

mindray 迈瑞

深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司

SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO., LTD.

(广东省深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦1-4层)

首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐机构



住址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39楼

联席主承销商



住址：上海市浦东新区银城中路 200 号
中银大厦 39 楼



住址：深圳市福田区中心区中心广
场香港中旅大厦第五层（01A、02、
03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、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价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重大事项。

一、发行概况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例：	不超过 12,160 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）
每股发行价格：	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 121,569.1266 万股
保荐人（主承销商）	中银国际证券有限责任公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺

（一）实际控制人承诺

公司实际控制人李西廷、徐航承诺如下：

“1、自迈瑞首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的迈瑞股份，也不由迈瑞回购该等股份；

2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，减持底价作相应调整）；

3、若公司上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的（自迈瑞股票上市六个月内，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则将发行价作除权、除息调整后与收盘价进行比较），则本人持有的迈瑞股票锁定期限自动延长六个月；

4、在上述持股锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任迈瑞董事、高级管理人员或监事期间，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的百分之二十五；离任后六个月内，不转让本人持有的公司股份，也不由迈瑞回购该等股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量占本人所持公司股份总数的比例不超过百分之五十；

5、本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若未履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持公司股票的收益将归公司所有。若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。”

（二）控股股东承诺

公司股东 Smartco Development、Magnifice (HK) 承诺如下：

“1、自迈瑞首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司所持有的迈瑞股份，也不由迈瑞回购该等股份；

2、本公司所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，减持底价作相应调整）；

3、若公司上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的（自迈瑞股票上市六个月内，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则将发行价作除权、除息调整后与收盘价进行比较），则本公司持有的迈瑞股票锁定期限

自动延长六个月；

4、本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本公司将承担迈瑞、迈瑞其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持迈瑞股票的收益将归迈瑞所有。”

（三）担任公司董事、高级管理人员的股东承诺

“1、自迈瑞首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的迈瑞股份，也不由迈瑞回购该等股份；

2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，减持底价作相应调整）；

3、若公司上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价的（自迈瑞股票上市六个月内，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则将发行价作除权、除息调整后与收盘价进行比较），则本人持有的迈瑞股票锁定期限自动延长六个月；

4、在上述持股锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任迈瑞董事、高级管理人员或监事期间，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的百分之二十五；离任后六个月内，不转让本人持有的公司股份，也不由迈瑞回购该等股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量占本人所持公司股份总数的比例不超过百分之五十；

5、本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持公司股票的收益将归公司所有。若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。”

（四）担任公司监事的股东承诺

“1、自迈瑞首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人所间接持有的迈瑞股份，也不由迈瑞回购该等股份；

2、在上述持股锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任迈瑞董事、高级管理人员或监事期间，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的百分之二十五；离任后六个月内，不转让本人持有的公司股份，也不由迈瑞回购该等股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量占本人所持公司股份总数的比例不超过百分之五十；

3、本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失，违规减持公司股票的收益将归公司所有。若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。”

三、本次发行前滚存利润的分配

根据公司第六届董事会第二次会议及 2017 年第三次临时股东大会审议通过的决议，截至本次发行完成前滚存的未分配利润，由发行完成后的新老股东按持股比例享有。

四、关于公司股票上市后三年内稳定股价的预案

（一）启动和停止稳定股价措施的条件

1、预警条件

自本公司上市后三年内，当公司股票连续 5 个交易日的收盘价（若因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股、配股等原因进行除权、除息，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同）低于最近一年经审计每股净资产的 120%时，公司将在 10 个交易日内召开业绩说明会或投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

2、启动条件

自本公司上市后三年内，当公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一年经审计的每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

3、停止条件

在稳定股价具体方案的实施期间内或实施前，如公司股票连续 5 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产时，将停止实施稳定股价措施。

稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，若再次触发稳定股价预案启动情形的，则再次启动稳定股价预案。

（二）稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，发行人、控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）和高级管理人员将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

1、第一顺位为公司回购股份

（1）公司以稳定股价为目的的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司董事会或股东大会审议回购股份相关议案时投赞成票（如有投票或表决权）。

（3）公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司控股股东、实际控制人承诺，在公司股东大会审议回购股份相关议案时投赞成票。

（4）在股东大会审议通过回购股份的方案后，公司应依法通知债权人，向

证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料、办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，方可实施相应的股份回购方案。

(5) 公司实施稳定股价议案时，除应符合相关法律法规要求之外，还应符合下列各项：

①公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行人民币普通股（A股）所募集资金的总额；

②公司单次用于回购股份的资金不低于上一个会计年度末经审计归属于母公司股东净利润的 20%；

(6) 自稳定股价方案公告之日起 3 个月内，公司将通过交易所集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司股票。

(7) 公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日的收盘价超过公司最近一期经审计净资产，公司董事会可以作出决议终止回购股份事宜。

2、第二顺位为公司控股股东、实际控制人增持股份

(1) 在公司无法实施回购股份，或公司回购股份议案未获得董事会或股东大会审议通过，或公司回购股份实施完毕后再次触发稳定股价预案启动条件时，控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求，且不会导致公司股权分布不符合上市条件和不会迫使控股股东履行要约收购义务的前提下，对公司股票进行增持。

(2) 公司控股股东、实际控制人应在稳定股价启动条件触发 10 个交易日内，将其拟增持股票的具体计划（包括但不限于增持股数区间、计划的增持价格上限、完成时效等）以书面方式通知公司，并由公司在增持开始前 3 个交易日内予以公告。

(3) 控股股东、实际控制人实施稳定股价预案时，还应符合下列各项：

①控股股东、实际控制人单次用于增持股份的资金不得低于自公司上市后累

计从公司所获得现金分红金额的 20%;

②控股股东、实际控制人单次或连续十二个月用于增持公司股份的资金不超过自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 50%;

③控股股东、实际控制人增持价格不高于公司最近一年经审计的每股净资产的 120%。

3、第三顺位为公司董事（独立董事除外）及高级管理人员增持

（1）公司控股股东、实际控制人未及时提出或实施增持公司股份方案，或控股股东、实际控制人增持公司股份实施完毕后再次触发稳定股价预案启动条件时，则启动董事（独立董事除外）、高级管理人员增持，但应当符合《上市公司收购管理办法》和《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应在稳定股价启动条件触发 10 个交易日内，将其拟增持股票的具体计划（包括但不限于增持股数区间、计划的增持价格上限、完成时效等）以书面方式通知公司，并由公司在增持开始前 3 个交易日内予以公告。

（3）公司董事（独立董事除外）、高级管理人员实施稳定股价预案时，还应符合下列各项：

①公司董事（独立董事除外）、高级管理人员单次用于增持公司股票的资金不少于该等董事（独立董事除外）、高级管理人员上年度薪酬（税前，下同）的 20%;

②公司董事（独立董事除外）、高级管理人员单次或连续十二个月用于增持公司股票的资金不超过自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 50%;

③公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持价格不高于公司最近一年经审计的每股净资产的 120%。

（4）若公司上市后 3 年内新聘任董事和高级管理人员的，公司将要求该新

聘任的董事和高级管理人员根据本预案的规定签署相关承诺。

（三）相关约束措施

1、在启动稳定股价措施前提条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未按照上述预案采取稳定股价具体措施，须在公司股东大会上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

2、如果控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未履行上述增持承诺，则发行人可将其增持义务触发当年及后一年度的现金分红（如有），以及当年薪酬的 50%予以扣留，同时其持有的公司股份将不得转让，直至其按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

3、公司将提示及督促公司未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

五、持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺

持有本公司 5%以上股份的股东 Smartco Development、Magnifice (HK)、Ever Union 就持股意向及减持意向事宜，特此承诺如下：

（1）减持股份的条件

本公司将按照迈瑞首次公开发行股票并上市招股说明书以及本公司出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持迈瑞股票。

在上述限售条件解除后，本公司可作出减持股份的决定。

（2）减持股份的数量及方式

自本公司所持迈瑞股票的锁定期届满之日起二十四个月内，每十二个月内转让的迈瑞股份总额不超过相关法律、法规、规章的规定限制。本公司减持所持有的迈瑞股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场

竞价交易、大宗交易、协议转让等。

（3）减持股份的价格

本公司减持所持有的迈瑞股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定。本公司在迈瑞首次公开发行股票前所持有的迈瑞股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。

（4）减持股份的期限

本公司在减持所持有的迈瑞股份前，将提前五个交易日向迈瑞提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对迈瑞治理结构及持续经营影响的说明，并由迈瑞在减持前三个交易日予以公告，自公告之日起6个月内完成，并按照深圳证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

如果本公司未履行上述承诺减持迈瑞股票，将该部分出售股票所取得的收益（如有）上缴迈瑞所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

六、本次发行上市后的利润分配政策

根据公司2017年第三次临时股东大会通过的《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司章程（草案）》，本次发行上市后，本公司将实施以下股利分配政策：

（一）利润分配的形式

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（二）现金分配的具体条件

公司进行现金分红应同时具备以下条件：

1、公司在弥补亏损(如有)、提取法定公积金、提取任意公积金(如需)后,当年盈利且累计未分配利润为正;

2、未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出;

3、未出现公司股东大会审议通过确认的不适宜分配利润的其他特殊情况。

(三) 现金分配的比例

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,提出具体现金分红政策:

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司将根据自身实际情况,并结合股东特别是中小股东和独立董事的意见,在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

(四) 决策机制与程序

1、公司在经营情况良好,并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案,并提交股东大会审议。

2、公司利润分配政策制订和修改由公司董事会向公司股东大会提出,独立董事应当在董事会上对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东

关心的问题。

4、公司利润分配政策制订和修改需提交公司股东大会审议，应当由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。独立董事对利润分配政策的制订或修改的意见应当作为公司利润分配政策制订和修改议案的附件提交股东大会。

（五）现金分红的期间间隔

在具备利润分配条件的前提下，公司原则上每年度至少进行一次利润分配，在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

（六）利润分配的监督约束机制

独立董事应当在董事会上对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（七）利润分配政策（包括现金分红政策）的调整机制

公司的利润分配政策不得随意改变。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司股票上市的证券交易所的有关规定。

七、发行人上市后前三年分红回报规划

根据公司2017年第三次临时股东大会通过的《公司上市后三年分红回报规划》，为增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司制定了上市后前三年股东分红回报规划，具体如下：

（一）分红回报规划制定考虑因素

着眼于自身长远和可持续发展，综合考虑公司发展战略规划、公司实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本以及外部融资环境等因素，为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，重视股东的合理投资回报，增强利润分配决策的透明度和可操作性，建立起对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，并保证股利分配政策的连续性和稳定性，公司制定了上市后三

年股东分红回报规划。

（二）分红回报规划制定原则

- 1、应重视对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；
- 2、保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远和可持续发展；
- 3、优先采用现金分红的利润分配方式；
- 4、充分听取独立董事的意见和考虑中小股东的要求；
- 5、充分考虑货币政策环境。

（三）公司上市后前三年分红回报具体规划

1、利润的分配形式：公司采取现金或者现金、股票相结合的方式分配股利。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

2、现金分红的具体条件和比例：在具备利润分配条件的前提下，公司原则上每年度至少进行一次利润分配，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%；在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

公司进行现金分红应同时具备以下条件：

- （1）公司在弥补亏损(如有)、提取法定公积金、提取任意公积金(如需)后，当年盈利且累计未分配利润为正；
- （2）未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出；
- （3）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （4）未出现公司股东大会审议通过确认的不适宜分配利润的其他特殊情况。

3、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出具体现金分红

政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是中小股东和独立董事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

4、公司在经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，并提交股东大会审议。

（四）分红回报规划制定周期和调整机制

公司拟以每三年为一个周期，根据公司章程规定的利润分配政策及公司经营的实际情况，结合股东（尤其是中小股东）和独立董事的意见，制定股东分红回报规划，经公司董事会审议通过后提交股东大会审批。

因公司外部经营环境或者自身经营情况发生较大变化，公司可以对股东分红回报规划进行调整，调整时应以股东权益保护为出发点，且不得与公司章程的相关规定相抵触。

八、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）公司

发行人承诺如下：

“如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判

断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关监管机构作出上述认定之日起 10 个交易日内，本公司将依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序，回购价格依据相关监管机构作出上述认定之日起前 20 个交易日公司股票均价与公司股票首次公开发行价格孰高者确定。在此期间，本公司如发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份数量相应进行调整。

如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法赔偿投资者损失。

如果本公司未能履行上述承诺，将在本公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

（二）控股股东

公司控股股东 Smartco Development、Magnifice (HK) 承诺如下：

“如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断迈瑞是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时的原限售股份（如有），并于证券监督管理部门作出上述认定之日起 10 个交易日内启动购回程序，回购价格依据相关监管机构作出上述认定之日起前 20 个交易日公司股票均价与公司股票首次公开发行价格孰高者确定（如因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权除息的，须按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）。

如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内，本公司将依法赔偿投资者损失。

如果本公司未能履行上述承诺,将在迈瑞股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定,本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

(三) 实际控制人

公司实际控制人李西廷、徐航承诺如下:

“如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内,本人将依法赔偿投资者损失。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本人承诺将督促公司履行股份回购事宜的决策程序,并在公司召开董事会对回购股份做出决议时,本人就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

如果本人未能履行上述承诺,将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定,本人自愿无条件地遵从该等规定。”

(四) 公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员承诺如下:

“如果本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,在相关监管机构作出上述认定之日起 30 日内,本人将依法赔偿投资者损失。

如果本人未能履行上述承诺,将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公

开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并按证券监督管理部门及司法机关认定的实际损失向投资者依法进行赔偿。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

（五）中介机构

1、发行人保荐机构中银国际证券有限责任公司承诺如下：

“一、中银国际证券严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，督导发行人规范运行，对其他中介机构出具的专业意见进行核查，对发行人是否具备持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断，确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整、及时。

二、中银国际证券为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

三、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，中银国际证券将承担相应的法律责任。

四、本承诺书自本公司盖章之日起即行生效且不可撤销。”

2、发行人会计师普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）承诺如下：

“本所对深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司（以下简称“深圳迈瑞股份”）2014 年度、2015 年度及 2016 年度的财务报表进行了审计，于 2017 年 5 月 10 日出具了普华永道中天审字(2017)第 11025 号审计报告。本所审核了深圳迈瑞股份于 2016 年 12 月 31 日的财务报告内部控制，于 2017 年 5 月 10 日出具了普华永道中天特审字(2017)第 1186 号内部控制审核报告。本所对深圳迈瑞股份 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的非经常性损益明细表执行了鉴证业务，于 2017 年 5 月 10 日出具了普华永道中天特审字(2017)第 1187 号非经常性损益明细表专项报告。

本所确认，对本所出具的上述报告的真实性、准确性和完整性依据有关法律法规的规定承担相应的法律责任，包括如果本所出具的上述报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人律师上海市方达律师事务所承诺如下：

“一、本所严格履行法定职责，遵照本行业的业务标准和执业规范，对发行人的相关业务资料进行核查验证，确保所出具的法律意见书和律师工作报告真实、准确、完整、及时。

二、本所为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

三、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守本所将承担相应的法律责任。

四、本承诺书自本所盖章之日起即行生效且不可撤销。”

4、验资复核机构中汇会计师事务所（特殊普通合伙）承诺如下：

“一、严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整、及时。

二、为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

三、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本所将承担相应的法律责任。

四、本承诺书自本所盖章之日起即行生效且不可撤销。”

5、评估复核机构北京天健兴业资产评估有限公司承诺如下：

“本公司为发行人本次发行所制作、出具的文件没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

九、未履行承诺的约束机制

（一）公司未履行承诺的约束机制

公司就本次首次公开发行股票并上市未履行承诺时的约束措施事宜，特在此承诺如下：

“1、如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2、如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

（1）在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

（二）控股股东未履行承诺的约束机制

公司控股股东 Smartco Development、Magnifice (HK) 就本次首次公开发行股票并上市未履行承诺时的约束措施事宜，特在此承诺如下：

“1、本公司将依法履行迈瑞首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项。

2、如果未履行迈瑞首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，本公司将在迈瑞的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向迈瑞的股东和社会公众投资者道歉。

3、如果因未履行迈瑞股首次公开发行股票并上市招股说明书披露的相关承诺事项给迈瑞或者其他投资者造成损失的，本公司将向迈瑞或者其他投资者依法承担赔偿责任。如果本公司未承担前述赔偿责任，则本公司持有的迈瑞首次公开发行股票前的股份在本公司履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时迈瑞有权

扣减本公司所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

4、在本公司作为迈瑞控股股东期间，迈瑞若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本公司承诺依法承担赔偿责任。”

（三）实际控制人、董事、高级管理人员未履行承诺的约束机制

公司实际控制人、董事、高级管理人员就本次首次公开发行股票并上市未履行承诺时的约束措施事宜，特在此承诺如下：

“1、本人若未能履行在迈瑞首次公开发行股票并上市招股说明书中披露的本人作出的公开承诺事项的，

（1）本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（2）本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止领取薪酬或者津贴，同时本人持有的公司股份（若有）不得转让，直至本人履行完成相关承诺事项。

2、如果因本人未履行相关承诺事项，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。”

十、关于填补因首次公开发行股票摊薄即期回报的措施及承诺

（一）公司填补被摊薄即期回报的措施

1、积极稳妥的实施募集资金投资项目

本次发行募集资金到位后，公司将积极稳妥的实施募集资金投资项目，争取募投项目早日达产并实现预期效益。公司将结合本次发行的募集资金投资项目建设，优化、扩充产能，丰富产品结构，加强技术研发能力，进一步提高公司综合竞争力，提升公司的行业市场地位，进一步扩大品牌影响力，提升公司中长期的盈利能力及对投资者的回报能力。

2、加强经营管理和内部控制

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来公司将进一步提高经营管理水平，提升公司的整体盈利能力。另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

3、择机开展优质企业产业并购，快速拓展市场

本次发行上市将有助于公司品牌和资金实力的提升。公司将把握这一机遇，择机开展优质企业产业并购，重点对具有产业互补特征的公司或具有一定市场规模和较强盈利能力的企业实施并购，提升公司核心竞争力和盈利能力。

4、在符合利润分配条件情况下，强化投资者回报机制

为了明确公司本次发行上市后对新老股东权益分红的回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，公司制订了《公司上市后三年分红回报规划》，对未来分红的具体回报规划、分红的政策和分红计划作出了进一步安排，建立起健全有效的股东回报机制。本次公开发行完成后，公司将按照相关法律法规、《公司章程》、《公司上市后三年分红回报规划》的规定，在符合利润分配条件的情况下，重视和积极推动对股东的利润分配，特别是现金分红，有效维护和增加对股东的回报。

（二）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员填补摊薄回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东承诺如下：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害迈瑞的利益；

2、全力支持及配合迈瑞对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、严格遵守相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所等监管机构规定和规则、以及迈瑞的公司制度规章关于控股股东行为规范的要求，坚决不动用迈

瑞的资产从事与迈瑞利益无关的投资、消费活动；

4、努力确保由迈瑞董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与迈瑞填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如迈瑞未来实施股权激励计划，将全力支持迈瑞将该股权激励的行权条件等安排与迈瑞填补回报措施的执行情况相挂钩。

本公司若违反或未履行上述承诺，愿意根据中国证监会和深圳证券交易所等相关监管机构的有关规定承担相应的责任。”

公司实际控制人、董事、高级管理人员承诺如下：

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

2、全力支持及配合公司对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、严格遵守相关法律法规、中国证监会和深圳证券交易所等监管机构规定和规则、以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，坚决不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励计划，将全力支持公司将该股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人若违反或未履行上述承诺，愿意根据中国证监会和深圳证券交易所等相关监管机构的有关规定承担相应的责任。”

十一、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）产品研发的风险

公司医疗器械业务属于技术密集型行业，对技术创新和产品研发能力要求较高、研发周期较长。因此在新产品研发的过程中，可能面临因研发技术路线出现偏差、研发投入成本过高、研发进程缓慢而导致研发失败的风险。

为保持公司在行业内持续竞争力，公司需要精确评估和掌握市场需求及技术发展趋势，不断研发新技术及新产品。若公司未来不能很好解决新产品研发中存在的风险，则将对公司新产品的研发进程造成不利影响，甚至将导致新产品研发的失败。

（二）经销商销售模式的风险

公司根据不同国家的具体情况采取不同的销售模式，在中国、拉丁美洲及其他发展中国家主要采用经销模式，在美国主要采取直销模式，在欧洲等发达国家则主要采用直销+经销模式。长期以来，公司通过提供培训、技术支持、市场推广活动等方式支持经销商，以实现公司销售收入的持续增长。随着公司经营规模不断扩大、营销网络不断丰富，对公司在经销商管理、销售政策制定、技术支持等方面的要求不断提升。公司对经销商的组织管理、培训管理以及风险管理的难度也在加大。

由于经销商面对终端客户，若公司不能及时提高对经销商的管理能力，一旦经销商出现管理混乱、违法违规等情形，如同时销售竞争对手同类产品、跨区销售，以及其他可能导致公司与经销商发生纠纷的情况，导致经销商不能为终端客户提供良好服务，由此可能对公司的品牌及声誉造成负面影响，也可能导致公司产品销售出现区域性下滑。

（三）经营规模扩大带来的管理风险

公司拥有 57 家全资或控股子公司（包括直接及间接子公司），其中包括境内子公司 18 家、境外子公司 39 家。与此同时，公司 2016 年实现营业收入 903,172.32 万元，经营规模较大。公司建立了一系列内部控制制度，且有效运行。随着生产、销售规模的不断扩张，主要产品销售区域不断增加，若公司内部控制制度不能得到有效执行，且公司对子公司、分公司约束机制不能得到严格执行，将可能导致内部管理失控、资产流失、业绩下滑甚至亏损等问题，给公司的生产经营及销售带来一定的管理风险。

（四）核心技术人员流失风险

医疗器械行业是多学科交叉、知识密集型行业，对技术人员需求量较大，

且公司建立了基于全球资源配置的研发创新平台，吸引和培养了大量跨学科、复合型、国际化高端技术人才。由于国内相关行业起步较晚，复合型人才相对缺乏，国际高端技术人才的招聘难度较高，整体上对高端技术人才的竞争日益激烈。能否维持现有研发队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及经营的稳定性和持久性。一旦核心技术人员流失，则可能带来技术泄密、研发进程放缓或暂时停顿的风险，对公司持续经营造成不利影响。

（五）知识产权保护及技术泄密风险

公司的经营已拓展至全球，由于在美国、中国和其他国家不同专利申请机构的不同要求，申请专利保护可能过程漫长且成本高昂，如若公司自有知识产权受到第三方侵权或者被第三方提出知识产权侵权，则可能会对公司经营构成不利影响。

公司在高端技术和产品创新方面很大程度依赖于公司自主研发的多项核心技术。若公司相关核心技术被泄密，并被竞争对手所获知和模仿，则可能会损害公司的竞争优势，并对公司生产经营带来不利影响。

（六）税收优惠风险

依据所得税法第三十六条、《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号），本公司2014年适用国家重点软件企业所得税优惠税率10%；2015年至2016年适用高新技术企业所得税优惠税率15%。公司的子公司深迈软依法享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。2013年深迈软首次获利，2013年和2014年免交所得税；于2015年及2016年度适用国家重点软件企业所得税优惠税率10%。公司的子公司苏州惠生依法享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。2010年苏州惠生首次获利，自2012年起至2014年适用企业所得税优惠税率12.5%；于2015年及2016年适用高新技术企业所得税优惠税率15%。除此以外，南京迈瑞、北京深迈瑞、深科医疗、浙江格林蓝德、长沙天地人、武汉德骼拜尔、杭州光典、北京普利生、上海长岛等子公司均依法享受企业所得税法对高

新技术企业的相关税收优惠。

此外，公司销售自行开发的软件产品，按 17% 的税率缴纳增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。同时，公司出口产品实行增值税“免、抵、退”政策，出口产品适用的退税率范围主要为 13%-17%。

公司报告期内受益于软件企业、高新技术企业的税收优惠及其他税收优惠政策，如果税务机关未来对高新技术企业认定、重点软件企业、软件产品增值税、产品出口相关的税收优惠政策或退税率作出对公司不利的调整，或者公司不再能够享受相关税收优惠政策或退税，则可能对公司经营业绩和盈利产生不利影响。

（七）汇率波动风险

公司合并报表以人民币列报。作为国际化的医疗器械公司，报告期内，公司境外销售收入分别占当期营业收入的 54.91%、53.72%、50.00%，主要以美元和欧元结算。

人民币兑美元、欧元的汇率波动，会对公司经营业绩造成一定影响，主要体现在以下几个方面：第一、公司境外销售收入占比较高，而公司生产环节主要在国内，且主要原材料均来自于境内，人民币汇率波动会对营业收入、毛利率等造成一定影响；第二、公司境外销售产品结算货币主要为美元、欧元，人民币的汇率波动直接影响产品的价格竞争力，从而对经营业绩造成影响；第三、人民币汇率波动将直接影响公司汇兑损益金额，报告期内，公司汇兑损益（负数为亏损）分别为-5,798.46 万元、15,371.62 万元、10,057.21 万元。

因此，汇率波动可能对公司盈利造成影响。

目 录

发行人声明	1
重大事项提示	2
一、发行概况	2
二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺	2
三、本次发行前滚存利润的分配	5
四、关于公司股票上市后三年内稳定股价的预案	5
五、持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺	9
六、本次发行上市后的利润分配政策	10
七、发行人上市后前三年分红回报规划	12
八、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	14
九、未履行承诺的约束机制	18
十、关于填补因首次公开发行股票摊薄即期回报的措施及承诺	20
十一、本公司特别提醒投资者注意下列风险	22
第一节 释 义	31
一、一般释义	31
二、专业释义	37
第二节 概 览	42
一、发行人简介	42
二、发行人设立情况	42
三、发行人股权结构及实际控制人简介	43
四、发行人主营业务概述	46
五、发行人主要财务数据及主要财务指标	47
六、本次发行情况	48
七、募集资金用途	49
第三节 本次发行概况	51
一、本次发行的基本情况	51
二、本次发行有关机构	51
三、发行人与中介机构关系的说明	54
四、本次发行的重要日期	55

第四节 风险因素	56
一、政策及监管的风险	56
二、经营风险	56
三、市场风险	59
四、技术风险	59
五、财务风险	60
六、募集资金投资项目风险	63
第五节 发行人基本情况	65
一、发行人基本情况	65
二、发行人改制重组情况	65
三、发行人股本形成及其变化情况	71
四、发行人资产重组情况	91
五、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	95
六、发行人组织结构	96
七、发行人子公司情况	101
八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	113
九、发行人股本情况	128
十、员工及社会保障情况	133
十一、主要股东、实际控制人及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况	136
第六节 业务和技术	139
一、公司的主营业务、主要产品及变化情况	139
二、发行人所处行业的基本情况	145
三、发行人在行业中的竞争情况	170
四、发行人主营业务的具体情况	179
五、与发行人业务相关的资产情况	195
六、发行人拥有的生产特许经营情况	199
七、发行人取得的资质认证和许可情况	199
八、发行人的技术和研发情况	208
九、发行人质量控制情况	220
十、发行人的境外经营情况	221
第七节 同业竞争与关联交易	223
一、同业竞争	223
二、关联方、关联关系和关联交易	225
三、独立性情况	238

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员240

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员概况.....	240
二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有股份及其变动情况.....	245
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况...	248
四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	249
五、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外兼职情况...	250
六、公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系	253
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的相关协议及重要承诺.....	253
八、董事、监事及高级管理人员的任职资格.....	254
九、报告期内公司董事、监事及高级管理人员变动情况.....	254

第九节 公司治理259

一、公司法人治理制度建立健全及运行情况.....	259
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书依法运作情况.....	259
三、公司报告期内违法违规行为情况.....	267
四、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	269
五、内部控制制度的评估意见.....	270

第十节 财务会计信息271

一、报告期内的财务报表.....	271
二、审计意见.....	278
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	279
四、主要会计政策和会计估计.....	280
五、主要会计政策和会计估计变更以及会计差错更正情况.....	300
六、税项.....	300
七、最近一年主要收购兼并情况.....	303
八、非经常性损益.....	303
九、主要资产情况.....	304
十、主要负债情况.....	305
十一、股东权益情况.....	307
十二、现金流量状况.....	309
十三、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重大事项...	309
十四、主要财务指标.....	312
十五、设立时及报告期内资产评估情况.....	314
十六、历次验资情况.....	314

第十一节 管理层讨论与分析	315
一、财务状况分析	315
二、盈利能力分析	342
三、现金流量分析	361
四、重大资本性支出分析	363
五、摊薄即期回报分析	364
第十二节 业务发展目标	367
一、公司发展战略	367
二、公司发展目标	367
三、主要业务计划	368
四、拟定上述发展战略及目标所依据的假设条件	373
五、实施上述计划面临的主要困难	373
六、确保实现上述发展战略及目标的主要途径	374
七、业务发展计划与现有业务的关系	375
八、本次募集资金对上述业务的作用	376
第十三节 募集资金运用	377
一、募集资金使用情况	377
二、募集资金投资项目建设背景	380
三、募集资金运用项目具体介绍	381
四、募投项目运用对公司经营和财务状况的影响	432
第十四节 股利分配政策	434
一、发行人的股利分配政策	434
二、最近三年股利分配情况	435
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序	435
四、本次发行上市后的股利分配政策	436
五、发行人上市后前三年股东分红回报规划	436
六、保荐人核查意见	436
第十五节 其他重要事项	437
一、信息披露与投资者服务	437
二、重大合同	437
三、对外担保情况	441
四、重大诉讼、仲裁事项	441
五、控股股东和董事、监事、高级管理人员涉及的重大诉讼、仲裁和行政处罚	442

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明443

一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	443
二、保荐人（主承销商）声明.....	445
三、发行人律师声明.....	447
四、会计师事务所声明.....	448
五、资产评估机构声明.....	449
六、验资机构声明.....	450

第十七节 备查文件452

一、本招股说明书的备查文件.....	452
二、查阅地点.....	452
三、查询时间.....	452
四、查阅网址.....	452
附表一：迈瑞医疗自有土地使用权一览表.....	453
附表二：迈瑞医疗自有房屋一览表.....	461
附表三：迈瑞医疗租赁房屋一览表.....	471
附表四：迈瑞医疗主要注册商标一览表.....	476
附表五：迈瑞医疗主要专利权一览表.....	483
附表六：迈瑞医疗主要计算机软件著作权一览表.....	495
附表七：迈瑞医疗主要医疗器械注册、备案证书一览表.....	501

第一节 释 义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列缩略语和术语具有如下含义：

一、一般释义

公司/本公司/发行人/股份公司/迈瑞医疗/迈瑞	指	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
迈瑞国际/MMIL	指	Mindray International Holdings Limited 后更名为 Mindray Medical International Limited，系发行人原境外上市主体
迈瑞有限	指	开曼迈瑞医疗电子（深圳）有限公司，后更名为深圳迈瑞生物医疗电子有限公司，系发行人前身
迈瑞南京生物	指	迈瑞南京生物技术有限公司，系发行人境内子公司
南京迈瑞	指	南京迈瑞生物医疗电子有限公司，系发行人境内子公司
上海医光	指	上海医光仪器有限公司，报告期内系发行人境内子公司；2017年3月6日已完成对外转让，不再是发行人的子公司
深迈软	指	深圳迈瑞软件技术有限公司，系发行人境内子公司
深迈投	指	深圳迈瑞股权投资基金股份有限公司，系发行人境内子公司
西安深迈瑞	指	西安深迈瑞医疗电子研究院有限公司，系发行人境内子公司
深迈瑞（北京）生物	指	深迈瑞（北京）生物医疗技术有限公司，系发行人境内子公司
成都深迈瑞	指	成都深迈瑞医疗电子技术研究院有限公司，系发行人境内子公司
北京深迈瑞/北京研究院	指	北京深迈瑞医疗电子技术研究院有限公司，系发行人境内子公司
深科医疗	指	深圳市深科医疗器械技术开发有限公司，系发行人境内子公司
武汉德骼拜尔	指	武汉德骼拜尔外科植入物有限公司，系发行人境内子公司
武汉博雅口腔	指	武汉博雅口腔材料有限公司，系发行人境内子公司（正在办理注销）
吉林德骼拜尔	指	吉林德骼拜尔医疗器械有限公司，曾系发行人境内子公司，现已注销
北京普利生	指	北京普利生仪器有限公司，系发行人境内子公司
浙江格林蓝德	指	浙江格林蓝德信息技术有限公司，系发行人境内子公司
长沙天地人	指	湖南长沙天地人生物科技有限公司，系发行人境内子公司
苏州惠生	指	苏州惠生电子科技有限公司，系发行人境内子公司
上海长岛	指	上海长岛生物技术有限公司，系发行人境内子公司

杭州光典	指	杭州光典医疗器械有限公司，系发行人境内子公司
西安迈瑞软件	指	西安迈瑞软件技术有限公司，系发行人境内子公司
Datascope	指	Datascope Corporation，发行人于 2008 年收购其监护业务
迈瑞澳大利亚	指	Mindray Medical Australia Pty Ltd.,原名为 Ulco Engineering Pty Ltd，曾为 Ulco Medical Pty Ltd.的子公司，系发行人境外子公司
Ulco	指	Ulco Medical Pty Ltd.，后于 2016 年 3 月注销
香港全球/MRGL	指	MR Global (HK) Limited，系发行人境外子公司
香港发展/MRDL	指	MR Development (HK) Limited，系发行人境外子公司
迈瑞全球	指	Mindray Global Limited，系发行人境外子公司
迈瑞新加坡	指	Mindray Investments Singapore Pte. Ltd.，系发行人境外子公司
迈瑞美国	指	Mindray DS USA Inc.，系发行人境外子公司
Zonare	指	Zonare Medical Systems, Inc.，系发行人原境外子公司，于 2016 年 12 月与迈瑞美国合并
迈瑞加拿大	指	Mindray Medical Canada Limited，系发行人境外子公司
迈瑞瑞典	指	Mindray Medical Sweden AB，系发行人境外子公司
迈瑞英国	指	Mindray (UK) Limited，系发行人境外子公司
迈瑞法国	指	Mindray Medical France SARL，系发行人境外子公司
迈瑞德国	指	Mindray Medical Germany GmbH，系发行人境外子公司
迈瑞意大利	指	Mindray Medical Italy S.r.l.，系发行人境外子公司
迈瑞荷兰	指	Mindray Medical Netherlands B.V.，系发行人境外子公司
迈瑞西班牙	指	Mindray Medical España, S.L.U.，系发行人境外子公司
迈瑞墨西哥	指	Mindray Medical Mexico S. de R.L. de C.V.，系发行人境外子公司
迈瑞巴西	指	Mindray do Brasil - Comércio e Distribuição de Equipamentos Médicos Ltda.，系发行人境外子公司
迈瑞哥伦比亚	指	Mindray Medical Colombia S.A.S.，系发行人境外子公司
迈瑞俄罗斯	指	Mindray Medical Rus LLC，系发行人境外子公司
迈瑞印度	指	Mindray Medical India Private Limited，系发行人境外子公司
迈瑞印尼	指	PT. Mindray Medical Indonesia，系发行人境外子公司
迈瑞泰国	指	Mindray Medical (Thailand) Limited，系发行人境外子公司
迈瑞越南	指	Mindray Medical Vietnam Company Limited，系发行人境外子公司
迈瑞土耳其	指	Mindray Medical Technology Istanbul Limited Liability

		Company，系发行人境外子公司
迈瑞埃及	指	Mindray Medical Egypt Limited，系发行人境外子公司
迈瑞马来西亚	指	Mindray Medical (M) Sdn. Bhd.，系发行人境外子公司
迈瑞秘鲁	指	Mindray Medical Peru, SAC，系发行人境外子公司
迈瑞尼日利亚	指	Mindray Bio-Medical Electronics Nigeria Limited，系发行人境外子公司
迈瑞委内瑞拉	指	Mindray Bio-Medical Venezuela C.A.，系发行人境外子公司
迈瑞巴拿马	指	Mindray Medical Panama S.DE R.L.，系发行人境外子公司
迈瑞韩国	指	Mindray Medical Korea Co., Ltd.，系发行人境外子公司
迈瑞波兰	指	Mindray Medical Poland sp. Z o.o.，系发行人境外子公司
迈瑞肯尼亚	指	Mindray Medical Kenya Limited，系发行人境外子公司
迈瑞阿根廷	指	Mindray Argentina S.R.L.，系发行人境外子公司
迈瑞南非	指	Mindray Medical South Africa (Pty) Ltd，系发行人境外子公司
迈瑞厄瓜多尔	指	Mindray Medical Ecuador S.A.，系发行人境外子公司
开曼迈瑞	指	Mindray (Caymans) Limited、迈瑞（开曼）有限公司，曾为发行人股东
香港投资/MRIL	指	MR Investments (HK) Limited，曾为发行人股东
香港控股/MRHL	指	MR Holdings (HK) Limited，曾为发行人股东
Smartco Development	指	Smartco Development Limited，系发行人控股股东
Magnifice (HK)	指	Magnifice (HK) Limited，系发行人控股股东
Ever Union	指	Ever Union (H.K.) Limited，系发行人股东
Glorex (HK)	指	Glorex (HK) Limited，系发行人股东
Enchante	指	Enchante Limited，系发行人股东
Patronum Union	指	Patronum Union Limited，系发行人股东
睿隆管理	指	珠海睿隆管理咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
睿福投资	指	珠海睿福投资咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
睿嘉投资	指	珠海睿嘉投资咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
睿享投资	指	珠海睿享投资咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
睿坤投资	指	珠海睿坤投资咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
睿和投资	指	珠海睿和投资咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
宁波昂山恒泰	指	宁波梅山保税港区昂山恒泰投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东

马鞍山盛惟	指	马鞍山盛惟股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
杭州先锋基石	指	杭州先锋基石股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
济宁先锋基石	指	济宁先锋基石股权投资企业（有限合伙），系发行人股东
深圳明德惟馨	指	深圳市明德惟馨拾壹号投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
前海上营资本	指	深圳市前海上营资本管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东
深圳最佳拍档	指	深圳市最佳拍档投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
前海汇睿启明	指	深圳市前海汇睿启明创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
苏州民晟瑞马	指	苏州工业园区民晟瑞马股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
合肥敦勤致信	指	合肥敦勤致信投资中心（有限合伙），系发行人股东
泰康保险	指	泰康保险集团股份有限公司，系发行人股东
北京长源投资	指	北京长源投资有限公司，系发行人股东
南京瑞联二号	指	南京瑞联二号投资中心（有限合伙），系发行人股东
北京华泰瑞合	指	北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙），系发行人股东
宁波仰华伊莱	指	宁波仰华伊莱股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
宁波璞行	指	宁波璞行投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
深圳高特佳	指	深圳市高特佳瑞程投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
北京阳光融汇	指	北京阳光融汇医疗健康产业成长投资管理中心（有限合伙），系发行人股东
大众交通	指	大众交通（集团）股份有限公司，系发行人股东
广东红土	指	广东红土创业投资有限公司，系发行人股东
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司，系发行人股东
深圳安林珊	指	深圳市安林珊资产管理有限公司，系发行人股东
中小企业基金	指	中小企业发展基金（深圳有限合伙），系发行人股东
国寿成达	指	国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙），系发行人股东
Welly Bloom	指	Welly Bloom Limited，系发行人股东
Prosperous Energy	指	Prosperous Energy (HK) Limited，系发行人股东。
Health Pharma	指	Health Pharma Investment Limited，系发行人股东
昆山中银投资	指	昆山安村中银医疗器械产业投资中心（有限合伙），系发行人股东

深圳君盛投资	指	深圳君盛北港投资企业（有限合伙），系发行人股东
上海国君创投	指	上海国君创投隆彰投资管理中心（有限合伙），系发行人股东
上海久奕启擎	指	上海久奕启擎创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
上海源星胤力	指	上海源星胤力创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
明瑞科技	指	深圳市明瑞创业投资有限公司，后更名为深圳市明瑞科技有限公司，曾为发行人股东
鹏瑞集团	指	深圳市鹏瑞科技有限公司，后更名为深圳市鹏瑞创业投资有限公司、深圳市鹏瑞投资有限公司、深圳市鹏瑞投资集团有限公司、深圳鹏瑞集团有限公司，曾为发行人股东
先瑞科技	指	深圳市先瑞科技有限公司，曾为发行人股东
蓝筹科技	指	深圳市蓝筹科技发展有限公司，系发行人发起人
瑞阳科技	指	深圳市瑞阳科技开发有限公司，系发行人发起人
强生控股	指	上海强生出租汽车股份有限公司，后变更为上海强生控股股份有限公司，系发行人发起人
汇浦投资	指	上海汇浦科技投资有限公司，后更名为上海汇浦产业投资有限公司、上海国民实业集团股份有限公司、上海国民实业有限公司，系发行人发起人
联想投资	指	联想投资有限公司，系发行人发起人
汇杰投资	指	深圳市汇杰投资有限公司，系发行人发起人
朗峰实业	指	深圳市朗峰实业发展有限公司，后更名为深圳市朗峰投资发展有限公司，系发行人发起人
二十一世纪投资	指	二十一世纪科技投资有限责任公司，系发行人发起人
百利宏投资	指	深圳市百利宏科技投资有限公司，后更名为深圳市百利宏投资控股有限公司，系发行人发起人
坤业贸易	指	深圳市坤业贸易有限公司，系发行人发起人
中诚信投资	指	江苏中诚信投资有限公司，系发行人发起人
百民实业	指	深圳市百民实业有限公司，系发行人发起人
优益新	指	深圳市优宇益实业发展有限公司，后更名为深圳市优益新实业发展有限公司、深圳市优益新科技有限公司，系发行人发起人
Quiet Well	指	Quiet Well Limited，系发行人发起人、关联方
New Dragon	指	New Dragon (NO.12) Investments Limited，系发行人发起人、关联方
Taiwan Venture Capital	指	Taiwan Asia Pacific Venture Capital Limited，系发行人发起人
Asian Venture Fund	指	Asian Venture Fund Limited，系发行人发起人
China Merit	指	China Merit Enterprises，系发行人发起人

Sino Elegant	指	Sino Elegant Limited, 系发行人发起人
Capital China	指	Capital China Enterprises Limited, 系发行人发起人
Dragon City	指	Dragon City International Investments Limited, 曾为发行人股东
Giant Glory	指	Giant Glory Investments Limited, 曾为发行人股东
New-Tech Investment	指	Legend New-Tech Investment Limited, 曾为发行人股东
Greatest Elite	指	Greatest Elite Limited, 曾为发行人股东
Able Choice	指	Able Choice Investments Limited, 曾为迈瑞国际股东
City Legend	指	City Legend Limited, 成明和控制的境外持股公司
Supreme Union	指	Supreme Union Limited, 于开曼群岛设立的公司
Excelsior Union	指	Excelsior Union Limited, 于开曼群岛设立的公司, 唯一股东为 Supreme Union
Solid Union	指	Solid Union Limited, 于开曼群岛设立的公司, 唯一股东为 Excelsior Union
A 股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票
本次发行	指	发行人本次向中国证券监督管理委员会申请在境内首次公开发行新股不超过 12,160 万股人民币普通股 (A 股) 的行为
本次发行上市	指	发行人本次向中国证券监督管理委员会申请在境内首次公开发行新股和公司股东公开发售股份不超过 12,160 万股人民币普通股 (A 股) 并于深圳证券交易所挂牌交易的行为
招股说明书	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)》
保荐人/保荐机构/中银国际证券	指	中银国际证券有限责任公司
主承销商/联席主承销商	指	中银国际证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
发行人会计师/会计师/普华永道/普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)
发行人律师/方达	指	上海市方达律师事务所
最近三年/报告期	指	2014 年、2015 年及 2016 年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

国务院	指	中华人民共和国国务院
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
《公司章程》	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司章程》及其历次修订版本
《公司章程（草案）》	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司章程（草案）》
《企业会计准则》	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定
《股东大会议事规则》	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司监事会议事规则》

二、专业释义

生命信息与支持	指	生命信息与支持是包括监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、心电图机、手术床、手术灯、吊塔吊桥、输注泵、手术室/重症监护室（OR/ICU）整体解决方案等用于生命信息监测与支持的一系列仪器和解决方案的组合
体外诊断	指	体外诊断是指在人体之外通过检测人体的样本（如血液、体液、组织等）而获取临床诊断信息的产品和服务，包括仪器、试剂、校准品、质控品等，其原理是通过测定待测物质的反应强度或速度来判断待测物质在体内的浓度、数量或性质
医学影像	指	医学影像为了医疗或医学研究，对人体或人体某部分，以非侵入方式取得内部组织影像的技术与处理过程
监护仪	指	监护仪是一种监测病人生理参数，并可与已知设定值进行比较，对出现超标情况发出警报的装置或系统
除颤仪	指	除颤仪是一种应用电击来抢救和治疗心律失常病人的医疗设备
麻醉机	指	麻醉机是用于对患者实施全身麻醉、供氧及进行辅助或控制呼吸的医疗设备

呼吸机	指	呼吸机是一种呼吸支持设备，能够起到预防和治疗呼吸衰竭，减少并发症，挽救及延长病人的作用
心电图机	指	心电图机指用来记录心脏活动时所产生的生理信号的仪器
血液细胞分析仪	指	血液细胞分析仪是指用于检测血液标本，能对血液中血细胞等有形成分进行定量分析，并提供相关信息的设备
凝血分析仪	指	凝血分析仪是对血栓和止血形成因子及标识物进行实验室检测的仪器，为临床出血风险判断及血栓治疗提供重要依据
生化分析仪	指	生化分析仪是采用光电比色原理来测量体液中某种特定化学成分的仪器，主要测定酶类、脂类、蛋白和非蛋白氮类等几大类检测项目
化学发光免疫分析仪	指	化学发光免疫分析仪是通过对人体液中各种微量活性物质的精确定量分析的仪器，为临床医生对疾病的准确诊断提供重要依据
体外诊断试剂	指	体外诊断试剂是指有关临床诊断研究的生物材料或有机化合物，以及临床诊断、医学研究用的试剂
CE 认证	指	欧盟对产品的认证，表示该产品已经达到了欧盟指令规定的安全要求。产品已通过了相应的合格评定程序及制造商的合格声明，并加附 CE 标志，是产品进入欧盟市场销售的准入条件
FDA 注册	指	美国食品和药品管理局（Food and Drug Administration，简称 FDA）针对需要在美国上市的食品、化妆品、药物、生物制剂、医疗设备和放射产品按照相应的法律、法规、标准和程序评价其安全性和有效性之后准予其上市销售的过程
GMP 认证	指	Good Manufacturing Practice 的简称，世界卫生组织将 GMP 定义为指导食物、药品、医疗产品生产和质量管理的法规
CRP	指	C-反应蛋白，是一种能与肺炎球菌 C-多糖体反应形成复合物的急性时相反应蛋白
ISO13485	指	国际标准化组织(ISO)于 2003 年制定发布的《医疗器械质量管理体系用于法规的要求》（Medical device-Quality management system-requirements for regulatory）国际标准，该标准是专门用于医疗器械产业的一个独立的质量管理体系标准
ISO9001	指	是 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一。ISO9000 族标准是国际标准化组织(ISO)在 1994 年提出的概念，是指“由 ISO/Tc176（国际标准化组织质量管理与质量保证技术委员会）制定的国际标准
QC080000	指	国际电工委员会开发的有害物质过程管理认证体系标准
CNAS	指	中国合格评定国家认可委员会（China National Accreditation Service for Conformity Assessment）的英文简称，是由国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的国家认可机构，统一负责对认证机构、实验室和检查机构等相关机构的认可工作
电磁兼容性（EMC）	指	电子设备的一种功能，表明该设备能在一定的电磁环境下正常工作，并且该设备自身产生的电磁骚扰不会对其他电子产品产生过大的影响
Intertek	指	英国天祥集团，是全球领先的消费品测试、检验和认证公司，为众多行业提供高品质服务及创新性解决方案

SGS	指	瑞士通用公证行，是从事检验、测试、质量保证与认证的知名国际机构，服务能力覆盖农产、矿产、石化、工业、消费品、汽车、生命科学等多个行业的供应链上下游，是全球公认的质量和诚信基准
Qmed	指	卡塔尔国际医疗健康展览会（Qatar's International Medical and Health Exhibition）的英文简称，是卡塔尔唯一的医疗保健行业的国际性展览，它由多哈当地的 Sogha 会展公司和伦敦 Exco 传媒有限公司联合主办
EvaluateMedTech	指	市场咨询研究公司 Evaluate 针对医疗行业的咨询及数据服务
S&P Capital IQ	指	标准普尔旗下的金融数据库，涵盖全球的上市公司、非上市公司、私募股权的各类详尽信息，包括财务信息、股票信息等
MPI 系统	指	医疗产品创新（Medical Product Innovation）是迈瑞构建的全面的开发创新体系。该体系通过对产品创新过程的构造，定义了职责清晰的各级跨职能治理团队，建立了阶段目标明确的开发管理流程，为高效的开发创新提供了系统的理念和方法
PLM 系统	指	产品生命周期管理(Product Lifecycle Management) 的英文简称，是一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部，以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的，支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，它能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息
MES 系统	指	制造执行系统（Manufacturing Execution System）的英文缩写，能通过信息传递对从订单下达到产品完成的整个生产过程进行优化管理。当车间发生实时事件时，MES 能对此及时做出反应、报告，并进行指导和处理
ERP 系统	指	企业资源计划系统（Enterprise Resource Planning）的英文缩写，是针对物资资源管理、人力资源管理、财务资源管理、信息资源管理集成一体化的企业管理软件。
CRM 系统	指	客户关系管理（Customer Relationship Management）的英文缩写，是利用信息科学技术，实现市场营销、销售、服务等活动自动化，使企业能更高效地为客户提供满意、周到的服务，以提高客户满意度、忠诚度为目的的一种管理系统
WCS 系统	指	仓库控制系统(Warehouse Control System) 的英文缩写，WCS 是介于 WMS 系统和 PLC 系统之间的一层管理控制系统
WMS 系统	指	仓库管理系统(Warehouse Management System) 的英文缩写，仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统
SCM 系统	指	供应链管理系统（Supply Chain Management）的英文缩写，配合供应链中各实体的业务需求，使操作流程和信息系统紧密配合，做到各环节无缝链接，形成物流、信息流、单证流、商流和资金流五流合一的管理系统
TMS 系统	指	运输管理系统(Transportation Management System)的英文缩写，包括订单管理、配载作业、调度分配、行车管理、GPS 车辆定位系统、车辆管理、人员管理、数据报表、基本信息

		维护、系统管理等模块
SRM 系统	指	供应商关系管理系统（Supplier Relationship Management）的英文缩写，可全面支持开销分析、货源开发、运营合同、请购、发票开具和供应商管理等活动
APO	指	高级计划优化器(Advanced Planning and Optimizer) 的英文缩写，是整套的用于提高供应链，供应预测，计划，优化的整体知识的供应链计划应用
ITSM	指	IT 服务管理（IT Service Management）的英文缩写，它是一套帮助企业对 IT 系统的规划、研发、实施和运营进行有效管理的高质量方法
BI	指	商业智能（Business Intelligence）的英文缩写，它是一套完整的解决方案，用来将企业中现有的数据进行有效的整合，快速准确地提供报表并提出决策依据，帮助企业做出明智的业务经营决策
ECM	指	企业内容管理(Enterprise Content Management)的英文缩写，是企业内部内容管理、Web 内容管理、电子商务交易内容管理和企业外部网信息共享内容管理
BW	指	商务信息仓库（Business Information Warehouse）的英文缩写，它为信息系统数据的采集、存储、分析和管理提供一个集成的、面向业务的 BI 平台。它可以管理和整合企业信息并从中挖掘出有价值的信息，以向企业管理者提供快速有效的业务及管理决策支持
AGV	指	自动导引运输车（Automated Guided Vehicle）的英文缩写，是指装备有电磁或光学等自动导引装置，它能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移栽功能的运输车
FQC	指	最终品质管制（Final Quality Control）的英文缩写，是指制造过程最终检查验证，亦称为制程完成品检查验证
OQC	指	出货品质检验（Outgoing Quality Control）的英文缩写，供应厂商在产品出货时，必须按照供求双方合约或订单议定的标准，实施出货检验
IPQC	指	制程控制(InPut Process Quality Control)的英文缩写，是指产品从物料投入生产到产品最终包装过程的品质控制。
CIP	指	在线清洗（Clean in place）的英文缩写，即可用简单操作方法安全自动的清洗系统
CNC	指	计算机数字控制机床（Computer Number Control）的英文缩写，是一种装有程序控制系统的自动化机床
MDC	指	生产数据收集(Manufacturing Data Collection)的英文缩写，是一套用来实时采集、并报表化和图表化车间的详细制造数据和过程的软硬件解决方案
DHR	指	器械历史记录（Device History Record）的英文缩写，指包括成品器械生产历史的记录汇编
Portal	指	互联网的门户（入口）网站和企业应用系统的门户系统
IOT	指	物联网（Internet Of Things）的缩写，是指通过各种信息传感设备，把需要的物体与互联网和通信网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络
PCBA	指	印刷电路板（Printed Circuit Board）的英文缩写，是重要的电子部件，是电子元件的支撑体，是电子元器件线路连接的

		提供者
IQC	指	来料质量控制（Incoming Quality Control）的英文缩写，指对采购进来的原材料、部件或产品做品质确认和查核,即在供应商送原材料或部件时通过抽样的方式对产品进行检验
PTC Windchill	指	PTC 公司推出的一套集成应用软件，用来管理产品和工序的整个生命周期
HANA	指	分析软件（High-Performance Analytic Appliance）的英文缩写，是一个软硬件结合体，提供高性能的数据查询功能，用户可以直接对大量实时业务数据进行查询和分析

注 1：本招股说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因与根据招股说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

注 2：本招股说明书中涉及的我国、我国经济以及行业的事实、预测和统计，包括公司的市场份额等信息，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。公司从上述来源转载或摘录信息时，已保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差，或市场管理存在差异，或基于其它原因，此等信息可能与国内和国外所编制的其他资料不一致。

第二节 概 览

本概览仅对本招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读本招股说明书全文。

一、发行人简介

发行人名称（中文）：	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
发行人名称（英文）：	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.
法定代表人：	李西廷
迈瑞有限成立日期：	1999 年 1 月 25 日
整体变更设立日期：	2001 年 12 月 26 日
注册资本：	109,409.1266 万元
注册地址：	深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦 1-4 层
经营范围：	生产经营医疗电子仪器及其配套试剂及产品的软件开发（不含国家限制项目）；自产产品售后服务，自有房屋租赁
邮政编码：	518057
电话号码：	0755-81888398
传真号码：	0755-26582680 转 88398
网站地址：	http://www.mindray.com
电子信箱：	ir@mindray.com

二、发行人设立情况

公司系由迈瑞有限整体变更设立。2001 年 10 月 18 日，迈瑞有限股东会作出决议，同意以发起设立方式将迈瑞有限变更为股份有限公司，将迈瑞有限截至 2001 年 7 月 31 日经审计的净资产 86,265,839.55 元中的 86,000,000 元折为迈瑞医疗 86,000,000 股（每股面值为人民币 1 元），余额 265,839.55 元计入资本公积。迈瑞有限全体股东作为发起人，以各自在迈瑞有限中的权益所对应的净资产认购股份有限公司的股份。

三、发行人股权结构及实际控制人简介

（一）股权结构

截至本招股说明书签署日，公司总股本 109,409.1266 万元，股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944
2	Magnifice (HK)	296,951,000	27.1413
3	Ever Union	64,364,042	5.8829
4	Glorex (HK)	54,595,139	4.9900
5	睿隆管理	47,336,460	4.3266
6	睿福投资	45,197,207	4.1310
7	国寿成达	31,259,769	2.8571
8	睿嘉投资	25,074,470	2.2918
9	睿享投资	23,220,335	2.1223
10	睿坤投资	21,881,819	2.0000
11	睿和投资	13,548,105	1.2383
12	宁波昂山恒泰	13,000,000	1.1882
13	前海上营资本	10,000,000	0.9140
14	北京阳光融汇	10,000,000	0.9140
15	南京瑞联二号	7,814,942	0.7143
16	深圳高特佳	7,004,545	0.6402
17	泰康保险	6,500,000	0.5941
18	大众交通	5,295,405	0.4840
19	Enchante	5,206,593	0.4759
20	深圳明德惟馨	4,915,500	0.4493
21	昆山中银投资	4,684,276	0.4281
22	深创投	4,569,592	0.4177
23	深圳君盛投资	4,359,235	0.3984
24	上海国君创投	4,300,000	0.3930
25	马鞍山盛惟	4,298,218	0.3929
26	上海久奕启擎	4,298,218	0.3929
27	Patronum Union	4,168,487	0.3810
28	深圳最佳拍档	4,000,000	0.3656

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
29	前海汇睿启明	4,000,000	0.3656
30	深圳安林珊	3,913,996	0.3577
31	北京长源投资	3,907,471	0.3571
32	北京华泰瑞合	3,907,471	0.3571
33	Prosperous Energy	3,907,000	0.3571
34	苏州民晟瑞马	3,900,000	0.3565
35	上海源星胤力	2,930,604	0.2679
36	合肥敦勤致信	2,000,000	0.1828
37	宁波仰华伊莱	1,953,735	0.1786
38	Welly Bloom	1,800,000	0.1645
39	宁波璞行	1,758,362	0.1607
40	Health Pharma	1,289,465	0.1179
41	杭州先锋基石	1,048,316	0.0958
42	广东红土	976,867	0.0893
43	中小企业基金	976,867	0.0893
44	济宁先锋基石	905,420	0.0828
合 计		1,094,091,266	100.0000

（二）控股股东

截至本招股说明书签署日，公司第一大股东 Smartco Development 直接持有公司 29.8944%的股份，公司第二大股东 Magnifice (HK)直接持有公司 27.1413%的股份。Smartco Development 和 Magnifice (HK)各自直接持有的公司股份均未超过 50%，均无法单独对公司形成控制。

李西廷和徐航分别为 Smartco Development 和 Magnifice (HK)的实际控制人。报告期内，公司为李西廷、徐航共同控制。具体情况请见本节“（三）实际控制人”。

（1）Smartco Development

Smartco Development 基本情况如下：

英文名称	Smartco Development Limited
中文名称	顺高发展有限公司
注册编号	2348190
董事	李西廷
发行股本	1,000港元
注册地及主要生产经营地	Room D, 3/F, Thomson Commercial, Building, 8-10 Thomson Road, Wanchai, Hong Kong
营业范围	投资管理
成立日期	2016年3月11日
股东构成	Quiet Well持股100%，李西廷持有Quiet Well 100%的股权

Smartco Development 最近一年主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2016.12.31/2016年度
总资产	220,660.51
净资产	179,884.21
净利润	131,477.53

上述财务数据已经普华永道出具的 2017/SH-192 号《审计报告》审计。

(2) Magnifice (HK)

Magnifice (HK)基本情况如下：

英文名称	Magnifice (HK) Limited
注册编号	2349675
董事	徐航
发行股本	1港元
注册地及主要生产经营地	903 Dannies Hse, 20 Luard Rd, Wan Chai HK
营业范围	投资管理
成立日期	2016年3月16日
股东构成	Magnifice Limited 持股100%，徐航持有Magnifice Limited 100%的股权

Magnifice (HK)最近一年主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2016.12.31/2016年度
总资产	200,341.92
净资产	163,321.55
净利润	119,372.90

上述财务数据已经普华永道出具的 2017/SH-191 号《审计报告》审计。

（三）实际控制人

公司的共同控制人为李西廷、徐航。具体论述详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人”。

截至本招股说明书签署日，李西廷通过 Smartco Development 间接持有公司 29.8944%的股份，徐航通过 Magnifice (HK) 间接持有公司 27.1413%的股份，同时李西廷和徐航通过睿隆管理和睿福投资合计间接持有公司 7.5905%的股份。因此，李西廷、徐航合计共同间接持有公司 64.6263%的股份。

李西廷和徐航于 2016 年 3 月 3 日签署《一致行动人协议》，根据该协议，李西廷和徐航拟在涉及 Supreme Union 和迈瑞医疗的需由股东审议表决的事项、股东提案权、提名权等股东权利的行使、需由董事会审议的事项等与经营相关的、需要发行人股东或董事作出决策的事项中采取一致行动。协议有效期内，直接或通过其控制的法律实体增持迈瑞医疗的股份与协议签署之日已持有的股份同受协议约束。若协议任何一方不再直接或间接持有迈瑞医疗股份，则该方自不再直接或间接持有迈瑞医疗股份之日起视为自动退出《一致行动人协议》。

四、发行人主营业务概述

公司主要从事医疗器械的研发、制造、营销及服务，公司始终以客户需求为导向，致力于为全球医疗机构提供优质产品和服务。公司融合创新，紧贴临床需求，支持医疗机构提供优质的医疗服务，从而帮助世界各地改善医疗条件、降低

医疗成本。历经多年的发展，公司已经成为中国最大、全球领先的医疗器械及解决方案供应商。公司总部设在中国深圳，在北美、欧洲、亚洲、非洲、拉美等地区的超过 30 个国家设有 39 家子公司；在国内设有 18 家子公司，超过 40 家分支机构，形成了庞大的全球化研发、营销和服务网络。

公司自成立以来，主营业务没有发生变化。公司深耕医疗器械领域，走内生式和外延式发展并重的道路，不断拓展产品线与地域，经历了由单一产品拓展到多产品线，由国内市场打入全球市场，由低端产品延伸至高端产品的发展历程。目前公司产品已经覆盖三大主要领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像，并拥有国内同行业中最全的产品线，以安全、高效、易用的“一站式”整体解决方案满足临床需求。公司产品及解决方案已经应用于全球 190 多个国家和地区，公司 2016 年国际市场销售额占营业收入的 50.00%。

五、发行人主要财务数据及主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

科 目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总计	1,297,403.70	1,236,304.44	1,458,136.55
负债合计	837,329.14	582,503.39	491,954.93
归属于母公司股东权益合计	451,980.87	637,338.43	932,373.78
少数股东权益	8,093.69	16,462.61	33,807.84
股东权益合计	460,074.56	653,801.05	966,181.62

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

科 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
利润总额	198,553.22	108,950.24	145,606.84
净利润	174,616.05	94,050.46	139,479.09
归属于母公司股东的净利润	173,443.30	90,987.96	135,967.11

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

科 目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	303,952.65	202,390.27	174,147.86
投资活动产生的现金流量净额	106,011.36	200,745.27	-24,477.57
筹资活动产生的现金流量净额	-179,285.98	-388,015.41	-215,093.31
现金及现金等价物净增加额	243,967.29	19,236.69	-66,576.89

（四）主要财务指标

财务指标	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.31	1.39	2.84
速动比率（倍）	1.13	1.19	2.56
资产负债率（合并）	64.54%	47.12%	33.74%
资产负债率（母公司）	56.73%	28.45%	23.51%
扣除土地使用权后的无形资产占净资产的比例	10.78%	8.23%	8.49%
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元）	4.13	18.21	26.64
财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率（次）	8.06	6.20	5.78
存货周转率（次）	3.14	3.15	3.25
息税折旧摊销前利润（万元）	235,391.30	146,243.93	179,199.97
利息保障倍数	30.51	28.44	36.80
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.78	5.78	4.98
每股净现金流量（元）	2.23	0.55	-1.90

六、本次发行情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、发行股数：不超过 12,160 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股本数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）

3、每股面值：1.00 元

4、每股发行价格：【】元

5、预计发行日期：【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

6、拟上市证券交易所：深圳证券交易所

7、发行后总股本：不超过 121,569.1266 万股

8、发行前每股净资产：【】元

9、发行方式：本次发行采用网下向投资者询价配售与网上资金申购发行相结合的方式或中国证监会规定的其他方式

10、发行对象：符合资格的网下投资者和在深交所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

七、募集资金用途

经公司 2017 年第三次临时股东大会审议批准，公司本次拟发行新股不超过 12,160 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%。募集资金总额将根据市场情况和网下投资者的询价结果确定。经公司 2017 年第三次临时股东大会以及 2017 年第四次临时股东大会审议批准，本次发行募集资金计划用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟用募集资金投入
1	光明生产基地扩建项目	98,814.49
2	南京迈瑞外科产品制造中心建设项目	79,592.45
3	迈瑞南京生物试剂制造中心建设项目	25,474.71
4	南京迈瑞外科产品研发及试产中心建设项目	33,802.07
5	研发创新平台升级项目	18,002.30
6	营销服务体系升级项目	118,415.80
7	信息系统建设项目	108,539.50
8	偿还银行贷款及补充运营资金项目	180,000.00
合 计		662,641.32

在募集资金到位前，若公司已使用自筹资金进行了部分相关项目的投资，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关自筹资金。

如果本次发行实际募集资金净额低于计划投入项目的募集资金金额，不足部分公司将通过自有资金或银行贷款解决。如果本次发行实际募集资金净额超过拟投资项目所需资金，公司拟将剩余募集资金用于补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股（A股）
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例:	不超过 12,160 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%（最终发行数量由董事会根据股东大会授权予以确定，并以中国证监会及其他相关有权部门核准的数量为准）
每股发行价格:	【】元
发行市盈率:	【】倍（每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于公司普通股股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产:	【】元（根据发行前一年经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产:	【】元（根据发行前一年经审计的净资产加上本次预计募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率:	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式:	本次发行将采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象:	符合资格的网下投资者和在深交所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式:	主承销商余额包销
发行新股募集资金总额和净额:	募集资金总额不超过 66.264132 亿元；扣除发行费用后，募集资金净额不超过【】亿元；发行人和公开发售股份的股东按照新股发行数量和各股东公开发售股票数量占本次发行股数的比例分摊承销费
新股发行费用概算:	新股发行费用总额为【】万元，主要包括： 保荐及承销费用：【】万元 审计及验资费用：【】万元 律师费用【】：万元 用于本次发行的信息披露费用：【】万元 发行上市手续费及其他：【】万元

二、本次发行有关机构

（一）发行人：深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司

法定代表人：李西廷

住 所：深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路
迈瑞大厦 1-4 层

电 话：0755-81888398

传 真：0755-26582680 转 88398

联 系 人：李文楣

（二）保荐人/联席主承销商：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：宁敏

住 所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

电 话：010-66229000

传 真：010-66578964

保荐代表人：王冰、肖琳

项目协办人：李荣杰

项目经办人：刘国强、刘亚东、雷俊宇、张天舒、章骏飞、徐冰鑫、郑怡、孔祥玉、江兰

（三）联席主承销商：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：刘晓丹

住 所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第
五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、
25A、26A

电 话：0755-82492030

传 真：0755-82493959

联系人：高元、夏荣兵

（四）发行人律师：上海市方达律师事务所

负责人：齐轩霆

住所：上海市南京西路 1266 号恒隆广场一期 32 楼

电话：021-22081166

传真：021-52985599

经办律师：楼伟亮、马强

（五）发行人审计机构：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李丹

住所：中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼
普华永道中心 11 楼

电话：021- 23233388

传真：021- 23238800

经办会计师：孔昱、黄志敏

（六）资产评估复核机构：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 23 楼

电话：010-68081474

传真：010-68081109

经办评估师：郑陈武、孙志娟

（七）验资复核机构：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：余强

住 所：浙江省杭州市江干区钱江新城新业路 8 号 UDC
时代大厦 A 座 5-8/12 层

电 话：0571-88879999

传 真：0571-88879000

经办会计师：李勉、李娜

（八）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电 话：0755-21899611

传 真：0755-21899000

（九）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住 所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电 话：0755-88668888

传 真：0755-82083500

三、发行人与中介机构关系的说明

截至本招股说明书签署日，公司股东昆山中银投资的有限合伙人是中银国际证券设立的专项资产管理计划，专项资产管理计划的委托人是与中银国际证券没有关联关系的第三方法人、其他组织或自然人；公司股东南京瑞联二号和北京华泰瑞合普通合伙人的最终控股股东均为华泰证券股份有限公司，而华泰联合证券有限责任公司系华泰证券股份有限公司之控股子公司。

除上述情形外，截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机

构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行的重要日期

询价推介时间	【】年【】月【】日－【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、政策及监管的风险

（一）行业监管风险

我国国家食品药品监督管理总局对医疗器械实行分类管理和生产许可制度，美国、欧盟等主要医疗器械生产地和消费地也将医疗器械行业作为重点监管行业，采用了严格的许可或者认证制度，医疗器械出口到其他国际市场时，也需要适用进口国相关医疗器械法规监管。公司的生产经营活动、产品质量等必须满足全球最严格的标准。如果公司未来不能持续满足我国以及进口国行业准入政策以及行业监管要求，或者公司出现违法、违规等现象，则可能受到我国以及进口国相关部门的处罚，从而对公司的生产经营带来不利的影响。

（二）行业政策变化风险

医疗器械行业景气度与政策环境具有较高的相关性，易受到医疗卫生政策的影响。报告期内，公司境内销售占比各期平均 47.26%，北美销售占比各期平均 15.28%，欧洲销售占比各期平均 10.04%，拉丁美洲销售占比各期平均 7.25%，易受到境内、北美、欧洲、拉丁美洲等地医疗行业政策的影响。从境内而言，近几年，我国医疗体制改革在医疗保障、药品供应、医疗机构管理等方面提出了相应的改革措施。目前我国医疗器械行业政策有利于行业发展、鼓励医疗器械国产化。国家食品药品监督管理部门、卫计委等相关部门也在持续推进医疗体系改革，完善相关行业法律法规，加强对医疗器械产品的质量控制、供货资质、采购招标等方面的监管；从境外而言，美国医疗改革也随其政治格局而变更，在新一届总统上任后可能会有所调整。如果公司在经营策略上未能根据我国以及进口国有关医疗改革、监管政策方面的变化进行相应的调整，将对公司经营产生不利影响。

二、经营风险

（一）新产品研发及注册风险

1、产品研发的风险

公司医疗器械业务属于技术密集型行业，对技术创新和产品研发能力要求较高、研发周期较长。因此在新产品研发的过程中，可能面临因研发技术路线出现偏差、研发投入成本过高、研发进程缓慢而导致研发失败的风险。为保持公司在行业内持续竞争力，公司需要精确评估和掌握市场需求及技术发展趋势，不断研发新技术及新产品。若公司未来不能很好解决新产品研发中存在的风险，则将对公司新产品的研发进程造成不利影响，甚至将导致新产品研发的失败。

2、新产品注册风险

新产品研发成功之后还必须经过产品技术要求制定和审核、注册检测、临床试验、质量管理体系考核和注册审批等阶段，才能获得国家食品药品监督管理部门颁发的产品注册证书。新产品在国际市场销售还需通过 CE 认证、FDA 注册或其他国际产品质量体系认证或注册。虽然公司积累了丰富的认证和注册经验，但由于各个国家注册和监管法规处于不断调整过程中，仍存在未来个别产品不能及时注册的可能性，进而影响公司研发项目的收益回报，对公司业务计划的实施产生不利影响。

（二）经销商销售模式的风险

公司根据不同国家的具体情况采取不同的销售模式，在中国、拉丁美洲及其他发展中国家主要采用经销模式，在美国主要采取直销模式，在欧洲等发达国家则主要采用直销+经销模式。长期以来，公司通过提供培训、技术支持、市场推广活动等方式支持经销商，以实现公司销售收入的持续增长。随着公司经营规模不断扩大、营销网络不断丰富，对公司在经销商管理、销售政策制定、技术支持等方面的要求不断提升。公司对经销商的组织管理、培训管理以及风险管理的难度也在加大。

由于经销商面对终端客户，若公司不能及时提高对经销商的管理能力，一旦经销商出现管理混乱、违法违规等情形，如同时销售竞争对手同类产品、跨区销售，以及其他可能导致公司与经销商发生纠纷的情况，导致经销商不能为

终端客户提供良好服务，由此可能对公司的品牌及声誉造成负面影响，也可能导致公司产品销售出现区域性下滑。

（三）并购产生的风险

并购是公司的成长策略之一，公司在过去数年进行了多起并购，2008 年，公司并购美国 Datascope 的监护业务；2011 年至 2013 年，公司并购深科医疗、苏州惠生、浙江格林蓝德、长沙天地人、杭州光典、武汉德骼拜尔、上海医光、美国 Zonare、澳大利亚 Ulco、北京普利生；2014 年，公司并购上海长岛。

并购对公司管理层提出较高的要求，需要公司管理层掌握新领域的相关知识，管理新型业务，并拓展新型客户。并购的潜在风险还体现在隐藏的债务风险，潜在的诉讼风险，面临的监管风险、运营风险和员工管理等问题。

若公司不能对并购标的进行有效整合，或公司不能有效吸引或留住人才，或公司无法按预期拓展相关业务，可能对公司业务、财务和经营产生不利影响。

（四）重要原材料的采购风险

医疗器械的上游行业包括电子、机械、软件、光学等行业，试剂的上游主要包括化学制品与酶、血清、抗原抗体等生物制品行业。公司用于生产仪器的部分核心部件及生产试剂的部分核心原料从国外进口。若未来关键原材料的价格发生重大变化，或者供应商不能及时、保质、保量提供合格的原材料产品，或者供应商的经营状况发生恶化，或者与公司的业务关系发生重大变化等，都将对公司的正常生产经营造成不利影响，公司存在原材料采购风险。

（五）经营规模扩大带来的管理风险

截至本招股说明书签署日，公司拥有 57 家全资或控股子公司，其中包括境内子公司 18 家、境外子公司 39 家。与此同时，公司 2016 年实现营业收入 903,172.32 万元，经营规模较大。公司建立了一系列内部控制制度，且有效运行。随着生产、销售规模的不断扩张，主要产品销售区域不断增加，若公司内部控制制度不能得到有效执行，且公司对子公司、分公司约束机制不能得到严格执行，将可能导致内部管理失控、资产流失、业绩下滑甚至亏损等问题，给公司的生产经营及销售带来一定的管理风险。

三、市场风险

（一）国内市场风险

近年来，随着国内医疗器械行业的快速发展，吸引了众多国内外企业加入竞争，行业竞争日趋激烈。许多国际知名跨国公司在我国医疗器械行业仍有较强的竞争优势，尤其在三级以上医院拥有较高的市场份额。与此同时，医疗器械行业较高的利润率水平、广阔的市场发展空间，可能吸引更多的企业进入本行业，市场竞争可能进一步加剧。

如果将来公司不能在成本、技术、品牌等方面继续保持竞争优势，或者上述国际知名医疗器械企业改变市场战略，采取降价、收购等手段抢占市场，或跨国巨头集中资源进入公司优势的细分领域等，则会对公司的市场份额、产品毛利率产生不利影响。

（二）海外市场风险

经过多年市场布局与开拓，公司产品已经出口至 190 多个国家和地区。报告期内，公司境外销售收入分别为 430,273.21 万元、430,437.49 万元和 451,564.54 万元，占当期营业收入的比例分别为 54.91%、53.72%和 50.00%。公司未来发展很大程度取决于国际市场的拓展情况。

公司已经在海外市场开拓方面取得了较好的业绩并积累了丰富的经验，未来将持续投入营销资源并进行品牌推广。但是由于海外市场存在政治、经济、进出口政策、贸易壁垒、汇率变化等不确定因素，对公司管理能力提出了更高的要求。如果公司不能有效管理海外业务或海外市场拓展目标不能如期实现，可能对公司整体经营情况产生不利影响。与此同时，海外市场情况受多种因素影响，未来行业整体增速具有一定的不确定性，海外市场如果增速放缓，将对公司产品销售造成不利影响。

