长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

主承销商：国信证券股份有限公司

特别提示

长春迪瑞医疗科技股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2014年修订）（以下简称“《管理办法》”）、《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（以下简称 “《意见》”）、《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》（2014年修订）、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》 等法规，《首次公开发行股票承销业务规范》（2014年修订）（以下简称“《业务规范》”）、《首次公开发行股票配售细则》（以下简称 “《配售细则》”） 和 《首次公开发行股票网下投资者备案管理细则》（以下简称“《备案管理细则》”） 等相关规定首次公开发行股票。本次初步询价和网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记结算平台进行。关于网下发行电子化的详细内容，请查阅深交所网站（www.szse.cn）公布的《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（2014年修订）。

根据《意见》、《管理办法》、《业务规范》等规定要求，本次发行在公司股东公开发售其所持股份（以下简称“老股转让”）、网下发行比例、回拨机制、定价原则、配售原则等方面有重大变化，请投资者认真阅读本公告及同日刊登的《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》，充分了解创业板市场风险，审慎参与本次新股发行。

估值及投资风险提示

1、按照证监会行业分类指引，长春瑞迪医疗科技股份有限公司（以下简称“迪瑞医疗”、“发行人”或“公司”）所属行业为C35“专用设备制造业”，截止2014年8月26日（T-3日），中证指数发布的C35“专用设备制造业”最近一个月平均静态市盈率为33.18倍，请投资者决策时参考。本次发行价格29.54元/股对应的发行人2013年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为20.80倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率。新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解证券市场的风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次新股发行。

2、根据初步询价结果，经发行人和主承销商协商确定，本次公开发行新股1,534万股，本次发行不设老股转让。发行人本次募投项目拟投入募集资金42,000万元。按本次发行价格29.54元/股、发行新股1,534万股计算的预计募集资金总额为45,314.36万元，扣除发行费用约3,375.71万元后，预计募集资金净额为41,938.65万元。

3、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌，从而给投资者带来投资损失的风险。

重点提示

1、长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行新股不超过1,534万股人民币普通股（A股）(以下简称“本次发行”)并在创业板上市的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]837号文核准。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

2、本次发行采用网下向投资者询价配售（以下简称“网下发行”）与网上按市值申购向投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式进行。初步询价及网下发行由主承销商国信证券股份有限公司（下称“国信证券”、“主承销商”）负责组织，通过深交所的网下发行电子平台（以下简称“电子平台”）实施；网上发行通过深交所交易系统进行。迪瑞医疗的股票代码为300396，该代码同时用于本次发行网上和网下申购。

3、本次发行的初步询价工作已于2014年8月25日（T-4日）完成。参与本次网下初步询价申购的投资者为153家，剔除17家无效申购报价后，本次网下初步询价申购的投资者为136家，申购总量为144,550万股，整体申购倍数为144.55倍。发行人和主承销商根据网下投资者的报价情况，经过协商一致决定将报价29.56元及以上的申购报价和报价29.55元且投资者申购总量不超过350万股的报价作为最高报价部分予以剔除，对应剔除的申购量为16,050万股，占本次初步询价申购总量的11.10%。剔除部分不得参与网下申购。

4、发行人和主承销商根据剔除最高报价部分后的剩余报价及申购情况，综合参考发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为人民币29.54元/股。此发行价格对应的市盈率为：

（1）15.55倍 （每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2013年净利润除以本次公开发行前的总股数计算）；

（2）20.80倍 （每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2013年净利润除以本次公开发行后的总股数计算）。

5、剔除最高报价部分后，初步询价中报价不低于本次发行价格的报价为有效报价，根据确定有效报价对象数量的规则，发行人和主承销商确定本次有效报价的投资者数量为92家，有效申购数量之和为119,150万股，对应的有效申购倍数为119.15倍。

6、发行人根据发行价格和募投项目所需资金量，确定本次发行的新股数量为1,534万股。本次网下初始发行数量为1,000万股，为本次发行数量的65.19%；网上初始发行数量为534万股，为本次发行数量的34.81%。

7、若本次发行成功，发行人募集资金总额为45,314.36万元，募集资金的使用计划等相关情况于2014年8月20日（T-7日）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文。

8、本次发行的网下、网上申购日为T日（2014年8月29日），投资者只能选择网下发行或者网上发行一种方式进行申购。参与初步询价的网下投资者将不能参与网上发行。若网下投资者同时参与网下发行和网上发行的，网上发行申购部分为无效申购。

9、回拨机制

2014 年8月29日（T日）网上网下申购结束后，在网下出现超额认购的前提下，发行人和主承销商根据网上投资者的有效申购倍数决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。具体安排如下：

（1）网上发行未获得足额认购的情况下，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下申购的投资者认购，发行人和主承销商将按配售原则进行配售。网上申购不足部分向网下回拨后，导致网下申购不足的，由主承销商余额包销。

（2）网上投资者有效申购倍数超过50倍、低于100倍（含）的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的20%；若网上投资者有效申购倍数超过100倍的，从网下向网上回拨本次公开发行股票数量的40%；若网上投资者有效申购倍数超过150倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%。

（3）网上投资者有效申购倍数小于等于50倍的，不启动回拨机制。

若发生回拨情况，发行人和主承销商将在2014年9月2日（T+2日）公布的《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告》（以下简称 “《网下配售结果公告》”）中公告相关回拨事宜。

