

股票简称：中元股份

股票代码：300018



## 武汉中元华电科技股份有限公司

Wuhan Zhongyuan Huadian Science & Technology Co.,Ltd

(注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区华中科技大学科技园六路 6 号)

# 2020 年创业板向特定对象发行股票 募集说明书

(修订稿)

保荐机构（主承销商）



(上海市广东路 689 号)

二〇二〇年八月

## 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

发行人实际控制人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

中国证监会、证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也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。

## 特别提示

一、本次向特定对象发行方案已经公司第四届董事会第十九次(临时)会议、2019年年度股东大会、第四届董事会第二十次(临时)会议及**第四届董事会第二十二次(临时)会议**审议通过,尚需获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后方可实施。

二、本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过35名的特定投资者,为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或者其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象。信托投资公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。

最终发行对象将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后,由发行人股东大会授权董事会,根据询价结果与保荐机构(主承销商)协商确定。发行对象均以人民币现金方式认购本次发行的股票。

三、本次向特定对象发行股票数量为不超过9,600万股,不超过本次发行前公司总股本的20%。其中单个认购对象及其关联方、一致行动人认购数量合计不得超过4,800万股,不超过本次发行前公司总股本的10%。若单个认购对象及其关联方、一致行动人在本次发行前已经持有公司股份的,则其在本次发行后合计持股不得超过4,800万股,超过部分的认购为无效认购。

若公司股票在公司董事会决议日至发行日期间发生派发股利、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次发行数量上限将进行相应调整。

本次向特定对象发行股票的最终发行数量将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后,由发行人董事会根据股东大会授权,按照中国证监会相关规定及询价结果与保荐机构(主承销商)协商确定。

四、本次发行的定价基准日为发行期首日,发行价格为不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的80%(即发行期首日前20个交易日公司股票交易总额/发行期首日前20个交易日公司股票交易总量)。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应除权除息调整。

本次**向特定对象发行**股票的最终发行价格将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后，由发行人董事会根据股东大会授权，于发行时根据市场化询价情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

五、本次**向特定对象发行**的对象认购的股份自发行结束之日起6个月内不得上市交易。发行对象所取得本次**向特定对象发行**的股份因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后发行对象交易本次**向特定对象发行**的股票须按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

六、本次**向特定对象发行**募集资金总额为不超过**46,000万元**，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额
1	基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统	42,720.00	31,000.00
2	基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务	26,210.00	15,000.00
	<b>合计</b>	<b>68,930.00</b>	<b>46,000.00</b>

募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金等方式继续进行先行投入，待本次发行股票募集资金到位后予以置换。募集资金如有不足，由公司自筹解决。

七、根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的要求，为保障中小投资者利益，公司就本次**向特定对象发行**股票事项对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，相关措施及承诺请参见本募集说明书“第六节 与本次发行相关的声明”。同时，公司特别提醒投资者制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

八、本次**向特定对象发行**前的滚存未分配利润，由本次**向特定对象发行**完成后的新老股东按各自持股比例共享。

九、本次**向特定对象发行股票**方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件，也不会导致本公司实际控制人发生变化。

十、本次**向特定对象发行股票**方案最终能否通过深圳证券交易所审核，并获得中国证监会作出同意注册的决定，尚存在较大的不确定性，提醒投资者注意相关风险。

## 目 录

声 明.....	2
特别提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	9
第一节 发行人基本情况.....	11
一、公司概况.....	11
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	11
三、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	15
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	24
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	28
第二节 本次证券发行概要.....	31
一、本次向特定对象发行的背景和目的.....	31
二、发行对象及与发行人的关系.....	33
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	33
四、募集资金投向.....	35
五、本次发行是否构成关联交易.....	35
六、本次发行不会将导致公司控制权发生变化.....	36
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序... 36	
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....	37
一、本次募集资金的使用计划.....	37
二、本次募集资金投资项目基本情况及经营前景分析.....	37
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	72

四、募集资金投向与公司现有业务或发展战略的关系.....	73
五、本次募集资金投资项目实施能力的未来发展保障措施及资金缺口的解决方式.....	73
六、募集资金用于研发投入情况.....	74
七、募集资金投资项目可行性分析结论.....	74
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	75
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	75
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....	75
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况.....	75
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况.....	76
第五节 与本次发行相关的风险因素.....	77
一、行业及经营风险.....	77
二、财务风险.....	78
三、本次发行相关风险.....	80
四、新冠肺炎疫情风险.....	81
第六节 与本次发行相关的声明.....	84
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	84
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	87
三、保荐人（主承销商）声明（一）.....	88
三、保荐人（主承销商）声明（二）.....	89
四、发行人律师声明.....	88
五、承担审计业务的会计师事务所声明.....	89

---

六、发行人董事会声明.....	90
第七节 其他事项.....	95
一、备查文件.....	95
二、文件查阅时间及地址.....	95

## 释 义

本募集说明书，除非另有所指，下列简称具有如下特定含义：

1、一般术语		
发行人/中元股份/公司	指	武汉中元华电科技股份有限公司
本次向特定对象发行发行/本次发行	指	武汉中元华电科技股份有限公司2020年创业板向特定对象发行股票的行为
本募集说明书	指	武汉中元华电科技股份有限公司2020年创业板向特定对象发行股票募集说明书（修订稿）
成都智达	指	发行人控股子公司成都智达电力自动控制有限公司
广州穗华	指	发行人控股子公司广州穗华能源科技有限公司
中元惠合	指	发行人控股子公司武汉中元惠合科技有限公司
世轩科技	指	发行人全资子公司江苏世轩科技股份有限公司
大千生物	指	发行人控股子公司安徽大千生物工程有限公司
埃克森	指	发行人控股子公司广州埃克森生物科技有限公司
中元健康	指	发行人全资子公司中元健康科技有限公司
中元汇	指	发行人全资子公司中元汇（武汉）产业投资有限公司
募投项目	指	募集资金投资项目
定价基准日	指	发行期首日
海通证券/保荐机构/主承销商	指	海通证券股份有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
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
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家电网	指	国家电网有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
国家卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
《公司章程》	指	《武汉中元华电科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
报告期	指	2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月
元、万元	指	人民币元、万元
2、专业术语		
一次设备	指	完成发电、输电和配电等任务的发电机、变压器、输电线路等设备
二次设备	指	完成对一次设备的运行监视、故障保护、操作控制、测量计量等任务从而保证整个电力系统的安全稳定运行的设备
SCADA系统	指	SCADA(Supervisory Control And Data Acquisition)系统,即数据采集与监视控制系统

LoRa 无线网	指	一种低功耗局域网无线标准，特点是在同样的功耗条件下比其他无线方式传播的距离更远，实现了低功耗和远距离的统一
行波	指	平面波在传输线上的一种传输状态，其幅度沿传播方向按指数规律变化，相位沿传输线按线性规律变化
HIS	指	“Hospital Information System”的简称，即医疗机构信息管理系统，是指覆盖医疗机构所有业务和业务全过程的信息管理系统，是利用电子计算机和通讯设备，为医疗机构所属各部门提供病人诊疗信息和行政管理信息的收集、存储、处理、提取和数据交换的能力并满足所有用户的功能需求的平台
CIS	指	“Clinical Information System”的简称，即临床信息系统，是支持医院医护人员的临床活动，收集和處理病人的临床医疗信息，丰富和积累临床医学知识，并提供临床咨询、辅助诊疗、辅助临床决策，提高医护人员的工作效率，为病人提供更多、更快、更好的服务
HRP	指	“Hospital Resource Planning”的简称，即医疗机构资源计划，是利用计算机技术、网络通信技术等现代化手段，引入企业资源管理计划的管理思想和理念，融合医疗机构的管理思想和流程，为医疗机构创建一个支持医疗机构整体运营管理的数据同源、互联互通、信息共享、统一高效的资源综合管理平台
PACS	指	“Picture Archiving and Communications System”的简称，图像存储与传输系统，是对医疗机构的数字医疗设备所产生的数字化医学图像信息进行处理的综合应用系统
LIS	指	“Laboratory Information System”的简称，医疗机构检验信息管理系统，是指采用了智能辅助功能来处理大信息量的检验工作的应用系统。不仅能够自动接收检验数据、打印检验报告、系统保存检验信息的工具，还能够根据实验室的需要实现智能辅助功能
EMR	指	“Electronic Medical Record”的简称，电子病历，也叫计算机化的病案系统或称基于计算机的病人记录（CPR，Computer-Based Patient Record）。它是用电子设备（计算机、健康卡等）保存、管理、传输和重现的数字化的病人的医疗记录，取代手写纸张病历
医共体/县域医共体/县域医疗卫生共同体	指	以县级医院为龙头、乡镇卫生院为枢纽、村卫生室为基础的县乡一体化管理，具备县乡村三级医疗卫生机构分工协作机制的三级联动的县域医疗服务体系

注：本募集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。

## 第一节 发行人基本情况

### 一、公司概况

中文名称	武汉中元华电科技股份有限公司
英文名称	Wuhan Zhongyuan Huadian Science & Technology Co.,Ltd.
股票简称	中元股份
股票代码	300018
注册资本	<b>480,831,536 元</b>
成立日期	2001年11月16日
上市日期	2009年10月30日
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	邓志刚
注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区华中科技大学科技园六路6号
电话号码	027-87180718
传真号码	027-87180719
电子信箱	stock@zyhd.com.cn
经营范围	计算机软、硬件、自动化、电力、电子设备与器件、电力作业机器人及系统、通讯、办公设备的开发、研制、生产、销售及技术服务；信息系统集成及服务；一、二、三类医疗器械的开发、研制、生产、批发兼零售及技术服务；医疗信息化领域的技术开发、技术服务、技术咨询；医疗投资；健康管理；养老服务；医院管理服务（不含诊疗）；自有房屋租赁；物业管理；自营和代理各类产品和技术的进出口业务（国家禁止经营或禁止进出口的产品和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

### 二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

#### （一）发行人股权结构

截至2020年7月31日，公司总股本为**480,831,536**股，股本结构如下：

单位：股

持有人类别	无限售流通股	股权激励限售股	高管锁定股	合计
国有法人	<b>18,730,975</b>	-	-	<b>18,730,975</b>
境内一般法人	<b>3,088,404</b>	-	-	<b>3,088,404</b>
境内自然人	<b>361,518,733</b>	-	<b>89,290,929</b>	<b>450,809,662</b>
境外法人	<b>1,252,441</b>	-	-	<b>1,252,441</b>
境外自然人	<b>735,100</b>	-	-	<b>735,100</b>
基金、理财产品等	<b>6,214,954</b>	-	-	<b>6,214,954</b>
合计	<b>391,540,607</b>	-	<b>89,290,929</b>	<b>480,831,536</b>

截至2020年7月31日，发行人前十名股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名册	股东性质	持股数量	限售股份数量	持股比例
1	邓志刚	境内自然人	26,950,000	20,212,500	5.60%
2	王永业	境内自然人	23,677,300	17,757,975	4.92%
3	张小波	境内自然人	23,350,350	17,512,762	4.86%
4	傅多	境内自然人	18,067,976	13,550,982	3.76%
5	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	16,744,800	-	3.48%
6	刘屹	境内自然人	15,559,300	-	3.24%
7	卢春明	境内自然人	11,015,000	8,261,250	2.29%
8	徐福轩	境内自然人	10,646,380	-	2.21%
9	潘小任	境内自然人	10,080,000	-	2.10%
10	尹健	境内自然人	8,532,900	6,399,675	1.77%
	合计	-	164,624,006	83,695,144	34.24%

## （二）发行人无控股股东

截至2020年7月31日，发行人持股比例最高的单一股东系自然人邓志刚，持股比例为5.60%，发行人整体股权较为分散，无控股股东。

## （三）实际控制人情况

截至2020年7月31日，发行人实际控制人持股情况如下：

单位：股

序号	股东名册	股东性质	持股数量	限售股份数量	持股比例
1	邓志刚	境内自然人	26,950,000	20,212,500	5.60%
2	王永业	境内自然人	23,677,300	17,757,975	4.92%
3	张小波	境内自然人	23,350,350	17,512,762	4.86%
4	刘屹	境内自然人	15,559,300	-	3.24%
5	卢春明	境内自然人	11,015,000	8,261,250	2.29%
6	尹健	境内自然人	8,532,900	6,399,675	1.77%
7	尹力光	境内自然人	7,178,000	5,383,500	1.49%
8	陈志兵	境内自然人	283,047	212,285	0.06%
	合计	-	116,545,897	75,739,947	24.24%

### 1、实际控制人的基本情况

2001年11月，邓志刚、王永业、张小波、刘屹、尹健、卢春明、陈西平、尹力光8位自然人作为公司创业管理团队，共同设立了武汉中元华电科技有限公司（发行人前身）。自创业之始即组成以邓志刚先生为核心的具有技术、营销等

互补人才构成的创业管理团队。团队成员拥有多名博士、硕士等高学历人才，有着二十年以上研究开发、生产或销售的经历。

邓志刚、王永业、张小波、刘屹、尹健、卢春明、陈西平、尹力光 8 位自然人股东于 2005 年 6 月 8 日签订《一致行动协议》，约定在涉及公司重大经营事项的决策中意思表示一致；2009 年 2 月 16 日，各方又签订《关于〈一致行动协议〉之补充协议》，进一步明确了一致行动关系。陈志兵先生为刘屹女士配偶，自其 2015 年持有公司股份起，自动计入一致行动人。

陈西平先生于 2017 年 2 月逝世，上述一致行动人变更为邓志刚、王永业、张小波、刘屹、尹健、卢春明、尹力光、陈志兵 8 位自然人。**截至 2020 年 7 月 31 日**，上述 8 位一致行动人合并计算所持有的股份共计 116,545,897 股，占公司总股本的 **24.24%**。

发行人自 2001 年设立至今，邓志刚等一致行动人一直为公司实际控制人及主要经营管理团队，成员相互理解，互相支持，各自从业履历成绩显著，具有较强的凝聚力，公司保持运营稳定。报告期内，邓志刚等一致行动人对公司的股东大会和董事会构成重大影响，为公司实际控制人，发行人实际控制人未发生重大变化。

## 2、实际控制人简历

邓志刚先生，公司法定代表人，实际控制人之一，1959 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学硕士，高级工程师。2001 年公司成立至今任公司董事长，2017 年 9 月起兼任公司总裁。

王永业先生，实际控制人之一，1969 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学博士，高级工程师。2001 年 11 月至 2008 年 4 月，任总工程师，2008 年 5 月至 2017 年 9 月任总经理，2001 年 11 月起任公司董事，现任公司副董事长。

张小波先生，实际控制人之一，1971 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学博士。2001 年 11 月至 2008 年 4 月任副公司总工程师、技术中心经理兼时间同步事业部技术总监，2008 年 5 月起任公司技术中心经理、总工程师，2001 年 11 月至 2011 年 9 月任公司董事，2014 年 10 月至 2017 年 9 月任公司董事。

卢春明先生，实际控制人之一，1973年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，高级经济师。2001年11月至2008年9月，任监事会主席，2001年至今任公司区域销售总监，2008年9月至2011年9月任公司副董事长，2008年9月起兼任营销中心经理，2017年4月至2017年9月任公司监事会主席，2017年9月起任公司副总裁。

尹健先生，实际控制人之一，1967年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学学士，工程师。2001年11月至2018年1月任公司区域销售总监，2001年11月起至2011年9月任董事，2008年5月起至2011年9月任副总经理。2015年3月起至今任副总裁。

尹力光先生，实际控制人之一，1963年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学学士。2001年至2008年9月19日任公司董事，副董事长，销售经理。2011年10月起任公司监事。

陈志兵先生，实际控制人之一，1961年生，中国国籍，无永久境外居留权，工学硕士，高级工程师。2001年11月至2017年9月任公司副总经理，2008年9月起至2011年9月任公司董事，2009年1月至2017年1月兼任董事会秘书，2017年9月至今任公司监事会主席。刘屹女士，实际控制人之一，为陈志兵配偶，1962年生，中国国籍，无永久境外居留权，刘屹女士在公司无任职。

### 3、实际控制人所持股权质押情况

截至2020年7月31日，实际控制人股权质押的具体情况如下：

股东姓名	质押数量 (万股)	占其所 持股份 比例	占公司 股份总 数的比 例	质权人	质押期限
邓志刚	460.9999	17.92%	1.00%	海通证券	2019.05.14-2020.11.10
邓志刚	22.0000			海通证券	2019.11.12-2020.11.10
刘屹	333.5999	21.44%	0.69%	海通证券	2019.04.09-2021.07.06

上述实际控制人股份质押比例及金额总体较小，邓志刚和刘屹股权质押比例占其持股总数均不足25%，不存在较大的平仓风险，亦不会导致实际控制人发生变更或影响其控制权的稳定性。

### 三、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况

公司主要从事电力故障录波装置、时间同步装置、变电站综合自动化系统、配网自动化设备等产品的研发、制造、销售和服务以及医疗信息化相关产品的研发、生产、销售和服务，为公共卫生服务平台、区域医疗协同、数字化医院建设以及个人健康服务提供整体解决方案。

公司主要业务领域为智能电网及医疗信息化，报告期合计销售占比为**82.55%**；其中智能电网为公司最大的业务领域，报告期各期销售占比均超过50%，报告期合计销售占比为**61.77%**；医疗信息化为公司第二大业务领域，报告期合计销售占比为**20.78%**。

#### （一）智能电网行业主要特点

##### 1、行业管理体制和主要政策法规

本行业的主管部门是国家发改委、国家能源局等，负责产业政策的制定、提出产业发展战略和规划，指导行业技术法规和行业标准的拟定等。

国家电网和南方电网分别负责制定所管辖范围内的电网建设中长期规划及年度计划并组织实施，对公司的业务发展有重大影响。此外，国家大型发电集团的发展规划对公司业务发展也有直接影响。

《中华人民共和国电力法》等国家有关法律和与之相配套的法规和政策规范了我国电力系统的建设、生产、供应和使用活动。

公司所属行业为先进制造业，是国家鼓励发展的产业，体现在多处国家有关的产业发展政策和发展规划之中。

序号	名称	发布部门	发布时间	相关内容
1	关于促进智能电网发展的指导意见	国家发改委、国家能源局	2015.07	发展智能电网是实现我国能源生产、消费、技术和体制革命的重要手段，是发展能源互联网的重要基础。
2	配电网建设改造行动计划（2015—2020年）	国家发改委、国家能源局	2015.07	规划了2015-2020年2万亿的配网投资规模。
3	关于加快配电网建设改造的指导意见	国家发改委	2015.09	着力解决配电网薄弱问题，提高新能源接纳能力，推动装备提升与科技创新，加快建设现代配电网设施与服务体系。

4	关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见	国家发改委、国家能源局、工业和信息化部	2016.02	明确要以“互联网+”为手段，以智能化为基础，促进能源和信息深度融合，推动能源互联网的发展。
5	电力发展“十三五”规划	国家能源局	2016.11	加强发输配用交互响应能力建设，构建“互联网+”智能电网。
6	能源发展“十三五”规划	国家发改委、国家能源局	2016.12	发展智能电网技术，重点加强特高压输电、柔性输电、大规模可再生能源并网与消纳、电网与用户互动、分布式能源以及能源互联网和大容量储能、能源微网等技术研发及应用。
7	关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知	国家能源局	2018.09	加大基础设施领域补短板力度，发挥重点电网工程在优化投资结构、清洁能源消纳、电力精准扶贫等方面的重要作用，加快推进重点输变电工程建设。
8	泛在电力物联网白皮书 2019	国家电网	2019.10	指出“坚强智能电网”和“电力物联网”是实现电力行业从传统电网升级到能源互联网的重要组成，二者相辅相成、融合发展，共同构成能源流、业务流、数据流合一的能源互联网。
9	国家电网 2020 年重点工作任务	国家电网	2020.02	全力保障电网安全稳定运行，全力推进电网高质量发展全力推进电力物联网高质量发展
10	2020 年特高压及重点电网项目前期工作计划	国家电网	2020.03	2020 年内将完成 5 个特高压电网项目的建设，2 个电网项目的开工建设，以及 10 个电网项目的前期工作计划。
11	中共中央政治局常务委员会会议	中共中央政治局常务委员会	2020.03	加快包括“工业互联网、大数据中心、人工智能”在内的七大领域“新基建”的建设进度

