

北京市中伦律师事务所
关于乐普（北京）医疗器械股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券的
补充法律意见书（一）

二〇二一年一月



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所

关于乐普（北京）医疗器械股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券的

补充法律意见书（一）

致：乐普（北京）医疗器械股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受乐普（北京）医疗器械股份有限公司（以下简称“发行人”、“乐普医疗”、“公司”）的委托，担任公司申请向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）事宜的特聘专项法律顾问，本所已于 2020 年 9 月 29 日就本次发行出具《北京市中伦律师事务所关于乐普（北京）医疗器械股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的法律意见书》。根据深圳证券交易所于 2020 年 10 月 28 日下发的《关于乐普（北京）医疗器械股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（审核函〔2020〕020274 号），本所现出具本补充法律意见书。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规及规范性文件的规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所就审核问询函中需要律师核查的有关法律问题发表补充法律意见。

本补充法律意见书与前述法律意见书是不可分割的一部分。在本补充法律意见书中未发表意见的事项，以前述法律意见书为准；本补充法律意见书中所发表的意见与前述法律意见书有差异的，或者前述法律意见书未披露或未发表意见的，以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书声明事项，除本补充法律意见书另

有说明外,与前述法律意见书所列声明事项一致,在此不再赘述。除另有说明外,本补充法律意见书所用简称与前述法律意见书所使用的简称一致。

问题 1: 发行人本次拟募集资金 16.38 亿元,其中,“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”(以下简称“器械研发项目”)拟募集资金 11.5 亿元,补充流动资金和偿还债务 4.88 亿元。器械研发项目主要包括新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、新一代冠脉药物球囊(包括小血管、ACS 和 PTCA 药物球囊)、新一代外周药物球囊(包括 PTA、膝下药物球囊)、冠脉和外周用声波球囊、冠脉和外周用二代切割球囊和新一代冠脉和外周用成像导管等 7 个子项目,拟分别使用募集资金 4.5 亿元、1 亿元、1.5 亿元、1.5 亿元、1.5 亿元、0.5 亿元和 1 亿元。申请材料显示,关于研发费用资本化,目前行业通行做法是进行临床试验研究阶段及之后上市前的研发投入进行资本化,发行人本次募投项目全部为进入临床试验研究阶段及之后阶段的项目投入,项目投入均为资本化阶段的研发支出。同时,相关创新器械后续尚需获得注册批件,涉及产品生产、销售推广等多个领域,募投项目无法单独直接计算经济效益。

请发行人补充说明或披露:(1)说明本次募投项目具体投资数额安排明细、各项目投资金额的具体测算依据和测算过程,募投项目投资进度的具体安排等内容,本次募集资金金额是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金;

(2)结合发行人项目前期研发情况和相关成果、项目后期投入金额测算的相关依据和合理性、项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据、项目整体资本化比例是否合理等,披露研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期或同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异,如有,进一步说明存在相关差异的原因及合理性,披露相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定,相关处理是否谨慎、合理;(3)结合公司医疗器械研发能力、报告期内医疗器械研发情况、本次募投项目截至目前已完成工作或进展,本次募投项目涉及产品的具体品种、用途、先进性等与公司现有产品及同行业竞品等之间的区别和联系,尚需完成的工作及需履行的备案及审批程序,预计未来研发

费用资本化的情况，已取得及预计取得的研发成果、相关产品未来应用和上市的计划，已有的技术储备、人才储备以及市场销售渠道储备、在手订单、意向性合同、行业与市场需求等内容，说明本次募投项目是否具备必要性、可行性，并充分披露公司在募投项目实施期间及实施后市场需求、技术、竞争等可能发生的变化、未来市场空间、产能消化等方面存在的风险等；（4）结合现有业务的生产经营情况、各业务所涉及产品毛利率变化情况，募投项目相关产品的市场空间及面临的行业环境与竞争格局，补充说明是否存在市场开拓不达预期的风险及拟采取的应对措施，本次项目是否存在持续大额资金投入、短期无法盈利风险或技术更迭、产品落后风险，对可能存在的风险进行重大风险提示；（5）结合公司业务规模、业务增长情况、现金流状况、资产构成及资金占用情况等内容，论证说明本次补充流动资金规模的合规性、必要性和合理性；（6）补充披露本次募投项目无法单独直接计算经济效益的原因及合理性；（7）披露相关创新器械后续尚需获得注册批件的具体情况，包括但不限于具体流程、预计耗时、难易程度、对公司生产经营和本次募投项目实施的具体影响等，并充分披露相关风险。

请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见，并请会计师对问题（2）进行专项核查并出具专项核查报告。

回复：

本所律师主要履行了如下核查程序：

- （1）查阅了发行人关于募投项目的相关资料；
- （2）访谈发行人研发、临床、财务等相关负责人，了解关于本次募投项目投资情况、测算依据、会计处理、相关产品特点、未来市场前景等；
- （3）查阅相关行业研究报告、市场分析报告、同行业竞争对手相关资料；
- （4）查阅行业相关法律法规。

本次募投项目的相关背景介绍

（一）冠脉钴基支架带量采购的相关背景

2020年10月16日,《国家组织冠脉支架集中带量采购文件(GH-HD2020-1)》公告(国耗联采字〔2020〕1号)发布。本次集中带量采购品种范围为获得中华人民共和国医疗器械注册证的上市冠状动脉药物洗脱支架系统(以下简称冠脉支架),材质为钴铬合金或铂铬合金,载药种类为雷帕霉素及其衍生物。

国家组织高值医用耗材联合采购办公室根据联盟地区(全国各省(自治区、直辖市)、新疆生产建设兵团组成采购联盟)以采购品种总需求的80%作为意向采购量,进行本次带量采购;余下20%需求不纳入集采范围,由医疗机构通过其他途径自行采购。采购周期为两年,自2021年开始实施,第一年意向采购总量为1,074,722个,共有12家厂商27个品种纳入本次集中采购范围。

2020年11月5日,国家组织高值医用耗材联合采购办公室对冠脉支架集中带量采购拟中选结果进行公示,共有8家厂商的10个品种拟中选,均为医疗机构主要产品,该10个品种意向采购量占第一年意向采购总量比例为68%,余下32%部分待分配量由医疗机构按照以下方式分配给中标产品:

“医疗机构报送需求的产品若未在中选范围,对应的意向采购量作为待分配量依照如下顺序分配:首先分配给第一名中选产品,分配量不少于待分配总量的10%;其余待分配量由医疗机构按以下规则自主决定,可分配给本医疗机构报送过需求的中选产品,或比本医疗机构报送过需求的最低价中选产品价格更低的中选产品,或排名为前五名的中选产品;

如医疗机构报送需求的产品全部未在中选范围,报送的意向采购量作为待分配量由医疗机构自主分配给排名为前五名的中选产品,其中第一名中选产品的分配量不少于待分配总量的10%,其余位次中选产品的分配量由医疗机构自主决定。”

乐普医疗的钴基合金雷帕霉素洗脱支架系统(Gureater)纳入本次集采范围,本次拟中选的采购数量为120,560支,属于前五名中选产品。

根据国务院办公厅关于印发治理高值医用耗材改革方案的通知(国办发〔2019〕37号),带量采购主要系针对临床用量较大、采购金额较高、临床使用

较成熟、多家企业生产的高值医用耗材开展。本次带量采购的冠脉支架材质为钴铬合金或铂铬合金，与不锈钢等材质支架等都属于传统金属支架产品，2003年波士顿科学在中国市场首次投放一款产品（TAXUSTM 紫杉醇药物释放冠状动脉支架系统），我国第一款金属支架产品 2004 年获批上市，产品发展历程较长。

重要创新医疗器械由于具备高技术壁垒和技术行业领先的优势，产品获批上市后，在较长时间内推广销售，主要依靠患者自费或商业保险支付，同时竞争对手缺乏或极少，在较长时间内都不会纳入医保报销支付，尤其是高端创新医疗器械主要满足中高端患者的需求，都是自费或商业保险支付的，与医保报销无关，这也是欧美发达国家的通行商业管理惯例。即使部分产品较长时间后纳入医保报销支付，受产品临床适应症的不同差异、不同厂家产品技术差异度较大、医生偏好差异大和市场供给企业数量少等特点，在较长时期内也不会纳入带量采购范围。本次募投项目产品全部属于重要创新医疗器械产品，因此在较长时间范围内不会纳入带量采购范围。

国家实施带量采购目的主要系取消医疗器械行业中间渠道，通过“以量换价”的方式，降低产品终端价格，满足患者的基本产品需求和医保保障需求，降低医保费用支出，同时促进企业加大研发投入，鼓励企业创新。

发行人本次募投项目全部系全球未来年度行业发展主流趋势的“介入无植入”重大创新器械研发项目。

（二）带量采购对市场的影响分析

1、终端产品价格下降，提升产品市场需求总数量

根据全国介入心脏病学论坛（CCIF2020）发布信息，PCI 手术是目前治疗冠心病主流手段，2009 年到 2019 年，我国冠心病介入治疗快速发展，每年的病例数从 23 万例发展到超过 100 万例，未来中长期仍有望保持 10%-15% 复合增速。

目前中国主动脉及外周血管疾病的检出率、治疗渗透率相比国际成熟市场仍然较低，以美国和日本为例，美国每年 PCI 手术例数约 100 万，每百万人口的 PCI 手术例数约 3135 例，同期日本约 2047 例/百万人口，中国仅为 484 例/百万人口。考虑到各国心血管疾病流行病学数据接近，据此估计中国的 PCI 手术例数

未来年度仍有很大增长空间。

近年来我国每例 PCI 手术的心脏支架平均植入量稳定在 1.45 个左右，推算得 2019 年我国心脏支架的总需求量超过 150 万个。我国已经进入老龄化社会，本次带量采购方案实施后，部分传统冠脉支架产品终端价格下降明显，进一步提升市场需求。

根据东莞证券市场预测，预计 2024 年全国平均百万人口 PCI 病例数 1500-1800 例，估算全国 PCI 病例数在 2024 年将位于 213 万至 256 万之间，预计 2024 年全国冠脉支架使用量约为 370 万个，国内冠脉支架尚具备较大的发展空间。

2、传统金属支架市场集中度进一步提升

本次带量采购的冠脉支架材质为钴铬合金或铂铬合金，与不锈钢等材质支架等都属于已经应用于市场十几年左右的第一代、第二代传统金属支架产品，2003 年波士顿科学在中国市场首次投放第一款产品（TAXUSTM 紫杉醇药物释放冠状动脉支架系统），我国第一款金属支架产品 2004 年获批上市，产品发展历程较长。该类产品市场竞争者较多。本次带量采购方案实施后，产品终端价格下降明显，预计其他未纳入集采范围的传统金属支架的终端价格也将有明显下降。

本次集中采购入围产品共计 27 款，经过集采竞价公产生 10 款中标产品，意向采购量为 1074722 个，中标产品数量占比为 68%，剩余 32% 意向采购量重点在前五名中标产品中进行分配，因此预计中标企业特别是前五名产品的市场份额和市场集中度将会大幅提升。传统金属支架市场规模由于价格下降带来整体市场规模下降，行业内龙头企业凭借规模优势和生产管理优势，加上带量采购所节约的流通环节支出，可一定程度缓解本次集采价格下降带来的影响。

3、提升创新医疗器械市场渗透率，提升创新医疗器械产品的市场份额

（1）创新医疗器械产品具有明显临床优势，“介入无植入”是全球未来年度行业发展主流趋势，“介入无植入”理念市场接受度不断提升，相关产品市场需求加速放量

2020 年 5 月，中华医学会心血管病学分会发布了《冠状动脉生物可吸收支

架临床应用中国专家共识》，指出相比传统金属支架，可降解支架采用可降解材料，在植入人体内一定时期后降解，不会永久存在。具有优势：①支架降解后不会对血管继续产生物理约束，且可以进一步增加管腔面积，显著减少再狭窄形成；②支架降解后，对 MRI 和 CT 扫描不会产生影响，也不会影响同一位置的再介入；③由于支架可降解，可提升安全性和患者依从性。

除支架类产品外，药物球囊类产品是治疗心血管疾病又一重要医疗器械，目前球囊类产品国产化率较低，与目前金属支架类产品相比，药物球囊类产品具有血管内无金属网格残留，减少内膜炎症反应，降低血栓形成风险，并可缩短双联抗血小板治疗的时间等优点。

由于“介入无植入”产品的优异性能，“介入无植入”理念加速得到医生和患者接受，未来相关产品市场需求将进一步放量，推动创新医疗器械迎来快速发展。

根据行业专家预测，未来在心血管手术的耗材使用中，有可能形成传统产品药物金属支架和创新产品生物可降解支架、药物球囊类产品三分市场的格局。

目前国内第四代生物可降解支架（BVS）产品有乐普医疗 2019 年 2 月上市的 Neovas 支架和 2020 年 3 月上市的华安生物的 Xinsorb 支架，其他厂家支架均在研发和临床试验中。

（2）耗材成本在手术中占比下降，创新产品支付意愿增强

通过带量采购方案实施，医疗行业中间渠道费用大幅压缩，终端产品价格下降，进一步降低医用耗材在 PCI 手术中的成本占比。

在患者对手术支出总额支付意愿不变的前提下，患者通常倾向于选择具备更好性能的先进产品，如对于 PCI 手术，患者从终身获益等方面考虑，会使用最新一代可吸支架，实现“介入无植入”，尤其是危急重症患者，故此对于创新医疗器械产品的使用意愿有望进一步提升，具有更好性能的创新医疗器械产品的市场渗透率将进一步提升。

（3）类比创新药，创新器械成为行业发展方向

现有金属支架市场已经成熟，未来控费降价、规范渠道将是大趋势。类似于创新药在药品市场中的地位不断突出，未来创新器械的崛起亦是大势所趋。在心内科领域拥有创新属性、具备较好市场竞争格局的可降解支架和药物球囊有望迎来快速发展的契机。

4、促进行业进一步加大创新医疗器械研发

根据《国务院办公厅关于印发治理高值医用耗材改革方案的通知》指出“对于临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、多家企业生产的高值医用耗材，按类别探索集中采购，鼓励医疗机构联合开展带量谈判采购”。

创新医疗器械产品具有以下特点，不具备进行集中带量采购的客观条件：

(1) 具有高技术壁垒和先进技术水平，同类产品数量相对较少，且品类规格复杂，适应症差异性，无法像药物一样按品规进行一致性评价；

(2) 高值耗材多数用于危急重症的治疗，特别是植入类医疗器械，手术操作过程对产品有效性影响很大，对于同一产品，不同操作者，手术结果可能会截然不同，医生偏好差异较大；

(3) 创新医疗器械产品在一定时期内，市场供应者相对较少。

综上所述，带量采购主要面向技术成熟、多家企业生产的传统成熟品种。

本次政策的出台，降低了传统产品的终端价格，同时鼓励行业加大创新医疗器械的研发。本次募投项目产品属于重要创新医疗器械产品，创新医疗器械产品具有明显的技术优势、市场需求加速释放等特点，依然可以享有显著的市场红利。

(三)“带量采购”对于发行人的相关影响

带量采购的方案实施，不仅将进一步提升支架产品整体市场需求量，同时促进创新医疗器械产品市场渗透率不断提高。

发行人的钴基合金雷帕霉素洗脱支架系统（Gureater）纳入本次集采范围，本次拟中标的采购数量为 120,560 支，属于前五名中选产品，将享有未中选产品的一部份份额。本次集采方案实施后，发行人在传统金属支架领域内，市场份额将保持合理增长，加之集中采购所节约的流通环节支出，一定程度缓解了本次集

采价格下降带来的影响。

发行人秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，始终坚持研发创新和持续投入，已经建立起包含国际第三代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、多种冠脉药物球囊、多种外周药物球囊、特种球囊、主动脉介入瓣膜、二尖瓣、可降解封堵器等等在内的丰富的创新产品管线，发行人 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年 1-9 月研发投入较高且呈现快速增长趋势，分别为 28,915.73 万元、47,178.32 万元、63,083.65 万元、46,592.91 万元，发行人 2019 年研发投入金额在 A 股上市医疗器械企业中位列第二名。经过二十年的不懈努力积累布局，打造可吸收支架和材料制造平台技术、瓣膜设计与完全可回收再定位输送平台技术、封堵器设计和精密制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术、人工智能 AI-ECG 心电诊断平台技术等 5 大技术平台，形成冠脉介入器械系列、外周介入器械系列、心脏节律器械系列、结构性心脏病器械系列、心衰器械系列、电生理器械系列、神经器械系列、IVD 业务系列和外科器械系列等十几大类医疗器械板块。其中公司自主研发的重磅产品“生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统”（NeoVas）作为国内首款获准上市的生物可吸收支架，具有支架结构和药物涂层系统设计、临床使用严格遵守 PSP 植入操作规范、更加科学的双抗用药指导等优异性能，改变了国内冠脉支架最新产品由国外品牌率先注册的历史；药物球囊方面乐普医疗的 Vesselin 已获批，公司具备完善的产品梯队。

本次钴基支架集采试点范围仅包含公司一款钴基支架产品（GuReater），已拟中标，这仅是公司三款（另两款支架分别为 Partner 和 nano 支架）之一，GuReater 国内销售收入仅占 2020 年预计公司总收入的不足 3%，占公司预计总毛利额不足 5%，对公司影响十分有限，总体可控。钴基支架产品（GuReater）是公司七年前研发注册的存量老产品，公司自 2019 年就开始全力推广销售生物可吸收支架（NeoVas）、冠脉药物球囊（Vesselin）和 2020 年底获批的切割球囊系统（Vesscide）等创新器械产品。随着公司未来年度一批重大创新器械获批上市，公司新型国际化创新器械管线将更加丰富，预计创新器械收入占比将逐年持续稳健提升，可以促进公司又好又快发展。

（四）募投项目的背景

此次带量采购方案对后续行业发展具有深远意义。集采的目的主要为降低耗材产品价格，鼓励行业企业创新发展。本次意向采购量较大，将进一步推动行业向领先企业集中化发展，利好于技术和产品创新水平较高的公司。预计龙头企业的市场份额会进一步提升，短期内对于行业企业有一定影响，但长期看有利于具有丰富的创新尤其国际化创新产品管线的企业发展。

本次集采范围的支架属于钴基支架，属于“介入有植入”范畴。本次方案的影响，从技术发展、患者终身获益需求及从行业发展趋势来看，将迎来 PCI 手术治疗理念的全面升级，创新产品有望带领行业进入“介入无植入”时代。终端患者差异化分层需求及其结构变化趋势将更加明显，患者对终身获益和生命品质的追求逐年增长，采用“介入无植入”创新器械的群体可能会进一步扩大。

公司始终坚持研发创新和持续投入，创新器械产品的研发投入和研发进度始终处于行业前列。公司创新及国际化创新产品管线丰富，已经建立起包含新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、多种冠脉药物球囊、多种外周药物球囊、特种球囊、主动脉介入瓣膜、二尖瓣、可降解封堵器等等在内的丰富的创新产品管线。

本次募投项目全部用于未来年度急需的“介入无植入”的重大创新医疗器械产品研发，主要分为支架、球囊、导管三类产品。支架类产品为行业最领先的新一代生物可吸收冠脉支架项目和生物可吸收外周支架，未来年度更好造福于国内外患者的国际最新高科技创新产品；冠脉药物球囊、外周药物球囊、第二代切割球囊、声波球囊、血管内超声成像导管及设备类产品均为目前国内国产化率较低，未来年度拟大比例替代进口的新一代创新产品和出口的重要创新产品。本次募投项目均为全球化临床及应用的重大创新器械，对应未来年度境内外产品市场需求广阔。

公司是中国科技部授予的国家唯一的国家心脏病植介入诊疗器械及装备工程技术研究中心，是国内高端医疗器械领域能够与国外产品形成强有力竞争的少数企业，经过持续不断的投入研发，部分产品的性能指标已达到或超过国际领先厂商同类产品的水平，具备在国际市场竞争的技术实力，在逐步实现国内市场进口替代同时，凭借产品可靠的质量和稳定的性能，在国际市场上的品牌影响力和

美誉度不断扩大，在行业中占据重要地位。2017年、2018年、2019年、2020年1-9月内公司在海外销售实现的主营业务收入金额快速增长，分别为39,434.45万元、43,870.91万元、55,386.21万元、130,006.55万元，占主营业务收入比重逐年增长。公司已在国际市场深耕多年，在全球范围内均建立了广泛的销售渠道和稳定优质的客户基础，海外销售网络覆盖100多个国家和地区。公司为进一步扩大海外市场布局，本次募投项目较大部分为面向海外的重大创新器械的临床研发。

公司本次纳入集采试点范围的支架属于钴基金属支架，属于“介入有植入”产品。公司秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的研发理念，公司早已提前布局一批“介入无植入”的创新器械。在2019年2月，公司自主研发的重磅产品“生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统”(NeoVas)取得注册批件，系国内首款获准上市的“介入无植入”的生物可吸收支架，标志着我国在该领域的研发制造能力已达到国际领先水平，从跟跑走向领跑。

通过本次募投项目实施，将进一步提升公司在医疗器械领域核心竞争力，引领国内医疗器械行业技术进步，同时提升公司在海外市场的竞争力和影响力。

问题（1）：说明本次募投项目具体投资数额安排明细、各项目投资金额的具体测算依据和测算过程，募投项目投资进度的具体安排等内容，本次募集资金金额是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金。

一、关于本次募投项目具体投资数额安排明细、各项目投资金额的具体测算依据和测算过程，募投项目投资进度的具体安排等内容

本次募投项目“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”包含新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、新一代冠脉药物球囊（包括小血管、ACS和PTCA药物球囊）、新一代外周药物球囊（包括PTA、膝下药物球囊）、冠脉和外周用声波球囊及设备、冠脉和外周用二代切割球囊和新一代冠脉和外周用成像导管及设备共7个子项目，拟投入资金测算系根据具体产品临床试验方案中对照品费用、临床试验费用、CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费和其他相关支出等进行。

医疗器械临床试验是指获得医疗器械临床试验资格的医疗机构对申请注册的医疗器械在正常使用条件下的安全性和有效性按照规定进行试用或验证的过程，适用于第二、三类医疗器械。目的是评价受试产品是否具有预期的安全性和有效性。

医疗器械临床试验主要参与者包括申办方（医疗器械公司）、临床试验机构（以医院为主）、研究者（通常为医生）、CRO/SMO 等服务机构，申办方支出主要由对照品、临床试验费、CRO&SMO 等第三方服务费以及其他费用组成。

对照品费用方面，主要指购买同行业已获准境内注册，且与拟申报产品在原理、结构、材料、用途等方面相近的产品，用于在临床试验中与拟申报产品进行对照，判断实验品与对照品的差异，是否可以达到试验涉及要求。每个产品境内外的临床试验方案中有关对照品是国际最先进产品，这也是强强比较的临床试验原则，以确保临床试验对照组数据为行业高标准，更能为行业或不同国家或地区快速批准上市。本次募投项目系重要创新医疗器械产品研发，对照品多采选国际领先企业的相关产品。

临床试验费用方面，申办方需支付检测费用、医院管理费用、研究者劳务费、筛查体检费、受试者补偿费等。医学服务、临床稽查等临床服务费用通常会支付给 CRO/SMO 等专业第三方服务机构。CRO 合同研发组织、SMO 现场管理组织在其各自服务领域实现了精细化、产业化，具备高度专业性及规模优势，承接多个试验申报方的临床试验服务，申办方委托服务机构以降低成本、提高临床试验效率目前是业内通行方案。

CRO&SMO 等第三方服务费以及其他费用方面，对于重大医疗器械的研发，技术含量较高，对试验数据的要求较高，所需受试者样本量较大，对应需要支付相应的临床试验费、CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费金额较大。

医疗器械行业产品从最初设计到最终上市主要经历四个阶段：（1）关键技术攻关/立项阶段；（2）动物试验/型式检验阶段；（3）临床试验研究阶段；（4）注册/上市销售阶段。根据会计准则，其中阶段（1）和阶段（2）阶段的相关投入一般都是费用化处理；阶段（3）和注册阶段的相关投入一般都是资本化处理。

本次募投项目全部是临床试验研究阶段和注册阶段的相关投入，符合会计准则关于资本化相关要求。

本次募投项目具体投资数额安排明细、测算依据和测算过程等如下：

单位：万元

| 项目名称 | 合计金额 | 区域 | 名称 | 金额 | 主要内容 |
|------------------|-----------|---------|--|-----------|---|
| 1.1 新一代生物可吸收冠脉支架 | 45,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 6,850.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、亚组耗材，医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 8,100.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费；方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 1,000.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | 小计 | 16,450.00 | | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 750.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 11,500.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、亚组耗材，医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 13,500.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费；方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| 其他 | 2,800.00 | | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | | |
| 小计 | 28,550.00 | | | | |
| 1.2 生物可吸收外周支架 | 10,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 180.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 1,260.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 1,450.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费；方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 320.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |

| | | | | | |
|----------------|----------|---------|--------------------------------|----------|---|
| | | | 小计 | 3,210.00 | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 900.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 2,540.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 2,700.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 650.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 6,790.00 | |
| 1.3.1冠脉小血管药物球囊 | 5,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 250.00 | 对照品选择同品种已上市药球 |
| | | | 临床试验费 | 900.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 800.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,100.00 | |
| | | 欧盟 | 对照品 | 300.00 | 对照品选择同品种已上市药球 |
| | | | 临床试验费 | 1,100.00 | 包括研究者观察费、受试者检查可费、医院管理等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 1,150.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 350.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,900.00 | |
| 1.3.2ACS药物球囊 | 5,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 190.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 980.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理等； |

| | | | | | |
|--------------------------------|----------|---|--------------------------------|-------------------------|---|
| 1.3.3PTCA 药物球囊 | 5,000.00 | 欧盟 | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 990.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 250.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,410.00 | |
| | | 欧盟 | 对照品 | 200.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 1,110.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 990.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 290.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,590.00 | |
| | | 中国区域 | 对照品 | 190.00 | 对照品选择已上市支架 |
| | | | 临床试验费 | 950.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 930.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 200.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,270.00 | |
| | | | 欧盟 | 对照品 | 250.00 |
| 临床试验费 | 1,100.00 | | | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 1,030.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | | | |

| | | | | | | |
|-------------------|----------|---------|----------------------------|----------|---|--|
| | | | 其他 | 350.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | 小计 | 2,730.00 | | |
| 1.4.1PTA 药物球囊扩张导管 | 7,500.00 | 中国区域 | 对照品 | 250.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 950.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 1,010.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| | | | 其他 | 200.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | | 小计 | 2,410.00 | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 2,010.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 2,080.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| | | | 其他 | 500.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | | 小计 | 5,090.00 | |
| 1.4.2膝下药物球囊 | 7,500.00 | 中国区域 | 对照品 | 90.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 930.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| | | | CRO&SMO（临床试验现场管理组织）等第三方服务费 | 1,010.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| | | | 其他 | 200.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | | 小计 | 2,230.00 | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 180.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 2,050.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |

| | | | | | | |
|-----------------|----------|---------|--|----------|--|--|
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 2,690.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; | |
| | | | 其他 | 350.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | 小计 | 5,270.00 | | |
| 1.5.1冠脉用声波球囊及设备 | 7,500.00 | 中国区域 | 对照品 | 520.00 | 对照品选择已上市球囊;设备10台 | |
| | | | 临床试验费 | 790.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等; | |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 680.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; | |
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | | 小计 | 2,140.00 | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 740.00 | 对照品选择已上市球囊;设备18台 | |
| | | | 临床试验费 | 2,060.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等; | |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 2,010.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; | |
| 其他 | 550.00 | | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | | | |
| | | 小计 | 5,360.00 | | | |
| 1.5.2外周用声波球囊及设备 | 7,500.00 | 中国区域 | 对照品 | 520.00 | 对照品选择已上市球囊;设备10台 | |
| | | | 临床试验费 | 670.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等; | |

| | | | | | |
|--------------------------------|----------|---------|--------------------------------|---|---|
| 1.6.1冠脉用二代切割球囊 | 2,500.00 | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 680.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 200.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,070.00 | |
| | | 欧盟等海外区域 | 对照品 | 940.00 | 对照品选择已上市球囊; 设备18台 |
| | | | 临床试验费 | 1,970.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等; |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 2,040.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 480.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 5,430.00 | |
| | | 中国区域 | 对照品 | 90.00 | 对照品选择已上市球囊 |
| | | | 临床试验费 | 490.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理等; |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 490.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 1,220.00 | |
| | | | 欧盟 | 对照品 | 90.00 |
| 临床试验费 | 490.00 | | | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理等; | |
| CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 550.00 | | | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费; 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |

| | | | | | | |
|--------------------------------|-----------------|----------|--------------------------------|--|---|---------------------------------|
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | | 小计 | 1,280.00 | | |
| 1.6.2外周用切割球囊 | 2,500.00 | 中国区域 | 对照品 | 90.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 480.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 510.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | | 小计 | 1,230.00 | | | |
| | | 欧盟 | 对照品 | 90.00 | 对照品选择已上市球囊 | |
| | | | 临床试验费 | 480.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； | |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 550.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| | 其他 | | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | | |
| | 小计 | 1,270.00 | | | | |
| | 1.7.1冠脉用成像导管及设备 | 5,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市导管；设备； |
| | | | | 临床试验费 | 920.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等； |
| CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | | | | 810.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 | |
| 其他 | | | | 160.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| 小计 | | | 2,390.00 | | | |
| 欧盟 | | | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市导管；设备； | |

| | | | | | |
|-----------------|----------|----------|--------------------------------|--|---|
| | | | 临床试验费 | 930.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 830.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 350.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | | 小计 | 2,610.00 | |
| 1.7.2外周用成像导管及设备 | 5,000.00 | 中国区域 | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市导管；设备； |
| | | | 临床试验费 | 920.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费、设备及导管费用等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 860.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | | | 其他 | 150.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 |
| | | 小计 | 2,430.00 | | |
| | | 欧盟 | 对照品 | 500.00 | 对照品选择已上市导管；设备； |
| | | | 临床试验费 | 910.00 | 包括研究者观察费、受试者检查费、医院管理费等； |
| | | | CRO&SMO (临床试验现场管理组织)等第三方服务费 | 860.00 | 临床研究协调服务费、临床项目管理及监查服务费、保险费、稽查费等第三方服务费； 方案设计、临床数据管理和统计费、保险费、第三方影像评估费、CEC评审等 |
| | 其他 | | 300.00 | 包括人员差旅、试验物资、资料印刷、物资运输、文件翻译、研究者会议、器械注册等 | |
| | 小计 | 2,570.00 | | | |

注：上述项目中进入临床试验前的投入全部以公司自有资金投入，不纳入本次募集资金范围。

二、本次募集资金金额是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

截至本次董事会（2020年9月2日）前，本次募投项目尚未开始投入，因此本次募集资金金额不包含本次发行相关董事会决议日前已投入金额。

问题（2）：结合发行人项目前期研发情况和相关成果、项目后期投入金额测算的相关依据和合理性、项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据、项目整体资本化比例是否合理等，披露研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期或同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异，如有，进一步说明存在相关差异的原因及合理性，披露相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定，相关处理是否谨慎、合理。

一、发行人募投项目研发进程、相关成果和后期研发安排

医疗器械行业产品从最初设计到最终上市主要经历四个阶段：（1）关键技术攻关/立项阶段；（2）动物试验/型式检验阶段；（3）临床试验研究阶段；（4）注册/上市销售阶段。

截至目前，发行人募投项目研发进程、相关成果和后期研发具体安排如下：

| 项目名称 | 目前完成工作进度 | 尚需完成的工作以及审批备案程序 | 相关成果 |
|------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 1.1新一代生物可吸收冠脉支架 | 目前完成动物试验/型式检验阶段 | 完成境内境外临床试验和注册审批 | 取得产品注册批件，注册批件是后续进行生产销售的必要前提条件 |
| 1.2生物可吸收外周支架 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 | |
| 1.3新一代冠脉药物球囊 | - | - | |
| 1.3.1冠脉小血管药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验和注册审批 | |
| 1.3.2ACS药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验和注册审批 | |
| 1.3.3PTCA药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验和注册审批 | |
| 1.4新一代外周药物球囊 | | | |
| 1.4.1PTA药物球囊扩张导管 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 | |
| 1.4.2膝下药物球囊 | | | |
| 1.5声波球囊及设备 | - | - | |
| 1.5.1冠脉用声波球囊及设备 | 目前处于关键技术攻关和项目立项阶段 | 完成立项、动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 | |

| | | |
|-----------------|-----------------|---------------------------|
| 1.5.2外周用声波球囊及设备 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 |
| 1.6二代切割球囊 | - | - |
| 1.6.1冠脉用切割球囊 | 目前完成动物试验/型式检验阶段 | 完成境内境外临床试验和注册审批 |
| 1.6.2外周用切割球囊 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 |
| 1.7新一代成像导管及设备 | | |
| 1.7.1冠脉用成像导管及设备 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验和注册审批 |
| 1.7.2外周用成像导管及设备 | | |

注：上述项目中进入临床试验前的投入全部以公司自有资金投入，不纳入本次募集资金范围。

二、募集资金投入金额测算依据及合理性

本次募投资金投入金额测算依据及合理性参见本题“问题（1）/一、关于本次募投项目具体投资数额安排明细、各项目投资金额的具体测算依据和测算过程，募投项目投资进度的具体安排等内容”相关回复。项目后期投入临床等金额测算参照现行中国区域、海外区域临床费用标准等相关依据，费用合理。

三、项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点

（一）募投项目相关产品特点

发行人本次募投项目研发的对应产品可以分为三类：支架类，球囊类和导管设备类，上述产品均属于心血管介入治疗医疗器械产品。由于我国介入治疗技术最初均由国外引进且起步较晚，同时医疗器械均存在较高的技术壁垒，在介入器械大部分细分领域仍处于外资主导格局，目前仅冠脉支架产品基本完成了进口替代，其他产品尚存在较大的进口替代空间。

（二）募投项目涉及产品具有广阔的市场空间

募投项目涉及产品的市场情况参见本题“本次募投项目的相关背景/（二）带量采购对市场的影响分析”。

（三）发行人拥有强大的研发技术实力，丰富的人才和市场渠道等相关资源

发行人自成立至今，一直专注于心血管领域，积极应对心血管治疗的技术变革，是国家科技部授予的中国唯一的国家心脏病植介入诊疗器械及装备工程技术研究中心，是国内高端医疗器械领域能够与国外产品形成强有力竞争的少数企业，是国内领先的心血管病植介入诊疗器械与设备的高端医疗产品产业集团。

发行人秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，经过二十年的不懈努力，积累布局，打造可吸收支架和材料制造平台技术、瓣膜设计与完全可回收再定位输送平台技术、封堵器设计和精密制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术、人工智能 AI-ECG 心电诊断平台技术等 5 大技术平台，形成冠脉介入器械系列、外周介入器械系列、心脏节律器械系列、结构性心脏病器械系列、心衰器械系列、电生理器械系列、神经器械系列、IVD 业务系列和外科器械系列等十几大类医疗器械板块，由冠脉药物支架为基础，引领行业全面进入“介入无植入”的生物可吸收器械时代和人工智能医疗时代。

公司深耕心血管创新器械研发 20 年，突破了一大批重大关键技术，形成了公司 5 个重大技术平台，公司重大创新器械研发已经进入新时代。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司拥有销售人员 2753 名，技术人员 2574 名；2017 年至 2020 年 1-9 月，公司医疗器械板块实现销售收入分别为 252,145.21 万元、290,736.04 万元、362,264.97 万元和 349,738.32 万元，销售收入增幅明显。

鉴于完成了项目关键技术攻关，建立了产品技术平台，完成动物试验，完全实现了项目研发技术体系和质量保障体系指标的要求，达到了项目进入临床试验的基本要求，项目后续研发可行性强。本次募投项目均为在公司现有可吸收支架和材料制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术的基础上进行了创新研发，充分利用公司现有的各类技术资源，相关产品均为公司现有产品的全面更新换代升级，产品研发特点显著，产品技术指标具有一定的先进性，未来市场开拓均可通过公司现有的境内外市场销售渠道进行。

综上所述，本次募投项目后续具有可行性。

四、开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据、项目整体资本化比例是否合理

（一）开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据

医疗器械行业产品从最初设计到最终上市主要经历四个阶段：（1）关键技术攻关/立项阶段；（2）动物试验/型式检验阶段；（3）临床试验研究阶段；（4）注册/上市销售阶段。

本次募集资金投资项目开始资本化的时点为进入临床试验开始的时点，具体依据为需要临床批件的研发项目，以取得临床批件为节点；不需要临床批件的研发项目，由公司专业技术委员会组织专家进行技术、产品和市场综合论证报告（如技术可行，产品安全有效，市场需求刚性）为节点。

公司年报中披露的资本化时点：自行开发的医疗器械类研发项目以动物试验或型检完成为资本化时点。公司部分医疗器械研发项目资本化情况如下：

| 项目名称 | 资本化具体时点 |
|-----------------------|----------------------------|
| 生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统项目 | 动物试验或型检完成后，进入临床试验研究阶段开始资本化 |
| Partner 金属药物支架项目 | |
| GuReater 金属药物支架项目 | |
| Nano 金属药物支架项目 | |
| 药物（紫杉醇）洗脱球囊导管（冠脉）项目 | |
| 第一代切割球囊系统项目 | |
| 左心耳封堵器项目 | |

本次募投资金投资项目结束资本化时点为项目完成产品注册，取得产品注册批件，依据为产品注册批件的节点，确定依据清晰完整。

本次募集资金投资项目开始和结束资本化时点与发行人报告期内医疗器械研发项目资本化时点一致，同行业上市公司多数为进入临床试验阶段后的相关开支予以资本化，本次募投项目资本化时点与同行业上市公司资本化时点一致。

（二）项目整体资本化比例说明

发行人秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，始终坚持研发创新和持续投入，已经建立起包含新一代冠脉生物可吸收药物支架、生物可吸收外周支架、多种冠脉/外周药物球囊、心脏起搏器、介入生物瓣膜、多种封堵器、治疗高血压 RDN 导管及设备、血管造影设备 DSA、人工智能 AI-ECG 心电诊断产品、人工智能监护设备和超声刀及设备等等在内的丰富的创新产品管线，发行

人 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年 1-9 月研发投入较高且呈现快速增长趋势，分别为 28,915.73 万元、47,178.32 万元、63,083.65 万元、46,592.91 万元，2019 年研发投入金额在 A 股上市医疗器械企业中位列第二名。医疗器械研发项目由于产品不同，公司拥有的技术储备以及产品临床要求不同等，几十个不同项目研发投入资本化比例差异较大，2017 年-2019 年，公司所有产品研制项目的研发投入资本化比例分别为 19%、21%和 14%，其中医疗器械产品项目的研发投入资本化比例分别为 26%、33%和 18%。

目前同行业上市公司未披露单个项目的研发投入资本化比例，部分公司披露每个会计年度公司累计研发投入、费用化金额、资本化金额，且不同年度之间研发投入资本化比例存在较大差异。同行业上市披露的研发投入资本化与公司本次募投项目资本化比例口径存在差异。

