

关于迈得医疗工业设备股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
上市委审议意见落实函  
之  
回复报告

保荐人（主承销商）



二零一九年九月

## 上海证券交易所：

迈得医疗工业设备股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“迈得医疗”）收到贵所于 2019 年 9 月 11 日下发的《关于迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函》（上证科审（审核）（2019）532 号）（以下简称“《落实函》”），公司已会同广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“保荐机构”）等相关方进行了认真研究和落实，并按照《落实函》的要求对所涉及的问题进行了回复，现提交贵所，请予审核。

除非文义另有所指，本落实函回复中的简称与《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“《招股说明书》”）中的释义具有相同涵义。

本落实函回复中楷体加粗内容为涉及在《招股说明书》补充披露或修改的内容，已在《招股说明书》中以楷体加粗方式列示。本落实函回复部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

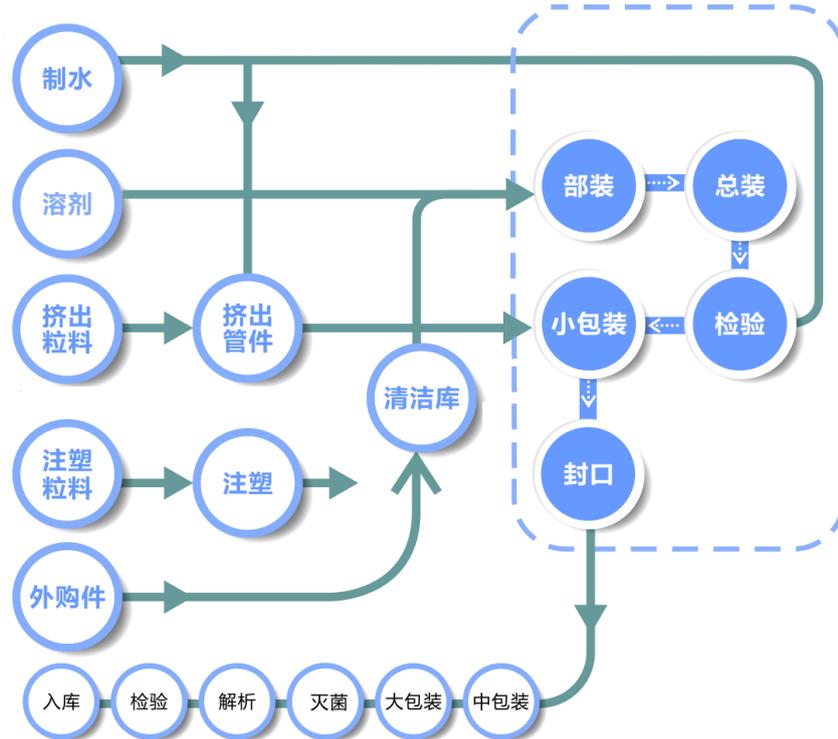
**问题一、请发行人以平实直白和可理解的语言解释说明发行人主营业务产品、用途及生产流程、技术、工艺、生产设备、操作人员和原材料或零部件等与发行人实际生产经营相关信息。请保荐机构发表明确核查意见。**

## **一、发行人的主营业务、产品及用途**

公司专注于智能装备的研发、生产、销售和服务，公司的智能装备主要用以组装安全输注类和血液净化类医用耗材。医用耗材一般包含很多零部件，公司的装备主要用以自动化装配、检测该等零部件，使其成为一个完整的耗材成品或半成品。

公司的主要产品包括安全输注类、血液净化类两大类设备，安全输注类设备主要用于留置针、胰岛素针、采血针、导尿管、输液器、中心静脉导管等医用耗材的组装，血液净化类设备主要用于血液透析器及透析管路的组装等。公司主要产品涉及到的装配环节主要包括部装、总装、检验、包装等环节，具体如下：