## 2、行业总体情况

电力行业是关系到国计民生的基础性行业。近年来，随着我国国民经济的持续健康发展，电力行业保持稳定发展的态势，供电量总体呈增长趋势，每年电网建设投资总额保持在较高的水平，具体情况如下：



数据来源: wind 资讯



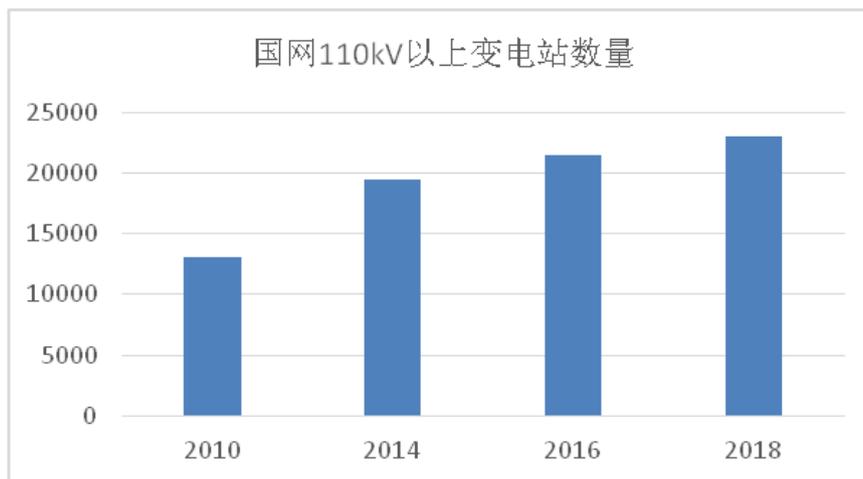
数据来源: wind 资讯

国家电网和南方电网作为我国电网运行的主体,已经建立了庞大的电网规模。截至 2019 年底,国家电网和南方电网输电线路总长达到 132.67 万千米,2014 年至 2019 年年均复合增长率为 5.09%



数据来源：国家电网社会责任报告、南方电网社会责任报告

截至 2018 年底，国家电网 110kV 以上变电站数量达到 23,000 座，2010 年至 2018 年年均复合增长率为 7.30% 。



数据来源：wind 资讯

电力自动化主要是面向电网及能源行业，深度融合电力自动化、信息化和物联网技术，覆盖电力系统发电、输电、变电、配电、用电等领域，实现对电能生产、传输和管理的自动控制、自动调度和自动化管理，保证电力系统运行安全可靠及提高经济效益和管理效能。随着我国电力工业逐步由规模扩张型发展向质量效益型发展转变，电力自动化投资占电网总投资的比例将逐步提升。

### 3、行业竞争情况

电力设备对于电力系统的安全稳定运行至关重要、行业存在技术、人才、行业准入、品牌等壁垒，行业门槛较高。公司所处行业竞争格局较为稳定，以公司为代表的少数企业，经过多年发展与积累，在品牌、规模、技术等方面具备竞争优势地位，已占据市场主要份额。行业内其他主要企业如下：

#### (1) 国电南瑞[600406.SH]

国电南瑞主要从事电网调度自动化、变电站自动化、火电厂及工业控制自动化系统的软硬件开发和系统集成服务。

#### (2) 国电南自[600268.SH]

国电南自是中国华电集团公司控股的企业，主要从事高低压输配电线路保护、电力主设备保护、变电站综合自动化系统、电网调度自动化系统等的研发和生产。

### (3) 四方股份[601126.SH]

四方股份主营产品包括电站自动化系统、继电保护、船舶电气综合自动化系统、调度自动化系统、发电厂自动控制系统、电力安全稳定控制系统等。

### (4) 红相股份[300427.SZ]

红相股份主要从事电力检测及电力设备、铁路与轨道交通牵引供电装备、军工电子等产品的研发、生产、销售以及相关技术服务，新能源项目。

### (5) 东方电子[000682.SZ]

东方电子是一个集科研开发、生产经营、技术服务、系统集成于一体的企业集团，以电力系统自动化、信息化和能源管理系统解决方案为主营业务。

### (6) 积成电子[002339.SZ]

积成电子是国内电力自动化、公用事业自动化解决方案供应商，覆盖电力自动化、节能管理自动化和 GIS 行业应用、信息安全等业务。

## (二) 医疗信息化行业主要特点

### 1、行业管理体制和主要政策法规

我国软件行业的主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题等。同时，医疗信息化行业服务于医疗卫生行业，受医疗卫生行业主管部门监管。

我国对软件行业实行企业认证制度，对软件产品、软件著作权实行登记制度，其中软件企业认证、软件产品登记的主管部门是国家工业和信息化部，软件著作权登记的主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

为推动医疗信息化行业的发展，国务院及有关部门先后颁布了一系列政策，为医疗信息化行业创造有利的市场环境，对行业未来发展形成有力支撑，我国在医疗信息化行业的主要产业政策如下：

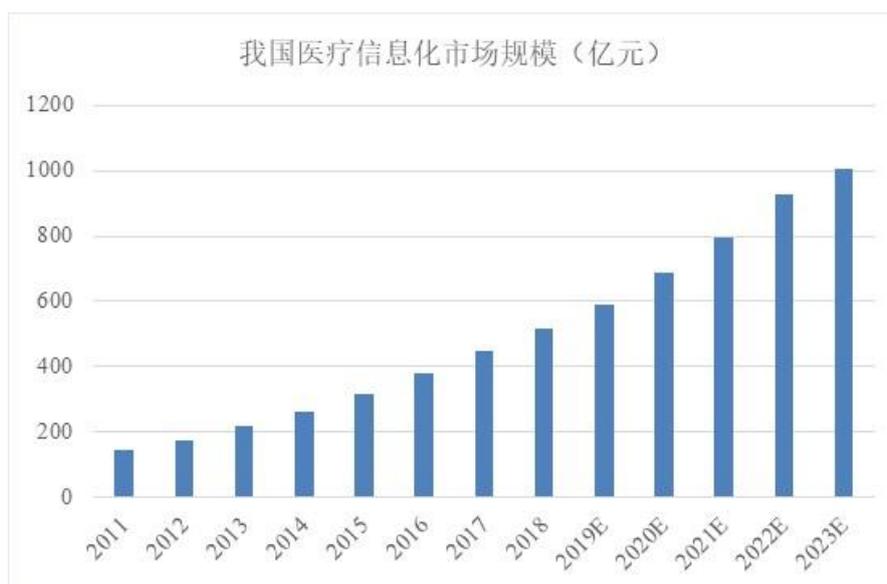
序号	政策	发布部门	发布时间	主要内容
1	“健康中国2030”规划纲要	国务院办公厅	2016.10	建立专业公共卫生机构、综合和专科医院、基层医疗卫生机构“三位一体”的重大疾病防控机制，建立信息共享、互联互通机制，

				推进慢性病防、治、管整体融合发展，实现医防结合。
2	“十三五”全国人口健康信息化发展规划	国家卫健委	2017.02	推行健康信息化和健康医疗大数据的发展。培育健康医疗大数据发展新业态，构建“互联网+健康医疗”服务新模式以及打造信息化助力分级诊疗就医新秩序。
3	关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见	国务院办公厅	2017.04	推行市级的医疗集团、县域医疗共同体、跨区域专科联盟、远程医疗协作网的分区域、分层次分级诊疗体系，推动推动优质医疗资源向基层和边远贫困地区流动。
4	全国医院信息化建设标准与规范	国家卫健委	2018.04	针对目前医院信息化建设现状，着眼未来5-10年全国医院信息化应用发展要求，尤其是二级医院、三级乙等医院和三级甲等医院的临床业务、医院管理等工作。
5	关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见	国务院办公厅	2018.04	进一步明确鼓励医疗机构构建基于互联网、大数据技术的分级诊疗信息系统，推动各级各类医院实现信息共享以及在不同层级医疗卫生机构间的授权使用。
6	关于进一步推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设工作的通知	国家卫健委	2018.08	持续推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设。
7	关于推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知	国家卫健委、国家中医药局	2019.05	确定遴选试点县并从四个方面明确了医共体建设的13项具体工作内容：一是完善县域医疗卫生服务体系，二是深化体制机制改革，三是提升服务能力和质量，四是建立健全保障机制。
8	关于印发紧密型县域医疗卫生共同体建设试点省和试点县名单的通知	国家卫健委、国家中医药局	2019.08	第一批拟建立县域医共体的试点县数量为567个
9	关于加强信息化支撑新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知	国家卫健委	2020.02	强调为了充分发挥信息化对疫情的支撑作用，要求强化数据采集分析应用、积极开展远程医疗服务、规范互联网诊疗咨询服务、深化“互联网+”政务服务、加强基础网络升级改造和网络安全保障等。
10	关于在疫情防控中做好互联网诊疗咨询服务工作的通知	国家卫健委	2020.02	强调在疫情防控工作中充分利用“互联网+医疗”的优势作用，充分发挥互联网诊疗咨询服务在疫情防控中的作用。
11	关于基层医疗卫生机构在新冠肺炎疫情防控中分类精准做好工作的通知	国家卫健委	2020.03	要求在疫情防控期间有序开展家庭医生签约和基本公共卫生服务工作。要求充分发挥县域医共体推进资源下沉的协同作用，切实提高区域综合疫情防控能力。
12	关于印发“新冠肺炎疫情社区防控工作信息化建设	民政部、中央网信办、工业和信	2020.03	其中提出了根据相关要求实施居家医学观察的社区居民在线填报每日健康信息、症状监测信息，与基层医疗卫生机构工作人员或家

和应用指引”	息化部、国家卫健委	庭医生开展在线互动，获得健康指导或就医指南。
--------	-----------	------------------------

## 2、行业总体情况

随着国家政策的稳步落实，在“十二五”和“十三五”期间，我国医疗信息化行业得到了长足的发展。据中国产业信息网数据，我国医疗信息化行业市场规模从2011年的146亿元大幅提升至2018年的516亿元，年复合增长率约为20%，并且预计到2023年整体市场规模将达到1000亿元，继续保持快速增长的态势。



数据来源：中国产业信息网

医疗信息化建设具体分为三个阶段：即医院管理信息化（HIS）阶段，医院临床医疗管理信息化（CIS）阶段和区域医疗卫生服务（GMIS）阶段。各阶段主要目的及建设内容如下：



我国已基本完成医院管理信息化（HIS）阶段的建设。我国上一轮 HIS 建设热潮兴起于 2010 年, 当前 HIS 系统渗透率较高, 三级医院基本达到 HIS 全覆盖, 二级及以下也基本达到 80% 覆盖。

我国正处于医院临床医疗管理信息化（CIS）阶段, 大型医院已完成部分 CIS 系统建设, 开始向 CIS 系统建设中更深入的应用（如手术室、重症加强护理病房（ICU））延伸。CIS 系统在我国医疗机构特别是小型医疗机构的渗透率仍处于较低水平。

我国区域医疗卫生服务（GMIS）建设仍处于起步阶段。随着 2017 年 4 月国务院办公厅发布了《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》，正式确定了由城市医疗集团、县域医疗共同体、跨区域专科联盟、远程医疗协作网等多种形式构成的医联体组织模式。目前我国 GMIS 建设仍处于较低水平, 未来提升空间较大。

### 3、行业竞争情况

医疗信息化行业处于完全竞争状态, 参与者众多, 市场竞争激烈。近年来, 部分上市公司凭借资本、营销、产品等优势, 销售规模较高。行业内主要企业如下:

(1) 卫宁健康[300253.SZ]

卫宁健康业务覆盖智慧医院、区域卫生、基层卫生、公共卫生、医疗保险、健康服务等领域，是产品、解决方案与服务供应商。

## （2）创业慧康[300451.SZ]

创业慧康主要业务为医疗卫生信息化应用软件和基于信息技术的系统集成业务。

## （3）思创医惠[300078.SZ]

思创医惠为各级医院提供信息化整体解决方案，构建面向医院业务、基层卫生、居民养老和健康管理的医疗健康服务体系，且提供智慧门店、服装供应链、智慧城市的物联网解决方案。

## （4）和仁科技[300550.SZ]

和仁科技为国内数字化医院建设、区域卫生信息化建设、个人健康管理提供解决方案，为客户提供包括专业咨询、战略规划、总包集成、软件授权、系统托管、增值服务在内的信息化服务。

### （三）发行人在行业中的竞争优势

#### 1、人员方面

公司建立了科学的人才发展机制，不断完善培训措施并加大人才培育力度，同时重视引进专业技术人才，现已形成一支高质量、高素质的人才团队。公司管理团队保持稳定，并且具备多年的行业经验与管理经验，具有较强的凝聚力和整体协作效能。公司技术团队以院士领衔、博士为核心，配备了一批智能电网及医疗健康领域拥有丰富经验的中高级专业人才，具有较强的专业技术能力。

#### 2、技术方面

智能电网领域，公司多项核心产品的研发设计能力和技术水平处于行业前列，目前具有 40 多项电力行业相关的发明专利、120 余项软件著作权，参与起草并发布的国家、行业及企业标准 20 余项。公司拥有湖北省工程实验室、湖北省企业技术中心、湖北省工程技术研究中心等研发平台，将围绕电力物联网建设的发展方向，进一步完善技术创新体系，加大研发投入，不断提升公司产品的研发创新能力与成果转化能力。

医疗健康领域，公司具有多年的医疗信息化领域的经验，通过自主研发及产学研协作相结合，形成了智慧医共体云平台建设及服务所必需的技术，为此次项目的实施提供有利的技术支撑。公司把握医疗信息化行业发展方向，依靠微服务架构、大数据处理技术、医学影像数字处理技术、结构化文档处理及搜索引擎技术等新兴技术，不断对原有技术进行升级，保持高质量的产品及服务水平。

### **3、市场方面**

智能电网领域，公司产品技术、质量和服务得到用户的高度认可，并在特高压工程、大型水电站和核电工程等重大工程中得到广泛应用。公司产品在业内已形成了较高的品牌知名度，由于电力行业准入门槛较高，电网公司在招投标时供应商在电力行业的历史运行业绩是重要参考指标，因此基于多年来建立起来的良好合作关系，公司客户认可和市场资源上具备较强的竞争优势。

医疗健康领域，公司是国内较早进入医疗信息化领域的解决方案提供商之一，在全国范围内已经拥有数千家医疗机构客户，形成了长期稳定的合作关系。医疗信息化领域客户粘性较高，这些客户在项目实施过程中，为公司提供强大的业务支持和软件应用场景，有助于产品的市场推广。

## **四、主要业务模式、产品或服务的主要内容**

### **（一）主要产品或服务**

#### **1、智能电网业务**

公司智能电网业务主要包括电力故障录波装置、时间同步装置、变电站综合自动化系统、配网自动化设备等产品的研发、制造、销售和服务，广泛应用于电网建设、电源建设、配网建设、用户工程建设及其技术改造等。

##### **（1）电力故障录波装置**

电力故障录波装置能自动、准确、完整记录电力系统中包括输电线路、变压器、开关、继电保护装置等各主要组成部分的运行状态，在电力系统出现诸如输电线路接地短路、主要装置失灵等故障时，智能判断故障类型和给出线路故障点，帮助技术人员快速诊断，有利于及时准确排除故障。

电力故障录波装置还具有类似“情景回放”功能，它利用故障时记录的数据，可反复“再现”故障现场工况，帮助技术人员快速判断故障的具体原因，判定故障发生原因是由于设计原理不当还是装置制造质量缺陷，从而达到改进系统原理设计，提高产品质量的目的，提高电力系统安全性与可靠性，提高电力用户的供电质量。

## （2）时间同步装置

时间同步系统是一种能接收外部时间基准信号，并按照要求的时间精度向外输出时间同步信号和时间信息的系统。它能使网络内其它时钟对准并同步，通俗来说时间同步就是采取技术措施对网络内时钟实施高精度“对表”。

时间同步广泛应用于各类信息系统，尤其是对时间敏感的复杂信息系统中。以电力系统智能变电站为例，各类装置需要时间同步，以保证各类装置动作顺序正确，如果时间不同步，严重情况下有可能将造成系统瘫痪。

## （3）变电站综合自动化系统

公司变电站综合自动化系统能满足 110kV 及以下变电站的综合自动化需要，主要包含保护测控装置、远动工作站和计算机监控系统。

保护测控装置是对中低压变电站中不同的设备进行保护的装置，而远动工作站是变电站综合自动化系统的通信枢纽，实现调度系统对变电站的远程监视和控制。计算机监控系统实现全站数据的采集和处理、监测和控制、存储和查询，具有安全可靠、功能完备、组态灵活、便于扩展、界面友好、使用与维护方便的特点。

## （4）配网自动化设备

配网自动化设备主要包括配电网区域保护控制运维一体化系统和主动干预型配电网消弧选线装置。

配电网区域保护控制运维一体化系统是配网自动化的核心。系统主要由配网保护子站、配电自动化站所终端、智能交换机组成。该系统可快速可靠的完成配电网的设备状态监测、设备故障定位、故障区域快速切除隔离、非故障区域快速自愈等工程实际应用要求。

主动干预型配电网消弧选线装置能准确判断故障类型，对于瞬时故障，可快速恢复供电；对于永久故障，通过精确选线切除故障线路，恢复电网正常运行。

## 2、医疗信息化业务

公司全资子公司世轩科技为公共卫生服务平台、区域医疗协同、数字化医院建设以及个人健康服务提供整体解决方案，拥有较为完备的产品线，自主研发产品系列包括区域医疗信息平台、数据中心、HIS、PACS、RIS、LIS、EMR、临床路径、移动医疗系统、体检信息系统、集成平台等。

世轩科技为客户提供从基础的软件产品到整体解决方案的世轩数字化医院产品，主要包括医院临床信息系统、医院信息管理系统及医院信息支撑平台三大子系统，覆盖医院所有流程，有效提高医院整体运营效率及医疗服务质量。

## 3、其他业务

除智能电网业务及医疗信息化业务外，公司亦涉及体外诊断业务(IVD)，报告期，体外诊断业务合计销售占比为 13.55%。

公司子公司大千生物及埃克森专注于体外诊断试剂（IVD 试剂）及仪器的研发、生产与销售，其主要试剂类产品包含肝脏功能类、肾脏功能类、心脏功能类、糖代谢功能、特定蛋白类及血脂类生化体外诊断试剂，主要系与生化分析仪器配合使用，通过各种生物化学反应或免疫反应测定体内生化指标。主要仪器类产品包含荧光免疫分析仪（POCT 产品）、血凝仪、生化分析仪、血细胞分析仪、电解质分析仪、尿液分析仪等，公司致力于为各类医疗机构提供更为完善的实验室解决方案。

公司体外诊断领域实行以销定产的生产模式，采取经销和直销相结合的营销模式，对 IVD 领域产品进行销售。国内体外诊断产业相对基数小、增速快，各种新技术的兴起以及国家医疗保障政策的完善成为我国诊断产业长期利好的重要驱动因素。此外，大千生物和埃克森经营团队拥有较强的研发能力以及较为广泛的客户资源，有利支持其业务拓展。

## （二）主要业务模式

### 1、智能电网业务

#### （1）采购模式

报告期内，公司根据生产计划、销售订单、库存情况以及原材料市场情况进行采购。公司生产所需原材料主要为电路板、电子元器件、工业计算机主板及其配件、电器元件、线缆、光缆等。

#### （2）生产模式

公司根据销售合同及技术协议，编制生产计划、设计产品图纸；制造中心根据生产计划及产品图纸组织生产，生产过程包括半成品加工、通用单元生产、整机组屏调试等主要过程，质量控制部负责生产的过程检验和成品检验。

公司一直致力于产品的技术创新和研发，自主开发设计先进的硬件系统、应用系统软件及嵌入式软件。公司科技人员利用微处理机技术、网络技术、通信技术、嵌入式技术、DSP技术、大容量数据存储技术、EMC技术、时间同步技术等多个高端技术，设计高速专用数据采集及存储系统、时间同步信号产生系统等，如专用高速数据采集与存储板、高速模拟/数字转换板、光纤通讯板、时钟信号处理板等。方案设计完成后交由印制电路板（PCB）及焊装等专业厂家加工电路板。公司开发产品所需一般部件外购，最终产品由公司组装、加载公司开发的软件并测试，测试包括硬件调试，软、硬件配合调试，整体产品功能测试，整体产品质量检测。