四、技术风险

（一）核心技术人员流失风险

医疗器械行业是多学科交叉、知识技术密集型行业，对技术人才需求量较大，且公司建立了基于全球资源配置的研发创新平台，吸引和培养了需要

大量跨领域学科、复合型、国际化型高端技术人才。由于国内相关行业起步较晚，复合型人才相对缺乏，国际高端技术人才的招聘难度较高，整体上对高端技术人才的竞争日益激烈。能否维持现有研发队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及生产经营的稳定性和持久性。一旦核心技术人员流失，则可能会带来技术泄密流失、研发进程放缓或暂时停顿的风险，对公司持续经营情况构成造成不利影响。

（二）知识产权保护及技术泄密风险

公司的经营已拓展至全球，由于在美国、中国和其他国家不同专利申请机构的不同要求，申请专利保护可能过程漫长且成本高昂，若公司自有知识产权受到第三方侵权或者被第三方提出知识产权侵权，则可能会对公司经营构成不利影响。

公司在高端技术和产品创新方面很大程度依赖于公司自主研发的多项核心技术。若公司相关核心技术被泄密，并被竞争对手所获知和模仿，则可能会损害公司的竞争优势，并对公司生产经营带来不利影响。

（三）诉讼风险

公司的成功在很大程度上依赖于公司的知识产权管理，包括保护自主研发核心技术及避免侵犯第三方的知识产权。但鉴于各国对知识产权的不同监管政策，公司可能会受到第三方的知识产权侵权诉讼和其他索赔，或由于知识产权被第三方侵权而主动提起诉讼，两种情况下皆面临诉讼风险，从而对公司的财务状况和经营业绩带来不利的影响。

五、财务风险

（一）税收优惠风险

依据所得税法第三十六条、《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号），本公司2014年适用国家重点软件企业所得税优惠税率10%；2015年至2016年适用高新技术企业所得税优惠税率15%。公司的子公司深迈软依法享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两

年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。2013 年深迈软首次获利，2013 年和 2014 年免交所得税；于 2015 年及 2016 年度适用国家重点软件企业所得税优惠税率 10%。公司的子公司苏州惠生依法享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。2010 年苏州惠生首次获利，自 2012 年起至 2014 年适用企业所得税优惠税率 12.5%；于 2015 年及 2016 年适用高新技术企业所得税优惠税率 15%。除此以外，南京迈瑞、北京深迈瑞、深科医疗、浙江格林蓝德、长沙天地人、武汉德骼拜尔、杭州光典、北京普利生、上海长岛等子公司均依法享受企业所得税法对高新技术企业的税收优惠。

此外，公司销售自行开发的软件产品，按 17% 的税率缴纳增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。同时，公司出口产品实行增值税“免、抵、退”政策，出口产品适用的退税率范围主要为 13%-17%。

公司报告期内受益于软件企业、高新技术企业的税收优惠及其他税收优惠政策，如果税务机关未来对高新技术企业认定、重点软件企业、软件产品增值税、产品出口相关的税收优惠政策或退税率作出对公司不利的调整，或者公司不再能够享受相关税收优惠政策或退税，则可能对公司经营业绩和盈利产生不利影响。

（二）商誉减值风险

公司发展过程中，曾多次对外并购，主要的对外并购包括 Datascope 的监护业务、Zonare、武汉德骼拜尔、深科医疗、北京普利生及上海长岛等。根据《企业会计准则》，上述对外并购为非同一控制下的企业合并，合并成本超过取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值的一部分应确认为商誉。报告期各期末，本公司商誉账面价值分别为 130,924.61 万元、131,392.46 万元和 138,914.13 万元，占资产总额的比例分别为 8.98%、10.63%和 10.71%。根据《企业会计准则》相关规定，商誉不作摊销处理，但至少每年进行减值测试。医疗器械行业竞争激烈，盈利能力受多方面因素影响。如果公司资产组或资产组组合未来经营状况未达预期，导致其可收回金额低于其账面价值，则相关商誉存在减值的风险。商誉减值损失一经确认，以后期间不予转回。由于公司商誉账面价值较高，商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润甚至出现亏损。

（三）无形资产减值风险

公司无形资产主要由土地使用权、电脑软件及信息系统、非专利技术、商标权、客户关系等组成。报告期各期末，无形资产账面价值分别为 118,122.53 万元、89,035.50 万元和 83,890.89 万元，占资产总额的比例分别为 8.10%、7.20%和 6.47%。

公司对于使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于账面价值时，则计提资产减值损失，资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

如果经济环境变化、技术更新换代、销售渠道变化等因素导致无形资产发生减值迹象，可能致使公司无形资产发生减值，从而对公司盈利造成不利影响。

（四）存货减值风险

公司医疗器械行业的市场需求具有一定的季节性波动，为及时满足供货需求，公司采取“以销定产，适当备货”的生产策略，通常需要保持一定的存货库存。

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 91,995.40 万元、100,149.78 万元和 103,117.48 万元，占资产总额的比例分别为 6.31%、8.10%和 7.95%。公司按存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

如果公司产品销售价格大幅下跌、产品滞销或停销、或者停用某些原材料，则可能导致存货出现减值，从而对公司盈利造成不利影响。

（五）应收款项的坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 137,098.89 万元、121,343.19 万元和 102,643.47 万元，占资产总额的比例分别为 9.40%、9.81%和 7.91%；长期应收款账面价值分别为 1,177.65 万元、1,616.86 万元和 881.27 万元，占资产总额的比例分别为 0.08%、0.13%和 0.07%。虽然公司目前应收账款回收情况良好，报告期内未出现大额坏账，并对部分境外客户的应收账款购买了相应的出口信用保险，降低了公司实际损失的风险，同时按照审慎原则计提了相应比例的坏账准

备，但报告期期末应收账款数额较大，如果客户经营状况发生重大不利变化，仍可能存在应收账款无法回收的风险，从而对公司未来业绩造成不利影响。

（六）汇率波动风险

公司合并报表以人民币列报。作为国际化的医疗器械公司，报告期内，公司境外销售收入占当期营业收入的比例分别为 54.91%、53.72%和 50.00%，主要以美元和欧元结算。

人民币兑美元、欧元的汇率波动，会对公司经营业绩造成一定影响，主要体现在以下几个方面：第一、公司境外销售收入占比较高，而公司生产环节主要在国内，且主要原材料多数来自于境内，人民币汇率波动会对营业收入、毛利率等造成一定影响；第二、公司境外销售产品结算货币主要为美元、欧元，人民币的汇率波动直接影响产品的价格竞争力，从而对经营业绩造成影响；第三、人民币汇率波动将直接影响公司汇兑损益金额，报告期内，公司汇兑损益（负数为亏损）分别为-5,798.46 万元、15,371.62 万元和 10,057.21 万元。

因此，汇率波动可能对公司盈利造成影响。

六、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目新增产能消化的风险

公司对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并且针对新增产能消化采取了营销管理、人才建设和市场拓展等一系列措施。但本项目需要一定的建设期和达产期，在项目实施过程中和项目实际建成后，如果市场环境、技术、相关政策等方面出现重大不利变化，公司将面临产能难以消化的风险。

（二）新增折旧摊销影响业绩及募投项目无法实现预期收益的风险

本次募集资金投资项目达产后，公司资产规模将进一步扩大，募投项目每年新增的折旧和摊销将在一定程度上影响公司的净利润和净资产收益率，对公司的盈利能力产生不利影响。虽然募集资金投资项目预期收益良好，预期新增营业收入带来的利润增长足以抵销上述折旧费用的增加，但如果项目达产后无法实现预期销售，则将对公司的经营业绩产生一定的影响。

（三）募投项目管理不善的风险

公司募投项目完全达产后，公司现有的生产能力将大大提高，业务规模、组织机构和管理体系也将进一步扩大，这在资源整合、市场开拓、产品研发、质量管理、财务管理以及内部控制等方面对公司提出了更高的要求。尽管目前公司各项管理体系健全、管理制度完善、指令执行有力，但若管理层的综合素质和管理水平不能随着公司规模快速扩张而提升，组织模式和管理制度不能及时调整和完善，公司将在经营中面临管理不善的风险。

（四）募投项目实施的风险

公司本次募投项目的实施对公司人力资源管理、资源配置、市场开拓、法律事务及财务管理等各方面能力提出了较高要求。虽然公司已在医疗器械行业积累了多年经验，且对本次募集资金投资项目进行了审慎的可行性研究论证，但公司所处行业竞争日益激烈，市场环境变化、产业政策变动、产品技术变革、市场开拓及销售渠道管理出现疏漏及项目实施过程中出现的其他意外因素均可能对募集资金投资项目的按期实施及完全达产造成不利影响，从而导致募投项目无法实现预期收益的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
英文名称	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.
公司类型	股份有限公司（台港澳与境内合资，未上市）
公司住址	深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦 1-4 层
公司网址	http://www.mindray.com
电子信箱	ir@mindray.com
邮编	518057
电话	0755-81888398
传真	0755-26582680 转 88398
法定代表人	李西廷
注册资本	109,409.1266 万元
实收资本	109,409.1266 万元
统一社会信用代码	914403007084678371
经营范围	生产经营医疗电子仪器及其配套试剂及产品的软件开发（不含国家限制项目）；自产产品售后服务，自有房屋租赁。
成立日期	1999 年 1 月 25 日（2001 年 12 月 26 日整体变更为股份有限公司）

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

公司系由迈瑞有限整体变更设立的股份有限公司。

2001 年 10 月 17 日，深圳天健信德会计师事务所出具《审计报告》（信德深特审报字(2001)第 56 号），审验确认截至 2001 年 7 月 31 日，迈瑞有限的净资产为 86,265,839.55 元。

2001 年 10 月 18 日，中华财务会计咨询有限公司出具《深圳迈瑞生物医疗电子有限公司整体改制为股份有限公司资产评估报告书》（中华评报字(2001)第 060 号），确认截至 2001 年 7 月 31 日，迈瑞有限的净资产评估值为 9,091.22 万

元。2017年2月12日，北京天健兴业资产评估有限公司出具《关于中华财务会计咨询有限公司出具的<深圳迈瑞生物医疗电子有限公司整体改制为股份有限公司资产评估报告书>复核报告》（天兴咨字（2017）第0013号），确认前述评估报告符合相关规定，评估结果的确定过程符合评估原理及相关要求，评估结果在合理的估值范围内。

2001年10月18日，迈瑞有限股东会作出关于发起设立股份有限公司的决议，同意以发起设立方式将迈瑞有限变更为股份有限公司，将迈瑞有限截至2001年7月31日经审计的净资产86,265,839.55元中的86,000,000元折为迈瑞医疗86,000,000股（每股面值为人民币1元），差额265,839.55元计入资本公积。迈瑞有限全体股东作为发起人，以各自在迈瑞有限中的权益所对应的净资产认购股份有限公司的股份。

2001年10月18日，迈瑞有限全体股东签订《深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司发起人协议书》，就发起人的各项权利和义务、筹备小组职责、股份公司的设立方式、名称、注册资本及股本比例、出资方式等发起设立的相关事宜进行了约定。

2001年12月14日，中华人民共和国对外贸易经济合作部出具《关于同意深圳迈瑞生物医疗电子有限公司改制为深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司的批复》（外经贸资二函〔2001〕1172号），批准迈瑞有限股份改制的相关事宜。

2001年12月14日，中华人民共和国对外贸易经济合作部向公司核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸资审字〔2001〕0152号）。根据该证书，公司的企业类型为外商投资股份制，注册资本为8,600万元。

2001年12月15日，深圳天健信德会计师事务所出具《关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司（筹）的验资报告》（信德深验资报字（2001）第26号），验证确认截至2001年7月31日，深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司（筹）已收到全体发起人以净资产折股方式缴付的出资额计86,265,839.55元，其中，实收股本合计86,000,000元，溢缴出资额265,839.55元计入资本公积。2017年2月28日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具专项验资复核报告（中汇会鉴〔2017〕0474号），对前述验资情况进行了专项复核。经复核，公司股份制改

组净资产折股出资时的注册资本 86,000,000 元已按公司法、公司章程规定足额缴纳，出资方式符合公司法、公司章程的规定。

2001 年 12 月 17 日，深圳市对外贸易经济合作局出具《关于同意“深圳迈瑞生物医疗电子有限公司”改制为深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司的批复》（深外经贸资复[2001]0958 号），根据外经贸资二函[2001]1172 号文的批复内容，批准迈瑞有限关于股份改制的相关事宜。

2001 年 12 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于迈瑞有限整体变更设立股份有限公司的相关议案，该次会议还审议通过了新的公司章程及公司筹办相关事项，并选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会的股东代表监事。

2001 年 12 月 26 日，深圳市工商行政管理局向公司核发了变更为股份有限公司的《企业法人营业执照》。

迈瑞医疗设立时的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Quiet Well	18,045,351	20.98
2	明瑞科技	11,638,157	13.53
3	鹏瑞集团	11,237,845	13.07
4	New Dragon	7,431,948	8.64
5	先瑞科技	6,070,320	7.06
6	蓝筹科技	4,239,782	4.93
7	瑞阳科技	3,736,149	4.34
8	强生控股	3,300,000	3.84
9	汇浦投资	3,000,000	3.49
10	Taiwan Venture Capital	2,601,185	3.02
11	联想投资	2,000,000	2.33
12	Asian Venture Fund	1,857,995	2.16
13	China Merit	1,238,659	1.44
14	汇杰投资	1,200,000	1.40
15	Sino Elegant	1,114,786	1.30
16	陈泽民	1,036,816	1.21

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
17	朗峰实业	1,032,000	1.20
18	二十一世纪投资	1,000,000	1.16
19	百利宏投资	1,000,000	1.16
20	坤业贸易	860,000	1.00
21	Capital China	619,336	0.72
22	中诚信投资	600,000	0.70
23	百民实业	500,000	0.58
24	优益新	450,000	0.52
25	胡超伦	189,671	0.22
总计		86,000,000	100.00

（二）发起人

公司共有 25 名发起人，包括明瑞科技、鹏瑞集团、先瑞科技、蓝筹科技、瑞阳科技、强生控股、汇浦投资、联想投资、汇杰投资、朗峰实业、二十一世纪投资、百利宏投资、坤业贸易、中诚信投资、百民实业、优益新 16 家境内法人，Quiet Well、New Dragon、Taiwan Venture Capital、Asian Venture Fund、China Merit、Sino Elegant、Capital China 等 7 家境外法人以及陈泽民、胡超伦 2 名外籍自然人。截至本招股说明书签署日，上述 25 名发起人均不再直接持有公司股份。持有公司 5%以上股份的公司主要发起人的基本情况如下：

1、Quiet Well

公司全称	Quiet Well Limited
公司编号	223373
董事	李西廷
注册资本	38美元
注册地及主要生产经营地	Tropic Isle Building, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, BVI
营业范围	投资管理
成立日期	1997年3月18日
股东构成及控制情况	李西廷持股100%

2、明瑞科技

公司全称	深圳市明瑞科技有限公司
统一社会信用代码	91440300729878651Q
法定代表人	刘玉贞
注册资本	100.00万元
注册地及主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道高新南一道021号思创大厦五楼西面1号
营业范围	生物科技开发；兴办实业
成立日期	2001年7月12日
股东构成及控制情况	李西廷持股100%

3、鹏瑞集团

公司全称	深圳市鹏瑞集团有限公司
统一社会信用代码	91440300729878598W
法定代表人	徐航
注册资本	5,000.00万元
注册地及主要生产经营地	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A
营业范围	投资兴办实业；房地产开发；生态旅游开发与建设；自有房屋租赁
成立日期	2001年7月12日
股东构成及控制情况	徐航持股99.8%，王琳持股0.2%

4、New Dragon

公司全称	New Dragon (No.12) Investment Limited
公司编号	CR-89909
董事	徐航
注册资本	5万美元
注册地及主要生产经营地	Maples and Calder, Attorneys-at-law, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies
营业范围	投资管理
成立日期	1999年5月24日
股东构成及控制情况	Curufin Limited 持股100%

5、先瑞科技

公司全称	深圳市先瑞科技有限公司
统一社会信用代码	914403007298786353
法定代表人	王玉明
注册资本	1,500.00万元
注册地及主要生产经营地	深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦七楼709室
营业范围	兴办实业（具体项目另行申报）
成立日期	2001年7月12日
股东构成及控制情况	聂彤持股98.18%、王玉明持股1.82%

（三）发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为 Quiet Well、明瑞科技、鹏瑞集团、New Dragon 和先瑞科技。该等公司主要发起人主要从事投资管理业务，拥有的主要资产包括迈瑞有限及其他企业的股权。

（四）发行人改制设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、发行人改制设立时拥有的主要资产

公司整体变更时承继了迈瑞有限的全部资产、负债和业务，延续了原有生产经营体系。公司改制设立时拥有的资产主要为货币资金、应收账款、预付货款、房产、设备、在建工程、存货、运输工具等与医疗器械的研发、生产和销售相关的经营性资产。

2、发行人改制设立时实际从事的主要业务

公司改制时，主要从事生命信息与支持、体外诊断以及医学影像等医疗器械产品的生产和销售业务。

（五）发行人改制设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司改制设立后，主要发起人 Quiet Well、明瑞科技、鹏瑞集团、New Dragon 和先瑞科技拥有的主要资产未发生重大变化，实际从事的主要业务仍为投资管理。

（六）发行人改制前的业务流程、改制后的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司改制设立时承继了迈瑞有限的全部业务，延续了原有生产经营体系。公司改制前后的业务流程未发生变化，一直从事医疗器械的生产和销售业务，有关业务流程的详细内容请见本招股说明书第六节“四、发行人主营业务情况”的相关内容。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司自整体变更设立以来，在生产经营方面均独立于主要发起人，不存在日常生产经营活动依赖主要发起人的情形。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司发起人的出资均已足额缴纳，并于 2001 年 12 月 15 日由深圳天健信德会计师事务所出具的《关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司（筹）的验资报告》（信德深验资报字（2001）第 26 号）验证。截至本招股说明书签署日，迈瑞有限的业务、资产与机构以及相关债权、债务均由本公司整体承继，相关资产均已变更登记至迈瑞医疗名下。

三、发行人股本形成及其变化情况

（一）发行人的股本形成及变化

1、1999 年 1 月，迈瑞有限设立

1998 年 12 月 23 日，深圳市外商投资局作出《关于同意设立外资企业“开曼迈瑞医疗电子（深圳）有限公司”的通知》（深外资复[1998]1214 号），批准迈瑞有限设立，公司股东为开曼迈瑞，注册资本为 200 万美元。

1998 年 12 月 23 日，深圳市人民政府向迈瑞有限核发本次设立的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸粤深外资证字[1998]0802 号）。1999 年 1 月 25 日，国家工商行政管理局向迈瑞有限核发本次设立的《企业法人营业执照》。

1999 年 7 月 16 日，深圳正风利富会计师事务所出具《验资报告》（深正验

字（1999）第 B030 号），验证截至 1999 年 7 月 14 日，迈瑞有限已收到股东缴纳的注册资本合计 200 万美元，股东以货币出资。迈瑞有限实收资本为 200 万美元，占已登记注册资本的 100%。

迈瑞有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万美元）	实缴出资额（万美元）	出资比例（%）
1	开曼迈瑞	200.00	200.00	100

2、2001 年 7 月，迈瑞有限更名、股权转让

2001 年 7 月 6 日，迈瑞有限董事会作出决议，同意开曼迈瑞将其持有的迈瑞有限 100%的股权转让给其他 25 名股东。同时，开曼迈瑞分别与受让方签订了股权转让协议并进行了公证。本次股权转让的具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万美元）
1	开曼迈瑞	Quiet Well	41.96
2		明瑞科技	27.06
3		鹏瑞集团	26.14
4		New Dragon	17.28
5		先瑞科技	14.12
6		蓝筹科技	9.86
7		瑞阳科技	8.68
8		强生控股	7.68
9		汇浦投资	6.98
10		Taiwan Venture Capital	6.04
11		联想投资	4.66
12		Asian Venture Fund	4.32
13		China Merit	2.88
14		汇杰投资	2.80
15		Sino Elegant	2.60
16		陈泽民	2.42
17		朗峰实业	2.40

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万美元)
18		二十一世纪投资	2.32
19		百利宏投资	2.32
20		坤业贸易	2.00
21		Capital China	1.44
22		中诚信投资	1.40
23		百民实业	1.16
24		优益新	1.04
25		胡超伦	0.44

2001年7月16日，迈瑞有限董事会作出决议，同意迈瑞有限的公司名称由“开曼迈瑞医疗电子（深圳）有限公司”变更为“深圳迈瑞生物医疗电子有限公司”。

2001年7月23日，深圳市工商行政管理局核发《企业名称变更核准通知书》（（深圳市）名称变更外字[2001]第0205819号），核准了迈瑞有限的上述公司名称变更事宜。

2001年7月25日，深圳市外商投资局出具《关于同意外资企业“开曼迈瑞医疗电子（深圳）有限公司”股权转让的批复》（深外资复[2001]B1234号），核准开曼迈瑞将其持有的迈瑞有限100%的股权转让给明瑞科技等25家中外投资者的相关事宜，同意迈瑞有限的名称变更为“深圳迈瑞生物医疗电子有限公司”。

2001年7月25日，深圳市人民政府向迈瑞有限核发了《外商投资企业批准证书》（外经贸粤深外资证字[2001]0225号）。2001年7月30日，深圳市工商行政管理局向迈瑞有限核发了《企业法人营业执照》。迈瑞有限的名称变更为深圳迈瑞生物医疗电子有限公司，企业类型变更为中外合资企业。本次股权转让变更完成后，迈瑞有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资比例 (%)
1	Quiet well	41.96	41.96	20.98
2	明瑞科技	27.06	27.06	13.53

序号	股东	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资比例 (%)
3	鹏瑞集团	26.14	26.14	13.07
4	New Dragon	17.28	17.28	8.64
5	先瑞科技	14.12	14.12	7.06
6	蓝筹科技	9.86	9.86	4.93
7	瑞阳科技	8.68	8.68	4.34
8	强生控股	7.68	7.68	3.84
9	汇浦投资	6.98	6.98	3.49
10	Taiwan Venture Capital	6.04	6.04	3.02
11	联想投资	4.66	4.66	2.33
12	Asian Venture Fund	4.32	4.32	2.16
13	China Merit	2.88	2.88	1.44
14	汇杰投资	2.80	2.80	1.40
15	Sino Elegant	2.60	2.60	1.30
16	陈泽民	2.42	2.42	1.21
17	朗峰实业	2.40	2.40	1.20
18	二十一世纪投资	2.32	2.32	1.16
19	百利宏投资	2.32	2.32	1.16
20	坤业贸易	2.00	2.00	1.00
21	Capital China	1.44	1.44	0.72
22	中诚信投资	1.40	1.40	0.70
23	百民实业	1.16	1.16	0.58
24	优益新	1.04	1.04	0.52
25	胡超伦	0.44	0.44	0.22
合计	-	200.00	200.00	100.00

3、2001 年 12 月，迈瑞有限整体变更为股份有限公司

迈瑞有限整体变更为股份有限公司的具体情况请见本节“二、发行人改制重组情况”之“（一）设立方式”。

4、2005 年，迈瑞医疗股份转让

2005 年 1 月 16 日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意公司部分股东的股份转让事宜，股份转让相关方均分别签订了股权转让协议并进行了公证。本次股份

转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	Asian Venture Fund	Dragon City	1,857,995
2	Taiwan Venture Capital	Giant Glory	1,300,592
		Greatest Elite	1,300,593
3	二十一世纪投资	明瑞科技	1,000,000
4	优益新	鹏瑞集团	450,000
5	坤业贸易		860,000
6	强生控股	汇浦投资	3,300,000
7	联想投资	New-Tech Investment	2,000,000
8	蓝筹科技	鹏瑞集团	2,344,891
		明瑞科技	1,894,891
9	百民实业	鹏瑞集团	500,000
10	陈泽民	Giant Glory	518,408
		Greatest Elite	518,408

本次股份转让完成后，该 10 家转让方不再持有迈瑞医疗的股份。迈瑞医疗新增 Dragon City、Giant Glory、Greatest Elite 和 New-Tech Investment 共 4 家股东。

2005 年 2 月 18 日，商务部出具《商务部关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让的批复》（商资批〔2005〕232 号），2005 年 2 月 22 日，深圳市贸易工业局作出《关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让的批复》（深资工资复〔2005〕0155 号），批准迈瑞医疗本次股份转让，并批准全体股东签署的最新公司章程。2005 年 2 月 21 日，商务部向公司核发本次变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字〔2001〕0152 号）。2005 年 3 月 4 日，深圳市工商行政管理局向公司核发本次变更后《企业法人营业执照》。

2005 年 6 月 15 日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意公司原 16 家股东将其持有的公司部分或全部股权转让给 Giant Glory 和 Greatest Elite。本次股份转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	Quiet Well	Giant Glory	18,045,351

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
2	明瑞科技	Greatest Elite	8,883,302
3	汇浦投资		6,300,000
4	瑞阳科技		3,736,149
5	鹏瑞集团		15,392,636
6	New Dragon		7,431,948
7	先瑞科技		6,070,220
8	Dragon City		1,857,995
9	China Merit		1,238,659
10	汇杰投资		1,200,000
11	Sino Elegant		1,114,786
12	朗峰实业		1,032,000
13	百利宏投资		1,000,000
14	Capital China		619,336
15	中诚信投资		600,000
16	胡超伦		189,671

2005年7月18日，商务部出具《商务部关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让的批复》（商资批[2005]1392号），2005年7月25日，深圳市贸易工业局作出《关于合资企业深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让的批复》（深贸工资复[2005]0751号），批准迈瑞医疗本次股份转让事宜以及全体股东签署的最新公司章程。

上述股份转让完成后，迈瑞医疗的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Greatest Elite	39,566,252	46.0073
2	Giant Glory	38,783,802	45.0974
3	明瑞科技	5,649,746	6.5695
4	New-Tech Investment	2,000,000	2.3256
5	鹏瑞集团	100	0.0001
6	先瑞科技	100	0.0001
合计	-	86,000,000	100.00

5、2006年，迈瑞医疗增资、股份转让

2006年2月20日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意公司注册资本由8,600万元增加至18,500万元，新增注册资本9,900万元由股东Greatest Elite投入；同意明瑞科技将其持有公司的5,649,646股转让给Greatest Elite，New-Tech Investment将其持有公司的全部2,000,000股转让给Greatest Elite。本次股份转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	明瑞科技	Greatest Elite	5,649,646
2	New-Tech Investment		2,000,000

2006年4月20日，商务部出具《商务部关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让、增资和董事会人数变动的批复》（商资批[2006]1100号），2006年4月25日，商务部向公司核发本次变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2001]0152号）。2006年4月30日，深圳市贸易工业局作出《关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让、增资和董事会人数变动的批复》（深贸工资复[2006]0763号），批准迈瑞医疗股份转让和增资事宜，以及全体股东签署的最新公司章程。

2006年5月16日，深圳华美天衡会计师事务所有限公司出具《验资报告》（深华美天衡（2006）验字第049号），验证截至2006年5月16日，公司已收到Greatest Elite缴纳的注册资本21,757,426.67美元，折合174,418,410.90元，其中，注册资本实收金额为99,000,000元，溢缴75,418,410.90元。公司累计实收资本185,000,000元，占注册资本的100%。

2006年5月，深圳市工商行政管理局向公司核发本次变更后《企业法人营业执照》。

本次增资、股份转让完成后，迈瑞医疗的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Greatest Elite	146,215,898	79.0356
2	Giant Glory	38,783,802	20.9642
3	鹏瑞集团	100	0.0001
4	先瑞科技	100	0.0001
5	明瑞科技	100	0.0001

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
合计	-	185,000,000	100

6、2007 年，迈瑞医疗增资、股份转让

2006 年 12 月 8 日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意将公司注册资本由 18,500 万元增加至 35,000 万元，新增注册资本 16,500 万元由 Greatest Elite 认缴。

2007 年 2 月 7 日，商务部出具《商务部关于同意深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司增资和投资方更名的批复》（商资批〔2007〕164 号），2007 年 2 月 12 日，深圳市贸易工业局作出《关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司增资和投资方更名的批复》（深贸工资复〔2007〕0410 号），批准公司本次增资事宜以及全体股东签署的最新公司章程。2007 年 2 月 27 日，商务部向公司核发本次增资后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字〔2001〕0152 号）。

2007 年 4 月 6 日，深圳华美天衡会计师事务所有限公司出具《验资报告》（深华美天衡（2007）验字第 012 号），验证截至 2007 年 4 月 6 日，公司已收到股东 Greatest Elite 缴纳的增资款 56,216,400.00 美元，折合人民币 435,677,100.00 元，其中注册资本实收金额为 165,000,000.00 元，溢缴人民币 270,677,100.00 元。公司累计实收资本 350,000,000 元，占注册资本的 100%。2007 年 4 月 18 日，深圳市工商行政管理局向公司核发本次增资后的《企业法人营业执照》。

2007 年 8 月 31 日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意公司部分原股东股份转让，具体如下：Giant Glory 将持有公司的全部 38,783,802 股转让给香港控股，Greatest Elite 将持有公司的全部 311,215,898 股转让给香港投资。转让相关方均签订了股份转让协议。本次股份转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	Giant Glory	香港控股	38,783,802
2	Greatest Elite	香港投资	311,215,898

2007 年 12 月 12 日，商务部出具《商务部关于同意迈瑞医疗生物电子股份有限公司股权转让的批复》（商资批〔2007〕164 号），2007 年 12 月 12 日，深圳市贸易工业局作出《关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权转让的批复》

(深贸工资复[2007] 3712 号), 批准迈瑞医疗本次股份转让事宜。2007 年 12 月 14 日, 深圳市人民政府向公司核发本次股权转让后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资资审字[2001] 0152 号)。2008 年 1 月 23 日, 深圳市工商行政管理局向迈瑞医疗核发本次增资后的《企业法人营业执照》。

上述增资和股份转让完成后, 迈瑞医疗的股权结构如下:

序号	股东	持股数额(股)	持股比例(%)
1	香港投资	311,215,898	88.9188
2	香港控股	38,783,802	11.0811
3	鹏瑞集团	100	0.000029
4	先瑞科技	100	0.000029
5	明瑞科技	100	0.000029
合计	-	350,000,000	100

7、2016 年 7 月, 迈瑞医疗增资、股份转让

2016 年 6 月 27 日, 迈瑞医疗股东大会作出决议, 同意公司注册资本由 35,000 万元增加至 109,409.1266 万元, 新增注册资本 74,409.1266 万元由 Smartco Development、Magnifice (HK)和 Ever Union 认缴。本次增资的具体情况如下:

序号	新增股东	认购股份数额(股)
1	Smartco Development	353,538,831
2	Magnifice (HK)	320,980,094
3	Ever Union	69,572,341

2016 年 7 月 19 日, 深圳市经济贸易和信息化委员会作出《关于外商投资股份制深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司增加投资者、增资的批复》(深经贸信息资字[2016] 415 号), 批准迈瑞医疗上述增资事宜以及全体股东签署的公司章程修正案。同日, 深圳市人民政府向公司核发本次增资后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资资审字[2001] 0152 号)。2016 年 7 月 20 日, 深圳市市场监督管理局向迈瑞医疗出具了本次增资变更事宜的《变更(备案)通知书》([2016] 第 84585723 号)。2016 年 8 月 15 日, 普华永道出具《验资报告》(普华永道中天验字(2016) 第 1083 号), 验证截至 2016 年 7 月 31 日, 迈瑞医疗已收到新增股东缴纳的新增出资合计 744,091,266 元, 股东均以货币出资。

迈瑞医疗累计实收资本 1,094,091,266 元，占认缴注册资本的 100%。2016 年 7 月，原股东香港投资将所持股份转让给 Glorex (HK)、睿隆管理、睿福投资、睿坤投资、Enchante、Patronum Union、睿嘉投资、睿享投资和睿和投资，原股东明瑞科技、鹏瑞集团、先瑞科技将其各自持有的 100 股分别转让给睿隆管理，上述股份转让相关方均签订了股权转让协议并进行了公证。同月，迈瑞医疗股东大会通过决议，同意前述股份转让。本次股份转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	香港投资	Glorex (HK)	54,595,139
2		Enchante	5,206,593
3		Patronum Union	4,168,487
4		睿隆管理	47,336,160
5		睿福投资	45,197,207
6		睿嘉投资	25,074,470
7		睿享投资	23,220,335
8		睿坤投资	21,881,819
9		睿和投资	13,548,105
10	明瑞科技	睿隆管理	100
11	鹏瑞集团	睿隆管理	100
12	先瑞科技	睿隆管理	100

2016 年 8 月 3 日，深圳市经济贸易和信息化委员会作出《关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司投资者股权变更的批复》（深经贸信息字〔2016〕459 号），批准迈瑞医疗上述股权转让事宜以及全体股东签署的新的公司章程。2016 年 8 月 3 日，深圳市人民政府向公司核发本次股份转让后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资资审字〔2001〕0152 号）。2016 年 8 月 4 日，深圳市市场监督管理局核准了迈瑞医疗上述股权转让事宜。

上述增资和股份转让完成后，迈瑞医疗的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Smartco Development	353,538,831	32.3135
2	Magnifice (HK)	320,980,094	29.3376
3	Ever Union	69,572,341	6.3589
4	香港投资	70,987,583	6.4883

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
5	Glorex (HK)	54,595,139	4.9900
6	睿隆管理	47,336,460	4.3266
7	睿福投资	45,197,207	4.1310
8	香港控股	38,783,802	3.5448
9	睿嘉投资	25,074,470	2.2918
10	睿享投资	23,220,335	2.1223
11	睿坤投资	21,881,819	2.0000
12	睿和投资	13,548,105	1.2383
13	Enchante	5,206,593	0.4759
14	Patronum Union	4,168,487	0.3810
合计	-	1,094,091,266	100

8、2016 年 10 月-12 月，迈瑞医疗股份转让

2016 年 10 月-12 月，原股东 Smartco Development、Magnifice (HK)、Ever Union、香港投资、香港控股分别将其持有的公司股份转让给国寿成达、宁波昂山恒泰等 32 名新增股东，上述股份转让相关方均签订了股权转让协议并进行了公证。随后，迈瑞医疗股东大会就前述股份转让、章程修改等事项通过了有关决议。本次股份转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
1	Smartco Development	国寿成达	14,852,402
	Magnifice (HK)		13,484,587
	Ever Union		2,922,780
2	香港投资	宁波昂山恒泰	13,000,000
3	香港投资	前海上营资本	10,000,000
4	香港控股	北京阳光融汇	8,113,584
	Smartco Development		896,290
	Magnifice (HK)		813,747
	Ever Union		176,379
5	香港控股	南京瑞联二号	7,814,942
6	香港控股	深圳高特佳	7,004,545
7	香港投资	泰康保险	6,500,000
8	香港投资	大众交通	5,295,405

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
9	香港投资	深创投	2,206,159
	香港控股		2,363,433
10	香港投资	马鞍山盛惟	4,298,218
11	香港投资	深圳最佳拍档	4,000,000
12	香港投资	前海汇睿启明	4,000,000
13	香港控股	深圳安林珊	3,913,996
14	香港投资	北京长源投资	3,907,000
	Smartco Development		224
	Magnifice (HK)		203
	Ever Union		44
15	香港控股	北京华泰瑞合	3,907,471
16	香港投资	Prosperous Energy	3,907,000
17	香港投资	苏州民晟瑞马	3,900,000
18	香港投资	深圳明德惟馨	2,930,600
	Smartco Development		943,082
	Magnifice (HK)		856,230
	Ever Union		185,588
19	香港投资	合肥敦勤致信	2,000,000
20	香港控股	宁波仰华伊莱	1,953,735
21	香港投资	Welly Bloom	1,800,000
22	香港控股	宁波璞行	1,758,362
23	香港投资	Health Pharma	1,289,465
24	香港投资	杭州先锋基石	1,048,316
25	香港控股	广东红土	976,867
26	香港控股	中小企业基金	976,867
27	香港投资	济宁先锋基石	905,420
28	Smartco Development	昆山中银	2,225,632
	Magnifice (HK)		2,020,665
	Ever Union		437,979
29	Smartco Development	上海国君创投	2,043,052
	Magnifice (HK)		1,854,899
	Ever Union		402,049
30	Smartco Development	深圳君盛	2,071,196

序号	转让方	受让方	转让股数（股）
	Magnifice (HK)		1,880,452
	Ever Union		407,587
31	Smartco Development	上海久奕	2,042,205
	Magnifice (HK)		1,854,131
	Ever Union		401,882
32	Smartco Development	上海源星胤力	1,392,413
	Magnifice (HK)		1,264,180
	Ever Union		274,011

2016 年 12 月-2017 年 2 月，公司取得了深圳市市场监督管理局出具的《变更（备案）通知书》（[2016]第 85092309 号）、《变更（备案）通知书》（21700024847）和深圳市南山区经济促进局出具的《外商投资企业变更备案回执》（编号：粤深南外资备 201600269）、《外商投资企业变更备案回执》（编号：粤深南外资备 201700125）。

上述股份转让完成后，迈瑞医疗的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944
2	Magnifice(HK)	296,951,000	27.1413
3	Ever Union	64,364,042	5.8829
4	Glorex(HK)	54,595,139	4.9900
5	睿隆管理	47,336,460	4.3266
6	睿福投资	45,197,207	4.1310
7	国寿成达	31,259,769	2.8571
8	睿嘉投资	25,074,470	2.2918
9	睿享投资	23,220,335	2.1223
10	睿坤投资	21,881,819	2.0000
11	睿和投资	13,548,105	1.2383
12	宁波昂山恒泰	13,000,000	1.1882
13	前海上营资本	10,000,000	0.9140
14	北京阳光融汇	10,000,000	0.9140
15	南京瑞联二号	7,814,942	0.7143
16	深圳高特佳	7,004,545	0.6402

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
17	泰康保险	6,500,000	0.5941
18	大众交通	5,295,405	0.4840
19	Enchante	5,206,593	0.4759
20	深圳明德惟馨	4,915,500	0.4493
21	昆山中银投资	4,684,276	0.4281
22	深创投	4,569,592	0.4177
23	深圳君盛投资	4,359,235	0.3984
24	上海国君创投	4,300,000	0.3930
25	马鞍山盛惟	4,298,218	0.3929
26	上海久奕启擎	4,298,218	0.3929
27	Patronum Union	4,168,487	0.3810
28	深圳最佳拍档	4,000,000	0.3656
29	前海汇睿启明	4,000,000	0.3656
30	深圳安林珊	3,913,996	0.3577
31	北京长源投资	3,907,471	0.3571
32	北京华泰瑞合	3,907,471	0.3571
33	Prosperous Energy	3,907,000	0.3571
34	苏州民晟瑞马	3,900,000	0.3565
35	上海源星胤力	2,930,604	0.2679
36	合肥敦勤致信	2,000,000	0.1828
37	宁波仰华伊莱	1,953,735	0.1786
38	Welly Bloom	1,800,000	0.1645
39	宁波璞行	1,758,362	0.1607
40	Health Pharma	1,289,465	0.1179
41	杭州先锋基石	1,048,316	0.0958
42	广东红土	976,867	0.0893
43	中小企业基金	976,867	0.0893
44	济宁先锋基石	905,420	0.0828
合计		1,094,091,266	100

（二）发行人境外上市架构的建立及拆除情况

1、迈瑞国际设立及境外上市前股权变更

（1）2005年6月，迈瑞国际设立

2005年6月10日，迈瑞国际在开曼群岛注册设立。其设立时的股东为 Able Choice，持有1股普通股，每股面值0.01港元。

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	Able Choice	1	100

迈瑞国际设立时，Able Choice 的股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	徐航	85	28.52
2	李西廷	85	28.52
3	成明和	80	26.85
4	Hao Xin	32	10.74
5	Wang Fuqing	12	4.03
6	胡超伦	4	1.34
合计		298	100.00

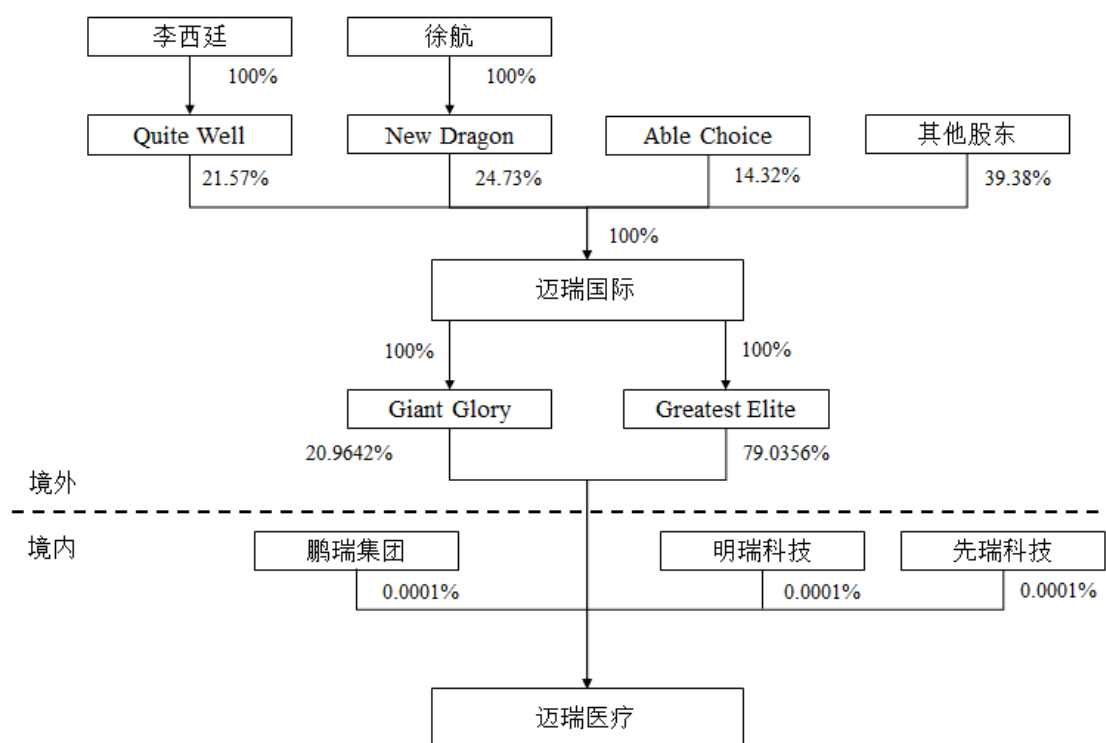
（2）2005年9月至2006年9月，拆股、增发股份与股份转让

2005年9月，迈瑞国际唯一股东 Able Choice 作出决议，迈瑞国际的每股面值由0.01港元变更为0.001港元。2005年9月至2006年9月期间，迈瑞国际通过多次增发股份和股份转让等方式引入了 New Dragon、Quiet Well 等新股东。截至迈瑞国际在纽约证券交易所上市前，其股权结构如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
1	New Dragon	23,016,758	24.73
2	Quiet Well	20,080,214	21.57
3	Able Choice	13,331,673	14.32
4	Well Elite Group Limited	8,657,000	9.30
5	Scien-Ray (BVI) Incorporated	5,728,274	6.15
6	GS Capital Partners V Fund, L.P.	4,725,931	5.08
7	Dragon City	3,869,322	4.16
8	Z&B Investment Co., Ltd.	3,591,046	3.86
9	Ideaport Technology Limited	2,857,325	3.07
10	GS Capital Partners V Offshore Fund, L.P.	2,441,220	2.62
11	GS Capital Partners V International, L.P.	1,620,590	1.74

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）
12	Hung Yue Finance Limited	1,561,006	1.68
13	Asiawell Holdings Limited	500,653	0.54
14	Good Dragon Investments Limited	400,000	0.43
15	Happy Care Investments Limited	200,000	0.21
16	Oriental Elite Investments Limited	200,000	0.21
17	GS Capital Partners V GmbH & Co. KG	187,364	0.20
18	Piedra Roja Capital Limited	106,301	0.11
19	Weng Lee	10,000	0.01
合计	-	93,084,677	100.00

迈瑞国际的股权架构图如下：



2、迈瑞国际在纽约证券交易所上市

2006年9月22日，纽约证券交易所向美国证券交易委员会出具“关于批准证券上市的证明书”，批准迈瑞国际的美国存托股份（简称“ADS”）上市并登记。2006年9月26日，迈瑞国际的ADS正式在纽约证券交易所上市交易。2006年9月29日，迈瑞国际在纽约证券交易所完成了2,300万股ADS的首次公开发行。

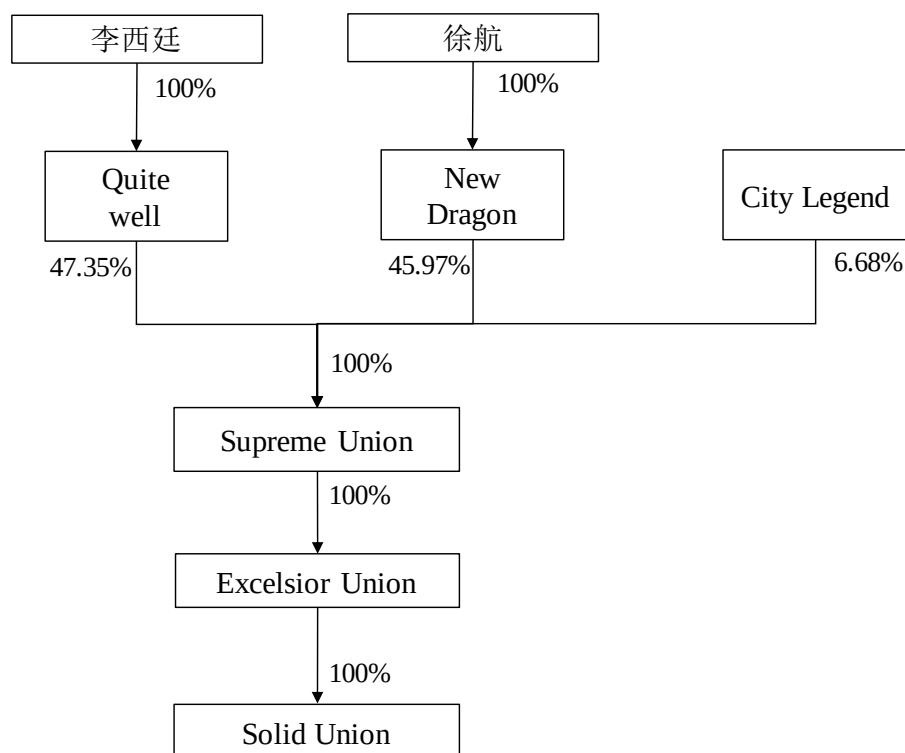
3、迈瑞国际从纽约证券交易所私有化退市

(1) 发出初步私有化要约

2015 年 6 月，迈瑞国际宣布李西廷、徐航与成明和作为买方集团向其董事会提交了拟收购买方集团未直接或间接持有的迈瑞国际在外流通股份的初步的、不具约束力的要约。

(2) 设立私有化交易实施主体

2015 年 7 月，私有化发起人李西廷、徐航与成明和通过各自控制的境外子公司在开曼群岛设立了三层控股公司作为实施私有化的主体，从上至下分别为 Supreme Union，Excelsior Union 和 Solid Union，其具体架构如下：



Supreme Union 设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	种类
1	Quiet Well	47,349,088	47.35	普通股
2	New Dragon	45,966,244	45.97	普通股
3	City Legend	6,684,668	6.68	普通股

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	种类
	合计	100,000,000	100.00	-

（3）私有化协议的签署及实施

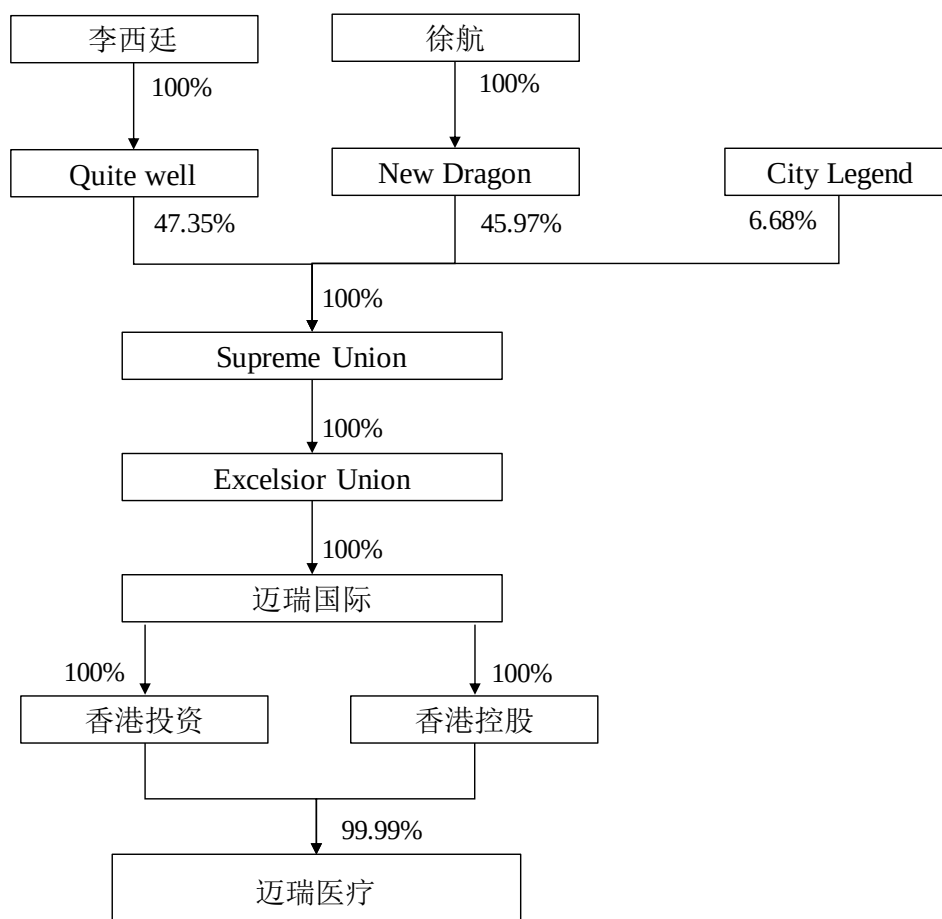
2015 年 11 月 4 日，迈瑞国际与 Excelsior Union 及其全资子公司 Solid Union 签署《合并协议与计划》。根据该文件，Solid Union 将与迈瑞国际合并，且合并后的存续主体为迈瑞国际。迈瑞国际成为 Supreme Union 间接控制的全资子公司（简称“合并交易”）。2015 年 12 月 21 日，迈瑞国际公告于 2015 年 12 月 20 日修订后的《合并协议与计划》，私有化交易收购价格为 28 美元/普通股或 28 美元/ADS。

2016 年 2 月 26 日，迈瑞国际股东大会作出决议，批准上述合并交易文件的实施，并授权特别委员会实施与合并协议、合并交易相关的事项。

2016 年 3 月 3 日，开曼公司注册处核发了合并证书，Solid Union 和迈瑞国际完成有效合并，迈瑞国际成为 Excelsior Union 的全资子公司。

2016 年 3 月 15 日，迈瑞国际向美国证券交易委员会报备 FORM 15 表格，终止了迈瑞国际作为纽约证券交易所上市公司向美国证券交易委员会提交报告的义务。

迈瑞国际完成私有化退市后的股权架构图如下：



4、资产和业务重组及股权调整

(1) 资产和业务重组

2016年1月至2016年9月期间，迈瑞国际及其下属公司将其持有的境外子公司及境内子公司南京迈瑞的股权分别转让给迈瑞医疗及其境外全资子公司香港全球和香港发展。同时，迈瑞国际、香港投资和香港控股将其与医疗器械经营相关的业务及资产转让给香港全球。

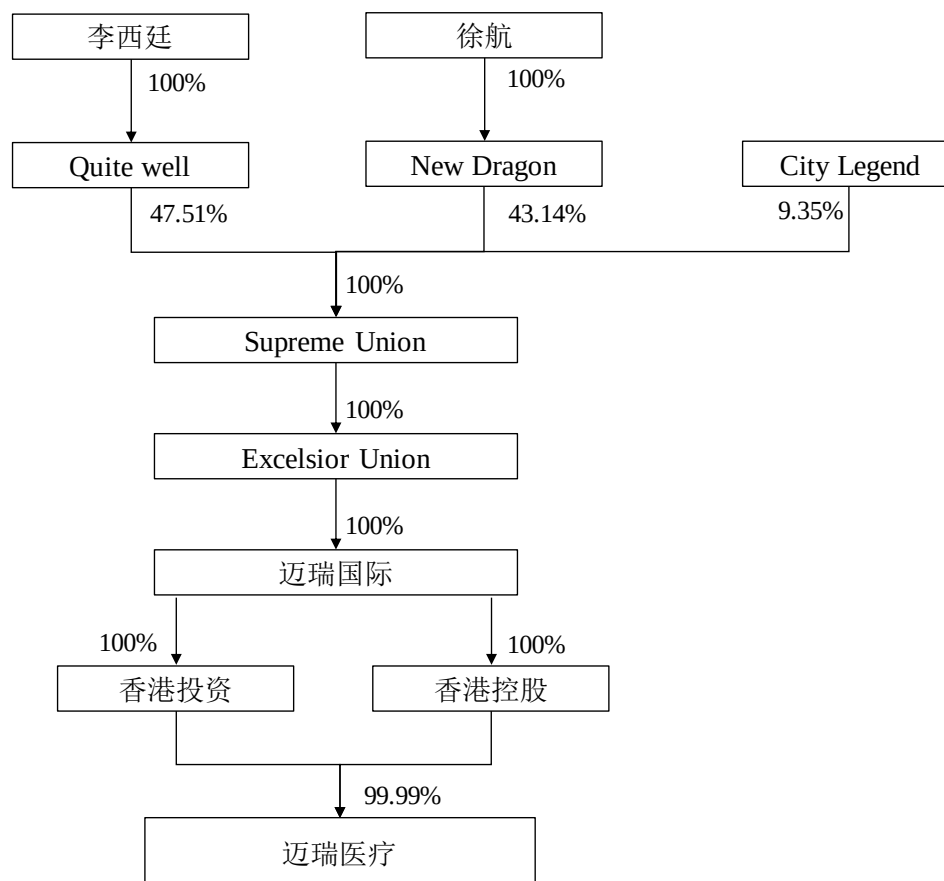
上述重组的具体情况请见本节“四、发行人资产重组情况”。

(2) Supreme Union 的股权调整

2016年2月至6月，Supreme Union 通过向 Quiet Well, New Dragon 和 City Legend 发行股份、赎回股份等方式进行股权调整。前述调整完成后，Supreme Union 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	种类
1	Quiet Well	66,293,241	47.51	普通股
2	New Dragon	60,188,044	43.14	普通股
3	City Legend	13,045,741	9.35	普通股
合计		139,527,026	100.00	-

迈瑞国际和迈瑞医疗之间的控制关系调整为：



（3）迈瑞医疗层面的增资与股权转让

2016年7月20日，李西廷、徐航、成明和以各自控制的持股公司 Smartco Development、Magnifice (HK)及 Ever Union 分别向发行人增资 35,353.8831 万元，32,098.0094 万元和 6,957.2341 万元。公司注册资本由 35,000 万元增加至 109,409.1266 万元。

2016年7月-12月，香港投资和香港控股将其持有的迈瑞医疗股权全部转让给新增外部投资机构。上述股权转让的具体情况请见本节“三、发行人股本形成及其变化情况”之“（一）发行人的股本形成及变化”。

2016 年 12 月之后，迈瑞国际不再通过香港投资和香港控股间接控制迈瑞医疗股权，亦不再通过其他主体间接持有迈瑞医疗的股份。至此，迈瑞医疗境外上市架构拆除完毕。迈瑞医疗境外上市架构拆除后的股权结构图请见本节“六、发行人组织结构”之“（一）发行人股权结构图”。

四、发行人资产重组情况

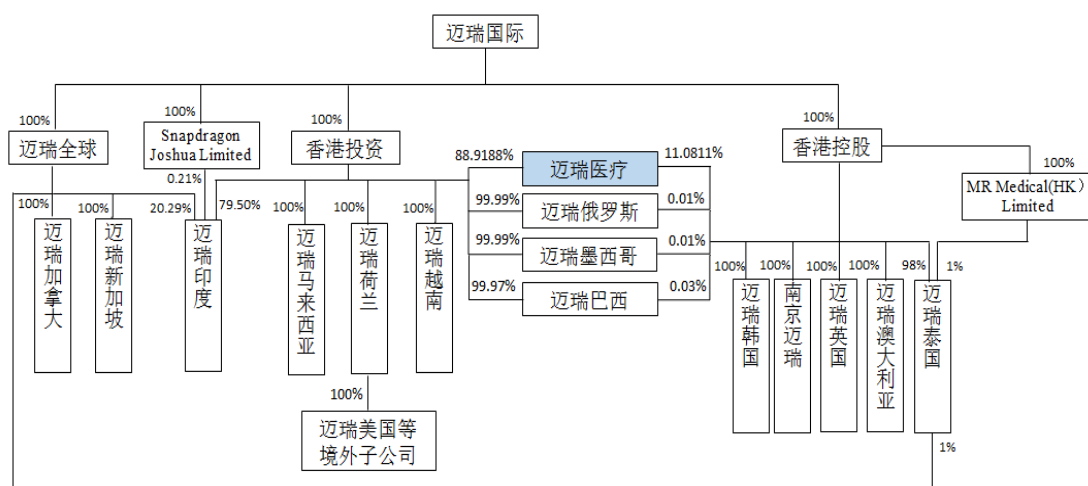
（一）发行人重大资产重组情况

为有效整合公司相关业务和资产，理顺股权关系，保持业务完整性，提升管理效率，2016 年发行人进行了一系列的资产重组，通过股权收购、业务合并等方式，将境内外经营相关的股权、资产从迈瑞国际、香港投资及香港控股转移至发行人。

1、资产重组的过程

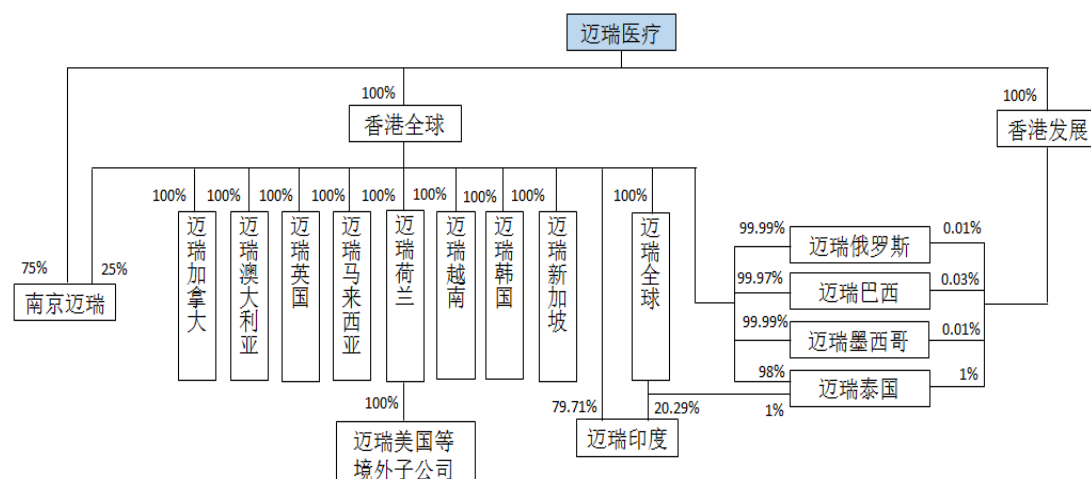
（1）通过股权转让方式的重组

重组前，迈瑞国际境内外子公司迈瑞医疗、南京迈瑞、迈瑞荷兰等主要由迈瑞国际直接或通过迈瑞全球及香港投资、香港控股间接持有。重组前，公司境外运营实体和境内子公司南京迈瑞的股权结构大致如下：



2016 年 1 月至 9 月期间，迈瑞医疗与其新设的子公司香港全球、香港发展分别受让迈瑞国际、香港控股、香港投资等持有的、与业务经营相关的境外子公司和南京迈瑞的全部股权。重组完成后，境外子公司的股权由香港全球和香港发展持有，南京迈瑞的股权由迈瑞医疗和香港全球分别持有。上述股权转让完成后，

迈瑞医疗境外子公司和南京迈瑞的股权结构大致如下：



上述重组完成后，迈瑞国际的境内外运营主体的股权均转移至迈瑞医疗。

重组前后，迈瑞医疗境外运营实体及南京迈瑞的股权基本情况如下：

序号	公司名称	重组前股权结构	重组后股权结构
1	南京迈瑞	香港控股持有 100%股权	迈瑞医疗、香港全球分别持有 75%、25%股权
2	迈瑞韩国	香港控股持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
3	迈瑞英国	香港控股持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
4	迈瑞泰国	香港控股、香港控股子公司 MR Medical (HK) Limited、迈瑞全球分别持有 98%、1%、1%股权	香港全球、香港发展、迈瑞全球分别持有 98%、1%、1%股权
5	迈瑞墨西哥	香港控股、香港投资分别持有 99.99%、0.01%股权	香港全球、香港发展分别持有 99.99%、0.01%股权
6	迈瑞巴西	香港投资、香港控股分别持有 99.97%、0.03%股权	香港全球、香港发展分别持有 99.97%、0.03%股权
7	迈瑞俄罗斯	香港投资、香港控股分别持有 99.99%、0.01%股权	香港全球、香港发展分别持有 99.99%、0.01%股权
8	迈瑞马来西亚	香港投资持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
9	迈瑞荷兰	香港投资持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
10	迈瑞越南	香港投资持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
11	迈瑞澳大利亚	香港控股持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
12	迈瑞印度	香港投资、迈瑞全球、Snapdragon Joshua Limited 分别持有 79.50%、20.29%、0.21%股权	香港全球、迈瑞全球分别持有 79.71%、20.29%股权
13	迈瑞全球	迈瑞国际持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
14	迈瑞新加坡	迈瑞全球持有 100%股权	香港全球持有 100%股权
15	迈瑞加拿大	迈瑞全球持有 100%股权	香港全球持有 100%股权

(2) 通过资产与业务收购方式的重组

2016 年 6 月，迈瑞国际、香港投资、香港控股与香港全球签署《资产与业务购买协议》，约定迈瑞国际、香港投资、香港控股将包括所有未执行和未执行完毕的业务合同、知识产权、客户关系等在内的相关业务、资产及负债（包括或有负债）转让给香港全球。所有员工亦转入香港全球，迈瑞国际、香港投资及香港控股同时向香港全球作出不竞争承诺。

《资产与业务购买协议》项下各项资产、负债的账面价值分别如下：

序号	项目	金额（万元）
1	货币资金	60,655.05
2	应收账款	97,043.22
3	预付款项	511.14
4	其他应收款	379,687.96
5	存货	1,239.64
6	长期应收款	97.90
7	固定资产	3.50
8	其他非流动资产	60.51
9	减：短期借款	146,233.98
10	应付账款	8.83
11	预收款项	4,485.65
12	应付职工薪酬	176.29
13	应付利息	56.20
14	其他应付款	13,225.23
15	预计负债	55.43
16	其他非流动负债	375,057.30
合计		0.00

购买价款以上述各项资产及负债的账面价值为基础，确定为 0 元。

2、资产重组的会计处理

上述资产重组过程中由公司或附属公司收购的子公司及业务均为同一控制下企业合并。因此，公司重组完成后的合并财务报表乃根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》中有关同一控制企业合并的处理的原则编制。公司在上述重组

过程中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的合并利润表、合并现金流量表及合并股东权益变动表，视同完成重组的架构自合并各公司首次受同一控制的日期以来一直存在而编制。公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表，视同完成重组的股权架构于该等日期已存在而编制。

3、资产重组对发行人业务的影响

2016 年，迈瑞医疗通过股权转让方式将迈瑞国际的境内外运营实体的股权转让至迈瑞医疗及其香港子公司香港全球和香港发展，并通过资产业务收购方式将迈瑞国际、香港控股、香港投资的资产及业务转移至香港全球。迈瑞医疗上述同一控制下的企业合并行为有助于理顺股权关系，规范公司运作和优化治理，保持业务完整性。

2016 年同一控制下业务重组的指标测算：

单位：万元

项目	计算过程	总资产 (2015.12.31)	营业收入 (2015 年)	利润总额 (2015 年)
南京迈瑞	A	69,074.57	33,971.49	4,224.44
迈瑞荷兰及其子公司	B	299,422.09	180,397.58	-40,654.16
业务合并	C	353,073.20	258,921.54	-27,530.79
其他	D	28,095.50	35,994.31	1,091.64
小计	E=A+B+C+D	749,665.35	509,284.92	-62,868.87
减：关联交易抵销数	F	320,451.05	474,343.25	-58,531.04
被重组方合计 (抵销关联交易后)	G=E-F	429,214.31	34,941.66	-4,337.84
迈瑞医疗（重组方）	H	1,149,513.74	652,445.17	171,958.81
占比	I=G/H	37.34%	5.36%	-2.52%

注：上表中的“其他”指迈瑞韩国、迈瑞俄罗斯、迈瑞印度等 15 家境外子公司。

由上表可见，被重组方重组前一个会计年度末的资产总额、前一个会计年度的营业收入及利润总额均未达到重组前发行人相应项目的 50%。上述重组属于发行人报告期内对同一控制权人下相同、类似或相关业务进行重组的情况。根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第 3 号》的规定，公司主

营业务没有发生重大变化。

（二）非同一控制下的资产收购

对外收购是公司的成长策略之一。报告期内，公司于 2014 年 1 月收购了专业从事体外诊断试剂研发、生产和销售的上海长岛 51% 的股权，交易对价金额较小，且对公司总资产、营业收入、利润总额的影响较小。

五、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资情况

序号	验资基准日	验资目的	验资额（元）	验资机构	验资报告号
1	1999 年 7 月 14 日	设立出资	2,000,000 美元	深圳正风利富会计师事务所	深正验字（1999）第 B030 号
2	2001 年 7 月 31 日	股份制改制	86,000,000	深圳天健信德会计师事务所	信德深验资报字（2001）第 26 号
3	2006 年 5 月 16 日	增资	99,000,000	深圳华美天衡会计师事务所有限公司	深华美天衡（2006）验字第 049 号
4	2007 年 4 月 6 日	增资	165,000,000	深圳华美天衡会计师事务所有限公司	深华美天衡（2007）验字第 012 号
5	2016 年 7 月 31 日	增资	744,091,266	普华永道	普华永道中天验字（2016）第 1083 号

1、1999 年 9 月，迈瑞有限设立时的验资

1999 年 7 月 16 日，深圳正风利富会计师事务所出具《验资报告》（深正验字（1999）第 B030 号）。验证截至 1999 年 7 月 14 日，迈瑞有限已收到股东开曼迈瑞缴纳的出资 200.00 万美元。

2、2001 年 7 月，股改时的验资

2001 年 12 月 15 日，深圳天健信德会计师事务所出具《验资报告》（信德深验资报字（2001）第 26 号）。验证截至 2001 年 7 月 31 日，迈瑞医疗（筹）已收到全体发起人以净资产折股方式缴纳的出资 86,000,000 元。

2017 年 2 月 28 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会鉴[2017] 0474 号专项验资复核报告，对公司 2001 年股份制改组的验资情况 进行了专

项复核。经复核，公司股份改制净资产折股出资时的注册资本 86,000,000 元已按公司法、公司章程规定足额缴纳，出资方式符合公司法、公司章程的规定。

3、2006 年 5 月，迈瑞医疗第一次增资时的验资

2006 年 5 月 16 日，深圳华美天衡会计师事务所出具《验资报告》（深华美天衡（2006）验字第 049 号）。验证截至 2006 年 5 月 16 日，迈瑞医疗已收到股东 Greatest Elite 缴纳的出资 174,418,410.90 元，其中 99,000,000 元计入注册资本，溢缴人民币 75,418,410.90 元。公司累计实收资本 185,000,000 元。

4、2007 年 4 月，迈瑞医疗第二次增资时的验资

2007 年 4 月 6 日，深圳华美天衡会计师事务所出具《验资报告》（深华美天衡（2007）验字第 012 号）。验证截至 2007 年 4 月 6 日，迈瑞医疗已收到股东 Greatest Elite 缴纳的出资 435,677,100.00 元，其中 165,000,000 元计入注册资本，溢缴人民币 270,677,100.00 元。公司累计实收资本 350,000,000 元。

5、2016 年 8 月，迈瑞医疗第三次增资时的验资

2016 年 8 月 15 日，普华永道出具《验资报告》（普华永道中天验字（2016）第 1083 号）。验证截至 2016 年 7 月 31 日，迈瑞医疗已收到股东缴纳的新增出资合计 744,091,266 元，股东均以货币出资。公司累计实收资本 1,094,091,266 元。

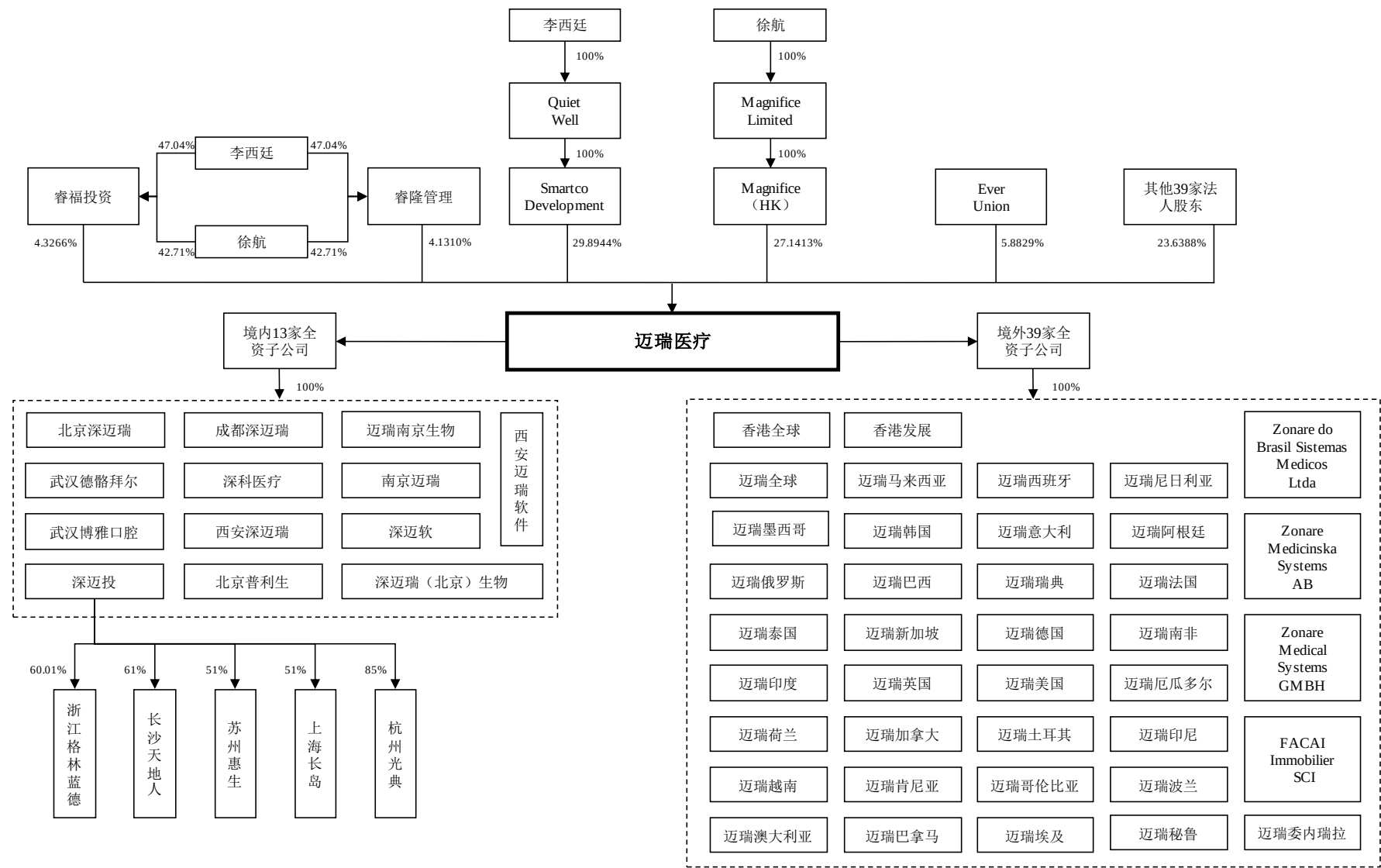
（二）发起人投入资产的计量属性

迈瑞医疗系由迈瑞有限整体变更设立而来，发起人为迈瑞有限原股东，投入资产为原股东在变更基准日（2001 年 7 月 31 日）分别持有的迈瑞有限经审计的净资产。迈瑞有限整体变更设立为股份公司后，迈瑞医疗的资产、负债项目均按变更基准日迈瑞有限经审计的资产负债表的账面金额转入。

六、发行人组织结构

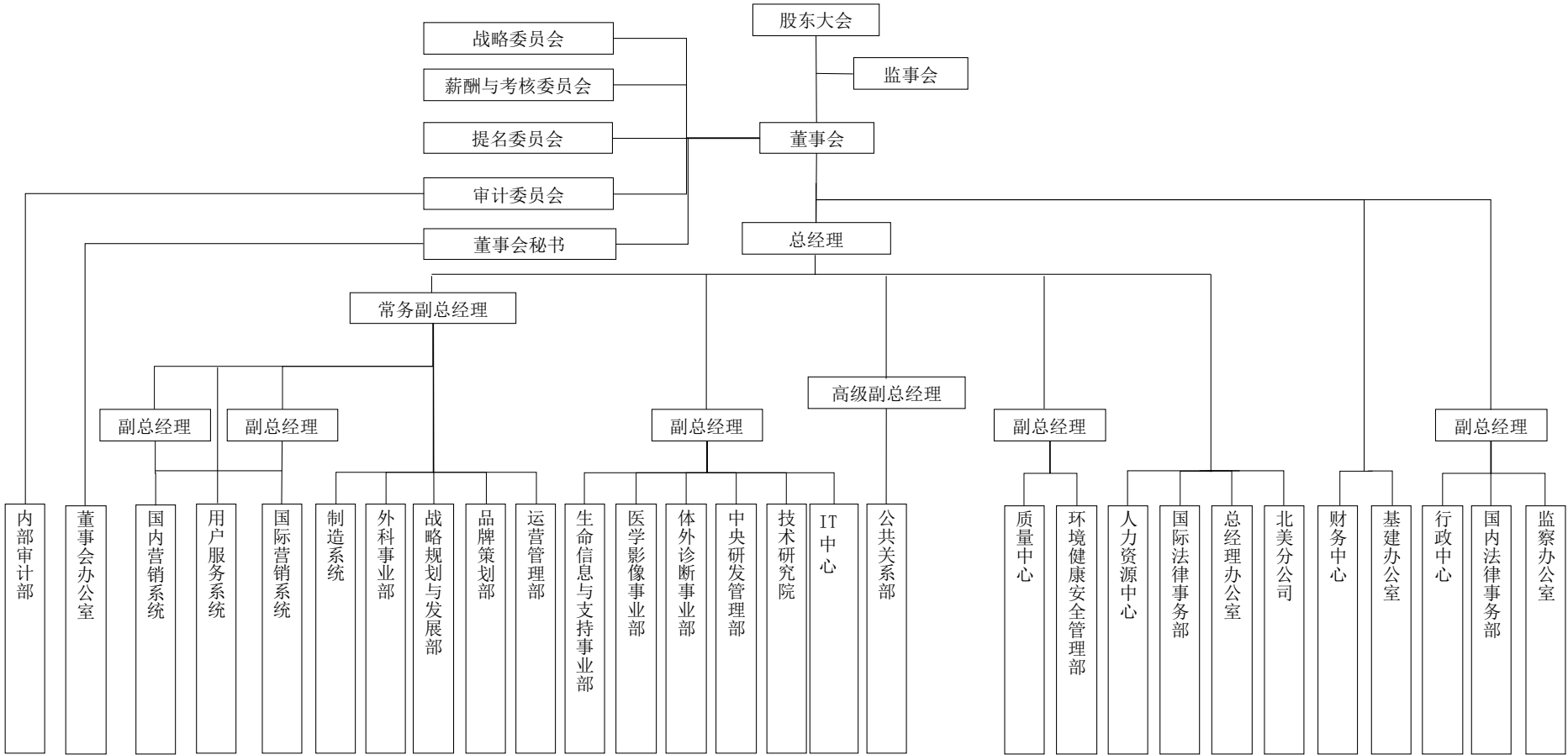
（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，迈瑞医疗的股权结构如下：