10、网下发行重要事项：

（1）根据《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》（以下简称“《初步询价及推介公告》”），在剔除最高报价部分后，依据本次发行的定价原则，本次有效报价对象的数量为92家，具体名单见本公告 “一、初步询价结果及定价依据”。有效报价对象均可参与本次网下申购，并应按上述名单里的可申购数量参与网下申购，同时按照确定的发行价格与可申购数量的乘积全额缴纳申购款。

（2） 参与网下申购的投资者，必须在2014年8月29日 （T日）11:30之前，向主承销商指定邮箱ipo3@guosen.com.cn发送《关于符合长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下申购投资者资质要求的承诺函》 的彩色扫描件 （具体格式及操作说明请见附件一）。盖章原件必须于2014年9月1日（T+1日）15:00以前送达如下地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦20楼资本市场部（邮编518001）。主承销商有权拒绝未按时提交上述材料的投资者参与本次网下申购及配售。

（3）投资者参与网下申购的操作步骤：

① 参与网下申购的投资者应于2014年8月29日 （T日）9:30～15:00 通过网下发行电子平台录入申购单信息，包括申购价格、申购数量及本公告中规定的其他信息。

②本次网下发行申购缴款时间为：2014年8月29日（T日）8:30～15:00。参与网下申购的网下投资者必须足额、及时向中国结算深圳分公司的网下发行资金专户划付申购款，中国结算深圳分公司网下发行银行账户信息表附后（或登录“http://www.chinaclear.cn－法律规则－业务规则－清算与交收－深圳市场”查询）。参与申购的网下投资者应在划款备注栏注明“B001999906WXFX300396”。

T日8:30之前及15:00 之后到账的均为无效申购。请参与网下申购的网下投资者注意资金到账时间。

（4） 有效报价对象应当使用在网下发行电子平台备案的银行账户向中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行账户划付申购资金，并应当保证在最终资金划付时点有足额资金用于新股申购。如果有效报价对象备案的银行账户属于结算银行账户，则其划付申购资金应于同一银行系统内划付，不得跨行支付。如投资者报备账户为非结算银行账户，则资金户为非结算银行账户，则资金应划付至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司中国工商银行深圳分行的网下发行专户。

有效报价对象划出申购资金的账户与在网下发行电子平台登记备案的资金账户不一致、申购资金不足或未在规定的时间内到账的，其新股申购全部无效。请有效报价对象务必确保自身的网下发行电子平台的登记备案信息无异常情况。多只新股同日发行时，有效报价对象出现前述情形的，其全部新股申购无效。

（5）不同有效报价对象共用银行账户的，由托管银行向中国结算深圳分公司提供实际划拨资金的有效报价对象名单。若申购资金不足或未在规定的时间内到账，没有包括在名单中的投资者的新股申购无效；若托管银行未能及时提供名单，且申购资金不足或未在规定的时间内到账，则共用银行账户的有效报价对象的新股申购全部无效。

有效报价对象在网下发行电子平台登记备案的银行账户为其网下配售申购余款退款的指定收款账户。

（6）2014年8月29日（T 日）17:30 后，网下投资者可通过其网下发行电子平台查询资金到账情况。共用备案账户的网下投资者如无法通过其网下发行电子平台查询资金到账情况，请及时与其托管银行联系并确认。因网下投资者未能按照上述规定确认其申购资金足额到账所致后果由网下投资者自负。

（7）主承销商按照中国结算深圳分公司提供的实际划拨资金有效报价对象名单确认最终有效申购，未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将披露违约情况，并将违约情况报中国证监会和证券业协会备案。

（8）本次网下发行的有效申购总量大于本次回拨前网下发行数量1,000万股，发行人和主承销商将根据《初步询价及推介公告》所公布的配售原则进行配售。2014年9月2日（T+2日），发行人和主承销商将刊登《网下配售结果公告》，披露本次网下发行的配售结果。

（9）网下投资者参与本次网下申购获配的股票无流通限制及锁定安排。

11、网上发行重要事项：

（1）本次网上申购时间为：2014年8月29日（T日，周五）9:15-11:30、13:00-15:00。

（2）网上申购时间（含T日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在2014年8月27日（含T-2日）前20个交易日日均持有深圳市场非限售A股股票一定市值的投资者均可参与网上申购。其中，自然人需根据《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》及实施办法等规定已开通创业板市场交易（国家法律、法规禁止购买者除外）。所有参与本次网下报价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购。发行人和主承销商提醒投资者申购前确认是否具备创业板新股申购条件。

（3）投资者按照其持有的非限售A股股份市值（以下简称“市值”）确定其网上可申购额度。投资者持有的市值以投资者为单位，按其2014年8月27日（含T-2日）前20 个交易日的日均持有市值计算。投资者相关证券账户开户时间不足20 个交易日的，按20 个交易日计算日均持有市值。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。持有市值1万元以上（含1万元）的投资者才能参与新股申购，每5,000元市值可申购一个申购单位，不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股，超过500股必须为500股的整数倍，但最高申购量不得超过本次网上初始发行股数的千分之一（5,000股）。

（4）投资者在进行申购委托前需足额缴款，投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购；对于申购量超过网上申购上限5,000股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

（5）新股申购一经深交所易系统确认，不得撤销。投资者参与网上发行申购，只能使用一个有市值的证券账户，每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中 “账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的，或同一证券账户多次参与本次网上发行申购的，以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购，其余均为无效申购。

12、本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。请投资者仔细阅读刊登于2014年8月20日（T-7日）《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及《证券日报》上的《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》。本次发行的招股说明书全文及相关资料可在深圳证券交易所指定的巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查询。

13、本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜，将在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及《证券日报》上及时公告，敬请投资者留意。

