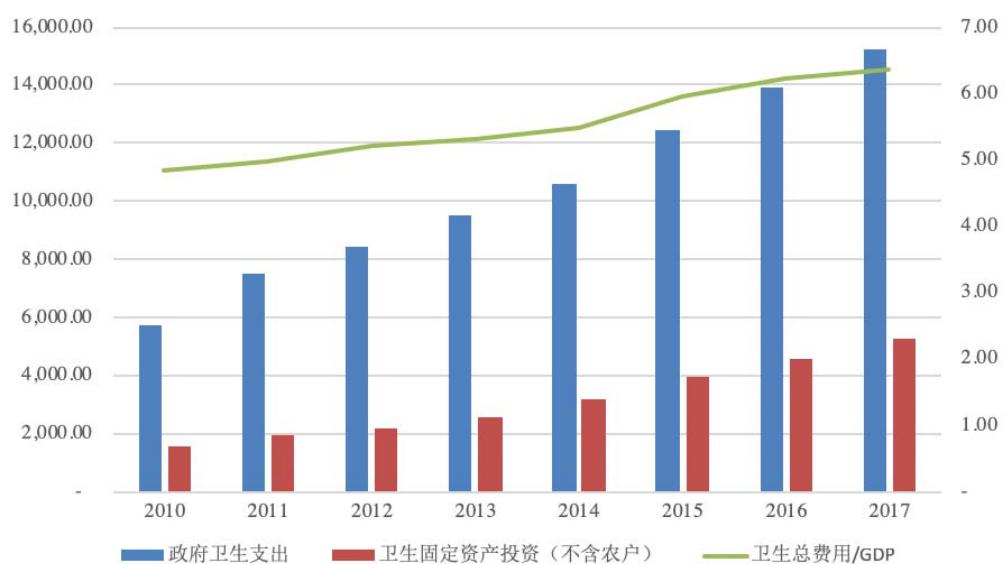
## （六）影响发行人发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）就医人次和卫生支出保持增长趋势

全国就医人次呈现增长趋势，据《2017 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》披露，全国医疗卫生机构总诊疗人次达 81.8 亿人次，比上年增加 2.5 亿人次（增长 3.2%）。2017 年居民到医疗卫生机构平均就诊 5.9 次。2017 年，全国医疗卫生机构入院人数 24,436 万人，比上年增加 1,708 万人（增长 7.5%），年住院率为 17.6%。

国内卫生支出金额逐年增长，据《2017 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》和国家统计局数据披露，2017 年全国卫生总费用预计达 51,598.8 亿元，其中：政府卫生支出 15,517.3 亿元（占 30.1%），社会卫生支出 21,206.8 亿元（占 41.1%），个人卫生支出 14,874.8 亿元（占 28.8%）。人均卫生总费用 3,712.2 元，卫生总费用占 GDP 百分比为 6.2%。《健康中国 2020 卫生战略研究报告》提出：到 2020 年，主要健康指标基本达到中等发达国家水平，其中卫生总费用占 GDP 比重达到 6.5%-7.0%，随着我国经济总量持续增长，医疗卫生费用支出将继续维持在较高水平，并保持上升趋势。



数据来源：中国卫生健康统计年鉴、国家统计局

在《医疗机构药事管理规定》和《二、三级综合医院药学部门基本标准（试行）》等国家政策的推动下，国内就医人次、政府医疗卫生费用和卫生固定资产投资额的不断增长将促进各级医疗机构实施医疗物资智能管理系统的建设。

### （2）国家政策支持

党的十九大报告提出，要加快建设制造强国，加快发展先进制造业。大力推进智能制造，促进信息化与工业化深度融合；加快发展现代服务业，促进制造与服务协同发展。《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015 大报告提出年）》指出，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。

国家产业政策对装备制造业、医疗业、服务业等行业的支持，为公司的发展提供了良好的宏观环境，产业政策的引导作用将推动下游行业的需求，进一步提高公司产品的市场需求。

### （3）智慧医院建设为行业提供持续市场需求

在“医药分开”为导向的公立医院改革背景下，国家陆续推行省级药品集中招标采购、基本药物“零差率”销售、取消药品加成破除以药养医机制等系列政策，医院药库、药房逐渐从“盈利中心”转为“成本中心”，这也促使医院管理者对其重新定位，医院药房的职能正在从“经济效益型”向“管理服务型”转变。国家医改政策鼓励公立医院药事服务逐步向专业化、社会化服务管理的新模式发展，药剂师的职责更侧重于为用专业知识为患者提供药学服务。

目前国内大多数公立医院在药品存储、使用以及物流管理过程中信息化、自动化水平相对不高。医疗物资智能管理系统的使用改善了工作流程，提高了医院的药事管理水平和药学服务水平，使药师从繁重的工作中解脱出来，有更多的时

间和精力为病人提供药学服务，为病人合理用药保驾护航提升了药师的职业价值，并形成良性循环。智慧医院的建设为行业提供了持续的市场需求。

#### （4）下游药品流通行业的转型发展为药房自动化行业提供良好的机遇

随着人民群众对医疗卫生服务需求的持续增加，药品、保健品和健康服务的市场规模将加快增长。国家鼓励药品流通企业加强供应链管理，完善药品供应链集成系统，向供应链上下游提供市场开发、价格谈判、在线支付、金融支持等增值服务及综合解决方案，加快向药品供应链服务商转型发展。《全国药品流通行业发展规划纲要（2011—2015 年）》明确提出“鼓励药品流通企业的物流功能社会化，实施医药物流服务延伸示范工程，引导有实力的企业向医疗机构和生产企业延伸现代医药物流服务。”

在此背景下，医药流通企业必然面临着转型与升级，通过信息化手段将物流服务延伸到医院的药库、药房直至病区，实现由传统商业向现代服务业转变、建立并主导医药全产业链供应链，使医院的医疗物资管理实现信息流、物流、资金流的整合。

随着医药流通企业的整合，各企业之间展开差异化竞争，纷纷开展医药物流延伸服务，为医院提供专业化、信息化的信息管理解决方案。“十二五”期间，全国共新增加医药物流中心 212 个。“医药现代物流延伸服务工程”取得显著成绩，药品流通企业已为一千多家医疗机构搭建信息管理平台，帮助实现医院内物流和药房智能化。药品流通企业的转型发展为药房自动化行业提供了良好的发展机遇。

## 2、不利因素

医疗物资智能管理行业虽然近年增长快速，但受制于专业化技术人才的不足。首先，受制于我国整体研发水平的不足，行业内尚未形成大量的高端研发人员积累以不断研制更先进的产品。其次，由于医疗物资智能管理系统与下游医院

药房及药品联系密切，技术人才需要诸多领域的知识，如电气自动化、数控技术、机械及制造工艺、软件设计、建筑布局、药剂学等，培养难度大。研发人员的高端、知识的多领域使得本行业专业人才较为匮乏，成为公司发展的瓶颈之一。

## 四、发行人的销售情况和主要客户

### （一）主要产品的生产和销售情况

#### 1、报告期内主要产品的产销量情况

由于公司作为医疗物资智能化管理整体解决方案提供商，主要产品包括医疗智能物资管理设备及软件信息平台，其中医疗智能物资管理设备主要为非标准化产品，具有一定的“定制化”研发和“订单式”生产的特点，产品需按照客户需求进行设计和生产。

公司生产经营核心环节主要包括研发环节、生产、实施环节。因此，以设备台数为产能统计标准无法真实反映公司的生产能力，而以研发人员、生产实施人员工时数为标准更为客观、准确。

单位：小时

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
标准工时	270,720.00	212,448.00	200,024.00
实际工时	312,753.00	241,976.00	221,455.10
产能利用率	115.53%	113.90%	110.71%

注：标准工时按一班制 8 小时工作时间计算

报告期内，公司主要产品的产、销量情况如下：

单位：台/套

产品类别	产品名称	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智慧药房	智能快速发药系统	产量	52	42	36
		销量	50	42	44
		产销率	96.15%	100.00%	122.22%

	智能高速发药系统	产量	22	27	28
		销量	26	23	34
		产销率	118.18%	85.19%	121.43%
	智能存取系统	产量	95	81	95
		销量	91	90	95
		产销率	95.79%	111.11%	100.00%
	智能分拣系统	产量	27	15	12
		销量	22	17	8
		产销率	81.48%	113.33%	66.67%
	智能统排机	产量	24	32	25
		销量	24	26	27
		产销率	100.00%	81.25%	108.00%
智慧病区	智能病区综合管理柜	产量	62	1	29
		销量	61	5	31
		产销率	98.39%	500.00%	106.90%
智慧物流	智能二级缓存库	产量	4	3	2 <sup>注</sup>
		销量	5	3	2
		产销率	125.00%	100.00%	100.00%

注：2016 年度为外购

## 2、报告期内主营业务收入构成情况

### （1）分产品收入构成情况

单位：万元

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智慧药房系列产品	14,263.36	61.69%	12,850.47	67.81%	10,105.71	64.32%
智慧病区系列产品	2,984.65	12.91%	2,736.41	14.44%	1,829.48	11.64%
智慧物流系列产品	3,219.76	13.93%	1,218.54	6.43%	1,582.96	10.07%
维保及技术服务	1,853.92	8.02%	1,403.47	7.41%	1,120.88	7.13%
其他	799.87	3.46%	742.57	3.92%	1,073.52	6.83%
合计	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 分区域收入构成情况

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	12,953.24	56.02%	9,878.77	52.13%	8,860.92	56.39%
华南	2,026.22	8.76%	2,825.07	14.91%	1,791.28	11.40%
东北	851.88	3.68%	2,138.44	11.28%	314.59	2.00%
西南	1,341.01	5.80%	1,611.60	8.50%	1,876.52	11.94%
华中	2,273.42	9.83%	1,374.56	7.25%	1,141.07	7.26%
西北	328.79	1.42%	636.09	3.36%	896.97	5.71%
华北	3,346.99	14.48%	486.93	2.57%	831.21	5.29%
合计	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 主要客户群体和主要客户销售情况

报告期内，公司前五大客户销售情况如下：

年度	序号	客户名称	金额（万元）	占主营收入的比例
2018 年	1	南京医药股份有限公司	2,042.77	8.83%
	2	国药控股股份有限公司	1,958.05	8.47%
	3	华润医药集团有限公司	1,266.86	5.48%
	4	西南药业股份有限公司	876.35	3.79%
	5	山东万隆工贸有限公司	663.76	2.87%
	-	合计	<b>6,807.80</b>	<b>29.44%</b>
2017 年	1	南京医药股份有限公司	2,105.20	11.11%
	2	吉林省恒缘医疗设备有限公司	1,285.59	6.78%
	3	广州医药有限公司	1,233.52	6.51%
	4	泰州市人民医院	1,011.97	5.34%
	5	深圳市海王生物工程股份有限公司	882.76	4.66%
	-	合计	<b>6,519.03</b>	<b>34.40%</b>
2016 年	1	华润医药集团有限公司	2,236.37	14.23%
	2	国药控股股份有限公司	1,971.21	12.55%
	3	广州医药有限公司	899.56	5.73%
	4	云南艾源科技有限公司	848.51	5.40%

5	山东万隆工贸有限公司	822.92	5.24%
-	合计	6,778.58	43.14%

注：南京医药股份有限公司、国药控股股份有限公司、华润医药集团有限公司、广州医药有限公司、深圳市海王生物工程股份有限公司等系同一控制企业合并口径

## 五、发行人的采购情况及主要供应商

### （一）发行人总体采购情况

报告期内，发行人整体采购金额分别为 5,943.06 万元、6,803.44 万元和 7,885.24 万元。公司采购主要包括 OEM 类、原材料类、配套设备及服务类、委外加工类等，公司采购总额情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
OEM 类	922.65	11.70%	690.95	10.16%	735.50	12.38%
原材料类	4,328.06	54.89%	2,779.63	40.86%	2,673.60	44.99%
配套设备及服务类	2,540.74	32.22%	3,183.16	46.79%	2,320.90	39.05%
委外加工	26.40	0.33%	61.31	0.90%	40.74	0.69%
其他	67.40	0.85%	88.40	1.30%	172.32	2.90%
总计	7,885.24	100.00%	6,803.44	100.00%	5,943.06	100.00%

### （二）主要能源采购及价格变动情况

公司生产所需的能源主要为电力等，由当地电力部门集中供应，公司能源消耗占生产成本比重较小，近几年价格变化不大，对公司经营业绩无重大影响。

项目	数量金额	2018 年度	2017 年度	2016 年度
电	数量（度）	334,601.80	327,426.26	284,764.61
	金额（元）	319,055.51	259,183.13	221,933.69
	单价（元/度）	0.95	0.79	0.78

### （三）报告期内前五名供应商

报告期内，公司前五名供应商如下所示：

年度	序号	供应商名称	采购金额（万元）	占比
2018 年度	1	沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	509.61	6.46%
	2	张家港神港医疗用品有限公司	508.61	6.45%
	3	苏州慧思腾科技有限公司	442.64	5.61%
	4	苏州苏贤建筑工程有限公司	310.37	3.94%
	5	扬中市扬泰电子仪器有限公司	264.07	3.35%
	-	合计	2,035.31	25.81%
2017 年度	1	苏州优点优唯医疗科技有限公司	637.21	9.37%
	2	北京华夏建设发展有限公司	474.50	6.97%
	3	沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	447.22	6.57%
	4	苏州如德科技有限公司	435.90	6.41%
	5	苏州德品医疗科技股份有限公司	367.53	5.40%
	-	合计	2,362.36	34.72%
2016 年度	1	苏州优点优唯医疗科技有限公司	1,109.23	18.66%
	2	吉林省隆创医疗科技有限公司	593.16	9.98%
	3	沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	542.99	9.14%
	4	普和希健康医疗器械（上海）有限公司	505.82	8.51%
	5	苏州申思韦自动化系统有限公司	221.20	3.72%
	-	合计	2,972.40	50.01%

注：2018 年度，苏州优点优唯医疗科技有限公司为发行人控股子公司

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50% 或严重依赖少数供应商的情况。

## 六、主要固定资产、无形资产

### （一）固定资产

#### 1、主要固定资产概况

截至报告期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值

房屋及建筑物	9,185.25	1,353.27	7,831.98
机器设备	1,478.57	1,097.82	380.75
运输设备	1,218.16	717.78	500.39
电子及其他设备	2,525.97	994.60	1,531.37
<b>合计</b>	<b>14,407.96</b>	<b>4,163.47</b>	<b>10,244.49</b>

## 2、主要生产设备情况

截至报告期末，公司及下属子公司拥有的原值较高的生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量	原值	折旧	净值	成新率
1	数控激光切割机	1	264.96	142.56	122.40	46.20%
2	数控冲床	1	166.67	89.67	76.99	46.20%
3	数控液压折弯机	1	110.17	59.28	50.90	46.20%
4	示波器及配件	1	26.50	25.17	1.32	5.00%
5	激光快速成型机	2	48.51	5.54	42.97	88.58%
6	数控液压剪板机	1	17.26	9.02	8.25	47.78%

## 3、房屋及建筑物

### （1）自有房产

房屋建筑物具体情况如下：

序号	房产证号	地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	他项权利
1	苏房权证园区字第 00683745 号	苏州工业园区新发路 27 号	31,027.80	艾隆科技	已抵押
2	苏房权证园区字第 00429715 号	苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大厦 1 幢 907 室	451.44	艾隆科技	无

### （2）租赁的主要房产

序号	出租人	承租人	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	租赁期限

1	广州市泽顺物业管理有限公司	广州艾隆	广州市天河区元岗路 310 号自编 1 栋 A102 单元	115.00	办公	2018.5.17-2021.5.16
2	余永生、杨继芳	安徽艾隆	合肥市拓基金座 C 幢 1311-1312 室	136.00	办公	2017.7.10-2019.7.9
3	湖州深湖园区管理有限公司	浙江艾隆	浙江省湖州南太湖高新区科创园 6 号 2/3 层 30 间宿舍	1,260.00	员工宿舍	2019.3.20-2020.3.19
4	湖州深湖园区管理有限公司	浙江艾隆	浙江省湖州南太湖高新区科创园 6 号 5 层 1 间宿舍	42.00	员工宿舍	2019.4.4-2019.12.31
5	湖州申太建设发展有限公司	浙江艾隆	湖州市吴兴区工业路 1 号科创园 10 幢 西面楼 1、2、3、4 层	10,824.00	车间	2018.5.1-2023.4.30
6	湖州申太建设发展有限公司	浙江艾隆	湖州市吴兴区工业路 1 号科创园 10 幢 东面楼 1、4 层	3,866.00	车间	2018.5.1-2023.4.30

上述租赁房产中，除浙江艾隆所租赁房产外，其余均取得房屋产权证书。

浙江艾隆租赁房产主要因园区内房产未完成整体验收工作所致，园区房产完成整体验收后将及时办理完成房屋产权证明。

## （二）无形资产

### 1、商标情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司现有注册商标 70 项，具体如下所示：

序号	商标	注册号	注册有效期	类别	专用权人
1	艾隆科技	8261599	2011 年 5 月 7 日至 2021 年 5 月 6 日	10 类	艾隆科技
2	艾隆科技	8265949	2011 年 5 月 7 日至 2021 年 5 月 6 日	42 类	艾隆科技

3	艾隆科技	8265984	2011年6月21日至2021年6月20日	44类	艾隆科技
4	艾隆科技	8261583	2011年5月7日至2021年5月6日	7类	艾隆科技
5	艾隆科技	8279668	2011年7月7日至2021年7月6日	9类	艾隆科技
6	IRONTEC	8261608	2011年5月7日至2021年5月6日	10类	艾隆科技
7	IRONTEC	8265961	2011年5月7日至2021年5月6日	42类	艾隆科技
8	IRONTEC	8265979	2011年6月21日至2021年6月20日	44类	艾隆科技
9	IRONTEC	8261572	2011年5月7日至2021年5月6日	7类	艾隆科技
10	IRONTEC	8279669	2011年5月14日至2021年5月13日	9类	艾隆科技
11		8261614	2011年5月7日至2021年5月6日	10类	艾隆科技
12		8265974	2011年6月21日至2021年6月20日	44类	艾隆科技
13		8261562	2011年5月7日至2021年5月6日	7类	艾隆科技
14		8279670	2011年7月7日至2021年7月6日	9类	艾隆科技
15		8261629	2011年8月21日至2021年8月20日	37类	艾隆科技
16	IRONTEC	8261642	2011年9月7日至2021年9月6日	37类	艾隆科技
17	艾隆科技	8265936	2011年8月28日至2021年8月27日	37类	艾隆科技
18		8265966	2011年12月7日至2021年12月6日	42类	艾隆科技
19	艾通立驰	9826513	2012年10月7日至2022年10月6日	10类	艾隆科技
20	艾通智嘉	9826518	2012年10月7日至2022年10月6日	10类	艾隆科技

21	<b>艾通智捷</b>	9826522	2012年10月7日至 2022年10月6日	10类	艾隆科技
22	<b>艾通智列</b>	9826526	2012年10月7日至 2022年10月6日	10类	艾隆科技
23	<b>艾康百灵</b>	9826536	2012年10月7日至 2022年10月6日	9类	艾隆科技
24	<b>艾康百纳</b>	9826539	2012年10月7日至 2022年10月6日	9类	艾隆科技
25	<b>艾康得保</b>	9826544	2012年10月7日至 2022年10月6日	9类	艾隆科技
26	<b>艾康得利</b>	9826554	2012年10月7日至 2022年10月6日	9类	艾隆科技
27	<b>艾康立得</b>	9826564	2012年10月7日至 2022年10月6日	9类	艾隆科技
28	<b>艾康立明</b>	9832454	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
29	<b>艾康速达</b>	9832459	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
30	<b>艾康易普</b>	9832462	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
31	<b>艾通立驰</b>	9832466	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
32	<b>艾通智嘉</b>	9832477	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
33	<b>艾通智捷</b>	9832482	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
34	<b>艾通智列</b>	9832489	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
35	<b>艾乐百灵</b>	9832502	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
36	<b>艾乐百纳</b>	9832525	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
37	<b>艾乐得保</b>	9832556	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
38	<b>艾乐立得</b>	9838305	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技

39	<b>艾乐速达</b>	9838306	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
40	<b>艾乐智捷</b>	9838310	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
41	<b>艾乐智列</b>	9838314	2012年10月14日至 2022年10月13日	9类	艾隆科技
42	<b>艾乐百灵</b>	9838321	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
43	<b>艾乐百纳</b>	9838329	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
44	<b>艾乐得保</b>	9838333	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
45	<b>艾乐立得</b>	9838341	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
46	<b>艾乐速达</b>	9838349	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
47	<b>艾乐智捷</b>	9838357	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
48	<b>艾乐智列</b>	9845210	2012年10月14日至 2022年10月13日	42类	艾隆科技
49		18164156	自2017年02月14日至 2027年02月13日	35类	艾隆科技
50		18159730	2016年12月07日至 2026年12月06日	44类	艾隆科技
51		18159342	2016年12月07日至 2026年12月06日	10类	艾隆科技
52		18159530	2017年9月14日至 2027年9月13日	42类	艾隆科技
53		18159450	2017年9月14日至 2027年9月13日	37类	艾隆科技
54		18159206	2017年9月14日至 2027年9月13日	9类	艾隆科技
55		18159122	2017年8月28日至 2027年8月27日	7类	艾隆科技
56		11289182	2013年12月28日至 2023年12月27日	10类	优点优唯

57		10857943	2013年8月28日至2023年8月27日	10类	优点优唯
58		18322281	2016年12月21日至2026年12月20日	10类	医橙网
59		18322296	2016年12月21日至2026年12月20日	42类	医橙网
60		18322380	2016年12月21日至2026年12月20日	9类	医橙网
61		18322415	2016年12月21日至2026年12月20日	35类	医橙网
62		18322616	2016年12月21日至2026年12月20日	38类	医橙网
63		23413812	2018年3月21日至2028年3月20日	42类	艾隆安装
64		23413813	2018年3月21日至2028年3月20日	37类	艾隆安装
65		23413814	2018年3月21日至2028年3月20日	35类	艾隆安装
66		23413815	2018年3月21日至2028年3月20日	9类	艾隆安装
67		23413816	2018年3月21日至2028年3月20日	42类	艾隆安装
68		23413817	2018年6月28日至2028年6月27日	37类	艾隆安装
69		23413818	2018年3月21日至2028年3月20日	35类	艾隆安装
70		23413819	2018年6月28日至2028年6月27日	9类	艾隆安装

## 2、专利情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司共取得专利 338 项专利，其中发明专利 148 项，如下表所示：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利期限	专利类型
1	艾隆科技	药房自动分拣	200710021838.9	2007年4月30日至	发明专利

		系统		2027 年 4 月 29 日	
2	艾隆科技	斜坡式储药库	200710022448.3	2007 年 5 月 18 日至 2027 年 5 月 17 日	发明专利
3	艾隆科技	盒装药品上药 输送的方法	200710133210.8	2007 年 9 月 24 日至 2027 年 9 月 23 日	发明专利
4	艾隆科技	自动化药房出 药控制管理的 方法和系统	200710133858.5	2007 年 10 月 11 日至 2027 年 10 月 10 日	发明专利
5	艾隆科技	自动化药房计 算机控制管理 的方法和系统	200710133870.6	2007 年 10 月 11 日至 2027 年 10 月 10 日	发明专利
6	艾隆科技	自动化药房上 药控制管理的 系统和方法	200710133871.0	2007 年 10 月 11 日至 2027 年 10 月 10 日	发明专利
7	艾隆科技	自动化药房的 控制方法	200710192271.1	2007 年 12 月 24 日至 2027 年 12 月 23 日	发明专利
8	艾隆科技	两平行轴位置 速度同步控制 的方法	200710192276.4	2007 年 12 月 24 日至 2027 年 12 月 23 日	发明专利
9	艾隆科技	自动化药房	200810019053.2	2008 年 1 月 11 日至 2028 年 1 月 10 日	发明专利
10	艾隆科技	自动化药房的 快速盘点方法	200910025161.5	2009 年 2 月 18 日至 2029 年 2 月 17 日	发明专利
11	艾隆科技	无人值守远程 医用制氧机监 控系统	201010261583.5	2010 年 8 月 24 日至 2030 年 8 月 23 日	发明专利
12	艾隆科技	锂电池集群式 自动充电装置	201010603549.1	2010 年 12 月 24 日至 2030 年 12 月 23 日	发明专利
13	艾隆科技	旋转式自动上 药机	201010617008.4	2010 年 12 月 31 日至 2030 年 12 月 30 日	发明专利
14	艾隆科技	药房用数码通 信电路板	201110346591.4	2011 年 11 月 7 日至 2031 年 11 月 6 日	发明专利
15	艾隆科技	药房用 AGV 控 制方法	201110346623.0	2011 年 11 月 7 日至 2031 年 11 月 6 日	发明专利
16	艾隆科技	快速发药设备 药品出药路径 优化方法	201110363316.3	2011 年 11 月 16 日至 2031 年 11 月 15 日	发明专利

17	艾隆科技	自动化药房快速发药设备的快速发药出药时间优化的方法	201110363318.2	2011年11月16日 2031年11月15日	发明专利
18	艾隆科技	一种药品出药管理装置	201110373598.5	2011年11月22日至 2031年11月21日	发明专利
19	艾隆科技	无人值守小车调度的通信方法及系统	201110373600.9	2011年11月22日至 2031年11月21日	发明专利
20	艾隆科技	一种光电计数探测装置	201110373601.3	2011年11月22日至 2031年11月21日	发明专利
21	艾隆科技	智能货架控制方法及装置	201110375537.2	2011年11月23日至 2031年11月22日	发明专利
22	艾隆科技	一种快速发药控制装置	201110375562.0	2011年11月23日至 2031年11月22日	发明专利
23	艾隆科技	快速发药设备中升降机运行故障的识别方法	201110375565.4	2011年11月23日至 2031年11月22日	发明专利
24	艾隆科技	基于PLC控制的数字显示方法及系统	201110376066.7	2011年11月23日至 2031年11月22日	发明专利
25	艾隆科技	旋转式上药机	201110378334.9	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
26	艾隆科技	盒装药品收容装置	201110378337.2	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
27	艾隆科技	上药机拨药装置	201110378340.4	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
28	艾隆科技	上药机及该上药机的使用方法	201110378342.3	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
29	艾隆科技	提拉式上药机	201110378345.7	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
30	艾隆科技	新型斜坡式储药单元	201110378556.0	2011年11月24日至 2031年11月23日	发明专利
31	艾隆科技	新型提升机	201110378557.5	2011年11月24日至	发明专利

				2031年11月23日	
32	艾隆科技	挡药组件	201110410784.1	2011年12月12日至2031年12月11日	发明专利
33	艾隆科技	上药机械手	201110410797.9	2011年12月12日至2031年12月11日	发明专利
34	艾隆科技	自动化设备远程监控系统及方法	201110411431.3	2011年12月12日至2031年12月11日	发明专利
35	艾隆科技	自动化设备远程监控系统及方法	201110411436.6	2011年12月12日至2031年12月11日	发明专利
36	艾隆科技	快速发药系统 中药品识别及 处理方法	201110414550.4	2011年12月13日至2031年12月12日	发明专利
37	艾隆科技	自动售药机	201210291809.5	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
38	艾隆科技	自动售药机	201210291879.0	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
39	艾隆科技	双向张紧装置 及具有该装置的自动发药机	201210291902.6	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
40	艾隆科技	拨药装置	201210291903.0	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
41	艾隆科技	拨药装置	201210291906.4	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
42	艾隆科技	自动售药机	201210291929.5	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
43	艾隆科技	自动售药机	201210291980.6	2012年8月16日至2032年8月15日	发明专利
44	艾隆科技	发药机械手	201210296262.8	2012年8月20日至2032年8月19日	发明专利
45	艾隆科技	发药机械手	201210296264.7	2012年8月20日至2032年8月19日	发明专利
46	艾隆科技	发药机	201210297530.8	2012年8月21日至2032年8月20日	发明专利
47	艾隆科技	发药机	201210297806.2	2012年8月21日至2032年8月20日	发明专利

48	艾隆科技	发药机	201210298441.5	2012年8月21日至 2032年8月20日	发明专利
49	艾隆科技	发药机	201210316674.3	2012年8月31日至 2032年8月30日	发明专利
50	艾隆科技	发药机	201210317106.5	2012年8月31日至 2032年8月30日	发明专利
51	艾隆科技	发药机	201210317319.8	2012年8月31日至 2032年8月30日	发明专利
52	艾隆科技	药槽	201210320289.6	2012年9月3日至 2032年9月2日	发明专利
53	艾隆科技	点药机	201210320613.4	2012年9月3日至 2032年9月2日	发明专利
54	艾隆科技	升降机	201210320791.7	2012年9月3日至 2032年9月2日	发明专利
55	艾隆科技	点药机	201210320863.8	2012年9月3日至 2032年9月2日	发明专利
56	艾隆科技	上药机	201210377067.8	2012年10月9日至 2032年10月8日	发明专利
57	艾隆科技	快速发药设备 出药异常处理 方法及其系统	201210377173.6	2012年10月9日至 2032年10月8日	发明专利
58	艾隆科技	旋转发药机	201210379117.6	2012年10月9日至 2032年10月8日	发明专利
59	艾隆科技	发药机	201210379206.0	2012年10月10日至 2032年10月9日	发明专利
60	艾隆科技	旋转发药机	201210379246.5	2012年10月9日至 2032年10月8日	发明专利
61	艾隆科技	剥药机	201210380443.9	2012年10月11日至 2032年10月10日	发明专利
62	艾隆科技	出药机	201210383039.7	2012年10月11日至 2032年10月10日	发明专利
63	艾隆科技	出药机	201210383295.6	2012年10月11日至 2032年10月10日	发明专利
64	艾隆科技	发药机	201210384784.3	2012年10月12日至 2032年10月11日	发明专利
65	艾隆科技	发药机	201210384811.7	2012年10月12日至 2032年10月11日	发明专利

66	艾隆科技	针剂分配盒及具有其的针剂分配机	201210547231.5	2012年12月18日至2032年12月17日	发明专利
67	艾隆科技	针剂分配盒及具有其的针剂分配机	201210547248.0	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
68	艾隆科技	针剂分配盒及具有其的针剂分配机	201210547275.8	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
69	艾隆科技	针剂分配机	201210547311.0	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
70	艾隆科技	针剂分配盒及具有其的针剂分配机	201210547341.1	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
71	艾隆科技	针剂分配机	201210547415.1	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
72	艾隆科技	处方发筐机	201210552792.4	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
73	艾隆科技	出药控制系统	201210552820.2	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
74	艾隆科技	自动配药机	201210552829.3	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
75	艾隆科技	处方发筐机的控制系统及方法	201210552940.2	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
76	艾隆科技	自动补偿发药方法及系统	201210552944.0	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
77	艾隆科技	药柜	201210568804.2	2012年12月25日至2032年12月24日	发明专利
78	艾隆科技	药柜	201210568805.7	2012年12月25日至2032年12月24日	发明专利
79	艾隆科技	用于发药机的药品传输机构及具有其的发药机	201310120991.2	2013年4月9日至2033年4月8日	发明专利
80	艾隆科技	发筐机	201310120992.7	2013年4月9日至2033年4月8日	发明专利

81	艾隆科技	发筐机	201310120995.0	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
82	艾隆科技	发筐机	201310120996.5	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
83	艾隆科技	发药机的出药 装置以及具有 其的发药机	201310121017.8	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
84	艾隆科技	发筐机	201310121028.6	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
85	艾隆科技	发筐机	201310121029.0	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
86	艾隆科技	发筐机	201310121035.6	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
87	艾隆科技	发筐机	201310121039.4	2013年4月9日至 2033年4月8日	发明专利
88	艾隆科技	发药机的出药 结构及具有其 的发药机	201310295125.7	2013年7月15日至 2033年7月14日	发明专利
89	艾隆科技	一种自动补药 的智能药房系 统	201310738909.2	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
90	艾隆科技	一种药槽上药 装置及调整药 槽上药装置垂 直轴垂直度方 法	201310738921.3	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
91	艾隆科技	适用于自动出 药的调速装置 及调速方法	201310739407.1	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
92	艾隆科技	一种机械手自 动上药方法	201310739529.0	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
93	艾隆科技	拨药装置	201310739530.3	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
94	艾隆科技	一种模块化加 药槽	201310739756.3	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利
95	艾隆科技	一种具有双开 功能的翻盖盒	201310743903.4	2013年12月30日至 2033年12月29日	发明专利

		用锁			
96	艾隆科技	药筐传送系统	201410009765.1	2014年1月9日至 2034年1月8日	发明专利
97	艾隆科技	发筐机	201410134110.7	2014年4月4日至 2034年4月3日	发明专利
98	艾隆科技	一种智能搬运 机械手	201410153084.2	2014年4月16日至 2034年4月15日	发明专利
99	艾隆科技	药盒转运装置	201410196290.1	2014年5月12日至 2034年5月11日	发明专利
100	艾隆科技	智能升降药柜	201410310037.4	2014年7月1日至 2034年6月30日	发明专利
101	艾隆科技	整处方传送系 统	201410571455.9	2014年10月23日至 2034年10月22日	发明专利
102	艾隆科技	针剂摆药装置	201410674108.9	2014年11月21日至 2034年11月20日	发明专利
103	艾隆科技	插板式药仓	201410674411.9	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
104	艾隆科技	一种智能药房 的送药装置及 送药方法	201410674656.1	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
105	艾隆科技	针剂摆药仓及 包括它的针剂 摆药装置	201410674658.0	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
106	艾隆科技	一种针剂摆药 装置	201410674659.5	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
107	艾隆科技	浮动式拨药装 置及具有该拨 药装置的智能 药房	201410674687.7	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
108	艾隆科技	用于智能化药 房的螺旋直发 送药系统及出 药方法	201410674826.6	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
109	艾隆科技	一种模块化出 药槽	201410675177.1	2014年11月24日至 2034年11月23日	发明专利
110	艾隆科技	上药机械手	201410676452.1	2014年11月21日至 2034年11月20日	发明专利

111	艾隆科技	半自动药物冲配机	201510337043.3	2015年9月15日至2035年9月14日	发明专利
112	艾隆科技	半自动冲配机输液管固定装置	201510337288.6	2015年6月18日至2035年6月17日	发明专利
113	艾隆科技	半自动冲配机用输液针头	201510337384.0	2015年6月18日至2035年6月17日	发明专利
114	艾隆科技	自动药物冲配系统及其工作方法	201510337431.1	2015年6月18日至2035年6月17日	发明专利
115	艾隆科技	半自动冲配机液体输送机构	201510337938.7	2015年10月21日至2035年10月20日	发明专利
116	艾隆科技	一种药盒	201510509101.6	2015年8月19日至2035年8月18日	发明专利
117	艾隆科技	一种出药机	201510510438.9	2015年8月19日至2035年8月18日	发明专利
118	艾隆科技	一种输液袋分拣系统	201510567006.1	2015年9月9日至2035年9月8日	发明专利
119	艾隆科技	一种自动分拣机构	201510567007.6	2015年9月9日至2035年9月8日	发明专利
120	艾隆科技	一种新型送料机构	201510567019.9	2015年9月9日至2035年9月8日	发明专利
121	艾隆科技	一种自动分拣机构的送料装置	201510567156.2	2015年9月9日至2035年9月8日	发明专利
122	艾隆科技	一种自动取药品装置	201510582995.1	2015年9月15日至2035年9月14日	发明专利
123	艾隆科技	多次重复单次执行通讯系统	201510622796.9	2015年9月25日至2035年9月24日	发明专利
124	艾隆科技	一种智能识别药品位置的装置及方法	201510623749.6	2015年9月25日至2035年9月24日	发明专利
125	艾隆科技	横向出药装置	201610414425.6	2016年6月14日至2036年6月13日	发明专利
126	艾隆科技	旋转式静配输液袋智能分拣系统及其方法	201610414488.1	2016年6月14日至2036年6月13日	发明专利