(二) 发行人组织架构图

截至本招股说明书签署日，迈瑞医疗的组织架构如下：



（三）发行人主要职能部门

迈瑞医疗主要职能部门的具体职责如下：

部门名称	部门职责
内部审计部	1、检查和评估公司各内部机构、控股子公司及具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性； 2、审计公司各内部机构、控股子公司及具有重大影响的参股公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性； 3、协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在内部审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为； 4、定期向审计委员会报告，内容包括但不限于内部审计计划、计划执行情况以及内部审计工作中发现的问题； 5、查阅公司与关联人之间的资金往来情况，如发现异常情况，应当及时提请公司董事会采取相应措施； 6、接受审计委员会授权和委托，开展具体审计业务
董事会办公室	1、负责组织召开董事会、股东大会等会议，并保管公司董事会和股东大会文件； 2、负责公司与各类上市公司监管机构、投资者的日常沟通； 3、参与计划并具体执行公司的融资项目； 4、负责监控、收集、整理资本市场相关信息和要求，并及时反馈给公司管理层和各业务部门，为公司相关决策提供样本参考和数据支持； 5、负责安排公司及公司管理层与资本市场的交流，包括媒体采访、投资者会议、机构投资论坛和路演等
国内营销系统	1、承担公司在国内市场销售总任务； 2、制定国内各个区域的销售策略和产品价格策略； 3、为国内各分公司提供产品定位、产品推广、市场调研、销售支持
用户服务系统	1、负责制定服务目标、交付策略及库存控制目标； 2、建立及优化服务质量流程改善与管理； 3、服务营销中涉及的整机返厂翻新、升级维护，确保整机维护订单准时交付
国际营销系统	1、承担公司相关国际市场销售总任务； 2、制定相关国际区域的销售策略和产品价格策略； 3、为国际相关区域提供产品定位、产品推广、市场调研、销售支持
制造系统	1、负责制定制造/供应链精益生产业务规划及战略目标； 2、根据质量体系法规中对产品实现的过程要求，落实和提升生产过程质量控制能力； 3、根据生产计划，合理利用资源，保证按时、按质、按量交付
外科事业部	1、根据公司的发展战略，负责制定外科类产品及试剂项目的研发策略； 2、统筹与协调产品全生命周期中与研发、制造、供应链相关的事项，确保产品的开发质量、成本和进度按计划执行

部门名称	部门职责
战略规划与发展部	1、 根据公司经营发展的要求，参与公司新业务发展战略的研究和规划，包括全新产品线的进入和现有产品线的延伸； 2、 负责编制和完善公司并购投资战略相关制度及流程； 3、 负责制定公司整体发展战略规划
品牌策划部	与公司管理层确定迈瑞品牌战略，品牌管理、定义各品牌元素的规范等，对品牌触点各执行情况的监管、推广、维护
运营管理部	1、 协助制定公司整体战略，在各系统的参与和配合下，建立公司及各个系统的运营管理机制，推动跨系统的工作和项目； 2、 负责推动公司整体流程管理，负责跟踪落实管理例会事项； 3、 流程运行绩效分析与审计、发现和挖掘问题及改善空间，推动流程优化
生命信息与支持事业部	1、 根据公司的发展战略，负责制定生命信息与支持类产品的研发策略； 2、 统筹与协调产品全生命周期过程中与研发、制造、供应链相关的事项，确保产品的开发质量、成本和进度按计划执行
医学影像事业部	1、 根据公司的发展战略，负责制定影像类产品的研发策略； 2、 统筹与协调产品全生命周期过程中与研发、制造、供应链相关的事项，确保产品的开发质量、成本和进度按计划执行
体外诊断事业部	1、 根据公司的发展战略，负责制定体外诊断仪器及试剂类产品的研发策略； 2、 统筹与协调产品全生命周期过程中与研发、制造、供应链相关的事项，确保产品的开发质量、成本和进度按计划执行
中央研发管理部	1、 统筹与协调迈瑞研发创新体系建设和不断优化； 2、 负责研发公共职能建设，确保研发公共资源的能力建设和效率提升 3、 持续建设和优化研发行政工作规范和流程
技术研究院	根据公司的发展战略，对相关前沿技术开展技术研究
IT 中心	根据公司全球业务发展需要，规划和实施全球 IT 基础架构平台建设及业务应用信息系统建设
公共关系部	1、 负责建立和维护与公司相关的政府关系，收集政府信息，协调并沟通公司涉及政府机构的有关各项事宜，达成公司目标； 2、 负责规划公司政府支持项目的整体计划，协调、沟通与获取各类政府资源支持；组织公司有关部门，落实各类计划的项目申报工作； 3、 负责公共媒体关系和公司危机公关管理； 4、 负责政府有关大项目的投标工作
质量中心	1、 负责公司质量体系的整体目标的建立，策划和流程优化工作，保证体系文件满足各国标准和法规的要求，保证体系的有效运行； 2、 负责管理评审、内审工作的组织实施，负责外审接口和整改落实工作； 3、 组织、调动公司资源解决质量管理过程中遇到的难题和重大质量问题； 4、 负责公司质量体系审核，评估、监控公司质量管理体系水平
人力资源中心	负责人力资源开发与管理，包括人力资源规划与计划、组织建设、人事管理、员工招聘与配置、绩效管理考核、员工培训与开发、薪酬福利管理、员工关系管理、企业文化管理，对各片区人力资源管理工作进行指导、监督和检查

部门名称	部门职责
国际法律事务部	1、 处理涉外各类法律事务； 2、 对公司涉外法律问题提供法律咨询
总经理办公室	1、 协调和安排公司管理层会议； 2、 负责公司与第三方签署的非贷款类协议的管理
财务中心	1、 负责公司战略规划、年度预算目标的制定和分解，通过全面预算管理和财务分析，监控指标达成情况并为公司提供决策支持； 2、 负责公司财务管理体系建设，根据公司会计制度及发展战略，制定公司财务管理制度，批准后监督执行； 3、 负责公司财务核算及财报出具，并确保资金安全和税务合规。同时进行业务活动的执行监督，不断完善内控管理，降低公司经营风险
基建办公室	参与编制建设项目需求报告、项目管理规范、项目综合进度计划并贯彻实施，定期汇总完成情况，研究、解决存在的问题
行政中心	1、 负责公司级的行政管理工作规划及制度建设； 2、 协同各系统行政共同履行公司行政管理职责
国内法律事务部	1、 处理国内各类法律事务； 2、 对公司国内法律问题提供法律咨询
监察办公室	1、 负责投诉电话和邮箱的管理和投诉案件的查处工作； 2、 负责向公司人力资源部移送对违规人员的处理意见； 3、 负责公司采购系统、基建系统、营销系统等重大业务活动合法合规的抽查工作； 4、 负责公司廉政文化与廉政制度的宣传与建设工作

七、发行人子公司情况

（一）发行人境内子公司

1、基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 18 家境内控股子公司，该等公司的基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本	实收资本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
1	迈瑞南京生物	200.00 万元	200.00 万元	南京市江宁区正方中路 666 号	医疗器械生产及销售	2014.3.31	迈瑞医疗持股 99.9%，深迈投持股 0.1%
2	南京迈瑞	1,500.00 万美元	1,500.00 万美元	南京市江宁经济技术开发区正方中路 666 号	医疗器械生产及销售，相关产品研发和投资管理	2007.2.9	迈瑞医疗持股 75%，香港全球持股 25%

序号	公司名称	注册资本	实收资本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
3	深迈软	4,000.00 万元	4,000.00 万元	深圳市南山区粤海街道高新技术产业园区高新南一路迈瑞总部大厦 3417 室	应用软件开发及销售	2011.9.28	迈瑞医疗持股 95%，南京迈瑞持股 5%
4	深迈投	117,500.00 万元	117,500.00 万元	深圳市南山区高新技术产业园区高新南一路迈瑞总部大厦 3418 室	投资管理	2011.1.26	迈瑞医疗持股 99%，南京迈瑞持股 1%
5	西安深迈瑞	10,000.00 万元	10,000.00 万元	西安市高新区科技二路 68 号西安软件园秦风阁二楼	医疗器械以及相关产品研发	2011.4.6	迈瑞医疗持股 99.9%，南京迈瑞持股 0.1%
6	深迈瑞（北京）生物	5,000.00 万元	5,000.00 万元	北京市昌平区科技园区创新路 7 号 2 号楼 2151 号	生物技术推广服务	2013.10.22	迈瑞医疗持股 100%
7	成都深迈瑞	1,000.00 万元	1,000.00 万元	成都高新区拓新东街 81 号天府软件园 C 区 10 号楼 18 层	医疗器械以及相关产品研发	2011.8.1	迈瑞医疗持股 99.9%，南京迈瑞持股 0.1%
8	北京深迈瑞	1,000.00 万元	1,000.00 万元	北京市海淀区创业路 8 号 5 号楼 5-5（三层西）	医疗器械以及相关产品研发	2004.12.6	迈瑞医疗持股 100%
9	深科医疗	1,000.00 万元	1,000.00 万元	深圳市光明新区玉塘街道南环大道 1203 号迈瑞光明生产基地 2 号楼、5 号楼	医疗器械生产及销售，相关产品研发	2004.5.31	深迈投持股 100%
10	武汉德骅拜尔	2,000.00 万元	2,000.00 万元	武汉市洪山区青菱都市工业园青菱河路 18 号	医疗器械生产及销售，相关产品研发	2005.6.10	深迈投持股 100%

序号	公司名称	注册资本	实收资本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
11	北京普利生	2,000.00 万元	2,000.00 万元	北京市海淀区上地群英科技园5号楼二层东	医疗器械生产及销售, 相关产品研发	2000.7.17	深迈投持股 100%
12	浙江格林蓝德	1,371.43 万元	1,371.43 万元	杭州市滨江区春波路1288号1幢12层1209室	应用软件开发及销售	2002.10.31	深迈投持股 60.01%, 叶志前持股 31.36%, 李海华持股 3%, 方贤持股 3%, 徐璐持股 2.63%
13	长沙天地人	1,000.00 万元	1,000.00 万元	长沙高新开发区桐梓坡西路229号麓谷国际工业园A2栋2楼	医疗器械生产及销售, 相关产品研发	1997.7.24	深迈投持股 61%, 邓利红持股 16%, 张茂林持股 15%, 邓正军持股 5%, 李旭宇持股 2%, 毛俊川持股 1%
14	苏州惠生	1,200.00 万元	1,200.00 万元	苏州工业园区桑田街218号2号楼501单元	医疗器械生产及销售, 相关产品研发	2003.2.27	深迈投持股 51%, 营从林持股 29%, 周晓谋持股 10%, 王玉林持股 10%
15	上海长岛	922.475 6 万元	922.475 6 万元	上海市工业综合开发区庄行工业园航南支路288号	医疗器械生产及销售, 相关产品研发	2002.5.16	深迈投持股 51%, 肖国飞持股 48%, 肖国伟持股 1%
16	杭州光典	1,000.00 万元	1,000.00 万元	杭州市桐庐县桐庐经济开发区凤翔路2号	医疗器械生产及销售, 相关产品研发	2000.7.5	深迈投持股 85%, 王水良持股 15%

序号	公司名称	注册资本	实收资本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
17	西安迈瑞软件	500.00 万	499.50 万元	西安市高新区科技二路 68 号西安软件园秦风阁二楼	应用软件开发及销售	2016.9.28	迈瑞医疗持股 100%
18	武汉博雅口腔	100.00 万元	100.00 万元	武汉市洪山区青菱都市工业园青菱河路 18 号	口腔科材料生产、销售	2010.11.3	武汉德骼拜尔持股 100%

注：武汉博雅口腔正在办理注销手续。

2014 年以来，发行人对外转让或注销的子公司如下：

序号	公司名称	注册资本	实收资本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
1	上海医光	1,000.00 万元	1,000.00 万元	上海市闵行区七莘路 50 号 9 幢 3、4、5 层	医疗器械生产及销售，相关产品研发	2008.2.26	迈瑞医疗持股 100%
2	吉林德骼拜尔	50.00 万元	50.00 万元	长春市朝阳区工农大路以西盛世城 C 区 1 单元 809 室	医疗器械生产及销售	2009.10.19	武汉德骼拜尔持股 100%

2、主要财务数据

公司境内控股子公司（含已转让和注销的子公司）最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	迈瑞南京生物	4,972.07	659.05	349.21
2	南京迈瑞	56,809.41	38,656.84	21,674.14
3	上海医光	341.98	-411.56	-709.57
4	深迈软	46,803.94	30,553.12	123,383.24
5	深迈投	129,491.21	121,048.92	3,213.03
6	西安深迈瑞	16,965.69	8,935.03	-214.01
7	深迈瑞（北京）生物	4,948.87	4,948.47	-0.32
8	成都深迈瑞	391.37	387.30	-93.15
9	北京深迈瑞	6,713.19	313.13	362.20

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
10	深科医疗	5,615.59	2,110.38	2,444.32
11	武汉德骼拜尔	25,502.81	21,744.51	2,023.26
12	武汉博雅口腔	41.53	41.53	-0.79
13	吉林德骼拜尔	0.19	0.19	0.00
14	北京普利生	8,278.70	6,628.66	1,189.40
15	浙江格林蓝德	2,013.78	1,229.26	-22.11
16	长沙天地人	2,622.55	1,858.47	124.85
17	苏州惠生	3,667.79	2,171.77	619.71
18	上海长岛	7,220.60	4,834.07	1,706.28
19	杭州光典	5,180.95	3,876.38	871.52
20	西安迈瑞软件	497.42	497.56	-2.44

注：深科医疗的上述财务数据已经深圳张道光会计师事务所审计，武汉德骼拜尔的上述财务数据已经湖北华宇会计师事务所有限公司审计，北京普利生的上述财务数据已经北京中西环球会计师事务所审计，浙江格林蓝德的上述财务数据已经浙江中恒正一会计师事务所审计，苏州惠生的上述财务数据已经江苏苏瑞华会计师事务所有限公司审计，上海长岛的上述财务数据已经上海宏华会计师事务所有限公司审计，其他子公司的上述财务数据未经审计。

（二）发行人主要境内分支机构

截至本招股说明书签署日，公司 41 家境内分支机构的基本情况如下：

序号	分支机构	主要经营地	主营业务	成立日期
1	迈瑞医疗百旺生产厂	深圳市南山区西丽白芒松白公路东侧百旺信高科技工业园 9#、10#、11#、12#、13#	生产经营医疗电子仪器及产品的软件开发	2008.12.16
2	迈瑞医疗光明生产厂	深圳市光明新区南环大道 1203 号	生产经营医疗电子仪器及其配套试剂及产品的软件开发	2015.5.27
3	迈瑞医疗免疫试剂厂	深圳市光明新区公明办事处上村社区石观工业园 A 型厂房 2 栋	生产医疗电子仪器配套试剂	2010.8.16
4	迈瑞医疗试剂厂	深圳市南山区西丽镇红花岭工业北区 A3 栋二楼	生产医疗电子仪器配套试剂	2003.3.19
5	迈瑞医疗西丽生产厂	深圳市南山区西丽镇留仙大道红花岭工业北区 A3 栋一楼、三至六楼	生产经营医疗电子仪器及相关产品的软件开发	2005.4.11

序号	分支机构	主要经营地	主营业务	成立日期
6	迈瑞医疗北京分公司	北京市朝阳区建国路93号万达广场A座2301、2302、2303、2308、2309、2310、2311室	从事隶属企业经营范围内的业务联络与咨询服务	2007.3.30
7	迈瑞医疗成都分公司	四川省成都市高新区天韵路150号高新国际广场D座5楼31-33号	为总公司生产的医疗电子仪器及配套试剂在本地的业务提供联络服务	2007.3.9
8	迈瑞医疗大连分公司	辽宁省大连市中山区友好路155号锦联国际大厦1102-03室	为隶属公司业务提供联络和咨询	2007.8.10
9	迈瑞医疗福州分公司	福建省福州市台江区光明南路1号升龙大厦23层09、10、11单元	受隶属企业委托，联系隶属企业经营范围内的业务	2006.12.11
10	迈瑞医疗广州分公司	广州市海珠区新港东路1022号（自编E栋）801-804房、808-814房	商务服务业	2007.7.23
11	迈瑞医疗贵阳分公司	贵州省贵阳市贵阳市云岩区延安中路20号贵州省农村信用社大厦16楼3-9号	为总公司经营范围内的业务提供相关服务的，市场主体自主选择经营	2007.4.6
12	迈瑞医疗哈尔滨分公司	哈尔滨市道里区群力新区群力第四大道399号汇智广场17层1号	在隶属公司经营范围内咨询、联络业务	2006.11.13
13	迈瑞医疗海南分公司	海口市滨海大道103号财富广场写字楼21-A房	为总公司提供联络及相关售后服务	2010.12.8
14	迈瑞医疗杭州分公司	杭州市江干区市民街200号圣奥中央商务大厦21层2101、2104、2105、2106室	从事总公司经营范围内的联络、咨询业务	2007.1.18
15	迈瑞医疗合肥分公司	安徽省合肥市濉溪路168号新天地写字楼1707-1711室	为总公司经营范围内的业务提供联络咨询服务	2007.4.6
16	迈瑞医疗济南分公司	济南市历下区经十路13777号中润世纪城5号楼1601室	为隶属公司生产的医疗电子仪器及其配套试剂在本地的业务提供联络服务	2007.1.9

序号	分支机构	主要经营地	主营业务	成立日期
17	迈瑞医疗昆明分公司	云南省昆明市盘龙区北京路 987 号俊发中心 6D	开展与深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司经营范围相关的业务联络	2006.10.12
18	迈瑞医疗兰州分公司	甘肃省兰州市安宁区北滨河西路 859 号	联络总公司业务	2007.3.27
19	迈瑞医疗南昌分公司	江西省南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代广场 7 号楼 1702-1706 室	为总公司相关业务提供联络服务	2007.9.8
20	迈瑞医疗南京分公司	南京市建邺区新城科技园南区创智路 1 号北纬国际中心 A 幢 10 层 B 房、C 房	在隶属公司的经营范围及经营期限内从事：业务联络与咨询。	2006.11.23
21	迈瑞医疗南宁分公司	南宁市青秀区双拥路 30 号南湖名都广场 A 栋 1802、1803 号	经营总公司经营范围内的医疗器械	2008.1.22
22	迈瑞医疗内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市新华大街 26 号万达广场 B 座 2303 室	仅限于隶属公司业务相关的咨询、联络	2011.1.11
23	迈瑞医疗青岛分公司	青岛市崂山区秦岭路 18 号国展财富中心 3 号楼 313-318 户	从事隶属公司经营范围内贸易咨询与服务	2007.2.13
24	迈瑞医疗上海分公司	上海市徐汇区古美路 1528 号 6 幢 7 层	销售隶属企业生产的医用电子仪器设备、医用超声仪器及有关设备，手术室、急救室、诊疗室设备及器具，临床检验分析仪器	2006.11.30
25	迈瑞医疗沈阳分公司	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号(1501)	为总公司业务提供咨询联络服务	2007.6.12
26	迈瑞医疗石家庄分公司	河北省石家庄市长安区中山东路 39 号勒泰中心 B 座 42 层 01-03 单元	从事隶属企业经营范围内的业务联络	2007.9.19
27	迈瑞医疗苏州分公司	苏州工业园区苏州大道西 205 号尼盛广场 29 层 06、07 室	仅限于隶属公司经营范围内业务相关的联络	2006.10.19
28	迈瑞医疗太原分公司	太原市杏花岭区解放路 175 号万达中心写字楼 A 座 25 层 5、6、7、8、9 号	联络总公司业务	2007.2.28

序号	分支机构	主要经营地	主营业务	成立日期
29	迈瑞医疗天津分公司	天津市河西区解放南路 256 号泰达大厦 21 层 D 座	为总公司生产的医疗电子仪器及配套试剂的销售业务提供联络服务	2010.9.10
30	迈瑞医疗武汉分公司	武汉市长丰乡长丰村（汇丰企业天地）14 幢 3 层	经营总公司生产的医疗电子仪器及配套试剂的销售业务提供联络服务	2007.2.8
31	迈瑞医疗西安分公司	西安市雁塔区二环南路西段 88 号老三届世纪星大厦 12703 室	从事隶属企业经营范围内业务联络及售后服务	2006.10.13
32	迈瑞医疗新疆分公司	新疆乌鲁木齐市新市区鲤鱼山北路 199 号集电港 A 座 1701、1702、1703、1712、1713、1714、1715、1716 室	为本公司产品提供咨询和售后服务	2007.1.29
33	迈瑞医疗长春分公司	吉林省长春市南关区南湖中街以东、南环路以南、幸福街以西、新里中央公馆 B 区二期三期 907、908、909、910 室	公司经营范围内的联络咨询	2006.8.28
34	迈瑞医疗长沙分公司	长沙市天心区芙蓉中路二段 200 号华侨国际 21 楼	为总公司生产的医疗电子仪器及配套试剂在本地的销售业务提供联络服务	2007.1.5
35	迈瑞医疗郑州分公司	郑州市郑东新区商务外环 13 号绿地·峰会天下 29 层	为总公司生产的医疗电子仪器及配套试剂在本地的销售业务提供联络服务	2007.1.4
36	迈瑞医疗重庆分公司	重庆市南岸区南滨路 22 号 1 栋 26 层	为总部生产的产品在当地提供咨询服务。（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）	2008.2.19
37	武汉德骼拜尔长沙分公司	长沙市雨花区韶山北路 373 号中商大厦 1401	在隶属企业经营范围内开展下列经营活动	2015.3.27
38	武汉德骼拜尔无锡分公司	无锡市天御商业广场 9B 办公 5 单元 807，808，812	I 类、II 类、III 类医疗器械的销售	2016.6.23

序号	分支机构	主要经营地	主营业务	成立日期
39	武汉德骼拜尔郑州分公司	郑州市管城区商城路281号303	销售第I类、II类、III类医疗器械。	2009.5.31
40	武汉德骼拜尔贵阳分公司	贵州省贵阳市南明区富水南路196号贵州国际商城4号主塔楼4单元21层1号	I类、III类医疗器械的销售	2014.10.30
41	洪山骝力生物医用材料研究所	洪山区青菱都市工业园青菱河路18号	生物医用材料研究	2011.6.14

(三) 发行人境外子公司

1、基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 39 家境外子公司，该等公司的基本情况如下：

序号	公司	发行股本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
1	香港全球	5,000 万美元	香港	医疗器械的销售、投资管理	2016.1.6	迈瑞医疗持股 100%
2	香港发展	1 万美元	香港	医疗器械的销售、投资管理	2016.1.6	迈瑞医疗持股 100%
3	迈瑞全球	100 美元	英属维尔京群岛	投资管理	2006.7.26	香港全球持股 100%
4	迈瑞新加坡	1 美元	新加坡	投资管理	2007.5.2	香港全球持股 100%
5	迈瑞美国	10 美元	美国，新泽西州	医疗器械的研发、销售	2008.3.25	迈瑞荷兰持股 100%
6	Zonare do Brasil Sistemas Medicos Ltda	85,423 巴西雷亚尔	巴西	医疗器械的销售	2009.1.7	迈瑞美国持股 99.999%，迈瑞加拿大持股 0.001%
7	Zonare Medicinska Systems, AB	10 万瑞典克朗	瑞典	医疗器械的销售	2005.9.2	迈瑞美国持股 100%
8	Zonare Medical Systems, GMBH	10 万欧元	德国	医疗器械的销售	2005.6.29	迈瑞美国持股 100%
9	迈瑞加拿大	10 美元	加拿大	医疗器械的销售	2007.8.2	香港全球持股 100%
10	迈瑞瑞典	632,135 瑞典克朗	瑞典	医疗器械的销售	2011.1.31	迈瑞荷兰持股 100%
11	迈瑞英国	1 英镑	英国	医疗器械的销售、投资管理	2005.9.28	香港全球持股 100%
12	迈瑞法国	100 万欧元	法国	医疗器械的销售、投资管理	2008.5.2	迈瑞荷兰持股 100%

序号	公司	发行股本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
13	FACAI Immobilier SCI	1 万欧元	法国	投资管理	2012.7.19	迈瑞法国持股 99.99%，迈瑞荷兰持股 0.01%
14	迈瑞德国	2.5 万欧元	德国	医疗器械的销售	2008.5.5	迈瑞荷兰持股 100%
15	迈瑞意大利	1 万欧元	意大利	医疗器械的销售	2008.11.12	迈瑞荷兰持股 100%
16	迈瑞荷兰	3.6 万欧元	荷兰	医疗器械的销售	2007.8.8	香港全球持股 100%
17	迈瑞西班牙	3,006 欧元	西班牙	医疗器械的销售	2010.8.12	迈瑞荷兰持股 100%
18	迈瑞墨西哥	35,080,320 比索	墨西哥	医疗器械的销售	2007.8.6	香港全球持股 99.99%、香港发展持股 0.01%
19	迈瑞巴西	1,840,770 巴西雷亚尔	巴西	医疗器械的销售	2007.8.22	香港全球持股 99.97%，香港发展持股 0.03%
20	迈瑞哥伦比亚	418,672,000 哥伦比亚比索	哥伦比亚	医疗器械的销售	2010.9.20	迈瑞荷兰持股 100%
21	迈瑞俄罗斯	11,824 万卢布	俄罗斯	医疗器械的销售	2007.10.30	香港全球持股 99.99%、香港发展持股 0.01%
22	迈瑞印度	27,610,520 卢比	印度	医疗器械的销售	2007.1.5	香港全球、迈瑞全球分别持有 79.71%、20.29%股权
23	迈瑞印尼	235,350 万印尼盾	印度尼西亚	医疗器械的销售	2009.2.19	迈瑞新加坡持股 99%、香港发展持股 1%
24	迈瑞泰国	300 万泰铢	泰国	医疗器械的销售	2011.8.8	香港全球持股 98%，香港发展持股 1%，迈瑞全球持股 1%
25	迈瑞越南	412,800 万越南盾	越南	医疗器械的销售	2012.8.7	香港全球持股 100%
26	迈瑞土耳其	5,013,050 土耳其里拉	土耳其	医疗器械的销售	2009.2.27	迈瑞荷兰持股 99.999%、迈瑞新加坡持股 0.001%
27	迈瑞埃及	1,100 万埃及磅	埃及	医疗器械的销售	2010.12.9	迈瑞荷兰持股 99%，迈瑞新加坡持股 1%

序号	公司	发行股本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
28	迈瑞马来西亚	100 万马币	马来西亚	医疗器械的销售	2013.3.13	香港全球持股 100%
29	迈瑞秘鲁	1,500 秘鲁索尔	秘鲁	医疗器械的销售	2013.7.25	迈瑞荷兰持股 90%，迈瑞英国持股 10%
30	迈瑞尼日利亚	1,000 万尼日利亚奈拉	尼日利亚	医疗器械的销售	2013.9.20	迈瑞荷兰持股 99%，迈瑞英国持股 1%
31	迈瑞委内瑞拉	150,188 委内瑞拉玻利瓦尔	委内瑞拉	医疗器械的销售	2013.7.8	迈瑞荷兰持股 100%
32	迈瑞巴拿马	15.6 万美元	巴拿马	医疗器械的销售	2013.12.5	迈瑞荷兰持股 99.999%，香港发展持股 0.001%
33	迈瑞澳大利亚	2 万澳元	澳大利亚	医疗器械的销售	1964.5.13	香港全球持股 100%
34	迈瑞韩国	10,564,600 韩元	韩国	医疗器械的销售	2014.2.17	香港全球持股 100%
35	迈瑞波兰	30 万波兰兹罗提	波兰	医疗器械的销售	2014.3.31	迈瑞英国持股 99%，迈瑞荷兰持股 1%
36	迈瑞肯尼亚	10 万肯尼亚先令	肯尼亚	医疗器械的销售	2014.9.16	迈瑞荷兰持股 99.99%，迈瑞英国持股 0.01%
37	迈瑞阿根廷	5 万阿根廷比索	阿根廷	医疗器械的销售	2014.3.27	迈瑞荷兰持股 98%，迈瑞英国持股 2%
38	迈瑞南非	1,594,605 南非兰特	南非	医疗器械的销售	2014.3.25	迈瑞荷兰持股 100%
39	迈瑞厄瓜多尔	5 万美元	厄瓜多尔	医疗器械的销售	2015.9.9	迈瑞荷兰持股 99.998%，迈瑞英国持股 0.002%

2016 年 12 月，Zonare 和迈瑞美国签订了《合并协议与计划》，约定 Zonare 和迈瑞美国合并；合并后，迈瑞美国存续并承继 Zonare 的全部资产、人员和相关权利义务。合并之前 Zonare 的主要情况如下：

序号	公司名称	发行股本	主要经营地	主营业务	成立日期	股权结构
1	Zonare	0.1 美元	美国	医疗器械的研发、生产、销售	1999.4.27	迈瑞荷兰持股 100%

2、主要财务数据

公司境外子公司最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	香港全球	300,198.86	70,846.04	-4,004.77
2	香港发展	15.84	3.21	-3.09
3	迈瑞全球	239.33	-20.90	-3.61
4	迈瑞新加坡	162.85	-59.67	-5.55
5	迈瑞美国	161,865.65	13,521.64	-23,948.63
6	Zonare do Brasil Sistemas Medicos Ltda	1.11	-106.53	-20.41
7	Zonare Medicinska Systems, AB	122.25	-632.60	236.92
8	Zonare Medical Systems, GMBH	345.20	43.88	98.60
9	迈瑞加拿大	398.07	383.60	78.18
10	迈瑞瑞典	1,836.60	2,036.48	1,478.06
11	迈瑞英国	4,578.16	-2,469.70	-812.12
12	迈瑞法国	5,161.60	-1,518.11	-2,222.78
13	FACAI Immobilier SCI	628.78	-39.49	6.34
14	迈瑞德国	4,293.74	-313.03	-795.21
15	迈瑞意大利	6,435.44	1,169.57	-52.75
16	迈瑞荷兰	221,258.95	183,282.79	-149.11
17	迈瑞西班牙	2,744.12	230.41	92.40
18	迈瑞墨西哥	3,443.53	-710.23	-424.09
19	迈瑞巴西	1,557.70	882.49	-33.90
20	迈瑞哥伦比亚	3,303.52	1,340.75	422.10
21	迈瑞俄罗斯	2,713.09	1,972.24	-35.52
22	迈瑞印度	6,959.06	3,813.65	304.87
23	迈瑞印尼	4,369.71	1,003.82	139.62
24	迈瑞泰国	276.29	24.33	-45.36
25	迈瑞越南	337.35	203.53	-10.90
26	迈瑞土耳其	633.38	439.75	-419.83
27	迈瑞埃及	196.42	29.55	-7.96
28	迈瑞马来西亚	167.93	90.61	-67.24
29	迈瑞秘鲁	-	-	-
30	迈瑞尼日利亚	14.26	-67.74	-69.38
31	迈瑞委内瑞拉	-	-	11.95
32	迈瑞巴拿马	37.33	27.75	-7.80

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
33	迈瑞澳大利亚	1,459.79	-59.46	247.29
34	迈瑞韩国	343.30	199.13	18.15
35	迈瑞波兰	214.09	144.82	82.54
36	迈瑞肯尼亚	31.12	-79.06	-165.58
37	迈瑞阿根廷	-	-	-
38	迈瑞南非	57.47	55.78	2.04
39	迈瑞厄瓜多尔	-	-	-

注：普华永道已在合并财务报表范围内对上述财务数据进行了审计，但未单独出具审计报告。

八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东

公司在 2001 年整体变更为股份有限公司，当时共有 25 名发起人，包括明瑞科技、鹏瑞集团、先瑞科技、蓝筹科技、瑞阳科技、强生控股、汇浦投资、联想投资、汇杰投资、朗峰实业、二十一世纪投资、百利宏投资、坤业贸易、中诚信投资、百民实业、优益新 16 家境内法人，Quiet Well、New Dragon、Taiwan Venture Capital、Asian Venture Fund、China Merit、Sino Elegant、Capital China 7 家境外法人以及陈泽民、胡超伦 2 名外籍自然人。

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的主要股东为 Smartco Development、Magnifice(HK)和 Ever Union。

1、控股股东

截至本招股说明书签署日，Smartco Development 直接持有公司 29.8944%的股份，为公司第一大股东。Magnifice(HK)直接持有公司 27.1413%的股份，为公司第二大股东。Smartco Development 和 Magnifice(HK)合计持有公司 57.0357%股份，为公司的控股股东。

李西廷通过其控制的境外公司 Quiet Well 间接持有 Smartco Development 100%的股份，为 Smartco Development 的实际控制人。徐航通过其控制的境外公司 Magnifice Limited 间接持有 Magnifice(HK) 100%的股份，为 Magnifice(HK)的实际控制人。报告期内，公司为李西廷、徐航共同控制。

公司控股股东的具体情况请参看本招股说明书“第二节 概览”之“三、发行人股权结构及实际控制人简介”之“（二）控股股东”：

2、其他持有发行人 5%以上股份的主要股东

（1）Ever Union

Ever Union 现持有公司 5.8829%的股份，其基本情况如下：

公司名称	Ever Union (H.K.) Limited
公司编号	2342950
董事	成明和
发行股本	1,000港元
注册地及主要生产经营地	FLAT/RM 1901A, Java Commercial Centre, 128 Java Road, North Point, HK
营业范围	投资管理
成立日期	2016年2月26日
股东构成	City Legend持股100%，成明和持有City Legend 80%的股权、成明和的配偶姚佳持有City Legend20%的股权

截至本招股说明书签署日，Ever Union 尚未实际开展业务，未编制财务报表。

（二）实际控制人

李西廷、徐航为迈瑞医疗的共同控制人，报告期内未发生变化。

截至本招股说明书签署日，李西廷通过 Smartco Development 间接持有公司 29.8944%的股份，徐航通过 Magnifice(HK)间接持有公司 27.1413%的股份。同时，李西廷和徐航通过睿隆管理和睿福投资合计持有公司 7.5905%的股份。因此，李西廷、徐航合计共同持有公司 64.6263%的股份。李西廷、徐航的简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员概况”之“（一）董事会成员”。

公司为李西廷、徐航二人共同控制，具体情况如下：

1、李西廷、徐航在股权关系上对迈瑞医疗形成共同控制

（1）2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 2 日期间

在上述期间内，迈瑞国际系纽约证券交易所的上市公司，李西廷、徐航一直通过共同控制迈瑞国际从而间接控制迈瑞医疗。其间，迈瑞国际分别持有香港投资和香港控股 100%的股权，香港投资和香港控股合计直接持有迈瑞医疗 99.99%的股份。

①股权结构

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月迈瑞国际退市前，李西廷、徐航间接持有和控制迈瑞医疗股份和表决权的具体情况如下：

时间	控制迈瑞国际股份比例（%）			控制迈瑞国际表决权比例（%）		
	李西廷	徐航	合计	李西廷	徐航	合计
截至 2013.3.31	14.0	12.7	26.7	30.7	28.6	59.3
截至 2014.3.31	14.1	12.8	26.9	31.2	29.0	60.2
截至 2015.3.31	13.1	12.7	25.8	30.6	28.9	59.5
截至 2016.1.19	12.9	12.6	25.5	30.4	28.8	59.2

注：1、根据迈瑞国际的招股说明书，迈瑞国际的普通股分为 A、B 两类：每 1 份 A 类普通股有 1 份投票权，每 1 份 B 类普通股有 5 份投票权；

2、上表的内容来自迈瑞国际在美国上市期间的公告文件。

根据迈瑞国际当时适用的《公司章程》，迈瑞国际的董事选举、股本增加及其他日常经营事项需经持有 1/2 以上表决权的股东审议通过。2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 2 日期间，李西廷、徐航通过其持股公司合计共同控制迈瑞国际 50% 以上的表决权，对迈瑞国际形成实际控制。

②信托持股

2014 年 5 月 19 日至 2016 年 3 月 2 日期间，李西廷控制了注册于英属维尔京群岛的信托 Magic Bell Trust，Magic Bell Trust 持有 Magic Bell 的全部股权，Magic Bell 持有 Quiet Well 的全部股权（以下简称“李西廷通过信托控制 Quiet Well 全部股权”），Quiet Well 持有迈瑞国际 14,080,214 股 B 类普通股。在上述期间，李西廷作为 Quiet Well 的唯一董事，有权根据 Quiet Well 的《公司章程》，行使包括管理和控制迈瑞国际股份在内的业务经营权力；此外，李西廷作为 Magic Bell Trust 的提名者有权任免 Magic Bell 的董事，且有权以书面通知要求 Magic Bell Trust 的受托人按照李西廷的要求行使与 Magic Bell 股份有关的表决权及其他权力。因此，李西廷对其通过 Magic Bell Trust 控制的迈瑞国际股份具有实质和有

效的控制。

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 2 日期间，徐航控制了注册于巴哈马的信托 Curufin Trust，Curufin Trust 持有 Curufin Limited 全部股权，Curufin Limited 持有 New Dragon 的全部股权（以下简称“徐航通过信托控制 New Dragon 全部股权”），New Dragon 持有迈瑞国际 9,229,755 股 B 类普通股。在上述期间，徐航作为 New Dragon 的唯一董事，有权根据 New Dragon 的《公司章程》，行使包括管理和控制迈瑞国际股份在内的业务经营权力；此外，徐航还作为 Curufin Trust 的提名者，有权批准 New Dragon 董事的变更，并有权批准 Curufin Trust 的受托人对 New Dragon 股份权益的处置。因此，徐航对其通过 Curufin Trust 控制的迈瑞国际股份具有实质和有效的控制。

（2）2016 年 3 月 3 日至 2016 年 7 月 19 日期间

在上述期间内，迈瑞国际于 2016 年 3 月 3 日完成境外私有化退市，李西廷、徐航通过共同控制迈瑞国际从而间接控制迈瑞医疗。其间，迈瑞国际分别持有香港投资和香港控股 100%的股权，香港投资和香港控股合计直接持有迈瑞医疗 99.99%的股份。

①股权结构

2016 年 3 月 3 日至 2016 年 7 月 19 日期间，Excelsior Union 为迈瑞国际唯一股东，Supreme Union 为 Excelsior Union 唯一股东，李西廷与徐航间接持有和控制 Supreme Union 股权的情况具体如下：

期间	控制 Supreme Union 股份比例（%）		
	李西廷	徐航	合计
2016.3.3-2016.6.7	47.35	45.97	93.32
2016.6.8-2016.7.19	47.51	43.14	90.65

注：上表中的持股信息来自 Supreme Union 股东名册。

根据迈瑞国际与 Supreme Union 当时适用的《公司章程》，迈瑞国际与 Supreme Union 的董事选举、股本增加及其他日常经营事项需经各自持有 1/2 以上表决权的股东审议通过。李西廷与徐航合计持有 Supreme Union 50%以上的股权，共同控制 Supreme Union 50%以上的表决权。因此，2016 年 3 月 3 日至 2016

年 7 月 19 日期间，李西廷、徐航通过持股公司共同控制 Supreme Union 50%以上的表决权从而间接对迈瑞国际形成共同控制。

②信托持股

2016 年 3 月 3 日至 2016 年 6 月 1 日期间，李西廷通过信托控制 Quiet Well 全部股权，Quiet Well 间接持有迈瑞国际股份。李西廷对其通过信托控制的迈瑞国际股份具有实质和有效的控制。2016 年 6 月 2 日，李西廷撤销 Magic Bell Trust，受让并开始直接持有 Magic Bell 的全部股权。2016 年 6 月 2 日至 2016 年 7 月 19 日期间，李西廷通过持股公司间接持有迈瑞国际股份。

2016 年 3 月 3 日至 2016 年 7 月 19 日期间，徐航通过信托控制 New Dragon 全部股权，New Dragon 间接持有迈瑞国际股份。徐航对其通过信托控制的迈瑞国际股份具有实质和有效的控制。

(3) 2016 年 7 月 20 日至今

2016 年 7 月 20 日至 2016 年 12 月，李西廷与徐航通过持股企业间接持有迈瑞医疗 50%以上的股权，徐航还通过信托控制迈瑞医疗部分股份。2016 年 7 月-12 月，香港投资、香港控股分别将其持有的全部公司股份转让给其他新增股东，徐航通过信托控制公司股份的情形得到消除。自此以后，截至本招股说明书签署日，李西廷通过 Smartco Development 间接持有公司 29.8944%的股份，徐航通过 Magnifice (HK)间接持有公司 27.1413%的股份。同时，李西廷和徐航通过睿隆管理和睿福投资合计间接持有公司 7.5905%的股份。

2、李西廷、徐航在经营决策上对迈瑞医疗形成共同控制

自 2014 年 1 月 1 日至今，李西廷、徐航先生先后担任公司董事（包括董事长）、高级管理人员等重要职务，对公司经营决策具有重大影响，具体任职情况如下表：

序号	姓名	担任职务	期间
1	李西廷	总经理	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
		董事	2014 年 1 月至今
		董事长	2015 年 2 月至今
2	徐航	董事长	2014 年 1 月至 2015 年 2 月

		董事	2014 年 1 月至今
--	--	----	--------------

公司自 2014 年 1 月以来的历次董事会会议文件显示，李西廷、徐航在公司所有重大决策事项上均事先充分沟通、达成一致意见，在历次董事会上均持相同的表决意见。

因此，李西廷、徐航对公司股东大会、董事会决议以及董事、高级管理人员的提名及任免有重大影响力，在经营决策上形成对公司的实际共同控制。

3、李西廷、徐航近三年持股情况无重大变动

2014 年 1 月至 2016 年 3 月，李西廷、徐航一直为迈瑞国际的第一大股东和第二大股东，且李西廷与徐航合计控制迈瑞国际 50%以上的表决权，从而对迈瑞医疗形成共同控制。2016 年 3 月迈瑞国际私有化退市至今，李西廷和徐航分别通过其持股企业对迈瑞医疗形成共同控制。

因此，李西廷、徐航先生间接持有迈瑞医疗的股份比例及对迈瑞医疗共同控制的情况近三年内没有重大变化，不存在重大不确定性。

4、李西廷、徐航拥有共同控制权未影响迈瑞医疗规范运作

报告期内，公司完善了内部管理、规范运作等方面的规章制度，公司股东大会、董事会和监事会运作规范，李西廷、徐航对公司的共同控制权未对公司的规范运作产生不良影响。

5、李西廷、徐航已签署一致行动人协议

李西廷和徐航于 2016 年 3 月 3 日签署《一致行动人协议》，根据该协议，李西廷和徐航拟在涉及 Supreme Union 和迈瑞医疗的需由股东审议表决的事项、股东提案权、提名权等股东权利的行使、需由董事会审议的事项等与经营相关的、需要股东或董事作出决策的事项中采取一致行动。协议有效期内，李西廷和徐航直接或通过其控制的法律实体增持的 Supreme Union 或迈瑞医疗的股份与协议签署之日已持有的股份同受协议约束。若协议任何一方不再直接或间接持有迈瑞医疗股份，则该方自不再直接或间接持有迈瑞医疗股份之日起视为自动退出《一致行动人协议》。

综上，李西廷、徐航为迈瑞医疗的实际控制人且报告期内没有发生变更，二人的共同控制不会对迈瑞医疗的规范运作产生不利影响。

（三）控股股东、实际控制人控制或持有 50% 以上份额的其他企业

1、控股股东控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除迈瑞医疗及其下属全资、控股子公司外，公司控股股东 Smartco Development 和 Magnifice (HK) 均不控制其他企业。

2、实际控制人控制或持有 50% 以上份额的其他企业

截至本招股说明书签署日，除迈瑞医疗及其下属全资、控股子公司外，公司实际控制人李西廷、徐航控制的其他企业的基本情况及最近一年的财务数据如下。

（1）实际控制人李西廷控制的其他企业

①境内企业

基本情况：

公司名称	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
明瑞科技	100	100	深圳市南山区粤海街道高新南一道 021 号思创科技大厦五楼西面 1 号	生物科技开发；兴办实业	2001.7.12	李西廷持股 100%

主要财务数据（未经审计）：

单位：万元

公司名称	总资产	净资产	净利润
明瑞科技	1,125.36	-2,682.09	-207.65

②境外企业

除公司控股股东 Smartco Development 以外的其他企业的基本情况：

序号	公司名称	发行股本	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
1	Quiet Well	38 美元	Tropic Isle Building, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, BVI	投资管理	1997.3.18	李西廷持股 100%

2	Magic Bell	1 股无面值股票	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理	2013.10.29	李西廷持股 100%
---	------------	----------	--	------	------------	---------------

主要财务数据:

截至本招股说明书签署日, Quiet Well、Magic Bell 尚未实际开展业务, 未编制财务报表。

(2) 实际控制人徐航控制的其他企业

①境内企业

基本情况:

序号	公司名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
1	鹏瑞集团	5,000	5,000	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	投房地产开发、经营, 生态旅游开发、建设; 物业租赁	2001.7.12	徐航持股 99.8%, 王琳持股 0.2%
2	深圳君瑞国际物业管理有限公司	100	100	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	自有物业租赁; 机动车辆停放业务; 物业管理	2012.5.17	鹏瑞集团持股 60%, 深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股 40%
3	深圳市同瑞投资发展有限公司	1,000	1,000	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	项目投资	2007.7.16	鹏瑞集团持股 75%, 湖南德盛投资有限公司持股 15%, 深圳市茂田科技有限公司持股 10%
4	深圳市鹏瑞地产开发有限公司	40,000	40,000	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	房地产开发、经营, 物业租赁	2007.6.5	鹏瑞集团持股 100%
5	深圳市观止装饰工程有限公司	300	300	深圳市南山区中心路3333号中铁南方总部大厦裙楼205	房屋装修、房屋出租、物业管理	2013.4.15	鹏瑞集团持股 100%

序号	公司名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
6	深圳市深湾地产开发有限公司	100	0	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	房地产开发、经营，物业租赁	2014.8.28	鹏瑞集团持股 100%
7	威海同瑞房地产开发有限公司	1,000	1,000	威海市文化西路-161号20	房地产开发、经营，物业租赁	2007.11.28	鹏瑞集团持股 100%
8	深圳市瑞马餐饮有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	餐饮服务咨询	2014.12.31	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股 100%
9	深圳市鹏瑞深湾俱乐部有限公司	100	100	深圳市南山区科苑南路3223号深湾会	咨询、活动策划	2014.6.18	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股 100%
10	深圳莱佛士酒店管理有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处深圳湾1号北区办公楼	酒店管理、咨询服务	2016.5.9	鹏瑞集团持股 100%
11	湖南同瑞创元投资有限公司	1,000	1,000	长沙市开福区芙蓉中路210号	实业投资	2007.12.18	深圳市同瑞投资发展有限公司持股 72%；长沙创元置业集团有限公司持股 28%
12	湖南东泰置业发展有限公司	1,000	1,000	长沙市芙蓉区解放中路33号金佛大厦2单元304室	房地产开发经营	2003.8.22	深圳市同瑞投资发展有限公司持股 80%；长沙创元集团有限公司持股 20%
13	湖南德之瑞物业管理有限公司	300	300	长沙市雨花区黎托乡花桥村一组第六幢第一层	物业管理	2010.1.21	湖南东泰置业发展有限公司持股 100%

序号	公司名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
14	长沙市江河水利置业投资发展有限公司	5,000	5,000	长沙市雨花区机场高速路辅道南侧黎托乡政府三楼	房地产开发、经营；物业租赁	2005.4.19	湖南东泰置业发展有限公司持股90%；长沙市水利建设投资管理有限公司持股10%
15	湖南江河汇商业运营管理有限公司	1,000	1,000	长沙市雨花区黎托乡沙湾路1088号双水湾嘉园地下室商业、社区用房部分一1003	商业策划、咨询服务	2016.5.12	长沙市江河水利置业投资发展有限公司持股100%
16	深圳市深恒达投资发展有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	投资管理	2016.12.12	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%
17	深圳市深商瑞投资发展有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	投资管理	2016.12.12	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%
18	深圳市盛洪瑞投资发展有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	投资管理	2016.12.8	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%
19	深圳市盛瑞湾投资发展有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	投资管理	2016.12.6	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%
20	深圳市深湾商置有限公司	100	100	深圳市南山区东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	物业租赁；房地产咨询	2014.6.30	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%
21	深圳市星泰然置业有限公司	2,000	0	深圳市福田区泰然四路车公庙厂房301栋6楼东	房地产开发经营；物业管理；房地产经纪；房地产信息咨询；自有物业租赁	2014.5.8	深圳市深湾商置有限公司持股60%；深圳市源实投资发展有限公司持股40%

序号	公司名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
22	深圳市盛鹏湾投资发展有限公司	100	0	深圳市南山区粤海街道东滨路与科苑南路交汇处鹏瑞深圳湾壹号广场1栋C座19A	咨询	2016.12.6	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股100%

主要财务数据：

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	鹏瑞集团	436,523.17	34,797.92	34,393.18
2	深圳君瑞国际物业管理有限公司	136.39	-771.83	-304.14
3	深圳市同瑞投资发展有限公司	62,313.86	955.13	-0.34
4	深圳市鹏瑞地产开发有限公司	1,320,606.51	187,937.73	36,521.30
5	深圳市观止装饰工程有限公司	85,331.23	81,408.05	63,973.38
6	威海同瑞房地产开发有限公司	10,956.15	852.46	-69.87
7	深圳市鹏瑞深湾俱乐部有限公司	819.52	-1,200.55	-391.67
8	湖南东泰置业发展有限公司	29,980.98	695.36	-1.46
9	湖南德之瑞物业管理有限公司	599.42	-218.50	32.84
10	长沙市江河水利置业投资发展有限公司	216,674.66	2,421.01	-10,792.54
11	湖南江河汇商业运营管理有限公司	994.88	993.94	-6.06
12	深圳市星泰然置业有限公司	15,011.52	-27.13	-4.1

注：1、上述财务数据均未经审计；

2、深圳市深湾地产开发有限公司、深圳市瑞马餐饮有限公司、深圳莱佛士酒店管理有限公司、深圳市深恒达投资发展有限公司、深圳市深商瑞投资发展有限公司、深圳市盛洪瑞投资发展有限公司、深圳市盛瑞湾投资发展有限公司、深圳市深湾商置有限公司、深圳市盛鹏湾投资发展有限公司自成立以来，尚未实际开展生产经营业务，未编制财务报表；

3、湖南同瑞创元投资有限公司正在办理注销，未编制财务报表。

②境外企业

除公司控股股东 Magnifice (HK)以外的企业的基本情况：

序号	公司名称	发行股本	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
1	Pengrui Hong Kong Holdings Limited	1,000 万美元	香港皇后大道中181号新纪元广场低座1501 B2室	投资管理	2015.4.28	鹏瑞集团持股100%

序号	公司名称	发行股本	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
2	New Dragon	5 万美元	Maples and Calder, Attorneys-at-law, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies	投资管理	1999.5.24	Curufin Limited 持股 100%
3	Starshine Investments Limited	1 万港元	FLAT/RM 19C Lockhart Centre 301-307 Lockhart Road Wan Chai HK	投资管理	2006.5.12	Bright Comet Limited 持股 100%
4	Bright Comet Limited	5 万美元	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理	2016.5.20	徐航持股 100%
5	Parkland Medtech Limited	5 万美元	Sertus Chambers, Governors Square, Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投资管理	2017.1.24	徐航持股 100%
6	Beauty View Limited	1 万港元	Rooms 2201-03, 22/F, World-Wide House, 19 Des Voeux Road Central, Hong Kong	投资管理	2007.9.14	徐航持股 100%
7	Magnifice Limited	5 万美元	Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	投资管理	2016.2.26	徐航持股 100%
8	Bright Stone Holdings Limited	1 万港元	Rm. 19C, Lockhart Ctr., 301-307 Lockhart Rd., Wan Chai, Hong Kong	投资管理	2016.11.18	深圳市鹏瑞地产开发有限公司持股 100%

序号	公司名称	发行股本	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
9	Pengrui USA Holdings LLC	1 美元	16192 Coastal Highway, Lewes, Delaware 19958, County of Sussex, Delaware	投资管理	2015.6.3	Pengrui Hong Kong Holdings Limited 持股 100%
10	Pengrui USA No.1 Incorporated	15 美元	16192 Coastal Highway, Lewes, Delaware 19958, County of Sussex, Delaware	投资管理	2015.4.8	Pengrui USA Holdings LLC 持股 100%
11	Pengrui USA No.2 Incorporated	15 美元	16192 Coastal Highway, Lewes, Delaware 19958, County of Sussex, Delaware	投资管理	2015.7.8	Pengrui USA Holdings LLC 持股 100%

主要财务数据：

单位：人民币万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	Pengrui Hong Kong Holdings Limited	235,935.71	192,938.65	-62.71

注：1、上述财务数据未经审计；

2、New Dragon、Starshine Investments Limited、Bright Comet Limited、Parkland Medtech Limited、Beauty View Limited、MagnificeLimited、Bright Stone Holdings Limited、Pengrui USA Holdings LLC、Pengrui USA NO.1 Incorporated、Pengrui USA NO.2 Incorporated 最近一年未实际开展生产经营业务，未编制财务报表。

（3）实际控制人李西廷和徐航共同控制或持有 50% 以上份额的其他企业

①共同控制的企业

基本情况：

序号	公司全称	发行股本	注册地址	主营业务	成立时间	股东构成
1	Supreme Union	13,952.7026 美元	Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	投资管理	2015.7.16	Quiet Well 持股 47.51%，New Dragon 持股 43.14%，City Legend 持股 9.35%
2	Excelsior Union	0.01 美元	Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	投资管理	2015.7.16	Supreme Union 持股 100%

序号	公司 全称	发行 股本	注册地址	主营 业务	成立时间	股东构成
3	Solid Union ¹	0.001 港元	Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	投资管理	2015.7.16	Excelsior Union 持股 100%
4	迈瑞国际	0.001 港元	Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681 GT, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands	投资管理	2005.6.10	Excelsior Union Limited 持股 100%
5	香港控股	200 万 港元	Flat/Rm 2303 23/F Wing On Building 111 Connaught Road Central,Hong Kong	投资管理	2007.1.9	迈瑞国际持股 100%
6	香港投资	200 万 港元	Flat/Rm 2303 23/F Wing On Building 111 Connaught Road Central,Hong Kong	投资管理	2007.1.9	迈瑞国际持股 100%
7	Tulip Kauri Limited	5 万美 元	NovaSage Chambers, P.O. Box 4389, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理	2014.8.8	迈瑞国际持股 100%
8	MR Surgical Investments Limited	5 万美 元	NovaSage Chambers, P.O. Box 4389, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投资管理	2014.8.8	迈瑞国际持股 100%
9	MR Medical (HK) Limited	1 万美 元	Flat/Rm 2303 23/F Wing On Building 111 Connaught Road Central, Hong Kong	投资管理	2015.10.26	香港控股持股 100%
10	Camellia Juniper Limited	5 万美 元	NovaSage Incorporations (Cayman) Limited, Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2582, Grand Cayman KY1-1103, Cayman Islands	投资管理	2014.9.1	迈瑞国际持股 100%

¹ 2015年11月4日，迈瑞国际与Excelsior Union及其全资子公司Solid Union签署《合并协议与计划》。根据该文件，Solid Union并入迈瑞国际，迈瑞国际继续存续并成为Excelsior Union的全资子公司。

序号	公司全称	发行股本	注册地址	主营业务	成立时间	股东构成
11	Snapdragon Joshua Limited	100 股无面值股票	Romasco Place, Wickhams Cay 1, P.O.Box 3140, Road Town, Tortola, British Virgin Island	投资管理	2006.7.26	迈瑞国际持股 100%
12	Mindray Medical Philippines Inc.	8,713,484.00 菲律宾比索	9th Floor, SyCipLaw Center, 105 Paseo de Roxas, Makati City, Philipines	投资管理	2014.6.23	香港投资持股 99.999920%, 其他 7 名股东持股 0.000080%

注：上述企业中，MR Surgical Investments Limited、MR Medical (HK) Limited、Mindray Medical Philippines Inc.正在办理注销手续。

主要财务数据（未经审计）：

单位：万美元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	迈瑞国际	5,103.35	-200,403.36	45,252.32
2	香港控股	7,959.70	7,959.70	13,006.04
3	香港投资	61,363.93	60,454.02	89,054.24

注 1、2016 年 6 月，迈瑞国际、香港投资、香港控股将包括业务合同、知识产权、客户关系等在内的相关的业务、资产及负债（包括或有负债）转让给香港全球，详情请见本节“四、发行人资产重组情况”。

2、Supreme Union、Excelsior Union、Solid Union、Tulip Kauri Limited、MR Surgical Investments Limited、MR Medical (HK) Limited、Camellia Juniper Limited、Snapdragon Joshua Limited、Mindray Medical Philippines Inc.最近一年未实际开展生产经营业务，未编制财务报表。

②共同持有 50%以上份额的企业

基本情况：

序号	公司名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	主营业务	成立时间	股东构成
1	睿隆管理	3.03	3.03	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -16123	投资管理	2016.5.27	李西廷持股 47.0429%，徐航持股 42.7069%，成明和持股 9.2574%，睿恒咨询管理（深圳）有限公司持股 0.9901%
2	睿福投资	10	10	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -13453	投资管理	2016.3.10	李西廷持股 47.0380%，徐航持股 42.7060%，成明和持股 9.2560%，睿恒咨询管理（深圳）有限公司持股 1.0000%

主要财务数据（未经审计）：

单位：万元

序号	公司名称	总资产	净资产	净利润
1	睿隆管理	62,675.57	7,436.83	7,433.78
2	睿福投资	59,851.66	7,123.21	7,113.12

(四)控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东 Smartco Development 和 Magnifice (HK)所持有的公司股份，以及公司实际控制人李西廷和徐航通过睿隆管理和睿福投资间接持有的公司股份均不存在抵押、质押、冻结或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

(一) 本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前总股本为 109,409.1266 万股，本次拟公开发行不超过 12,160 万股，发行后总股本 121,569.1266 万股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%。发行前后公司的股本结构变化情况如下：

序号	股东	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数 (股)	持股比例 (%)	持股数 (股)	持股比例 (%)
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944	327,072,335	26.9042
2	Magnifice (HK)	296,951,000	27.1413	296,951,000	24.4265
3	Ever Union	64,364,042	5.8829	64,364,042	5.2944
4	Glorex (HK)	54,595,139	4.9900	54,595,139	4.4909
5	睿隆管理	47,336,460	4.3266	47,336,460	3.8938
6	睿福投资	45,197,207	4.1310	45,197,207	3.7178
7	国寿成达 (SS)	31,259,769	2.8571	31,259,769	2.5714
8	睿嘉投资	25,074,470	2.2918	25,074,470	2.0626
9	睿享投资	23,220,335	2.1223	23,220,335	1.9101
10	睿坤投资	21,881,819	2.0000	21,881,819	1.7999
11	睿和投资	13,548,105	1.2383	13,548,105	1.1144
12	宁波昂山恒泰	13,000,000	1.1882	13,000,000	1.0694
13	前海上营资本	10,000,000	0.9140	10,000,000	0.8226
14	北京阳光融汇	10,000,000	0.9140	10,000,000	0.8226

序号	股东	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数 (股)	持股比例 (%)	持股数 (股)	持股比例 (%)
15	南京瑞联二号	7,814,942	0.7143	7,814,942	0.6428
16	深圳高特佳	7,004,545	0.6402	7,004,545	0.5762
17	泰康保险	6,500,000	0.5941	6,500,000	0.5347
18	大众交通	5,295,405	0.4840	5,295,405	0.4356
19	Enchante	5,206,593	0.4759	5,206,593	0.4283
20	深圳明德惟馨	4,915,500	0.4493	4,915,500	0.4043
21	昆山中银投资	4,684,276	0.4281	4,684,276	0.3853
22	深创投	4,569,592	0.4177	4,569,592	0.3759
23	深圳君盛投资	4,359,235	0.3984	4,359,235	0.3586
24	上海国君创投	4,300,000	0.3930	4,300,000	0.3537
25	马鞍山盛惟	4,298,218	0.3929	4,298,218	0.3536
26	上海久奕启擎	4,298,218	0.3929	4,298,218	0.3536
27	Patronum Union	4,168,487	0.3810	4,168,487	0.3429
28	深圳最佳拍档	4,000,000	0.3656	4,000,000	0.3290
29	前海汇睿启明	4,000,000	0.3656	4,000,000	0.3290
30	深圳安林珊	3,913,996	0.3577	3,913,996	0.3220
31	北京长源投资	3,907,471	0.3571	3,907,471	0.3214
32	北京华泰瑞合	3,907,471	0.3571	3,907,471	0.3214
33	Prosperous Energy	3,907,000	0.3571	3,907,000	0.3214
34	苏州民晟瑞马	3,900,000	0.3565	3,900,000	0.3208
35	上海源星胤力	2,930,604	0.2679	2,930,604	0.2411
36	合肥敦勤致信	2,000,000	0.1828	2,000,000	0.1645
37	宁波仰华伊莱	1,953,735	0.1786	1,953,735	0.1607
38	Welly Bloom	1,800,000	0.1645	1,800,000	0.1481
39	宁波璞行	1,758,362	0.1607	1,758,362	0.1446
40	Health Pharma	1,289,465	0.1179	1,289,465	0.1061
41	杭州先锋基石	1,048,316	0.0958	1,048,316	0.0862
42	广东红土	976,867	0.0893	976,867	0.0804
43	中小企业基金	976,867	0.0893	976,867	0.0804
44	济宁先锋基石	905,420	0.0828	905,420	0.0745
公开发行股份		-	-	121,600,000	10.0025

序号	股东	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数 (股)	持股比例 (%)	持股数 (股)	持股比例 (%)
	合计	1,094,091,266	100	1,215,691,266	100

注：“SS”为“State-owned Shareholder”的缩写，表示国有股东。

(二) 发行人前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司共有 44 名股东，公司股东中无自然人持股情况。公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	股权性质
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944	外资股
2	Magnifice (HK)	296,951,000	27.1413	外资股
3	Ever Union	64,364,042	5.8829	外资股
4	Glorex (HK)	54,595,139	4.9900	外资股
5	睿隆管理	47,336,460	4.3266	法人股
6	睿福投资	45,197,207	4.1310	法人股
7	国寿成达	31,259,769	2.8571	国有股
8	睿嘉投资	25,074,470	2.2918	法人股
9	睿享投资	23,220,335	2.1223	法人股
10	睿坤投资	21,881,819	2.0000	法人股
	合计	936,952,576	85.6374	-

(三) 发行人股本中的国有股份或外资股份情况

1、发行人股本中的国有股份情况

国寿成达持有公司 2.8571% 的股份，为国有股股东，标注为“SS”。2017 年 3 月，财政部出具《财政部关于确认深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司国有股权管理方案的函》（财金函〔2017〕38 号），确认了公司的国有股权管理方案。

2017 年 3 月，中国保险监督管理委员会办公厅出具《关于国寿成达（上海）健康产业股权投资中心（有限合伙）投资深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司股权资金性质意见的复函》（办公厅便函〔2017〕246 号），确认国寿成达投资迈瑞医疗股权的资金性质为保费资金。

根据《关于进一步明确金融企业国有股转持有关问题的通知》（财金[2013]78号）的相关规定，国寿成达在本次发行中无需履行转持义务。

2、发行人股本中的外资股情况

本次发行前，公司股东中的外资股情况如下：

序号	外资股东	持股数（股）	持股比例（%）	注册地
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944	香港
2	Magnifice (HK)	296,951,000	27.1413	香港
3	Ever Union	64,364,042	5.8829	香港
4	Glorex (HK)	54,595,139	4.9900	香港
5	Enchante	5,206,593	0.4759	开曼群岛
6	Patronum Union	4,168,487	0.3810	开曼群岛
7	Prosperous Energy	3,907,000	0.3571	香港
8	Welly Bloom	1,800,000	0.1645	香港
9	Health Pharma	1,289,465	0.1179	香港

（四）发行人股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前的股东中无战略投资者。

（五）本次发行前各股东之间的关联关系及各自持股比例

本次发行前各股东之间的主要关联关系及各自持股比例情况如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	关联关系
1	Smartco Development	327,072,335	29.8944	（1）李西廷作为有限合伙人持有睿隆管理47.04%的份额，作为有限合伙人持有睿福投资47.04%的份额，并通过 Quiet Well 间接持有 Smartco Development 100%的股权； （2）徐航作为有限合伙人持有睿隆管理42.71%的份额，作为有限合伙人持有睿福投资42.71%的份额；同时，徐航通过 Mgnifice Limited 间接持有 Magnifice (HK) 100%的股权；徐航控制的鹏瑞集团间接持有深圳高特佳的普通合伙人深圳市高特佳弘瑞投资有限公司的控股股东深圳市高特佳投资集团有限公司2.47%的股权
	Magnifice (HK)	296,951,000	27.1413	
	睿隆管理	47,336,460	4.3266	
	睿福投资	45,197,207	4.1310	
	深圳高特佳	7,004,545	0.6402	
2	杭州先锋基石	1,048,316	0.0958	杭州先锋基石、济宁先锋基石、马鞍山盛惟的普通合伙人的最终控股股东均为深圳市基
	济宁先锋基石	905,420	0.0828	

序号	股东	持股数 (股)	持股比例 (%)	关联关系
	马鞍山盛惟	4,298,218	0.3929	石资产管理股份有限公司
3	深创投	4,569,592	0.4177	深创投持有广东红土 35%的股权
	广东红土	976,867	0.0893	
4	南京瑞联二号	7,814,942	0.7143	南京瑞联二号和北京华泰瑞合的普通合伙人的最终控股股东均为华泰证券股份有限公司
	北京华泰瑞合	3,907,471	0.3571	
5	北京阳光融汇	10,000,000	0.9140	北京阳光融汇持有北京华泰瑞合 10%的份额
	北京华泰瑞合	3,907,471	0.3571	
6	Ever Union	64,364,042	5.8829	(1) 成明和控制 Ever Union, 并担任 Enchante、Patronum Union 的董事; (2) 成明和分别在睿嘉投资的普通合伙人睿祥咨询管理(深圳)有限公司、睿享投资的普通合伙人睿康咨询管理(深圳)有限公司、睿和投资的普通合伙人睿泰咨询管理(深圳)有限公司中担任执行董事
	Enchante	5,206,593	0.4759	
	Patronum Union	4,168,487	0.3810	
	睿嘉投资	25,074,470	2.2918	
	睿享投资	23,220,335	2.1223	
	睿和投资	13,548,105	1.2383	
7	大众交通	5,295,405	0.4840	大众交通的控股股东上海大众公用事业(集团)股份有限公司持有深创投 13.93%的股权
	深创投	4,569,592	0.4177	
8	深圳安林珊	3,913,996	0.3577	深圳安林珊的实际控制人黄楚龙间接持有深创投 17.39%的股权
	深创投	4,569,592	0.4177	
9	深创投	4,569,592	0.4177	深创投持有中小企业基金 10%的份额
	中小企业基金	976,867	0.0893	

(六) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺”。

(七) 发行人内部职工股的情况

截至本招股说明书签署日, 发行人未发行过内部职工股。

(八) 发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股和股东数量超过二百人的情况

实际控制人李西廷和徐航曾通过信托方式控制发行人股份, 具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“(二) 实际控制人”。2016 年 6 月 2

日，李西廷撤销 Magic Bell Trust 并受让 Magic Bell Limited 的全部股份；2016 年 7 月-12 月，香港投资、香港控股分别将其持有的全部公司股份转让给其他新增股东。自此，前述李西廷、徐航通过信托方式控制发行人股份的情形得到消除。截至本招股说明书签署日，发行人不存在信托持股情况。

除此之外，发行人未曾存在工会持股、职工持股会持股、其他信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十、员工及社会保障情况

（一）员工情况

1、员工人数及变化情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司员工总数 7,651 人，近三年变动情况如下：

项目/时点	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
员工总数（人）	7,651	9,558	9,701

公司 2016 年末员工总数出现较大变动，主要原因是公司按照有关法律法规的要求相应缩减并规范了劳务派遣用工，同时对相关生产和业务模式进行了调整和优化。

2、员工结构

（1）员工专业结构

岗位类别	人 数	占总人数比例（%）
管理人员	445	5.82
研发人员	1,674	21.88
销售人员	2,124	27.76
制造和服务人员	2,675	34.96
其他	733	9.58
合计	7,651	100.00

（2）员工学历结构

学 历	人 数	占员工比例（%）
博士	75	0.98

硕士	1,440	18.82
本科	3,415	44.63
大专	1,178	15.40
中专及以下	1,543	20.17
合计	7,651	100.00

(3) 员工年龄分布

学 历	人 数	占员工比例 (%)
30 岁以下	2,383	31.15
31-40 岁	4,087	53.42
41-50 岁	765	10.00
51 岁以上	416	5.44
合计	7,651	100.00

(二) 执行社会保障制度、住房制度改革情况

1、公司员工的社会保险、住房公积金缴纳情况

(1) 境内员工的社会保险、住房公积金缴纳情况

公司按国家和地方有关社会保障的法律法规,为满足条件的境内员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险和住房公积金。

报告期,公司境内员工明细情况如下:

项目/时点	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
境内员工总数	6,607	8,431	8,586
其中:劳动合同工	6,296	7,040	7,139
退休返聘	27	31	35
劳务派遣	284	1,360	1,412

①公司缴纳社会保险的人数

报告期,公司为境内劳动合同工缴纳社会保险情况如下:

时 间	境内劳动合同工人数	缴纳人数	差异人数	差异原因
2016 年 12 月 31 日	6,296	6,285	11	(1) 新入职员工 18 人; (2) 由于尚未办理完毕就业许可而无法办理社保的外籍员工 6 人;

时 间	境内劳动合同工人数	缴纳人数	差异人数	差异原因
				(3)由于尚未办理完毕社保转移接续而无法办理社保的员工 9 人； (4) 当月辞职暂未停保 22 人。
2015 年 12 月 31 日	7,040	7,037	3	(1) 新入职员工 9 人； (2)由于尚未办理完毕就业许可而无法办理社保的外籍员工 11 人； (3)由于尚未办理完毕社保转移接续而无法办理社保的员工 7 人； (4) 当月辞职暂未停保 24 人。
2014 年 12 月 31 日	7,139	7,095	44	(1) 新入职员工 33 人； (2)由于尚未办理完毕就业许可而无法办理社保的外籍员工 17 人； (3)由于尚未办理完毕社保转移接续而无法办理社保的员工 11 人； (4) 当月辞职暂未停保 17 人。

②公司缴纳公积金的人数

报告期，公司为境内劳动合同工缴纳住房公积金情况如下：

时 间	境内劳动合同工人数	缴纳人数	差异人数	差异原因
2016 年 12 月 31 日	6,296	6,254	42	(1) 新入职员工 18 人； (2)根据国家规定无需办理公积金的外籍员工 18 人； (3)由于尚未办理完毕公积金转移接续而无法办理公积金的员工 9 人； (4)在上海地区工作的非城镇户口的员工 8 人（上海市未强制要求辖区企业为非城镇户口员工缴纳公积金）； (5) 当月辞职暂未停止缴纳 11 人。
2015 年 12 月 31 日	7,040	7,008	32	(1) 新入职员工 9 人； (2)根据国家规定无需办理公积金的外籍员工 26 人； (3)由于尚未办理完毕公积金转移接续而无法办理公积金的员工 14 人； (4)在上海地区工作的非城镇户口的员工 10 人（上海市未强制要求辖区企业为非城镇户口员工缴纳公积金）； (5) 当月辞职、退休暂未停止缴纳 27 人。

2014 年 12 月 31 日	7,139	7,070	69	(1) 新入职员工 34 人； (2) 根据国家规定无需办理公积金的外籍员工 27 人； (3) 由于尚未办理完毕公积金转移接续而无法办理公积金的员工 14 人； (4) 在上海地区工作的非城镇户口的员工 11 人（上海市未强制要求辖区企业为非城镇户口员工缴纳公积金）； (5) 当月辞职暂未停止缴纳 17 人。
------------------	-------	-------	----	--

(2) 境外员工的社会保险缴纳情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司境外员工合计 1,044 人，主要分布于美国、印度、法国、英国、德国等 30 多个国家。报告期境外员工人数变化情况如下：

项目/时点	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
境外员工总数	1,044	1,127	1,115

根据公司主要境外子公司所在国家或地区律师出具的境外法律意见书，该等境外子公司在劳动用工、法定保险或福利办理等方面，依照了当地相关的法律、法规，不存在重大违法违规的情形。

2、报告期内劳务派遣用工情况

(1) 报告期内劳务派遣用工基本情况

公司在 2014 年末、2015 年末和 2016 年末的劳务派遣员工人数分别为 1,412 人、1,360 人和 284 人，占公司用工总数的比例分别为 14.56%、14.23%和 3.71%。

(2) 报告期内劳务派遣用工的规范情况

国家人力资源和社会保障部于 2014 年 1 月 24 日颁布《劳务派遣暂行规定》并自 2014 年 3 月 1 日起施行。迈瑞医疗针对自身使用劳务派遣用工比例超过 10% 等实际情况，相应缩减并规范了劳务派遣用工，同时对相关生产和业务模式进行了调整和优化。截至本招股说明书签署日，公司劳务派遣用工人数占公司总用工人数的比例符合相关法律法规要求。

十一、主要股东、实际控制人及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

（一）股份锁定承诺

请详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺”。

（二）稳定股价承诺

请详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于公司股票上市后三年内稳定股价的预案”。

（三）持股 5%以上股东持股意向及减持意向承诺

持股 5%以上股东已出具了关于持有及减持公司股份意向的承诺函，请详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺”。

（四）避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人已出具了关于避免同业竞争的承诺函，请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（五）避免或减少关联交易承诺

请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系和关联交易”之“（三）公司规范关联交易的主要措施”。

（六）不占用公司资金承诺

公司控股股东、实际控制人已出具了关于不占用公司资金的承诺函，请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系和关联交易”之“（三）公司规范关联交易的主要措施”。

（七）招股说明书信息披露承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、高管已就招股说明书信息披露出具承诺函，请详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