#### （3）销售模式

公司产品采用直销模式，主要通过投标方式获取订单。直销模式可以减少公司与用户沟通的中间环节，使公司及时、客观地了解市场动态，与订单式生产形成配套；同时直销模式也有利客户资源管理、技术交流、订单执行、安装调试、货款回收等。

### 2、医疗信息化业务

#### （1）采购模式

世轩科技采购内容主要包括服务器及存储设备、网络及安全设备、系统软件等，市场供应充足。世轩科技设有采购部专门负责采购。

为确保采购流程顺利完成，世轩科技在采购过程中采取询价比价、低价搜索及审计监督等原则，市场部、集成部、内审部、财务部等各部门全程参与、互相配合。

## （2）生产模式

世轩科技产品生产包括软件的开发及工程的实施。在公司销售合同签订后，市场部售前支持人员及公司技术部成立项目组就客户的需求情况与客户进行沟通，充分了解客户的个性化需求，项目组将了解到的具体客户需求情况及客户信息化运行环境等情况反馈至技术部。技术部针对反馈情况完成两方面工作：在研发方面，技术部根据具体情况进行研发设计、编码、测试等技术性工作；在实施方面，世轩科技根据客户的需求选择各种软硬件设备，进行设计、集成、安装调试、培训等技术性工作，使最终产品能够满足用户需求，客户出具验收报告，完成产品交付。上述工作完成后，技术部和质控部对产品功能、集成情况及性能等进行持续监测和改进。

## （3）销售模式

报告期内，世轩科技产品主要销售模式是向客户直接销售，此外，还有部分产品向系统集成商进行销售。世轩科技下游客户主要是各级医疗机构、政府及卫生行政部门，通过参与项目招投标取得合同，中标后与客户签订合同，而后根据下游客户的产品需求，进行定制化软件开发和系统集成工作，完成后，由项目实施人员进行安装调试，经客户验收合格后，完成销售。另外由于医院在项目招标过程中，对硬件软件施行统一采购，世轩科技通过向中标的系统集成商销售软件及系统集成实现销售。

# 五、现有业务发展安排及未来发展战略

## （一）未来发展战略

公司秉承创新驱动发展的理念，采取自主创新、外延并购的方式，规范运作，抓住“十三五”国家战略性新兴产业发展规划、智慧能源基础设施建设及医疗信息

化建设带来的发展机遇,为客户创造价值,努力成为以市场为导向、创新为动力、技术持续领先的具有突出竞争优势的知名企业,实现股东、客户、员工、公司的共同发展。

在智能电网领域,进一步巩固和提升现有产品在细分行业的领先地位,推进智能变电站、智能配网业务的发展以及开展电力系统运维服务,在数据采集、二次运维、综合能源管理等领域积极参与国家电网电力物联网建设,由设备提供商向系统提供商方向发展。

在医疗健康领域,依据“数据·产品·服务”战略,以医疗信息化业务为平台资源,协同发展体外诊断试剂及医学检验设备,发展智慧医疗服务,形成可以互动、有协同效应的医疗健康产业链。

## (二) 现有业务发展安排

1、基于公司发展战略,为进一步优化资本结构,推动公司在主营业务基础上顺应产业发展趋势的创新、提升,增强综合竞争力,满足公司业务发展的资金需求,公司正在筹划**向特定对象发行股票**事项,募集资金拟用于基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统、基于微服务架构的智慧医共同体云平台建设及服务。

2、加强公司集团化管理,依据发展战略,有效支持集团内企业发展和战略协同。完善集团与各子公司(事业部)的考核制度和绩效考核体系,以满足新形势下集团管控的业务需求。加强对被投资企业投后管理,强化对外投资的风控力度。

3、加强公司战略规划和企业文化及品牌建设。根据公司外部市场环境的变化和机遇,适时调整公司发展战略和布局,通过战略指引,统一思想,齐心协力谋发展。把握政策和市场机遇,充分发挥资本市场在公司发展过程中重要作用。加强集团文化及品牌建设,充分发挥各种媒体的宣传作用。

4、加强市场营销工作。为客户创造价值,优化销售体系,提高团队销售的作战能力,维护存量市场,拓展增量市场。

5、积极捕捉电力物联网建设机遇,加大研发投入以适应市场需求,增强核心竞争力;采用微服务架构、大数据处理、医学影像数字处理、结构化文档处理

及搜索引擎等多种新技术，加大在“互联网+智慧医共体”、“AI+大数据分析”、智慧医院及云化支持等方面的研发投入和建设，为大众健康保驾护航。

6、优化员工激励制度，做好人力资源管理工作。优化薪酬体系和激励机制，建立符合市场水平的薪酬和激励制度，为每个员工提供职务晋升或收入增长通道，实现对美好生活的追求。积极引入高端专业人才和优秀人才，补齐公司人才知识结构短板，提升公司核心竞争力。积极开展团队建设活动，增强团队凝聚力，保持公司发展的活力和战斗力。

7、加强公司 IT 信息化建设，优化 OA 流程，逐步实现全集团信息化共享和电子化管理，建立科学系统的档案管理系统，最终实现产品全生命周期管理。

8、加强资产管理，强化财务和预算管理，提升资产运营效率

加强公司财务管理、审核、预算及应收账款催收工作，健全内部约束机制，加强成本和费用分析和控制，通过资金集中管理提高资金使用效率，运用集团化管理通过集中采购降低采购成本。

完善物资管理制度，盘活固定资产，加强对已有物业的管理，提高资产的使用效率和收益。

9、加强公共关系和投资者关系管理工作

加强对外公共关系工作，积极保持与政府、证券监管机构、大型企业之间的沟通联系，拓展公司发展和问题解决路径。

做好信息披露和三会运作工作，提升公司信披质量和规范运作水平，积极做好投资者关系管理工作，积极维护中小投资者的利益，提高资本市场对公司的认知度和认可度。

## 第二节 本次证券发行概要

### 一、本次向特定对象发行的背景和目的

#### (一) 本次向特定对象发行的背景

##### 1、电力物联网的建设是推动传统电网向能源互联网升级的必要方式

2016年2月国家发改委、国家能源局、工业和信息化部发布了《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》，明确要以“互联网+”为手段，以智能化为基础，促进能源和信息深度融合，推动能源互联网的发展。

“坚强智能电网”和“电力物联网”是实现电力行业从传统电网升级到能源互联网的重要组成。坚强智能电网是以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的智能化电网，而电力物联网是坚强智能电网的信息通道，承载电力流的坚强智能电网与承载数据流的电力物联网，相辅相成、融合发展，共同构成能源流、业务流、数据流合一的能源互联网。

2020年3月中央政治局常务委员会会议提出，要加快包括“工业互联网、大数据中心、人工智能”在内的七大领域“新基建”的建设进度。电力物联网广泛应用大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能等信息和智能技术，属于工业互联网的范畴，是实现电网安全、高效、数字化、智能化的运行有效保障，是推动传统电网向能源互联网升级的必要方式，具有广阔的市场前景。

##### 2、特高压投资将带动电力行业的进一步发展

特高压是指电压等级在交流1000千伏及以上和直流±800千伏及以上的输电技术，具有输送容量大、距离远、效率高和损耗低等技术优势。截至目前，我国已有24条投入运行以及8条正在建设的特高压线路。特高压在保障电力供应、促进清洁能源发展、改善环境、提升电网安全水平等方面发挥了重要作用。

根据国家电网《2020年重点工作任务》及《2020年特高压及重点电网项目前期工作计划》，2020年内将完成5个特高压电网项目的建设，2个电网项目的开工建设，以及10个电网项目的前期工作计划。全年国家电网规划特高压建设项目投资规模1,811亿元，可带动社会投资3,600亿元，整体规模5,411亿元。

特高压工程投资规模大，产业链长，相关产品技术含量高，属于“新基建”所涉及的七大领域之一，对稳定宏观经济增长、提升电力行业产品需求及技术进步具有较强的带动作用。

### **3、医疗信息化的建设对于提升分级诊疗能力具有重要意义**

我国人均医疗资源距离发达国家尚存在一定差距，且医疗资源配置不均衡，整体医疗资源分布呈现向经济发达地区集中的特点，基层医疗资源匮乏。为推动分级诊疗体系的建设，2017年4月国务院办公厅发布了《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》，正式确定了由包括县域医疗共同体在内的多种形式构成的实施模式。

县域医疗共同体主要实现县级以下医疗资源的整合，是以县级医院为龙头、乡镇卫生院为枢纽、村卫生室为基础的一体化管理平台。2019年国家卫健委、国家中医药管理局陆续发布了《关于推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知》及《关于印发紧密型县域医疗卫生共同体建设试点省和试点县名单的通知》，在已组建的3000余个县域医疗共同体中，明确了第一批拟建立的紧密型县域医共体的试点县共567个，并从四个方面明确了紧密型医共体建设的13项具体工作内容。

通过构建县、乡、村三级联动的智慧医共体云平台，实现医共体内部的信息实时交互及人财物一体化管理，从而加强基层医疗机构的服务能力，对于推进分级诊疗具有重要意义，未来具有广阔的市场空间。

## **（二）本次向特定对象发行的目的**

### **1、顺应电力物联网行业发展趋势，丰富电力智能监测领域产品结构**

通过本次募投项目的实施，公司将充分利用电力物联网的快速发展以及特高压建设投资的驱动作用，在公司现有技术和产品的基础上，进一步拓展基于物联网、大数据、云计算等技术的输变电智能监测和运维系统，增加公司的产品业务线，增强公司在电力智能监测和运维领域的技术储备和核心竞争力，开创公司新的业务增长点。

## 2、把握县域医共体建设的发展机遇，拓展医疗信息化领域业务规模

通过本次募投项目的实施，公司将充分利用医疗信息化行业的发展机遇，在现有技术的基础上，瞄准具有明确市场空间的紧密型县域医共体建设这一方向，从而推动基层医疗机构信息化及分级诊疗服务体系的建设，进一步拓展公司的业务规模。

## 二、发行对象及与发行人的关系

截至本募集说明书签署日，公司未事先确定相关投资者。

## 三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

### （一）发行股票种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

### （二）发行方式和时间

本次发行采取**向特定对象发行股票**方式，公司将在深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后的有效期内择机向特定对象发行。

### （三）发行价格及定价方式

本次发行的定价基准日为发行期首日，发行价格为不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的80%（即发行期首日前20个交易日公司股票交易总额/发行期首日前20个交易日公司股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应除权除息调整。

本次**向特定对象发行股票**的最终发行价格将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后，由发行人董事会根据股东大会授权，于发行时根据市场化询价情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### （四）发行数量

本次向特定对象发行股票数量为不超过9,600万股，不超过本次发行前公司总股本的20%。其中单个认购对象及其关联方、一致行动人认购数量合计不得超过4,800万股，不超过本次发行前公司总股本的10%。若单个认购对象及其关联方、一致行动人在本次发行前已经持有公司股份的，则其在本次发行后合计持股不得超过4,800万股，超过部分的认购为无效认购。

若公司股票在公司董事会决议日至发行日期间发生派发股利、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量上限将进行相应调整。

本次向特定对象发行股票的最终发行数量将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后，由发行人董事会根据股东大会授权，按照中国证监会相关规定及询价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### （五）限售期

本次向特定对象发行的对象认购的股份自发行结束之日起6个月内不得上市交易。发行对象所取得本次向特定对象发行的股份因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后发行对象交易本次向特定对象发行的股票须按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

#### （六）未分配利润的安排

本次向特定对象发行股票完成后，由公司新老股东按照本次向特定对象发行股票完成后的持股比例共享本次发行前的滚存未分配利润。

#### （七）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深圳证券交易所上市。

#### （八）决议有效期

本次向特定对象发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起12个月。

## （九）发行对象

本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名的特定投资者，为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或者其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后，由发行人股东大会授权董事会，根据询价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。发行对象均以人民币现金方式认购本次发行的股票。

## 四、募集资金投向

本次向特定对象发行募集资金总额为不超过 46,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额
1	基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统	42,720.00	31,000.00
2	基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务	26,210.00	15,000.00
	合计	68,930.00	46,000.00

募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金等方式继续进行先行投入，待本次发行股票募集资金到位后予以置换。募集资金如有不足，由公司自筹解决。

## 五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司本次发行尚无确定的发行对象，最终是否存在因关联方认购本次向特定对象发行的股票而构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

## 六、本次发行不会将导致公司控制权发生变化

截至2020年7月31日，邓志刚、王永业、张小波、刘屹、尹健、卢春明、尹力光、陈志兵为发行人一致行动人，合计持有公司股份共计116,545,897股，占公司总股本的24.24%，为公司实际控制人。

本次发行完成后，上述一致行动人持股比例将不低于20.20%，不影响其控制地位，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次向特定对象发行方案已经公司第四届董事会第十九次(临时)会议、2019年年度股东大会、第四届董事会第二十次(临时)会议及第四届董事会第二十二次(临时)会议审议通过，尚需获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册后方可实施。

## 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金的使用计划

公司拟本次发行股票募集资金总额不超过 **46,000 万元**，募集资金扣除发行费用后的净额全部用于与公司主营业务相关的项目，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	项目实施主体
1	基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统	42,720.00	<b>31,000.00</b>	发行人
2	基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务	26,210.00	<b>15,000.00</b>	发行人全资子公司中元健康
	合计	<b>68,930.00</b>	<b>46,000.00</b>	

项目投资总额超出募集资金净额部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金投资金额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的重要性、时效性等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目及各项目的投资金额。

### 二、本次募集资金投资项目基本情况及经营前景分析

#### （一）基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统

##### 1、项目概况

公司现有主要产品属于电力二次设备，实现对一次设备的运行监视、故障保护等功能。而输变电项目产品为公司新产品，与现有产品主要功能不同，其实实现包括电力一次设备、二次设备以及输电线路的智能监测及运维。输变电项目是公司在电力物联网领域的拓展，输变电项目产品的推出将扩充发行人产品线，与现有产品共同服务于下游客户，共同应用于电力系统智能电网领域。

### (1) 发行人现有主要产品

电能从发电厂到最终的电力用户，中间要经过发电、变电、输电、配电和用电等环节，电力的输送需要配套的电力设备。电力设备分为一次设备及二次设备。完成发电、输电和配电等任务的发电机、变压器、输电线路等设备被称为一次设备；完成对一次设备的运行监视、故障保护、操作控制、测量计量等任务从而保证整个电力系统的安全稳定运行的电力故障录波装置、时间同步系统等设备被称为二次设备。

公司现有业务主要包括电力故障录波装置、时间同步装置等产品，属于电力系统二次设备。电力故障录波装置能自动、准确、完整记录电力系统中包括输电线路、变压器、开关、继电保护装置等各主要组成部分的运行状态，同时具有“再现”故障现场工况的功能。时间同步系统是一种能接收外部时间基准信号，并按照要求的时间精度向外输出时间同步信号和时间信息的系统，能够保证电力系统智能变电站各类装置的时间同步。

### (2) 输变电项目产品

公司本次募投项目产品包括“变电站二次设备状态监测及诊断系统”、“变电站智能巡检系统”、“输电线路故障监测及智能定位系统”三个子系统，主要实现对于变电站一次设备、二次设备以及输电线路的智能监测及运维。该项目基于电力物联网，以变电站和输电线路信息采集终端为基础，将传统电力数据采集及分析技术与5G通讯、大数据分析等技术相结合，构建以多数据源融合为核心的电力智能监测和运维系统。该系统通过状态感知、数据传输存储与分析、决策指挥的三层架构，可有效实现电力设备故障预警及故障处理，提升应急响应速度，提高输变电运维质量和效率，降低运维成本，代替或辅助运维人员开展日常巡视工作和维护工作，降低人工劳动强度和作业风险。

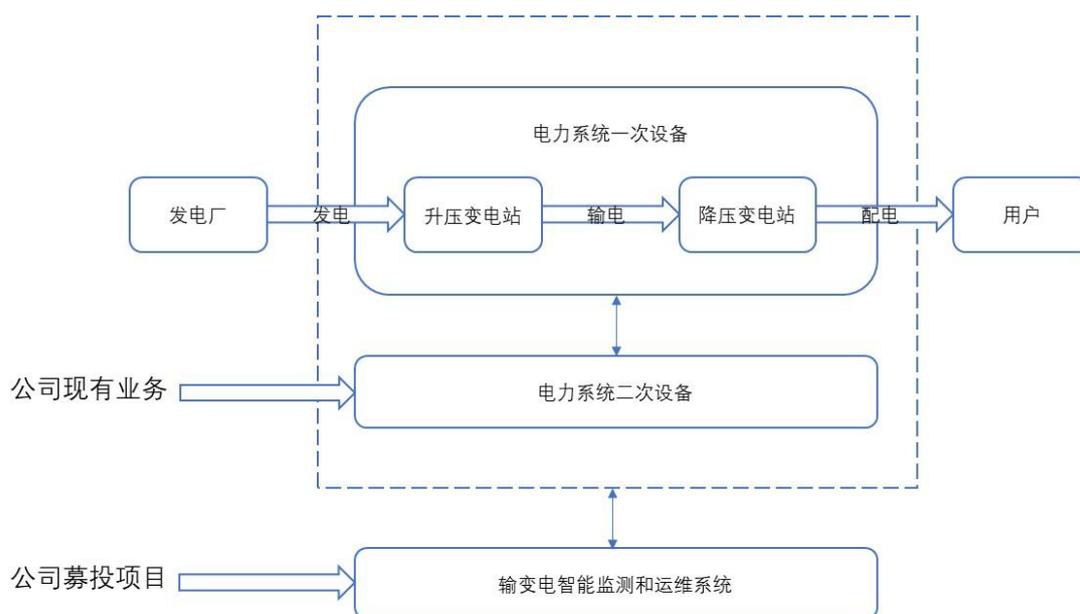
变电站二次设备状态监测及诊断系统以变电站二次设备的可视化在线监视为基础，建立统一的管理平台，打通目前二次设备的信息孤岛，并且利用大数据分析，识别故障的早期征兆和发展趋势，在设备故障发生前预先安排检修，提高变电站二次设备的监测效率，加强电网的运行稳定性。

变电站智能巡检系统以多维度变电站智能巡检终端为基础，构建以多源数据融合为核心的变电站智能巡检系统，从数据采集、自主识别、智能告警和大

数据分析等方面解决无人化巡检的关键问题，实现提升巡检准确度和可信度、保证变电站内电力一次设备的正常运作、替代人工巡检、提高巡检的安全性和降低巡检成本。

输电线路故障监测及智能定位系统由分布式采集终端、故障监测及智能定位主站构成，通过在输电线路路上安装故障监测及智能定位系统，可实时监测输电线路的运行情况，当输电线发生故障或异常事件时，实现快速准确地定位故障位置，并精确到具体杆塔。检修人员可根据本系统的定位结果，合理规划路线，及时赶到故障现场进行维修处理，提高了检修效率和电网安全性。

由上可知，公司现有主要产品属于电力二次设备，实现对一次设备的运行监视、故障保护等功能。而输变电项目产品为公司新产品，与现有产品主要功能不同，实现包括电力一次设备、二次设备以及输电线路的智能监测及运维。输变电项目产品与公司现有主要产品在电力系统智能电网的应用环节如下图所示：



输变电项目是公司在电力物联网领域的拓展，输变电项目产品的推出将扩充发行人产品线，与现有产品共同服务于下游客户，共同应用于电力系统智能电网领域。

综上所述，公司本次募投项目中的输变电项目是公司在电力物联网领域的拓展，公司需要新建生产厂房并购置相应设备，以满足新产品所需的软件及硬

件开发、现场环境模拟仿真、产品测试等研发及生产的需求，不存在重复建设的情形。

## 2、项目经营前景及可行性分析

### (1) 电力物联网的建设具有明确的政策导向

2016年2月国家发改委、国家能源局、工业和信息化部发布了《关于推进“互联网+”智慧能源发展的指导意见》，明确要以“互联网+”为手段，以智能化为基础，促进能源和信息深度融合，推动能源互联网的发展。国家发改委、国家能源局于2016年分别发布了《能源发展“十三五”规划》和《电力发展“十三五”规划》，提出积极推动“互联网+”智能电网的发展，加快智能变电站及智能调度系统的建设，推广应用在线监测、状态诊断、智能巡检系统，构建能源互联网。