127	艾隆科技	规则摆放盒装药品的方法	200710022276.X	2007年5月11日至2027年5月10日	发明专利
128	艾隆科技	矩阵式排列出药机构的控制方法	200910025162.X	2009年2月18日至2029年2月17日	发明专利
129	艾隆科技	快速发药机构	201110378558.X	2011年11月24日至2031年11月23日	发明专利
130	艾隆科技	发药机	201210298386.X	2012年8月21日至2032年8月20日	发明专利
131	艾隆科技	发药机	201210298442.X	2012年8月21日至2032年8月20日	发明专利
132	艾隆科技	发药机	201210316671.X	2012年8月31日至2032年8月30日	发明专利
133	艾隆科技	药架	201210317107.X	2012年8月31日至2032年8月30日	发明专利
134	艾隆科技	药架	201210317361.X	2012年8月31日至2032年8月30日	发明专利
135	艾隆科技	旋转发药机	201210379247.X	2012年10月9日至2032年10月8日	发明专利
136	艾隆科技	针剂分配机	201210547289.X	2012年12月17日至2032年12月16日	发明专利
137	艾隆科技	自动配药机的配药方法及系统	201210552791.X	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
138	艾隆科技	物品光电计数方法及装置	201210552819.X	2012年12月19日至2032年12月18日	发明专利
139	艾隆科技	一种机械手传动装置	201310738830.x	2013年12月30日至2033年12月29日	发明专利
140	艾隆科技	一种智能上药方法	201310739129.x	2013年12月30日至2033年12月29日	发明专利
141	优点优唯	一种用于气味库的保温板	201510996837.0	2015年12月28日至2035年12月27日	发明专利
142	优点优唯	一种医用折叠床头柜	201510778549.8	2015年11月13日至2035年11月12日	发明专利
143	优点优唯	一种多工位输液袋用分拣机	2015105303128	2015年8月26日至2035年8月25日	发明专利
144	优点优唯	智能冷链药库	2014102011265	2014年5月13日至	发明专利

		的控制方法		2034年5月12日	
145	优点优唯	药房窗口监视装置	2012103969569	2012年10月18日至2032年10月17日	发明专利
146	优点优唯	一种智能冷链储物库	201510128709.4	2015年3月24日至2035年3月23日	发明专利
147	浙江艾隆	一种上药槽	201310738925.1	2013年12月30日至2033年12月29日	发明专利
148	浙江艾隆	一种智能取药装置及方法	201510583067.7	2015年9月15日至2035年9月14日	发明专利
149	优点优唯	智能冷链药库	201420185308.3	2014年4月16日至2024年4月15日	实用新型
150	优点优唯	一种空间直角坐标器手	201420186050.9	2014年4月16日至2024年4月15日	实用新型
151	优点优唯	智能综合柜	201420353233.5	2014年6月27日至2024年6月26日	实用新型
152	优点优唯	智能药柜	201420352759.1	2014年6月27日至2024年6月26日	实用新型
153	优点优唯	智能冷链药柜	201420549106.2	2014年9月23日至2024年9月22日	实用新型
154	优点优唯	智能综合柜	201420350503.7	2014年6月27日至2024年6月26日	实用新型
155	优点优唯	一种智能冷链储物库	201520165095.2	2015年3月24日至2025年3月23日	实用新型
156	优点优唯	一种医用拨板装置	201520650247.8	2015年8月26日至2025年8月25日	实用新型
157	优点优唯	一种医用智能分拣装置	201520650423.8	2015年8月26日至2025年8月25日	实用新型
158	优点优唯	一种用于输液袋的拨板装置	201520650502.9	2015年8月26日至2025年8月25日	实用新型
159	优点优唯	普适性输液控制器	201720155743.5	2017年2月21日至2027年2月20日	实用新型
160	优点优唯	用于输液控制器的滴速调节组件	201720156157.2	2017年2月21日至2027年2月20日	实用新型
161	优点优唯	用于输液控制器的夹持组件	201720157917.1	2017年2月21日至2027年2月20日	实用新型

162	优点优唯	输液控制器	201720156609.7	2017年2月21日至 2027年2月20日	实用新型
163	优点优唯	医用折叠床	201720271301.7	2017年3月20日至 2027年3月19日	实用新型
164	优点优唯	具有光识别的 医用显示屏装 置	201620609005.9	2016年6月21日至 2026年6月20日	实用新型
165	优点优唯	一种医用折叠 床头柜	201520906913.X	2015年11月13日至 2025年11月12日	实用新型
166	优点优唯	一种用于针剂 瓶发放的智能 药柜	201720887625.3	2017年7月20日至 2027年7月19日	实用新型
167	优点优唯	一种针剂瓶传 送装置	201720885860.7	2017年7月20日至 2027年7月19日	实用新型
168	优点优唯	一种针剂瓶的 自动发放装置	201720885850.3	2017年7月20日至 2027年7月19日	实用新型
169	优点优唯	一种智能冷链 留样气味库	201720828343.6	2017年7月10日至 2027年7月9日	实用新型
170	优点优唯	一种自动升降 门装置	201720887624.9	2017年7月20日至 2027年7月19日	实用新型
171	艾隆科技	快速发药系统	201820328487.X	2018年3月9日至 2028年3月8日	实用新型
172	艾隆科技	应用于药品的 快速分拣装置	201820277357.8	2018年2月26日至 2028年2月25日	实用新型
173	艾隆科技	快速发药系统 的出药装置	201820187730.0	2018年2月2日至 2028年2月1日	实用新型
174	艾隆科技	西林瓶剥盖装 置	201820113753.7	2018年1月23日至 2028年1月22日	实用新型
175	艾隆科技	整处方传送系 统	201720837571.X	2017年7月12日至 2027年7月11日	实用新型
176	艾隆科技	收药筐装置	201720837495.2	2017年7月12日至 2027年7月11日	实用新型
177	艾隆科技	变向输送装置	201720837491.4	2017年7月12日至 2027年7月11日	实用新型
178	艾隆科技	智能出药装置	201720837366.3	2017年7月12日至 2027年7月11日	实用新型
179	艾隆科技	分拣设备	201720837314.6	2017年7月12日至	实用新型

				2027 年 7 月 11 日	
180	艾隆科技	抬升转向装置	201720833821.2	2017 年 7 月 11 日至 2027 年 7 月 10 日	实用新型
181	艾隆科技	自动出药装置	201720834569.7	2017 年 7 月 11 日至 2027 年 7 月 10 日	实用新型
182	艾隆科技	发筐机械手	201720481651.6	2017 年 5 月 3 日至 2027 年 5 月 2 日	实用新型
183	艾隆科技	智能发筐机	201720480954.6	2017 年 5 月 3 日至 2027 年 5 月 2 日	实用新型
184	艾隆科技	智能收发药筐 系统	201621435902.9	2016 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 25 日	实用新型
185	艾隆科技	自动高速发药 系统	201621435882.5	2016 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 25 日	实用新型
186	艾隆科技	自动售药机	201620940784.0	2016 年 8 月 25 日至 2026 年 8 月 24 日	实用新型
187	艾隆科技	一种智能识别 药品位置的装 置	201520755066.1	2015 年 9 月 28 日至 2025 年 9 月 27 日	实用新型
188	艾隆科技	静配医嘱核对 装置	201520754714.1	2015 年 9 月 28 日至 2025 年 9 月 27 日	实用新型
189	艾隆科技	多次重发单次 执行通讯系统	201520753287.5	2015 年 9 月 25 日至 2025 年 9 月 24 日	实用新型
190	艾隆科技	药筐快速定位 节能系统	201520752850.7	2015 年 9 月 25 日至 2025 年 9 月 24 日	实用新型
191	艾隆科技	静配自动贴标 系统	201520737048.0	2015 年 9 月 23 日至 2025 年 9 月 22 日	实用新型
192	艾隆科技	处方传送系统	201520737233.X	2015 年 9 月 22 日至 2025 年 9 月 21 日	实用新型
193	艾隆科技	快速上药系统	201520736292.5	2015 年 9 月 22 日至 2025 年 9 月 21 日	实用新型
194	艾隆科技	一种自动取药 品装置	201520710356.4	2015 年 9 月 15 日至 2025 年 9 月 14 日	实用新型
195	艾隆科技	一种电子标签 系统	201520710298.5	2015 年 9 月 15 日至 2025 年 9 月 14 日	实用新型
196	艾隆科技	一种多功能电 子标签	201520710262.7	2015 年 9 月 15 日至 2025 年 9 月 14 日	实用新型

197	艾隆科技	一种新型转运装置	201520691573.3	2015年9月9日至2025年9月8日	实用新型
198	艾隆科技	一种新型送料机构	201520691817.8	2015年9月9日至2025年9月8日	实用新型
199	艾隆科技	一种分拣拨药装置	201520691315.5	2015年9月9日至2025年9月8日	实用新型
200	艾隆科技	出药机构	201520673690.7	2015年9月2日至2025年9月1日	实用新型
201	艾隆科技	一种出药机构	201520673689.4	2015年9月2日至2025年9月1日	实用新型
202	艾隆科技	一种简单、方便的出药机构	201520673687.5	2015年9月2日至2025年9月1日	实用新型
203	艾隆科技	一种出药机	201520624928.7	2015年8月19日至2025年8月18日	实用新型
204	艾隆科技	一种药盒	201520624916.4	2015年8月19日至2025年8月18日	实用新型
205	艾隆科技	一种出药机构	201520624865.5	2015年8月19日至2025年8月18日	实用新型
206	艾隆科技	半自动冲配机液体输送机构	201520420774.X	2015年6月17日至2025年6月16日	实用新型
207	艾隆科技	半自动药物冲配机	201520420030.8	2015年6月17日至2025年6月16日	实用新型
208	艾隆科技	半自动冲配机输液管固定装置	201520419739.6	2015年6月17日至2025年6月16日	实用新型
209	艾隆科技	一种智能多方位机械手	201520166192.3	2015年3月24日至2025年3月23日	实用新型
210	艾隆科技	一种智能储物库	201520165903.5	2015年3月24日至2025年3月23日	实用新型
211	艾隆科技	一种智能储物装置	201520165851.1	2015年3月24日至2025年3月23日	实用新型
212	艾隆科技	发筐机	201420617408.9	2014年10月23日至2024年10月22日	实用新型
213	艾隆科技	发筐机	201420617407.4	2014年10月23日至2024年10月22日	实用新型
214	艾隆科技	智能升降药柜	201420361381.1	2014年7月1日至2024年6月30日	实用新型

215	艾隆科技	一种医用自动搬运箱	201420185621.7	2014年4月16日至2024年4月15日	实用新型
216	艾隆科技	一种自动搬运板	201420185309.8	2014年4月16日至2024年4月15日	实用新型
217	艾隆科技	一种出药装置	201420185306.4	2014年4月16日至2024年4月15日	实用新型
218	艾隆科技	新型智能药房系统	201320876568.0	2013年12月30日至2023年12月29日	实用新型
219	艾隆科技	一种药柜	201320881876.2	2013年12月30日至2023年12月29日	实用新型
220	艾隆科技	一种药柜	201320881718.7	2013年12月30日至2023年12月29日	实用新型
221	艾隆科技	一种智能管理柜	201320822525.4	2013年12月13日至2023年12月12日	实用新型
222	艾隆科技	一种智能管理柜	201320822522.0	2013年12月13日至2023年12月12日	实用新型
223	艾隆科技	一种智能管理柜	201320822467.5	2013年12月13日至2023年12月12日	实用新型
224	艾隆科技	发药机用提升机及具有其的发药机	201320174282.8	2013年4月9日至2023年4月8日	实用新型
225	艾隆科技	药柜	201220722108.8	2012年12月25日至2022年12月24日	实用新型
226	艾隆科技	发药机的出药装置及具有其的发药机	201220718411.0	2012年12月24日至2022年12月23日	实用新型
227	艾隆科技	药品分配系统	201220703949.4	2012年12月19日至2022年12月18日	实用新型
228	艾隆科技	发药机	201220520748.0	2012年10月12日至2022年10月11日	实用新型
229	艾隆科技	发药机	201220520746.1	2012年10月12日至2022年10月11日	实用新型
230	艾隆科技	剥药机	201220515749.6	2012年10月11日至2022年10月10日	实用新型
231	艾隆科技	剥药机	201220515689.8	2012年10月11日至2022年10月10日	实用新型
232	艾隆科技	出药机	201220519169.4	2012年10月11日至	实用新型

				2022年10月10日	
233	艾隆科技	出药机	201220519072.3	2012年10月11日至 2022年10月10日	实用新型
234	艾隆科技	剥药机	201220515970.1	2012年10月10日至 2022年10月9日	实用新型
235	艾隆科技	剥药机	201220515917.1	2012年10月10日至 2022年10月9日	实用新型
236	艾隆科技	剥药机	201220515859.2	2012年10月10日至 2022年10月9日	实用新型
237	艾隆科技	剥药机	201220515846.5	2012年10月10日至 2022年10月9日	实用新型
238	艾隆科技	剥药机	201220515713.8	2012年10月10日至 2022年10月9日	实用新型
239	艾隆科技	旋转发药机	201220514306.5	2012年10月9日至 2022年10月8日	实用新型
240	艾隆科技	旋转发药机	201220514166.1	2012年10月9日至 2022年10月8日	实用新型
241	艾隆科技	旋转发药机	201220514137.5	2012年10月9日至 2022年10月8日	实用新型
242	艾隆科技	点药机	201220443789.4	2012年9月3日至 2022年9月2日	实用新型
243	艾隆科技	发药机	201220443986.6	2012年9月3日至 2022年9月2日	实用新型
244	艾隆科技	发药机	201220443980.9	2012年9月3日至 2022年9月2日	实用新型
245	艾隆科技	发药机	201220439452.6	2012年8月31日至 2022年8月30日	实用新型
246	艾隆科技	发药机转运装 置	201220415597.2	2012年8月21日至 2022年8月20日	实用新型
247	艾隆科技	智能药框	201220412672.X	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
248	艾隆科技	智能药框	201220412689.5	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
249	艾隆科技	智能药框系统	201220412668.3	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
250	艾隆科技	智能药框	201220412628.9	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型

251	艾隆科技	智能药框	201220412473.9	2012年8月20日至 2022年9月19日	实用新型
252	艾隆科技	发药机械手	201220412805.3	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
253	艾隆科技	发药机械手	201220412797.2	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
254	艾隆科技	发药机械手	201220412770.3	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
255	艾隆科技	发药机械手	201220412764.8	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
256	艾隆科技	发药机械手	201220412751.0	2012年8月20日至 2022年8月19日	实用新型
257	艾隆科技	盘点机	201220409436.2	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
258	艾隆科技	盘点机	201220409386.8	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
259	艾隆科技	盘点机	201220409314.3	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
260	艾隆科技	盘点机	201220409298.8	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
261	艾隆科技	盘点机	201220409243.7	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
262	艾隆科技	盘点机	201220409177.3	2012年8月17日至 2022年8月16日	实用新型
263	艾隆科技	自动售药机	201220406448.X	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
264	艾隆科技	自动售药机	201220406559.0	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
265	艾隆科技	自动售药机	201220406447.5	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
266	艾隆科技	自动售药机	201220406446.0	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
267	艾隆科技	硬币找零缓冲 装置	201220406444.1	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
268	艾隆科技	自动售药机	201220406440.3	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
269	艾隆科技	自动售药机	201220406339.8	2012年8月16日至	实用新型

				2022年8月15日	
270	艾隆科技	自动售药机	201220406338.3	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
271	艾隆科技	自动售药机	201220406308.2	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
272	艾隆科技	IC卡装置固定 结构及具有该 固定结构的自 动售药机	201220406289.3	2012年8月16日至 2022年8月15日	实用新型
273	艾隆科技	铝型材弯制夹 具	201220382827.X	2012年8月3日至 2022年8月2日	实用新型
274	艾隆科技	铝型材弯制夹 具	201220383077.8	2012年8月3日至 2022年8月2日	实用新型
275	艾隆科技	药房贵重、特殊 药品管理系统	201120519202.9	2011年12月13日至 2021年12月12日	实用新型
276	艾隆科技	盘点装置	201120519197.1	2011年12月13日至 2021年12月12日	实用新型
277	艾隆科技	盘点机系统	201120519192.9	2011年12月13日至 2021年12月12日	实用新型
278	艾隆科技	盘点机蓄电池 监控系统	201120519188.2	2011年12月13日至 2021年12月12日	实用新型
279	艾隆科技	自动化设备远 程监控系统	201120515062.8	2011年12月12日至 2021年12月11日	实用新型
280	艾隆科技	药品配送移动 架底座	201120501593.1	2011年12月6日至 2021年12月5日	实用新型
281	艾隆科技	一种药品配送 用固定架	201120501592.7	2011年12月6日至 2021年12月5日	实用新型
282	艾隆科技	一种静脉配送 系统	201120501580.4	2011年12月6日至 2021年12月5日	实用新型
283	艾隆科技	一种药品配送 移动架底座	201120501579.1	2011年12月6日至 2021年12月5日	实用新型
284	艾隆科技	上药机	201120473471.6	2011年11月24日至 2021年11月23日	实用新型
285	艾隆科技	一种点数机控 制装置	201120470194.3	2011年11月23日至 2021年11月22日	实用新型
286	艾隆科技	一种点药机显 示装置	201120470188.8	2011年11月23日至 2021年11月22日	实用新型

287	艾隆科技	基于 PLC 控制的数字显示系统	201120470195.8	2011 年 11 月 23 日至 2021 年 11 月 22 日	实用新型
288	艾隆科技	一种药盒号码识别装置	201120466828.8	2011 年 11 月 22 日至 2021 年 11 月 21 日	实用新型
289	艾隆科技	智能药筐充电站	201120454268.4	2011 年 11 月 16 日至 2021 年 11 月 15 日	实用新型
290	艾隆科技	快速发药系统出药顶出机构	201120454246.8	2011 年 11 月 16 日至 2021 年 11 月 15 日	实用新型
291	艾隆科技	自动化药房智能存取盘库系统	201120434902.8	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
292	艾隆科技	中药浓缩颗粒自动发药装置	201120434897.0	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
293	艾隆科技	智能药瓶	201120434903.2	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
294	艾隆科技	智能药框 LED 背光板	201120434904.7	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
295	艾隆科技	药房智能存取系统指示控制装置	201120434898.5	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
296	艾隆科技	药品货位指示控制卡	201120434864.6	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
297	艾隆科技	静脉配送系统的药品配送移动架	201120434862.7	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
298	艾隆科技	LED 发光二极管发射光线的散射结构	201120434894.7	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日	实用新型
299	艾隆科技	药盒定位结构	201020693493.9	2010 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日	实用新型
300	艾隆科技	智能药框的管理系统	201020693507.7	2010 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日	实用新型
301	艾隆科技	旋转式自动上药机	201020693518.5	2010 年 12 月 31 日至 2020 年 12 月 30 日	实用新型
302	艾隆科技	RFID 手术器械应用领域的管	201020532517.2	2010 年 9 月 17 日至 2020 年 9 月 16 日	实用新型

		理系统			
303	艾隆科技	静脉配置中心 智能药房系统	201020502895.6	2010年8月24日至 2020年8月23日	实用新型
304	艾隆科技	24H 自助售药 机	201830606039.7	2018年10月29日至 2028年10月28日	外观设计
305	艾隆科技	整处方传送系 统	201830240858.4	2018年5月23日至 2028年5月22日	外观设计
306	艾隆科技	智能存取系统	201830237354.7	2018年5月22至 2028年5月21日	外观设计
307	艾隆科技	统排机	201830237195.0	2018年5月22日至 2028年5月21日	外观设计
308	艾隆科技	药品传送系统	201830237030.3	2018年5月22日至 2028年5月21日	外观设计
309	艾隆科技	剥盖机	201830164567.1	2018年4月20日至 2028年4月19日	外观设计
310	艾隆科技	智能机械手二 级库	201830065072.3	2018年2月10日至 2028年2月9日	外观设计
311	艾隆科技	全自动药品分 包机	201830011555.5	2018年1月10日至 2028年1月9日	外观设计
312	艾隆科技	剥盖机	201830013566.7	2018年1月10日至 2028年1月9日	外观设计
313	艾隆科技	针剂发药机	201730413913.0	2017年9月4日至 2027年9月3日	外观设计
314	艾隆科技	自动剥药机	201730359649.7	2017年8月8日至 2027年8月7日	外观设计
315	艾隆科技	自动排号系统	201730360036.5	2017年8月8日至 2027年8月7日	外观设计
316	艾隆科技	全自动识别盘 点机	201730359596.9	2017年8月8日至 2027年8月7日	外观设计
317	艾隆科技	发药机	201730359585.0	2017年8月8日至 2027年8月7日	外观设计
318	艾隆科技	嵌入式高速发 药机	201730360038.4	2017年8月8日至 2027年8月7日	外观设计
319	艾隆科技	自动化药房	201730320575.6	2017年7月19日至 2027年7月18日	外观设计
320	艾隆科技	药品分拣机	201730320847.2	2017年7月19日至 2027年7月18日	外观设计

321	艾隆科技	高速发药机	201730320285.1	2017年7月19日至 2027年7月18日	外观设计
322	艾隆科技	无人值守售药机	201630422761.6	2016年8月25日至 2026年8月24日	外观设计
323	艾隆科技	旋转式静配输液袋智能分拣系统（48位）	201630237092.5	2016年6月14日至 2026年6月13日	外观设计
324	艾隆科技	旋转式静配输液袋智能分拣系统（24位）	201630238384.0	2016年6月14日至 2026年6月13日	外观设计
325	艾隆科技	快发智能药房	201330654822.8	2013年12月30日至 2023年12月29日	外观设计
326	艾隆科技	电子货位指示固定架	201130404091.2	2011年11月7日至 2021年11月6日	外观设计
327	艾隆科技	智能药筐控制器	201130323228.1	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
328	艾隆科技	智能药筐	201130323253.X	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
329	艾隆科技	智能药架	201130323231.3	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
330	艾隆科技	智能上药机	201130323252.5	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
331	艾隆科技	游艇	201130323224.3	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
332	艾隆科技	点数机	201130323241.7	2011年9月15日至 2021年9月14日	外观设计
333	艾隆科技	智能药筐	201030694729.6	2010年12月24日至 2020年12月23日	外观设计
334	艾隆科技	药品智能存取系统	201030694737.0	2010年12月24日至 2020年12月23日	外观设计
335	艾隆科技	药盒	201030694747.4	2010年12月24日至 2020年12月23日	外观设计
336	艾隆科技	上药设备	201030694750.6	2010年12月24日至 2020年12月23日	外观设计
337	艾隆科技	快速发药系统设备	201030694770.3	2010年12月24日至 2020年12月23日	外观设计
338	艾隆科技	快速发药设备	201030694760.X	2010年12月24日至	外观设计

				2020年12月23日	
--	--	--	--	-------------	--

### 3、软件著作权情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	著作权人	证书号	登记号	开发完成日期
1	艾隆智能存取系统控制软件 V1.0	艾隆科技	软著登字第0324933号	2011SR061259	2009年5月8日
2	艾隆特殊药品管理系统控制软件 V1.0	艾隆科技	软著登字第0324935号	2011SR061261	2009年5月8日
3	艾隆自动化药房计算机控制软件 V1.0	艾隆科技	软著登字第0238223号	2010SR049950	2009年5月8日
4	艾隆药事服务支持系统软件 v1.0	艾隆科技	软著登字第0457597号	2012SR089561	2011年10月5日
5	静配中心药品自动化管理系统 V1.0	艾隆科技、苏州大学附属第一医院	软著登字第0758966号	2014SR089722	2012年9月30日
6	静配中心发药管理系统 V1.0	艾隆科技	软著登字第0677896号	2014SR008652	2013年6月30日
7	艾隆电子标签控制系统 V3.0	艾隆科技	软著登字第2073909号	2017SR488625	2015年4月24日
8	艾隆发筐机系统 V4.2.1.3	艾隆科技	软著登字第2076016号	2017SR490732	2015年4月24日
9	艾隆科静配输液智能自动旋转分拣系统 V2.0.1.5	艾隆科技	软著登字第2076072号	2017SR490788	2015年4月24日
10	艾隆门诊排队叫号系统 V1.0	艾隆科技	软著登字第2076073号	2017SR490789	2015年4月24日
11	艾隆全自动智能贴标机系统 V2.2.0.2	艾隆科技	软著登字第2076074号	2017SR490790	2015年4月24日
12	艾隆静配输液智能自动分拣系统 V2.0.1.5	艾隆科技	软著登字第2112296号	2017SR527012	2015年4月24日
13	艾隆整处方传送系统 V1.0	艾隆科技	软著登字第2112304号	2017SR527020	2015年4月24日
14	艾隆静配中心发药管理	艾隆科技	软著登字第	2018SR068751	2015年4

	系统 V1.0		2397846 号		月 24 日
15	艾隆基于地理信息的药品智能配送跟踪管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 0882424 号	2014SR213194	2014 年 10 月 15 日
16	艾隆药品备货管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 0882425 号	2014SR213195	2014 年 11 月 3 日
17	艾隆静脉药物配置管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 0920693 号	2015SR033615	2014 年 11 月 7 日
18	艾隆药品多级审核系统软件 v1.0	艾隆信息	软著登字第 0887242 号	2015SR000160	2014 年 9 月 5 日
19	艾隆药品自动化库存管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 0887243 号	2015SR000161	2014 年 9 月 28 日
20	艾隆智能药品采购管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 0887275 号	2015SR000193	2014 年 8 月 18 日
21	艾隆智能药事管理信息平台（系统）软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1203133 号	2016SR024516	2015 年 5 月 18 日
22	医院智能低值耗材管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1221413 号	2016SR042796	2015 年 10 月 1 日
23	医院智能高值耗材管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1221415 号	2016SR042798	2015 年 9 月 12 日
24	医院智能耗材管理系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1281772 号	2016SR103155	2015 年 12 月 20 日
25	医院智能信息平台（系统）软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1447673 号	2016SR269056	2016 年 6 月 20 日
26	基于 3D 技术的智能耗材应用辅助系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1599135 号	2017SR013851	2016 年 4 月 15 日
27	临床药师工作站系统软件	艾隆信息	软著登字第 1599133 号	2017SR013849	2016 年 3 月 10 日
28	用药安全监测系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1599131 号	2017SR013847	2016 年 11 月 16 日
29	智能药事监管系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 1599199 号	2017SR013915	2016 年 11 月 16 日
30	静脉药物配置中心信息平台软件 V2.0	艾隆信息	软著登字第 2649528 号	2018SR320433	2017 年 11 月 18 日
31	智慧医院系统软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 2991625 号	2018SR662530	2017 年 12 月 28 日
32	智能药事管理信息平台	艾隆信息	软著登字第	2018SR315277	2018 年 1

	软件 V2.0		2644372 号		月 16 日
33	智能药学服务信息平台 软件 V1.0	艾隆信息	软著登字第 2682511 号	2018SR353416	2018 年 3 月 1 日
34	高危药品管理机制系统 软件 V1.0	广州艾隆	软著登字第 1348945 号	2016SR170328	2015 年 10 月 15 日
35	结构化医嘱打印系统 V1.0	广州艾隆	软著登字第 1349190 号	2016SR170573	2015 年 8 月 6 日
36	前台药事服务系统	广州艾隆	软著登字第 1345392 号	2016SR166775	2015 年 10 月 13 日
37	优点优唯冷链智能管理 系统软件 V1.0	优点优唯	软著登字第 1040704 号	2015SR153618	2014 年 2 月 28 日
38	优点优唯药品智能管理 系统软件 V1.0	优点优唯	软著登字第 0989039 号	2015SR101953	2014 年 1 月 17 日
39	优点优唯智能药品调配 系统软件 V1.0	优点优唯	软著登字第 1040508 号	2015SR153422	2015 年 1 月 9 日
40	静脉用药监控系统 V1.0	优点优唯	软著登字第 0549955 号	2013SR044193	2013 年 2 月 25 日
41	智能化人体气味库管理 系统软件 V1.0	优点优唯；公 安部南京警 犬研究所	软著登字第 1351344 号	2016SR172727	2015 年 1 月 5 日
42	优点优唯麻精药品智能 管理系统软件 V1.0	优点优唯	软著登字第 0986055 号	2015SR098919	2014 年 1 月 10 日

#### 4、土地使用权情况

序号	座落	证号	权利人	使用权 类型	面积 (m <sup>2</sup> )	权利 限制
1	苏州工业园区旺墩 路 188 号建屋大厦 1 幢 907 室	苏工园国用 (2012) 第 45286 号	发行人	出让	60.03	无
2	苏州工业园区新发 路南、金芳路东	苏工园国用 (2012) 第 00136 号	发行人	出让	16,329.24	已抵 押
3	苏州工业园区金堰 路东、新庆路南	苏 (2019) 苏州工 业园区不动产权第 0000012 号	发行人	出让	13,585.62	无

### （三）与生产及经营相关的许可批准情况

发行人不存在与生产及经营相关的许可批准情况。

### （四）公司资质证书

1、公司于 2018 年 11 月取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201832004375，有效期三年。

公司于 2015 年 10 月取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201532001390，有效期三年。

子公司优点优唯于 2018 年 11 月取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201832005087，有效期三年。

2、公司于 2015 年 12 月取得江苏省软件行业协会核发的编号为苏 DGY-2015-E0403 的《软件产品证书》，该证有效期五年。

子公司艾隆信息于 2016 年 5 月取得江苏省软件行业协会核发的编号为苏-RC-2016-E0048 的《软件产品证书》，该证书有效期五年。

3、公司于 2016 年 11 月 7 日向苏州市食品药品监督管理局进行了第二类医疗器械经营备案，备案号：苏苏食药监械经营备 20161092 号。

4、公司于 2016 年 11 月 7 日取得苏州市食品药品监督管理局颁发的《医疗器械经营许可证》（三类）（许可证编号：苏苏食药监械经营许 20161035 号），有效期至 2021 年 11 月 6 日。

## 七、特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司无特许经营权。

## 八、发行人的核心技术和研发情况

### （一）发行人拥有的核心技术情况

#### 1、需求挖掘与产品研发技术，深度挖掘行业痛点

公司自成立以来，始终坚持以优化客户体验为己任，紧跟行业政策变化，深入了解客户需求，围绕“需求挖掘、需求变现、需求升级”三大理念，深度挖掘行业痛点和难点。

公司为提升创新能力，由对医疗行业运营有着丰富经验的专业人员组成“药房自动化工程技术研发中心”，针对各级医药服务机构面临的医疗物资管理问题开展课题研究和需求挖掘。

#### 2、通过前期积累技术、资源优势，迅速实现需求变现

了解客户需求后，公司依托于前期积累的软件开发水平、流程再造能力、项目实施经验、核心技术资源等研发创新优势，能够迅速将客户需求转化为新产品，以实现对市场需求的快速响应。

经过多年的发展和积累，公司紧跟行业需求，不断更新迭代既有产品，形成了“全院级”、“一体化”医疗物资智能管理整体解决方案。目前，公司已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

#### 3、医疗物资智能管理技术平台

随着医疗物资智能管理行业从“自动化”向“智能化”、由“单品化”向“一体化”整体解决方案方向迈进，对公司的整体解决方案设计能力、硬件制造能力、软件开发能力、软硬件集成能力、项目实施能力及售后服务能力提出非常高的要求，整体技术开发平台是公司核心竞争能力的集中体现。

公司审时度势，打造业内独有的依托于物联网技术、大数据分析的医疗物资智能管理技术开发平台。从客户开发阶段，即由技术平台提供技术支持，到方案设计、产品研发、工艺流程、系统集成、现场实施至最终的售后服务，涉及多部门人员的交叉组合、多学科技术的开发应用，均由该平台提供保障，是不断引导、开发、满足客户需求，提高市场占有率为关键所在。

#### 4、药联网平台

公司通过搭建药联网平台，实时对接医院 HIS 系统和药品、耗材供应链平台，贯穿药库、药房、病区等科室/部门，从而实现全程批号、闭环管理、信息可追溯、数据可挖掘，最终整体提高医疗机构运营效率，保障用药安全，降低医疗机构物流成本和库存成本，合理配置资源，



#### 5、药事药学管理平台

随着医疗机构药学服务质量要求的不断提升,药学信息化在药学服务中的运用也愈发广泛。公司以医疗机构药事管理为主导,自主开发了药事药学服务技术平台。通过搭建药品消耗预测、药学知识迭代、药学规则萃取等模型,深度融合处方禁忌数据库、药品信息数据库,对药品相互作用、用法用量、禁忌症、特殊人群用药等进行结构化梳理,实现复杂的用药相关判断逻辑。能够结合医院信息系统,做到实时审方、自动分析问题处方等功能,运用大数据推动合理用药。



## 6、行业领先的具体技术

公司目前拥有由多项专利和专有技术组成的技术体系,该体系涵盖了多项创新因素,均系公司自主研发取得,公司现有的主要产品核心技术如下:

主要技术	简介
现场总线技术	每个智能存取单元作为一个总线节点,单元的数量可根据医院的实际药品储量、处方密度和场地面积进行配置,同时便于与智能存取单元、识别检测设备、处方打印设备以及快速发药系统进行接口和扩展。
上药机械手和上药输送机	药品通过上药输送机运送到上药机械手上,后者在直角坐标机器人的精确控制下,将药品按动态规划依次送至指定的储位,然后依据重力落料原理,使药盒依次进入储位,实现批量、快速、准确上药。通过采集药品三维数据及药品条码,并与原始录入信息进行比较和分析,保证了上药的准确无误。
矩阵式出药方式技术	将药品储位按矩阵式布局,通过升降机的“行”定位和作动器的“列”定位的组合运动实现给定储位的出药动作。
智能药品管理系统	基于 RS485 通讯技术,通过物联网技术和温湿度智能管理软件

	对整个管理系统进行实时而精确的监控控制，基于互联网构建的信息查询系统通过不同等级的授权可精确查询所在库房的温湿度变化趋势和当前状态，整个系统可靠、实用、精确。
拣选动态规划	提出了固定货架式拣选作业路径模型和拣选作业编码形式，采用自适应混合算法规划提升拣选效率。
基于大系统及可靠性理论的可靠性设计	通过运用大系统理论以及可靠性理论，实现机械、控制、软件、信号分系统的容错纠错设计。
自动配药机	利用垂直升降/旋转运动进行认址为工作原理，接收处方信息后将药品送至药师面前，并对药品进行数量管理、效期管理等
药品识别及处理方法	通过图像识别系统判断药品信息，提高发药、调配的准确性
整处方传输系统	由皮带线输送系统、升降系统、PLC 控制系统等三部分组成，把药筐通过读卡器与系统接收到的处方信息绑定，根据药筐底部感应芯片自动将药品输送至指定取药窗口。
基于 PLC 控制的数字显示方法及系统	抗干扰能力强，能够提供稳定的输出显示
自动化设备远程监控系统及方法	采用自主开发的 WEB 架构技术，实时监控使用方设备的工作状态，使得设备出现故障时维护工作的效率大大提高

## （二）研发费用情况

报告期内，公司在研发支出方面具体情况如下：

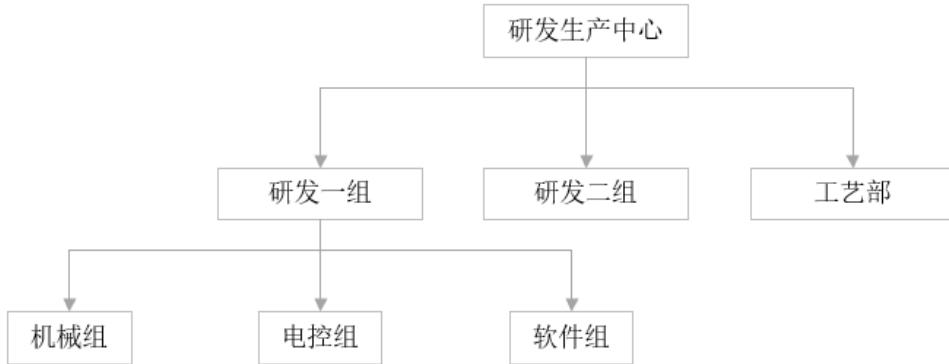
单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	2,030.34	2,016.24	1,536.45
营业收入	23,925.72	19,605.01	16,392.15
占当期营业收入的比重	8.49%	10.28%	9.37%

## （三）技术创新机制

### 1、研发体系建设

公司自成立以来，一直将技术研发与储备放在提升公司核心竞争力的重要地位。公司内部研发体系如下：



研发中心根据公司总体战略及技术发展战略，分别成立研发一组、研发二组、工艺部，研发一组主要负责新产品的需求调研、项目立项、BOM 编写产品讨论确定、技术设计、软件开发、测试等相关工作；其中研发二组主要负责实施项目。根据医院现场确定整个项目需求确认、目标设定、资源配置、任务分配、进程控制、沟通协调、效果评估、实施中的质量把关等各个环节的有效执行。工艺部主要负责两个方面的工作：1、研发型产品的导入生产；2、项目实施中方案转变成生产相关资料。