（八）填补回报措施承诺

请详见本招股说明书“重大事项提示”之“十、关于填补因首次公开发行股

票摊薄即期回报的措施及承诺”。

第六节 业务和技术

一、公司的主营业务、主要产品及变化情况

（一）公司主营业务概况

公司主要从事医疗器械的研发、制造、营销及服务，公司始终以客户需求为导向，致力于为全球医疗机构提供优质产品和服务。公司融合创新，紧贴临床需求，支持医疗机构提供优质的医疗服务，从而帮助世界各地改善医疗条件、降低医疗成本。历经多年的发展，公司已经成为中国最大、全球领先的医疗器械以及解决方案供应商。公司总部设在中国深圳，在北美、欧洲、亚洲、非洲、拉美等地区的超过 30 个国家设有 39 家子公司；在国内设有 18 家子公司，超过 40 家分支机构，形成了庞大的全球化研发、营销和服务网络。

公司自成立以来，主营业务没有发生变化。公司深耕医疗器械领域，走内生式和外延式发展并重的道路，不断拓展产品线与地域，经历了由单一产品拓展到多产品线，由国内市场打入全球市场，由低端产品延伸至高端产品的发展历程。目前产品已经覆盖三大主要领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像；同时公司拥有国内同行业中最全的产品线，以安全、高效、易用的“一站式”整体解决方案满足临床需求。公司产品销售以及解决方案已经应用于全球 190 多个国家和地区。2016 年，公司国际市场销售额占营业收入的 50.00%。

经过多年的积淀，公司品牌获得国内外市场的广泛认可，多次斩获荣誉奖项，成为全球顶尖医疗机构的长期伙伴。2015 年，Qmed 根据标普旗下的 S&P Capital IQ 数据库列出的 2015 年全球医疗器械百强排行中，公司是 50 强中唯一上榜的中国企业²。

（二）公司的主要产品

公司主要从事医疗器械的研发、制造、营销及服务，产品覆盖生命信息与支持、体外诊断以及医学影像三大领域，产品类型丰富，各类产品及其用途具体如下：

² 数据来源：医谷网《Qmed：2015 年全球医疗器械公司 Top100》(<http://www.yigoonet.com/article/22429164.html>)。

产品细分领域	产品类别	示例图	产品用途
生命信息与支持	监护仪		监护仪是一种监测病人生理参数，并可 与已知设定值进行比较，并对出现超标 情况发出警报的装置或系统
	除颤仪		除颤仪是一种应用电击来抢救和治疗 心律失常病人的医疗设备
	麻醉机		麻醉机是用于对患者实施全身麻醉、供 氧及进行辅助或控制呼吸的医疗设备

产品细分领域	产品类别	示例图	产品用途
	手术灯 手术床 吊塔吊桥		灯床塔是主要用于手术期的外科手术设备，包括手术床、手术灯和吊塔吊桥、数字化手术室等
体外诊断产品（IVD）	血液细胞分析仪		血液细胞分析仪是指用于检测血液标本，能对血液中血细胞等有形成分进行定量分析，并提供相关信息的设备

产品细分领域	产品类别	示例图	产品用途
	生化分析仪		生化分析仪是采用光电比色原理来测量体液中某种特定化学成分的仪器，主要测定酶类、脂类、蛋白和非蛋白氮类等几大类检测项目
	化学发光免疫分析仪		化学发光免疫分析仪是通过对人体液中各种微量活性物质的精确定量分析的仪器，为临床医生对疾病的准确诊断提供重要依据
	凝血分析仪		凝血分析仪是对血栓和止血形成因子及标识物进行实验室检测的仪器，为临床出血风险判断及血栓治疗提供重要依据

产品细分领域	产品类别	示例图	产品用途
	体外诊断试剂		可单独使用或与仪器、器具、设备或系统组合使用，在疾病的预防、诊断、治疗监测、预后观察、健康状态评价以及遗传性疾病的预测过程中，用于对人体样本（各种体液、细胞、组织样本等）进行体外检测的试剂、试剂盒、校准品（物）、质控品（物）等
医学影像	台式彩超		彩超（台式/便携式）是利用超声波的回波信息探测组织特性，提供包括二维、三维灰阶及动态血流信息的医学影像诊断仪器。近年来随着数字电子技术的发展，已经在超声波的发射和接收及处理方面实现了全部数字化。彩超通常用在腹部、妇产科、小器官、心脏、血管、泌尿外科、急诊、麻醉、重症、肌骨运动医学等领域

产品细分领域	产品类别	示例图	产品用途
	便携式彩超		

（三）主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入的具体构成如下：

单位：万元

产品名称	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生命信息与支持类产品	356,180.31	39.48%	317,425.46	39.62%	319,618.29	40.81%
体外诊断类产品	289,388.34	32.07%	241,712.04	30.17%	226,789.56	28.96%
医学影像类产品	235,433.93	26.09%	223,094.21	27.85%	219,987.41	28.09%
其他产品	21,247.45	2.35%	18,849.74	2.35%	16,744.03	2.14%
合 计	902,250.02	100.00%	801,081.45	100.00%	783,139.29	100.00%

二、发行人所处行业的基本情况

根据国家统计局 2011 年 11 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），本行业系“医疗仪器设备及器械制造业”，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》分类，公司属于专用设备制造业（分类代码：C35）。

（一）行业管理体制与行业政策

1、行业监管体系

（1）行业主管部门及职能

我国医疗器械行业的主管部门主要为国家食品药品监督管理总局（CFDA）。国家食品药品监督管理总局负责全国医疗器械的监督管理工作。国家食品药品监督管理总局负责起草医疗器械监督管理的法律法规草案、拟订政策规划，制定部门规章；负责组织制定、公布医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；负责制定医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施；负责医疗器械注册和监督管理；建立器械不良事件监测体系，并开展监测和处置工作；负责制定医疗器械监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为。建立医疗器械问题产品召回和处置制度并监督实施。

同时，国家卫生和计划生育委员会负责制定医疗机构和医疗服务全行业管理

办法并监督实施。国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策，研究拟订医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理。县级以上工商行政管理部门依法对医疗器械广告进行监督管理。

此外，公司的市场活动还同时受到产品销售地和子公司所在国的医疗器械监管机构监督管理，主要包括美国食品药品监督管理局（FDA）、欧盟医疗器械监管机构及其他国家的医疗器械监管机构等。

（2）我国医疗器械行业协会自律管理

我国医疗器械行业自律性组织主要包括中国医疗器械行业协会、中国医学装备协会等。中国医疗器械行业协会是行业内部管理机构，主要负责开展行业发展的调查研究、组织制定并监督执行行业政策、受相关政府部门的授权和委托，参与制定行业发展规划等工作。中国医学装备协会是国家一级协会，受卫生部委托，承担医学装备技术评估选取型推荐工作及医疗机构设备配置标准的制定工作等。公司是中国医疗器械行业协会的副会长单位，中国医学装备协会副理事长单位。

（3）行业监管体制

医疗器械行业关乎人的生命健康安全，医疗器械行业的监管体制较为严格，在产品注册、生产及流通等环节均设立有严格管理制度。报告期内，公司境外销售收入占比较高，公司除受到我国医疗器械行业监管外，还受到主要出口国医疗器械行业监管体制监管。

①我国对医疗器械产品实行的分类管理

根据《医疗器械监督管理条例》（国务院令第 650 号）的规定，我国对医疗器械按照风险程度实行分类管理。

第 I 类是风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械；第 II 类是具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械；第 III 类是具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械。

i. 医疗器械产品备案及注册

第 I 类医疗器械实行产品备案管理。第 II 类、第 III 类医疗器械实行产品注册管理。第 I 类医疗器械产品备案，由备案人向所在地设区的市级人民政府药品监督管理部门提交备案资料；申请第 II 类医疗器械产品注册，由注册申请人向所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门提交注册申请资料；申请第 III 类医疗器械产品注册，由注册申请人向国务院药品监督管理部门提交注册申请资料。

ii. 医疗器械生产

从事医疗器械生产的，生产企业需向相应主管部门申请备案或许可。从事第 I 类医疗器械生产企业的，由生产企业向所在地设区的市级人民政府药品监督管理部门备案；从事第 II 类、第 III 类医疗器械生产的，生产企业应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门申请生产许可。医疗器械生产许可证的有效期为 5 年。

iii. 医疗器械经营

从事第 I 类医疗器械经营不需许可和备案。从事第 II 类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级人民政府药品监督管理部门备案；从事第 III 类医疗器械经营的，经营企业应当向所在地设区的市级人民政府药品监督管理部门申请经营许可。

② 各国针对医疗器械产品有不同的监管体制

医疗器械类产品进入国际市场时，需适用进口国相关医疗器械管理的法律法规。医疗器械类产品需要通过相关质量体系的认证，如欧盟 CE 认证等，产品上市前后还会受到各进口国的相关主管部门的监管。

公司产品在美国市场受到美国食品药品监督管理局（FDA）的监管。除非特殊规定，公司在美国生产和销售的医疗器械都需要获得 510（K）³或者 PMA⁴。FDA 根据风险大小对医疗器械实行分类管理（I、II、III 类）。对于风险较小的 I 和 II 类产品，大部分在上市前需要从 FDA 获得 510（K）。一些风险很小的 I

³ 510(K)，即上市前通告(Pre-market Notification)，意在证明该产品与已经合法上市的产品实质性等同(Substantially Equivalent)。

⁴ PMA（Pre-market Approval），即上市前批准，需要的证明文件包括毒性、免疫、生物相容性、人体临床试验等。

和Ⅱ类产品甚至不需要获得 510 (K)。对于风险更大的Ⅲ类产品，大部分需要获得 PMA。

欧盟现已发布了三个与医疗器械有关的重要监管指令：《有源植入医疗器械指令》(AIMD, Council Directive 90 / 385 / EEC)、《医疗器械指令》(MDD, Council Directive 93 / 42 / EEC)、《体外诊断医疗器械指令》(IVDD, Council Directive 98 / 79 / EEC)。欧洲委员会要求欧盟各成员国把这三个指令转化为各国自己的法律，遵照执行。第三方认证机构依据这三个医疗器械指令来对医疗器械实施统一审批，发放市场准入证书，即 CE 证书。欧盟要求商业性质的医药产品需获得 CE 认证，获得 CE 认证的产品才可以在欧盟地区销售。公司在其他国家和地区的销售较为分散，但均需符合当地的监管政策。

2、行业监管法规、政策

(1) 我国医疗器械行业主要法规

我国颁布的有关医疗器械行业的主要法律、法规、部门规章等如下所示：

序号	名称	主要内容	生效日期
1	中华人民共和国产品质量法（主席令第33号）	主要规定了在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动在产品质量方面须遵守的条例	2009 年 8 月 27 日
2	医疗器械监督管理条例（国务院令第650号）	主要规定了在中华人民共和国境内从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及其监督管理须遵守的条例	2014 年 6 月 1 日
3	创新医疗器械特别审批程序（试行）（食药监械管〔2014〕13号）	主要规定创新医疗器械设置的审批通道，对于受理注册申报的创新医疗器械，食品药品监管总局将优先进行审评、审批，旨在促进医疗器械创新发展，推动医疗器械产业发展。	2014 年 3 月 1 日
4	医疗器械注册管理办法（国家食品药品监督管理总局令第4号）	规定了医疗器械注册检测、医疗器械注册申请与审批、医疗器械的重新注册、医疗器械注册证书的变更与补办、监督管理、法律责任等内容	2014 年 10 月 1 日
5	体外诊断试剂注册管理办法（国家食品药品监督管理总局令第5号）	明确体外诊断试剂按照危险程度分为三类进行管理，并在产品分类与命名、产品技术要求和注册检验、临床评价、产品注册、注册变更、延续注册、产品备案等方面做了具体规定	2014 年 10 月 1 日

序号	名称	主要内容	生效日期
6	医疗器械生产监督管理办法（国家食品药品监督管理总局令第7号）	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产企业许可证管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查、法律责任等内容	2014年10月1日
7	医疗器械经营监督管理办法（国家食品药品监督管理总局令第8号）	主要规定了经营许可与备案管理、经营质量管理、经营监督管理、法律责任等内容	2014年10月1日
8	医疗器械经营质量管理规范（国家食品药品监督管理总局公告2014年第58号）	规定了医疗器械经营企业在医疗器械采购、验收、贮存、销售、运输、售后服务等环节应采取的质量控制措施	2014年12月12日
9	医疗器械生产质量管理规范（国家食品药品监督管理总局公告2014年第64号）	规定了从事医疗器械生产企业的机构与人员、厂房与设施、设计开发、采购、生产管理、质量控制、销售和售后服务、不合格产品控制等方面的规范准则	2015年3月1日
10	药品医疗器械飞行检查办法（国家食品药品监督管理总局令第14号）	主要规定了食品药品监督管理部门针对药品和医疗器械研制、生产、经营、使用等环节开展的不预先告知的监督检查等方面的内容	2015年9月1日
11	医疗器械产品出口销售证明管理规定（国家食品药品监督管理总局通告2015年第18号）	主要规定了医疗器械出口销售证明登记及相关管理规定	2015年9月1日
12	医疗器械使用质量监督管理办法（国家食品药品监督管理总局令第18号）	主要规定了医疗器械使用单位在采购、验收、使用和转让医疗器械等方面的内容	2016年2月1日
13	医疗器械通用名称命名规则（国家食品药品监督管理总局令第19号）	为加强医疗器械监督管理，保证医疗器械通用名称命名科学、规范	2016年4月1日
14	医疗器械临床试验质量管理规范（国家食品药品监督管理总局、国家卫生和计划生育委员会令第25号）	主要规定了食品药品监督管理部门加强对医疗器械临床试验的管理，维护医疗器械临床试验过程中受试者权益，保证医疗器械临床试验过程规范性等内容	2016年6月1日
15	医疗器械召回管理办法（国家食品药品监督管理总局令第29号）	主要规定了在中华人民共和国境内加强对医疗器械召回工作的管理办法	2017年5月1日

（2）我国医疗器械行业相关主要政策

①国务院关于深化医药卫生体制改革的意见

国务院于2009年3月17日发布了《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》，旨在建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，为群众提供安

全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务。该意见提出到 2020 年，覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度基本建立，普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系、比较健全的医疗保障体系、比较规范的药品供应保障体系、比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制，形成多元办医格局，人人享有基本医疗卫生服务，基本适应人民群众多层次的医疗卫生需求。

②国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定

国务院于 2010 年 10 月 10 日颁布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。该政策将包括先进医疗设备在内的生物产业列入战略性新兴产业，明确指出加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业；创新能力大幅提升，掌握一批关键核心技术，在局部领域达到世界领先水平；形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。

③国务院关于生物产业发展规划

国务院于 2013 年 1 月 6 日发布了《生物产业发展规划》，提出到 2020 年生物产业发展成为国民经济的支柱产业。《规划》中的生物产业，涉及制药、医疗器械、农业、能源、信息、环保等多个产业，对医药行业的影响主要集中在制药与医疗器械两个方面。《规划》突出强调了“推动高性能医学装备规模化发展”、“加速高附加值介入材料及制品产业化”与“大力发展新型体外诊断产品”三项工作，并提出了高性能医学装备专业化行动。

④国务院关于促进健康服务业发展的若干意见

国务院于 2013 年 10 月 18 日发布了《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》，提出到 2020 年，基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众的健康服务需求。健康服务业总规模达到 8 万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。该意见指出的主要任务包括培育健康服务相关支撑产业，支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用。继续通过相关科技、建设专项资金和产业基金，支

持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化；加大政策支持力度，提高具有自主知识产权的医学设备、材料、保健用品的国内市场占有率和国际竞争力；支持发展健康服务产业集群，要通过加大科技支撑、深化行政审批制度改革、产业政策引导等综合措施，培育一批医疗、药品、医疗器械、中医药等重点产业，打造一批具有国际影响力的知名品牌。

⑤全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）

国务院于 2015 年 3 月 6 日颁布了《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）》，提出优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。《规划纲要》明确了 5 个方面的具体任务，一是合理确定全国 2020 年医疗卫生资源总量标准，提出到 2020 年每千常住人口医疗卫生机构床位数控制在 6 张；二是科学布局公立医疗卫生机构，在县级区域依据常住人口数，原则上设置 1 个县办综合医院和 1 个县办中医类医院；三是大力发展非公立医疗机构，明确到 2020 年按照每千常住人口不低于 1.5 张床位为社会办医院预留规划空间，同步预留诊疗科目设置和大型医用设备配置空间，同时，鼓励公立医院与社会力量以合资合作的方式共同举办新的非营利性医疗机构，个体诊所的设置不受规划布局限制等；四是着力加强医疗卫生人才队伍建设；五是强化上下联动与分工协作。其中，在设备配置方面，该纲要强调引导医疗机构合理配置适宜设备，逐步提高国产医用设备配置水平，降低医疗成本。加强大型医用设备配置规划和准入管理。

⑥关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见

国务院于 2015 年 8 月 9 日发布《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》（国发〔2015〕44 号）。就改革药品医疗器械审评审批制度提出以下五个目标：提高审评审批质量；解决注册申请积压；提高仿制药质量；鼓励研究和创制新药；提高审评审批透明度。此外，此意见还提出 12 项主要任务分别为：提高药品审批标准；推进仿制药质量一致性评价；加快创新药审评审批；开展药品上市许可持有人制度试点；落实申请人主体责任；及时发布药品供求和注册申请

信息；改进药品临床试验审批；严肃查处注册申请弄虚作假行为；简化药品审批程序，完善药品再注册制度；改革医疗器械审批方式；健全审评质量控制体系；全面公开药品医疗器械审评审批信息。此意见的出台有利于提高注册申请资料质量的提高，提高审评审批效率，提升药品药械创新的积极性。

⑦关于推进分级诊疗制度建设的指导意见

国务院办公厅于2015年9月11日发布《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》（国办发〔2015〕70号文）为贯彻落实《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》和《中共中央 国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》精神，指导各地推进分级诊疗制度建设，立足我国经济社会和医药卫生事业发展实际，遵循医学科学规律，按照以人为本、群众自愿、统筹城乡、创新机制的原则，以提高基层医疗服务能力为重点，以常见病、多发病、慢性病分级诊疗为突破口，完善服务网络、运行机制和激励机制，引导优质医疗资源下沉，形成科学合理就医秩序，逐步建立符合国情的分级诊疗制度，切实促进基本医疗卫生服务的公平可及。

到2017年，分级诊疗政策体系逐步完善，医疗卫生机构分工协作机制基本形成，优质医疗资源有序有效下沉，以全科医生为重点的基层医疗卫生人才队伍建设得到加强，医疗资源利用效率和整体效益进一步提高，基层医疗卫生机构诊疗量占总诊疗量比例明显提升，就医秩序更加合理规范。

到2020年，分级诊疗服务能力全面提升，保障机制逐步健全，布局合理、规模适当、层级优化、职责明晰、功能完善、富有效率的医疗服务体系基本构建，基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗模式逐步形成，基本建立符合国情的分级诊疗制度。

⑧关于促进医药产业健康发展的指导意见

国务院办公厅于2016年3月11日发布《关于促进医药产业健康发展的指导意见》（国办发〔2016〕11号文），指出到2020年，医药产业创新能力明显提高，供应保障能力显著增强，90%以上重大专利到期药物实现仿制上市；其中有15条内容与医疗器械行业有着密切联系，加强高端医疗器械等创新能力建设，建立并完善境外销售和服务体系，严格落实《中华人民共和国政府采购法》规定，国产药

品和医疗器械能够满足要求的，政府采购项目原则上须采购国产产品，逐步提高公立医疗机构国产设备配置水平，有利于有海外销售布局的高端医疗设备生产企业，为医疗器械行业提高财政和销售的支持，有利于医疗器械国产化的推进。

⑨“十三五”规划提出实行医疗、医保、医药联动改革

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016—2020 年）规划纲要》提出，推动健康中国建设，深化医药卫生体制改革，坚持预防为主方针，建立健全基本医疗卫生制度，实现人人享有基本医疗卫生服务；实行医疗、医保、医药联动，推进医药分开，建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度；健全全民医疗保障体系，城乡医保参保率稳定在 95%以上；深化药品医疗器械审评审批制度改革，探索按照独立法人治理模式改革审评机构；推行药品经营企业分级分类管理的发展目标。

在高性能医疗器械方面，重点研制核医学影像设备、超导磁共振成像系统、无创呼吸机等诊疗设备及全自动生化分析仪、高通量基因测序仪等体外诊断设备。开发应用医用加速器等治疗设备及心脏瓣膜和起搏器、介入支架、人工关节等植入产品。开发应用具有中医药特色优势的医疗器械。

⑩中国制造 2025

《中国制造 2025》是中国政府实施制造强国战略的第一个十年的行动纲领。纲领根据社会经济发展和国家安全重大需求，选择 10 大优势产业和战略产业作为突破点，力争到 2025 年达到国际领先地位或国际先进水平。纲领提出，要提高医疗器械的创新能力和产业化水平，重点发展影像设备、医用机器人等高性能诊疗设备，全降解血管支架等高值医用耗材，可穿戴、远程诊疗等移动医疗产品；实现生物 3D 打印、诱导多能干细胞等新技术的突破和应用。

⑪战略性新兴产业重点产品和服务指导目录

为贯彻落实《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（以下简称《规划》），国家发展改革委同科技部、工业和信息化部、财政部等有关部门根据战略性新兴产业发展新变化，于 2017 年 1 月⁵（2017 年第 1 号公告）公布了《战略性新兴产业

⁵ 数据来源：http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/zcfbgg/201702/t20170204_837240.html。

产品重点产品和服务指导目录》(2016 版)。根据该新版目录,医疗器械领域的医学影像设备与服务、先进治疗设备及服务、医用检查检验仪器及服务、植介入生物医用材料及服务 4 大类方向均入选。

⑫关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见

2017 年 4 月,国务院办公厅印发《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》,全面启动多种形式的医疗联合体建设试点。

《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》指出,建设和发展医联体,是贯彻以人民为中心的发展思想、落实《政府工作报告》部署的重点任务,是深化医疗医保医药联动改革、合理配置资源、使基层群众享受优质便利医疗服务的重要举措,有利于调整优化医疗资源结构布局,促进医疗卫生工作重心下移和资源下沉,提升基层服务能力;有利于医疗资源上下贯通,提升医疗服务体系整体效能,更好实施分级诊疗和满足群众健康需求。

医联体建设与发展要立足我国经济社会和医药卫生事业发展实际,以落实医疗机构功能定位、提升基层服务能力、理顺双向转诊流程为重点,按照政府主导、统筹规划,坚持公益、创新机制,资源下沉、提升能力,便民惠民、群众受益等原则加以推进。2017 年,全面启动多种形式的医联体建设试点,三级公立医院要全部参与并发挥引领作用,综合医改试点省份每个地市以及分级诊疗试点城市至少建成一个有明显成效的医联体。到 2020 年,在总结试点经验的基础上,全面推进医联体建设,形成较为完善的医联体政策体系。

⑬关于鼓励药品医疗器械改革创新临床试验管理的相关政策(征求意见稿)

2017 年 5 月 11 月,为进一步深化审评审批制度改革,促进药品医疗器械产业结构调整和技术创新,提高产业竞争力,满足公众临床需要,国家食品药品监督管理总局商国务院有关部门起草并发布了《关于鼓励药品医疗器械改革创新临床试验管理的相关政策》(征求意见稿)。目前正向社会公开征求意见,征求意见稿截止时间为 2017 年 6 月 10 日。

《关于鼓励药品医疗器械改革创新临床试验管理的相关政策》(征求意见稿)指出以下七点改革相关政策:一、临床试验机构资格认定改为备案管理,取消临床试验机构的资格认定;二、支持研究者和临床试验机构开展临床试验,允许境

外企业和科研机构在中国开展药物 I 期临床试验；三、完善伦理委员会机制，各地区可根据需要设立区域性伦理委员会；四、提高伦理审查效率，在中国境内开展多中心临床试验的，经组长单位伦理审查后，其他成员单位伦理委员会可认可组长单位的审查结论，不再重复审查；五、优化临床试验审查程序，审评机构自受理之日起 60 个工作日后，没有给出否定或质疑的审查意见即视为同意，申请人可按照递交的方案开展临床试验；六、接受境外临床试验数据，申请人在境外取得的临床试验数据，符合中国药品医疗器械注册相关要求的，经现场检查后可用于在中国申报注册申请。境外企业在中国进行的国际多中心药物临床试验，符合中国药品注册相关要求的，完成国际多中心临床试验后可以直接提出上市申请。在中国首次申请上市的药品医疗器械，申请人应提供不存在种族差异的临床试验数据；七、支持拓展性临床试验，对于正在开展临床试验的用于治疗严重危及生命且尚无有效治疗手段疾病的药物医疗器械，经临床试验初步观察可能获益，且符合伦理要求的，经知情同意后可用于其他患者，其安全性数据可用于支持审评审批。

（二）医疗器械行业发展概况

1、定义

医疗器械是指直接或间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料及其他类似或者相关的物品，包括所需要的软件，主要用于医疗诊断、监护和治疗。

医疗器械产品品种繁多，按照终端客户和产品特性，可大致进行如下分类：

医疗器械产品分类		
医疗机构	医疗设备	监护设备、影像类设备（X 光机、CT、MRI、超声等）； 诊断设备（血液细胞分析仪、生化分析仪等）； 消毒灭菌设备、手术室灯床吊塔等；
	耗材	一次性输液设备、纱布、海绵等； 骨科、心脏支架等高值耗材； 手术器械；诊断设备用试剂；
家庭		血压仪、血糖仪、按摩椅、体重秤等；

从上表可见，医疗器械的特点是产品间差异极大，既包括止血海绵、一次性注射器这类较简单的产品，也包括医用磁共振成像设备（MRI）这类复杂的大型

设备；基础领域涉及电子技术、计算机技术、传感器技术、信号处理技术、生物化学、临床医学、精密机械、光学、自动控制、流体力学等众多方面。因此医疗器械的发展受相应国家基础工业发展水平影响很大，美国、欧洲、日本等地由于发达的工业基础和多年的技术积累，长期处于世界的领先地位。

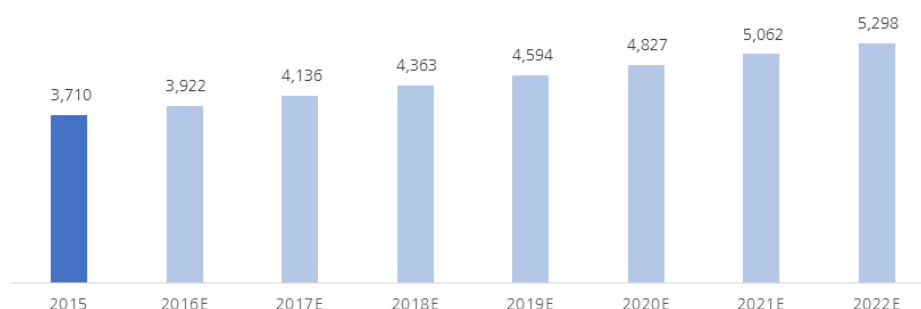
2、市场情况

全球医疗器械行业是多学科交叉、知识密集、资金密集型高技术产业，综合了各种高新技术成果，是将传统工业与生物医学工程、电子信息技术和现代医学影像技术等高新技术相结合，具有高壁垒、集中度高的特点，是一个国家制造业和高科技发展水平的标准之一。

（1） 受益于需求端驱动，全球医疗器械行业持续稳定增长

医疗器械的发展与医疗健康行业整体发展强相关，医疗健康行业发展受经济周期影响相对较小，行业稳定性较高。随着全球人口自然增长，人口老龄化程度提高，医疗健康行业的需求将持续提升；此外，发展中国家经济增长提高了消费能力，全球范围内长期来看医疗器械市场将持续保持增长的趋势。根据 Evaluatemedtech 统计，2015 年全球医疗器械销售规模为 3,710 亿美元，预计 2022 年将超过 5,200 亿美元，期间年均增长率将保持在 5.20%。

全球医疗器械行业市场规模（亿美元）



（2） 全球各地区医疗器械发展阶段各异

从区域来看，欧美日等发达国家和地区的医疗器械产业发展时间早，对医疗器械产品的技术水平和质量要求较高，市场需求以新产品的升级换代为主，市场规模庞大，增长稳定。而以中国为代表的新兴市场是全球最具潜力的医疗器械市场，产品普及需求与升级换代需求并存，近年来的增长速度较快。

美国是医疗器械最主要的市场和制造国，约占据全球 45% 的市场。美国医疗器械行业拥有强大的研发实力，技术水平世界领先。

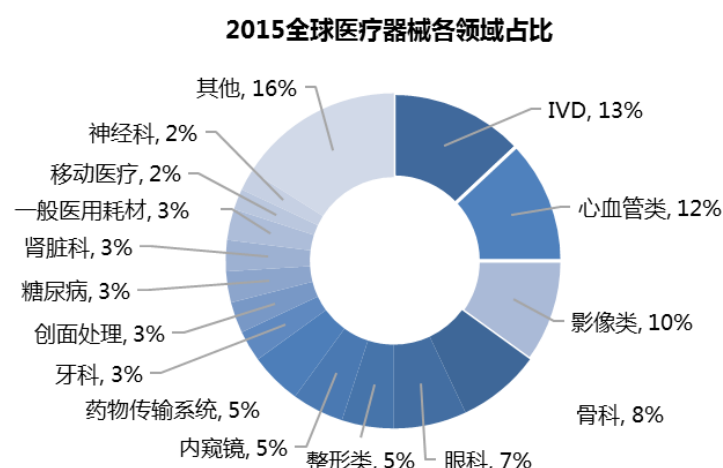
欧洲是全球医疗器械第二大市场和制造地区，欧洲占全球医疗器械市场的约 30%。德国和法国是欧洲医疗器械的主要制造国。法国是仅次于德国的欧洲第二大医疗器械生产国，也是欧洲主要医疗器械出口国。

日本是继美国、欧洲的又一大医疗器械制造地，基于其工业发展基础，日本在医疗器械行业的优势主要在医学影像领域。

中国将成为全球医疗器械的重要生产基地。我国市场规模逐渐上升，尤其在多种中低端医疗器械产品方面，产量居世界第一。我国医疗器械市场在高端产品市场中，大部分份额由外资企业占领。

（3）医疗器械部分子领域发展迅猛

从具体领域来看，2015 年前 15 大医疗器械种类销售额达 3,137 亿美元，市场份额为 84.5%，预计 2022 年可达 4,468 亿美元。其中，前三类医疗器械类别是体外诊断、心脏病学和影像诊断，当前全球市场规模均在 350 亿美元以上，预计至 2022 年均在 500 亿美元以上，最大的体外诊断类将超过 700 亿美元⁶。



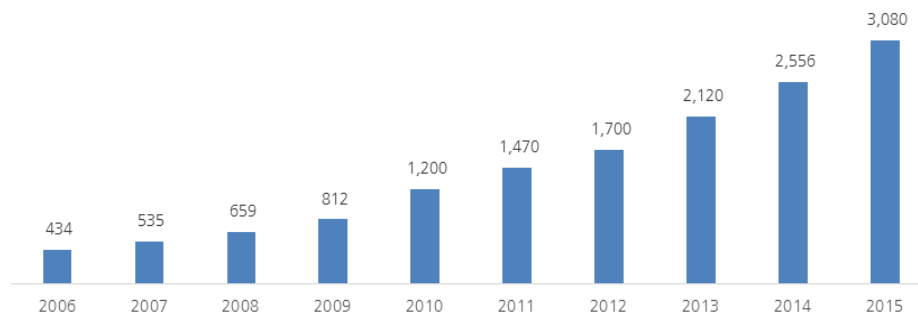
（4）我国医疗器械市场增长迅速

我国是人口大国，医疗器械行业属于国家重点支持的战略新兴产业，发展前景广阔。伴随着经济的快速发展，我国医疗器械行业增长迅速，市场销售规模由

⁶ 数据来源：EvaluateMedTech《2016年全球医械市场概况以及2022年全球医械市场预测》。

2006 年的 434 亿元增长到 2015 年的 3,080 亿元⁷。中国医疗器械行业正处于快速发展期。

中国医疗器械行业市场规模（亿元）



与国际市场相比，中国医疗器械市场还有巨大的成长空间。在全球医疗器械市场，医疗器械市场规模已经与同期药品市场规模相当，而中国医疗器械市场仅为同期药品市场的 14%⁸，未来还将有广阔的成长空间。随着经济发展，城镇化、人口老龄化、医疗器械国产化的不断加深，医疗保险覆盖率的提高，以及慢性病发病率的不断提升，医疗企业需求将不断释放，从而推动医疗器械市场迅速扩容。

随着全球制造业产能转移以及国内装备制造能力的提升，中国已经成为医疗器械的重要出口国，医疗器械出口规模逐年提升。根据中国海关统计数据，2015 年，医疗器械出口额已经达到 384.89 亿美元，近 5 年复合增长率达到 11.18%。随着中国医疗器械企业技术提升和规模壮大，高技术、高附加值产品的出口还将逐渐扩大，中国医疗器械企业将在全球医疗器械贸易中承担更为重要的作用。

（三）行业竞争格局及进入本行业的主要障碍

1、行业竞争格局

全球范围来看，能够生产医疗器械的国家主要集中在美国、欧洲、日本等发达国家，以及中国等发展中国家，其他国家的医疗器械产业相对不发达。

（1）医疗器械行业属于全球范围内集中度较高的行业

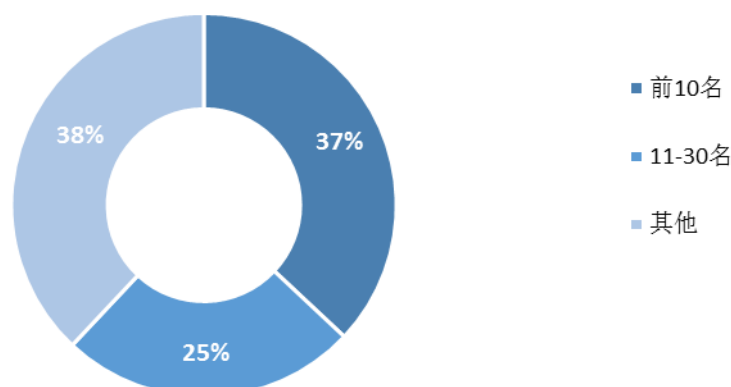
2015 年，全球前十大医疗器械公司占据 37% 的市场份额，前三十大医疗器

⁷ 数据来源：中国医药物资协会，《中国医疗器械行业发展蓝皮书》（2015）。

⁸ 数据来源：中国产业洞察网，《医疗器械行业：医疗器械消费占药品约 14%，比例严重畸形》（<http://www.51report.com/news/hot/2014/3049399.html>）。

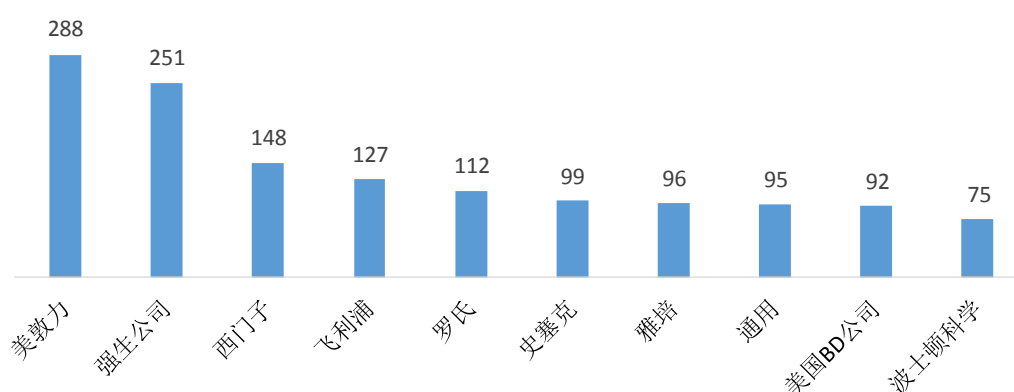
械公司占据 62%的市场份额⁹。

2015年度全球医疗器械行业市场占有率



2015 年度医疗器械行业全球销售前十名的企业如下¹⁰：

全球前十大医疗器械公司2015年度销售额（亿美元）



（2）我国高端市场被跨国公司占据，国内大多数企业同质化竞争严重

我国医疗器械行业经历了从无到有的发展历程，生产的产品从国内销售逐步向出口发展，从向发展中国家出口逐步发展到向美国、欧洲等发达国家出口。经过多年的发展，部分国产医疗器械已达到国际一流水平，并开始向欧美等发达国家出口。但是，我国医疗器械行业起步相对较晚，与国际医疗器械巨头仍有一定的差距，特别对于大型设备及高端医疗设备，国内医疗机构仍倾向于使用进口设备，进口医疗器械高昂的费用也是医疗费用居高不下的原因之一。国内医疗器械

⁹ 数据来源：EvaluateMedTech，《2016年全球医械市场概况以及2022年全球医械市场预测》。

¹⁰ 数据来源：EvaluateMedTech，《2016年全球医械市场概况以及2022年全球医械市场预测》。

制造企业主要集中在中低端、具有价格优势的常规产品，包括中小型器械及耗材类产品，仅有部分产品具备了和进口医疗器械分庭抗礼的实力，例如监护仪、麻醉机、血液细胞分析仪、彩超和生化分析仪等。

国内中高端医疗器械市场仍然主要由国际大型医疗器械生产厂商占领，掌握自有知识产权的国内领先医疗器械企业在该市场上与其形成竞争，并占有相当的市场份额。低端市场主要由第二和第三梯队的厂商占领，但随着国家对医疗器械公司质量控制要求的日趋严格，国内领先厂商的市场份额不断扩大。

2、行业进入壁垒

（1）技术和人才壁垒

医疗器械行业属于技术密集型行业。生命信息与支持、体外诊断以及医学影像产品的研发涉及多个学科，包括电子技术、计算机技术、传感器技术、信号处理技术、生物化学、临床医学、精密机械、光学、自动控制、流体力学等多个领域，对于企业的综合研发能力，技术经验有较高的要求。医疗器械的研发需要大量的专业人才和复合型人才。只有依靠具有高水平的专业素养和经验丰富的技术团队，企业才能市场中保持竞争力。

（2）品牌壁垒

医疗器械产品主要运用在与人体生命健康息息相关的领域，具有特定的风险性。产品的质量、准确性和稳定性是吸引客户的关键因素。只有经过长期的投入和积累才能获得经销商和终端使用机构的认可和信赖。

行业内的领先企业依靠企业信誉和市场口碑积累了良好的客户关系，新进企业需要花费更多的时间和资金树立品牌，对新进入企业构成了品牌壁垒。

（3）市场渠道壁垒

医疗器械行业的销售网络和售后服务体系的建立和完善，需要大量的资源投入以开拓市场和营销体系。医疗器械行业普遍采用经销商模式销售产品，建立广泛的经销商网络建设需要长时间的积累。医疗器械设备具有严格的卫生和安全审核要求，合格供应商的选择需投入人力、时间与精力，频繁更换供应商会增加采购成本，所以各级医疗机构普遍倾向于采取稳定的合作关系。新进企业在短

时间内难以建立完善的服务网络，对其进入市场形成壁垒。

（4）资金壁垒

医疗器械的研发过程复杂且漫长，需要大量的资金投入用于吸引高水平的专业人才以及科研创新。公司销售网络的搭建和维护以及完善产品售后服务体系都需要大量的资金支持。因此，雄厚的资金要求成为进入本行业的资金壁垒。

（四）行业利润水平的变动趋势及原因

近年来，我国医疗器械行业得到了迅速发展。根据国家统计局数据，2015年医疗器械制造业的利润总额约为246.09亿元，2009年至2015年的利润总额复合增长率为14%。

医疗器械市场巨大，细分行业众多，各细分行业技术含量差异显著，利润率和增长率也各不相同，行业整体利润水平难以全面反映行业内不同产品的利润率，总体来说，技术含量较高的产品利润率较高。技术含量较低的产品则竞争激烈，利润率水平较低。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

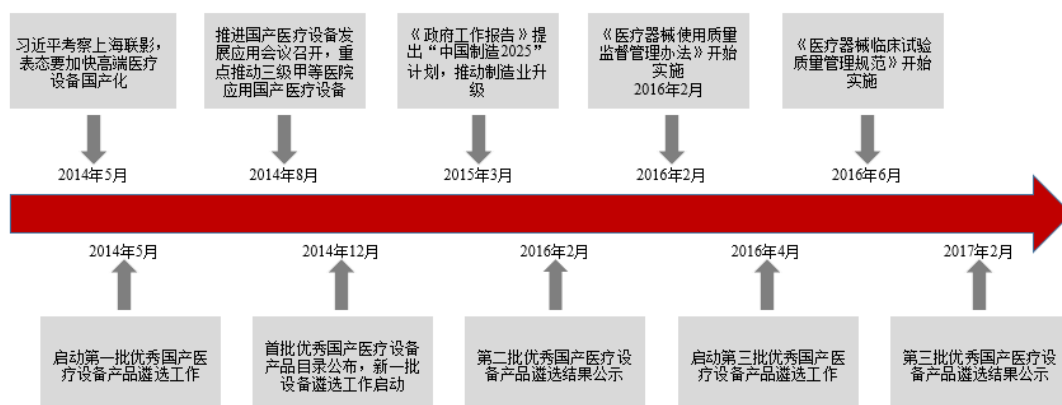
（1）我国医改政策推动行业扩容

2009年，国务院印发的《医药卫生体制改革近期重点实施方案》对医疗健康行业产生深远影响，并惠及医疗器械行业。推动行业健康、有序、规范的发展。在医疗改革的推动下，我国医疗服务市场逐步开放，使得国内外资本投资中国医疗服务产业的速度加快，各类医疗机构数目稳步增长，未来预计将保持持续增长。同时，原有的医疗机构纷纷对设备进行升级改造，两方面需求叠加带来大量的医疗基础设施投入，医疗器械作为基础设施的一部分，受益于整个行业扩容。

2015年9月，国务院办公厅印发《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》，部署加快推进分级诊疗制度建设，形成科学有序就医格局。随着基层医疗机构发展及现有医疗卫生机构装备的更新换代需求，中国成为巨大的医疗器械消费市场。在 market 需求的刺激和中国经济持续稳定增长的背景下，我国的医疗器械产业发展迅速，在整个医疗行业中的重要地位越发凸显。

（2）政策支持国产医疗器械

2014 年以来，国家针对医疗器械行业推出一系列利好政策，在企业创新和高端产品国产化两方面对国产医疗器械企业提供了支持。



产业政策方面，将高端医疗设备列为重点发展目标。《中国制造 2025》中提出，重点发展影像设备、医用机器人等高性能诊疗设备、全降解血管支架等高值医用耗材，可穿戴、远程诊疗等移动医疗产品；“十三五”规划纲要明确指出未来 5 年重点研制核医学影像设备、超导磁共振成像系统、无创呼吸机等诊疗设备及全自动生化分析仪、高通量基因测序仪等体外诊断设备，开发应用医用加速器等治疗设备及心脏瓣膜和起搏器、介入支架、人工关节等植入产品，开发应用具有中医药特色优势的医疗器械；国家发改委 2017 年第 1 号公告指出，医疗器械领域的医学影像设备与服务、先进治疗设备及服务、医用检查检验仪器及服务、植介入生物医用材料及服务 4 大类方向入选《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）。

政府在推动医疗设备国产化方面，推出了一系列切实有效的政策和措施。2014 年 3 月，新版《医疗器械监督管理条例》，修改了对医疗器械的监管模式，将原有的“先生产许可、后产品注册”改为“先产品注册、后生产许可”，规定了生产企业在有医疗器械产品注册证的情况下，可以申请医疗器械生产许可。这种监管模式的改变，既进一步鼓励企业创新，又有益于减少企业在产品获得注册前投入的人财物的投入；2014 年 8 月 16 日，国产医疗设备发展应用会议召开，推动三级甲等医院应用国产医疗设备；2014 年 12 月，第一批优秀国产医疗设备产品遴选完成；2015 年 3 月财政部、工信部、保监会联合印发《关于开展首台(套)重大

技术装备保险补偿机制试点工作的通知》，加快破解制约国产医疗设备发展应用障碍；2016年2月，第二批优秀国产医疗设备产品遴选完成；国务院办公厅于2016年3月11日发布《关于促进医药产业健康发展的指导意见》（国办发〔2016〕11号文），其中有15条内容与医疗器械行业有着密切联系，加强高端医疗器械等创新能力建设，建立并完善境外销售和服务体系，严格落实《中华人民共和国政府采购法》规定，国产药品和医疗器械能够满足要求的，政府采购项目原则上须采购国产产品，逐步提高公立医疗机构国产设备配置水平，有利于有海外销售布局的高端医疗设备生产企业，为医疗器械行业提高财政和销售的支持，有利于医疗器械国产化的推进。2017年2月，第三批优秀国产医疗设备产品遴选完成。医疗器械审批制度改革中对国产创新型医疗器械开辟了快速通道，部分省市也在招标制度上对国产医疗器械表现出明显倾斜，下游医院对国产设备也越来越有信心，逐步接受国产设备。高端医疗器械国产化驱动国产医疗器械迎来高速发展的黄金时代。

（3）人口老龄化导致全球医疗支出持续增长

2013年，全球医疗支出约为7.2万亿美元，并将以5.2%的年增长率持续增长¹¹。人口老龄化是医疗需求增长的源动力，根据WHO（世卫组织）的报告，全球现有60岁以上人口已占全球总人口数的11%，美国预测这一数字在2050年将达到22%。我国是世界上人口老龄化程度比较高的国家之一，老年人口数量最多，老龄化速度最快。

（4）人均可支配收入的提高和医保全面覆盖增强了医疗健康服务的支付能力

近年来，国民经济水平不断提升，居民人均可支配收入不断增长，根据国家统计局数据，2001年至2015年，我国城镇居民人均可支配收入从6,860元增长至31,195元，复合增长率达11.43%¹²。此外，“十二五”规划纲要中提出，深化医药卫生体制改革，健全覆盖城乡居民的基本医疗保障体系。截至2014年底，城乡基本医疗保险覆盖率已超过95%¹³。居民可支配收入的不断增长和医疗保险的全

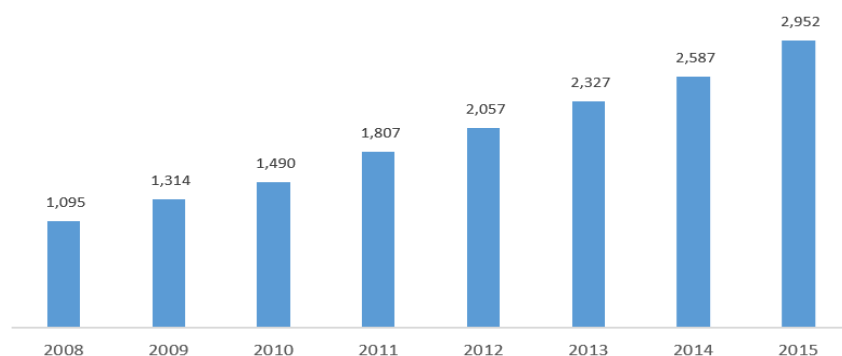
¹¹ 数据来源：Deloitte “2015 Global health care outlook Common goals, competing priorities”。

¹² 国家统计局官方网站。

¹³ 国务院新闻办公室：《2014年中国人权事业的进展》白皮书。

面覆盖提高了居民对医疗健康的支付水平，推动了医疗器械行业的发展。2008年至2015年，中国人均医疗支出从1,095元上升至2,952元，复合增长率15.22%。

人均医疗支出（元）



（5）我国医疗器械产业有望在全球化趋势中获益

中国已形成医疗器械产业集群并具有较强的成本优势，发达国家的企业纷纷将技术研发等产业环节整体搬入中国。中国具有高素质研发团队和技术工人，能够迅速、及时的应对客户需求并提供具有较高性价比的产品。医疗器械行业是全球竞争的行业，在完成技术突破后，成本优势是全球竞争中重要的影响因素，国产医疗器械企业有望在全球化进程中获益。

2、不利因素

（1）国外产品准入壁垒

医疗器械作的优劣关系到人类生命健康，各国政府对其市场准入有着严格的规定和管理，如美国的FDA注册和欧盟的CE认证等，技术水平较低的医疗器械企业难以取得该等注册或认证，因此构成一定的壁垒。此外，部分国家对本国企业有一定的保护政策，准入门槛更高，构成一定的政策壁垒。

（2）我国医疗器械企业普遍规模小、竞争力弱

我国医疗器械行业集中度低，生产企业上万家，规模普遍较小。迈瑞医疗作为国内最大的医疗器械生产商，2016年销售额超过90亿元人民币。根据《2015中国医疗器械行业发展蓝皮书》显示，美国强生公司医疗器械年销售额达275亿美元，美敦力公司医疗器械年销售额达183亿美元。企业规模小导致研发投入不

足，设备落后，严重制约了我国医疗器械企业的自主创新，导致在市场上竞争力较弱。

（3）我国医疗器械企业研发资金投入不足

美敦力 2016 年投入研发费用超过 20 亿美元¹⁴。根据 Wind 数据库统计，“Wind 医疗保健设备”行业分类下国内 24 家上市公司 2016 年共投入研发费用 16.44 亿元，平均研发费用为 6,849.66 万元，24 家上市公司总体研发费用占总体营业收入的比例为 5.25%，研发资金整体投入规模较小。

（4）医疗机构购买和使用国产医疗器械的动力不足

尽管部分国产自主品牌的创新医疗器械和高端医疗器械已在技术层面与跨国公司产品无显著差异并在性价比上领先，但由于医疗行业对可靠性要求高、对价格相对不敏感的三甲医院更信赖传统国际巨头产品，国产医疗器械在三甲医院关键科室的市场份额仍然较小。

（六）行业技术水平及特点

1、国际技术水平分析

20 世纪后期，医疗器械行业不断采用新的科学技术和工程技术，得到了空前的发展，已成为一个国家科技进步和国民经济现代化水平的标志。21 世纪将是生命科学和信息科学两大科学高速、同步、相互渗透和协调发展的世纪，其发展将促进医疗器械高度数字化、信息化、网络化、系统化和智能化。医疗器械产品将具备更强的信息综合分析处理能力，智能化程度更高，通过网络化和系统化使得对于疾病的诊断、监护和治疗能相互结合，形成有机整体，在临床应用中发挥最佳的效能。

2、国内技术水平分析

我国的医疗器械行业起步较晚，但是近年来受益于改革开放和国民经济的整

¹⁴ 数据来源：医药观察家网，《这 24 家药企研发投入最多》（<https://www.antpedia.com/news/96/n-1378196.html>）。

体发展，中国医疗器械行业取得了长足的进步。通过自主研发，我国目前已能生产包括医用电子仪器、光学仪器、医学影像设备、激光仪器等在内的上万个规格的产品，已基本满足一般医院各科室开展医疗活动的需要，特别是常规和中低档品种比较齐全。同时，也有一大批高科技品种先后供应市场，包括智能监护系统、高端麻醉系统、高端彩色多普勒超声诊断系统、高端荧光法全自动五分类血细胞分析仪、血液分析流水线、2000 速生化分析仪、生化免疫分析级联系统、药物洗脱冠脉支架、128 层螺旋 CT、3.0T 磁共振系统数字 X 光机等临床常用诊疗设备，具有完全的自主知识产权，已可以替代发达国家的进口产品。

医疗器械行业技术逐步提高，不断缩小与国际先进水平之间的差距，但总体而言仍与国际巨头如通用电气、飞利浦、西门子、罗氏、美敦力等有较大的技术差距。医疗器械行业市场对产品临床性能要求较高，除少数品种外，高端领域市场绝大多数仍然被国际巨头占据。

3、技术发展趋势

医疗器械行业技术随着科技的快速发展、应用领域的加深与拓展而不断变化。近 20 年来，美国、欧洲和日本等发达国家及企业为抢占高端市场份额而加大对技术研发的投入，在高科技领域展开研发竞争，加快新技术的扩散和产业化。在精准医疗、微创诊疗等领域，通过新材料、新工艺、新技术的运用促进了医疗器械行业整体技术水平的快速提升。

医疗器械行业是新技术高度集中及多学科交叉融合的知识密集型产业，医疗器械行业的技术进步，对提高我国企业的核心竞争力，提升我国科学技术和工程技术水平，推动我国医疗器械及其相关产业、卫生健康事业和国民经济的发展，降低医疗成本，保障国家医疗安全都有着极其重要的作用。

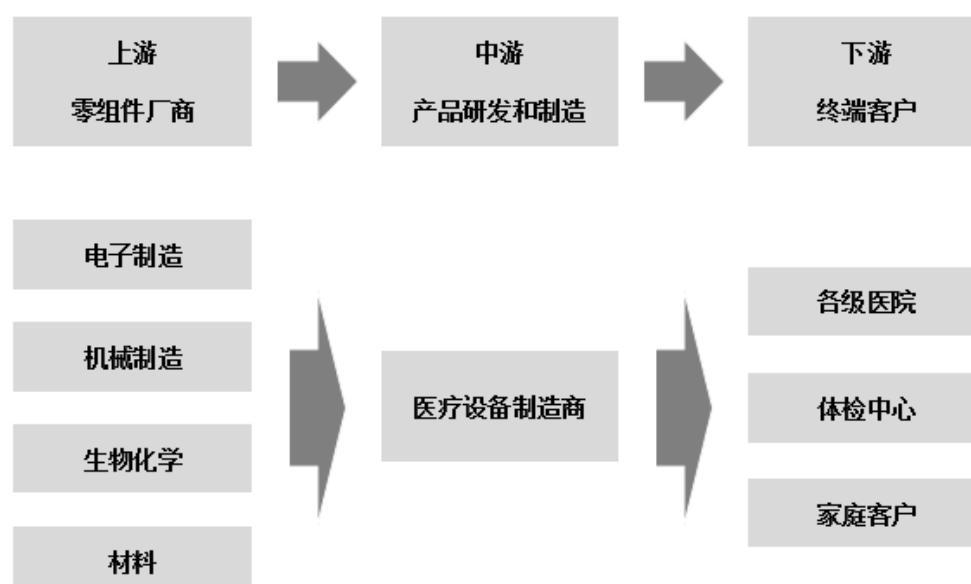
（七）行业经营特点及行业区域性、周期性和季节性

全球范围内，医疗器械行业的销售模式主要包括直销和经销，根据国家和地区、产品类别而不同。由于产品的终端用户主要为各类的医疗机构，客户分布广泛且分散。采用经销商模式有益于更好地降低销售成本，拓宽销售渠道，提高运行效率；采用直销模式有益于销售人员更好的向客户推荐产品，保持较高的客户黏性。

医疗器械行业与生命健康息息相关，医疗器械行业的需求属于刚性需求，行业抗风险能力较强，因而行业的周期性特征并不明显。由于医院等终端客户的年度采购预算较多在第一季度定制，预算编制完成后采购方才开始进行，再加上中国春节假期、境外一部分国家年初假期的影响，很多商业活动相应减少，因此第一季度销售额的全年占比通常不高；随着采购的进行，第二季度和第三季度销售情况比较平稳；由于医院通常会在年底完成采购任务，第四季度销售额的全年占比往往较高。因此医疗器械行业会呈现出一定的季节性特征。

（八）上下游行业与本行业的关联性及影响

公司所处行业为医疗器械制造业，上游行业主要包括电子制造、机械制造、生物化学、材料等行业；下游行业为医疗卫生行业，包括各类医院、体检中心等。



1、上游行业

上游行业的进步对医疗器械行业的发展至关重要。电子行业为医疗器械行业提供电子元件、电路板、显示屏等零部件，生物行业主要为医疗器械行业提供生物信息检测技术，化学行业为医疗器械行业试剂生产和元素分析提供支持，材料行业则主要为满足医疗器械设备的生产和制造提供特殊材料需求。时刻关注上游行业的技术发展趋势，选择合适的合作伙伴和技术，对于保证产品供应和产品质量有着至关重要的作用。

2、下游行业

下游行业为医疗卫生行业，为大众提供预防、诊疗和康复等医疗服务，同时进行公共卫生管理。医疗卫生行业受国家政策，国民经济发展水平、人口老龄化及疾病谱的改变等宏观因素影响很大，同时也受到大数据、智能化等各项技术发展的深刻影响。作为医疗设备制造商，既要保持对宏观影响因素的关注，也要持续保持对医疗技术发展的研究。

（九）主要进口国的相关进口政策及同类产品竞争格局

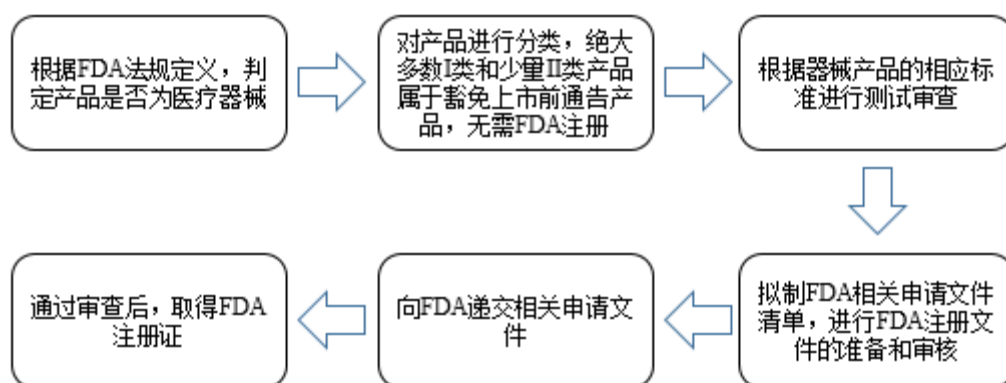
1、主要进口国的进口政策

医疗器械产品关乎生命健康和安全，公司产品主要进口国家对医疗器械均有一定的监管制度，大部分国家的医疗器械产品有市场准入监管规定，且相关进口政策也主要体现在取得相应的产品注册证或相关认证。公司产品的主要进口国相关进口政策如下：

（1）北美地区

美国 FDA 下属器械和放射健康中心部门主要监管入市的医疗器械，负责确保医疗器械的安全性和有效性，确保电子辐射产品满足相关辐射安全标准等。根据美国的规定，大部分医疗器械产品须在 FDA 注册方可在美国进行销售入市。医疗器械企业还需要遵守 FDA 的质量体系（QSR）法规要求，必要时，FDA 会到企业进行质量体系审核。

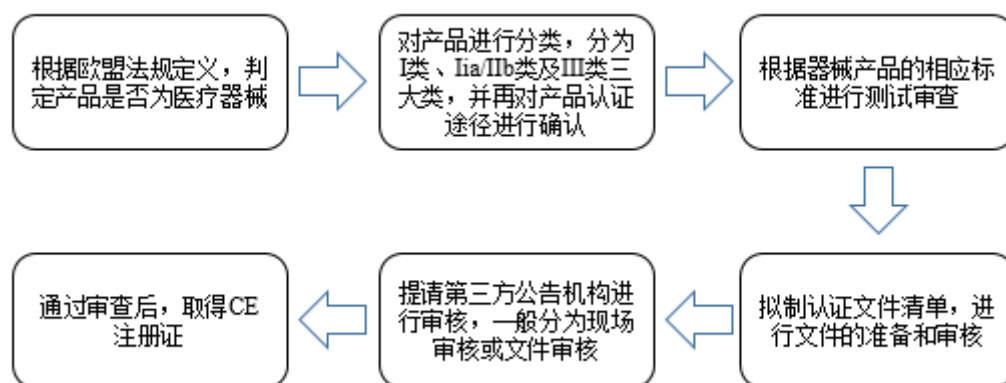
美国 FDA 根据医疗器械的风险程度由低到高将其分为三大类，分别为 I 类、II 类以及 III 类，不同风险程度的医疗器械审查方式也不同。美国 FDA 审核注册流程主要如下所示：



（2）欧盟国家

欧盟各国的主管当局授权第三方公告机构负责器械的评审和监管，医疗器械在欧盟国家入市销售即代表其在欧盟境内满足相关指令的基本要求并拥有CE认证，除此之外，欧盟国家对医疗器械产品没有特殊的贸易保护政策。

欧盟国家根据医疗器械的风险程度由低到高将其分为三大类，分别为I类、IIa/IIb类以及III类，不同风险程度的医疗器械审查方式也不同。欧盟医疗器械产品审核注册流程主要如下所示：



（3）其他国家

不同国家及地区对医疗器械产品的审核程序、准入门槛及注册时效等条件有着一定的差异性，但通常情况下均须取得本国相关监管部门的备案注册方可销售上市。

2、主要产品进口国的贸易政策、贸易摩擦对公司产品出口的影响

目前，全球主要的医疗器械进口国已经加入世界贸易组织或与我国签有互利贸易协定，在相关贸易协定的框架下，公司主要出口国在进口政策方面对中国的医疗器械未设置贸易壁垒和限制，也未曾与中国就医疗器械产品贸易发生过重大的争端或贸易摩擦。但未来国际政治相关事件可能会对公司在境外市场的销售情况产生一定的直接或间接影响。

3、进口国同类产品的竞争格局

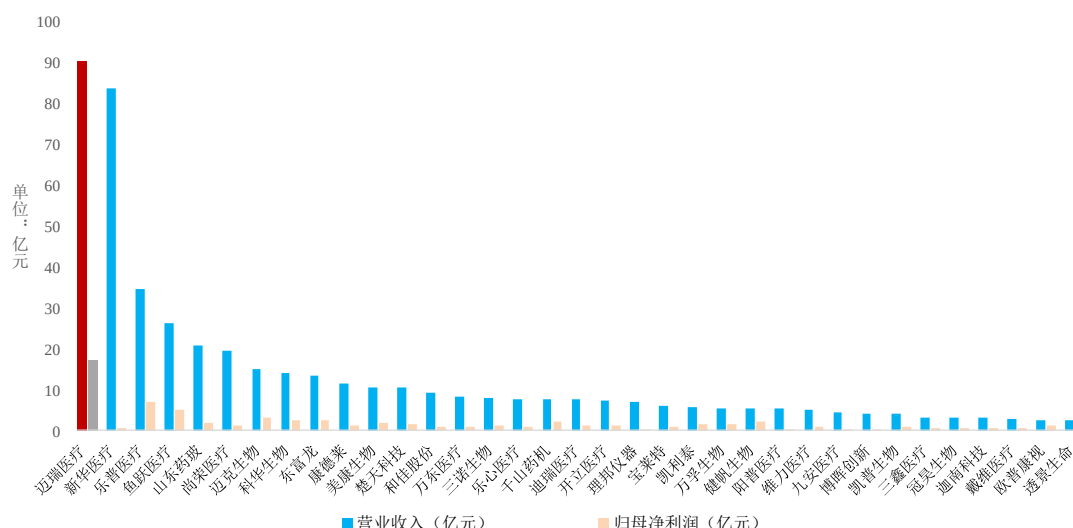
在进口国医疗市场中，通用电气、飞利浦、西门子等国外先进医疗器械企业，凭借其技术优势、品牌形象及市场营销能力占据了较大的市场份额。随着我国医疗器械生产企业自主研发能力的不断增强，品牌在国际上影响力的不断扩大，国产医疗器械凭借着高性价比的优势在全球市场上取得了一席之地。

三、发行人在行业中的竞争情况

（一）公司的行业地位

公司 2016 年营业收入 90.32 亿元，为国内最大的医疗器械生产商。在 Qmed 根据标普旗下的 S&P Capital IQ 数据库列出的 2015 年全球医疗器械百强排行中，公司位列于世界医疗器械第 43 名，是前 50 名中唯一上榜的中国企业¹⁵。

2016年迈瑞医疗及A股主要上市医疗器械企业经营情况



数据来源：Wind 资讯，申银万国行业类-医疗器械

¹⁵ 数据来源：医谷网《Qmed：2015年全球医疗器械公司IOP100》(<http://www.yigoonet.com/article/22429164.html>)。

2014 年以来，国家持续加强对国产医疗器械的扶持，并由国家卫计委委托中国医学装备协会实施了第三批国产医疗设备产品遴选。在 2014 年针对数字化 X 线机、彩色多普勒超声波诊断仪和全自动生化分析仪 3 个类别的第一批国产医疗设备产品遴选中，公司共有 14 种产品上榜；在 2015 年针对医用磁共振成像设备（MRI）、X 射线计算机断层摄影设备（CT）、全自动血细胞分析仪、血液透析机、呼吸机、麻醉机和自动分药机 7 个类别的第二批优秀国产医疗设备产品遴选中，公司共有 17 个型号的血细胞分析仪、3 个型号的呼吸机和 6 个型号的麻醉机入选。在 2016 年针对数字减影血管造影机（DSA）、化学发光免疫分析仪、全自动酶免仪、心电图机、清洗消毒设备、高强度聚焦超声肿瘤治疗系统、医用直线加速器、伽玛刀（ γ -射线立体定向治疗系统，头部）、心脏血管支架、骨科内固定耗材 10 个类别的第三批优秀国产医疗设备产品遴选中，公司共 4 个型号的化学发光免疫分析仪、1 个型号的心电图机入选。三批优秀国产医疗设备遴选凸显了国家对医疗国产器械国产化市场的政策扶持力度，是对入选产品技术、质量及临床性能等的肯定，有望成为各级医院进行医疗设备采购时的重要参考依据。

（二）公司主要产品的市场竞争情况

公司产品主要集中在医疗器械中的三大领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像。此外，过去几年，公司通过一系列并购扩大了产品线，包括骨科、内窥镜等高值耗材领域。

1、生命信息与支持

公司的生命信息与支持产品，是包括监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、心电图机、手术床、手术灯、吊塔吊桥、输注泵、手术室/重症监护室（OR/ICU）整体解决方案等用于生命信息监测与支持的一系列仪器和解决方案的组合。

（1）监护设备

监护仪市场集中度较高，飞利浦、通用电气和迈瑞占据主要份额。公司在监护设备领域深耕多年，提供包括床旁监护仪、遥测监护仪到中央监护系统的全套设备与解决方案。根据中国医学装备协会的统计，2015 年公司在全球（不含日本）和中国监护设备市场排名中分别为第三位和第二位。

公司监护设备主要竞争对手为飞利浦、通用电气等医疗器械生产企业，具体

情况如下：

公司名称	简要情况
飞利浦	飞利浦，1891 年成立于荷兰，是世界上领先的电子品牌之一。致力于研发并提供全面的医疗保健解决方案和保健服务，业务涵盖了家庭医疗保健服务、专业医疗保健设备和服务、成像系统、临床监护系统等
通用电气	通用电气，创立于 1892 年，是世界上领先的电器和电子设备制造公司及提供技术和服务业务的跨国公司。其在医学成像、信息技术、医疗诊断、患者监护系统、药物研发、生物制药技术等领域拥有广泛的专业技术。主要产品包括 CT、MRI、X 光、超声、核医学、心电诊断和监护系统等

（2）除颤设备

根据中国医学装备协会的统计，2015 年公司在全球（不含日本）和中国除颤设备市场排名中分别为第五位和第三位。公司除颤设备主要竞争对手包括卓尔医疗、飞利浦和瑞士席勒等医疗器械生产企业，具体情况如下：

公司名称	简要情况
卓尔医疗	美国卓尔医疗公司致力于研发兼备最高品质和功能性的急救复苏产品，拥有完善的产品和技术，产品涵盖除颤和监护、循环和心脏复苏术反馈、数据管理、液体复苏以及治疗型体温控制等
飞利浦	同上
瑞士席勒	瑞士席勒是欧洲最大的心电图产品制造商，在心电图机、动态心电、动态血压、运动心电与运动心肺、肺功能仪、心肺复苏、除颤仪和高端病人监护（磁共振高压氧舱）等产品方面处于国际领先地位

（3）麻醉设备

根据中国医学装备协会的统计，2015 年公司在全球（不含日本）和中国麻醉设备市场排名中均为第三位。公司麻醉设备主要竞争对手包括德尔格和通用电气等医疗器械生产企业，具体情况如下：

公司名称	简要情况
德尔格	德尔格始于 1889 年，是医疗和安全技术领域的国际领先企业。公司的产品系列涵盖了麻醉工作站、用于重症监护和家庭治疗的呼吸通气设备、急诊和转运呼吸装置、婴儿保温治疗设备、患者监护设备、IT 解决方案和气体管理系统
通用电气	同上

2、体外诊断（IVD）

体外诊断（IVD），指在人体之外，通过对人体的样本（血液、体液、组织等）进行检测而获取临床诊断信息的产品和服务，包括仪器、试剂、校准品、质

控品等。其作用原理为：通过测定待测物质的反应强度或速度来判断待测物质在体内的浓度、数量或性质。

体外诊断提供了部分临床诊断的决策信息，为疾病预防、诊断、治疗的重要辅助手段。按检验原理或检验方法的不同，临床体外诊断主要包括临床生化诊断、免疫诊断、分子生物学诊断、血液学诊断、凝血诊断、尿液诊断、微生物诊断等。2015 年全球 IVD 行业市场规模约 622.3 亿美元，公司 IVD 产品全球市场占有率约为 0.62%¹⁶。

（1）生化分析市场

生化诊断是医院最为常规的检测项目。随着药品零差率及医院端各项绩效考核方式的改变，诊断业务在医院的重视程度逐渐被提高。同时，随着医疗需求的释放，医院诊疗人次的增加、体检需求的增加等，未来生化分析诊断仍将保持较高的增长，2015 年度我国生化分析仪及试剂市场规模已达 79.4 亿元¹⁷。

经过多年发展，我国在生化诊断领域的自主创新能力已显著提升，整体技术水平已基本达到国际同期水平，并涌现出了一些具备与国际巨头竞争能力的企业。但由于以往国内一线城市三级医院配置进口高速生化分析仪较多，且进口产品有较好的品牌认可度，因此目前在一线城市三级医院等高端市场国外企业（如罗氏、贝克曼等）仍有一定优势。公司生化分析领域主要竞争对手具体情况如下：

公司名称	简要情况
罗氏	罗氏作为医疗行业的巨头，在药物和诊断行业均处于领导者地位。罗氏诊断业务主要包括中心实验室和 POC 诊断、糖尿病管理、分子诊断以及组织诊断
贝克曼	美国贝克曼库尔特有限公司开发和销售仪器、试剂、软件以及能够简化和自动化实验室处理的产品，相继推出血液细胞分析系统、免疫诊断系统、离心机、快速测试盒、贝克曼检测仪等设备技术，产品能够支持从前沿医学研究到患者血液检测各个阶段的生物医学分析

（2）血液细胞分析市场

血液细胞分析类产品为体外诊断仪器中的一种，为医院临床检验中应用非常广泛的仪器之一。血液细胞分析仪为体外诊断仪器中较早发展的仪器，上世纪

¹⁶ 数据来源：中国医学装备协会：《医疗器械市场回顾与展望（2016）》。

¹⁷ 数据来源：中国医学装备协会：《医疗器械市场回顾与展望（2016）》。

40 年代左右已投入临床使用。

公司血液细胞分析领域主要竞争对手包括希森美康、贝克曼等诊断等医疗器械生产企业，具体情况如下：

公司名称	简要情况
希森美康	日本希森美康株式会社成立于 1968 年，是全球知名的临床检验综合方案提供商。主要从事临床检验设备及试剂的开发、制造和销售，在血液分析、凝血分析、尿沉渣分析领域处于世界领先地位
贝克曼	同上

3、医学影像

医学影像设备属于中高端医疗设备，为临床诊断、治疗提供重要保障，常见的医疗影像诊断设备包括：超声成像设备（USG）、数字 X 射线成像系统、磁共振影像设备（MRI）、计算机断层扫描影像设备（CT）以及核医学影像设备等。公司在医学影像领域的产品以超声类为主，其他产品包括数字 X 射线成像系统。

超声成像具有无创性，高灵敏度，小型化，低成本和操作方便等优点，广泛应用于妇产、心脏、腹部、血管、小器官、麻醉、重症、急诊、肌骨、泌尿等临床应用的各个领域，发展速度和普及程度近年来已成为医学影像之首。

随着临床需求和现代电子技术尤其是计算机技术的发展，超声影像技术从应用初期的一维 A 型和 M 型超声成像发展到了实时灰阶二维 B 型超声成像，逐步发展至目前的全数字能实时回放的三维、四维超声影像系统。公司在超声成像领域的主要竞争对手包括通用电气、飞利浦、日本东芝等医疗器械生产企业，2015 年迈瑞医疗超声成像设备的全球和中国市场占有率分别为 5.2%和 9.5%¹⁸，竞争对手具体情况如下：

公司名称	简要情况
通用电气	同上
飞利浦	同上
日本东芝	日本东芝医疗系统拥有 CT、X 光机、MRI（磁共振）、超声等前沿医用影像系列产品，产品遍布日本、美国、中国、欧洲各国等 135 个国家及地区，是世界主要医学影像产品厂商之一

¹⁸ 数据来源：中国医学装备协会：《医疗器械市场回顾与展望（2016）》。

（三）公司的竞争优势与劣势

1、竞争优势

（1）卓越的体系化研发创新能力

自创立以来，迈瑞医疗一直重视研发投入，报告期内每年研发投入占销售收入的比例均超过 10%，总计逾 30 亿人民币。迈瑞医疗目前建立了基于全球资源配置的研发创新平台，设有八大研发中心，共有 1,600 余名研发工程师，分布在深圳、南京、北京、西安、成都、美国硅谷、美国新泽西和美国西雅图。

迈瑞医疗通过医疗产品创新体系（MPI）的建设，包括业务和产品规划流程、产品构思和用户需求管理流程、基于全面质量管理理念的产品开发流程、技术研究流程、产品平台建设流程等，并通过产品生命周期管理电子平台系统（PLM）落实到公司日常研发管理的各个环节，系统性规范性地保证了公司源源不断的创新动力。

迈瑞医疗建立了良好的全球知识产权保护体系，为公司产品在全球市场销售提供了良好基础。迈瑞医疗通过《企业知识产权管理规范》标准认证审核，成为国家知识产权管理体系认证企业。

迈瑞医疗建有多个国际领先的研发专业实验室，比如可靠性、血球溯源、电源、参数、气体、探头、热力学等专项技术实验室，其中可靠性实验室和血球溯源实验室获得了中国 CNAS 认证，可靠性实验室还通过了 Intertek、SGS 等国际第三方实验室认证。

2002 年，经国家科技部批准，依托迈瑞医疗组建“国家医用诊断仪器工程技术中心”，2006 年该技术中心正式挂牌成立，致力于打破国际垄断，提升中国高端医疗器械的整体水平以及在国际市场的竞争力。2016 年获得“国家企业技术中心”称号，为行业提供关键共性技术的自主知识产权支撑，推动国产医疗器械发展，成为医疗器械高科技行业的示范者与引领者。2007 年，公司自主研发的首台国产全自动生化分析仪获得国家科技进步二等奖。2013 年公司自主研发的发明专利“一种流式细胞检测装置及其实现的流式细胞检测方法”获中国专利金奖，实现了医疗设备行业在中国发明专利金奖上的零突破。

十二五期间，公司主导国家科技支撑项目《高端全数字彩色多普勒超声诊断设备的研发》、《自动体外除颤仪及远程管理维护系统》和 863 计划项目《新一代高性能五分类血细胞分析系统研制》，填补了中国医疗器械行业多项高端技术空白，使得国产的医用超声成像设备、体外除颤设备以及血细胞分析设备的功能、性能和质量达到了甚至局部超越了国际领先水平。十三五期间，由公司牵头，中科院先进技术研究院、深圳大学、西安交通大学、清华大学、北医三院、北大深圳医院共同合作承担的国家重点研发计划“多功能动态实时三维成像系统”于 2016 年正式启动，有望实现超声成像领域的重大技术突破。