释 义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

发行人/迪瑞医疗	指长春迪瑞医疗科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
主承销商/国信证券	指国信证券股份有限公司
本次发行	指长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行1,534万股人民币普通股 （A股），并拟在创业板上市之行为
网下发行	指本次通过深交所网下发行电子平台向有效报价对象根据确定价格初始发行1,000万股人民币普通股（A股）之行为（若启动回拨机制，网下发行数量为回拨后的网下实际发行数量）
网上发行	指本次通过深交所交易系统向社会公众投资者按市值申购方式定价初始发行534万股人民币普通股（A股）之行为（若启动回拨机制，网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量）
投资者	指持有中国结算深圳分公司证券账户的投资者和根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板市场交易的自然人等（国家法律、法规禁止者及《证券发行与承销管理办法》禁止配售的对象除外）
网下投资者	指已在2014年8月20日（T-7日）12:00前按照《备案管理细则》在证券业协会网下投资者备案管理系统电子平台重新备案并补充相关资料、已开通CA证书并完成中国结算深圳分公司的资金配号、在2014年8月19日（含T-8日）前20个交易日持有的深市非限售A股日均市值超过1,000万元的投资者
有效报价对象	初步询价中申报价格未被剔除且入围有效报价的投资者
剔除部分	指网下投资者报价后，发行人和主承销商将按照既定排序剔除申购总量中报价最高的部分，剔除的申购量不低于申购总量的10%
有效报价	指网下投资者所申报价格不低于主承销商和发行人确定的发行价格，且符合主承销商和发行人事先确定且公告的其他条件的报价，按照确定的定价原则，将报价最高的部分按照不低于10%的拟申购总量剔除后，根据剩余报价确定的所有可参与申购的全部报价
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购，包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、及时足额有效缴付申购款、申购数量符合有关规定等
网下发行资金专户	指中国结算深圳分公司在结算银行开立的网下发行银行资金账户
T日	指本次网上发行申购股票的日期，2014年8月29日（周五）
元	指人民币元

一、初步询价结果及定价依据

1、初步询价申报情况

（1）总体申报情况

在2014年8月21日（T-6日）至2014年8月25日（T-4日）的初步询价期间，符合《初步询价及推介公告》中所列参与条件的网下投资者参与了本次初步询价。截至2014年8月25日（T-4日）15:00，参与本次网下初步询价申购的投资者为153家，全部报价明细表请见附件二。

（2）剔除无效报价情况

本次询价中，有14家投资者未按要求在规定时间内提供《关联方禁配确认与承诺函》，有2家投资者经主承销商核查后，确认为本次发行禁止参与配售的对象，有1家投资者在中国证券业协会发布的《首次公开发行股票配售对象黑名单》（2014年第1号）中，上述相关投资者提交的报价已确定为无效报价予以剔除。具体名单请见附件三。

（3）剔除无效报价后的报价情况

剔除17家无效申购报价后，参与初步询价的投资者为136家，报价区间为9.96元-33.42元，申购总量为144,550万股，整体申购倍数为144.55倍。

网下投资者全部报价的中位数为29.54元/股，加权平均数为29.48元/股，公募基金报价的中位数为29.55元/股，公募基金报价的加权平均数为29.50元/股。

网下投资者全部报价中位数（元/股）	29.54	网下投资者全部报价加权平均值（元/股）	29.48
公募基金报价中位数（元/股）	29.55	公募基金报价加权平均值(元/股）	29.50

2、剔除最高报价有关情况

发行人和主承销商根据网下投资者的报价情况，对所有报价按照申购价格由高到低、同一申购价格上按申购数量由小到大、同一申购价格同一申购数量上按申购时间由后到先的顺序排序，剔除申购总量中报价最高的部分。

发行人和主承销商经过协商一致，决定将报价为29.56元及以上的申购报价和报价29.55元且申购总量不超过350万股的报价作为最高报价部分予以剔除，对应剔除的申购量为16,050万股，占本次初步询价申购总量的11.10%。剔除部分不得参与网下申购。

剔除最高报价部分后，网下投资者报价的中位数为29.54元/股，加权平均数为29.46元/股，公募基金报价的中位数为29.54元/股，公募基金报价的加权平均数为29.49元/股。

剔除最高报价部分后网下投资者报价中位数（元/股）	29.54	剔除最高报价部分后网下投资者报价加权平均值（元/股）	29.46
剔除最高报价部分后公募基金报价中位数（元/股）	29.54	剔除最高报价部分后公募基金报价加权平均值(元/股)	29.49

3、与行业市盈率和可比上市公司对比分析

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，发行人所属行业为C35“专用设备制造业”。截止2014年8月26日（T-3日），中证指数发布的C35“专用设备制造业”最近一个月平均静态市盈率为33.18倍。本次发行价格29.54元/股对应的2013年摊薄后市盈率为20.80倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率，低于可比上市公司2013年静态市盈率均值40.58倍。

从细分行业看，发行人与利德曼、科华生物、阳普医疗等三家上市公司业务具有一定相似度。以2013年每股收益及2014年8月26日（T-3日）收盘价计算，可比上市公司2013年静态市盈率均值为40.58倍，具体如下：

代码	公司名称	2013年基本EPS（元/股）	2014年8月26日收盘价（元）	2013年静态市盈率（倍）
300289	利德曼	0.72	28.07	39.17
002022	科华生物	0.59	25.88	44.19
300030	阳普医疗	0.31	11.90	38.39
平均PE				40.58

资料来源：Wind资讯

本次发行价格29.54元/股对应的2013年摊薄后市盈率为20.80倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率，低于可比上市公司2013年静态市盈率均值。