## 2、科技创新管理机制

公司高层、技术部门、生产部门对产品研发严格控制，公司成立了药事服务部负责药房自动化产品及工艺流程的优化设计，以提供更精准贴切的产品和服务；公司成立了知识产权部专门负责科研项目的申报、实施、检查、汇报总结、项目验收鉴定等工作，能出色完成公司科研项目的组织实施，使得科研项目的产业化、产业化程度高。

公司积极参加行业展会、加入行业协会，与高等院校、研究所等行业科研机构合作，为公司的发展思路提出建议，为公司的科研创新提供有力支持和保证。

## 3、人才培养体系

公司在多年生产、经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列人才培养体系。公司对员工的培训渗透在各个部门，各个过程。有产品知识

培训、新技术培训、质量管理培训、新员工入职培训、管理制度及操作程式培训、在职人员后续培训、专业技能培训、职务资格培训等。对于生产部门操作工的培训，主要是富有经验的员工现场操作示范，并结合相关作业指导书进行培训。

通过不同层面、全方位的培训，提高广大员工的专业技术水平，提高劳动生产率，创造更大的经济效益和社会效益。

#### **4、科研激励制度**

公司建立了完善的科研激励制度，根据科研人员的能力、贡献大小等设置了量化指标，研发中心研发的产品在实现商品化和产业化后，公司会根据产品带来的收益给予相关员工一定的激励。

### **（四）研发人员及其资质情况**

截至报告期末，公司拥有技术人员 108 人，占公司总人数的 23.03%。公司核心技术人员为李照、赵亮。其简历详见“第八节一、（四）其他核心人员”。最近两年公司的核心技术人员保持稳定，未发生重大变化。

### **九、发行人境外进行生产经营的情况**

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外生产经营的情况。

### **十、发行人未来三年的发展规划及拟采取的措施**

#### **（一）发展规划**

##### **1、长期发展战略**

公司坚持以市场需求为导向，顺应“智慧医疗”的大趋势，以技术创新和市场营销双轮驱动，以科技立品、品质立命，打造行业知名品牌，为客户提供医疗物资智能管理的一体化解决方案。公司未来将紧跟物联网发展步伐，抓住“互联网+”

和“共享经济”的浪潮，提升研发实力，拓展多元化应用场景，不断巩固和扩大国内市场的领先地位，积极开拓国际市场业务，致力成为国际一流的医疗物资智能管理企业。

## 2、未来三年发展目标

公司计划在未来三年内，不断完善内部控制，提高管理水平，提高科技创新能力，不断引导、发掘、满足客户需求，确保公司营业收入和净利润保持持续、稳定增长。公司的近期发展目标为：

- (1) 优化供应链管理，通过完善信息化网络平台等的建设，打造智能制造工厂，提升公司精细化管理能力，有效降低公司成本。
- (2) 提高研发能力，逐步对现有系列产品进行升级和更新换代，拓展多元化场景产品线，满足客户多样化的需求。

(3) 扩展和完善全国营销网络布局，不断下沉销售渠道，加强终端资源掌控能力，增强客户黏性，同时不断探索互联网+、共享经济等新型销售模式，从广度和深度多层次发掘客户需求。

## （二）实现发展目标拟采取的计划

### 1、积极推进研发升级

公司计划积极推进技术研发，加大研发投入比例，培养和引进高级技术人才，加强与医院、高效的研发合作，进一步提高公司的自主创新能力。公司计划利用部分募集资金建设研发中心，提高公司技术成果转化能力和产品开发效率，提升公司新产品开发能力和技术竞争实力，为公司的持续稳定发展提供源源不断的技

术动力。

由于下游客户需求结构因素的影响，公司目前大部分产品均应用于医疗机构的门/急诊智慧药房。为实现公司产品应用领域的广度延伸，未来公司进一步加强在院外药房的研发投入，如小微药房、城市中央药房等。公司将以市场为导向，引导、挖掘用户需求，更好地将创新技术与国内市场实际相结合，满足客户对产品安全性、稳定性的需求。

## 2、优化供应链管理，产品线继续向广度和深度发展

供应链管理水平是公司核心竞争力的重要体现。公司未来将从订单控制、物料控制、质量控制、成本控制等几个方面入手，对供应链体系升级，贯彻精益制造，通过建立供应链管理信息系统，对工厂进行信息化改造，通过生产线技术升级改造，增加高精尖的生产、检测设备，优化生产工艺，通过培训等方式提升工人生产水平和效率，提升公司智能制造水平，从而提升产品品质，降低成本。

顺应“智慧医疗”的大潮，公司将围绕现有客户痛点，深层次满足客户多样化的需求，持续不断开发出符合客户个性化需求的产品。结合医疗物资管理应用多元化的趋势，公司将不断开发出城市中央药房、中药个性化智能制剂系统、小微药房等产品，从而进一步拓宽产品线。

## 3、人才发展计划

公司将健全人力资源管理体系，加大人力资源的开发和配置力度，最大限度地发挥人力资源的潜力，打造一支技术一流的员工队伍，为公司的可持续发展提供人才保障。根据公司发展需要，公司将不断拓宽人才招聘渠道，积极引进适合本公司发展的技术人才、营销人才和管理人才，提升公司技术研发能力和销售、管理水平。

公司将完善培训制度，加强企业文化建设、加大员工培训力度，针对不同岗位的员工制定科学的培训计划，通过内部培训提升员工整体素质。公司还将进一

步完善薪酬、绩效、激励机制，制定和实施符合公司文化特色、具有市场竞争力的薪酬结构，通过待遇和事业机会留住骨干人才。

#### 4、市场开拓计划

公司将在现有国内市场营销与用户服务网络布局的基础上，强化销售团队和国内渠道建设，下沉销售渠道，加强终端资源掌控能力，提升品牌知名度，巩固和扩大在国内市场的领先地位。公司拟在成都、西安、沈阳、济南、北京、武汉6个重点城市建立辐射全国的营销、售后一体化服务中心，以强化公司目前的市场地位，与总部形成协同效应，既而实现公司服务的全国化和本地化管理目标，提高公司的整体营销质量和效率。

公司销售团队将通过多种形式积极宣传公司产品的优异性能和特点，借助互联网等新型营销手段，提升品牌知名度，扩大公司影响力。在物联网技术、医药物流行业高速发展的背景下，公司将继续加强对现有客户的服务和技术支持，通过与客户的密切沟通，在产品、服务等各个方面深入了解客户需求，着力开拓静配中心智慧药房、院外智慧药房等新领域的需求。

在经济全球化的背景下，公司将积极利用在国内复杂医疗条件下积累的经验，积极拓展国际市场，实现我国医疗物资智能管理领域从“引进来”到“走出去”的质的蜕变。

#### 5、管理提升计划

良好的管理是公司形成核心竞争优势并实现快速成长的基础，也是公司改善和提高自主创新能力的源泉。公司此次公开发行后，资产规模和业务规模都会出现跨越式增长，因而对公司的管理提出了更高的要求。公司以上市为契机，不断完善现代企业管理制度，提升管理能力和经营水平。未来公司将进一步完善公司内部审计、风险控制机制，加强内部管理，形成规范化、标准化管理体系，防范经营风险。

### （三）拟定上述规划所依据的假设条件

- 1、本次募集资金能及时到位，募集资金投资项目能顺利如期完成；
- 2、国家宏观经济稳定，与公司及公司所处行业相关法律、法规、政策及标准无重大不利变化；
- 3、公司所处行业持续稳定发展，原材料供应及产品销售无重大变化，市场价格处于正常变动范围内；
- 4、公司在新技术和新产品的研发、制造方面不存在重大困难，产业化和市场化顺利实现，公司研发的新技术和新产品短期内不会出现重大替代；
- 5、公司经营管理层和其他核心人员未发生重大变化；
- 6、不存在对公司经营和发展产生重大不利影响的其他不可预见因素。

### （四）实施上述计划面临的主要困难

- 1、公司要升级产品、提升研发能力及扩建生产规模离不开大量资金投入作为保障。现阶段，公司的融资渠道与手段相对有限，只能通过自身利润的积累和银行贷款加以解决。在募集资金到位之前，资金短缺问题在一定程度上制约公司未来发展规划的实现。
- 2、公司在产品研发、营销网络建设、内部管理等方面都必须有相应的人才支持，公司能否引进或培养出企业发展所需的高素质人才，将影响公司上述计划的实施。
- 3、本次股票成功发行，募投项目顺利开工、投产后，公司的资产规模、业务规模、管理模式都将发生较大变化，公司的战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等管理水平方面将面临较大挑战和考验。

## （五）发行人确保实现上述计划拟采用的方法或途径

1、本次发行股票将为公司实现上述业务目标提供关键性资金支持。公司将按计划认真组织实施募集资金投资项目，促进公司技术水平和生产水平的提高，增强公司核心竞争力。

2、公司将加快引进和培养专业技术人才、市场营销人才和公司管理人才，不断提高员工素质，提高公司的人才竞争优势。

3、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，加强内部控制，完善公司的法人治理结构，提高公司管理水平。

## （六）上市后信息披露的安排

发行人声明，在公司上市后，将通过定期报告持续公告上述发展规划实施和目标实现的情况，每年定期报告不少于一次。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立性

报告期内，发行人注意规范与股东之间的关系，逐步建立健全了各项管理制度，并严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有完整的供应、研发、生产、销售系统。

#### （一）资产独立性情况

发行人资产独立、完整，与股东拥有的资产产权界定明确。发行人由艾隆有限整体变更设立，艾隆有限全部的资产、负债及人员由发行人承继。整体变更完成后，发行人逐步依法办理相关资产的产权变更手续，并拥有完整的生产、研发、销售有关的资产和配套设施，合法拥有生产经营所需的土地、厂房、机器设备，以及商标、专利技术。同时，发行人合法拥有医疗物资管理设备生产、销售的相关资质。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营，不存在与股东共用的情况，公司对所有资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立性情况

公司建立、健全了全面的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定选举产生，不存在股东干预公司人事任命的情况；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在发行人控股股东、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并领取薪酬；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业中兼职。公司具有独立的劳动、人事和工资管理制度，并根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，员工的社会保障、工薪报酬等方面均与主要股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立。

### **（三）财务独立性情况**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，已按照国家会计制度要求建立了独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度和对子公司的管理制度。公司拥有独立的银行账号，并依法独立纳税，发行人未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形，发行人作为独立纳税人，履行独立纳税义务。发行人不存在违规为股东及其附属企业提供担保或以发行人名义的借款转借给股东使用的情况，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### **（四）机构独立性情况**

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会以及管理部门等机构严格按照《公司章程》规范运作，并建立了完善的独立董事制度。公司建立了适应自身业务发展的组织结构，内部经营管理机构健全，各机构职能明确并配备了相应人员。公司独立行使经营管理职权，独立开展生产经营活动，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同、合署办公的情形。

### **（五）业务独立性情况**

发行人具有独立完整的研发、生产能力，以及采购、销售渠道，独立从事医疗物资智能管理设备的研发、生产和销售，在业务上与股东和其他任何关联方不存在依赖关系；发行人的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业独立，

与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者关联交易。发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业均未从事与公司相同或相似的竞争业务，同时公司实际控制人、控股股东向公司也出具了避免同业竞争的承诺。

## （六）保荐人对发行人独立性情况的核查意见

保荐机构经核查后认为，公司在资产、人员、财务、机构和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，并具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，公司对于独立性情况的披露是真实、准确、完整的。

## 二、发行人同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

公司专注于医疗物资智能管理领域，目前主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理的整体解决方案，产品涵盖“智慧药房”、“智慧物流”、“智慧病区”三大板块，广泛应用于大中型医院、医药供应链服务企业、城市中央药房、中药自动集中代煎中心、社区医院等场所。

发行人的控股股东、实际控制人为张银花。截止到本招股说明书签署日，张银花控制的其他企业为苏州医谷投资有限公司。医谷投资的主要信息详见本招股说明书第五节之“六/(三)发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况”，医谷投资的主营业务是实业投资与咨询，业务上与发行人的经营范围和主营业务存在较大差异，不存在同业竞争的情况。

截至本招股书签署之日，除了苏州医谷投资有限公司外，张银花无其他控制的企业，亦不存在通过其他形式经营与发行人相同或者业务相似的情况。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的问题。

## （二）避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人张银花出具了避免同业竞争的承诺函，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，除公司外，本人控制的其他企业不存在从事与艾隆科技的业务具有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。本人今后亦不会在中国境内外直接或间接地以任何形式（包括但不限于独资、合资或其他法律允许的方式）通过控制的其他企业或该企业的下属企业从事与艾隆科技有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。

2、截至本承诺函出具之日，本人承诺和本人关系密切的亲属以及其他能够控制或影响的关联方不存在与艾隆科技直接或间接同业竞争的情况，本人承诺及保证本人关系密切的亲属以及其他能够控制或影响的关联方不直接或间接从事、发展或投资与艾隆科技已开展的业务或已投入、拟开展的业务相同或相类似的业务或项目，也不为本人或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与艾隆科技进行直接或间接的竞争。

3、自本承诺函出具之日起，本人和本人密切关系的亲属以及其他能够控制或影响的关联方不利用对艾隆科技的了解及获取的信息从事、直接或间接参与同艾隆科技相竞争的活动，并承诺不直接或间接参与任何损害或可能损害艾隆科技利益的其他竞争行为。

4、如出现因违反上述承诺而导致艾隆科技或其他股东的权益受到损害的情况，本人、本人亲属及本人控制的该等企业将依法承担相应的赔偿责任。

### 三、关联方与关联关系

根据《公司法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号-创业板招股说明书》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》等相关规定，截至本招股说明书签署日，本公司的关联方及关联关系如下：

#### （一）关联自然人

##### 1、发行人的控股股东和实际控制人

发行人控股股东、实际控制人为张银花，详细情况请参见本招股说明书第五节之“六/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

##### 2、直接或间接持有发行人 5%及以上股份的自然人股东

直接或间接持有发行人 5%及以上股份的自然人股东为张银花、徐立、闻青南，详细情况请参见本招股说明书第五节之“六/（一）控股股东及实际控制人基本情况”和“六/（二）其他持有 5%以上股份股东基本情况”。

##### 3、发行人董事、监事、高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员如下：

序号	关联方名称	与发行人关联关系
1	张银花	发行人控股股东、实际控制人，任董事长、总经理
2	徐立	发行人主要股东，任董事、副总经理
3	许海成	发行人股东，任董事、副总经理
4	杨慕文	任发行人董事
5	王官娣	任发行人董事
6	孔勇军	间接持有发行人股份，任董事
7	陈良华	任发行人独立董事
8	张兴才	任发行人独立董事
9	周红霞	任发行人独立董事
10	董秋明	间接持有发行人股份，任监事会主席

11	崔丽婕	间接持有发行人股份，任监事
12	庾金玉	任发行人监事、行政经理
13	李万凤	发行人股东，任财务总监
14	朱锴	任发行人董事会秘书

基本信息详见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

#### 4、其他关联自然人

上述人员关系密切的家庭成员构成公司的关联方，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

报告期内，曾担任公司独立董事的支广纬先生、张晓乐先生、谢裕宽先生及其关系亲密的家庭成员作为公司关联自然人；曾担任公司财务总监的胡颖女士、曾担任公司监事的张春兰女士、刘红梅女士、陆超先生、沈世海先生及其关系亲密的家庭成员也作为公司关联自然人；曾持直接持有公司股份超过 5%的自然人股东赵建光先生及其关系亲密的家庭成员亦作为公司关联自然人。

### （二）关联企业

#### 1、持有发行人 5%及以上股份的非自然人股东

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%及以上股份的法人股东为珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙），持有发行人 6.68%的股份，其详细情况说明见本招股说明书第五节之“六/（二）其他持有 5%以上股份股东基本情况”。

## 2、发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业

报告期内，发行人控股股东、实际控制人张银花控制的其他企业为苏州医谷投资有限公司且为 100%控股。医谷投资的主要信息详见本招股说明书第五节之“六/(三)发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况”。

## 3、发行人的控股和参股公司

截至本招股说明书签署日，发行人的控股、参股公司情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州艾隆设备安装工程技术有限公司	艾隆科技持股 100%
2	广州艾隆医疗科技有限公司	艾隆科技持股 100%
3	浙江艾隆科技有限公司	艾隆科技持股 100%
4	苏州医橙网医疗科技有限公司	艾隆科技持股 100%
5	苏州艾洁医疗科技有限公司	艾隆科技持股 70%
6	苏州优点优唯医疗科技有限公司	艾隆科技持股 70%
7	苏州艾隆信息技术有限公司	艾隆科技持股 35%
8	安徽艾隆科技有限公司	艾隆科技持股 35%
9	苏州欧药世智慧医疗科技有限公司	艾隆科技持股 20%
10	苏州金艾特科技有限公司	艾隆科技持股 19%
11	苏州云诊医疗科技有限公司	艾隆科技持股 15%

上述公司的具体情况，参见本招股说明书第五节之“五、发行人控股、参股公司基本情况”相关内容。

## 4、发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东及其亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

报告期内，发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东及其亲属控制或者担任董事、高管的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州云诊医疗科技有限公司	艾隆科技持股 15%；张银花任董事
2	苏州布衣田园健康管理有限公司	张银花之子朱锴持股 40%任执行董事兼总经理

3	苏州工业园区艾隆壹号后勤服务部	张银花之弟张红平经营的个体工商户
4	苏州工业园区独墅汇后勤服务中心	张银花之弟妻金月妹经营的个体工商户
5	苏州诺迪教育科技发展有限公司	朱锴之前妻李璐持股 9.5%任董事
6	昇鸣（香港）贸易有限公司	闻青南持股 51%任董事，闻青南之配偶肖玉英持股 49%任董事
7	天宇（香港）贸易有限公司	闻青南持股 25%任董事；闻青南之配偶肖玉英持股 15%任董事；闻青南之子闻宇持股 60%任董事。
8	江苏天宇投资有限公司	闻青南持股 26%任执行董事；闻青南之配偶肖玉英持股 25%任监事；闻青南之子闻宇持股 49%任总经理
9	天宇羊毛工业（张家港保税区）有限公司	闻青南任董事长；闻青南之子闻宇任董事兼总经理；
10	张家港保税区天宇毛纺有限公司	闻青南任董事长；闻青南之配偶肖玉英任董事兼总经理；闻青南之子闻宇任董事
11	张家港宇新羊毛工业有限公司	闻青南任董事长；闻青南之子闻宇任董事兼总经理；
12	张家港天宇精梳羊毛有限公司	闻青南任董事长；闻青南之子闻宇任董事兼总经理
13	张家港保税区天宇仓储有限公司	闻青南任董事长；闻青南之配偶肖玉英任董事；闻青南之子闻宇任董事
14	兴和鑫（张家港保税区）实业有限公司	闻青南任董事长；闻青南之配偶肖玉英任总经理；闻青南之子闻宇任董事；
15	江苏天宇建元创业投资有限公司	闻青南任执行董事；
16	张家港保税区昇鸣纺织贸易有限公司	闻青南持股 99%且任执行董事兼总经理；闻青南之弟闻柏南任监事
17	张家港保税区宇联羊毛工业有限公司	闻青南任监事；闻青南之子闻宇持股 99%任执行董事兼总经理
18	张家港昇鸣实业有限公司	闻青南持股 99%；闻青南之弟闻柏南任监事；闻青南之妹闻巧英任执行董事兼总经理
19	张家港昌盛农村小额贷款有限公司	闻青南任监事
20	张家港保税区安佳国际贸易有限公司	闻青南持股 80%任执行董事兼总经理；闻青南之配偶肖玉英持股 20%任监事
21	天宇（张家港保税区）国际贸易有限公司	闻青南副董事长兼总经理；闻青南之配偶肖玉英任董事；闻青南之妹夫吴友生任副总经理
22	金鸡（张家港）国际贸易有限公司	闻青南任副董事长兼总经理；闻青南之配偶肖玉英任副总经理
23	张家港保税区宇联进出口有限公司	闻青南之子闻宇任执行董事；闻青南之妻妹肖玉萍任总经理；
24	张家港市大新热电有限公司	闻青南之配偶肖玉英任监事
25	张家港市闻氏纺织有限公司	闻青南之弟闻柏南持股 60%任执行董事；闻青南之弟妻龚

		洁持股 40%任监事
26	张家港市闻氏企业花色纱有限公司	闻青南之弟闻柏南持股 65.03%任执行董事；闻青南之弟妻龚洁持股 34.97%
27	张家港市澳荣织造有限公司	闻青南之妹夫吴友生持股 30%任执行董事兼总经理
28	张家港保税区澳荣国际贸易有限公司	闻青南之妹夫吴友生任执行董事兼总经理
29	张家港保税区帝龙贸易有限公司	闻青南之弟妻龚洁持股 60%任执行董事兼总经理
30	张家港保税区恒信联纺国际贸易有限公司	闻青南之妻妹肖玉洁持股 40%任监事
31	江苏德康国际贸易有限公司	闻青南之妻妹肖玉洁持股 40%任监事

## 5、发行人其他董事、监事、高级管理人员及其亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

报告期内，发行人其他董事、监事、高级管理人员及其亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州佳辰瑞海投资有限公司	许海成持股 10%任监事；许海成之配偶刘轶佳持股 90%任执行董事兼经理
2	莱恩佳辰（苏州）纳米科技有限公司	许海成之配偶刘轶佳任副董事长兼总经理
3	上海点子多多企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	许海成之配偶刘轶佳持有合伙份额 90%；许海成之妹许玉英持有合伙份额 10%
4	苏州艾科智能科技有限公司	许海成之弟许江波持股 100%任监事
5	苏州艾创医疗科技有限公司	许海成之弟许江波持股 25%任执行董事兼总经理
6	陕西卡卡体育文化有限公司	许海成之妻兄刘轶冰持股 20%任董事兼经理
7	南京工大环境科技有限公司	杨慕文任董事
8	中留联创（北京）投资管理有限公司	杨慕文任董事兼经理
9	江苏天宇建元创业投资有限公司	王官娣任总经理
10	天宇羊毛工业（张家港保税区）有限公司	王官娣任监事
11	张家港宇新羊毛工业有限公司	王官娣任监事
12	兴和鑫（张家港保税区）实业有限公司	王官娣任监事
13	张家港保税区宇联进出口有限公司	王官娣任监事
14	张家港振帆金属制品有限公司	王官娣之子茅震环持股 60%任执行董事兼总经理；王官娣之儿媳陈琦任监事
15	张家港市兴达五金弹簧仪器厂（普通合伙）	王官娣之子茅震环持有合伙份额 75%任执行

		事务合伙人；王官娣之儿媳陈琦持股 25%
16	太仓世珍集装箱部件股份有限公司	王官娣之子茅震海任董事会秘书
17	苏州景风正德企业管理有限公司	孔勇军任董事
18	苏州孜玉投资咨询有限公司	孔勇军持股 6.77%任董事
19	苏州工业园区利沃实商务咨询有限公司	孔勇军持股 50%任监事
20	乌鲁木齐银创一期股权投资有限公司	孔勇军任监事
21	南京德邦金属装备工程股份有限公司	孔勇军任监事
22	深圳中广核亨风股权投资基金管理有限公司	孔勇军任监事
23	江苏强盛功能化学股份有限公司	陈良华任独立董事
24	常州星宇车灯股份有限公司	陈良华任独立董事
25	江苏捷捷微电子股份有限公司	陈良华任独立董事
26	南京东方企业（集团）有限公司	陈良华任董事
27	南京市测绘勘察研究院股份有限公司	陈良华任独立董事
28	江苏省技术产权交易市场有限公司	陈良华任监事
29	江苏华通工程管理有限公司	张兴才持股 40%并任董事长
30	张家港科大建筑工程有限公司	张兴才持股 51%并任执行董事兼总经理
31	张家港市华通体育文化有限公司	张兴才任执行董事
32	张家港华泰防雷工程有限公司	张兴才间接持股 71%并任执行董事兼总经理
33	张家港市华泰天洪体育文化发展有限公司	张兴才之配偶陈蓉蓉担任执行董事
34	张家港市三达氨纶纱线有限公司	张兴才之姻亲黄照林持股 70%并任执行董事兼总经理；张兴才之姻亲瞿美芬持股 30%
35	无锡王大生贸易有限公司	周红霞之姐周文娅持股 50%任执行董事兼总经理
36	无锡星洲百姓人家药店连锁有限公司	周红霞之姐周文娅持有其 15%股权任董事长兼总经理
37	无锡星越医药有限公司	周红霞之姐周文娅持股 30%任总经理和董事
38	无锡得渔医疗科技有限公司	周红霞之弟周平持股 100%任执行董事兼总经理
39	无锡星洲医药有限公司	周红霞之姐周文娅持股 31.86%任副董事长；周红霞之弟周平持股 12.25%任董事兼总经理
40	江阴市徐霞客凯地家庭农场	周红霞之弟周平经营的个体工商户
41	滨湖区得渔茶楼	周红霞之弟周平经营的个体工商户
42	苏州安妮投资管理有限公司	董秋明持股 99%任执行董事兼总经理；董秋明之子冯夫尧持股 1%的股权
43	苏州工业园区厚盛投资管理有限公司	董秋明持股 80%任执行董事兼总经理
44	常州鸿成泰康生物医药技术有限公司	董秋明任董事
45	天昊基因科技（苏州）有限公司	董秋明任董事

46	苏州微清医疗器械有限公司	董秋明任董事
47	盛世泰科生物医药技术（苏州）有限公司	董秋明任董事
48	苏州新海生物科技股份有限公司	董秋明任董事
49	广州朗圣药业有限公司	董秋明任监事
50	珠海亿邦制药股份有限公司	崔丽婕任董事
51	珠海隆门医疗投资管理有限公司	崔丽婕任执行董事兼经理
52	珠海横琴新区尚智资产管理有限公司	崔丽婕持股 100% 任执行董事兼经理
53	珠海横琴新区隆门资产管理有限公司	崔丽婕持股 97% 任执行董事兼经理
54	珠海隆门诺康投资管理合伙企业（有限合伙）	崔丽婕直接控制的珠海横琴新区尚智资产管理有限公司为其执行事务合伙人
55	珠海隆门资本管理有限公司	崔丽婕任执行董事
56	珠海隆门伊普投资合伙企业（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
57	珠海隆门壹号股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
58	珠海隆门玉森股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
59	珠海隆门长风投资合伙企业（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
60	珠海隆门贰号股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
61	珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
62	珠海隆门海医投资合伙企业（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
63	珠海隆门三和投资合伙企业（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
64	珠海隆门叁号股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
65	珠海隆门肆号股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
66	珠海隆门联新股权投资基金（有限合伙）	崔丽婕担任执行事务合伙人委派代表
67	荆州市凤科花木有限责任公司	李万凤任监事；李万凤之父李绪银持股 50% 任执行董事兼总经理

## 6、其他关联企业

除上述关联方外，发行人在过去 12 个月内或者根据协议安排在未来 12 个月内与其他企业存在关联关系，或根据实质重于形式判断，其他关联法人如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	湖南艾宪医疗科技有限公司	艾隆科技曾持股 51%，已于 2015 年 12 月将其所持股权转让；徐立曾任其董事
2	云南艾源科技有限公司	艾隆科技曾持股 51%，已于 2015 年 10 月将其所持股权转让；徐立曾任其董事
3	河南荣飞医药设备科技有限公司	报告期内，艾隆科技曾持股 51%，已于 2016 年 3 月将其所持股权转让；许海成、张春兰曾任其董事

4	苏州享药智能科技有限公司	报告期内，艾隆安装曾持股 20%，已于 2018 年 12 月将其所持有股权全部转让；
5	苏州市国兴医药咨询有限公司	报告期内，张银花曾持股 70%任执行董事，已注销
6	苏州市圣邦医药咨询有限公司	报告期内，张银花曾持股 60%任执行董事，已注销
7	苏州智蝶科技有限公司	报告期内，张银花之子朱锴曾持股 50%并任执行董事兼总经理；徐立之配偶王丽娜曾持股 50%并任董事长；张春兰曾任董事，已于 2019 年 1 月注销
8	张家港天宇农业科技有限公司	报告期内，闻青南曾持股 45%执行董事兼总经理；闻青南之配偶肖玉英曾持股 45%，于 2018 年 4 月转让所有股权
9	苏州润新生物科技有限公司	报告期内，闻青南曾任其董事
10	张家港保税区万马进出口有限公司	报告期内，闻青南之弟妻龚洁持股 100%任执行董事兼总经理；闻青南之弟闻柏南任监事，已于 2017 年 3 月注销
11	张家港保税区澳美佳进出口有限公司	报告期内，闻青南之妻妹肖玉萍曾持股 70%并任执行董事兼总经理；闻青南之妻妹肖玉洁曾持股 30%任监事，已于 2019 年 2 月注销
12	苏州艾普装饰有限公司	报告期内，许海成之弟许江波曾任监事
13	北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司	报告期内，杨慕文曾任董事
14	朗星无人机系统有限公司	报告期内，孔勇军曾任董事
15	国睿科技股份有限公司	报告期内，陈良华曾任独立董事
16	中航沈飞股份有限公司	报告期内，陈良华曾任独立董事
17	山东日科化学股份有限公司	报告期内，陈良华曾任独立董事
18	江苏德邦兴华化工股份有限公司	报告期内，陈良华曾任董事
19	南京市玄武区城镇建设综合开发有限公司	报告期内，陈良华曾任董事
20	西藏圣弘创业投资管理有限公司	报告期内，董秋明曾担任董事
21	江苏金慧谷企业管理有限公司	报告期内，董秋明曾持股 30%任董事，已于 2019 年 3 月注销
22	苏州爱斯鹏药物研发有限责任公司	报告期内，董秋明曾担任董事
23	珠海祺维纳新咨询管理有限公司	报告期内，崔丽婕曾持股 25%任董事兼经理，已于 2019 年 1 月注销
24	北京建元时代投资管理中心（有限合伙）	赵建光持有合伙份额 70%任执行合伙人
25	建元阳光投资管理（北京）有限公司	赵建光持股 99%任执行董事兼经理；赵建光之妹夫朱冠宇任监事
26	北京建元时代投资顾问有限公司	赵建光持股 70%任执行董事兼经理
27	北京裕恒特投资管理有限公司	赵建光持股 99%任执行董事兼经理
28	北京瑞兴富泉投资管理有限公司	赵建光持股 65%的任董事长兼经理；赵建光之妹夫朱冠

		宇持股 15%任董事。
29	建元天华投资管理（北京）有限公司	赵建光持股 99%任经理；赵建光之妹夫朱冠宇任监事
30	中留联创（北京）投资管理有限公司	赵建光任董事
31	杭州蒸汽工场文化创意有限公司	赵建光持股 31.68%
32	北京励荷人力资源有限公司	赵建光持股 85%任监事
33	和泰银龄（北京）科技发展有限公司	赵建光持股 28.46%，并通过多个基金间接持股 31.54%
34	上海巽尼投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
35	北京建元金诺投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的北京建元时代投资管理中心（有限合伙）为其执行事务合伙人
36	北京建元泰昌股权投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的北京建元时代投资管理中心（有限合伙）为其执行事务合伙人
37	北京建元博一投资管理合伙企业（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
38	北京建元泓康投资管理合伙企业（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
39	北京建元众智投资管理合伙企业（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
40	北京建元开艳股权投资合伙企业（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
41	南京建源智金投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元阳光投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
42	北京建元超虹投资管理中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
43	北京建元笃信投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
44	北京建元成长股权投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
45	北京建元铂睿股权投资中心（有限合伙）	赵建光直接控制的建元天华投资管理（北京）有限公司为其执行事务合伙人
46	中电电气（江苏）股份有限公司	报告期内，赵建光之配偶赵达虹曾任董事
47	合肥凯丰投资咨询有限公司	赵建光之母彭守芬持股 90%任执行董事兼总经理
48	莱恩创科（北京）科技有限公司	赵建光之妹夫朱冠宇任董事
49	莱恩创科（北京）轨道科技有限公司	赵建光之妹夫朱冠宇任董事
50	江阴莱恩创科自清洁玻璃有限公司	赵建光之妹夫朱冠宇曾任董事，已于 2019 年 3 月注销
51	莱恩佳辰（苏州）纳米科技有限公司	赵建光之妹夫朱冠宇任董事
52	莱恩创科领航（北京）科技有限公司	赵建光之妹夫朱冠宇任董事

53	上海喵咕网络科技有限公司	报告期内，赵建光之弟赵国光曾任董事
54	运盛（上海）医疗科技股份有限公司	胡颖任独立董事
55	深圳市富吉康电子有限公司	胡颖任监事
56	深圳承远航空油料有限公司	支广纬任董事长
57	宁波家联科技股份有限公司	支广纬任董事
58	深圳市机场广告有限公司	报告期内，支广纬曾任董事长
59	深圳机场雅仕维传媒有限公司	报告期内，支广纬曾任董事
60	深圳市支上新能源有限公司	支广纬之配偶陶宏任执行董事兼经理；支广纬之子支上持股 99%任监事
61	深圳市生命元生物工程有限公司	支广纬之配偶陶宏任董事
62	深圳支上投资管理有限公司	报告期内，支广纬之配偶陶宏曾持股 10%任监事；支广纬之妻弟陶文曾持股 40%任执行董事
63	北京欧迈世纪医药科技有限公司	张晓乐持股 8.89%任董事长
64	北京甜小圆科技有限责任公司	张晓乐之子张自然持股 18%任执行董事兼总经理；张晓乐之儿媳甘艺然持股 82%任监事
65	北京药盾公益基金会	张晓乐任理事长
66	苏州正益诚新能源科技有限公司	张春兰任监事；张春兰之配偶张文杰持股 50%任总经理
67	苏州智蝶科技有限公司	报告期内，张春兰曾任董事

## 四、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

#### 1、采购商品和接受劳务的关联交易

报告期内，发行人与关联方发生经常性关联采购的金额如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智蝶科技	服务费	-	-	0.05
云诊医疗	体检费	-	0.91	2.39
	资产采购	-	1.49	-
	材料采购	17.26	-	7.01
艾科智能	装修及零星工程	0.31	26.83	28.73
	材料采购	-	8.61	28.12
	技术服务	-	-	4.80

艾普装饰	装修工程	-	169.45	-
	材料采购	9.69	342.42	-
	服务费	-	0.08	-
金艾特	材料采购	77.25	7.20	-
苏州工业园区艾隆 壹号后勤服务部	服务采购	5.20	-	-
苏州工业园区独墅 汇后勤服务中心	服务采购	14.40	31.45	-

公司向关联方采购商品和接受服务系通过比质比价方式, 参照市场价格与供应商协商定价, 采购价格公允。2016 年至 2018 年, 公司的关联采购占当期营业成本的比重分别为 0.88%、6.60% 和 1.28%。

## 2、销售商品和提供劳务的关联交易

报告期内, 发行人与关联方发生经常性关联销售的金额如下:

单位: 万元

关联方	关联交易内容	2018 年度	2017 年度	2016 年度
湖南艾宪	产品销售	-	-	117.09
云南艾源 <sup>1</sup>	产品销售	-	-	848.51
	维保及技术服务	-	-	-
	耗材销售	-	-	-
河南荣飞 <sup>2</sup>	产品销售	-	137.39	118.27
	维保及技术服务	-	15.93	-
金艾特	耗材销售	-	-	0.02
艾科智能	耗材销售	-	-	1.45
	维保及技术服务	2.51	-	-
	产品销售	114.44	-	-

注 1: 根据《公司法》、《企业会计准则》及证监会的披露关联方相关规定, 艾隆科技于 2015 年 10 月转让持有云南艾源的全部股权, 故从 2017 年起云南艾源与艾隆科技不存在关联关系。

注 2: 根据《公司法》、《企业会计准则》及证监会的披露关联方相关规定, 艾隆科技于 2016 年 3 月转让持有河南荣飞的全部股权, 故从 2018 年起河南荣飞与艾隆科技不存在关联关系。

报告期内, 公司与关联方发生的经常性交易为关联销售, 交易均符合公司关联交易的相关规定, 同时交易价格系双方根据市场价格协商确定, 公允合理。2016

年至 2018 年内，公司的关联销售占当期营业收入的比重分别为 5.91%、0.78%、0.49%，呈持续下降趋势。

### 3、向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

报告期内，公司向董事、监事、高级管理人员支付报酬具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
关键管理人员薪酬	199.26	177.76	185.98