（2）先进的质量管理和智能制造体系

①高标准的质量管理体系

公司坚持产品质量标准，持续优化管理职责、生产控制、纠正预防、设计控制等模块，产品打入欧美等发达国家市场。1995 年迈瑞医疗成为行业内首家通过德国 TÜV Ps¹⁹机构的 ISO9001/13485 质量体系认证的企业。2000 年至 2003 年，监护仪、超声、检验产品先后获得欧盟 CE 安全认证。2004 年，迈瑞医疗顺利通过标准极为严格的美国 FDA 审核。

②高效的智能制造体系

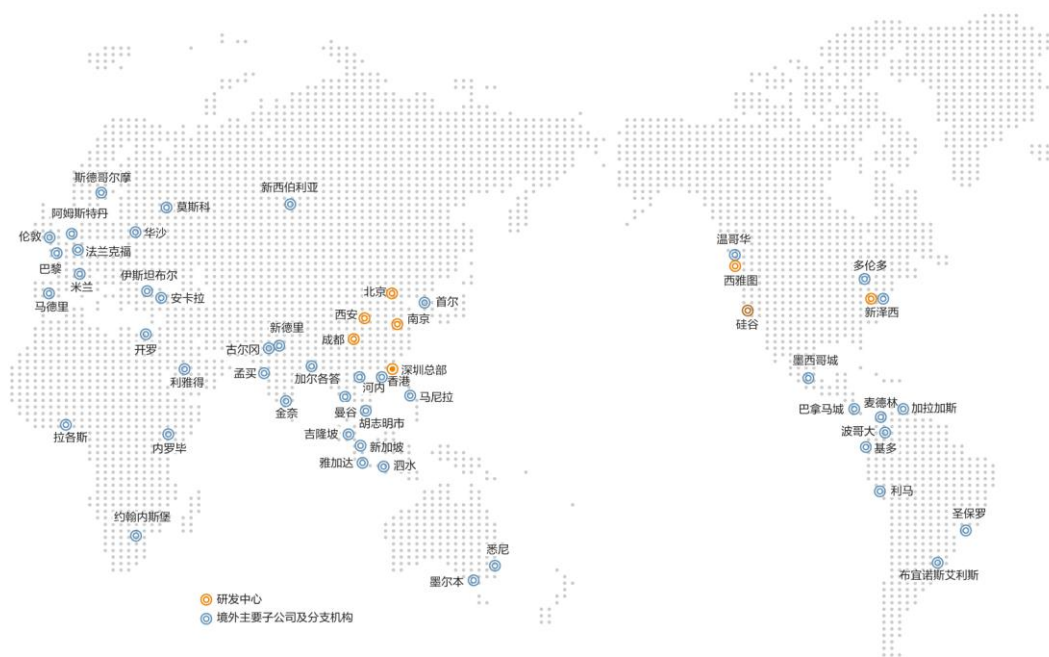
迈瑞医疗在产品设计、工艺研发、加工制造、质量检测等流程上统一协调，严格执行质量管理标准，实现各批次产品质量的稳定性和可靠性。公司拥有总面积超过 30 万平米的制造基地，满足了全球销售的生产需求。公司还引入医疗产品创新（MPI）流程，通过全生命周期的管理和电子平台，全面提升研发效率，实现研发和制造联动，使制造基地通过智能化管控，让每个环节的管理可视化、标准化、可溯源。

（3）全球深度覆盖、专业服务的销售体系

截至 2016 年 12 月 31 日，公司销售人员超过 2,000 人。公司在国内拥有超过 1,800 家经销商，在中国超过 30 个省市自治区均设有分公司；在境外拥有超

¹⁹ TÜV SÜD (TÜV 南德意志集团) 曾用名。TÜV (Technischer Überwachungs-Verein) 在英语中意为技术检验协会 (Technical Inspection Association)，TÜV SÜD 是世界上规模最大、最古老的 TÜV 检验机构。服务范围覆盖认证、测试、检验、资讯及专家指导等多个领域。

过 2,200 家经销商，在超过 30 个国家拥有子公司，产品远销 190 多个国家及地区。公司已成为美国、英国、德国、法国等国顶尖医疗机构的长期合作伙伴。



在北美，公司拥有专业直销团队，已与美国五大集体采购组织 MPG、MedAssets、Novation、Premier、Amerinet 合作，项目覆盖北美近万家终端医疗机构，如 Flagler 医院、San Juan 地区医疗中心等排名全美 5% 的综合性医院；Beth Israel Deaconess 医疗中心²⁰、St. Michael's 医疗中心²¹、宾夕法尼亚大学医院、Loyola 大学医疗中心²²等隶属于国际顶级高校的医疗机构；Bascom Palmer 眼科研究所²³、波多黎各大学癌症中心²⁴等全美排名领先的专科医疗机构等。在欧洲，公司采用了“直销+经销”的销售模式，公司产品持续进入欧洲高端医疗集团、综合医院以及专科医院，如英国爱丁堡皇家医院²⁵、英国诺福克与诺威治大学医院²⁶、法国图卢兹大学医院²⁷、比利时鲁汶大学医院²⁸、华沙大学医院²⁹、塞尔维

²⁰ 系哈佛大学(Havard University)教学医院。

²¹ 隶属于纽约医学院(New York Medical College)。

²² 隶属于世界顶级私立大学，芝加哥洛约拉大学(Loyola University Chicago)。

²³ 排名全美第一的眼科医院。

²⁴ 与享誉全球的MD安德森癌症中心合作。

²⁵ Royal Infirmary of Edinburgh，英国最古老的医院之一。

²⁶ 是英国设备配置最好的拥有超过1000张床位的大型医院。

²⁷ 图卢兹大学医院系法国最大医院之一，也是全球顶级医院。

²⁸ 比利时鲁汶大学医院是拥有600多年历史，2000多张床位的世界著名医院。

²⁹ 华沙大学医院是波兰最大的医院。

亚军事医学科学院³⁰等。在发展中国家如拉美地区，公司采用了经销为主的销售模式，建立了完善且覆盖度广的经销体系，产品进入了多家综合性和专科类医院，如智利 Laboratorio Megasalud 实验室³¹、巴西的爱因斯坦医院³²、哥伦比亚的 FCV 心血管医院³³等。在俄罗斯，公司产品广泛应用于俄罗斯联邦医院、俄罗斯库拉科夫妇幼和围产研究中心、俄罗斯布尔登科神经外科研究院、俄罗斯舒马科夫器官移植及人造器官研究中心、和莫斯科市马若兹儿童临床医院³⁴等。

（4）全方位、全时段、全过程售后服务体系

售后服务是公司的核心竞争力之一，依托强大的技术、渠道和品牌优势，公司在向市场不断推出高性价比的精良产品的同时，以领先的自主科技与丰富的客服经验，帮助客户降低维护成本，化解医疗风险，拓展医疗业务，为临床医疗创造更多价值。公司建立了全方位、全时段、全过程售后服务体系，借助业界领先的客户关系管理平台对服务全过程进行管理，保证服务质量。从提供单一服务产品到提供整体服务解决方案，增强了客户粘性，为持续推送产品和后续服务提供支撑。

公司拥有覆盖全球的售后服务体系。公司在境外设立了 3 级技术支持架构，境外 19 个子公司提供海外当地服务热线接受客户服务申告，50 余个驻地直属服务站点为客户提供现场服务和技术支持。此外，公司海外子公司为当地终端客户和渠道资源提供售后技术培训。

在国内，公司拥有完整 4 级服务架构，100 余家驻地直属服务站，300 余家优质授权服务分包商，客户呼叫中心开通 7x24 小时全天候服务热线、专家坐席 100 余名、完备的三级备件库，先进的 CRM 客户关系管理系统，主动预防式远程诊断服务以及完整的客户服务解决方案。公司拥有超过 1500 名直属工程师以

³⁰ 巴尔干地区最有影响力的公立医院之一。

³¹ 智利三大实验室之一。

³² 成立于1955年，位于圣保罗，是一个拥有7个医疗设施、约700张病床、8万6千平方米的巴西境内大型私立高端医院，也是世界上第一个获得JCI认证的医院。爱因斯坦医院还是拉丁美洲最大的肝移植中心，每年完成约200起移植手术。被称为南美洲最先进、最有信誉的医院之一，并且连续第八次被美洲经济情报杂志（America Economia Intelligence）评为拉美洲排名第一的医院。

³³ 是哥伦比亚最重要的以心脏及心血管为专科的高端医院之一，该院共有床位数350床，2016年被美洲经济情报杂志（America Economia Intelligence）评为拉美洲排名第8位的医院。

³⁴ 前三家医院均是俄罗斯联邦级别的医院，即俄罗斯最高级别的医院，第四家医院虽不是联邦级别，但是是俄罗斯儿童医院里面最好的。

及经原厂培训、考核及认证的专业服务分包商组成的服务团队。

公司售后服务团队以严谨的专项技术培训，过硬的业务技能，深厚的实践经验，为客户提供专业、高效、快捷服务。服务全程呵护设备安全、有效化解医疗风险。迈瑞医疗的服务体系，实现了已购设备不断升级，保持设备技术的先进性，保证客户的设备配置同步于科技发展和医疗技术进步。

(5) 稳定、专业的管理团队

秉承“普及高端科技，让更多人分享优质生命关怀”的使命，公司在多年的发展过程中，形成了以“客户导向、以人为本、严谨务实、积极进取”为核心价值观的独具特色的企业文化。公司董事长李西廷、董事徐航以及总经理成明和均毕业于国内顶尖高校、拥有超过 20 年的医疗器械行业工作经历，积累了丰富的医疗器械行业研发、营销、生产、管理等相关经验和卓越的国际化运营能力，对行业发展有深刻的认识。经过多年的创业发展，公司管理层基于企业的现实情况、行业发展趋势和市场需求，及时、有效地制定符合公司实际的发展战略，成员之间沟通顺畅、配合默契，对公司未来发展有着共同的、务实的理念。

2、竞争劣势

公司经过多年的快速增长积累了一定的基础，销售收入在国内排名前列，但是与国际行业巨头相比，在品牌影响力方面还存在着一定的差距。

随着我国对医疗器械升级换代需求的增长和公司市场份额的进一步提高，尽管公司在深圳、南京等地已建有现代化生产厂房，但目前的生产场地、人员结构并不能完全满足公司未来发展的需求。公司需要扩大生产场地、招聘高端研发人员、增加核心及辅助生产设备，丰富产品数量和应用领域，扩大核心主导产品的生产规模，满足不断提升的市场需求。由于公司融资方式单一，对公司持续发展造成不利影响。

四、发行人主营业务的具体情况

(一) 发行人主要产品及其用途

公司主要产品包括涵盖三大领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像，目前已经拥有了丰富的产品品类。公司主要产品线情况如下：

1、生命信息与支持

公司的生命信息与支持产品，是包括监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、心电图机、手术床、手术灯、吊塔吊桥、输注泵、手术室/重症监护室（OR/ICU）整体解决方案等用于生命信息监测与支持的一系列仪器和解决方案的组合。

2、体外诊断

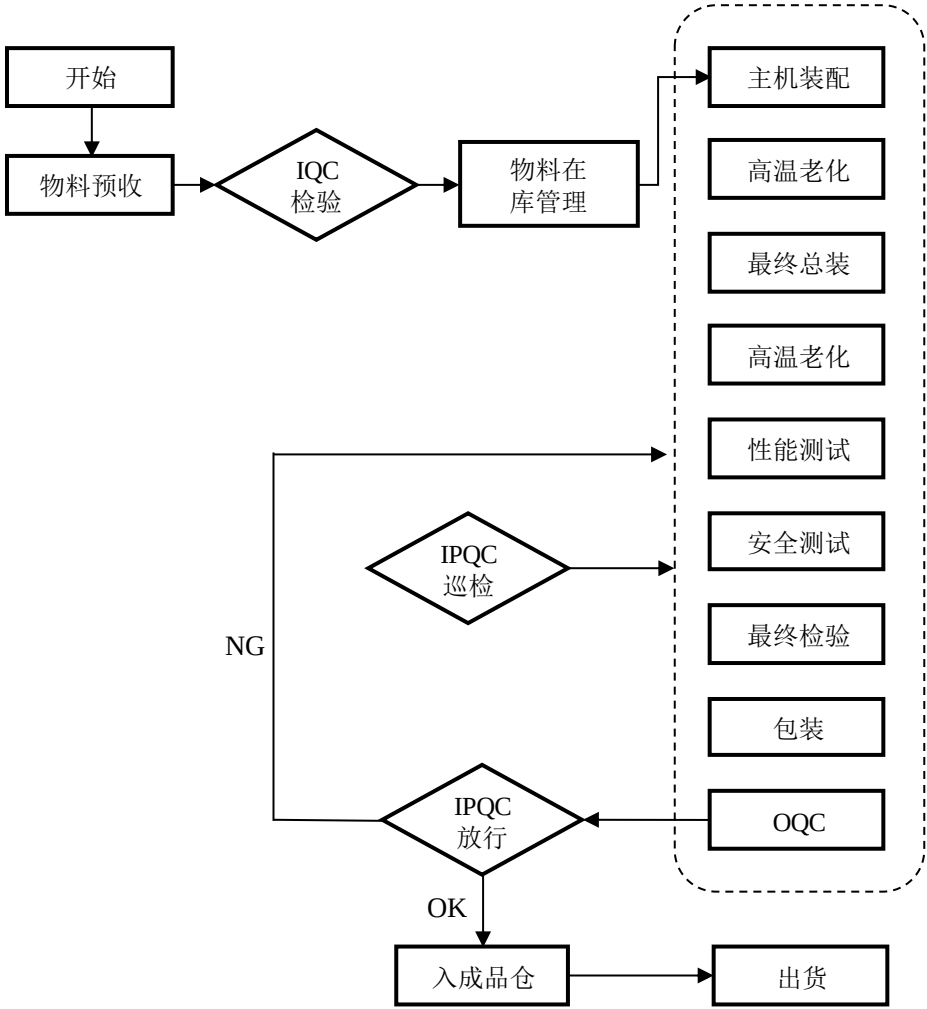
公司的体外诊断产品是通过人体的样本（如血液、体液、组织等）的检测，而获取临床诊断信息的产品。公司为实验室、诊所和医院提供一系列全自动及半自动的体外诊断产品，目前的体外诊断产品主要包括血液细胞分析仪、生化分析仪、免疫分析仪、凝血分析仪等及相关试剂。

3、医学影像

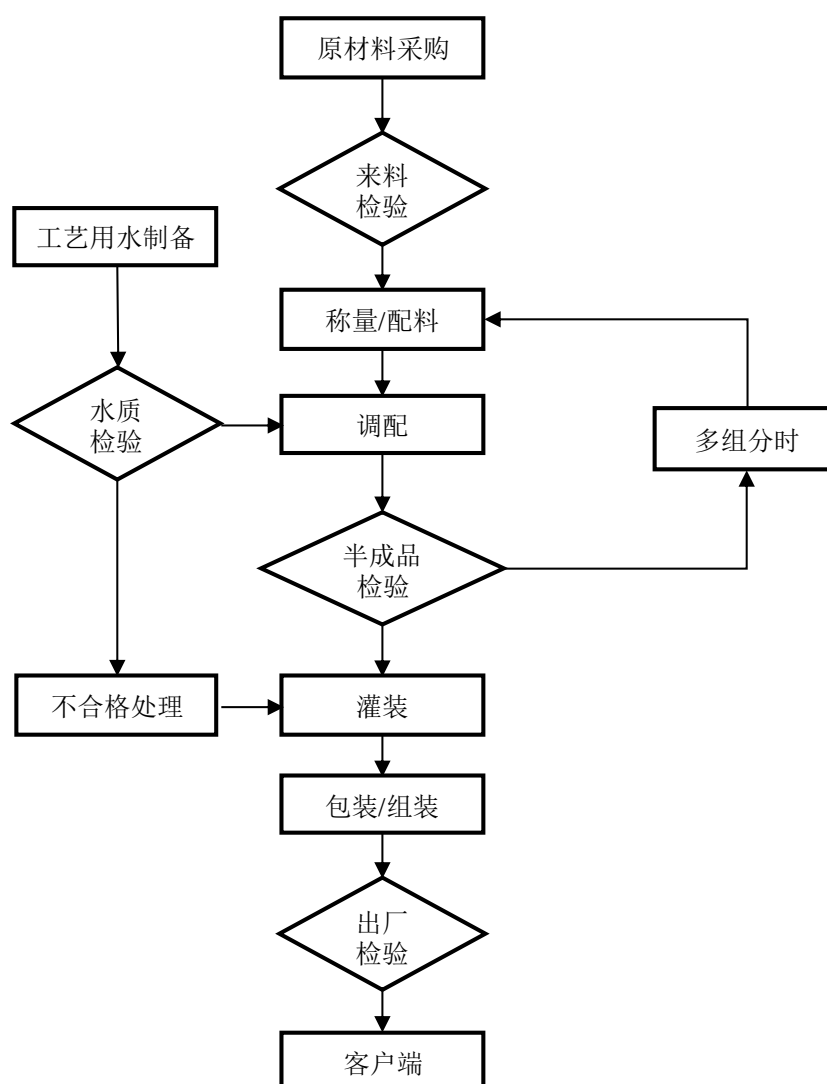
公司的医学影像系统包括超声诊断系统、数字 X 射线成像系统。超声诊断系统利用数字化控制的声波发射和接收技术提供实时的诊断图像，可以探测人体组织的超声回波特性、血流方向和速度、硬度等信息。数字 X 射线成像系统利用平板探测器来捕捉图像，相比于传统的放射影像系统，数字 X 射线成像系统缩短了病人暴露在 X 射线下的时间。

（二）主要产品的工艺流程图

1、公司设备类产品工艺流程图



2、公司试剂类产品工艺流程图



（三）主要经营模式

公司从事医疗器械的研发、制造、营销及服务，拥有独立完整的产品研发、采购、制造、营销及服务体系。

1、采购模式

（1）供应商导入和考核

公司对原材料的品质管理建立了严格的质量管理体系，并据此制定了完善的供应商导入和考核机制。公司在导入新的供应商时，要从技术、质量、服务、交付、和成本等多角度进行准入评审，在最终导入以后，持续坚持对供应商动态绩效考核和管理，确保供应商满足公司要求。公司目前有近千家供应商，其中大部分都与公司有长期合作关系。为规避原材料供应风险并保持具有竞争力的采购价格，公司大部分原材料均有 2 至 3 家供应商。报告期内，公司向前五大供应商合

计采购额不超过采购总额的 20%，不存在对单一供应商的过度依赖。

①供应商选择

公司依据生产计划或其他需求部门提出的采购需求，在现有合格供应商清单中选择可满足要求的供应商采购。拟采购物料类别应在供应商认证许可供货类别范围内，禁止超出认证范围的采购；如需在原许可供货类别范围外实施采购，需对供应商在此物料或服务类别的供货能力进行重新评估。

②供应商认证

公司供应商评审小组对列入评价范围的供应商进行评审，公平、公正、客观的评价其按公司的要求提供产品的能力和潜在的风险，评价内容包括经营状况、生产能力、质量保证能力、交付能力等，必要时还会进行现场评审。公司根据评价结果确定供应商供货资格及控制程度，引进符合公司需要的供应商。

(2) 采购执行

公司采购模式主要有一般采购和外协加工，一般采购是指公司向供应商发出订单，并不提供生产所需的原材料，供应商按照公司订单，向公司交付原材料的采购模式；外协加工是指公司向供应商提供生产所需的全部或部分原材料，由供应商按照公司要求进行定制加工，然后向公司交付半成品或零部件的采购模式。

①一般采购模式

公司定期编制销售和运营计划（S&OP 计划）并结合库存原材料库存情况生成采购请求，然后依据采购请求形成采购订单发送给供应商，从供应商采购相应原材料。

对于原材料的管理，公司采取 ABC 分类法则。对于耗用金额大、品种少的 A 类物料，重点管理控制，依生产方式制定物料需求计划，库存周转目标为保持两周以内的库存量；对于耗用金额小、品种多的 C 类物料，常规管理控制，制订存量管理标准，进行定期定量补充，库存周转目标为保持四周以内的库存量；耗用金额和品种介于 A 和 C 类物料之间的为 B 类物料，重点实施渐近合理控制，依生产方式制定物料需求计划，库存周转目标为保持三周以内的库存量。

②外协加工采购模式

由于公司产品涉及零配件较多，且大部分非核心零配件加工已形成完善的产业链，对于 PCBA 及机械类结构件等零部件，考虑成本、生产效率等因素及行业通行惯例，公司采用外协采购的模式，在此模式下，公司提供设计方案、图纸及原材料，选择合格的外协厂商进行生产供应，并支付加工费。公司会使用非常严格的物料检验流程，以保证通过外协采购的物料品质满足公司内部质量体系要求。

公司对于外协厂商的导入和考核同上述“一般采购模式”中的相关管理机制一致。公司通过综合考量外协厂商的报价及物料技术规格以确认最终的外协供应商。

公司对于产品物料的技术设计图纸等信息，与相应的外协厂商签订保密协议，未经公司相关责任人同意或授权，外协厂商不得向第三方外泄透露任何有关信息。

报告期内外协采购的物料成本及占各期营业成本的比例如下表：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
外协采购成本（万元）	11,276.14	10,570.81	8,692.68
营业成本（万元）	319,525.19	302,770.21	286,565.78
外协采购成本占营业成本比重（%）	3.53	3.49	3.03

（3）原材料质量控制

公司建立了完善的物料质量管理体系和严格的物料质量控制流程。公司设立采购工程部负责每个物料的技术质量认证并制订质量标准，由来料质量检验部和试剂质量部根据物料质量标准进行材料入库前的质量检验，确保只有符合质量标准的物料用于生产；由供应商质量管理部负责对月度物料质量数据统计分析，针对问题制订纠正预防措施，管理和辅导供应商提升物料质量控制水平，持续降低物料不良损失；采购认证管理部对供应商进行绩效考核，将原材料的质量水平和供应商持续改进物料质量的有效性作为重要的考核指标，通过考核牵引供应商交付完全符合质量标准的物料。

2、生产模式

迈瑞医疗采取“以销定产、适当备货”的生产模式。根据市场需求的变化并

结合公司的销售业务目标，由市场部门定期制定销售预测，生产供应部门根据市场预测及客户订单情况，以及库存数量制定出可行的生产计划。公司在生产仪器、设备类产品的过程中，同时还会生产一定数量的通用半成品或标准配置的成品作为库存，应对市场需求波动较大客户订单突然增加时，能快速生产出客户需要的产品，以缩短产品交付周期。公司的生产方式包括自行生产、劳务外包和代工生产，其中以自行生产为主。

（1）自行生产

公司产品的生产主要集中在位于深圳和南京的生产基地进行。公司所有的国内生产基地已经通过 ISO9001、ISO13485、QC080000 认证，深圳基地还通过了 FDA 产品注册及工厂审核。目前公司生产基地规模大约 30 万平方米。

公司研发与生产始终保持密切协同，以产品生命周期管理流程为核心，导入新产品的过程中，充分考虑生产的便捷性优化产品设计，以提升生产效力和产品质量。

此外，公司不断加强制造能力的建设与生产管理水平的提升，通过垂直整合、精益生产、智能制造等措施，健全先进的质量管理和智能、精益制造体系。在垂直整合方面，公司针对医疗器械的特点，进行深入挖掘，整合了高精度机械加工以及复杂高性能 PCBA 的基础加工能力，实现了全系列产品关键组件自制的能力；在精益生产方面，通过建立业务指标体系、规范化生产体系、普及精益诊断方法、项目评估激励、推广自动化和价值工程，形成完整的精益工作流。公司通过梳理精益生产课程，实施主管级以上人员精益文化宣导及实践，初步建立起供应链的精益文化运作体系；在智能制造方面，公司致力于智能制造生产模式的探索和实践，采用新一代信息化和自动化技术，贯穿公司产品设计、生产供应、运营管理、服务等制造活动各个环节。

（2）劳务外包

在生产过程中，公司将部分非核心或替代性强的生产工序外包给劳务外包服务提供商进行生产。公司按产品件数向劳务外包服务提供商支付劳务费用。

公司属于医疗类高科技技术型企业而不属于劳动密集型企业，因此公司将一部分劳动密集型工作（如零部件加工）外包由专门的外包公司负责，既可提升生

产效率，又可在一定程度上降低生产成本，此外，公司对于工厂管理的水平也相应提升。公司通过劳务外包模式可进一步将工作重心放到现代化工厂的建设上，提升制造技术，实现“信息化和自动化”融合，并在未来建成中国最具现代化的医疗器械生产基地。

（3）代工生产

考虑生产及运输成本，公司将部分产品或模块转交给专业代工厂商生产，公司提供设计图纸及产品标准，由代工厂商提供成品或接近成品的模块，再由公司进行简单组装。公司建立了完善的代工产品质量管理体系，有效监控并保障代工产品质量。

3、销售模式

（1）概述

公司的销售模式主要包括直销和经销两种模式。经销模式是指公司先将产品销售给经销商，再由经销商销售给终端客户。医疗器械行业的终端客户主要包括各级医疗机构、体检中心等专业机构，较为分散，且对供应商的专业性、服务的及时性要求较高，采用经销模式，公司可利用经销商在当地的资源优势，迅速占领未开发市场，有利于提升产品的市场占有率，强化公司的市场推广能力、及时获取市场信息并及时为终端客户提供周到的服务；直销模式是指公司直接将产品销售给终端客户，公司在美国以直销为主；在欧洲根据不同国家的行业特点，采取直销和经销共存的销售模式；在中国、拉丁美洲及其他发展中国家以经销为主。

公司通过多种模式进行品牌推广，加深终端客户对公司产品的认识，提升产品形象和知名度。公司主要推广模式包括参加各类医疗器械博览会、展会，同时还会通过产品推广会和发布会、学术会、培训会、专业杂志广告、网站、微信公众平台等。

（2）各区域的销售模式

①国内销售

公司在国内以经销为主、直销为辅，绝大部分产品均通过公司遍布全国的经销网络进行销售，少部分产品由公司向窗口医院、民营集团、战略客户及政府部

门等终端客户直接销售，直销占比较低。

公司国内经销商体系，由国内营销系统负责统筹管理，并制定了相应的管理制度和规则。公司已在国内设有超过 30 家服务于销售的分支机构，对辖区内的经销商进行选拔、推荐和日常管理。公司采取严格准入、严肃退出的管理原则，定期对经销商进行评估，根据团队实力、市场覆盖率、资金实力和目标完成率等因素，对经销商进行动态管理。公司定期与经销商签订相关合同或协议，经销商通过订单或销售合同，向公司采购商品。公司与经销商之间建立起了互利双赢的良好合作关系，一方面，公司向经销商提供必要的产品知识、销售技巧、市场竞争、装机、临床应用、触及维修、维护保养等方面的知识或技能培训和技术支持，以提升经销商的专业技能和销售能力，从而提升公司产品整体市场竞争力；另一方面，经销商利用自身的区域或行业优势，获取市场信息、开展市场推广活动，并对已售客户提供及时周到的售后服务，与公司形成互补，大幅提升公司的产品覆盖范围和服务能力。

公司经销模式的具体销售流程包括：i 甄别、筛选经销商；ii 与经销商签署相关协议；iii 经销商根据终端客户需求发出订单；iv 公司组织生产、物流等；v 货物验收、安装；vi 开具发票、收款等（公司不同情况下，收款时间会有所差异）；vii 售后服务。

②国际销售

公司在美国以直销为主。公司在美国拥有自己的销售团队，直接从终端客户获取市场信息，通过投标、商业谈判等方式获取订单，并与客户签订销售合同销售商品。直销产品覆盖各个级别的医疗机构，包括私立医院、私人诊所、私人手术室、大学医院、政府医院、专科医院等。具体流程包括：①市场人员获取客户需求；②公司通过投标、商业谈判的方式，与客户确定合作关系；③客户发出订单或签署《销售合同》；④公司组织生产、物流等；⑤货物验收、安装；⑥开具发票、收款等（公司不同情况下，收款时间会有所差异）；⑦售后服务。

公司在欧洲地区，根据不同国家的行业特点，采取直销和经销共存的销售模式，部分国家以直销为主，部分国家以经销为主。直销模式的具体业务流程与美国地区的直销模式基本一致，经销模式的具体业务流程与国内的经销模式基本一

致。

公司在其他国家和地区采取以经销为主、直销为辅的销售模式，同时也有少部分国家以直销为主。

③采取不同销售模式的原因

公司在不同地区、针对不同客户采取不同销售模式，一方面是由当地市场环境决定。在部分国家和地区，因为行业发展历史、终端客户采购习惯等原因，行业普遍采取直销模式，难以找到良好的经销商资源，公司在这些区域主要采取直销模式；另一方面是由终端客户的性质决定，公司对部分窗口医院、民营集团、战略客户及政府部门采取直销模式。

公司对拥有良好经销商资源的地区和难以依靠直销团队全面覆盖的客户，采取经销模式，有利于充分发挥经销模式的优势，提升公司的产品覆盖范围、提高客户满意度，进而提升公司的整体的市场影响力和销售规模。

（3）其他销售模式

1、体外诊断仪器与试剂配套销售

体外诊断行业中，诊断试剂占据了较大的市场份额，一般情况下一台体外诊断仪器在其使用周期内至少可消耗数倍于仪器价值的相关配套试剂，因此一些终端医疗机构在采购诊断产品之时，通常会综合考量供应商对于体外诊断仪器及试剂的配套供应能力。

鉴于以上原因，公司在针对体外诊断产品客户的销售环节中，综合考虑了仪器带动后续试剂持续销售的模式，以体外诊断仪器的临床应用服务来促进试剂的销售增长。

（4）市场覆盖

经过多年积累，公司建立起覆盖全球的销售网络。公司的产品与解决方案已应用于全球 190 多个国家及地区。在国内市场，迈瑞医疗产品覆盖中国近 11 万家医疗机构和 99%以上的三甲医院。在国际市场，迈瑞医疗已在美国、英国、德国、法国、意大利、西班牙等国家的医疗机构赢得广泛认可，是全球顶尖医疗机构的长期伙伴，如 Flagler 医院、San Juan 地区医疗中心等排名全美 5%的综合性

医院；Beth Israel Deaconess 医疗中心、St. Michael's 医疗中心、宾夕法尼亚大学医院、Loyola 大学医疗中心等隶属于国际顶级高校的医疗机构；Bascom Palmer 眼科研究所、波多黎各大学癌症中心等全美排名领先的专科医疗机构；英国爱丁堡皇家医院、英国诺福克与诺威治大学医院、法国图卢兹大学医院、比利时鲁汶大学医院、华沙大学医院、塞尔维亚军事医学科学院、俄罗斯联邦医院；以及智利 Laboratorio Megasalud 实验室、巴西的爱因斯坦医院、哥伦比亚的 FCV 心血管医院等发展中国家的著名医疗机构。通过组织专家论坛、品牌发布会和大型等形式，与医疗服务专家、专业学者进行充分的互动交流，形成了一个覆盖全球的网络，充分实现医疗器械研发、临床治疗和诊断技术方面的多层面合作。

公司与境内外的主要经销商关系稳定，与境内外主要经销商建立了长期稳定的合作关系，与此同时，经销商对公司产品的品牌忠诚度及认可度较高。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有国内经销商超过 1,800 家，已建立了几乎可覆盖全国的销售网络；海外经销商超过 2,200 家，产品进入了 190 多个国家和地区，遍布亚洲、欧洲、北美地区、拉美地区等主要区域，这些经销商所在国家和地区分布情况如下：

区域	国家和地区
亚洲	印度、印尼、泰国、马来西亚、菲律宾、韩国、越南等
欧洲	英国、法国、德国、意大利、西班牙、荷兰、葡萄牙、波兰等
美洲	美国、墨西哥、智利、哥伦比亚、秘鲁、厄瓜多尔、巴西、阿根廷等
其他区域	俄罗斯、土耳其、埃及、伊朗、南非、沙特阿拉伯、尼日利亚、哈萨克斯坦等

（四）主要产品的产能及销售情况

1、主要产品的产能、产量及销售情况

单位：台/盒

产品领域	主要产品	期间	产能	产量	销量	产能利用率（%）	产销率（%）
生命信息与支持	监护仪（台）	2016 年度	129,600	133,834	124,644	103.27	93.13
		2015 年度	129,600	113,381	109,195	87.49	96.31
		2014 年度	129,600	119,772	109,410	92.42	91.35
	除颤仪	2016 年度	13,500	13,231	12,588	98.01	95.14

产品领域	主要产品	期间	产能	产量	销量	产能利用率(%)	产销率(%)
	(台)	2015 年度	11,000	9,945	9,509	90.41	95.62
		2014 年度	11,000	10,525	9,912	95.68	94.18
	麻醉机 (台)	2016 年度	5,000	5,222	4,462	104.44	85.45
		2015 年度	5,000	4,345	4,251	86.90	97.84
		2014 年度	4,500	4,233	4,340	94.07	102.53
	灯床塔 (台)	2016 年度	10,300	9,308	7,667	90.37	82.37
		2015 年度	10,100	9,106	7,801	90.16	85.67
		2014 年度	9,700	8,726	7,404	89.96	84.85
体外诊断产品 (IVD)	体外诊断试剂 (盒)	2016 年度	5,160,000	5,411,970	5,203,806	104.88	96.15
		2015 年度	4,240,000	4,354,000	4,168,752	102.69	95.75
		2014 年度	3,425,000	3,281,000	3,109,455	95.80	94.77
	体外诊断分析仪 (台)	2016 年度	31,300	32,801	30,625	104.80	93.37
		2015 年度	31,300	28,352	27,159	90.58	95.79
		2014 年度	31,300	29,389	27,203	93.89	92.56
医学影像	彩超产品 (台)	2016 年度	15,000	13,700	13,645	91.33	99.60
		2015 年度	12,230	12,200	12,012	99.75	98.46
		2014 年度	11,900	12,000	11,799	100.84	98.33

2、主要产品平均销售价格变动

单位：元/台、元/盒

产品领域	主要产品	2016 年度	2015 年度	2014 年度
生命信息与支持	监护仪	11,750.55	11,994.13	12,447.12
	除颤仪	17,642.94	19,808.17	20,778.31
	麻醉机	94,211.92	86,588.01	83,345.14
	灯床塔	39,361.89	42,098.37	43,936.56
体外诊断产品 (IVD)	体外诊断试剂	289.87	277.56	304.48
	体外诊断分析仪	42,004.18	40,218.41	41,014.00
医学影像	彩超产品	120,921.16	120,671.84	124,536.21

3、主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	金额	占营业收入的比例
2016 年	1	美国凯瑟医疗集团	11,658.61	1.29%
	2	美国圣祖德医疗集团	7,841.51	0.87%
	3	美国普莱姆医疗服务公司	7,065.04	0.78%
	4	南京贝登医疗股份有限公司	6,286.17	0.70%
	5	郑州市北冷科技开发有限公司	4,739.49	0.52%
	合 计		37,590.82	4.16%
2015 年	1	美国凯瑟医疗集团	10,099.49	1.26%
	2	肯尼亚卫生部	9,350.03	1.17%
	3	肯尼亚麦迦医疗公司	6,684.29	0.83%
	4	中国国际医药卫生公司	6,185.64	0.77%
	5	美国圣祖德医疗集团	5,522.08	0.69%
	合 计		37,841.53	4.72%
2014 年	1	美国凯瑟医疗集团	7,868.54	1.00%
	2	美国圣祖德医疗集团	5,836.51	0.74%
	3	巴西麦迪克威设备公司	5,003.05	0.64%
	4	日本欧姆龙医疗	4,793.62	0.61%
	5	郑州市北冷科技开发有限公司	4,370.82	0.56%
	合 计		27,872.54	3.56%

（五）原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料及其采购情况、单价变动情况

年度	项目	金额（万元）	采购均价（元/个）	采购量（万个）
2016 年	IT 类	29,165.88	488.34	59.72
	电子元器件	45,374.53	0.68	67,073.91
	结构件	62,205.93	1.50	41,566.82
	部件	70,273.55	4.42	15,895.53
	配附件	18,871.53	77.03	244.98
	试剂类	18,466.55	0.77	24,119.24
	其他	9,705.83	0.34	28,297.51
	合计	254,063.80	-	177,257.71

年度	项目	金额（万元）	采购均价（元/个）	采购量（万个）
2015 年	IT 类	24,291.71	491.26	49.43
	电子元器件	40,390.39	0.69	59,200.13
	结构件	56,831.09	1.42	40,457.01
	部件	64,845.09	4.52	14,400.84
	配附件	17,109.78	70.16	252.46
	试剂类	14,711.23	0.71	20,864.49
	其他	8,659.32	0.53	20,925.98
	合计	226,838.60	-	156,150.34
2014 年	IT 类	23,757.86	511.97	46.41
	电子元器件	37,678.77	0.69	54,576.31
	结构件	56,896.72	1.11	51,198.53
	部件	63,916.81	4.23	15,156.52
	配附件	12,223.17	59.51	205.54
	试剂类	12,781.40	0.54	23,853.53
	其他	6,806.79	4.51	6,182.59
	合计	214,061.54	-	151,219.43

2、主要生产能源消耗及采购情况

公司生产主要耗用水、电两种能源。报告期内，公司主要能源采购情况及占营业成本的比例如下表所示：

项目		2016 年度	2015 年度	2014 年度
水	单价（元/吨）	4.13	4.14	4.14
	用量（万吨）	35.13	27.26	28.09
	金额（万元）	145.16	112.94	116.37
	占营业成本比例（%）	0.05	0.04	0.04
电	单价（元/度）	0.95	0.91	0.96
	用量（万度）	2,793.71	2,196.69	1,967.35
	金额（万元）	2,645.64	1,995.18	1,891.10
	占营业成本比例（%）	0.83	0.66	0.66

3、主要原材料和能源占生产成本的比重

报告期内，公司主要原材料及能源占生产成本的比重情况如下表所示：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
原材料金额（万元）	251,581.55	213,314.45	206,301.34
能源消耗金额（万元）	2,790.80	2,108.12	2,007.47
生产成本（万元）	308,737.09	264,587.27	249,892.21
原材料占比	81.49%	80.62%	82.56%
能源占比	0.90%	0.80%	0.80%

4、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例
2016 年	1	深圳市安捷诚电子有限公司	6,785.61	2.67%
	2	友尚香港有限公司	6,686.48	2.63%
	3	深圳市中兴新地技术股份有限公司	3,553.25	1.40%
	4	深圳市达梦星计算机有限公司	3,278.25	1.29%
	5	深南电路股份有限公司	3,183.42	1.25%
	合 计		23,487.01	9.24%
2015 年	1	深圳市安捷诚电子有限公司	5,924.34	2.61%
	2	美国伊沃制造技术公司	5,651.69	2.49%
	3	友尚香港有限公司	4,966.86	2.19%
	4	深圳市金三维模具有限公司	3,018.40	1.33%
	5	深南电路股份有限公司	2,949.36	1.30%
	合 计		22,510.64	9.92%
2014 年	1	美国伊沃制造技术公司	12,192.85	5.70%
	2	美国亨特技术公司	8,923.67	4.17%
	3	友尚香港有限公司	4,344.88	2.03%
	4	深圳市安捷诚电子有限公司	4,169.25	1.95%
	5	深圳市中科创威科技有限公司	3,246.28	1.52%
	合 计		32,876.94	15.36%

5、发行人外协加工情况

报告期内，发行人存在少量委托加工，具体情况如下：

类型	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	数量 (万件)	金额 (万元)	数量 (万件)	金额 (万元)	数量 (万件)
PCBA	7,355.26	263.75	6,873.47	227.38	5,031.60	219.54
其他外协 加工	3,920.88	-	3,697.33	-	3,661.07	-
合计	11,276.14	263.75	10,570.81	227.38	8,692.68	219.54

（六）本公司与前五名供应商、客户之间的关联情况

报告期内，实际控制人徐航通过其控股的深圳鹏瑞集团有限公司³⁵持有公司前五大客户之一的南京贝登医疗股份有限公司 4.6347%的股份。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东不存在在上述供应商或客户中占有权益的情况。

（七）公司采取的环保措施

公司主要生产销售器械类与试剂类两大类产品，无重污染产品。报告期内，公司产生的废弃物主要为废液和固体废物，其处理方法如下：

1、废液

生命支持、医学影像类器械产品的生产过程不涉及废水排放。

对于体外诊断器械类产品和试剂类产品，研发和生产过程中产生的废液是医疗废物，统一交由有资质的第三方机构处理。对于试剂类产品，制作纯水产生的废液为中水，经环保局检测达标后排放。

2、固体废物

对于器械类产品和试剂类产品，研发和生产过程中产生的固体废物包括危险废物和医疗废物，统一交由有资质的第三方机构处理。工业垃圾委托供应商负责回收。其他固体废物由第三方清洁公司进行回收。

报告期内，公司未发生环保事故，未受到环保部门的处罚。

（八）公司采取的安全生产措施

公司坚持落实“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，建立安全生产管

³⁵ 2016年11月，该公司名称由深圳市鹏瑞投资集团有限公司，变更为深圳鹏瑞集团有限公司，并于2016年11月16日完成工商变更登记。

理体系，制定各项规章制度，改善劳动条件，保护员工在生产过程中的安全和健康，保障员工生命和公司财产安全。

在制度层面，公司建立了包括《安全生产责任制度》、《危险废弃物回收管理制度》、《安全生产的管理培训制度》等 20 多种专项规章制度，从源头上建立预防机制，规范生产行为。

在管理层面，公司成立安全生产委员会、环境健康安全管理部。公司总经理担任安全生产委员会的负责人，作为公司安全生产第一责任人；环境健康安全管理部负责公司安全生产体系的规划和建设，保证公司安全生产规章制度的有效实施。

报告期内，公司未发生重大安全事故，未受到国家安全生产监督管理部门的处罚。

五、与发行人业务相关的资产情况

（一）主要固定资产情况

1、固定资产概览

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的固定资产明细项目如下表所示：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产减值	资产账面价值
土地、房屋及建筑物	191,478.54	20,380.16	-	171,098.38
机器设备	56,095.99	28,056.41	158.91	27,880.67
运输工具	1,403.60	1,210.74	-	192.86
电子设备及其他	74,895.99	55,411.09	717.76	18,767.13
合 计	323,874.12	105,058.41	876.67	217,939.05

2、主要生产设备

截至本招股说明书签署日，公司正在使用的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	计量单位	数量	资产原值 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
1	机床/五金加工机械	台	174	9,344.18	4,745.32	51%
2	化工设备	台	26	1,921.31	1,747.58	91%

序号	设备名称	计量单位	数量	资产原值 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
3	电焊/切割设备	台	30	1,500.19	811.65	54%
4	电子制造设备	台	21	1,076.84	638.42	59%
5	其他机械设备	台	25	985.77	731.02	74%
6	试验设备	台	19	792.08	503.20	64%
7	包装机械	台	10	737.89	628.19	85%
8	洗涤/清洁设备	台	5	349.57	321.26	92%
9	环保设备	台	5	179.09	128.08	72%
10	印刷机械	台	2	112.22	29.28	26%
合 计			317	16,999.15	10,284.00	-

3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司在境内³⁶拥有的国有土地使用权共 88 处，具体情况详细见附表一“迈瑞医疗自有土地使用权一览表”。

其中，长沙天地人位于长沙高新开发区桐梓坡西路 229 号麓谷国际工业园的面积为 55,934.2 平方米的土地，由于该土地正在办理分宗手续，尚待更名至长沙天地人名下。该宗土地更名手续的办理不存在实质性障碍，不会对发行人的生产经营构成重大影响。

公司位于宝安区（光明新区）公明办事处南光快速东侧、模具基地西侧的面积为 104,305.45 平方米（深房地字第 5000364821 号）的土地，以及位于南山区高新南一道的面积为 15,148.66 平方米的土地及其面积为 83,234.50 平方米的地上建筑物（深房地字第 4000554226 号）已抵押予中国银行股份有限公司深圳蛇口支行，用于为该银行与公司签署的编号为 2016 圳中银蛇额协字第 0000459 号《授信额度协议》项下授信提供最高额保证担保，被担保的最高债权金额为 4 亿美元。

因公司起诉余新华、田小凡、王雅平、孙世君、深圳爱德康科技有限公司侵犯公司商业秘密（该案已于 2017 年 4 月调解结案），并起诉深圳市科曼医疗设备有限公司侵犯公司商业秘密，并申请对上述两起诉讼案件被告名下共计 4,000 万元的财产进行保全。公司以位于南山区高新技术产业园区的面积为 8,746.2 平方

³⁶ 公司在境外无自有土地。

米的土地（深房地字第 4000588368 号）及其面积为 21,608.60 平方米的地上建筑物作为申请诉讼财产保全的担保，该房屋金额为 4,000 万元的等值部分已因诉讼财产保全被查封。

4、房屋建筑物

（1）公司自有房屋

截至本招股说明书签署日，公司在境内共拥有的自有房屋共 135 处，在境外拥有的房屋共 4 处，具体情况详见附表二“迈瑞医疗自有房屋一览表”。

上述房产中，除了公司购买的位于兰州市安宁区营门滩中和山水兴城 1 幢 12 层的面积为 1,079.91 平方米的商品房，由于开发商统一办理房屋所有权证书而尚未取得房屋所有权证书以外，公司的上述其他自有房屋均已取得房屋所有权证书。该等房产权属清晰，不存在影响发行人日常经营的情况。房产存在的抵押、担保等具体情况请见本节“（一）主要固定资产情况”之“3、土地使用权”。

（2）公司租赁使用的房屋

截至本招股说明书签署日，公司境内租赁房屋有 39 处，主要境外租赁房屋有 8 处，具体情况详见附表三“迈瑞医疗租赁房屋一览表”。

公司上述境内租赁物业中的 5 项涉及生产经营场所的租赁物业出租方未提供产权证书（附表三中的 1、2、3、27 及 39 项）。就该等 5 项租赁物业，出租方均已出具《确认函》，确认出租方为租赁物业的合法权利人，有权对外出租，租赁物业的权属清晰，不存在任何纠纷和争议。同时，深圳市南山区城市更新局已于 2017 年 3 月 13 日出具《关于〈深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司申请开具“租赁房产在未来几年内未被列入城市更新、旧城或其他需要的拆迁范围证明”〉的复函》，确认上述第 1、2、3、39 项租赁物业暂未纳入深圳市城市更新计划；上海市工业综合开发区庄行工业园亦已出具《确认函》，确认上述第 27 项租赁物业目前及未来 5 年内未被列入至城市更新、旧城改造或其他需要进行房产拆迁的范围内。

上述租赁物业的生产产能占公司生产产能总量较低，对公司生产产能影响较

小，并且公司已制定相关产能转移方案，待转移完成后该等租赁物业瑕疵对发行人生产产能的影响将进一步降低。

发行人控股股东和实际控制人已出具承诺，如果发行人及其下属企业因拥有的自有房产、租赁房产被拆除或拆迁，或因拥有的自有房产未履行完善的报建手续及/或取得建设房产所必须的批准、许可或备案，或因租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，或因未办理相关租赁备案登记被行政主管部门处以行政处罚等，由此给发行人或其下属企业造成任何损失、索赔、成本和费用（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失、被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），发行人控股股东和实际控制人将就发行人及其下属企业实际遭受的任何损失、索赔、成本和费用，向发行人及其下属企业承担全额连带赔偿责任。

（二）无形资产情况

1、商标

截至本招股说明书签署日，公司拥有 95 项主要注册商标，该等商标均不存在设置质押或其他权利限制的情形，具体情况详见附表四“迈瑞医疗主要注册商标一览表”。

2、专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有 191 项主要发明专利，该等专利均不存在设置质押或其他权利限制的情形，具体情况详见附表五“迈瑞医疗主要专利权一览表”。

3、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司拥有 89 项主要计算机软件著作权，该等计算机软件著作权不存在设置质押或其他权利限制的情形，具体情况详见附表六“迈瑞医疗主要计算机软件著作权一览表”。

4、域名

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 项主要域名具体情况如下：

序号	域名	域名所有者	注册日期	到期日	取得方式
1	mindray.com	迈瑞医疗	1998.7.7	2023.7.7	原始取得
2	mindray.com.cn	迈瑞医疗	1997.9.16	2021.9.16	原始取得

5、集成电路布图设计专有权

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 项集成电路布图设计专有权，该项集成电路布图设计专有的具体情况如下：

序号	布图设计名称	布图设计权利人	布图设计颁证日	到期日	取得方式	备案号
1	心电监测集成电路 M53A	迈瑞医疗	2012.8.27	2021.7.30	原始取得	BS.12500726.4

六、发行人拥有的生产特许经营情况

截至本招股说明书签署日，发行人不拥有生产特许经营权。

七、发行人取得的资质认证和许可情况

（一）医疗器械生产许可证

根据《医疗器械生产监督管理办法》，开办第二类、第三类医疗器械生产企业的，应当申请生产许可。开办第一类医疗器械生产企业的，应当办理第一类医疗器械生产备案。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 15 项医疗器械生产许可证书，具体情况如下表所示：

序号	持证单位	资质名称	证书编号	有效期至 ³⁷
1	迈瑞医疗	医疗器械生产许可证	粤食药监械生产许 20010352 号	2020.3.8
2	浙江格林蓝德	医疗器械生产许可证	浙食药监械生产许 20140066 号	2019.5.8
3	杭州光典	医疗器械生产许可证	浙食药监械生产许 20110055 号	2021.3.7
4	苏州惠生	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20030092 号	2018.6.6
5	北京普利生	医疗器械生产许可证	京食药监械生产许 20000195 号	2020.4.15

³⁷ 根据我国医疗器械行业相关法规，一类医疗器械仅需备案，无有效期。

序号	持证单位	资质名称	证书编号	有效期至 ³⁷
6	长沙天地人	第一类医疗器械生产备案凭证	湘长食药监械生产备 20140005 号	备案时间：2016.3.28
7	长沙天地人	医疗器械生产许可证	湘食药监械生产许 20150004 号	2020.1.15
8	上海长岛	医疗器械生产许可证	沪食药监械生产许 20051269 号	2019.12.4
9	迈瑞南京生物	第一类医疗器械生产备案凭证	苏宁食药监械生产备 20140001 号	备案时间：2016.3.11
10	南京迈瑞	第一类医疗器械生产备案凭证	苏宁食药监械生产备 20150007 号	备案时间：2015.4.15
11	南京迈瑞	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20080046 号	2018.7.19
12	武汉德骼拜尔	第一类医疗器械生产备案凭证	鄂汉食药监械生产备 20150027 号	备案时间：2015.3.30
13	武汉德骼拜尔	医疗器械生产许可证	鄂食药监械生产许 20140308 号	2019.7.21
14	深科医疗	医疗器械生产企业许可证	粤食药监械生产许 20040977 号	2019.6.3
15	迈瑞医疗	医疗器械生产企业许可证	粤深食药监械生产备 20140003 号	备案时间：2017.3.22

（二）医疗器械经营许可证

根据《医疗器械经营监督管理办法》，经营第一类医疗器械不需许可和备案，经营第二类医疗器械实行备案管理，经营第三类医疗器械实行许可管理。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 15 项医疗器械经营许可证，具体情况如下表所示：

序号	持证单位	资质名称	证书编号	有效期至
1	迈瑞医疗	第二类医疗器械经营备案凭证	粤深食药监械经营备 20163465 号	备案时间：2017.3.3
2	迈瑞医疗	医疗器械经营许可证	粤 021660 号	2020.11.5
3	苏州惠生	第二类医疗器械经营备案凭证	苏苏食药监械经营备 20161043 号	备案时间：2016.7.22
4	武汉德骼拜尔	第二类医疗器械经营备案凭证	鄂汉食药监械经营备 20140333 号	备案时间：2014.10.21
5	武汉德骼拜尔	医疗器械经营企业许可证	鄂 022657	2019.10.8
6	北京普利生	第二类医疗器械经营备案凭证	京海食药监械经营备 20150278 号	备案时间：2015.6.2
7	深科医疗	医疗器械经营企业许可证	粤 B09086	2019.6.18
8	长沙天地人	第二类医疗器械经营备案凭证	湘长食药监械经营备 2016K0020	备案日期：2016.12.27
9	南京迈瑞	第二类医疗器械经营备案凭证	苏宁食药监械经营备 20150789 号	备案时间：2015.6.1

序号	持证单位	资质名称	证书编号	有效期至
10	南京迈瑞	医疗器械经营许可证	苏宁食药监械经营许 20150403 号	2020.6.23
11	上海长岛	第二类医疗器械经营备案凭证	沪奉食药监械经营备 20150178 号	备案时间：2015.4.2
12	武汉德骼拜尔贵阳分公司	医疗器械经营企业许可证	黔（批）010752	2019.9.26
13	武汉德骼拜尔长沙分公司	医疗器械经营许可证	湘长 20150004	2020.1.8
14	武汉德骼拜尔长沙分公司	第二类医疗器械经营备案凭证	湘长食药监械经营备 20150501 号	备案时间：2015.7.30
15	武汉德骼拜尔郑州分公司	医疗器械经营许可证	豫郑食药监械经营许 20150034 号	2020.1.25

（三）医疗器械注册证

1、国内医疗器械注册证

根据《医疗器械注册管理办法》和《关于第一类医疗器械备案有关事项的公告》，2014 年 10 月 1 日后第一类医疗器械实行备案管理，第二类、第三类医疗器械实行注册管理。根据《体外诊断试剂注册管理办法》，2014 年 10 月 1 日后第一类体外诊断试剂实行备案管理，第二类、第三类体外诊断试剂实行注册管理。

在 2014 年 10 月 1 日前已获准注册的第二类、第三类医疗器械，注册证在有效期内继续有效，经注册审查的医疗器械说明书和原标签可继续使用。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 119 项正在生产或销售的主要医疗器械产品的注册或备案证书，具体情况见附表七“迈瑞医疗主要医疗器械注册证书一览表”。

2、美国 FDA 市场准入许可

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 63 项主要医疗器械产品的美国 FDA 市场准入许可（510(K) Clearance Letter），具体情况如下表所示：

序号	单位	产品名称	产品注册号	产品注册时间
1	迈瑞医疗	PM-8000 Patient Monitor (ECG Cables and Leadwires for the PM-8000 Patient Monitor) (PM-8000 病人监护仪)	K043348	2005.1.6
2	迈瑞医疗	DP-6600 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System with added transducers (DP-6600 全数字超声诊断系统)	K060949	2006.5.4
3	迈瑞医疗	Gas Module SE (SE 气体模块)	K062754	2006.11.2

序号	单位	产品名称	产品注册号	产品注册时间
4	迈瑞医疗	DP-9900 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System (DP-9900 全数字超声诊断系统)	K070526	2007.3.23
5	迈瑞医疗	PM Series Patient Monitors, including Models PM-9000 Express and PM-8000 Express (PM 系列病人监护仪, 包含 PM-9000 和 PM-8000)	K070791	2007.6.26
6	迈瑞医疗	BS-200 Chemistry Analyzer (BS-200 生化仪)	K072018	2008.2.1
7	迈瑞医疗	DC-6 Diagnostic Ultrasound System (DC-6 彩色多普勒诊断系统)	K072164	2007.9.5
8	迈瑞医疗	PM-50 Pulse Oximeter/VS-800 Vital Signs Monitor (PM-50 血氧计, VS-800 生命体征监测仪)	K072235	2007.10.19
9	迈瑞医疗	PM-7000 Patient Monitor (PM-7000 病人监护仪)	K072346	2007.11.29
10	迈瑞医疗	PM-60 Pulse Oximeter (PM-60 血氧计)	K072581	2008.1.8
11	迈瑞医疗	HYPERVISOR VI Central Monitoring System, including TMS (HYPERVISOR VI 中央监护系统, 含 TMS)	K080192	2008.4.3
12	迈瑞医疗	DP-6900 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System (DP-6900 全数字超声诊断系统)	K090912	2009.4.15
13	迈瑞医疗	Accutorr V Monitor (Accutorr V 生命体征监护仪)	K091068	2009.5.8
14	迈瑞医疗	Passport V Monitor (Passport V 监护仪)	K091834	2009.7.15
15	迈瑞医疗	BeneView T Series Patient Monitors, including Models BeneView T8, BeneView T6 and BeneView T5 (BeneView T 系列病人监护仪, 包括 BeneView T8, BeneView T6 and BeneView T5)	K092449	2010.8.31
16	迈瑞医疗	BC-3200 Auto Hematology Analyzer (BC-3200 全自动血液细胞分析仪)	K093394	2010.4.8
17	迈瑞医疗	DC-7, DC-3/DC-3T Diagnostic Ultrasound System (DC-7, DC-3/DC-3T 彩色多普勒超声诊断系统)	K102865	2010.11.29
18	迈瑞医疗	M5 Diagnostic Ultrasound System (M5 便携式彩色多普勒超声诊断系统)	K102991	2010.10.22
19	迈瑞医疗	DC-7 Diagnostic Ultrasound System (DC-7 彩色多普勒超声诊断系统)	K103583	2010.12.27
20	迈瑞医疗	DP-50 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System (DP-50 全数字超声诊断系统)	K111435	2011.7.8
21	迈瑞医疗	BS-400 Chemistry Analyzer, CLC 720 Chemistry Analyzer (BS-400/CLC 720 生化分析仪)	K112377	2012.3.23
22	迈瑞医疗	DP-5, DP-7 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System (DP-5/DP-7 全数字超声诊断系统)	K113632	2012.1.25

序号	单位	产品名称	产品注册号	产品注册时间
23	迈瑞医疗	DC-T6 Diagnostic Ultrasound System (DC-T6 彩色多普勒超声诊断系统)	K120699	2012.4.19
24	迈瑞医疗	Z6 Diagnostic Ultrasound System (Z6 彩色多普勒超声诊断系统)	K122010	2012.7.20
25	迈瑞医疗	iMEC, iPM and BeneView T1 Patient Monitors , including models iMEC 8, iMEC10, iMEC12, iPM 8, iPM10, iPM12, and BeneView T1 (iMEC, iPM 和 BeneView T1 系列病人监护仪, 包括 iMEC 8, iMEC10, iMEC12, iPM 8, iPM10, iPM12, 和 BeneView T1)	K123074	2013.7.3
26	迈瑞医疗	A5 Anesthesia Delivery System(A5 麻醉机)	K123211	2013.2.14
27	迈瑞医疗	Z5 Diagnostic Ultrasound System (Z5 彩色多普勒超声诊断系统)	K130695	2013.6.19
28	迈瑞医疗	DP-20, DP-30 Digital Ultrasonic Diagnostic Imaging System (DP-20/DP-30 全数字超声诊断系统)	K130833	2013.6.21
29	迈瑞医疗	M7/M7T Diagnostic Ultrasound System (M7/M7T 便携式彩色多普勒超声诊断系统)	K131690	2013.7.24
30	迈瑞医疗	V Series Monitoring System (V 系列病人监护仪)	K132026	2013.12.20
31	迈瑞医疗	Hypervisor Central Monitoring System (including Telemetry Monitoring System, TMS-6016) (HyperVisor 中央监护系统(含 TMS-6016 遥测监护系统))	K132036	2014.7.1
32	迈瑞医疗	Accutorr 3 Vital Signs Monitor (Accutorr3 生命体征监护仪)	K132037	2014.5.16
33	迈瑞医疗	Accutorr 7 Vital Signs Monitor (Accutorr7 生命体征监护仪)	K132038	2014.5.2
34	迈瑞医疗	DC-8/DC-8 PRO/DC-8 CV/DC-8 EXP/DC-8S Diagnostic Ultrasound System (DC-8/DC-8 PRO/DC-8 CV/DC-8 EXP/DC-8S 彩色多普勒超声诊断系统)	K132341	2013.8.15
35	迈瑞医疗	Passport Series Patient Monitors (Passport 系列病人监护仪)	K132662	2014.8.1
36	迈瑞医疗	DC-N2/DC-N2S Diagnostic Ultrasound System (DC-N2/DC-N2S 彩色多普勒超声诊断系统)	K132779	2013.11.19
37	迈瑞医疗	DC-N3/DC-N3S Diagnostic Ultrasound System (DC-N3/DC-N3S 彩色多普勒超声诊断系统)	K140030	2014.2.19
38	迈瑞医疗	BS-480/BS490/CLC720i Chemistry Analyzer (BS-480/BS490/CLC720i 生化分析仪)	K140690	2014.9.2
39	迈瑞医疗	M9/M9T/M9CV Diagnostic Ultrasound System (M9/M9T/M9CV 便携式彩色多普勒超声诊断系统)	K141010	2014.5.14
40	迈瑞医疗	A7 Anesthesia System (A7 麻醉机)	K142552	2015.1.23

序号	单位	产品名称	产品注册号	产品注册时间
41	迈瑞医疗	Panorama Patient Monitoring Network (Panorama 病人监护系统)	K142601	2014.11.14
42	迈瑞医疗	Passport Series Patient Monitors, including Passport 17M, Passport 12M and T1 (Passport 系列病人监护仪, 包括 17M, Passport 12M 和 T1)	K143195	2014.12.22
43	迈瑞医疗	BC-3600 Auto Hematology Analyzer (BC-3600 全自动血液细胞分析仪)	K143348	2015.8.21
44	迈瑞医疗	TE7 Diagnostic Ultrasound System (TE7 彩 色多普勒超声诊断系统)	K143472	2015.1.2
45	迈瑞医疗	V60 Anesthetic Vaporizer (V60 蒸发罐)	K150167	2015.6.30
46	迈瑞医疗	DC-70/DC-70T/DC-70 PRO/DC-70 EXP Diagnostic Ultrasound System (DC-70/DC-70T/DC-70 PRO/DC-70 EXP 彩色多普勒超声诊断系统)	K150204	2015.4.10
47	迈瑞医疗	Hypervisor IX Monitoring System (Hypervisor IX 监护系统)	K150632	2015.7.6
48	迈瑞医疗	Resona 7/Resona 7CV/Resona 7EXP/Resona 7S/Resona 7OB Diagnostic Ultrasound System (Resona 7/Resona 7CV/Resona 7EXP/Resona 7S/Resona 7OB 彩色多普勒 超声诊断系统)	K152763	2015.10.21
49	迈瑞医疗	PM-50 Pulse Oximeter (PM-50 血氧计)	K052693	2006.3.30
50	迈瑞医疗	PM-50 Pulse Oximeter (PM-50 血氧计)	K061442	2006.9.5
51	迈瑞医疗	BC-3200 Auto Hematology Analyzer (BC-3200 全自动血液细胞分析仪)	K063407	2007.6.11
52	迈瑞医疗	DC-8/DC-8 PRO/DC-8 CV/DC-8 EXP/DC-8S Diagnostic Ultrasound System (DC-8/DC-8 PRO/DC-8 CV/DC-8 EXP/DC-8S 彩色多普勒超声诊断系统)	K150080	2015.6.12
53	迈瑞医疗	A7 Anesthesia System (A7 麻醉机)	K151954	2015.10.27
54	迈瑞医疗	M9/M9T/M9CV Diagnostic Ultrasound System (M9/M9T/M9CV 便携式彩色多普 勒超声诊断系统)	K152543	2015.10.29
55	迈瑞医疗	DC-60/DC-60S/DC-60 Exp/DC-55 Diagnostic Ultrasound System (DC-60/DC-60S/DC-60 彩色多普勒超声 诊断系统)	K152545	2015.10.2
56	迈瑞医疗	Passport Series Patient Monitors , Passport 12m, Passport 17m and T1 (Passport 系列病 人监护仪, 包括 Passport 12m, Passport 17m 和 T1)	K152902	2016.2.18
57	迈瑞医疗	Passport Series Patient Monitors , Passport 8 and Passport 12 (Passport 系列病人监护仪, 包括 Passport 8 和 Passport 12)	K153448	2016.3.3

序号	单位	产品名称	产品注册号	产品注册时间
58	迈瑞医疗	BS-800M Chemistry Analyzer, BA-800M Chemistry Analyzer, ABS-800 Chemistry Analyzer, BS-800M/ABS800/BA-800M ISE KIT(BS-800M, BS-800M 系列生化分析仪)	K160370	2016.6.9
59	迈瑞医疗	BC-5390 Auto Hematology Analyzer (BC-5390 全自动血液细胞分析仪)	K160429	2016.9.1
60	迈瑞医疗	TE7 Diagnostic Ultrasound, TE5 Diagnostic Ultrasound System (TE7/TE5 彩色多普勒超声诊断系统)	K161525	2016.7.13
61	迈瑞医疗	Resona 7/Resona 7CV/Resona 7EXP/Resona 7S/Resona 7OB Diagnostic Ultrasound System (Resona 7/Resona 7CV/Resona 7EXP/Resona 7S/Resona 7OB 彩色多普勒超声诊断系统)	K162267	2016.9.6
62	迈瑞医疗	Dc-40/Dc-35/Dc-45/Dc-40s/Dc-40 Pro Diagnostic Ultrasound System (Dc-40/Dc-35/Dc-45/Dc-40s/Dc-40 Pro 彩色多普勒超声诊断系统)	K162845	2016.12.15
63	迈瑞医疗	Dc-8/Dc-8 Pro/Dc-8 Cv/Dc-8 Exp/Dc-8s Diagnostic Ultrasound System (DC-8/DC-8 PRO/DC-8 CV/DC-8 EXP/DC-8S 彩色多普勒超声诊断系统)	K170277	2017-3-23

3、CE 证书

CE 证书是欧盟对产品的认证，表示该产品已经达到了欧盟指令规定的安全要求。产品已通过了相应的合格评定程序及制造商的合格声明，并加附 CE 标志，是产品进入欧盟市场销售的准入条件。截至本招股说明书签署日，公司共拥有 8 项主要的 CE 证书，具体情况如下表所示：

序号	持证单位	证书名称	证书编号	有效期至
1	迈瑞医疗	CE Certificate	CN14/30570	2019.5.15
2	迈瑞医疗	CE Certificate	G1160744751070	2020.3.8
3	迈瑞医疗	CE Certificate	G1S160744751071	2020.7.26
4	迈瑞医疗	CE Certificate	V1160644751066	2018.5.22
5	迈瑞医疗	CE Certificate	G1160744751069	2020.2.21
6	杭州光典	CE Certificate	HD601100170001	2021.5.2
7	南京迈瑞	CE Certificate	G1151170744006	2021.1.22
8	深科医疗	CE Certificate	HD601139760001	2021.11.6

（四）辐射安全许可证

根据《中华人民共和国放射性污染防治法》和《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》的规定，生产、销售、使用放射性同位素和射线装置的单位，应当按照国务院有关放射性同位素与射线装置放射防护的规定申请领取许可证。

截至本招股说明书签署日，公司持有由深圳市人居环境委员会颁发的编号为粤环辐证[B0319]的辐射安全许可证，范围为生产III类，销售III类射线装置，有效期至2017年11月27日。

（五）制造计量器具许可证

根据《中华人民共和国计量法》的规定，制造计量器具的企业，必须具备与所制造的计量器具相适应的设施、人员和检定仪器设备，经县级以上人民政府计量行政部门考核合格，取得《制造计量器具许可证》。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 22 项制造计量器具许可证，情况如下表所示：

序号	持证单位	证书编号	产品名称	有效期至
1	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5120、BC-5130、BC-5140 全自动血液细胞分析仪	2019.3.8
2	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-20s、BC-21s、BC-30s、BC-31s 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
3	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-1800、BC-1900、BC-2900 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
4	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-2100、BC-2300 准全自动三分群血液细胞分析仪	2019.3.24
5	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-2600、BC-2800 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
6	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-3000Plus、BC-3000CT、BC-3200 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
7	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-3300、BC-3600、BC-3300CT、BC-3600CT 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
8	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5000、BC-5150 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
9	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5100、BC-5300 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
10	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5180、BC-5380 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
11	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5390、BC-5310 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
12	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5390 CRP、BC-5180 CRP 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
13	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-5800、BC-5600 五分类血液细胞分析仪	2019.3.24
14	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BC-6600、BC-6700、BC-6800、BC-6900 全自动血液细胞分析仪	2019.3.24
15	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	Ubeconn P7、Ubeconn P7A、Ubeconn P7B 生理参数监测仪	2019.9.9
16	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	Ubeconn C9、Ubeconn C9A、Ubeconn C9B 生理参数监测仪	2019.9.9
17	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	Ubeconn G9、Ubeconn G9A、Ubeconn G9B 生理参数监测仪	2019.9.9
18	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	BeneHeart H12B、BeneHeart H12+、BeneHeart H12A+动态心电记录仪	2019.9.9
19	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	uMEC6、uMEC7、uMEC10、uMEC12、uMEC15、uMEC15S 病人监护仪	2019.11.25
20	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	TMS60 遥测监护系统（心电监护仪）；BeneHeart WM-3000 移动式远程心电测量系统（心电图机）	2019.11.25
21	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	N22、N22 OR、N22 ICU 病人监护仪（心电监护和血压部分）	2019.9.9
22	迈瑞医疗	粤制 00000632 号	N19、N19 OR、N19 ICU 病人监护仪（心电监护和血压部分）	2019.9.9

（六）其他资质证书

截至本招股说明书签署日，公司拥有的其他仍在有效期的资质证书情况如下表所示：

序号	持证单位	证明名称	证书编号	发证日期	有效期
1	迈瑞医疗	无线电发射设备型号核准证	2014-2645	2014.6.9	五年
2	迈瑞医疗	高新技术企业证书	GR201444201546	2014.9.30	三年
3	迈瑞医疗	深圳市高新技术企业证书	SZ2014238	2014.11.1	三年
4	武汉德骼拜尔	高新技术企业证书	GF201442000067	2014.10.14	三年
5	浙江格林蓝德	高新技术企业证书	GR201433000793	2014.10.27	三年
6	杭州光典	高新技术企业证书	GR201433000320	2014.9.29	三年
7	北京普利生	高新技术企业证书	GR201411002769	2014.10.30	三年
8	深科医疗	高新技术企业证书	GR201544201610	2015.11.2	三年
9	长沙天地人	高新技术企业证书	GR201443000174	2014.8.28	三年
10	深迈软	高新技术企业证书	GR201644201607	2016.11.21	三年
11	南京迈瑞	高新技术企业证书	GR201632002382	2016.11.30	三年
12	苏州惠生	高新技术企业证书	GR201632002517	2016.11.30	三年
13	北京深迈瑞	高新技术企业证书	GR201411001395	2014.10.30	三年
14	上海长岛	高新技术企业证书	GR201531000399	2015.8.19	三年

八、发行人的技术和研发情况

（一）公司核心技术来源及技术水平

发行人作为高新技术企业，重视高端医疗装备的技术研发。依托于公司建立的国家医用诊断仪器工程技术研究中心于 2006 年被科学技术部验收通过并成为 2006 年度 8 个国家工程技术研究中心之一；于 2015 年 12 月被国家发改委、科学技术部、财政部、海关总署及国家税务总局评审列入 2015 年（第 22 批）国家认定企业技术中心名单；于 2016 年 10 月被工业和信息化部及财政部列入为 2016 年国家技术创新示范企业名单；经过多年的潜心研发，发行人在生命信息支持、体外诊断、医疗影像等领域的核心技术研发能力均获得了显著提高，技术涵盖声学、材料、精密加工及工艺设计、临床医学等多方面，技术储备雄厚，已成为国内行业领先的高端医疗装备研发和生产企业，为发行人后续发展打下基础。

1、生命信息与支持

公司已经完成监护产品、中央监护系统、除颤仪、麻醉机和输液泵等生命信息与支持系列产品的自主开发研制。公司自主研发并掌握生理参数测量技术，能

满足各种复杂临床环境。公司产品功能齐全，应用广泛，在提供准确可靠的监护功能的同时，在价格上具有高性价比，为与国外同档次产品竞争提供了可靠的基础，受到国内外市场的一致认可。公司在该领域产品主要核心技术，具体如下：

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
监护及生命支持产品	丰富的生理参数测量技术	自主研发	公司自主研发心电算法、无创血压算法、血氧算法、有创压力算法等生理参数测量技术，具有完全自主知识产权，能满足各种复杂临床场景的应用
	血流动力学智能辅助工具	自主研发	帮助用户完成对病人血液动力学情况的全面评估诊断，治疗过程的跟踪及效果评估
麻醉机	电子流量控制技术	自主研发	具有高精度的流量监测及控制技术 & 备用流量计自动弹出专利技术。
	一体化集成呼吸系统	自主研发	内置管路连接设计可减少管路误接和脱落；内置式流量传感器设计便于维护；更小的回路容量可以使系统反应更迅速
呼吸机	大通径呼吸阀门控制技术	自主研发	创新的阀门自适应高频抑振控制算法，有效提升呼吸机通气控制的稳定性，降低呼吸机工作噪声，给予病人安静舒适的通气治疗
	新生儿通气控制技术	自主研发	潮气量设置范围低至 2ml，适用病人体重低至 0.3kg，达到业内主流新生儿呼吸机的水平。提供经鼻无创通气 NCPAP(Nasal Continuous Positive Airway Pressure)模式，可有效降低临床新生儿的插管率
输液泵	输注泵设计平台技术	自主研发	包括了四个主要部分，分别为输注泵的泵体模块；传感器模块；主控电子模块和系统软件模块。具备了高精度、低噪音、高可靠性和低成本等特性
	输液信息管理系统	自主研发	可实现对输液的集中管理，实时观测；多种历史数据的回顾和诊断分析；集中供电和统一线缆管路；医嘱管理和下发等多种功能

2、体外诊断

该领域涵盖了血液细胞分析、生化分析、免疫分析、凝血分析、尿液分析、微生物分析、流式分析及糖化血红蛋白分析等多个业务方向，可以提供完整的实验室解决方案。其中，血液细胞分析、生化分析、免疫分析、凝血分析为公司的主要业务。

血液细胞分析业务方面，公司经过多年的沉淀与发展，已经形成了自主知识产权、技术水平领先的三大产品平台：（1）以阻抗和比色法为基础的三分类血液细胞分析平台、（2）以化学染色和流式细胞术为基础的中低五分类血液细胞分析平台、（3）以特异性荧光染色+流式细胞术+SF-Cube 技术为基础的高端血液细胞

分析平台。三分类产品凭借优秀品质和高性价比，被顾客所青睐；五分类业务中，以高、中、低端三大系列，在国际竞争市场中占有一席之地。同时，公司通过血液细胞工作站的研制和发布，攻克了全自动推片染色仪和级联系统的关键技术，实现了业内的创新突破。全面覆盖复检规则的智能复检、智能推片、细胞染色形态保持等高端技术的产业化，以其高性能和高可靠性构筑了该业务高端产品体系行业新标杆和技术壁垒。

生化分析业务方面，公司先后推出 BS-200 系列、BS-300 系列、BS-400/480 系列、BS-800 系列、BS-2000 系列等多个型号的全自动生化分析系统，使迈瑞医疗成为全球少数几家能够提供全系列高性能生化检测系统的厂家。迈瑞医疗生化试剂产品涵盖血脂、肝功、肾功、心血管、糖尿病、风湿和特种蛋白等七大套餐，建立了完善的产品开发技术平台，包括酶促反应技术平台、抗干扰技术平台和胶乳技术平台，大大提高了产品开发的质量和效率。其中胶乳技术平台突破传统技术工艺复杂、效率低下的瓶颈，形成业界独创的偶联技术，使相关胶乳类试剂的性能业界领先。

在免疫分析业务方面，公司推出的全自动化学发光免疫分析系统仪器采用低携带污染的样本分注技术、高均一性磁微粒混匀技术、高效低损失率的磁微粒清洗分离技术、低噪声宽线性范围的光子计数技术，以及高稳定性的反应杯装载和调度等多项先进技术，使仪器的精密度、灵敏度、线性、携带污染等主要测试指标均达到国际大型医疗生产企业同类产品的水平。自主研发完成了多个化学发光试剂套餐的研制并获得注册证，包含甲状腺、肿瘤标志物、生殖激素、传染病、心肌标志物、糖尿病、贫血、骨代谢、内分泌激素试剂盒及配套校准品和质控品。