4、有效报价对象和发行价格确定过程

（1）发行价格的确定过程

发行人和主承销商根据剔除最高报价部分后的剩余报价及申购情况，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求、老股转让计划及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为29.54元/股。

（2）有效报价对象确定过程

在剔除报价最高的部分之后，发行人和主承销商对剩余报价按照价格优先、数量优先、时间优先的原则进行排序，即申购价格由高到低、同一申购价格上按申购数量由大到小、同一申购价格同一申购数量上按申购时间由先到后的顺序排序，确定有效报价对象数量为92家，对应的有效申购数量之和为119,150万股，对应的有效申购倍数为119.15倍。成为有效报价对象的投资者均可参与申购。

有效报价对象应按其有效申购数量参与申购。

有效报价对象名单及可申购数量如下：

序号	投资者名称	配售对象	申报价格（元/股）	有效申购数量（万股）
1	安信证券股份有限公司	安信证券股份有限公司	29.55	1,000
2	安信证券股份有限公司	安信证券国家开发投资公司市值管理定向资产管理计划	29.55	1,000
3	安信证券股份有限公司	安信理财2号积极配置集合资产管理计划	29.55	150
4	博时基金管理有限公司	博时第三产业成长股票证券投资基金	29.55	1,000
5	博时基金管理有限公司	博时精选股票证券投资基金	29.55	500
6	博时基金管理有限公司	全国社保基金一零二组合	29.55	400
7	博时基金管理有限公司	中国石油天然气集团公司企业年金计划	29.55	300
8	博时基金管理有限公司	博时医疗保健行业股票型证券投资基金	29.55	100
9	德意志银行	德意志银行—QFII投资账户	29.55	1,000
10	东北证券股份有限公司	东北证券股份有限公司自营账户	29.55	400
11	东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	29.55	500
12	富国基金管理有限公司	富国基金专户资产管理计划	29.55	1,000
13	富国基金管理有限公司	富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	29.55	200
14	富国基金管理有限公司	工商银行统筹外福利负债基金富国组合	29.55	200
15	富国基金管理有限公司	农业银行离退休人员福利负债富国组合	29.55	200
16	富国基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司企业年金计划	29.55	150
17	富国基金管理有限公司	长江金色晚晴（集合型）企业年金	29.55	150
18	富国基金管理有限公司	中国石油天然气集团公司企业年金	29.55	150
19	富国基金管理有限公司	全国社保基金四一二组合	29.55	100
20	富国基金管理有限公司	中国光大银行企业年金	29.55	100
21	富国基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司企业年金计划	29.55	100
22	国华人寿保险股份有限公司	国华人寿保险股份有限公司—万能三号	29.55	1,000
23	国联安基金管理有限公司	国联安-至恩1号资产管理计划	29.55	1,000
24	国联安基金管理有限公司	国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金	29.55	850
25	国联安基金管理有限公司	国联安-胜道1号资产管理计划	29.55	100
26	国联安基金管理有限公司	国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金	29.55	100
27	国泰基金管理有限公司	全国社保基金一一一组合	29.55	1,000
28	国泰基金管理有限公司	全国社保基金四零九组合	29.55	1,000
29	国泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司企业年金计划	29.55	300
30	国泰基金管理有限公司	国泰金鹰增长证券投资基金	29.55	200
31	国泰基金管理有限公司	国泰中国建银投资有限责任公司建行专户	29.55	100
32	合众人寿保险股份有限公司	合众人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	29.55	1,000
33	宏源证券股份有限公司	宏源证券股份有限公司自营账户	29.55	1,000
34	华福证券有限责任公司	华福证券有限责任公司自营账户	29.55	1,000
35	开源证券有限责任公司	开源证券有限责任公司	29.55	1,000
36	民生通惠资产管理有限公司	民生人寿保险股份有限公司	29.55	1,000
37	上海汽车集团财务有限责任公司	上海汽车集团财务有限责任公司自营账户	29.55	1,000
38	上投摩根基金管理有限公司	上投摩根内需动力股票型证券投资基金	29.55	300
39	上投摩根基金管理有限公司	上投摩根行业轮动股票型证券投资基金	29.55	200
40	上投摩根基金管理有限公司	上投摩根红利回报混合型证券投资基金	29.55	100
41	申万菱信基金管理有限公司	申万菱信新经济混合型证券投资基金	29.55	1,000
42	申银万国证券股份有限公司	申银万国证券股份有限公司自营账户	29.55	1,000
43	太平资产管理有限公司	前海人寿保险股份有限公司万能型保险产品	29.55	1,000
44	太平资产管理有限公司	受托管理太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品	29.55	1,000
45	太平资产管理有限公司	受托管理太平人寿保险有限公司-分红-个险分红	29.55	1,000
46	太平资产管理有限公司	受托管理太平人寿保险有限公司-分红-团险分红	29.55	1,000
47	泰达宏利基金管理有限公司	泰达宏利养老收益混合型证券投资基金	29.55	250
48	泰达宏利基金管理有限公司	泰达宏利红利先锋股票型证券投资基金	29.55	100
49	泰达宏利基金管理有限公司	泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金	29.55	100
50	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	29.55	1,000
51	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	29.55	1,000
52	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	29.55	1,000
53	泰康资产管理有限责任公司	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	29.55	800
54	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司分红型保险产品	29.55	300
55	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	29.55	300
56	泰康资产管理有限责任公司	泰康人寿保险股份有限公司投连平衡配置型投资账户	29.55	200
57	泰康资产管理有限责任公司	泰康人寿保险股份有限公司投连稳健收益型投资账户	29.55	200
58	天安财产保险股份有限公司	天安财产保险股份有限公司-保赢1号	29.55	1,000
59	天津远策投资管理有限公司	新疆远策恒达资产管理合伙企业（有限合伙）	29.55	1,000
60	天津远策投资管理有限公司	新疆恒荣盛典股权投资合伙企业（有限合伙）	29.55	600
61	信达证券股份有限公司	幸福人寿保险股份有限公司—万能险	29.55	1,000
62	易方达基金管理有限公司	全国社保基金五零二组合	29.55	700
63	易方达基金管理有限公司	中国人寿委托易方达基金公司混合型组合	29.55	700
64	易方达基金管理有限公司	中国南方电网公司企业年金计划	29.55	150
65	易方达基金管理有限公司	全国社保基金六零一组合	29.55	100
66	易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司企业年金计划	29.55	100
67	银华基金管理有限公司	全国社保基金一一八组合	29.55	1,000
68	银华基金管理有限公司	银华成长先锋混合型证券投资基金	29.55	250
69	银华基金管理有限公司	中国银行股份有限公司企业年金计划	29.55	250
70	银华基金管理有限公司	银华金专9号收益分级资产管理计划	29.55	200
71	银华基金管理有限公司	银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）	29.55	100
72	长城基金管理有限公司	长城久鑫保本混合型证券投资基金	29.55	1,000
73	长城基金管理有限公司	长城保本混合型证券投资基金	29.55	300
74	长城基金管理有限公司	长城久利保本混合型证券投资基金	29.55	200
75	长城基金管理有限公司	长城品牌优选股票型证券投资基金	29.55	150
76	长城基金管理有限公司	久嘉证券投资基金	29.55	150
77	长城基金管理有限公司	长城消费增值股票型证券投资基金	29.55	150
