

# 海通证券股份有限公司关于苏州艾隆科技股份有限公司

## 2021 年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定,海通证券股份有限公司(以下简称“海通证券”或“保荐机构”)作为苏州艾隆科技股份有限公司(以下简称“艾隆科技”、“上市公司”或“公司”)持续督导工作的保荐机构,负责艾隆科技上市后的持续督导工作,并出具本持续督导半年度跟踪报告。

### 一、持续督导工作情况

序号	项目	工作内容
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度,并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行持续督导工作制度,并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定,在持续督导工作开始前,与上市公司或相关当事人签署持续督导协议,明确双方在持续督导期间的权利和义务,并报上海证券交易所备案	保荐机构已与艾隆科技签署了持续督导协议,协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务,并已报上海证券交易所备案。本持续督导期间,未发生对协议内容做出修改或终止协议的情况
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	在持续督导期间,保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查、尽职调查等方式,对艾隆科技开展持续督导工作
4	持续督导期间,按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的,应于披露前向上海证券交易所报告并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2021 年上半年度,艾隆科技在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间,上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的,应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告,报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况,保荐人采取的督导措施等	2021 年上半年度,艾隆科技在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件,并切实履行其所做出的各项承诺	在持续督导期间,保荐机构督导艾隆科技及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件,切实履行其所做出的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度,包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促艾隆科技依照相关规定健全完善公司治理制度,并严格执行公司治理制度

8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构对艾隆科技的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，艾隆科技的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促艾隆科技严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对艾隆科技的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2021年上半年度，艾隆科技及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2021年上半年度，艾隆科技及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	2021年上半年度，经保荐机构核查，艾隆科技不存在前述应及时向上海证券交易所报告的情况。
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告： （一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则上（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形； （三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2021年上半年度，艾隆科技未发生前述情况
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求

16	上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）控股股东、实际控制人或其他关联方非经营性占用上市公司资金；（二）违规为他人提供担保；（三）违规使用募集资金；（四）违规进行证券投资、套期保值业务等；（五）关联交易显失公允或未履行审批程序和信息披露义务；（六）业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上；（七）上海证券交易所要求的其他情形	2021 年上半年度，艾隆科技不存在前述情形
----	---	------------------------

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2021 年上半年度，艾隆科技不存在需要整改的情况。

## 三、重大风险事项

公司面临的主要风险因素如下：

### （一）核心竞争力风险

#### 1、产品及技术创新研发风险

新产品的不断开发、产品线的逐步拓展、相关技术的持续积累是公司保持核心竞争力及较高毛利率水平的关键因素。随着医改政策的不断落地，以精益化运营为目标、信息化与自动化为手段的现代医疗物资管理成为重要课题，这也对医疗物资智能管理产品精细化及技术性提出了更高更复杂的要求。若出现公司对行业技术发展预计趋势出现偏差、同行业公司和技术研究方面率先实现重大突破，将可能导致公司的技术优势不复存在，进而使公司产品和技术面临被替代的风险。

随着行业的不断发展及市场规模持续扩张，必将吸引更多的资金、人才及技术的加入，行业竞争将进一步加剧。如果竞争对手利用通用技术或其他方式取得相关技术，并进行进一步创新；或其他行业竞争对手通过加强替代产品的研发和突破，达到对本行业产品在功能上的取代；且如果公司无法基于其目前已有的核心技术紧跟市场方向进一步取得技术创新及突破，将会导致公司无法保持其市场占有规模并优先取得市场发展机会，对公司进一步发展产生不利影响。

#### 2、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。

## （二）经营风险

### 1.毛利率波动风险

公司所处行业需要一定的软硬件开发能力，产品具有较高附加值，整体毛利率水平较高。公司毛利率变动主要受产品销售价格变动、原材料采购价格变动、产品结构、市场竞争程度等诸多因素影响。

在未来经营中，随着内外部环境的变化、产业的日渐成熟以及市场竞争程度的逐步加剧，如果公司主要产品销售价格下降、原材料价格及人工成本上升，或公司成本控制能力下降，公司不能在产品技术、产品结构和市场开拓等方面保持竞争力，将有可能导致公司出现产品毛利率下降的风险；此外，公司对于新产品研发的持续投入是公司毛利率相对较高主要原因，如果公司不能准确识别和跟进产业宏观政策导向、把握下游市场需求发展趋势并推出新产品，亦或是公司市场开发无法与市场需求准确契合或达到预计效果，也可能导致公司订单减少并进一步影响毛利率水平。

### 2.应收账款管理风险

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。若客户因经营状况发生重大不利变化或其他原因导致应收账款无法及时收回，将对公司资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