报告期内，公司向关键管理人员支付的报酬总额分别为 185.98 万元、177.76 万元、199.26 万元。

### 4、关联租赁

报告期内，公司与关联方所发生的关联租赁系关联方向艾隆科技所承租的办公场所及展厅，具体情况如下：

承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收入（万元）		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
金艾特	房屋	22.56	34.47	12.57
云诊医疗	房屋	14.53	9.51	13.03
享药智能	房屋	15.00	-	-
艾科智能	房屋	21.26	-	-
微清医疗	房屋	1.52	0.76	1.60

## （二）偶发性关联交易

### 1、关联方资金拆借

报告期内，发行人与关联方发生的资金拆借情况如下：

#### （1）资金拆入情况

资金拆入方	资金拆出方	拆借金额(元)	起始日	归还日	未归还金额(元)	用途

艾隆科技	建元天华	3,500,000	2016.2.24	2016.3.24	-	短期周转
艾隆科技	张银花	1,000,000	2016.6.30	2016.7.18	-	短期周转
艾隆科技	张银花	1,200,000	2016.7.26	2016.8.8	-	短期周转

艾隆科技于 2016 年 3 月 24 日归还建元天华借款并支付利息 12,264.58 元。

## （2）资金拆出情况

资金拆入方	资金拆出方	拆借金额（元）	起始日	归还日	未归还金额（元）	用途
艾科智能	艾隆安装	100,000	2016.1.26	2016.3.24	-	短期周转
云诊医疗	艾隆科技	225,000	2018.4.17		225,000	资金周转
云诊医疗	艾隆科技	100,000	2016.2.5	2017.12.29	-	资金周转
云诊医疗	艾隆科技	100,000	2016.2.5	2018.4.18	-	资金周转

公司上述关联方资金拆借金额均总体较小，未支付或收取资金利息，未对公司正常经营造成影响。

## 2、关联担保

报告期内，发行人不存在为关联方提供担保的情况。报告期内，关联方为发行人银行借款提供担保情况如下：

序号	债权人	担保人	被担保人	担保金额（万元）	担保期间	担保是否履行完毕
1	中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行	张银花	艾隆科技	4,000.00	2016.12.1-2021.11.30	是
2	苏州银行股份有限公司工业园区支行	张银花、朱兴良、徐立、王丽娜	艾隆科技	7,000.00	2016.12.12-2019.12.12	是
3	兴业银行股份有限公司苏州分行	张银花、朱兴良	艾隆科技	2,000.00	2015.6.8-2016.5.24	是
		艾隆安装	艾隆科技	2,000.00	2015.6.8-2016.5.24	是
4	招商银行股份有限公司苏州吴中支行	许海成	艾隆科技	1,000.00	2015.2.12-2016.2.11	是
5	招商银行股份有限公司苏州分行	张银花	艾隆科技	1,500.00	2016.5.10-2017.5.9	是
6	浙商银行股份有限公司苏州分行	张银花	艾隆科技	3,300.00	2016.10.21-2017.10.21	是

7	中信银行股份有限公司 苏州分行	朱兴良、张银花	艾隆科技	2,000.00	2016.3.18-2 017.3.18	是
---	--------------------	---------	------	----------	-------------------------	---

1、2016年12月1日，张银花与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行签订了编号为[0110200009-2016 园区（保）字 1816995 号]的《最高额保证合同》，在授信期间内向公司提供最高额为4,000.00万元的担保。截至本招股说明书签署日，相关《流动资金借款合同》下的借款及承兑已全部结清。

2、2016年12月12日，张银花、朱兴良、徐立和王丽娜与苏州银行股份有限公司工业园区支行签订编号为苏银高保字[706660199-2016 第 502216 号]的《最高额保证合同》，在授信期间内向公司提供最高额为7,000.00万元的担保。截至本招股说明书签署日，相关《贷款合同》下的借款及承兑已全部结清。

3、2015年6月8日，艾隆安装、张银花和朱兴良分别与兴业银行股份有限公司苏州分行签订了编号为112005415125A001、112005415125A002的《最高额保证合同》，合计在授信期间内向公司提供最高额为4,000.00万元的担保。截至本招股说明书签署日，相关《流动资金借款合同》下的借款及承兑已全部结清。

4、2015年2月，艾隆科技与招商银行股份有限公司苏州吴中支行签订了编号为6311150209的《借款合同》，招商银行股份有限公司苏州吴中支行向公司提供1,000.00万元的流动资金贷款，并由许海成提供连带责任担保。截至本招股说明书签署日，该《借款合同》下的借款及承兑已全部结清。

5、2016年5月18日，艾隆科技与招商银行股份有限公司苏州分行签订了编号为X0511160502的《借款合同》，招商银行股份有限公司苏州分行向公司提供1,500.00万元的流动资金贷款，并由张银花提供连带责任担保。截至本招股说明书签署日，该《借款合同》下的借款及承兑已全部结清。

6、2016年10月21日，张银花与浙商银行股份有限公司苏州分行签订了编号为320515在浙商银高保字2016第00007号的《最高额保证合同》，在授信期

间内向公司提供最高额 3,300.00 万元的担保。截至本招股说明书签署日，相关《借款合同》下的借款及承兑已全部结清。

7、2016 年 3 月 18 日，朱兴良与中信银行股份有限公司苏州分行签订了编号为 2015 信苏银最保字第 811208011449-2 号的《最高额保证合同》，向公司提供最高额 1,000.00 万元的担保；2016 年 3 月 18 日，张银花与中信银行股份有限公司苏州分行签订了编号为 2016 信苏银最保字第 811208011449-1 号的《最高额保证合同》，向公司提供最高额 1,000.00 万元的担保；截至本招股说明书签署日，相关《人民币流动资金贷款合同》下的借款及承兑已全部结清。

### 3、关联方资产转让

为了丰富公司产品种类，拓宽销售范围，提升研发能力，增强品牌竞争力，艾隆科技于 2018 年 1 月收购优点优唯 70% 的股权，其中闻青南将其持有优点优唯 6% 的出资额以人民币 3.6 元每出资额合计人民币 108 万元转让予艾隆科技。

### （三）关联方往来款项余额

#### 1、应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	金艾特	-	-	-	-	395.00	-
	艾科智能	-	-	-	-	2.01	-
应收账款	金艾特	-	-	-	-	13.06	0.65
	云诊医疗	-	-	-	-	2.50	0.12
	湖南艾宪	-	-	-	-	223.78	32.19
	云南艾源	-	-	-	-	586.36	33.98
	河南荣飞	-	-	166.22	8.58	138.38	6.92
	艾科智能	106.20	5.31	-	-	0.22	0.01
其他应收款	金艾特	7.98	0.40	30.99	1.55	2.04	0.10

	享药智能	16.76	0.84	-	-	-	-
	云诊医疗	32.95	1.65	13.14	0.66	20.05	1.00
	艾科智能	13.89	0.69	-	-	-	-
	张银花	-	-	10.00	0.50	-	-
	徐立	-	-	-	-	20.69	1.47
	李万凤	-	-	6.00	0.51	8.10	0.41

## 2、应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付账款	金艾特	77.16	8.43	-
	云诊医疗	0.02	-	3.28
	艾科智能	1.05	14.44	0.85
	艾普装饰	-	28.45	-
预收账款	云南艾源	-	-	0.30
其他应付款	智蝶科技	-	-	0.90
	艾科智能	-	2.40	0.79
	许海成	-	3.94	-
	李万凤	-	0.21	-
应付票据	艾科智能	-	-	15.91
	艾普装饰	-	16.09	-

## 五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易金额较小、占比较低，对公司业绩及财务状况未产生重大影响。

## 六、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

### （一）报告期内关联交易制度的执行情况

报告期内，公司所发生的关联交易均严格遵循了公司内部管理的相关规定以及平等、自愿的原则，关联交易价格公允合理，不存在严重影响公司独立性或者有失公允的关联交易，不存在损害公司和非关联方股东利益的情形。

## （二）独立董事对报告期内关联交易发表的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了如下意见：

公司关联交易遵守了《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，报告期内关联交易价格公允、程序合法，不存在向关联方输送利益及损害公司股东利益的情形。

## 七、规范和减少关联交易的主要措施

为规范和减少公司的关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规则制度，对关联交易的认定、关联交易披露及决策程序、关联股东和关联董事的回避表决制度等内容进行了详细的规定，以保证公司股东大会、董事会关联交易决策的公允性和批准程序的合规性，最大程度的保护其他股东利益。

为了进一步保障公司和非关联股东利益，规范关联交易，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及全体董事、监事及高级管理人员承诺如下：

1、承诺人不利用其控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员的地位，占用发行人及其子公司的资金。承诺人及其控制的其他企业将尽量减少与发行人及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或

交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，签署关联交易协议，并按规定履行信息披露义务。

2、承诺人保证将按照法律法规、规范性文件和发行人公司章程的规定，在审议涉及与发行人的关联交易事项时，切实遵守发行人股东大会、董事会进行关联交易表决时的回避程序。

3、承诺人保证严格遵守发行人关联交易的决策制度，确保不损害发行人和其他股东的合法利益；保证不利用在发行人的地位和影响，通过关联交易损害发行人以及其他股东的合法权益。

4、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给发行人或其子公司以及其他股东造成损失的，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应赔偿责任。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

#### （一）董事会成员简介

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 9 名成员组成，包括 3 名独立董事，其中 1 名为会计专业人士。董事会设董事长 1 人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。每届董事任期为三年，任期届满可连选连任，独立董事连任不超过 6 年。

公司董事名单及简历如下：

姓名	在发行人担任职务	任职期间
张银花	董事长、总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
徐立	董事、副总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
许海成	董事、副总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
杨慕文	董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
王官娣	董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
孔勇军	董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
陈良华	独立董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
张兴才	独立董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
周红霞	独立董事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月

**张银花女士**

具体情况参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**徐立先生**

具体情况参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“（六）持有 5% 以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人的基本情况”。

**许海成先生**

1976 年出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 8 月至 2007 年 12 月任山东兆龙医药有限责任公司业务主管、销售部经理、副总经理等职务；2008 年 1 月至 2008 年 10 月任瑞康医药集团股份有限公司器械部销售总监；2008 年 11 月至今任本公司董事、副总经理，其间，2012 年 3 月至 2017 年 5 月兼任本公司董事会秘书。

**杨慕文先生**

1966 年出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 8 月至 1993 年 10 月任中国航天工业部一院十四所财务人员；1993 年 11 月至 1998 年 4 月，任南方证券有限公司投资银行总部总经理助理；1998 年 4 月至 2001 年 10 月，任国信证券有限公司投资银行总部副总经理兼北京一部总经理；2001 年 11 月至 2007 年 8 月，历任厦门证券有限公司财务总监、副总裁；2007 年 11 月至今，任建元天华投资银行总监；2009 年 9 月至 2015 年 10 月在福建雪人股份有限公司先后担任监事会主席、董事；2010 年 8 月至 2016 年 8 月任北京三联虹普新合纤服务股份有限公司董事；2016 年 12 月至今任中留联创（北京）投资管理有限公司董事兼经理；2016 年 12 月至今任南京工大环境科技有限公司董事；2010 年 1 月至今任本公司董事。

**王官娣女士**

1952 年出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1979 年 6 月至 2007 年 5 月任中国农业银行张家港大新支行主办会计、副主任、主任、行长等职务；2007 年 5 月至 2017 年 10 月任江苏天宇投资有限公司投资经理。2011 年 1 月至今主要任江苏天宇建元创业投资有限公司总经理；2010 年 1 月至今任本公司董事。

### 孔勇军先生

1972 年出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995 年 7 月至 2001 年 3 月任苏州信托有限公司证券部员工，2001 年 3 月至 2005 年 3 月任北京证券有限公司苏州营业部交易部经理，2005 年 3 月至 2006 年 6 月任上海元俊投资管理有限公司投资经理，2006 年 6 月至 2008 年 3 月任国海证券股份有限公司并购部高级经理，2008 年 3 月至 2010 年 6 月任苏州高新创业投资集团有限公司投资主管，2010 年 6 月至 2014 年 1 月任苏州景风正德股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人，2014 年 1 月至 2018 年 7 月苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司投资总监，2018 年 7 月至今主要任苏州三叶树投资管理有限公司投资总监，2012 年 3 月至今担任本公司董事。

### 陈良华先生

1963 年 12 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，会计教授，中国注册会计师。1984 年 7 月至 1993 年 7 月，担任金陵科学学院商学院讲师；1993 年 8 月至今，担任东南大学经济管理学院教授、博士导师；2012 年 7 月至 2018 年 7 月任国睿科技股份有限公司独立董事；2015 年 8 月至今任常州星宇车灯股份有限公司独立董事；2017 年 6 月至今任南京市测绘勘察研究院股份有限公司独立董事；2017 年 9 月至今任江苏捷捷微电子股份有限公司独立董事；2018 年 5 月至今任本公司独立董事。陈良华为会计专业人士且任公司董事会审计委员会主任委员。

### 张兴才先生

1963 年 5 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1985 年 7 月至 1988 年 11 月，任中国矿业大学资源环境学院讲师；1988 年 11 月至今担任沙洲职业工学院建筑工程系教授；2001 年 4 月至今主要任江苏华通工程管理有限公司董事长；2018 年 5 月至今任本公司独立董事。

### 周红霞女士

1970 年 10 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1992 年 8 月至 2003 年 8 月，担任无锡机电学校机电部教师；2003 年 8 月至 2018 年 6 月任江苏泰伯律师事务所合伙人律师；2018 年 6 月至今任江苏讯安律师事务所合伙人律师；2018 年 5 月至今任本公司独立董事。

## （二）监事会成员简介

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为监事会主席，1 名为职工代表监事，每届监事任期为三年。监事会主席由全体监事过半数选举产生，职工代表监事由公司职工通过职工代表大会选举产生。

公司监事名单及简历如下：

姓名	在发行人担任职务	任职期间
董秋明	监事会主席	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
庾金玉	职工代表监事、行政经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
崔丽婕	监事	2018 年 5 月至 2021 年 5 月

### 董秋明女士

1968 年 6 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1989 年 7 月至 1991 年 5 月任中国石化集团抚顺石油化工研究院助理工程师；1991 年 5 月至 1996 年 8 月任苏州城建环保学院教师；1996 年 9 月至 2005 年 6 月任苏州大学教师；2005 年 6 月至 2013 年 11 月任中新苏州工业园区创业投资有限公司副总经理；2013 年 11 月至 2014 年 8 月任深圳市汇中基石创业投资管理有限公司董事总经理；2014 年 8 月至今任上海山蓝投资管理有限公司投资顾问；2016 年 4 月至今主要任苏州工业园区厚盛投资管理有限公司执行董事兼总经理；2016 年 2 月至 2017 年 3 月担任本公司监事，2017 年 3 月至今任本公司监事会主席。

### 庾金玉女士

1987 年 7 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 6 月至 2010 年 12 月任江苏红豆杉健康科技股份有限公司销售助理；2010 年 12 月至今任本公司行政经理、职工代表监事。

### 崔丽婕女士

1975 年 10 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010 年 3 月至今任珠海亿邦制药股份有限公司董事，2010 年 3 月至 2016 年 8 月曾兼任珠海亿邦制药股份有限公司董事会秘书；2016 年 3 月至今任珠海横琴新区尚智资产管理有限公司执行董事兼总经理；2016 年 4 月至今任珠海隆门医疗投资管理有限公司执行董事兼总经理；2016 年 8 月至今任珠海横琴新区隆门资产管理有限公司执行董事兼总经理；2016 年 12 月至今任珠海隆门资本管理有限公司执行董事；2017 年 3 月至今任本公司监事。

## （三）高级管理人员

根据《公司章程》规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。

公司高级管理人员名单及简历如下：

姓名	在发行人担任职务	任职期间
张银花	总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
许海成	副总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
徐立	副总经理	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
李万凤	财务总监	2018 年 5 月至 2021 年 5 月
朱锴	董事会秘书	2018 年 5 月至 2021 年 5 月

### 张银花女士

张银花简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员简介”

### 许海成先生

许海成简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员简介”

### 徐立先生

徐立简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员简介”

### 李万凤女士

1978 年 3 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2001 年 7 月至 2003 年 7 月，任南京纺织工贸实业（集团）公司出纳，2003 年 7 月至 2005 年 5 月，任南京信雅音响设备有限公司财务主管，2005 年 6 月至 2006 年 1 月，任张家港保税区盛邦仓储有限公司财务经理，2006 年 1 月至 2018 年 1 月任本公司财务经理，2018 年 1 月至今任本公司财务总监。

### 朱锴先生

1988 年 11 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 6 月至 2018 年 12 月任智蝶科技董事兼总经理；2016 年 7 月年至 2017 年 2 月任云诊医疗总经理助理；2017 年 5 月至今任本公司董事会秘书。

## （四）其他核心人员

截至本招股说明书签署日，公司共有核心技术人员 2 名，其简历如下：

### 李照先生

1982 年 3 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 2 月至今任公司项目部经理。李照主导了公司《药房用 AGV 磁条算法》、《快速发药系统中药品识别及处理方法》、《药品货位指示控制卡》等 22 项专利的研发及申请。

### 赵亮先生

1989 年 8 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2013 年 5 月至今任公司工艺部经理。赵亮主导了公司《针剂摆药装置》、《插板式药仓及其控制方法》、《一种智能药房的药房装置及送药方法》等 8 项专利的研发及申请。

## （五）发行人董事、监事提名、选聘及其上市义务责任了解情况

### 1、董事提名和选聘情况

2018 年 5 月 5 日，艾隆科技召开 2018 年一次临时股东大会，会议审议并选举了由艾隆科技第二届董事会提名的新一任董事张银花、徐立、许海成、杨慕文、王官娣、孔勇军，与独立董事陈良华、张兴才、周红霞组成公司第三届董事会。同日，公司第三届董事会选举张银花为董事长。

### 2、监事提名和选聘情况

2016 年 1 月 11 日，公司召开职工代表大会并选举了刘红梅为公司新一任监事会职工代表监事。2016 年 2 月 15 日，公司 2016 年第一次临时股东大会通过决议，聘任董秋明为第二届监事会监事，公司第二届监事会成员变更为张春兰、董秋明、刘红梅。

2017 年 3 月 20 日，公司 2017 年第一次临时股东大会通过决议，同意并聘任崔丽婕为第二届监事会监事。公司第二届监事会成员变更为崔丽婕、董秋明、

刘红梅。2017年3月21日，公司第二届监事会第五次会议选举董秋明为新一届监事会主席。

2018年5月5日，艾隆科技召开2018年第一次临时股东大会，会议审议并选举了由艾隆科技第二届董事会提名的新一任股东代表监事董秋明、崔丽婕；同日公司召开职工代表大会选举庾金玉为新一任监事会职工代表监事，与董秋明、崔丽婕共同组成公司第三届监事会。同日，公司第三届监事会选举董秋明为监事会主席。

### 3、董事、监事、高级管理人员了解股票上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

上述董事、监事、高级管理人员已参加保荐机构、发行人律师、申报会计师组织的关于股票发行上市相关法律法规的合规培训，充分了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。经保荐机构、发行人律师、申报会计师等中介机构辅导，上述人员对股票发行上市、公司规范运作等相关法律法规进行了学习、了解，知悉其作为上市公司董事、监事、高级管理人员的法定义务及责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况如下：

### （一）直接持股

股东名称	职务/亲属关系	直接持股数量（万股）	持股比例
张银花	董事长、总经理	2,305.50	39.82%
徐立	董事、副总经理	845.75	14.61%
许海成	董事、副总经理	26.50	0.46%

李照	项目部经理	13.50	0.23%
李万凤	财务总监	6.50	0.11%
张红平	后勤/张银花之弟	0.80	0.01%
张红花	退休/张银花之妹	0.80	0.01%
金月妹	后勤/张银花之弟媳	0.80	0.01%

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，不存在其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份的情况。

## （二）间接持股

根据对发行人持股主体出资份额换算，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有发行人股份情况如下：

股东名称	在发行人担任职务	间接持股情况	间接持股比例（%）
孔勇军	董事	孔勇军直接和间接持有苏州景风正德股权投资管理合伙企业 15.01% 的权益，苏州景风正德股权投资管理合伙企业持有德晟亨风 1.28% 的权益，德晟亨风持有公司 4.32% 的股份	0.01
董秋明	监事会主席	董秋明持有苏州工业园区厚盛投资管理有限公司 80.00% 的权益，苏州工业园区厚盛投资管理有限公司持有灏盛生物 1.04% 的权益，灏盛生物持有公司 2.23% 的股份	0.02
崔丽婕	监事	崔丽婕直接和间接持有隆门智慧 1.55% 的权益，隆门智慧持有公司 6.68% 的股份	0.10

截至本招股说明书签署日，除上述披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属无其他间接持有公司股份的情况。

## （三）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有公司股份质押或冻结的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有的公司股份不存在质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司担任职务	对外投资企业名称	出资比例	主营业务
张银花	董事长、总经理	苏州医谷投资有限公司	100.00%	实业投资
许海成	董事、副总经理	苏州佳辰瑞海投资有限公司	10.00%	实业投资
孔勇军	董事	苏州景风正德股权投资管理合伙企业（有限合伙）	15.00%	股权投资管理
		苏州工业园区利沃实商务咨询有限公司	50.00%	商务咨询
		苏州孜玉投资咨询有限公司	6.67%	投资管理、咨询
张兴才	独立董事	江苏华通工程管理有限公司	40.00%	工程项目管理咨询
		苏州高新润智创业投资企业（有限合伙）	13.65%	实业投资
		张家港华泰防雷工程有限公司	71.00%	工程设计、施工
		张家港科大建筑工程有限公司	51.00%	装饰装潢设计施工
董秋明	监事会主席	苏州安妮投资管理有限公司	99.00%	实业投资
		泰州中国医药城融健达创业投资管理有限公司	7.50%	投资管理咨询服务
		苏州工业园区厚盛投资管理有限公司	80.00%	实业投资
崔丽婕	监事	珠海隆门长风投资合伙企业（有限合伙）	3.64%	实业投资
		珠海隆门诺康投资管理合伙企业（有限合伙）	36.00%	实业投资
		珠海横琴新区尚智资产管理有限公司	100.00%	实业投资
		珠海横琴新区隆门资产管理有限公司	97.00%	实业投资
		珠海隆门智慧医疗投资合伙企业（有限合伙）	1.16%	实业投资
朱锴	董事会秘书	苏州布衣田园健康管理有限公司	40.00%	健康档案管理

除上述所列对外投资外，发行人董事、监事、高级管理人员无其他重大对外投资，亦未签署相关承诺和协议。截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的对外投资主体与公司不存在利益冲突。

## 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

### （一）薪酬组成

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬标准的制定以“按劳取酬”为分配原则，结合公司的实际经营情况制定，主要由工资、奖金、津贴等构成。公司独立董事享有独立董事津贴，除此以外不享有其他福利待遇。

公司董事会下设的薪酬与考核委员会负责审查公司董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，同时根据董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案。

### （二）报告期董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪资总额占发行人各期利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司领取薪酬占利润总额的比例如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬（万元）	242.71	206.59	210.25
利润总额（万元）	5,985.14	4,730.63	2,477.07
占利润总额比例	4.06%	4.37%	8.49%

除独立董事外，在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，公司按照国家和地方的有关规定，依法为其办理失业、养老、医疗、工伤等保险，并缴纳住房公积金，不存在其他特殊待遇。

### （三）最近一年从发行人及关联企业领取收入的情况

公司独立董事陈良华、张兴才、周红霞在本公司领取津贴，除董事杨慕文、王官娣、孔勇军，监事董秋明、崔丽婕外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均在本公司专职领取薪酬。

2018 年公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从发行人及其关联企业领取收入的情况如下：

姓名	在发行人处职务	2018 年度薪酬（元） <sup>注</sup>	是否在本公司专职领薪
张银花	董事长、总经理	451,200.00	是
许海成	董事、副总经理	437,000.00	是
徐立	董事、副总经理	452,400.00	是
杨慕文	董事	-	否
王官娣	董事	-	否
孔勇军	董事	-	否
陈良华	独立董事	33,333.30	否
张兴才	独立董事	33,333.30	否
周红霞	独立董事	33,333.30	否
支广纬	原独立董事	16,666.70	否
谢欲宽	原独立董事	16,666.70	否
张晓乐	原独立董事	16,666.70	否
庾金玉	职工代表监事、行政经理	62,250.00	是
刘红梅	原职工代表监事	39,490.00	是
董秋明	监事会主席	-	否
崔丽婕	监事	-	否
李万凤	财务总监	245,750.00	是
胡颖	原财务总监	18,250.00	是
朱锴	董事会秘书	138,900.00	是
李照	项目部经理	328,850.00	是
赵亮	工艺部副经理	102,962.07	是

注：此处年度薪酬为各董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员实际任职期间的薪酬

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其核心人员的对外兼职情况如下表：

姓名	发行人处 担任职务	兼职单位	兼职单位担任职务	兼职单位与公司关联 关系
张银花	董事长 总经理	苏州医谷投资有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他公司
		苏州优点优唯医疗科技有限公司	董事	控股子公司
		苏州云诊医疗科技有限公司	董事	参股子公司
徐立	董事 副总经理	浙江艾隆科技有限公司	执行董事兼总经理	控股子公司
		苏州医橙网医疗科技有限公司	执行董事兼总经理	控股子公司
		苏州艾隆信息技术有限公司	董事	控股子公司
		苏州艾洁医疗科技有限公司	执行董事兼总经理	控股子公司
		苏州艾隆设备安装工程技术有限公司	监事	控股子公司
许海成	董事 副总经理	苏州佳辰瑞海投资有限公司	监事	公司董事任其监事
		苏州艾隆信息技术有限公司	董事	控股子公司
		苏州优点优唯医疗科技有限公司	董事兼总经理	控股子公司
		安徽艾隆科技有限公司	董事	控股子公司
杨慕文	董事	中留联创（北京）投资管理有限公司	董事兼经理	公司董事任其董事、高管
		南京工大环境科技有限公司	董事	公司董事任其董事
王官娣	董事	江苏天宇建元创业投资有限公司	总经理	公司董事任其高管
		天宇羊毛工业（张家港保税区）有限公司	监事	公司董事任其监事
		张家港宇新羊毛工业有限公司	监事	公司董事任其监事
		兴和鑫（张家港保税区）实业有限公司	监事	公司董事任其监事
		张家港保税区宇联进出口有限公司	监事	公司董事任其监事
孔勇军	董事	苏州景风正德企业管理有限公司	董事	公司董事任其董事
		南京德邦金属装备工程股份有限公司	监事	公司董事任其监事
		苏州三叶树投资管理有限公司	投资总监	无
		苏州孜玉投资咨询有限公司	董事	公司董事任其董事
		乌鲁木齐银创一期股权投资有限公司	监事	公司董事任其监事
		深圳中广核亨风股权投资基金管理有限公司	监事	公司董事任其监事

		苏州工业园区利沃实商务咨询有限公司	监事	公司董事任其监事
张兴才	独立董事	张家港市华通体育文化有限公司	执行董事	公司董事任其董事
		张家港科大建筑工程有限公司	执行董事兼总经理	公司董事任其董事
		张家港华泰防雷工程有限公司	执行董事兼总经理	公司董事任其董事
		江苏华通工程管理有限公司	董事长	公司董事任其董事
		沙洲职业工学院	教授	无
陈良华	独立董事	江苏强盛功能化学股份有限公司	独立董事	公司董事任其董事
		常州星宇车灯股份有限公司	独立董事	公司董事任其董事
		江苏捷捷微电子股份有限公司	独立董事	公司董事任其董事
		东南大学经济管理学院	教授、博士导师	无
		南京东方企业（集团）有限公司	独立董事	公司董事任其董事
		南京市测绘勘察研究院股份有限公司	独立董事	公司董事任其董事
		江苏省技术产权交易市场有限公司	监事	公司董事任其监事
周红霞	独立董事	江苏讯安律师事务所	合伙人律师	无
董秋明	监事会主席	天昊基因科技（苏州）有限公司	董事	公司监事任其董事
		苏州安妮投资管理有限公司	执行董事兼总经理	公司监事任其董事、高管
		苏州新海生物科技股份有限公司	董事	公司监事任其董事
		上海山蓝投资管理有限公司	投资顾问	无
		苏州微清医疗器械有限公司	董事	公司监事任其董事
		常州鸿成泰康生物医药技术有限公司	董事	公司监事任其董事
		广州朗圣药业有限公司	监事	公司监事任其监事
		苏州工业园区厚盛投资管理有限公司	执行董事兼总经理	公司监事任其董事、高管
		盛世泰科生物医药技术(苏州)有限公司	董事	公司监事任其董事
崔丽婕	监事	珠海隆门资本管理有限公司	执行董事	公司监事任其董事
		珠海隆门医疗投资管理有限公司	执行董事兼总经理	公司监事任其董事、高管
		珠海横琴新区尚智资产管理有限公司	执行董事兼总经理	公司监事任其董事、高管
		珠海横琴新区隆门资产管理有限公司	执行董事兼总经理	公司监事任其董事、高管
		珠海亿邦制药股份有限公司	董事	公司监事任其董事
朱锴	董事会秘书	苏州布衣田园健康管理有限公司	执行董事兼总经理	公司高管任其董事、高管
		广州艾隆医疗科技有限公司	执行董事兼总经理	控股子公司
李万凤	财务总监	荆州市凤科花木有限责任公司	监事	公司高管任其监事
		安徽艾隆科技有限公司	董事	控股子公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他对外兼职的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理张银花与董事会秘书朱锴为母子关系，除上述亲属关系以外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

截至本招股说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均按照《劳动合同法》与公司签订了《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬、保密及竞业限制等方面作了规定，明确了任职责任与相关义务。报告期内，上述协议均得到良好履行，不存在违规违约的情形。关于公司董事、监事、高级管理人员做出的承诺，参见本招股说明书第五节之“十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构作出的重要承诺”。截至本招股说明书签署日，上述各项承诺履行正常，承诺人未发生违反承诺之情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》等相关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格，不存在被中国证监会采取行政处罚或证券市场禁入措施，或被证券交易所公开谴责，亦不存在因涉嫌犯罪被司法机关侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，均具备担任相应职务的资格。

## 九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）董事变动情况

报告期内，发行人董事的变动情况如下：

期间	董事会成员	变动情况
2016年1月至2018年5月	张银花、许海成、徐立、杨慕文、王官娣、孔勇军、支广纬、张晓乐、谢裕宽	-
2018年5月至2018年12月	张银花、许海成、徐立、杨慕文、王官娣、孔勇军、陈良华、张兴才、周红霞	独立董事由支广纬、张晓乐、谢裕宽变更为陈良华、张兴才、周红霞

2016年1月1日至2018年5月5日，发行人董事会共有9名成员，分别为张银花、许海成、徐立、杨慕文、王官娣、孔勇军、支广纬、张晓乐、谢裕宽。根据《公司法》、《独立董事工作制度》等法律法规的规定，为保持独立董事身份和履职的独立性，独立董事在同一家公司连任时间不得超过6年。支广纬、张晓乐、谢裕宽从2012年11月起担任公司独立董事，将在2018年11月任满6年，故经2018年第一次临时股东大会审议并同意公司独立董事变更为陈良华、张兴才、周红霞。上述董事任职情况符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，并已履行了必要的法律程序。

报告期内，发行人董事会成员未发生变动。

### （二）监事变动情况

报告期内，发行人监事的变动情况如下：

期间	监事会成员	变动情况
2016年1月-2016年2月	张春兰、沈世海、陆超	-
2016年2月-2017年	张春兰、董秋明、刘红梅	陆超辞去职工代表监事职务

3月		沈世海辞去监事职务
2017年3月-2018年5月	董秋明、崔丽婕、刘红梅	张春兰辞去监事会主席职务
2018年5月-2018年12月	董秋明、崔丽婕、庾金玉	刘红梅辞去职工监事职务

2016年1月至2016年2月，公司监事会共有3名监事，监事会主席张春兰，职工代表监事陆超及监事沈世海。

公司原职工代表监事陆超离职、公司原监事沈世海因个人原因，两人皆辞去监事职务。2016年1月11日，公司召开职工代表大会选举刘红梅为公司新一任监事会职工代表监事。2016年2月15日，公司2016年第一次临时股东大会通过决议，选举董秋明为第二届监事会股东监事，公司第二届监事会成员变更为张春兰、董秋明、刘红梅。

公司原监事会主席张春兰因个人原因辞去监事职务。2017年3月20日，公司召开2017年第一次临时股东大会经审议通过，同意聘任崔丽婕为第二届监事会股东监事。公司第二届监事会成员变更为崔丽婕、董秋明、刘红梅。2017年3月21日，公司第二届监事会第六次会议选举董秋明为新一届监事会主席。

公司原职工代表监事刘红梅离职，故辞去职工代表监事职务。2018年5月5日，公司召开职工代表大会并选举庾金玉为公司新一任监事会职工代表监事。同日，艾隆科技2018第一次临时股东大会通过决议，同意并聘任庾金玉为新一届职工代表监事，与原监事会监事董秋明、崔丽婕组成第三届监事会。

截至本招股说明书签署日，除上述变动外，发行人监事会成员未再发生变动。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员的变动情况如下：

期间	高级管理人员	变动情况
----	--------	------

2016年1月-2017年5月	张银花、许海成、徐立、胡颖	聘任胡颖为财务总监
2017年5月-2018年1月	张银花、许海成、徐立、胡颖、朱锴	聘任朱锴为董事会秘书
2018年1月-2018年12月	张银花、许海成、徐立、李万凤、朱锴	改聘李万凤为财务总监

2016年1月15日，经公司第二届董事会第四次会议审议并同意聘任胡颖为公司财务总监。

2017年5月23日，经公司第二届董事会第九次会议审议并同意聘任公司投资部经理朱锴为公司董事会秘书。

2018年1月25日，经公司第二届董事会第十一次会议审议并同意改聘李万凤为公司财务总监。

上述高级管理人员任职情况的变化符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，并已履行了必要的法律程序，截至本招股说明书签署日，除上述变动外，发行人高级管理人员未再发生变动。

## 十、公司治理情况

### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司按照《公司法》、《证券法》并参照《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》等法律法规及规章的要求，已建立并逐步完善股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层组成的治理架构，分别制定股东大会、董事会和监事会的议事规则，规定独立董事的职责和权限，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和制衡的治理机制，并建立了薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会和审计委员会等董事会下属专门委员会，为公司的高效、规范运行提供了制度保证。

公司组织机构职责分工明确，制衡机制有效运作，决策程序及议事规则透明、清晰。公司三会能够切实履行职责，三会的召开及决议内容合法有效，公司严格按照各项规章制度规范运行，不存在公司董事或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （二）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司最高的权力机构，由全体股东组成。股东大会依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规章制度规范运作。

自艾隆有限整体变更设立至本招股说明书签署日，公司共召开股东大会 20 次。

公司股东大会依据《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规章制度规范运作。股东大会运作规范，会议的召开方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合相关法律法规和《公司章程》的规定，分别对公司董事、监事的选举、财务预决算、利润分配及其他主要管理制度的制定和修改、首次公开发行股票并在创业板上市的决策和募集资金投向等重大事宜依法作出了有效决议，不存在公司董事会、管理层违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为；公司股东均按照相关规定依法行使股东权利，认真履行股东义务，尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。股东大会机构及相关制度的建立和实施，对完善公司法人治理结构、规范公司经营运作发挥了积极作用。

## （三）董事会制度的建立健全及运行情况

董事会是公司的经营决策中心，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，由股东大会选举产生，每届任期 3 年，任期届满可连选连任。董事会设董事长 1 名，由董事会以全体董事的过半数选举产生和罢免。

自股份公司成立至本招股说明书签署日，公司董事会召开 26 次会议。

公司董事会按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规章制度规范运作，公司董事会成员严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权。公司董事会在召集方式、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，对高级管理人员的聘任、财务预决算、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改等重大事宜依法作出了有效决议；公司董事会的召集、召开、决议事项的内容及签署流程符合《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，不存在违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为。

#### **（四）监事会制度的建立健全及运行情况**

监事会作为公司的监督机构，依法行使监督权，保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯，对股东大会负责。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一，监事会主席由全体监事过半数选举产生或更换。公司监事会由 3 名监事组成，其中股东代表监事两人，由股东大会选举产生或更换；职工代表监事一人由公司职工代表大会选举产生。

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司共召开了 20 次监事会。

公司监事会依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》等有关规定，制定并由股东大会审议通过《监事会议事规则》，对监事会的职权、议事规则等进行了细化。公司监事会的召集方式、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》、《监事会议事规则》的有关规定，对财务预决算、利润分配等事宜依法作出了有效监督，不存在违反《公司法》、《公司章程》等相关制度擅自行使职权的行为。