凝血分析业务方面，公司先后推出了半自动、200 速、300 速和 400 速凝血检测系统，突破了包括双路磁珠检测平台、试剂快速加样与恒温平台、样本自动识别与运送平台等关键技术，实现了对凝血检测的分析前、分析中、分析后的质量控制。试剂产品涵盖了常规七项检测，是国内首家提供七项全液体试剂的厂家。

公司在该领域产品主要核心技术，具体如下：

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
血液细胞分析	五分类血液细胞分析平台技术	自主研发	具备高精度多通道同步分血技术、快速鞘流形成技术、高速自动混匀技术、细胞快速孵育技术、细胞多角度散射光测量技术、基线跟踪动态识别技术、自动聚类分群技术
	血液细胞分析工作站平台技术	自主研发	突破智能复检技术、智能推片技术、高可靠玻片打印技术、自动染色免维护技术、细胞形态保持技术等核心技术形成的平台；进一步提升了工程转化技术中的工艺制程水平和关键工艺过程的识别管理能力
	散射-荧光三维分析(SF-Cube)技术平台	自主研发	该技术整合多维微弱光学检测技术、荧光染色技术、多维信号处理等技术实现对白细胞的多维特征刻画，通过大数据分析、机器学习等模式识别技术实现对血细胞的精确分类与异常筛选
血液细胞分析血液细胞试剂	光散射结合荧光染色多维分析技术	自主研发	本技术是白细胞五分类检测的核心原创技术，不仅实现了白细胞的五分类精准测量与异常细胞的提示，还实现了幼稚粒细胞等幼稚细胞的定量检测。本技术是一系列关键子技术的组合，主要包括白细胞荧光染色及白细胞打孔修饰试剂技术、低值白细胞统计量自动倍增技术、脂质颗粒干扰去除技术、高分辨细胞特征多维光学检测技术、自适应多维粒子群捕捉技术、i-Message 智能复检报警技术等子技术
生化及免疫分析仪器	高速全息光栅后分光光度计技术	自主研发	高速全息光栅后分光光度计，通过减小光斑并有效消除杂散光，实现良好的测量性能，杂散光指标最高可以达到 4.8A
	轨道进样技术与多模块样本智能调度技术	自主研发	实现了样本连续加载，使仪器无人值守时间更长；实现了模块互联，提高了实验室自动化程度；通过多样本并行跟踪与定位，实现了样本带多个分析模块之间的智能调度，实现了高的调度效率，优化了生化免疫级联产品的分析效率
	肝功	自主研发	采用第五代循环酶法，试剂灵敏度高，且稳定可靠
	肾功	自主研发	胱氨酸蛋白酶抑制剂 c (Cys-C)/ β 2 微球蛋白 (β 2-mG) 采用迈瑞独创的定向偶联技术，使用优质原料，灵敏度高，检测范围宽，均溯源至国际参考物质，结果可靠。产品整体性能业界领先
	心血管	自主研发	酶类产品全部溯源到国际临床化学和实验室医学联盟 (International Federation of Clinical Chemistry and laboratory medicine, IFCC) 参考方法，结果可靠
	糖尿病	自主研发	拳头产品糖化血红蛋白(HbA1c)通过美国 NGSP 认证，结果准确可靠

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
	特种蛋白	自主研发	免疫球蛋白 A (IgA)等特种蛋白项目均使用优质抗体,结合严格的生产控制,产品结果可靠,特异性好,均溯源到国际参考物质
免疫试剂	化学发光底物液配方及制备技术	自主研发	采用自主开发的底物液化学发光增强剂配方,形成自主知识产权的产品,本底低,发光信号值高并稳定持久,灵敏度高,储存稳定性和开瓶稳定性好,具有宽发光信号值线性范围
	化学发光试剂磁珠包被技术	自主研发	采用了国际质量领先的微米级磁珠,高质量抗体和独创的防抗体脱落技术及磁珠稳定配方技术,技术包被效率高,工艺重复性好,磁珠包被物均一性好,重复性好,稳定性好,灵敏度高,抗干扰性能强
	化学发光试剂酶标记技术	自主研发	采用自主创新标记技术和专利稳定配方技术,技术标记效率高,工艺重复性好,酶标记物重复性好,灵敏度高,稳定性好,抗干扰性能强
凝血仪器	高速凝血检测平台	自主研发、已授权专利	创新设计了试剂针加热与温度控制装置,高速抓杯装置和全自动凝血杯,有效提升了检测通和自动化水平
	凝血因子和 D-二聚体的测定方法	自主研发、已授权专利	创新设计了一套光学测定与信号方法,有效提高了信噪比,提升了光学传感器的性能
凝血试剂	基于人重组凝血活酶的液体型 PT 试剂的制备方法	自主研发、已授权专利	应用了新一代基因重组技术制备的重组凝血活酶分子结构稳定、蛋白均一,有效的提升了 PT 试剂稳定性、活性和较好的试剂均一性能
	D-二聚体和 FDP 复合质控品及其制备方法	自主研发、已申请专利	独特工艺流程,同时制备出含 D-二聚体和 FDP 成分的质控品,浓度可控,质量稳定高,均一性好

3、医学影像

公司在医学影像领域开展了高端便携式彩色多普勒超声诊断系统研制,同时持续进行多项超高端彩超技术研究,包括高性能换能器、乳腺自动扫描、造影融合及心脏运动分析等技术预研等。公司持续对高端彩色多普勒超声诊断仪、便携式超声诊断仪高阶改进,推出的高端彩色多普勒超声诊断仪,占领了国内三甲医院和国际高端市场一定的份额。

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
超声	发射连续聚焦技术	自主研发	全域聚焦技术创新地对发射声场进行合成,进一步实现了发射波束的连续聚焦,提高超声图像的远近场横向分辨率,提升图像整场一致性
	声速矫正技术	自主研发	声速矫正技术是通过获得大规模的原始通道数据,在此基础上设计算法获取声速最优解。声速的准确计算可以在很大程度上改善图像的质量

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
	剪切波弹性成像技术	自主研发	利用超声波检测组织的软硬程度，为用户区分正常组织和肿瘤提供技术手段。快速高效的位移检测算法，具备位移检测的高灵敏度
	向量血流技术	自主研发	向量血流成像技术将可以测量血管中任意点的血流流动方向和实际流速大小，可以显示涡流和湍流等各种流动形态并提供定量信息

4、外科

公司在外科领域主要包含骨科及内窥镜。其中骨科领域已完成了包含创伤、脊柱、关节、生物材料四大产品线的主要产品的研制，并拥有这些主力产品的注册证，开展了高端创伤产品、全新关节产品的技术研发，持续进行了骨科产品材料学、生物力学、临床需求等研究，并开展了关键加工工艺的深入研究，使推出的产品达到国内领先的水平。内窥镜领域完成了高清内窥镜摄像系统的研制，并开展了多项超高清内窥镜摄像系统关键技术研究。

业务类型	技术名称	技术来源	技术特点描述
骨科	髓内钉体外定位技术	自主研发	一种创新的髓内钉定位系统，通过改善远端定位方式，可提升髓内钉定位系统的精度和易用性
	高精度创伤产品技术	自主研发	实现了骨骼数据库的三维精确造型设计，使产品贴合度设计误差控制在极小的范围内，并实现了阳极氧化等关键工艺的深入研究
	全髌髌臼假体技术	自主研发、已授权专利	本全髌髌臼假体技术包括了白底安装孔，白体齿状结构，可适应不同形状的螺钉和螺钉角度的特殊钉孔，方便外科植入
	膝关节假体系统技术	自主研发	一种用于采用固定平台膝关节置换的骨科置换系统。包括股骨髁假体、胫骨平台假体、半月板假体、髌骨假体、延长杆，及相关股骨、胫骨、髌骨置换手术器械，定位精准、固定结构稳定可靠，以标准配置为基础可衍生组合多种成套配置方案以及拓展新材料和活动平台置换系统
内窥镜	高清硬管内窥镜	自主研发	采用非球面镜技术，修正硬管内窥镜的畸变。制造出具有非常小畸变的硬管内窥镜
	齐变焦技术	自主研发	通过多组光学镜片设计，使得摄像系统在变焦的同时保证图像的清晰度。提高医生使用的舒适度
	高清摄像系统	合作研发	采用三晶片成像技术法，图像分辨率达到高清水平，同时保持非常好的色彩还原性
	新光源技术	自主研发	传统的氙灯使用寿命较短，但是亮度较大。而普通 LED 寿命长，亮度不能够达到氙灯水平。采用高亮度 LED 光源方案，提升内窥镜光源的使用寿命，同时保持较高的亮度

（二）公司技术储备情况

1、截至本招股说明书签署日，公司正在研发的项目如下：

业务方向	项目名称	项目简介
生命信息与支持	全新一代监护仪	全新的产品平台，满足全球客户的临床需求和 IT 需求，全面提升监护产品和监护系统的竞争力
	新麻醉机	新一代高端麻醉机，采用大显示屏和全电子流量计的麻醉机，同时增强软件功能，提升易用性、精准性，提升产品竞争力。
	新呼吸机	新一代中高端治疗呼吸机，贴合临床需求开发，功能强大，性能卓越
	新输注泵	对现有输注泵进行重新设计，一方面降低产品成本，另一方面提升产品性能，以最终实现产品性价比得到显著提高。
体外诊断	高端五分类血液细胞分析仪	开发全球最快、临床性能顶尖的高端荧光血液细胞分析仪
	高端生化分析仪升级	采用超微采样技术、长寿命免维护光度计技术、宽范围光子计数技术等全新技术，实现现有高端生化分析仪的全面升级
	高端全自动凝血分析系统	开发的高端全自动凝血分析系统及国内首款具有穿刺功能的高端全自动凝血分析系统。满足三级医院血栓与止血诊断需要
	新一代化学发光免疫分析仪	基于化学发光免疫检测原理，开发速度更快、临床性能更优的化学发光免疫分析仪
	化学发光新试剂	开发炎症、肝纤、肿瘤、性激素、生长激素、糖尿病等多种化学发光试剂项目，完善现有试剂套餐
医学影像	新一代中高端台式彩超	新一代全身应用型中高端台式彩超，实现更多高端彩超功能，如剪切波弹性等，使得产品更符合各种不同的临床应用场景。
	新一代中高端便携彩超	新一代中高端便携彩超，增强在传统超声领域应用的功能和性能，拓展在 POC 领域的应用。
	新一代中低端台式彩超	新一代全身应用型中低端台式彩超，实现高端彩超功能下移，具有卓越的性价比。
外科	创伤微创植入物产品	满足医生选用微创手术方案进行治疗，尽可能降低术后感染风险。提升人体骨骼贴合度，低切迹，高动态疲劳可靠性

业务方向	项目名称	项目简介
	创伤 PNFx 髓内钉系统	设计有精准的体外瞄准系统，符合人体骨骼髓腔的最佳生理弧度，远端锁定设计确保术后固定的可靠性
	创伤万向植入物产品	拥有 30 度的可变锁定角度，支持医生自主锁定 30 度范围的骨碎片。完美的人体骨骼贴合度，低切迹，高动态疲劳可靠性。

2、截至本招股说明书签署日，公司正在研发的技术如下：

业务类型	技术名称	技术简介
生命信息与支持	基于脉搏血氧的心肺复苏术(CPR)质量监测技术(CQI)	基于血氧饱和度((SpO2)监测技术，深入挖掘血氧波形中蕴含的组织灌注信息，开发一个连续、无创监测病人心肺复苏质量的新参数，指导医护人员进行高质量 CPR
	智能辅助 CAA	基于新一代监护平台的全面、高保真、海量数据，以及专业的生命信息分析技术，结合临床专家经验，打造解决临床实际问题的一系列智能辅助决策工具和应用。
	可穿戴传感器技术	小型化、可穿戴式的生理参数传感器，以及与之配套部署在云平台的大数据计算和智能算法技术
	物联网技术	综合先进的物联网技术和临床需求，开发适合院内和院外多种场景的物联网解决方案，实现医疗设备的智能化和网络化
	目标麻醉控制技术	闭环控制技术
	智能通气技术	自适应调节通气参数
医学影像	远程超声技术	超声远程诊断系统是一种实现对超声图像数据以及临床采集环境数据远程实时传输的技术手段。通过采用成熟的视频编解码方案，实现兼顾网络传输效率下的高保真视频传输
	平面波成像	又叫超快速成像(Ultrafast imaging)技术。发射声束采用非聚焦形式均匀照射检查区域，通过后期波束合成和多个角度的相干复合技术获得最终图像。平面波成像帧率可以是传统超声成像的几十倍甚至百倍。通过多角度偏转多次发射再空间复合的方式获得高性能、高帧率图像
	四维显示技术	4D 超声可以提供丰富的诊断信息，实时展现脏器的立体结构，可以从任意切面和角度观察了解病变的部位、形态、大小及其与周围结构的空间毗邻关系

业务类型	技术名称	技术简介
	超声容积渲染技术	超声容积渲染技术是一种特殊的三维信号处理技术手段,可将逐帧存储的超声 3D/4D 灰阶图像数据转化为生动形象的立体渲染图像。在传统表面模式渲染方式的基础上增加全局光照模型以及散射模型可真实模拟出类似于人体组织质感的光影效果,使得容积渲染效果更逼真和直观,提供更多的临床诊断信息
	超声图像增强技术	超声图像增强技术是一种显著提升图像信噪比、组织结构连续性的后处理技术手段。其中通过对超声图像中组织信号和斑点噪声的智能区分,并自动匹配最佳的各向异性滤波器来实现对组织结构的信号增强。该技术适用于 2D/3D/4D 超声图像数据,对各类组织结构都有很好的增强效果
血液细胞分析	血细胞高清成像与识别技术	血细胞高清成像与识别技术的研发将实现血细胞分析流水线的高度自动化,临床检测效率较传统人工镜检方式有大幅度提升
	高端血液检测技术及其普及技术	突破基于激光散射与流式细胞术的红细胞形态检测关键技术,实现单个红细胞内容物含量、浓度、体积联合检测;开展特异性血小板荧光染料设计与聚集特征检测与抑制、红细胞碎片特征检测与定量算法
	高端配套质控和校准技术	开展完整红细胞活性长时间保存、特异性荧光添加及稳定、血小板形态调节及抗聚集等技术研究,解决高端配套质控和校准技术难题,为高端血液检测系统提供质量评价与溯源保障
生化	高速精密微量加样技术	通过高精度机械部件,优化采样针结构和加工,高质量液路设计,在保证加样精度的同时,最小加样量达到 1.5 μ L,为用户节省试剂,降低测试成本。
	高速全息光栅后分光光度计技术	高速全息光栅后分光光度计,通过减小光斑并有效消除杂散光,实现良好的测量性能,杂散光指标最高可以达到 4.8A
	超微量反应液检测技术	通过高精度机械部件,优化采样针结构和加工,高质量液路设计,在保证加样精度的同时,最小加样量达到 1.5 μ L,为用户节省试剂,降低测试成本。
免疫	高能耗材制备技术	化学发光免疫分析的高灵敏度对反应杯等耗材的洁净度提出了苛刻的要求。通过对材料的优选和加工工艺的优化,实现了大批量制造的质量的体系化的控制
	生化免疫检测结果的智能化检查及自动审核技术	客户可以定制化审核方案,根据预设判定规则对报告结果进行智能化的检查和审核,降低工作量,提升工作效率

业务类型	技术名称	技术简介
生化试剂	抗干扰技术	优化并建立更贴近真实临床的常规四大内源性干扰的检测方法；识别易受免疫球蛋白干扰的试剂及干扰规律，并通过系统软件的报警机制提示客户采取必要的措施；通过建立试剂的药物干扰平台，研究干扰的机制，开发耐受特定药物的试剂，以增加临床诊断的可靠性
	核心酶原料自研	开发关键酶的自制技术平台，包括分子克隆、发酵技术、纯化技术等，制备更适应迈瑞试剂体系的核心原材料，提高试剂的性能及成本优势
	抗原过剩规避技术	通过优化反应参数，降低出现抗原过剩的几率；识别免疫类试剂出现抗原过剩时反应曲线的特点，通过仪器自动计算识别错误结果，提高检测结果准确性
凝血分析	高端凝血检测系统关键技术及产品化	推出面向高端用户的凝血检测系统，实现样本处理通量大、自动化程度高、人机交互良好、性能优异的产品，有效打破国外技术在高端用户的垄断地位
	抗凝蛋白检测产品	在现有凝血试剂的基础上，补齐套餐菜单，体现产品的套餐特色。抗凝蛋白是抗凝血系统的一个重要的组成部分，亚洲人群是最常见的遗传性易栓症缺陷症人群。
外科	全新膝关节	在现有 PS 假体基础上，平均减少髌间截骨 30%，保留骨量；增加立柱设计，提供更好的屈曲稳定性
	磁力导航技术	利用磁力体外瞄准系统，更为精确地辅助医生快速完成髓内钉的手术，大大节约医生时间与医院资源，减少患者术中出血量，降低感染风险
	新型材料	研发新型骨科植入物原材料，保证成本的情况下，拥有更优异的产品静态、动态力学性能，以及更有利的植入生物安全性
	超高清摄像系统	采用三晶片成像技术，将内窥镜图像的分辨率从高清提升到超高清，同时保证图像的色彩还原性。该技术能够提高图像的细节分辨率，使医生在手术过程中观察到微小细节的变化
	内窥镜耐高温高压技术	采用先进的焊接工艺，连接蓝宝石窗和金属外壳。新工艺下，硬管内窥镜的密封性能要远远高于传统的胶合工艺，使得硬管内窥镜和摄像系统能够支持重复的高温高压消毒方式。
	高流量气腹机	采用特有的气路方案和控制系统策略，在保证安全的同时，提升气腹机的最高流量。该技术能够帮助医生应对手术过程中的腹腔压力突变，提升手术安全性。

（三）发行人研究开发支出情况

报告期内，发行人研究开发支出占公司营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
研究开发支出	108,932.78	98,822.71	94,406.91
公司营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
研究开发支出占比	12.06%	12.33%	12.05%

（四）发行人研发创新机制

1、研发机构

公司按照主营业务分类，以事业部制为单位，分别设立生命信息与支持事业部、医学影像事业部、体外诊断事业部、外科事业部以及中央研发管理部。其中各事业部内部，按照工作职能主要分为业务规划和产品管理、技术研究和产品开发。

生命信息与支持事业部：涵盖监护、除颤、麻醉、呼吸、手术灯床塔、输液泵等业务方向，由各业务规划、产品管理、市场部、软件开发部、产品开发部组成，负责整个生命信息与支持相关业务的开发工作。

体外诊断事业部：涵盖血液细胞、生化、免疫、凝血、尿液分析等业务方向，由各业务规划、产品管理、市场部、软件开发部、产品开发部组成，负责整个体外诊断相关业务的开发工作。

医学影像事业部：涵盖超声、放射等业务方向，由各业务规划、产品管理、市场部、软件开发部、产品开发部组成，负责整个医学影像相关业务的开发工作。

外科事业部：涵盖骨科、内窥镜等业务方向，由各业务规划、产品管理、市场部、软件开发部、产品开发部组成，负责整个外科业务的开发工作。

中央研发管理部：由下属的知识产权部、技术法规部、工业设计部、产品安全及公共平台部、MPI 运营管理部组成，负责支撑研发公共平台以及研发管理流程的搭建工作。

2、研发人员构成

公司现有研发人员 1,600 余名，人员专业背景覆盖电子技术、计算机技术、传感器技术、信号处理技术、生物化学、临床医学、精密机械、光学、自动控制、流体力学等多种类学科，多元化、复合型的人员配备完全满足生命信息与支持、体外检测、外科领域的核心技术研发需要。公司积极从专业领域研究院所、高水平海外研究机构吸纳吸收高层次专业人才，研究高端前沿技术；同时公司也积极从国内外知名高校招聘高素质人才建设后备技术梯队。

3、MPI 医疗产品创新体系

公司构建了国际领先的 MPI（Medical Product Innovation 医疗产品创新）体系，定义了职责清晰的各级跨职能治理团队，建立了阶段目标明确的开发管理流程，为高效的开发创新提供了系统的理念和方法。

该体系以市场导向为核心，通过需求管理、产品规划、组合管理等行为，从而保证开发正确的市场需要的产品，为迈瑞实现价值创造提供一致的分析，为公司的投资决策创造最大的价值。

该体系强调跨职能团队的协作与信息分享，为跨职能团队的协调合作提供一致的方法，有助于产品、市场、研发以及后端职能等部门能够在项目早期参与本业务领域产品开发管理，设立一致的期望，避免为满足上市时间要求，在开发后期牺牲产品执行效果。

该体系建立了基于商业成功和质量管控的阶段决策机制，为管理者阶段性审视产品开发状态、资金分配提供适当的工具，从而为实现公司资金的合理分配建立机制，使得公司在技术研究、产品开发、平台建设和在线产品维护等维度合理分配资源，全面系统管理短、中、长期研发活动的有效开展。

4、创新激励机制

迈瑞医疗从企业文化、核心价值观、经营理念开始，全方位、多层次、系统化的创建支持创新的企业内部环境，在体系建设、资源保障和团队建设上都提供了强有力的支持。

公司通过持续有效的过程辅导，制定公正客观的绩效评价体系，对研发人员进行多角度的考核体系评价其工作水平和研发质量，并且设置了完善的技术职级

管理体系、任职资格标准体系，对各职位和职级辅以相应的薪酬待遇，为员工提供了充分的发展空间。在薪酬激励方面，公司设立多样化薪酬结构制度、差异化奖金制度、及时激励制度、长期激励制度等，对做出突出贡献的员工给予各种措施的重奖，提高了研发人员技术创新的积极性。

近年来，公司建立了各项规范管理制度，营造出一个支持创新、激励创新、保护创新的良好氛围，最大限度的调动技术创新的积极性，使得公司创新资源得到最大的发挥。

5、产学研合作

产学研合作是迈瑞技术创新的重要组织形式，结合企业的实际需求，公司不断鼓励和探索有效的结合方式，最终形成了一条以企业为主导，以市场为导向的产学研一体化的结合模式，为快速产品化打下坚实的基础。目前已与多家高校、科研机构、医院等建立了合作网络。

报告期内，公司主要与 Eco Lab Group、中国人民解放军总医院、深圳市人民医院、美国迈阿密戴德杰克森纪念医院等单位及机构进行产学研合作。其中，公司与 Eco Lab Group 就部分血液细胞分析仪型号的测试提供实验室空间以及仪器临床验证评估形成合作，与中国人民解放军总医院就高端全数字彩色多普勒超声诊断设备的临床评价进行合作，与深圳市人民医院就颈动脉三维超声联合计算机自动分析评价缺血性脑血管病发生风险的技术研究进行合作，与美国迈阿密戴德杰克森纪念医院协议规定美国迈阿密戴德杰克森纪念医院将向公司提供来自人体的血液样本。

九、发行人质量控制情况

公司以“用先进的技术和科学的管理，向顾客提供安全、有效、可靠与环保的医疗器械产品与服务”为方针，建立了严谨、科学的质量管理体系，对医疗器械产品从设计到交付，以及售后服务的全生命周期进行严格的质量管控。公司拥有专业化的质量人才队伍，其中获得国家质量专业职业资格认可的质量工程师、内审员以及六西格玛绿带/黑带超过百人。公司于 2013 年 12 月获得国家工商总局商标局颁发的“关于认定<迈瑞>商标为驰名商标的批复”；2014 年 12 月获得

深圳市政府颁发的“市长质量奖”荣誉；于 2016 年 6 月获得工业和信息化部电子第五研究所颁发的“两化融合管理体系评定证书”。

公司是业内最早取得 ISO13485 和 CE 认证的医疗设备制造商之一，也是较早通过新版药品 GMP 认证的体外诊断试剂生产企业。多年以来公司接受并顺利通过 CFDA（国家食品药品监督管理总局）、美国 FDA、欧盟公告机构、巴西、韩国等多个国家或地区监管机构的针对医疗器械质量体系/GMP 的多次现场审核以及飞行检查。

为了更好地保证产品的设计质量，公司拥有业内首家通过 CNAS 认可的产品检测实验室，具有电磁兼容性（EMC）全项测试能力，通过了 Intertek、SGS 等国际权威机构的授权，能独立完成相关认证检测。每一个新产品上市前都要经受严格的安全、环境、EMC 和可靠性测试。在质量管理和生产制造中，公司广泛使用了包括 PLM、MES 在内的信息化工具和平台，用流程来确保质量体系的高效实施。

十、发行人的境外经营情况

公司总部设在中国深圳，在境外，北美、欧洲、亚洲、非洲、拉美等地区的超过 30 个国家设有 39 家子公司，主要服务于研发和营销体系。公司建立了基于全球资源的研发创新平台，在美国硅谷、新泽西和西雅图分别设有研发中心，充分吸收美国高端人才的研发和技术优势，进一步提升公司的研发水平。与此同时，公司建立了遍布全球的销售网络和售后服务体系，为公司境外业务的长远发展，奠定了良好的基础。

（一）公司境外子公司基本情况

公司境外子公司设立及主营业务基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人子公司情况”之“（三）发行人境外子公司”。

（二）公司境外经营情况

公司境外经营模式详见本招股说明书第六节“四、发行人主营业务的具体情况”之“（三）主要经营模式”，分地域经营数据分析详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入”。

（三）公司境外资产情况

公司境外资产情况详见本招股说明书第六节“五、与发行人业务相关的资产情况”及“七、发行人取得的资质认证和许可情况”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

1、控股股东控制的其他企业

Smartco Development 和 Magnifice (HK)为公司的控股股东，为实际控制人李西廷和徐航的持股公司。截至本招股说明书签署日，除迈瑞医疗及其下属子公司外，公司控股股东 Smartco Development 和 Magnifice (HK)不控制其他企业，不存在通过其控制的其他企业从事与迈瑞医疗相同或相似的业务的情形，因此与公司不存在同业竞争。

2、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人李西廷、徐航分别或共同控制的其他企业（公司控股股东 Smartco Development、Magnifice (HK)除外）的具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制或持有 50%以上份额的其他企业”。经核查，李西廷控制的其他企业的主营业务以投资管理为主，而迈瑞医疗的主营业务为医疗器械的研发、生产及销售，两者的主要业务及其所属的业务领域均不同。因此，李西廷控制的其他企业与迈瑞医疗之间不存在同业竞争。

经核查，徐航控制的其他企业的主营业务包括三类，具体为（1）房地产开发、物业租赁、物业管理、房屋装修等相关房地产类业务；（2）股权及实业投资、投资管理等相关的投资平台；（3）商业策划、管理与咨询等服务。而迈瑞医疗的主营业务为医疗器械的研发、生产及销售，两者的主要业务及其所属的业务领域均不同。因此，徐航控制的其他企业与迈瑞医疗之间不存在同业竞争。

经核查，李西廷和徐航共同控制的其他企业的主营业务均为投资管理或咨询类业务，且目前均无实际业务。而迈瑞医疗的主营业务为医疗器械的研发、生产

及销售，两者的主要业务及其所属的业务领域均不同。因此，李西廷和徐航共同控制的其他企业与迈瑞医疗之间不存在同业竞争。

综上，迈瑞医疗的控股股东、实际控制人所控制的其他企业，其主营业务与迈瑞医疗的业务区别明显，或正在办理注销手续、或未开展实际业务，与迈瑞医疗不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东 Smartco Development、Magnifice (HK)，就避免同业竞争作出了如下承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本公司未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与迈瑞及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。

2、本公司承诺将不会在中国境内或境外：（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与迈瑞及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接控股、收购竞争企业，拥有从事与迈瑞及其下属企业可能产生同业竞争企业的控制性股份、股权；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。

3、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本公司不再是迈瑞的控股股东；（2）迈瑞的股票终止在任何证券交易所上市（但迈瑞的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

4、“下属企业”就本承诺函的任何一方而言，指由其（1）持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或（2）有权享有 50%或以上的税后利润，或（3）有权控制董事会之组成或以其他形式控制的任何其他企业或实体（无论是否具有法人资格），以及该其他企业或实体的下属企业。

5、如违反上述承诺，本公司愿意依法承担因违反上述承诺而给迈瑞造成的全部经济损失。”

公司实际控制人李西廷、徐航，就避免同业竞争作出了如下承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的下属企业并未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与迈瑞及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。

2、本人及本人直接或间接控制的下属企业承诺将不会在中国境内或境外：

（1）单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与迈瑞及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；（2）不会直接或间接控股、收购竞争企业，拥有从事与迈瑞及其下属企业可能产生同业竞争企业的控制性股份、股权；（3）不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。

3、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本人不再是迈瑞的实际控制人；（2）迈瑞的股票终止在任何证券交易所上市（但迈瑞的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

4、“下属企业”就本承诺函的任何一方而言，指由其（1）持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或（2）有权享有 50%或以上的税后利润，或（3）有权控制董事会之组成或以其他形式控制的任何其他企业或实体（无论是否具有法人资格），以及该其他企业或实体的下属企业。

5、如违反上述承诺，本人愿意依法承担因违反上述承诺而给迈瑞造成的全部经济损失。”

二、关联方、关联关系和关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人及其控制的企业

公司的控股股东为 Smartco Development 和 Magnifice (HK)，除迈瑞医疗及其下属子公司外，Smartco Development 和 Magnifice (HK)不控制其他企业。

公司实际控制人为李西廷、徐航，实际控制人控制的其他法人和其他组织的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制或持有 50%以上份额的其他企业”。

2、其他持股 5%以上的主要股东

除控股股东 Smartco Development 和 Magnifice(HK)外，持有公司 5%以上股份的股东为 Ever Union，其持有公司 5.8829%股份，基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

3、公司关联自然人

公司关联自然人包括本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。与其关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁具有完全民事行为能力的子女，兄弟姐妹、配偶的父母、子女的配偶、配偶的兄弟姐妹和兄弟姐妹的配偶等。

4、其他关联企业

其他关联企业包括上述关联自然人（实际控制人除外）直接或间接控制，或担任董事、高级管理人员的企业。除下述企业外，其他关联企业的具体情况请参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况”及“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况”的相关内容。

序号	姓名	关系	公司名称	说明
1	王建国	公司高级副总经理王建新的弟弟	苏州率尔捷机电科技有限公司	持股 30%，担任执行董事
2	简瑶	公司董事徐航的妻子	New Phoenix Limited	持股 100%，董事
3	徐帆	公司董事徐航的弟弟	广州市科盈科技有限公司	曾持股 40%，担任执行董事兼总经理；2017 年 1 月，徐帆将持有该公司股份全部转让给苏洵文

序号	姓名	关系	公司名称	说明
4	徐帆	公司董事徐航的弟弟	广州冉晖医疗器械有限公司	曾持股 58%，担任执行董事；2017 年 1 月，徐帆将持有该公司股份全部转让给何宗海
5	王慧娟	公司高级副总经理王建新的姐姐	苏州特种化学制品有限公司	董事
6	皮秀明	公司高级副总经理王建新妹妹的配偶	苏州粮油食品有限公司	持股 18.48%，担任副总经理
7	许小平	公司财务负责人许华的父亲	许小平律师事务所	合伙人
8	许可	公司财务负责人许华的弟弟	许小平律师事务所	合伙人
9	徐航	公司董事	哈尔滨瀚邦医疗科技有限公司	过去 12 个月曾担任董事
10	成明和	公司董事	苏州景昱医疗器械有限公司	过去 12 个月曾担任董事

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售产品

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价政策	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
广州冉晖医疗器械有限公司	销售产品	市场价格	2,137.63	0.2369%	1,071.24	0.1337%	170.25	0.0217%
广州市科盈科技有限公司	销售产品	市场价格	911.25	0.1010%	1,075.40	0.1342%	1,178.46	0.1505%

注：关联人徐帆（徐航弟弟）已于 2017 年 1 月将其持有的广州冉晖医疗器械有限公司、广州市科盈科技有限公司的全部股权对外转让，且不再担任前述公司的任何职务。

报告期内，公司向广州冉晖医疗器械有限公司、广州市科盈科技有限公司两家公司的关联销售金额占公司主营业务收入的比例很小，对公司经营成果的影响也很小；且该等交易按照市场价格进行定价，不存在损害公司利益的情形。

（2）支付董事、监事、高级管理人员薪酬

公司于 2016 年度、2015 年度及 2014 年度支付给董事、监事、高级管理人员的薪酬总额分别为 3,622.63 万元、1,929.81 万元、5,282.47 万元。

2、偶发性关联交易

(1) 偶发性的关联销售

报告期内，公司偶发性的关联销售情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	定价政策	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
深圳市鹏瑞地产开发有限公司	销售产品	市场价格	-	-	868.27	0.1084%	2.22	0.0003%
成明和	销售产品	市场价格	31.03	0.0034%	45.38	0.0057%	-	-
王建新	销售产品	市场价格	3.97	0.0004%	76.25	0.0095%	-	-

报告期内，公司向深圳市鹏瑞地产开发有限公司、成明和、王建新的关联销售金额占公司主营业务收入的比例很小，对公司经营成果的影响很小；且该等交易按照市场价格进行定价，不存在损害公司利益的情形。

(2) 资产重组涉及关联交易

报告期内，为理顺股权关系，有效整合公司和迈瑞国际的业务和资产，保持业务完整性，实现公司境内整体上市的目标，公司和迈瑞国际于 2016 年通过股权收购、业务合并等方式进行了一系列业务和资产重组，将迈瑞国际、香港投资及香港控股境内外经营相关的股权、业务和资产从迈瑞国际转移至公司控制之下。

2016 年 1 月至 9 月，迈瑞医疗与其新设的子公司香港全球、香港发展分别受让迈瑞国际、香港控股、香港投资等持有的、与业务经营相关的境外子公司和南京迈瑞的全部股权。重组完成后，境外子公司的股权由香港全球和香港发展持有，南京迈瑞的股权由迈瑞医疗和香港全球分别持有。

2016 年 6 月，迈瑞国际、香港投资、香港控股与香港全球签署《资产与业务购买协议》，约定迈瑞国际、香港投资、香港控股将包括所有未执行和未执行完毕的业务合同、知识产权、客户关系等在内的相关业务、资产及负债（包括或有负债）转让给香港全球。所有员工亦转入香港全球，迈瑞国际、香港投资及香港控股同时向香港全球作出不竞争承诺。

(3) 贷款相关担保

①提供贷款担保

根据 Solid Union（作为借款人）与中国银行澳门分行、平安银行等机构于 2016 年 2 月签订的授信总额为 20.5 亿美元的《授信协议》之规定，在 Solid Union 与迈瑞国际完成合并 21 天后，迈瑞美国成为前述借款的额外担保人，同时迈瑞美国的股权出质给银行；该保证担保和股权质押已于 2017 年 3 月解除。

根据中江国际信托股份有限公司与本公司签订的《保证合同》，本公司为中江国际信托股份有限公司分别向睿嘉投资、睿和投资、睿享投资、睿隆管理、睿福投资提供的人民币贷款约 2.71 亿元、1.46 亿元、2.51 亿元、5.11 亿元、4.88 亿元提供连带责任保证担保；中江国际信托股份有限公司已于 2017 年 4 月解除了公司的前述连带保证担保责任。

②接受贷款担保及交叉担保

2016 年 5 月，香港全球、香港投资与中国银行（香港）有限公司签署《授信确认函》（Facility Letter），香港全球取得约 1.82 亿美元和 3,500 万欧元的借款，香港全球和香港投资共同取得 500 万美元的保函/备用信用证额度；迈瑞国际、香港控股、香港投资为全部借款及共用额度提供无限额担保，香港全球仅就 500 万美元的共用保函/备用信用证额度为香港投资提供交叉担保。2017 年 1 月，前述授信终止，香港全球、香港投资相互提供的交叉担保以及迈瑞国际、香港控股、香港投资提供的无限额担保也随之解除。

2016 年 6 月，迈瑞医疗与中国银行股份有限公司深圳蛇口支行签署《授信额度协议》（编号：2016 圳中银蛇额协字第 0000459 号），取得授信额度 4 亿美元；并于 2016 年 9 月与中国银行股份有限公司深圳蛇口支行签署前述额度项下的《人民币/外币借款合同》（编号：2016 圳中银蛇并字第 0001 号），借款本金为人民币 16.778 亿元，借款期限为 7 年，由香港投资、香港控股和迈瑞国际提供最高额保证担保。

2017 年 1 月，香港控股、香港投资、香港全球作为共同借款人与汇丰银行（The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited）签署《银行授信函》（BANKING FACILITIES），香港控股、香港投资、香港全球共同取得不超过 1,000

万美元的授信额度，且共同借款人之间就前述授信额度提供无限额交叉担保。2017年4月，前述授信终止，香港控股、香港投资、香港全球之间的无限额交叉担保也随之解除。

上述担保已按照当时有效的法律法规及公司章程，履行了相关法律程序，不存在损害公司或其他股东利益的情况。

3、其他关联交易

(1) 西安迈瑞软件

2016年9月，公司与吴昊签署《西安迈瑞软件技术有限公司章程》，分别认缴出资人民币499.5万元和人民币0.5万元，共同出资设立西安迈瑞软件技术有限公司。

2017年4月，吴昊与公司签署《股权转让协议》，将其持有的西安迈瑞软件股权全部转让给公司。由于吴昊未实际缴付出资，因此本次股权转让为无偿转让。

(2) 北京深迈瑞

2004年11月11日，公司与李西廷、徐航签署《北京深迈瑞医疗电子技术研究院有限公司章程》，共同出资设立北京深迈瑞，其中，公司出资人民币999万元，李西廷和徐航分别出资人民币0.5万元。

2017年4月，公司和李西廷、徐航签署《股权转让协议》，李西廷、徐航将其各自持有的北京深迈瑞股权以人民币2,042元的价格全部转让给公司。本次股权转让价格的定价依据为于2017年3月31日对应的北京深迈瑞账面净资产价值。

4、报告期内关联方应收、应付款项余额

(1) 应收账款

单位：万元

公司名称	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
广州市科盈科技有限公司	-	-	105.64
广州冉晖医疗器械有限公司	75.30	109.40	-
合计	75.30	109.40	105.64

报告期各期末，公司上述应收关联方款项均为货款，应收关联方款项账龄均属于信用期以内。

（2）其他应收款

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
代垫关联自然人款项	0.20	0.10	0.09
合计	0.20	0.10	0.09

截至本招股说明书签署日，上述代垫关联自然人款项已结清。

（3）其他应付款

单位：万元

名称	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
迈瑞国际	-	52,555.70	37,173.03
广州市科盈科技有限公司	48.00	63.00	61.00
广州冉晖医疗器械有限公司	72.00	-	3.00
董事、监事、高级管理人员	-	0.47	0.15
合计	120.00	52,619.17	37,237.19

上述应付迈瑞国际的款项已于公司内部资产重组后清理完毕。报告期各期末，应付广州市科盈科技有限公司、广州冉晖医疗器械有限公司的款项主要是保证金；应付董事、监事、高级管理人员款项主要系尚未报销的经营性费用支出。

（4）预收款项

单位：万元

名称	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
广州市科盈科技有限公司	227.44	18.82	18.22
广州冉晖医疗器械有限公司	232.61	21.92	-
王建新	-	4.64	-
合计	460.05	45.38	18.22

报告期各期末，公司上述预收款项均为货款。

5、报告期内关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

本公司产供销系统完整、独立，在生产经营上不存在严重依赖关联方的情形。报告期内，公司发生的各项关联交易事项对公司的财务状况和经营成果无重大影

响，且均依照当时有效法律法规、公司章程以及有关协议的相关规定进行，履行了相关决策程序，定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形。

（三）公司规范关联交易的主要措施

1、公司与关联方资产重组

为减少关联交易，公司与迈瑞国际进行了资产重组，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人资产重组情况”。

2、制定完善相关制度

为规范公司的关联交易行为和减少不必要的关联交易，公司制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的审议、披露、回避制度进行了规定，以保证公司关联交易决策的合法性和公正性。

此外，公司还结合实际，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的范围、审批程序等进行了规定，该制度已经公司 2017 年度第一次临时股东大会审议通过。

3、持股 5%以上股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员关于避免或减少关联交易的承诺

（1）持股 5%以上股东承诺

公司持股 5%以上股东 Smartco Development、Magnifice (HK)、Ever Union 就避免或减少将来可能与公司及其控制的其他企业产生的关联交易，特此承诺如下：

“不利用自身的地位及控制性影响谋求迈瑞医疗及其控制的其他企业在业务合作等方面给予本公司及本公司控制的其他企业优于市场第三方的权利；

不利用自身的地位及控制性影响谋求本公司及本公司控制的其他企业与迈瑞医疗及其控制的其他企业达成交易的优先权利；

本公司及本公司控制的其他企业不以低于或高于市场价格的条件与迈瑞医疗及其控制的其他企业进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害迈瑞医疗利益

的行为；

本公司及本公司控制的其他企业将尽量避免或减少并规范与迈瑞医疗及其控制的其他企业之间的关联交易。如果有不可避免的关联交易发生，本公司均会履行合法程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害迈瑞医疗及其他股东的合法权益；

迈瑞医疗股票在证券交易所上市交易后且本公司依照所适用的上市规则被认定为迈瑞医疗控股股东期间，本公司将不会变更、解除本承诺；

本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若未履行本承诺所赋予的义务和责任，本公司将承担迈瑞医疗、迈瑞医疗其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

（2）实际控制人承诺

公司实际控制人李西廷、徐航就避免或减少将来可能与公司及其控制的其他企业产生的关联交易，特此承诺如下：

“不利用自身的地位及影响谋求迈瑞医疗及其控制的其他企业在业务合作等方面给予本人及本人控制的其他企业优于市场第三方的权利；

不利用自身的地位及影响谋求本人及本人控制的其他企业与迈瑞医疗及其控制的其他企业达成交易的优先权利；

本人及本人控制的其他企业不以低于或高于市场价格的条件与迈瑞医疗及其控制的其他企业进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害迈瑞医疗利益的行为；

本人及本人控制的其他企业将尽量避免或减少并规范与迈瑞医疗及其控制的其他企业之间的关联交易。如果有不可避免的关联交易发生，本人均会履行合法程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害迈瑞医疗及其他股东的合法权益；

敦促与本人关系密切的家庭成员（“关系密切的家庭成员”指配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等关联方将尽最大努力避免与迈瑞医疗及其控制的其他企

业发生关联交易；

迈瑞医疗股票在证券交易所上市交易后且本人依照所适用的上市规则被认定为迈瑞医疗的实际控制人期间，本人将不会变更、解除本承诺；

本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将承担迈瑞医疗、迈瑞医疗其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

(3) 董事、监事、高级管理人员承诺

公司董事、监事、高级管理人员就避免或减少将来可能与公司及其控制的其他企业产生的关联交易，特此承诺如下：

“不利用自身职位影响谋求迈瑞医疗及其控制的其他企业在业务合作等方面给予本人及本人控制的其他企业优于市场第三方的权利；

不利用自身职位影响谋求本人及本人控制的其他企业与迈瑞医疗及其控制的其他企业达成交易的优先权利；

本人及本人控制的其他企业不以低于或高于市场价格的条件与迈瑞医疗及其控制的其他企业进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害迈瑞医疗利益的行为；

本人及本人控制的其他企业将尽量避免或减少并规范与迈瑞医疗及其控制的其他企业之间的关联交易。如果有不可避免的关联交易发生，本人均会履行合法程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害迈瑞医疗及其他股东的合法权益；

敦促与本人关系密切的家庭成员（“关系密切的家庭成员”指配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等关联方将尽最大努力避免与迈瑞医疗及其控制的其他企业发生关联交易；

迈瑞医疗股票在证券交易所上市交易后且本人担任迈瑞医疗董事职位期间，本人将不会变更、解除本承诺；

本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予

的义务和责任，本人将承担迈瑞医疗、迈瑞医疗其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

4、控股股东、实际控制人关于不占用公司资金的承诺

（1）控股股东承诺

“截至本承诺出具之日，本公司及本公司控制的其他企业不存在以任何方式违规占用或使用迈瑞医疗的资金、资产和资源的情形，也不存在违规要求迈瑞医疗为本公司及本公司控制的其他企业的借款或其他债务提供担保的情形。

自本承诺出具之日起，本公司及本公司控制的其他企业将严格遵守法律、法规、规范性文件以及迈瑞医疗相关规章制度的规定，不得以任何方式违规占用或使用迈瑞医疗的资金、资产和资源，也不会违规要求迈瑞医疗为本公司及本公司控制的其他企业的借款或其他债务提供担保。

本公司将按迈瑞医疗《公司章程》的规定，在审议涉及要求迈瑞医疗为本公司及本公司控制的其他企业提供担保的任何董事会、股东大会上回避表决；在审议涉及本公司及本公司控制的其他企业、个人违规占用迈瑞医疗资金、资产和资源的任何董事会、股东大会上投反对票，依法维护迈瑞医疗利益。自迈瑞医疗首次公开发行股票并上市后，本公司将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，采取任何必要的措施保证不占用迈瑞医疗的资金或其他资产，维护迈瑞医疗的独立性，不损害迈瑞医疗及迈瑞医疗其他股东利益。

前述承诺系无条件且不可撤销的，并在本承诺人继续为迈瑞医疗的控股股东期间持续有效。本公司若违反上述承诺将全额赔偿迈瑞医疗、迈瑞医疗其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

（2）实际控制人承诺

“截至本承诺出具之日，本人及本人控制的其他企业不存在以任何方式违规占用或使用迈瑞医疗的资金、资产和资源的情形，也不存在违规要求迈瑞医疗为本人及本人控制的其他企业的借款或其他债务提供担保的情形。

自本承诺出具之日起，本人及本人控制的其他企业将严格遵守法律、法规、规范性文件以及迈瑞医疗相关规章制度的规定，不得以任何方式违规占用或使用迈

瑞医疗的资金、资产和资源，也不会违规要求迈瑞医疗为本人及本人控制的其他企业的借款或其他债务提供担保。

本人或由本人控制的企业将按迈瑞医疗《公司章程》的规定，在审议涉及要求迈瑞医疗为本人及本人控制的其他企业提供担保的任何董事会、股东大会上回避表决；在审议涉及本人及本人控制的其他企业、个人违规占用迈瑞医疗资金、资产和资源的任何董事会、股东大会上投反对票，依法维护迈瑞医疗利益。自迈瑞医疗首次公开发行股票并上市后，本人或由本人控制的企业将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，采取任何必要的措施保证不占用迈瑞医疗的资金或其他资产，维护迈瑞医疗的独立性，不损害迈瑞医疗及迈瑞医疗其他股东利益。

前述承诺系无条件且不可撤销的，并在本承诺人继续为迈瑞医疗的实际控制人期间持续有效。本承诺人若违反上述承诺将全额赔偿迈瑞医疗、迈瑞医疗其他股东或利益相关方因此所受到的任何损失。”

（四）规范关联交易的制度安排

为严格执行中国证监会有关规范关联交易行为的规定，公司依据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规，完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的原则、决策权限、决策程序、回避表决制度、控股股东行为规范等做出了明确的规定。

1、决策权限

（1）除另有规定外，公司拟与关联自然人达成总金额在 30 万元人民币以上（含 30 万元）的关联交易，或者公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 300 万元人民币以上（含 300 万元人民币）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的，由董事会作出决议，并及时披露。

（2）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元人民币），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，应聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司在连续 12 个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第（1）点的规定：

- ①与同一关联人进行的交易；
- ②与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。

已按照上述第（1）点的规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

公司拟与关联自然人达成总金额在 30 万元人民币以下的关联交易，或者公司拟与关联法人达成总金额在 300 万元人民币以下或占公司最近经审计净资产价值绝对值 0.5%以下的关联交易，由公司董事长决定。但公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议。

2、回避制度

（1）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

（2）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

（五）报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见

2017 年 4 月 20 日，发行人召开第六届董事会第五次会议，审议通过了关于对《关于迈瑞医疗关联交易情况的说明》（报告期）予以确认的议案。

2017 年 4 月 20 日，发行人独立董事就发行人报告期内的上述关联交易发表了独立意见，认为“上述关联交易事项符合公司当时经营业务的发展需要，交易价格公允，符合交易当时法律、法规的规定以及交易当时公司的相关制度的要求，且有利于公司的生产经营及长远发展，未损害公司及其他非关联方的利益，不存

在损害中小股东利益的情形”。

2017年5月5日，发行人召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了关于对《关于迈瑞医疗关联交易情况的说明》（报告期）予以确认的议案。

报告期内，公司关联交易的金额占比极小。公司报告期内的关联交易为企业生产经营中发生的正常交易事项，履行了必要的审议批准程序，定价公允，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

三、独立性情况

（一）资产完整

迈瑞医疗是中国最大、全球领先的医疗器械以及解决方案供应商，公司产品覆盖三大领域：生命信息与支持、体外诊断以及医学影像。公司具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，包括机器设备、运输设备、办公设备等；公司合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和服务提供系统。

（二）人员独立

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在控股股东指派或干预高级管理人员任免的情形。发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司制订了严格的人力资源管理制度，建立了有效激励与竞争机制的薪酬福利体系，与全体员工均签订了《劳动合同》，公司劳动、人事与工资管理独立完整。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了内部财务管理制度等内控制度。公司独立进行财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。公司拥有独立的银行账户，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业共用银行账户。公司办理了《税务登记证》，依法独立纳税。公司独立对外签订合同，不存在大股东占用公司资金、资源及干预发行人资金使用的情况。公司不存在违规为股东及其附属企业提供担保或以公司名义的借款转借给股东单位使用的情况，也不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立

公司已设立了股东大会、董事会、监事会以及管理部门等机构，并根据生产经营的需要，设置了相应的办公机构和生产经营机构，建立了较为完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统及配套部门。公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

公司具有独立完整的研发、生产能力，以及采购、销售渠道，独立从事采购、研发、生产与销售，在业务上不存在与主要股东的依赖关系。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。为避免今后可能出现的同业竞争，公司控股股东及实际控制人已出具了相关承诺，有效维护了发行人的业务独立。

经核查，保荐机构认为，有关公司独立性的上述情况真实、准确、完整。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员概况

（一）董事会成员

公司共设 9 名董事，其中独立董事 3 名。公司董事由公司股东大会选举产生，任期 3 年。

公司现任董事如下：

姓 名	在公司任职	本届董事会任职期限
李西廷	董事长	2017 年 1 月-2020 年 1 月
徐 航	董 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
成明和	董 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
吴 昊	董 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
郭艳美	董 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
陈锦浩	董 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
吴祈耀	独立董事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
奚 浩	独立董事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
姚 辉	独立董事	2017 年 1 月-2020 年 1 月

公司董事简历如下：

李西廷，男，1951 年出生，新加坡国籍。毕业于中国科技大学物理系低温物理专业。现任迈瑞医疗董事长。于武汉物理研究所从事八年物理研究工作，于法国科学研究中心任三年访问学者。1991 年主持创办迈瑞，历任迈瑞医疗董事、总经理；迈瑞国际董事、总裁及联席首席执行官、董事长。

徐航，男，1962 年出生，中国（香港）国籍。先后获得清华大学计算机学士学位、清华大学电机工程系硕士学位、以及中欧商学院 EMBA 学位。现任迈瑞医疗董事。为迈瑞创始人之一，2001 年开始历任迈瑞医疗董事、迈瑞国际董事会主席。

成明和，男，1961年出生，中国（香港）国籍。毕业于上海交通大学，获得生物医学工程专业学士及硕士学位。现任迈瑞医疗董事、总经理。为迈瑞创始人之一，2001年开始历任迈瑞国际营销副总裁、战略发展执行副总裁、首席战略官、联席首席执行官。

吴昊，男，1972年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于北京大学光华管理学院，高级管理人员工商管理硕士。现任迈瑞医疗董事、常务副总经理。2001年开始历任迈瑞医疗大区副经理、国内营销系统销售总监、副总经理；迈瑞国际副总裁、高级副总裁、常务副总裁。

郭艳美，女，1963年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于西安电子科技大学，学士。现任迈瑞医疗董事、副总经理。2001年开始历任迈瑞医疗项目经理、部门经理、研发总监、研发副总经理；迈瑞国际高级副总裁、生命信息与支持事业部总经理。

陈锦浩，男，1980年出生，中国国籍，无境外居留权。2001年6月毕业于中山大学，获得数学理学士学位，2003年获英国卡的夫大学（Cardiff University）颁授的工商管理硕士学位。现任迈瑞医疗董事。陈先生拥有近十年的股权投资及管理经验，自2016年10月起担任国寿股权投资有限公司董事总经理、国寿大健康基金投资决策委员会委员，负责大健康行业的股权投资和投后管理工作。此前，陈先生于2014年起，担任国寿投资控股有限公司资深投资经理；于2010年至2013年，曾担任中银投资浙商产业基金管理有限公司投资部总经理。

吴祈耀，男，1936年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于北京工业学院（现北京理工大学）无线电系。现任迈瑞医疗独立董事。1985年至今任北京理工大学教授；1993年至今任国家食品药品监督管理局医疗器械注册评审专家；1996年至2002年任国家医疗器械评审专家委员会副主任；2000年至2007年任国家人口和计划生育委员会专家委员会委员。1998年至2010年任中国电子学会理事、中国仪器仪表学会理事。2006年9月至2016年3月任迈瑞国际独立董事。2013年5月至今任珠海和佳医疗设备股份有限公司董事。

奚浩，男，1959 年出生，美国国籍。先后获得夏威夷大学（University of Hawaii）学士学位和华盛顿大学（University of Washington）工商管理硕士学位。现任迈瑞医疗独立董事。2004 年至 2008 年任 JDSU 集团亚太区首席财务官。2006 年至 2016 年 3 月任迈瑞国际独立董事。2011 年至 2016 年任 Biosensors International Group 首席财务官。

姚辉，男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权。先后获得华东政法学院（现华东政法大学）法学学士学位、中国人民大学民法硕士、民法博士学位，并获得日本东京大学法学学院博士后证书。现任迈瑞医疗独立董事。1985 年 7 月至 1988 年 8 月任江西财经学院（现江西财经大学）经济系助教。1991 年 7 月开始历任中国人民大学法学院助教、讲师、副教授、教授、博士生导师。

（二）监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。公司股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。公司监事任期 3 年。

公司监事如下：

姓 名	在公司任职	本届监事会任职期限
汤 志	监事会主席	2017 年 1 月-2020 年 1 月
穆乐民	监 事	2017 年 1 月-2020 年 1 月
姜 敏	职工代表监事	2017 年 1 月-2020 年 1 月

公司监事简历如下：

汤志，男，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于中南政法学院，硕士。现任迈瑞医疗监事会主席、国内法律事务部总监。1999 年 7 月至 2003 年 2 月在深圳南山石油有限公司任职。2004 年 11 月至 2007 年 1 月于深圳中兴通讯有限公司任职。2007 年 1 月至 2010 年 1 月于 IBM（中国）任职。2010 年 1 月至今任迈瑞医疗国内法律事务部经理、副总监。

穆乐民，男，1954 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于华中科技大学，工学硕士。现任迈瑞医疗监事。1986 年至 1993 年任华中科技大学教师；1993

年至 1996 年在中国科健公司任职；2001 年开始历任迈瑞医疗研发经理、总监、副总经理等职。

姜敏，女，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于江西省经济管理干部学院，大专。现任迈瑞医疗职工代表监事、投资管理部总监。1987 年 9 月至 1992 年 6 月任江西省经济委员会质量监督检验所干部。2001 年开始历任迈瑞医疗经理、高级经理等职。

（三）高级管理人员

公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。公司现有高级管理人员 10 名，由公司董事会聘任，任期 3 年。

公司高级管理人员如下：

姓 名	在公司任职	高级管理人员任职期限
成明和	总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
吴 昊	常务副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
王建新	高级副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
郭艳美	副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
李在文	副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
尹伦涛	副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
黄海涛	副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
刘来平	副总经理	2017 年 1 月-2020 年 1 月
许 华	财务负责人	2017 年 1 月-2020 年 1 月
李文楣	董事会秘书	2017 年 1 月-2020 年 1 月

除任董事以外的公司高级管理人员简历如下：

王建新，男，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于哈尔滨理工大学，硕士。现任迈瑞医疗高级副总经理。1983 年参加工作，先后在国家机械委、机电部科技司、国家科委计划司任副处长、处长等职。2001 至 2006 年历任深圳华强集团副总裁、深圳华强三洋电子公司董事长、（清华大学）深圳研究院力合数字电子公司董事长、上海飞乐音响股份公司总经理等职。2007 年 4 月开始历任迈瑞医疗董事；迈瑞国际首席行政官、首席运营官。

李在文，男，1974 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于重庆工商大学（原重庆商学院），国际市场营销专业、经济学学士。现任迈瑞医疗副总经理。2001 年 6 月开始历任迈瑞医疗成都办事处主任、西南地区副总经理、监护地区经理、国内检验销售总监、迈瑞医疗副总裁、高级副总裁、迈瑞医疗国内营销系统总经理。

尹伦涛，男，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于上海交通大学，应用信息与工程专业学士。现任迈瑞医疗副总经理。1992 年至 1994 年，在广州打捞局任职；1994 年至 1998 年，在香港兴华科仪有限公司任职；1998 年至 2003 年在通用电气（中国）医疗设备有限公司任职；2003 年至 2005 年在北京东方捷润科技有限公司任职。2005 年开始历任迈瑞医疗国际营销系统副总裁、欧洲区销售总裁、国际销售系统总经理等职。

黄海涛，男，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于东南大学生物医学工程专业，学士。现任迈瑞医疗副总经理。2002 年开始历任迈瑞医疗部门经理、研发总监、高级研发总监、生命信息与支持事业部副总经理等职。

刘来平，男，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于华东政法大学，国际法博士。现任迈瑞医疗副总经理。1993 年 7 月至 2003 年 5 月，历任深圳市龙岗区人民法院书记员、代理审判员、审判员、执行庭副庭长。2003 年 5 月至 2013 年 8 月，历任深圳市中级人民法院代理审判员、审判员、副处长、庭长、审判委员会委员。2014 年开始担任迈瑞医疗中国区法律事务部总经理。

许华，女，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于上海财经大学，工商管理硕士。现任迈瑞医疗财务负责人。2001 年开始历任迈瑞医疗财务经理、财务副总监、财务总监、财务负责人。

李文楣，女，1980 年出生，中国（香港）国籍。毕业于北京大学，社会学系学士。现任迈瑞医疗董事会秘书兼董事会办公室主任。2007 年开始历任迈瑞国际投资者关系经理、投资者关系总监、财务管理部总监、副首席财务官、首席投资官兼战略发展部副总经理、战略发展部总经理。

（四）核心技术人员

公司现有核心技术人员 4 名，具体如下：

姓 名	在公司任职
郭艳美	副总经理
黄海涛	副总经理
吉挺澜	高级技术专家
王 炜	事业部副总经理

公司除兼任董事、高级管理人员以外的核心技术人员简历如下：

郭艳美，具体简历请见本节“（一）董事会成员”。郭艳美主要从事监护仪的研发工作，曾主持多项相关领域研发项目并取得了 PM-9000 便携式多参数监护仪、RM-8000 便携式多参数监护仪等多项科学技术研究成果，获得广东省医药科技进步一等奖、广东省科学技术进步三等奖等科技奖项。

黄海涛，具体简历请见本节“（三）高级管理人员”。黄海涛主要从事超声诊断系统研发工作，曾主持中高端台式彩超、高端便携式彩超、高端监护系统等项目的研发工作，并于 2006 年度获得深圳市科技创新奖。

吉挺澜，男，1959 年出生，美国国籍。毕业于美国亚利桑那大学（University of Arizona），博士。现任迈瑞医疗北美研发中心高级技术专家。1994 年 4 月至 2000 年 11 月，任 Acuson 高级系统设计工程师。2000 年 11 月至 2010 年 2 月任 Zonare 资深科学家总工程师。2013 年 9 月至 2017 年 1 月任职迈瑞医疗医学影像事业部研发总监。吉挺澜主要从事医用超声成像系统及图像优化处理方法的研发工作，曾主持并参与多项相关领域研发项目，取得了 5 项美国专利授权。

王炜，男，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于中国科学院长春光学精密机械与物理研究所，博士，享受国务院特殊津贴专家。1999 年至 2001 年在上海交通大学博士后流动站工作。2001 年加入迈瑞公司，历任项目经理、部门经理、产品线总监、事业部副总经理。王炜主要从事分析仪领域的研发工作，曾主持了国家科技支撑计划、国家高性能医疗设备专项、粤港关键领域重点突破项目等科技项目的课题研究工作，取得了 1 项中国发明专利授权，主持制定了国家全自动生化分析仪行业标准。曾获得国家科技进步二等奖、广东省科技进步一等奖、深圳市科技进步一等奖、中国青年科技奖等奖励。

二、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属

持有股份及其变动情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务/身份	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股方式
李西廷	董事长	37,060.15	33.873	间接持股
徐 航	董 事	33,646.59	30.753	间接持股
成明和	董事、总经理	6,034.45	5.515	间接持股
姚 佳	成明和配偶	1,287.75	1.177	间接持股
吴 昊	董事、常务副总经理	779.32	0.712	间接持股
郭艳美	董事、副总经理、核心技术人员	105.03	0.096	间接持股
汤 志	监事会主席	35.01	0.032	间接持股
穆乐民	监 事	35.01	0.032	间接持股
姜 敏	职工代表监事	-	-	间接持股
王建新	高级副总经理	278.99	0.255	间接持股
李在文	副总经理	611.49	0.558	间接持股
尹伦涛	副总经理	489.06	0.447	间接持股
黄海涛	副总经理、核心技术人员	489.06	0.447	间接持股
刘来平	副总经理	52.52	0.048	间接持股
许 华	财务负责人	175.05	0.160	间接持股
李文楣	董事会秘书	106.13	0.097	间接持股
吉挺澜	核心技术人员	12.04	0.011	间接持股
王 炜	事业部副总经理、核心技术人员	66.74	0.061	间接持股

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属均未以任何方式直接或间接持有公司股份。截至招股说明书签署日，上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持公司的股份不存在质押或冻结的情况。

（三）报告期内所持股份增减变动情况

2014年1月1日至2016年3月2日，公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员通过迈瑞国际间接持有迈瑞医疗股份，期间迈瑞国际为美国上市公司，该部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持股的增减变动原因主要系其持有上市公司迈瑞国际股份情况的变动。2016年3月3日至本招股说明书签署日，公司部分董事、监事、高级管理人员通过持股企业间接持有迈瑞医疗股份。

2014年1月1日至本招股说明书签署日期间，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持股份增减变动情况如下表所示：

姓名	在公司担任的职务	截至本招股说明书 签署日	截至 2016.12.31	截至 2015.3.31	截至 2014.3.31
		间接占有 公司权益 比例（%）	间接占有公司 权益比例（%）	间接占有公司 权益比例（%）	间接占有公司 权益比例（%）
李西廷	董事长	33.873	34.853	13.100	14.100
徐 航	董 事	30.753	31.643	12.700	12.800
简 瑶	徐航配偶	-	-	3.380	3.398
成明和	董事、总经理	5.515	5.550	1.224	1.230
姚 佳	成明和配偶	1.177	1.22	0.306	0.308
吴 昊	董事、常务副总经理	0.712	0.696	0.005	0.004
郭艳美	董事、副总经理	0.096	0.096	0.008	0.008
汤 志	监事会主席	0.032	0.032	0.0003	0.0003
穆乐民	监 事	0.032	0.032	0.001	0.001
姜 敏	职工代表监事	-	-	0.0001	-
王建新	高级副总经理	0.255	0.255	0.003	0.049

姓名	在公司担任的职务	截至本招股说明书签署日	截至 2016.12.31	截至 2015.3.31	截至 2014.3.31
		间接占有公司权益比例 (%)	间接占有公司权益比例 (%)	间接占有公司权益比例 (%)	间接占有公司权益比例 (%)
李在文	副总经理	0.558	0.559	0.034	0.008
尹伦涛	副总经理	0.447	0.447	0.018	0.006
黄海涛	副总经理	0.447	0.447	0.002	0.001
刘来平	副总经理	0.048	0.048	-	-
许 华	财务负责人	0.160	0.160	0.001	0.001
李文楣	董事会秘书	0.097	0.097	0.003	0.003
吉挺澜	高级技术专家	0.011	0.011	-	-
王 炜	事业部副总经理	0.061	0.061	0.004	0.003

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事长李西廷、董事徐航的对外投资情况请见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制或持有 50% 以上份额的其他企业”。

截至本招股说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员主要对外投资情况如下表所示：

姓名	职务	对外投资公司名称	持股比例 (%)	主营业务
成明和	董事、总经理	City Legend	80.00	投资管理
		Ever Union	80.00	投资管理
		睿隆管理	9.26	管理咨询
		睿福投资	9.26	投资咨询
		Splendo Limited	33.33	-
		Guardio Holdings Limited	33.33	-
郭艳美	董事、副总经理	睿嘉投资	4.18	投资咨询
吴 昊	董事、常务副总经理	睿安咨询管理（深圳）有限公司	31.03	投资咨询
		睿恒咨询管理（深圳）有限公司	31.03	管理咨询

姓名	职务	对外投资公司名称	持股比例 (%)	主营业务
		睿祥咨询管理(深圳)有限公司	31.03	投资咨询
		睿享投资	31.58	管理咨询
		睿康咨询管理(深圳)有限公司	31.03	管理咨询
		睿泰咨询管理(深圳)有限公司	31.03	投资咨询
汤 志	监事会主席	睿和投资	2.56	投资咨询
穆乐民	监事	杭州艾博健康管理有限公司	28.53	养老与健康产业投资管理
		睿嘉投资	1.39	投资咨询
王建新	高级副总经理	睿嘉投资	11.14	投资咨询
刘来平	副总经理	睿嘉投资	2.09	投资咨询
李在文	副总经理	睿享投资	26.31	管理咨询
黄海涛	副总经理、核心技术人员	睿享投资	21.05	管理咨询
尹伦涛	副总经理	睿享投资	21.05	管理咨询
许 华	财务负责人	睿嘉投资	6.96	投资咨询
李文楣	董事会秘书	Enchante	20.32	-
王 炜	核心技术人员(事业部副总经理)	睿嘉投资	2.65	投资咨询
吉挺澜	高级技术专家	Patronum Union	2.99	-

除上述对外投资外,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他对外重大投资情况,上述人员的对外投资均不与发行人业务产生利益冲突。

四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2016 年在发行人领取薪酬情况如下:

姓 名	现任公司职务	2016 年自发行人领薪	2016 年是否在实际控制人控制的其他企业领薪
李西廷	董事长	354.49 万元	否
徐 航	董 事	25.66 万元	是
成明和	董事、总经理	439.24 万元	否
吴 昊	董事、常务副总经理	539.16 万元	否
郭艳美	董事、副总经理	358.59 万元	否
陈锦浩	董 事	-	否

姓 名	现任公司职务	2016 年自发行人领薪	2016 年是否在实际控制人控制的其他企业领薪
奚 浩	独立董事	-	否
吴祈耀	独立董事	-	否
姚 辉	独立董事	-	否
汤 志	监事会主席	92.12 万元	否
穆乐民	监 事	146.50 万元	否
姜 敏	职工代表监事	47.17 万元	否
王建新	高级副总经理	243.58 万元	否
李在文	副总经理	393.47 万元	否
尹伦涛	副总经理	389.74 万元	否
黄海涛	副总经理	347.14 万元	否
刘来平	副总经理	125.63 万元	否
许 华	财务负责人	245.77 万元	否
李文楣	董事会秘书	223.51 万元-	否
吉挺澜	高级技术专家	30.31 万美元	否
王 炜	事业部副总经理	226.37 万元	否

注：奚浩、吴祈耀和姚辉自 2017 年 1 月开始担任公司独立董事，因此 2016 年度未在发行人领取独立董事津贴；刘来平、李文楣自 2017 年 1 月起分别担任迈瑞医疗副总经理、董事会秘书。

五、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员目前对外兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
李西廷	董事长	Quiet Well	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Magic Bell	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Supreme Union	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Excelsior Union	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		迈瑞国际	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		香港控股	董 事	实际控制人共同控制的其他企业

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
		香港投资	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Smartco Development	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Camellia Juniper Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		MR Surgical Investments Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Tulip Kauri Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Snapdragon Joshua Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
徐 航	董 事	鹏瑞集团	执行董事、总经理	实际控制人控制的其他企业
		深圳市鹏瑞地产开发有限公司	执行董事、总经理	实际控制人控制的其他企业
		深圳市同瑞投资发展有限公司	董 事	实际控制人控制的其他企业
		威海同瑞房地产开发有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		New Dragon	董 事	实际控制人控制的其他企业
		香港控股	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		香港投资	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Snapdragon Joshua Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Pengrui Hong Kong Holdings Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Starshine Investments Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Bright Comet Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Parkland Mdetech Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Beauty View Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Magnifice (HK)	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Magnifice Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Bright Stone Holdings Limited	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Pengrui USA Holdings LLC	董 事	实际控制人控制的其他企业
		Pengrui USA NO.1 Incorporated	董 事	实际控制人控制

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
				的其他企业
		Pengrui USA NO.2 Incorporated	董 事	实际控制人控制的其他企业
		深圳太空科技有限公司	董 事	-
		深圳市同心投资基金股份公司	董 事	-
		深圳大鹏光启科技有限公司	董 事	-
成明和	董事、总经理	City Legend	董 事	-
		香港控股	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		香港投资	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		Ever Union	董 事	公司股东
		Patronum Union	董 事	公司股东
		Enchante	董 事	公司股东
		Splendo Limited	董 事	控制 Enchante 的股东
		Guardio Holdings Limited	董 事	控制 Patronum Union 的股东
		Snapdragon Joshua Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		MR Medical (HK) Limited	董 事	实际控制人共同控制的其他企业
		迈瑞国际	总裁及联席 CEO	实际控制人共同控制的其他企业
		睿祥咨询管理（深圳）有限公司	执行董事	迈瑞医疗的股东睿嘉投资的执行事务合伙人
		睿康咨询管理（深圳）有限公司	执行董事	迈瑞医疗的股东睿享投资的执行事务合伙人
		睿泰咨询管理（深圳）有限公司	执行董事	迈瑞医疗的股东睿和投资的执行事务合伙人
		睿安咨询管理（深圳）有限公司	执行董事	迈瑞医疗的股东睿福投资的执行事务合伙人
吴 昊	董事、常务副总经理	睿恒咨询管理（深圳）有限公司	执行董事及总经理	迈瑞医疗的股东睿和投资的执行事务合伙人
陈锦浩	董事	国寿星牌健康管理投资有限公司	董 事	-
		上海金仕达卫宁软件	董 事	-

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
		科技有限公司		
		康健国际医疗集团有限公司	董 事	-
		淄博国寿中心医院管理有限公司	董 事	-
吴祈耀	独立董事	珠海和佳医疗设备股份有限公司	董 事	-
		鑫高益医疗设备股份有限公司	独立董事	-
姚 辉	独立董事	北京人大文化科技园建设发展有限公司	董 事	-
奚 浩	独立董事	Dawnrays Pharmaceutical (Hong Kong) Ltd	董 事	-
刘来平	副总经理	深圳市海王生物工程股份有限公司	独立董事	-
		广东冠豪高新技术股份有限公司	独立董事	-
穆乐民	监 事	杭州艾博健康管理有限公司	董 事	-
姜 敏	监 事	明瑞科技	监 事	实际控制人控制的其他企业

六、公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的有关协议及重要承诺

（一）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所签署的协议

在公司任职的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司签署了劳动合同，公司部分董事与公司签署了《聘任协议》，公司部分高级管理人员、核心技术人员与公司签署了《保密协议》、《竞业限制协议》。除上述协议外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未与公司签订其他协议。

自前述协议签订以来，相关董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均严格履行合同约定的义务和职责，遵守相关承诺，迄今未发生违反合同义务、责任或承诺的情形。

（二）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员所作出的重要承诺请见本招股说明书“重大事项提示”之“二、公司股份流通限制、自愿锁定承诺”、“八、关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”、“九、未履行承诺的约束机制”和“十、关于填补因首次公开发行股票摊薄即期回报的措施及承诺”，“第七节 同业竞争和关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”及“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、关联方、关联关系和关联交易”之“（三）公司规范关联交易的主要措施”。

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未向公司作出其他重要承诺，公司未与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订重大商务协议。

八、董事、监事及高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

九、报告期内公司董事、监事及高级管理人员变动情况

报告期内，发行人对经营管理团队进行了扩充和调整，公司董事和高级管理人员基本保持稳定，没有发生对发行人经营管理和本次发行并上市构成重大影响的变化。

（一）董事变动情况

报告期内，发行人董事变动情况如下：

时间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2014.1.1-2014.5.19	徐 航	董事长	5	-
	李西廷	董 事		
	成明和	董 事		
	王建新	董 事		
	刘 杰	董 事		
2014.5.20-2015.2.5	徐 航	董事长	5	刘杰因个人原因不再担任公司董事职务；为满
	李西廷	董 事		

时间	成员	职位	董事会人数	变动原因
	成明和	董 事		足公司人才需求，加强公司的治理水平，改选郭艳美为新的董事会成员
	王建新	董 事		
	郭艳美	董 事		
2015.2.6-2017.1.4	李西廷	董事长	5	徐航因个人原因不再担任董事长职务，改选李西廷担任公司董事长；董事会成员未发生变更
	徐 航	董 事		
	成明和	董 事		
	王建新	董 事		
	郭艳美	董 事		
2017.1.5 至今	李西廷	董事长	9	为满足关于上市公司董事会治理结构的要求，在保持原董事会核心成员不变的情况下，增选3名独立董事及1名外部董事
	徐 航	董 事		
	成明和	董 事		
	吴 昊	董 事		
	郭艳美	董 事		
	陈锦浩	董 事		
	吴祈耀	独立董事		
	奚 浩	独立董事		
	姚 辉	独立董事		

（二）监事变动情况

报告期内，发行人监事变动情况如下：

时 间	成员	职位	监事会人数	变动原因
2014.1.1-2016.7.26	胡超伦	监事会主席	3	-
	戴 弋	监 事		
	姜 敏	职工代表监事		
2016.7.27 至今	汤 志	监事会主席	3	为满足公司治理结构需求，改选汤志、穆乐民为新的股东代表监事
	穆乐民	监 事		
	姜 敏	职工代表监事		

（三）高级管理人员变动情况

根据公司《公司章程》的规定，公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。报告期内，发行人高级管理人员的变动情况如下：

时间	成员	职位	高管人数	变动原因
2014.1.1-2016.3.3	李西廷	总经理	2	-
	郭宏凌	副总经理		
2016.3.3-2017.1.4	成明和	总经理	8	迈瑞国际私有化退市后，原建立在迈瑞国际层面的经营管理权限需调整至发行人层面，为匹配前述调整，原总经理李西廷不再担任公司高级管理人员，专职担任公司董事，改选成明和为公司总经理。增设5名副总经理，并聘任许华为公司财务负责人； 原副总经理郭宏凌因个人原因，不再担任迈瑞医疗副总经理
	吴 昊	副总经理		
	王建新	副总经理		
	郭艳美	副总经理		
	李在文	副总经理		
	尹伦涛	副总经理		
	黄海涛	副总经理		
	许 华	财务负责人		
2017.1.5 至今	成明和	总经理	10	为满足上市的规范运作需要，在核心高级管理人员不变的情况下，聘任李文楣为董事会秘书； 为满足人才需求，增选刘来平任公司副总经理； 出于公司运营管理调整的需要，改选王建新为高级副总经理
	吴 昊	常务副总经理		
	王建新	高级副总经理		
	郭艳美	副总经理		
	李在文	副总经理		
	尹伦涛	副总经理		
	黄海涛	副总经理		
	刘来平	副总经理		
	许 华	财务负责人		
	李文楣	董事会秘书		