### 3.OEM 采购模式风险

公司从采购下单到完成入库须经过一定的生产周期，如果未来供应商由于不可抗力或其他因素临时中断与公司合作，公司需要在短时间内切换至备选供应商并确保其可以满足公司的定制化需求，否则公司业务开展可能将会受到不利影响；此外，若 OEM 供应商出现关于保护商业机密的内控设计、执行缺陷等事项，可能导致泄露公司向其提供的设计和方案，则可能对公司保持竞争优势地位产生不利影响。

### 4.子公司经营风险

截至 2021 年 6 月 30 日，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。

## 5.市场开拓风险

### (1) 现有客户需求渗透能力减弱的风险

国内医疗物资智能管理系统产品线不断完善，由自动化向“信息化、智能化”的方向发展。公司如果无法精确洞悉、及时跟进下游各类医疗机构新的需求，不断研发和提供更契合新的市场导向、具市场竞争力的产品，则可能会动摇公司对现有客户的渗透能力。

### (2) 新客户、新市场拓展的风险

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。

## 6.市场需求变化风险

医疗物资智能管理行业为新兴行业。目前在医疗机构自身信息化建设和医药供应链服务企业物流延伸服务建设的双重背景下，行业内产品线不断完善，产品需求日趋多元；与此同时，随着新的政策意见不断出台、下游医疗机构考评指标的优化细化，公司产品的应用场景、与下游客户的服务及合作模式也可能发生变化。如果面对外部环境的变化，公司不能敏锐识别、积极响应、及时调整产品结构，可能对公司的经营业绩增长造成不利影响。

## 7.产品质量风险

医疗物资管理有着严苛的存储环境要求，高时效性的传输需求，复杂多样的调剂、分拣、配发模式、以及高度专业的合规管理监控需求。上述环节的质量管控直接关乎患者治疗效果甚至生命安全，一旦出现质量问题，公司将可能面临诉讼、赔偿等事宜。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，亦会对公司的声誉及业绩造成不利影响。

## 8.季节性风险

公司产品终端用户主要为各级医疗服务机构。受预决算周期、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。

### （三）行业风险

医疗物资智能管理行业为新兴行业。目前在医疗机构自身信息化建设和医药供应链服务企业物流延伸服务建设的双重背景下，行业内产品线不断完善，产品需求日趋多元；与此同时，随着新的政策意见不断出台、下游医疗机构考评指标的优化细化，公司产品的应用场景、与下游客户的服务及合作模式也可能发生变化。如果面对外部环境的变化，公司不能敏锐识别、积极响应、及时调整产品结构，可能对公司的经营业绩增长造成不利影响。

### （四）宏观环境风险

#### 1. 新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成负面影响的风险

因新冠疫情导致的物流管制、限制人员流动等情况使公司部分项目难以按预计时间完成发货、安装、验收等工作，公司销售环节受到一定影响。目前国内疫情已得到有效控制，但海外疫情仍呈现一定不确定性，若国内疫情出现反复或加剧，可能对公司未来生产经营和盈利水平产生不利影响。

#### 2. 税收优惠政策变化风险

公司在报告期内享受多种税收优惠政策，其中较为重要的政策包括：

（1）2018年11月28日，公司取得编号为GR201832004375的《高新技术企业证书》，公司证书有效期为2018年11月28日至2021年11月28日，执行15%的企业所得税税率。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》，公司证书有效期为2018年11月30日至2021年11月30日，执行15%的企业所得税税率。

（2）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》，公司及子公司艾隆信息2021年1-6月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。

### 3.政府补助政策变化风险

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。

## 四、重大违规事项

2021年上半年度，艾隆科技不存在重大违规事项。

## 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2021年上半年度，公司主要财务数据如下：

单位：元

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	130,462,808.90	90,382,443.30	44.35
归属于上市公司股东的净利润	18,612,856.94	13,307,943.57	39.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	15,991,824.06	7,266,407.39	120.08
经营活动产生的现金流量净额	10,843,907.43	15,460,752.89	-29.86
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	725,218,628.01	455,529,077.76	59.20
总资产	1,027,249,607.65	795,961,547.06	29.06

2021年上半年度，公司主要财务指标如下：

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.28	0.23	21.74
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.23	21.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元/股）	0.24	0.13	84.62
加权平均净资产收益率（%）	3.09	3.25	减少 0.16 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	2.66	1.77	增加 0.89 个百分点

研发投入占营业收入的比例（%）	13.62	15.33	减少 1.71 个百分点
-----------------	-------	-------	--------------

公司营业收入较上年同期增加 44.35%，主要系订单增加所致。

公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加 39.86%以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增加 120.08%，主要系公司营业收入规模增加所致。

公司归属于上市公司股东的净资产较上年同期增加 59.20%，主要系报告期内首次上市公开发行股份所致。

公司扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期增加 84.62%，主要系公司非经常性损益同比减少。