医用耗材生产工艺示例图及公司主要产品的应用领域（虚线框内）



此外，公司另有少量设备如挤出机、切管机等产品涉及到医用耗材的挤出、管切等部件生产环节，在上图中主要指挤出粒料、挤出管件环节。

发行人已将招股说明书“第六节业务与技术”之“一/（二）发行人的主营业务情况”以及“第二节概览”之“四、发行人的主营业务经营情况”修订并补充披露如下：

“公司专注于智能装备的研发、生产、销售和服务，公司的智能装备主要用以组装安全输注类和血液净化类医用耗材。医用耗材一般包含很多零部件，公司的装备主要用以自动化装配、检测该等零部件，使其成为一个完整的耗材成品或半成品。公司的主要产品包括安全输注类、血液净化类两大类设备。

安全输注类设备主要用于留置针、胰岛素针、采血针、导尿管、输液器、中心静脉导管等医用耗材的组装及检测等环节。该类耗材由于柔软、形状和结构复杂、材质多样等特点，长期以来以人工组装、人工检测为主。公司的智能装备实现了自动化**组装**，系统提升了耗材的稳定性和可靠性，解决了我国高端装备依赖进口的问题。

血液净化类设备主要用于血液透析器及透析管路的组装等。公司的血液净化类设备攻克了透析器全自动封装组装技术难题，打破进口垄断，实现装备的国产化制造。

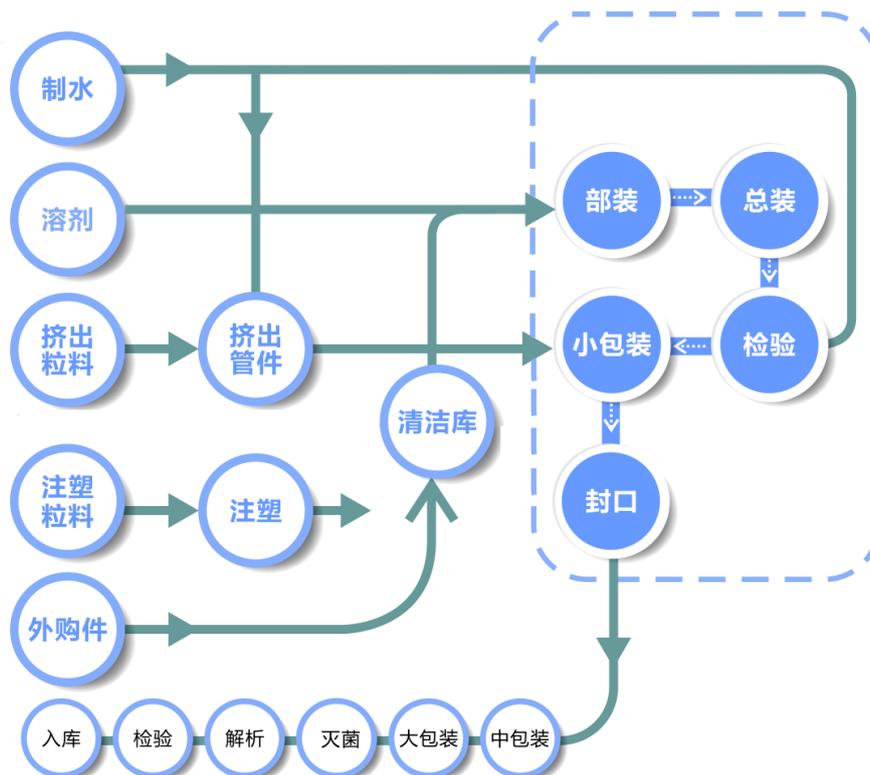
作为进口替代设备，公司经过多年的积累，已为下游大量知名的医用耗材生产商提供了数量众多、性能优良的智能装备，帮助客户解决了众多自动化过程中的技术难题。例如公司为三鑫医疗（SZ.300453）研制了第一台国产留置针全自动组装机和第一台国产透析器自动生产线、为泰尔茂研制了第一台 SP 导液导管（Y 型）接头自动组装机和第一台国产化女用导尿管组装机，为江西洪达、康德莱(SH.603987)等提供大部分输注类自动化组装设备。