2014年1月1日至2016年3月3日迈瑞国际完成私有化的期间内，发行人为美国上市公司迈瑞国际的控股子公司，对迈瑞医疗重大事项具有最终决策权的董事会建立在迈瑞国际层面。

上述期间内，迈瑞国际的董事情况如下表：

时 间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2014.1.1-2014.7.31	徐 航	董事会主席	8	-
	李西廷	董 事		
	奚 浩	独立董事		
	许懿尹	董 事		

时 间	成 员	职 位	董事会人数	变动原因
	Kern Lim	独立董事		
	Peter Wan	独立董事		
	吴祈耀	独立董事		
	陈清泰	独立董事		
2014.8.1-2014.12.10	徐 航	董事会主席	7	陈清泰因个人原因离职，不再担任董事职务；陈清泰担任董事期间未实际参与迈瑞国际经营管理，其辞任未对迈瑞国际的经营管理产生重大影响
	李西廷	董 事		
	奚 浩	独立董事		
	许懿尹	董 事		
	Kern Lim	独立董事		
	Peter Wan	独立董事		
	吴祈耀	独立董事		
2014.12.11-2016.3.3	徐 航	董事会主席	6	Peter Wan 因个人原因离职，不再担任独立董事职务；Peter Wan 担任独立董事期间未实际参与迈瑞国际经营管理，其辞任未对迈瑞国际的经营管理产生重大影响
	李西廷	执行董事会主席		
	奚 浩	独立董事		
	许懿尹	董 事		
	Kern Lim	独立董事		
	吴祈耀	独立董事		
2016.3.7 至今	李西廷	董 事	1	迈瑞国际在美国退市后，投资人的变化及公司内部治理结构的调整，引起董事会的正常更迭，但退市前后李西廷先生始终担任董事，未发生变化

上述期间内，迈瑞国际的高级管理人员情况如下表：

序号	姓 名	担任职务	任职期间
1	李西廷	联席首席执行官	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
		总 裁	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
2	成明和	联席首席执行官	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
		首席战略官	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
3	王建新	首席行政官	2014 年 1 月至 2014 年 5 月
		首席运营官	2014 年 5 月至 2016 年 3 月
4	刘 杰	首席运营官	2014 年 1 月至 2014 年 5 月

序号	姓名	担任职务	任职期间
5	龙至圣	首席财务官	2014 年 1 月至 2016 年 3 月
6	范 霖	总法律顾问兼董事会秘书	2014 年 1 月至 2016 年 3 月

自迈瑞国际于 2016 年 3 月 3 日完成私有化退市至今，迈瑞国际的管理层不再控制发行人的经营管理，发行人的高级管理人员直接在发行人层面参与运营及管理。

综上，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内未发生重大变动。

第九节 公司治理

一、公司法人治理制度建立健全及运行情况

公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均根据《公司法》、《公司章程》行使职权和履行义务。

公司根据相关法律、法规及《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《对外担保制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《子公司管理制度》、《内部审计制度》等相关制度，为公司法人治理的规范化运行提供了制度保证。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，分别负责公司的发展战略、审计、董事和高级管理人员的提名、甄选、管理和考核等工作。

二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书依法运作情况

公司的股东大会、董事会、监事会均能够按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，规范有效地运作。

（一）公司股东大会

1、股东大会职权

根据《公司章程》第三十八条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (一) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (三) 审议批准董事会报告；
- (四) 审议批准监事会报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十) 修改《公司章程》；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准《公司章程》第四十条规定的重大关联交易；
- (十三) 审议批准《公司章程》第三十九条规定的担保事项；
- (十四) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计合并报表总资产 30% 的事项，及《公司章程》第四十一条规定的交易事项；
- (十五) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (十六) 审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上的股东的提案；
- (十七) 审议股权激励计划
- (十八) 审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的召集、提案与通知、会议登记、股东大会的

召开、股东大会的表决和决议、股东大会记录等作出了明确的规定。公司股东大会一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。

报告期内，公司召开股东大会对公司董事、监事和独立董事的选举，公司财务预算、财务决算、利润分配、《公司章程》及三会议事规则等其他公司治理制度的订立、首次公开发行股票的决定和募集资金投向等重大事项作出了有效决议。公司的股东大会会议在召集方式、议事程序、表决程序方面均合法有效。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

（二）公司董事会

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，董事会对股东大会负责。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。公司董事会由 9 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。董事会设董事长 1 名，由全体董事过半数选举产生。

1、董事会的职权

根据《公司章程》第一百零五条规定，董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（九）决定公司内部管理机构的设置；

（十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十一）制订公司的基本管理制度；

（十二）管理公司信息披露事项；

（十三）制订《公司章程》的修改方案；

（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（十六）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

2、董事会运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《董事会议事规则》，对公司董事会的一般会议、临时会议、会议的召集和主持、审议权限等作出了明确的规定。公司董事会一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。

报告期内，公司召开董事会会议对公司高级管理人员的考核选聘、公司财务预算、财务决算、利润分配、公司主要管理制度的制定等重大事宜做出了有效决议。公司的董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

3、董事会专门委员会

（1）战略委员会

公司战略委员会的委员为李西廷、徐航、成明和、吴祈耀、奚浩，其中李西廷担任主任委员。根据《公司章程》第一百二十六条规定，战略委员会由董事长及4名董事组成，战略委员会设主任一名，由公司董事长担任，战略委员会主任负责召集和主持战略委员会会议。

（2）提名委员会

公司提名委员会的委员为姚辉、李西廷及奚浩，其中姚辉担任主任委员。根据《公司章程》第一百二十七条规定，提名委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应不少于 2 名，并由独立董事担任召集人。

（3）薪酬与考核委员会

公司的薪酬与考核委员会委员为吴祈耀、成明和及奚浩，其中吴祈耀担任主任委员。根据《公司章程》第一百二十八条规定，薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应不少于 2 名，并由独立董事担任召集人。

（4）审计委员会

公司的审计委员会委员为奚浩、姚辉及成明和，其中奚浩担任主任委员。根据《公司章程》第一百二十九条规定，审计委员会由 3 名董事组成，其中独立董事应不少于 2 名，独立董事中至少有 1 名会计专业人士，并由该会计专业人士担任召集人。

（三）公司监事会

公司监事会由 3 名监事组成，包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。公司设监事会主席 1 名，由全体监事过半数选举产生。

1、监事会的职权

根据《公司章程》第一百五十三条规定，监事会依法行使下列职权：

- （一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （二）检查公司财务；
- （三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （四）当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（六）向股东大会提出提案；

（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（九）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

2、监事会的运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》制定了《监事会议事规则》，对公司监事会的定期会议和临时会议、提案、召集和主持、会议记录、决议公告等作出了明确的规定。公司监事会一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。

报告期内，公司召开监事会会议对选举监事会主席、审议公司财务预算、财务决算、聘请审计机构等重大事宜做出了有效决议。公司的监事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

（四）独立董事

1、独立董事的聘任

为完善公司董事会的结构，保护中小股东的利益，加强董事会决策的科学性和客观性，公司董事会成员中设有 3 名独立董事。

本公司的独立董事能满足相关法律、法规及《公司章程》规定的独立性要求。根据《独立董事工作制度》第八条的规定，公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。根据《独立董事工作制度》第十一条的规定，独立董事每届任期与公司其他董事任期相同、任期届满，可以连选连任，但是连任时间不得超过 6 年。

2、独立董事工作制度安排

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，并参照中国证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事议事规则的指导意见》和《上市公司治理准则》，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、提名、选举、聘任、职权等作了详细的规定。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务，应当按照相关法律、法规及《公司章程》的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。

3、独立董事的职权

根据《独立董事工作制度》第十三条的规定，独立董事除具有《公司法》及其他有关法律，法规赋予董事的职权外，还具有以下特别权利：

（一）公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会；

（五）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

（六）独立聘请外部审计机构和咨询机构。

根据《独立董事工作制度》第十四条的规定，独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（一）提名、任免董事；

（二）聘任或解聘高级管理人员；

（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（五）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；

（六）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程规定的其他事项。

4、公司独立董事发挥作用的情况

自公司聘任独立董事以来，公司独立董事依照有关法律、法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职权，对需要独立董事发表意见的事项发表了意见，对完善本公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

（五）董事会秘书

1、公司董事会秘书

根据《公司章程》，公司设董事会秘书并制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、主要职责、聘任与解聘等进行了明确的规定。董事会秘书由董事会聘任，对董事会负责。

2、董事会秘书的职责

公司董事会秘书的主要职责是：

（一）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（二）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（三）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

（四）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，应及时向证券交易所报告并公告；

（五）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，若公司上市，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；

（六）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规的培训及证券交易所规定的其他相关规定的培训，并协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

（七）督促董事、监事和高级管理人员会依法行使职权：在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《公司章程》及证券交易所规则等相关规定时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持做出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；

（八）《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

自受聘以来，公司董事会秘书一直依照有关法律、法规和《公司章程》的规定认真履行其职责。

三、公司报告期内违法违规行为情况

报告期内，公司的行政处罚情况如下：

序号	被处罚主体	处罚事由	行政处罚决定书文号	处罚时间	处罚部门	缴纳罚款或整改情况
1	深迈瑞（北京）生物	未按规定期限到税务机关办理企业所得税纳税申报，被处以罚款100元	昌国税一简罚[2014]218号	2014.1.21	北京市昌平区国家税务局第一税务所	已缴纳罚款
2	南京迈瑞	因进口货物的税号申报错误，导致漏缴税款17,598.46元，被处以14,000元的罚款	宁关缉违字[2014]5号	2014.2.20	中华人民共和国南京海关	已缴纳罚款
3	北京普利生	因未按期申报变更登记，被处以500元罚款	（海）地税（一所）简罚[2014]06162014008746号	2014.3.5	北京市海淀区地方税务局	已缴纳罚款
4	迈瑞医疗	因价值为32,330元的货物超期申报进境，被处以3,200元罚款	机关缉简决字[2014]0022号	2014.3.6	中华人民共和国深圳机场海关	已缴纳罚款

序号	被处罚主体	处罚事由	行政处罚决定书文号	处罚时间	处罚部门	缴纳罚款或整改情况
5	迈瑞医疗	因报关单所列货物与实际货物不相符,被处以 10,000 元的罚款	鹏关缉简决字[2015] 0599 号	2015.3.31	中华人民共和国大鹏海关	已缴纳罚款
6	深迈瑞(北京)生物	未在规定期限内向主管税务机关书面报告全部账号,被处以罚款 50 元	昌国税一简罚[2015] 3448 号	2015.7.30	北京市昌平区国家税务局第一税务所	已缴纳罚款
7	南京迈瑞	因进口货物申报不实的行为造成漏缴关税、增值税共计 12,356 元,被处以 7,000 元的罚款	金关禄简违字[2016] 0012 号	2016.3.9	中华人民共和国金陵海关	已缴纳罚款

对于上述行政处罚,其中:

第 1 项行政处罚,系北京市昌平区国家税务局第一税务所根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定,对深迈瑞(北京)生物作出的行政处罚决定。根据上述规定,未按照规定的期限办理纳税申报的,由税务机关责令限期改正,可以处二千元以下的罚款;情节严重的,处二千元以上一万元以下的罚款。该项行政处罚的罚款金额为 100 元,根据前述规定,不属于法律规定的情节严重的情形。

第 2 项行政处罚,系中华人民共和国南京海关根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第(四)款、第十六条的规定,对南京迈瑞做出的行政处罚决定。根据上述规定,进出口货物应当申报的项目未申报或申报不实,致使影响国家税款征收的,处漏缴税款 30%以上 2 倍以下罚款。该项行政处罚的罚款金额为 14,000 元,约占漏缴税款的 79.55%,根据前述规定,属于较低的处罚比率。

第 3 项行政处罚,系北京市海淀区地方税务局根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第一款第一项的规定,对北京普利生作出的行政处罚决定。根据上述规定,未按照规定的期限申报办理税务变更登记的,由税务机关责令限期改正,可以处二千元以下的罚款;情节严重的,处二千元以上一万元以下的罚款。该项行政处罚的罚款金额为 500 元,根据前述规定,不属于法律规定的情节严重的情形。

第 4 项行政处罚,系中华人民共和国深圳机场海关根据《中华人民共和国海

关行政处罚实施条例》第十八条第（七）款的规定，对发行人做出的行政处罚决定。根据上述规定，未按照规定期限将暂时进出口货物复运出境或者复运进境，擅自留在境内或者境外的，处货物价值 5%以上 30%以下罚款。该项行政处罚的罚款金额为 3,200 元，约占货物价值的 9.90%，根据前述规定，属于较低的处罚比率。

第 5 项行政处罚，系中华人民共和国大鹏海关根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第五条、第十五条第（二）项的规定，对发行人做出的行政处罚决定。根据上述规定，进出口货物应当申报的项目未申报或申报不实，影响海关监管秩序的，予以警告或者处 1,000 元以上 3 万元以下罚款。该项行政处罚的罚款金额为 1 万元，根据前述规定，属于较低的处罚比率。

第 6 项行政处罚，系北京市昌平区国家税务局第一税务所根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第一款第四项的规定，对深迈瑞（北京）生物作出的行政处罚决定。根据上述规定，未按照规定将其全部银行账号向税务机关报告的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款。该项行政处罚的罚款金额为 50 元，根据前述规定，不属于法律规定的情节严重的情形。

第 7 项行政处罚，系中华人民共和国金陵海关根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）款、第十六条的规定，对南京迈瑞做出的行政处罚决定。根据上述规定，进出口货物应当申报的项目未申报或申报不实，致使影响国家税款征收的，处漏缴税款 30%以上 2 倍以下罚款。该项行政处罚的罚款金额为 7,000 元，约占漏缴税款的 56.65%，根据前述规定，属于较低的处罚比率。

除上述行政处罚外，发行人在报告期内严格遵守国家的有关法律和法规，不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政及行业主管部门的重大处罚。

四、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，除本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系和关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（3）贷款相关担保”所披露的情况外，公司不存在其他为控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业进行担保的情形，亦不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形，亦不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

五、内部控制制度的评估意见

（一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度的自我评估意见如下：“根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。”

（二）注册会计师对内部控制制度的审核意见

普华永道审核了公司管理层提供的对公司内部控制的评价报告，并出具了“普华永道中天特审字(2017)第 1186 号”《内部控制审核报告》，认为：公司于 2016 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

第十节 财务会计信息

本节中，非经特别说明，均引自公司经审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度和 2016 年度的经营成果和现金流量。

请投资者关注与本招股说明书同时披露的相关经审计财务报告全文，以获取更详细的财务资料。

一、报告期内的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	446,686.77	202,004.53	178,471.30
应收票据	2,509.64	2,159.16	62.90
应收账款	102,643.47	121,343.19	137,098.89
预付款项	9,166.40	8,583.52	6,193.79
应收利息	299.18	812.72	10,335.97
其他应收款	6,723.48	9,021.50	12,054.39
存货	103,117.48	100,149.78	91,995.40
一年内到期的非流动资产	2,150.77	4,146.45	4,002.93
其他流动资产	57,758.56	251,989.04	488,590.20
流动资产合计	731,055.74	700,209.90	928,805.78
非流动资产：			
长期应收款	881.27	1,616.86	1,177.65
投资性房地产	5,153.71	-	-
固定资产	217,939.05	187,531.95	180,705.34
在建工程	79,573.51	100,379.74	67,192.12
无形资产	83,890.89	89,035.50	118,122.53
开发支出	9,678.48	-	-

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
商誉	138,914.13	131,392.46	130,924.61
长期待摊费用	1,534.96	2,952.79	4,156.61
递延所得税资产	19,724.30	11,178.10	9,205.37
其他非流动资产	9,057.66	12,007.15	17,846.56
非流动资产合计	566,347.96	536,094.54	529,330.77
资产总计	1,297,403.70	1,236,304.44	1,458,136.55
流动负债：			
短期借款	186,495.98	32,468.00	30,595.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	464.03	-	-
应付票据	4,181.36	5,841.22	5,650.03
应付账款	63,926.84	58,764.37	57,234.64
预收款项	87,284.54	35,785.04	19,222.99
应付职工薪酬	67,652.50	72,736.51	70,131.10
应交税费	22,097.75	27,334.35	12,853.71
应付利息	748.58	335.78	330.00
应付股利	20,000.00	-	-
其他应付款	86,813.68	128,795.58	116,200.18
其他流动负债	17,899.39	17,046.54	8,946.77
一年内到期的非流动负债	-	125,212.25	5,717.27
流动负债合计	557,564.66	504,319.65	326,881.70
非流动负债：			
长期借款	167,780.00	31,119.57	120,225.05
长期应付款	4,851.58	50.48	121.33
预计负债	3,548.78	3,325.30	8,033.41
递延收益	27,784.94	29,778.84	21,149.94
长期应付职工薪酬	62,815.03	-	-
递延所得税负债	12,145.96	12,933.95	15,458.56
其他非流动负债	838.20	975.61	84.93
非流动负债合计	279,764.49	78,183.74	165,073.23
负债合计	837,329.14	582,503.39	491,954.93
股东权益：			
股本	109,409.13	35,000.00	35,000.00

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资本公积	255,858.28	26,269.61	70,177.99
其他综合收益	5,820.70	2,781.62	6,318.21
盈余公积	37,512.82	17,500.00	17,500.00
未分配利润	43,379.95	555,787.21	803,377.58
归属于母公司股东权益合计	451,980.87	637,338.43	932,373.78
少数股东权益	8,093.69	16,462.61	33,807.84
股东权益合计	460,074.56	653,801.05	966,181.62
负债及股东权益总计	1,297,403.70	1,236,304.44	1,458,136.55

(二) 合并利润表

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
减：营业成本	319,525.19	302,770.21	286,565.78
税金及附加	13,081.98	7,909.25	7,578.40
销售费用	240,093.36	217,582.69	208,535.51
管理费用	164,905.31	175,743.34	168,559.04
财务费用	-2,362.48	-10,954.80	9,736.73
资产减值损失	10,138.32	35,574.86	4,581.52
加：公允价值变动损失	-464.03	-	-95.77
投资收益	11,383.71	23,784.48	22,834.05
二、营业利润	168,710.31	96,469.90	120,753.07
加：营业外收入	32,985.28	23,902.10	26,174.83
减：营业外支出	3,142.38	11,421.76	1,321.07
三、利润总额	198,553.22	108,950.24	145,606.84
减：所得税费用	23,937.17	14,899.78	6,127.74
四、净利润	174,616.05	94,050.46	139,479.09
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损	-23,271.29	-63,190.76	-33,203.76
归属于母公司股东的净利润	173,443.30	90,987.96	135,967.11
少数股东损益	1,172.76	3,062.49	3,511.98
五、其他综合收益	-	-	-
外币财务报表折算差额	3,039.08	-3,536.59	-620.99

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
六、综合收益总额	177,655.13	90,513.86	138,858.11
归属于母公司股东的综合收益总额	176,482.37	87,451.37	135,346.12
归属于少数股东的综合收益总额	1,172.76	3,062.49	3,511.98
七、每股收益（元）	1.74	0.98	1.47

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,097,490.92	939,561.85	869,573.15
收到的税费返还	27,693.21	25,446.97	35,210.89
收到其他与经营活动有关的现金	16,395.41	12,281.06	9,020.88
经营活动现金流入小计	1,141,579.55	977,289.88	913,804.92
购买商品、接受劳务支付的现金	381,721.67	347,174.64	331,429.25
支付给职工以及为职工支付的现金	242,361.11	239,451.66	228,168.05
支付的各项税费	94,370.29	64,855.48	65,831.81
支付其他与经营活动有关的现金	119,173.84	123,417.82	114,227.95
经营活动现金流出小计	837,626.90	774,899.61	739,657.05
经营活动产生的现金流量净额	303,952.65	202,390.27	174,147.86
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	1,704,728.00	1,400,222.00	723,304.00
取得投资收益所收到的现金	12,447.54	33,307.73	26,898.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,832.89	554.41	520.81
投资活动现金流入小计	1,721,008.43	1,434,084.14	750,723.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,353.62	59,541.03	58,843.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	64,685.45	10,393.85	7,225.31
投资支付的现金	1,508,958.00	1,163,404.00	709,132.00
投资活动现金流出小计	1,614,997.07	1,233,338.87	775,201.24
投资活动产生的现金流量净额	106,011.36	200,745.27	-24,477.57
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	74,409.13	-	403.01

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	279,494.40	29,483.52	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	263,109.67	9,690.79	2,041.74
筹资活动现金流入小计	617,013.20	39,174.31	2,444.75
偿还债务支付的现金	125,350.96	5,993.68	131,677.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	654,943.92	342,543.06	4,545.25
支付其他与筹资活动有关的现金	16,004.30	78,652.99	81,315.11
筹资活动现金流出小计	796,299.18	427,189.73	217,538.06
筹资活动产生的现金流量净额	-179,285.98	-388,015.41	-215,093.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,289.26	4,116.56	-1,153.88
五、现金及现金等价物净增加额/（减少）	243,967.29	19,236.69	-66,576.89
加：年初现金及现金等价物余额	180,527.88	161,291.20	227,868.09
六、年末现金及现金等价物余额	424,495.18	180,527.88	161,291.20

（四）公司资产负债表

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	336,009.90	69,695.14	87,648.54
应收票据	2,496.89	2,090.00	-
应收账款	65,276.94	241,732.06	185,061.52
预付款项	9,605.04	4,649.46	1,908.35
应收利息	160.90	10,632.93	14,163.74
应收股利	-	-	98,000.00
其他应收款	16,403.62	61,624.45	39,884.23
存货	69,816.77	54,181.68	58,245.88
一年内到期的非流动资产	1,787.20	2,184.40	2,893.96
其他流动资产	43,057.80	244,540.00	432,208.00
流动资产合计	544,615.06	691,330.11	920,014.22
非流动资产：			
长期应收款	387.02	890.01	-
长期股权投资	228,306.79	79,392.80	95,373.80
投资性房地产	5,153.71	-	-

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
固定资产	152,368.29	122,483.81	121,941.19
在建工程	57,826.65	78,560.69	49,460.33
无形资产	46,996.89	49,681.13	29,098.03
开发支出	7,319.01	-	-
长期待摊费用	1,241.28	2,584.77	3,728.89
递延所得税资产	14,805.63	7,347.91	5,964.44
其他非流动资产	7,069.52	109,557.09	111,461.75
非流动资产合计	521,474.81	450,498.20	417,028.43
资产总计	1,066,089.87	1,141,828.31	1,337,042.65
流动负债：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	464.03	-	-
应付票据	4,181.36	5,841.22	5,650.03
应付账款	92,558.50	113,102.86	119,744.73
预收款项	58,480.67	14,766.59	4,592.58
应付职工薪酬	47,565.31	47,001.18	43,675.14
应交税费	13,142.77	2,428.72	6,094.72
其他应付款	112,163.61	105,655.42	106,069.85
应付利息	246.64	-	-
应付股利	20,000.00	-	-
其他流动负债	11,307.50	11,554.96	5,814.64
流动负债合计	360,110.38	300,350.95	291,641.70
非流动负债：			
长期借款	167,780.00	-	-
预计负债	1,725.50	2,270.90	7,726.98
递延收益	20,049.05	22,186.15	14,958.17
长期应付职工薪酬	55,167.36	-	-
非流动负债合计	244,721.91	24,457.05	22,685.15
负债合计	604,832.29	324,808.00	314,326.85
股东权益：			
股本	109,409.13	35,000.00	35,000.00
资本公积	44,818.59	44,280.88	44,280.88
盈余公积	37,512.82	17,500.00	17,500.00

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
未分配利润	269,517.04	720,239.43	925,934.92
股东权益合计	461,257.58	817,020.32	1,022,715.80
负债及股东权益总计	1,066,089.87	1,141,828.31	1,337,042.65

(五) 公司利润表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	703,112.60	613,710.87	579,900.69
减：营业成本	401,003.70	389,830.71	313,449.18
税金及附加	8,223.23	4,555.18	5,067.11
销售费用	130,840.80	106,997.83	100,228.29
管理费用	105,264.15	102,447.33	107,506.25
财务费用	-11,878.98	-13,396.78	-382.03
资产减值损失	1,300.56	1,531.98	-598.58
加：公允价值变动损失	-464.03	-	-
投资收益	132,138.96	116,805.32	123,325.37
二、营业利润	200,034.08	138,549.94	177,955.85
加：营业外收入	10,971.78	2,857.83	9,690.76
减：营业外支出	1,597.91	6,389.63	6,516.85
三、利润总额	209,407.95	135,018.13	181,129.76
减：所得税费用	9,279.79	2,135.29	4,610.91
四、净利润	200,128.16	132,882.84	176,518.85
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	200,128.16	132,882.84	176,518.85

(六) 公司现金流量表

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,000,500.94	633,925.03	605,821.66
收到的税费返还	4,373.46	10,071.94	19,227.14
收到其他与经营活动有关的现金	156,148.13	4,250.72	12,761.27
经营活动现金流入小计	1,161,022.53	648,247.68	637,810.07

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	490,900.10	416,189.10	301,190.35
支付给职工以及为职工支付的现金	130,091.98	129,857.81	147,983.13
支付的各项税费	24,089.95	20,741.10	29,770.77
支付其他与经营活动有关的现金	51,755.30	122,542.28	66,080.38
经营活动现金流出小计	696,837.34	689,330.29	545,024.62
经营活动产生的现金流量净额	464,185.19	-41,082.61	92,785.45
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	1,640,502.00	1,263,123.00	636,704.00
取得投资收益所收到的现金	143,161.29	218,336.13	25,376.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180.19	138.05	194.91
投资活动现金流入小计	1,783,843.48	1,481,597.18	662,275.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,987.88	66,266.25	41,128.93
投资支付的现金	1,438,380.00	1,062,474.00	587,432.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	148,434.86	-	199.80
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	100,000.00
投资活动现金流出小计	1,618,802.74	1,128,740.25	728,760.73
投资活动产生的现金流量净额	165,040.73	352,856.93	-66,485.71
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	74,409.13	-	-
借款所收到的现金	167,780.00	-	-
筹资活动现金流入小计	242,189.13	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	613,182.44	338,578.33	-
筹资活动产生的现金流量净额	-370,993.32	-338,578.33	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,745.93	1,399.22	-
五、现金及现金等价物净增加额/（减少）	266,978.53	-25,404.79	26,299.74
加：年初现金及现金等价物余额	52,755.03	78,159.82	51,860.07
六、年末现金及现金等价物余额	319,733.56	52,755.03	78,159.82

二、审计意见

普华永道中天对迈瑞医疗 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2014 年度、2015 年度和 2016 年度合

并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并出具了普华永道中天审字（2017）第 11025 号标准无保留意见的审计报告，其意见如下：

上述迈瑞医疗的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了迈瑞医疗 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况及 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

迈瑞医疗以持续经营为基础，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表的合并范围

编制合并财务报表时，合并范围包括公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与公司同受最终控制方控制之日起纳入公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

2、合并范围的变化情况

（1）同一控制下的企业合并

报告期内发生的重大同一控制下的企业合并情况如下：

被合并方	取得比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
迈瑞荷兰	100%	与公司同受李西廷与徐航的共同控制	2016 年 5 月 31 日	取得实际控制权

被合并方	取得比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
南京迈瑞	100%	与公司同受李西廷与徐航的共同控制	2016年5月31日	取得实际控制权
业务合并（迈瑞国际、香港控股及MRIL）	不适用	与公司同受李西廷与徐航的共同控制	2016年6月30日	业务合并交割日

（2）非同一控制下的企业合并

报告期内发生的非同一控制下的企业合并情况如下：

被购买方	购买日	取得权益比例	取得方式	购买日确定依据
上海长岛	2014年3月31日	51%	控股合并	取得被收购方控制权

（3）其他原因的合并范围变动

报告期内，公司于2014年及2016年分别设立了子公司迈瑞南京生物及西安迈瑞软件。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认

收入的金额按照公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

1、销售商品

销售商品同时满足下列条件时确认相关收入：

- 1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方
- 2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制
- 3) 收入的金额能够可靠地计量
- 4) 相关的经济利益很可能流入企业

5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司生产各类医疗器械及器材产品并销售予各地客户及经销商。公司按照协议合同规定完成其履行义务（主要包括将产品交付给购货方、完成有关产品的安装并取得验收确认或完成报关离港并取得提单等），确认收入。产品交付后，客户及经销商具有自行销售该等产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。

2、提供劳务

提供劳务同时满足以下条件时确认相关收入：

- 1) 收入的金额能够可靠地计量
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量

公司之提供劳务根据合同服务期限，在提供服务的期间内采用直线法分期确认收入。公司提供劳务之收入主要是延长保修期收入及其他。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 相关的经济利益很可能流入公司；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的，使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

使用费收入按照直线法在租赁期内确认。

（二）外币折算

1、外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（三）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债。

1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。公司于报告期间持有之金融资产主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（2）贷款及应收款项

贷款及应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、应收票据、其他应收款和长期应收款。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

2、金融资产的确认与计量

金融资产于公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的工具投资，按照成本计量。

贷款及应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，作为投资收益计入当期损益。

3、金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的对该金融资产的预计未来现金流有影响，且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证

据表明该贷款及应收款项的价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益，以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

4、金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者③虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

5、金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、应付票据及借款等。

应付款项（包括应付账款及其他应付款等）及应付票据，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款或其他金融负债期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损

益。

6、金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（四）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

运用个别方式评估时，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值，公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项判断依据或金额标准	单项金额重大的款项为单项金额在人民币 200 万元以上（含人民币 200 万元）的应收账款及单项金额在人民币 100 万元以上（含人民币 100 万元）的其他应收款。
-------------------------------	---

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,公司对该部分差额确认减值损失,计提应收款项坏账准备。
----------------------	--

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

对于单项测试未发生减值的应收账款,公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。

关联方组合:对于应收关联方款项,根据与其信用风险特征类似的应收款的历史损失率,报告期内该组合计提坏账的比例为 0%。

账龄组合:公司对于除关联方组合外的应收账款组合,按客户类型和公司区域将应收款项分为中国区、北美区、欧洲区及其他区 4 个组别,按组别计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

对于其他应收款,除进行单项减值测试及关联方组合外,由于不存在其他具有类似信用风险特征的其他应收款项,故不需再按其他组合进行减值测试。

(3) 按账龄组合计提坏账准备的应收款项:

账龄组合中,考虑特定可回收性风险后,一般坏账准备的计提比例如下:

账龄	中国区	北美区	欧洲区	其他区
信用期以内	0%	0%	0%	0%
超过信用期 30 天以内	5%,10%	0%,5%	0%	5%
超过信用期 30-60 天	10%	0%,10%	5%	10%
超过信用期 60-90 天	10%,30%	0%,30%	25%	30%
超过信用期 90-360 天	10%,50%	2%,5%,10%,50%	50%	50%
超过信用期 360 天至 720 天	30%,100%	50%,100%	100%	100%
超过信用期 720 天至 1080 天	50%,100%	50%,100%	100%	100%
超过信用期 1080 天以上	100%	100%	100%	100%

中国区根据境内和境外客户分别制定了不同的账龄组合坏账准备计提比例;北美区根据直销和经销客户分别制定了不同的账龄组合坏账准备计提比例。

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	对于金额不重大的应收款项中逾期且催收不还的
-------------------	-----------------------

的理由	应收款项单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

（五）存货

存货包括原材料、在产品和库存商品（产成品）等，按成本与可变现净值孰低计量。

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额确定。

公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

（六）长期股权投资

长期股权投资为公司对子公司的长期股权投资。

子公司为公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在母公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

3、确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（七）投资性房地产

公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。公司于报告期间持有的投资性房地产为赚取租金，公司采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、累计摊销及减值准备后在资产负债表内列示。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。公司对投资性房地产在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

报告期内的各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年摊销/折旧率分别为：

项目	使用寿命（年）	残值率（%）	年摊销/折旧率（%）
土地使用权	20	-	5
房屋及建筑物	20	10	4.5

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前

的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的使用寿命、净残值和摊销/折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

（八）固定资产

固定资产包括永久产权土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
永久产权土地	无限期	-	-
房屋及建筑物	20-50 年	0%-10%	1.8%-5%
机器设备	3-10 年	0%-10%	9%-33.3%
运输工具	3-5 年	0%-10%	18%-33.3%
电子设备及其他	2-10 年	0%-5%	9.5%-50%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关

税费后的金额计入当期损益。

（九）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

（十一）无形资产

无形资产包括土地使用权、电脑软件及信息系统、专利权、非专利技术、商标权、客户关系、有利合同等，以成本计量。

1、土地使用权

土地使用权按预计可使用年限平均摊销。

2、电脑软件及信息系统

电脑软件按预计可使用年限平均摊销，平均摊销期限为3年或5年。

3、专利权

专利权按法律规定的专利权期限3年至10年平均摊销。

4、非专利技术

非专利技术按预计可受益期限1年至15年平均摊销。

5、商标权

商标权根据预计可受益期限按5年至20年平均摊销。

6、客户关系

客户关系按预计可受益期限3年至13年平均摊销。

7、有利合同

有利合同按预计可受益期限5年平均摊销。

8、定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

9、研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究新产品生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对新产品生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(十二) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(十三) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十四）职工薪酬

职工薪酬是公司获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括薪酬、离职后福利、辞退福利、其他职工福利及股份支付等。

1、薪酬

薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利（如适用）按照公允价值计量。

预期在资产负债表日起一年以上需支付的薪酬，列示为长期职工薪酬。公司的长期职工薪酬于报告期间为奖金，公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的应付奖金金额，该项金额与实际应支付的奖金之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付奖金时，计入财务费用。

2、离职后福利

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，公司的离职后福利主要是为境内员工缴纳的基本养老保险、失业保险及为境外部分员工设立的强积金及 401K 企业年金等，均属于设定提存计划。

（1）基本养老保险

公司境内职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）境外员工企业年金

公司已安排其香港及海外雇员参加所在国家或地区相关法规企业年金计划，有关计划为由独立受托人管理的设定提存计划。公司在职工提供服务的会计期间，根据有关的计划的规定金额确认为负债，并计入当期损益。

3、辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

4、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债或权益的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。股份支付为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。在报告期内，公司股份支付只有以权益结算的股份支付，权益工具包括原最终控股公司迈瑞国际的权益工具及公司的权益工具。

（2）以权益结算的股份支付

①迈瑞国际的权益工具

迈瑞国际于私有化之前曾设立员工股票期权计划及限制性股票计划，系为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，按以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。公司根据约定需将相关的股份支付费用支付给迈瑞国际的部分相应减少资本公积。

②公司的权益工具

公司于 2016 年设立的员工持股平台系以权益结算的股份支付，以通过持股平台授予职工的股票在授予日的公允价值减去股份支付对价计量。在完成等待期内的服务才可行权的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（3）权益工具公允价值确定的方法

对于以迈瑞国际的权益工具结算的股份支付，公司采用期权定价模型确定股票期权于授予日的公允价值。以 Black-Scholes 期权估价模型确定股票增值权的公允价值。公司以于授予日公布的市场价值作为限制性股票的公允价值。

对于公司的权益工具结算的股份支付，公司以授予日的市场价值减去股份支付对价作为公允价值计价基础。

（4）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

（5）实施、修改和终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予权益工具的行权限制条件，公司对取消所授予的权益性工具的行权限制条件作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

（十五）股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

（十六）预计负债

因产品质量保证、亏损合同、未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很

可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（十七）政府补助

政府补助为公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响

应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

（1）递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

（2）公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

（十九）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十）分部信息

经营分部以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指企业内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）公司能够取得该组成部分的

财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

（二十一）重要会计估计和判断

公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

1、重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

（1）保修费计提比例的会计估计

公司根据实际发生的历史保修费对保修费的计提比例作出估计。若实际发生的保修费与管理层的估计存在重大差异，以后年度的保修费计提比例需要做出相应调整。

（2）商誉减值准备的会计估计

公司至少每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的销售增长率、毛利率进行修订，修订后的销售增长率、毛利率低于目前采用的销售增长率、毛利率，公司有可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，公司有可能需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率、销售增长率或税前折现率高于或低于管理层的估计，公司不能转回原已计提的商誉减值损失。

（3）股票期权公允价值

原控股公司迈瑞国际私有化前向公司员工提供的股份激励计划授出的股票期权须按公允价值计量。

公司均根据以下假设参数（均为加权平均值），用 Black-Scholes 期权定价模

型测算各授予日期权的公允价值。

期权授予日	无风险利率	预计行权期限	假定波动率	预计未来的股息发放率	授予日期权的公允价值/范围
2008年5月7日、 2008年5月15日	4.4%至4.5%	4.3年至6.6年	28.6%至 28.7%	2.1%至 2.2%	7.83美元至 11.03美元
2009年3月6日、 2009年3月11日及 2009年8月6日	2%至2.8%	5.2年至6年	38.1%至 40%	1.0%至 2.0%	5.76美元至 10.63美元
2010年5月14日	2.27%	5.5年	28.8%	2%	9.94美元
2015年期权修改日前	0.36%	0.07年	7.02%	1.85%	5.32美元
2015年期权修改日后	0.28%	1.07年	26.16%	1.85%	6.28美元

无风险利率选择与期权到期日相同（如果无，则时间最接近）的美国国债利率。

预计行权的期限用行权期限或行权剩余期限（如适用）而得来。

假定波动率参照迈瑞国际历史股价变动的年平均标准差计算。

（4）所得税及递延所得税

公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

是否确认可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产很大程度上取决于管理层对未来期间能否获得足够的可用来抵扣可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额而作出的判断，而计算该未来应纳税所得额需要运用大量的判断和估计，同时结合考虑税务筹划策略和整体经济环境的影响，不同的判断及估计会影响递延所得税资产的确认及金额。

2、应用会计政策时的关键判断

（1）政府补助

公司会收到有关政府的政府补助，但是相关政府补助是与资产相关或收益相关在有些政府补助协议中并未明确指出，存在不确定性，需要管理层对政府补助

的确认时点及摊销期限进行判断。对于和资产相关的政府补助由于资产验收时点不确定，导致何时能够确认为收益也存在不确定性，管理层需要作出判断。如果最终确认结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终确认期间收益的金额产生影响。

（2）开发支出资本化

公司针对符合相关条件的开发支出可以予以资本化。这需要管理层对相关内部研究开发项目支出是否符合资本化条件进行判断，主要包括：于项目立项时该项目的技术可行性；管理层具有完成无形资产并使用或出售的意图；无形资产将如何产生经济利益；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

五、主要会计政策和会计估计变更以及会计差错更正情况

公司报告期内未发生主要会计政策、会计估计变更以及会计差错更正的情况。

六、税项

（一）公司的税种及税率

1、境内公司适用的主要税种及税率

税种	税率	计税基础
企业所得税	10%、12.5%、15%、25%	应纳税所得额
增值税	6%、17%	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）
营业税	5%	应纳税营业额
城市维护建设税	7%	缴纳的增值税、营业税及免抵增值税额
教育费附加	5%（含地方教育费附加 2%）	缴纳的增值税、营业税及免抵增值税额

根据财政部、国家税务总局关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知》（财税〔2011〕110号）和财政部、国家税务总局《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号）

和《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106号）中的《营业税改征增值税试点实施办法》及财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），公司子公司北京研究院的科研技术服务业务收入适用增值税，税率为6%。自2016年5月1日起，公司的理财产品及衍生金融工具收益适用增值税，税率为6%。

财政部于2016年12月3日颁布《关于印发<增值税会计处理规定>的通知》（财会〔2016〕22号），原“营业税金及附加”调整为“税金及附加”科目，并要求自2016年5月1日起，企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等原于期间费用科目中列示的相关税费改在“税金及附加”科目下列示。2016年1月至4月发生的金额仍按原科目列示，以前年度发生额不予追溯调整。

2、境外主要子公司适用的主要税种及税率

公司在境外的主要子公司按照所在国家及地区的税收法规申报纳税。主要子公司及其所在地的适用的所得税税率如下：

序号	子公司名称	所在地	2016年	2015年	2014年
1	香港全球	香港	16.50%	不适用	不适用
2	迈瑞美国	美国	40.20%	40.20%	40.20%
3	Zonare	美国	38.90%	38.90%	38.90%
4	迈瑞法国	法国	33.33%	33.33%	33.33%
5	迈瑞印度	印度	32.50%	32.50%	32.50%
6	迈瑞英国	英国	20%	20%	24%
7	迈瑞德国	德国	31.90%	31.90%	31.90%
8	迈瑞哥伦比亚	哥伦比亚	43%	43%	34%
9	迈瑞意大利	意大利	31.40%	31.40%	31.40%
10	迈瑞印尼	印度尼西亚	25%	25%	25%
11	迈瑞荷兰	荷兰	25%	25%	25%
12	迈瑞墨西哥	墨西哥	30%	30%	30%
13	迈瑞瑞典	瑞典	22%	22%	22%

（二）税收优惠

1、企业所得税

境内主要公司税收优惠信息如下：

序号	公司名称	优惠税率			税收优惠政策
		2016 年	2015 年	2014 年	
1	迈瑞医疗	15%	15%	10%	2014 年享受重点软件企业优惠税率 10%；2015 年及 2016 年享受高新技术企业优惠税率 15%
2	深迈软	10%	10%	0%	享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。其首个获利年度为 2013 年，2013 年及 2014 年享受免税；2015 年及 2016 年适用重点软件企业优惠税率 10%
3	南京迈瑞	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
4	北京深迈瑞	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
5	苏州惠生	15%	15%	12.5%	享受软件和集成电路企业所得税自首个获利年度起两年免企业所得税，三年减半征收企业所得税的优惠政策。2014 年优惠税率 12.5%；2015 年及 2016 年享受高新技术企业优惠税率 15%
6	深科医疗	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
7	浙江格林蓝德	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
8	长沙天地人	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
9	武汉德骅拜尔	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
10	杭州光典	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
11	北京普利生	15%	15%	15%	享受高新技术企业优惠税率 15%
12	上海长岛	15%	15%	25%	2015 年及 2016 年享受高新技术企业优惠税率 15%

2、增值税

公司于国内销售自行开发的软件产品，按 17% 的税率缴纳增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

七、最近一年主要收购兼并情况

为有效整合公司相关业务和资产，理顺股权关系，保持业务完整性，提升管理效率，发行人 2016 年进行了同一控制下企业重组。具体情况请见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人资产重组情况”。被收购企业收购前一年，即 2015 年简易利润表如下：

单位：万元

	营业收入	净利润
业务合并	258,921.54	-27,530.79
迈瑞荷兰	180,397.58	-40,744.70
南京迈瑞	33,971.49	3,767.23

八、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
非流动资产处置净损失	-513.97	-336.42	-52.05
计入当期损益的政府补助	8,581.98	2,609.28	4,831.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动损益	-464.03	-	-
基于投资目的的衍生金融工具的投资收益	8,677.36	-	-
基于投资目的的理财产品的投资收益	2,706.35	23,784.48	22,834.05
股权激励计划加速行权	-	-8,669.42	-
同一控制下企业合并中被合并方及业务合并前实现的净亏损	-23,271.29	-63,190.76	-33,203.76
诉讼赔偿	-427.76	-5,577.73	-5,935.43
诉讼赔偿收入	2,771.13	-	-
与诉讼索赔直接相关的法律费用	-	-7,317.56	-2,901.82
重组费用	-1,020.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,282.67	-224.64	-107.81
小计	-4,242.90	-58,922.76	-14,535.50
减：所得税影响额	2,998.94	1,940.61	1,570.05
减：归属于少数股东的非经常性净损失	-2,543.38	-17,893.65	-19,070.75
归属于母公司的非经常性损益	-4,698.46	-42,969.73	2,965.20

报告期，公司金额较大的非经常性损益项目为基于投资目的的衍生金融工具的投资收益、基于投资目的的理财产品的投资收益及同一控制下企业合并中被合并方及业务合并前实现的净亏损。

九、主要资产情况

（一）固定资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产的情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	资产减值	账面价值
土地、房屋及建筑物	191,478.54	20,380.16	-	171,098.38
机器设备	56,095.99	28,056.41	158.91	27,880.67
运输工具	1,403.60	1,210.74	-	192.86
电子设备及其他	74,895.99	55,411.09	717.76	18,767.13
合计	323,874.12	105,058.41	876.67	217,939.05

（二）在建工程

截至 2016 年 12 月 31 日，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值	工程进度
西安迈瑞科技大厦	11,412.84	-	11,412.84	47%
北京昌平基地工程	17,029.51	-	17,029.51	48%
深圳光明生产基地	38,091.11	-	38,091.11	85%
南京迈瑞厂房	9,859.75	-	9,859.75	99%
其他工程	3,180.30	-	3,180.30	98%
合计	79,573.51	-	79,573.51	

（三）无形资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产的情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	40,056.04	5,776.72	-	34,279.32
电脑软件及信息系统	19,601.32	17,624.32	-	1,976.99

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
专利权	385.01	221.75	-	163.25
非专利技术	57,275.87	20,390.93	1,962.48	34,922.47
商标权	12,756.98	3,000.83	7,802.03	1,954.12
客户关系	45,229.20	22,476.65	12,192.30	10,560.25
有利合同	172.40	137.92	-	34.48
合计	175,476.81	69,629.12	21,956.80	83,890.89

十、主要负债情况

（一）长期借款

截至 2016 年 12 月 31 日，长期借款为 167,780.00 万元银行借款，借款期限为 7 年，每年还款比例不一。由南京迈瑞、深迈软、深迈投、MRIL、香港控股、香港全球、香港发展和迈瑞国际提供连带责任保证担保并以公司一栋大楼及一处土地使用权抵押。

单位：万元

项目	2016.12.31
长期借款	167,780.00
合计	167,780.00

（二）短期借款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司短期借款为 186,495.98 万元，均为保证借款，由公司开具的不可撤销备用信用证或由迈瑞国际、香港投资及香港控股提供连带责任保证担保。

单位：万元

项目	2016.12.31
保证借款	186,495.98
合计	186,495.98

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

（三）应付账款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款为 63,926.84 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31
应付材料款	59,550.72
应付模具款	177.54
应付运费	65.54
其他	4,133.04
合计	63,926.84

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在重大账龄超过一年的应付账款。

（四）预收款项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收款项为 87,284.54 万元，主要为预收货款。具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31
预收关联方款项	460.05
预收货款	86,660.11
其他	164.37
合计	87,284.54

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在重大账龄超过一年的预收款项。

（五）应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬及长期应付职工薪酬余额合计为 130,467.53 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31
应付薪酬	129,888.79
应付设定提存计划	210.31
应付辞退福利	368.42
合计	130,467.53

（六）其他应付款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 86,813.68 万元，主要为预

提费用、保证金及暂收款以及应付工程款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31
应付关联方款项	120.00
预提费用	31,118.30
保证金及暂收款	17,400.52
应付工程款	18,909.33
应付股权收购款	7,000.00
应付员工股权激励行权款	4,848.80
其他	7,416.73
合计	86,813.68

截至 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 20,762.46 万元，主要为应付工程款。

（七）递延收益

截至 2016 年 12 月 31 日，公司递延收益余额为 27,784.94 万元，主要是政府补助所产生递延收益，具体情况如下：

单位：万元

递延收益明细	2016.12.31
政府补助	20,288.55
延保收入	7,496.39
合计	27,784.94

十一、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	109,409.13	35,000.00	35,000.00
资本公积	255,858.28	26,269.61	70,177.99
其他综合收益	5,820.70	2,781.62	6,318.21
盈余公积	37,512.82	17,500.00	17,500.00

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
未分配利润	43,379.95	555,787.21	803,377.58
归属于母公司股东权益合计	451,980.87	637,338.43	932,373.78
少数股东权益	8,093.69	16,462.61	33,807.84
股东权益合计	460,074.56	653,801.05	966,181.62

（一）股本

报告期内公司股本变动情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化情况”。

（二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
公司股本溢价	34,533.24	34,533.24	34,533.24
收购少数股东股权	-38,603.43	-26,514.51	-2,828.62
同一控制下的企业合并	239,244.03	-2,433.56	22,831.75
其他	20,684.43	20,684.43	15,641.62
合计	255,858.28	26,269.61	70,177.99

（三）盈余公积

报告期内，公司盈余公积全部为法定盈余公积。根据相关规定，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。2016 年 7 月增资前，公司累计提取的法定盈余公积已达到公司增资前注册资本的 50%。根据 2017 年 4 月 20 日的董事会决议，公司于 2016 年计提法定盈余公积 20,012.82 万元。

（四）未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
调整后年初未分配利润	555,787.21	803,377.58	667,410.47

加：本年归属于母公司股东的净利润	173,443.30	90,987.96	135,967.11
减：提取法定盈余公积	20,012.82	-	-
减：分配利润	665,837.74	338,578.33	-
年末未分配利润	43,379.95	555,787.21	803,377.58

（五）少数股东权益

报告期各期末，公司少数股东权益具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
调整后年初少数股东权益	16,462.61	33,807.84	28,152.01
少数股东损益	1,172.76	3,062.49	3,511.98
股东投入资本	-	-	403.01
收购子公司	-	-	2,484.55
收购少数股东股权	-6,415.38	-20,407.72	-743.71
对股东分配	-3,126.30	-	-
年末少数股东权益	8,093.69	16,462.61	33,807.84

十二、现金流量状况

报告期内，公司简要现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	303,952.65	202,390.27	174,147.86
投资活动产生的现金流量净额	106,011.36	200,745.27	-24,477.57
筹资活动产生的现金流量净额	-179,285.98	-388,015.41	-215,093.31
汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,289.26	4,116.56	-1,153.88
现金及现金等价物净增加额/（减少）	243,967.29	19,236.69	-66,576.89
加：年初现金及现金等价物余额	180,527.88	161,291.20	227,868.09
年末现金及现金等价物余额	424,495.18	180,527.88	161,291.20

十三、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重大事项

（一）资产负债表日后事项

2017年1月，香港全球与银行签订授信协议，向银行借入16,600.00万美元及5,000.00万欧元，该项借款由公司不可撤销信用证保证。该项借款于2017年1月用作归还香港全球于报告期内向银行借入的款项，报告期内借款的相关担保随之解除。

2017年1月，MRIL、香港控股、香港全球在银行共同取得1,000.00万美元（折合人民币6,937.00万元）的授信额度，且MRIL、香港控股、香港全球之间就上述授信额度提供无限额交叉担保。2017年4月，上述授信终止，MRIL、香港控股、香港全球之间的无限额交叉担保也随之解除。

2017年3月，公司将其拥有的上海医光100%的股权全部转让给两个自然人，有关股权转让对财务报表没有重大影响。

根据贷款银行出具的担保和保证解除确认函，公司就关联方Solid Union的贷款提供所有担保（包括股权质押）于2017年3月解除。

根据中江国际信托股份有限公司出具的保证担保解除确认函，公司为其股东睿嘉投资、睿和投资、睿享投资、睿隆管理、睿福投资以及睿坤投资提供连带责任保证担保于2017年4月解除。

2017年3月14日，本公司提前偿还部分长期借款，偿还金额为80,000.00万元。

2017年4月，吴昊与本公司签署《股权转让协议》，将其持有的西安迈瑞软件股权（持股比例为0.1%）全部转让给本公司。由于吴昊未实际缴付出资，因此本次股权转让为无偿转让。本次股权转让完成后，西安迈瑞软件成为本公司的全资子公司。

2017年4月，本公司和李西廷、徐航签署《股权转让协议》，李西廷、徐航将其各自持有的北京研究院股权（持股比例合计0.1%）全部转让给本公司。本次股权转让完成后，北京研究院成为本公司的全资子公司。

根据2017年5月3日公司董事会决议，建议向全体股东分配利润共计33,000.00万元，有关利润分配方案将提交股东大会审议。

（二）或有事项

2016 年 12 月 31 日，公司在银行开具的保函余额为 3,078.41 万元，不可撤销备用信用证余额为 192,284.51 万元，该信用证属于公司授信额度内，其中不可撤销备用信用证 188,122.31 万元系为子公司香港全球及 MRDS 的借款提供担保。

公司关联方 Solid Union 就有关集团重组，于 2016 年 2 月 26 日签订之总金额为等值于 205,000.00 万美元（折合人民币 1,363,475.50 万元）的授信协议中规定在 Solid Union 与迈瑞国际完成合并 21 天后（完成合并后的存续主体为迈瑞国际），MRDS 成为借款额外担保人。上述担保于 2017 年 3 月 9 日解除。

2016 年度，公司为其股东睿嘉投资、睿和投资、睿享投资、睿隆管理、睿福投资以及睿坤投资分别向中江国际信托股份有限公司的贷款人民币 2.71 亿元、1.46 亿元、2.51 亿元、5.11 亿元、4.88 亿元以及 2.36 亿元提供连带责任保证担保。上述保证担保于 2017 年 4 月解除。

公司日常业务中尚有一些不重大的诉讼案件未结案，公司管理层在咨询了法律意见后，认为其所产生的法律责任将不会对公司的财务状况产生重大负面影响。

（三）承诺事项

1、资本性支出承诺事项

报告期各期末，公司已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
房屋、建筑物及机器设备	31,531.81	31,075.77	46,329.40

2、经营租赁承诺事项

报告期各期末，根据已签订的不可撤销经营租赁合同，公司未来最低应支付租金情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

一年以内	5,576.21	7,905.96	7,754.61
一到二年	2,823.59	5,359.82	5,904.22
二到三年	1,977.90	2,518.87	3,899.03
三年以上	843.68	1,991.59	1,226.25
合计	11,221.38	17,776.23	18,784.11

（四）其他重大事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的其他重大事项。

十四、主要财务指标

（一）基本财务指标

报告期内，公司基本财务指标情况如下：

财务指标	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.31	1.39	2.84
速动比率（倍）	1.13	1.19	2.56
资产负债率（母公司）	56.73%	28.45%	23.51%
资产负债率（合并）	64.54%	47.12%	33.74%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	10.78%	8.23%	8.49%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	4.13	18.21	26.64
财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率（次）	8.06	6.20	5.78
存货周转率（次）	3.14	3.15	3.25
息税折旧摊销前利润（万元）	235,391.30	146,243.93	179,199.97
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	178,141.76	133,957.69	133,001.92
利息保障倍数	30.51	28.44	36.80
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.78	5.78	4.98
每股净现金流量（元）	2.23	0.55	-1.90

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

- 3、资产负债率=负债总额/资产总额*100%
- 4、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权)/净资产*100%
- 5、归属于公司普通股股东的每股净资产(元)=归属于母公司股东权益合计/股本
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 8、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+财务费用中的利息支出(不含利息资本化金额)+折旧+摊销
- 9、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润=归属于公司普通股股东的净利润-归属于母公司的非经常性损益
- 10、利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- 11、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数
- 12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期内，公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
2016 年			
归属于公司普通股股东的净利润	30%	1.74	1.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27%	1.79	1.79
2015 年			
归属于公司普通股股东的净利润	10%	0.98	0.98
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13%	1.45	1.45
2014 年			
归属于公司普通股股东的净利润	15%	1.47	1.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14%	1.44	1.44

以上净资产收益率和每股收益均按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)所示之计算公式计算。

2016 年 6 月 27 日，迈瑞医疗股东大会作出决议，同意公司注册资本由 35,000 万元增加至 109,409.1266 万元，新增注册资本 74,409.1266 万元由 Smartco

Development、Magnifice (HK)和 Ever Union 认缴。对上述增资扩股，公司已根据《企业会计准则第 34 号-每股收益》规定，调整各列报期间发行在外普通股本的加权平均数，计算各列报期间的每股收益。

十五、设立时及报告期内资产评估情况

（一）改制设立时资产评估情况

在公司改制设立时，中华财务会计咨询有限公司以 2001 年 7 月 31 日作为评估基准日，对公司资产负债情况进行了评估，并出具中华评报字（2001）第 060 号《评估报告书》。根据评估结果，公司 2001 年 7 月 31 日净资产评估值为 9,091.22 万元。

（二）报告期内资产评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

十六、历次验资情况

公司历次验资的具体内容参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/四、发行人历次验资情况”相关内容。根据验资机构出具的验资报告，历次资本变动的资本金均足额到位。

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层以 2014 年度、2015 年度及 2016 年度经审计的财务报表为基础，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论和分析。

本节内容可能含有前瞻性描述。该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本节内容时，应同时参考本招股说明书“第十节 财务会计信息”中的相关内容，以及本次发行经普华永道中天审计的财务报表及其附注。

本节讨论与分析所指的数据，除非特别说明，均指合并口径数据。

一、财务状况分析

（一）资产结构

报告期各期末，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产						
货币资金	446,686.77	34.43%	202,004.53	16.34%	178,471.30	12.24%
应收票据	2,509.64	0.19%	2,159.16	0.17%	62.90	0.004%
应收账款	102,643.47	7.91%	121,343.19	9.81%	137,098.89	9.40%
预付款项	9,166.40	0.71%	8,583.52	0.69%	6,193.79	0.42%
应收利息	299.18	0.02%	812.72	0.07%	10,335.97	0.71%
其他应收款	6,723.48	0.52%	9,021.50	0.73%	12,054.39	0.83%
存货	103,117.48	7.95%	100,149.78	8.10%	91,995.40	6.31%
一年内到期的非流动资产	2,150.77	0.17%	4,146.45	0.34%	4,002.93	0.27%
其他流动资产	57,758.56	4.45%	251,989.04	20.38%	488,590.20	33.51%
流动资产合计	731,055.74	56.35%	700,209.90	56.64%	928,805.78	63.70%
非流动资产						

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	881.27	0.07%	1,616.86	0.13%	1,177.65	0.08%
投资性房地产	5,153.71	0.40%	-	-	-	-
固定资产	217,939.05	16.80%	187,531.95	15.17%	180,705.34	12.39%
在建工程	79,573.51	6.13%	100,379.74	8.12%	67,192.12	4.61%
无形资产	83,890.89	6.47%	89,035.50	7.20%	118,122.53	8.10%
开发支出	9,678.48	0.75%	-	-	-	-
商誉	138,914.13	10.71%	131,392.46	10.63%	130,924.61	8.98%
长期待摊费用	1,534.96	0.12%	2,952.79	0.24%	4,156.61	0.29%
递延所得税资产	19,724.30	1.52%	11,178.10	0.90%	9,205.37	0.63%
其他非流动资产	9,057.66	0.70%	12,007.15	0.97%	17,846.56	1.22%
非流动资产合计	566,347.96	43.65%	536,094.54	43.36%	529,330.77	36.30%
资产总计	1,297,403.70	100.00%	1,236,304.44	100.00%	1,458,136.55	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 1,458,136.55 万元、1,236,304.44 万元、1,297,403.70 万元。2015 年末和 2016 年末资产总额整体较为稳定，2015 年末资产总额较上年末减少较多，主要是公司向股东分配现金股利所致。

报告期各期末，公司非流动资产稳定增长，主要是公司经营规模逐年扩大，新建生产研发基地、购置设备等，使得固定资产持续增加所致。

报告期各期末，公司各主要资产的具体情况如下：

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	52.76	0.01%	25.18	0.01%	42.45	0.02%
银行存款	424,442.41	95.02%	180,502.70	89.36%	161,248.75	90.35%
其他货币资金	22,191.59	4.97%	21,476.65	10.63%	17,180.11	9.63%
合计	446,686.77	100.00%	202,004.53	100.00%	178,471.30	100.00%

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 178,471.30 万元、202,004.53 万元

和 446,686.77 万元，占资产总额的比重分别为 12.24%、16.34%和 34.43%，货币资金是公司流动资产的主要组成部分。公司货币资金主要由银行存款组成。

2016 年末，货币资金余额较 2015 年末增加较多，主要是因为公司销售回款持续良好所致。

2、应收账款及长期应收款

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 137,098.89 万元、121,343.19 万元、102,643.47 万元，占资产总额的比例分别为 9.40%、9.81%、7.91%。长期应收款账面价值分别为 1,177.65 万元、1,616.86 万元、881.27 万元，占资产总额的比例分别为 0.08%、0.13%、0.07%。公司一年以上到期的应收账款在长期应收款列示，为便于理解，下文将上述两个科目合并分析。

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款余额	114,091.59	133,056.10	147,470.73
减：坏账准备	10,566.85	10,096.05	9,238.45
减：一年以上到期的应收账款账面价值	881.27	1,616.86	1,133.39
应收账款账面价值	102,643.47	121,343.19	137,098.89

报告期各期末，公司长期应收款具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
一年以上到期的应收账款账面价值	881.27	1,616.86	1,133.39
其他	-	-	44.26
长期应收款账面价值	881.27	1,616.86	1,177.65

(1) 应收账款总体情况

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 147,470.73 万元、133,056.10 万元、114,091.59 万元。报告期内，公司注重应收账款管理，制定并有效执行了信用管理制度和应收账款回收措施，从而在保持业务稳步发展的同时，应收账款余额维持在比较稳定的水平。

（2）应收账款账龄

报告期各期末，应收账款余额的账龄构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信用期以内	77,509.53	67.94%	99,331.35	74.65%	107,983.23	73.22%
超过信用期 30 天以内	8,884.90	7.79%	8,720.17	6.55%	14,300.75	9.70%
超过信用期 30-60 天	2,702.06	2.37%	2,126.40	1.60%	3,799.60	2.58%
超过信用期 60-90 天	4,455.17	3.90%	5,138.02	3.86%	4,044.67	2.74%
超过信用期 90-360 天	10,646.23	9.33%	10,014.37	7.53%	10,786.28	7.31%
超过信用期 360 天以上	9,893.69	8.67%	7,725.80	5.81%	6,556.20	4.45%
合计	114,091.59	100.00%	133,056.10	100.00%	147,470.73	100.00%

报告期各期末，超过信用期 720 天以及 1,080 天以上的金额较小。公司对国内外客户分别按不同标准划分不同的信用等级，通常给予 0-90 天不等的信用期。公司应收账款账龄主要集中在信用期以内，应收账款账龄情况较好。

（3）应收账款分类别情况

报告期各期末，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款占公司应收账款余额的 96%以上，应收账款余额分类别具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	3,132.52	2.75%	3,132.52	100.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备	464.71	0.41%	464.71	100.00%
按账龄组合计提坏账准备	110,494.36	96.85%	6,969.62	6.31%
合计	114,091.59	100.00%	10,566.85	9.26%
项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	1,410.80	1.06%	1,410.80	100.00%

单项金额不重大但单独计提坏账准备	2,034.01	1.53%	2,034.01	100.00%
按账龄组合计提坏账准备	129,611.30	97.41%	6,651.25	5.13%
合计	133,056.10	100.00%	10,096.05	7.59%
项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	1,072.57	0.73%	1,072.57	100.00%
单项金额不重大并单独计提坏账准备	1,799.03	1.22%	1,799.03	100.00%
按账龄组合计提坏账准备	144,599.13	98.05%	6,366.85	4.40%
合计	147,470.73	100.00%	9,238.45	6.26%

(4) 应收账款按账龄组合坏账计提政策

报告期内，公司坚持审慎的应收款项坏账准备计提政策。公司账龄组合中，坏账准备的计提比例如下：

账龄	中国区	北美区	欧洲区	其他区
信用期以内	0%	0%	0%	0%
超过信用期 30 天以内	5%,10%	0%,5%	0%	5%
超过信用期 30-60 天	10%	0%,10%	5%	10%
超过信用期 60-90 天	10%,30%	0%,30%	25%	30%
超过信用期 90-360 天	10%,50%	2%,5%,10%,50%	50%	50%
超过信用期 360 天至 720 天	30%,100%	50%,100%	100%	100%
超过信用期 720 天至 1080 天	50%,100%	50%,100%	100%	100%
超过信用期 1080 天以上	100%	100%	100%	100%

中国区根据境内和境外客户分别制定了不同的账龄组合坏账准备计提比例；北美区根据直销和经销客户分别制定了不同的账龄组合坏账准备计提比例。

公司给予客户的信用期通常为 0-90 天，按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例合理且较为谨慎。

同行业上市公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

证券代码	证券简称	1 年内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
603658	安图生物	5%	10%	50%	100%	100%	100%
002022	科华生物	采用余额百分比法计提坏账准备（计提比例 6%）					

证券代码	证券简称	1 年内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
300206	理邦仪器	1%	10%	50%	100%	100%	100%
300246	宝莱特	5%	10%	30%	50%	80%	——
300439	美康生物	5%	10%	20%	50%	80%	100%
300463	迈克生物	5%	10%	30%	50%	80%	100%
300633	开立医疗	5%	10%	30%	100%	100%	100%

与同行业上市公司相比，迈瑞医疗按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例合理、谨慎，不存在重大差异。

（5）应收账款余额占营业收入比重和核销情况

报告期内，公司应收账款余额占营业收入比例具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款余额	114,091.59	133,056.10	147,470.73
营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
应收账款余额占营业收入比重	12.63%	16.60%	18.82%

报告期内，公司应收账款余额占营业收入的比例较为稳定，公司应收账款无单笔重大核销，且无因关联交易而产生的核销。公司制定了严格的应收账款核销审批程序。报告期内，公司实际核销的应收账款规模较小，占当期末应收账款余额的比例低于 1%，主要源于超过信用期 360 天以上的客户销售款项，对公司整体应收账款质量和销售业绩的影响很小。

（6）应收账款余额前五名的情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：万元

年度	金额	坏账准备	比例
2016.12.31	8,981.02	163.92	7.87%
2015.12.31	11,739.65	447.71	8.82%
2014.12.31	8,663.36	24.25	5.87%

报告期，公司客户集中度较低。报告期各期末，公司前五名应收账款余额合计占应收账款余额的比例分别为 5.87%、8.82%、7.87%。

(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

报告期各期末，公司因向保险公司索赔（方式为不附追索权）而发生金融资产转移而终止确认的应收账款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
终止确认金额	613.53	1,011.37	3,255.16

3、预付款项

报告期各期末，公司预付款项具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
预付原材料	2,779.74	3,338.99	3,649.73
展会费	701.49	811.41	326.50
其他	5,685.17	4,433.12	2,217.56
合计	9,166.40	8,583.52	6,193.79

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 6,193.79 万元、8,583.52 万元、9,166.40 万元，占资产总额的比例分别为 0.42%、0.69%、0.71%，占资产总额的比例较低。报告期各期末，公司预付款项的账龄均在一年以内。公司的预付款项主要包括预付原材料款项等。随着公司业务规模扩大，与公司业务经营相关的预付的款项相应增加。

4、应收利息

报告期各期末，公司应收利息具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行理财产品	299.18	812.72	10,335.97

报告期各期末，公司应收利息余额分别为 10,335.97 万元、812.72 万元、299.18 万元，占资产总额的比例低于 1%。公司应收利息主要为应收银行理财产品的利息。公司 2015 年末和 2016 年末应收利息余额较 2014 年末减少较多，主要原因是：1) 公司 2015 年末及 2016 年末部分银行理财产品减少；2) 银行理财产品的收益率有所下降。

5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收软件退税	1,307.99	3,289.66	2,100.04
保证金及押金	1,957.21	2,294.65	2,463.28
其他	3,462.74	3,437.19	7,491.07
减：坏账准备	4.47	-	-
其他应收款账面价值	6,723.48	9,021.50	12,054.39

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 12,054.39 万元、9,021.50 万元、6,723.48 万元，占资产总额的比例分别为 0.83%、0.73%、0.52%，占比较小。公司的其他应收款主要为应收软件退税款、保证金及押金等。

6、存货

报告期各期末，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	30,058.38	29.15%	35,982.45	35.93%	32,008.60	34.79%
在产品	28,146.42	27.30%	24,601.24	24.56%	23,068.35	25.08%
产成品	44,912.68	43.55%	39,566.09	39.51%	36,918.46	40.13%
合计	103,117.48	100.00%	100,149.78	100.00%	91,995.40	100.00%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 91,995.40 万元、100,149.78 万元、103,117.48 万元，占资产总额的比例分别为 6.31%、8.10%、7.95%，存货金额呈上升趋势，主要是公司业务规模扩大，备货需求增加所致。

报告期内，公司按存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期，公司存货跌价准备的变动具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	计提	转销	计提	转销	计提	转销

原材料	3,564.93	1,802.91	1,423.15	682.56	1,308.71	903.21
在产品	116.87	-	83.01	-	53.35	-
产成品	4,948.69	5,841.38	5,540.33	1,035.96	1,982.57	971.35
合计	8,630.49	7,644.29	7,046.50	1,718.52	3,344.62	1,874.57

报告期各期末，公司存货跌价准备的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
原材料	4,657.65	2,659.90	1,837.38
在产品	410.88	288.81	205.80
产成品	12,411.59	12,896.54	8,358.91
合计	17,480.12	15,845.25	10,402.10

报告期各期末，公司计提的存货跌价准备主要是对原材料和产成品计提的跌价准备。公司 2015 年末及 2016 年末计提存货跌价准备金额较高，主要是公司 2015 年以及 2016 年进行战略转型，对部分产品型号进行升级换代，停止销售原有产品型号，并推出功能、设计更为完善的新产品，造成计提的产成品及对应的原材料跌价准备较多所致。

7、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行理财产品	55,120.00	250,890.00	487,708.00
预缴税金	1,940.53	1,099.04	882.20
待抵扣增值税进项税	698.03	-	-
合计	57,758.56	251,989.04	488,590.20

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 488,590.20 万元、251,989.04 万元、57,758.56 万元，占公司资产总额的比例分别为 33.51%、20.38%、4.45%。公司其他流动资产主要为公司进行日常现金管理，向银行购买期限在 15 天至 12 个月的保本理财产品。报告期各期末，公司理财产品的收益率区间分别为：3.7%-5.6%、3.0%-3.5%、2.4%-4.1%。

公司 2015 年末和 2016 年末其他流动资产减少较多，主要是公司 2015 年度

和 2016 年因为向股东分配现金股利，银行理财产品到期不再购买所致。

8、投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产分别为 0.00 万元、0.00 万元、5,153.71 万元，占资产总额的比例很小，分别为 0.00%、0.00%、0.40%。公司投资性房地产位于深圳市南山区高新技术产业园区，租赁期从 2016 年 11 月 1 日起至 2024 年 10 月 31 日止。出租面积共计 13,978.93 平方米。公司采用成本模式计量投资性房地产。

9、固定资产

报告期各期末，公司固定资产的构成情况如下：

单位：万元

	2016.12.31			
项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
土地、房屋及建筑物	191,478.54	20,380.16	-	171,098.38
机器设备	56,095.99	28,056.41	158.91	27,880.67
运输工具	1,403.60	1,210.74	-	192.86
电子设备及其他	74,895.99	55,411.09	717.76	18,767.13
合计	323,874.12	105,058.41	876.67	217,939.05
	2015.12.31			
项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
土地、房屋及建筑物	161,668.89	20,549.88	-	141,119.01
机器设备	48,856.58	23,283.89	85.60	25,487.08
运输工具	1,409.65	1,185.99	-	223.65
电子设备及其他	71,607.80	50,242.50	663.10	20,702.20
合计	283,542.92	95,262.27	748.70	187,531.95
	2014.12.31			
项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
土地、房屋及建筑物	157,023.50	16,205.98	-	140,817.51
机器设备	39,660.91	19,666.92	-	19,993.99
运输工具	1,548.39	1,186.44	-	361.95
电子设备及其他	62,002.27	42,346.91	123.47	19,531.89
合计	260,235.06	79,406.25	123.47	180,705.34

报告期各期末，固定资产账面价值分别为 180,705.34 万元、187,531.95 万元、217,939.05 万元，占资产总额的比例分别为 12.39%、15.17%、16.80%。公司固定资产主要包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他。

2016 年末固定资产增幅较大，主要是 2016 年深圳光明生产基地工程部分从在建工程转入固定资产所致。

10、在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
在建工程	79,573.51	100,379.74	67,192.12

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 67,192.12 万元、100,379.74 万元、79,573.51 万元，占资产总额的比例为 4.61%、8.12%、6.13%。

公司 2015 年末在建工程账面价值增加较快，主要是公司扩大生产经营规模并加大研发投入，深圳光明生产基地、西安迈瑞科技大厦、北京昌平基地等相关工程账面价值增加较多。

公司 2016 年末在建工程账面价值较上年末下降较多，主要是深圳光明生产基地工程部分转入固定资产所致。

报告期各期末，公司在建工程的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	余额	完工进度	余额	完工进度	余额	完工进度
西安迈瑞科技大厦	11,412.84	47%	9,974.14	41%	4,024.94	16%
北京昌平基地工程	17,029.51	48%	14,278.85	40%	7,639.81	21%
深圳光明生产基地	38,091.11	85%	61,948.11	69%	41,702.96	46%
武汉新厂房工程	-	100%	480.26	91%	166.39	84%
南京迈瑞厂房	9,859.75	99%	11,296.85	99%	13,517.23	96%
其他工程	3,180.30	98%	2,401.53	96%	140.78	95%
合计	79,573.51		100,379.74		67,192.12	

报告期各期末，公司未发现在建工程可回收金额低于账面价值的情形，故未计提在建工程减值准备。

11、无形资产

报告期各期末，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	40,056.04	5,776.72	-	34,279.32
电脑软件及信息系统	19,601.32	17,624.32	-	1,976.99
专利权	385.01	221.75	-	163.25
非专利技术	57,275.87	20,390.93	1,962.48	34,922.47
商标权	12,756.98	3,000.83	7,802.03	1,954.12
客户关系	45,229.20	22,476.65	12,192.30	10,560.25
有利合同	172.40	137.92	-	34.48
合计	175,476.81	69,629.12	21,956.80	83,890.89
项目	2015.12.31			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	40,377.41	5,130.92	-	35,246.49
电脑软件及信息系统	18,471.05	15,941.08	-	2,529.96
专利权	377.63	180.70	-	196.93
非专利技术	55,055.44	16,464.68	1,962.48	36,628.29
商标权	12,212.28	2,691.21	7,294.37	2,226.71
客户关系	43,641.89	19,905.85	11,597.87	12,138.16
有利合同	172.40	103.44	-	68.96
合计	170,308.10	60,417.88	20,854.71	89,035.50
项目	2014.12.31			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	40,377.41	4,240.43	-	36,136.98
电脑软件及信息系统	18,126.33	14,361.60	-	3,764.73
专利权	595.05	330.24	-	264.81
非专利技术	52,914.95	11,771.55	-	41,143.40
商标权	11,750.80	1,933.06	156.74	9,661.00

客户关系	42,282.45	15,234.28	-	27,048.17
有利合同	172.40	68.96	-	103.44
合计	166,219.39	47,940.12	156.74	118,122.53

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 118,122.53 万元、89,035.50 万元、83,890.89 万元，占资产总额的比例为 8.10%、7.20%、6.47%。公司无形资产主要包括土地使用权、非专利技术、客户关系等。

2015 年末，公司无形资产账面价值较 2014 年末减少较多，主要是部分无形资产发生减值所致：2015 年第四季度，公司管理层对无形资产进行减值测试，对可收回金额低于其账面价值的无形资产按其差额计提减值准备，截至 2015 年 12 月 31 日，公司对非专利技术、商标权和客户关系分别计提了减值准备 1,962.48 万元、7,059.26 万元及 11,460.75 万元，其中由于停用部分商标并改变产品销售渠道策略对商标权和客户关系分别计提减值准备 6,476.06 万元及 9,349.25 万元。