#### **（五）独立董事制度的建立健全及运行情况**

为完善本公司董事会结构、加强董事会决策功能、保护中小股东利益，公司已制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、享有职权、发表独立意见等作了详细的规定。目前公司董事会现有 3 名独立董事，人数占董事会成员总数的三分之一，其中包括一名会计专业人士。独立董事自聘任以来，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关文件要求积极参与公司决策，认真履行职权，发挥了在战略规划、审计、提名等方面的优势，并对需要独立董事发表意见的事项进行审议并发表公允的独立意见，对完善公司法人治理结构和规范运作发挥了积极作用。

## （六）董事会秘书制度的运行情况

公司设董事会秘书一名，由董事长提名，经董事会聘任或解聘，负责公司信息披露事务、股东大会和董事会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理、信息披露等事宜。公司已制定了《董事会秘书工作细则》，规定了董事会秘书的聘任条件、职权、职责等。

公司董事会秘书自任职以来，严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的有关规定履行职责，认真筹备股东大会和董事会议，及时向公司股东、董事通报公司有关信息，组织和协调办理信息披露事宜，确保信息披露真实、准确、完整、及时和公平，协助公司与股东建立了良好的关系，在公司运作和协调中起了积极的推动作用。

## （七）董事会专门委员会的设置及运行情况

2013 年 1 月 7 日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了关于制定《董事会战略委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》和《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的议案，确立了专门委员会议事规则的制度。

截至本招股说明书签署日，公司董事会专门委员会人员构成情况如下：

委员会名称	召集人	其他委员	其中独立董事
战略委员会	张银花	孔勇军、张兴才、杨慕文、徐立	张兴才
审计委员会	陈良华	张银花、周红霞	陈良华、周红霞
提名委员会	周红霞	许海成、张兴才	周红霞、张兴才
薪酬与考核委员会	张兴才	陈良华、王官娣	张兴才、陈良华

公司董事会专门委员会设立后，严格按照《公司法》等相关法律法规、《公司章程》以及董事会委员会工作细则的规定履行职责，强化了公司董事会的决策功能，进一步完善了公司治理结构。

## （八）报告期内发行人的公司治理情况

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，设立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互制衡、相互协调的机制，为公司高效经营提供了制度保证。

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事制度》、《董事会议事制度》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等相关制度，完善了三会制度和内控制度，明确了公司股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间的权责关系。公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立了符合上市要求的公司治理结构，公司管理层认为公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

## 十一、公司内部控制制度自我评估及注册会计师的鉴证意见

### （一）公司管理层关于内部控制的自我评估意见

公司制定的各项内部控制制度完整、合理、有效，执行情况良好。公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及管理层的权责范围和工作流程。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了所处行业特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司业务管理需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司现有的内部控制制度全面覆盖了公司对外经营和内部运营等各方面，是针对公司自身的特点制定的，通过运行证明是有效的，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，执行情况良好。公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对加强公司管理，规范运作，提高经济效益以及公司长远发展起到了积极有效的推动作用。

公司管理层认为：公司建立了完整、合理的内部控制制度，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误，保护公司资产安全完整。随着公司业务发展及市场环境的变化，公司还将进一步加强内控体系建设工作，使之始终适应公司发展的需要。

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

立信会计师对公司内部控制制度进行了审核，出具“信会师报字[2019]第ZF10536号”《苏州艾隆科技股份有限公司内部控制鉴证报告》，其意见如下：“我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于2018年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 十二、发行人报告期内违法违规问题

报告期内，发行人不存在因重大违法违规行为被工商、税务等政府主管部门处罚的情形。

## 十三、发行人资金管理、对外投资、对外担保制度及执行情况

### （一）资金管理制度

为加强财务核算，防范和控制资金风险，保证资金安全，公司制定了《资金管理内部控制制度》，明确公司关于资金管理业务的控制范围、控制目标、职责分工与授权审批及现金管理、银行存款管理、费用报销及付款、票据管理等具体资金业务的程序控制等。

报告期内，公司资金使用安全、高效，公司资金管理相关制度执行情况良好，未发生违反国家法律、法规，可能使公司遭受外部处罚事件，亦未发生重大差错、舞弊、非法挪用资金，威胁公司资金安全的事件。

### （二）对外投资制度

为规范公司对外投资行为，提高资金运作效率，保护公司和股东的利益，建立规范、有效、科学的投资决策体系和机制，避免投资决策失误，化解投资风险，提高投资经济效益，实现公司资产的保值增值，公司根据《公司法》等法律法规制定了《对外投资管理制度》，实行专业管理和逐级审批制度。公司对外投资交易事项（公司受赠现金资产除外）达到以下标准之一的，须经股东大会审议通过：

1、交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据）占公司最近一期审计总资产的 50%以上；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计的营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计的净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

公司对外投资均按照《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《对外投资管理制度》等相关规定严格执行。报告期内，公司对外投资不存在违反相关规定的情况。

### （三）对外担保制度

为维护公司股东和投资者利益，规范公司的对外担保行为，控制公司资产运营风险，促进公司稳定发展，公司根据国家有关法律法规制定了《对外担保管理制度》。《对外担保管理制度》明确了对外担保的审批权限和审议程序，公司的对外担保必须先经董事会审议。下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：

1、公司及其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；
- 6、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- 7、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币。

公司作出任何对外担保，须经出席董事会会议的三分之二以上董事通过或经股东大会批准后方可办理。

公司对外担保事项均按照《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《对外担保管理制度》等相关规定的严格执行，报告期内，公司对外担保事项不存在违规操作情况。

## 十四、公司资金占用和对外担保情况

为了建立防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的有效机制，杜绝控股股东、实际控制人及关联方资金占用行为的发生，公司已根据《公司法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，制定了《资金管理内部控制制度》和《对外担保管理制度》。

截至本招股说明书签署日，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、代垫款项或其他方式占用公司资金或资产的情形；公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规对外担保的情形。

## 十五、投资者权益保护情况

为保护投资者特别是中小投资者的合法权益，充分保障投资者依法享有获取公司信息、享有投资收益、参与重大决策等权利，公司根据《公司章程》制定了《信息披露管理办法》、《股东大会议事规则》等相关制度和措施，充分维护了投资者的相关利益，具体体现在如下几个方面：

### （一）建立健全内部信息披露制度和流程

为保障投资者依法享有获取公司信息的权利，规范公司信息披露行为，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件，制定了《信息披露管理办法》，该制度明确了信息披露的原则、标准、流程、责任追究机制，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务。该制度有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升公司治理水平，切实保护投资者的知情权等合法权益。

### （二）保护股东合法权益的制度和措施

公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定，明确了股东享有的权利及履行权利的程序，包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司经营进行监督、提出建议或者质询；依照法律法规转让、赠与或者质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等内部资料；公司终止或清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配等法律、公司制度规定的其他权利。

### （三）完善股东投票机制

《公司章程》明确规定了股东大会的职权范围，该范围内的事项，公司均将通过召开股东大会的方式进行审议。投资者可通过参加股东大会的方式，参与公司重大决策。

公司股票依法上市后，公司还将根据有关规定提供网络或者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即视为出席。股东大会中审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小股东表决应当单独计票并及时将表决结果进行公开披露。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司报告期经审计的会计报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表或根据其中相关数据计算得出。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读审计报告和财务报告全文。

### 一、最近三年财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	76,617,514.93	45,507,503.79	36,122,765.40
应收票据及应收账款	143,622,653.10	97,279,116.54	60,161,514.89
预付款项	6,248,427.55	4,105,588.49	16,505,870.56
其他应收款	8,857,050.32	6,585,071.56	4,187,494.22
存货	42,006,789.17	31,837,521.90	29,622,091.18
其他流动资产	1,397,713.37	4,282,447.36	1,934,685.93
<b>流动资产合计</b>	<b>278,750,148.44</b>	<b>189,597,249.64</b>	<b>148,534,422.18</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	4,940,000.00	4,940,000.00	1,900,000.00
长期应收款	14,572,434.27	14,994,675.10	16,670,134.44
长期股权投资	218,255.19	464,214.82	765,193.13
投资性房地产	92,750,781.63	93,419,699.95	70,777,630.95
固定资产	102,444,882.19	104,598,945.23	137,094,223.51
在建工程	1,556,260.32		
无形资产	22,443,345.73	17,088,104.09	6,497,965.86
商誉	6,880,547.14		
长期待摊费用	3,035,706.20	1,050,194.41	1,219,951.59
递延所得税资产	2,525,844.03	1,706,524.41	1,352,784.44

其他非流动资产	1,200,000.00	5,000,000.00	
非流动资产合计	<b>252,568,056.70</b>	<b>243,262,358.01</b>	<b>236,277,883.92</b>
资产总计	<b>531,318,205.14</b>	<b>432,859,607.65</b>	<b>384,812,306.10</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	27,896,090.00		56,020,348.36
应付票据及应付账款	46,529,885.70	35,932,999.22	53,084,120.23
预收款项	11,795,943.36	5,005,310.99	12,128,105.71
应付职工薪酬	12,881,089.51	8,979,914.16	6,745,044.88
应交税费	7,091,299.32	2,523,325.62	1,923,165.98
其他应付款	8,602,641.70	4,574,336.74	6,253,614.14
一年内到期的非流动负债	48,000,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>162,796,949.59</b>	<b>57,015,886.73</b>	<b>136,154,399.30</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		50,000,000.00	70,000,000.00
预计负债	3,429,878.36	2,086,316.87	1,615,598.97
递延收益		20,873.17	1,541,404.86
递延所得税负债	853,200.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,283,078.36</b>	<b>52,107,190.04</b>	<b>73,157,003.83</b>
<b>负债合计</b>	<b>167,080,027.95</b>	<b>109,123,076.77</b>	<b>209,311,403.13</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	57,900,000.00	57,900,000.00	51,900,000.00
资本公积	185,357,124.57	185,237,245.06	70,258,007.95
盈余公积	14,744,188.32	10,013,787.41	6,275,034.82
未分配利润	102,057,617.05	70,133,541.46	46,971,109.40
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>360,058,929.94</b>	<b>323,284,573.93</b>	<b>175,404,152.17</b>
少数股东权益	4,179,247.25	451,956.95	96,750.80
<b>所有者权益合计</b>	<b>364,238,177.19</b>	<b>323,736,530.88</b>	<b>175,500,902.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>531,318,205.14</b>	<b>432,859,607.65</b>	<b>384,812,306.10</b>

## （二）合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>239,257,157.41</b>	<b>196,050,112.43</b>	<b>163,921,488.31</b>
减：营业成本	97,244,959.04	89,204,956.73	80,623,034.52
税金及附加	4,576,631.85	3,508,099.03	2,438,081.05
销售费用	35,309,749.99	25,605,251.16	19,219,358.98
管理费用	33,483,898.16	25,915,998.85	26,194,514.61
研发费用	20,303,362.09	20,162,355.99	15,364,470.16
财务费用	186,316.62	2,581,426.68	4,651,618.20
其中：利息费用	264,345.85	3,841,308.89	5,068,110.94
利息收入	283,397.17	578,823.45	185,786.52
资产减值损失	3,420,269.48	2,537,318.83	2,904,815.45
加：其他收益	11,549,296.69	15,822,782.77	
投资收益	-245,959.63	-300,978.31	15,193.13
资产处置损益		123,366.40	130,891.72
<b>二、营业利润</b>	<b>56,035,307.24</b>	<b>42,179,876.02</b>	<b>12,671,680.19</b>
加：营业外收入	3,913,858.99	5,646,892.14	12,101,161.00
减：营业外支出	97,798.42	520,491.99	2,131.50
<b>三、利润总额</b>	<b>59,851,367.81</b>	<b>47,306,276.17</b>	<b>24,770,709.69</b>
减：所得税费用	7,800,915.59	6,655,648.26	3,591,825.88
<b>四、净利润</b>	<b>52,050,452.22</b>	<b>40,650,627.91</b>	<b>21,178,883.81</b>
归属于母公司所有者的净利润	51,129,476.50	39,876,184.65	21,619,829.72
少数股东损益	920,975.72	774,443.26	-440,945.91
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>52,050,452.22</b>	<b>40,650,627.91</b>	<b>21,178,883.81</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,129,476.50	39,876,184.65	21,619,829.72
归属于少数股东的综合收益总额	920,975.72	774,443.26	-440,945.91
<b>七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.88	0.71	0.42
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.88	0.71	0.42

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 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	222,504,656.81	175,084,880.67	138,381,090.26
收到的税费返还	11,309,834.52	14,288,124.46	6,548,666.31
收到其他与经营活动有关的现金	16,110,583.12	15,414,216.55	13,656,820.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>249,925,074.45</b>	<b>204,787,221.68</b>	<b>158,586,577.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	79,875,170.03	73,526,949.90	93,958,556.01
支付给职工以及为职工支付的现金	51,878,605.23	36,869,181.34	29,571,599.44
支付的各项税费	32,744,838.81	30,414,799.93	15,257,574.75
支付其他与经营活动有关的现金	42,642,726.04	42,159,325.74	31,715,863.81
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>207,141,340.11</b>	<b>182,970,256.91</b>	<b>170,503,594.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,783,734.34</b>	<b>21,816,964.77</b>	<b>-11,917,016.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	480,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,091.95	278,859.84	315,533.98
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>488,091.95</b>	<b>278,859.84</b>	<b>315,533.98</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,346,384.71	27,365,641.04	13,908,462.51
投资支付的现金	840,000.00	3,040,000.00	2,270,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,619,852.77		
支付其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	430,105.79
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>20,806,237.48</b>	<b>35,405,641.04</b>	<b>16,608,568.30</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,318,145.53</b>	<b>-35,126,781.20</b>	<b>-16,293,034.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	975,000.00	120,105,000.00	37,095,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	975,000.00	105,000.00	2,495,000.00
取得借款收到的现金	26,889,590.00		166,020,348.36
收到其他与筹资活动有关的现金	358,397.01	356,281.07	100,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>28,222,987.01</b>	<b>120,461,281.07</b>	<b>203,215,348.36</b>
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	76,020,348.36	130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,725,565.12	16,948,777.17	5,000,481.55
支付其他与筹资活动有关的现金	698,147.83	434,927.60	18,965,084.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>19,423,712.95</b>	<b>93,404,053.13</b>	<b>153,965,565.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,799,274.06</b>	<b>27,057,227.94</b>	<b>49,249,782.71</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>31,264,862.87</b>	<b>13,747,411.51</b>	<b>21,039,731.80</b>
加：年初现金及现金等价物余额	39,920,701.80	26,173,290.29	5,133,558.49
六、年末现金及现金等价物余额	<b>71,185,564.67</b>	<b>39,920,701.80</b>	<b>26,173,290.29</b>

## 二、审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司委托，对本公司近三年的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的“信会师报字[2019]第 ZF10535 号”《审计报告》。立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，本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，公允反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素，及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

### （一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

公司自成立以来，专注于医疗物资的智能管理领域，主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案以及高效、安全、全面、智能的医疗物资存储、分发、管理及传输服务。公司产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件信息平台，主要应用场景为大中型医院、社区医院、医药供应链服务企业、城市中央药房、中药自动集中代煎中心等。

在公司现有经营模式下，影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素如下：

## 1、下游行业的需求增长

### （1）旺盛的医院建设需求推动行业发展

随着我国经济社会发展和居民生活水平的提升，居民医疗卫生服务的需求日益多元化，而医院建设发展不能满足日益增长的医疗服务需求。目前，我国医院势必通过新建、改建、扩建的方式，增加医疗卫生资源的供应，缓解医疗卫生资源供给低于医疗卫生服务需求之间的矛盾。

近年来，为满足日益高涨的医疗需求，我国持续加大相关卫生投入，2010年至2017年，全国卫生新增固定资产投入由1,028.20亿元增长至3,222.25亿元，年均复合增长率达到17.73%，2010年至2017年，我国医院数量从2.09万家增长至3.11万家，未来医院数量仍将持续增加。

在大数据、物联网等技术的推动下，建设“智慧医院”已经成为新时期医院建设的大势所趋。而医院内部医疗物资管理领域的智能化、信息化建设则是“智慧医院”的重要组成部分。新时期智慧医院的建设将推动医疗物资智能管理行业的发展。

### （2）基层医疗卫生机构的信息化建设推动行业市场扩容

随着我国医药卫生体制改革的不断深入，“分级诊疗”政策的落地，中央及地方政府持续加大对基层卫生医疗机构建设的投资，基层卫生机构的服务能力逐步提升，部分常见病、慢性病患者将更多利用基层医疗资源，以缓解目前大型医院超负荷运转的情况，从而催生了基层医疗卫生机构对信息化管理系统的广泛需求，最终推动行业下游市场扩容。

### （3）医药供应链服务企业的转型为行业提供发展机遇

“十二五”以来，国家鼓励医药供应链服务企业加强供应链管理，完善药品供应链集成系统，向供应链上下游提供市场开发、价格谈判、在线支付、金融支持等增值服务及综合解决方案，加快向药品供应链服务商转型发展。

在此背景下，医药供应链服务企业必然面临着转型与升级，从最初的药品配送，逐步通过信息化手段将物流服务延伸到医院的药库、药房直至病区，帮助医院实现院内物流和药房智能化，使医疗物资管理实现信息流、物流、资金流的整合，提高供应链管理水平和效率。医药供应链服务企业的转型发展为医疗物资智能管理行业提供了良好的发展机遇。

#### （4）产品新型应用场景的不断拓展带动行业需求

在“处方外流”和“互联网+医疗健康”政策背景下，公司通过搭建新型“线上+线下”智慧移动药房零售模式，整合医保接入、健康咨询、电子处方等资源，构筑以患者为中心的“城市中央药房+小微药房”新型院外智慧药房零售体系。

此外，《关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知》提出，提供中医药服务的各级医疗机构要借助信息技术便捷实现中药饮片代煎、配送服务，解决患者排队久、煎药不便及取药难等问题。未来可能会形成一批智能化的中药集中代煎中心。

随着社会整体信息化技术的不断发展，多元化的药品供应、管理催生多元化的新兴应用场景，将为医疗物资的智能化管理系统带来广阔市场。

## 2、产品研发、创新能力

公司自成立以来，始终坚持以优化客户体验为己任，紧跟行业政策变化，深入了解客户需求，围绕“发现需求、满足需求、创造需求”三大理念，针对各级医药服务机构面临的医疗物资管理问题开展课题研究和需求挖掘，快速将客户需求转化为新产品。

公司于 2007 年率先研发了第一代快速发药系统，帮助医疗机构解决人工发药效率低、发药准确率无保障、缺乏数据即时反馈、粗放式药品供应链管理的痛点和难点；随着后续《静配管理规范》、《医疗机构药事管理规定》等政策的相继出台，公司陆续推出智能统排系统、智能分拣系统、智能剥盖机等多款具有行业影响力的技术突破性新产品，灵活有效地满足客户对不同产品的个性化需求，解决客户痛点和难点，实现产品研发和市场开拓的良性互动。

公司的产品研发、创新能力，能够提供差异化解决方案以满足客户需求的能力，是公司不断开拓市场的重要能力，也是影响公司盈利能力的重要因素。

### 3、供应链管理能力

#### （1）采购管控能力

公司致力于为客户提供一站式医疗物资智能管理的整体解决方案，因此公司采购主要包括原材料采购、OEM 采购、配套设备及服务采购（项目建设中所需配套设备、药房用品用具、耗材等）。

公司自产产品的成本中，原材料成本占比在 70% 左右，其采购价格的变化对公司成本影响较大。OEM 采购、配套设备及服务采购具有个性化、差异化等特点，其采购成本直接影响项目利润。公司通过优化供应商结构、规范采购流程、加大采购量获取价格折扣等方式来控制采购成本。

#### （2）精益制造能力

公司产品的设计和生产工艺是生产成本控制的重要因素。公司通过技术研发，不断改进产品设计，改良生产工艺，推行模块化生产，实现产品部件的标准化，提高了产品生产效率，提升产品品质，降低生产成本。

### 4、人力资源

公司以技术驱动和营销驱动相结合，一方面坚持自主研发、持续创新的发展战略，另一方面以客户需求为导向，主动引领、开发客户需求，不断推出新兴产品并向客户推广。公司的发展需要大量优秀研发、营销人员，因此，公司需要提供具有竞争力的薪酬水平吸引大量优秀的人才，减少人才流失，同时，高素质的人才有助于增加公司产品的附加值，提升科技型公司的品牌形象，提高公司盈利水平。

## （二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务和非财务指标

根据公司所处行业状况及自身业务特点，公司的研发能力、营业收入增长率、毛利率和薪酬费用率对公司具有核心意义，其变动对业绩变动具有较强预示作用。

### 1、研发能力

#### （1）研发投入

报告期内，公司研发费用分别为 1,536.45 万元、2,016.24 万元、2,030.34 万元，占营业收入比例达 9.37%、10.28%、8.49%，研发投入占比较高。公司持续加大研发投入，创新能力和技术优势不断增强，有助于提升公司的盈利能力及市场竞争力。

#### （2）产品开发与升级

公司自成立以来，始终坚持自主研发、持续创新的发展战略，已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

报告期内，公司不断完善产品系列，在对原有产品不断进行技术升级的基础上，面向智慧药房、智慧物流、智慧病区三大板块陆续推出了前台发药核对系统、智能二级缓存库、圆盘分拣机、小微药房、中药集中代煎调配管理系统等新产品，为公司开拓新的市场。

## 2、营业收入增长率

公司主营业务目前处于快速发展态势，报告期内，公司营业收入分别为16,392.15万元、19,605.01万元和23,925.72万元，2017年及2018年分别较上年增长19.60%及22.04%，营业收入增长率较高。

## 3、销售毛利率

销售毛利率是公司的主要经营指标，反映了公司服务和产品的竞争力和获利潜力，亦可反映公司的销售定价能力及成本管理水平。报告期内，公司主营业务销售毛利率分别为51.47%、55.04%、60.09%，销售毛利率持续增加，保持在较高的水平，体现出公司具有较强的盈利能力。

## 4、薪酬费用率

报告期内，公司员工薪酬占营业成本及费用的比例分别为22.44%、24.53%、29.98%，呈逐年上升趋势。公司持续提升员工福利，提高了公司员工的凝聚力，促进公司产品附加值提升，塑造公司高科技品牌形象。

综上所述，公司目前经营状况良好，具有较强的盈利能力和持续发展能力。随着固定资产投入增加，公司生产经营规模不断扩张，相应的产品生产能力和品质都将有明显提升。此外，公司持续推出附加值较高的产品满足市场需求，优化产品销售结构，增强成本控制能力，预计在未来经营环境未发生重大不利变化的情况下，公司将继续保持较强的市场竞争力和持续盈利能力。

## 四、审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况

财务报告审计基准日后，发行人的经营模式、税收政策未发生重大变化，主要客户及供应商的构成未发生重大变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项，公司整体经营状况良好。

## 五、主要会计政策和会计估计

### （一）收入

#### 1、一般原则

##### （1）销售商品

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

##### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如果预计不能得到补偿的，则不确认收入。

### （3）让渡资产使用权

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

## 2、具体原则

### （1）医药设备及软件销售收入

公司医药设备与软件销售分为直销与经销，根据与客户签订的销售合同将相关服务或产品提供给购货方，直销模式下，如产品需安装及验收的，当产品安装完成并取得客户的验收单后确认收入；如无需安装及验收的，当产品经客户签收后确认收入；经销模式下，如产品需安装及验收的，当产品安装完成并取得终端客户的验收单后确认收入；如无需安装及验收的，当产品经客户签收后确认收入。

### （2）维保维修服务收入

在合同约定的维保维修服务期限内，提供医药设备维保维修服务，分期确认收入。

### （3）技术开发服务收入

公司技术开发服务收入于委托方确定的节点验收分期确认。

### （4）租赁收入

按合同规定提供租赁资产使用权完毕，租金已收讫或已取得收取权利时确认租赁收入。

经营租赁的租金收入在租赁期内各期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**同一控制下企业合并：**本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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

**非同一控制下企业合并：**本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## （三）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

### 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

#### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### (四) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大是指应收款项余额前五名。

(2) 单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	合并关联方组合
组合 2	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，包括经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以及单项金额非重大且在其他组合以外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	合并关联方内可回收性不存在风险，单独进行减值测试，除有确凿证据表明发生减值外，不予计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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
1—2 年（含 2 年）	10	10
2—3 年（含 3 年）	30	30

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3-4年(含4年)	50	50
4-5年(含5年)	80	80
5年以上	100	100

账龄	长期应收款计提比例(%)
合同约定的付款信用期内	5
合同约定付款结算日后1年以内(含1年)	10
合同约定付款结算日后1-2年(含2年)	30
合同约定付款结算日后2-3年(含3年)	50
合同约定付款结算日后3-4年(含4年)	80
合同约定付款结算日后4年以上	100

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

(1) 单独计提坏账准备的理由：

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

(2) 坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## (五) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## （六）长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## 2、初始投资成本的确定

### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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。

### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按

照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵消，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本小节“（二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进

行会计处理。因被投资单位除净损益、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，按比例结转入当期损益，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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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，改按金融工具确认和计量准则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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## （七）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物

（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## （八）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	3-40	5	31.67-2.38
机器设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
电子及其他设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50

## （九）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （十一）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、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（年）	依据
专利技术、计算机软件、商标	3-5	预计受益期限

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地登记证

每年度终了，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。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

### 4、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

## （十二）长期资产减值

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括房屋装修费用、样机摊销及仓储服务费等。

### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 2、摊销年限

项目	摊销年限(年)
房屋装修费用	3
样机摊销	5
仓储服务费、其他	2

## （十四）职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### 2、离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

## （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十五）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

### 1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## （十六）政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、确认时点

本公司以实际收到政府补助作为政府补助确认的时点。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与

本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列报。

## （十八）租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## （十九）重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

#### (1) 2018 年

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
--------------	---------------

<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，2018 年金额 143,622,653.10 元，2017 年金额 97,279,116.54 元，2016 年金额 60,161,514.89 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，2018 年金额 46,529,885.70 元，2017 年金额 35,932,999.22 元，2016 年金额 53,084,120.23 元；调整“应付利息”2018 年金额 100,864.06 元，2017 年金额 87,083.33 元，2016 年金额 219,551.61 元并入“其他应付款”列示</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目；将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。比较数据相应调整。</p>	<p>调减“管理费用”2018 年金额 20,303,362.09 元，2017 年金额 20,162,355.99 元，2016 年金额 15,364,470.16 元，重分类至“研发费用”。 在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”，列示“其中：利息费用”2018 年度金额 264,345.85 元，2017 年度金额 3,841,308.89 元，2016 年度金额 5,068,110.94 元；列示“利息收入”2018 年度金额 283,397.17 元，2017 年度金额 578,823.45 元，2016 年度金额 185,786.52 元。</p>

## (2) 2017 年

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	2017 年调增其他收益 15,822,782.77 元，调减营业外收入 15,822,782.77 元。
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收支”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017 年调减营业外收入 123,366.40 元，重分类至资产处置收益；2016 年调减营业外收入 193,193.27 元，2016 年调减营业外支出 62,301.55 元，重分类至资产处置收益。
(3) 在利润表中分别列示持续经营净利润和终止经营净利润。	列示持续经营净利润 2017 年金额 40,650,627.91 元，2016 年金额 21,178,883.81 元，列示各期终止经营净利润金额 0 元。

### (3) 2016 年

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将利润表中的“营业税金及附加”调整为“税金及附加”	税金及附加
将自 2016 年 5 月 1 日起经营活动发生的房产税、土地使用税、城建税、教育费附加、印花税等从“管理费用”重新分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的相关税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加 959,460.87 元，调减管理费用 959,460.87 元。

## 六、主要税收政策、税种、税率和税收优惠

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2018 年	2017 年	2016 年
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、10%、6%、5%	17%、6%、5%、3%	17%、6%、5%、3%
营业税	按应税营业收入计缴（自 2016 年 5 月 1 日起，营改增交纳增值税）			5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、15%	25%、20%、15%	25%、20%、15%
教育费附加	按本期应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按本期应缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	2%
房产税	经营自用部分按照房产原值一次减去 30%后的余值、出租部分按照租金收入	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%
土地使用税	土地使用面积	2.5 元/m <sup>2</sup>	4 元/m <sup>2</sup>	4 元/m <sup>2</sup>

注：发行人及子公司优点优唯为高新技术企业，享受 15% 优惠税率，安徽艾隆、河南荣飞为小型微利企业，享受 20% 优惠税率，其他子公司税率为 25%。

## （二）税收优惠

2015 年 10 月 10 日，公司取得编号为 GR201532001390 的《高新技术企业证书》，本公司企业所得税优惠期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，2016、2017 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。2018 年 11 月 28 日，公司取得编号为 GR201832004375 的《高新技术企业证书》，2018 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。

子公司优点优唯于 2018 年 11 月 30 日取得编号为 GR201832005087 的《高新技术企业证书》，2018 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。

根据财政部、国家税务总局文件，财税【2015】34 号《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》、财税【2015】99 号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》、财税【2017】43 号《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》、财税【2018】77 号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，子公司安徽艾隆科技有限公司符合小型微利企业标准，2016 年度至 2018 年度其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局文件，财税【2015】34 号《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》、财税【2015】99 号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，子公司河南荣飞医药设备科技有限公司符合小型微利企业标准，2016 年度其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局文件，财税【2011】100号《关于软件产品增值税政策的通知》，本公司及子公司艾隆信息2016-2018年度销售自行开发生产的软件产品，享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退政策。

## 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

本公司报告期内非经常性损益及其对当期经营成果的影响：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016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	-0.12	12.34	13.01
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	-	-	3.93
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)	700.60	701.53	554.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6.93	-35.43	0.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-340.00
所得税影响额	-101.91	-76.25	-87.62
少数股东权益影响额	-23.03	-91.68	-11.25
<b>非经常性损益净额</b>	<b>568.61</b>	<b>510.51</b>	<b>133.19</b>
<b>归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>5,112.95</b>	<b>3,987.62</b>	<b>2,161.98</b>
<b>扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>4,544.33</b>	<b>3,477.10</b>	<b>2,028.80</b>

报告期内，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别2,028.80万元、3,477.10万元和4,544.33万元。

## 八、主要财务指标

### （一）报告期公司主要财务指标

项目	2018 年度/ 2018.12.31	2017 年度/ 2017.12.31	2016 年度/ 2016.12.31
流动比率(倍)	1.71	3.33	1.09
速动比率(倍)	1.45	2.77	0.87
资产负债率(母公司)	29.14%	24.27%	52.89%
应收账款周转率(次/年)	1.95	2.43	3.22
存货周转率(次/年)	2.63	2.90	2.52
息税折旧摊销前利润(万元)	7,650.44	6,602.53	4,402.54
归属于本公司股东的净利润(万元)	5,112.95	3,987.62	2,161.98
归属于本公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,544.33	3,477.10	2,028.80
利息保障倍数(倍)	227.41	13.32	5.89
每股经营活动现金净流量(元)	0.74	0.38	-0.23
每股净现金流量(元)	0.54	0.24	0.41
归属于本公司股东的每股净资产(元)	6.22	5.58	3.38
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例	2.57%	1.51%	0.26%

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+长期待摊费用摊销+无形资产摊销+固定资产折旧

利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)÷利息支出

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

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

归属于本公司股东的每股净资产=归属于母公司股东权益÷期末股本总额

无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例=(无形资产-土地使用权)÷期末净资产

## (二) 报告期净资产收益率及每股收益

报告期利润	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
2018 年	15.01	0.88	0.88

股东的净利润	2017 年	14.25	0.71	0.71
	2016 年	14.02	0.42	0.42
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	2018 年	13.34	0.78	0.78
	2017 年	12.43	0.62	0.62
	2016 年	13.15	0.39	0.39

表中指标计算公式如下：

加权平均净资产收益率 =  $P/(E_0 + NP/2 + E_i \times M_i/M_0 - E_j \times M_j/M_0 \pm E_k \times M_k/M_0)$

基本每股收益 =  $P/(S_0 + S_1 + S_i \times M_i/M_0 - S_j \times M_j/M_0 - S_k)$

稀释每股收益 =  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i/M_0 - S_j \times M_j/M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：

$P$  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；

$NP$  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；

$E_i$  为报告期内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；

$E_j$  为报告期内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；

$M_0$  为报告期内月份数；

$M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

$M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

$E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；

$M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$S_0$  为期初股份总数；

$S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

$S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；

$S_j$  为报告期内因回购等减少股份数；

$S_k$  为报告期内缩股数。

## 九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司于 2019 年 4 月 23 日召开了第三届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于公司拟收购苏州欧药世智慧医疗科技有限公司部分股权》的议案，同意公

司收购苏州欧药世智慧医疗科技有限公司之股东苏州君梓企业管理有限公司所持有的 20.00% 的股权。

## （二）或有事项

截至本招股说明书签署日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## （三）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，本公司无需要披露的其他重要事项。

# 十、盈利能力分析

报告期内，本公司的经营业绩情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
一、营业收入	<b>23,925.72</b>	<b>22.04%</b>	<b>19,605.01</b>	<b>19.60%</b>	<b>16,392.15</b>
减：营业成本	9,724.50	9.01%	8,920.50	10.64%	8,062.30
税金及附加	457.66	30.46%	350.81	43.89%	243.81
销售费用	3,530.97	37.90%	2,560.53	33.23%	1,921.94
管理费用	3,348.39	29.20%	2,591.60	-1.06%	2,619.45
研发费用	2,030.34	0.70%	2,016.24	31.23%	1,536.45
财务费用	18.63	-92.78%	258.14	-44.50%	465.16
其中：利息费用	26.43	-93.12%	384.13	-24.21%	506.81
利息收入	28.34	-51.04%	57.88	211.55%	18.58
资产减值损失	342.03	34.80%	253.73	-12.65%	290.48
加：其他收益	1,154.93	-27.01%	1,582.28	-	-
投资收益	-24.60	-18.28%	-30.10	-	1.52
资产处置损益	-	-	12.34	-5.75%	13.09
二、营业利润	<b>5,603.53</b>	<b>32.85%</b>	<b>4,217.99</b>	<b>232.87%</b>	<b>1,267.17</b>
加：营业外收入	391.39	-30.69%	564.69	-53.34%	1,210.12
减：营业外支出	9.78	-81.21%	52.05	-	0.21
三、利润总额	<b>5,985.14</b>	<b>26.52%</b>	<b>4,730.63</b>	<b>90.98%</b>	<b>2,477.07</b>

减：所得税费用	780.09	17.21%	665.56	85.30%	359.18
<b>四、净利润</b>	<b>5,205.05</b>	<b>28.04%</b>	<b>4,065.06</b>	<b>91.94%</b>	<b>2,117.89</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>5,112.95</b>	<b>28.22%</b>	<b>3,987.62</b>	<b>84.44%</b>	<b>2,161.98</b>

报告期内，公司各年营业收入及利润稳步增长，盈利能力增强，2017年和2018年营业收入分别同比增长19.60%和22.04%，2017年和2018年归属于母公司股东的净利润分别同比增长84.44%和28.22%。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成分析

报告期，公司收入主要由主营业务收入构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	23,121.55	96.64%	18,951.46	96.67%	15,712.56	95.85%
其他业务收入	804.16	3.36%	653.55	3.33%	679.59	4.15%
合计	23,925.72	100.00%	19,605.01	100.00%	16,392.15	100.00%

报告期内，公司主营业务收入金额分别为15,712.56万元、18,951.46万元、23,121.55万元，占营业收入的比例分别为95.85%、96.67%及96.64%，主营业务突出。公司其他业务收入为房租及耗材收入。

报告期内，公司营业收入快速增长，2017年和2018年营业收入分别同比增长19.60%和22.04%。公司营业收入实现快速增长的主要原因如下：

#### （1）医疗物资智能管理行业发展迅速

随着我国经济社会发展和居民生活水平的提升，居民医疗卫生服务的需求日益多元化，医院建设发展较快，但仍不能满足日益增长的医疗服务需求。目前，我国医院将通过新建、改建、扩建的方式，增加医疗卫生资源的供应。在医院建

设过程中，“智慧医院”已经成为新时期医院建设的大势所趋，而医院内部医疗物资管理领域的智能化、信息化建设则是“智慧医院”的重要组成部分。新时期智慧医院的建设为公司所在行业带来了潜在需求。

随着我国医药卫生体制改革的不断深入，“分级诊疗”政策的落地，中央及地方政府持续加大对基层卫生医疗机构建设的投资，基层卫生机构的服务能力逐步提升，部分常见病、慢性病患者将更多利用基层医疗资源，缓解目前大型医院超负荷运转的情况，从而催生了基层医疗卫生机构对信息化管理系统的广泛需求，最终推动行业下游市场扩容。