报告期内医疗器械行业上市公司资本化比例见下表：

| 名称 | 2017 年度 | | 2018 年 | | 2019 年度 | |
|---------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 资本化率 (确认为 无形资产 占比) | 费用化率 (转入当 期损益占 比) | 资本化率 (确认为 无形资产 占比) | 费用化率 (转入当 期损益占 比) | 资本化率 (确认为 无形资产 占比) | 费用化率 (转入当 期损益占 比) |
| 信立泰 (002294.SZ) | 25.53% | 74.47% | 49.32% | 50.68% | 26.30% | 73.70% |
| 蓝帆医疗 (002382.SZ) | 0.00% | 100.00% | 27.03% | 72.97% | 33.47% | 66.53% |
| 赛诺医疗 (688108.SH) | 47.58% | 52.42% | 48.81% | 51.19% | 53.46% | 46.54% |
| 三诺生物 (300298.SZ) | 0.00% | 100.00% | 19.75% | 80.25% | 15.02% | 84.98% |
| 阳普医疗 (300030.SZ) | 47.60% | 52.40% | 42.46% | 57.54% | 51.78% | 48.22% |
| 迪安诊断 (300244.SZ) | 1.78% | 98.22% | 1.90% | 98.10% | 0.27% | 99.73% |
| 三鑫医疗 (300453.SZ) | 48.31% | 51.69% | 57.09% | 42.91% | 51.40% | 48.60% |
| 万孚生物 (300482.SZ) | 13.51% | 86.49% | 11.01% | 88.99% | 15.76% | 84.24% |
| 冠昊生物 (300238.SZ) | 22.66% | 77.34% | 34.43% | 65.57% | 6.48% | 93.52% |

发行人本次募投系在公司二十年以来形成的可吸收支架设计和材料制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术和 AI-ECG 人工智能心电诊断与

监护平台技术等五大技术平台技术基础上，结合未来的国内国外发展战略以及相关临床试验的要求制定。本次募投项目仅是公司正在研发的几十个重要创新器械项目中的一部分，从项目立项开始，项目整体总投入金额为不超过 13 亿元，其中进入临床试验前进行的相关投入（技术攻关和动物试验/型式检验阶段的研发投入）全部以公司自有资金进行投入，根据会计准则和公司会计政策，进行费用化处理。本次募投资金投入金额为 11.50 亿元，全部为进入临床试验后的相关投入，符合会计准则关于资本化条件。预计项目整体资本化率为 88%。公司本次募投项目的资本化比例相对较高，主要原因如下：

1、本次募投项目充分利用公司二十年以来形成的可吸收支架设计和材料制造平台技术和药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术等几大技术平台等研发成果和技术资源

与药品相比，医疗器械产品的生命周期更长；与药品研发需要通过偶然性和经验性的反复试验进行药物发现不同，医疗器械的创新通常基于对工程领域各项问题的解决，不断进行技术改进积累，行业内领先企业具有明显的先发优势。

以经导管介入心脏瓣膜龙头企业爱德华生命科学 Edwards Lifescience 为例，经过多年基础技术持续研发投入，其全球第一个商业化 TAVR（经导管介入心脏瓣膜）产品 Sapien 于 2011 年经 FDA 获批上市。公司在此原型产品技术平台及临床实践积累的基础上，迅速开展新产品临床试验，同年开始针对新一代产品 Sapien XT 的“PARTNER II”临床试验计划。据其披露的信息显示，2011 年至 2014 年研发支出为 2.46 亿美元、2.91 亿美元、3.23 亿美元、3.46 亿美元，研发支出的增长源于“PARTNER II”等针对迭代产品的临床试验支出。后续迭代形成的三代 TAVR 新产品 Sapien XT、Sapien 3、Sapien 3 Ultra 分别在 2014 年、2015 年、2018 年经 FDA 获批上市。

发行人作为国内医疗器械领域的龙头企业，经过多年发展，积累了丰富的医疗器械研发技术、经验、工艺、人员等资源，形成可吸收支架设计和材料制造平台技术，药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术，瓣膜设计、完全可回收再定位输送平台技术以及封堵器设计和精密制造平台技术等几大平台技术。本次募投项目是在发行人 20 年以来的技术积累基础上进行的创新医疗器械研发，是建立在

现有产品研发成果基础上的创新产品，如公司现有的生物可吸收支架 NeoVas 基础上创新研发的新一代生物可吸收支架、现有的冠脉药物球囊 Vesselin 基础上创新研发的新一代冠脉药物球囊（小血管、ACS 和 PTCA）、2020 年底获批上市的冠脉切割球囊系统 Vesscide 基础上创新研发的新一代冠脉切割球囊；有的是利用冠脉产品成熟的平台技术，有效拓展延伸到外周产品领域，如生物可吸收冠脉支架 NeoVas 基础上拓展延伸并创新研发的生物可吸收外周支架、冠脉药物球囊 Vesselin 基础上拓展延伸并创新研发的外周药物球囊（PTA、膝下）、2020 年底获批上市的冠脉切割球囊系统 Vesscide 基础上拓展延伸并创新研发的外周切割球囊。本次募投项目充分利用公司现有的各类技术资源，涉及的基础技术攻关相关支出基本完成，在研究阶段的相关研发投入较少。

本次募投项目涉及的相关产品属于创新医疗器械产品，具有多学科前沿研究复合的特性，需要通过精心设计和严格执行临床试验方案确保产品的安全性和有效性；同时医疗器械的最终版本通常不是自始形成的，需要在临床试验过程中不断评估医疗器械的临床疗效和安全性，以及提出改进其临床实用性的技术改进措施，为产品创新提供支持，因此临床试验阶段投入需求较大。

综上，本次募投项目的研究支出在研发阶段投入较少，主要集中在临床试验阶段的投入，下文以“新一代生物可吸收冠脉支架”和“新一代冠脉药物球囊”等项目为例进行说明。

（1）新一代生物可吸收冠脉支架

公司自主研发的国内第一款生物可吸收支架“生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统”（NeoVas）系 2009 年 10 月开始立项，历经 10 年重大关键技术攻关和临床试验，重点突破了支架基体、显影标记、载体涂层、涂层药物、输送系统、支架优化设计、结构设计、支架横向支撑力验证等一大批关键技术。产品于 2019 年 2 月获国家药监局批准上市销售。项目研发支出费用化比例为 41.22%，资本化比例为 58.78%。该项产品属于国家重大创新医疗器械产品，为国内首创，发行人投入了大量资源，积累了丰富的生物可吸收支架研发技术。

公司本次募投项目中“新一代生物可吸收冠脉支架”系在上述产品基础上进行的更新迭代，充分借鉴和利用了积累的一系列技术成果，研究阶段仅需要进一

步优化支架横向支撑力、减少支架梁厚度等临床前技术攻关投入，因此相对整个项目而言，在技术攻关阶段，相关研发投入金额较小，项目研发投入主要为临床试验阶段的相关投入，临床试验重点内容为靶病变失败率、患者水平复合终点、全因死亡、心源性死亡、心梗发生率、靶血管心梗率、全部血运重建率、缺血驱动 TLR、平均管腔直径变化率、三年后获益及血管运动功能恢复等一系列临床项目，临床试验阶段相关投入金额较大。

（2）新一代冠脉药物球囊

公司第一代冠脉药物球囊 Vesselin 历经 5 年多的技术攻关和临床试验，重点突破了球囊设计与精密制造、药物输送装置、球囊表面涂覆、药物设计与涂敷工艺、亲水性参数，药物缓释释放等一系列关键技术，产品于 2020 年 7 月获国家药监局批准上市销售。该项目研发支出费用化比例为 84.44%，资本化比例为 15.56%。发行人投入了大量资源，积累了丰富的药物球囊研发技术。

公司本次募投项目中“新一代冠脉药物球囊”系在上述产品基础上进行的更新迭代，充分借鉴和利用积累的一系列技术成果；临床试验重点内容为病变节段内晚期管腔丢失 LLL、手术成功率、靶病变再狭窄率、靶病变失败 TLF、患者水平复合重点和血栓事件发生率等临床项目，同时将临床试验并应用的适应症更加细化，即冠脉小血管药物球囊、ACS 药物球囊和 PTCA 药物球囊，以全面提高特定适应症的临床效果。临床试验阶段相关投入金额较大。

2、本次募投项目系公司积极走向海外的重要战略布局，加大海外临床试验投入，扩大海外创新产品注册数量，全面实施国际化战略的重要安排

经过多年发展，公司目前完成走向全球的储备，为更好响应国家医疗器械领域的变革，公司未来在提升国内医疗器械竞争力的同时，逐步加大海外市场布局，提升公司在全球的竞争力。为更好拓展海外市场，公司需要加大海外临床试验投入。

（1）海外临床试验是产品取得海外注册批准的必须程序

为保障上市医疗器械产品的安全性及有效性，各国监管机构均对拟在本国上市产品设立了相应的认证标准，对于介入人体的重大医疗器械，均制定了严格的

临床试验监管要求。本次募投项目涉及相关产品为进入海外市场，公司需依据海外监管需求，进行海外临床试验以获得当地注册批准。

(2) 优效的临床试验数据系公司产品拓展海外市场的有力支撑

在海外医疗器械领域，特别是欧洲、北美等地区，基本系由国外大型医疗器械公司占据主导地位。为更好拓展海外市场，公司除加强组织管理、市场渠道拓展外，加大研发投入，取得优效的临床试验数据也是一重要手段。优效的临床试验数据系公司产品纳入当地医疗保险公司承保范围，更多医生、患者采用公司产品的有力支撑，从而能够更好促进公司产品上市销售。

3、本次募投项目涉及相关创新器械产品在行业内具备一定先进性，需要进一步加大临床试验相关投入

本次募投项目涉及的产品属于“介入无植入”的新一代医疗器械产品，相对目前市场上的“介入有植入”的医疗器械产品，具有显著技术优势。

医疗器械的最终版本通常不是自始形成的，需要在临床试验过程中不断评估医疗器械的临床疗效和安全性，以及提出改进其临床实用性的技术改进措施，为产品创新提供支持。

对于创新医疗器械来说，通过临床试验获得坚实的循证医学证据，是证明其安全有效的唯一方式。

本次募投项目需要进一步加大临床试验的相关投入。

4、医疗行业上市公司再融资募投项目研发支出资本化相关案例

最近两年医疗行业上市公司再融资募投项目涉及研发支出资本化的相关案例如下：

| 序号 | 医疗行业上市公司项目 | 项目名称 | 研发支出资本化金额(万元) | 研发支出-费用化金额(万元) | 研发支出资本化率 |
|----|-----------------------------------|---------------------|---------------|----------------|----------|
| 1 | 亚太药业(002370.SZ)2019年公开发行可转换公司债券项目 | 仿制药及一致性评价研究平台中的研发投入 | 16,152.71 | 8,610.00 | 65.23% |
| | | 缓控释制剂技术平台中的研发投入 | 7,193.40 | 2,182.50 | 76.72% |
| | | 新药研发平台中的研发投入 | 17,701.84 | 1,265.00 | 93.33% |

| | | | | | | |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|-----------|----------|--------|
| 2 | 昆药集团 (600422.SH) | 仿制药及一致性评价研究平台中的研发投入 | 6,896.91 | 426.22 | 94.18% | |
| | 2019年公开发行可转换公司债券项目 | WHO PQ 研究平台中的研发投入 | 1,810.00 | 179.29 | 90.99% | |
| | | 新药研发平台中的研发投入 | 41,930.61 | 17,870.51 | 70.12% | |
| 3 | 凯普生物 (300639.SZ) | 2020年度向特定对象发行股票 | 核酸分子诊断产品研发项目中的研发费用 | 34,608.00 | 6,449.00 | 84.29% |
| | | 抗 HPV 药物研发项目中的研发费用 | 8,490.00 | 5,380.00 | 61.21% | |
| 4 | 九典制药 (300705.SZ) | 2020年向不特定对象发行可转换公司债券 | 新药研发项目中的研发费用 | 10,500.00 | 1,831.00 | 85.15% |

注：上述资料来自公司披露的问询函/反馈意见回复。

从上表可以看出，上述案例研发支出资本化比例较高。

上述公司问询函/反馈意见回复显示，上述项目系围绕公司现有产品种类和领域进行产品升级或者在公司现有技术范围内进行的新品研发，公司具备相应的研究基础、配套资源，因此在研究阶段相关投入较少，资金支出主要集中在临床试验阶段及之后的相关投入。

发行人本次募投项目整体资本化率不超过 88%，研发支出资本化比例处于上述案例中研发支出资本化比例区间范围内。

五、募投项目研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断与发行人报告期及同行业可比上市公司同类或相似业务对比

医疗器械行业包括血管支架、球囊、封堵器、体外诊断、专用设备等产品，根据产品特点选取了以下同行业上市公司，其主要产品和资本化时点如下：

| 公司简称 | 资本化时点 | 主要业务 |
|---------------------|---|---|
| 乐普医疗 (300003.SZ) | 本次募集资金投资项目开始资本化的时点为进入临床试验开始的时点，具体依据为需要临床批件的研发项目，以取得临床批件为节点；不需要临床批件的研发项目，由公司专业技术委员会组织专家进行技术、产品和市场综合论证报告（如技术可行，产品安全有效，市场需求刚性）为节点。 | 公司围绕“心血管患者疾病预防、诊断、药物治疗、手术治疗、术后康复、慢病管理及再预防的全生命周期平台企业的战略框架”，公司不断发展、整合、优化、提升心血管领域医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四大业务板块 |
| 微创医疗 (0853.HK) | 研究活动开支于其产生期间确认为开支。若产品或程序于技术上可行及可投入商业 | 包括心血管介入产品业务、骨科医疗器械业务、心律管 |

| | | |
|---------------------|--|---|
| | 运作，且本集团具备充裕资源及有意完成开发，则资本化开发活动开支。 | 理医疗器械（「心律管理」）业务、大动脉及外周血管介入产品业务、神经介入产品业务、心脏瓣膜业务、手术机器人业务及其他业务。 |
| 信立泰 (002294.SZ) | 企业内部研究开发项目在取得临床批文后至获得生产批文为止所处的阶段均为开发阶段，项目在开发阶段的支出满足无形资产确认条件的确认为无形资产，其他于发生时计入当期损益。 | 药品、医疗器械产品的研发、生产、销售，主要产品及在研项目包括心血管类药物及医疗器械、头孢类抗生素及原料、骨吸收抑制剂类药物等，涵盖 心血管、抗肿瘤、降血糖、抗感染、骨科等治疗领域。 |
| 蓝帆医疗 (002382.SZ) | 本公司将医疗器械研发取得临床试验批件后的可直接归属的开支予以资本化。 | （1）防护事业部：目前主要业务是医疗和防护手套，及口罩、消毒湿巾等防护用品的生产和销售。 （2）心脑血管事业部：目前主要从事心脏支架及介入性心脏手术相关器械产品的研发、生产和销售。 |
| 赛诺医疗 (688108.SH) | 需要临床试验的研发项目：不需要临床批件情况下以主中心医院伦理委员会通过并取得伦理批件为资本化时点；需要临床批件情况下以取得临床批件为资本化时点。不需要临床试验的研发项目，以第三方检测机构检测合格并取得《检测报告》为资本化时点。 | 冠状动脉药物支架系统；球囊扩张导管；颅内球囊扩张导管。 |
| 三诺生物 (300298.SZ) | 概念阶段、输入及策划阶段处于调研及研究阶段研究开发支出均属于研究阶段的支出，支出发生的当期予以费用化；输出及验证阶段、确认及转移阶段、量产阶段的研究开发支出均属于开发阶段的支出。 | 微量快速血糖监测系统（含血糖测试仪及配套测试条）；POCT 检测系统（含分析仪及配套检测试剂或者配套测试条）；糖化血红蛋白检测系统；院内外一体化全病程管理解决方案。 |
| 阳普医疗 (300030.SZ) | 项目研究阶段结束后，技术成果经本公司技术委员会鉴定，其技术途径、预临床结果或实验数据达到预期要求，拟将技术成果转化为产品或应用于生产，在报经本公司管理层审批后，对项目进行开发立项。本公司计划财务部将经批准的 开发立项审批表作为开发阶段项目资本化开始的依据。 | 全自动真空采血管脱盖机；样本保存液；呼吸道防护产品。 |
| 迪安诊断 (300244.SZ) | 公司研究开发活动分为五个阶段进行项目管理：1、产品提议/立项；2、可行性研究（技术可行性分析、确定产品开发时间）；3、设计输入与开发（设计、优化和验证，直至设计冻结）；4、设计转换、设计输出、设计验证（规模放大、注册检验）；5、设计确认（临床试验或产品试用、注册/报批 | 诊断服务、诊断产品销售、技术研发生产、健康管理、冷链物流、司法鉴定、CRO 等 |

| | | |
|---------------------|--|---|
| | 资料完成)。研发项目第一、二阶段，归属研究阶段，发生的研发支出直接费用化计入当期损益。可行性研究完成，达到第三阶段，且认定有必要继续进行临床研究，后期支出金额较大的，方确认为开发阶段。 | |
| 三鑫医疗 (300453.SZ) | 1、需要临床试验的研发项目，以医院伦理委员会通过，并取得伦理批件时间为资本化时点；2、不需要临床试验的研发项目以第三方检测机构检测合格，取得《检测报告》时间为资本化时点。 | 公司业务主要涉及“血液净化类”、“留置导管类”、“注射类”、“输液输血类”、“心胸外科类”五大系列产品 |
| 万孚生物 (300482.SZ) | 开发阶段书面资料表现为取得临床医院出具的临床实验报告注明的第一例临床实验开始时间。 | 公司主营业务按产品应用用途可分为慢性疾病检测系列产品、炎症因子及传染病检测系列产品、毒品（药物滥用）检测系列产品和优生优育检测系列产品；同时公司还经营有少量的其他类检测产品。 |
| 冠昊生物 (300238.SZ) | 开发阶段书面资料表现为取得第一例临床开展的注册通知书或CRF表(病例报告表)封面复印件。 | 生物型硬脑（脊）膜补片；胸普外科修补膜（P型、B型）；无菌生物护创膜。 |

本募投研发项目为医疗器械类研发项目，全部为项目进行临床试验阶段之后的相关投入，资本化时点与发行人报告期资本化会计政策及同行业上市公司会计政策基本一致。

六、募投项目研发费用资本化会计处理符合会计准则相关规定，相关处理谨慎、合理

《企业会计准则》规定：开发阶段的支出必须同时满足下列五个条件，才能予以资本化：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，应当证明其有用性；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。

（一）本次募投项目符合《企业会计准则》中“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”和“2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图”

公司成立 20 年以来，一直深耕心血管创新器械领域研发，秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，公司进一步做大做强冠脉介入器械系列、外周介入器械系列等产品。为此，公司持续不断进行研发投入，上述研发项目进入临床试验阶段后可说明该研发项目最终形成产品并上市销售在技术上具有可行性。

本次募投项目全部系用于临床试验研究阶段及其后阶段符合研发费用资本化要求的相关投入，临床试验阶段前全部投入全部通过自有或自筹资金完成。

（二）本次募投项目符合《企业会计准则》中“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，应当证明其有用性”

随着我国经济的发展、人民生活水平的日益提高及人口老龄化的趋势，我国心血管病的患病率和死亡率逐年增加：心血管疾病是严重威胁人类健康的疾病，据《中国心血管报告 2018》推算，我国心血管疾病现患人数 2.9 亿，其中脑卒中 1300 万，冠心病 1100 万，肺心病 500 万，心衰 450 万，风心病 250 万，先心病 200 万，高血压 2.45 亿，我国每年因心血管疾病死亡人数约占城乡居民死亡人口总数的 44.33%，死亡率居各疾病之首。随着国民经济的发展、生活水平的提高，人们对健康服务的需求持续增长，我国心血管医疗市场存在巨大成长空间。

（三）本次募投项目符合《企业会计准则》中“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”

乐普医疗作为国家科技部授予的中国唯一的国家心脏病植介入诊疗器械及装备工程技术研究中心，是国内领先的心血管病植介入诊疗器械与设备的高端医疗产品产业集团。公司产品中生物可吸收支架、神经及外周领域的药物球囊等产品具有市场占有率和高新技术产品成长率优势，各医院心血管医生领袖优势，以及对销售终端渠道的把控优势。关于本次募投项目，公司已有的技术资源情况可参见本题“问题（2）/四/（二）项目整体资本化比例说明”之“1、本次募投项目充分利用公司二十年以来形成的可吸收支架设计和材料制造平台技术和药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术等几大技术平台等研发成果和技术资源”的相

关内容。

（四）本次募投项目符合《企业会计准则》中“5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量”

公司按照《企业会计准则》、研发费用加计扣除的相关规定，建立了完善的研发项目内控制度、研发项目台账管理制度，按具体项目进行核算，该项临床研究支出能够可靠计量。

针对已经资本化的研发支出，公司对于资产负债表日研发的投入进展情况、研发项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、未来的市场情况等，对有减值迹象的研发支出进行减值测试。若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。

综上所述，公司本次募投项目全部为进入临床试验研究阶段及之后阶段的项目投入，资本化阶段与同行业保持一致，本次募投资金投入符合《企业会计准则》关于研发费用资本化的相关要求，均为资本化阶段的研发支出，相关会计处理谨慎、合理。

问题（3）：结合公司医疗器械研发能力、报告期内医疗器械研发情况、本次募投项目截至目前已完成工作或进展，本次募投项目涉及产品的具体品种、用途、先进性等与公司现有产品及同行业竞品等之间的区别和联系，尚需完成的工作及需履行的备案及审批程序，预计未来研发费用资本化的情况，已取得及预计取得的研发成果、相关产品未来应用和上市的计划，已有的技术储备、人才储备以及市场销售渠道储备、在手订单、意向性合同、行业与市场需求等内容，说明本次募投项目是否具备必要性、可行性，并充分披露公司在募投项目实施期间及实施后市场需求、技术、竞争等可能发生的变化、未来市场空间、产能消化等方面存在的风险等。

一、报告期内发行人研发能力等相关情况

（一）公司专注于心血管领域医疗器械研发，拥有丰富的医疗器械研发资源，是国内领先的心血管领域高端医疗产品产业集团

公司自成立至今，一直专注于心血管领域，积极应对心血管治疗的技术变革，是国家科技部授予的中国唯一的国家心脏病植介入诊疗器械及装备工程技术研究中心，是国内高端医疗器械领域能够与国外产品形成强有力竞争的少数企业，是国内领先的心血管病植介入诊疗器械与设备的高端医疗产品产业集团。

公司秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，经过二十年的不懈努力积累布局，打造可吸收支架和材料制造平台技术、瓣膜设计与完全可回收再定位输送平台技术、封堵器设计和精密制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术、人工智能 AI-ECG 心电诊断平台技术等 5 大技术平台，形成冠脉介入器械系列、外周介入器械系列、心脏节律器械系列、结构性心脏病器械系列、心衰器械系列、电生理器械系列、神经器械系列、IVD 业务系列和外科器械系列等十几大类医疗器械板块，由冠脉药物支架为基础，引领行业全面进入“介入无植入”的生物可吸收器械时代和人工智能医疗时代。

（二）公司在国内心血管医疗器械领域具有显著的行业领先优势，引领我国 PCI 技术进入“可降解时代”

公司在国内心血管医疗器械领域具有显著的行业领先优势。在冠脉介入领域，包括国际第二代生物可吸收支架 NeoVas、冠脉药物支架 Nano、冠脉药物球囊 Vesselin 等技术优势；在外周介入领域，公司已开发出各种外周适应症的载药量（ $\leq 1.5\mu\text{g}/\text{mm}^2$ ）显著降低的紫衫醇药物球囊，预计很快进入临床试验阶段；在心脏病介入领域，公司研制的可降解室间隔封堵器已完成全部临床试验入组，生物可降解卵圆孔未闭封堵器已启动临床试验，完全可降解房间隔缺损封堵器已进入临床前准备工作，生物可降解左心耳封堵器已进入立项阶段；在瓣膜性疾病介入治疗领域，公司研制的主动脉瓣膜系统目前已经完成动物实验安全性验证，今年下半年进入全球临床阶段；经心尖二尖瓣修复系统正在动物实验和型式检验阶段，经导管二尖瓣修复系统即将进入动物实验阶段。

公司产品尤其是国内独家、国际领先技术优势的 NeoVas 生物可吸收支架产品和国际领先技术的人工智能 AI-ECG 心电分析诊断产品，心脏起搏器、封堵器、心脏瓣膜和冠脉、神经及外周领域的药物球囊等产品市场占有率和高新技术产品成长率优势，各医院心血管医生领袖优势，以及对销售终端渠道的把控优势。

其中公司自主研发的重磅产品“生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统”（NeoVas）作为国内首款获准上市的生物可吸收支架，具有支架结构和药物涂层系统设计、临床使用严格遵守 PSP 植入操作规范、更加科学的双抗用药指导等优异性能，改变了国内冠脉支架最新产品由国外品牌率先注册的历史。独有的全降解可吸收性能在冠心病患者不断增加并越来越年轻化的趋势下，具有不可替代的优势，给公司和整个行业带来重大积极影响和新的战略发展机遇，对国内国际冠脉介入医疗都具有里程碑的意义，标志着我国在该领域的研发制造能力已达到国际领先水平，从跟跑走向领跑，引领 PCI 技术进入“可降解时代”。

二、本次募投项目相关产品情况

（一）本次募投项目相关产品已完成工作进度、尚需完成的工作及需履行的备案及审批程序，预计未来研发费用资本化的情况，已取得及预计取得的研发成果、相关产品未来应用和上市的计划等情况

| 项目名称 | 目前完成工作进度 | 尚需完成的工作以及审批备案程序 | 已取得及预计取得的研发成果 | 未来研发费用资本化情况 | 相关产品应用 | 预计上市计划 |
|------------------|----------------|-----------------------------|--|----------------------------|----------------------|-------------------|
| 1.1 新一代生物可吸收冠脉支架 | 目前完成动物试验型式检验阶段 | 完成境内境外临床试验，取得注册批件 | 获取公司在生物可吸收冠脉支架领域的材料、结构、工艺等研发技术，丰富公司高端冠脉支架产品线 | 进入临床试验研究阶段及之后注册阶段相关支出进行资本化 | 用于冠状动脉粥样硬化的“介入无植入”治疗 | 境内外上市时间预估为2026年前后 |
| 1.2 生物可吸收外周支架 | 目前处于动物试验型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验，取得注册批件 | 填补国内膝下动脉血管扩张术后并发症支架产品空白 | | 用于外周血管狭窄治疗的“介入无植入”治疗 | 境内外上市时间预估为2025年前后 |
| 1.3 新一代冠脉药物球囊 | - | - | - | | 冠状动脉血管的“介入无植入”治疗 | - |
| 1.3.1 冠脉小血管药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验，取得注册批件 | 提升公司球囊表面载药技术，丰富公司产品 | | 用于冠脉小血管狭窄的“介入无植入”治疗 | 2023年前后 |

| | | | | | |
|--------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------|
| 1.3.2 ACS 药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验,取得注册批件 | 填补国内急性冠状动脉综合征 (ACS) 专用药物球囊产品空白 | 用于急性冠状动脉综合症的“介入无植入”治疗 | 2023年前后 |
| 1.3.3 PTCA 药物球囊 | 目前处于临床试验阶段 | 完成境内境外临床试验,取得注册批件 | 填补国内经皮冠状动脉腔内血管成形术 (PTCA) 药物球囊产品空白 | 用于冠状动脉粥样硬化的“介入无植入”治疗 | 2023年前后 |
| 1.4 新一代外周药物球囊 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验,取得注册批件 | 提升公司药物球囊表面喷涂后的折装工艺技术,丰富公司外周药物产品线 | 外周动静脉血管狭窄或闭塞病变的血管内扩张治疗 | 2024年前后 |
| 1.4.1 PTA 药物球囊扩张导管 | | | | 用于锁骨下、髂、股、腘和胫动脉、肾动脉等 | |
| 1.4.2 膝下药物球囊 | | | | 适用于髂骨动脉、股骨动脉、腿弯部动脉、下腿部动脉、足动脉和脚底动脉治疗 | |
| 1.5 声波球囊及设备 | | | | 用于血管钙化斑块的超声粉碎 | |
| 1.5.1 冠脉用声波球囊及设备 | 目前处于关键技术攻关和项目立项阶段 | 完成立项、动物试验/型式检验、境内境外临床试验等,取得注册批件 | 填补国内声波球囊产品空白 | 用于冠脉血管钙化斑块的超声粉碎 | 2024年前后 |
| 1.5.2 外周用声波球囊及设备 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验,取得注册批件 | | 用于外周血管钙化斑块的超声粉碎 | 2024年前后 |

| | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|---------------------|--|------------------------|--------------------------|
| 1.6二代切割球囊 | | | | | 用于血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 | |
| 1.6.1冠脉用切割球囊 | 目前完成动物试验/型式检验阶段 | 完成境内境外临床试验,取得注册批件 | 填补国内切割类球囊产品空白 | | 用于冠脉血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 | 2021年前后国内上市; 2024年前后欧洲上市 |
| 1.6.2外周用切割球囊 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验,取得注册批件 | 填补国内切割球囊产品空白 | | 用于外周血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 | 2024年前后 |
| 1.7新一代成像导管及设备 | | | | | 用于介入手术患者的血管腔内成像 | |
| 1.7.1冠脉用成像导管及设备 | 目前处于动物试验/型式检验阶段 | 完成动物试验/型式检验、境内境外临床试验,取得注册批件 | 填补国内血管内超声成像导管系统产品空白 | | 用于冠脉血管介入手术患者的血管腔内成像 | 2025年前后 |
| 1.7.2外周用成像导管及设备 | | | | | 用于外周血管介入手术患者的血管腔内成像 | |

注: 上述项目中进入临床试验前的投入全部以公司自有资金投入, 不纳入本次募集资金范围。

(二) 本次募投项目相关产品的具体品种、用途、先进性等与公司现有产品及同行业竞品等之间的区别和联系

公司本次募投项目研发的对应产品可以分为三类: 支架类, 球囊类和导管类, 上述产品均属于心血管介入治疗医疗器械产品。由于我国介入治疗技术最初均由国外引进且起步较晚, 同时医疗器械均存在较高的技术壁垒, 在介入器械大部分细分领域仍处于外资主导格局, 目前仅冠脉支架产品基本完成了进口替代, 其他产品尚存在较大的进口替代空间。

1、新一代生物可吸收冠脉支架

PCI（经皮冠状动脉介入治疗）指经心血管技术疏通狭窄甚至闭塞的冠状动脉管腔，从而改善心肌的血流灌注的质量手法。PCI手术的发展主要经历了经皮冠状动脉球囊扩张术、裸金属支架、药物洗脱支架三个阶段，目前已经进入全降解支架主导的第四次PCI技术变革。

可降解支架采用可降解材料，在植入人体内一定时期后降解，不会永久存在。具有优势：① 支架降解后不会对血管继续产生物理约束，且可以进一步增加管腔面积，显著减少再狭窄形成；② 支架降解后，对MRI和CT扫描不会产生影 响，也不会影响同一位置的再介入；③ 由于支架可降解，可提升安全性和患者依从性。

各代产品对比情况如下：

| 技术世代 | 支架类别 | 是否永久存在 | 是否需要终生服药 | 是否影响血管自身功能 | 支架内血栓发生率 | 动脉再狭窄发生率 | 是否影响后期心脏搭桥手术 |
|------|--------------|---------|----------|------------|----------|------------|--------------|
| 第一代 | 单纯球囊扩展 | 扩张后取出球囊 | - | - | - | 高（约50%） | 不影响 |
| 第二代 | 裸金属支架（BMS） | 永久存在 | 终生服药 | 影响 | 高 | 高（20%-30%） | 影响 |
| 第三代 | 药物洗脱支架（DES） | 永久存在 | 终生服药 | 影响 | 低 | 低（小于3%） | 影响 |
| 第四代 | 生物可降解支架（BVS） | 一段时间后降解 | 植入期间服药 | 不影响 | 低 | 低 | 不影响 |

关于第四代生物可降解支架（BVS）代表性产品：乐普医疗的Neovas支架、华安生物的Xinsorb支架分别于2019年2月和2020年3月获批；微创医疗的Firesorb、先健科技的IBS、北京阿迈特的AMsorb和上海百心安的Bioheart等企业产品处于积极推进研发和临床试验研究中。欧美几个主要企业可降解产品也处于积极推进研发和临床试验研究中。

本次募投项目中“新一代生物可吸收冠脉支架”属于第四代产品，系在公司已有的第四代Neovas支架基础上研发的新产品，利用“高分子量的PLGA（聚乳酸-羟基乙酸共聚物）”代替Neovas支架的“左旋聚乳酸（PLLA）”作为支架材料，利用“PCL（聚己内酯）”代替Neovas支架的“外消旋聚乳酸（PDLLA）”

作为药物控释载体材料，同时进一步优化产品的结构设计、生产工艺等，提升产品性能。

2、生物可吸收外周支架

PTA(经皮血管腔内血管成形术) 是经导管等器械扩张再通动脉粥样硬化或其他原因所致的血管狭窄或闭塞性病变的手法。常规的 PTA 手术器械主要包含非药物扩张球囊、药物球囊和支架。针对髂动脉、股动脉、股腘动脉病变，非药物球囊、药物球囊和支架均有已上市产品可用。而对于膝下动脉，如胫腓干、胫前动脉、腓动脉、胫后动脉，目前采用的术式主要为单纯球囊扩张，尚无针对膝下动脉专门设计的药物球囊及支架类产品上市。

本次募投项目通过利用公司现有外周支架以及 Neovas 支架基础上，利用生物可降解材料以及生产工艺针对膝下动脉球囊扩张后出现局限性夹层、弹性回缩或者急性闭塞情况开发的全新产品，目前国内外针对该类适应症的产品尚属空白。

3、药物球囊类产品

药物球囊类产品系心血管手术中另一类关键器械，是支架类产品的重要补充。药物球囊类产品最大特别是在治疗完成后将从血管中取出，不存留体内。相比支架类产品，药物球囊类国产化率相对较低，目前国外厂商占据主导市场地位，国内产品技术存在较大提升空间。以药物球囊和药物支架为例，药物球囊类产品具有以下优势：①无金属网格残留、无聚合物基质，减少炎症反应，降低血栓形成的风险；②避免“金属牢笼”禁锢，不影响血管正常生理功能；③为患者后续治疗留有更大的操作空间，利于再次介入治疗；④可以随时进行核磁、CT 等影像学检查；⑤只需服用 1-3 个月双联抗血小板药物，降低术后用药的出血风险，减少患者后期用药带来的经济负担；⑥药物分布均匀，靶病变与药物有更大的接触面积；⑦适用于高出血风险、金属过敏、对异物存留体内有心理障碍等特殊人群患者。

本次募投项目研发的球囊类产品包括了新一代冠脉药物球囊、新一代外周药物球囊、声波球囊和二代切割球囊，其中多款产品在特定适应症领域，均填补了国内球囊产品空白，具体如下：

| 项目名称 | 已取得及预计取得的研发成果 | 相关产品应用 |
|---------------|---------------------------------|------------------------|
| 1.3新一代冠脉药物球囊 | - | 冠状动脉血管的“介入无植入”治疗 |
| 1.3.2ACS药物球囊 | 填补国内急性冠状动脉综合征（ACS）专用药物球囊产品空白 | 用于急性冠状动脉综合症的“介入无植入”治疗 |
| 1.3.3PTCA药物球囊 | 填补国内经皮冠状动脉腔内血管成形术（PTCA）药物球囊产品空白 | 用于冠状动脉粥样硬化的“介入无植入”治疗 |
| 1.5声波球囊 | 填补国内声波球囊产品空白 | 用于血管钙化斑块的超声粉碎 |
| 1.5.1冠脉用声波球囊 | | 用于冠脉血管钙化斑块的超声粉碎 |
| 1.5.2外周用声波球囊 | | 用于外周血管钙化斑块的超声粉碎 |
| 1.6二代切割球囊 | - | 用于血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 |
| 1.6.1冠脉用切割球囊 | 填补国内切割类球囊产品空白 | 用于冠脉血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 |
| 1.6.2外周用切割球囊 | 填补国内切割球囊产品空白 | 用于外周血管钙化或阻塞性病变的血管内扩张治疗 |

对于“冠脉小血管药物球囊”、“PTA 药物球囊扩张导管”和“膝下药物球囊”等产品，国内生产厂家包括微创医疗等球囊生产企业。国外企业主要有巴德等公司产品技术先进，产品特点显著，未来临床应用前景广阔。

4、新一代冠脉和外周用成像导管

新一代冠脉和外周用成像导管主要是用于冠心病诊断与治疗、支架等介入器材辅助操作。

目前动脉粥样硬化斑块检测的主要手段是冠脉造影（CAG），这一技术将导管经大腿股动脉处或者上肢桡动脉穿刺后插至冠状动脉开口，在注射造影剂的同时进行 X 射线投影获得血管图像。但这一成像技术存在如下问题：（1）CAG 只能评价血管内腔的大小，不能描绘冠状斑块的特征；（2）CAG 无法对不规则硬化斑块进行显像；（3）CAG 无法准确测量血管壁厚度及血管截面积等参数，当冠脉狭窄程度在 40% 以下时，无法发现冠脉异常；（4）冠脉病变早期，病变血管常常发生代偿性扩张，而 CAG 会低估病变程度；（5）CAG 主要基于当前血管段和参考血管段的管腔直径之比来判断血管狭窄，对于沿血管长轴弥散的斑块也会低估病变程度。很多病理研究表明，CAG 所提示的影像与病理解剖结果有较大差异，如在 CAG 显示正常的节段常有动脉粥样硬化斑块存在，从而误诊。

新一代冠脉和外周用成像导管利用了超声波在不同组织内传播速度不同，并且在不同组织界面处会部分反射的原理，直接将成像导管插入血管内对应位置，通过导管内的传感器360°发射和接收超声波对血管横截面上管壁和管腔进行扫描，对收到的信号进行分析处理可以直接显示出对应血管截面出的结构图像，成像精度可达100μm，对极早期病变也可以进行全面和准确的评价，大幅提高冠心病的诊断准确率。血管内超声成像技术对于冠心病的诊断和治疗有着极高的临床应用价值，也必将替代冠脉造影技术成为冠脉血管类疾病诊断和辅助治疗的新标准。

同时新一代冠脉和外周用成像导管还可以用于辅助支架植入治疗。可以提高经皮冠状动脉介入治疗（PCI）的成功率，降低患者复发相关疾病的风险。

目前相关市场处于 Boston Scientific 和 Philips Volcano 两大巨头近乎垄断的局面，并且 Boston Scientific 在国内占有相当的市场份额，目前暂无国内厂家生产相关产品。

通过本次募投项目，相关产品研制成功后，可以填补国内对应产品空白。

三、公司已有的技术储备、人才储备以及市场销售渠道储备、在手订单、意向性合同、行业与市场需求等内容

（一）公司已有的技术、人才、市场渠道等相关储备

公司是国家科技部授予的中国唯一的国家心脏病植介入诊疗器械及装备工程技术研究中心，是国内高端医疗器械领域能够与国外产品形成强有力竞争的少数企业，是国内领先的心血管病植介入诊疗器械与设备的高端医疗产品产业集团。

公司成立20年以来，一直深耕心血管创新器械领域研发，形成了可吸收支架和材料制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术、瓣膜设计与完全可回收再定位输送平台技术、封堵器设计和精密制造平台技术、人工智能AI-ECG心电诊断平台技术等5大技术。秉承“预研一代、注册一代和生产销售一代”的原则，公司形成冠脉介入器械系列、外周介入器械系列、心脏节律器械系列、结构性心脏病器械系列、心衰器械系列、电生理器械系列、神经器械系列、IVD业务系列和外科器械系列等十几大类医疗器械板块，聚焦国际第三代生物可