## 六、核心竞争力的变化情况

### （1）拥有软硬件开发能力

公司通过长期的技术研发积累，开发了针对不同应用场景、不同产品的产品设计及软件控制系统。截至本报告期末，公司及子公司已取得 74 项著作权和 375 项专利，其中发明专利 157 项（PCT 国际发明专利 1 项）。软件方面，公司基于对智能医疗物资行业业务流程的深刻理解，自主开发了艾隆自动化药房计算机控制软件 V1.0、艾隆智能存取系统控制软件 V1.0 等多项药品等医疗物资管理的系统软件。以快速发药产品存储模块控制系统为例：该程序运用库存安全算法模型，抓取历史用药数据、流行疾病情况、待配处方等信息进行多因子综合分析，自动生成补药信息，合理规划物资补库路径，驱动设备自动安全补库，实现了库存自动分析与智能备库。硬件方面，公司核心技术产品均系自主研发设计，研发设计过程中，需要设计输出大量图纸，融合了公司多项核心技术，各模块以及整机涵盖多项专利及著作权。以快速发药机为例，涉及发药、存储、补药、传输等环节的多项技术领域，不同技术领域拥有多项专利技术及软件著作权。

（2）对应下游客户不断针对痛点提出的需求，公司能够快速响应，结合院内业务流程的理解，不断实现新产品开发针对下游客户在日常业务中不断发掘的痛点和难点，公司经过充分的市场调研，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，灵活有效地满足客户对不同产品的个性化需求。以静配药房产品为例，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》，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，公司积极开发包括针剂统排机、输液成品分拣机等多种产品在内的静配中心自动化药房整体解决方案，助力各级医疗机构逐步转变药物调配流程。

(3) 公司拥有丰富的产品线，覆盖领域较广，具备为客户提供整体解决方案能力。公司通过多年的发展，可提供快速发药机、高速发药机、智能调配机、分包机等多种类产品，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多个区域，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。

(4) 公司拥有完善售后服务网络，可实现定期维保与快速维修响应，是产品高附加值的体现，由于公司产品应用于各级医疗机构，公司产品的定期保养、及时的维修响应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。公司拥有覆盖全国有 30 个省、自治区、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。定期维保与快速维修响应，是产品高附加值的体现。

2021 年上半年，公司核心竞争力未发生不利变化。

## 七、研发支出变化及研发进展

公司始终秉持技术是保证公司核心竞争力重要的支点，围绕客户价值需求、内部价值需求、未来发展需求作为公司的研发方向。74 项软件著作权和 375 项专利，其中发明专利 157 项（PCT 国际发明专利 1 项）。

2021 年上半年度，研发投入情况如下：

单位：元

	本期数	上期数	变化幅度 (%)
--	-----	-----	----------

费用化研发投入	17,772,076.67	13,858,562.51	28.24
资本化研发投入	0	0	0
研发投入合计	17,772,076.67	13,858,562.51	28.24
研发投入总额占营业收入比例 (%)	13.62	15.33	减少 1.71 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)	-	-	-

#### 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

#### 九、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2021 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金 12,753.87 万元，其中 2021 年半年度使用募集资金 12,753.87 万元。

截至 2021 年 6 月 30 日，募集资金账户余额为 14,959.89 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金净额	27,437.65
减：募投项目支出金额	12,753.87
加：累积现金管理收益扣除手续费净额	116.20
加：尚未支付的发行费用	159.91
截止 2021 年 6 月 30 日募集资金账户余额	14,959.89

截至 2021 年 6 月 30 日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	募集资金余额
中信银行股份有限公司苏州姑苏支行	8112001014100593700	5,943.68
中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行	32250198883600005445	6.04
宁波银行股份有限公司苏州分行	75010122001453928	4,430.90
上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	89010078801700005592	16.04
中国民生银行股份有限公司苏州工业园区支行	632776749	4,563.24
合计		14,959.89

截至 2021 年 6 月 30 日，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况如下：

单位：万元

受托银行	产品名称	产品类型	金额	起止日期	预期年化收益率	是否赎回
中信银行股份有限公司	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 04644 期	保本浮动型	5,000.00	2021.6.11-2021.9.9	1.48%-3.65%	否
宁波银行股份有限公司	单位结构性存款 210932	保本浮动型	3,000.00	2021.6.25-2021.9.23	3.45%或 1%	否
合计			8,000.00			

公司 2021 年上半年度募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

#### 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2021 年 6 月 30 日，艾隆科技控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的上市公司股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

#### 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于苏州艾隆科技股份有限公司 2021 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人：



丁昊



戴文俊



海通证券股份有限公司

2021年 9月 2日