78	长城基金管理有限公司	长城久恒平衡型证券投资基金	29.55	100
79	长盛基金管理有限公司	长盛同德主题增长股票型证券投资基金	29.55	300
80	长盛基金管理有限公司	长盛电子信息产业股票型证券投资基金	29.55	300
81	招商基金管理有限公司	全国社保基金六零四组合	29.55	1,000
82	招商基金管理有限公司	中国农业银行离退休人员福利负债	29.55	1,000
83	招商基金管理有限公司	全国社保基金一一零组合	29.55	1,000
84	招商基金管理有限公司	招商安盈保本混合型证券投资基金	29.55	1,000
85	招商基金管理有限公司	招商安润保本混合型证券投资基金	29.55	1,000
86	招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司企业年金计划	29.55	500
87	招商基金管理有限公司	招商安泰股票证券投资基金	29.55	200
88	招商基金管理有限公司	招商基金-永安1号特定客户资产管理计划	29.55	100
89	招商证券股份有限公司	招商证券股份有限公司自营账户	29.55	1,000
90	中船财务有限责任公司	中船财务有限责任公司	29.55	1,000
91	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红	29.55	1,000
92	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-分红-团体分红	29.55	1,000
93	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿保险（集团）公司传统普保产品	29.55	1,000
94	中国人寿资产管理有限公司	受托管理中国人寿财产保险股份有限公司传统普通保险产品	29.55	1,000
95	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-传统-普通保险	29.55	1,000
96	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿保险股份有限公司万能险产品	29.55	500
97	中银基金管理有限公司	中银多策略灵活配置混合型证券投资基金	29.55	1,000
98	中银基金管理有限公司	中银保本混合型证券投资基金	29.55	1,000
99	中银基金管理有限公司	中银持续增长股票型证券投资基金	29.55	1,000
100	中远财务有限责任公司	中远财务有限责任公司自营账户	29.55	1,000
101	中再资产管理股份有限公司	中国财产再保险股份有限公司—传统—普通保险产品	29.55	1,000
102	重庆国际信托有限公司	重庆国际信托有限公司自营账户	29.55	500
103	安徽国元信托有限责任公司	安徽国元信托有限责任公司自营账户	29.54	150
104	东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司自营账户	29.54	350
105	东吴基金管理有限公司	东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金	29.54	200
106	东兴证券股份有限公司	东兴证券股份有限公司自营投资账户	29.54	150
107	顾琴玲	顾琴玲	29.54	500
108	光大永明资产管理股份有限公司	光大永明人寿保险有限公司-万能险	29.54	200
109	光大永明资产管理股份有限公司	光大永明资产管理股份有限公司-光大聚宝1号	29.54	100
110	广州证券有限责任公司	广州证券有限责任公司自营账户	29.54	100
111	国机财务有限责任公司	国机财务有限责任公司自营账户	29.54	650
112	国金证券股份有限公司	国金证券股份有限公司自营账户	29.54	350
113	海通证券股份有限公司	海通证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
114	华宝兴业基金管理有限公司	华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	29.54	150
115	华宝兴业基金管理有限公司	华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	29.54	100
116	华泰证券股份有限公司	华泰证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
117	华泰证券股份有限公司	华泰紫金周期轮动集合资产管理计划	29.54	100
118	华泰证券股份有限公司	华泰紫金3号集合资产管理计划	29.54	100
119	华泰资产管理有限公司	受托管理前海人寿保险股份有限公司-自有资金	29.54	1,000
120	华泰资产管理有限公司	受托管理华农财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	29.54	150
121	华泰资产管理有限公司	受托管理安诚财产保险股份有限公司自有资金	29.54	100
122	华夏人寿保险股份有限公司	华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	29.54	1,000
123	华鑫国际信托有限公司	华鑫国际信托有限公司	29.54	400
124	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	29.54	1,000
125	嘉实基金管理有限公司	中国石油天然气集团公司企业年金计划	29.54	600
126	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金一零六组合	29.54	500
127	嘉实基金管理有限公司	嘉实策略增长混合型证券投资基金	29.54	350
128	嘉实基金管理有限公司	嘉实成长收益型证券投资基金	29.54	350
129	嘉实基金管理有限公司	嘉实服务增值行业证券投资基金	29.54	300
130	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金六零二组合	29.54	300
131	嘉实基金管理有限公司	嘉实研究精选股票型证券投资基金	29.54	300
132	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金四零六组合	29.54	200
133	嘉实基金管理有限公司	嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金	29.54	200
134	嘉实基金管理有限公司	丰和价值证券投资基金	29.54	150
135	嘉实基金管理有限公司	嘉实增长开放式证券投资基金	29.54	150
136	嘉实基金管理有限公司	嘉实泰和混合型证券投资基金	29.54	150
137	建信基金管理有限责任公司	国寿股份委托建信基金分红险股票型组合	29.54	300
138	建信基金管理有限责任公司	建信核心精选股票型证券投资基金	29.54	200
139	建信基金管理有限责任公司	建信改革红利股票型证券投资基金	29.54	100
140	建信人寿保险有限公司	建信人寿保险有限公司-传统保险产品	29.54	300
141	江苏瑞华投资控股集团有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司自有资金投资账户	29.54	1,000
142	交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德先锋股票证券投资基金	29.54	350
143	交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德先进制造股票证券投资基金	29.54	250
144	交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金	29.54	100
145	交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德周期回报灵活配置混合型证券投资基金	29.54	100
146	交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德荣祥保本混合型证券投资基金	29.54	100
147	金鹰基金管理有限公司	金鹰主题优势股票型证券投资基金	29.54	100
148	楼菊兰	楼菊兰	29.54	200
149	诺安基金管理有限公司	诺安保本混合型证券投资基金	29.54	1,000
150	诺安基金管理有限公司	诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金	29.54	350
151	平安养老保险股份有限公司	平安养老-淮南矿业（集团）有限责任公司企业年金计划	29.54	300
152	平安养老保险股份有限公司	平安养老-中国平安保险（集团）股份有限公司企业年金方案（策略配置组合）	29.54	300
153	平安养老保险股份有限公司	平安养老-平安相伴今生企业年金集合计划-安心回报	29.54	300
154	平安养老保险股份有限公司	平安养老-中国农业银行股份有限公司企业年金计划	29.54	300
155	平安养老保险股份有限公司	平安养老-江苏省电力公司（省网）年金计划	29.54	250
156	平安养老保险股份有限公司	平安养老-江苏省电力公司（国网）企业年金计划	29.54	250
157	平安养老保险股份有限公司	平安养老-平安丰沃人生企业年金集合计划-舒心平衡	29.54	200