吸收支架、外周生物可吸收支架、可降解胆道支架、可降解室间隔封堵器、可降解房间隔封堵器、可降解卵圆孔未封闭封堵器、可降解左心耳封堵器和可降解吻合器等“介入无植入”生物可吸收器械；推进人工 AI 智能医疗器械（人工智能 AI-ECG 静态软件系统、动态软件系统、AI 芯片静态心电图机、AI 芯片动态 Holter 机、AI 芯片床旁监护仪和医院中央智能监控系统等）全球范围的产品研发注册。

公司深耕心血管创新器械研发 20 年，突破了一大批重大关键技术，形成了公司 5 个重大技术平台，公司重大创新器械研发已经进入新时代。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司拥有销售人员 2753 名，技术人员 2574 名；2017 年度-2020 年 1-9 月，公司医疗器械板块实现销售收入分别为 252,145.21 万元、290,736.04 万元、362,264.97 万元和 349,738.32 万元，销售收入增幅明显。

本次募投项目均为在公司现有可吸收支架和材料制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术的基础上进行了创新研发，充分利用公司现有的各类技术资源，相关产品均为公司现有产品的全面更新换代升级，产品研发特点显著，产品技术指标具有一定的先进性。未来市场开拓均可通过公司现有的境内外市场销售渠道进行。相关产品目前尚无在手订单以及意向性合同等。

（二）相关行业及市场需求

相关行业及市场需求参见本题“本次募投项目的相关背景/（二）带量采购对市场的影响分析”。

四、小结

综上所述，本次募投项目均为在公司现有可吸收支架和材料制造平台技术、药物球囊精密制造和药物涂敷平台技术的基础上进行了创新研发，充分利用公司现有的各类技术资源，相关产品均为公司现有产品的全面更新换代升级，产品研发特点显著，产品技术指标具有一定的先进性。本次募投项目能够有效提升公司在医疗器械领域的国际化创新研发水平，研发的相关产品具有行业先进性，预计产品上市后的境内外市场需求空间广阔，本次募投项目具有必要性；针对本次募投项目的研发内容，公司拥有丰富的技术储备、人才储备，相关产品可以完全利用公司现有的境内外市场销售渠道，因此本次募投项目具有可行性。

五、相关风险补充披露

经核查，发行人已在募集说明书中关于本次募投项目实施期间以及实施后的市场相关风险补充披露如下：

“六、募集资金投资项目的风险

（一）关于“带量采购”对本次募投项目实施的风险

国务院办公厅《关于印发治理高值医用耗材改革方案的通知》（国办发〔2019〕37号）以法规的形式全面制定了国家高值医用耗材治理改革方案要点。2020年10月16日，《国家组织冠脉支架集中带量采购文件（GH-HD2020-1）》公告（国耗联采字〔2020〕1号）发布，标志着高值耗材带量采购方案正式实施。本次带量采购的冠脉支架材质为钴铬合金或铂铬合金，该产品为第三代金属支架产品，属于“介入有植入”范畴。本次募投项目涉及的产品全部为“介入无植入”的支架、球囊和导管产品，该产品均为重大创新器械，具有明显性能优势，未纳入集采范围。

市场对于耗材的需求数量保持稳定增长，集采方案实施后，第三代金属支架产品终端价格下降明显；现阶段在支架和球囊方面，公司多款创新器械产品已上市销售，部分创新产品预计即将实现上市销售，公司自主研发的重磅产品“生物可吸收冠状动脉雷帕霉素洗脱支架系统”（NeoVas）系国内首款获准上市的生物可吸收支架，药物球囊方面公司的 Vesselin 已获批，故除纳入集采范围的传统支架外，公司具备丰富和完善的产品梯队上市销售。本次募投项目涉及产品上市预计时间预计在2023年至2026年前后，若未来本次募投相关的“介入无植入”产品市场推广和使用不达预期，则对本次募投项目涉及的产品未来销售收入及盈利水平产生不利影响。

（二）募集资金投资项目实施的风险

公司在确定相关募集资金投资项目之前进行了充分调研论证，但相关结论均是基于当前的公司发展战略、国内外市场环境和国家产业政策等条件做出的。本次募集资金投资项目对应产品需要取得注册批件后才能进行生产销售等经营活动，在冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目实施过程中，可能存在

开展临床试验的范围随试验进程、中期试验结果、及监管部门的审批反馈而调整；如果在项目实施过程中实验结果、监管审批、投资成本等客观条件发生较大不利变化，则本次募集资金投资项目是否能够按时实施、项目实施效果是否能够符合预期、涉及产品最终是否能够取得监管部门的注册批件、产品能否成功上市将存在不确定性，若无法取得注册批件，则对公司对应产品后续的生产经营产生不利影响。

（三）关于本次募投项目海外临床试验的风险

本次募投项目临床试验包括中国以及海外区域，公司已在多个海外地方取得多款医疗器械产品的注册证书，在确定海外临床试验方案时，充分考虑了海外的市场环境以及产业政策等做出的。相关产品需要取得当地主管部门的注册批件后才能进行生产销售等经营活动。在海外临床试验过程中，可能存在临床试验的范围随试验进程、中期试验结果、及监管部门的审批反馈而调整；海外临床试验周期相对较长，项目实施过程中实验结果、监管审批、投资成本等客观条件可能会发生较大不利变化；海外与国内临床试验的客观条件、监管要求不同等因素。海外研发项目是否能够按时实施、项目实施效果是否能够符合预期、涉及产品最终是否能够取得监管部门的注册批件、产品能否成功上市存在不确定性。

（四）募集资金投资项目实施后的市场风险

公司在确定相关募集资金投资项目之前进行了充分调研论证，但相关结论均是基于当前的公司发展战略、国内外市场环境和国家产业政策等条件做出的。但医疗健康产业特点是新产品研发投入大、认证注册周期长但产品更新换代快。若本次募投项目实施后，国内外同行业提前掌握了更先进的新技术或者新产品，或者本次募投项目实施效果或者进度无法满足预期，则本次募投项目对应产品可能会处于更加不利的竞争地位，未来市场空间需求不足，存在短期内无法盈利的风险，对公司的收入增长和盈利能力产生不利影响。

本次发行募集资金项目“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”对应的产品获取产品注册证后，确认的无形资产将进行摊销。全部募投研发产品全部获证后新增确认的无形资产金额为 11.50 亿元，假设该类无形资产摊销年限为 10 年，预计本次募投项目在未来年度摊销的每年新增的无形资产摊销金额为

0.55 亿元至 1.15 亿元，考虑研发费用加计扣除等因素，每年摊销对公司净利润影响约为 0.41 亿元至 0.85 亿元，占公司 2019 年净利润的比例低于 5%。若因政策环境、市场需求等因素发生重大变化导致新增产能无法消化，募集资金投资项目未来的收益不能覆盖募集资金投资项目增加的摊销，可能对公司的经营成果产生一定影响。

（五）关于本次募投项目未来可能存在计提减值损失的风险

本次募投资金投入全部系项目进入临床试验阶段之后的相关投入，根据会计准则全部进行资本化会计处理。针对已经资本化的研发支出，公司对于资产负债表日研发的投入进展情况、研发项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、未来的市场情况等，对有减值迹象的研发支出进行减值测试。若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。本次募投项目募集资金投入未来存在计提减值损失的风险。”

问题（4）：结合现有业务的生产经营情况、各业务所涉及产品毛利率变化情况，募投项目相关产品的市场空间及面临的行业环境与竞争格局，补充说明是否存在市场开拓不达预期的风险及拟采取的应对措施，本次项目是否存在持续大额资金投入、短期无法盈利风险或技术更迭、产品落后风险，对可能存在的风险进行重大风险提示。

一、公司现有业务的生产经营以及相关产品毛利率变化情况

近年来，公司围绕心血管全产业链的战略目标，建立了医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四位一体的心血管全产业链平台。从业务结构来看，医疗器械板块是公司权重最重要的板块，其中自产耗材产品（包括心血管支架、封堵器、起搏器、心脏瓣膜等）的占比最高。同时，公司不断向心血管新兴高端产品扩张；在医药领域，公司相继布局了抗血栓、降血糖、抗血脂、抗心衰等心血管药物的多个门类；在新型医疗业态领域，公司围绕构建心脑血管健康生态型企业的战略目标，积极构建电商平台和三级远程医疗体系；在医疗服务领域，公司通过并购、合作等方式建立实体医疗服务机构，并努力打造完善的面向高端医疗机构、中端和基层医疗机构、基层诊所的第三方检测与体检健康闭环服务体系。

近三年，公司在进一步巩固心血管医疗器械行业优势地位的同时，不断完善产业布局、丰富产品结构，实现了营业收入的较快增长，年复合增长率达 31.07%。

报告期内，发行人分板块业务的毛利率情况如下：

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 医疗器械 | 66.62% | 68.03% | 68.41% | 67.01% |
| 药品 | 76.50% | 79.09% | 79.86% | 71.34% |
| 医疗服务 | 34.52% | 34.99% | 32.67% | 41.08% |
| 新型医疗业态 | 42.90% | 49.39% | 54.65% | 50.40% |
| 合计 | 69.74% | 72.23% | 72.75% | 67.23% |

报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 67.23%、72.75%、72.23%、69.74%。

报告期内，发行人 2018 年较 2017 年主营业务毛利率有所上升，之后基本保持平稳，主要原因包括：

首先，药品板块增长迅速，产品梯队丰富，对公司综合毛利率的提升贡献较大。报告期内，公司已初步完成了心血管疾病治疗领域的药品布局，产品覆盖整个降血糖、降血压、降血脂和抗凝等心血管疾病治疗领域。药品板块的增速主要得益于核心产品完成招标工作后的快速放量，其中乐普药业的氯吡格雷和浙江乐普的阿托伐他汀两大品种的销量增加为药品板块的毛利增长奠定了基础。同时，二线产品储备上，公司通过并购取得了氨氯地平、缬沙坦、氯沙坦氢氯噻嗪等重磅降压药。

其次，公司最重要的医疗器械板块，在报告期内毛利率也实现了增长的态势。其中，自产器械产品对公司的毛利提升对医疗器械板块的毛利率提升起到了一定作用。

第三，占公司业务结构较小的公司医疗服务和新型医疗业态板块毛利率低于公司综合毛利率。医疗服务板块和新型医疗业态是公司正在培育，探索新产品、新领域，进行前瞻性、多元化战略布局的重要手段，在现阶段实现营业收入的快速增长及市场占有率的提高是主要目的，会造成短期的业务亏损。但从长期来看，是保障公司未来健康可持续发展的重要途径。

二、募投项目相关产品的市场空间及面临的行业环境与竞争格局

募投项目相关产品的市场空间及面临的行业环境与竞争格局的相关内容参见本题“问题（2）/三、项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点”的相关回复。

三、小结

最近三年一期，公司医疗器械板块业务毛利率相对稳定，募投项目涉及的相关产品市场需求空间较大，市场容量持续增长。在心血管介入治疗医疗器械的大部分细分领域仍处于外资企业主导格局，目前仅冠脉支架产品基本完成了进口替代，其他产品尚存在巨大的进口替代空间。但医疗器械产业存在新产品研发投入大、认证注册周期长但产品更新换代快的特点。公司会集中公司优势资源积极加大项目研发进展，若本次募投项目实施后，国内外同行业提前掌握了更先进的新技术或者新产品，或者本次募投项目实施效果或者进度无法满足预期，则本次募投项目对应产品可能会处于更加不利的竞争地位，未来市场空间需求不足，存在短期内无法盈利的风险，对公司的收入增长和盈利能力产生不利影响。

四、相关重大风险提示

经核查，发行人已在募集说明书中对募投项目可能存在的技术更迭、产品落后的风险提示如下：

“六、募集资金投资项目的风险

（四）募集资金投资项目实施后的市场风险

公司在确定相关募集资金投资项目之前进行了充分调研论证，但相关结论均是基于当前的公司发展战略、国内外市场环境和国家产业政策等条件做出的。但医疗健康产业特点是新产品研发投入大、认证注册周期长但产品更新换代快。若本次募投项目实施后，国内外同行业提前掌握了更先进的新技术或者新产品，或者本次募投项目实施效果或者进度无法满足预期，则本次募投项目对应产品可能会处于更加不利的竞争地位，未来市场空间需求不足，存在短期内无法盈利的风险，对公司的收入增长和盈利能力产生不利影响。

本次发行募集资金项目“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”对应的产品获取产品注册证后，确认的无形资产将进行摊销。全部募投研发产品

全部获证后新增确认的无形资产金额为 11.50 亿元，假设该类无形资产摊销年限为 10 年，预计本次募投项目在未来年度摊销的每年新增的无形资产摊销金额为 0.55 亿元至 1.15 亿元，考虑研发费用加计扣除等因素，每年摊销对公司净利润影响约为 0.41 亿元至 0.85 亿元，占公司 2019 年净利润的比例低于 5%。若因政策环境、市场需求等因素发生重大变化导致新增产能无法消化，募集资金投资项目未来的收益不能覆盖募集资金投资项目增加的摊销，可能对公司的经营成果产生一定影响。”

问题（5）：结合公司业务规模、业务增长情况、现金流状况、资产构成及资金占用情况等内容，论证说明本次补充流动资金规模的合规性、必要性和合理性。

一、公司长期稳定可持续的发展战略所需

公司从设立至今一直紧密围绕医疗行业，保持了持续快速的发展。为维持企业长期稳定可持续发展，发行人从 2014 年起就制定了公司长期持续稳定成长的发展战略，即依次及时地建立各业务板块新的增长动力和建设新的业务板块去共同对冲其业务板块未来的成长乏力周期。

近几年，医疗行业发展迅速，在新医改和分级诊疗的大背景下，对国产医疗器械行业的发展和应用以及尽快实现进口替代提出了更高的要求。发行人为了抓住发展机遇，加快了业务扩张的步伐，资金需求相应增加。

公司通过内生和外延发展，已从 2013 年单一支架业务逐步发展为包括器械、药品、医疗服务和新型医疗业态的心血管健康全产业链平台，心血管相关的业务板块已较为齐全。随着业务板块的不断完善，公司净利润从 2015 年-2019 年实现了近 30%的年均复合增长。在不断发展壮大过程中，需要大量的资金投入。

二、巩固公司技术领先的地位

为了巩固公司的真正核心竞争力，实现产品更新迭代，需要大量的研发投入，才能抵抗各种产品价格下降、才能抵抗国家医保的各种降价措施。由于医疗行业的特殊性，前期研发支出成本较高，报告期内，公司建立集团统一的产品开发策

略和研发管理机制，建立了共性研究平台及数据库，实现资源共享及统一分配，保证新产品研发进度，以实现公司产品的更新迭代，保持未来稳定的现金流。

近期，公司自主研发的全球技术领先的人工智能 AI-ECG 心电分析诊断软件系统在 2018 年末获得美国 FDA 批准注册和欧盟 CE 认证后，同时，公司投入近十年的国际第二代生物可吸收支架 NeoVas 在 2019 年 2 月获得国家药监局批准上市。

按照公司的发展战略，公司需要切实贯彻“预研一代、研发一代、销售一代”的原则，需要全面加快推进新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、新一代冠脉药物球囊（包括小血管、ACS 和 PTCA 药物球囊）、新一代外周药物球囊（包括 PTA、膝下药物球囊）、冠脉和外周用声波球囊及设备、冠脉和外周用二代切割球囊和新一代冠脉和外周用成像导管及设备等几十个重要创新器械的研发，这些重要关键技术和产品的的重大突破是需要持续不断地研发投入的，这也是公司未来年度持续稳健增长的核心产品所在。

三、公司资金需求随生产经营的扩大而提升

2017 年、2018 年、2019 年以及 2020 年 1-9 月，公司营业收入分别为 453,764.27 万元、635,630.48 万元、779,552.94 万元、638,710.53 万元。随着公司生产和经营规模不断扩大，储备一定的资金是为了维持日常业务经营周转的所需。

四、货币资金储备与各期末待偿还短期债务规模相匹配

2017 年、2018 年、2019 年以及 2020 年 1-9 月，公司短期借款、一年内到期的非流动负债（主要是一年内到期的长期借款、应付债券）和其他流动负债（短期融资券和超短期融资券）的合计余额分别为 160,680.32 万元、341,693.14 万元、362,613.91 万元、290,292.64 万元，短期待偿还债务较高。报告期各期末，为保障按期履行还款义务，公司储备一定规模的货币资金用以短期债务的偿还周转。

五、公司未来一年的资金使用安排

公司为实现既定的战略目标，在研发、投资、销售等方面投入资金较大，公司将紧密围绕主营业务提高资金使用效率。

截至 2020 年 9 月末，公司货币资金余额为 28.82 亿元，一年内（2020 年 10

月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日) 主要货币资金用途为:

单位: 亿元

| 资金用途 | 所需大致金额 |
|----------------------|-----------|
| 归还短期借款 (含一年内到期的长期借款) | 不超过 23.21 |
| 偿还短期融资券 | - |
| 偿还中期票据 | 6.32 |
| 支付股权及资产收购款 | 4.00 |
| 生产线扩产、技术改造及其他基建支出 | 6.00 |
| 研发支出 | 7.00 |
| 对子公司的出资/增资 | 0.60 |
| 合计 | 不超过 47.13 |

为满足上述资金需求, 除发行人自有货币资金外, 发行人通过经营活动形成部分资金流入, 2020 年 1-9 月, 发行人经营活动产生的现金流量净额为 16.03 亿元, 同时在债项融资能力范围内储备了一些可预见的资金需要量。

综上, 公司持有一定量的货币资金具有合理性和必要性。

六、本次补充流动资金和偿还债务资金规模符合相关规定

本次补充流动资金和偿还债务的金额为 4.88 亿元, 占本次募投资金总额 16.38 亿元的比例为 29.79%, 未超过 30%, 符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定。

综上所述, 本次补充流动资金和偿还债务规模具有合规性、必要性和合理性。

问题 (6): 补充披露本次募投项目无法单独直接计算经济效益的原因及合理性。

经核查, 发行人已在募集说明书“第七节 本次募集资金运用”之“三、冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目的具体内容”之“(五) 项目效益测算”中补充披露如下:

“本次募投项目‘冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目’全部系公司新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、新一代冠脉药物球囊、新一代冠脉和外周用成像导管和设备等创新器械产品的研发投入, 项目本身并不

直接产生直接经济利益流入。该项目的实施将有效提升公司在创新器械领域的研发进程，推动公司相关创新器械尽快上市。公司上述创新器械后续获得注册批件后，需要经过产品生产、销售推广等多个环节才能最终进入市场销售，为发行人带来经济利益流入。因此，本次募投项目无法单独直接计算经济效益。

本次发行募集资金项目‘冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目’对应的产品获取产品注册证后，确认的无形资产将进行摊销。全部募投研发产品全部获证后新增确认的无形资产金额为 11.50 亿元，假设该类无形资产摊销年限为 10 年，预计本次募投项目在未来年度摊销的每年新增的无形资产摊销金额为 0.55 亿元至 1.15 亿元，考虑研发费用加计扣除等因素，每年摊销对公司净利润影响约为 0.41 亿元至 0.85 亿元，占公司 2019 年净利润的比例低于 5%。若因政策环境、市场需求等因素发生重大变化导致新增产能无法消化，募集资金投资项目未来的收益不能覆盖募集资金投资项目增加的摊销，可能对公司的经营成果产生一定影响。”

问题（7）：披露相关创新器械后续尚需获得注册批件的具体情况，包括但不限于具体流程、预计耗时、难易程度、对公司生产经营和本次募投项目实施的具体影响等，并充分披露相关风险。

一、相关创新器械后续尚需获得注册批件的具体情况

（一）申请注册的具体流程情况

医疗器械行业产品从最初设计到最终上市主要经历四个阶段：（1）关键技术攻关/立项阶段；（2）动物试验/型式检验阶段；（3）临床试验研究阶段；（4）注册/上市销售阶段。在完成临床试验研究阶段后，即可进入注册/上市销售阶段。

根据《医疗器械分类目录》，本次募投项目对应产品属于第三类医疗器械。根据《医疗器械注册管理办法》、《医疗器械监督管理条例》、《关于公布医疗器械注册申报资料要求和批准证明文件格式的公告》等相关规定及国家药品监督管理局（网址：<https://www.nmpa.gov.cn/>）关于“境内第三类医疗器械注册申请”办事指南，我国对第三类医疗器械实行注册管理，申请第三类医疗器械注册须向国

家药品监督管理局提交注册申请资料（包括：（1）产品风险分析资料；（2）产品技术要求；（3）产品检验报告；（4）临床评价资料；（5）产品说明书及标签样稿；（6）与产品研制、生产有关的质量管理体系文件；（7）证明产品安全、有效所需的其他资料），法定办结时限为 188 个工作日，具体流程如下：

| 流程 | 事项说明 | 时限 | 备注 |
|------|--|---------------------|---|
| 受理 | 申请人向国家药品监督管理局行政受理服务大厅提出申请，受理人员对申报资料进行形式审查。 | 5 个工作日 | 申报资料不齐全或者不符合形式审查要求的，在 5 个工作日内一次告知申请人需要补正的全部内容，逾期不告知的，自收到申报资料之日起即为受理。 |
| 审查 | 受理人员自受理之日起 3 个工作日内将申报资料转交技术审评机构。 | 3 个工作日 | / |
| | 技术审评机构应当在 90 个工作日内完成第三类医疗器械注册的技术审评工作。技术审评过程中需要申请人补正资料的，技术审评机构应当一次告知需要补正的全部内容。申请人应当在 1 年内按照补正通知的要求一次提供补充资料。技术审评机构应当自收到补充资料之日起 60 个工作日内完成技术审评。 | 90 个工作日 +60 个工作日 | 需要外聘专家审评、药械组合产品需与药品审评机构联合审评的，所需时间不计算在内，技术审评机构应当将所需时间书面告知申请人。食品药品监督管理部门在组织产品技术审评时可以调阅原始研究资料，并组织对申请人进行与产品研制、生产有关的质量管理体系核查。质量管理体系核查的时间和申请人补充资料的时间，不计算在审评时限内。 |
| 许可决定 | 国家药品监督管理局应当在技术审评结束后 20 个工作日内作出决定。 | 20 个工作日 | 对符合安全、有效要求的，准予注册；对不予注册的，应当书面说明理由，并同时告知申请人享有申请复审和依法申请行政复议或者提起行政诉讼的权利。 |
| 送达 | 自作出审批决定之日起 10 个工作日内，国家药品监督管理局行政事项受理服务和投诉举报中心将行政许可决定送达申请人。 | 10 个工作日 | / |

根据《创新医疗器械特别审查程序》等相关规定及国家药品监督管理局（网址：<https://www.nmpa.gov.cn/>）关于“创新医疗器械特别审查申请”办事指南，药品监督管理部门及相关技术机构将在标准不降低、程序不减少的前提下，对创新医疗器械予以优先办理。

可以申请特别审查的具体情形如下：

(1) 申请人通过其主导的技术创新活动，在中国依法拥有产品核心技术发明专利权，或者依法通过受让取得在中国发明专利权或其使用权，创新医疗器械特别审查申请时间距专利授权公告日不超过 5 年；或者核心技术发明专利的申请已由国务院专利行政部门公开，并由国家知识产权局专利检索咨询中心出具检索报告，报告载明产品核心技术方案具备新颖性和创造性。

(2) 申请人已完成产品的前期研究并具有基本定型产品，研究过程真实和受控，研究数据完整和可溯源。

(3) 产品主要工作原理或者作用机理为国内首创，产品性能或者安全性与同类产品比较有根本性改进，技术上处于国际领先水平，且具有显著的临床应用价值。

(二) 对公司生产经营和本次募投项目实施的具体影响

根据《医疗器械注册管理办法》、《医疗器械监督管理条例》等相关法律法规，取得注册批件需要完成临床试验，取得临床评价资料，本次募投项目具体实施内容即为相关产品取得注册批件前的临床试验研究以及注册相关投入，是取得注册批件的必需程序，因此获取注册批件的审批程序对本次募投项目实施不存在重大不利影响；根据相关法律法规，取得注册批件是医疗器械进行生产、销售的前置审批要求，若本次募投项目对应产品后续无法取得注册批件，则公司无法开展对应产品的生产、销售等经营活动，则对公司的生产经营产生一定的不利影响。

二、相关风险补充披露情况

经核查，发行人已在募集说明书中关于本次募投项目实施的相关风险补充披露如下：

“六、募集资金投资项目的风险

(二) 募集资金投资项目实施的风险

公司在确定相关募集资金投资项目之前进行了充分调研论证，但相关结论均是基于当前的公司发展战略、国内外市场环境和国家产业政策等条件做出的。本次募集资金投资项目对应产品需要取得注册批件后才能进行生产销售等经营活动，在冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目实施过程中，可能存在

开展临床试验的范围随试验进程、中期试验结果、及监管部门的审批反馈而调整；如果在项目实施过程中实验结果、监管审批、投资成本等客观条件发生较大不利变化，则本次募集资金投资项目是否能够按时实施、项目实施效果是否能够符合预期、涉及产品最终是否能够取得监管部门的注册批件、产品能否成功上市将存在不确定性，若无法取得注册批件，则对公司对应产品后续的生产经营产生不利影响。”

综上所述，本所律师认为：

1、本次募投项目投资明细以及测算依据合理，本次募集资金金额不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金；

2、本次募投项目研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取与发行人报告期或同行业可比上市公司基本一致，相关研发费用资本化的会计处理符合会计准则的相关规定，相关处理谨慎、合理；

3、募投项目“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”具有可行性、必要性；补充流动资金规模具有合规性、必要性和合理性。

4、募投项目“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”因不产生现金流入，无法单独直接计算经济效益具有合理性；

5、公司已在募集说明书补充披露了募投项目实施过程中以及实施后存在的相关风险，并做重大事项提示。

问题 2：发行人最近一期末个别报表其他应收款期末余额 19.24 亿元，合并报表其他应收款期末余额 1.58 亿元，其他权益工具投资为 17.57 亿元，其他非流动金融资产为 3.50 亿元，长期股权投资为 6.56 亿元。在其他权益工具投资中，发行人对常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）投资为 3,843.70 万元，北京崇德英盛创业投资有限公司为 1,000.00 万元，上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙）为 4,995.70 万元，深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）为 4,688.67 万元，北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）为 5,000.00 万元，北京人寿保险股份有限公司为 30,000.00 万元，苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有

有限合伙)为7,500.00万元等;在长期股权投资中,发行人对宁波铠胜投资管理中心(有限合伙)投资金额为10.00万元,宁波恒升恒瑞投资管理中心(有限合伙)为10.00万元,宁波金医投资管理中心(有限合伙)为10.00万元,宁波美联通投资管理中心(有限合伙)为5.00万元等。此外,发行人全资控股乐普(深圳)金融控股有限公司下设从事金融类业务子公司包括乐普(深圳)保险经纪有限公司、乐普(深圳)产业投资基金管理有限公司、乐普(深圳)融资租赁有限公司。

请发行人补充说明或披露:(1)结合上述各企业的出资情况、投资范围或业务范围、穿透说明已投资或拟投资企业的具体情况、资金具体的使用安排、资金往来等内容,进一步充分论证说明是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题10、问题20的各项要求;(2)结合上述情况,说明自本次发行相关董事会前六个月至今,公司已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况,并结合公司主营业务,说明公司最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资(包括类金融业务)情形,并将财务性投资总额与本次募集资金、净资产规模对比说明本次募集资金的必要性和合理性。

请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见。

回复:

本所律师主要履行了如下核查程序:

- (1) 访谈公司投资发展部负责人,查阅相关投资协议,取得其财务报表,了解投资目的与实际经营情况;
- (2) 查阅被投资企业的工商信息,核查其经营范围、股权构成、投资情况;
- (3) 查阅乐普融资租赁业务的主要合同,核查相关业务实质。

问题(1):结合上述各企业的出资情况、投资范围或业务范围、穿透说明已投资或拟投资企业的具体情况、资金具体的使用安排、资金往来等内容,进一步充分论证说明是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题10、问题20的各项要求。

一、上述各企业的出资情况、投资范围或业务范围、穿透说明已投资或拟投资企业的具体情况

(一) 其他权益工具投资

1、常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）

(1) 基本情况

常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）成立于 2014 年 12 月，并于 2015 年 9 月在中国基金业协会进行基金备案，基金备案主要投资行业为医疗健康行业，包括医疗器械、移动医疗技术、生物医药、医疗服务领域。

| 公司名称 | 业务范围 | 持有目的 |
|--------------------|--|--|
| 常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙） | 山蓝医疗健康基金以医疗器械、生物医药、医疗健康服务为投资方向，以早期项目和成长阶段的项目为主，是医疗健康专项投资基金 | 为公司培育优质项目，能够克服公司在早期项目投资上的盲点，为公司进入新技术、新产品、新领域提供机会 |

(2) 出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------------|-------|-----------|--------|
| 1 | 江苏慧德科技发展有限公司 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 25.21% |
| 2 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 21.01% |
| 3 | 上海吉津创业投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,500.00 | 10.50% |
| 4 | 丁正林 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 5 | 羌璎国 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 6 | 李元青 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 7 | 吕滋立 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 8 | 何国雄 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 9 | 朱晶 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 10 | 汪新洲 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 11 | 上海吉滇创业投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.20% |
| 12 | 王辉 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.10% |
| 13 | 周晖 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.10% |
| 14 | 杨雪良 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.10% |
| 15 | 郑学海 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.10% |

| | | | | |
|----|----------------------|-------|--------|-------|
| 16 | 上海盛兰创业投资管理合伙企业（普通合伙） | 普通合伙人 | 300.00 | 1.26% |
|----|----------------------|-------|--------|-------|

(3) 对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|----------------------|----------|------------|--|------------------|
| 1 | 常州市速瑞医疗科技有限公司 | 182 | 21.98% | 医疗电子产品、光机电一体化产品、医疗器械研发；计算机软硬件的研发、制造、销售和维修服务；二类、三类医疗器械的生产（按照《医疗器械生产许可证》核定范围生产）；一类医疗器械的生产、销售；二类医疗器械销售，三类医疗器械销售（按照《医疗器械经营许可证》核定范围销售）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 2 | 常州至善医疗科技有限公司（“常州至善”） | 43.70 | 11.57% | 从事医疗器械的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；二、三类医疗器械制造及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 2.1 | 上海盼达医疗科技有限公司 | 500 | 常州至善持有100% | 从事医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，医疗器械经营，从事货物及技术的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 3 | 常州朗合医疗器械有限公司（“常州朗合”） | 236.62 | 14.90% | 一类医疗器械的销售，医疗器械科技领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营；医疗器械互联网信息服务；技术进出口；货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：第二类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机系统服务；计算机软硬件及外围设备制造；软件销售；软件开发；教学用模型及教具制造；教学用模型及教具销售；教学专用仪器制造；教学专用仪器销售；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；智能机器人的研 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|-----|----------------------|--------|------------|--|------------------|
| | | | | 发；智能机器人销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；仪器仪表修理；专用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | |
| 3.1 | 常州朗星医疗器械有限公司 | 500 | 常州朗合持有100% | 许可项目：第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；医疗器械互联网信息服务；技术进出口；货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机系统服务；计算机软硬件及外围设备制造；软件销售；软件开发；教学用模型及教具制造；教学用模型及教具销售；教学专用仪器制造；教学专用仪器销售；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；智能机器人的研发；智能机器人销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；仪器仪表修理；专用设备修理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 3.2 | 上海朗合医疗器械有限公司 | 300 | 常州朗合持有100% | 一类医疗器械、电子产品、电子元器件、仪器、仪表、机电设备、计算机软件及辅助设备的销售，从事医疗器械科技领域、生物科技领域、计算机科技领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，商务咨询（除经纪）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4 | 苏州微清医疗器械有限公司（“苏州微清”） | 645.81 | 14.93% | 生产、研发：三类 6824 医用激光设备、二类 6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备；研究开发：二类医疗器械；从事一类、二类医疗器械及相关元器件的进出口及销售；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；从事自产产品的出口及生产所需原材料和设备的进口业务；电子产品的生产和组装；提供上述商品的相关技术服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.1 | 微清医疗科技（长沙）有限公司 | 50 | 苏州微清持有100% | 一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械的研发；一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、电子产品的生产；一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、电子产品、计算机软件、眼镜、劳动防护用品、日用品、办公用品、塑料制品、 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|---------|--------------------------------|----------|---------------|---|--|
| | | | | 五金产品的销售；医疗设备维修；医疗设备的维护；医疗设备租赁服务；医疗设备的技术咨询；医疗信息、技术咨询服务；医疗器械技术、软件的开发；医疗器械技术咨询、交流服务；医疗器械技术转让服务；电子产品组装；软件服务；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；经营增值电信业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；第一类增值电信业务中的国内多方通信服务业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务；通讯设备的批发；计算机及通讯设备经营租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，未经批准不得从事 P2P 网贷、股权众筹、互联网保险、资管及跨界从事金融、第三方支付、虚拟货币交易、ICO、非法外汇等互联网金融业务） | |
| 4.2 | 朗玛二十七号（深圳）创业投资中心（有限合伙）（“朗玛创投”） | 500 | 苏州微清持有 4.28% | 一般经营项目是：创业投资；创业投资业务、创业投资咨询业务。 | 朗玛创投以医疗器械、生物医药、基因技术、医疗健康服务为投资方向，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.2.1 | 深圳兰度生物材料有限公司（“深圳兰度”） | 5,764.10 | 朗玛创投持有 0.90% | 一般经营项目是：医疗器械的销售；生物材料、医疗器械、日用品、化妆品、保健食品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；投资医疗器械项目。许可经营项目是：医疗器械的生产。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.2.1.1 | 深圳英普兰医疗器械有限公司 | 1,000 | 深圳兰度持有 100% | 一般经营项目是：医疗、生物技术产品的技术研发及技术服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.2.1.2 | 深圳齐康医疗器械有限公司 | 2,777.78 | 深圳兰度持有 86.50% | 一般经营项目是：生物材料、医疗器械、日用品、化妆品、保健食品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；投资医疗器械项目；口罩的生产经营；货物进出口、技术进出口。许可经营项目是：II 类、III 类 6846 植入材料和人工器官，II 类 6864 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|-------|--------------------------|--------|-------------|--|------------------|
| | | | | 医用卫生材料及敷料，II类、III类 6866 医用高分子材料及制品的生产与销售，医用口罩的生产与销售。 | |
| 5 | 天昊基因科技（苏州）有限公司（“天昊基因”） | 888.89 | 5.25% | 基因技术的研发、技术转让、技术咨询、技术服务；研发：生物试剂；销售：实验用生物试剂，实验室仪器设备；从事上述商品及技术的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.1 | 天昊生物医药科技（苏州）有限公司（“天昊生物”） | 10,000 | 天昊基因持有 100% | 研发：生物试剂、体外诊断试剂盒、医药中间体、医疗器械；生物技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售：实验用生物试剂、实验室仪器设备、一类医疗器械；从事上述商品及技术的进出口业务。第三类医疗器械生产；第一类医疗器械生产；第二类医疗器械销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.1.1 | 苏州天昊医学检验实验室有限公司 | 1,200 | 天昊生物持有 100% | 从事医学检验领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事上述技术的进出口业务。专用化学产品销售（不含危险化学品）；实验分析仪器销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.2 | 重庆天昊医学检验所有限公司（“重庆天昊”） | 1,500 | 天昊基因持有 100% | 从事医疗科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务；货物及技术进出口（国家禁止的除外）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.2.1 | 云南天昊医学检验有限公司 | 200 | 重庆天昊持有 5% | 医疗服务（按《医疗机构执业许可证》核定的范围和时限开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.3 | 天昊健康管理咨询（上海）有限公司 | 1,000 | 天昊基因持有 100% | 健康咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询），医药咨询（不得从事诊疗活动），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），从事生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，医疗器械经营，仪器仪表、健身器材、实验室设备及耗材的销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.4 | 上海天昊生物科技有限公司 | 1,000 | 天昊基因持有 100% | 生物试剂（除药品、危险品）、仪器仪表的研发与销售，生物技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5.5 | 苏州因诺维特生物技术有限公司 | 100 | 天昊基因持有 100% | 生物试剂、医药中间体、实验室仪器设备和试剂的研发、销售；医疗器械的销售；生物科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务（不含人体干细胞、基因诊断与治理技术开发和应用）；从事上述商品 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|-------|--|-----------|--------------------|--|--------------------------|
| | | | | 及技术的进出口业务。 | |
| 5.6 | 浙江昊昇 生物技术 有限公司 | 500 | 天昊基因 持有 60% | 生物技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；生物试剂（不含危险化学品及易制毒化学品）、实验室设备仪器研发、销售；货物及技术进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 6 | 盛世泰科 生物医药 技术（苏 州）有限 公司（“盛 世泰科”） | 2,235.24 | 4.10% | 医药技术的技术研发、技术咨询、技术服务及技术转让；研发、销售：植物提取物、生物制品；销售：化工产品、实验仪器仪表、塑料制品、橡胶制品，药品，并从事上述产品及技术的进出口业务。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 6.1 | 江苏盛世 药业有限 公司 | 3,000 | 盛世泰科 持有 100% | 药品生产，医药技术的技术研发、技术咨询、技术推广服务及技术转让，普通货物运输，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7 | 天津瑞奇 外科器械 股份有限 公司（“天 津瑞奇”） | 18,887.90 | 3.53% | 医疗器械的生产、销售（凭许可证开展经营活动）；医疗器械的研究开发及相关研发成果的技术转让；基础零件、部件的制造、销售，并提供上述相关的技术咨询服务；与本公司产品相关的设备租赁。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7.1 | 瑞奇外科 器械（北 京）有限 公司（“瑞 奇北京”） | 2,004.71 | 天津瑞奇 持有 100% | 销售医疗器械；技术进出口、代理进出口；维修医疗器械；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7.1.1 | 北京瑞贝 德微创外 科技术有 限公司 | 200 | 瑞奇北京 持有 100% | 技术推广服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7.2 | 华外医疗 器械（上 海）有限 公司 | 1,261.90 | 天津瑞奇 持有 100% | 医疗器械的研究开发，自有研究成果的转让，医疗器械的生产，销售自产产品（凭许可证开展经营活动），并提供相关技术咨询，从事货物及技术的进出口业务。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7.3 | 天津环乙 灭菌技术 有限公司 | 1,200 | 天津瑞奇 持有 100% | 灭菌消毒服务；灭菌技术开发、技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 7.4 | 上海瑞京 医疗技术 有限公司 | 500 | 天津瑞奇 持有 100% | 从事医疗科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物及技术的进出口业务，一类、二类医疗器械、机械设备、机电设备、玻璃制品、日用百货、建筑材料、家居用品、服装鞋帽、母婴用品、金属材料及制品、皮革制品、电 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |

| | | | | | |
|-------|--------------------------|----------|--------------|--|------------------|
| | | | | 子产品、健身器材的销售，商务信息咨询，会务服务。 | |
| 7.5 | 天津瑞贝精密机械技术研发有限公司（“天津瑞贝”） | 612.24 | 天津瑞奇持有51.00% | 专门生产精密医疗器械的企业 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 7.5.1 | 思哲科精密机械制造常州有限公司 | 1,500 | 天津瑞贝持有30.00% | 专门生产精密医疗器械的企业 | |
| 7.6 | 上海济朴生物科技有限公司 | 50 | 天津瑞奇持有51.00% | 医疗器械的研究、开发及相关研发成果的技术转让。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 8 | 上海利格泰生物科技有限公司（“利格泰”） | 2,445.71 | 3.02% | 许可项目：第三类医疗器械生产；第二类医疗器械生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事生物制品、医药产品的领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让（人体干细胞、基因修复与治疗技术开发和应用除外），第一类医疗器械生产，日用口罩（非医用）生产，防护用品生产，从事上述产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）并提供相关配套服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 8.1 | 广州市利格泰华南医疗科技有限公司 | 100 | 利格泰持有30.00% | 生物技术转让服务;生物技术咨询、交流服务;生物技术开发服务;科技项目招标服务;科技项目代理服务;科技信息咨询服务;科技中介服务;健康科学项目研究成果技术推广;健康科学项目研究成果转让;医疗技术转让服务;医疗技术咨询、交流服务;医疗技术推广服务;信息电子技术服务;生物技术推广服务;再生医学抗衰老研究服务;生物医疗技术研究;医学研究和试验发展;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;商品零售贸易（许可审批类商品除外）;互联网商品销售（许可审批类商品除外）;互联网商品零售（许可审批类商品除外）;非许可类医疗器械经营;消毒用品销售（涉及许可经营的项目除外）;化工产品批发（危险化学品除外）;化工产品零售（危险化学品除外）;医疗用品及器材零售（不含药品及医 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|-----|-------------------------|--------|-------------|---|------------------|
| | | | | 疗器械);医疗专业领域大型峰会的承办;医疗技术研发;医疗设备租赁服务;医疗设备维修;许可类医疗器械经营;医疗诊断、监护及治疗设备批发;医疗诊断、监护及治疗设备零售 | |
| 8.2 | 上海博进凯利泰医疗科技有限公司 | 500 | 利格泰持有20.00% | 许可项目:第二类医疗器械生产;第三类医疗器械生产;第三类医疗器械经营;用于传染病防治的消毒产品生产。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:医疗器械领域内的技术开发,第一类医疗器械生产,销售自产产品,第一类医疗器械、第二类医疗器械、生物制品、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、医药中间体、实验室耗材、仪器仪表、电子产品的销售及技术转让、技术咨询、技术服务,货物或技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9 | 深圳市海普洛斯生物科技有限公司(“海普洛斯”) | 870.95 | 3.17% | 一般经营项目是:生物技术开发及产品销售、技术检测、技术测评、技术咨询;生物医学工程的技术研发及产品销售;网络技术开发、计算机软硬件的技术开发及销售;生物环保相关的科研试剂、耗材、仪器的销售;经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);第一、二、三类医疗器械研发。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动),许可经营项目是:第一、二、三类医疗器械生产(仅限分支机构经营)、销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9.1 | 深圳海普洛斯医学检验实验室 | 1,100 | 海普洛斯持有100% | 一般经营项目是:生物制品的技术开发;生物科技产品的技术开发;信息技术、电子产品、生物技术、化工产品(不含危险化学品、易制毒化学品)、建筑建材、机械设备的技术开发、技术咨询、技术转让;经营进出口业务。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营),许可经营项目是:社会医疗机构(取得《医疗机构执业许可证》)后方可经营,许可经营项目凭批准文件证件经营);二类、三类医疗器械的生产、经营。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9.2 | 深圳小海 | 500 | 海普洛斯 | 一般经营项目是:健康管理技术及服务; | 符合公司主 |

| | | | | | |
|-------|--|----------|----------------------|---|--------------------------|
| | 码基因科 技有限公 司 | | 持有 100% | 生物技术开发及产品销售、技术检测、技术测评、技术咨询；生物医学工程的技术研发及产品销售；生物环保相关的科研试剂、耗材、仪器的销售；网络技术开发、计算机软硬件的技术开发及销售；互联网产品营销及推广。 | 营业务及战略发展方向。 |
| 9.3 | 北京海普 洛斯生物 科技有限 公司 | 500 | 海普洛斯 持有 100% | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术检测；医学研究与试验发展；销售计算机、软件及辅助设备、仪器仪表；货物进出口、技术进出口、代理进出口。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 9.4 | 深圳海普 洛斯医疗 器械有限 公司 | 500 | 海普洛斯 持有 100% | 一般经营项目是：网络技术开发、计算机软硬件的技术开发及销售；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：医疗器械的生产与销售。生物技术开发及产品销售、技术检测、技术测评、技术咨询；生物医学工程的技术研发及产品销售；生物环保相关的试剂、耗材、仪器的销售 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 9.5 | 深圳精准 医疗创新 研究有限 公司 | 100 | 海普洛斯 持有 100% | 一般经营项目是：生命科学及生物技术研发、生物技术服务、技术转让及技术咨询；销售实验室仪器设备、计算机软硬件及外围设备；货物及技术进出口业务。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 9.6 | 江西海普 洛斯生物 科技有限 公司（“江 西海普洛 斯”） | 200 | 海普洛斯 持有 85.00% | 生物基因技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；生物科学研究与试验发展；工程技术与试验发展；医学研究与试验发展；健康管理；实验室设备、化学试剂（危险化学品除外）销售、租赁；计算机软硬件技术开发及销售；从事货物及技术进出口业务。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 9.6.1 | 江西海普 洛斯医学 检验实验 室有限公 司 | 500 | 江西海普 洛斯持有 100% | 医学检验、医学研究与试验发展；生物制品及科技产品的技术开发；医疗服务；健康管理；健康咨询；信息技术、电子产品、生物科技、化工产品（不含危险化学品、易制毒化学品）、机械设备的技术开发、技术咨询、技术转让；从事货物及技术进出口业务；医疗器械的销售；实验室设备、化学试剂（危险化学品除外）销售、租赁。 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |
| 10 | 苏州景昱 医疗器械 有限公司 （“苏州 景昱”） | 2,091.63 | 1.39% | 研发：医疗器械、电子产品、精密零件及技术咨询、技术转让和技术服务；生产、销售：医疗器械、电子产品、精密零件，从事上述商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）许可项目：医疗器械互联 | 符合公司主 营业务及战 略发展方向。 |

| | | | | | |
|------|--------------------|----------|------------|---|------------------|
| | | | | 网信息服务（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：健康咨询服务（不含诊疗服务）；远程健康管理服务 | |
| 10.1 | 景昱医疗器械（长沙）有限公司 | 300 | 苏州景昱持有100% | 一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械的研发；一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、电子产品的生产；软件、医疗器械技术的开发；电子产品组装；电子产品及配件、计算机软件销售；医疗设备的技术咨询；医疗器械技术转让服务；医疗设备维修；营养健康咨询服务；第一类增值电信业务中的国内多方通信服务业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，未经批准不得从事P2P网贷、股权众筹、互联网保险、资管及跨界从事金融、第三方支付、虚拟货币交易、ICO、非法外汇等互联网金融业务） | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11 | 广州朗圣药业有限公司（“朗圣药业”） | 2,387.26 | 1.79% | 生物技术开发服务；生物技术转让服务；化学药品制剂制造；西药批发；药品零售；预包装食品批发；保健食品制造 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.1 | 广州朗坤医药科技有限责任公司 | 2,000 | 朗圣药业持有100% | 生物诊断试剂及试剂盒的研发（不含许可审批项目）；药学研究服务；药品研发；特殊医学用途配方食品的研发 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.2 | 韶关朗圣药业有限公司 | 2,000 | 朗圣药业持有100% | 销售：西药、预包装食品、医疗器械、医疗用品、化工产品（不含危险化学品、易燃易爆品、有毒有害品以及国家管控的化工产品）；互联网药品信息服务；药品研发；日用及医用橡胶制品制造；化学药品制剂制造、化学药品原料制造（以上均不含危险化学品）；生物技术开发、技术转让服务；临床检验服务；货物或技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.3 | 广州万方健医药有限公司（“万方健”） | 380 | 朗圣药业持有100% | 第一类医疗器械生产；医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；医用包装材料制造；橡胶制品制造；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医护人员防护用品批发；化妆品批发；化妆品零售；日用品批发；日用 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|--------|--------------------|----------|---------------|---|------------------------------------|
| | | | | 品销售;日用杂品销售;日用化学产品销售;个人卫生用品销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;消毒剂销售(不含危险化学品);橡胶制品销售;国内贸易代理;贸易经纪;销售代理;医学研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;第二类医疗器械生产;第三类医疗器械生产;药品生产;药品委托生产;化妆品生产;保健食品生产;消毒剂生产(不含危险化学品);卫生用品和一次性使用医疗用品生产;第三类医疗器械经营;药品批发;药品零售;食品经营;食品经营(销售预包装食品);食品互联网销售(销售预包装食品);保健食品销售;药品进出口;技术进出口;货物进出口;进出口代理;检验检测服务;特殊医学用途配方食品生产;特殊医学用途配方食品销售 | |
| 11.3.1 | 广州狮傲贸易有限公司 | 100 | 万方健持有 100% | 酒类批发;百货零售(食品零售除外);日用杂品综合零售;服装零售;化妆品及卫生用品零售;医疗用品及器材零售(不含药品及医疗器械);电子产品零售;互联网商品零售(许可审批类商品除外);非许可类医疗器械经营;广告业;软件服务;市场营销策划服务;信息技术咨询服务;商品信息咨询;科技信息咨询服务;策划创意服务;贸易咨询服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口 | 该公司开展医疗器械的批发与零售业务,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.3.2 | 广州灵动营销策划有限公司 | 50 | 万方健持有 100% | 贸易咨询服务;策划创意服务;商品信息咨询;劳务承揽;企业财务咨询服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);网络信息技术推广服务;人力资源外包;广告业;市场调研服务;市场营销策划服务 | 该公司开展医疗行业的市场调研服务,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.4 | 江苏朗圣药业有限公司 | 2,307.69 | 朗圣药业持有 65.00% | 化学原料药及片剂的研发、制造和销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 12 | 国科恒泰(北京)医疗科技股份有限公司 | 40,000 | 1.34% | 医疗器械、计算机信息系统的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;经济信息咨询(不含行政许可的项目);承办展览展示活动;货物进出口、技术进出口、代理进出口;仓储服务;销售 I 类、II 类医疗器械、电子产品、家用电器、机械设备、 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|--------|----------------------------|-------|--------------|---|------------------|
| | | | | 计算机、软件及辅助设备；计算机信息系统服务；基础软件服务；应用软件开发；供应链管理；软件开发；市场调查；企业管理咨询；健康管理；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；销售第III类医疗器械。 | |
| 13 | 博奥赛斯（天津）生物科技有限公司（“博奥赛斯天津”） | 7,650 | 0.70% | 生物技术开发、转让及相关信息咨询服务；生化试剂、临床诊断试剂、医疗器械、兽用针剂、生化试剂检验用具、基因工程药物、微生物环保产品的研发及相关技术服务；I类：6840 临床检验试剂、I类:6840 临床检验分析仪器（磁性颗粒-链霉亲和素工作液、BIOS-401 型微孔板脱水仪）生产；II、III类：6840 临床检验分析仪器（化学发光测定仪及试剂）生产；经营国家法律法规允许的进出口业务；计算机软件开发、销售；食品安全检测试剂生产（化学危险品及易制毒品除外）；医疗器械租赁；仪器维修；耗材批发兼零售；医疗器械销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.1 | 博奥赛斯（重庆）生物科技有限公司（“博奥赛斯重庆”） | 2,000 | 博奥赛斯天津持有100% | 生物技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、技术咨询；药品、医疗器械、检验用具、环保产品的研发；I类医疗器械、仪器（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）生产；II类、III类医疗器械生产（以上两项须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；计算机软件开发、销售；医疗器械租赁；仪器维修；I类、II类、III类医疗器械（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）的销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.1.1 | 威米（重庆）医学检验中心有限公司 | 2,000 | 博奥赛斯重庆持有100% | 许可项目：医疗服务，检验检测服务，职业卫生技术服务，医疗器械互联网信息服务，特种设备检验检测服务，第三类医疗器械经营，依托实体医院的互联网医院服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，健康咨询服务（不含诊疗服务），医学研究和试验发展，自然科学研究和试验发展，工程和技术研究和试验发展，医疗设备租赁，第二类医疗器械销售，第一类医疗器械销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|------|------------------|-----|----------------|--|------------------|
| 13.2 | 南京博奥赛斯医疗科技有限公司 | 500 | 博奥赛斯天津持有100% | 医疗技术、生物技术研发、技术咨询、技术转让、技术服务；药品生产、研发；医疗器械生产、销售、租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；计算机软硬件的研发、销售；仪器维修。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.3 | 博奥赛斯（北京）生物科技有限公司 | 500 | 博奥赛斯天津持有100% | 生物、体外诊断仪器及试剂、生物试剂、实验室仪器、生物医药、医疗器械、软件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；医疗器械租赁；销售五金交电、日用百货、化学试剂、仪器仪表、计算机软件及辅助设备、I类医疗器械、电子产品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动、会议服务；翻译服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.4 | 天津梅迪赛斯生物科技有限公司 | 500 | 博奥赛斯天津持有100% | 生物技术开发、转让、信息咨询服务；生物医药技术咨询；体外诊断仪器及试剂开发；五金交电、日用百货、生物试剂（化学危险品除外）、实验室设备、计算机软硬件及外围辅助设备批发兼零售；医疗器械租赁；医疗器械软件研发、销售；生物技术及医疗器械技术转让；生物试剂、实验室仪器技术开发、咨询；承办展览展示服务；技术推广服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；翻译服务；医疗器械销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.5 | 天津百奥赛斯生物科技有限公司 | 100 | 博奥赛斯天津持有100% | 生物技术开发、转让、信息咨询服务；生物医药技术咨询；生物试剂、实验室仪器技术开发、咨询；软件研发、销售；五金交电、日用百货、生物试剂（化学危险品除外）、实验室设备、计算机软硬件及外围辅助设备、I类医疗器械、电子产品的批发兼零售；体外诊断仪器及试剂研发；医疗器械技术转让；医疗器械租赁；技术推广服务；组织文化艺术交流活动；承办展览展示服务；会议服务；翻译服务；自营和代理货物及技术进出口 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.6 | 郑州博奥赛斯生物技术有限公司 | 500 | 博奥赛斯天津持有65.00% | 生物技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生化试剂、临床诊断试剂研发；第I、II类医疗器械生产；医疗器械、兽用试剂、生化试剂检验用具、基因工程药物、微生物环保产品研发及相关技术服务；食品安全检测试剂生产（化学危险品及易制毒品除外）；医疗器械租赁；仪器维修；耗材批发兼零售；计算机软件开发、销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|------|-----------------|-------|----------------|--|------------------|
| 13.7 | 天津华银医学检验实验室有限公司 | 1,000 | 博奥赛斯天津持有31.03% | 许可项目：医疗服务；建设工程设计；第三类医疗器械经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：自然科学研究和试验发展；医学研究和试验发展；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；建筑装饰材料销售；日用品销售；劳动保护用品销售；机械设备销售；信息安全设备销售；软件销售；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；电子产品销售；大气污染监测及检测仪器仪表销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；医护人员防护用品批发；医用口罩批发；医用口罩零售；医护人员防护用品零售；第一类医疗器械生产；大气污染监测及检测仪器仪表制造；医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；专用设备修理；环境保护监测；人工智能应用软件开发；软件开发；机械设备租赁；医疗设备租赁；工程管理服务；软件外包服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
|------|-----------------|-------|----------------|--|------------------|

（4）与发行人业务的关系

通过上表可知，常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

同时，常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）在 2016 年 1 月已与发行人签署了《战略合作协议》，协议明确约定：各方秉承平等互利、共同发展、优势互补的原则，在医疗健康领域，建立长期的战略合作共赢机制，各方通过合作，以投资医疗器械、移动医疗、生物医药、健康服务领域为方向，围绕慢性疾病的预防、诊断、微创治疗、康复产业，在医疗健康重点领域形成战略性布局，为公司进入新技术、新产品、新领域提供机会。

（5）资金具体的使用安排以及资金往来

常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙）主要投资行业为医疗健康行业，包括医疗器械、移动医疗技术、生物医药、医疗服务领域，将根据具体投资项目，

制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日发行人对其投资金额为 3,843.70 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

2、北京崇德英盛创业投资有限公司

(1) 基本情况

北京崇德英盛创业投资有限公司成立于 2015 年 7 月，并于 2017 年 1 月在中国基金业协会进行基金备案，基金备案投资范围包括具有原始创新、集成创新或消化吸收再创新属性、且处于初创期、早中期的创新型生物医药企业等。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|----------------|---|---|
| 北京崇德英盛创业投资有限公司 | 崇德英盛致力于投资具有原始创新、集成创新或消化吸收再创新属性、且处于初创期和早中期的生物医药企业等 | 为公司获取未来更好的发展且与公司现行业务实现融合的业务资产，提供一个先入为主的先机 |

(2) 出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|-------------------|---------------|--------|
| 1 | 北京双鹭药业股份有限公司 | 7,750.00 | 37.95% |
| 2 | 北京市中小企业服务中心 | 5,000.00 | 24.49% |
| 3 | 中关村科技园丰台园科技创业服务中心 | 2,000.00 | 9.79% |
| 4 | 李华 | 1,300.00 | 6.37% |
| 5 | 北京星昊医药股份有限公司 | 1,000.00 | 4.90% |
| 6 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 1,000.00 | 4.90% |
| 7 | 滨州市朗润置业有限公司 | 650.00 | 3.18% |
| 8 | 泰玺控股集团有限公司 | 650.00 | 3.18% |
| 9 | 北京阳坊胜利投资管理有限公司 | 650.00 | 3.18% |
| 10 | 北京崇德英盛投资管理有限公司 | 220.00 | 1.08% |
| 11 | 张智超 | 200.00 | 0.98% |

(3) 对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|----|-----------|--------------|------|------|----|
|----|-----------|--------------|------|------|----|

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|--------------------------|----------|-------------|--|-------------------|
| 1 | 北京华彬立成科技有限公司 (“华彬立成”) | 560.14 | 3.13% | 是一家对药品基础数据进行深度加工和标准化重构的机构，涵盖药品研发、注册、BD、投资和销售等全产业链 | 符合发行人主营业务及战略发展方向。 |
| 1.1 | 数魔方(北京)医药科技有限公司 | 100 | 华彬立成持有 100% | 数魔方(北京)医药科技有限公司致力于以数据连接行业，提升医疗行业效率，打造连接全产业链的生态系统。 | 符合发行人主营业务及战略发展方向。 |
| 1.2 | 上海药缘医药科技有限公司 | 100 | 华彬立成持有 100% | 在医药、生物、计算机、网络、数据科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，翻译服务，会务服务，商务信息咨询，企业管理咨询，人才咨询，市场营销策划，公关活动策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），设计、制作、代理、发布各类广告。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 1.3 | 上海药拓医药科技有限公司 | 100 | 华彬立成持有 100% | 一般项目：从事医药科技、生物科技、计算机科技、网络科技、数据科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，翻译服务，会议及展览服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），企业管理，市场营销策划，公关活动策划，市场调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），广告设计、制作、代理，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 1.4 | 上海药慧信息技术有限公司 | 100 | 华彬立成持有 100% | 从事信息技术、计算机技术、生物科技、医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，医疗器械经营，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、化妆品、包装材料、仪器仪表、电子产品的销售，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），网络科技，数据处理服务，计算机软件开发，翻译服务，商务信息咨询，会议及展览服务，从事货物及技术的进出口业务，市场营销策划，企业形象策划，设计、制作各类广告。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|------------------------|----------|-------------|---|--|
| 1.5 | 上海云蜚科技有限公司 | 1,000 | 华彬立成持有 10% | 一般项目：从事健康、计算机、新材料、网络、能源、生物、信息、电子、医疗科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业管理咨询；文化艺术交流策划；会务服务；展览展示服务；市场营销策划；礼仪服务；企业形象策划；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；广告设计、制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；餐饮企业管理；日用百货、五金交电、服装鞋帽、针纺织品、电子产品、家用电器、电线电缆、通信设备、仪器仪表、空调设备的销售；普通货物运输代理；仓储服务，装卸搬运服务（除危险品及专项）；以下限分支机构经营：餐饮服务；食用农产品的销售；食品经营。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：互联网信息服务。 | 上海云蜚科技有限公司主要从事健康、生物、医疗科技等专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。符合发行人主营业务及战略发展方向。 |
| 2 | 运怡（北京）医疗器械有限公司（“运怡北京”） | 694.07 | 2.49% | 生产第二类、第三类医疗器械；销售第三类医疗器械；技术开发、转让、咨询、推广、服务；销售医疗器械 I 类、II 类、橡胶制品、塑料制品、计算机、软件及辅助设备、体育用品；软件开发；会议服务（不含食宿）；承办展览展示；市场营销策划；翻译服务；打印、复印；经济贸易咨询；企业管理咨询；货物进出口；技术进出口；代理进出口；生产 I 类医疗器械。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 2.1 | 武汉北慕科技有限公司（“武汉北慕”） | 2,500 | 运怡北京持有 100% | 软件开发；橡胶制品、塑料制品、塑料零部件、模具、工装治具、计算机、软件及辅助设备、电子产品、体育用品制造、加工、销售；I 类医疗器械销售；生产机器设备租赁；会议及展览服务；市场营销策划；翻译服务；办公服务；经济贸易咨询服务（不含投资咨询）；企业管理咨询服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物及技术）。 | 武汉北慕及其子公司武汉助塑智能科技有限公司是创新型医疗器械企业。符合公司主营业务及战略发展方 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-------|------------------------|----------|--------------|--|------------------|
| 2.1.1 | 武汉助塑智能科技有限公司 | 200 | 武汉北慕持有80.00% | 智能科技、新材料、新工艺研发；塑料零部件、塑料制品生产、加工、销售；橡胶制品、模具、工装治具、计算机、软件及辅助设备、电子产品、体育用品制造、加工、销售；生产机械设备租赁；经济贸易咨询；企业管理咨询；会议及展览服务；市场营销策划；办公服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。(不含国家禁止或限制进出口的货物及技术) | 向。 |
| 3 | 上海信忠医药科技有限公司(“上海信忠”) | 318.13 | 1.77% | 医药科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，电子商务(不得从事增值电信业务，金融业务)，化工产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、一类医疗器械、日用百货、化妆品、电子产品、所有第二类医疗器械(不含体外诊断试剂)的销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 3.1 | 天津佳德凯泰科技咨询有限公司 | 10 | 上海信忠持有100% | 医药技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务(生物、麻醉类药物除外)；市场营销策划；文化艺术交流活动服务；会议服务；舞台搭建；展览展示服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 3.2 | 北京妙信科技有限公司 | 1,000 | 上海信忠持有35.00% | 开展医疗行业相关市场调查等 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4 | 北京长江脉医药科技有限责任公司(“长江脉”) | 3,788.77 | 1.76% | 清洗剂、消毒剂的生产；(以上限分支机构经营)；医疗、保健、化工产品技术开发、转让；经济信息咨询(不含中介服务)；劳务服务；维修机械设备；技术推广服务；销售医疗器械(限I类、II类)、卫生用品、化妆品、机械设备；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售第三类医疗器械。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|----------------------------|----------|--------------|--|---|
| 4.1 | 浙江长江脉物联科技有限公司 | 1,000 | 长江脉持有 100% | 技术开发、技术服务、技术咨询、成果转化:物联网技术、计算机软硬件、计算机系统集成、计算机网络技术、自动化控制系统、电子产品;承接:弱电工程、综合网络布线工程(凭资质经营);销售:计算机软硬件、电子产品。 | 浙江长江脉物联科技有限公司是一家专注于医疗卫生感控领域信息化建设和物联网系统开发的高科技企业。符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.2 | 武汉长江源医药科技有限公司 | 1,000 | 长江脉持有 100% | 清洗剂、消毒剂制造、批发兼零售,第一、二、三类医疗器械研发、制造、批发兼零售,医疗用品、食品、化工产品(不含化学危险品)技术开发、技术转让,卫生用品、化妆品、机械设备批发兼零售,机械设备维修(不含特种设备),其他技术推广服务,兽用药品制造、批发兼零售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 4.3 | 中食健之素科技发展(北京)有限公司 | 1,000 | 长江脉持有 70.00% | 技术开发;技术服务;销售食品添加剂;零售机械设备、化工产品(不含危险化学品)。 | 中食健之素科技发展(北京)有限公司主营从事卫安全相关业务,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 5 | 宜明昂科生物医药技术(上海)有限公司(“宜明昂科”) | 554.19 | 0.97% | 一般项目:生物医药技术(人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用除外)、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询,实验室设备、试剂耗材、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售,货物进出口、技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|------------------------|----------|--------------|---|------------------|
| 5.1 | 宜明探科生物医药技术(上海)有限公司 | 200 | 宜明昂科持有 100% | 生物医药技术、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询, 实验室设备、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售, 从事货物及技术的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 6 | 北京华科泰生物技术股份有限公司(“华科泰”) | 5,058.14 | 0.93% | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术检测; 批发第一类医疗器械; 批发第二类医疗器械; 产品设计; 销售办公专用设备及配件、实验室专用设备及配件、通用设备及配件、化工产品(不含危险化学品); 医学研究; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口; 出租商业用房、办公用房(不得作为有形市场经营用房); 租赁医疗器械; 生产医疗器械体外诊断试剂(化学发光试剂盒、荧光免疫层析法试剂盒)、临床检验设备; 批发第三类医疗器械。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 6.1 | 天津华科泰生物技术有限公司 | 10,000 | 华科泰持有 100% | 生物技术(精神、麻醉类药物除外)、计算机网络(医用网络除外)技术开发、转让、咨询服务; 一类、二类、三类医疗器械、食品安全检测试剂及设备、生物制剂技术开发、转让、咨询服务、检测、制造、销售; 仪器仪表(计量器具除外)、实验室设备及耗材、办公设备批发兼零售; 从事国家法律法规允许经营的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 6.2 | 天津博硕科技有限公司(“天津博硕”) | 457.14 | 华科泰持有 51.00% | 科学仪器、分析仪器及机电一体化技术开发、转让、咨询、服务; 科学仪器设备制造及维修; 科学仪器设备、分析仪器、计算机软件及辅助设备、生物试剂盒批发兼零售; 食品检验服务; 一类、二类、三类医疗器械、食品安全检测试剂及设备、生物制剂(麻醉、精神类药物及医疗制剂除外)技术开发、转让、咨询服务、检测、制造、销售; 从事国家法律法规允许的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-------|------------------------|-----------|-------------|--|------------------------------|
| 6.2.1 | 天津安测生物技术有限公司 | 200 | 天津博硕持有 100% | 生物(精神、麻醉类药物除外)技术开发;食品安全检测试剂及设备、一类医疗器械、医疗器械检测设备及其零配件、电子产品、实验室设备、生物制剂技术开发、转让、咨询服务、检测、制造、销售;仪器仪表(计量器具除外)、汽车及零部件、化工产品(危险化学品、易燃易爆易制毒品除外)批发兼零售;从事国家法律法规允许经营的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 7 | 江苏亚虹医药科技有限公司(“江苏亚虹”) | 1,628.82 | 0.54% | 医药产品的技术研发、咨询服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 7.1 | 上海亚虹医药科技有限公司 | 5,000 | 江苏亚虹持有 100% | 从事医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,从事货物及技术的进出口业务,电子商务(不得从事金融业务),知识产权代理,商务信息咨询,文化艺术交流活动策划,企业管理咨询,会展服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 8 | 首药控股(北京)股份有限公司(“首药控股”) | 11,153.93 | 0.40% | 投资管理;资产管理;技术开发、技术转让、技术服务;货物进出口;技术进出口;医学研究和实验发展。 | 进行医疗行业的产业投资,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 8.1 | 北京赛林泰医药技术有限公司 | 3,000 | 首药控股持有 100% | 技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广、技术转让;医学研究与试验发展;销售自行开发后的产品;货物进出口、技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9 | 北京君科华元医药科技有限公司(“君科华元”) | 300 | 33.33% | 技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;医学研究和试验发展。 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9.1 | 泰州华元医药科技有限公司 | 1,000 | 君科华元持有 100% | 药品研发 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|---------------|----------|-------------|---------------------|------------------|
| 9.2 | 北京美倍他药物研究有限公司 | 50 | 君科华元持有 100% | 技术转让、技术开发、技术服务、技术咨询 | 符合公司主营业务及战略发展方向。 |

(4) 与发行人业务的关系

通过上表可知，北京崇德英盛创业投资有限公司直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

同时，北京崇德英盛创业投资有限公司在 2016 年 6 月已与发行人签署了《战略合作协议》，协议明确约定：通过投资为公司获取未来更好的发展且与公司现行业务实现融合的业务资产，提供一个先入为主的先机，提升公司在医疗领域与资本市场的双重价值。

(5) 资金具体的使用安排以及资金往来

北京崇德英盛创业投资有限公司投资范围包括具有原始创新、集成创新或消化吸收再创新属性、且处于初创期、早中期的创新型生物医药企业，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日发行人对其投资金额为 1,000.00 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

3、上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙）

(1) 基本情况

上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙）成立于 2016 年 1 月，并于 2017 年 3 月在中国基金业协会进行基金备案。该基金主要投资领域为创新生物医药、创新生物治疗技术、新型医疗服务，包括但不限于大分子生物药、小分子靶向药物、重组蛋白和自身免疫法、细胞治疗、基因治疗等。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|--------------------|--|---|
| 上海杏泽兴禾投资管理中心(有限合伙) | 由上海杏泽投资管理有限公司发起设立并管理，聚焦于国内外生物医药创新项目的投资 | 通过投资该基金，公司能够借助资本纽带快速切入医药研发前沿、发展潜力巨大的创新药领域，有利于提升公司在生物医药研发领域的技术研发水平和创新能力，增强公司未来的可持续发展能力 |

(2) 出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|---------------------------|-------|---------------|--------|
| 1 | 上海杏泽投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 2 | 上海月溢投资中心（有限合伙） | 普通合伙人 | 100 | 0.10% |
| 3 | 上海达宣企业管理咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000 | 10.42% |
| 4 | 上海健横资产管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200 | 2.29% |
| 5 | 上海通鸿实业有限公司 | 有限合伙人 | 1,500 | 1.56% |
| 6 | 宁波梅山保税港区德观鼎康投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,500 | 7.82% |
| 7 | 宁波梅山保税港区彦柏投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000 | 7.30% |
| 8 | 上海普琴资产管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 9 | 上海楷正投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 10 | 上海杏能投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 12,850 | 13.39% |
| 11 | 海南海药股份有限公司 | 有限合伙人 | 6,100 | 6.36% |
| 12 | 上海江潮资产管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000 | 7.30% |
| 13 | 上海协契投资管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 14 | 宁波纽瑞创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000 | 15.63% |
| 15 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 5.21% |
| 16 | 福州经济技术开发区永创基金管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 17 | 钟伟 | 有限合伙人 | 4,600 | 4.79% |
| 18 | 闫相宏 | 有限合伙人 | 2,000 | 2.08% |
| 19 | 陈龙海 | 有限合伙人 | 4,500 | 4.69% |
| 20 | 吴瑞 | 有限合伙人 | 1,000 | 1.04% |
| 21 | 凌银华 | 有限合伙人 | 1,600 | 1.67% |
| 22 | 周琴 | 有限合伙人 | 3,000 | 3.13% |

(3) 对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|----|-----------|--------------|------|------|----|
|----|-----------|--------------|------|------|----|

| | | | | | |
|-----|------------------------|-----------|-------------|--|-----------------|
| 1 | 松乐生物技术(上海)有限公司 | 10,001 | 99.99% | 生物科技、医疗技术开发 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2 | 非同(成都)生物科技有限公司 | 8,270.677 | 25.91% | 大分子靶向抗癌药物研发 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3 | 上海优卡迪生物医药科技有限公司(“优卡迪”) | 1,101.577 | 16.93% | 细胞免疫治疗 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.1 | 上海优卡迪生物技术有限责任公司 | 500 | 优卡迪持股 100% | 生物医药科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.2 | 海南海优细胞免疫治疗研究有限公司 | 5,000 | 优卡迪持股 20% | 基因-细胞肿瘤免疫技术项目研究、开发; CAR-T 技术免疫治疗服务; 化学工程研究服务; 医学研究和试验发展; 药品研发; 生物医疗技术研究; 生物技术推广服务; 生物防治技术推广服务; 健康科学项目研究成果转让; 健康科学项目研究成果技术推广; 生命工程项目开发; 技术进出口; 医疗信息技术咨询服务; 货物进出口(专营专控商品除外)。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 4 | 上海杏泽兴瞻企业管理中心(有限合伙) | 15,910 | 9.43% | 由医疗产业基金共同出资设立, 设立时间较短, 尚未有对外投资, 未来将投资医疗相关行业 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5 | 苏州信诺维医药科技有限公司 | 4,771.047 | 5.20% | 创新医药企业, 业务覆盖自身免疫、抗感染、代谢等重大领域 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 6 | 北京六合宁远科技有限公司(“六合宁远”) | 3,183.386 | 3.78% | 原料药、医药中间体、精细化学品、手性化合物等产品的研发生产及销售服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 6.1 | 烟台宁远药业有限公司 | 20,000 | 六合宁远持股 100% | 研发医药新产品、医药制剂; 生产、批发、零售原料药中间体和生物技术产品; 相关设备、配件的进出口以及上述相关技术咨询服务和技术转让 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 6.2 | 上海罕道医药科技有限公司 | 2,500 | 六合宁远持股 100% | 从事医药科技领域内的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询, 化工原料(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7 | 国邦医药集团股份有限公司(“国邦医药”) | 47,500 | 1.05% | 医药原料药的制造、供应 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-------|---------------------|------------|-------------|---|-----------------|
| | 邦医药”) | | | | 略发展方向 |
| 7.1 | 浙江中同科技有限公司 (“浙江中同”) | 30,000 | 国邦医药持有 100% | 医药化工技术开发、技术咨询、咨询服务；化工原料的批发；生产销售；医药中间体（不含危险化学品）、食品添加剂（凭生产许可证经营）；自有房屋租赁；企业管理咨询；会务服务；商务信息咨询（不含金融、债券、证券、期货信息咨询服务）；贸易经纪与代理（不含拍卖）；医药市场推广服务、市场调研；设计、制作、代理、发布：国内广告 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.1.1 | 浙江中同药业有限公司 | 1,000 | 浙江中同持有 100% | 生产销售：医药片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、医药半制剂、药用辅料；销售：精细化工、医药中间体（以上不含危险化学品）；企业管理咨询；商务信息咨询（不含金融、证券、债券、期货）；医药化工技术开发、技术咨询与转让；贸易经纪与代理（拍卖除外）；货物进出口、技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.2 | 浙江国邦药业有限公司 (“浙江国邦”) | 13,880 | 国邦医药持有 100% | 许可项目：兽药生产；药品生产；药品委托生产；药品进出口；危险化学品生产；货物进出口(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品生产（不含许可类化工产品） | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.2.1 | 浙江东盈药业有限公司 | 23,405.778 | 浙江国邦持有 100% | 生产原料药（头孢呋辛钠、头孢地嗪钠、硫酸头孢匹罗、头孢米诺钠、头孢氨苄、头孢西丁钠、头孢硫脒、头孢丙烯、头孢替唑钠、盐酸头孢替安、头孢匹胺、头孢特伦新戊酯、头孢尼西钠）；副产（巯基苯并噻唑、异辛酸钠、特戊酸、氧化铝、硫酸钠、氯化钠）（凭有效许可证经营）。；副产（丙酮、二氯甲烷、乙酸乙酯、三乙胺）（详见安全生产许可证）；销售自产产品；进出口业务（国家法律法规禁止项目除外，限制项目凭许可经营 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.2.2 | 南京和美乐生物 | 2,000 | 浙江国邦 | 从事生物医药技术领域内的技术 | 符合公司主 |

| | | | | | |
|-----|--------------------|--------|-------------|---|-----------------|
| | 科技有限公司 | | 持有 35% | 开发、技术咨询、技术转让、技术服务；生物制品、保健食品的研发、生产和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制企业经营和禁止进出口的商品和技术除外）；食品的研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：食品添加剂生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：食品添加剂销售 | 营业务及战略发展方向 |
| 7.3 | 山东国邦药业有限公司（“山东国邦”） | 10,473 | 国邦医药持有 100% | 生产、销售：氢氧化钠溶液 53500t/a、硼氢化钾 5000t/a、硼氢化钠 4000t/a、60% 油分氢化钠 1000t/a、硼酸三甲酯 26568t/a、29% 甲醇钠甲醇溶液 10000t/a、N，N-二甲基哌嗪 1000t/a、盐酸 3000t/a、乙醇 250t/a、氨水 200t/a、氟化钾 10t/a、亚硫酸氢铵溶液 7000t/a、环丙胺 2000t/a、N-甲基哌嗪 2000t/a、N-乙基哌嗪 1000t/a、液体硼氢化钠 60000t/a、氢气 2000Nm ³ /h(有效期限以许可证为准)；生产、销售：氟苯尼考、环丙氨嗪、D-对甲砒基苯丝氨酸乙酯、四水合酒石酸钙、工业无水硫酸钠、工业盐（氯化钠）、工业氯化铵、对甲砒基甲苯、结晶氯化铝、聚合氯化铝、强力霉素、氟化钙、对甲苯亚磺酸钠、对甲苯亚磺酸、对甲苯亚磺酸锌、对甲砒基苯甲醛、2-硝基-4-甲砒基甲苯、2-硝基-4-甲砒基苯甲酸、阿苯达唑、芬苯达唑、奥芬达唑、氧阿苯达唑、环丙甲酰胺、N,N-二乙基-2,3,3,3-四氟丙酰胺（不含危险化学品）；兽用药品制造（不含危险化学品）；销售：动物用药品、饲料添加剂（不含危险化学品）、兽用药品、饲料添加剂领域内的技术开发、咨询、交流、推广、转让；国家允许的货物及技术进出口业务；自有房产租赁；房地产商经营 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-------|-----------------------|-------|---------------|--|-----------------|
| | | | | 服务 | |
| 7.3.1 | 山东滨安科技有限公司 | 2,000 | 山东国邦持有 30% | 医药化学品等领域的安全技术服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.4 | 杭州宜泛进出口有限公司 | 3,000 | 国邦医药持有 100% | 专业经营国邦医药集团产品进出口及生产资料进出口业务的公司 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.5 | 新昌和宝生物科技有限公司 (“新昌和宝”) | 2,000 | 国邦医药持有 100% | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品销售（不含许可类化工产品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：兽药生产；兽药经营；饲料生产；饲料添加剂生产；种畜禽生产；种畜禽经营；水产养殖；货物进出口；技术进出口 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.6 | 新昌国邦进出口有限公司 | 300 | 国邦医药持有 100% | 是专业经营国邦医药集团产品进出口及生产资料进出口业务的公司 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.7 | 杭州国邦企业管理有限公司 | 500 | 国邦医药持有 90% | 是国邦医药集团对内推广先进管理经验，实施管理提升，提高运营效率；对外实施管理输出，推广企业文化的公司 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.8 | 浙江国邦现代医药有限公司 (“国邦现代”) | 1,178 | 国邦医药持有 63.67% | 一般项目：药品经营、食品经营（上述范围凭有效许可证经营）；批发：化工原料及产品（除危险化学品、易制毒化学品及食品添加剂）、消毒产品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、化妆品、农副产品；商务信息咨询（除金融、证券、期货、基金）；批发、零售：第三类医疗器械（凭有效许可证经营）；货物进出口；市场营销策划；市场推广调研；企业管理（除投资与资产管理）；医药产品技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7.8.1 | 绍兴市国邦大药房有限公司 | 50 | 国邦现代持有 100% | 药品经营、食品经营（上述经营范围凭有效许可证经营）；零售：第一类医疗器械、第二类医疗器械、化妆品、日用百货、农副产品。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-------|--------------------------|-----------|-------------|--|------------------------------|
| 8 | 生生供应链管理（上海）有限公司（“生生供应链”） | 687.995 | 9.90% | 冷链设备、冷链物流技术的开发 | 医疗行业运输行业标的公司，符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 8.1 | 上海生生物流有限公司 | 5,000 | 生生供应链持股100% | 提供临床试验物料、药品、IVD、生物制品、基因检验等冷链物流服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 8.2 | 上海泰锶医药技术有限公司（“泰锶医药”） | 1,000 | 生生供应链持股35% | 许可项目：第三类医疗器械经营；检验检测服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事医药技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外），转口贸易、区内企业间的贸易及区内贸易代理，区内贸易咨询服务，仓储服务（除危险品），区内商业性简单加工，供应链管理服务，商务信息咨询，物流信息咨询，企业管理咨询服务，贸易咨询服务，第一类、二类医疗器械的销售，国内货物运输代理，国际货物运输代理，医疗设备租赁，机械设备租赁。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 8.2.1 | 上海泰锶信息科技有限公司 | 2,000 | 泰锶医药持股40% | 为医药研发临床试验的合规供应链解决方案的服务商，为药企在医药研发阶段提供从海外购药到临床研究过程提供服务。业务涉及依据监管要求的二次包装、药物标签、药品采购、冷链储存、物料回收销毁等。 | |
| 9 | 上海申淇医疗科技有限公司（“上海申淇”） | 3,222.276 | 4.11% | 许可项目：第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：生物医学材料及制品（除药品、人体干细胞及基因诊断与治疗技术开发和应用）的研发和生产，销 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-----|----------------|-------|---------------|---|-----------------|
| | | | | 售自产产品，医疗器械研发，第二类医疗器械批发，进出口及佣金代理（拍卖除外），并提供相关技术咨询和售后服务。 | |
| 9.1 | 北京哈特凯尔医疗科技有限公司 | 2,000 | 上海申淇持股 36.29% | 生产第二类、第三类医疗器械；销售第三类医疗器械；生产医疗器械 I 类；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售医疗器械 I、II 类。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