国家电网将建设能源互联网作为企业的战略目标。国家电网于2019年进一步明确了能源互联网的建设内容，指出“坚强智能电网”和“电力物联网”是实现电力行业从传统电网升级到能源互联网的重要组成。承载电力流的坚强智能电网与承载数据流的电力物联网，相辅相成、融合发展，共同构成能源流、业务流、数据流合一的能源互联网。国家电网在《2020年重点工作任务》中，明确了“全力推进电力物联网高质量发展”为当年重点工作之一。

2020年3月中央政治局常务委员会会议提出，要加快包括“工业互联网、大数据中心、人工智能”在内的七大领域“新基建”的建设进度。电力物联网广泛应用大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能等信息和智能技术，属于工业互联网的范畴。

综上所述，电力物联网作为推动传统电网向能源互联网升级的必要方式，是实现电网安全、高效、数字化、智能化的运行有效保障，是国家政策重点支持的方向，具有广阔的市场前景。

**(2) 电网智能监测及运维具有广阔的市场空间、市场容量巨大，未来将持续发展**

我国已建成庞大的电网体系，电网规模巨大，同时总体呈稳步增长的趋势。根据国家电网和南方电网 2018 年《社会责任报告》中披露的数据，截至 2018 年，国家电网和南方电网输电线路总长度达 126 万千米，五年间年均复合增长率为 5.0%，国家电网 110kV 以上变电站数量达 23,000 座，五年间年均复合增长率为 4.2%，这奠定了公司本次募投项目输变电产品的行业需求基础。

国家电网和南方电网近年来将提升电网智能化水平作为重点工作。国家电网在 2018 年《社会责任报告》中提出：试点建成电网运检智能分析管控系统，实现变压器状态智能化评价；输电设备 10 类缺陷智能识别技术成果试点应用，提升设备状态感知和主动预警能力；开展具有一键顺控、自动巡检、主动预警、智能决策等功能的智能变电站的研究。南方电网在 2018 年《企业社会责任报告》中提出：积极探索智能技术在设备运维中的应用，做好输变电设备精益化、差异化运维和规范化检修，持续提升设备健康运行水平。在智能装备、智能作业、状态监测、态势感知及智慧运行五大领域，积极推进智能技术应用试点示范。全网应用机器人巡检变电站达 145 座。

本项目共分为三个子产品，分别为“变电站二次设备状态监测及诊断系统”、“变电站智能巡检系统”、“输电线路故障监测及智能定位系统”。变电站二次设备状态监测及诊断系统和变电站智能巡检系统均为应用于变电站状态监测及巡检的产品，公司根据国家电网和南方电网各个电压等级变电站及配电房的数量，估算变电站二次设备状态监测产品总市场容量约为 60 亿元，变电站智能巡检系统总市场容量约为 575 亿元。输电线路故障监测及智能定位系统应用于输电线路的监测，公司根据国家电网和南方电网输电线路总长度，估算产品总市场容量约为 45 亿元。

公司本次募投项目输变电产品代表市场未来发展趋势，为现有产品的重要补充，可实现包括电力一次设备、二次设备以及输电线路的智能监测及运维，将应用于现有电网及未来新增电网，而电网市场容量巨大、市场空间广阔，未来将持续发展，这为输变电项目顺利实施、产能顺利消化提供市场保障。

综上所述，电网智能化监测及运维水平的提升，对于提升电网运维质量及效率、保障电网的安全高效运行具有重要意义，是国家电网和南方电网近年来重点发展方向，具有广阔的市场空间。

### **(3) 公司现有产品市场占有率位居前列，募投项目相关产品具备客户基础**

公司自 2001 年设立以来一直从事电力系统智能化业务，先后开发储备了一批面向坚强智能电网建设相关重点投资方向的产品和技术，如电力故障录波产品、各类电力系统自动化产品和电力仪器仪表相关产品等，在业内形成了较高的品牌知名度。电力故障录波装置作为公司主打产品，技术和市场占有率一直稳居细分行业前列，并在特高压工程、大型水电站和核电工程等重大工程中得到广泛应用，目前我国 24 条特高压线路中有 17 条采用了公司产品，包括三峡工程在内的前 10 大水电站中有 9 个采用了公司产品，在运行的 16 座核电站中 13 个采用了公司产品，公司产品技术、质量和服务得到用户的高度认可。

电力设备对于电力系统的安全稳定运行至关重要，产品可靠性影响整个电力系统，因此电力行业准入门槛较高，行业存在技术、人才、行业准入、品牌等壁垒。我国主要电力系统运行厂商国家电网和南方电网在采购新型电力设备时，对电力设备制造商实现严格的资质审查，供应商在电力行业的历史运行业绩是重要参考指标，只有通过行业多年积累以及良好的市场口碑，才能获取客户的信任。客户一旦接受并使用某品牌产品后会保持长期、稳定的合作关系，客户黏性较高。

公司通过现有电力故障录波装置等产品，已与本项目的目标客户国家电网和南方电网建立了长期稳定的合作关系。因此，基于多年来通过产品技术、质量和服务而建立起来的良好合作关系，公司在本项目的客户认可和市场资源上具备较强的竞争优势。

### **(4) 公司具备较强的产品研发能力，募投项目相关产品具备技术基础**

公司高度重视自主研发和科技创新，拥有以院士领衔、博士为核心的研发队伍，同时配备了一批经验丰富的中高级专业人才，目前具有电力行业相关的 40 多项发明专利、120 余项软件著作权，参与起草并发布的国家、行业及企业标准 20 余项。

截至目前，公司已针对本次募投项目，开展了相应技术的研发工作，已形成了可应用于募投项目产品的发明专利 14 项、软件著作权 15 项，发表了相关学术论文 6 篇。

公司已取得与本次募投项目相关的已经受理的发明专利如下：

序号	专利名称	申请日期
1	适用于电力作业机器人的电力刀闸分合位状态识别方法	2017.11
2	一种适用于电力作业机器人的呼吸器状态识别方法	2017.11
3	一种适用于电力作业机器人的电力设备外观变化识别方法	2017.11
4	基于路口点和路段的变电站作业机器人路径规划及导航定位方法	2017.11
5	一种基于机器视觉的单指针仪表读数方法	2017.11
6	一种基于机器视觉的电力屏柜硬压板状态识别方法	2017.11
7	基于机器视觉的可实现小数点读取的数码管读数识别方法	2017.11
8	一种适用于电力作业机器人的颜色型状态指示器识别方法	2017.11
9	一种适用于电力作业机器人的指向型状态指示器识别方法	2017.11
10	一种基于机器视觉的双指针仪表读数方法	2017.11
11	一种基于机器视觉的转换开关状态识别方法	2018.1
12	一种基于多维信息的电网线路故障诊断方法	2018.5
13	一种基于规则式的电网最优送电路径决策方法	2018.5
14	一种智能变电站一次设备状态自动识别方法	2018.12

公司已取得的与本次募投项目相关的软件著作权如下：

序号	软件名称	证书号	登记时间
1	智能安措配置软件 V1.0	软著登字第 2240396 号	2017.11
2	基于机器视觉的变电站硬压板巡检终端软件 V1.0	软著登字第 3019597 号	2018.8
3	基于机器视觉的变电站硬压板巡检系统管理软件 V1.0	软著登字第 3019601 号	2018.8
4	FISRECCAL 继电保护设备在线监视与诊断软件 V1.0	软著登字第 3019605 号	2018.8
5	FISDISPLAY 继电保护设备在线监视与诊断软件 V1.0	软著登字第 3049366 号	2018.9
6	变电站智能机器人巡检系统巡视点建模工具软件 V1.0	软著登字第 4552240 号	2019.11
7	变电站智能机器人巡检系统运维中心站软件 V1.01	软著登字第 4552246 号	2019.11
8	变电站智能巡检机器人导航定位控制软件 V1.0	软著登字第 4552254 号	2019.11
9	变电站智能巡检机器人充电装置控制软件 V1.0	软著登字第 4552256 号	2019.11
10	变电站智能巡检机器人本体控制软件 V1.0	软著登字第 4552257 号	2019.11
11	变电站智能巡检目标检测识别软件 V1.0	软著登字第 4552260 号	2019.11
12	变电站智能机器人巡检系统数据中心软件 V1.01	软著登字第 4552263 号	2019.11
13	变电站智能机器人巡检系统站内监控后台软件 V1.01	软著登字第 4552264 号	2019.11
14	智能变电站配置文件运行管理系统 V1.0	软著登字第 4555335 号	2019.11

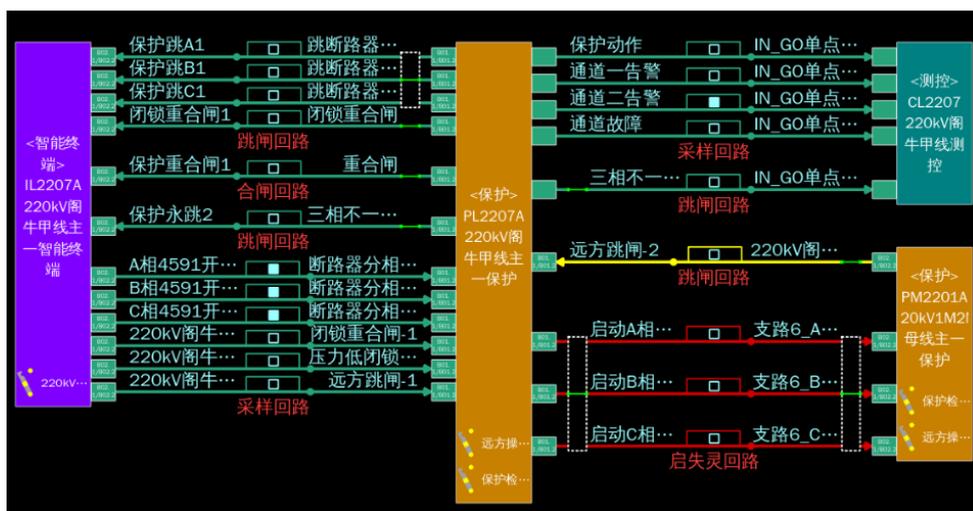
15	状态监测主站系统 V1.0	软著登字第 4555477 号	2019. 11
----	---------------	-----------------	----------

公司已在核心期刊发表的与本次募投项目相关的论文如下：

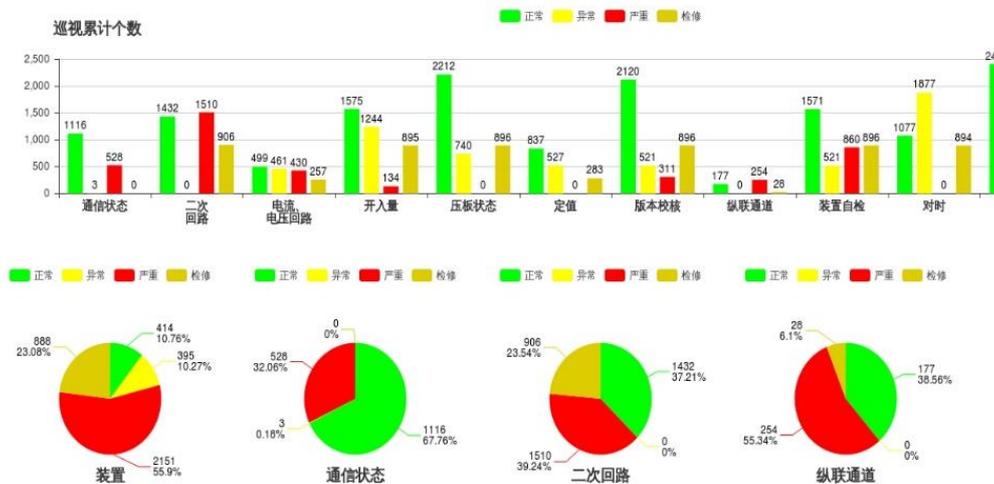
序号	论文名称	合作单位	刊物名称	投稿年份
1	智能变电站虚实回路映射及故障定位方法	贵阳供电局	电力大数据	2017年
2	消除刀闸特定故障致超高压变电站全停风险的继电保护措施	国家电网公司华中分部	湖北电力	2018年
3	基于规则式的多重故障诊断及最优送电路径算法研究	国家电网公司华中分部	电力系统保护与控制	2019年
4	基于电气量的电网故障智能诊断方法研究	贵州电科院	自动化技术及应用	2019年
5	基于同步相量的高密度量测数据压缩技术研究	辽宁电科院	电测与仪表	2019年
6	基于云模型的 SF6 高压断路器状态评估	南宁超高压局	高压电器	2019年

截至目前，公司本次募投项目相关的产品已在部分变电站中得到了实际应用。

其中变电站二次设备状态监测及诊断系统部分软件应用界面情况如下：



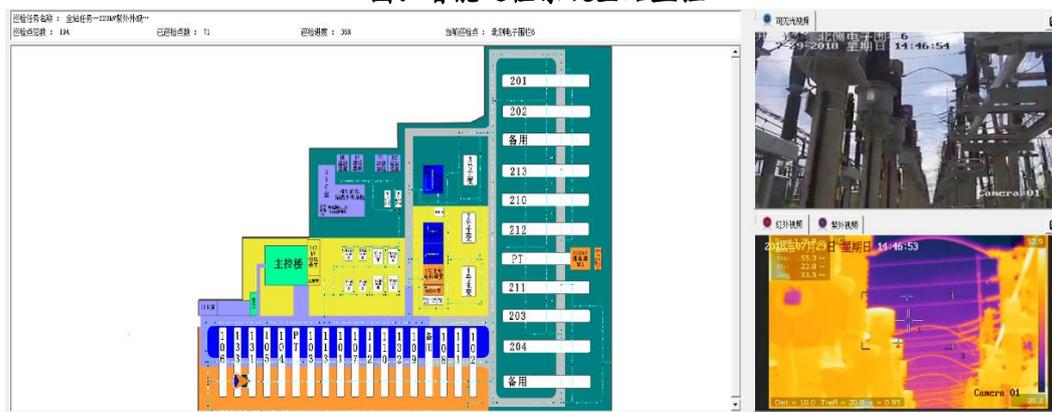
图：二次系统可视化在线监视



图：二次系统巡视统计  
变电站智能巡检系统部分软件应用界面情况如下：



图：智能巡检系统全站监控



图：智能巡检系统实时监控及数据分析

(5) 变电站智能化监测及运维仍处于发展初期，公司在产品及客户等方面的竞争优势，可以保障公司未来获取一定的市场份额

变电站智能化监测及运维系统将为客户提供变电站设备及输电线路智能化检测及运维的整体解决方案，该方案包括能统筹管理状态感知、数据传输存储与分析、决策指挥的三层架构的软件系统及实现各功能模块的硬件系统，目前市场上总体处于产品研发及市场推广初期，无类似整体解决方案产品。

变电站智能化监测及运维系统作为整体解决方案，可整体联动保证电力设备故障预警及故障处理，提高电力设备故障整体检测及故障处理的效率，降低运维成本，代替人工作业。因此为了解决检测及运维业务需求的快速增长、运维人员数量不足、技术手段欠缺、设备安全运行压力大的问题，国家电网和南

方电网均将变电站智能监测和运维作为今后智能变电站发展的一项重点工作，市场前景广阔。

目前，变电站智能监测及运维仍处于产品研发及市场推广初期，针对变电站智能检测及运维的细分行业数据尚不充分，行业中主要企业根据自身现有产品及技术的优势，针对不同的应用场景不断研发新产品。变电站智能巡检系统以及二次设备状态监测及诊断系统作为支撑本次募投项目整体功能的软件系统，尚处于产品研发及运行初期，国家电网和南方电网仍处于小规模采购及试运行阶段，目前尚无向某一特定厂家成熟产品进行大规模采购。本次募投项目中，变电站巡检机器人做为变电站智能巡检硬件产品，已有部分企业将产品推向市场，目前国内已有“国网智能”、“朗驰欣创”、“浙江国自”、“亿嘉和”等公司研制出相应产品并销售至国家电网及南方电网。因此，总体而言，本次募投项目产品仍处于研发升级及市场推广的初期，行业竞争格局尚未完全形成。

本募投项目中，变电站二次设备监测及诊断、变电站智能巡检以及输电线路故障监测三个子系统，核心均为通过变电站全景信息的采集，利用信号处理及大数据分析技术，从而实现对变电站运行的状态实时监控及故障诊断。公司目前现有产品主要为电力故障录波装置，长期致力于网络记录分析和动态记录分析领域，积累了大量的电力系统数据采集及分析技术，技术和市场占有率一直稳居细分行业前列。

因此，本募投项目涉及的变电站智能化监测及运维仍处于产品发展初期，行业市场前景广阔，行业竞争格局尚未完全形成，因此公司通过现有电力系统相关产品在技术及客户等方面的竞争优势，可以保障公司在本次募投项目的领域获取一定的市场份额。

#### (6) 本次募投项目相关订单情况

公司在电力智能化领域具有近 20 年的经验，具备较强的产品研发能力和客户合作基础。针对本次募投项目相关新产品，公司已配备人员组成项目筹建组，完成项目目标市场调研、可行性研究分析，开展募投项目部分产品的研发及生产以及先期市场推广工作，形成部分在手订单。

截至目前，公司输变电项目主要订单金额在 20 万元-160 万元之间，订单合计金额为 1,125.60 万元，输变电项目订单客户主要为公司合作时间较长具备较

好合作基础的原有客户，系发行行人未来进一步开拓输变电项目市场的有力支撑，具体情况如下：

客户	订单主要内容	项目区域
贵州电网有限责任公司	基于多维全景数据融合的电网故障智能诊断及分析系统	贵州
贵州电网有限责任公司铜仁供电局	基于多维数据源的变电站智能巡检系统功能扩展升级	贵州
贵州电网有限责任公司贵阳供电局	开阳毛栗、白云铝兴、修文浙溪、乌当后所、龙里马郎、乌当高新变电站新建工程	贵州
中国电力科学研究院有限公司	继电保护智能运维管理系统升级服务项目	北京
国家电网公司华中分部	华中电力调控分中心移动式多重故障诊断及推送功能改造	湖北
南京国电南自电网自动化有限公司	智能站继电保护设备运维本质安全关键技术研究	安徽
国网安徽省电力有限公司合肥供电公司	二次设备智能运检系统关键技术研究与应用	安徽
长园深瑞继保自动化有限公司	国网江苏电科院保护控制小室可视化运维功能提升服务	江苏
国网江苏省电力有限公司	新增二次设备在线监测及智能诊断装置	江苏
国网河北省电力有限公司物资分公司	智能变电站二次设备状态监测改造智能变电站状态监测	河北
国网山西省电力公司太原供电公司	加装智能变电站二次可视化运维系统	山西
云南电网有限责任公司玉溪供电局	变电站二次回路系统关键参数采集与辅助分析预判系统的研发	云南

公司已参与了国家电网和南方电网多项科技研发项目，同时已开展了变电站智能化监测及运维相关的试点项目工程，例如：南网贵州《基于多维全景数据融合的电网故障智能诊断及分析系统》及《基于多维数据源的变电站智能巡检系统功能扩展升级》、中国电力科学研究院有限公司《继电保护智能运维管理系统升级服务项目》、国网华中分部《华中电力调控分中心移动式多重故障诊断及推送功能改造》、国网安徽《二次设备智能运检系统关键技术研究与应用》、国网江苏《新增二次设备在线监测及智能诊断装置》等。