### （2）产品种类不断丰富，应用领域多元化

公司作为国内最早从事医疗物资智能化管理整体解决方案的企业之一，自成立以来不断深耕医疗物资管理领域，逐渐拓展产品线与应用场景，经历了由单一产品拓展到多产品线，由院内领域延伸至院外领域，由自动化产品升级到智能化产品的发展历程。报告期内，公司不断更新迭代既有产品，持续推出新产品，公司产品质量、性能稳步提升，得到市场的广泛认可，产品收入迅速增长。

## 2、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成如下：

单位：万元

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智慧药房系列产品	14,263.36	61.69%	12,850.47	67.81%	10,105.71	64.32%
智慧病区系列产品	2,984.65	12.91%	2,736.41	14.44%	1,829.48	11.64%
智慧物流系列产品	3,219.76	13.93%	1,218.54	6.43%	1,582.96	10.07%
维保及技术	1,853.92	8.02%	1,403.47	7.41%	1,120.88	7.13%

服务						
其他	799.87	3.46%	742.57	3.92%	1,073.52	6.83%
<b>合计</b>	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入包括智慧药房系列产品、智慧病区系列产品、智慧物流系列产品、维保及技术服务以及其他产品。

报告期内，公司主营业务收入分别为 15,712.56 万元、18,951.46 万元、23,121.55 万元，保持稳步增长趋势，其中智慧药房、智慧病区、智慧物流三大产品板块占主营业务收入比例达 86.03%、88.68%、88.52%，是公司收入的主要来源。

### （1）智慧药房系列产品

公司智慧药房系列产品主要包括门/急诊智慧药房、静配中心智慧药房和院外智慧药房三大系列。产品广泛应用于医疗机构（大中型医院、社区医院等）和院外药房（城市中央药房、小微药房、中药自动集中代煎中心等）。

门/急诊智慧药房系列产品主要应用于医院的门/急诊药房，产品主要包括智能快速发药系统、智能高速发药系统、智能存取系统、智能麻精药品管理系统等，通过智能设备与软件的应用优化了传统药房的工作模式，可以实现药品流通在院内的跟踪管控，提高发药效率和准确率，通过数据的及时反馈与处理，实现精准库存管理。最终实现“0”排队、“0”差错。

静配中心智慧药房系列产品是顺应国家静脉用药集中调配要求而推出的产品，主要包括智能统排系统、智能分拣系统等，可协助医院建立静脉用药集中调配中心，打造全院集中排药—集中调配—分拣全流程模式，提高了静脉输液药物调配效率，降低人工差错率，实现了药品信息化管理，减少浪费现象。

院外智慧药房作为院内向院外应用场景的延伸和补充，主要包括小微药房、城市中央药房、中药个性化智能制剂系统。在一定程度上实现医院部分处方和社

会化药房的实时分流，改善医院就医环境和秩序，同时解决患者不方便煎药的问题，提升了患者的就医体验和就医效率。

报告期内，智慧药房系列产品收入金额分别为 10,105.71 万元、12,850.47 万元、14,263.36 万元，销售收入较上年同比增长 27.16% 和 10.99%，销售收入实现了快速增长。智慧药房系列产品的明细构成情况如下：

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
门/急诊智慧药房系列产品	10,972.47	76.93%	9,340.85	72.69%	8,685.53	85.95%
静配中心智慧药房系列产品	3,258.64	22.85%	3,396.46	26.43%	1,420.18	14.05%
院外智慧药房系列产品	32.24	0.23%	113.16	0.88%	-	-
<b>合计</b>	<b>14,263.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,850.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,105.71</b>	<b>100.00%</b>

2017 年度智慧药房系列产品较 2016 年度收入增长，主要系静配中心智慧药房系列产品收入增长 1,976.28 万元。随着静脉配置中心集中调配模式的深入推广，公司紧抓客户痛点，推出了新一代智能分拣系统、智能贴签机等产品，受到市场的广泛欢迎，实施静配中心智慧药房项目较 2016 年度增加 10 余个，带动静配中心智慧药房系列产品收入的增长。

2018 年度智慧药房系列产品较 2017 年度收入增长，主要系门/急诊智慧药房系列产品收入增长 1,631.63 万元。公司调整销售策略，持续扩大销售队伍，拓展销售区域，加速销售渠道下沉，实施门/急诊智慧药房项目较 2017 年度增加 10 余个，带来销售收入的增长。

## （2）智慧病区系列产品

智慧病区系列产品主要包括应用于各级医疗机构住院部等区域的智能分包机、智能陪护系统、智能病区综合管理柜等。

报告期内，公司智慧病区系列产品线不断丰富，产品性能不断完善。2018年，公司收购了优点优唯，进一步补充了智慧病区领域的研发实力和产品线。报告期内，智慧病区系列产品收入金额分别为1,829.48万元、2,736.41万元、2,984.65万元，收入持续稳定增长。

### （3）智慧物流系列产品

智慧物流系列产品主要包括智能传输系统、气动物流传输系统、智能二级缓存库等。可以实现全院药品、物资的智能传输、存取和库存管理，从而改变传统的人工运输方式，弥补院内物资传输能力不足的问题，有效提升院内物资流转效率。

报告期内，智慧物流系列产品收入金额分别为1,582.96万元、1,218.54万元、3,219.76万元，2017年智慧物流系列产品收入较2016年下降，主要系2016年、2017年公司气动物流产品还属于市场引入期，客户处于培育阶段，2017年气动物流项目数量较少。

2018年智慧物流系列产品收入大幅上升，主要气动物流类产品收入上升。经过数年市场培育，公司新开发临沂金锣医院、铜陵市人民医院、旅顺口区中医院等多个气动物流项目，较上年增加收入1,468.80万元。

### （2）公司主要产品销售价格、销售量的变化分析

报告期内，公司的产品线丰富，不同品种、型号的产品销售价格波动较大，公司销售收入比重在各类别占比较高的主要产品的销售价格、销售量情况如下：

单位：万元/台/套

项目	2018年度	2017年度	2016年度
----	--------	--------	--------

智慧药房	门/急诊药房	智能快速发药系统	销售额	5,382.58	4,507.08	4,541.24
			销售数量	50	42	44
			平均单价	107.65	107.31	103.21
			收入占比	23.28%	23.78%	28.90%
		智能存取系统	销售额	1,283.92	1,313.96	1,348.28
			销售数量	91	90	95
			平均单价	14.11	14.60	14.19
			收入占比	5.55%	6.93%	8.58%
		智能高速发药系统	销售额	1,052.02	1,026.56	1,144.37
			销售数量	26	23	34
			平均单价	40.46	44.63	33.66
			收入占比	4.55%	5.42%	7.28%
		智能分拣系统	销售额	1,189.67	796.55	311.35
			销售数量	22	17	8
			平均单价	54.08	46.86	38.92
			收入占比	5.15%	4.20%	1.98%
智慧综合病区	智慧病区	智能分包机	销售额	861.97	1,552.95	1,199.09
			销售数量	14	25	20
			平均单价	61.57	62.12	59.95
			收入占比	3.73%	8.19%	7.63%
		智能综合管理柜	销售额	1,127.07	77.78	341.72
			销售数量	61	5	31
			平均单价	18.48	15.56	11.02
			收入占比	4.87%	0.41%	2.17%
智慧物流	药房智能传输系统	整处方传输系统	销售额	581.71	474.34	500.25
			销售数量	38	33	37
			平均单价	15.31	14.37	13.52
			收入占比	2.52%	2.50%	3.18%
		智能二级缓存库	销售额	802.15	423.16	377.62
			销售数量	5	3	2
			平均单价	160.43	141.05	188.81
			收入占比	3.47%	2.23%	2.40%
		智能气动物流	销售额	1,549.09	72.65	480.71
			销售数量	12	2	5
			平均单价	129.09	36.32	96.14
			收入占比	6.70%	0.38%	3.06%

由于公司大部分产品属于定制化产品，型号规格、技术参数会根据客户的需求进行配置，因此同类设备间价格存在一定差异。报告期内，公司各类智能设备产品平均价格相对稳定，个别产品平均单价略有升降。

### 3、主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区划分具体情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东	12,953.24	56.02%	9,878.77	52.13%	8,860.92	56.39%
华南	2,026.22	8.76%	2,825.07	14.91%	1,791.28	11.40%
东北	851.88	3.68%	2,138.44	11.28%	314.59	2.00%
西南	1,341.01	5.80%	1,611.60	8.50%	1,876.52	11.94%
华中	2,273.42	9.83%	1,374.56	7.25%	1,141.07	7.26%
西北	328.79	1.42%	636.09	3.36%	896.97	5.71%
华北	3,346.99	14.48%	486.93	2.57%	831.21	5.29%
合计	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售区域覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市，业务辐射范围广泛。主营业务收入的地区分布格局基本稳定，主要集中在华东地区。主要原因是我国沿海地区经济发展较快，医疗机构规模相对较大，其信息化、智能化发展程度相对较高，对公司产品的需求较高。公司也不断在其他区域开拓市场，由于其他区域销售规模相对较小，受个别项目开发的影响，公司收入的销售区域分布略有波动。

### 4、主营业务收入按销售模式分类

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分具体情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

直销	16,103.98	69.65%	12,701.01	67.02%	11,256.71	71.64%
其中：医药供应链服务企业	8,809.45	38.10%	8,352.51	44.07%	7,425.46	47.26%
其中：医疗机构	7,294.53	31.55%	4,348.49	22.95%	3,831.25	24.38%
经销	7,017.57	30.35%	6,250.46	32.98%	4,455.85	28.36%
<b>合计</b>	<b>23,121.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,951.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,712.56</b>	<b>100.00%</b>

### （1）直销模式

报告期内，公司通过直销为主的方式进行销售。根据客户类型，公司以直销模式实现的收入可以分为医疗机构直接向公司采购和医药供应链服务企业采购公司产品用于药品物流延伸服务。

#### ①医药供应链服务企业

报告期内，公司向医药供应链服务企业销售收入达 7,425.46 万元、8,352.51 万元、8,809.45 万元。“十二五”以来，医药供应链服务企业加快药品流通延伸服务的发展。公司与大型的医药供应链服务企业建立了长期的战略合作关系，为公司销售规模的增长提供了有力保障。

#### ②医疗机构

报告期内，公司向医疗机构直接销售收入为 3,831.25 万元、4,348.49 万元、7,294.53 万元。2018 年增长速度较快，主要得益于公司扩大销售团队，加速了销售渠道下沉，新开发了一批医院客户。

### （2）经销模式

由于面向的客户群体分布较为分散，开发周期长，公司也与各地经销商合作开发市场，经销商凭借区域性销售渠道和服务能力，为公司产品进行品牌建设宣传，及时沟通、服务客户，提升品牌形象。随着公司销售队伍扩大，销售渠道下

沉，公司开发了更多优质经销商。报告期内，公司经销模式销售收入分别为4,455.85万元、6,250.46万元、7,017.57万元。

## （二）营业成本分析

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	9,227.28	94.89%	8,521.15	95.52%	7,625.24	94.58%
其他业务成本	497.22	5.11%	399.34	4.48%	437.06	5.42%
合计	<b>9,724.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,920.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,062.30</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例分别为94.58%、95.52%及94.89%，主营业务突出。报告期内，公司主营业务成本占比逐年上升，与主营业务收入占比变动趋势基本一致。

### 1、主营业务成本分产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本分产品类别构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智慧药房系列产品	4,726.10	51.22%	4,788.37	56.19%	4,004.84	52.52%
智慧病区系列产品	1,173.42	12.72%	1,852.67	21.74%	1,252.12	16.42%
智慧物流系列产品	1,858.58	20.14%	539.30	6.33%	1,131.69	14.84%
维保及技术服务	1,304.90	14.14%	936.23	10.99%	874.11	11.46%
其他	164.27	1.78%	404.58	4.75%	362.48	4.75%
合计	<b>9,227.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,521.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,625.24</b>	<b>100.00%</b>

2016年、2017年及2018年公司主营业务成本分别为7,625.24万元、8,521.15万元及9,227.28万元，主营业务成本增长主要源于主营业务收入的增长，智慧药

房系列产品的成本是公司主营业务成本的主要构成部分。2017 年智慧物流系列产品成本较 2016 年大幅下降，主要为公司智能二级缓存库由外购改为自产，同时气动物流项目 2017 年实施较少所致。

## 2、主营业务成本结构分析

报告期内，公司主营业务成本分结构情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
生产成本	4,830.72	52.35%	3,544.65	41.60%	3,989.53	52.32%
其中：直接材料	3,727.66	40.40%	2,481.72	29.12%	2,868.98	37.62%
其中：直接人工	440.71	4.78%	378.37	4.44%	417.72	5.48%
其中：制造费用	662.36	7.18%	684.56	8.03%	702.83	9.22%
实施成本	680.42	7.37%	411.90	4.83%	405.25	5.31%
小计	5,511.14	59.73%	3,956.55	46.43%	4,394.78	57.63%
配套产品及服务	2,411.24	26.13%	3,628.36	42.58%	2,356.35	30.90%
维保及技术服务成本	1,304.90	14.14%	936.23	10.99%	874.11	11.46%
合计	<b>9,227.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,521.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,625.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本主要包括生产成本、实施成本、配套产品及服务成本、维保及技术服务成本。其中公司生产成本包括直接材料、直接人工和制造费用，是主营业务成本的重要组成部分；实施成本主要包括项目现场安装实施所需的装修费、接口费，以及项目实施人员的差旅费、餐饮费、通讯费等；外购产品主要是公司为了给客户提供医疗物资智能化管理整体解决方案，外购的分包机、气动物流等产品；维保及技术服务成本主要是公司为客户提供维护服务所发生的人员薪酬、差旅费等成本。

报告期内，生产成本中直接材料金额分别为 2,868.98 万元、2,481.72 万元、3,727.66 万元；直接人工金额分别为 417.72 万元、378.37 万元、440.71 万元；制

造费用金额分别为 702.83 万元、684.56 万元、662.36 万元。报告期内，公司生产成本构成结构较为稳定，直接材料占比较高，分别为 71.91%、70.01%、77.17%。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、主要产品毛利率变动趋势分析

报告期内，公司主营业务按产品和服务分类的情况如下：

产品类别	2018 年			2017 年			2016 年			单位：万元
	毛利	毛利率	占比	毛利	毛利率	占比	毛利	毛利率	占比	
智慧药房 系列产品	9,537.25	66.87%	68.64%	8,062.10	62.74%	77.29%	6,100.87	60.37%	75.44%	
智慧病区 系列产品	1,811.22	60.68%	13.04%	883.74	32.30%	8.47%	577.35	31.56%	7.14%	
智慧物流 系列产品	1,361.18	42.28%	9.80%	679.24	55.74%	6.51%	451.27	28.51%	5.58%	
维保及技 术服务	549.02	29.61%	3.95%	467.23	33.29%	4.48%	246.77	22.02%	3.05%	
其他	639.62	79.97%	4.60%	337.99	45.52%	3.24%	711.05	66.23%	8.79%	
合计	13,894.27	60.09%	100.00%	10,430.31	55.04%	100.00%	8,087.31	51.47%	100.00%	

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 51.47%、55.04%、60.09%，整体呈增长趋势。

报告期内，公司主要毛利由智慧药房系列产品贡献，其毛利分别为 6,100.87 万元、8,062.10 万元、9,537.25 万元，占比分别达到 75.44%、77.29%、68.64%。

#### （1）智慧药房系列产品

报告期内，公司智慧药房系列产品毛利率分别为 60.37%、62.74%、66.87%，逐年增长。报告期内公司销售收入占比较高的主要产品毛利率情况如下：

单位：万元/台

	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智能快速发药系统	毛利率	76.83%	72.87%	64.94%
	平均单价	107.65	107.31	103.21
	平均成本	24.95	29.08	36.18
	销量	50	42	44
	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智能高速发药系统	毛利率	75.41%	77.60%	68.52%
	平均单价	40.46	44.63	33.66
	平均成本	9.95	10.00	10.59
	销量	26	23	34
	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智能存取系统	毛利率	60.67%	57.23%	55.13%
	平均单价	14.11	14.60	14.19
	平均成本	5.55	6.24	6.37
	销量	91	90	95
合计收入		7,718.52	6,847.60	7,033.89
智慧药房系列产品收入		14,263.36	12,850.47	10,105.71
占比		54.11%	53.29%	69.60%

报告期内，公司智慧药房系列主要产品毛利率总体呈上升趋势。主要系公司在产品价格保持稳定的基础上，改进生产工艺，降低生产成本所致。

在激烈的市场竞争环境中，公司凭借强大的研发、营销能力，持续迭代更新产品，优化用户体验，促进产品附加值提升，塑造了良好的科技公司品牌形象，保持了较高的议价能力，产品单价较为稳定。由于公司产品定制化程度较高，规格型号较多，受其影响，同类产品平均单价略有波动。

报告期内，公司持续优化产品生产工艺，推行模块化生产，实现产品部件的标准化，智能快速发药系统、智能高速发药系统等产品的生产效率得到提升，生产成本有所下降；公司优化供应商结构，如在保证产品质量的前提下，将电控系统的供应商由欧姆龙更换为汇川品牌，降低了原材料成本；随着生产工艺逐步成

熟，生产人员效率逐步提升，产量增加带动资产利用率提高，单位人工、制造费用有所下降。

### （2）智慧病区系列产品

报告期内，公司智慧病区系列产品毛利率分别为 31.56%、32.30%、60.68%。主要产品的毛利率情况如下：

单位：万元/台				
产品	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
智能分包机	毛利率	49.49%	36.68%	27.59%
	平均单价	61.57	62.12	59.95
	平均成本	31.10	39.33	43.41
	销量	14	25	20
智能病区综合管理柜	毛利率	80.44%	56.21%	42.34%
	平均单价	18.48	15.56	11.02
	平均成本	3.61	6.81	6.36
	销量	61	5	31
合计收入		1,989.04	1,630.73	1,540.82
智慧病区系列产品收入		2,984.65	2,736.41	1,829.48
占比		66.64%	59.59%	84.22%

智能分包机主要是公司为满足客户整体解决方案的需求外购的产品，公司根据客户需求选择不同品牌，如松下、隆创、慧思腾等，受客户需求结构的影响，平均单价、平均成本有小幅波动。

智能病区综合管理柜系优点优美的专利产品，公司 2017 年收购该项专利后，由外购变为自产，成本大幅下降，带动毛利率显著提升。

### （3）智慧物流

智慧物流系列产品毛利率分别为 28.51%、55.74%、42.28%，毛利率有所波动，主要因为产品结构变动所致，智慧物流主要产品的毛利率情况如下：

单位：万元/台

	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
整处方 传输系 统	毛利率	49.67%	40.44%	24.81%
	平均单价	15.31	14.37	13.52
	平均成本	7.71	8.56	10.17
	销量	38	33	37
智能气 动物流	毛利率	25.55%	34.98%	21.73%
	平均单价	129.09	36.32	96.14
	平均成本	96.11	23.62	75.25
	销量	12	2	5
智能二 级缓存 库	毛利率	58.54%	79.68%	16.14%
	平均单价	160.43	141.05	188.81
	平均成本	66.52	28.66	158.33
	销量	5	3	2
合计收入		2,932.94	970.15	1,358.58
智慧物流系列产品收入		3,219.76	1,218.54	1,582.96
占比		91.09%	79.62%	85.83%

整处方传输系统主要用于医院门诊药房的药品的发放过程，受客户场地大小、需求不同等因素影响，定制化程度较高，平均单价和成本有所波动。智能气动物流项目实施涉及医院整体规划设计，价格受实施难度、医院规模、站点数量等因素影响，定制化程度极高。因此项目之间单价、成本差异较大。

## 2、可比公众公司毛利率状况

公司主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件。由于公司的业务模式通常为客户提供整体解决方案，而不是单纯的销售即用型的商品，在实际销售过程中，公司在产品到达客户指定地点后需为客户进行安装调试，直至现场实施工作完毕、客户进行验收确认后方确认收入。

目前在国内尚无与发行人产品相同的上市公司，因此，公司依据所处行业、终端客户等情况，将范围扩大至医疗设备行业，选择产品最终在医院使用，且可以提供设计、生产、安装、服务一体化方案的公司作为行业比较的样本，选取2家A股上市公司和2家新三板挂牌公司，可比公众公司基本情况如下：

代码	公司简称	所属行业	主营业务和主要产品
002551	尚荣医疗	专用设备制造业	医疗专业工程(如手术室、ICU、实验室、化验室、医用气体工程等)的规划设计、装饰施工、器具配置、系统运维等一体化服务
300273	和佳股份	专用设备制造业	肿瘤微创治疗设备、医用制氧设备及工程
834611	老肯医疗	专用设备制造业	医院感染控制设备研发、生产和销售及提供消毒供应中心(CSSD)整体解决方案、医院消毒灭菌外包服务及药房自动化整体解决方案
835374	联帮医疗	专用设备制造业	医用分子筛制氧设备、医用中心供气系统

报告期内，可比公众公司综合毛利率水平如下：

单位：%

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度
尚荣医疗	24.40	23.56	24.41
和佳股份	54.86	53.43	53.79
老肯医疗	47.75	42.69	38.41
联帮医疗	42.92	43.84	42.51
平均值	42.48	40.88	39.78
发行人	59.36	54.50	50.82

总体而言，发行人综合毛利率高于可比公众公司平均水平，与其他可比公众公司毛利率存在一定差异，主要原因是公司所处细分行业和具体产品与其他公司存在较大差异所致。

#### （四）税金及附加

报告期，本公司税金及附加主要是城市维护建设税、教育费附加及房产税等，

总体金额较小，具体情况如下：

项目	单位：万元		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业税	-	-	17.29
城市维护建设税	175.75	110.54	76.31
教育费附加	75.54	47.38	33.79
地方教育费附加	50.12	31.58	20.48
房产税	141.07	147.33	88.76
土地使用税	4.10	6.56	4.37
印花税	10.64	7.30	2.81
水利基金	0.42	0.12	-
车船税	0.03	-	-
合计	<b>457.66</b>	<b>350.81</b>	<b>243.81</b>

## （五）期间费用分析

报告期内公司期间费用及占同期营业收入的比例如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	3,530.97	14.76%	2,560.53	13.06%	1,921.94	11.72%
管理费用	3,348.39	13.99%	2,591.60	13.22%	2,619.45	15.98%
研发费用	2,030.34	8.49%	2,016.24	10.28%	1,536.45	9.37%
财务费用	18.63	0.08%	258.14	1.32%	465.16	2.84%
合计	<b>8,928.33</b>	37.32%	<b>7,426.50</b>	37.88%	<b>6,543.00</b>	39.92%

报告期内，公司期间费用占营业收入比重分别为 39.92%、37.88% 和 37.32%，随着收入规模的增长，整体呈现下降趋势，具体分析如下：

### 1、销售费用

#### （1）销售费用构成和变动情况

报告期内，公司销售费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,303.74	36.92%	886.36	34.62%	683.71	35.57%
差旅费	704.70	19.96%	565.45	22.08%	446.47	23.23%
业务招待费	435.23	12.33%	192.77	7.53%	183.34	9.54%
会务费	161.09	4.56%	155.50	6.07%	29.74	1.55%
折旧摊销费	148.90	4.22%	146.47	5.72%	127.43	6.63%
运输费	128.29	3.63%	90.16	3.52%	75.80	3.94%
其他费用	47.87	1.36%	90.69	3.54%	42.77	2.23%
宣传展览费	141.70	4.01%	87.62	3.42%	29.52	1.54%
售后服务费	259.10	7.34%	175.99	6.87%	166.59	8.67%
办公费	73.90	2.09%	63.89	2.50%	66.54	3.46%
招标费	73.93	2.09%	55.44	2.17%	9.53	0.50%
车辆使用费	52.52	1.49%	50.19	1.96%	60.49	3.15%
合计	3,530.97	100.00%	2,560.53	100.00%	1,921.94	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 1,921.94 万元、2,560.53 万元、3,530.97 万元，销售费用率分别为 11.72%、13.06% 和 14.76%。发行人销售费用主要由职工薪酬、差旅费、业务招待费、折旧摊销费、售后服务费构成，报告期内，五项费用合计占销售费用的比例超过 75%。

2017 年、2018 年公司的销售费用分别较上年增加 638.59 万元、970.44 万元，同比增长 33.23%、37.90%，主要是随公司业务扩张，职工薪酬、差旅费、业务推广相关费用增加所致。

报告期内，公司加强销售团队建设，扩大销售团队规模，销售人员由 2016 年底的 58 人增至 2018 年底的 82 人，职工薪酬逐年增长，从 683.71 万元增长至 1,303.74 万元。同时销售活动发生的差旅费、业务招待费、售后服务费也随之增加。

2017 年起，公司积极进行品牌推广，多次参加各类展会，会务费、宣传展览费相应增长。

## (2) 销售费用率与各可比公司对比情况

报告期内，发行人和各可比公司销售费用率情况对比如下：

可比公司	2018 年	2017 年	2016 年
尚荣医疗	4.12%	3.48%	3.48%
和佳股份	13.54%	16.94%	21.54%
老肯医疗	20.38%	17.85%	17.98%
联帮医疗	12.24%	10.89%	9.78%
<b>平均值</b>	<b>12.57%</b>	<b>12.30%</b>	<b>13.19%</b>
<b>发行人</b>	<b>14.76%</b>	<b>13.06%</b>	<b>11.72%</b>

公司销售费用率与可比公司平均水平大致相当。

## 2、管理费用

### (1) 管理费用构成和变动情况

报告期内，公司管理费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,263.48	37.73%	880.48	33.97%	614.67	23.47%
折旧摊销费	829.96	24.79%	642.40	24.79%	468.47	17.88%
中介服务费	214.03	6.39%	264.48	10.21%	305.25	11.65%
办公费	244.69	7.31%	197.57	7.62%	183.80	7.02%
租赁及水电费	283.94	8.48%	211.09	8.14%	273.78	10.45%
招待费	186.61	5.57%	174.43	6.73%	168.43	6.43%
差旅费	156.57	4.68%	100.21	3.87%	85.83	3.28%
税费	0.20	0.01%	0.12	0.00%	47.73	1.82%
股权激励	-	-	-	-	340.00	12.98%
其他费用	168.92	5.04%	120.81	4.66%	131.49	5.02%
<b>合计</b>	<b>3,348.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,591.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,619.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用分别为 2,619.45 万元、2,591.60 万元、3,348.39 万元，管理费用率分别为 15.98%、13.22% 和 13.99%，总体呈下降趋势，主要由于营业收入增长带来的规模效应所致。

2017 年公司的管理费用较 2016 年减少 27.85 万元，主要是公司 2016 年对员工进行股权激励发生股份支付费用 340.00 万元，不考虑股份支付的影响，公司 2018 年、2017 年管理费用较上年分别增加 312.15 万元、756.79 万元，主要系公司规模扩张，职工薪酬、折旧摊销等费用增加所致。

### （2）管理费用率与可比公司对比情况

报告期内，发行人和可比公司管理费用率情况对比如下：

可比公司	2018 年	2017 年	2016 年
尚荣医疗	5.37%	5.11%	5.40%
和佳股份	7.45%	7.46%	7.25%
老肯医疗	15.28%	12.08%	9.55%
联帮医疗	11.13%	9.54%	8.32%
平均值	9.81%	8.54%	7.63%
发行人	13.99%	13.22%	15.98%

公司管理费用率与可比公司平均水平相比较高，主要因为与尚荣医疗、和佳股份相比，公司收入规模相对较小，规模效应尚不明显，随着公司收入规模的增长，管理费用率整体下降。

## 3、研发费用

### （1）研发费用构成和变动情况

报告期内，公司研发费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

职工薪酬	1,122.87	55.30%	822.27	40.78%	550.24	35.81%
材料费	310.47	15.29%	219.43	10.88%	118.32	7.70%
折旧及摊销	205.93	10.14%	277.84	13.78%	461.93	30.06%
差旅费	108.53	5.35%	112.65	5.59%	35.72	2.33%
技术服务费	235.74	11.61%	476.01	23.61%	266.75	17.36%
设计费	19.57	0.96%	94.34	4.68%	69.00	4.49%
办公费	8.78	0.43%	8.06	0.40%	26.53	1.73%
其他费用	18.45	0.91%	5.65	0.28%	7.96	0.52%
<b>合计</b>	<b>2,030.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,016.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,536.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用分别为 1,536.45 万元、2,016.24 万元、2,030.34 万元，主要系公司不断加大研发投入力度，职工薪酬增加所致。公司研发人员从 2016 年底的 56 人增至 2018 年底的 108 人，职工薪酬、研发领料消耗随之提高。

2017 年研发费用较 2016 年增加 479.79 万元，主要系公司为进一步提升在核心业务上的技术优势，不断加大研发投入力度，研发人员薪酬增加较快，同时新增外包研发所致；2018 年研发费用较 2017 年增加 14.10 万元，主要系公司继续加强自主研发投入，减少外包研发所致。

## （2）研发费用率与可比公司对比情况

报告期内，发行人和可比公司研发费用率情况对比如下：

可比公司	2018 年	2017 年	2016 年
尚荣医疗	2.84%	2.53%	2.36%
和佳股份	6.34%	6.51%	6.58%
老肯医疗	6.87%	6.24%	5.20%
联帮医疗	6.92%	5.84%	5.45%
<b>平均值</b>	<b>5.74%</b>	<b>5.28%</b>	<b>4.90%</b>
<b>发行人</b>	<b>8.49%</b>	<b>10.28%</b>	<b>9.37%</b>

公司研发费用率高于可比公司平均水平。

## 4、财务费用

报告期内，公司财务费用具体构成如下：

项目	单位：万元		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息费用	26.43	384.13	506.81
减：利息收入	28.34	57.88	18.58
票据贴现支出	-	-	12.27
汇兑损益	49.51	-	-
融资收益	-69.63	-74.57	-40.84
手续费	40.66	6.47	5.50
<b>合计</b>	<b>18.63</b>	<b>258.14</b>	<b>465.16</b>

报告期内，公司财务费用额变动主要受利息费用的影响。报告期内，公司财务费用分别为 465.16 万元、258.14 万元、18.63 万元。2017 年、2018 年财务费用较上一年度减少较多，主要系公司 2017 年归还部分银行借款，减少了利息费用支出，同时 2018 年公司收到贷款贴息，冲减财务费用 288.00 万元所致。

## （六）资产减值损失

报告期内，公司发生的资产减值损失情况如下：

项目	单位：万元		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	342.03	253.73	290.48
<b>合计</b>	<b>342.03</b>	<b>253.73</b>	<b>290.48</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为 290.48 万元、253.73 万元、342.03 万元，全部为应收款项的坏账准备。随着公司业务规模的扩大，公司应收账款各期末余额也随之增加，公司按照既定的会计政策对应收项目计提坏账准备，公司资产减值准备政策稳健。

## （七）其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
收到的与资产相关的政府补助	2.09	152.05	-	与资产相关
收到的与收益相关的政府补助	21.86	1.41	-	与收益相关
收到的增值税返还	1,130.98	1,428.81	-	与收益相关
合计	1,154.93	1,582.28	-	

《企业会计准则第 16 号——政府补助》第十一条规定：与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。报告期内，公司其他收益主要为政府补助及增值税返还。

## （八）投资收益

报告期内，公司发生的投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-24.60	-30.10	1.52
合计	-24.60	-30.10	1.52

报告期内，公司投资收益分别为 1.52 万元、-30.10 万元、-24.60 万元，主要系权益法核算的长期股权投资收益。

## （九）营业外收支分析

### 1、营业外收入明细

公司近三年取得的营业外收入如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度

政府补助	388.66	548.07	554.52
收到的增值税及其他税费返还	-	-	654.87
其他	2.11	16.62	0.73
<b>合计</b>	<b>391.39</b>	<b>564.69</b>	<b>1,210.12</b>

报告期内，公司的营业外收入主要为政府补助，报告期内，公司营业外收入分别为 1,210.12 万元、564.69 万元、391.39 万元。由于财政部 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入，比较数据不追溯调整。

报告期内公司确认的营业外收入中，金额较大的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	与资产相关/ 与收益相关
2017 年度企业研究开发费用省级财政奖励资金	22.29			与收益相关
自主品牌专项资金	123.40	62.86		与收益相关
十九届中国专利奖奖励	10.00			与收益相关
第十九届中国专利奖经费	20.00			与收益相关
2018 年第十四批科技金融专项经费	30.00			与收益相关
2018 年第六批科技发展资金研发费用增长奖励	78.50			与收益相关
2018 年第十九批科技发展计划项目经费	70.00			与收益相关
物流装备重点产业培育专项资金补助	15.00			与收益相关
信息化建设专项资金补贴		30.00		与收益相关
物联网专项资金补贴		80.00		与收益相关
国家知识产权优势企业奖励		50.00		与收益相关
科技发展计划（科技金融专项）项目经费		30.88		与收益相关
科技发展计划（企业研发		35.00		与收益相关

机构绩效）项目经费				
科技创新项目研发补贴		20.00		与收益相关
企业专利导航计划项目补贴		20.00		与收益相关
高价值专利培育计划项目经费		30.00		与收益相关
科技发展资金（领军成长项目销售奖励）		100.00		与收益相关
科技发展资金（领军成长项目团队奖励）		20.88		与收益相关
研究开发费用财政奖励		15.00		与收益相关
科技创新小巨人企业		30.00		与收益相关
收到的增值税返还			650.94	与收益相关
基于物联网技术的药房智能物流系统的研发与产业化			232.26	与资产相关
苏州市 2015 年度科技贷款贴息			30.00	与收益相关
知识产权专项资金管理			31.11	与收益相关
江苏省工程技术研究中心认定			40.00	与收益相关
软件正版化推进计划项目			20.00	与收益相关
2016 年度江苏省知识产权战略推进计划重点项目			60.00	与收益相关
2016 年省级建筑节能示范区			31.90	与收益相关
2016 年度苏州市高价值专利培育计划			40.00	与收益相关
科技贷款贴息			30.00	与收益相关
苏州市中小科技企业技术创新计划补助			20.00	与收益相关

## 2、营业外支出明细

报告期内公司营业外支出相对较少，主要系捐赠支出，对公司经营成果不构成重要影响，营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
对外捐赠	6.00	52.00	-
非流动资产毁损报废损失	0.74	-	0.08
其他	3.04	0.05	0.13
合计	9.78	52.05	0.21

## （十）非经常性损益

报告期内，归属于母公司股东的税后非经常性损益金额为 133.19 万元、510.51 万元及 568.61 万元，占归属于母公司股东净利润比例为 6.16%、12.80%、11.12%。详见本招股说明书本节“七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。

## （十一）主要税款缴纳情况

公司报告期内需要缴纳的主要税种为增值税及企业所得税，实际计提与缴纳情况参见本节“十一/（二）/1/（5）应交税费”。

主要税种税率参见本节“六、主要税收政策、税种、税率和税收优惠”。

公司所得税费用与会计利润关系如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利润总额	5,985.14	4,730.63	2,477.07
按法定税率计算的所得税费用	897.77	709.59	371.56
子公司适用不同税率的影响	44.52	54.17	28.94
调整以前期间所得税的影响	-	-	-
非应税收入的影响	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20.58	20.76	22.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-29.28	-40.90	-17.79
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2.51	55.37	37.29
额外可扣除费用的影响	-156.01	-133.42	-83.09

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
所得税费用	780.09	665.56	359.18

## （十二）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐人对公司是否具备持续盈利能力的核查结论意见

### 1、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素

报告期内，公司经营状况良好，不存在以下影响公司持续盈利能力情况：

- (1) 发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；
- (2) 发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；
- (3) 发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；
- (4) 发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；
- (5) 发行人最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；
- (6) 其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的风险因素详见本招股说明书“第四节风险因素”。

### 2、保荐人对公司是否具备持续盈利能力的核查结论意见

经核查，保荐机构认为：发行人所处行业目前发展前景良好，发行人拥有与医疗物资智能管理产品相关的多项核心技术和较强的研发水平，能通过行业领先

的研发设计、产品质量等核心竞争优势不断为下游客户提供满意的产品与服务，发行人具有持续盈利能力，所处行业及公司经营未出现重大不利变化。

## 十一、财务状况分析

### （一）资产构成及变动分析

报告期内，本公司的资产构成及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	27,875.01	52.46%	18,959.72	43.80%	14,853.44	38.60%
非流动资产	25,256.81	47.54%	24,326.24	56.20%	23,627.79	61.40%
合计	<b>53,131.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,285.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,481.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司资产整体规模持续增长，报告期各期末，公司资产规模分别为 38,481.23 万元、43,285.96 万元、53,131.82 万元。公司流动资产占比分别为 38.60%、43.80% 和 52.46%，非流动资产占比分别为 61.40%、56.20%、47.54%，公司流动资产规模增速较快，占比持续上升。