158	平安养老保险股份有限公司	平安养老-湖北省电力公司企业年金计划	29.54	200
159	平安养老保险股份有限公司	平安养老-上海铁路局企业年金计划	29.54	200
160	平安养老保险股份有限公司	平安养老-湖南中烟工业有限责任公司企业年金计划	29.54	150
161	平安养老保险股份有限公司	平安养老-浙江省电力公司（部属）企业年金计划	29.54	150
162	平安养老保险股份有限公司	平安养老-新疆电力公司企业年金计划	29.54	100
163	平安养老保险股份有限公司	平安养老-河南省电力公司企业年金计划	29.54	100
164	平安养老保险股份有限公司	平安养老-兴业银行股份有限公司企业年金计划	29.54	100
165	平安养老保险股份有限公司	平安养老-辽宁省电力有限公司企业年金计划	29.54	100
166	平安养老保险股份有限公司	平安养老-平安相伴人生企业年金集合计划-舒心平衡	29.54	100
167	平安养老保险股份有限公司	平安养老-中国银行股份有限公司企业年金计划	29.54	100
168	平安养老保险股份有限公司	平安养老-上海烟草（集团）公司企业年金计划	29.54	100
169	平安养老保险股份有限公司	平安养老-山东省农村信用社联合社企业年金计划	29.54	100
170	平安养老保险股份有限公司	平安养老-相伴人生企业年金集合计划-工行信心进取	29.54	100
171	平安养老保险股份有限公司	平安安享混合型养老金产品	29.54	100
172	浦银安盛基金管理有限公司	浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金	29.54	150
173	融通基金管理有限公司	融通新蓝筹证券投资基金	29.54	600
174	融通基金管理有限公司	融通通源一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金	29.54	200
175	融通基金管理有限公司	融通通祥一年目标触发式灵活配置混合型证券投资基金	29.54	200
176	融通基金管理有限公司	融通领先成长股票型证券投资基金	29.54	150
177	融通基金管理有限公司	融通-智德2号特定资产管理计划	29.54	150
178	上海电气集团财务有限责任公司	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	29.54	1,000
179	上海富林投资有限公司	上海富林投资有限公司	29.54	400
180	上海光大证券资产管理有限公司	光大阳光集合资产管理计划	29.54	300
181	上海光大证券资产管理有限公司	光大阳光集结号收益型二期集合资产管理计划	29.54	100
182	上海国际信托有限公司	上海国际信托有限公司自营账户	29.54	300
183	上海舜准投资管理有限公司	上海舜准投资管理有限公司	29.54	200
184	申能集团财务有限公司	申能集团财务有限公司自营投资账户	29.54	1,000
185	生命保险资产管理有限公司	生命人寿保险股份有限公司-万能E	29.54	1,000
186	生命保险资产管理有限公司	富德财险保险股份有限公司-自有资金	29.54	100
187	首创证券有限责任公司	首创证券有限责任公司自营账户	29.54	150
188	四川信托有限公司	四川信托有限公司自营账户	29.54	250
189	太平洋证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司自营账户	29.54	350
190	太平洋证券股份有限公司	太平洋证券丰盈16号定向资产管理计划	29.54	100
191	太平洋资产管理有限责任公司	受托管理中国太平洋保险(集团)股份有限公司—集团本级-自有资金	29.54	1,000
192	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	29.54	1,000
193	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	29.54	1,000
194	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	29.54	1,000
195	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	29.54	1,000
196	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	29.54	1,000
197	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	29.54	1,000
198	太平洋资产管理有限责任公司	受托管理中英人寿保险有限公司个险万能产品	29.54	1,000
199	太平洋资产管理有限责任公司	受托管理中英人寿保险有限公司个险分红产品(网下配售资格截止2013年6月1日)	29.54	1,000
200	太平洋资产管理有限责任公司	受托管理华安财产保险股份有限公司—自有资金	29.54	700
201	太平洋资产管理有限责任公司	太平洋卓越财富二号（平衡型）	29.54	200
202	天风证券股份有限公司	天风证券股份有限公司	29.54	300
203	五矿国际信托有限公司	五矿国际信托有限公司	29.54	1,000
204	西部证券股份有限公司	西部证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
205	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-万能-得意理财	29.54	1,000
206	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	29.54	1,000
207	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红	29.54	1,000
208	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	29.54	1,000
209	信诚基金管理有限公司	信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金	29.54	100
210	兴业全球基金管理有限公司	兴全全球视野股票型证券投资基金	29.54	1,000
211	兴业全球基金管理有限公司	兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	29.54	300
212	兴业全球基金管理有限公司	兴全可转债混合型证券投资基金	29.54	200
213	兴业全球基金管理有限公司	兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)	29.54	100
214	兴业证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司自营账户	29.54	200
215	长江证券股份有限公司	长江证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
216	长信基金管理有限责任公司	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金	29.54	200
217	中船重工财务有限责任公司	中船重工财务有限责任公司自营账户	29.54	1,000
218	中国电力财务有限公司	中国电力财务有限公司自营账户	29.54	1,000
219	中国国际金融有限公司	中国国际金融有限公司自营投资账户	29.54	1,000
220	中国华电集团财务有限公司	中国华电集团财务有限公司自营投资账户	29.54	1,000
221	中国人保资产管理股份有限公司	中国人民财产保险股份有限公司-自有资金	29.54	1,000
222	中国人保资产管理股份有限公司	中国人民健康保险股份有限公司-万能保险产品	29.54	1,000
223	中国人保资产管理股份有限公司	英大泰和人寿保险股份有限公司万能产品	29.54	1,000
224	中国人保资产管理股份有限公司	受托管理中国人民人寿保险股份有限公司个险分红	29.54	1,000
225	中国银河证券股份有限公司	中国银河证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
226	中海基金管理有限公司	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金	29.54	300
227	中海基金管理有限公司	中海分红增利混合型证券投资基金	29.54	150
228	中欧基金管理有限公司	中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	29.54	550
229	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司自营投资账户	29.54	300
230	中信建投证券股份有限公司	中信建投策略精选1号限额特定集合资产管理计划	29.54	100
231	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司自营账户	29.54	1,000
232	中信证券股份有限公司	中国工商银行统筹外福利负债基金中信组合	29.54	400
233	中信证券股份有限公司	中国农业银行福利负债基金	29.54	200
		合计		119,150