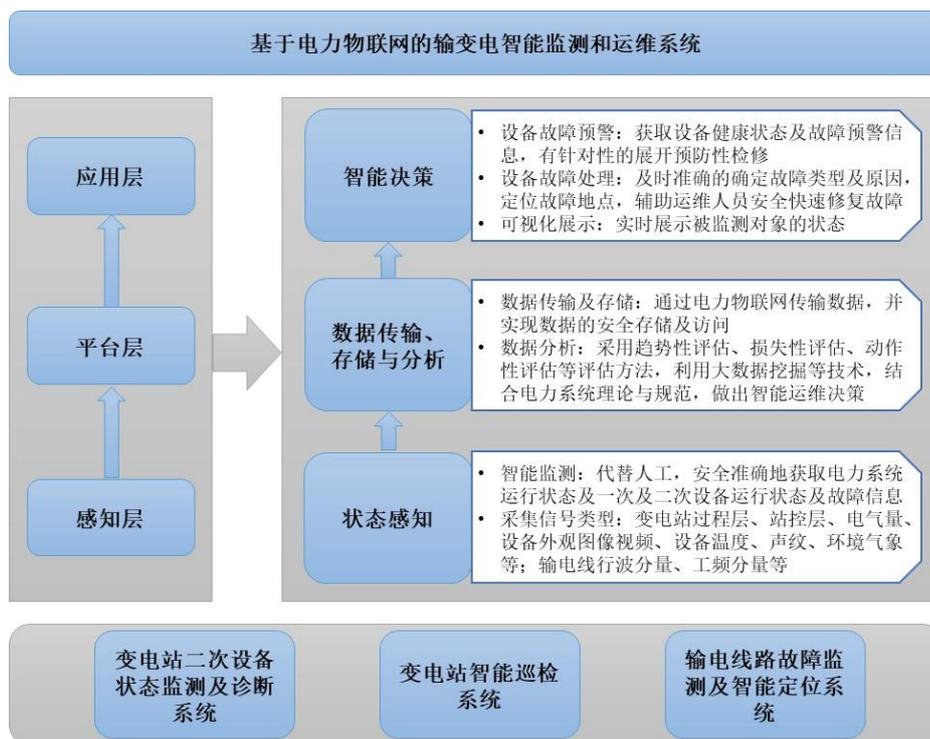
上述主要订单涵盖了变电站智能巡检控制、变电站智能安全、变电智能操作辅助系统等领域的核心软件开发及算法实现，为募投项目的实施提供了真实的应用场景，公司通过上述订单积累了“二次回路可视化及诊断”、“电网故障智能诊断”、“多源信息融合”等本募投项目多项关键技术，同时取得了多项本次募投项目相关领域的实际工程经验及现场运行数据，为今后产品的进一步成熟化提供了有利的支撑。

截至目前，公司订单合计金额为1,125.60万元，相对总体市场规模及募投项目预期收入仍相对较小，主要原因系：1) 电力设备对于电力系统的安全稳定运行至关重要，电网智能化监测及运维产品属于创新性产品，目前仍处于发展初期，公司通过先期市场推广，为国家电网和南方电网等部分客户打造具有代表性的成功示范案例，进而为后续市场渗透奠定基础；2) 公司目前研发、生产及测试能力受到生产场地、设备等方面的制约，仍处于产品研发及推广期，待本次募投项目建成并释放产能后，才可以逐步满足下游客户的订单需求。

公司现有主要产品属于电力二次设备，而本次募投项目产品属于变电站智能监测及运维，下游客户均以国家电网及南方电网各子公司为主，这是募投项目可有效实施、产能可有效消化的客户基础。公司募投项目产品已在贵州、江苏、云南、河北、安徽等多地区形成订单，市场影响力持续增加，未来公司将以点带面进行全面市场拓展，消化该项目产能。

### 3、项目具体实施方案

本项目通过状态感知、数据传输存储与分析、智能决策三层架构，涵盖了变电站一次设备、二次设备以及输电线路等各个环节，实现输变电的智能监测和运维，在实施中分为“变电站二次设备状态监测及诊断系统”、“变电站智能巡检系统”、“输电线路故障监测及智能定位系统”三个子系统。



状态感知模块负责采集电网一次设备和二次设备的电气信息、音视频信息、通信信息等。电网状态感知所采集的信息包括：变电站过程层信息、站控层信息、电气量信号、设备外观图像视频信息、设备温度信息、声纹信息、环境气象信息等以及输电线路行波分量、工频分量等信息。海量的电网状态感知数据是整个系统的基础支撑，让电力设备可视、可管、可控成为可能。

数据传输、存储与分析模块是通过 5G、电力物联网等多种形式将采集到的数据上传至站内设备或主站进行安全存储，利用当前数据及历史数据，采用“趋势性评估”、“损失性评估”、“动作性评估”等评估方法，利用大数据挖掘、云计算等技术进行趋势性预测、损失性评分以及动作性的判断，完成对电力系统一次设备及二次设备的健康状态的评估与分析。

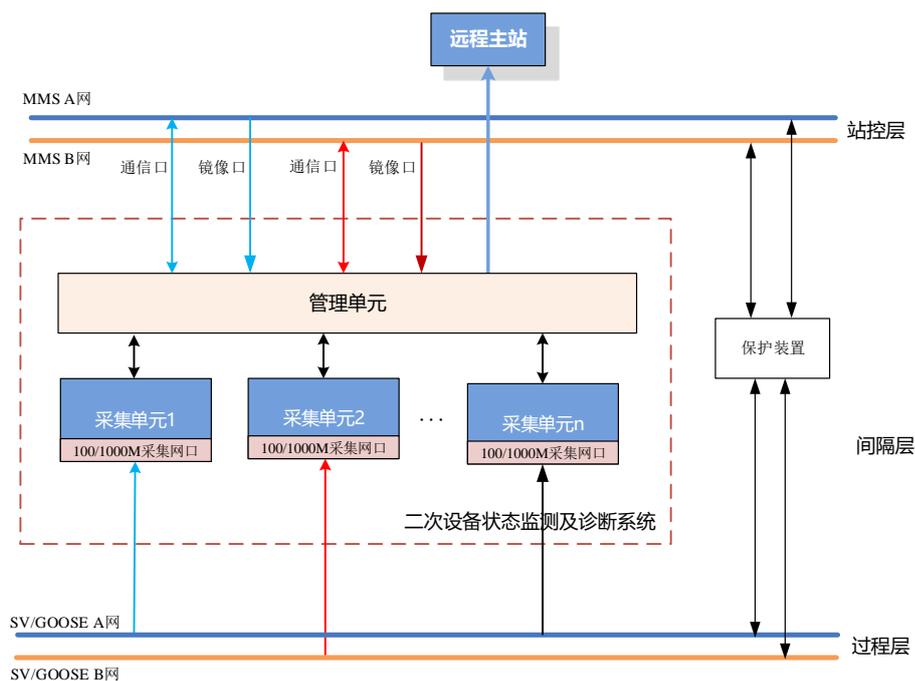
智能决策模块作为整个系统的智慧大脑，具有设备故障预警以及故障处理双重功能。设备故障预警是指基于历史数据的分析，运维人员可以有效获取电力系统设备的健康状态及故障预警信息，并对设备有针对性的展开预防性检修，从而降低电网故障风险，提高电网运行的安全可靠。设备故障处理是指电网由于各种因素发生故障后，通过数据的实时采集和分析，及时准确的确定故障类型及原因，定位故障地点，辅助运维人员安全快速地修复故障并恢复送电。同时可以实

现设备实时状态的可视化展示，便于进行数据流向分析和异常信息溯源，从而大大提高变电站的运维质量和运维效率。

### (1) 变电站二次设备状态监测及诊断系统

本系统以变电站二次设备的可视化在线监视为基础，打通目前二次设备的信息孤岛，建立统一的管理平台，并且利用大数据分析，识别故障的早期征兆和发展趋势，在设备故障发生前预先安排检修，提高变电站二次设备的监测效率，加强电网的运行稳定性。

二次设备状态监测及诊断系统一般由管理单元和多台采集单元组成。采集单元负责采集过程层网络数据和模拟量、开关量信号。采集单元的数量应按照变电站的电压等级、规模和过程层的网络架构等合理配置。管理单元接入站控层网络，与全站的所有保护装置进行通信，同时监视并分析站控层网络的通信状态，并综合分析由采集单元收集的全站过程层监视数据。系统整体架构图如下：



本系统自动监测二次设备的自检信息、对时状态、通信报文等信息，同时辅助二次设备运行的历史数据，实现二次回路可视化在线监视、二次设备状态评估与故障诊断、站级保护动作分析等功能，全面实现变电站二次设备的状态感知、事故预警和故障处理，各功能具体如下：

#### ① 二次回路可视化在线监视

在智能变电站二次设备监测中，采用光纤的网络通信大量应用。在通信网络中，有不同来源、不同目标、不同功能和用途多种信息在同一根光纤中传输，而传输信息的具体数据（比如电压、电流的大小等）及是否准确无遗漏等都是不可见的。因此，将光纤中传输信号变成可见的动态图形和数据，以可视化的形式展示上述信息以及整个通信网络的健康状态尤其重要，特别是当光纤网络存在异常时，可以可视化的进行数据流向分析和异常信息溯源，从而大大提高变电站的运维质量和运维效率。

二次回路可视化展示功能包括一次主接线图、网络拓扑图、间隔实接线监视、间隔虚回路监视、间隔链路状态监视、站控层网络监视、保护状态监视、保护告警监视、保护动作监视等，可以实时监测包括交流回路、跳闸回路、合闸回路、失灵启动回路、联闭锁回路等二次回路，同时也为故障诊断、智能辅助安措等高级功能提供了可视化的展示平台。

### ②二次设备状态评估与故障诊断

随着电力系统状态监测和故障诊断技术的发展，人们对设备故障模式有了更为深入的认识和理解，依据设备当前的运行状态，通过对设备运行检测信息的分析和诊断，评判设备当前状态下是否存在故障风险，并根据评判结果有针对性的展开预防性检修。采用这种状态检修的方式，可以在设备故障发生前预先安排检修，提高了电网运行的稳定性，是今后电力设备检修技术的发展趋势。

该系统采用“趋势性评估”、“损失性评估”、“动作性评估”等评估方法，利用智能变电站二次系统的历史数据，对状态评价因素进行数据预处理和分值及权重设置，利用 TOPSIS 模型的评估方法进行趋势性预测、损失性评分以及动作性的判断，完成装置健康状态展示。

### ③站级保护动作分析

在高压电网中，对同一条输电线或变压器等设备，通常采用 2-3 套主保护装置以及多级后备装置进行保护。当有任意 1 套主保护正确动作，电网故障就能被隔离在最小范围，以保证电网的安全可靠。传统的保护动作分析是单装置、单间隔的，不能展示故障时站内所有保护装置动作行为。

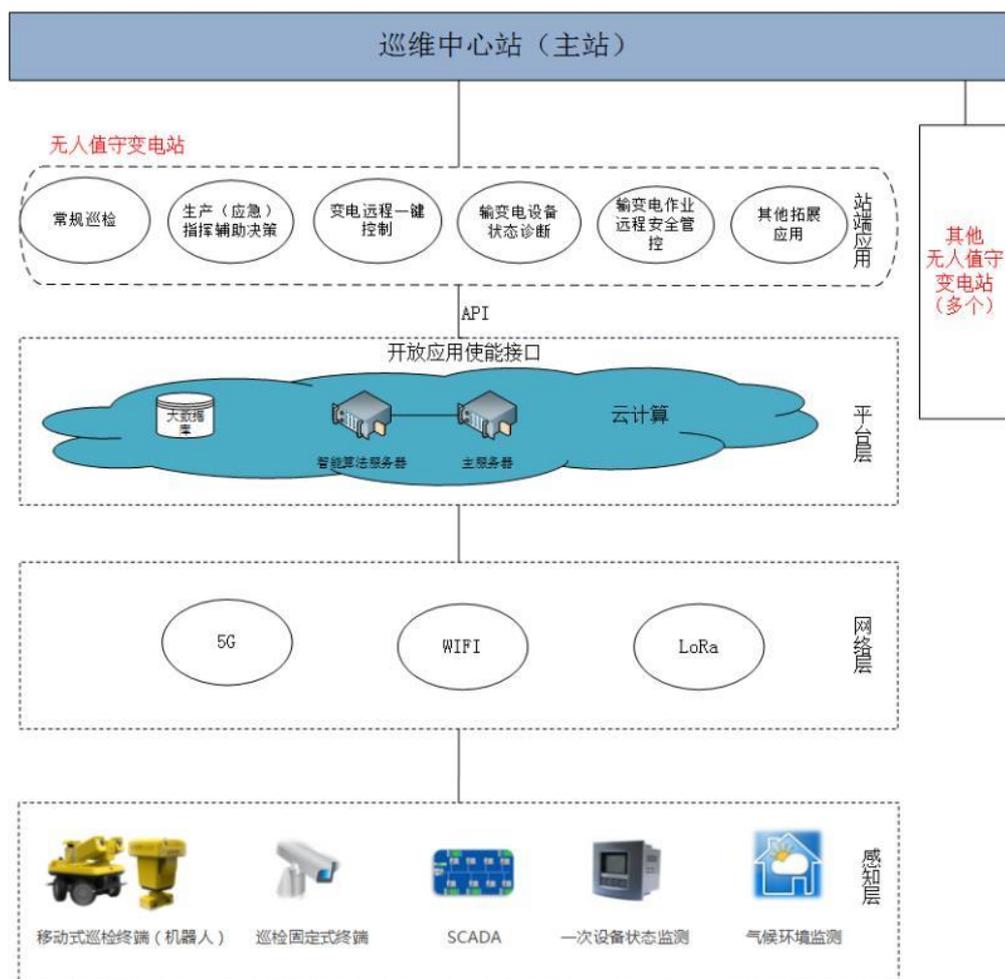
站级保护动作分析是针对电网故障的站内所有保护动作情况的总体分析，能以图形化的方式展示不同保护的動作行为。通过站级保护动作分析，可以直观的看到整个变电站在故障时的全景信息，并可对比分析未正确动作的保护装置的运行状态，为消除设备隐患提供有力的帮助。

站级保护动作分析功能包括保护动作简报、录波文件分析和中间节点信息图形化展示，以可视化方式向专业人员清晰地描绘多个保护的動作行为、时序及逻辑展示，以及故障推演和再现。

## **(2) 变电站智能巡检系统**

本系统以多维度变电站智能巡检终端为基础，构建以多源数据融合为核心的变电站智能巡检系统，从多源数据采集、自主识别、智能告警和大数据分析等方面解决无人化巡检的关键问题，实现提升巡检准确度和可信度、保证变电站内电力一次设备的正常运作、替代人工巡检、提高巡检的安全性和降低巡检成本。

系统由巡维中心站(主站)和站内巡检系统组成。巡维中心站(主站)可根据需求接入辖属多个变电站的巡检系统，具备站端后台系统的所有功能，同时能对多个变电站/机器人信息数据进行集中管理。站内巡检系统采用分层、分布式结构设计，可分为感知层、网络层、平台层和站端应用层。系统整体架构图如下：



### ①感知层

感知层设备即为多源巡检系统各类终端，主要包括多种形态的户内户外移动式巡检机器人及各类非侵入式数据采集终端，感知设备可采集变电站前端的各类设备状态数据，监测变电站各类设备健康状态，为变电站电力物联网综合应用提供基础数据来源。

智能巡检机器人作为变电站智能巡检系统中的主要感知设备，是实现变电站主设备健康状态全面感知、设备状态自动巡检的重要手段，可以有效替代日常人工巡检工作。智能巡检机器人根据需求可搭载可见光摄像机、红外测温仪、声纹采集器等非侵入式数据采集设备，对变电站各类表计、刀闸位置、状态指示、液位、呼吸器、压板、指示灯、外观、声音视频、红外温度全面巡视。应用于不同场景的变电站巡检机器人外观图如下：



同时，各类固定安装的非侵入式数据采集终端作为机器人巡检的良好补充，可以实现变电站各类信号的采集工作，具体情况如下：

项目	主要功能
视频监控设备	在特定场合安装固定摄像机，可以解决机器人视角受限、移动速度慢等不足，达到变电站内全覆盖巡视以及快速响应应急联动命令的效果。
SCADA 系统采集设备	用于接入变电站 SCADA 信号，站内机器人巡检系统可通过该装置，实现多源巡检系统与在线监控系统的数据对接，更利于开展机器人巡视数据智能分析和处理。
变压器在线监测设备	主要包括变压器油色谱分析、铁芯夹件接地电流、超声波局放、本体振动等，可对运行中的变压器进行实时在线监测与状态评估，及时发现变压器异常、故障及损伤，预防变压器发生突发事故。
户外柜在线监测设备	通过在变电站户外箱柜内布置智能温湿度传感器来实时监测箱柜内温湿度环境，定时监测箱柜内的温湿度，并在统一集成的界面平台上及时作出报警警示。
环境气象监测设备	根据气象数据，机器人可以有效克服雨雪、大风等恶劣天气影响，通过自主巡检或人工遥控的方式，替代或辅助人工对重要变电设备进行特殊巡视，保证设备巡视及时准确，降低运维人员安全风险。同时可以将标定有气象信息的巡检数据通过大数据分析，更准确的预测设备运行风险，降低事故概率。

## ②网络层和平台层

网络层是利用 WIFI 无线专网、LoRa 无线网、5G 专网等方案解决系统各层级设备间的通信问题，实现感知层设备与系统平台的无缝对接。5G 技术拥有低延时性和高容量性，可以有效满足电力巡检机器人实时传输高清图像视频的需求，使得各种移动终端由现在的控制信号逐渐转变为多元的信息交互，满足有效智能巡检业务的需求。

系统平台层主要由主服务器和智能算法服务器构成，综合了电力物联网设备管理、数据应用分析和系统业务处理等功能，可实现对各类物联网传感器及节点设备的管理、协调与监控。

## ③站端应用层

系统应用层以运维作业实际需求为导向，具备变电站内常规巡检、应急指挥辅助决策、变电站远程一键顺控、输变电设备状态诊断、输变电作业远程安全管控等功能，具体介绍如下：

项目	主要功能
站内常规巡检	主要通过巡检机器人以及视频监控等设备自动开展对变压器、断路器、隔离开关、电抗器、电容器、电压互感器、电流互感器、开关柜、保护屏柜等一次设备和二次设备的红外测温、外观检查、表计抄录、油位监视、分合位置识别等日常运维巡视工作，并自动对巡视结果进行分析处理及智能告警。
应急指挥辅助决策	当物联网系统中开关量变位、遥测值超过阈值、油中气体含量越限、安防系统告警等联动信号产生时，均可智能联动机器人或关键点位安装的固定摄像头，启动预设的应急巡检任务，及时为运维人员提供详细的巡检结果。
变电站远程一键顺控	一键顺控的核心就是远方刀闸/断路器的状态确认，断路器远方操作后，替代人工自动确认分合闸操作是否到位，为自动化操作下一步骤提供依据。
输变电设备状态诊断	通过系统实时获取相关设备的所有信息，通过历史数据纵向分析、各相设备和同类同型设备横向比较等方式，实现设备状态的自主快速感知，并及时向运行人员推送预警信息，调整状态监控策略。
输变电作业远程安全管控	对站内作业人员行为规范进行监控，一旦发现未佩戴安全设备、未在指定区域内工作等违规操作及时提醒，对站内安全作业进行标准化、智能化的管理。

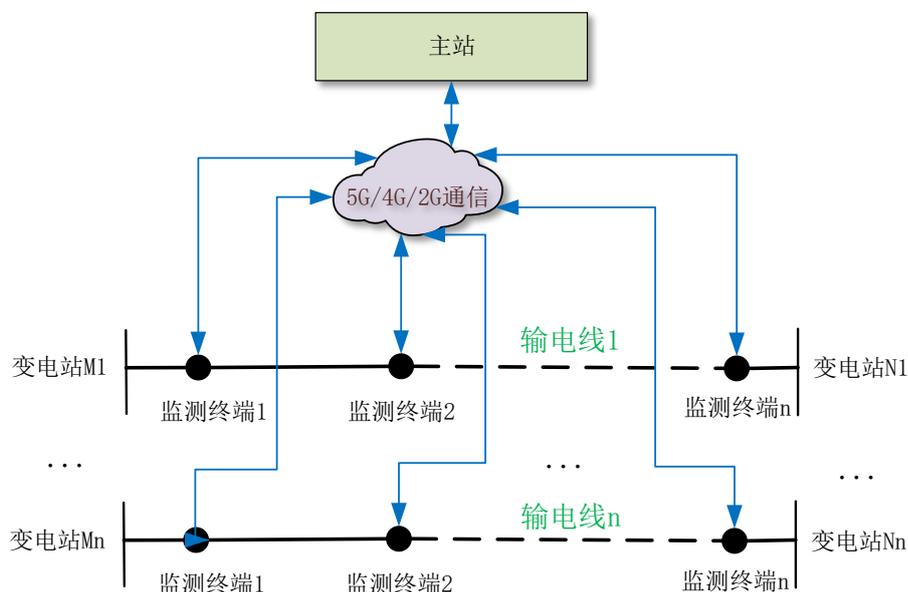
### (3) 输电线路故障监测及智能定位系统

高电压等级输电线作为电力输送的纽带，容易因雷击、污闪、搭接、山火、结冰等原因引起故障，影响电网运行的安全性和社会经济的正常运转。由于高压输电线分布广泛，穿越地区地形复杂、人烟稀少、气候多变，为准确、快速定位故障发生位置，便于检修人员快速到达故障点进行维修，缩短故障时间，就需要在输电线路路上安装故障监测及智能定位系统。