在装备自动化技术基础上，公司依托浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，进一步研发智能化控制系统技术，成功开发 GMP 数据管理平台，实现设备互联、数据分析，打造数字化车间，实现智能生产。”

发行人已将招股说明书“第六节业务与技术”之“一/（二）发行人的主要产品及其用途”修订并补充披露如下：

“公司的主要产品为医用耗材智能装备，主要用以组装安全输注类和血液净化类医用耗材，涉及到的装配环节主要包括部装、总装、检验、包装等环节，具体如下：

医用耗材生产工艺示例图及公司主要产品的应用领域（虚线框内）



此外，公司另有少量设备如挤出机、切管机等产品涉及到医用耗材的挤出、管切等部件生产环节，在上图中主要指挤出粒料、挤出管件环节。

.....”

## 二、公司产品的主要原材料或零部件

以下内容，发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四/（一）1、主要原材料的采购情况”中披露。

公司产品的主要原材料包括标准件、定制采购件、基础原材料以及其他辅料。其中，标准件主要包括气缸、电磁阀、传感器、电机、CCD 系统等标准元件；定制件是公司向供应商采购的非标准零部件，采购方式为公司根据设备结构要求自主设计图纸，并明确所需部件的规格、样式和技术要求，供应商根据公司提供的图纸和要求生产、加工定制的部件；基础原材料是指钢材、铝材等用于自主加工零部件的材料。

报告期内，公司采购情况如下：

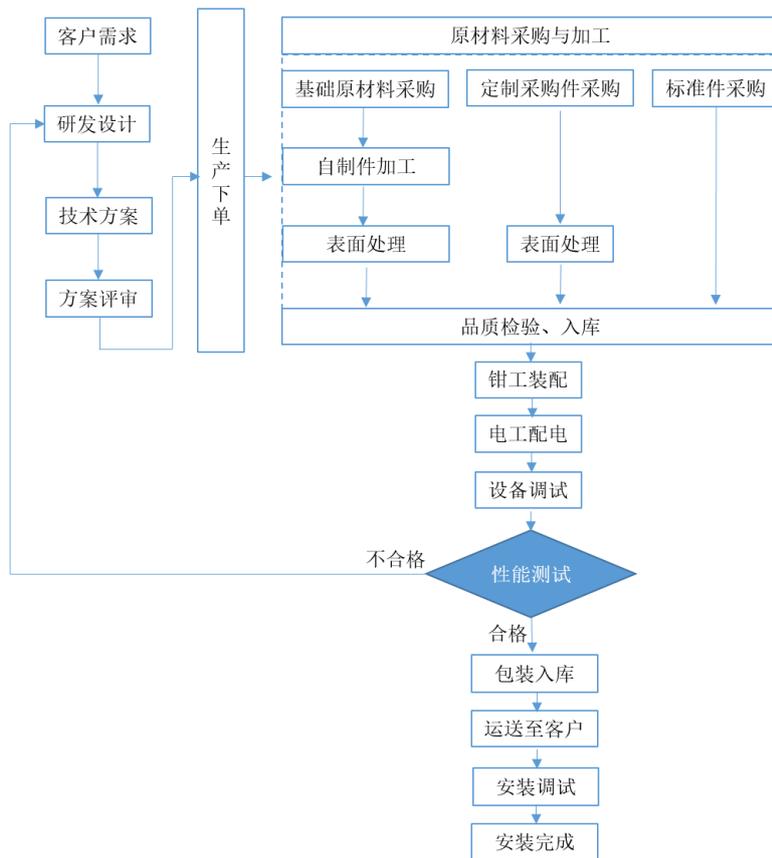
项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	采购金额(万元)	占比(%)	采购金额(万元)	占比(%)	采购金额(万元)	占比(%)	采购金额(万元)	占比(%)
标准件	2,903.52	63.12	6,075.85	57.58	4,516.41	55.56	2,960.15	53.90
定制采购件	1,019.50	22.16	3,092.24	29.31	2,271.98	27.95	1,591.74	28.98
基础原材料	336.54	7.32	729.52	6.91	699.76	8.61	437.22	7.96
加工费	182.56	3.97	307.48	2.91	184.99	2.28	120.34	2.19
电费	55.80	1.21	117.46	1.11	118.68	1.46	103.76	1.88
其他	102.23	2.22	228.70	2.17	336.35	4.14	278.76	5.08
合计	<b>4,600.15</b>	<b>100.00</b>	<b>10,551.25</b>	<b>100.00</b>	<b>8,128.17</b>	<b>100.00</b>	<b>5,491.97</b>	<b>100.00</b>