（下转A19版）

长春迪瑞医疗科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

主承销商：国信证券股份有限公司

长春迪瑞医疗科技股份有限公司（以下简称“迪瑞医疗”、“发行人”或“公司”）首次公开发行新股不超过1,534万股人民币普通股（A股）(以下简称“本次发行”)并在创业板上市的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]837号文核准。经发行人与主承销商国信证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）协商决定本次发行数量为1,534万股。本次发行将于2014年8月29日（T日）分别通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统和网下发行电子化平台实施。

发行人、主承销商特别提请投资者关注以下内容：

（一）中国证券监督管理委员会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

（二）本次发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因素，审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差异，包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等，这些差异认知不到位，可能给投资者造成投资风险。

（三）拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读2014年8月20日（T-7日）刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，自行判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

（四）本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

（五）本次发行价格为29.54元/股，请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

1、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，迪瑞医疗归属于C35“专用设备制造业”。截止2014年8月26日（T-3日），中证指数发布的C35“专用设备制造业”最近一个月平均静态市盈率为33.18倍。本次发行价格29.54元/股对应的2013年摊薄后扣非市盈率为20.80倍，低于可比上市公司2013年静态市盈率均值40.58倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率。

2、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异，网下投资者报价情况详见同日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《长春迪瑞医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》。

3、本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作，监管机构、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

（六）发行人本次募投项目拟投入募集资金42,000万元，按本次发行价格29.54元/股计算的预计募集资金量为45,314.36万元，扣除发行人应承担的发行费用预计3,375.71万元后，募集资金净额约为41,938.65万元，存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

（七）本次发行申购，任一投资者只能选择网下或者网上一种方式进行申购，所有参与网下报价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购；单个投资者只能使用一个合格账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