目前，高电压等级的输电线路铁搭间距约 300~500 米，本系统可实时监测输电线路的运行情况，当输电线发生故障或异常事件时，实现快速准确地定位故障位置，并精确到具体杆塔。检修人员可根据本系统的定位结果，合理规划路线，及时赶到故障现场进行维修处理，避免了盲目巡线、大范围巡线需耗费大量人力物力和时间的缺点，提高了检修效率和电网安全性。

本系统由分布式采集终端、故障监测及智能定位主站构成。其中，分布式采集终端按照输电线配置，每条线路间隔一小段距离作为监测点，安装数据采集终

端。采集终端检测到行波时，将测量数据通过无线通信网络上传至主站。主站根据各采集终端上传的数据进行分析计算，最终识别故障类型、故障原因，并给出故障位置。系统整体架构图如下：



### ①输电线路分布式采集终端

采集终端主要由供电电源、信号采集与数据存储、计算核心、同步时钟、无线通信等几部分组成。在监测点输电线路每一相安装一个检测装置，每三相中需有一相配备有一个无线通信终端，其余两相需通过近距离无线通信技术将数据发送给通信终端，通信终端将三相数据汇总后统一发送至智能定位主站。

### ②故障监测及智能定位主站

主站由通信模块、数据库模块、人工智能算法模块、图形展示模块、手机APP等模块组成。主站根据各采集终端实时上传的行波数据，采用小波分析等算法对数据进行处理，结合深度学习等人工智能技术提取故障特征，判定起火、雷击、搭接等线路故障原因。然后根据行波序列的特征，通过故障区间判定及故障测距等算法，准确定位出故障位置，精确到杆塔级。

同时，主站还能接收和存储各采集终端周期性上送的电网监测数据，可用于分析电网潮流和监视整条输电线的运行状态，并为智能电网的高级应用提供数据支撑。

#### 4、项目投资概算

本项目投资总额为 42,720 万元，拟使用募集资金投入 31,000 万元，具体情况如下：

序号	项目	投资总额（万元）	占投资总额比例
1	建筑工程	15,930.00	37.29%
2	设备投资	21,290.00	49.84%
3	其他费用	1,800.00	4.21%
4	铺底流动资金	3,700.00	8.66%
	合计	42,720.00	100.00%

#### 5、项目经济效益分析

基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目建设期为 2 年，建成并完全达产后，预计实现年均销售收入 3.9 亿元，年均净利润 9,500 万元。项目周期按 10 年计算，项目投资内部收益率为 17.90%（税后），投资回收期 6.5 年（税后）。本项目效益测算具体情况如下：

单位：万元

项目	合计金额	达产后年均金额
营业收入	368,650	39,300
营业成本	156,778	16,742
其中：材料成本	88,630	9,670
折旧摊销	29,255	2,926
其他人工及制费	38,893	4,146
营业毛利	211,872	22,558
毛利率	57%	57%
期间费用	106,614	11,366
其中：税金及附加	4,276	456
销售费用	54,376	5,797
管理费用	4,313	460
研发费用	43,648	4,653
税前利润总额	105,259	11,193
所得税	15,789	1,679
净利润	89,470	9,514

##### (1) 营业收入

本项目共分为三个子产品，分别为“变电站二次设备状态监测及诊断系统”、“变电站智能巡检系统”、“输电线路故障监测及智能定位系统”。

我国已建成庞大的电网体系，电网规模总体呈稳步增长的趋势。截至 2018 年，国家电网和南方电网输电线路总长度达 126 万千米，五年间年均复合增长

率为 5.0%；国家电网 110kV 以上变电站数量达 23,000 座，五年间年均复合增长率为 4.2%。

变电站二次设备状态监测及诊断系统和变电站智能巡检系统均为应用于变电站状态监测及巡检的产品，公司根据国家电网和南方电网各个电压等级变电站及配电房的数量，估算变电站二次设备状态监测产品总市场容量约为 60 亿元，变电站智能巡检系统总市场容量约为 575 亿元。输电线路故障监测及智能定位系统应用于输电线路的监测，公司根据国家电网和南方电网输电线路总长度，估算产品总市场容量约为 45 亿元。

公司根据产品技术、客户合作基础等方面的实际情况，合理预测公司产品未来预期的市场占有率。经公司谨慎预测，公司募投项目各产品应用于不同电压等级变电站及输电线路的市场占有率在 1%-10%左右，平均市场占有率约为 5%，结合公司现有业务的基础，此次募投项目各产品的预期市场占有率较为合理。

由于本次募投项目输变电产品价格的市场公开数据并不充分，因此公司根据现有产品订单单价以及通过公开渠道获取的客户招投标信息，来预测募投项目产品的销售单价。经公司谨慎预测，变电站二次设备状态监测及诊断系统销售单价约为每个变电站 35-45 万元，变电站智能巡检系统销售单价约为每个变电站 30-180 万元、输电线路故障监测及智能定位系统销售单价约为 15-25 万元。

## (2) 营业成本及毛利率

本项目营业成本主要包括材料成本、固定资产折旧摊销成本以及人工和制造费用等。其中材料成本根据试生产或预计的实际材料成本预测，折旧和摊销根据募投项目资本性支出按合理的折旧摊销年限预测，人工和制造费用根据现有智能电网业务的平均费用率预测。

报告期内，公司智能电网业务板块近三年毛利率情况如下：

项目	2019年	2018年	2017年	三年平均
智能电网业务毛利率	58.29%	54.92%	59.32%	57.51%

本项目达产后年均毛利率为 57%，公司智能电网业务板块近三年平均毛利率为 57.51%，募投项目毛利率与现有业务相近。

## (3) 期间费用及其他

期间费用及其他主要包括税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用等，根据现有智能电网业务平均费用率确定。

#### (4) 项目收益同行业公司对比情况

同行业上市公司及拟上市公司相似投资项目收益情况对比如下：

可比公司	融资类型	募投项目	投资回收期	内部收益率
红相股份 (300427)	2018年向特定对象 发行股票	配网自动化产品扩产 项目	6.72年	25.40%
亿嘉和 (603666)	2019年首次公开发 行股票并上市	智能巡检机器人集成 测试中心	4.70年	36.67%
国网智能	2020年首次公开发 行并上市(申报稿)	国网机器人科技产业 园生产制造及运营管 理中心建设项目	5.96年	24.81%
发行人	2020年向特定对象 发行股票	基于电力物联网的输 变电智能监测和运维 系统项目	6.5年	17.90%

发行人本项目投资回收期和内部收益率与同行业上市公司类似项目经济效益情况总体较为相近，项目收益情况预测较为谨慎，不存在重大差异。

#### 6、项目实施准备及进展情况、建设实施时间和整体进度安排

目前，公司已建立项目筹建组，完成市场调研和可行性研究分析，并开展初步规划设计工作。

本项目实施周期为2年。其中实施规划及前期准备阶段为3个月，厂房建设及装修阶段为9个月，设备订货采购周期为15个月，人员招聘及培训周期为15个月，具体情况如下表所示：

阶段	第一年				第二年			
	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度
实施规划及前期准备								
厂房建设及装修								
设备采购及安装调试								
人员招聘及培训								
项目开始试生产								

#### 7、项目立项、土地、环保等报批事项

公司基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目建设地点在武汉市东湖高新区开发区高新四路22号，本项目在公司已取得建设用地使用权的土地

（国有土地使用证号为武新国用（2011）第 044 号）上实施，不涉及新的土地使用权。

2020 年 5 月 11 日，公司基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目在武汉东湖新技术开发区管理委员会进行了备案，并取得其出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》（登记备案项目代码：2020-420118-38-03-021699）。

公司已于 2020 年 5 月 6 日填报了《建设项目环境影响登记表》《备案号：20204201000100000253》，前述募集资金投资项目的的环境影响登记表已经完成备案。

## （二）基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务

### 1、项目概况

近年来，国家不断加快医疗信息化的建设，推动医疗联合体的发展，在县域以紧密型医共体的形式，进一步完善县域医疗卫生服务体系，提升基层医疗机构的资源配置和使用效率，加快分级诊疗的推广进程。

目前，医疗卫生行业存在信息“烟囱”及数据“孤岛”现象，不利于医共体内部的信息实时交互及人财物一体化管理。为有效提升医共体的管理效率，公司拟基于微服务架构，构建以县级医院为龙头、乡镇卫生院为枢纽、村卫生室为基础的一体化管理体系，建设县、乡、村三级联动的智慧医共体云平台，将公共卫生信息系统和医院信息系统整合到智慧医共体云平台，有助于实现基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗模式，同时全方位满足政府、医疗机构、居民对于健康管理的需求。

本项目除建设县域医共体一体化运营平台外，积极拓展后续平台运维服务，有序开展区域内互联网医疗健康服务以及供应链管理服务等，以实现持续增值服务。

### 2、项目经营前景及可行性分析

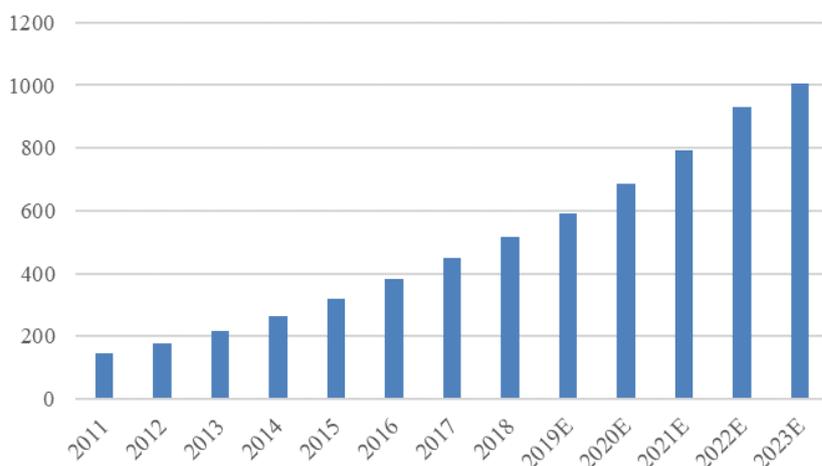
#### （1）医疗信息化行业在国家政策的支持下得到了长足的发展

2009 年 3 月国务院发布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》，首次将医疗信息化写入医改。2015 年至 2016 年国务院陆续发布了《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《“十

三五”卫生与健康规划》，均提出要加快推进医疗卫生信息化建设，整合推进区域医疗资源共享，完善人口健康信息服务，推进健康医疗大数据应用，实现各级医疗服务、医疗保障与公共卫生服务的信息共享与业务协同，实现分级诊疗服务能力的全面提升。

随着国家政策的稳步落实，在“十二五”和“十三五”期间，我国医疗信息化行业得到了长足的发展。据中国产业信息网数据，我国医疗信息化行业市场规模从2011年的146亿元大幅提升至2018年的516亿元，年复合增长率约为20%，并且预计到2023年整体市场规模将达到1000亿元，继续保持快速增长的态势。

我国医疗信息化市场规模



数据来源：中国产业信息网

## （2）县域医共体的建设具有明确的政策支持和广阔的市场空间

为进一步调整优化医疗资源结构布局，提升基层医疗服务能力，推动分级诊疗体系的建设，2017年4月国务院办公厅发布了《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》，正式确定了由城市医疗集团、县域医疗共同体、跨区域专科联盟、远程医疗协作网等多种形式构成的医联体组织模式。

2019年5月，国家卫健委、国家中医药管理局发布了《关于推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知》及相应具体指导方案，并于2019年8月发布了《关于印发紧密型县域医疗卫生共同体建设试点省和试点县名单的通知》，明确了第一批拟建立紧密型县域医共体的试点县共567个，并从四个方面明确了紧密型医共体建设的13项具体工作内容。

受新冠疫情的影响，2020年2月至3月间，国家卫健委密集发布了《关于加强信息化支撑新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》、《国家卫生健康委办公厅关于在疫情防控中做好互联网诊疗咨询服务工作的通知》、《关于基层医疗卫生机构在新冠肺炎疫情防控中分类精准做好工作的通知》等政策，旨在充分发挥医疗信息化在疫情防治工作中的支撑作用，充分发挥县域医共体支持作用，在基层疫情防控中差异化、精准化推进工作，为人民群众提供优质便捷的诊疗咨询服务。

因此，通过构建县、乡、村三级联动的智慧医共体云平台，实现医共体内部的信息实时交互及人财物一体化管理，从而加强基层医疗机构的服务能力，对于推进分级诊疗具有重要意义，未来具有广阔的市场空间。

### **(3) 公司具有充足的技术和人才储备，并将持续加大研发投入**

医疗信息化行业立足于软件行业，服务于医疗卫生行业，属于技术密集型行业。公司始终重视技术人才队伍的建设，目前拥有医疗信息化相关研发及技术人员共计约150人，大部分具备医疗及软件行业的双重背景，并且具有相关行业专家实施顾问30余人，是公司研发和技术持续发展的重要保障。

公司通过自主研发和产学研协作，已在医疗信息化行业多个新兴技术上具有一定的储备，包括微服务架构、大数据处理、医学影像数字处理、结构化文档处理及搜索引擎等多种技术，已初步形成了智慧医共体云平台建设及服务所必需的技术体系，为此次项目的实施提供有利的技术支撑。

同时，为抓住行业发展机遇，保证募投项目的顺利实施，公司在现有人才队伍的基础上，将进一步加大外部研发人才的引进，提升研发投入水平，围绕智慧医共体平台，结合客户的实际需求，不断升级更新原有技术，保持高质量的产品及服务水平，更好地满足紧密型医共体的信息化建设需求。

### **(4) 公司具有丰富的客户资源，并将大力拓展营销网络的建设**

公司目前主要从事医疗机构信息管理系统(HIS)和临床信息管理系统(CIS)的建设，在全国范围内已经拥有数千家医疗机构客户，形成了长期稳定的合作关系。这些客户在项目实施过程中，为公司提供强大的业务支持和软件应用场景，同时也有望成为本项目实施后的目标客户，有助于产品的市场推广。

医疗机构业务线多、流程复杂，信息化系统功能繁多、架构复杂、数据安全性要求高，具有较为明显的定制化特性，且对售后维护服务的及时性要求较高。因此，医疗机构与医疗信息化厂商以长期合作为主，较为看中具有本地化的服务能力。

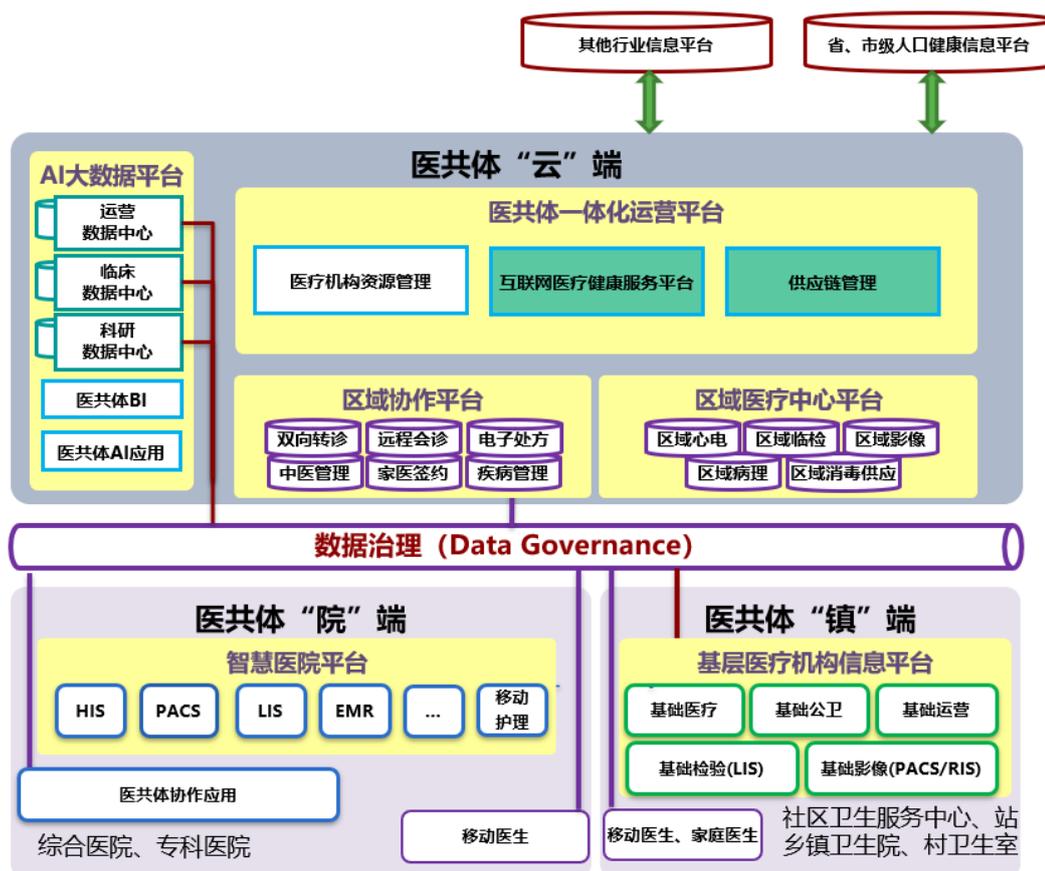
鉴于行业销售模式的特征，为了进一步增强本地化营销服务水平及实时性响应程度，更好地服务客户，公司将以中元健康所在地江苏南京为运营中心，新建华中、华北、华南、东北、西南等五大区域营销服务中心，并完善现有西北大区营销服务中心，从而完成公司全国范围内营销网络的建设，进一步拓宽在医疗健康领域的服务体系。

### **(5) 公司将机器人技术与医疗信息化相结合，更好地助力医疗系统实现信息化和智能化**

公司将利用已掌握的导航定位、视觉感知、语言及文字交互等机器人领域的关键技术，结合医疗行业的具体需求，扩展机器人在医疗健康领域的应用，并将其与医共体云平台相结合，包括与医疗机构 HRP 结合的医用物流机器人、与医疗服务结合的导医机器人、与消毒供应结合的消供机器人、与医院移动医疗结合的护理机器人等，更好地助力医疗系统实现信息化与智能化。

### **3、项目具体实施方案**

公司医共体云平台以微服务架构为技术支撑，以数据治理为理念，以“院”、“镇”两端的信息化建设为基础，通过搭建“云”端体系，实现医共体管理、运营等众多业务的微服务化，达到信息互通、资源共享、数据联动的整体智慧医共体云平台建设的目标。



医共体一体化运营平台为智慧医共体的核心统筹模块，在医疗机构间，整体协调医共体内各机构间行政管理、业务管理、信息系统统一运作，助力人财物一体化管理，提高服务效率，降低运行成本；在医疗机构与患者间，围绕为医生提供高效的诊断方式及为患者提供更高质量的医疗服务，开展互联网医疗健康服务，进一步实现医共体内医疗机构与患者间的友好互动；在医疗机构与其供应商间，统筹管理医共体内供应链，形成透明、可控、可追溯的供应链物流体系。

区域协作平台、区域医疗中心平台以及 AI 大数据平台作为智慧医共体“云”端核心功能化平台，为医共体一体化提供了重要的功能支撑。区域协作平台旨在进一步加强医共体内医疗机构、公共卫生机构的上下级联动与协作；区域医疗中心平台旨在进一步缓解医共体内医疗资源短缺、医疗服务能力参差不齐的情形；AI 大数据平台旨在进一步完善医共体内所有数据的共享、交换、联动与利用。