### 三、公司的产品的生产流程、技术及工艺

以下楷体加粗部分，发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“一/（六）发行人主要产品的工艺流程”中补充披露。

公司设备的制造技术主要是凭借公司的设计研发能力和项目经验以及对下游行业的深刻理解，自主设计、研发出符合客户需求的技术方案和技术路线。在技术方案和路线确定后，公司根据方案的要求，采购相应的标准件如传感器、气缸、电机等，同时自制加工关键零部件，并定制外购其他的个性化零部件，最终将上述零部件按照方案的要求装配，同时嵌入公司的自动化控制系统软件，将软件、硬件融合并调教出符合客户需求的最佳性能。

公司主要产品的主要生产流程及工艺如下：



上述流程中，核心的环节主要包括：

### 1、研发设计

技术人员对客户需求进行评估，根据设备的使用条件、设备产能等要求，结合客户物料的提供、物料样品图纸确认等事项设计设备的生产图纸，就设备的成本、设计合理性进行评审与修改，并与客户进行反复的沟通，确定设备的设计方案。

### 2、零件加工

在设计方案确定后，技术人员根据设备结构要求提供方案中关键零部件的生产图纸，对于具有较高技术要求的个性化关键零部件一般通过自制加工实现；对于其他个性化零部件一般由公司提供设计图纸，向供应商定制采购。

### 3、钳电装配

使用工装工具将零件按照装配图的技术要求进行部件组装，并经过调整和试验，使装配成果符合公司所制定的《装配钳工工序检验标准》。同时在现场组装过程中，对设备结构的优化提出合理性建议。

根据电路图并结合设备结构进行布线、配电操作，操作成果需符合公司所制定的《装配电工工序检验标准》。同时在现场配电过程中，对电路的优化提出合理性建议。

#### 4、设备调试

包括机械对位、通电测试、整机试运行及功能完善。机械对位是指根据设计要求使部件与部件对接。对接完成后，通电检验各个部件的动作，将所有部件按设计程序进行试运行操作，并进行优化。整机检验要求参照公司制定的《成品验收流程》以及合同中注明的技术要求。

### 四、公司产品的主要生产设备、操作人员

以下楷体加粗部分，发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“五/（一）/2、主要生产设备情况”中补充披露。

截至报告期末，公司的主要生产用设备有铣床、加工中心机、线切割机等，公司主要生产用固定资产如下表所示：

序号	机器设备名称	数量 (台/套)	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率(%)
1	加工中心机	11	319.07	145.7	45.66
2	铣床	31	119.01	43.92	36.90
3	线切割机	19	104.63	36.84	35.21
4	磨床	8	55.73	20.29	36.41
5	振动盘检测设备	1	51.28	2.02	3.94
6	注射针芯子自动检测设备	1	68.38	28.53	41.72
7	机床/车床	12	50.42	14.79	29.33
	总计	-	<b>768.52</b>	<b>292.09</b>	<b>38.01</b>