（4）与发行人业务的关系

通过上表对外投资公司的营业范围可知，上海杏泽兴禾创业投资中心（有限合伙）直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

同时，上海杏泽兴禾创业投资中心（有限合伙）在 2016 年 12 月已与发行人签署了《战略合作协议》，协议明确约定：重点围绕心血管、内分泌疾病药物领域，在创新药物的发现、开发、临床试验、注册、市场开发、销售等诸多方面进行全面合作，通过战略合作进一步丰富公司药品板块的产品线，为公司药品板块的长期持续发展奠定良好基础。

（5）资金具体的使用安排以及资金往来

上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙）的主要投资领域为创新生物医药、创新生物治疗技术、新型医疗服务，包括但不限于大分子生物药、小分子靶向药物、重组蛋白和自身免疫法、细胞治疗、基因治疗等，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 4,995.70 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

4、深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）

（1）基本情况

深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）（“合创智能”）成立于 2017 年 1 月，并于 2017 年 4 月在中国基金业协会进行基金备案。该基金主要投资重点为医疗健康、信息技术、新材料运用等领域。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|------|------|------|
|------|------|------|

| | | |
|------------------------|--|---|
| 深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙） | 作为有限合伙人参与投资，主要侧重于医疗健康、信息技术、新材料运用等相关领域的未上市优质企业的投资 | 通过参与投资该基金，公司可致力于与基金所投资企业建立长期战略合作关系和合作共赢机制，重点围绕心血管医疗健康领域，在人工智能医疗设备、高端诊疗设备、高值耗材和精准医疗等方面，进一步丰富公司产品结构，建立和保持公司在医疗技术领域的领先优势 |
|------------------------|--|---|

（2）出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|--------------------------|-------|------------|--------|
| 1 | 深圳市合创资本管理有限公司 | 普通合伙人 | 937.735 | 1.78% |
| 2 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,377.3325 | 17.79% |
| 3 | 南通市合众力创业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,823.3235 | 11.05% |
| 4 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 有限合伙人 | 4,688.668 | 8.90 % |
| 5 | 镇江国有投资控股集团有限公司 | 有限合伙人 | 4,688.668 | 8.90 % |
| 6 | 深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,688.668 | 8.90 % |
| 7 | 深圳市坪山区城市建设投资有限公司 | 有限合伙人 | 4,219.8005 | 8.01% |
| 8 | 上海张江科技创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 2,813.2015 | 5.34% |
| 9 | 芜湖歌斐景泽投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,813.2015 | 5.34% |
| 10 | 上海摩勤智能技术有限公司 | 有限合伙人 | 2,344.334 | 4.45% |
| 11 | 深圳市昌红科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,875.4665 | 3.56% |
| 12 | 张滢琳 | 有限合伙人 | 1,875.4665 | 3.56% |
| 13 | 北京数码视讯企业管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,875.4665 | 3.56% |
| 14 | 上犹益憬投资顾问有限公司 | 有限合伙人 | 1,406.599 | 2.67% |
| 15 | 唐武盛 | 有限合伙人 | 1,406.599 | 2.67% |
| 16 | 颜肖珂 | 有限合伙人 | 937.735 | 1.78% |
| 17 | 浦江悦发投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 937.735 | 1.78% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|-----------------------|--------------|------------|---|-----------------|
| 1 | 深圳优迪生物技术有限公司 (“深圳优迪”) | 744.444 | 22.39% | 体外诊断产品的研发、生产和销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 1.1 | 深圳优普生物技术有限公司 | 500 | 深圳优迪持有100% | 系深圳优迪的生化免疫检测产品生产中心 | |
| 1.2 | 湖南优迪生物技术有限公司 | 200 | 深圳优迪持有100% | 系深圳优迪的血栓弹力图仪生产中心 | |
| 2 | 湖南泰瑞医疗科技有限公司 (“泰瑞医疗”) | 3,333.333 | 7.73% | 提供高端医用分子筛制氧系统 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2.1 | 湖南远古空间医疗科技有限公司 | 500 | 泰瑞医疗持有100% | 二类医疗器械的研发；二类医疗器械生产；二类医疗器械、化妆品批发；机电设备制造；机电设备安装服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3 | 浙江佰辰医疗科技有限公司 (“佰辰医疗”) | 1,480.052 | 5.68% | 专注于质谱应用与创新的第三方检测服务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.1 | 杭州佰辰医学检验有限公司 | 3,000 | 佰辰医疗持有100% | 服务：医学检验科（临床化学检验专业，临床免疫、血清学专业），医疗技术、生物技术、检测技术、电子商务技术的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；货物进出口（国家法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-----|------------------------|------|--------------|--|-----------------|
| 3.2 | 杭州佰勤医疗器械有限公司 | 400 | 佰辰医疗持有100% | 一、二、三类医疗器械生产、销售；试验分析仪器（不含计量器具）制造、销售；医疗器械领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；化学原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）销售；医疗设备租赁；市场营销策划服务、市场调研服务；货物及技术的进出口业务 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.3 | 杭州佰鸿科技有限公司 | 100 | 佰辰医疗持有100% | 服务:网络技术、医疗技术的技术开发、技术服务，计算机系统集成，企业营销策划，市场营销策划；批发、零售：医疗器械（限一类），第三类医疗器械，化工产品及其原料(除化学危险品及第一类易制毒化学品)，仪器仪表。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.4 | 杭州迈思立辰医疗科技有限公司 | 100 | 佰辰医疗持有51% | 服务：医药技术、生物技术、检测技术、仪器仪表、计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；批发、零售：医疗器械（限一类），实验室用设备。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.5 | 瑞莱谱（杭州）医疗科技有限公司（“瑞莱谱”） | 62.5 | 佰辰医疗持有12.80% | 医疗技术的技术开发；计算机系统集成技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；研发、生产、销售：医疗器械（一类、二类、三类），化工产品及其原料（除化学危险品及第一类易制毒化学品），仪器仪表，计算机软件；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-------|--------------------|---------|----------|--|-----------------|
| 3.5.1 | 瑞卡普特(海宁)仪器有限公司 | 200 | 瑞莱谱持有80% | <p>一般项目：仪器仪表销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络与信息安全软件开发；信息系统集成服务；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备零售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：第三类医疗器械经营；技术进出口；货物进出口；医疗器械互联网信息服务(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，具体经营项目以审批结果为准)。</p> | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 4 | 深圳唯公科技有限公司（“唯公科技”） | 153.561 | 7.77% | 专业从事体外诊断医疗设备和试剂研发及产业化 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-----|----------------------|-------|------------|--|-----------------|
| 4.1 | 深圳唯公生物科技有限公司（“唯公生物”） | 1,000 | 唯公科技持有100% | <p>一般经营项目是：从事生物技术、医疗器械及体外诊断试剂、科研仪器的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事生物技术、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及体外诊断试剂）、科研仪器类的科技产品（国家有专项规定的项目须经审批后或凭有效许可证方可经营）的货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止的货物及技术）；从事生物技术、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及体外诊断试剂）、科研仪器类的科技产品（国家有专项规定的项目须经审批后或凭有效许可证方可经营）的销售与服务；一类、二类医疗器械（包括体外诊断试剂）的销售；生物原料的技术研发与销售（不含限制项目）；，许可经营项目是：科研仪器类的科技产品（国家有专项规定的项目须经审批后或凭有效许可证方可经营）的生产。</p> | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
|-----|----------------------|-------|------------|--|-----------------|

| | | | | | |
|-------|------------------------|-----------|------------|---|-----------------|
| 4.1.1 | 湖南唯公生物科技有限公司 | 200 | 唯公生物持有100% | 生物技术、医疗器械及体外诊断试剂、科研仪器的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生物技术、医疗器械及体外诊断试剂、科研仪器的货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止的货物及技术）；生物技术、医疗器械及体外诊断试剂、科研仪器的生产、销售；生物原料的技术研发与销售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 4.2 | 北京唯公医疗技术有限公司 | 1,000 | 唯公科技持有100% | 生物化学制品的技术推广、技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售医疗器械、化工产品（不含危险化学品）；技术进出口、货物进出口、代理进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5 | 深圳华迈兴微医疗科技有限公司（“华迈兴微”） | 1,281.482 | 3.50% | 医疗器械即时诊断设备（poc）化学发光免疫分析仪以及配套的心血管疾病标志物试剂卡的研发、生产与销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5.1 | 苏州华迈兴微医疗科技有限公司 | 2,666.666 | 华迈兴微持有100% | 一类、二类医疗器械的研发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5.2 | 广西华迈兴微医疗科技有限公司 | 1,000 | 华迈兴微持有100% | 医疗器械的技术开发、生产、销售及技术服务；为医疗机构提供管理服务；计算机软硬件及周边设备、电子产品、电子元器件、机电设备、通讯设备的技术开发及销售；国内贸易代理；货物及技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-----|------------------------|-----------|------------|--|--|
| 6 | 西安华讯天基通信技术有限公司（“华讯天基”） | 625 | 19.80% | 电子通信产品的研发、销售 | 电子通信、软件开发、信息系统集成等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 6.1 | 西安华讯天基软件技术有限公司 | 300 | 华讯天基持有100% | 一般项目：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统运行维护服务；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售。 | |
| 7 | 厦门傅里叶电子有限公司（“傅里叶”） | 1,405.831 | 10.73% | 专注于智能音频功放解决方案 | 智能音频技术等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。。 |
| 7.1 | 厦门傅里叶集成电路有限公司 | 2,100 | 傅里叶持有100% | 一般项目：集成电路设计；集成电路制造；电子元器件制造；光电子器件制造；半导体分立器件制造；信息系统集成服务；音响设备制造；货物进出口；技术进出口。 | 集成电路、电子元器件等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 7.2 | 上海傅硅电子科技有限公司 | 50 | 傅里叶持有100% | 计算机软件、集成电路、电子通信专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品、通讯器材的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。 | |

| | | | | | |
|-----|-------------------------|-----------|---------------|--|--|
| 8 | 斯坦德机器人(深圳)有限公司 | 434.545 | 10.00% | 公司机器人产品—斯坦德移动复合消毒机器人以激光 SLAM 移动机器人为载体, 高度集成了紫外照射、干雾发生及喷洒、过滤集尘杀菌等功能, 可根据实际消毒作业流程自定义消毒任务, 预约全自动消毒作业, 全程标准化可控制且可追溯, 高效完成消杀任务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 9 | 杭州博雅鸿图视频技术有限公司 (“博雅鸿图”) | 1,492.86 | 8.21% | 致力于视觉智能芯片及系统解决方案的研发及产业化 | 视觉芯片及系统解决方案等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术, 符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 9.1 | 南京博雅集智智能技术有限公司 | 210 | 博雅鸿图持有 90% | 计算机、电子科技产品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 计算机软硬件开发与维护; 计算机系统集成; 图像视频领域相关软硬件和系统的产品销售。 | |
| 9.2 | 北京博雅慧视智能技术研究院有限公司 | 5,291.019 | 博雅鸿图持有 50.10% | 工程和技术研究与试验发展; 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训; 销售电子产品、通讯设备。 | |
| 9.3 | 浙江智慧视频安防创新中心有限公司 | 1,000 | 博雅鸿图持有 20% | 一般项目: 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 信息技术咨询服务; 软件开发; 软件销售; 计算机软硬件及辅助设备批发; 计算机软硬件及辅助设备零售; 人工智能公共数据平台; 人工智能应用软件开发; 人工智能理论与算法软件开发; 人工智能硬件销售; 信息系统集成服务 | |

| | | | | | |
|------|-----------------------|------------|--------------|---|--|
| 10 | 唯思科技(北京)有限公司 | 112 | 8.84% | 提供人工智能图像识别产品和解决方案 | 人工智能图像识别技术等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11 | 航广卫星网络有限责任公司 (“航广卫星”) | 11,330.131 | 8.20% | 卫星通信服务; 卫星国际专线服务; 卫星广播电视信号的传输与接收服务等 | 数据传输与接收技术等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 11.1 | 航广网络信息技术有限公司 | 30,000 | 航广卫星持有100% | 在信息技术、通信技术、计算机软硬件科技专业领域内从事技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让; 计算机软硬件、机电设备、通讯设备及相关产品、电子产品的销售; 通讯工程、网络工程设计、建设与维护; 商务信息咨询(不含投资咨询), 企业管理咨询, 会务服务, 各类广告制作, 利用自有媒体发布广告; 自营或代理各类商品及技术的进出口业务 | |
| 11.2 | 天翼智慧航空科技股份有限公司 | 10,000 | 航广卫星持有42.90% | 工程和技术研究和试验发展; 软件开发; 技术转让、技术服务、技术咨询; 专业承包、劳务分包; 销售通讯设备、电子产品; 互联网信息服务; 经营电信业务。 | |

| | | | | | |
|------|-----------------------|-----------|------------|---|--|
| 12 | 成都英思嘉半导体技术有限公司 | 3,805.31 | 8.06% | 集成电路设计、开发 | 集成电路设计等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13 | 长扬科技(北京)有限公司 (“长扬科技”) | 2,023.809 | 6.99% | 专注于工业互联网安全、工控安全态势感知和视觉AI安全大数据应用。 | 视觉AI数据安全、计算机技术、物联网技术等是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 13.1 | 长扬科技(福建)有限公司 | 1,000 | 长扬科技持有100% | 计算机科学技术研究服务；基础软件开发；网络与信息安全软件开发；支撑软件开发；应用软件开发；企业管理咨询服务；数字出版领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；模型设计与制作；教具、文具、玩具的嵌入式软件服务；在线数据处理与交易处理业务；动漫衍生产品设计服务；智能化管理系统开发应用；软件运行维护服务；其他机械设备及电子产品批发；汽车零配件零售；计算机、软件及辅助设备零售；其他电子产品零售；互联网零售；信息技术咨询服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告。 | |

| | | | | |
|------|----------------|-------|------------|--|
| 13.2 | 长扬科技(重庆)有限公司 | 1,000 | 长扬科技持有100% | 从事智能科技、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用服务；软件开发；数据处理；模型设计；包装设计；室内装饰设计；公共关系服务；会议服务；动漫设计；企业管理咨询；销售：计算机软硬件；科学研究与试验发展；以承接服务外包的方式从事信息技术服务。 |
| 13.3 | 新疆长扬网安智能科技有限公司 | 500 | 长扬科技持有100% | 智能科技推广服务；软件开发；信息系统集成服务，物联网技术服务；信息处理和存储支持服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；互联网信息服务；工程和技术研究和试验发展；安全系统监控服务；会议及展览服务，包装服务；质检技术服务；信息技术咨询服务，专业化设计服务；风力发电技术服务；风电场相关系统研发，新兴能源技术研发；社会经济咨询；科技中介服务；销售：计算机、软件及辅助设备，机械设备及电子产品。 |
| 13.4 | 山西长扬信安科技有限公司 | 1,000 | 长扬科技持有60% | 计算机软硬件的技术开发、技术推广、技术转让、技术服务；计算机系统集成；基础软件服务；应用服务；数据处理；产品、模型、包装装潢的设计；会议服务；电脑动画设计；企业管理咨询；工程的技术咨询。 |

| | | | | | |
|--------|-----------------------|--------|------------|--|---|
| 13.5 | 北京长扬信安科技有限公司 | 1,000 | 长扬科技持有51% | 软件开发；技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广、技术服务；应用软件开发；基础软件服务；计算机系统服务；软件咨询。 | |
| 14 | 深圳导远科技有限公司（“深圳导远”） | 380.96 | 5.00% | 是一家惯性及光电传感产品研发商，基于此核心器件，为客户提供多种解决方案。 | 传感器、姿态测量以及相关系统解决方案是公司发行人医疗服务和新型医疗业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 14.1 | 广州导远电子科技有限公司 | 6,000 | 深圳导远持有100% | 姿态测量等产品，包括垂直陀螺（VG）、惯性测量单元（IMU）、姿态航向参考系统（AHRS）、GPS/INS组合导航系统、寻北仪（非磁罗盘）等，还可以根据客户的需求，提供应用于特殊工作环境下的定制化解决方案。 | |
| 14.2 | 江苏感测通电子科技有限公司 | 2,500 | 深圳导远持有80% | 电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；传感器、集成电路、电力电子元器件的设计、制造、销售；汽车零部件及配件、导航仪器、电子测量仪器、自动化成套控制系统、海洋专用仪器研发、制造、销售；应用软件的开发；货物或技术进出口 | |
| 14.3 | 苏州感测通信息科技有限公司（“苏州感测”） | 500 | 深圳导远持有80% | 专注于传感器研发、生产和销售的高科技企业，是全球化的MEMS传感器与测试系统解决方案供应商。 | |
| 14.3.1 | 江苏感测通电子科技有限公司 | 2,500 | 苏州感测持有20% | 电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；传感器、集成电路、电力电子元器件的设计、制造、销售；汽车零部件及配件、导航仪器、电子测量仪器、自动化成套控制系统、海洋专用仪器研发、制造、销售；应用软件的开发；货物或技术进出口。 | |

| | | | | | |
|--------|---------------------------|-----------|--------------|---|--|
| 15 | 泰斗微电子科技有限公司 (“泰斗微电子”) | 8,617.314 | 5.26% | 专注于提供位置和时间基础信息的国家高新技术芯片设计企业。 | 芯片设计等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1 | 广州市泰斗电子科技有限公司(以下简称“广州泰斗”) | 3,500 | 泰斗微电子持有 100% | 电子、通信与自动控制技术研究、开发;计算机技术开发、技术服务;卫星通信技术的研 究、开发;软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;集成电路设计;软件零售;软件批 发;电子元器件批发;电子元器件零售 | 通信及自动化控制等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1.1 | 广州市国飞信息科技有限公司 | 2,050 | 广州泰斗持有 100% | 通信系统设备制造;通信终端设备制造;电力电子元器件制造;计算机应用电子设备制造;软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;集成电路设计;电子、通信与自动控制技术研究、开发等 | 通信设备是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1.2 | 广州市物联万方电子科技有限公司 | 2,000 | 广州泰斗持有 100% | 提供基于时间和位置的物联网和行业完整解决方案 高新企业 | 物联网等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|----------|----------------|-------|--------|---|--|
| 15.1.2.1 | 深圳市车葫芦科技有限公司 | 500 | 37.73% | <p>一般经营项目是：通讯设备、导航设备、汽车电子产品的技术开发、销售；计算机软硬件的技术开发、销售、技术咨询；国内贸易，货物及技术进出口。</p> | <p>GPS 定位等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。</p> |
| 15.1.3 | 广州市泰斗鑫信息科技有限公司 | 2,000 | 100% | <p>软件开发;软件服务;软件批发;软件零售;集成电路设计;集成电路布图设计代理服务;通讯终端设备批发;通信设备零售;通信技术研究开发、技术服务;电子元器件批发;电子元器件零售;电子、通信与自动控制技术研究、开发;计算机技术开发、技术服务;卫星通信技术的研发、开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;信息电子技术服务;货物进出口（专营专控商品除外）;技术进出口</p> | <p>软件开发和集成电路设计等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。</p> |

| | | | | | |
|--------|------------|-------|------|--|--|
| 15.1.4 | 广东凌传科技有限公司 | 1,000 | 100% | <p>软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;集成电路设计;工程和技术研究和试验发展;工程和技术基础科学研究服务;材料科学研究、技术开发;辐射防护器材的研究、开发、设计;电磁屏蔽器材的研究、开发、设计;电子、通信与自动控制技术研究、开发;机器人的技术研究、技术开发;通信技术研究开发、技术服务;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务;卫星通信技术研究、开发;应急救援器材的技术研究、技术开发;警用装备器材的技术研究、技术开发;海洋服务;集中抄表装置的设计、安装、维修;电力抄表装置、负荷控制装置的设计、安装、维修;工程技术咨询服务;电子产品设计服务;无线网络系统性能检测服务;船舶、海上设施、岸上工程的技术检验;信息电子技术服务;电力电子技术服务;科技信息咨询服务;计算机整机制造;计算机零部件制造;计算机外围设备制造;计算机应用电子设备制造;计算机信息安全设备制造;安全智能卡类设备和系统制造;密钥管理类设备和系统制造;通信系统设备制造;通信终端设备制造;雷达及配套设备制造;集成电路制造;电子元件及组件制造</p> | <p>软件开发和信息系统集成等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。</p> |
|--------|------------|-------|------|--|--|

| | | | | | |
|--------|-----------------|-----|------|--|---|
| 15.1.5 | 上海东土信息科技有限公司 | 290 | 100% | 从事信息科技、通讯技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,计算机软硬件(除计算机信息系统安全专用产品)、集成电路、电子产品的研发、销售,系统集成,通讯产品、电子元器件的销售。 | 通讯技术等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1.6 | 深圳市北斗万方信息技术有限公司 | 200 | 100% | 一般经营项目是:通信设备、网络技术、计算机、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务;电子产品、计算机软硬件及其辅件的销售;投资兴办实业;经营进出口业务。 | |
| 15.1.7 | 广州市纳微卫星导航技术有限公司 | 120 | 100% | 软件开发;集成电路设计;电子、通信与自动控制技术研究、开发;卫星通信技术的研究、开发;通信技术研究开发、技术服务;导航、气象及海洋专用仪器制造;电子测量仪器制造;通信系统设备制造;通信终端设备制造;计算机应用电子设备制造;信息系统集成服务;信息电子技术服务;信息技术咨询服务;软件批发;通讯设备及配套设备批发;通讯终端设备批发;电子元器件批发;仪器仪表批发;电子产品批发;通用机械设备销售;软件零售;通信设备零售;电子元器件零售;通用机械设备零售;电子产品零售;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口 | 软件开发和集成电路设计等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|----------|--------------|----------|--------|---|---|
| 15.1.8 | 广州海聊信息科技有限公司 | 1,111.11 | 22.50% | 软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;集成电路设计;计算机零售;软件零售;通信设备零售;电子产品零售;计算机批发;软件批发;电子产品批发;商品信息服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);广告业 | 软件开发和信息系统集成服务等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1.8.1 | 广东海聊科技有限公司 | 2,000 | 68% | 应用软件开发;其他软件开发;计算机、软件及辅助设备批发;通讯设备批发;其他机械设备及电子产品批发;计算机、软件及辅助设备零售;通信设备零售;其他卫星传输服务;互联网接入及相关服务;集成电路设计;信息系统集成服务;物联网技术服务;信息处理和存储支持服务;信息技术咨询服务;互联网广告服务。 | 软件开发等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术,符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|----------|------------------------|-------|--------|---|---|
| 15.1.9 | 海南自由流 交通科技有 限公司 | 1,000 | 18% | 高精度定位系统、高精度授时系统、高精度测量系统、GIS 数据采集系统、北斗卫星短报文通信产品、北斗和卫星导航定位产品的开发、咨询、销售和服务，系统软件及交通网络技术的研究与开发，交通项目咨询、开发，城市运行智能化软件的研究与开发、系统集成、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件产品及辅助设备的开发及销售，计算机技术服务，智能楼宇、智能交通、智能安全防范、综合监控系统工程的设计、施工，智能电力设备及系统研发、生产、制造与技术服务，人工智能的研发及销售。 | 高精度定位等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 15.1.9.1 | 北斗智通(海 南)科技有限 公司 | 1,120 | 55.00% | 软件开发与销售，计算机系统集成与运行维护，北斗导航技术的开发、技术转让、技术咨询与服务，智能交通产品、交通设施产品的开发、制造、销售、安装，自营和代理各类商品和技术的进出口业务，交通工程、交通设施工程、电子智能化工程的设计、施工，车联网应用的开发与销售。 | |
| 15.1.10 | 西安巨向导 航科技有限 公司 | 500 | 10% | 一般经营项目：导航设备、通讯设备、导航电子信息技术的研发、销售。 | |

| | | | | | |
|------|----------------------|----------|--------------|---|---|
| 15.2 | 成都市精准时空科技有限公司 | 3,000 | 泰斗微电子持有 100% | 导航、时间频率、通信、雷达技术研究、技术咨询；导航定位、时间频率（不含计量器具）、通信、雷达、自动控制系统及设备的开发、生产、销售、装配、调试并提供技术服务（不含无线广播电视发射设备和卫星地面接收设备）；集成电路研发、生产、销售、技术服务；软件开发、信息系统集成、工程设计、施工和相关技术服务、技术转让及信息咨询；国内贸易代理（国家有专项规定的除外）；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；电子与智能化工程设计、施工。 | 定位、通讯等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 16 | 北京航景创新科技有限公司（“北京航景”） | 2,449.75 | 4.69% | 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询（中介除外）、技术服务；销售通讯设备（卫星接收设备除外）、机械设备、民用航空器、文化用品（音像制品除外）、五金交电（不含电动自行车）、工艺品、服装、计算机、软件及辅助设备、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、汽车；货物进出口、技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）、代理进出口；生产工业无人机；道路货物运输。 | 通讯技术、系统技术、计算机技术等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |

| | | | | | |
|------|------------------|--------|------------|---|--|
| 16.1 | 航景创新防务技术（北京）有限公司 | 10,000 | 北京航景持有100% | <p>无人机技术开发、技术转让、技术咨询（中介除外）、技术服务；生产、加工计算机辅助设备（印刷电路板等高污染、高环境风险的生产制造除外）；计算机系统集成；计算机系统服务；软件开发；软件设计；发动机技术开发；产品设计；租赁机械设备；维修仪器仪表；销售通讯设备（卫星接收设备除外）、电子产品、计算机、软件及辅助设备、机械设备、汽车、化工产品（不含危险化学品）；货物进出口、技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）、代理进出口；道路货物运输。</p> | |
| 16.2 | 山东航景航空科技有限公司 | 3,000 | 北京航景持有100% | <p>航空、航天科学技术研究服务；生产、销售：无人机（不含机载武器）；无人机技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发、销售；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；工业设计服务；测绘航空摄影服务；航空货物运输；仪器仪表销售、维修；机械设备经营租赁（不含金融租赁、融资性租赁、融资性担保）；销售：民用航空器及器材、电子产品、计算机、计算机软件及辅助设备、通讯设备、汽车（不含低速电动车）；货物或技术进出口；普通货物道路运输。</p> | |

| | | | | | |
|--------|-----------------------|---------|------------|---|------------------------|
| 16.3 | 新疆航景创新科技有限公司 (“新疆航景”) | 500 | 北京航景持有100% | 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询；销售：无人机、通讯设备、机械设备、文化用品、五金、交电、工艺品、服装、计算机、软件及辅助设备、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；货物进出口、技术进出口、代理进出口# | |
| 16.3.1 | 阿勒泰航景创新智能科技有限公司 | 50 | 新疆航景持有60% | 无人机技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询；无人机、通讯设备、机械设备、文化用品、五金、交电、工艺品、服装、计算机、软件及辅助设备、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）销售；一般货物与技术的进出口。 | |
| 16.4 | 北京皓虹航景科技有限公司 | 500 | 北京航景持有40% | 技术推广、技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让；软件开发；计算机系统集成；计算机系统服务；应用软件开发；企业管理咨询、商务信息咨询（中介除外）；市场营销策划；企业营销策划；市场调查；租赁机械设备、办公设备；民用航空器的技术开发、技术服务；销售民用航空器、消防器材、电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备（卫星接收设备除外）、机械设备；批发汽车、汽车零配件。 | |
| 17 | 北京行易道科技有限公司 (“行易道”) | 586.951 | 4.56% | 是智能驾驶核心传感器系统的高科技创新企业 | 传感系统、系统集成、计算机系统集成等技术是公 |

| | | | | | |
|------|----------------------|-----------|-------------|---|---|
| 17.1 | 苏州道锐达科技有限公司 | 500 | 行易道持有100% | 许可项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备批发；汽车零配件批发；软件销售；电子产品销售；机械设备销售；智能车载设备销售；汽车零配件零售；计算机软硬件及辅助设备零售 | 司发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 17.2 | 上海道锐达汽车科技有限公司 | 10 | 行易道持有100% | 从事汽车整车技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，计算机系统集成，计算机服务（除互联网上网服务），自主基础软件服务，工具软件服务，网络科技，软件开发、汽车零部件、电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备的销售。 | |
| 17.3 | 北京道锐达科技有限公司 | 1,100 | 行易道持有90.91% | 技术开发、技术服务、技术转让、技术推广、技术咨询；软件开发；软件咨询；销售计算机、软件及辅助设备、汽车零配件、电子产品、机械设备；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；生产汽车零配件；雷达及配套设备制造；货物进出口、技术进出口、代理进出口。 | |
| 18 | 深圳佑驾创新科技有限公司（“深圳佑驾”） | 2,787.101 | 2.97% | 致力于用人工智能技术为自动驾驶汽车提供可靠的感知与决策解决方案 | 人工智能技术、计算机技术服务技术、互联网技术 |

| | | | | | |
|------|----------------|-------|------------|---|--|
| 18.1 | 深圳佑驾数据科技有限公司 | 3,000 | 深圳佑驾持有100% | 一般经营项目是：互联网信息技术开发；计算机技术服务与技术咨询；汽车安全系统软件的研发、销售；电子产品研发与销售；国内贸易；数据处理及相关产品的销售、技术咨询；经营进出口业务。 | 等技术是公司发行人医疗服务和新型医疗业务相关的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 18.2 | 徐州佑驾电子科技有限公司 | 3,000 | 深圳佑驾持有100% | 电子产品研发与销售；互联网信息技术开发；计算机技术服务与技术咨询；安全系统的研发、生产、制造、销售 | |
| 18.3 | 南京佑驾科技有限公司 | 3,000 | 深圳佑驾持有100% | 网络技术、信息技术、计算机技术、汽车技术及相关产品、电子产品研发、生产、销售、技术咨询；道路货物运输；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 | |
| 18.4 | 湖北佑驾科技有限公司 | 1,000 | 深圳佑驾持有100% | 电子科技产品的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务；汽车电子产品的加工和批发、零售。 | |
| 18.5 | 重庆佑驾创新科技有限责任公司 | 100 | 深圳佑驾持有100% | 互联网信息技术开发；计算机技术服务与技术咨询；汽车安全系统的研发、销售；电子产品（不含电子出版物）研发与销售；国内贸易代理；货物及技术进出口（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可后方可经营）。 | |
| 18.6 | 上海佑覩信息科技有限公司 | 1,000 | 深圳佑驾持有60% | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；汽车零配件批发；电子元器件批发；专业设计服务。 | |

| | | | | | |
|------|------------------------|-----------|------------|---|---|
| 18.7 | 上海佑行汽车电子有限公司 | 2,000 | 深圳佑驾持有55% | 一般项目：从事汽车、互联网、信息、计算机技术领域内的技术咨询、技术服务、技术转让、技术开发，汽车、电子产品销售，机动车驾驶服务。 | |
| 19 | 慷智集成电路（上海）有限公司（“慷智集成”） | 162.699 | 8.66% | 聚焦于实时高清视频传输芯片、深度学习+增强现实+视觉计算 SoC 芯片等 | 视频传输等技术是公司发行人 AI 板块心电图网络系统以及新一代人工智能心电图机等产品涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 19.1 | 慷智集成电路（北京）有限公司 | 1,105 | 慷智集成持有100% | 销售机械设备、电子产品；技术开发、技术转让、技术服务、技术推广、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；产品设计。 | |
| 20 | 上海兴容信息技术有限公司（“上海兴容”） | 2,563.919 | 2.13% | 为医院等应用场景提供无线连接、安全认证、边缘计算等基础架构运营服务 | 信息技术、通信技术等技术是公司发行人 AI 板块心电图网络系统以及新一代人工智能心电图机等产品涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 20.1 | 上海兴容通信技术有限公司 | 3,000 | 上海兴容持有100% | 在通信技术、计算机软硬件科技专业领域内从事技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让，计算机软硬件、机电设备、通讯设备及相关产品、电子产品的销售，通信建设工程施工，网络工程，商务信息咨询，企业管理咨询，投资咨询，会务服务，从事货物及技术的进出口业务。 | |

| | | | | | |
|------|-----------------------|---------|------------|--|-------------------------|
| 20.2 | 海南联兴信息技术有限公司 | 300 | 上海兴容持有100% | 信息技术服务，通信技术服务，计算机软硬件科技专业领域从事技术咨、技术开发、技术服务、技术转让，计算机软硬件、机电设备、通讯设备及相关产品、电子产品的销售，通信工程，网络工程，商务信息咨询、企业管理咨询（投资管理及资产管理除外），会务服务，从事货物及技术的进口业务。 | |
| 20.3 | 北京钧汇科技有限公司 | 300 | 上海兴容持有100% | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；软件开发；企业管理；企业策划；企业管理咨询；会议服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；计算机系统服务；销售通讯设备、通讯器材、电子产品、电气设备、计算机软硬件及辅助设备。 | |
| 20.4 | 深圳景迅通信技术有限公司 | 300 | 上海兴容持有100% | 一般经营项目是：通信技术与计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机软硬件、机电设备、通讯设备及相关产品、电子产品及配件的销售；通信工程、网络工程、商务信息咨询、企业管理咨询、会务服务；经营进出口业务 | |
| 21 | 南京芯驰半导体科技有限公司（“南京芯驰”） | 818.424 | 1.77% | 系统级芯片提供商 | 芯片等技术是公司发行人 AI 板块心电图网络系 |

| | | | | | |
|--------|-------------------------|---------|--------------|--|---|
| 21.1 | 上海励驰半导体有限公司 | 1,000 | 南京芯驰持有100% | 电子产品、计算机、软件及辅助设备的销售，计算机科技、汽车科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，品牌管理，电子商务（不得从事金融业务），集成电路芯片设计及服务。 | 统以及新一代人工智能心电图机等产品涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 22 | 常州铭赛机器人科技股份有限公司（“常州铭赛”） | 3,600 | 13.59% | 工业、家用、商业机器人研发、制造、销售；精密自动化设备、精密测控产品、网络系统集成产品研发、销售、技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。 | |
| 22.1 | 铭赛机器人科技（东莞）有限公司 | 500 | 常州铭赛持有100% | 工业机器人研发、制造、销售；精密自动化设备、精密测控产品、网络系统集成产品研发、销售、技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。 | |
| 22.2 | 常州铭赛智信资产管理有限公司（“铭赛智信”） | 300 | 常州铭赛持有100% | 持有常州高晟传感技术有限公司股权 | |
| 22.2.1 | 常州高晟传感技术有限公司 | 222.222 | 铭赛智信持有13.50% | 是一家致力于智能传感器、视觉系统、数字量具量仪等高科技产品研发、生产、销售与技术服务的高科技企业。 | |
| | | | | | |

（4）与发行人业务关系

发行人有全国远程心电实时监测服务中心业务、基层医院合作介入导管室业务、同心管家 APP 业务、“一键式”家庭医生咨询急救系统业务和智慧医疗等医疗服务和新型医疗业态等业务。上述业务涉及专用集成电路设计制造技术、精密

智能制造技术、精准定位技术、物联网信息数据通讯技术、智能音频视频图像识别技术、信息安全等各种人工智能技术和信息技术。

主要相关业务简要说明如下：

1) 全国远程心电实时监测服务中心

以发行人全国远程心电实时监测服务中心业务为例，该业务的实现需要用户设备端、数据处理端、远程服务端三个层次的综合技术应用。

在用户设备端，区别于医院内使用的静态心电设备，患者需要持续佩戴可穿戴式监护设备“乐普心安宝”、智能手环、智能手表等，从而实现对心电信息的长时间动态采集。为了不影响佩戴者的日常活动，并在患者日常生活中采集到准确的心电信息，要求设备具有轻便、精准、抗干扰等功能特点，需要精准定位及姿态感知测量、微型精密传感器设计制造、精密测控抗干扰等技术的支持。为了将患者心电数据实时准确上传至处理平台以及将预警信息反馈给患者，需要依靠数据采集和传输接收、移动通信芯片设计制造、智能音频等技术。

在数据处理端，乐普医疗自主开发的 AI-ECG 人工智能心电图诊断云平台“NEBULE 云平台”为实现对数十万乃至更多患者用户心电数据的有效收集、存储，并确保用于分析的患者健康数据的准确安全，需要依托于网络系统集成、云存储计算、网络安全加密技术的支持。为实现对海量动态心电数据进行快速精准判断并得出有效异常事件诊断信息，做出预警分析，需要依靠大数据挖掘分析、AI 图像视频识别、视觉芯片设计制造等技术。

在远程服务端，为患者、医生、家属提供自动监测诊断报告、设备管理、远程监护、心电危机值预警查询、分级诊疗、远程会诊等功能，需要依托于应用程序设计开发技术、SAAS 云平台技术、高清视频传输技术、物联网设备移动通信技术来实现。

2) 基层医院合作介入导管室

基层医院合作介入导管室业务通过向基层医疗机构提供血管造影 X 射线机、动态心电等装备，让基层医院并入地方医联体网络，结合上级高水平医疗机构的实时专家指导赋予基层医院以高水平完成介入手术的能力，该业务的发展需要依