智慧医院平台及基层医疗机构信息平台是医共体的终端模块。对于“院”端的县级医院，建立完整的智慧医院平台，对于“镇”端的基层医疗机构，建立医疗、公共卫生、运营三位一体的基层医疗机构信息平台。同时，将进一步推进医

共体内县级医疗机构和基层医疗卫生机构信息系统融合，实现对医疗服务、公共卫生服务、财政管理、人事管理和绩效管理等的技术支撑。

## **(1) 一体化运营平台**

### **① 医疗机构资源管理**

建立医共体人财物一体化管理模块，实现对医共体的人力资源、物流、固定资产、成本核算、预算管理和绩效考核的集团化管理。整体管理医共体内部医疗资源，做到及时调配，真正落实“基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动”的分级诊疗模式，切实提高医共体内部整体服务质量、服务效率。

**医共体内部 HRP：**建立紧密型医共体内部信息系统，覆盖医共体所有业务和业务全过程的信息管理系统，为医共体所属各医疗机构、各部门提供病人诊疗信息和行政管理信息的收集、存储、处理、提取和数据交换的功能。

**培训教育：**建立紧密型医共体内部人员培训机制，通过专科共建、通过专科共建、临床带教、业务指导、教学查房、科研和项目协作等多种方式，加强医共体内部的教育资源共享，以实现资源下沉，提高基层医疗机构医疗质量。

### **② 互联网医疗健康服务**

通过搭建互联网医疗健康服务平台，将医共体内所有医院资源整合，提供统一的互联网平台，并开展基础运营、业务运营、增值服务、智慧商城四类运营服务，为医共体范围内居民提供全程便利的健康医疗服务。

**基础运营服务：**以打造无卡、无纸、无现金的院内移动就诊体系为核心，提供寻医导诊、预约管理、信息推送、诊间支付、患者随访等全流程移动就医服务体验，通过运营提升线上支付的比率，并增大基础用户的基数。

**业务运营服务：**以基于远程技术实现线上全流程诊疗服务为核心，提供在线咨询、在线复诊、电子处方流转、医护上门、健康档案等线上远程就医服务体验，通过运营扩大的医疗业务范围，扩大医院的服务半径。

**基于数据的增值服务：**以大数据技术为核心，提供医学知识库、AI 智能辅助手段、定制专科服务包、主题数据挖掘等增值服务，通过运营增加医疗机构、医护人员和高端患者用户基数，提高营收能力。

智慧商场服务：为医共体整体搭建在线商城，为县域内居民提供医疗领域实体或虚拟商品的销售，通过完善的医院质量审核体系筛选出更优秀的产品提供给居民使用。

### ③医疗供应链管理

通过搭建医疗供应链整合服务平台，实现药品、耗材、器械、设备等上下游企业供应链一体化管理，形成透明、可控、可追溯的供应链物流体系，优化供应链的整合与运营服务。

供应链服务平台与省级采购平台实现对接，自动同步采购目录及招标价格，并且通过平台实现医共体所有医疗机构的自动入库，确保省平台招标价格有效执行，从采购、供货、销售到结算完全一致，引入电子对账单，实现全流程闭环管理。同时实现临床用药、运营耗材数据的精确分析，为厂商和配送商提供信息服务，有效控制医疗机构药品和耗材的采购成本。

## （2）核心云端功能化平台

### ①医共体协作平台

医共体协作平台建立紧密型医共体内部联动协作机制，为医疗机构实现资源的高效调配，为居民提供优质的无差别医疗服务及健康管理服务。

在医疗资源协调方面，医疗机构通过双向转诊，实现“小病进社区，大病进医院，上下联动协作”的目标，提高医疗资源的使用效率，解决医疗资源结构不均衡的短板。

在医疗服务方面，医疗机构可通过远程会诊、远程开具电子处方的方式，让居民足不出户即可完成诊疗，享受信息化、智能化的医疗服务。

在健康管理方面，通过中医管理、疾病管理及家庭医生签约管理，为医共体内居民提供信息化、个性化的健康管理服务，建立中医防护、慢性病、精神病、老年病、传染病等专病管理系统，并将机构服务延伸到家庭服务，建立急慢分治、健康预管理的医疗体系。

### ②区域医疗中心平台

区域医疗中心平台集中并共享医疗资源，提升医共体的整体医疗服务能力，缓解医共体内医疗资源短缺、医疗服务能力参差不齐的情况，扩充基层医疗机构的服务范围，让居民就近享受优质医疗服务。

区域医疗中心平台主要分为心电、病理、影像、检验及消毒供应五大模块，为医共体区域内所有医疗机构提供远程心电诊断、病理诊断、影像诊断服务，实现医疗机构间检验数据的互联互通，并对医共体内可重复使用的医疗器械及物品进行集中清洗、消毒、灭菌处理。

### ③AI 大数据平台

AI 大数据平台通过数据治理，将县域内所有医疗卫生机构的数据进行整合，建立医共体三大数据中心，即运营数据中心、临床数据中心及科研数据中心，解决医共体内所有数据的互联互通、协同利用，为医共体内所有使用人员提供辅助决策体系，以提升临床、管理与科研水平。

AI 大数据平台将通过机器学习，依托三大数据中心建立自有的医学知识库及大数据规则引擎，打造大数据辅助决策支持系统，从临床、运营、科研三个方向实现对使用人员的智能支持。在临床方向，系统实现辅助诊断及治疗方案的动态推荐，提供处方、检验、检查、手术、病理、放射、超声等多种诊断与治疗意见；在运营方向，系统实现对医共体发展所需要的资源预测及效率改进评估，为各级管理人员提供决策模型；在科研方向，系统实现学科病种库的构建，将非结构化和半结构化病历数据转化为更具应用价值的临床决策和科研信息。

同时，在医学影像方面实现对医学影像的 AI 算法构建，提供超声、病理、放射、电生理等多种领域的辅助诊断功能，为区域心电、区域影像、区域病理等医疗诊断中心提供技术支撑，提高诊断效率，降低误诊率。

## （3）院镇终端平台

### ①医共体“院”端：智慧医院平台

医共体“院”端面向县医院建设完整的“智慧医院平台”，实现对县医院的全方位信息化支持，进一步凸显县域龙头作用。智慧医院平台面向医共体范围内的综合/专科医院，提供完整的临床、运营及管理解决方案，满足国家的智慧医

院评级需求。基于微服务架构，将原有医院的 HIS、PACS、LIS、EMR 等数十个独立的应用系统进行业务拆分，实现面向互联网及医共体的兼容性改造，利用微服务的轻量特性，为医院提供高稳定信息服务。

## ②医共体“镇”端：基层医疗机构信息平台

医共体“镇”端面向基层医疗机构（社区卫生服务中心/站、乡镇卫生院/村卫生室）建设完整的“基层医疗机构信息平台”，加强基层医疗公卫的综合服务能力。整个平台建设包含基础医疗、基础公共卫生、基础运营、基础检验、基础影像等五大部分，从而实现医疗、公共卫生、运营三位一体的基层医疗机构信息平台。

## 4、项目投资概算

本项目投资总额为 26,210 万元，拟使用募集资金投入 15,000 万元，具体情况如下：

序号	项目	投资总额（万元）	占投资总额比例
1	建设投资	3,548.00	13.54%
2	设备投资	15,112.00	57.66%
3	项目实施投资	7,550.00	28.81%
	合计	26,210.00	100.00%

## 5、项目经济效益分析

基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务项目建设期为 2 年，预计年均销售收入 13,922 万元，年均净利润 2,792 万元。项目周期按 10 年计算，项目投资内部收益率为 20.97%（税后），投资回收期 5.9 年（税后）。本项目效益测算具体情况如下：

单位：万元

项目	合计金额	年均金额
营业收入	139,220	13,922
其中：建设收入	94,000	9,400
维保收入	15,700	1,570
运营服务收入	29,520	2,952
营业成本	49,987	4,999
其中：人员薪酬	37,491	3,749
委外成本	12,497	1,250
营业毛利	89,233	8,923
毛利率	64%	64%
期间费用	65,791	6,579

其中：税金及附加	1,792	179
销售人员薪酬	7,630	763
研发人员薪酬	23,105	2,310
折旧摊销费用	16,807	1,681
租赁费	9,496	950
其他期间费用	6,961	696
其他收益-软件退税	9,400	940
税前利润总额	32,841	3,284
所得税	4,926	493
净利润	27,915	2,792

### (1) 营业收入

本项目销售收入共包括三部分，一是医共体平台建设收入，预计年均销售收入 9,400 万元，二是项目后续运维服务收入，预计年均销售收入 1,570 万元，三是基于医共体云平台提供的运营服务，具体主要包括区域内互联网医疗健康服务以及供应链管理服务等，预计年均销售收入 2,952 万元。

1) 医共体平台建设：公司以 2019 年 6 月 10 日国家卫生健康委员会公布的 2018 年底县域医共体 3129 个作为目标市场，结合《关于推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知》《关于印发紧密型县域医疗卫生共同体建设试点省和试点县名单的通知》等关于县域医共体信息化建设要求及 567 试点县建设的安排，并且以公司现有的市场开拓程度、以往客户合作基础、目前产品市场占有率、相关技术应用水平等为基础，确定智慧医共体云平台建设的数量。公司预计共将取得 94 个医共体项目，占市场总量的约 3% 左右，与公司现有业务市场占有率相当，该预计较为审慎、合理。

智慧医共体云平台产品需根据客户实际需求设计完成，非通行标准化产品。公司已中标的云南禄丰医共体云平台项目，以及实施方案较为相似的江西鹰潭、江苏常州、山西永济等区域卫生医疗信息化项目，销售单价在 885 万到 2,599 万之间。公司结合上述项目单价情况，按谨慎性原则确定医共体平台建设项目销售单价为 1,000 万元。

2) 项目运维服务：医共体平台建设完成后，公司需要每年向客户提供软件升级、故障诊断等运维服务，公司结合现有运维服务的费用水平，按 5% 的费率确定医共体平台后续运维服务收入。

3) 项目运营服务：公司将在县域医共体平台范围内，围绕为医生提供高效的诊断方式及为患者提供更高质量的医疗服务，开展互联网医疗健康服务，在医疗机构与其供应商间，统筹管理医共体内供应链，形成透明、可控、可追溯的供应链物流体系。公司结合县域内人口总数、服务费率以及活跃用户数等，对互联网医疗健康服务收入进行了谨慎预测。对公司结合县域内药品耗材采购额、服务费率以及合理渗透率等，对供应链管理服务收入进行了谨慎预测。

## (2) 营业成本及毛利率

本项目营业成本主要包括项目实施人员的薪酬以及委外开发的成本。公司结合智慧医共体平台建设所需人员数量、实施人员平均薪酬等对实施人员的薪酬进行了预测，同时根据历史经验比例测算了所需委外成本，从而对项目的营业成本进行了预测。

本项目平均毛利率为 64%，公司医疗信息化业务软件产品销售及运维服务近三年来平均毛利率为 64%，医疗信息化同行业上市公司软件业务近三年来平均毛利率为 60.91%，募投项目毛利率与公司现有同类型业务、与同行业上市公司同类型业务的毛利率水平相似，具体情况如下：

公司	细分业务	2019年	2018年	2017年
卫宁健康(300253.SZ)	软件销售	64.18%	59.95%	65.82%
创业慧康(300451.SZ)	软件销售	62.76%	62.99%	56.11%
和仁科技(300550.SZ)	医疗信息系统	60.33%	59.75%	56.28%
平均		62.42%	60.90%	59.40%

## (3) 税金及期间费用

税金及期间费用主要包括税金及附加、设备折旧摊销费用、租赁费用、人员薪酬以及其他费用等。

1) 税金及附加：本项目的税金及附加主要包括城建税、教育费附加以及地方教育费附加，根据年均预测收入以及现有税率确定。

2) 租赁及装修费用：主要包括研发中心和区域营销中心的房屋租赁费、装修费及研发用电子设备、软件，公司合理确定折旧摊销年限，并按平均年限法进行摊销。

3) 销售及研发人员薪酬：公司根据县域医共体项目预期订单数量及产品研发情况，预测了项目期内各年度所需销售人员及研发人员人数，并根据市场平均工资水平，预测了销售及研发人员薪酬。

4) 其他费用：主要包括项目实施所必须的其他费用，如差旅费、业务招待费等，根据近年来公司平均费用水平进行预测。

#### (4) 项目收益及同行业公司对比情况

同行业上市公司相似投资项目收益情况对比如下：

可比公司	融资类型	募投项目	投资回收期	内部收益率
卫宁健康 (300253)	2020年向不特定对象发行可转换公司债券	新一代智慧医疗产品开发及云服务项目	5.89年	28.73%
创业慧康 (300451)	2019年向特定对象发行股票	数据融合驱动的智为健康云服务整体解决方案项目	5.26年	24.33%
和仁科技 (300550)	2020年向特定对象发行股票	基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目	4.83年	18.87%
思创医惠 (300078)	2018年向特定对象发行股票	物联网智慧医疗溯源管理项目	4.67年	29.39%
发行人	2020年向特定对象发行股票	基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务项目	5.9年	20.97%

发行人本项目投资回收期和内部收益率与同行业上市公司类似项目经济效益情况总体较为相近，项目收益情况预测较为谨慎，不存在重大差异。6、项目实施准备及进展情况、建设实施时间和整体进度安排

目前，公司已建立项目筹建组，完成市场调研和可行性研究分析，并开展初步规划设计工作。

本项目实施周期为2年。其中实施规划及前期准备阶段为3个月，办公场地装修阶段为6个月，设备购置及安装调试周期为12个月，人员招聘及培训周期为15个月，产品测试及开发周期为21个月，营销网络的建设周期为6个月，具体情况如下表所示：

阶段	第一年				第二年			
	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度

实施规划及前期准备								
办公场地装修								
设备购置及安装调试								
人员招聘及培训								
产品测试及开发								
营销网络建设								

## 7、项目立项、土地、环保等报批事项

中元健康基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务项目建设地点在江苏省南京市，本项目通过租赁房屋进行实施。中元健康已于2020年4月17日与出租方南京东南智盾产业发展有限公司签订了《物业租赁合同书》，租赁出租方位于南京市雨花台区宁双路19号云密城的6号楼J栋601-605室的物业，不动产权证号为苏(2019)宁雨不动产权第0038765、0038763、0038760、0038786、0038791号，面积1321.53平方米，租赁期限为2020年5月15日至2025年8月14日；2020年6月5日取得了南京市雨花台区住房和城乡建设局颁发的宁房租(雨)字第202020023号《房屋租赁登记备案证明》。

2020年5月21日，中元健康基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务项目在中国(南京)软件谷管理委员会进行了备案，并取得该委员会出具的《江苏省投资项目备案证》(备案证号：宁谷管委备(2020)69号)。

本项目属于医疗信息化行业，不属于《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定的规划和建设项目，因此不需要进行项目环境影响评价，亦不需要取得主管环保部门对上述项目的审批文件。

## 三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### (一) 对经营管理的影响

本次募集资金投资项目将围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目有助于公司进一步拓展主营业务，充分把握电力物联网、特高压以及紧密型医共体建设的发展机遇，提升公司的核心竞争力和市场地位，符合公司及全体股东的利益。

## （二）对财务状况的影响

本次向特定对象发行股票项目完成后，公司总资产与净资产规模将大幅增加，资本结构得到优化，公司的抗风险能力有所提升。随着募集资金投资项目的逐步实施，公司经营规模将进一步扩展，营业收入和净利润将有所增加，公司的盈利能力将显著提升。

## 四、募集资金投向与公司现有业务或发展战略的关系

公司拟本次发行股票募集资金全部用于与公司主营业务相关的项目，分别为基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目、基于微服务架构的智慧医共同体云平台建设及服务项目，均是围绕公司主营业务开展，并进一步拓展及延伸。

其中，基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目在公司现有智能电网技术和产品的基础上，基于公司的现有产品的品牌效应及客户基础，进一步拓展输变电智能监测和运维系统的相关产品，培育新的业务增长点，进一步巩固和提升现有产品在细分行业的领先地位，推进智能变电站、智能配网业务的发展以及开展电力系统运维服务，在数据采集、二次运维、综合能源管理等领域积极参与国家电网、南方电网电力物联网建设。

通过基于微服务架构的智慧医共同体云平台建设及服务项目的实施，公司将充分利用公司已具备医疗信息化技术优势，公司将推进紧密型医共同体相关医疗信息化产品的建设，进一步拓展公司的业务规模，充分落实公司“数据·产品·服务”战略，形成可以互动、有协同效应的医疗健康产业链。

因此，本次募集资金投资项目与公司现有业务及发展战略是紧密相连的，将为公司未来持续健康发展奠定坚实基础。

## 五、本次募集资金投资项目实施能力的未来发展保障措施及资金缺口的解决方式

公司具备募集资金投资项目实施所具备的行业、技术和客户等方面的资源以保障项目的顺利进行，具体详见本节之“二、本次募集资金投资项目基本情况及经营前景分析”之“项目经营前景及可行性分析”的相关内容。

如本次发行实际募集资金净额少于募集资金投资项目拟投入募集资金总额，不足部分将由公司自筹解决。

## **六、募集资金用于研发投入情况**

公司本次向特定对象发行募集资金投资项目非研发中心新建或升级项目，其募集资金具体运用请参见本节之“二、本次募集资金投资项目基本情况及经营前景分析”。

## **七、募集资金投资项目可行性分析结论**

综上所述，通过本次向特定对象发行的实施，将进一步扩大公司的业务和资产规模，培育新的利润增长点，进一步提高公司竞争力和可持续发展能力，实现公司战略升级，对公司长远发展有着重要的战略意义，符合公司及全体股东的利益。因此，上述方案切实可行。

## 第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

#### （一）对公司业务及资产的影响

本次募集资金投资项目为基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统以及基于微服务架构的智慧医共体云平台建设及服务，均是围绕公司现有主营业务展开并拓展，将进一步扩大公司的业务和资产规模，增强公司的核心竞争力。

#### （二）对业务结构的影响

本次发行募集资金投资项目聚焦于公司现有主营业务，本次向特定对象发行不会导致公司业务结构发生重大变化。

### 二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

截至2020年7月31日，邓志刚、王永业、张小波、刘屹、尹健、卢春明、尹力光、陈志兵为发行人一致行动人，合计持有公司股份共计116,545,897股，占公司总股本的24.24%，为公司实际控制人。

本次发行完成后，上述一致行动人持股比例将不低于20.20%，不影响其控制地位，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### 三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

截至本募集说明书签署日，公司本次发行尚无确定的发行对象，最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务与上市公司是否存在同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

#### **四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况**

截至本募集说明书签署日，公司本次发行尚无确定的发行对象，最终是否存在因关联方认购本次**向特定对象**发行的股票而构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

## 第五节 与本次发行相关的风险因素

### 一、行业及经营风险

#### （一）政策、规划变化风险

发行人现有业务以及本次募投项目所涉及的电力物联网以及医疗信息化行业均为国家目前产业政策大力支持的行业，具有较为广阔的发展前景。如果未来国家产业政策、主管部门及所处地区政策及规划发生重大变化，公司未能及时作出相应调整，则可能对公司生产经营及募投项目的实施产生不利影响。

#### （二）市场竞争风险

随着国家产业政策对本次募投项目所涉及行业的不断支持，电力物联网以及医疗信息化行业将会吸引更多的市场参与者，市场竞争将会逐渐激烈。如果公司未来在新产品新技术的开发、客户资源及服务等方面不能获得竞争优势，内部业务协同效益未达预期，则可能导致公司市场份额及经营业绩的不利影响。

随着医疗信息化产业的快速发展，客户对本地化服务将提出更高的要求，这对发行人的营销网络体系提出更高了要求。但如公司本募投项目所部分投入的营销体系建设不及预期，本地化服务开展不顺利，公司将面临医疗健康业务板块市场开拓及业务发展不达预期的风险。

#### （三）产品研发风险

电力物联网及医疗信息化均属于技术密集型行业，具有产品发展速度快、技术迭代更新快等特点，对公司产品研发提出了更高的要求。若公司不能准确判断行业技术及产品的发展趋势，未能持续有效地投入新产品研发，将会导致公司产品无法适应市场需求，影响募投项目的预期收益。