公司生产设备的主要操作人员是各类车床的技术工人，上述设备主要用来自制加工公司产品中的关键零部件。

### 五、请保荐机构发表明确核查意见。

针对上述情况，保荐机构主要通过以下几个方面进行核查：

1、获取并分析了公司的采购明细、固定资产清单、生产工艺流程图等资料，了解了公司的主要原材料、生产设备、工艺技术等信息；

2、实地查看了发行人的生产车间，了解了生产设备的操作人员，在公司的车间及客户的车间实地查看了公司产品的具体用途，

3、通过客户走访、供应商走访等手段，了解发行人的产品用途、主营业务、原材料等生产经营相关信息。

经核查，保荐机构认为，发行人对与实际生产经营相关信息披露真实、准确、完整。

## **问题二、请保荐机构补充核查发行人核心技术人员及营销人员薪酬收入和支付情况，并发表明确核查意见。**

报告期内，发行人核心技术人员平均工资分别为 14.37 万元、17.26 万元、23.84 万元和 24.58 万元(年化)，2017 年至 2019 年的增长率分别为 20.08%、38.10% 和 3.12%（年化）。发行人核心技术人员均是对公司技术发展有突出贡献、在公司核心产品研发中具有重要作用、符合公司未来战略发展方向的员工，上述人员薪酬主要由固定薪酬和绩效构成，此外也都直接或间接持有发行人股份或发行人控股子公司股份，以享受发行人持续发展带来的收益。

报告期各期末，发行人营销人员数量分别为 27 人、29 人、31 人和 34 人，平均薪酬分别为 8.00 万元、8.00 万元、8.54 万元和 9.62 万元（年化）。由于发行人客户结构和订单来源相对稳定，营销人员主要负责订单的跟踪以及售后服务工作，故营销人员工资薪酬主要为固定工资，绩效与销售情况相关度较低，主要与发行人整体效益相关。报告期内公司营销人员的平均薪酬呈增长趋势。

### **保荐机构核查程序及核查意见**

针对发行人核心技术人员及营销人员薪酬收入和支付情况，保荐机构主要通过以下几个方面进行核查：

1、获取全部核心技术人员报告期内个人银行流水，获取全部报告期末在职营销人员以及报告期内曾任营销人员的在职员工的个人银行流水，合计 55 人。检查上述个人银行流水中是否有大额异常的资金往来、是否有除日常工资以及正常费用报销等事项外与发行人及其关联方的异常资金往来、是否均通过发行人银行账户统一发放工资、是否存在发行人关联方或其他第三方代垫费用等情况；

2、查阅发行人《薪酬管理制度》关于员工薪酬计算规则与薪酬发放方式的相关规定；

3、获取发行人报告期各期末员工名册；

4、访谈核心技术人员和主管级别以上的营销人员，了解其薪酬的构成和发放情况；

5、获取上述人员简历以及在发行人处任职情况，核查其薪酬水平是否与其任职匹配；

6、针对核心技术人员和主管级别以上的营销人员调薪情况，查阅相应的流程文件，检查是否经过恰当审批。

经核查，保荐机构认为，报告期内发行人核心技术人员及营销人员薪酬收入水平合理，薪酬支付均通过发行人银行账号统一发放。相关人员个人银行流水不存在除日常工资以及正常费用报销等事项外与发行人及其关联方的异常资金往来，不存在发行人关联方或其他第三方为发行人代垫费用的情况。

[本页无正文，专用于《关于迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函之回复报告》之盖章页]

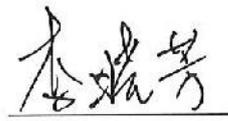
迈得医疗工业设备股份有限公司



[本页无正文，专用于广发证券股份有限公司《关于迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市上市委审议意见落实函之回复报告》之签字盖章页]

保荐代表人签名: 

许一忠



李晓芳

保荐机构法定代表人、董事长签名:



孙树明



广发证券股份有限公司

2017年9月17日

广发证券

广发证券

## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读迈得医疗工业设备股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长签字：\_\_\_\_\_



孙树明



广发证券股份有限公司

2019年9月11日