托于数据传输接收、智能音视频传输、AI 图像识别、视觉芯片设计制造、网络安全等技术。

3) 同心管家 APP

同心管家 APP 业务通过整合具有自主知识产权的人工智能家庭心电监测相关智能硬件用户为其提供个性化远程咨询、视频问诊服务，该业务的发展需要依靠网络安全、精准定位、大数据挖掘分析等技术。

4) “一键式”家庭医生咨询急救系统

“一键式”家庭医生咨询急救系统基于乐普智能心电手表手环、一键呼智能终端等设备以及集成各常用 APP 为数十万老年患者提供一键急救、医生咨询服务，该业务需要依靠智能音频技术、精准定位等的支持。

5) 智慧医疗

乐普智慧医疗业务围绕心血管疾病治疗，以人工智能技术赋能医疗设备及诊断过程，实现心电监测家庭化，提高医生工作效率和诊断水平，需要依靠智能音频技术、AI 图像识别、网络安全、精准定位姿态测量、信息数据传输等技术。

合创智能作为专注于投资医疗健康、信息技术等领域企业的产业基金，根据公开信息查询，合创智能投资的医疗健康领域覆盖体外诊断医疗设备和试剂等，与公司主营业务密切相关；投资的可以与医疗行业结合的信息技术等覆盖精准定位及姿态感知测量、微型精密传感器设计制造、精密测控抗干扰、数据采集和传输接收、移动通信芯片设计制造、智能音频、网络系统集成、云存储计算、网络安全加密、大数据挖掘分析、AI 图像视频识别、视觉芯片设计制造等技术领域，与公司全国远程心电实时监测服务中心业务等医疗服务和新型医疗业态主营业务密切相关。

(5) 资金具体的使用安排以及资金往来

深圳市合创智能及健康创业投资基金(有限合伙)主要投资重点为医疗健康、信息技术、新材料运用等领域，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划

及安排。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 4,688.67 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

5、北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）

（1）基本情况

北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）成立于 2018 年 3 月，并于 2018 年 5 月在中国基金业协会进行基金备案。该基金投资范围主要侧重于心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等领域。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|---------------------|--|---|
| 北京市协同毅新投资合伙企业(有限合伙) | 主要侧重于心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等医疗器械细分领域未上市优质企业的私募股权投资 | 重点围绕心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等医疗器械细分领域，进一步丰富公司产品结构，建立和保持公司在医疗技术领域的领先优势 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|----------------------|-------|---------------|--------|
| 1 | 证鸿基金管理（深圳）有限公司 | 普通合伙人 | 250 | 2.48% |
| 2 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 49.50% |
| 3 | 北京昌平中小企业成长投资基金(有限合伙) | 有限合伙人 | 4,000 | 39.60% |
| 4 | 江苏赛哲瑞医疗设备有限公司 | 有限合伙人 | 250 | 2.48% |
| 5 | 杨波 | 有限合伙人 | 200 | 1.98% |
| 6 | 张丰 | 有限合伙人 | 150 | 1.485% |
| 7 | 王帅 | 有限合伙人 | 150 | 1.485% |
| 8 | 刘洋 | 有限合伙人 | 100 | 0.99% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|----|-----------|--------------|------|------|----|
|----|-----------|--------------|------|------|----|

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|----------------------------|--------------|---------------|---|-----------------|
| 1 | 天津恒宇医疗科技有限公司 (“天津恒宇”) | 1,894.736842 | 7.4417% | OCT 影像设备技术研发、生产和销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 1.1 | 天津海仁医疗技术有限公司 | 1,000 | 天津恒宇持有 51.00% | 医疗器械技术研发、咨询、服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2 | 赛诺微医疗科技（北京）有限公司 (“赛诺微”) | 7,147.6243 | 5.9702% | 肿瘤消融治疗、微创外科 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2.1 | 赛诺微医疗科技（浙江）有限公司 | 10,000 | 赛诺微持有 100.00% | 医疗仪器设备、第一类医疗器械、第二类医疗器械、第三类医疗器械的研发、制造、加工、销售；医疗器械的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机基础软件服务；应用软件服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3 | 北京证鸿科技有限公司 (“北京证鸿”) | 1,768.421 | 11.4286% | OCT 等光学影像设备技术研发、生产和销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.1 | 广东唯仁医疗科技有限公司 (“广东唯仁”) | 1,515 | 北京证鸿持股 75.00% | 医疗器械及影像设备的研发、制造、销售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-------|------------------|--------------|---------------|---|------------------|
| 3.1.1 | 合肥耀协医疗科技有限公司 | 1,000 | 广东唯仁持有100.00% | 医疗器械与影像设备的研发、安装、加工、制造、销售；计算机软硬件及辅助设备、电子产品的研发与销售；光学检测设备及硬件的研发与销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.1.2 | 广东视觉支点医疗影像技术有限公司 | 1,000 | 广东唯仁持有100.00% | 工程和技术研究和试验发展（医疗器械及影像设备的研发），医疗用品及器材批发，医疗用品及器材零售。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.2 | 天津优视眼科技术有限公司 | 1,000 | 北京证鸿持股65.00% | 眼科医疗技术研发 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 4 | 杭州心创医疗器械有限公司 | 432.6923 | 13.3333% | 医疗器械的技术研发、技术服务、技术咨询及技术成果转让；医疗器械（一类、二类、三类）的生产、销售及其售后服务；货物进出口 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5 | 天津车元医疗科技有限公司 | 224.4 | 9.0909% | 一般项目：软件开发；工程和技术研究和试验发展；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：第二类医疗器械生产【分支机构经营】；技术进出口；货物进出口。 | 属符合公司主营业务及战略发展方向 |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|----|--------------|--------------|------|--|-----------------|
| 6 | 苏州领微医疗科技有限公司 | 195.4286 | / | 许可项目：第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；计算机软硬件及辅助设备零售 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

(4) 与发行人业务的关系

通过上表可知，北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

同时，北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）在 2018 年 3 月已与发行人签署了《战略合作协议》，协议明确约定：通过双方合作，借助对方专业的投资管理团队及先进的投资管理经验，发挥和利用各方优势寻找符合发行人发展战略的投资标的，重点围绕心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等细分领域，进一步丰富发行人产品结构，建立和保持发行人在医疗技术领域的领先优势，提升公司综合竞争力。

(5) 资金具体的使用安排以及资金往来

北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙）投资范围主要侧重于心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等领域，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 5,000.00 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

6、苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）

(1) 基本情况

苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业(有限合伙)成立于2018年5月,并于2018年11月在中国基金业协会进行基金备案。该基金主要投资重点为创新医药产业领域,及其相关医药医疗产业的股权投资、实业投资。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|--------------------------|--|--|
| 苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业(有限合伙) | 作为有限合伙人参与投资,主要侧重于创新医药产业领域内及其相关医药医疗产业的股权投资、实业投资 | 通过参与投资该基金,公司可致力于与基金所投资企业建立长期战略合作关系和合作共赢机制,重点围绕心血管医疗健康领域,在高端诊疗设备、高值耗材和精准医疗等方面,进一步丰富公司产品结构,建立和保持公司在医疗技术领域的领先优势 |

(2) 出资情况

经公开信息查询,该基金出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额(万元) | 持股比例 |
|----|----------------------------|-------|-----------|--------|
| 1 | 宁波梅山保税港区齐玉股权投资管理合伙企业(有限合伙) | 普通合伙人 | 100 | 0.03% |
| 2 | 苏州市创新产业发展引导基金(有限合伙) | 有限合伙人 | 60,000 | 18.84% |
| 3 | 苏州工业园区国创开元二期投资中心(有限合伙) | 有限合伙人 | 40,000 | 12.56% |
| 4 | 正大制药投资(北京)有限公司 | 有限合伙人 | 36,000 | 11.30% |
| 5 | 苏州高新产业投资发展企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 30,000 | 9.42% |
| 6 | 深圳市顺丰投资有限公司 | 有限合伙人 | 20,000 | 6.28% |
| 7 | 江苏京东邦能投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 20,000 | 6.28% |
| 8 | 苏酒集团江苏财富管理有限公司 | 有限合伙人 | 20,000 | 6.28% |
| 9 | 宿迁天强股权投资合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 10,000 | 3.14% |
| 10 | 乐普(北京)医疗器械股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000 | 3.14% |
| 11 | 北京赛升药业股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000 | 3.14% |
| 12 | 宁波梅山保税港区申沃股权投资合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 5,000 | 1.57% |
| 13 | 拉萨普华领先投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 1.57% |
| 14 | 林芝乐成医疗产业发展有限公司 | 有限合伙人 | 5,000 | 1.57% |
| 15 | 西藏卫信康医药股份有限公 | 有限合伙人 | 3,000 | 0.94% |

| | 司 | | | |
|----|--------------------------|---------|--------|-------|
| 16 | 西藏文瀚实业有限公司 | 有限合伙人 | 6,000 | 1.88% |
| 17 | 西藏聚久致和创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000 | 0.94% |
| 18 | 厦门土豆田投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,000 | 0.63% |
| 19 | 宁波梅山保税港区周玉股权投资合伙企业（有限合伙） | 特殊有限合伙人 | 3,350 | 1.05% |
| 20 | 君康人寿保险股份有限公司 | 有限合伙人 | 30,000 | 9.42% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-------|--------------------------|----------|-------------|--|-----------------|
| 1 | 上海然玉医药科技发展中心（有限合伙） | 100,100 | 99.90% | 从事医药科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，信息技术咨询服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2 | 嘉兴唐玉投资合伙企业（有限合伙）（“嘉兴唐玉”） | 40,100 | 81.30% | 实业投资、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 2.1 | 上海艾力斯医药科技股份有限公司（“艾力斯”） | 36,000 | 嘉兴唐玉持有9.58% | 化学合成原料药及制剂、中药有效成分的提取物及制剂、生物工程药物的研究开发（人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用除外），自有技术转让，并提供相关技术咨询和服务。 | |
| 2.1.1 | 江苏艾力斯生物医药有限公司 | 24,000 | 艾力斯持有100% | 片剂（含抗肿瘤药）、硬胶囊剂（抗肿瘤药）制造、销售，原料药制造、销售（限分支经营）（按《药品生产许可证》核定范围、地址和期限经营），自有技术转让及相关技术咨询、服务，自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务。（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） | |
| 2.1.2 | 上海艾力斯营销策划有限公司 | 500 | 艾力斯持有100% | 作为艾力斯产品上市后的营销公司。 | |

| | | | | | |
|---------|----------------------------|--------|-------------|---|-----------------|
| 3 | 苏州永玉股权投资合伙企业（有限合伙）（“苏州永玉”） | 35,100 | 79.77% | 股权投资、实业投资、提供投资管理及投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 3.1 | 迈威（上海）生物科技股份有限公司（“迈威股份”） | 29,970 | 苏州永玉持有5.78% | 从事生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，技术推广服务，自有设备租赁，从事货物及技术的进出口业务。 | |
| 3.1.1 | 上海朗润迈威生物医药科技有限公司 | 25,000 | 迈威股份持有100% | 从事生物医药科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务。 | |
| 3.1.2 | 江苏泰康生物医药有限公司（“江苏泰康”） | 8,500 | 迈威股份持有100% | 药品（小容量注射剂、冻干粉针剂）生产及销售。生物制品、药品的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务,非危险性化学试剂及耗材、化工原料及产品（非危险品）销售;货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外），（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 3.1.2.1 | 江苏迈威康新药研发有限公司 | 5,000 | 江苏泰康持有30% | 药品的研发，生物制品的技术开发、技术转让、技术咨询和技术推广服务，自有设备的租赁。 | |
| 3.1.3 | 上海普铭生物科技有限公司 | 1,000 | 迈威股份持有100% | 生物科技、医药科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，实验室设备、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物及技术的进出口业务。 | |
| 3.1.4 | 上海德思特力生物技术有限公司（“德思特力”） | 557.5 | 迈威股份持有100% | 生物医药的研发，并提供相关的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，实验室设备、一类医疗器械、化学试剂（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物与技术的进 | |

| | | | | | |
|---------|------------------------------|-----------|------------|---|-----------------|
| | | | | 出口业务。 | |
| 3.1.4.1 | 北京科诺信诚科技有限公司 | 100 | 德思特力持有100% | 提供生物医药及化学医药产品的技术开发、技术咨询；销售医疗器械一类、实验室仪器、设备；维修实验室仪器、设备。 | |
| 3.1.5 | 南京诺艾新生物技术有限公司 | 1,200 | 迈威股份持有90% | 生物制品、药品、生化试剂、实验试剂的研发及技术咨询、技术转让；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术的除外）。 | |
| 3.1.6 | 江苏迈威康新药研发有限公司 | 5,000 | 迈威股份持有70% | 药品的研发，生物制品的技术开发、技术转让、技术咨询和技术推广服务，自有设备的租赁。 | |
| 4 | 苏州翼朴苏榆股权投资合伙企业（有限合伙）（“翼朴苏榆”） | 60,100 | 33.28% | 股权投资及咨询；企业管理及咨询服务。 | |
| 4.1 | 广州誉衡生物科技有限公司 | 35,510.20 | 翼朴苏榆持有17% | 药品研发；医学研究和试验发展；生物技术推广服务；生物技术开发服务；生物技术咨询、交流服务；生物技术转让服务；生物医疗技术研究；化学试剂和助剂销售（监控化学品、危险化学品除外）；基因药物研发；干细胞药物研发；化学工程研究服务；健康科学项目研究、开发；干细胞技术的研究、开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；化学药品原料药制造；化学药品制剂制造；生物药品制造；化学药制剂、生物制品（含疫苗）批发；生物制品（不含疫苗）批发；西药批发 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 5 | 青岛拾玉健康科技有限公司 | 35,000 | 30.29% | 从事医药、健康科技领域内的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；健康信息咨询；医学研究；企业管理咨询；商务信息咨询（以上范围未经金融监管部门 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |

| | | | | | |
|-----|---------------------|------------|------------|--|-----------------|
| | | | | 依法批准，均不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务；国际贸易信息咨询。（以上范围均不涉及外商投资准入特别管理措施的项目）。 | |
| 6 | 泰州厚德奥科科技有限公司 | 41,200 | 30% | 生物医药、医疗器械领域内的技术开发、技术咨询、技术推广服务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 7 | 泰州翰中生物医药有限公司 | 769.23 | 9% | 生物医药领域内的技术开发、技术咨询，生物制品、生物技术、医疗技术的研发及转让，货物或技术进出口。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 8 | 青岛双鲸药业股份有限公司 | 10,500 | 7.21% | 片剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、口服乳剂、丸剂（糖丸）、口服溶液剂、滴剂、颗粒剂（药品生产许可证 有效期限以许可证为准）。自营和代理各类商品的进出口，但国家限定公司或禁止进出口的商品和技术除外。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 9 | 乐普生物科技有限公司（“乐普生物”） | 149,269.26 | 4.72% | 许可项目：筹建药品生产、销售项目（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事生物、医学、化学科技领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务，市场营销策划，供应链管理，从事货物及技术的进出口业务。 | 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 9.1 | 乐普（北京）生物科技有限公司 | 10,000 | 乐普生物持有100% | 从事生物、医学、化学、科技领域的技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务；市场营销策划；供应链管理；货物进出口、代理进出口、技术进出口；生产药品（限化学药品制剂制造、生物药品制造）。 | |
| 9.2 | 乐普航嘉（上海）创业孵化器管理有限公司 | 5,000 | 乐普生物持有100% | 主要经营新药孵化，设立 6+1 个独立细胞实验室，拥有抗体及病毒类生物创新药早期开发的全套设备平台。 | |
| 9.3 | 上海乐普生 | 5,000 | 乐普生 | 医疗行业及实业投资，投资管 | |

| | | | | |
|-------|------------------|----------|------------|---|
| | 物投资有限公司(“上海乐普”) | | 物持有100% | 理, 资产管理, 医院投资管理, 企业管理, 市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验), 医疗设备租赁, 在生物制药领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询, 从事货物及技术的进出口业务。 |
| 9.3.1 | 杭州熙源生物技术有限公司 | 25 | 上海乐普持有30% | 生物技术的推广服务、开发服务、咨询和交流服务、成果转让; 生物医疗技术研究; 生物药物的研发; 基因药物、干细胞药物研发; 化学产品、化学试剂和助剂研发(监控、危险化学品除外)。 |
| 9.4 | 上海美雅珂生物技术有限公司 | 4,937.20 | 乐普生物持有100% | 一般项目: 抗肿瘤药物的研究与开发、自有技术转让, 技术咨询、技术服务货物进出口, 技术进出口。 |
| 9.5 | 泰州翰中生物医药有限公司 | 769.23 | 乐普生物持有72% | 生物医药领域内的技术开发、技术咨询, 生物制品、生物技术、医疗技术的研发及转让, 货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。 |
| 9.6 | 泰州厚德奥科科技有限公司 | 41,200 | 乐普生物持有70% | 生物医药、医疗器械领域内的技术开发、技术咨询、技术推广服务。 |
| 9.7 | 乐普创一生物科技(上海)有限公司 | 3,000 | 乐普生物持有70% | 一般项目: 从事生物技术、药品科技、医疗器械科技领域内的技术转让、技术开发、技术咨询、技术服务。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 货物进出口; 技术进出口。 |
| 9.8 | 杭州皓阳生物技术有限公司 | 1,333.33 | 乐普生物持有30% | 生物技术的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让; 生物工程、生物药物的研发、销售; 非医疗性健康咨询; 批发、零售: 消毒用品, 医疗器械(限一类二类); 从事货物及技术的进出口业务(法律、行政法规禁止经营的项目除外, 法律、行政法规限制经营的项目取得 |

| | | | | |
|-------|----------------------------|-------|------------------|---|
| | | | | 许可后方可经营)。 |
| 9.9 | 武汉滨会生物科技股份有限公司 (“滨会生物”) | 2,165 | 乐普生物持有 20.03% | 生物医药、诊断试剂、生化试剂、基因治疗产品、生物电子产品的研发；生物技术咨询及服务。(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)*** |
| 9.9.1 | 武汉滨会生物医药有限公司 | 100 | 滨会生物持有 100% | 生物技术咨询及服务；医学研究与试验发展(国家有专项规定的除外)；研发、生产、销售：药品、诊断试剂、实验室试剂(不含危险化学品)、电子产品(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。 |
| 9.9.2 | 武汉滨生生物医药有限公司 | 100 | 滨会生物持有 100% | 生物技术咨询及服务；医学研究与试验发展(国家有专项规定的除外)；药品、诊断试剂、实验室试剂(不含危险化学品)、电子产品的研发。 |
| 9.9.3 | 武汉滨通生物技术有限公司 | 55.55 | 滨会生物持有 60.31% | 生物医药、诊断试剂、生化试剂、基因治疗产品、生物电子产品的研发；生物技术咨询服务。 |
| 9.9.4 | 湖北滨兴科技有限公司 | 100 | 滨会生物持有 60% | 生物技术咨询服务；生物工程实验室整体设计；EPC(工程总承包)；设计、制造、安装；实验室家具；设计、制作、销售：科教设备、实验室仪器；销售：实验室试剂；货物进出口业务(国家禁止或限制公司经营的货物进出口除外)；医疗器械经营项目的筹建。 |
| 9.9.5 | 武汉滨醇生物技术有限公司 | 30 | 滨会生物持有 51% | 酒曲、红曲、酶制剂、食品添加剂、酒类的研制、生产、加工、批发兼零售；生物制品的研发；生物技术咨询、技术服务。 |

(4) 与发行人业务的关系

通过上表可知，苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业(有限合伙)直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

同时，苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）在 2018 年 8 月已与发行人签署了《战略合作协议》，协议明确约定：通过双方合作，共同挖掘医药及器械产业、药械流通产业、医疗服务产业、健康管理产业以及与健康相关的其他产业的优质标的，通过间接投资标的与被投资标的建立长期战略合作关系和合作共赢机制，加快发行人的战略布局和提升发行人行业地位。

（5）资金具体的使用安排以及资金往来

苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）主要投资重点为创新医药产业领域，及其相关医药医疗产业的股权投资、实业投资，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 7,500.00 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

7、张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）

（1）基本情况

张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）（“国荣基金”）成立于 2016 年 10 月，并于 2017 年 10 月在中国基金业协会进行基金备案。该基金主要投资天津市威曼生物材料有限公司和深圳市博恩医疗器材有限公司两家公司。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|---------------------|---|--|
| 张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙） | 主要持有天津市威曼生物材料有限公司和深圳市博恩医疗器材有限公司两家医疗行业公司股权 | 通过投资张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）进一步增加对上述两家企业的持股比例 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该基金出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|---------------|-------|-----------|----------|
| 1 | 达孜天际线投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100 | 0.1361% |
| 2 | 中航信托股份有限公司 | 有限合伙人 | 62,220 | 84.6990% |
| 3 | 乐普医疗 | 有限合伙人 | 11,140.1 | 15.1648% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该基金对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|------------------------|----------|--|--|---|
| 1 | 西藏天穹科技发展有限公司 (“西藏天穹”) | 700 | 100% | 互联网技术服务, 技术咨询 (不含金融、证券、保险、期货业务)。[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] | 国荣基金穿透后, 投资标的为发行人参股医疗器械行业的威曼生物和深圳市博恩医疗器材有限公司, 符合公司主营业务及战略发展方向 |
| 1.1 | 天津市英尚科技发展有限公司 (“英尚科技”) | 600 | 西藏天穹持有 100% | 循环经济及环保技术的开发、转让。(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理) | |
| 2 | 天津市威曼生物材料有限公司 (“威曼生物”) | 10,000 | 国荣基金持有 60.02%, 英尚科技持有 20.98%, 乐普医疗持有 19% | 医疗器械制造, 医疗器械经营 (以上经营范围涉及行业许可的, 凭许可证件在有效期内经营, 国家有专项专营规定的, 按规定执行。)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) | |
| 2.1 | 天津市圣格生物工程有限公司 | 1,000 | 威曼生物持有 100% | 生物技术的开发、转让; 金属材料批发零售; 机械配件加工; 货物进出口、技术进出口 (法律法规限制进出口的除外)。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件, 在有效期限内经营, 国家有专项专营规定的按规定办理) | |
| 2.2 | 安阳市伟力金属科技有限责任公司 | 300 | 威曼生物持有 100% | 骨科医疗器械制造及销售等业务。 | |

| | | | | |
|---|---------------|-------|--|---|
| 3 | 深圳市博恩医疗器材有限公司 | 4,500 | 国荣基金持有其 71.7427%，乐普医疗持有其 16.8287%，威曼生物持有其 11.4286% | 一般经营项目是：，许可经营项目是：生产经营Ⅱ类、Ⅲ类 6846 植入材料和人工器官，Ⅱ类 6810 矫形外科(骨科)手术器械，Ⅱ类 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具；一类医疗用品及器材，二类基础外科手术器械、矫形外科(骨科)手术器械、临床检验分析仪器，三类介入器材，二类、三类植入材料和人工器官，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，医用缝合材料及粘合剂，医用高分子材料及制品的批发、进出口及相关配套业务(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请)。提供消毒灭菌服务。生物科技产品的技术开发；经济信息咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；科技信息咨询。 |
|---|---------------|-------|--|---|

(4) 与发行人业务的关系

通过上表可知，张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）对外投资的企业中包含西藏天穹科技发展有限公司和天津市英尚科技发展有限公司，上述两家企业为持股平台，穿透核查后，张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）持有的企业为天津市威曼生物材料有限公司和深圳市博恩医疗器材有限公司，上述企业为公司 2019 年 12 月之前参股的医疗器械领域的战略新兴企业。通过投资张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙），发行人可进一步增加对上述两家企业的持股比例。

(5) 资金具体的使用安排以及资金往来

张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）主要投资重点为创新医药产业领域，及其相关医药医疗产业的股权投资、实业投资，其将根据具体投资项目，制定具体资金使用计划及安排。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 12,500.00 万元，发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

8、北京人寿保险股份有限公司

(1) 基本情况

北京人寿保险股份有限公司成立于 2018 年 2 月。该公司具体情况如下：

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|--------------|--|--|
| 北京人寿保险股份有限公司 | 普通型保险（包括人寿保险和年金保险）、健康保险、意外伤害保险、分红型保险、万能型保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；中国保监会批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | 通过参与发起设立北京人寿，既优化了公司投资结构，利用保险资金量大且持续时间长，具有长期稳定现金流的特点，更重要的是与北京人寿建立长期战略股权关系，促进公司心血管疾病健康产业产品和服务的更新换代，促进北京人寿开发适合中国国情的心血管等疾病健康商业保险，满足人民对新型心血管疾病等疾病创新产品和新型高端服务的追求，为公司发展提供更广泛的机遇和更扎实的竞争优势。 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该公司出资情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|------------------|---------------|----------|
| 1 | 北京韩建集团有限公司 | 40,000 | 13.9860% |
| 2 | 北京顺鑫控股集团有限公司 | 40,000 | 13.9860% |
| 3 | 北京供销社投资管理中心 | 40,000 | 13.9860% |
| 4 | 华新世纪投资集团有限公司 | 36,000 | 12.5874% |
| 5 | 北京草桥实业总公司 | 35,701 | 12.4829% |
| 6 | 朗森汽车产业园开发有限公司 | 35,701 | 12.4829% |
| 7 | 乐普（北京）医疗器械股份有限公司 | 30,000 | 10.4895% |
| 8 | 北京鹏康投资有限公司 | 14,299 | 4.9997% |
| 9 | 恒有源投资管理有限公司 | 14,299 | 4.9997% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该公司对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|----|-----------|--------------|------|------|
|----|-----------|--------------|------|------|

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|----|------------------|--------------|---------|---|
| 1 | 北京人寿康养科技管理有限责任公司 | 10,000 | 100.00% | 技术开发、转让、咨询、推广、服务；软件开发；应用软件开发；计算机系统服务；市场调查；企业管理咨询；教育咨询（不含出国留学及中介服务）；公共关系服务；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；基础软件服务；会议服务（不含食宿）；承办展览展示活动；居家养老服务；健康管理、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；房地产开发；出租商业用房；出租办公用房；物业管理；云计算中心（PUE 值在 1.4 以下）；餐饮管理；销售电子产品、体育用品、医疗器械（限 I 类）、日用品、化妆品；旅游咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

（4）与发行人业务的关系等

公司通过参与发起设立北京人寿，既优化了公司投资结构，利用保险资金量大且持续时间长，具有长期稳定现金流的特点，更重要的是与北京人寿建立长期战略股权关系，促进公司心血管疾病健康产业产品和服务的更新换代，促进北京人寿开发适合中国国情的心血管等疾病健康商业保险，满足人民对新型心血管疾病等疾病创新产品和新型高端服务的追求，为公司发展提供更广泛的机遇和更扎实的竞争优势。截至 2020 年 9 月 30 日发行人对其投资金额为 30,000.00 万元发行人对其不存在借款等形式的财务资助。

（二）长期股权投资

1、宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）

（1）基本情况

宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）成立于 2015 年 4 月，主要投资领域为医疗行业相关企业。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|------|------|------|
|------|------|------|

| | | |
|------------------|-----------------------------------|--|
| 宁波铠胜投资管理中心(有限合伙) | 投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查 | 通过其间接持有乐普观止生物科技有限公司 9.00%股权、深圳乐普智能医疗器械有限公司 9.00%股权、北京乐普同心科技有限公司 9.00%、乐普(上海)医疗器械有限公司 9.00%股权、北京乐普基因科技股份有限公司 7.00%股权、深圳中科乐普医疗技术有限公司 7.00%股权、乐普佑康(北京)医药科技有限公司 5.00%股权、乐普睿康(上海)智能科技有限公司 5.00%股权 |
|------------------|-----------------------------------|--|

(2) 出资情况

经公开信息查询，该企业出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额(万元) | 持股比例 |
|----|----------------|-------|-----------|--------|
| 1 | 刘佳 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00% |
| 2 | 北京乐普成长投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00% |

注：北京乐普成长投资管理有限公司系发行人的全资子公司，刘佳系发行人的员工。

(3) 对外投资情况

经公开信息查询，该企业对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|----|--------------|----------|-------|--|
| 1 | 乐普观止生物科技有限公司 | 10,000 | 9.00% | 技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|----------------------------|--------------|------------|---|
| 2 | 深圳乐普智能医疗器械有限公司 （“乐普智能”） | 7,142.8571 | 9.00% | 一般经营项目是：电子、电器产品及其零配件销售；经营电子商务；保健用品（不含保健食品）的销售；医疗器械的研发；计算机软件的研发、销售；医疗科技产品、生物技术科技产品的技术开发；国内贸易；经营进出口业务（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。，许可经营项目是：化妆品、肥皂及合成洗涤剂的制造、销售；消毒用品生产销售；洗涤用品、保健食品、营养补充食品、家居护理用品、包装材料、橡塑制品、食品生产加工销售；二类、三类医疗器械的生产、销售；电子、电器产品及其零配件生产；保健用品（不含保健食品）的制造。 |
| 2.1 | 乐普家用医疗器械（重庆）有限公司 | 500 | 乐普智能持有100% | 许可项目：第二类医疗器械生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：第一类医疗器械生产，第二类医疗器械零售，家用电器制造，家用电器批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 2.2 | 普洁（广东）生物科技有限公司 | 2,000 | 乐普智能持有88% | 生物与医药技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;生产、销售：化妆品、肥皂、洗涤剂、消毒用品（除易制毒化学品及危险化学品）；生产、加工：保健食品、食品、家居护理用品、包装材料、橡塑制品（不含厚度小于0.025毫米的塑料购物袋）；医疗器械销售、生产（一类医疗器械除外）；生物工程；药品、生物制品研发、销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（以上所有经营项目除危险化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-------|----------------------------|--------------|-------------------|--|
| 3 | 北京乐普同心科技有限公司 | 5,714.2857 | 9.00% | 医学研究与试验发展；技术推广服务；软件开发；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售医疗器械、仪器仪表、机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；经济信息咨询；企业管理；市场调查。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 4 | 乐普（上海）医疗器械有限公司 | 5,000 | 9.00% | 销售一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械，医疗器械科技领域内的技术咨询、技术研究、技术开发、技术转让，企业管理咨询，设计、制作、代理各类广告，会务服务，品牌设计，企业形象策划。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 5 | 北京乐普基因科技股份有限公司 （“乐普基因”） | 5,200 | 7.00% | 技术开发；提供会议、会展服务；设计、制作、代理、发布广告；销售医疗器械；日用品；经济信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 5.1 | 北京爱普益医学检验中心有限公司 （“爱普益”） | 1,503 | 乐普基因持有 100.00% | 医学检验科；临床体液、血液专业；临床微生物学专业；临床化学检验专业；临床免疫、血清学专业；临床细胞分子遗传学专业/病理科（医疗机构执业许可证有效期至2024年12月19日）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 5.1.1 | 爱普益（苏州）医学检验实验室有限公司 | 1,000 | 爱普益持有 100.00% | 提供医学检验实验室服务，包含医学检验科、临床化学检验科、临床细胞分子遗传学科（具体凭《医疗机构执业许可证》经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|--------------------------|--------------|---------------|---|
| 6 | 深圳中科乐普医疗技术有限公司 | 3,500 | 7.00% | 一般经营项目是：医疗器械及其配件的技术开发；提供自产产品的技术咨询服务；上述产品的进出口，技术进出口；佣金代理（不含拍卖、涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。，许可经营项目是：医用电子仪器设备、医用超声仪器、物理治疗及康复设备、医用光学器具设备、医用光学仪器设备、内窥镜设备、手术室设备、急救室设备、诊疗室设备器具医疗器械及配件的生产与销售。 |
| 7 | 乐普佑康(北京)医药科技有限公司(“乐普佑康”) | 11,765 | 5.0007% | 药品技术开发；货物进出口；委托加工；互联网信息服务；生产药品；零售药品。 (市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务、生产药品、零售药品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) |
| 7.1 | 乐普佑康(海南)健康产业有限公司 | 10,000 | 乐普佑康持有100.00% | 中药材、中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、化妆品、消毒产品、日用品、医疗器械（一类医疗器械及部分不需要行政许可的二类医疗器械）的销售，化工原料及产品（不含化学危险品）、保健食品、药品研发及其技术转让，医药进出口，医药技术开发、技术转让。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |
| 8 | 乐普睿康(上海)智能科技有限公司(“乐普睿康”) | 11,765 | 5.0007% | 一般项目：从事智能科技、医疗科技、健康科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；一类医疗器械、二类医疗器械的销售；机械设备租赁；个人卫生用品销售；母婴用品销售，化妆品批发，化妆品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|----------------|--------------|---------------|---|
| 8.1 | 乐普睿康(北京)科技有限公司 | 1,000 | 乐普睿康持有100.00% | 技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务；软件服务；软件开发；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；销售Ⅰ类、Ⅱ类医疗器械；机械设备、卫生间用品、服装、化妆品、日用品、消毒用品、家用电器；设备租赁；销售食品；生产Ⅱ类医疗器械。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、生产Ⅱ类医疗器械以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 8.2 | 北京晴康科技有限公司 | 100 | 乐普睿康持有100.00% | 技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广、技术服务；软件开发；软件服务；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；销售机械设备、卫生间用具、服装、化妆品、日用品；设备租赁；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 8.3 | 北京晴康科技有限公司 | 100 | 乐普睿康持有100.00% | 技术开发；技术咨询；技术交流；技术转让；技术推广；技术服务；软件开发；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；销售机械设备、卫生间用具、服装、化妆品、日用品；设备租赁；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|---------------|--------------|---------------|---|
| 8.4 | 黑玫瑰（北京）科技有限公司 | 100 | 乐普睿康持有100.00% | 技术推广服务；销售机械设备、卫生间用具、服装、化妆品、日用品；设备租赁；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

（4）与发行人业务的关系等

宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）主要持有乐普观止生物科技有限公司 9.00% 股权、深圳乐普智能医疗器械有限公司 9.00% 股权、北京乐普同心科技有限公司 9.00%、乐普（上海）医疗器械有限公司 9.00% 股权、北京乐普基因科技股份有限公司 7.00% 股权、深圳中科乐普医疗技术有限公司 7.00% 股权、乐普佑康（北京）医药科技有限公司 5.00% 股权、乐普睿康（上海）智能科技有限公司 5.00% 股权。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 10.00 万元。

2、宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙）

（1）基本情况

宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙）成立于 2015 年 4 月，主要持有北京乐普基因科技股份有限公司 3.00% 股权。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|--------------------|---|--------------------------------|
| 宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙） | 投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务） | 通过其间接持有北京乐普基因科技股份有限公司 3.00% 股权 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该企业出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----|----------------|-------|---------------|--------|
| 1 | 刘佳 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00% |
| 2 | 北京乐普成长投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00% |

注：北京乐普成长投资管理有限公司系发行人的全资子公司，刘佳系发行人的员工。

(3) 对外投资情况

经公开信息查询，该企业对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-------|------------------------|----------|----------------|---|
| 1 | 北京乐普基因科技股份有限公司（“乐普基因”） | 5,200 | 3.00% | 技术开发；提供会议、会展服务；设计、制作、代理、发布广告；销售医疗器械；日用品；经济信息咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 1.1 | 北京爱普益医学检验中心有限公司（“爱普益”） | 1,503 | 乐普基因持有 100.00% | 医学检验科；临床体液、血液专业；临床微生物学专业；临床化学检验专业；临床免疫、血清学专业；临床细胞分子遗传学专业/病理科（医疗机构执业许可证有效期至 2024 年 12 月 19 日）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 1.1.1 | 爱普益（苏州）医学检验实验室有限公司 | 1,000 | 爱普益持有 100.00% | 提供医学检验实验室服务，包含医学检验科、临床化学检验科、临床细胞分子遗传学科（具体凭《医疗机构执业许可证》经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

(4) 与发行人业务的关系等

宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙）主要持有北京乐普基因科技股份有限公司 3.00% 股权。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 10.00 万元。

3、宁波金医投资管理中心（有限合伙）

(1) 基本情况

宁波金医投资管理中心（有限合伙）成立于 2015 年 4 月，主要持有深圳中科乐普医疗技术有限公司 3.00% 股权。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|------------------|---|--------------------------------|
| 宁波金医投资管理中心（有限合伙） | 投资管理、实业投资、企业管理咨询、医药技术咨询、市场信息咨询与调查。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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） | 通过其间接持有深圳中科乐普医疗技术有限公司 3.00% 股权 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该企业出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------|-------|-----------|-------|
| 1 | 文晓颖 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00 |
| 2 | 北京乐普成长投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00 |

注：北京乐普成长投资管理有限公司系发行人的全资子公司，文晓颖系发行人的员工。

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该企业对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 主营业务 |
|----|----------------|----------|-------|---|
| 1 | 深圳中科乐普医疗技术有限公司 | 3,500 | 3.00% | 一般经营项目是：医疗器械及其配件的技术开发；提供自产产品的技术咨询服务；上述产品的进出口，技术进出口；佣金代理（不含拍卖、涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。，许可经营项目是：医用电子仪器设备、医用超声仪器、物理治疗及康复设备、医用光学器具设备、医用光学仪器设备、内窥镜设备、手术室设备、急救室设备、诊疗室设备器具医疗器械及配件的生产与销售。 |

（4）与发行人业务的关系等

宁波金医投资管理中心（有限合伙）主要持有深圳中科乐普医疗技术有限公司 3.00% 股权。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 10.00 万元。

4、宁波美联通投资管理中心（有限合伙）

（1）基本情况

宁波美联通投资管理中心（有限合伙）成立于 2014 年 8 月，主要持有北京医康世纪科技有限公司 30.00% 股权。

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 |
|-------------------|---|-------------------------------|
| 宁波美联通投资管理中心（有限合伙） | 投资管理；实业投资；企业管理咨询、医药技术咨询；市场信息咨询与调查。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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） | 通过其间接持有北京医康世纪科技有限公司 30.00% 股权 |

（2）出资情况

经公开信息查询，该企业出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|----------------|-------|-----------|--------|
| 1 | 刘佳 | 有限合伙人 | 495.00 | 99.00% |
| 2 | 北京乐普成长投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 5.00 | 1.00% |

注：北京乐普成长投资管理有限公司系发行人的全资子公司，刘佳系发行人的员工。

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该企业对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 主营业务 |
|----|-----------|----------|------|------|
|----|-----------|----------|------|------|

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-----|------------------------|--------------|-----------------|---|
| 1 | 北京医康世纪科技有限公司（“医康世纪”） | 2,000 | 30.00% | 技术开发、技术服务；销售医疗器械 I 类、II 类、化工产品（不含危险化学品）；批发医疗器械 III 类：6840 临床检验分析仪器及诊断试剂（含诊断试剂）；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 1.1 | 北京中安易胜医疗科技有限公司（“中安易胜”） | 1,400 | 医康世纪持股 28.5714% | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；医院管理（不含诊疗活动）；企业管理咨询；组织文化艺术交流；租赁医疗设备；计算机技术培训（不得面向全国招生）；经济贸易咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售医疗器械、金属材料、机械设备、通讯设备、文化用品、体育用品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 主营业务 |
|-------|----------------|--------------|----------------|--|
| 1.1.1 | 西安中安易胜医疗科技有限公司 | 2,000 | 中安易胜持股 100.00% | 医疗科技技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；医院管理（不含诊疗活动）；企业管理咨询；组织文化艺术交流；租赁医疗设备；经济贸易的咨询；货物与技术进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）；销售医疗器械、金属材料、机械设备、通讯设备、文化用品、体育用品；一类、二类、三类医疗器械的研发、生产、销售、上门安装和技术服务；一类、二类、三类医疗器械软件的研发、生产、销售、上门安装和技术服务；光电产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件、集成电路产品、医疗电子产品的研发、应用、销售及技术服务；计算机系统集成服务。（上述经营范围中涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营） |