#### （四）管理风险

本次募投项目实施后，公司的收入、资产及人员规模均会大幅提高，对公司的生产组织、产品销售、财务核算、人员管理等诸多方面提出了更高的要求。如果公司不能进一步完善公司内部控制制度及管理体系以适应公司的经营规模，则会存在管理能力无法适应经营规模增长的风险。

## （五）客户集中风险

公司主营业务为智能电网及医疗信息化，主要客户规模较大；其中智能电网主要客户系国家电网和南方电网下属各级公司，医疗信息化主要客户系大中型医疗机构及医疗卫生行政部门。如果公司主要客户的经营及合作关系出现不利变化，则会影响公司业务收入的稳定性，对其经营业绩产生不利影响。

## （六）人才流失风险

公司经过多年积累，培养了一批专业研发、销售和管理人才，这些人员是公司赖以持续健康发展、保持并提升行业内竞争力的关键因素之一。但随着行业竞争的加剧，对优秀人才的争夺日趋激烈，专业人才的流动难以避免。为确保人才团队稳定，公司已建立并实施有效的激励机制，但不能排除未来上述人员基于个人职业发展诉求、个人健康、涉及诉讼纠纷等原因离岗、离职，以及随着财富积累其个人奋斗意愿和工作积极性下降导致无法继续有效履行原有职务的可能。如果公司无法在相应人员离岗、离职后及时招聘或增补到具备同样工作经验和能力的专业人才，公司的经营业务将受到不利影响。

# 二、财务风险

## （一）应收账款坏账风险

报告期各期末，发行人应收账款余额为 29,405.02 万元、27,197.83 万元及 22,328.18 万元、**18,531.41 万元**，占营业收入的比例分别为 72.78%、72.29%、56.68%及 **145.53%**。发行人智能电网业务板块的客户主要系国家电网和南方电网下属公司，医疗健康业务板块的客户主要系大中型医疗机构及医疗卫生行政部门，主要客户资信良好，但付款周期较长，导致发行人应收账款余额较大。如公司的主要客户的财务状况发生重大不利变化，或付款期限进一步延长，则公司应收账款可能无法按期收回或无法收回，存在应收账款坏账的风险。

## （二）毛利率波动的风险

报告期内，公司营业收入综合毛利率分别为 58.55%、50.30%、52.87%及 **47.95%**，存在一定波动。公司的主营业务包括两大业务板块，主要产品包括电力系统设备销售、医疗信息化产品销售、体外诊断医疗器械及试剂销售等，不同产

品的毛利率存在较大差异，报告期内公司综合毛利率因产品收入结构的变化存在一定的波动。未来若发行人部分业务发展情况不佳，或产品结构有所调整，公司的综合毛利率存在波动的风险。

### **（三）收入季节性波动的风险**

发行人智能电网领域的主要客户系电力系统公司，医疗健康领域主要客户系各级医疗机构，由于相关客户投资规划的审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和时间安排，投资立项申请与审批一般集中在每年的上半年，执行实施相对集中在下半年，因此公司营业收入主要集中在下半年实现，且第四季度尤为突出，存在季节性波动风险。

### **（四）商誉减值的风险**

2012年起，发行人通过非同一控制下企业合并形成，陆续收购了成都智达、大千生物、埃克森、广州穗华、世轩科技、中元惠合等公司，形成一定商誉并于2017年、2018年计提了部分商誉减值准备，目前发行人合并报表商誉账面价值余额为3,256.11万元。未来，如果由于行业政策、市场竞争、人员技术等方面发生重大不利影响，上述公司未来经营及盈利情况未达预期，则收购形成的商誉存在减值风险，从而对公司未来经营业绩产生不利影响。

### **（五）最近一期业绩下滑对公司生产经营活动产生不利影响的风险**

2020年1-6月，发行人归属于上市公司股东的净利润为129.02万元，同比上年同期下降-78.27%，净利润整体基数较低，因此下滑幅度较大。最近一期业绩下滑主要原因系因疫情影响，公司地处武汉受到停工、停产等影响，发行人销售收入略有下滑；同时，医疗板块体外诊断业务，因市场竞争激烈，部分产品销售价格调低，毛利率降低，从而综合导致最近一期业绩下滑。如新冠疫情、市场竞争格局等因素发生重大不利影响，存在对公司生产经营活动产生不利影响的风险。

### 三、本次发行相关风险

#### （一）审批风险

本次向特定对象发行股票方案尚需获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册。上述事项能否获得审核通过或同意注册，以及最终取得审核通过或同意注册的时间，尚存在不确定性。

#### （二）募集资金不足及发行失败的风险

本次发行采取向特定对象发行股票方式，于董事会决议时尚未确定发行对象。本次向特定对象发行的结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案认可程度等多种因素的影响，因此本次发行存在募集资金不足甚至发行失败的风险。

#### （三）股票价格波动风险

本次向特定对象发行对公司的经营情况以及财务情况影响较大，因此会影响到股票价格变动。同时，公司股票价格也受到国家经济整体走势、国家经济的宏观调控、国家产业政策、资本市场整体走势、市场投资者心理预期等多方面因素的影响，从而给投资者带来一定投资风险。

#### （四）本次向特定对象发行摊薄即期回报的风险

公司在完成本次向特定对象发行后，公司的总股本和净资产均会增加，但募投项目的效益转化需要一定的周期，短期内募投项目无法立即产生效益，因此公司的每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内会出现一定幅度的下降，存在公司的即期回报被摊薄的风险。

#### （五）实际控制人持股比例较低的风险

截至2020年7月31日，邓志刚等一致行动人为公司实际控制人，合计持有公司发行前24.24%股份，持股比例相对较低。如本次向特定对象发行股票完成，邓志刚等一致行动人所支配公司的股份将进一步降低。未来如果一致行动协议不能得到有效执行，或者其中部分人员发生重大股权变动，由于股权过于分散，公司存在因敌意收购导致实际控制人出现重大变化，影响公司经营管理稳定的风险。

## （六）募投项目实施风险

发行人募投项目的可行性分析及论证系基于当前的政策导向、市场预期、行业竞争格局、产业上下游供求关系等因素，并结合公司现有的技术及客户基础等综合做出的。本次募投项目的建设计划能否按时完成、项目实施的外部条件是否发生变化、项目实施效果能否达到预期等方面仍然存在一定不确定性。如项目在实施过程中，上述因素发生重大不利变化，或者公司不能有效开拓市场，以及后期市场情况发生不可预见的变化，则募投项目可能存在实施进度及效益不及预期，募投项目产能无法消化的风险。

## 四、新冠肺炎疫情风险

### （一）新冠疫情对于公司2020年第一季度生产经营造成了较为严重的影响

公司总部位于新冠疫情重点防控城市湖北省武汉市，公司自2020年1月20日至2020年3月22日现场停工停产，公司2020年第一季度生产经营受到不利影响，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年第一季度	2019年第一季度	变动比例
营业收入	3,387.19	6,138.25	-44.82%
营业毛利	1,395.77	3,229.69	-56.78%
归属于母公司所有者的净利润	-678.74	452.63	-249.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-846.86	425.00	-299.26%
经营活动产生的现金流量净额	-426.37	832.10	-151.24%

#### 1、对公司生产活动的影响

发行人智能电网业务板块主要生产场地位于此次新冠疫情最为严重的湖北省武汉市，公司自2020年1月20日至2020年3月22日现场停工停产，其间对发行人智能电网业务的生产经营造成了较为严重的不利影响。

发行人医疗信息化业务主要客户为各级医院等医疗机构，2020年第一季度受新冠疫情的影响，项目实施人员难以在医院现场实施项目，对发行人医疗健康板块的生产经营亦造成了较为严重的不利影响。

#### 2、对公司市场开拓及产品销售的影响

2020年第一季度，受新冠疫情的影响，公司智能电网业务板块下游国家电网及南方电网等客户推迟了部分项目的招投标程序，医疗健康业务板块的下游

客户各级医疗机构将主要精力放在防疫抗疫上，医疗机构的信息化改造及升级项目推进停滞，因此公司业务开拓受到了较为严重的影响。2020年第一季度，公司签署合同金额为7,664.12万元，较去年同期减少26.79%。

### 3、对公司原材料及产品运输的影响

由于发行人智能电网业务板块主要生产所在地武汉市自2020年1月23日至4月8日封城，因此生产所需的原材料无法及时足量运抵公司，同时公司所生产的产品无法及时发货至客户处，武汉封城对发行人采购及销售的运输环节造成了较大的影响。

(二)公司已采取积极措施，努力降低新冠疫情对公司的影响，根据目前全国及公司疫情防控情况，疫情不会对公司未来生产经营和募投项目实施产生重大不利影响

#### 1、公司采取异地生产的方式，减少疫情对生产环节的影响

为减少疫情停工带来的损失，疫情期间发行人集中调配湖北省外公司生产资源开展临时性生产活动，同时将部分产品的部分生产环节通过其他省份外协合作生产的方式完成，并调配省外部分员工现场协助完成生产、调试及质检等环节。通过异地生产的方式，公司合理调配整个集团的生产资源，一定程度上减轻了疫情对于生产环节的影响，保证了公司产品的生产能力。

#### 2、公司采取远程研发的方式，减少疫情对研发环节的影响

疫情期间，为应对无法现场集中办公的现状，公司研发团队通过远程办公的方式，积极推进公司各项研发工作的正常进行，保证了公司包含募投项目在内的主要研发项目的推进工作。

#### 3、公司复工复产后，积极履行防疫措施，努力恢复正常的生产经营活动

2020年3月23日起，公司分阶段有序复工复产。公司采取了一系列的疫情防范措施，如全员进行健康情况检测、上下班测量体温、错峰分餐就餐、为员工准备口罩消毒液等防疫用品等，以保证员工的健康安全。

发行人自复工复产以来，积极组织生产及销售等工作，努力开拓销售活动，合理安排生产计划，尽可能将疫情的影响降至最低。

随着疫情防控的有效落实，发行人上下游稳步复工，公司生产经营已恢复正常，2020年上半年，公司营业收入总额为12,734.11万元，较去年同期下降

3.75%；公司签订合同额总计 20,430.61 万元，同比下降 6.35%，下降幅度较小。根据目前全国及公司疫情防控情况，新冠疫情不会对公司未来生产经营和募投项目的实施产生重大不利影响。

### （三）新冠肺炎疫情对公司经营及募投项目实施产生不利影响的风险

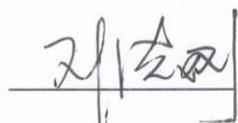
发行人智能电网业务主要生产及办公地、本次募投项目之一基于电力物联网的输变电智能监测和运维系统项目实施地点均位于我国新冠疫情最严重的湖北省武汉市，受疫情影响公司于 2020 年 1 月 20 日至 3 月 22 日现场停工停产，导致公司采购、生产、销售及研发等各类生产经营活动均受到了一定程度的影响。公司自 3 月 23 日起已实现整体复产复工，生产经营活动已基本恢复正常。但如果疫情在一定期间内不能有效控制或消除，或者下游智能电网业务及医疗信息化业务客户受疫情影响推迟了产品订单，则可能对公司未来经营业绩及募投项目的实施产生不利影响。

### 第六节 与本次发行相关的声明

#### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：



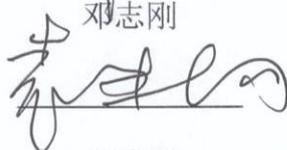
邓志刚



王永业

\_\_\_\_\_

傅多

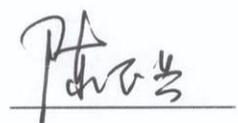


袁建国

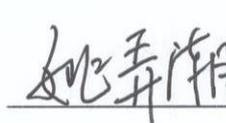
\_\_\_\_\_

薛峰

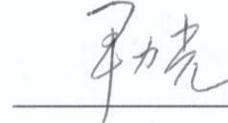
监事：



陈志兵

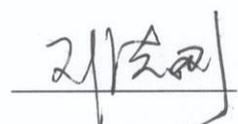


姚弄潮

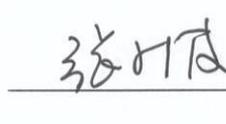


尹力光

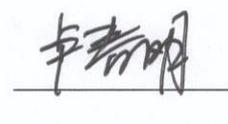
高级管理人员：



邓志刚



张小波



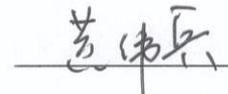
卢春明



尹健



董志刚



黄伟兵



熊金梅

武汉中元华电科技股份有限公司



## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：

\_\_\_\_\_  
邓志刚

\_\_\_\_\_  
王永业

  
\_\_\_\_\_  
傅 多

\_\_\_\_\_  
袁建国

\_\_\_\_\_  
薛 峰

监事：

\_\_\_\_\_  
陈志兵

\_\_\_\_\_  
姚弄潮

\_\_\_\_\_  
尹力光

高级管理人员：

\_\_\_\_\_  
邓志刚

\_\_\_\_\_  
张小波

\_\_\_\_\_  
卢春明

\_\_\_\_\_  
尹 健

\_\_\_\_\_  
董志刚

\_\_\_\_\_  
黄伟兵

\_\_\_\_\_  
熊金梅

武汉中元华电科技股份有限公司

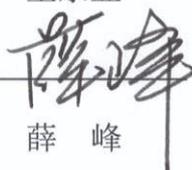


## 第六节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：

_____	_____	_____
邓志刚	王永业	傅多
_____		
袁建国	薛峰	

监事：

_____	_____	_____
陈志兵	姚弄潮	尹力光

高级管理人员：

_____	_____	_____
邓志刚	张小波	卢春明
_____	_____	_____
尹健	董志刚	黄伟兵
_____		
熊金梅		

武汉中元华电科技股份有限公司

2020年8月24日

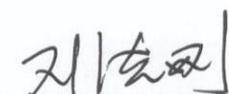


## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

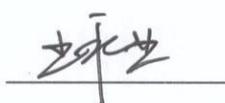
本公司无控股股东，实际控制人相关声明如下：

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

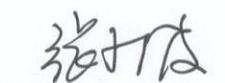
实际控制人：



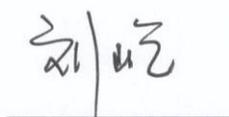
郑志刚



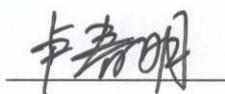
王永业



张小波



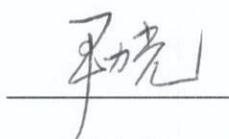
刘屹



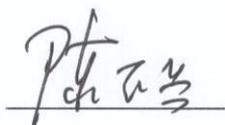
卢春明



尹健



尹力光



陈志兵

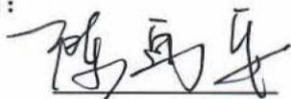
武汉中元华电科技股份有限公司



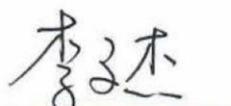
### 三、保荐人（主承销商）声明（一）

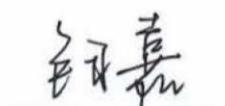
本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

  
陈禹安

保荐代表人签名：

  
李文杰

  
钮嘉

保荐机构总经理签名：

  
瞿秋平

保荐机构董事长、法定代表人签名：

  
周杰

保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

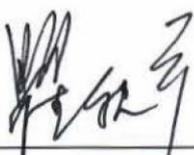
2020年8月24日



### 三、保荐人（主承销商）声明（二）

本人已认真阅读武汉中元华电科技股份有限公司 2020 年创业板向特定对象发行股票募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、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：

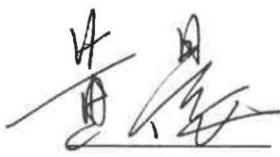
  
周杰

保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司



#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：  
  
黄晨  
  
王健斐

律师事务所负责人：  
  
陈明夏



### 五、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：

  
叶韶勋



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年8月24日

## 六、发行人董事会声明

### (一) 董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

除本次发行外，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况需安排其他股权融资计划时，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

### (二) 关于本次向特定对象发行摊薄即期回报及填补回报措施

#### 1、本次向特定对象发行对即期回报的影响

(1) 假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、市场情况等方面没有发生重大不利变化，未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况的影响；

(2) 假设本次向特定对象发行于2020年10月实施完毕，本次向特定对象发行股票数量为9,600万股，募集资金总额为**46,000万元**（不考虑扣除相关发行费用）。最终以经中国证监会同意注册的发行股份数量和实际募集资金总额、实际发行完成时间为准；

(3) 根据公司2019年度报告，2019年度公司归属于母公司股东的净利润为4,940.03万元，2019年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为4,399.63万元。假设2020年公司净利润较2019年同期增长10%。

(4) 在预测公司总股本时，以**2019年12月31日**总股本48,251.75万股为基础，考虑向特定对象发行股份事项的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；在预测公司净资产时，不考虑除募集资金、净利润之外其他因素对净资产的影响；

公司对前述数据的假设分析并非公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，盈利情况及所有者权益数据最终以经会计师事务所审计数据为准。

基于上述假设,由于本次募集资金到位后至募投项目投产并产生收益需要一段时间,因此在本次**向特定对象发行股票**完成当年,公司每股收益、净资产收益率较发行前将出现小幅下降,主要财务指标的影响具体如下:

项目	2019年度	2020年度	
		发行前	发行后
总股本(万股)	48,251.75	48,251.75	57,851.75
归属于母公司股东的净利润(万元)	4,940.03	5,434.03	5,434.03
扣除非经常性损益后 归属于母公司股东的净利润(万元)	4,399.63	4,839.59	4,839.59
归属于母公司股东的所有者权益(万元)	104,719.82	110,153.85	160,153.85
基本/稀释每股收益(元/股)	0.10	0.113	0.109
扣除非经常性损益后 基本/稀释每股收益(元/股)	0.09	0.100	0.097
加权平均净资产收益率	4.82%	5.06%	<b>4.72%</b>
扣除非经常性损益后 加权平均净资产收益率	4.29%	4.50%	<b>4.20%</b>

## 2、公司应对本次向特定对象发行摊薄即期回报的具体措施

为了保护投资者利益,公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高对公司股东回报能力,具体措施包括:

### (1) 加快对募投项目的实施,加强对募集资金的管理

为保障公司规范、有效地使用募集资金,本次公开发行股票募集资金到位后,公司将严格按照证监会及交易所对募集资金使用管理的规定进行募集资金管理,保证募集资金合理规范使用,积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督,合理防范募集资金使用风险。

### (2) 落实公司发展战略,提升盈利能力

公司本次发行募集资金投资项目,是推动公司在主营业务基础上顺应产业发展趋势的提升和创新,符合公司发展战略。公司将紧握电力物联网及医疗信息化发展带来的机遇,秉持创新驱动发展的理念,以市场为导向,以客户需求为出发点,加快新产品、新技术的研发进程,培育新的利润增长点,尽快实现募集资金投资项目经济效益,提高综合竞争力和持续盈利能力,更好的回报公司股东。

### (3) 提高现有运营效率,提升现有资产盈利能力

公司将不断提升产品功能或服务水平，增强公司的品牌知名度，提高公司整体盈利水平。公司通过细化管理机制，加强成本管理，提升公司利润水平，并且加强内部人才培养力度以及完善外部人才引进机制，完善公司员工的考核及激励制度，增强对高素质人才的吸引力，为公司持续发展提供有力支撑。

(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》等法律、法规及规范性文件的要求，进一步完善公司治理结构，确保公司股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够勤勉尽责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

**3、相关主体关于公司本次向特定对象发行股票填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺**

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

(1) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

(2) 承诺对职务消费行为进行约束；

(3) 承诺不动用公司资产从事与本人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定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 承诺若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

武汉中元华电科技股份有限公司董事会



## 第七节 其他事项

### 一、备查文件

除募集说明书所披露的资料外，公司按照中国证监会的要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- 1、发行保荐书
- 2、上市保荐书
- 3、法律意见书
- 4、发行人最近一年的财务报告及其审计报告以及最近一期的财务报告
- 5、其他与本次发行有关的重要文件

### 二、文件查阅时间及地址

投资者可自本募集说明书公告之日起每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点至发行人、主承销商处或在本公司的指定信息披露网站、深圳证券交易所网站查阅本次发行的募集说明书全文及备查文件。