（八）请投资者务必关注投资风险：若2014年8月29日（T日）出现网下申购不足，将中止本次发行；若T日出现网上申购不足，网上申购不足部分向网下回拨，由发行人和主承销商按照网下配售原则进行配售；网下配售后仍然认购不足的，由主承销商余额包销。

（九）本次发行结束后，需经深交所批准后，方能在深交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行股份将无法上市，发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

（十）发行人的所有股份均为可流通股，本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见招股意向书。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

（十一）经销商模式风险

公司是“经销商销售为主、直销为辅”的销售模式，收入主要来自于国内外的经销商。公司与大多数经销商签订的是1年期经销合同，合同到期后影响续签的因素较多。若公司不能保持与现有经销商的合作关系，或与经销商产生合作纠纷，或现有经销商销售额降低，或公司无法开发新的国内外经销商，或无法有效的管理经销商，公司的业务、品牌、经营情况可能会受到重大不利影响。

（十二）经销商管理政策调整的风险

公司自2012年底起主动调整经销商管理政策，在众多经销商中选择优质经销商，对其进行引导、扶持，促使其做大做强。公司对其他经销商进行考核管理，并结合国内区域独家经销商的代理区域、代理品种的变化进行动态调整。根据考核标准及调整结果，公司不再向部分经销商直接供货，其主动转为二级经销商，从一级经销商处采购。

在经销商管理政策调整的过渡期内，公司需要主动中断与公司交易额较小的经销商之间的业务，并说服其向当地独家经销商采购本公司产品，这可能对公司短期销售造成不利影响。此外，若调整后的经销商管理政策不能适应公司发展的需要，或实际效果低于预期，将对公司的经营造成不利影响。

（十三）收入增速下滑及费用增长风险

报告期内（2011年、2012年、2013年、2014年1-6月）公司主营业务收入、仪器收入、试剂收入增速呈下滑趋势。2014年1-6月主营业务收入同比增长1.03%。若公司无法及时推出新产品、经销商合作出现问题、经销商管理政策调整出现不利后果、产品发生质量问题而发生较多退换货，则可能会导致公司收入增速进一步下滑，甚至出现收入同比下降的情形。

与此同时，报告期内公司期间费用占营业收入的比例逐年上升，若未来营业收入增速持续下滑或收入同比下降，公司期间费用因费用刚性等因素而继续增长，上述因素综合作用将则可能导致公司经营业绩下滑。

（十四）存货规模较大的风险

2011年、2012年、2013年及2014年1-6月公司存货期末余额分别为12,026.11万元、14,441.29万元、16,323.42万元和17,898.39万元，占总资产期末余额的比例分别为31.17%、29.30%、29.90%和31.45%，占流动资产期末余额的比例分别为43.89%、43.33%、43.64%和44.76%。公司存货规模大、占比高，若原材料价格出现下降，或公司产品市场需求出现较大下滑致使产品价格下跌，则存货存在发生跌价损失的风险。

（十五）产品发生质量问题的风险

体外诊断设备及耗材必须检测准确、性能稳定。公司产品若因研发、设计、生产工艺或配套原材料（尤其是专用件原材料）存在缺陷，导致公司产品出现质量问题，进而导致产品无法正常使用或检验结果不准确等情形，公司将面临产品退货。产品退货将导致存货出现跌价、预计负债增加、品牌声誉受损等不利影响。

（十六）诉讼败诉导致赔偿的风险

公司于2012年7月18日就代理合同纠纷向长春高新技术产业开发区人民法院（以下简称“长春高新区法院”）提起诉讼，请求法院判令解除公司与北京诚安堂药房有限公司（以下简称“诚安堂”）之间签订的区域代理合同，并判令诚安堂向公司支付因未完成订货条款而给公司造成的直接损失680,862.00元及其他经济损失。长春高新区法院于2012年7月20日，对公司提起的诉讼立案审理并出具《受理案件通知书》（（2012）长高开民初字第1020号）。因上述合同纠纷，诚安堂以公司为被告向北京市石景山区人民法院（以下简称“北京石景山法院”）提起诉讼，请求判决公司与其的代理合同继续履行至合同期满，并向其支付至违约行为纠正之日止的违约赔偿金（计至2012年12月31日为7,508,040元）。北京石景山法院于2012年7月25日对诚安堂提起的诉讼立案审理并于2012年8月22日向公司出具《应诉通知书》（（2012）石民初字第4094号）。

由于长春高新区法院及北京石景山法院均认为上述案件应合并审理且各自具有管辖权，经层报上级法院指定，最高人民法院于2013年7月31日指定由北京石景山人民法院合并审理。目前该案尚在审理中。

如果此案最终败诉，公司可能面临承担赔偿责任的风险。如果在审理过程中诚安堂提高诉讼赔偿标的金额且取得胜诉，公司可能由于承担赔偿责任导致当季经营业绩下滑甚至亏损，进而对全年业绩造成不利影响。

（十七）本次发行当年每股收益、净资产收益率可能出现下降的风险

2011年、2012年、2013年及2014年1-6月，公司扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的每股收益分别为1.49元、1.72元、1.90元和0.91元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为32.06%、26.87%、22.80%和9.92%。

本次发行完成后，公司的总股本规模将扩大，净资产规模将大幅增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，在发行当年募集资金投资项目对公司净利润贡献较小，因此本次发行当年公司每股收益、净资产收益率与上年同期相比可能出现下降。

（十八）本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：长春迪瑞医疗科技股份有限公司
主承销商：国信证券股份有限公司
2014年8月28日