#### 1、流动资产构成及变化

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	7,661.75	27.49%	4,550.75	24.00%	3,612.28	24.32%
应收票据及应收账款	14,362.27	51.52%	9,727.91	51.31%	6,016.15	40.50%
预付款项	624.84	2.24%	410.56	2.17%	1,650.59	11.11%
其他应收款	885.71	3.18%	658.51	3.47%	418.75	2.82%
存货	4,200.68	15.07%	3,183.75	16.79%	2,962.21	19.94%
其他流动资产	139.77	0.50%	428.24	2.26%	193.47	1.30%
合计	<b>27,875.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,959.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,853.44</b>	<b>100.00%</b>

公司的流动资产主要包括货币资金、应收款项及存货，报告期内上述资产合计占流动资产的比重分别为 84.77%、92.10%、94.08%。

### （1）货币资金

报告期各期末，本公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元			
项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	7.86	9.20	5.44
银行存款	7,110.69	3,982.87	2,611.89
其他货币资金	543.20	558.68	994.95
合计	7,661.75	4,550.75	3,612.28

报告期各期末，货币资金余额分别为 3,612.28 万元、4,550.75 万元及 7,661.75 万元，占各期末流动资产的比重分别为 24.32%、24.00% 及 27.49%。报告期各期末货币资金余额的上升主要系经营活动现金流增加所致。其中，2017 年公司经营活动产生现金流量净额 2,181.70 万元，2018 年公司经营活动产生现金流量净额 4,278.37 万元。其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金。

### （2）应收票据及应收账款

#### ①应收票据

报告期各期末，公司应收票据具体构成情况如下表所示：

单位：万元			
项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	787.44	405.42	245.13

报告期各期末，公司应收票据均为银行承兑汇票。2016 年末至 2018 年末，公司应收票据余额分别为 245.13 万元、405.42 万元、787.44 万元。公司各期末应收票据余额逐年增长，主要系回款中以银行承兑汇票进行结算的方式增加。

截至 2018 年末，公司已背书或贴现但尚未到期的票据为 1,591.40 万元。

## ②应收账款

报告期内，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度	2016.12.31/ 2016 年度
应收账款余额	14,587.26	9,977.75	6,180.41
坏账准备	1,012.43	655.26	409.39
应收账款净额	13,574.82	9,322.50	5,771.02
营业收入	23,925.72	19,605.01	16,392.15
应收账款周转率（次/年）	1.95	2.43	3.22

### a. 应收账款余额分析

报告期内，公司应收账款余额分别为 6,180.41 万元、9,977.75 万元、14,587.26 万元，应收账款周转率为 3.22、2.43、1.95。报告期内，公司应收账款余额增长较快，主要系公司营业收入快速增长所致。

各报告期末，应收账款余额主要系合理信用期限内的跨期应收账款。

### b. 应收账款坏账计提情况分析

公司根据行业和自身实际情况制定了合理的坏账准备计提政策，报告期内，公司按类型计提应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,587.26	1,012.43	9,977.75	655.26	6,180.41	409.39

报告期内，公司应收账款账龄的分布情况和坏账计提情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2018.12.31			2017.12.31			2016.12.31		
	金额	坏账准备	比例	金额	坏账准备	比例	金额	坏账准备	比例
1 年以内	11,128.62	556.43	76.29%	8,731.62	436.58	87.51%	5,041.25	252.06	81.57%
1 至 2 年	3,030.36	303.04	20.77%	780.93	78.09	7.83%	977.32	97.73	15.81%
2 至 3 年	343.52	103.06	2.35%	462.85	138.85	4.64%	128.34	38.50	2.08%
3 至 4 年	62.98	31.49	0.43%	0.86	0.43	0.01%	19.03	9.52	0.31%
4 至 5 年	16.83	13.46	0.12%	1.00	0.80	0.01%	14.47	11.58	0.23%
5 年以上	4.96	4.96	0.03%	0.50	0.50	0.01%	0.00	0.00	0.00%
合计	14,587.26	1,012.43	100.00%	9,977.75	655.26	100.00%	6,180.41	409.39	100.00%

从账龄结构分析，公司期末应收账款账龄主要在 1 年以内，账龄结构比较理想。总体而言，公司客户信用良好，应收账款质量较好，发生坏账风险较低。

公司制定了严格的应收账款管理制度，主要包括：定期与客户进行对账、加强应收账款的日常工作管理、加强应收账款的事后管理，对于逾期拖欠的应收账款进行账龄分析，并加紧通过信函通知等方式催收。

### c. 应收账款客户分析

截至 2018 年 12 月 31 日，应收账款余额前 5 名客户的具体明细如下：

序号	客户名称	余额（万元）	占应收账款余额的比例
1	泰州市人民医院	900.60	6.17%
2	上海美罗医药有限公司	477.00	3.27%
3	北京艾骏智能科技有限公司	446.40	3.06%
4	山东万隆工贸有限公司	379.61	2.60%
5	阜阳市第五人民医院	298.00	2.04%
合计		2,501.61	17.14%

截至 2017 年 12 月 31 日，应收账款余额前 5 名客户的具体明细如下：

序号	客户名称	余额（万元）	占应收账款余额的比例
----	------	--------	------------

1	泰州市人民医院	1,065.60	10.68%
2	安顺市大健康医药销售有限公司	441.50	4.42%
3	吉林省恒缘医疗设备有限公司	373.50	3.74%
4	山东万隆工贸有限公司	347.78	3.49%
5	湖南新阳光医药有限公司	330.66	3.31%
合计		2,559.04	25.64%

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额前 5 名客户的具体明细如下：

序号	客户名称	余额（万元）	占应收账款余额的比例
1	云南艾源科技有限公司	586.36	9.49%
2	山东万隆工贸有限公司	516.02	8.35%
3	北京独墅联盟科技有限公司	432.10	6.99%
4	阜阳市人民医院	334.00	5.40%
5	华润江苏医药有限公司	249.80	4.04%
合计		2,118.28	34.27%

### （3）预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 1,650.59 万元、410.56 万元、624.84 万元，占流动资产的比例分别为 11.11%、2.17%、2.24%，主要为预付的货款。

报告期内，公司预付款前五名基本情况如下：

单位：万元

2018 年 12 月 31 日			
序号	供应商名称	预付款项余额	占比
1	苏州迈迪达医疗器械科技有限公司	198.55	31.78%
2	无锡平舍智能科技有限公司	166.00	26.57%
3	芜湖远东制模有限公司	43.82	7.01%
4	北京拓威能效技术有限公司	30.00	4.80%
5	江西达莱科技有限公司	25.87	4.14%
合计		464.23	74.30%

2017 年 12 月 31 日			
序号	供应商名称	预付款项余额	占比
1	苏州迈迪达医疗器械科技有限公司	215.64	52.52%
2	张家港神港医疗用品有限公司	46.03	11.21%
3	苏州诺思医疗技术有限公司	25.64	6.25%
4	北京科吉照维药剂自动化设备有限公司	20.16	4.91%
5	深圳巨影投资发展有限公司	18.88	4.60%
合计		326.35	79.49%

2016 年 12 月 31 日			
序号	供应商名称	预付款项余额	占比
1	苏州如德科技有限公司	488.50	29.60%
2	苏州金艾特科技有限公司	395.00	23.93%
3	江苏康益莱商贸有限公司	220.59	13.36%
4	苏州优点优唯医疗科技有限公司	172.70	10.46%
5	吉林省隆创医疗科技有限公司	88.17	5.34%
合计		1,364.95	82.69%

#### （4）其他应收款

报告期各期末，其他应收款净额分别为 418.75 万元、658.51 万元和 885.71 万元，占各期末流动资产的比重分别为 2.82%、3.47% 和 3.18%。

报告期各期末，其他应收款账面余额构成如下表所示：

单位：万元

款项性质	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
单位往来	248.73	303.07	247.59
保证金	388.48	201.82	52.49
个人往来	264.58	197.60	119.82
五险一金	19.91	8.38	3.83
其他	30.00	-	31.89
合计	951.69	710.87	455.61

报告期各期末，公司其他应收款账龄的分布情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	742.83	78.05%	656.62	92.37%	413.34	90.72%
1 至 2 年	193.46	20.33%	28.43	4.00%	16.31	3.58%
2 至 3 年	7.33	0.77%	5.61	0.79%	10.99	2.41%
3 至 4 年	0.61	0.06%	9.61	1.35%	2.36	0.52%
4 至 5 年	2.33	0.24%	2.00	0.28%	12.61	2.77%
5 年以上	5.13	0.54%	8.61	1.21%	-	0.00%
合计	951.69	100.00%	710.87	100.00%	455.61	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款余额主要为1年以内的往来款，账龄1年以内的其他应收款占比分别为90.72%、92.37%和78.05%。

报告期各期末，本公司其他应收款前五名的情况如下：

单位：万元

2018年12月31日				
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例
南昌多盛实业有限公司	投标保证金	99.25	1年以内	10.43%
叶朝春	个人往来	84.00	1年以内	8.83%
飞依诺科技（苏州）有限公司	单位往来	80.68	1年以内	8.48%
中山大学附属第七医院	保证金	40.01	1年以内	5.78%
		14.98	1-2年	
厦门仁爱医疗基金会	保证金	50.00	1年以内	5.25%
合计		368.92		38.77%
2017年12月31日				
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例
厦门仁爱医疗基金会	保证金	80.00	1年以内	11.25%
苏州朗润医疗系统有限公司	单位往来	61.47	1年以内	8.65%
江苏康益莱商贸有限公司	单位往来	60.00	1年以内	8.45%
		0.04	1-2年	
飞依诺科技（苏州）有限公司	房租收入	40.37	1年以内	5.68%
苏州金艾特科技有限公司	房租收入	30.99	1年以内	4.36%

合计		287.77		38.39%
<b>2016 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例
苏州朗润医疗系统有限公司	单位往来	73.30	1 年以内	16.09%
苏州优点优唯医疗科技有限公司	单位往来	54.79	1 年以内	12.02%
中国人民解放军南京军区南京药品器材供应站	保证金	2.00	1 年以内	4.86%
		7.60	2-3 年	
		12.54	4-5 年	
苏州工业园区教育发展投资有限公司	单位往来	21.97	1 年以内	4.82%
建湖县人民医院	保证金	21.80	1 年以内	4.78%
合计		194.00		42.57%

### （5）存货

报告期内，公司存货账面价值分别为 2,962.21 万元、3,183.75 万元和 4,200.68 万元，占各期末流动资产比重分别为 19.94%、16.79% 和 15.07%。

报告期各期末，存货构成如下表所示：

项目	2018 年 12 月 31 日				单位：万元
	账面余额	跌价准备	账面价值	占合计净额比例	
原材料	848.95	-	848.95	20.21%	
在产品	484.15	-	484.15	11.53%	
库存商品	1,372.52	-	1,372.52	32.67%	
发出商品	1,495.05	-	1,495.05	35.59%	
合计	<b>4,200.68</b>	-	<b>4,200.68</b>	<b>100.00%</b>	
项目	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额	跌价准备	账面价值	占合计净额比例	
原材料	631.21	-	631.21	19.83%	
在产品	256.02	-	256.02	8.04%	
库存商品	1,025.52	-	1,025.52	32.21%	
发出商品	1,271.01	-	1,271.01	39.92%	
合计	<b>3,183.75</b>	-	<b>3,183.75</b>	<b>100.00%</b>	
项目	2016 年 12 月 31 日				

	账面余额	跌价准备	账面价值	占合计净额比例
原材料	529.66	-	529.66	17.88%
在产品	157.92	-	157.92	5.33%
库存商品	1,264.74	-	1,264.74	42.70%
发出商品	1,009.88	-	1,009.88	34.09%
合计	<b>2,962.21</b>	-	<b>2,962.21</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司存货主要由原材料、库存商品以及发出商品构成，三者合计占比分别为 94.67%、91.96% 和 88.47%。

随着报告期生产规模的扩大，公司材料采购逐年增长，同时由于下半年为公司产品销售旺季，公司生产备货较多，导致公司报告期各期末在产品余额不断增长。

公司按照客户需求预测计划及当月订单组织生产和物料采购，并考虑安全库存，采购周期及批量经济效应等因素组织物料采购。由于存货均系按照客户需求预测计划或订单安排生产和采购，存货积压风险较小，报告期各期末，公司存货均无减值迹象。

#### （6）其他流动资产

公司其他流动资产主要是预交所得税、未交增值税。报告期各期末，公司其他流动资产分别为 193.47 万元、428.24 万元、139.77 万元，占流动资产比例分别为 1.30%、2.26%、0.50%，占比较小。

### 2、非流动资产分析

公司非流动资产的构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	金额	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	494.00	1.96%	494.00	2.03%	190.00	0.80%

长期应收款	1,457.24	5.77%	1,499.47	6.16%	1,667.01	7.06%
长期股权投资	21.83	0.09%	46.42	0.19%	76.52	0.32%
投资性房地产	9,275.08	36.72%	9,341.97	38.40%	7,077.76	29.96%
固定资产	10,244.49	40.56%	10,459.89	43.00%	13,709.42	58.02%
在建工程	155.63	0.62%	-	-	-	-
无形资产	2,244.33	8.89%	1,708.81	7.02%	649.80	2.75%
商誉	688.05	2.72%	-	-	-	-
长期待摊费用	303.57	1.20%	105.02	0.43%	122.00	0.52%
递延所得税资产	252.58	1.00%	170.65	0.70%	135.28	0.57%
其他非流动资产	120.00	0.48%	500.00	2.06%	-	-
<b>合计</b>	<b>25,256.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,326.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,627.79</b>	<b>100.00%</b>

### （1）可供出售金融资产

公司持有的可供出售金融资产主要系公司持有金艾特19.00%的股权，初始投资成本为190.00万元，按成本法进行后续计量。报告期各期末，公司可供出售金融资产的余额分别为190.00万元、494.00万元、494.00万元。

### （2）长期应收款

报告期内，公司长期应收款情况如下：

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
分期收款销售商品	1,541.31	84.07	1,590.93	91.46	1,766.68	99.67

公司长期应收款所涉及的业务主要是苏州科技城医院的分期收款项目。报告期内，公司长期应收款规模呈下降趋势，主要系相关项目按期回款所致。

### （3）长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
对联营企业投资	21.83	46.42	76.52

报告期内，公司长期股权投资是持有苏州云诊医疗科技有限公司15%的股权。

#### （4）投资性房地产

报告期内，公司投资性房地产情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
原值	10,776.11	10,450.87	7,634.25
累计折旧	1,501.03	1,108.90	556.49
账面价值	9,275.08	9,341.97	7,077.76

公司投资性房地产为用于出租的房屋及建筑物，2017年末投资性房地产原值较2016年末增加2,816.62万元，主要系公司于2017年出租办公楼部分楼层，该部分房屋建筑物由固定资产科目转至投资性房地产科目核算。

#### （5）固定资产

截至2018年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>原值：</b>						
房屋及建筑物	9,185.25	63.75%	9,276.49	67.47%	11,833.36	71.91%
机器设备	1,478.57	10.26%	1,390.16	10.11%	1,386.59	8.43%
运输工具	1,218.16	8.45%	937.91	6.82%	1,129.61	6.86%
电子及其他设备	2,525.97	17.53%	2,145.27	15.60%	2,106.73	12.80%
<b>合计</b>	<b>14,407.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,749.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,456.30</b>	<b>100.00%</b>
<b>累计折旧：</b>						
房屋及建筑物	1,353.27	32.50%	1,003.21	30.49%	833.91	30.36%
机器设备	1,097.82	26.37%	926.18	28.15%	704.80	25.66%

运输工具	717.78	17.24%	586.76	17.83%	692.90	25.22%
电子及其他设备	994.60	23.89%	773.79	23.52%	515.27	18.76%
<b>合计</b>	<b>4,163.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,289.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,746.87</b>	<b>100.00%</b>
账面价值:						
房屋及建筑物	7,831.98	76.45%	8,273.28	79.10%	10,999.45	80.23%
机器设备	380.75	3.72%	463.98	4.44%	681.80	4.97%
运输工具	500.39	4.88%	351.15	3.36%	436.72	3.19%
电子及其他设备	1,531.37	14.95%	1,371.48	13.11%	1,591.46	11.61%
<b>合计</b>	<b>10,244.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,459.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,709.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备构成。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 13,709.42 万元、10,459.89 万元、10,244.49 万元，占非流动资产的比例分别为 58.02%、43.00%、40.56%。2017 年末公司固定资产账面价值较 2016 年末减少 3,249.53 万元，主要系部分房屋建筑物由固定资产科目转至投资性房地产科目进行核算。

## （6）在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
研发大楼	155.63	-	155.63

## （7）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值主要构成如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
专利技术	803.47	446.67	-
土地使用权	1,306.43	1,221.07	604.96
计算机软件	22.44	41.08	44.84
商标	112.00	-	-

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
合计	2,244.33	1,708.81	649.80

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和专利技术，关于土地使用权的详细情况见本招股说明书“第六节业务与技术”之“六、主要固定资产、无形资产”。2017年末公司土地使用权账面价值较2016年末增加616.11万元，主要系公司新购置土地使用权所致。2017年末公司专利技术账面价值新增446.67万元，主要系公司2017年收购优点优唯专利所致。

#### （8）商誉

报告期各期末，公司商誉账面原值情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
商誉	688.05	-	-

2018年末，公司商誉主要系收购优点优唯公司股权形成。

#### （9）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用余额如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
房屋装修费用	275.22	39.04	73.02
样机摊销	28.35	38.67	48.98
仓储服务费	-	25.47	-
其他	-	1.84	-
合计	303.57	105.02	122.00

报告期各期末，公司长期待摊费用期末余额分别为122.00万元、105.02万元和303.57万元，占期末非流动资产的比例分别为0.52%、0.43%和1.20%，主要系房屋装修、样机摊销费用等。

### （10）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,162.49	201.14	799.09	135.48	545.92	88.77
内部交易未实现利润	-	-	15.49	3.87	89.11	22.28
预计负债产生的可抵扣差异	342.99	51.45	208.63	31.29	161.56	24.23
合计	1,505.47	252.58	1,023.21	170.65	796.59	135.28

资产减值准备项下的可抵扣暂时性差异，是因公司计提的应收账款等跌价准备所致。

### （11）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产期末余额分别为 0.00 万元、500.00 万元和 120.00 万元，主要系预付投资款、预付房屋购置款等。

### 3、资产周转能力分析

（1）本公司及可比公众公司应收账款周转率情况如下：

单位：次/年

可比公司	2018 年	2017 年	2016 年
尚荣医疗	1.53	1.76	1.80
和佳股份	1.20	1.34	1.42
老肯医疗	1.38	1.51	2.06
联帮医疗	1.15	1.45	1.60
平均值	1.32	1.52	1.72
本公司	1.95	2.43	3.22

注：上市公司数据均取自 Wind 数据库；

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.22、2.43 及 1.95，高于可比公众公司平均水平，公司回款较好，运营能力较强。

(2) 本公司及可比公众公司存货周转率情况如下：

可比公司	单位：次/年		
	2018 年	2017 年	2016 年
尚荣医疗	3.99	4.46	4.70
和佳股份	6.78	5.44	4.61
老肯医疗	1.77	2.05	2.73
联帮医疗	1.56	1.70	1.73
平均值	3.53	3.41	3.44
本公司	2.63	2.90	2.52

注：上市公司数据均取自 Wind 数据库；

报告期内，公司存货周转率分别为 2.52、2.90 及 2.63，略低于可比公众公司平均水平。主要系公司年末业务量较大，在产品及发出商品较多所致。总体而言，公司存货发生跌价的风险较小，周转能力较强。

## (二) 负债构成及变化分析

报告期各期末，公司的负债构成及占比情况如下表：

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	16,279.69	97.44%	5,701.59	52.25%	13,615.44	65.05%
非流动负债	428.31	2.56%	5,210.72	47.75%	7,315.70	34.95%
合计	16,708.00	100.00%	10,912.31	100.00%	20,931.14	100.00%

### 1、流动负债分析

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,789.61	17.14%	-	-	5,602.03	41.14%

应付款项	4,652.99	28.58%	3,593.30	63.02%	5,308.41	38.99%
预收款项	1,179.59	7.25%	500.53	8.78%	1,212.81	8.91%
应付职工薪酬	1,288.11	7.91%	897.99	15.75%	674.50	4.95%
应交税费	709.13	4.36%	252.33	4.43%	192.32	1.41%
其他应付款	860.26	5.28%	457.43	8.02%	625.36	4.59%
一年内到期的非流动负债	4,800.00	29.48%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16,279.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,701.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,615.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债余额分别为 13,615.44 万元、5,701.59 万元和 16,279.69 万元，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应交税费等。2017 年末流动负债较 2016 年末减少 7,913.85 万元，主要原因系 2017 年末短期借款较 2016 年末减少 5,602.03 万元，2018 年末流动负债较 2017 年末增加 10,578.11 万元，主要系短期借款增加 2,789.61 万元，一年内到期的非流动负债增加 4,800.00 万元，同时应付账款、预收款项等项目随公司扩大生产规模而相应增加。

### （1）短期借款

各报告期期末，公司短期借款构成如下：

单位：万元			
项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
保证借款	2,789.61	-	3,602.03
信用借款	-	-	2,000.00
<b>合计</b>	<b>2,789.61</b>	<b>-</b>	<b>5,602.03</b>

2017 年末，公司短期借款规模较 2016 年末减少 5,602.03 万元，主要系公司 2017 年进行增资扩股取得流动资金，归还部分借款，2018 年末，公司短期借款规模增加 2,789.61 万元，主要系公司 2018 年扩大生产规模，向银行取得借款所致。

### （2）应付款项

#### ①应付票据

发行人报告期期末应付票据均为银行承兑汇票，报告期各期末，公司应付票据余额分别为 2,251.84 万元、1,507.63 万元和 967.96 万元，占公司流动负债的比例分别为 16.54%、26.44% 及 5.95%。

## ②应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下表：

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
1 年以内	3,379.14	1,361.69	1,780.87
1-2 年	123.08	108.34	1,274.79
2-3 年	3.13	615.00	0.41
3 年以上	179.69	0.65	0.50
合计	3,685.03	2,085.67	3,056.57

报告期各期末，公司应付账款分别为 3,056.57 万元、2,085.67 万元、3,685.03 万元，占流动负债比例分别为 22.45%、36.58%、22.64%。公司应付账款主要为应付供应商的款项，1 年以上应付款未偿还的原因主要是尚未与供应商进行结算。

## （3）预收款项

报告期各期末，公司预收款项分别为 1,212.81 万元、500.53 万元及 1,179.59 万元，占流动负债的比例分别为 8.91%、8.78% 及 7.25%。公司预收款项主要是客户的预收货款，2017 年末，公司预收款项较 2016 年末减少 712.28 万元，主要原因是公司发货给客户实现销售收入所致。

## （4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 674.50 万元、897.99 万元和 1,288.11 万元，占公司流动负债的比例分别为 4.95%、15.75% 和 7.91%。各年度末应付职工薪酬主要系计提的 12 月份工资及年终奖金等。随着公司经营规模的迅速扩大，

公司员工人数和平均工资的增长，应付职工薪酬余额整体呈现增长趋势。

### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下

项目	单位：万元		
	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	132.07	129.38	94.98
企业所得税	472.13	69.48	0.00
个人所得税	11.17	4.58	4.31
城市维护建设税	20.98	10.75	24.21
教育费附加	8.99	4.61	10.26
地方教育费附加	5.99	3.07	7.03
房产税	55.44	28.51	49.89
土地使用税	1.02	1.64	1.64
水利基金	0.21	0.12	-
印花税	1.12	0.20	-
合计	709.13	252.33	192.32

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 192.32 万元、252.33 万元和 709.13 万元，占公司流动负债的比例分别为 1.41%、4.43% 和 4.36%。公司应交税费主要为增值税、企业所得税及房产税等。报告期内公司应交税费余额随着公司收入规模扩大，整体呈现增长趋势。

### （6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 625.36 万元、457.43 万元和 860.26 万元，占公司流动负债的比例分别为 4.59%、8.02% 和 5.28%。

## 2、非流动负债分析

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	-	-	5,000.00	95.96%	7,000.00	95.68%
预计负债	342.99	80.08%	208.63	4.00%	161.56	2.21%
递延收益	-	-	2.09	0.04%	154.14	2.11%
递延所得税负债	85.32	19.92%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>428.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,210.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,315.70</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债余额分别为 7,315.70 万元、5,210.72 万元、428.31 万元，主要为长期借款、预计负债、递延收益、递延所得税负债。2017 年末非流动负债较 2016 年末减少 2,104.98 万元，主要系 2017 年公司长期借款减少 2,000.00 万元，2018 年末非流动负债较 2017 年末减少 4,782.41 万元，主要系公司 2019 年到期的长期借款 4,800 万元于一年内到期的非流动负债中列示。

### （1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 7,000.00 万元、5,000.00 万元、0.00 万元。2017 年末，公司长期借款较 2016 年末减少 2,000 万元，系公司提前偿还苏州银行贷款 2,000 万元，2018 年末，公司长期借款较 2017 年末减少 5,000 万元，系公司提前偿还 200 万元，同时该笔借款于 2019 年到期，于一年内到期的非流动负债中列示。

### （2）预计负债

报告期各期末，公司预计负债分别为 161.56 万元、208.63 万元、342.99 万元，主要为公司计提的产品质保期内的保修费。

### （3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 154.14 万元、2.09 万元、0.00 万元，均为“基于物联网技术的药房智能物流系统的研发与产业化”项目对应需递延的政府补贴。

#### （4）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债主要为 2018 年末的 85.32 万元，系非同一控制企业合并资产评估增值所致。

### 3、偿债能力分析

财务指标	2018 年度 /2018.12.31	2017 年度 /2017.12.31	2016 年度 /2016.12.31
资产负债率（母公司）	29.14%	24.27%	52.89%
流动比率（倍）	1.71	3.33	1.09
速动比率（倍）	1.45	2.77	0.87
息税折旧摊销前利润（万元）	7,650.44	6,602.53	4,402.54

报告期内，公司（母公司）资产负债率整体呈现下降趋势，公司财务结构稳健，不存在较大的偿债压力。报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 4,402.54 万元、6,602.53 万元、7,650.44 万元，呈上升趋势，公司盈利能力较强。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.09、3.33 和 1.71，速动比率分别为 0.87、2.77 和 1.45，流动比率和速动比率处于合理水平，短期偿债能力较好。

可比公众公司流动比率、速动比率情况如下：

可比公司	2018 年		2017 年		2016 年	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
尚荣医疗	1.66	1.45	1.60	1.37	1.51	1.30
和佳股份	2.07	2.01	2.90	2.80	3.56	3.43
老肯医疗	1.48	1.14	1.82	1.44	2.53	1.91
联帮医疗	2.36	1.76	2.09	1.52	2.00	1.40
平均值	1.89	1.59	2.10	1.78	2.40	2.01
本公司	1.71	1.45	3.33	2.77	1.09	0.87

注：上市公司数据均取自 Wind 数据库；

公司流动比率、速动比率低于可比公众公司平均水平的年度主要系公司尚存部分借款，同时公司年底生产备货较多，导致公司报告期各期末在产品及发出商

品余额较高。

### （三）所有者权益分析

#### 1、报告期内股东权益情况

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本	5,790.00	5,790.00	5,190.00
资本公积	18,535.71	18,523.72	7,025.80
盈余公积	1,474.42	1,001.38	627.50
未分配利润	10,205.76	7,013.35	4,697.11
归属于母公司股东权益	<b>36,005.89</b>	<b>32,328.46</b>	<b>17,540.42</b>
少数股东权益	417.92	45.20	9.68
合计	<b>36,423.82</b>	<b>32,373.65</b>	<b>17,550.09</b>

#### 2、股本和资本公积变动情况

2016年2月15日，经艾隆科技临时股东大会决议通过，公司注册资本由原5,000万元增资至5,190万元，本次新增注册资本190万元，由苏州工业园区灏盛生物医药投资企业、苏州墅联创业投资管理合伙企业、苏州工业园区中亿明源创业投资中心以及席尚忠、胡颖、姜季军、茅泽民等12名自然人股东以货币形式出资。各股东按实际缴纳的出资额3,460万元，其中190万元计入实收股本，溢价部分3,270万元元计入资本公积。

2017年3月20日，经艾隆科技临时股东大会决议通过，公司注册资本由原5,190万元增资至5,790万元。本次新增注册资本600万元分别由绍兴柯桥翱鹏投资中心(有限合伙)、安徽鑫特宝医药科技发展有限公司、苏州麦创投资管理有限公司(有限合伙)、上海益蚨投资管理合伙企业(有限合伙)、珠海隆门智慧医疗投资合伙企业(有限合伙)、自然人赖春宝等6位股东以货币形式出资，各股东按实际缴纳的出资额12,000万元，其中600万元计入实收股本，11,400万元

计入资本公积。

### 3、盈余公积变动情况

报告期各期末，公司盈余公积分别为 627.50 万元、1,001.38 万元、1,474.42 万元。公司盈余公积为法定盈余公积，法定盈余公积按照净利润的 10% 提取，公司未计提任意盈余公积。

### 4、未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
调整后年初未分配利润	7,013.35	4,697.11	2,758.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,112.95	3,987.62	2,161.98
减：提取法定盈余公积	473.04	373.88	223.63
应付普通股股利	1,447.50	1,297.50	-
期末未分配利润	10,205.76	7,013.35	4,697.11

## 十二、现金流量分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,278.37	2,181.70	-1,191.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,031.81	-3,512.68	-1,629.30
筹资活动产生的现金流量净额	879.93	2,705.72	4,924.98
现金及现金等价物净增加额	3,126.49	1,374.74	2,103.97

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	22,250.47	17,508.49	13,838.11
收到的税费返还	1,130.98	1,428.81	654.87
收到其他与经营活动有关的现金	1,611.06	1,541.42	1,365.68
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>24,992.51</b>	<b>20,478.72</b>	<b>15,858.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,987.52	7,352.69	9,395.86
支付给职工以及为职工支付的现金	5,187.86	3,686.92	2,957.16
支付的各项税费	3,274.48	3,041.48	1,525.76
支付其他与经营活动有关的现金	4,264.27	4,215.93	3,171.59
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,714.13</b>	<b>18,297.03</b>	<b>17,050.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,278.37</b>	<b>2,181.70</b>	<b>-1,191.70</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额逐渐增加，分别为-1,191.70万元、2,181.70万元和4,278.37万元，同期净利润分别为2,117.89万元、4,065.06万元和5,205.05万元，经营活动产生的现金流量低于同期净利润主要系经营性应收项目的增加、经营性应付项目的减少等共同因素影响所致。

报告期内，公司净利润和经营活动产生的现金流量净额对比情况如下表所示：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	单位：万元
净利润	5,205.05	4,065.06	2,117.89	
加：资产减值准备	342.03	253.73	290.48	
固定资产折旧	1,234.71	1,298.67	1,319.24	
无形资产摊销	288.16	95.80	45.64	
长期待摊费用摊销	116.00	93.31	53.77	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-12.34	-13.09	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.74	-	0.08	
财务费用（收益以“-”号填列）	-43.20	309.56	465.97	
投资损失（收益以“-”号填列）	24.60	30.10	-1.52	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-78.73	-35.37	-79.01	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-19.55	-	-	

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	-975.83	-221.54	232.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,099.84	-2,770.64	-5,052.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,286.34	-772.58	-803.30
其他	-2.09	-152.05	232.26
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,278.37</b>	<b>2,181.70</b>	<b>-1,191.70</b>

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司业务处于成长期，经营性应收项目增加 5,052.34 万元。2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额小于当期净利润，主要原因系公司进一步扩大生产销售规模，2017 年度经营性应收项目增加 2,770.64 万元，降低了当期经营活动现金流，2018 年，公司生产销售规模持续增加，经营性应收和应付项目也持续增加。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内公司投资活动现金流量具体如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	48.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.81	27.89	31.55
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>48.81</b>	<b>27.89</b>	<b>31.55</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,534.64	2,736.56	1,390.85
投资支付的现金	84.00	304.00	227.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	461.99	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	500.00	43.01
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,080.62</b>	<b>3,540.56</b>	<b>1,660.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,031.81</b>	<b>-3,512.68</b>	<b>-1,629.30</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,629.30 万元、-3,512.68 万元及-2,031.81 万元。报告期内，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 1,390.85 万元、2,736.56 万元、1,534.64 万元，主要系公司楼房装修改造、购置土地使用权、无形资产等支付的现金，符合公司业务发展需要。公司支付其他与投资活动有关的现金主要系收购优点优唯的意向金。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	97.50	12,010.50	3,709.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	97.50	10.50	249.50
取得借款收到的现金	2,688.96	-	16,602.03
收到其他与筹资活动有关的现金	35.84	35.63	10.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,822.30</b>	<b>12,046.13</b>	<b>20,321.53</b>
偿还债务支付的现金	400.00	7,602.03	13,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,472.56	1,694.88	500.05
支付其他与筹资活动有关的现金	69.81	43.49	1,896.51
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,942.37</b>	<b>9,340.41</b>	<b>15,396.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>879.93</b>	<b>2,705.72</b>	<b>4,924.98</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,924.98 万元、2,705.72 万元和 879.93 万元。2016 年，公司筹资活动产生的现金流主要为取得银行贷款 16,602.03 万元，公司引入新进投资者收到现金 3,700.00 万元，偿还银行贷款 13,000.00 万元；2017 年，公司筹资活动产生的现金流主要为公司引入新进投资者收到现金 12,000.00 万元，偿还银行贷款 7,602.03 万元；2018 年，公司筹资活动产生的现金流主要为公司取得银行贷款 2,688.96 万元。

#### （四）未来可预见的重大资本性支出

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，公司无其他未来可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金项目参见“第十节募集资金运用”。

### 十三、首次公开发行事项对即期回报摊薄的影响分析

#### （一）本次发行对即期回报摊薄的影响

公司首次公开发行股票完成、募集资金到位后，公司的股本和净资产将较之前有较大幅度的提高。而募集资金投资项目之一“药房自动化设备生产基地建设项目”存在一定的建设期、投产期，其对公司盈利产生贡献需要一定时间；募集资金投资项目“研发中心建设项目”、“营销及售后一体化建设项目”不能产生直接效益，其对公司整体盈利的间接贡献也需要一定时间来实现。因此，募集资金到位后，短期内公司的每股收益将被摊薄。

#### （二）董事会选择本次公开发行的合理性及必要性

本次募集资金投资于药房自动化设备生产基地建设项目、研发中心建设项目、营销及售后一体化建设项目。募集资金的合理性及必要性详见“第十节 募集资金运用”之“四、募集资金投资项目介绍”。

#### （三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的情况

##### 1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司专注于物资的智能管理领域，主要为各级医疗机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品覆盖智慧药房、智慧物流、智慧综合病区三大板块智能

管理系统。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务进行，其中药房自动化设备生产基地建设项目项目是公司新增产能项目，项目的投产将有效提升公司智慧药房相关产品的生产规模；研发中心建设项目在现有研发体制的基础上，扩大新产品的开发力度，改进产品技术工艺，进一步提升公司的技术研发水平和竞争实力；营销与售后中心一体化项目将成立 6 个区域营销中心，强化公司的营销网络建设，加强公司核心产品的品牌宣传力度，有利于公司扩展市场规模。

## 2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（1）人员方面，公司员工队伍结构合理、经验丰富，管理人员及骨干员工均具有多年的行业经验。截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工 469 人，其中管理及行政人员 65 人、销售人员 82 人、研发及设计人员 108 人、生产及服务人员 214 人，核心管理人员在医疗物资智能管理领域积累了丰富的专业知识和实践经验，能准确把握市场方向。同时公司还将根据自身发展需要，通过外部引进和内部培训选拔的方式，保持公司人才储备充足，以满足募集资金投资项目的要求。

（2）技术方面，公司凭借对医疗物资智能管理行业的深刻理解，已自主研发掌握了多项核心技术，截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。丰富的技术储备为公司实施募集资金投资项目奠定了坚实的基础。