（4）与发行人业务的关系等

宁波美联通投资管理中心（有限合伙）主要持有北京医康世纪科技有限公司 30.00% 股权。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 5.00 万元。

通过宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）、宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙）、宁波金医投资管理中心（有限合伙）、宁波美联通投资管理中心（有限合伙）对外投资的表格可知，上述 4 家直接及间接投资的公司均为医疗行业相关的公司。

（三）发行人全资控股乐普（深圳）金融控股有限公司下设从事金融类业务子公司

乐普（深圳）金融控股有限公司（“乐普金融”）成立于 2015 年 9 月，下设从事金融类业务子公司包括乐普（深圳）保险经纪有限公司、乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司、乐普（深圳）融资租赁有限公司，该等子公司具体情况如下：

1、乐普（深圳）保险经纪有限公司

（1）基本情况

乐普(深圳)保险经纪有限公司成立于 2015 年 10 月,系围绕公司战略目标,以心血管疾病医疗为核心,与保险机构密切合作,建立心血管疾病亚健康人群、心血管术后慢病管理的保险经纪服务平台。

（2）出资情况

经公开信息查询,该公司出资情况如下:

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|----------------|---------------|---------|
| 乐普(深圳)金融控股有限公司 | 2,000.00 | 100.00% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询,该公司不存在对外投资情形。

（4）资金具体的使用安排以及资金往来

乐普(深圳)保险经纪有限公司系围绕公司战略目标,以心血管疾病医疗为核心,与保险机构密切合作,建立心血管疾病亚健康人群、心血管术后慢病管理的保险经纪服务平台。截至 2020 年 9 月 30 日,发行人对其投资金额为 1,000.00 万元,出资时间为 2015 年 10 月 27 日,不属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前的新增投资。

2、乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司

（1）基本情况

乐普(深圳)产业投资基金管理有限公司成立于 2015 年 10 月,并于 2018 年 4 月在中国基金业协会进行私募基金管理人登记,拟全部对泛心血管领域开展投资。

（2）出资情况

经公开信息查询,该公司出资情况如下:

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|------|---------------|------|
|------|---------------|------|

| | | |
|----------------|----------|---------|
| 乐普（深圳）金融控股有限公司 | 5,000.00 | 100.00% |
|----------------|----------|---------|

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该公司的对外投资情况如下：

| 序号 | 标的公司及其子公司 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 主营业务 | 备注 |
|-----|------------------------------|-----------|-------------|--|---|
| 1 | 西安交大思源普惠投资合伙企业（有限合伙）（“交大思源”） | 10,200.00 | 0.98% | 股权投资、创业投资、投资管理、投资咨询（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；资产管理（不含金融资产管理及保险资产管理）；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 计算机网络科技和计算机信息技术等是发行人医疗服务和新型医疗业务相关业务涉及的主要基础技术，符合公司主营业务及战略发展方向。 |
| 1.1 | 苏州易卖东西信息技术有限公司（“苏州易卖”） | 921.152 | 交大思源持有1.17% | 计算机网络科技、计算机信息技术领域的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；市场营销策划、企业管理咨询、会务服务、企业形象策划、设计、制作、代理、发布国内各类广告；增值电信业务；批发：预包装食品、医疗器械、办公用品、电子产品、文教用品、金银制品、珠宝、钻石、出版物、通信设备、计算机软件、办公设备、五金交电、仪器仪表、机械设备及配件、电子设备、纺织品、金属材料、日用百货、包装材料、花卉、工艺礼品、皮革制品、服装服饰、鞋帽、箱包、化妆品、玩具、钟表、眼镜及配件（不含隐形眼镜）、照相器材、体育用品、家具、家用电器、建筑材料、室内外装潢材料、电脑及配件、汽车、汽摩配件、宠物用品，从事上述商品的进出口业务。（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） | |

（4）资金具体的使用安排以及资金往来

乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司拟全部对泛心血管领域开展投资。截至2020年9月30日，发行人对其投资金额为1,250.00万元，出资时间为2015年10月27日，不属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前的新增投资。

3、乐普（深圳）融资租赁有限公司

（1）基本情况

乐普（深圳）融资租赁有限公司成立于 2015 年 12 月，主要业务为根据公司各级子公司、生态圈内上下游产业链公司的需求，开展产品租赁经营、提供应收账款相关的商业保理等服务。

（2）出资情况

经公开信息查询，该公司出资情况如下：

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 持股比例 |
|--|---------------|--------|
| 乐普（深圳）金融控股有限公司 | 20,250.00 | 75.00% |
| Lepu Medical (Europe) Cooperatief U.A. | 6,750.00 | 25.00% |

（3）对外投资情况

经公开信息查询，该公司不存在对外投资情形。

（4）资金具体的使用安排以及资金往来

乐普（深圳）融资租赁有限公司主要业务为根据公司各级子公司、生态圈内上下游产业链公司的需求，开展产品租赁经营、提供应收账款相关的商业保理等服务。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人对其投资金额为 20,250 万元，出资时间为 2015 年 12 月 1 日，不属于本次发行董事会决议日（2020 年 9 月 2 日）前六个月至本次发行前的新增投资。

二、充分论证说明是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10、问题 20 的各项要求

经核查上述企业的出资情况、投资范围或业务范围、穿透说明已投资或拟投资企业的具体情况、与发行人业务关系、资金具体的使用安排、资金往来等内容，本次发行符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10、问题 20 的各项要求。

按照企业会计准则，公司对外投资可以分为其他权益工具投资、其他非流动金融资产和长期股权投资，截至 2020 年 9 月末，发行人财务性投资金额为 54,938.67 万元，占发行人合并报表归属于母公司净资产比例为 5.14%，占比较低，

不属于金额较大、期限较长的财务性投资，且不属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前的新增投资，因此无需从本次募集资金总额中扣除，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10 的监管要求。具体情况如下：

1、其他权益工具投资、其他非流动金融资产

截至 2020 年 9 月末，公司其他权益工具投资、其他非流动金融资产金额合计为 248,142.34 万元，投资大概可分为三种类型：第一类，战略性医疗行业创新业务股权投资；第二类，医疗行业的产业基金；第三类，医疗行业培育未来增长点的股权投资。公司所持有的上述可供出售金融资产均为医疗行业重大技术创新及潜在未来的产业化投资，且公司投资风格一直较为稳健，主要出于产业合作、业务协同、技术创新培育等角度考虑。

对于第一类，战略性医疗行业创新业务直接股权投资，包括君实生物、Genapsys、MeriaGT、成都圣诺生物科技股份有限公司等直接股权投资公司。其中包括君实生物(688180.SH)、Gristone Oncology(GRTS.O)、MeriaGTx(MGTX.O) 3 家上市公司。发行人投资上述三家公司时对方均未上市，上市后公允价值均实现了较大幅度的增加。公司投资该类创新业务股权投资的初衷，是从创新技术学习，国外先进产品境内落地、业务合作、增强公司未来的可持续发展能力等角度出发，属于战略性的技术投资。通过投资部分股权可控制新型高端的心血管药品的专利权、销售权或独立销售权，公司该类创新医疗股权的产业投资与公司主营业务的发展紧密相关。

对于第二类，医疗行业的产业基金，包括常州山蓝医疗投资合伙企业、上海杏泽兴禾投资管理中心等七家机构，公司与七家机构均签署了战略合作协议或投资协议，并在协议中明确了产业基金所投资的与医疗相关的具体领域，公司对上述产业基金的投资主要目的均为落实发展战略需要，完善公司在医疗产业投资布局战略，利用外部专业的投资团队和资金优势，通过参与投资基金建立与创新企业的连接，减少公司投资布局初创时期可能面临的风险，有利于保护公司及全体股东利益。同时，在产业基金设立时，各方均严格约定了未来的投资方向和投资范围，将专注于心血管类医疗器械、药品、医疗服务以及智能智慧医疗领域，并

且有选择性、有针对性地进行战略新兴领域的心血管类资产及技术储备，为公司战略新兴领域心血管类产品产业化提供市场先机。

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10 的规定，“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资”。基于深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）后续投向更多项目在信息技术、新材料等领域，谨慎考虑，发行人投资深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）属于财务性投资。因此，除深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）外，发行人对第一类和第二类企业的其他投资不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

本次发行董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具日，发行人新增投资包括张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）、贵州医智影科技有限公司，追加投资苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙），其中苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙）、张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙）投资企业均为医疗行业相关企业。根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10 的规定，上述新增投资不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

对于第三类，医疗行业培育未来增长点的股权投资，包括北京人寿的投资，北京人寿的投资主要是出于与北京人寿建立长期战略股权关系。公司通过参与发起设立北京人寿，既优化了公司投资结构，利用保险资金量大且持续时间长，具有长期稳定现金流的特点，更重要的是与北京人寿建立长期战略股权关系，促进公司心血管疾病健康产业产品和服务的更新换代，促进北京人寿开发适合中国国情的心血管等疾病健康商业保险，满足人民对新型心血管疾病等疾病创新产品和新型高端服务的追求，为公司发展提供更广泛的机遇和更扎实的竞争优势。北京人寿属于财务性投资。

截至 2020 年 9 月末，发行人对北京人寿投资总额为 3 亿元，对深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙）投资 4,688.67 万元，合计金额为 34,688.67 万元，占发行人合并报表归属于母公司净资产比例为 3.45%，占比较低，不属于

金额较大、期限较长的财务性投资。上述投资亦不属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额，因此无需从本次募集资金总额中扣除。

2、长期股权投资

除宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）等四家有限合伙企业外，发行人长期股权投资的企业所从事的业务与发行人业务相关，发行人投资上述公司旨在整合其他投资方资源并发挥各方优势，开展业务合作，以期实现共同盈利与收益，不属于财务性投资。

宁波铠胜投资管理中心（有限合伙）、宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙）、宁波金医投资管理中心（有限合伙）、宁波美联通投资管理中心（有限合伙）全部为公司全资子公司北京乐普成长投资管理有限公司与公司员工搭建的持股平台，目前其对外投资均系持有公司部分下属控股公司的少数股权，用于对该等下属控股公司的股权激励。发行人出具承诺，上述四家有限合伙企业自本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前不会新增其他属于《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》认定的财务性投资的情形。

上述持股平台持有的企业全部为公司下属控股公司股权，不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

本次发行董事会决议日前六个月至今相关投资包括北京普润医疗器械有限公司、西安朝前智能科技有限公司、北京海金格医药科技股份有限公司。上述企业均为医疗行业相关企业，不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

3、乐普金融

（1）乐普金融设立的相关背景

发行人一直以建设全方位为心血管病患者服务的企业为发展目标，近年来，发行人开展相关业务始终紧密围绕该目标进行。目前发行人主营业务覆盖医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四大领域。

公司设立乐普金融的目的是拟通过公司在心血管领域医疗器械、医药、医疗服务等板块的品牌优势、上下游客户的资源优势，紧密围绕公司主业开展业务，进一步增强公司产品供应商、协作商、代理商和国内外经销商等的经营规模和持续发展的能力，提升公司医疗医药产业的发展，以达到互利共赢的目的。上述业务均与发行人主营业务紧密相关，且为公司主业服务。

截至本补充法律意见书出具之日，发行人全资控股的乐普（深圳）金融控股有限公司（“乐普金融”）为持股平台公司，乐普金融下设从事金融类业务子公司包括乐普（深圳）保险经纪有限公司（“乐普保险”）、乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司（“乐普产业基金”）、乐普（深圳）融资租赁有限公司（“乐普租赁”）。

乐普金融及其控股乐普保险、乐普产业基金、乐普租赁的出资时间为 2015 年，不属于本次发行董事会决议日（2020 年 9 月 2 日）前六个月至本次发行前的新增投资，具体情况如下：

单位：万元

| 控股公司名称 | 控股公司经营定位 | 投资成本 | 持股比例 | 投资时间 | 核算方法 |
|----------------|--------------------|--------|------|------------|------|
| 乐普（深圳）金融控股有限公司 | 持股平台公司 | 28,600 | 100% | 2015.09.30 | 成本法 |
| 乐普金融控股子公司 | 乐普（深圳）保险经纪有限公司 | 1,000 | 100% | 2015.10.27 | 成本法 |
| | 乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司 | 1,250 | 100% | 2015.10.27 | 成本法 |
| | 乐普（深圳）融资租赁有限公司 | 20,250 | 100% | 2015.12.1 | 成本法 |

乐普金融及其控股乐普保险、乐普产业基金、乐普租赁的经营范围如下：

| 名称 | 经营范围 |
|--------|-----------------------------------|
| 乐普（深圳） | 一般经营项目是：股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）；股票、 |

| | |
|--------------------|---|
| 金融控股有限公司 | 债券及其他有价证券的投资、产权投资、公开交易证券类投资和金融衍生品投资（以上均不含限制项目）；投资管理、受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询、信息咨询（以上均不含限制项目）；提供金融中介服务、接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；市场营销策划；供应链管理及相关配套服务；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专卖、专控商品）；从事担保业务（不含融资性担保业务）。许可经营项目是：医用器械的购销及咨询；医药、医疗器械及医疗设备抵押贷款；委托银行定向贷款（仅向股权关联企业及相关供应链上下游企业定向提供贷款）。 |
| 乐普（深圳）保险经纪有限公司 | 许可经营项目是：为投保人拟定投保方案、选择保险公司及办理保险投保手续；协助被保险人或者受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或者风险评估、风险管理咨询服务；代理销售保险产品；代理收取保险费用；代理相关保险业务的损失勘察和理赔；受托管理运用其股东的人民币、外币保险资金；受托管理运用其股东控制的保险公司的资金；保险标的承保前和承保后的检验、估价及风险评估；保险标的出现后的查勘、检验、估损理算及出现保险标的残值处理。 |
| 乐普（深圳）产业投资基金管理有限公司 | 一般经营项目是：受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集基金开展投资活动，不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询（不含限制项目）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营） |
| 乐普（深圳）融资租赁有限公司 | 一般经营项目是：经济信息咨询；投资咨询（不含限制项目）；I类医疗器械及设备的租赁、销售及进出口；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目取得许可后方可经营）；许可经营项目是：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；兼营与主营业务相关的商业保理业务；供应链管理及相关配套服务；信用风险管理平台的技术开发；接受金融机构委托，以承接服务外包方式从事系统应用管理和维护、信息技术支持管理、银行后台服务、软件开发、离岸呼叫中心、数据处理等信息技术和业务流程外包服务；为股权关联企业及相关供应链上下游企业提供融资等金融服务（涉及许可证管理及其他专项规定管理的，取得许可后方可经营）；II类医疗器械及设备、III类医疗器械及设备的租赁、销售及进出口（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）。 |

（2）乐普金融及其子公司下一步业务安排

①发行人出具承诺，发行人决定于 2021 年 3 月底前转让或注销乐普（深圳）保险经纪有限公司。

发行人投资乐普保险属于非金融企业投资金融业务，因乐普保险之前拟开展的业务全部系围绕发行人主营业务和战略发展方向，乐普保险不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的类金融或财务性投资。

②发行人出具承诺，发行人决定于 2021 年 3 月底前转让或注销乐普(深圳)产业投资基金管理有限公司。

乐普产业基金拟对泛心血管领域开展投资，不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

③发行人出具承诺，乐普租赁自本承诺出具日（2021 年 1 月 7 日）起不再开拓或新增任何业务，发行人将根据相关法律法规在本承诺函出具日起六个月内采用对外转让、注销等符合相关法律法规的方式处置乐普租赁。

乐普租赁开展的业务属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的融租租赁、商业保理等类金融业务。

乐普租赁的出资时间为 2015 年，投资金额为 20,250 万元。2019 年 6 月至今未新增业务。发行人对乐普租赁的投资不属于本次发行董事会决议日（2020 年 9 月 2 日）前六个月至本次发行前的新增投资。

除 2018 年净利润为负数外，乐普租赁业务收入、利润占比均低于 0.6%，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》中“对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于 30%”的监管要求。

综上所述，乐普租赁符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 20 的监管要求。

鉴于乐普租赁业务涉及较少部分发行人外第三方的产品，经审慎判断，认定乐普租赁属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

④发行人承诺，乐普金融本级仅为持股平台，自本承诺函出具日（2021 年 1 月 7 日），不会开展融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务，不会开展或投入类金融、投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、非金

融企业投资金融业务等属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资业务。后续若开展业务，将全部对泛心血管领域开展股权投资。

乐普金融本级不属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资。

（3）乐普租赁具体业务情况

乐普租赁已开展业务，具体情况如下：

乐普租赁主要的业务内容为融资租赁、商业保理、供应链短融和回租性销售业务，从不同产业角度支持并促进发行人相关主要业务发展，乐普租赁开展的业务与发行人的主营业务发展密切相关。

1) 服务对象

乐普租赁服务客户为发行人各级子公司、生态平台内产业链上下游公司以及国内有关医院等。

2) 业务模式

乐普租赁具体业务模式主要包括为客户提供医疗设备的融资租赁、回租性销售业务、应收账款保理业务和供应链短融业务。

①融资租赁、回租性销售业务

乐普租赁开展融资租赁、回租性销售业务时，主要目的为促进发行人产品的销售，并帮助发行人上下游企业实现良好的经营和发展。标的物会涉及发行人产品和第三方的产品。具体业务模式如下：

融资租赁：客户在购买医疗设备时，可通过乐普租赁签署融资租赁合同，按照合同约定分期支付租金。结清前，乐普租赁保留设备所有权；结清后，租赁物所有权移交客户。

回租性销售：乐普租赁根据客户的选择购买医疗设备，并将其销售给客户使用，客户按照回租商业模式约定分期支付款项，分期支付款项期内医疗设备所有权归属客户。

②应收账款保理、供应链短融业务

乐普租赁开展应收账款保理业务、供应链短融业务，主要是通过有必要的保证或担保，以及风险可控的前提下，为服务对象提供资金等方面的提供帮助，帮助发行人上下游企业实现良好的经营和发展，进一步促进发行人的主营业务发展。该业务涉及发行人产品及第三方产品。应收账款保理业务：客户与相关方签署买卖合同后，相关方与客户、乐普租赁签署三方商业保理合同，相关方将应收账款转让给乐普租赁，客户根据保理合同约定向乐普租赁分期支付货款。

供应链短融业务：供应商与相关方签署买卖合同后，相关方与供应商、乐普租赁签署三方供应链短融合同，供应商将应收账款转让给乐普租赁，相关方根据短融合同约定向乐普租赁分期支付货款。

(3) 盈利来源

乐普租赁盈利来源包括开展相关业务的租金收入以及相关服务费用收入。根据市场情况定价，价格公允。

2017年至2020年9月，乐普租赁的资产及经营情况如下：

单位：万元

| 年度 | 项目 | 乐普租赁 | 上市公司 | 占比 |
|--------------------------|------|-----------|--------------|--------|
| 2017年度 /2017.12.31 | 营业收入 | 2,607.76 | 453,764.27 | 0.57% |
| | 净利润 | 449.14 | 99,367.99 | 0.45% |
| | 总资产 | 35,552.55 | 1,279,072.10 | 2.78% |
| 2018年度 /2018.12.31 | 营业收入 | 2,337.82 | 635,630.48 | 0.37% |
| | 净利润 | -2,175.43 | 125,487.39 | -2.16% |
| | 总资产 | 33,011.86 | 1,511,329.27 | 2.18% |
| 2019年度 /2019.12.31 | 营业收入 | 1,476.17 | 779,552.94 | 0.19% |
| | 净利润 | 480.07 | 172,379.17 | 0.29% |
| | 总资产 | 28,998.48 | 1,592,629.09 | 1.82% |
| 2020年1-9月 /2020.09.30 | 营业收入 | 273.48 | 638,710.53 | 0.04% |
| | 净利润 | 228.62 | 201,048.09 | 0.11% |
| | 总资产 | 22,518.30 | 1,881,992.36 | 1.20% |

根据上表可知，发行人上述业务收入、利润占比均低于0.6%。

公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。

经对发行人最近一年一期类金融业务的内容、模式、规模等基本情况及相关风险、债务偿付能力及经营合规性进行核查，本所律师认为：

报告期内，乐普租赁各年收入、净利润占发行人的合并口径的比例较小，且本次董事会决议日前6个月至本次发行前未对类金融业务进行新增投资。

乐普金融仅为持股平台、无实际经营业务，不属于类金融业务；乐普金融下设乐普保险、乐普产业基金、乐普租赁。乐普保险、乐普产业基金不属于类金融业务。乐普租赁属于类金融。

本次募集资金全部用于资本化研发投入以及补充流动资金和偿还债务，不存在将募集资金直接或变相用于类金融业务。发行人最近一年一期未对乐普租赁进行借款、担保等其他财务性资助。近期无新增类金融业务投资，无需调减募集资金金额。

结合上述各企业的出资情况、投资范围或业务范围、穿透说明已投资或拟投资企业的具体情况、资金具体的使用安排、资金往来等内容，本所律师认为本次发行符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题10、问题20的各项要求。

问题（2）结合上述情况，说明自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况，并结合公司主营业务，说明公司最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，并将财务性投资总额与本次募集资金、净资产规模对比说明本次募集资金的必要性和合理性。

一、说明自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

（一）实施或拟实施财务性投资情况

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》中的定义，财务性投资包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集

团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

经核查，自本次可转债发行董事会决议日前6个月至本补充法律意见书出具之日，公司不存在设立或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等属于《创业板上市公司证券发行上市审核问答》界定的财务性投资的情形。

（二）实施或拟实施的类金融业务情况

具体内容请参见本题“问题（1）/二、充分论证说明是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题10、问题20的各项要求/3、乐普金融”的相关回复。

（三）小结

综上所述，自本次发行董事会决议日前6个月至本补充法律意见书出具之日，公司不存在新实施或拟实施的产业基金、并购基金、购买非保本保息的金融资产或投资与主业不相关的类金融业务等财务性投资的情形。

二、结合公司主营业务，说明公司最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至2020年9月30日，公司交易性金融资产、可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等情况如下：

单位：万元

| 序号 | 类别 | 金额 |
|----|--------------|------------|
| 1 | 交易性金融资产 | - |
| 2 | 可供出售金融资产 | - |
| 3 | 借予他人款项 | - |
| 4 | 委托理财（银行理财产品） | - |
| 5 | 其他权益工具投资 | 164,228.97 |
| 6 | 其他非流动金融资产 | 83,913.37 |
| 7 | 长期股权投资 | 83,576.29 |

1、其他权益工具投资、其他非流动金融资产

(1) 其他权益工具投资

2020年9月末，公司其他权益工具投资的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.9.30 |
|---|-------------------|
| 上海魔糖医学科技有限公司 | 20.00 |
| 常州山蓝医疗投资合伙企业（有限合伙） | 3,843.70 |
| 北京崇德英盛创业投资有限公司 | 1,000.00 |
| 上海杏泽兴禾投资管理中心（有限合伙） | 4,995.70 |
| 深圳市合创智能及健康创业投资基金（有限合伙） | 4,688.67 |
| 北京人寿保险股份有限公司 | 30,000.00 |
| 北京市协同毅新投资合伙企业（有限合伙） | 5,000.00 |
| 苏州信诺维医药科技有限公司 | 4,500.00 |
| 成都圣诺生物科技股份有限公司 | 14,850.00 |
| 苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙） | 7,500.00 |
| Vividion Therapeutics, Inc. ("Vividion") | 3,072.55 |
| Cold Genesys, Inc. ("Cold") | 4,096.74 |
| Oric Pharmaceuticals, Inc ("Oric") | 11,384.38 |
| Genapsys, Inc ("Genapsys") | 17,069.75 |
| Pionyr Immunotherapeutics, Inc ("Pionyr") | 6,194.79 |
| Rgenix, Inc ("Rgenix") | 8,534.87 |
| Beam Therapeutics, Inc ("Beam") | 5,578.40 |
| MeiraGTx, LLC ("MeiraGTx") | 4,097.89 |
| Gritstone Oncology, Inc ("Gritstone") | 3,443.27 |
| 天津市威曼生物材料有限公司 | 9,604.94 |
| 深圳市博恩医疗器材有限公司 | 1,603.32 |
| 张家口国荣股权投资基金中心（有限合伙） | 12,500.00 |
| 贵州医智影科技有限公司 | 650.00 |
| 合计 | 164,228.97 |

(2) 其他非流动金融资产

2020年9月末，公司其他非流动金融资产的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.9.30 |
|------|-----------|
| 君实生物 | 83,913.37 |

(3) 发行人持有上述其他权益工具投资、其他非流动金融资产的原因

发行人设立至今近 20 年，一直专注于医疗行业，专心致志、全心全意为心血管病患服务。公司的战略是建设成为覆盖心血管病领域疾病预防、药物治疗、手术治疗、术后康复及慢病管理全生命周期的“心血管病全生态”的国际化平台企业，集医疗器械、医疗药品、医疗服务以及新型医疗业态全产业链产品和服务最强供应商。

基于公司发展战略和经营宗旨，公司在自身业务发展的同时，也进行了一定的产业投资，主要聚焦于与公司主营业务紧密相关的领域，以不断优化和完善公司业务和技术布局，通过协同作用，进一步提升公司市场竞争能力与未来发展潜力。

由于医疗行业属于技术及资金密集型行业，对技术创新和产品研发能力要求较高、且研发周期较长、前期投入资金量大，同时需要精确评估与掌握市场需求及技术发展趋势，并具有一定的不确定性。一般情况下，医疗企业在短期内很难仅凭借内延式的发展模式实现快速的生长。因此公司为持续保持在行业内的核心竞争力以及抓住尽快实现进口替代的历史机遇，参照国际医疗巨头的成熟产业发展做法，通过参股欧美及国内相对技术成熟的企业股权，一方面，能够帮助公司紧密跟踪国际化的技术研究发展趋势，创新技术学习，建立战略合作关系，协助国外先进产品境内临床实验等；另一方面，为公司获取战略发展与公司现行业务实现融合的业务资产，提供一个先入为主的先机。该类产业投资均属于战略性的技术投资。

同时，医疗行业为人民的健康保健提供着有力支撑，其发展水平是国家科技进步和国民经济现代化水平的重要标志。最大限度地满足患者需求是一个优秀的医疗行业民族企业应该承担的责任，发行人一直致力于推出优质优价的国产心血管治疗产品造福于广大患者。

近年来，公司根据既定战略，紧密围绕主营业务，通过内生式发展和外延式扩张，正逐步建立中国领先的包括医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四大板块的心血管大健康全产业链生态型企业。公司持有上述资产均属于医疗行业相关的产业投资，与公司主业发展息息相关。

(4) 发行人持有上述其他权益工具投资、其他非流动金融资产的具体情况

单位：万元

| 公司名称 | 主要情况 | 持有目的 | 期末金额 | 是否属于财务性投资 | 投资时间 |
|--------------|---|---|-----------|-----------|----------------|
| 君实生物 | 君实生物成立于 2012 年，所处行业为生物医药行业，是一家研发型高科技公司。公司由多名毕业于美国知名学府，有着丰富的科技成果转化及产业化经验的留学人员创办。公司自成立以来瞄准国际抗体技术研发的前沿进展，通过广泛的国内外技术合作，着力研发条件、研发团队和技术平台的建设。君实生物于 2020 年 7 月上交所科创板上市。 | 建立长期的合作共赢机制，围绕心血管、内分泌疾病治疗用抗体药物和蛋白药物领域，在新型 PCSK9 等降脂药品发现、药物开发、临床试验、注册、市场开发、销售等诸多方面进行全面的合作 | 83,913.37 | 否 | 2016 年 8 月末之前 |
| Genapsys | Genapsys 公司成立于 2005 年，公司研发的低成本、便携、快速、准确，易于使用 GENIUS™DNA 测序仪，在低成本，快速和便携的基础上，保持了相当的准确性，读长性良好，除了 DNA 或 RNA 外，还可以进行蛋白和单细胞测序 | Genapsys 测序仪系统目前已经基本成型，公司以中国概念参与投资，正在与 Genapsys 公司积极研究该测序仪在国内的商业化问题 | 17,069.75 | 否 | 2017 年 12 月末之前 |
| Gristone | Gristone 公司成立于 2015 年，是一家专注于新型肿瘤免疫治疗技术研发的科技公司，公司的“新抗原”（Neoantigen）疫苗技术解决了肿瘤免疫治疗领域长期未能解决的抗原靶点问题，得到了学术界和工业界一致认可，是未来肿瘤免疫治疗的发展方向。Gristone 专注于开发新抗原的治疗性癌症疫苗，第一个产品是开发用于治疗非小细胞肺癌的“新抗原”疫苗 | “新抗原”疫苗由于其巨大潜力受到密切关注，包括罗氏、默克和安进等国际制药巨头已争相投身相关技术的研究开发。Gristone 作为“新抗原”疫苗技术领域的引领者，技术水平领先，公司通过参与投资，未来将进一步探讨 Gristone 公司新抗原技术在国内的应用问题 | 3,443.27 | 否 | 2018 年 9 月末之前 |
| MeriaGTx,LLC | MeriaGTx,LLC 成立于 2015 年位于纽约和伦敦，2018 年 5 月 14 日向纳斯达克提交 IPO 申请，目前处于注册阶段。公司主要致力于开发创新型基因治疗产品，以改变患有获得性和遗传性疾病的患者的生活。目前公司有 4 个临床项目和一系列临床前和开发阶段的额项目，公司基因疗法从最初的专注于眼科疾病，扩展到治 | 目前中国的“孤儿药”研发领域仍为一片空白，罕见病患者的治疗药物基本依赖国外进口，结果造成很多罕见病患者只能选择昂贵的进口药或者无药可用。投资该公司能使得这一最新药物产品，在中国市场的快速落地和应 | 4,097.89 | 否 | 2018 年 3 月末之前 |

| | | | | | |
|--------------------|---|--|-----------|---|----------------|
| | 疗包括 ALS 在内的破坏性神经退行性疾病等严重疾病。该公司专有的治疗视网膜色素变性的 AAV 介导基因治疗产品候选药物被美国 FDA 授予孤儿药认定资格。 | 用 | | | |
| 成都圣诺生物科技股份有限公司 | 圣诺科技拥有利拉鲁肽等多肽制剂、原料药的生产注册批件 15 项, 产品主要涵盖降血糖领域三大系列: 多肽原料药、客户肽(定制服务)、多肽药物制剂, 同时为客户的新药(多肽类药物)研发项目 | 提供专业化新药工艺流程的研发支持。乐普医疗通过持有其股权, 不仅能够进一步完善公司原料药品种的, 同时有助于提高公司新药研发能力, 通过技术合作协议, 掌控了 GLP-1 的长效艾塞那肽、短效的艾塞那肽和利拉鲁肽等降血糖药品 | 14,850.00 | 否 | 2018 年 7 月末之前 |
| 苏州信诺维医药科技有限公司 | 苏州信诺维医药科技有限公司是拥有自主知识产权的创新医药企业, 业务覆盖自身免疫、抗感染、代谢等重大领域, 目前在研发的品种有 10 余个 | 通过参股该公司将有助于公司未来的业务发展和技术学习 | 4,500.00 | 否 | 2019 年 4 月末之前 |
| 上海魔糖医学科技有限公司 | 上海魔糖医学科技有限公司主要从事以微信和 app 为平台发布和推广手术病例视频、手术直播转播等, 该医疗软件是款专注介入领域的医疗在线学习软件 | 通过参股该公司, 公司借助其专业推广平台, 在普及手术知识的同时, 能够吸引医生及患者交流经典案例, 不仅扩大数据库还可与与公司现在有的同心管家、先心管家等 APP 软件产生协同效应, 进一步扩大公司行业影响力, 为公司医疗服务板块提供助力 | 20.00 | 否 | 2016 年 11 月末之前 |
| 常州山蓝医疗投资合伙企业(有限合伙) | 山蓝医疗健康基金以医疗器械、生物医药、医疗健康服务为投资方向, 以早期项目和成长阶段的项目为主, 是医疗健康专项投资基金 | 为公司培育优质项目, 能够克服公司在早期项目投资上的盲点, 为公司进入新技术、新产品、新领域提供机会 | 3,843.70 | 否 | 2016 年 5 月末之前 |
| 上海杏泽兴禾投资管理中心(有限合伙) | 由上海杏泽投资管理有限公司发起设立并管理, 聚焦于国内外生物医药创新项目的投资 | 通过投资该基金, 公司能够借助资本纽带快速切入医药研发前沿、发展潜力巨大的创新药领域, 有利于提升公司在生物医药研发领域的技术研发水平和创新能力, 增强公司未来的可持续发展能力 | 4,995.70 | 否 | 2018 年 7 月末之前 |

| | | | | | |
|------------------------|--|---|-----------|---|-------------|
| 深圳市合创智能及健康创业投资基金(有限合伙) | 作为有限合伙人参与投资,主要侧重于医疗健康、信息技术、新材料运用等相关领域的未上市优质企业的投资 | 通过参与投资该基金,公司可致力于与基金所投资企业建立长期战略合作关系和共赢机制,重点围绕心血管医疗健康领域,在高端诊疗设备、高值耗材和精准医疗等方面,进一步丰富公司产品结构,建立和保持公司在医疗技术领域的领先优势 | 4,688.67 | 是 | 2018年4月末之前 |
| 北京市协同毅新投资合伙企业(有限合伙) | 主要侧重于心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等医疗器械细分领域未上市优质企业的私募股权投资 | 重点围绕心、脑血管植介入器械、眼科器械、新型生物医用材料、医疗人工智能、体外诊断等医疗器械细分领域,进一步丰富公司产品结构,建立和保持公司在医疗技术领域的领先优势 | 5,000.00 | 否 | 2018年4月末之前 |
| 北京崇德英盛创业投资有限公司 | 崇德英盛致力于投资具有原始创新、集成创新或消化吸收再创新属性、且处于初创期和早中期的生物医药企业 | 为公司获取未来更好的发展且与公司现行业务实现融合的业务资产,提供一个先入为主的先机 | 1,000.00 | 否 | 2017年9月末之前 |
| 北京人寿保险股份有限公司 | 人寿保险公司 | 通过参与发起设立北京人寿,既优化了公司投资结构,利用保险资金量大且持续时间长,具有长期稳定现金流的特点,更重要的是与北京人寿建立长期战略股权关系,促进公司心血管疾病健康产业产品和服务的更新换代,促进北京人寿开发适合中国国情的心血管等疾病健康商业保险,满足人民对新型心血管疾病等疾病创新产品和新型高端服务的追求,为公司发展提供更广泛的机遇和更扎实的竞争优势 | 30,000.00 | 是 | 2017年12月末之前 |
| 天津市威曼生物材料有限公司 | 天津市威曼生物材料有限公司成立于2001年,是一家从事骨科医疗器械研发设计、生产、销售、服务于一体的企业。公司致力 | 培育医疗器械新领域,进行前瞻性布局 | 9,604.94 | 否 | 2019年12月末之前 |

| | | | | | |
|--------------------------|--|---|----------|---|--|
| 司 | 于骨科内植入物领域，产品包括创伤、脊柱以及其相配套的手术器械 | | | | |
| 深圳市博恩医疗器械有限公司 | 深圳市博恩医疗器械有限公司成立于 2002 年，是一家专注于人工关节领域，集关节植入物及配套手术工具的研发、生产、销售及科研服务于一体的高新技术企业 | 培育医疗器械新领域，进行前瞻性布局 | 1,603.32 | 否 | 2019 年 12 月末之前 |
| Vividion Therapeutics | Vividion Therapeutics, Inc.成立于 2013 年，是一家拥有独立知识产权的全球首创原位蛋白质-小分子结合筛选平台的创新型小分子药物研发公司。公司创建团队背景优秀。3 位创始人是来自美国 Scripps 研究所的化学生物学和合成化学领域专家。公司的高通量筛选平台利用活性小分子探针与蛋白质表面特定种类氨基酸共价反应的原理，具有筛选速度快，覆盖范围广的特点，对原来认为“不可成药”的靶蛋白质实现特异性抑制。 | 通过投资 vividion 公司，未来将进一步探讨该公司所开发针对“不可成药”创新靶点的 first in-class 药物在中国地区的临床研究和商业化开发 | 3,072.55 | 否 | 2019 年 4 月末之前 |
| Rgenix, Inc | Rgenix, Inc 拥有独创的抗肿瘤新靶点发现平台，可找到与 RNA 调控相关的抗肿瘤新靶点，并筛出针对这些新靶点的 first in-class 药物，目前拥有 3 个新靶点的药物，包括小分子药物 RGX-104、RGX-202 和单抗药物 RGX-019 | 通过投资 Rgenix 公司，未来可能选择引进包括 RGX-104 和 RGX-202、RGX-109 在内的 first-in-class 新药进入中国，开展国内临床试验和市场开发 | 8,534.87 | 否 | 2018 年 9 月末之前 |
| Cold Genesys, Inc. | Cold Genesys, Inc. 创建于 2010 年，是一家临床阶段的肿瘤免疫治疗公司，开发溶瘤病毒免疫疗法 | 通过投资 cold genesys 公司，与其达成战略合作，该溶瘤病毒产品能与免疫产品形成一定的协同效应，提升共同的临床和市场价值 | 4,096.74 | 否 | 2019 年 3 月末之前 |
| 苏州丹青二期创新医药产业投资合伙企业（有限合伙） | 主要投资于医药及器械产业、药械流通产业、医疗服务产业、健康管理产业以及与健康相关的其他产业 | 通过投资基金，有利于加快公司的战略布局和提升公司行业地位，能为公司在扩大业务规模的同时更好的控制现金流风险；有利于借鉴专业合作方的投资经验和资源 | 7,500.00 | 否 | 2019 年 4 月末之前 投资 5,500 万元，2020 年 3 月之 |

| | | | | | 后投资 2,000 万元 |
|------------------------|---|---|-----------|---|-----------------|
| Pionyr | Pionyr Immunotherapeutics, Inc. 成立于 2015 年, 由 Yervoy 发明人, 美国加州大学旧金山分校教授 Max Krummel 和曾任职 Genentech 抗体研发负责人, 现任职加拿大多伦多大学教授的 Sachdev Sidhu 共同创办。公司主要研发方向为开发针对骨髓来源的抑制性细胞 (MDSCs) 和肿瘤微环境的药物, 未来有可能成为免疫治疗突破的新方向, 还可以同检查点抑制剂联合使用, 来提高检查点抑制剂的有效性 | 公司通过投资 Pionyr 公司, 未来将进一步探讨针对 MDSC 的方向在国内的应用问题 | 6,194.79 | 否 | 2019 年 1 月末之前 |
| Oric | Oric Pharmaceuticals, Inc. 成立于 2014 年 8 月, 由美国知名科学家和企业家 Charles Sawyers, Richard Heyman, Scott Lowe 共同创办, 是致力于开发创新的物的生物技术企业。公司主要基于 Charles Sawyers 在 Cell 杂志上发表的在国际学术界有影响的学术成果进行研究开发, 目前公司成功建立了药物开发平台并完成了主要研发项目糖皮质激素受体 GR 抑制剂的临床前验证, 同时在 2017 年顺利被 FDA 批准 IND | Oric 公司主要研发产品 GR 抑制剂已被美国 FDA 获批临床, 前期的临床数据表明, 治疗 GR 引起的耐受, 具有免疫治疗的潜能。公司通过参与本轮投资, 以相对较低的估值投资于在肿瘤治疗和研发领域拥有核心技术的早期公司 | 11,384.38 | 否 | 2018 年 3 月末之前 |
| Beam Therapeutics, Inc | Beam Therapeutics, Inc 成立于 2017 年, 由 Feng Zhang、David Liu 以及 J. Keith Joung 三位 CRISPR 领域的顶尖科学家联合创办, 为全球首家利用单碱基编辑技术开发精准基因药物的创新公司。公司的核心技术主要来自 Feng Zhang 教授与 David Liu 教授两人在基因编辑领域的技术突破, 该技术能精准地对 DNA 或 RNA 上的单个碱基进行编辑。单碱基编辑技术是 CRISPR 基因编辑工具的全新应用, 该技术与经典的 CRISPR 基因编辑技术不同, 这种酶主要涉及对碱基的化学修饰, 不会切开 DNA 或 RNA, 理论上安全性也更高 | 通过投资 Beam Therapeutics 公司, 与其达成战略研发合作, 有利于公司加强在研产品的未来开发和推广 | 5,578.40 | 否 | 2018 年 11 月末之前 |
| 张家口国荣股 | 主要持有深圳市博恩医疗器材有限公司和天津市威曼生物材料 | 进一步增持深圳市博恩医疗器材有限公司和 | 12,500.00 | 否 | 2020 年 3 |

| | | | | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|---|-----------------------|
| 权投资基金中心（有限合伙） | 有限公司股权 | 天津市威曼生物材料有限公司股权 | | | 月之后投资 12,500 万元 |
| 贵州医智影科技有限公司 | 主要提供医疗器械产品的相关技术服务以及肿瘤治疗的技术服务。 | 培育医疗器械新领域，进行前瞻性布局 | 650.00 | 否 | 2020 年 3 月之后投资 650 万元 |
| 合计 | | | 248,142.34 | | |