（3）市场方面，公司经过十余年的发展，已建立了覆盖全国的营销网络，与我国众多大型医药流通公司、知名医院建立了持续稳定的合作关系，产品销往近三十个省市及地区。公司凭借丰富的产品线及过硬的产品质量得到市场的广泛认同，建立了良好的品牌形象。同时，公司长期跟踪行业发展趋势，实时洞察药品管理行业发展前沿，不断深入挖掘市场潜力，为募集资金投资项目提供实施空间。

## （四）本次发行摊薄填补回报的具体措施

公司本次发行后，公司净资产随着募集资金到位将会大幅增加，而募集资金投资项目完全实现收益需要一定时间，在此期间内，公司每股收益将会出现一定程度的下降。为填补公司首次公开发行股票并上市可能导致的投资者即期回报减少，公司拟采取以下措施提升公司盈利能力，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益：

### **1、增强产品竞争力，提升公司盈利能力**

公司专注于医疗物资的智能管理领域，目前主要为各级医疗服务机构提供医疗物资智能化管理整体解决方案，产品主要包括覆盖智慧药房、智慧病区、智慧物流三大板块的医疗物资智能管理设备及软件信息平台，未来公司进一步优化工艺提升产品性能，同时持续加强新产品研发力度，全面推动产品的结构升级，优化公司利润来源，提高核心竞争力，并积极探索有利于公司持续发展的生产管理模式，提高资金使用效率，巩固和提升公司的行业领先地位。

### **2、加快募投项目建设，争取早日实现项目预期效益**

本次募集资金到位前，公司拟通过多种渠道筹措资金，增强项目相关的人才和技术储备，开展募投项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将积极调配各项资源，加快推进募投项目建设，提高募集资金的使用效率，争取募投项目早日投产并实现预期效益。

### **3、按规实施持续稳定的利润分配政策，强化投资者回报机制**

首次公开发行股票完成后，公司将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件中对利润分配的相关规定，重视对投资者的合理回报，确保利润分配政策的连续性与稳定性，强化对中小投资者的权益保障，同时兼顾全体股东的整体利益及公司的长期可持续发展，积极实施利润分配政策，优化投资回报机制。

#### 4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，确保董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策；独立董事能够独立履行职责，保护公司股东尤其是中小投资者的合法权益，为公司持续稳定的发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

### （五）董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到确实履行作出的承诺

公司全体董事、高级管理人员承诺：

- 1、承诺不得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、接受对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、承诺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、承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、如公司未来实施股权激励，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 6、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；（3）给公司或者股东造成损失的，依法承担对公司和/或股东的赔偿责任。

## 十四、股利分配政策分析

### （一）报告期内的公司股利分配政策

根据《公司法》和现行《公司章程》的规定，公司的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）公司报告期内实际股利分配情况

根据公司2017年6月30日召开的2016年年度股东大会决议，公司决定分配股利1,297.50万元；根据公司2018年5月25日召开的2017年年度股东大会决议，公司决定分配股利1,447.50万元。公司历年股利分配方案均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

除上述股利分配外，报告期内本公司无其他实际股利分配情况。

### **（三）本次发行后的股利分配政策**

本次发行后的股利分配政策参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、发行人股利分配政策”。

### **（四）本次发行前滚存利润的分配安排和决策程序**

根据发行人 2019 年第一次临时股东大会决议，通过公司发行前滚存利润分配方案：公司首次公开发行股票上市完成前，经公司股东大会审议通过，公司可以进行利润分配；对于截至公司首次公开发行股票上市前已经审计的最后一个审计基准日的滚存未分配利润，扣除已经公司股东大会批准利润分配的部分，由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东按持股比例共同享有。

## 第十节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

#### （一）本次募集资金计划及投资项目备案情况

公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市募集资金投资项目及其可行性研究报告的议案》。公司本次募集资金运用围绕主营业务进行，全部用于公司主营业务相关的项目，本次募集资金到位后，投资以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投资额 (万元)	项目备案情况
1	药房自动化设备生产基地项目	20,514.56	20,514.56	《江苏省投资项目备案证》（苏园行审备[2019]56号）
2	研发中心项目	5,180.28	5,180.28	
3	营销及售后一体化建设项目	6,003.85	6,003.85	
合计		31,698.69	31,698.69	-

上述项目预计投资总额 31,698.69 万元，拟通过本次公开发行股票的募集资金解决。

#### （二）项目前期资金投入及募集资金到位后的安排

为充分抓住市场机遇，保持公司市场领先地位，公司将根据各项目的实际进度，使用自有资金用于项目建设，本次发行股票的募集资金到位后，公司将先行置换截至募集资金到位之日起已投入项目的资金。若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口将由公司自筹解决。

## 二、募集资金专户存储安排

公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，以规范公司募集资金的存放、使用及监督。

公司将在募集资金到位后的规定时间内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并在协议签订后及时公告协议主要内容。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，严格执行募集资金管理的相关法律、法规、规范性文件的相关规定，做到专款专用。

## 三、募集资金投资项目背景

### （一）下游行业需求旺盛，促进行业快速发展

我国医院数量呈现上升趋势，医院建设发展较快，但仍不能满足日益增长的医疗服务需求。目前，我国医院势必通过新建、改建、扩建的方式，增加医疗卫生资源的供应，缓解医院卫生资源供给低于医疗卫生服务需求之间的矛盾。据统计，国内需要改扩建的医院数量庞大，其中近八成的医院存在改、扩建问题，二成医院需要新建<sup>5</sup>。医院新、改、扩建项目的实施将为发行人所在的医疗物资智能管理行业带来潜在需求。

此外，在云计算、大数据、物联网等技术的推动下，建设“智慧医院”已经成为新时期医院建设的大势所趋。而医院内部医疗物资管理领域的智能化、信息化建设则是“智慧医院”的重要组成部分。

### （二）日益多元化的新兴应用场景，推动行业研发需求

---

<sup>5</sup> 数据来源：《谈医院改扩建的规划设计》

目前，医疗物资智能管理系统主要运用于大、中型医疗服务机构的药房。随着医疗服务机构信息化建设的逐步推进，医疗物资智能管理系统还将更广泛的应用于医疗服务机构的静脉配置中心、病区管理等场景。

近年来，随着人力成本、房租成本的不断上升，物流成本不断下降，物流基础设施不断完善，医药流通企业也在探索新的医药流通方式，与物流公司开展合作，以完善药品配送的“最后一公里”环节，城市中央药房应运而生。

《关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知》提出，提供中医药服务的各级医疗机构要借助信息技术便捷实现中药饮片代煎、配送服务，解决患者排队久、煎药不便及取药难等问题。未来可能会形成一批智能化的中药集中代煎中心，中药的智能化制剂制备已是当务之急。

总之，随着社会整体信息化技术的不断发展，多元化的药品供应、管理催生多元化的新兴应用场景，进而推动行业研发需求。

## 四、募集资金投资项目介绍

### （一）药房自动化设备生产基地项目

#### 1、项目概述

本项目计划投资 20,514.56 万元，拟在公司自有土地上新建综合大楼，同时购置生产设备、检测设备及配套设备，扩大公司生产线，满足市场发展需求，符合公司战略发展需要，可进一步提高公司竞争力和盈利能力，巩固公司的市场地位。

#### 2、建设项目必要性

##### （1）扩大公司生产能力，满足日益增长的市场需求

公司依托领先的技术优势、优良的产品性能和产品质量、及时的售后服务建立了良好的市场声誉，品牌知名度快速提升，市场上占有份额逐年增加，公司业务也实现了持续较快增长，在下游客户中已经树立起了良好的品牌形象和产品口碑。

在公司稳步发展的同时，近几年随着国内大量医院新、改、扩建项目的逐步实施，将为发行人所在的医疗物资智能管理行业带来潜在需求；同时，随着新医改政策的不断推行，医药供应链服务企业的转型发展也为医疗物资智能管理行业提供了良好的发展机遇。

在下游市场不断扩容，市场需求旺盛的背景下，为满足业务快速扩张需求，进一步提升公司产品市场份额，公司亟须增加投入，扩大现有产能规模。

### **（2）提升自动化水平，顺应行业发展趋势**

自动化的应用与发展是未来医疗物资智能管理系统行业技术改造、技术进步的主要手段和方向。随着我国电子信息产业的快速发展以及产业转型升级进程不断加快，自动化设备将在本制造行业不断得到普及和广泛应用。较高程度的自动化能够在产业生产方式转型过程中有效降低企业成本、改善产品质量、提高市场竞争力。

本项目拟新增自动焊接机器人，全自动折弯机、双工位全自动造型机、智能仓储机器人、自动二级库等自动化、智能化设备，将大幅提高公司整体自动化水平，增强公司核心竞争能力。

### **（3）提升工艺水平，提高产品品质**

随着医疗物资智能管理设备功能日益丰富，其电子模块不断向高精密度方向发展，性能也在不断提高。因此需要企业加大研发投入，不断提升产品技术水平。

本项目建设拟将新增数套生产设备，包括高速激光切割机、全自动折弯机、自动焊接机器人、五轴加工中心以及双工位全自动造型机等自动化设备，较大程度上提高产品工艺水平。同时，对切割、折弯、焊接、加工、造型等生产环节进行整合和简化，最大程度保证产品性能一致性，顺应医疗物资智能管理系统行业自动化水平不断提升的发展趋势。

### 3、项目建设可行性

#### （1）对行业丰富的理解，为本项目的实施提供良好基础

公司在医疗物资智能管理领域的研发能力始终处于内资企业领先水平，强大的客户需求挖掘、产品创新研发能力是公司经过多年积累形成的宝贵财富，也是公司持续发展壮大的核心竞争力所在。

从公司成立之初，就一直重视自主创新、研发能力的培养，从产品需求挖掘、到产品落地研发设计、项目实施等环节，都做到了真正掌握产品研发的核心理念和关键技术，从而在激烈的市场竞争中确立自己的优势。多年来，公司不断加大研发投入费用，以保持新领域、新产品、新模式的持续研发。2016 年至 2018 年度，公司研发费用占营业收入比重为 9.37%、10.28% 和 8.49%。经过多年的积累与沉淀。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

对行业的深度理解、丰富的技术储备是公司高质量完成各类项目的基础，也为本项目的顺利开展提供了坚强的后盾。随着新产品项目经验的积累、下游市场的逐步拓展，公司在产品研发方面的能力有了进一步提升。

#### （2）强大的需求转化能力，为本项目的实施提供了后续保障

随着行业的发展，公司不断探索新兴市场领域，逐步挖掘新的客户需求点。了解客户需求后，公司依托于前期积累的软件开发水平、流程再造能力、项目实

施经验、核心技术资源等研发创新优势，能够快速将客户需求转化为新产品，以实现对市场需求的快速响应。

公司于 2007 年率先研发了第一代快速发药系统，帮助医疗机构解决人工发药效率低、发药准确率无保障、缺乏数据即时反馈、粗放式药品供应链管理的痛点和难点；随着后续《静配管理规范》、《医疗机构药事管理规定》等政策的相继出台，公司陆续推出智能统排系统、智能分拣系统、智能剥盖机等多款具有行业影响力的技术突破性新产品，灵活有效地满足客户对不同产品的个性化需求，助力客户有效解决响应痛点和难点，实现产品研发和市场开拓的良性互动。

经过多年的发展和积累，公司紧跟行业需求，不断更新迭代既有产品，形成了医疗物资智能管理的一体化解决方案。目前，公司已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。

综上所述，公司具备强大的科技成果转化能力，可有效推进研究开发项目的产业化，促进研发成果向经济效益的转化，为后续的研究开发和企业可持续发展提供源源不断的动力，也为本项目的成果转化提供良好的保障。

#### **4、项目与现有业务与技术的关系**

##### **（1）提升现有产品产能，满足业务快速发展**

随着下游市场规模不断扩大，凭借公司产品良好的市场竞争力，公司业务发展面临良好的市场机遇。同时，经过多年发展，公司已具备良好的创新、研发、生产、管理等优势以及优质的客户资源，为业务扩张提供了坚实的基础。由于在现有生产场地进行产能扩张已受到限制，产能瓶颈将成为制约公司未来发展的主要因素。该项目的实施将扩大公司产能，为公司业务增长提供有力保障。

##### **（2）提升生产及制造能力**

随着医疗物资智能管理设备功能日益丰富，其电子模块不断向高精密度方向发展，设备整体性能也在不断提高。本项目的实施将不断提升产品技术水平和制造能力。

## 5、投资概算

项目建设总投资 20,514.56 万元，具体情况如下：

单位:万元			
序号	项目	投资额	比例
1	建筑工程费	10,720.30	52.26%
2	设备购置费	6,123.60	29.85%
3	安装工程费	125.32	0.61%
4	工程建设其他费用	1,172.20	5.71%
5	预备费	272.12	1.33%
6	铺底流动资金	2,101.01	10.24%
合计		20,514.56	100.00%

其中设备费用明细如下所示：

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额 (万元)
一	<b>生产设备</b>	-	-	-
1	高速激光切割机	1	460	460.00
2	全自动折弯机	1	180	180.00
3	ABB 自动焊接机器人	3	25	75.00
4	ABB 半自动焊接机器人	2	11.8	23.60
5	五轴加工中心	2	380	760.00
6	双工位全自动造型机	2	280	560.00
二	<b>检测设备</b>	-	-	-
1	德国蔡司三次元	1	180	180.00
2	3D 扫描仪	1	60	60.00
三	<b>配套设备</b>	-	-	-
1	3D 打印机	2	30	60.00
2	智能仓储机器人	2	100	200.00
3	自动化二级库	1	400	400.00
4	智能仓储配套设施	1	100	100.00

5	净化车间流水线	1	200	200.00
6	智能生产流水线	5	240	1,200.00
7	智能装配线	4	180	720.00
8	钣金、喷涂及装配线配套电力设备	3	150	450.00
9	加工中心及造型机配套电力设备	2	150	300.00
<b>四</b>	<b>公辅设备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1	变配电设备	1	80	80.00
2	叉车	2	10	20.00
3	环保设备	1	50	50.00
4	给排水	1	45	45.00

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目投资进度

本项目投资进度如下表所示：

序号	内容	月进度											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期工作												
2	初步设计、施工设计												
3	土建工程、非标设备设计												
4	设备购置												
5	设备到货检验												
6	设备安装、调试												
7	职工培训												
8	试运行												
9	竣工												

### （2）项目选址

本项目选址位于苏州工业园区金堰路东、新庆路南。发行人已获得“苏（2019）苏州工业园区不动产权第0000012号”不动产权证用于该项目，该土地为出让所得，用途为工业用地。

### （3）项目审批备案情况

2019年2月20日，苏州工业园区行政审批局出具了《江苏省投资项目备案证》（苏园行审备[2019]56号），就该项目予以备案。

## 8、效益分析

本项目建设期为2年，投资内部收益率为17.09%。本项目的动态投资回收期为7.44年。

## （二）研发中心项目

### 1、项目概述

本项目计划投资5,180.28万元，通过引进一系列先进的研发测试设备和软件开发平台，紧密围绕公司主营业务开展医疗物资智能管理领域及其他延伸应用领域产品的研发，进一步提升公司的自主创新能力、技术研发水平，增强技术成果转化能力，巩固和加强公司内资企业领先技术优势。

### 2、项目建设必要性

#### （1）保持业内技术领先水平，进一步扩展产品新兴应用领域

医疗物资智能管理行业企业必须及时跟踪下游市场的需求情况，积极开拓新兴应用领域，增加高技术含量、高附加值产品的研发和生产。为满足消费者差异化的需求，行业企业必须加强产品的设计和研发能力，众多不同型号、不同功能、满足不同消费者需求的产品是行业企业获得更高营业收入的重要保障。因此对行业技术进行基础性、前瞻性的行业理解、需求挖掘、研究开发是业内企业产品创

新的重要手段，也是企业自身获得核心竞争力的重要途径。

公司通过本次募投项目建设，将进一步改善研发软硬件环境，完善公司研究开发和数据平台技术，规范技术开发工作流程，提高技术创新，进一步提高需求转化速度，满足新产品开发和工艺升级需要，增强产品的技术竞争力，获得先发的市场优势，以进一步提升公司研发平台，提高自主创新能力，为公司的持续发展提供坚实的基础。

### **（2）改善公司研发环境，保持公司技术领域领先优势**

随着科学技术的突飞猛进，研究开发对硬件设施的要求越来越高。一个软硬件更加完善、更具人性化设计的技术研发场地，将提供良好的工作环境，为开发设计人才施展才华创造良好的平台，同时有利于吸引更多的高素质人才，进而完成公司在软实力方面的升级。因此，无论在国内还是国外，硬件条件都是评判企业在其研究领域中地位的重要标志之一，也是能否吸引该领域顶级人才的关键所在。

研发中心项目实施后，公司将通过购置新型号的研发设备，完成公司在硬件方面的升级。在提升公司研发能力、强化公司技术优势的同时，进一步巩固公司在医疗物资智能管理领域的领先优势。

## **3、项目建设可行性**

### **（1）优秀的需求转化实力，为本项目的实施提供了可靠支撑**

公司自成立以来，始终坚持以优化客户体验为己任，紧跟行业政策变化，深入了解客户需求，围绕“需求挖掘、需求变现、需求升级”三大理念，深度挖掘行业痛点和难点。

了解客户需求后，公司依托于前期积累的软件开发水平、流程再造能力、项目实施经验、核心技术资源等研发创新优势，能够快速将客户需求转化为新产品，以实现对市场需求的快速响应。

经过多年的发展和积累，公司紧跟行业需求，不断更新迭代既有产品，形成了医疗物资智能管理的一体化解决方案。目前，公司已掌握医疗物资智能管理领域软硬件整体研发能力及多项核心技术。截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得 42 项软件著作权和 338 项专利，其中发明专利 148 项。确保了公司在产品设计、生产工艺及技术上的领先地位，为本项目的实施提供了可靠支撑。

### **（2）完善的人才培养体系，为本项目的实施提供了充分支持**

公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养，构建稳健的专业技术研发团队。

公司在多年生产、经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列人才培养体系。公司对员工的培训渗透在各个部门，各个过程。主要包括产品知识培训、新技术培训、质量管理培训、新员工入职培训、管理制度及操作程式培训、在职人员后续培训、专业技能培训、职务资格培训等。

通过不同层面、全方位的培训，提高广大员工的专业技术水平，提高劳动生产率，创造更大的经济效益和社会效益。

公司完善的人才培养体系可以稳定专业人才队伍，进而提高公司新产品开发效率，为本项目的成功实施提供了基本的制度保障。

## **4、项目与现有业务与技术的关系**

### **（1）提升研发实力，增强公司核心竞争力**

该研发中心建设后，公司将引进先进的研发设备，加强基础性的研发投入，提高科研实力及设计水平，增强公司的核心竞争力。

### （2）提高生产工艺水平，满足客户需求

该项目实施后，公司将进一步加大在产品设计、工艺研究等方面的投入，有助于提高产品的生产效率及产品品质，更好更快地满足客户需求。

### （3）改善科研硬件条件，吸引高水平科研人员

研发中心项目建成后，将为科研人员提供较好的科研硬件水平，有利于激发科研人员的热情和动力，从而吸引更多的高水平科研人员，进一步提升公司的研发水平。

## 5、投资概算

单位:万元

序号	项目	投资额	比例
1	建筑工程费	2,255.75	43.54%
2	设备购置费	2,493.73	48.14%
3	安装工程费	124.69	2.41%
4	工程建设其他费用	254.82	4.92%
5	预备费	51.29	0.99%
-	合计	5,180.28	100.00%

其中设备费用明细如下所示:

序号	设备名称	数量(台/套)	单价(万元)	金额(万元)
1	高级流变器	1	38	38
2	动态差示扫描量热仪	1	50	50
3	电感耦合等离子发射光谱仪	1	25	25
4	动态粘弹性谱仪	1	30	30
5	高倍电子显微镜	1	80	80
6	应用软件	10	30	300
7	高速贴片机	1	410	410
8	贴片送料机	1	70	70
9	全自动端子机	1	50	50
10	线路板雕刻机	1	26	26
11	工具套装 1.0	7	1	7

12	工具套装 2.0	7	0.5	3.5
13	转速表	2	0.5	1
14	无尘车间	1	55	55
15	静电环、静电服	10	0.3	3
16	频谱仪	1	200	200
17	网络分析仪	1	50	50
18	静电放电发生器	1	16	16
19	脉冲群发生器	1	16	16
20	传导干扰测试系统	1	12	12
21	辐射抗干扰测试系统	1	12	12
22	高低温实验室	1	80	80
23	数据中心交换机 N7K-C7009-B2S2	24	14.43	346.40
24	数据中心交换机 CON-CSSPD-7X9B2S2	24	8.34	200.04
25	数据中心交换机 N7K-LAN1K9	24	3.61	86.60
26	数据中心交换机 N7K-F248XP-25	24	10.58	254.03
27	数据中心交换机 N7K-AC-6.0KW	48	1.44	69.28
28	数据中心交换机 N7K-C7009-FD-MB	8	0.36	2.89

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目实施进度

本项目建设期 2 年，项目实施进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期准备	*											
2	项目总体规划		*	*									
3	建筑设计与装修			*	*								
4	开发设备采购、安装			*	*	*	*	*	*				
5	办公设备与软件采购、安装				*	*	*	*					

6	系统调试	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
7	人员招聘	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
8	人员培训	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
9	竣工验收、试运营	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

## （2）项目选址

本项目选址位于苏州工业园区金堰路东、新庆路南。发行人已获得“苏（2019）苏州工业园区不动产权第0000012号”不动产权证用于该项目，该土地为出让所得，用途为工业用地。

## （3）项目审批备案情况

参见“本节/四/（一）药房自动化设备生产基地项目”。

# （三）营销及售后服务一体化建设项目

## 1、项目概述

本项目计划投资6,003.85万元，拟在成都、西安、沈阳、济南、北京、武汉6个重点区域设立营销及售后服务中心。

## 2、项目建设必要性

### （1）提高公司营销服务水平

由于我国幅员辽阔，各地经济社会发展水平不同，公司有必要因地制宜，在客户或潜在客户相对集中的区域建设更多营销服务网点，将市场推广、售后支持人员更多的下沉到市场一线。

随着业务量的不断增长，公司现有营销网络已不能满足未来产能发展的需要。而本项目拟建设的营销网点及售后一体化中心将更好的服务国内各大销售区域；在北京、沈阳、西安等地建立营销、售后一体化服务中心，与扩产项目相辅

相成，可提高公司的营销服务质量、树立品牌形象，更好地为开展国内业务提供有力支撑，扩大公司市场份额，增强市场影响力。

### （2）完善公司售后服务体系

由于医疗服务的特殊性，产品质量直接关系到医疗机构门/急诊、静配中心、病区等部门的正常运转，进而影响到广大患者的健康和生命安全，因此对医疗物资智能管理系统的售后服务能力提出了较高的要求。

随着公司产能以及销售力度的增大，为了更好的服务客户，全力保障产品安全使用，提高产品的稳定性，公司计划建立以 6 大重点区域为核心，全面覆盖周边区域医疗机构，建立更为综合完善的售后服务保障体系，使售后服务业务向管理系统化、技能平台化、运转高效化方向升级转变。

## 3、项目建设可行性

### （1）公司品牌优势为本项目的实施提供了可靠支撑

经过多年发展，公司产品已经得到了市场广泛的认同，成为行业内的知名品牌。公司荣获 2014-2015 年度苏州市品牌建设先进民营企业、2016 年度中国医院建设年度品牌服务企业荣誉称号。公司自主研发产品入选第二期优秀国产医疗设备产品名录，并荣获苏州名牌产品荣誉称号。公司自成立以来，没有发生因产品质量问题而引发重大纠纷，公司的品牌知名度和信誉度得到用户的高度认可。

公司业务覆盖全国近 30 多个省、自治区、直辖市，产品广泛应用于 500 余家医疗机构，建立了良好的品牌形象，包括北京协和医院、上海瑞金医院、同济医院、中南大学湘雅医院等国内著名医院，同时为国内主流医药供应链服务企业提供优质高效的产品及服务，积累了丰富的项目经验。上述客户的标杆效应使得公司品牌知名度快速上升，同时品牌优势将有力促进公司相应业务的快速增长，保证公司在日趋激烈的竞争中占据有利地位。

## （2）丰富的项目售后服务经验，为本项目的实施提供了充分支持

公司自成立以来，已成功实施了 500 余个项目，积累了丰富的项目经验，在满足客户维护需求时能迅速处理突发状况。公司拥有覆盖全国 20 多个省份、直辖市的售后服务网络，主要地区均能实现 2 小时内响应，24 小时内完成维修服务。

公司完善的服务网络保证了售后服务的快速响应和全面覆盖，在使用期内产品一旦出现质量问题，售后服务人员能够迅速响应，及时到达现场，解决相关问题，为客户提供专业、高效、快捷的服务。

## 4、项目与现有业务与技术的关系

随着公司产品销售规模的不断扩大及新产品的快速推出，现有营销和售后服务网络逐渐难以满足公司快速发展的需要。本次募集资金投资项目计划在现有营销和售后服务网络基础上，在成都、西安、沈阳、济南、北京、武汉 6 个重点区域设立营销及售后一体化服务中心，同时新建营销展示中心，拓宽销售渠道，提高产品供应及售后技术支持能力，促进公司市场份额稳步提升。

## 5、投资概算

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	建筑工程费	3,292.20	54.83%
2	租赁及装修费	1,167.25	19.44%
3	设备购置费	438.50	7.30%
4	软件购置费	785.40	13.08%
5	工程建设其他费用	239.13	3.98%
6	安装工程费	21.93	0.37%
7	预备费	59.44	0.99%
	合计	6,003.85	100.00%

其中设备购置费明细如下表所示：

序号	设备名称	数量(台/套)	单价(万元)	金额(万元)
1	笔记本电脑	110.00	0.60	66.00
2	打印复印一体机	6.00	3.00	18.00
3	视频会议系统	1.00	50.00	50.00
4	防火墙（软硬件）	6.00	8.00	48.00
5	交换机	6.00	2.75	16.50
6	核心路由器	6.00	5.00	30.00
7	高清投影仪	6.00	5.00	30.00
8	交通车辆	6.00	30.00	180.00

其中软件购置费明细如下表所示：

序号	名称	数量	单价（万元/套）	合计（万元）
1	诺顿杀毒软件企业版	102	5.00	510
2	WIN7 系统	102	0.20	20.4
3	office 操作软件	102	0.50	51
4	AutoCAD 软件	102	2.00	204

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目实施进度

本项目建设期 2 年，项目实施进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期准备	*											
2	项目总体规划		*	*									
3	建筑设计与装修			*	*								
5	办公设备与软件采购、安装				*	*	*	*					
6	系统调试							*	*	*	*		
7	人员招聘									*	*		
8	人员培训										*	*	*
9	竣工验收、试运营												*

### （2）项目选址

营销及售后服务一体化建设项目如下表所示：

项目	功能定位	地点	覆盖范围
营销及售后服务一体化建设项目	营销展示中心	苏州	全国
		成都	西南区域
		西安	西北区域
		沈阳	东北区域
		济南	华东区域
		北京	华北区域
		武汉	华中区域

### （3）项目审批备案情况

参见“本节/四/（一）药房自动化设备生产基地项目”。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的标的金额较大或者对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同如下：

#### （一）销售合同

截止本招股说明书签署日，合同金额在 500 万元以上的正在履行的销售合同情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	实施项目	合同金额	签订日期	履行情况
1	齐齐哈尔市中瑞医药有限责任公司	齐齐哈尔市第一医院	943.00	2019.1.5	正在履行
2	首都医科大学附属北京同仁医院	首都医科大学附属北京同仁医院	807.00	2019.4.22	正在履行
3	上海凯路威电子科技有限公司	上海肿瘤医院东院智能一体化药品管理平台	2,143.00	2019.4.10	正在履行
4	华润山西康兴源医药有限公司	山西省儿童医院（晋源院区）	568.37	2019.5.21	正在履行

#### （二）采购合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的重要采购协议情况如下：

序号	供应商名称	主要采购内容	签订日期	履行期限	数量及价款
1	常州海淘创业机械制造有限公司	机械部件	2019.3.1	1 年，自动延续	框架
2	苏州申思韦自动化系统有限公司	电子元器件	2019.3.1	1 年，自动延续	框架
3	沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	机械部件	2019.3.1	1 年，自动延续	框架

4	扬中市扬泰电子仪器有限公司	电子元器件	2019.3.19	1年,自动延续	框架
---	---------------	-------	-----------	---------	----

### （三）借款合同

1、2018年5月25日，发行人与招商银行股份有限公司伦敦分行签订《贷款协议》，贷款金额330.00万欧元，贷款到期日为2019年6月7日；2019年5月28日，发行人与招商银行股份有限公司伦敦分行签订《关于签订于2018年5月25日贷款协议的修订与重述协议》，确认将原协议的贷款期限延长至2020年6月7日及备用信用证到期前5个工作日孰早之日。截至本招股说明书签署日，该合同项下贷款余额330.00万欧元。

2、2019年4月23日，发行人与宁波银行股份有限公司苏州分行签订《经营性物业贷款合同》，贷款金额3,300.00万元，贷款期限119个月，按季度分期还本。截至本招股说明书签署日，该合同项下贷款余额3,300.00万元。

### （四）抵押合同

2019年4月19日，发行人与宁波银行股份有限公司苏州分行签订编号为07500DY20198517的《最高额抵押合同》，以协议价为11,000.00万元的苏房权证园区字第00683745号房产及苏工园国用（2012）第00136号土地使用权为双方签订的一系列授信业务合同项下债权提供抵押担保，所担保最高债权限额为11,000.00万元。

### （五）授信合同

2019年4月19日，发行人与宁波银行股份有限公司苏州分行签订编号为NFCB7501MS19481的《最高额授信合同》，合同最高授信额度为人民币11,000.00万元，授信期间自2019年4月19日至2030年4月19日。合同约定，办理每笔具体业务时，发行人与宁波银行另行签订相应具体业务合同。

## （六）承销协议与保荐协议

2019年6月，发行人与海通证券股份有限公司签订《承销协议》与《保荐协议》，聘请海通证券股份有限公司作为本次股票发行的主承销商及保荐人。

## 二、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在任何对外担保事项。

## 三、对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不涉及任何重大诉讼事项，不存在任何对财务状况、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，亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼。

## 四、发行人的控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股子公司涉及的重大诉讼事项详见本节“三、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”。

除上述公司的实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

本公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

## 五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的刑事诉讼事项

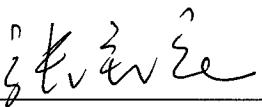
截至本招股说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未发生涉及刑事诉讼的事项。

## 第十二节 有关声明

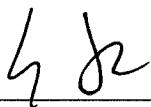
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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、及时性承担个别和连带的法律责任。

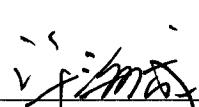
全体董事签名：



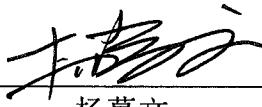
张银花



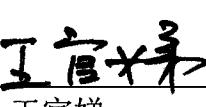
徐立



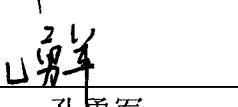
许海成



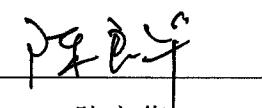
杨慕文



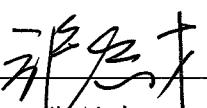
王官娣



孔勇军



陈良华



张兴才



周红霞

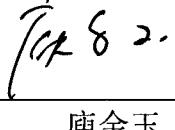
全体监事签名：



崔丽婕



董秋明



庾金玉

其他高级管理人员签名：



朱锴



李万凤



## 保荐机构（主承销商）声明（一）

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

陈佳一

陈佳一

保荐代表人签名：

丁昊

丁昊

陈城

陈城

保荐机构总经理签名：

瞿秋平

瞿秋平

保荐机构董事长、法定代表人签名：

周杰

周杰



## 保荐机构（主承销商）声明（二）

本人已认真阅读苏州艾隆科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签名：



瞿秋平

保荐机构董事长签名：



周杰



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

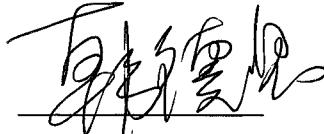


张文亮

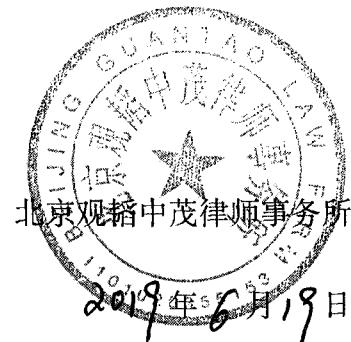


韩丽梅

律师事务所负责人：



韩德晶



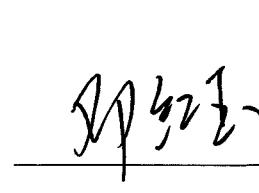
## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读苏州艾隆科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证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中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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。

签字注册会计师：

李惠丰

邓红玉

会计师事务所负责人：

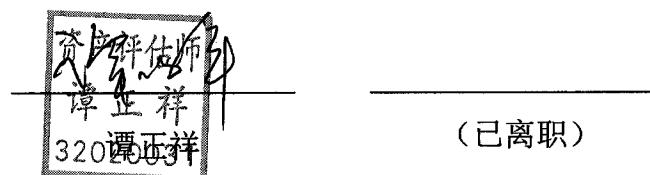
朱建弟



## 资产评估机构声明

本机构及签字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。

签字资产评估师：



(已离职)

资产评估机构负责人：



孙建民

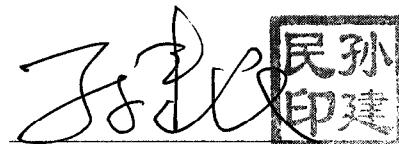


## 关于卞旭东离职的证明

卞旭东原为本公司出具的天兴评报字（2012）第 27 号《苏州艾隆科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》签字资产评估师，卞旭东已于 2017 年 2 月 28 日从本公司离职，故无法在资产评估机构声明中签字。

特此证明。

资产评估机构负责人：


孙建民



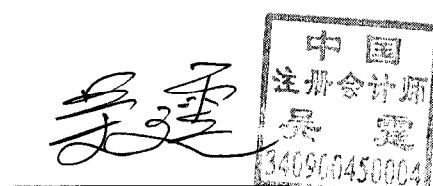
## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读苏州艾隆科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

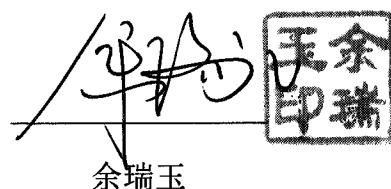


钟晓红



吴霆

会计师事务所负责人：



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



## 验资机构声明

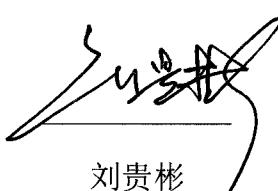
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的“瑞华验字【2016】91010003号”验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

周伟   
  
320000170012

吕方明   
  
320000100135

会计师事务所负责人：

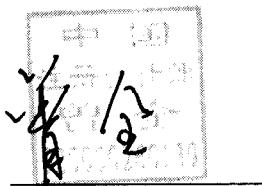
刘贵彬   
  
510100  
020040

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）  
2019年6月19日  
080363885

## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读苏州艾隆科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



曾全

(已离职)

会计师事务所负责人：



李尊农



## 关于中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

### 签字会计师杨丹离职的说明

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 3 月 22 日出具的中兴华验字（2017）第 230001 号《验资报告》的签字注册会计师之一杨丹（其注册会计师证书编号为 320600200011），已于 2017 年 11 月从本所离职，因此其无法在本所（即中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“承担验资业务的机构关于苏州艾隆科技股份有限公司招股说明书及其摘要的声明”上签字。

特此说明。

会计师事务所法定代表人：



李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2019 年 6 月 19 日

## 第十三节 附件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）
- (二) 发行保荐工作报告
- (三) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见
- (四) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见
- (五) 财务报表及审计报告；
- (六) 内部控制鉴证报告；
- (七) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (八) 法律意见书及律师工作报告；
- (九) 公司章程（草案）；
- (十) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十一) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件的查阅时间

每周一至周五上午 8:30-12:00，下午 13:30-17:00。

### 三、备查文件的查阅地点

#### (一) 发行人：苏州艾隆科技股份有限公司

办公地址：苏州工业园区新发路 27 号

电话：0512-66607092

传真：0512-66607092

联系人：朱锴

## **（二）保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司**

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

电话：021-23219000

传真：021-63411627

联系人：丁昊