目前，公司其他权益工具投资、其他非流动金融资产的投资大概可分为三种类型：第一类，战略性医疗行业创新业务股权投资；第二类，医疗行业的产业基金；第三类，医疗行业培育未来增长点的股权投资。公司所持有的上述可供出售金融资产均为医疗行业重大技术创新及潜在未来的产业化投资，且公司投资风格一直较为稳健，主要出于产业合作、业务协同、技术创新培育等角度考虑。

对于第一类，战略性医疗行业创新业务直接股权投资，包括君实生物、Quanterix、Genapsys、MeriaGT、成都圣诺生物科技股份有限公司等直接股权投资公司。其中包括君实生物(833330.OC)、Gristone Oncology(GRTS.O)、MeriaGTx(MGTX.O) 3家上市公司。发行人投资上述三家公司时对方均未上市，上市后公允价值均实现了较大幅度的增加。公司投资该类创新业务股权投资的初衷，是从创新技术学习，国外先进产品境内落地、业务合作、增强公司未来的可持续发展能力等角度出发，属于战略性的技术投资。通过投资部分股权可控制新型高端的心血管药品的专利权、销售权或独立销售权，公司该类创新医疗股权的产业投资与公司主营业务的发展紧密相关。

对于第二类，医疗行业的产业基金，包括常州山蓝医疗投资合伙企业、上海杏泽兴禾投资管理中心等等七家机构，公司与七家机构均签署了战略合作协议或投资协议，并在协议中明确了产业基金所投资的与医疗相关的具体领域，公司对上述产业基金的投资主要目的均为落实发展战略需要，完善公司在医疗产业投资布局战略，利用外部专业的投资团队和资金优势，通过参与投资基金建立与创新企业的连接，减少公司投资布局初创时期可能面临的风险，有利于保护公司及全体股东利益。同时，在大部分产业基金设立时，各方均严格约定了未来的投资方向和投资范围，将专注于心血管类医疗器械、药品、医疗服务以及智能智慧医疗领域，并且有选择性、有针对性地进行战略新兴领域的心血管类资产及技术储备，为公司战略新兴领域心血管类产品产业化提供市场先机。

对于第三类，医疗行业培育未来增长点的股权投资，包括北京人寿的投资，北京人寿的投资主要是出于与北京人寿建立长期战略股权关系，并于 2018 年 7 月与北京人寿签署了战略合作协议（2018 年 7 月 11 日正式公告）。

综上，公司上述投资源于战略发展的需要，公司均与合作伙伴签署了战略合作协议，持股具备战略投资、业务协同性质，且持股稳定，公司未来也会将其作为战略性投资长期持有，并非以获取短期收益为目的。上述资产的投资有利于进一步丰富心血管类医疗器械、药品和智能智慧医疗器械业务，进一步提升公司在心血管领域的技术水平，增强公司的综合竞争能力，进一步提升企业价值，符合公司“建立以心血管患者疾病预防、药物治疗、手术治疗、康复及慢病管理全生命周期平台企业”的战略定位和发展规划，并不以赚取短期投资收益为目的。

2、长期股权投资

截至 2020 年 9 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

| 被投资单位 | 投资成本 | 期末投资净值 | 主营业务 | 对外投资时间 |
|------------------|-----------|-----------|--|--------|
| 北京煜鼎增材制造研究院有限公司 | 7,000.00 | 6,992.68 | 机械装备增材制造和医疗器械制造（3D 打印）工艺、设备、专用材料及产品的研发、技术转化、生产、销售、服务 | 2019 年 |
| 北京华科创智健康科技股份有限公司 | 500.00 | 156.29 | 电子内窥镜系统、内镜耗材及内镜检查中心工程 | 2012 年 |
| 北京快舒尔医疗技术有限公司 | 7,070.00 | 6,939.80 | 无针注射器产品研发、生产及销售 | 2016 年 |
| 四川睿健医疗科技有限公司 | 7,000.00 | 8,857.11 | 血液净化系列医疗器械产品的研发、生产、销售 | 2016 年 |
| 乐普生物科技有限公司 | 29,000.00 | 30,549.81 | 研究肿瘤的免疫治疗和靶向治疗等相关的研发、生产、销售及相关服务 | 2018 年 |
| 北京安普尔科技有限公司 | 100.00 | 35.70 | 老人健康及亚健康慢病人群的健康管理 | 2018 年 |
| 北京中安易胜医疗科技有限公司 | 2,000.00 | 1,877.19 | 医疗软件开发等 | 2019 年 |
| 宁波铠胜投资管理中心（有限合伙） | 10.00 | 9.97 | 投资管理、实业投资（持有海南明盛达药业股份有限公司 31.35% 股权、北京乐普智慧医疗科技有限公司 9.00% 股权、深圳乐普智能医疗器械有限公司 9.00% 股权、乐普（上海）医疗器械有限公司 9.00% 股权、北京乐普基因科技股份有限公司 7.00% 股权） | 2015 年 |

| | | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|---|---------|
| 宁波恒升恒瑞投资管理中心（有限合伙） | 10.00 | 9.96 | 投资管理、实业投资（持有北京乐普基因科技股份有限公司3.00%股权） | 2015年 |
| 宁波金医投资管理中心（有限合伙） | 10.00 | 9.97 | 投资管理、实业投资（持有深圳中科乐普医疗技术有限公司3.00%股权） | 2015年 |
| 宁波美联通投资管理中心（有限合伙） | 5.00 | 4.97 | 投资管理、实业投资（持有北京医康世纪科技有限公司30.00%股权） | 2014年 |
| 北京裕恒佳科技有限公司 | 4,998.24 | 5,033.42 | 血管腔内支撑型人工血管以及送放系统的研究、设计、生产和应用技术服务 | 2017年 |
| 北京医联康科技有限公司 | 30.00 | 27.34 | 医疗器械生产与销售 | 2016年 |
| Star Combo Pharma Limited | 2,618.89 | 2,599.57 | 营养补充剂的开发、生产和销售 | 2018年 |
| Waterstone Pharmaceuticals Inc | 9,608.48 | 10,677.08 | 降血糖(DPP-4 与 SGLT-2)、降血脂、肾病用药、创新药等制剂和原料药研发、生产和销售 | 2018年 |
| 北京普润医疗器械有限公司 | 1,023.53 | 982.34 | 医疗器械生产与销售 | 2020年4月 |
| 西安朝前智能科技有限公司 | 5,000.00 | 4,856.20 | 医疗数据科学公司，致力于使用“大数据分析+人工智能”为医疗工作者提供决策支持 | 2020年6月 |
| 北京海金格医药科技股份有限公司 | 4,000.00 | 3,956.90 | 临床 CRO 服务（即临床研究合同外包服务），主要业务范围包括临床试验技术服务、SMO 服务、数据管理及统计分析服务、第三方稽查服务、受试者招募服务、注册申报服务、其他相关咨询服务等 | 2020年5月 |
| 合计 | 79,984.14 | 83,576.30 | | |

上述被投资企业所从事的业务与发行人业务相关，发行人投资上述公司旨在整合其他投资方资源并发挥各方优势，开展业务合作，以期实现共同盈利与收益，不属于财务性投资。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》等相关规定，综上，截止2020年9月末，发行人财务性投资金额为3亿元，发行人财务性投资金额为54,938.67万元，占发行人合并报表归属于母公司净资产比例为5.14%，占比较低，不属于金额较大、期限较长的财务性投资，且不属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前的新增投资，因此无需从本次募集资金总额中扣除。

三、将财务性投资总额与本次募集资金、净资产规模对比说明本次募集资金的必要性和合理性

(一) 财务性投资总额与本次募集资金规模和公司净资产水平情况分析

截至 2020 年 9 月末，发行人财务性投资金额为 54,938.67 万元，占发行人合并报表归属于母公司净资产比例为 5.14%，占比较低，不属于金额较大、期限较长的财务性投资。

本次向不特定对象发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 16.38 亿元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于“冠脉、外周领域介入无植入重要创新器械研发项目”资本化研发投入以及补充流动资金和偿还债务。待可转换公司债券全部完成转股后，公司净资产增加，将有效优化公司资本结构，有效降低公司资产负债率，降低公司财务风险，提升公司资产及财务运行质量，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力和抗风险能力，为公司的长期持续发展奠定了坚实的基础。

(二) 本次募集资金的必要性和合理性

1、货币资金余额

截至 2020 年 9 月 30 日，公司货币资金结构如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 9 月 30 日 |
|-----------------------|-------------------|
| 库存现金 | 37.36 |
| 银行存款 | 271,693.37 |
| 其他货币资金 | 16,470.28 |
| 合计 | 288,201.02 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 21,500.99 |
| 因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额 | 15,642.36 |

截至 2020 年 9 月 30 日，公司货币资金余额为 288,201.02 万元，货币资金主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成。其中其他货币资金余额 16,470.28 万元，主要是因抵押、质押或冻结的货币资金。

2、资金使用安排

公司从设立至今一直紧密围绕医疗行业，保持了持续快速的发展。通过内生和外延发展，公司已从单一器械业务逐步发展为心血管健康全产业链平台。近几年，医疗行业发展迅速，在新医改和分级诊疗的大背景下，对国产医疗器械行业的发展和应用以及尽快实现进口替代提出了更高的要求。发行人为了抓住发展机遇，加快了业务扩张的步伐，同时，资金需求迅速增加。自 2015 年以来，公司通过股权融资和债权融资相结合的方式筹集发展所需资金。

公司为实现既定的战略目标，在研发、投资、销售等方面投入资金较大，由于医疗行业的特殊性，前期研发支出成本较高，报告期内，公司建立集团统一的产品开发策略和研发管理机制，建立共性研究平台及数据库，实现资源共享及统一分配，保证新产品研发进度，以实现公司产品的更新迭代，保持未来稳定的现金流。

截至 2020 年 9 月末，公司货币资金余额为 28.82 亿元，一年内（2020 年 10 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日）主要货币资金用途为：

单位：亿元

| 资金用途 | 所需大致金额 |
|---------------------|------------------|
| 归还短期借款（含一年内到期的长期借款） | 不超过 23.21 |
| 偿还短期融资券 | - |
| 偿还中期票据 | 6.32 |
| 支付股权及资产收购款 | 4.00 |
| 生产线扩产、技术改造及其他基建支出 | 6.00 |
| 研发支出 | 7.00 |
| 对子公司的出资/增资 | 0.60 |
| 合计 | 不超过 47.13 |

为满足上述资金需求，除发行人自有货币资金外，发行人通过经营活动形成部分资金流入，2020 年 1-9 月，发行人经营活动产生的现金流量净额为 16.03 亿元，同时在债项融资能力范围内储备了一些可预见的资金需要量。

综上，公司持有一定量的货币资金具有合理性和必要性。

3、通过补充流动资金和偿还债务，进一步降低公司资产负债率，确保公司财务运营质量处于更加健康合理的水平

2017年至2020年9月末，发行人同行业可比上市公司同期期末平均资产负债率情况如下：

| 项目 | 2020.09.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 医药制造业 | 36.97% | 38.42% | 39.04% | 36.46% |
| 乐普医疗 | 43.20% | 49.74% | 56.41% | 45.06% |

数据来源：Wind 资讯

2017年末至2020年9月末，公司的资产负债率均高于医药制造业的平均值。若仅通过银行授信或其他债权融资方式获取必要的流动资金，将进一步提高公司的资产负债率水平，不利于维持公司资金链的稳定性和安全性。因此，公司需要通过股权融资的方式补充公司急需的资金。

4、有利于提高公司整体的抗风险能力，保护投资者利益

2020年9月末公司资产负债率为43.20%。随着公司业务盈利能力的稳健提升，公司经营活动现金流管理的强化，公司资本结构将进一步优化。待可转换公司债券全部完成转股后，公司也会更加快速的降低财务杠杆，使得公司财务运营质量将处于更加健康合理的水平，从而提高公司整体的抗风险能力，为股东创造更高的回报。

综上，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，优化公司财务结构，提高公司核心竞争力，符合全体股东的利益。

综上所述，本所律师认为：

乐普金融仅为持股平台、无实际经营业务，不属于类金融业务；乐普金融下设乐普保险、产业基金、乐普租赁。乐普保险、乐普产业基金不属于类金融业务；乐普租赁属于类金融。发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金有利于公司优化资本结构、提高公司的抗风险能力，与公司实际需求相匹配，有利于公司提升竞争优势、实现战

略布局需求，本次募集资金具备必要性及合理性，不存在变相利用募集资金投资类金融及其他业务的情形。

问题 3：发行人 2020 年 1 月公开发行可转换公司债券募集资金 7.4 亿元，用于收购浙江新东港药业股份有限公司 45% 股权，发行人于 2020 年 8 月 20 日以 100.19 元/张的价格赎回投资者持有的全部尚未转股的可转换公司债券 119,194 张。本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 16.38 亿元。报告期内，公司流动比率分别为 1.60、1.13、1.10、1.40，速动比例分别为 1.39、0.97、0.91、1.13，呈逐年下降趋势；资产负债率分别为 45.06%、56.41%、49.74%、48.46%。

请发行人补充说明或披露：（1）公司流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降的原因和合理性，说明是否存在可转债存续期限内本息兑付的风险，防范应对可转债存续期限内本息兑付风险的具体措施，并充分披露相关风险：

（2）结合前述事项、公司资产负债结构、前次发行可转债的赎回和转股情况等内容，说明在前次公开发行的可转债转股、赎回不久后即拟申请本次可转债融资的原因，并说明本次融资的必要性和合理性；（3）逐项对照《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 21，补充披露本次发行完成后累计债券余额是否超过最近一期末净资产的 50%，公司各项债务是否存在违约或者延期支付本息的情形，并结合所在行业特点和自身经营情况，分析说明本次发行规模对资产负债结构和现金流的影响及合理性，公司是否有足够的现金流支付债券的本息。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

本所律师主要履行了如下核查程序：

（1）查阅了发行人对外披露的公告、本次募投项目的可行性研究报告，发行人报告期内审计报告和财务报告以及相关财务数据资料、发行人前次可转债的信息披露公告；

(2) 访谈了发行人财务人员，了解发行人报告期内流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降的原因；

(3) 查询审阅同行业可比公司的相关资料；

(4) 获取了发行人银行借款明细及企业信用报告，检查发行人的银行借款偿还记录，检查是否存在未清偿到期债务的情况；

(5) 取得发行人关于防范应对可转债存续期限内本息兑付风险的具体措施的说明；

(6) 结合公司融资方案，向公司了解未来偿债计划；

(7) 获取发行人最近一期末的货币资金明细表、资金使用计划等资料。

问题（1）：公司流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降的原因和合理性，说明是否存在可转债存续期限内本息兑付的风险，防范应对可转债存续期限内本息兑付风险的具体措施，并充分披露相关风险。

一、公司流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降的原因和合理性

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，公司流动比率分别为 1.60、1.13、1.10、1.55，速动比率分别为 1.39、0.97、0.91、1.27。其中，公司 2018 年末、2019 年末流动比率、速动比率较 2017 年末有明显下降。

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，公司流动资产金额分别为 515,870.82 万元、570,585.13 万元、563,438.08 万元、727,286.95 万元。公司流动资产占总资产的比例分别为 40.33%、37.75%、35.38%和 38.64%，占比基本保持稳定。报告期各期末，公司流动负债金额分别为 321,670.28 万元、506,923.64 万元、511,050.33 万元、470,236.42 万元。其中，2018 年末流动负债金额较 2017 年末增加 185,253.36 万元，增幅为 57.59%。其中，短期借款、应付账款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债增幅最为显著。

公司业务规模扩张、持续开展外延式收购使得公司需要银行贷款、发行短期融资券等债务融资方式筹集发展所需资金。公司 2018 年末较 2019 年末流动负债金额大幅增加的主要是公司短期借款增加、超短期融资券的发行以及 2017 年 10

月发行的6亿元中期票据重分类所致。

综上，公司流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降的原因和合理性。

二、说明是否存在可转债存续期限内本息兑付的风险

（一）公司近年来盈利状况良好，拥有充沛的经营性现金流入，偿债能力能够得到有效保障

2017年度、2018年度、2019年度，公司归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）85,299.67万元、104,968.49万元、124,078.19万元，平均可分配利润为104,782.12万元。2017年度、2018年度、2019年度，公司经营产生的现金流量净额分别为91,313.25万元、150,050.89万元、199,025.51万元。本次向不特定对象发行可转债按募集资金16.38亿元，票面利率3.00%计算（注：实际利率通常会低于此利率，此处为谨慎起见，取3.00%进行测算，并不代表公司对票面利率的预期），公司每年支付可转债的利息为4,914.00万元。

经合理测算，公司最近三年平均可分配利润足以支付本次向不特定对象发行可转换公司债券一年的利息，并有较为充沛的现金流来支付可转债利息。

（二）公司拥有合理的负债水平，利息保障倍数较高，银行授信充沛，整体偿债能力较强

公司2017年至2020年9月的主要偿债指标如下：

| 项目 | 2020.09.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（母公司） | 43.29% | 52.47% | 52.80% | 42.84% |
| 资产负债率（合并） | 43.20% | 49.74% | 56.41% | 45.06% |
| 利息保障倍数 | 12.36 | 8.44 | 7.47 | 15.34 |

2017年末、2018年末、2019年末、2020年9月末，发行人具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，其中合并报表资产负债率为45.06%、56.41%、49.74%、43.20%，整体维持在合理水平，不存在重大偿债风险，具有合理的资产负债结构。

2017年、2018年、2019年、2020年1-9月，公司利息保障倍数分别为15.34、7.47、8.44、12.36。报告期内，公司盈利能力逐步增强，利润总额不断提高，公司利息保障倍数保持在较高水平。

同时，公司融资渠道畅通，与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，信用记录优良，获得了较高的银行综合授信额度。

（三）本次可转债进入转股期后，随着投资者逐渐转股，本息兑付风险进一步下降

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。按发行公告时间统计，自2013年1月1日至2020年9月30日，A股市场共有97单公开发行的可转债退市。其中，仅格力转债因到期赎回而退市；其余96单因行使有条件赎回条款等原因在可转债到期前提前赎回退市，赎回时平均转股比例高达97.59%，本金兑付比例很小。

综上，从过往案例看，A股市场可转债大多数在到期前完成了高比例转股。未来，随着投资者的逐渐转股，本次可转债的债券余额将逐渐减少，本息兑付风险将进一步下降。

三、防范应对可转债存续期限内本息兑付风险的具体措施，并充分披露相关风险

为进一步控制债务风险、充实偿债能力，公司将执行以下具体措施：

业务方面，公司围绕建立包括医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四位一体的心血管全产业链的战略目标，在进一步巩固心血管医疗器械行业优势地位的同时，不断完善产业布局、丰富产品结构，进一步扩大收入规模，提升盈利水平，实现持续稳定的经营性现金流入。

财务方面，科学合理地规划各类投资、融资活动，充分利用上市公司优势保持畅通的融资渠道，与银行保持长期良好的合作关系，通过综合运用各类融资工具达到降低资金成本的目的；根据行业及市场、公司战略规划、资本市场情况、宏观经济情况等因素，维持合理的资本结构，使公司有息负债规模及资产负债率的处于合理的水平，保持公司财务的稳健性，降低财务风险。

经核查，针对上述情况，发行人已在募集说明书中“第三节 风险因素”之“四、（三）短期偿债风险”和“十七、（八）强制赎回风险”进行风险提示。

问题（2）：结合前述事项、公司资产负债结构、前次发行可转债的赎回和转股情况等内容，说明在前次公开发行的可转债转股、赎回不久后即拟申请本次可转债融资的原因，并说明本次融资的必要性和合理性；

一、结合前述事项及公司资产负债结构分析

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.09.30 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | |
|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 727,286.95 | 38.64% | 563,438.08 | 35.38% | 570,585.13 | 37.75% | 515,870.82 | 40.33% |
| 非流动资产 | 1,154,705.41 | 61.36% | 1,029,191.01 | 64.62% | 940,744.14 | 62.25% | 763,201.29 | 59.67% |
| 资产合计 | 1,881,992.36 | 100% | 1,592,629.09 | 100% | 1,511,329.27 | 100% | 1,279,072.10 | 100% |

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，公司流动资产占总资产的比例分别为 40.33%、37.75%、35.38%和 38.64%，非流动资产占总资产的比例分别为 59.67%、62.25%、64.62%和 61.36%。报告期内，流动资产占比、非流动资产占比基本保持稳定。

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.09.30 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | |
|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债 | 470,236.42 | 57.84% | 511,050.33 | 64.52% | 506,923.64 | 59.46% | 321,670.28 | 55.81% |
| 非流动负债 | 342,809.36 | 42.16% | 281,083.88 | 35.48% | 345,600.35 | 40.54% | 254,676.87 | 44.19% |
| 负债合计 | 813,045.78 | 100% | 792,134.21 | 100% | 852,523.99 | 100% | 576,347.14 | 100% |

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，发行人负债以流动负债为主，短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券构成发行人负债总额的主要部分。

2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 9 月末，发行人负债总额分别为 576,347.14 万元、852,523.99 万元、792,134.21 万元和 813,045.78 万元，其中流动负债占负债总额的比例分别为 55.81%、59.46%、64.52%和 57.84%，非流动负债占负债总额的比例分别为 44.19%、40.54%、35.48%和 42.16%。

近几年，医疗行业发展迅速，在新医改和分级诊疗的大背景下，对国产医疗器械行业的发展和应用以及尽快实现进口替代提出了更高的要求。发行人为了抓住发展机遇，报告期内，加快了业务扩张及收购兼并的步伐，同时，资金需求迅速增加。自 2015 年以来，公司持续通过银行贷款、发行短期融资券等债务融资方式筹集发展所需资金，负债总额呈增长趋势。为保障按期履行还款义务，公司需要储备一定规模的资金用以债务的偿还周转。

本次募集资金到位并投入使用后，公司资产总额增加，营运资金得到进一步充实。待全部可转换公司债券完成转股后，公司净资产增加，将有效优化公司资本结构，有效降低公司资产负债率，降低公司财务风险，提升公司资产及财务运行质量，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力和抗风险能力，为公司的长期持续发展奠定了坚实的基础。

二、前次可转债发赎回和转股情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2699 号《关于核准乐普（北京）医疗器械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，乐普医疗于 2020 年 1 月 3 日公开发行了 750.00 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 75,000.00 万元，经深交所“深证上[2020]50 号”文同意，公司 75,000.00 万元可转换公司债券于 2020 年 1 月 23 日起在深交所挂牌交易，债券简称“乐普转债”，债券代码“123040”。

2020 年 7 月 9 日至 2020 年 7 月 29 日连续 15 个交易日，公司股价收盘价格不低于当期转股价格的 130%，触发强制赎回条款，以 2020 年 8 月 20 日为“乐普转债”赎回日。截止 2020 年 8 月 19 日收市后，“乐普转债”尚有 119,194.00 张未转股，赎回数量为 119,194.00 张，赎回价格为 100.19 元/张（债券面值加当期应计利息，当期利率 0.3%，且当期利息含税），扣税后的赎回价格以结算公司核准的价格为准，本次赎回公司共计支付赎回款 1,194.20 万元，赎回金额占发行总额的 1.59%，未对公司的财务状况、经营成果、现金流量产生较大影响。“乐普转债”累计转股 22,928,196 股，公司总股本增至 1,804,581,117 股。

三、说明在前次公开发行的可转债转股、赎回不久后即拟申请本次可转债融资的原因

（一）前次公开发行的可转债用途明确且均按预定用途使用完毕

1、前次公开发行的可转债募集资金基本情况

2018年3月，公司申报的前次发行可转债募集资金总额不超过75,000万元（含发行费用），扣除发行费用后全部用于“收购浙江新东港药业股份有限公司45%股权项目”。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2699号《关于核准乐普(北京)医疗器械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2020年1月向社会公开发行可转换公司债券750.00万张，每张面值为人民币100元，募集资金总额为人民币75,000.00万元。扣除海通证券股份有限公司承销及保荐费用人民币901.00万元（含税）后，余额人民币74,099.00万元已通过主承销商海通证券股份有限公司汇入公司在中国工商银行股份有限公司北京昌平支行开立的0200048929200145741（账户号）募集资金专用账户中。此次公开发行可转换公司债券募集资金总额扣除保荐承销费用不含税金额850.00万元，其他发行费用不含税金额189.15万元后，实际募集资金净额为人民币73,960.85万元，上述募集资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了信会师报字[2020]第ZG10003号《验资报告》，确认募集资金到账。

截至2020年2月29日止，本公司对募集资金投资项目累计投入募集资金73,960.85万元全部用于置换先期投入募投项目的自筹资金。

2、前次公开发行可转换公司债券募集资金使用情况

前次公开发行可转换公司债券募集资金的用途为“收购浙江新东港药业股份有限公司45%股权”，根据收购时评估报告显示，浙江新东港药业股份有限公司2018年、2019年预测净利润分别为20,163.74万元、22,588.98万元，浙江新东港药业股份有限公司2018年、2019年的实现净利润均超预测值，实现效益情况较好。

（二）公司一直紧密围绕主营业务，持续快速发展

为全心全意为心血管病患者服务，支撑乐普按既定战略发展，十几年来公司不断发展、优化、提升四大业务板块，它们相互协调，相互支援，相互依靠，使公司既能不忘服务心血管患者的初心，又能持续稳定快速发展。

公司的发展战略是建设成为覆盖心血管病领域疾病预防、药物治疗、手术治疗、术后康复及慢病管理全生命周期的心血管病全生态的国际化平台企业，集医疗器械、医疗药品、医疗服务以及新型医疗业态全产业链产品和服务最强供应商。

公司一直专注于为心血管患者服务，根据患者的需求，不断进行医疗器械和药品的研发与产品更新换代的生产，让患者真正受惠于企业的发展。同时，发行人在进一步巩固心血管医疗器械行业优势地位的同时，不断完善产业布局、丰富产品结构。

2017年至2020年9月，公司的经营财务指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 638,710.53 | 779,552.94 | 635,630.48 | 453,764.27 |
| 净利润 | 201,048.09 | 172,379.17 | 125,487.39 | 99,367.99 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 197,303.72 | 172,530.62 | 121,869.29 | 89,908.53 |

报告期内，发行人通过不断完善产业布局、丰富产品结构，构建起心血管病全生态产业链平台企业，公司盈利能力得到持续提升。报告期内，发行人均实现了良好的资金使用效率，并旨在提升股东回报。

随着主营业务的持续快速增长，发行人面临较大资金需求，故拟通过各种形式筹措资金，用于发展主营业务，为进一步提升盈利能力夯实基础。

四、说明本次融资的必要性和合理性

（一）公司长期稳定可持续的发展战略所需

公司从设立至今一直紧密围绕医疗行业，保持了持续快速的发展。为维持企业长期稳定可持续发展，发行人从2014年起就制定了公司长期持续稳定成长的发展战略，即依次及时地建立各业务板块新的增长动力和建设新的业务板块去共同对冲其业务板块未来的成长乏力周期。

近几年，医疗行业发展迅速，在新医改和分级诊疗的大背景下，对国产医疗器械行业的发展和应用以及尽快实现进口替代提出了更高的要求。发行人为了抓住发展机遇，加快了业务扩张的步伐，资金需求相应增加。

公司通过内生和外延发展，已从 2013 年单一支架业务逐步发展为包括器械、药品、医疗服务和新型医疗业态的心血管健康全产业链平台，心血管相关的业务板块已较为齐全。随着业务板块的不断完善，公司净利润从 2015 年-2019 年实现了近 30% 的年均复合增长。在不断发展壮大过程中，需要大量的资金投入。

（二）巩固公司技术领先的地位

为了巩固公司的真正核心竞争力，实现产品更新迭代，需要大量的研发投入，才能抵抗各种产品价格下降、才能抵抗国家医保的各种降价措施。由于医疗行业的特殊性，前期研发支出成本较高，报告期内，公司建立集团统一的产品开发策略和研发管理机制，建立了共性研究平台及数据库，实现资源共享及统一分配，保证新产品研发进度，以实现公司产品的更新迭代，保持未来稳定的现金流。

近期，公司自主研发的全球技术领先的人工智能 AI-ECG 心电分析诊断软件系统在 2018 年末获得美国 FDA 批准注册和欧盟 CE 认证后，同时，公司投入近十年的国际第二代生物可吸收支架 NeoVas 在 2019 年 2 月获得国家药监局批准上市。

按照公司的发展战略，公司需要切实贯彻“预研一代、研发一代、销售一代”的原则，需要全面加快推进新一代生物可吸收冠脉支架、生物可吸收外周支架、新一代冠脉药物球囊（包括小血管、ACS 和 PTCA 药物球囊）、新一代外周药物球囊（包括 PTA、膝下药物球囊）、冠脉和外周用声波球囊及设备、冠脉和外周用二代切割球囊和新一代冠脉和外周用成像导管及设备等几十个重要创新器械的研发，这些重要关键技术和产品的重大突破是需要持续不断地研发投入的，这也是公司未来年度持续稳健增长的核心产品所在。

（三）公司资金需求随生产经营的扩大而提升

2017年、2018年、2019年以及2020年1-9月，公司营业收入分别为453,764.27万元、635,630.48万元、779,552.94万元、638,710.53万元。随着公司生产和经营规模不断扩大，储备一定的资金是为了维持日常业务经营周转的所需。

（四）货币资金储备与各期末待偿还短期债务规模相匹配

2017年末、2018年末、2019年末、2020年9月末，公司短期借款、一年内到期的非流动负债（主要是一年内到期的长期借款、应付债券）和其他流动负债（短期融资券和超短期融资券）的合计余额分别为160,680.32万元、341,693.14万元、362,613.91万元、290,292.64万元，短期待偿还债务较高。报告期各期末，为保障按期履行还款义务，公司储备一定规模的货币资金用以短期债务的偿还周转。

（五）公司未来一年的资金使用安排

公司为实现既定的战略目标，在研发、投资、销售等方面投入资金较大，公司将紧密围绕主营业务提高资金使用效率。

截至2020年9月末，公司货币资金余额为28.82亿元，一年内（2020年10月1日起至2021年9月30日）主要货币资金用途为：

单位：亿元

| 资金用途 | 所需大致金额 |
|---------------------|------------------|
| 归还短期借款（含一年内到期的长期借款） | 不超过 23.21 |
| 偿还短期融资券 | - |
| 偿还中期票据 | 6.32 |
| 支付股权及资产收购款 | 4.00 |
| 生产线扩产、技术改造及其他基建支出 | 6.00 |
| 研发支出 | 7.00 |
| 对子公司的出资/增资 | 0.60 |
| 合计 | 不超过 47.13 |

为满足上述资金需求，除发行人自有货币资金外，发行人通过经营活动形成部分资金流入，2020年1-9月，发行人经营活动产生的现金流量净额为16.03亿元，同时在债项融资能力范围内储备了一些可预见的资金需要量。

综上，公司持有一定量的货币资金具有合理性和必要性。

（六）有利于提高公司整体的抗风险能力，保护投资者利益

2020年9月末，公司资产负债率为43.20%，若本次可转债发行完毕并完成转股后，公司资产负债率较发行前将会有所下降。鉴于可转换公司债券利率水平较低，有利于公司盈利水平的提高，为股东创造更高的回报。随着可转债发行并逐渐转股将增加公司的总资产规模和净资产规模，提高公司整体的抗风险能力。本次募集资金投资项目将进一步优化公司的发展战略，增强公司的盈利能力。

综上所述，本次发行募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提高公司核心竞争力，符合全体股东的利益。

问题（3）：逐项对照《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 21，补充披露本次发行完成后累计债券余额是否超过最近一期末净资产的 50%，公司各项债务是否存在违约或者延期支付本息的情形，并结合所在行业特点和自身经营情况，分析说明本次发行规模对资产负债结构和现金流的影响及合理性，公司是否有足够的现金流支付债券的本息。

一、逐项对照《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 21，补充披露本次发行完成后累计债券余额是否超过最近一期末净资产的 50%

最近三年及一期，发行人发行的债务融资工具具体情况如下：

| 债券简称 | 债券类型 | 起息日 | 到期日 | 发行规模 (万元) | 当前余额 (万元) | 票面利率 (当期) |
|--------------|--------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 17 乐普 MTN001 | 一般中期票据 | 2017-10-11 | 2020-10-11 | 60,000 | 60,000 | 5.35% |
| 18 乐普 SCP001 | 超短期融资券 | 2018-02-07 | 2018-11-04 | 60,000 | - | 5.68% |
| 18 乐普 SCP002 | 超短期融资券 | 2018-07-19 | 2019-04-15 | 60,000 | - | 5.99% |
| 19 乐普 SCP001 | 超短期融资券 | 2019-03-29 | 2019-12-24 | 60,000 | - | 4.82% |
| 19 乐普 SCP002 | 超短期融资券 | 2019-11-21 | 2020-05-19 | 80,000 | - | 4.45% |
| 20 乐普 MTN001 | 一般中期票据 | 2020-04-13 | 2023-04-13 | 60,000 | 60,000 | 4.15% |
| 乐普转债(退市) | 可转债 | 2020-01-03 | 2025-01-03 | 75,000 | - | 0.30% |
| 20 乐普 MTN002 | 一般中期票据 | 2020-09-03 | 2023-09-03 | 60,000 | 60,000 | 4.7% |

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》中相关界定，“发行人向不

特定对象发行的公司债及企业债计入累计债券余额。计入权益类科目的债券产品（如永续债），向特定对象发行及在银行间市场发行的债券，以及具有资本补充属性的次级债、二级资本债，不计入累计债券余额”，截止本补充法律意见书出具之日，发行人累计债券余额为 0 万元。

发行人 2020 年 9 月 30 日归属于母公司所有者权益为 1,005,258.91 万元。本次发行拟募集资金 163,800.00 万元，发行完成后，公司累计债券余额占 2020 年 9 月 30 日归属于母公司所有者权益的比例为 16.29%，不超过发行人最近一期末净资产的 50%，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 21 的规定相关。

二、公司各项债务是否存在违约或者延期支付本息的情形

经查阅发行人的工商档案、年度报告及相关公告文件，并取得了发行人的企业信用报告，公司信用状况良好，各项债务不存在违约或者延期支付本息的情形，发行人符合《证券法》和《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》“不存在对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态”的规定。

三、结合所在行业特点和自身经营情况，分析说明本次发行规模对资产负债结构和现金流的影响及合理性，公司是否有足够的现金流支付债券的本息

（一）本次发行规模对资产负债结构和现金流的影响及合理性

假设公司已于 2020 年 9 月 30 日完成本次可转债发行，发行前后资产负债率情况如下：

| 项目 | 发行前 | 发行后 | 转股后 |
|-------|--------|--------|--------|
| 资产负债率 | 43.20% | 46.57% | 38.38% |

截至 2020 年 9 月 30 日，公司发行完成本次可转债前资产负债率为 43.20%，发行完成后资产负债率为 46.57%，资产负债率有所提升，但待全部可转换公司债券完成转股后，公司资产负债率将下降至 38.38%。

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，发行人同行业可比上市公司同期期末平均资产负债率情况如下：

| 项目 | 2020.09.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 医药制造业 | 36.97% | 38.42% | 39.04% | 36.46% |
| 发行人 | 43.20% | 49.74% | 56.41% | 45.06% |

数据来源：Wind 资讯

2017 年末至 2020 年 9 月末，公司的资产负债率均高于上述行业分类的平均值。若仅通过银行授信或其他债权融资方式获取必要的流动资金，将进一步提高公司的资产负债率水平，不利于维持公司资金链的稳定性和安全性。因此，公司需要通过股权融资的方式补充公司急需的现金流。

（二）公司是否有足够的现金流支付债券的本息

近三年内，发行人围绕建立包括医疗器械、医药、医疗服务和新型医疗业态四位一体的心血管全产业链的战略目标，在进一步巩固心血管医疗器械行业优势地位的同时，不断完善产业布局、丰富产品结构，构建起心血管病全生态产业链平台企业，实现了盈利能力的较快增长。

2017年度、2018年度、2019年度，公司归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）85,299.67万元、104,968.49万元、124,078.19万元，平均可分配利润为104,782.12万元。2017年度、2018年度、2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为91,313.25万元、150,050.89万元、199,025.51万元。本次向不特定对象发行可转债按募集资金16.38亿元，票面利率3.00%计算（注：实际利率通常会低于此利率，此处为谨慎起见，取3.00%进行测算，并不代表公司对票面利率的预期），公司每年支付可转债的利息为4,914.00万元。

经合理测算，公司最近三年平均可分配利润足以支付本次向不特定对象发行可转换公司债券一年的利息，并有较为充沛的现金流来支付可转债利息。

综上所述，本所律师认为：

公司流动比率和速动比率较低且最近三年有明显下降符合公司的实际情况，具有合理性；公司偿债能力较强，本次可转债存续期限内本息兑付的风险较低，公司已制定防范应对可转债存续期限内本息兑付风险的具体措施，并在募集说明书中充分披露相关风险；本次融资具有必要性和合理性；本次发行完成后，发行人累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%，符合《创业板上市公司证券发

行上市审核问答》问题21的相关要求；公司各项债务不存在违约或者延期支付本息的情形，公司具有合理的资产负债结构和良好的现金流，有足够的现金流支付债券的本息。

（本页为《北京市中伦律师事务所关于乐普（北京）医疗器械股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的补充法律意见书（一）》的签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：



张学兵

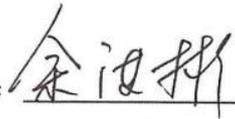


经办律师：



李娜

经办律师：



余洪彬

2024 年 1 月 12 日