12、开发支出

报告期各期末，公司开发支出余额为 0.00 万元、0.00 万元、9,678.48 万元，占资产总额的比例低于 1%。公司开发支出为公司在研产品开发阶段的支出。

公司的研发流程为：产品规划与组合管理-立项-开发-确认-上市。对于新产品开发项目，公司对于符合资本化条件的开发项目从完成立项评审开始对项目直接费用予以资本化，并从完成上市决策评审当月停止相关费用的资本化，结转至无形资产。

随着公司研发支出不断扩大，为提升研发效率，公司委托第三方 PTC 公司开发对产品生命周期进行系统性管理的工具（PLM 系统）。该系统自 2014 年末开始开发，于 2016 年 1 月份正式上线，公司基于该系统对研发活动的全过程进行管控，严格区分研究阶段及开发阶段的相关活动，并按研发活动各阶段分别归集相关研发支出。与此同时，公司制定了研发支出资本化核算管理制度、研发支出资本化核算流程，并于 2016 年 1 月 1 日起开始实施。

报告期内，公司研究开发支出分别为 94,406.91 万元、98,822.71 万元、108,932.78 万元，占营业收入的比例分别为 12.05%、12.33%、12.06%，除上述开发支出资本化以外，其余均计入当期损益。

13、商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 130,924.61 万元、131,392.46 万元、138,914.13 万元，占资产总额的比例分别为 8.98%、10.63%、10.71%。

报告期各期末，分摊至公司资产组和资产组组合的商誉根据产品类别具体情况如下：

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
生命信息与支持类产品	71,183.36	66,796.26	63,089.89
医学影像类产品	49,040.43	45,905.86	43,257.66
体外诊断类产品	9,243.20	9,243.20	9,243.20
其他	9,447.14	9,447.14	15,333.86
合计	138,914.13	131,392.46	130,924.61

注：公司境外收购产生的商誉会受外币报表折算差异影响而变动。

2015 年末公司根据年度商誉减值测试结果，计提减值准备 5,886.71 万元，主要是对收购子公司浙江格林蓝德、杭州光典、上海医光等形成的商誉全额计提减值，上述三家公司均属于“其他”类别资产组。除此之外，公司不存在商誉减值情况。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司各资产组的商誉具体情况如下：

单位：万元

资产组	被合并公司/业务名称	形成时间	账面原值	减值准备	账面价值
生命信息与支持类产品	Datascope 监护业务	2008 年 5 月	67,382.92	-	71,183.36
	深科医疗	2011 年 4 月	2,547.17		
	Ulco	2013 年 9 月	1,253.27		
医学影像类产品	Zonare	2013 年 7 月	49,040.43	-	49,040.43
体外诊断类产品	苏州惠生	2011 年 8 月	2,086.97	-	9,243.20
	长沙天地人	2012 年 2 月	464.05		
	北京普利生	2013 年 1 月	2,213.11		
	上海长岛	2014 年 2 月	4,479.08		
其他	浙江格林蓝德	2012 年 1 月	958.55	5,886.71	9,447.14
	武汉德骼拜尔	2012 年 7 月	9,496.93		
	杭州光典	2012 年 8 月	3,121.15		

资产组	被合并公司/业务名称	形成时间	账面原值	减值准备	账面价值
	上海医光	2012 年 10 月	1,757.23		
合计			144,800.85	5,886.71	138,914.13

14、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
预计负债	2,240.67	2,440.52	2,085.12
资产减值准备	1,496.14	1,871.63	1,927.42
政府补助	2,887.66	3,383.65	2,093.98
预提奖金	10,361.19	1,014.50	1,340.31
可弥补亏损	1,369.56	993.05	691.73
辞退福利	-	341.12	-
预提费用	401.46	645.64	171.98
未实现内部交易利润	349.16	17.39	732.99
其他	618.47	470.61	161.85
合计	19,724.30	11,178.10	9,205.37

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 9,205.37 万元、11,178.10 万元、19,724.30 万元，占资产总额的比例分别为 0.63%、0.90%、1.52%，占比较小。

15、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
预付工程款	2,233.14	1,420.42	5,205.48
预付购固定资产款	3,053.89	5,527.61	6,801.81
员工借款	5,469.92	8,704.30	9,320.18
其他	451.48	501.25	522.01
减：一年内到期的员工借款	2,150.77	4,146.45	4,002.93
合计	9,057.66	12,007.15	17,846.56

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 17,846.56 万元、12,007.15 万元、

9,057.66 万元，占资产总额的比例分别为 1.22%、0.97%、0.70%，占比较小。公司其他非流动资产主要包括预付工程款、购买固定资产款，以及到期日在一年以上的员工借款。公司将报告期各期末一年内到期的员工借款放在一年内到期的非流动资产科目核算。

2015 年末其他非流动资产较上年末减少较多，主要是随着工程建设以及固定资产购置的实施，预付的工程款和设备购置款逐年减少所致。

2016 年末其他非流动资产减少主要是由于员工新增借款减少，其中员工借款主要为公司给员工购买第一套房提供的无息贷款，员工需自借款第二年起开始分期偿还，且需在离职前将贷款全部偿还。

（二）负债结构

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	186,495.98	22.27%	32,468.00	5.57%	30,595.00	6.22%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	464.03	0.06%	-	-	-	-
应付票据	4,181.36	0.50%	5,841.22	1.00%	5,650.03	1.15%
应付账款	63,926.84	7.63%	58,764.37	10.09%	57,234.64	11.63%
预收款项	87,284.54	10.42%	35,785.04	6.14%	19,222.99	3.91%
应付职工薪酬	67,652.50	8.08%	72,736.51	12.49%	70,131.10	14.26%
应交税费	22,097.75	2.64%	27,334.35	4.69%	12,853.71	2.61%
应付利息	748.58	0.09%	335.78	0.06%	330.00	0.07%
应付股利	20,000.00	2.39%	-	-	-	-
其他应付款	86,813.68	10.37%	128,795.58	22.11%	116,200.18	23.62%
其他流动负债	17,899.39	2.14%	17,046.54	2.93%	8,946.77	1.82%
一年内到期的非流动负债	-	-	125,212.25	21.50%	5,717.27	1.16%
流动负债合计	557,564.66	66.59%	504,319.65	86.58%	326,881.70	66.45%
长期借款	167,780.00	20.04%	31,119.57	5.34%	120,225.05	24.44%
长期应付款	4,851.58	0.58%	50.48	0.01%	121.33	0.02%

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预计负债	3,548.78	0.42%	3,325.30	0.57%	8,033.41	1.63%
递延收益	27,784.94	3.32%	29,778.84	5.11%	21,149.94	4.30%
长期应付职工薪酬	62,815.03	7.50%	-	-	-	-
递延所得税负债	12,145.96	1.45%	12,933.95	2.22%	15,458.56	3.14%
其他非流动负债	838.20	0.10%	975.61	0.17%	84.93	0.02%
非流动负债合计	279,764.49	33.41%	78,183.74	13.42%	165,073.23	33.55%
负债合计	837,329.14	100.00%	582,503.39	100.00%	491,954.93	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 491,954.93 万元、582,503.39 万元、837,329.14 万元。

2015 年末负债总额较 2014 年末增加较多，主要是因为公司经营规模扩大，预收账款、应交税费等经营性应付款项增加，及公司于 2015 年向境外银行新增贷款 4,800 万美元所致；公司 2016 年末负债总额较 2015 年末增加较多，主要是公司于 2016 年向境内银行新增 167,780.00 万元长期借款所致。

公司的负债以流动负债为主，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 66.45%、86.58%、66.59%。2015 年末，公司流动负债占负债总额的比例较高，主要是长期借款按贷款到期日于 2015 年由非流动负债转至流动负债所致。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
保证借款	186,495.98	32,468.00	30,595.00
合计	186,495.98	32,468.00	30,595.00

报告期各期末，公司短期借款分别为 30,595.00 万元、32,468.00 万元、186,495.98 万元，占负债总额的比例分别为 6.22%、5.57%、22.27%。公司短期借款全部为保证借款。

2016 年末，短期借款余额较上年末增加较多，主要是公司重组期间，原 MRIL 及香港控股的长期贷款转至香港全球且银行贷款变更为短期借款，因此相关长期

贷款调整为短期借款所致。

2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付材料款	59,550.72	52,615.99	53,136.87
应付模具款	177.54	37.23	11.31
应付运费	65.54	172.36	384.77
其他	4,133.04	5,938.78	3,701.69
合计	63,926.84	58,764.37	57,234.64

报告期各期末，公司应付账款分别为 57,234.64 万元、58,764.37 万元、63,926.84 万元，占负债总额的比例分别为 11.63%、10.09%、7.63%。公司应付账款主要为应支付供应商的材料采购款。公司不存在重大账龄超过一年的应付账款。

公司 2016 年末应付账款余额增加较多，主要是因为公司业务发展良好，订单增加，公司为满足生产需求采购原材料较多，因此应付材料款相应增加。截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	金额	款项性质	占应付账款余额的比例
1	深圳市安捷诚电子有限公司	2,187.19	应付材料款	3.42%
2	深圳市泰嘉电子有限公司	1,095.64	应付材料款	1.71%
3	友尚香港有限公司	934.42	应付材料款	1.46%
4	深圳市金三维模具有限公司	885.44	应付材料款	1.39%
5	深圳市巨烽显示科技有限公司	879.02	应付材料款	1.38%
合计		5,981.70		9.36%

上述公司应付账款余额前五名中不存在持股 5%以上（含 5%）股东或与公司存在其他关联关系的情况。

3、预收款项

报告期各期末，公司预收款项的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
预收关联方款项	460.05	45.38	18.22
预收货款	86,660.11	35,153.01	19,204.76
其他	164.37	586.64	-
合计	87,284.54	35,785.04	19,222.99

报告期各期末，公司预收款项分别为 19,222.99 万元、35,785.04 万元、87,284.54 万元，占负债总额的比例分别为 3.91%、6.14%、10.42%。公司预收账款主要为预收客户的货款。

公司 2015 年末和 2016 年末预收款项增加较多的原因主要是公司销售规模增加，产品的市场影响力进一步增强，客户订单增加，客户根据协议预付的款项相应增加。

4、应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付薪酬	129,888.79	70,327.19	69,799.39
应付设定提存计划	210.31	78.25	258.23
应付辞退福利	368.42	2,331.07	73.48
小计	130,467.53	72,736.51	70,131.10
减：一年以上到期的应付薪酬	62,815.03	-	-
合计	67,652.50	72,736.51	70,131.10

报告期各期末，公司应付职工薪酬及长期应付职工薪酬总额分别为 70,131.10 万元、72,736.51 万元、130,467.53 万元，占负债总额的比例分别为 14.26%、12.49%、15.58%。公司应付职工薪酬及长期应付职工薪酬主要包括应付薪酬、应付设定提存计划和辞退福利，主要由工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金等构成。2016 年末，公司应付职工薪酬及长期应付职工薪酬总额较 2015 年末增加较多，主要是 2016 年度计提的员工奖金所致。该奖金按约定分四年发放，并在长期应付职工薪酬科目列示。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
未交增值税及其他流转税	4,243.64	5,491.88	3,181.22
转让金融商品应交增值税	550.30	-	-
应交企业所得税	13,918.04	13,018.16	6,515.03
应交个人所得税	1,883.72	7,118.75	1,472.78
应交城市维护建设税	705.79	454.69	560.54
应交教育费附加	506.64	324.74	400.51
其他	289.63	926.13	723.63
合计	22,097.75	27,334.35	12,853.71

报告期各期末，公司的应交税费分别为 12,853.71 万元、27,334.35 万元、22,097.75 万元，占负债总额的比例分别为 2.61%、4.69%、2.64%。公司应交税费主要包括未交增值税及其他流转税、企业所得税和代扣代缴的个人所得税。

公司 2015 年末应交税费较 2014 年末增加较多的原因主要是：1) 公司 2015 年营业收入增加；2) 母公司 2014 年享受国家重点软件企业优惠企业所得税税率 10%，2015 年按国家高新技术企业优惠企业所得税税率 15%征收，同时深迈软 2015 年不再享受免征企业所得税优惠，使应交企业所得税有所上升；3) 2015 年员工行使股票期权数量大幅增加，导致代扣代缴的应交个人所得税也大幅上升。

6、应付股利

报告期各期末，公司应付股利分别为 0.00 万元、0.00 万元、20,000.00 万元，占资产总额的比例分别为 0.00%、0.00%、2.39%。公司 2016 年末应付股利为应付股东股利。

7、其他应付款及长期应付款

报告期各期末，公司其他应付款的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付关联方款项	120.00	52,619.17	37,237.19
预提费用	31,118.30	32,827.04	22,328.91
保证金及暂收款	17,400.52	14,716.66	12,316.08
应付工程款	18,909.33	17,874.68	22,988.19
应付股权收购款	7,000.00	4,510.45	10,561.93
应付员工股权激励行权款	4,848.80	-	-
其他	7,416.73	6,247.58	10,767.89
合计	86,813.68	128,795.58	116,200.18

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 116,200.18 万元、128,795.58 万元、86,813.68 万元，占负债总额的比例分别为 23.62%、22.11%、10.37%。公司其他应付款主要是预提费用、保证金及暂收款、应付工程款以及应付关联方款项等。其中保证金及暂收款主要是销售合同的保证金，应付工程款主要是在建工程的应付款。

公司 2016 年末其他应付款较 2015 年末减少较多主要是公司应付迈瑞国际的款项已于公司重组后清理完毕，应付关联方款项相应减少。

报告期各期末，公司长期应付款的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应付员工股权激励行权款	4,848.80	-	-
其他	2.78	50.48	121.33
合计	4,851.58	50.48	121.33

报告期各期末，公司长期应付款余额分别为 121.33 万元、50.48 万元、4,851.58 万元，占负债总额的比例低于 1%。公司长期应付款主要是应付员工股权激励行权款，该应付行权款是迈瑞国际 2016 年 3 月私有化对公司员工的股权激励计划实行的加速行权而应支付的款项，合计 9,697.60 万元，分两年支付。

8、长期借款

报告期各期末，公司长期借款的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
长期借款	167,780.00	156,331.82	125,942.32
减：一年内到期的长期借款	-	125,212.25	5,717.27
合计	167,780.00	31,119.57	120,225.05

报告期各期末，公司将于各期末一年内到期的长期借款分类至流动负债中一年以内到期的非流动负债列示。公司 2015 年末长期借款余额较小原因主要是公司长期借款相继于 2016 年到期，相关部分在 2015 年度从长期借款分类至一年内到期的非流动负债所致。

9、预计负债

报告期各期末，公司预计负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
保修承诺	20,562.19	20,033.75	10,746.52
未决诉讼	728.65	283.81	6,233.65
其他	157.33	54.28	-
减：一年内到期的预计负债	17,899.39	17,046.54	8,946.77
预计负债	3,548.78	3,325.30	8,033.41

报告期各期末，公司预计负债余额分别为 8,033.41 万元、3,325.30 万元、3,548.78 万元，占负债总额的比例分别为 1.63%、0.57%、0.42%，占比很小。公司预计负债主要是保修承诺，以及未决诉讼。公司报告期各期末一年内到期的预计负债在其他流动负债科目列示。

(1) 保修承诺

公司计提的保修承诺，是公司根据与客户签署的合同为售出产品提供产品质量保证售后服务，公司根据历史经验按照该年末义务所需支付的最佳估计数对产品售后质量保证承诺进行预提，确认负债。

报告期内，公司保修承诺计提和发生的具体情况如下：

单位：万元

期间	年初余额	本年计提	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
2014 年度	8,797.58	13,362.35	-11,194.60	-218.81	10,746.52
2015 年度	10,746.52	19,437.16	-10,534.14	384.21	20,033.75
2016 年度	20,033.75	14,378.13	-14,109.03	259.34	20,562.19

报告期内，公司各期保修承诺的计提金额与实际发生数相比，基本合理。公司 2015 年保修承诺计提金额较大，主要是公司因个别产品需要完善质量，对需额外发生的零配件及人工费用计提保修承诺预计负债 5,470.34 万元所致。

报告期内，公司各期保修承诺计提金额与当期营业收入的比例的情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
保修承诺计提数	14,378.13	19,437.16	13,362.35
营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
保修承诺计提数/营业收入	1.59%	2.43%	1.71%
保修承诺计提数(不含提升产品质量计提数)/营业收入	1.59%	1.74%	1.71%

报告期内，随着公司业务规模扩大，营业收入增加，公司计提的产品售后质量保证金相应增加。公司各期保修承诺计提数（不含提升产品质量计提数）与当期营业收入的比例基本稳定。

（2）未决诉讼

报告期内，公司未决诉讼计提和发生的具体情况如下：

单位：万元

期间	年初余额	本年计提	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
2014 年度	5,913.99	480.28	-153.56	-7.06	6,233.65
2015 年度	6,233.65	10,230.01	-16,165.44	-14.42	283.81
2016 年度	283.81	427.76	-	17.09	728.65

公司报告期各期末预计负债——未决诉讼具体情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（八）营业外收支”。

10、递延收益

报告期各期末，公司递延收益的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
政府补助	20,288.55	22,557.65	15,132.67
延保收入	7,496.39	7,221.19	6,017.27
合计	27,784.94	29,778.84	21,149.94

报告期各期末，公司递延收益分别为 21,149.94 万元、29,778.84 万元、27,784.94 万元，占负债总额的比例分别为 4.30%、5.11%、3.32%。公司递延收益与政府补助及延保收入有关，其中延保收入是公司在免费提供产品质量保证期之外，提供产品维修服务而收取的价款，相应的维修活动还未发生，根据权责发生制的原则，公司将其确认为递延收益，在延长的保修期内分期确认收入。

报告期各期末公司递延收益逐年增加，主要是随着公司经营规模的扩大，收到的政府补助款增多，同时部分政府补助项目尚未完成或尚未通过政府部门验收所致。

报告期各期末，公司计入递延收益的政府补助项目情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
医学超声影像世界级工业企业创新团资金	600.00	600.00	600.00
医学超声影像世界级工业企业创新团资金	400.00	400.00	400.00
2011 年生物产业第二批市海外高层次人才创新创业专项资金广东省创新科研团队配套资助高端全数字多普勒医用超声诊断产品及系列项目	600.00	600.00	600.00
2011 年生物产业第二批市海外高层次人才创新创业专项资金广东省创新科研团队配套资助高端全数字多普勒医用超声诊断产品及系列项目	400.00	400.00	400.00
深圳市海外高层次人才创新创业专项资金团队资助申请-孔雀计划（2011 第二批）细胞分析世界级工业创新团队	2,250.00	2,250.00	2,250.00
深圳市海外高层次人才创新创业专项资金团队资助申请-孔雀计划（2011 第二批）细胞分析世界级工业创新团队	750.00	750.00	750.00
2013 年高性能医学诊疗设备-企业创新能力建设	896.85	1,206.85	1,754.74
2013 年高性能医学诊疗设备-企业创新能力建设	2,555.15	2,555.15	1,425.26
迈瑞高端医学工程研发体系创新能力提升项目	2,700.00	2,700.00	750.00

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
光明临床检验设备及其试剂产业化基地	3,525.00	3,525.00	750.00
深圳穿戴式监护与诊断系统工程实验室	500.00	-	-
其他-与资产相关	2,647.11	3,076.00	2,674.05
其他-与收益相关	2,464.44	4,494.65	2,778.62
合计	20,288.55	22,557.65	15,132.67

11、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
非同一控制下企业合并资产评估增值	12,145.96	12,933.95	15,458.56
合计	12,145.96	12,933.95	15,458.56

报告期各期末，公司递延所得税负债是由非同一控制下企业合并下被合并企业无形资产评估增值形成的。

（三）偿债能力

报告期各期末及报告期内，公司的主要偿债能力指标情况如下：

财务指标	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（合并）	64.54%	47.12%	33.74%
资产负债率（母公司）	56.73%	28.45%	23.51%
流动比率（倍）	1.31	1.39	2.84
速动比率（倍）	1.13	1.19	2.56
财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
息税折旧摊销前利润（万元）	235,391.30	146,243.93	179,199.97
利息保障倍数	30.51	28.44	36.80

报告期各期末，公司合并报表的资产负债率分别为 33.74%、47.12%、64.54%，2015 年末及 2016 年末，公司合并资产负债率上升较快，主要是因为公司现金分红导致流动资产减少所致，但公司资产负债率水平仍处于合理水平。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.84、1.39、1.31，速动比率分别为 2.56、1.19、1.13。2015 年末及 2016 年末，公司流动比率及速动比率下降较多，主要

是公司现金分红导致流动资产减少所致。但报告期内，公司流动比率和速动比率都大于 1，表明公司具有较强的短期偿债能力。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 179,199.97 万元、146,243.93 万元、235,391.30 万元，利息保障倍数分别为 36.80 倍、28.44 倍、30.51 倍，表明公司具有较强的偿债能力。

2014 年-2016 年，公司偿债能力指标与同行业主要上市公司比较分析如下：

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
资产负债率（合并）（%）				
603658	安图生物	9.69	24.01	23.17
002022	科华生物	18.18	16.70	11.29
300206	理邦仪器	16.47	16.28	14.21
300246	宝莱特	26.55	20.63	17.55
300439	美康生物	35.84	11.01	33.18
300463	迈克生物	15.38	15.67	34.88
300633	开立医疗	29.16	39.49	48.17
	迈瑞医疗	64.54	47.12	33.74
流动比率（倍）				
603658	安图生物	7.92	3.17	3.09
002022	科华生物	4.52	5.03	6.08
300206	理邦仪器	4.07	6.76	10.41
300246	宝莱特	2.42	3.61	4.26
300439	美康生物	1.65	8.92	2.21
300463	迈克生物	4.47	6.14	2.83
300633	开立医疗	3.30	3.11	2.29
	迈瑞医疗	1.31	1.39	2.84
速动比率（倍）				
603658	安图生物	7.30	2.53	2.42
002022	科华生物	3.56	3.88	4.22
300206	理邦仪器	3.33	5.93	9.52
300246	宝莱特	2.01	3.07	3.59
300439	美康生物	1.34	8.03	1.82
300463	迈克生物	3.55	5.22	2.16

300633	开立医疗	2.59	2.52	1.77
	迈瑞医疗	1.13	1.19	2.56

与同行业上市公司相比，公司合并报表的资产负债率相对较高，流动比率和速动比率相对较低，主要是公司报告期内借款较多所致。报告期各期末，公司各项偿债指标均处于合理水平，资产流动性良好，资产负债结构合理，通过本次上市募集资金，公司将打开股权融资渠道，偿债能力指标将进一步提升。

（四）营运能力

报告期内，公司营运能力指标情况如下：

财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率	8.06	6.20	5.78
应收账款周转天数	44.64	58.05	62.31
存货周转率	3.14	3.15	3.25
存货周转天数	114.51	114.23	110.81

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.78 次、6.20 次、8.06 次，应收账款周转天数为 62.31 天、58.05 天、44.64 天，保持在较好的水平，主要是因为公司制定了严格的销售信用管理制度，注重应收账款的管理，公司应收账款管理能力较强，并且通过整合销售渠道以及管理体系，应收账款周转速度较快。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.25 次、3.15 次、3.14 次，存货周转天数为 110.81 天、114.23 天、114.51 天，保持在较好的水平，公司存货管理和运营能力较强。公司采取“以销定产，适当备货”的生产策略，需要保证一定的存货库存。

2014 年-2016 年，公司营运能力指标与同行业主要上市公司/拟上市公司比较情况如下：

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率（次）				
603658	安图生物	7.34	7.55	7.51
002022	科华生物	6.20	5.62	7.63
300206	理邦仪器	11.49	13.79	17.85

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
300246	宝莱特	5.58	6.06	6.14
300439	美康生物	3.85	3.52	3.66
300463	迈克生物	2.17	2.20	3.02
300633	开立医疗	2.74	2.96	3.41
	迈瑞医疗	8.06	6.20	5.78
存货周转率（次）				
603658	安图生物	3.12	2.66	2.09
002022	科华生物	2.64	2.31	2.66
300206	理邦仪器	2.47	2.62	3.16
300246	宝莱特	5.47	4.09	3.16
300439	美康生物	2.61	2.96	4.09
300463	迈克生物	2.18	2.00	2.09
300633	开立医疗	1.64	1.77	1.60
	迈瑞医疗	3.14	3.15	3.25

与同行业上市公司相比，公司应收账款周转率较高，主要是因为公司通过整合销售渠道以及管理体系，应收账款的周转速度逐年加快；公司存货周转率较高，主要是因为公司采取“以销定产，适当备货”的生产策略，存货周转率整体保持在较好的水平，存货管理和运营能力较强。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的利润表情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
一、营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76
减：营业成本	319,525.19	302,770.21	286,565.78
税金及附加	13,081.98	7,909.25	7,578.40
销售费用	240,093.36	217,582.69	208,535.51
管理费用	164,905.31	175,743.34	168,559.04
财务费用	-2,362.48	-10,954.80	9,736.73
资产减值损失	10,138.32	35,574.86	4,581.52
加：公允价值变动损失	-464.03	-	-95.77

项目	2016 年	2015 年	2014 年
投资收益	11,383.71	23,784.48	22,834.05
二、营业利润	168,710.31	96,469.90	120,753.07
加：营业外收入	32,985.28	23,902.10	26,174.83
减：营业外支出	3,142.38	11,421.76	1,321.07
三、利润总额	198,553.22	108,950.24	145,606.84
减：所得税费用	23,937.17	14,899.78	6,127.74
四、净利润	174,616.05	94,050.46	139,479.09
归属于母公司股东的净利润	173,443.30	90,987.96	135,967.11
少数股东损益	1,172.76	3,062.49	3,511.98

报告期内，公司盈利能力分析的具体情况如下：

（一）营业收入

1、营业收入整体情况

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	902,250.02	99.90%	801,081.45	99.97%	783,139.29	99.94%
其他业务收入	922.30	0.10%	229.53	0.03%	432.47	0.06%
合计	903,172.32	100.00%	801,310.97	100.00%	783,571.76	100.00%

公司主营业务收入来自于医疗器械的销售及相关配套服务。报告期内，公司营业收入分别为 783,571.76 万元、801,310.97 万元、903,172.32 万元，逐年稳步增长。报告期公司主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

公司其他业务收入主要来自于房屋出租收入及合作开发收入等。报告期内，公司其他业务收入占营业收入的比例低于 1%。

2、主营业务收入产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入的具体构成如下：

单位：万元

产品名称	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生命信息与支持类产品	356,180.31	39.48%	317,425.46	39.62%	319,618.29	40.81%
体外诊断类产品	289,388.34	32.07%	241,712.04	30.17%	226,789.56	28.96%
医学影像类产品	235,433.93	26.09%	223,094.21	27.85%	219,987.41	28.09%
其他产品	21,247.45	2.35%	18,849.74	2.35%	16,744.03	2.14%
合计	902,250.02	100.00%	801,081.45	100.00%	783,139.29	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要由生命信息与支持类产品、体外诊断类产品、医学影像类产品三类产品构成，三类产品合计占主营业务收入的比例分别为 97.86%、97.65%、97.65%。

（1）生命信息与支持类产品

报告期内，公司生命信息与支持类产品的收入分别为 319,618.29 万元、317,425.46 万元、356,180.31 万元，占主营业务收入的比例分别为 40.81%、39.62%、39.48%。公司 2015 年生命信息与支持类产品收入较 2014 年略有下降，主要是市场竞争较为激烈，公司监护仪的销售收入出现下滑所致。但是，公司麻醉机、呼吸机、输注泵等产品，在 2015 年仍保持了良好的增长势头。

（2）体外诊断类产品

报告期内，公司体外诊断类产品的收入分别为 226,789.56 万元、241,712.04 万元、289,388.34 万元，呈稳定增长趋势，占主营业务收入的比例分别为 28.96%、30.17%、32.07%。公司凭借可靠的产品质量，以及持续的研发创新，不断推出更为先进的体外诊断产品，保持了持续稳定的体外诊断产品的销售额。血液细胞和免疫产品带动了体外诊断类产品的稳定增长。

（3）医学影像类产品

报告期内，公司医学影像类产品的收入分别为 219,987.41 万元、223,094.21 万元、235,433.93 万元，呈稳定增长趋势，占主营业务收入的比例分别为 28.09%、27.85%、26.09%。公司 2013 年收购高端超声影像制造商 Zonare，推动医学影像类产品线不断往中高端延伸，产品市场认可度逐步提高，近三年销售收入稳步增

长。

(4) 其他产品

公司其他产品销售收入主要包括骨科、硬镜等产品销售收入。报告期内，公司其他产品销售收入分别为 16,744.03 万元、18,849.74 万元、21,247.45 万元，呈稳定增长趋势；公司其他产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 2.14%、2.35%、2.35%。

3、营业收入的地域构成分析

报告期内，公司营业收入按地域划分的具体情况如下：

单位：万元

地域	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国	451,607.78	50.00%	370,873.49	46.28%	353,298.55	45.09%
北美	139,502.74	15.45%	126,356.46	15.77%	114,234.53	14.58%
欧洲	85,240.83	9.44%	81,512.94	10.17%	83,062.39	10.60%
拉美	56,964.84	6.31%	59,236.74	7.39%	64,198.22	8.19%
其他	169,856.12	18.81%	163,331.35	20.38%	168,778.06	21.54%
合计	903,172.32	100.00%	801,310.97	100.00%	783,571.76	100.00%

报告期内，公司在中国地区的营业收入分别为 353,298.55 万元、370,873.49 万元、451,607.78 万元，占当期营业收入的比例分别为 45.09%、46.28%、50.00%，总体较为稳定，呈逐年增长的趋势，主要是因为：1）在医疗设备国产化、分级诊疗等利好因素拉动下，国内医疗器械市场需求稳定增长；2）中国地区持续几年在队伍、渠道、管理、产品等方面的改进，依靠自身竞争优势，不断加大市场开拓力度，抓住基层市场设备普及和升级机会，公司产品受到市场认可，实现国内销售金额持续较快增长。

报告期内，公司在国际销售实现的营业收入分别为 430,273.21 万元、430,437.48 万元、451,564.54 万元，占当期营业收入的比例分别为 54.91%、53.72%、50.00%，其中：

报告期内，公司北美地区的营业收入分别为 114,234.53 万元、126,356.46 万元、139,502.74 万元，呈稳步增长的发展趋势，一方面是因为公司 2013 年 7 月

完成对高端超声影像制造商 Zonare 的收购以后，提升了公司在北美地区的销售收入；另一方面是因为公司凭借优质的产品质量、完善的销售和服务体系，产品在北美逐步被客户认可，对外销售的产品种类和数量逐年提升，北美地区的销售收入逐年增长。

欧洲地区的营业收入分别为 83,062.39 万元、81,512.94 万元、85,240.83 万元，略有波动。其中，2015 年公司在欧洲地区的营业收入较上年有所下降，主要是由于欧元贬值所致，以当地货币计量的销售额仍然有所增长。

拉丁美洲地区的营业收入分别为 64,198.22 万元、59,236.74 万元、56,964.84 万元，呈下降趋势，主要是拉美政治经济不稳定因素影响，如委内瑞拉政局动荡，巴西经济不景气，大幅压缩医疗采购支出预算所致。

其他地区的营业收入分别为 168,778.06 万元、163,331.35 万元、169,856.12 万元，除公司 2015 年在其他地区的营业收入略有波动外，整体呈平稳增长，其他地区覆盖范围广，不受单一地区的影响。

4、营业收入的季节性分析

报告期内，公司营业收入按季节划分的具体情况如下：

单位：万元

季节	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	199,223.60	22.06%	161,897.07	20.20%	155,459.90	19.84%
第二季度	224,538.18	24.86%	198,372.81	24.76%	198,726.50	25.36%
第三季度	229,720.39	25.43%	198,570.51	24.78%	191,800.60	24.48%
第四季度	249,690.15	27.65%	242,470.58	30.26%	237,584.76	30.32%
合计	903,172.32	100.00%	801,310.97	100.00%	783,571.76	100.00%

报告期内，公司营业收入呈现一定的季节性。通常第四季度的营业收入占比最高，主要是因为客户第四季度需求较多所致。

5、主要产品的销售价格、销售量的变化情况

公司产品主要由生命信息与支持类、体外诊断类、医学影像类三类产品构成。有关公司主要产品的销售价格、销售量的变化情况请参见本招股说明书第六节

“四、发行人主营业务的具体情况”。

（二）营业成本

1、营业成本整体情况

报告期内，公司营业成本整体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	319,237.33	99.91%	302,617.98	99.95%	286,477.73	99.97%
其他业务成本	287.86	0.09%	152.22	0.05%	88.04	0.03%
合计	319,525.19	100.00%	302,770.21	100.00%	286,565.78	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 286,477.73 万元、302,617.98 万元、319,525.19 万元，呈稳步增长的趋势，占当期营业成本的比例均超过 99%，与主营业务收入的发展趋势保持一致。

报告期内，公司其他业务成本分别为 88.04 万元、152.22 万元、287.86 万元，主要是与公司其他业务收入对应的租赁房屋的折旧，占当期营业成本的比例低于 1%。

2、主营业务成本的产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本产品构成的情况如下：

单位：万元

产品名称	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生命信息与支持类产品	133,732.20	41.89%	126,742.10	41.88%	123,227.26	43.01%
体外诊断类产品	102,594.34	32.14%	89,646.90	29.62%	79,039.06	27.59%
医学影像类产品	74,075.93	23.20%	77,469.99	25.60%	76,873.32	26.83%
其他产品	8,834.86	2.77%	8,758.99	2.89%	7,338.10	2.56%
合计	319,237.33	100.00%	302,617.98	100.00%	286,477.73	100.00%

报告期内，随着公司销售规模的扩大，主营业务成本也相应增长。随着公司销售产品类型增加，产品结构调整，产品线升级，公司各类产品的成本占总成本的比例有所变化。

（三）毛利和毛利率

1、毛利分析

（1）毛利构成分析

报告期内，公司毛利构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	583,012.69	99.89%	498,463.46	99.98%	496,661.55	99.93%
其他业务毛利	634.43	0.11%	77.30	0.02%	344.43	0.07%
合计	583,647.12	100.00%	498,540.77	100.00%	497,005.98	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为 496,661.55 万元、498,463.46 万元、583,012.69 万元，呈稳步增长的趋势。主营业务毛利占当期营业毛利的比例均超过 99%，其他业务毛利的影响占比低于 1%。

（2）主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生命信息与支持类产品	222,448.10	38.15%	190,683.36	38.25%	196,391.03	39.54%
体外诊断类产品	186,794.00	32.04%	152,065.14	30.51%	147,750.50	29.75%
医学影像类产品	161,358.00	27.68%	145,624.21	29.21%	143,114.10	28.82%
其他产品	12,412.59	2.13%	10,090.75	2.02%	9,405.93	1.89%
合计	583,012.69	100.00%	498,463.46	100.00%	496,661.55	100.00%

公司主营业务毛利主要来自于生命信息与支持类、体外诊断类、医学影像类三类产品。报告期内，上述三类产品合计实现的毛利占当期主营业务毛利的比例分别为 98.11%、97.98%、97.87%，整体较为稳定。

2、毛利率分析

报告期内，公司各主要产品的毛利率情况如下：

产品类别	2016 年	2015 年	2014 年
生命信息与支持类产品	62.45%	60.07%	61.45%
体外诊断类产品	64.55%	62.91%	65.15%
医学影像类产品	68.54%	65.27%	65.06%
其他产品	58.42%	53.53%	56.17%
综合毛利率	64.62%	62.22%	63.42%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 63.42%、62.22%、64.62%，总体较为稳定。

（1）生命信息与支持类产品

报告期内，公司生命信息与支持类产品的毛利率分别为 61.45%、60.07%、62.45%。2015 年，公司生命信息与支持类产品的毛利率有所下降，主要是因为市场竞争激烈，销售价格有所下降所致，其中监护仪的平均单价由 2014 年的 12,447.12 元/台下降至 2015 年的 11,994.13 元/台。2016 年，公司生命信息与支持类产品的毛利率有所上升，主要是原材料采购价格下降所致。

（2）体外诊断类产品

报告期内，公司体外诊断类产品的毛利率分别为 65.15%、62.91%、64.55%。2015 年，公司体外诊断类产品毛利率有所下降，主要是因为：公司为提升体外诊断试剂的销售规模，提高市场占有率，下调了体外诊断仪器的销售价格。体外诊断分析仪的平均单价由 2014 年的 41,014.00 元/台下降至 2015 年的 40,218.41 元/台，导致整体毛利率有所下降。2016 年，随着毛利率较高的体外诊断试剂产品销售额占比的提升，体外诊断类产品的毛利率有所回升。

① 医学影像类产品

报告期内，公司医学影像类产品的毛利率分别为 65.06%、65.27%、68.54%。2015 年初开始，公司将 Zonare 的生产逐步转移至公司中国总部，生产成本有所下降，2015 年、2016 年，医学影像类产品的毛利率有所提升。

3、同行业上市公司毛利率比较分析

报告期内，公司同行业上市公司的毛利率情况如下：

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
603658	安图生物	71.98%	72.77%	73.07%
002022	科华生物	41.71%	42.15%	45.59%
300206	理邦仪器	54.82%	52.77%	54.87%
300246	宝莱特	40.49%	39.31%	44.81%
300439	美康生物	54.08%	58.72%	56.11%
300463	迈克生物	54.10%	56.96%	59.25%
300633	开立医疗	64.99%	62.81%	63.15%
	迈瑞医疗	64.62%	62.22%	63.42%

报告期内，与同行业上市公司相比，公司综合毛利率较高，主要原因是：1）研发创新和精益化管理带来供应链和制造的高效，使生产成本保持在较低的水平；2）公司生命信息与支持类产品以及医学影像类产品中，毛利率相对较高的中高端产品占比较高；3）公司的体外诊断类产品均为自主品牌，毛利率相对较高。

（四）税金及附加

报告期内，公司税金及附加的具体情况如下：

单位：万元

产品名称	2016 年	2015 年	2014 年
营业税	105.80	326.08	196.81
城市维护建设税	6,247.19	4,419.74	4,282.82
教育费附加	4,490.20	3,163.42	3,092.93
房产税	1,009.31	-	-
印花税	380.01	-	-
其他	849.47	-	5.85
合计	13,081.98	7,909.25	7,578.40

报告期内，税金及附加分别为 7,578.40 万元、7,909.25 万元、13,081.98 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.97%、0.99%、1.24%，规模比较稳定且金额较小。

财政部于 2016 年 12 月 3 日颁布《关于印发<增值税会计处理规定>的通知》（财会〔2016〕22 号），原“营业税金及附加”调整为“税金及附加”科目，并要求自 2016 年 5 月 1 日起，企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使

用税、印花税等原于期间费用科目中列示的相关税费改在“税金及附加”科目下列示。2016年1月至4月发生的金额仍按原科目列示，以前年度发生额不予追溯调整。

（五）期间费用

报告期内，公司期间费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	240,093.36	26.58%	217,582.69	27.15%	208,535.51	26.61%
管理费用	164,905.31	18.26%	175,743.34	21.93%	168,559.04	21.51%
财务费用/(收益)	-2,362.48	-0.26%	-10,954.80	-1.37%	9,736.73	1.24%
合计	402,636.19	44.58%	382,371.24	47.72%	386,831.28	49.37%

报告期内，公司期间费用分别为 386,831.28 万元、382,371.24 万元、402,636.19 万元，占营业收入的比例分别为 49.37%、47.72%、44.58%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
职工薪酬费用	149,158.61	116,171.56	114,075.37
股份支付费用	-	7,481.47	4,092.87
差旅及汽车费	25,370.95	24,706.04	25,518.81
广告及推广费	17,230.02	16,512.57	16,593.64
折旧费和摊销费用	8,877.43	10,580.32	9,576.76
运费	11,412.74	10,686.14	9,299.61
租赁及物业管理费	2,858.36	2,607.22	2,509.50
咨询及顾问费	1,821.99	2,108.93	2,106.01
保修费用	269.10	3,432.68	2,167.75
通讯费	2,262.64	2,296.48	2,627.12
耗材及低值易耗品	2,673.13	3,503.33	1,991.59

项目	2016 年	2015 年	2014 年
招聘及培训费	635.53	679.52	737.09
认证注册费	849.73	444.58	806.93
其他费用	16,673.11	16,371.87	16,432.44
合计	240,093.36	217,582.69	208,535.51

报告期内，公司销售费用分别为 208,535.51 万元、217,582.69 万元、240,093.36 万元，占营业收入的比例分别为 26.61%、27.15%、26.58%。公司销售费用主要由职工薪酬、差旅及汽车费、广告及推广费、折旧费和摊销费、运费等构成，报告期内，公司销售费用总额随营业收入的增长逐年增加。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
研发费用	98,966.63	98,822.71	94,406.91
职工薪酬费用	35,753.12	28,766.68	30,565.09
股份支付费用	-	4,839.65	4,675.32
折旧费和摊销费用	5,854.17	7,417.85	7,694.60
咨询及顾问费	9,159.57	18,444.16	13,594.15
差旅及汽车费	1,006.72	1,016.52	1,149.47
水电及通讯费	3,386.50	3,392.32	2,767.01
租赁及物业管理费	3,955.45	3,908.22	4,090.97
维护费用	3,144.97	2,683.66	2,476.29
税金	965.60	3,243.27	2,579.68
招聘及培训费	820.38	865.15	1,109.61
其他费用	1,892.20	2,343.12	3,449.94
合计	164,905.31	175,743.34	168,559.04

报告期内，公司管理费用分别为 168,559.04 万元、175,743.34 万元、164,905.31 万元，占当期营业收入的比例分别为 21.51%、21.93%、18.26%。公司管理费用主要由研发费用、管理人员的职工薪酬费用、咨询及顾问费等构成。

公司 2015 年管理费用率较 2014 年有所上升，主要是因为：1）研发费用率

增加（详细情况见下表）；2）咨询及顾问费用率增加，主要来自公司重组顾问费及 Masimo Corporation 诉讼律师费（见本节“二、盈利能力分析”之“（八）营业外收支”）。

公司 2016 年管理费用率较 2015 年有所下降，主要是因为：1）研发费用率下降（详细情况见下表）；2）2015 年一次性确认加速股份行权费用；3）咨询及顾问费用率下降，主要是 Masimo Corporation 诉讼已于 2015 年结案。

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
职工薪酬费用	77,729.21	64,911.90	65,569.80
股份支付费用	-	7,176.78	3,023.22
折旧费和摊销费用	4,257.34	4,560.87	3,820.80
耗材及低值易耗品	6,962.38	8,815.42	10,209.40
咨询及顾问费	1,288.98	2,149.38	1,705.46
差旅及汽车费	1,303.12	1,586.89	1,727.10
租赁及物业管理费	1,159.78	1,278.12	1,353.15
水电费	650.00	648.53	761.41
开发合作费	307.62	1,031.53	585.25
维护费用	534.83	516.89	471.75
认证注册费	1,021.37	646.73	273.56
其他费用	3,752.00	5,499.67	4,906.01
合计	98,966.63	98,822.71	94,406.91

为准确把握行业 and 客户需求，提高公司产品技术竞争力和品牌优势，公司一直注重持续的研发投入，研发费用主要包括职工薪酬、股份支付费用、折旧费和摊销费用、耗材及低值易耗品。报告期内，公司研发费用分别为 94,406.91 万元、98,822.71 万元、98,966.63 万元，占营业收入的比例分别为 12.05%、12.33%、10.96%。

3、财务费用/（收益）

报告期内，公司财务费用/（收益）的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
利息支出	6,727.34	3,970.51	4,067.29
减：利息收入	1,082.66	784.28	1,367.92
汇兑损益/（收益）	-10,057.21	-15,371.62	5,798.46
手续费	2,050.05	1,230.59	1,238.89
合计	-2,362.48	-10,954.80	9,736.73

报告期内，公司财务费用分别为 9,736.73 万元、-10,954.80 万元、-2,362.48 万元，占营业收入的比例分别为 1.24%、-1.37%、-0.26%。公司财务费用主要包括银行贷款利息支出、银行存款利息收入、汇兑损益及银行手续费。公司 2015 年、2016 年财务费用分别为-10,954.80 万元、-2,362.48 万元，主要是 2015 年、2016 年美元兑人民币升值产生汇兑收益所致。

4、期间费用率与同行业上市公司比较分析

报告期内，公司期间费用率与同行业上市公司的比较情况如下：

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
销售费用率				
603658	安图生物	14.99%	15.19%	14.69%
002022	科华生物	15.63%	14.73%	11.61%
300206	理邦仪器	22.55%	23.29%	22.30%
300246	宝莱特	15.30%	17.68%	18.43%
300439	美康生物	14.34%	15.72%	14.15%
300463	迈克生物	17.01%	16.20%	14.86%
300633	开立医疗	27.39%	26.24%	23.10%
	迈瑞医疗	26.58%	27.15%	26.61%
管理费用率				
603658	安图生物	15.39%	12.92%	15.74%
002022	科华生物	7.98%	9.06%	6.57%
300206	理邦仪器	33.16%	36.86%	37.31%
300246	宝莱特	10.25%	12.37%	13.93%
300439	美康生物	18.89%	16.27%	12.21%
300463	迈克生物	9.68%	10.30%	10.15%

证券代码	证券简称	2016 年	2015 年	2014 年
300633	开立医疗	24.33%	23.50%	18.30%
	迈瑞医疗	18.26%	21.93%	21.51%
财务费用率				
603658	安图生物	-0.59%	-0.55%	-0.25%
002022	科华生物	-1.19%	-1.19%	-0.65%
300206	理邦仪器	-3.89%	-2.73%	-4.26%
300246	宝莱特	-0.36%	-1.08%	-1.22%
300439	美康生物	0.86%	0.06%	0.93%
300463	迈克生物	0.53%	0.75%	0.96%
300633	开立医疗	-0.53%	0.43%	1.76%
	迈瑞医疗	-0.26%	-1.37%	1.24%

与同行业上市公司相比，公司销售费用率处于较高水平，主要是因为公司海外子公司的销售费用率较高。为提升销售和管理效率，从 2015 年末开始，公司对内部销售体系进行全面整合，公司 2016 年销售费用率有所下降。

与同行业上市公司相比，公司管理费用率处于略高水平，主要是因为公司研发费用支出较多，海外子公司的员工薪酬相对较高所致。为提升销售和管理效率，从 2015 年末开始，公司对内部管理体系进行全面整合，公司 2016 年管理费用率下降较多。

与同行业上市公司相比，公司财务费用率处于中等水平，公司财务费用率与银行借款利息、理财产品收益及汇兑损益的变动相关。

（六）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款坏账计提	1,083.71	1,559.75	1,235.92
其他应收款坏账计提	4.47	-	-
存货跌价损失计提	8,630.49	7,046.50	3,344.62
固定资产减值损失	419.65	599.41	0.97
无形资产减值损失	-	20,482.49	-

项目	2016 年	2015 年	2014 年
商誉减值损失	-	5,886.71	-
合计	10,138.32	35,574.86	4,581.52

报告期内，公司资产减值损失分别为 4,581.52 万元、35,574.86 万元、10,138.32 万元。公司资产减值损失主要由存货跌价准备、无形资产减值损失、商誉减值损失等构成。

2015 年，公司资产减值损失较大，主要是因为公司 2015 年末开始进行战略调整，对产品、商标、销售渠道进行全面整合：1）对部分产品型号进行升级换代，停止销售原有产品型号，并推出功能、设计更为完善的新产品，公司对停止销售的存货（包括部分原材料）计提存货跌价准备，致使 2015 年存货跌价准备增幅较大；2）公司管理层对无形资产进行减值测试，对可收回金额低于其账面价值的无形资产按其差额计提减值准备，截至 2015 年 12 月 31 日，公司对非专利技术、商标权和客户关系分别计提了减值准备 1,962.48 万元、7,059.26 万元及 11,460.75 万元，其中由于停用部分商标并改变产品销售渠道策略对商标权和客户关系分别计提减值准备 6,476.06 万元及 9,349.25 万元；3）公司根据商誉减值测试结果，对收购子公司浙江格林蓝德、杭州光典、上海医光产生的相关商誉计提减值准备。

2016 年，公司资产减值损失为 10,138.32 万元，主要是公司持续产品和业务升级，停止了部分老产品的销售，公司对停止销售的存货计提存货跌价准备所致。

（七）投资收益

报告期内，公司投资收益的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
银行理财产品投资收益	2,706.35	23,784.48	22,834.05
衍生金融工具投资收益	8,677.36	-	-
合计	11,383.71	23,784.48	22,834.05

报告期内，公司投资收益分别为 22,834.05 万元、23,784.48 万元、11,383.71 万元，主要是公司进行日常现金管理，购买银行理财产品产生的投资收益。2016 年衍生金融工具投资收益为公司购买的远期结售汇合约衍生金融工具投资收益。

2016 年公司银行理财产品投资收益减少较多，主要是公司 2015 年及 2016 年理财产品到期后不再继续购买及银行理财产品的收益率有所下降所致。

（八）营业外收支

1、营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
非流动资产处置利得	232.04	122.11	109.38
软件销售增值税退税	20,573.10	19,291.93	19,583.68
政府补助	8,595.71	2,614.54	4,842.88
诉讼赔偿收入	2,771.13	-	-
其他	813.31	1,873.51	1,638.89
合计	32,985.28	23,902.10	26,174.83

报告期内，公司营业外收入分别为 26,174.83 万元、23,902.10 万元、32,985.28 万元。公司营业外收入主要为软件销售增值税退税以及政府补助。报告期内，公司政府补助的具体情况如下：

单位：万元

项目	金额	性质
2016 年政府补助明细		
企业研究开发资助金	1,000.00	与收益相关
自动体外除颤仪及远程管理维护系统补助	1,147.00	与资产/收益相关
高端全数字彩色多普勒超声诊断设备关键技术研发补助	837.00	与资产/收益相关
产业发展专项资金	800.00	与收益相关
新一代高性能五分类血细胞分析系统研制补助	632.90	与资产/收益相关
生命信息监护系列挖潜改造补助	400.00	与资产/收益相关
深圳市财政委员会总部经济 16 年度贡献奖励金	349.74	与收益相关
重大技术装备保险保费补贴	317.00	与收益相关
市工业设计创新攻关成果奖励金	300.00	与收益相关
出口信用保险补助	200.00	与收益相关
其他补助	2,612.07	与资产/收益相关
合计	8,595.71	

2015 年政府补助明细		
质量奖金	300.00	与收益相关
Endeavour 高端监护系统研究补助	200.00	与资产相关
自动体外除颤仪（AED）研制及远程管理系统技术开发补助	160.00	与资产/收益相关
超声监护项目研发补助	120.00	与资产/收益相关
第十六届中国专利奖	100.00	与收益相关
其他补助	1,734.54	与资产/收益相关
合计	2,614.54	
2014 年政府补助明细		
第三批深圳市生物、互联网、新能源产业发展专项资金扶植计划	500.00	与资产相关
深圳血液检验技术与系统工程实验室项目补助	500.00	与资产相关
深圳金融发展专项资助资金	500.00	与收益相关
新一代高速全自动生化分析仪产业化资金补助	460.00	与资产相关
高性能麻醉机高技术产业化资金补助	420.00	与资产相关
出口信用保险补助	200.00	与收益相关
其他补助	2,262.88	与资产/收益相关
合计	4,842.88	

2、营业外支出分析

报告期内，公司营业外支出的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
非流动资产处置损失	743.58	493.39	141.72
捐赠支出	393.95	494.63	460.74
诉讼赔偿	427.76	10,230.01	480.28
工程赔偿	300.00	-	-
其他	1,277.09	203.73	238.32
合计	3,142.38	11,421.76	1,321.07

报告期内，公司营业外支出分别为 1,321.07 万元、11,421.76 万元、3,142.38 万元。其中，2015 年金额较大，主要是诉讼赔偿所致。

2015 年，公司诉讼赔偿支出 10,230.01 万元，金额较大，主要是因为：2015 年，公司与 Masimo Corporation 及其关联公司就一项于 2012 年由 Masimo

Corporation 发起之法律诉讼签署和解及约定不起诉协议，公司同意向 Masimo Corporation 及其关联公司支付 2,500.00 万美元，按当时汇率折合人民币 15,969.78 万元，其中，公司已于 2012 年计提了预计负债 970.00 万美元，按当时汇率折合人民币 6,096.94 万元，故于 2015 年确认额外的诉讼赔偿 1,530.00 万美元，按当时汇率折合人民币 10,034.35 万元。所有和解金已于 2015 年支付。

（九）所得税费用

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
按税法及相关规定计算的当期所得税	33,945.46	19,901.31	11,720.24
递延所得税	-10,008.30	-5,001.53	-5,592.50
合计	23,937.17	14,899.78	6,127.74
利润总额	198,553.22	108,950.24	145,606.84
所得税费用率	12.06%	13.68%	4.21%

报告期内，公司所得税费用金额分别为 6,127.74 万元、14,899.78 万元、23,937.17 万元，占当期利润总额的比例分别为 4.21%、13.68%、12.06%。

公司 2014 年所得税费用率较小，主要是母公司 2014 年享受重点软件企业优惠税率 10%，子公司深迈软 2014 年享受软件企业免征企业所得税所致。

公司 2015 年、2016 年所得税费用率提升的原因主要是母公司 2015 年及 2016 年适用所得税优惠税率为高新技术企业税率 15%，同时子公司深迈软 2015 年起不再享受免征企业所得税优惠。

（十）利润的主要来源、影响公司业绩变动的主要财务或非财务指标分析

1、利润的主要来源

报告期内，公司营业收入、营业毛利、营业利润、利润总额和净利润具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	903,172.32	801,310.97	783,571.76

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业毛利	583,647.12	498,540.77	497,005.98
营业利润	168,710.31	96,469.90	120,753.07
利润总额	198,553.22	108,950.24	145,606.84
净利润	174,616.05	94,050.46	139,479.09

(1) 主营业务是公司利润的主要来源

公司利润的主要来源为主营业务。报告期内，报告期公司主营业务收入、主营业务毛利占营业收入、营业毛利的比例在 99%以上，是公司利润的主要来源。

(2) 期间费用的影响

报告期内，公司期间费用对公司的利润影响较大。报告期内，公司期间费用分别为 386,831.28 万元、382,371.24 万元、402,636.19 万元，占当期营业收入的比例分别为 49.37%、47.72%、44.58%。

(3) 营业外收入、支出对公司利润的影响

软件产品增值税退税、政府补助等营业外收入、诉讼赔偿等营业外支出对公司的利润也有一定影响。报告期内，公司营业外收入、营业外支出占营业收入的比例分别为 3.34%、2.98%、3.65%及 0.17%、1.43%、0.35%。

2、影响公司业绩变动的主要财务或非财务指标

(1) 主营业务收入和毛利率是影响公司业绩变动的主要财务指标

主营业务收入增长情况可用来判断公司发展所处阶段和成长性。报告期内，公司主营业务收入分别为 783,139.29 万元、801,081.45 万元、902,250.02 万元，主营业务收入保持稳定增长的趋势。

主营业务毛利率可用来判断公司产品的竞争力和获利能力。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 63.42%、62.22%、64.62%，毛利率基本保持稳定。

(2) 技术创新带来的产品结构调整和销售渠道拓展是影响公司业绩变动主要非财务指标

报告期内，公司通过不断的研发投入和技术创新，持续推出新产品。与此同时，公司通过并购国内、国外优秀的研发技术和销售渠道，大力提升创新能力、

完善营销网络，拉动业绩增长。

因此，未来公司能否继续通过技术创新推出符合市场需求的产品，同时能否维护并拓展良好的销售渠道，将影响公司营业收入及经营业绩的持续增长。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	303,952.65	202,390.27	174,147.86
投资活动产生的现金流量净额	106,011.36	200,745.27	-24,477.57
筹资活动产生的现金流量净额	-179,285.98	-388,015.41	-215,093.31
汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,289.26	4,116.56	-1,153.88
现金及现金等价物净增加额/（减少）	243,967.29	19,236.69	-66,576.89

报告期内，公司经营产生的现金流量持续流入，且总体呈稳步增长趋势，主要是受益于公司业务规模和销售收入的逐年增长。公司投资活动产生的现金流量净额波动较大，主要是公司购买和收回银行理财产品、收购活动所致。公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要是公司借入和偿还银行借款、分红等产生较大的现金流量的影响所致。

（一）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
销售商品、提供劳务收到的现金	1,097,490.92	939,561.85	869,573.15
收到的税费返还	27,693.21	25,446.97	35,210.89
收到其他与经营活动有关的现金	16,395.41	12,281.06	9,020.88
经营活动现金流入小计	1,141,579.55	977,289.88	913,804.92
购买商品、接受劳务支付的现金	381,721.67	347,174.64	331,429.25
支付给职工以及为职工支付的现金	242,361.11	239,451.66	228,168.05
支付的各项税费	94,370.29	64,855.48	65,831.81
支付其他与经营活动有关的现金	119,173.84	123,417.82	114,227.95

项目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动现金流出小计	837,626.90	774,899.61	739,657.05
经营活动产生的现金流量净额	303,952.65	202,390.27	174,147.86

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 174,147.86 万元、202,390.27 万元、303,952.65 万元，随着公司销售收入的增长，经营活动产生的现金流量金额持续增加。报告期内，公司资金回收状况良好，经营活动产生的现金流量较为充裕。

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，随着公司销售规模的增长，销售商品、提供劳务收到的现金也呈现增长态势。而随着公司订单的增加，公司原材料采购和存货储备随之增长，购买商品、接受劳务支付的现金也相应增长，支付给职工以及为职工支付的现金随着公司规模的增长而增加，2016 年公司支付的各项税费增长较多。报告期经营活动产生的现金流量净额总体稳定增长。

（二）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
收回投资收到的现金	1,704,728.00	1,400,222.00	723,304.00
取得投资收益收到的现金	12,447.54	33,307.73	26,898.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,832.89	554.41	520.81
投资活动现金流入小计	1,721,008.43	1,434,084.14	750,723.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,353.62	59,541.03	58,843.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	64,685.45	10,393.85	7,225.31
投资支付的现金	1,508,958.00	1,163,404.00	709,132.00
投资活动现金流出小计	1,614,997.07	1,233,338.87	775,201.24
投资活动产生的现金流量净额	106,011.36	200,745.27	-24,477.57

2015 年、2016 年，公司投资活动产生的现金净流量净额分别为 200,745.27 万元、106,011.36 万元，主要是公司 2015 年及 2016 年部分银行理财产品到期以后，不再继续购买所致。

（三）筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
吸收投资所收到的现金	74,409.13	-	403.01
取得借款收到的现金	279,494.40	29,483.52	-
收到其他与筹资活动有关的现金	263,109.67	9,690.79	2,041.74
筹资活动现金流入小计	617,013.20	39,174.31	2,444.75
偿还债务支付的现金	125,350.96	5,993.68	131,677.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	654,943.92	342,543.06	4,545.25
支付其他与筹资活动有关的现金	16,004.30	78,652.99	81,315.11
筹资活动现金流出小计	796,299.18	427,189.73	217,538.06
筹资活动产生的现金流量净额	-179,285.98	-388,015.41	-215,093.31

2014 年，公司筹资活动产生的现金流量净额-215,093.31 万元（流出），主要原因是：1）归还短期借款；2）同一控制下企业合并中公司对迈瑞国际原股东的分配。

2015 年、2016 年筹资活动产生的现金流量净额分别为-388,015.41 万元（流出）、-179,285.98 万元（流出），主要是公司进行现金分红所致。

四、重大资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，分别为 58,843.93 万元、59,541.03 万元、41,353.62 万元。通过持续的资本性支出，公司建设并强化了自有生产基地，产品研发和生产能力得到显著增强，产品品类得到丰富扩充，销售渠道得到显著拓展，为公司经营业绩的快速增长奠定了坚实基础，公司市场竞争力得以持续巩固和强化。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来三年的主要资本性支出为本次公开发行募集资金投资项目的投入。募投项目的具体情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的相关内容。

除募投项目外，公司无可预见的重大资本性支出。

五、摊薄即期回报分析

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

本次发行的募集资金投资使用计划已经过发行人详细论证，符合公司的战略规划，有利于推动公司业务的发展。本次发行后，公司的股本和净资产均有较大幅度增加。由于募集资金投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的时间。在公司业绩保持稳定的情况下，本次发行将可能导致募集资金到位当年公司每股收益相对上年度每股收益出现下降。

以上关于本次发行对即期回报摊薄的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策。

（二）本次发行的必要性和合理性

报告期，公司业务稳定发展，盈利能力不断加强，且募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，公司生产经营规模、财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。募集资金投资项目建成之后，公司将进一步突破现有产能瓶颈，提高研发水平，增强营销能力，为公司现有产品和未来新产品的上市提供可靠的研发和生产条件。

公司拥有 1,600 余名研发工程师，分布在深圳、南京、北京、西安、成都、美国硅谷、新泽西和西雅图。迈瑞医疗建立了良好的全球知识产权保护体系，为公司的长远发展奠定坚实基础。

在销售方面，公司销售人员超过 2,000 人。公司在国内拥有超过 1,800 家经销商，在中国超过 30 个省市自治区均设有分公司；在境外拥有超过 2,200 家经销商，在超过 30 个国家拥有子公司，产品远销 190 多个国家及地区。公司已成为美国、英国、德国、法国等国顶尖医疗机构的长期合作伙伴。

本次募集资金投资项目一方面是在现有主营业务的基础进行产能提升和技术升级，将从研发基础设施、仪器设备、配套软件、工作环境、新产品研发等多方面改善研发条件，提升技术开发实力，为公司的新产品研发提供更好的创新平台，进一步巩固公司在研发领域的竞争优势；另一方面，国内外营销服务网络的

升级，可以激发市场潜力，保障公司未来几年新增产能得到快速消化，对公司拓宽销售渠道，提升销售收入和市场占有率具有十分积极的意义。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司本次发行募集资金均围绕公司现有核心业务或未来业务发展方向，资金投向与公司所处行业一致，募集资金投资项目实施后，公司将进一步扩充产能、提升管理运营效率、强化产品研发创新能力、增强国内外营销网络深度与广度，综合实力和市场竞争力均得到显著提高，有利于公司的长远发展并对经营业绩产生显著的促进作用，从项目实施上具有切实的可行性。

（四）本次募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

人员方面：公司自成立以来，一直重视研发团队的建设，目前公司建立了基于全球资源的研发创新平台，共有 1,600 余名研发工程师，分布在深圳、南京、北京、西安、成都、美国硅谷、新泽西和西雅图。公司在国内建立了深入基层，高度粘性的销售网络，具备专业的渠道建设能力，拥有超过 1,600 名市场销售人员；公司在境外建立了覆盖面广阔的国际销售网络，拥有近 500 名市场销售人员，负责市场开拓、渠道管理及售后服务等。公司届时亦将会根据人力资源规划，充实相应岗位的人员，确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

技术方面：自创立以来，公司每年将约 10% 的年销售收入投入研发，每年推出 10 余款新产品，平均每款新产品至少运用 10 项专利技术。公司在全球发达国家市场通过并购快速获得领先医疗资源，并建立了八大研发中心，研发可靠性通过 Intertek、SGS 等国际第三方实验室认证并通过中国 CNAS 认证。截至 2016 年 12 月 31 日，专利总授权量超过 1,600 件，其中近 16.3% 为美国发明专利。公司建立了良好的全球知识产权保护体系，为公司产品销售全球市场提供良好基础。公司通过《企业知识产权管理规范》标准认证审核，成为国家知识产权管理体系认证企业。2002 年，国家科技部依托公司组建行业中唯一一家“国家医用诊断仪器工程技术中心”，2006 年该技术中心正式挂牌成立，致力于打破国际垄断，提升中国高端医疗器械在国际市场的竞争力。公司研发技术力量结构合理，整个团队具有很强的创新性和研究能力，多年来积累了完备而丰厚的技术储备，为本次募集资金投资项目顺利实施提供了技术保障。

市场方面：公司在国内建立了深入基层，高度粘性的销售网络，具备专业的渠道建设能力，超过 1,800 家经销商，在全国超过 30 个省市自治区均设有分公司；公司在境外建立了覆盖面广阔的国际销售网络，超过 2,200 家经销商，在超过 30 个国家拥有子公司，全线产品远销 190 多个国家及地区，成为美国、英国、德国、法国等国顶尖医疗机构的长期合作伙伴。公司在国内外积累了较为深厚的市场资源储备。

（五）本次发行摊薄即期回报的填补措施及相关承诺

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司将采取多种措施保证募集资金有效使用，提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力。具体措施及相关承诺情况请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“十、关于填补因首次公开发行股票摊薄即期回报的措施及承诺”。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展战略

公司将始终秉持“医心一意”的核心理念，致力于普及高端科技，成为守护人类健康的核心力量。公司将继续以振兴民族医疗器械企业为己任，以技术创新为精神内核，不断推动产业战略升级，带动国内医疗器械产业与世界一流医疗器械企业的跨越式接轨。公司深谙医疗器械行业的发展逻辑，紧抓技术创新和并购整合两条路径，国内外均衡布局，力争在未来成为世界级领先的医疗器械企业。

公司将以本次新股发行上市为新的发展契机，结合募集资金投资项目的建设，整合公司全球范围内的现有科研、技术、管理、销售等资源优势，进一步深化全球市场业务布局。同时，完善并拓展公司在医疗器械行业的纵深布局，以生命信息与支持系列为基石，以体外诊断系列产品为推动力、以医学影像系列产品为拓展，以微创外科等新兴领域为新的增长探索点。公司未来将继续致力于进一步降低医疗成本和提高研发创新能力，在保持公司产品性价比优势的基础上，积极面对国外竞争对手的挑战。

二、公司发展目标

公司未来三年具体的业务发展目标如下：

（一）聚焦主营业务，同时着力培养成长性业务

在产品线布局方面，公司计划集中主要资源聚焦于主导产品，进一步巩固在生命信息与支持产品领域的领先地位，进一步提升生命信息与支持类产品在全球市场的份额，同时兼顾体外诊断及高端彩超等业务，培育新的快速增长点。在业务拓展策略上将采取“设备带动耗材”的路径，在现有业务线的基础上进行产品链延伸，从公司目前以“设备为主、耗材为辅”的业务结构，渐次强化耗材类产品布局，形成“设备+耗材”的双引擎。

具体而言，公司在监护、除颤、麻醉、血液分析、超声等领域已处于全球前列。未来几年，公司将以用户需求为导向，进一步开拓业务，夯实在生命信息与

支持领域的绝对领导地位；同时在体外诊断产品线的免疫发光诊断子领域和大外科高值耗材等领域加大投入，培育成为新的业务增长点；随着未来研发和销售资源进一步倾斜，高端彩超领域将为公司带来崭新的业务契机，引领公司进军世界级高端彩超领域，与国外领先的医疗器械巨头一竞高下。在公司现有业务框架体系之外，依托于公司深厚的全球研发实力和持续的资金投入，公司将对前沿技术进行不断探索，重点关注微创外科等医疗器械各个新兴领域，为公司的长久发展提供持续动力。

（二）对标国际领先医疗器械行业巨头，深化全球研发、销售网络布局

未来三年，在国际市场方面，公司致力于以全球最高质量标准优化管理职责、生产控制、纠正预防、设计控制等模块，以高精尖的产品质量、一流的研发团队、全球化的战略眼光，在欧美等发达国家乃至全球市场内展现“中国创造”的形象。

公司将采取针对性措施，应对日趋激烈的全球医疗器械市场竞争，综合考虑当地经济环境、政策环境、市场发展前景、现有销售状况等因素，凭借产品在全球市场卓越的品牌形象、通达的渠道基础和庞大的客户群体，积极拓展现有销售网络布局，进一步提升销售及服务能力，利用优势区域的辐射作用，深入拓展市场，建设广覆盖、高门槛的全球销售网络体系；公司将凭借不断开拓进取的全球并购整合体系，融合被并购企业本土化的销售网络和客户需求反馈系统，进一步提升产品的销售跨市场适应能力。

公司将致力于深化其全球销售网络的本地化纵深度，在更多国家和地区建立具有全球化视野的当地销售团队，及时、全面、多层次地把握客户需求，提升销售服务的响应速度。同时，借助其全球化的销售网络体系，进一步夯实其全球研发、销售、制造一体化平台，调配全球范围内的优质资源，融合境外公司的创新能力以及境内的工程实现优势，集中力量布局特定领域的技术研发，大幅缩短公司新产品迭代时间，为公司“坚守技术创新”的精神内核不断注入源泉。

三、主要业务计划

（一）销售体系计划

公司拥有多年的生命信息与支持、体外诊断、医学影像等领域的境内外产品

销售经验，2016 年公司海外销售收入占比 50.00%，境内外销售布局均衡。经过多年发展，公司已构建起深入基层、高度粘性、成熟的国内营销体系和专业的营销团队。

未来三年，公司将以现有的境内外营销体系为发展基石，对营销体系进行进一步优化，持续推进经销商和直销团队协同服务战略客户的模式，并与物流供应商进行维修保养服务合作，加强信息系统建设；在生命信息与支持、体外诊断、医学影像等细分领域建立健全专业营销团队；同时，结合目前境内外市场分区域销售情况与当地未来市场潜力来实施营销服务体系升级。

在国内销售方面，公司计划在上海、福州、太原、南京、南昌、长沙、成都等 18 个城市扩建现有分公司，并配置相应的设备、人员，以辅助分公司更好地实施其市场开拓、产品销售、售后服务、客户关系管理和人员培训等计划，进一步提升公司的综合服务能力、运营效率、降低现有成本。公司将增大网点维修中心的面积和增加相应的人员等配置，及时响应每一次客户的服务申报，提高客户售后服务响应速度，为客户提供现场服务和技术支持，及时地响应客户反馈需求。在客户和渠道培训服务上，公司将对各网点的培训中心在资源配置和人员安排上都进行升级，以期在当地终端客户和渠道资源提供更多的现场培训，例如，临床应用培训、设备维护及保养指导等；在信息化管理方面，公司将一方面加大信息系统投入、优化流程，提升市场销售人员的工作效率。

在境外销售方面，公司计划进行国际营销服务体系升级，包括海外营销网点建设、物流中心建设等。公司将会在完善现有营销体系基础上，优化、拓展公司全球网络布局、提高市场应变能力和客户服务水平，提升公司形象，有助于公司及时抓住市场机会、应对市场竞争，保持并扩大市场份额，是公司寻求长远可持续发展的必由之路。公司在国际市场开拓上将继续遵从重点突破的原则，集中资源加大对重点区域市场的投入，提升公司市场辐射的深度和广度、提高公司本地化服务能力。公司将通过积极参与世界范围内的各种展会、培训，加大海外市场的销售，不断扩大市场份额，整体提升公司品牌的国际知名度。

此外，为实现公司深入基础医疗市场的发展目标，公司还计划在未来三年开拓普惠性医疗器械产品在三四线城市、县镇医院的销售，引领公司高品质、高性

价比的产品进军低端普惠性医疗器械产品细分市场。

（二）研发技术计划

公司秉持以技术创新为精神内核的理念，始终走在行业内技术创新升级的最前端，未来发展也将一以贯之。目前，公司已在深圳、南京、北京、西安、成都、美国硅谷、美国新泽西及美国西雅图设有 8 大研发中心，公司未来将调配全球范围内的优质资源，融合海外研发中心的技术创新能力、客户需求的把握能力以及国内研发中心高效的工程技术实现能力，建立高效的全球研发体系。

未来三年，公司将不断夯实基础，加大对各个业务领域的研发投入，提升研发实力，保持技术上的领先优势。

生命信息与支持：持续在监护新参数、临床辅助决策和监护大数据分析方面进行技术创新，围绕“智能化”开发下一代监护、麻醉和呼吸机等系列产品，依托监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、输注泵、灯床塔等产品和 IT 解决方案，打造面向重症监护(ICU)、麻醉(OR)、急诊（ER）等临床科室的全球最具竞争力的整体解决方案。

医学影像：加强对区域扫描成像技术（Zone Sonography Technology）技术进行进一步的研究，在实时三维成像、弹性成像、造影成像、向量血流成像、光声成像、远程超声、临床科室应用等方面持续研究和探索，并开展基于大数据的智能化技术在智能化模式识别、智能化辅助诊断、智能化 workflows 等方面的研究，扩大公司在全球超声影像技术上的领先优势。

体外诊断：在生化、免疫仪器方面聚焦在自动化流水线，检验科室智能化等方面发力；生化、免疫试剂将参考临床应用要求，积极研发新兴的检测项目，为临床医生提供更多高效的检测手段；同时继续加大对检测系统平台（比如溯源体系建设）的建设工作；对血液体液细胞分析技术进行更深入的研究，重点开展基于临床需要的人工智能识别技术、自动化分析技术、智能化 workflows 提升等技术研究，扩大血液分析技术上的领先优势；围绕打造一流的凝血检测系统目标，在高速高通量凝血检测系统、凝血溯源系统、全新凝血检测技术平台、全自动凝血检测流水线及新项目检测试剂盒等领域展开关键技术攻关和产品化，进一步扩大国内技术领先优势。

（三）并购整合计划

在并购整合方面，自 2008 年启航全球并购之路以来，公司不断构建及夯实其全球研发、销售、制造一体化平台，并购经验丰富，在并购效率、体量、标的数量上均领先国内同行业，获得了超越同行的产业并购整合经验和能力。未来三年，公司计划结合全球市场机会，进一步优化强融合、可复制、高成长性的并购整合平台，通过具备战略前瞻眼光的并购交易，整合全球范围内的行业前沿技术、巩固并提升现有业务，进一步拓展并丰富现有产品线，加大成长型业务的市场份额、在医疗器械新业务领域进行不断探索、寻找进一步的持续增长空间。公司将针对国内和国外，采用不同的并购策略，在国际市场有节奏地整合创新前沿技术及本土化的销售渠道，在国内并购拓展新产线，加快进入新领域的速度。

（四）信息系统升级计划

公司计划通过实施本次募投项目下的信息系统建设项目，将信息化覆盖产品设计、工艺研发、精工制造、质量检测等智能制造流程，以及制造系统管理、人力资源管理、产品研发管理、财务管理等每一个公司运营环节，进一步优化企业管理水平和管理效率。未来三年，公司计划通过 SAP ERP/ SAP CRM 等系统的升级和部署、Portal、HR 模块、数据库 BW、生产管理系统 MES、供应链 Supply Chain、物联网、移动应用平台、PLM 研发类、信息安全和信息基础建设等具体建设项目，为公司未来发展战略的实施提供信息化支持，为企业管理和业务拓展打造“任何时候、任何地方（Any Time, Any Where）”的信息化支持能力。在全球分公司、子公司等分支机构完善 ERP、CRM、HR、内部办公协同平台等系统的构建，使公司和各分支机构之间在信息系统上形成融合统一的体系，令公司及时、全面、准确地掌握各分支机构以及市场的业务动态，促进公司整体信息的快速融合，有效降低管理成本，进一步增强凝聚力，为公司未来稳健、快速的增长提供保障和支持。

（五）管理提升计划

公司自成立以来，支撑公司从设备提供商发展为综合解决方案提供商，由单一产品拓展到多产品线，由单一市场打入全球市场的一大核心支柱，是公司“医心一意”的文化理念和严格标准化的管理体系。未来三年，公司将继续推进制度

建设，实施管理提升工程，结合信息系统升级计划，进一步推进公司项目管理、产品管理等的智能化，同时进一步完善目标管理和绩效考核，建立按岗位、技能、业绩、效益决定薪酬的分配制度和多元化的员工价值体系。

（六）人力资源计划

经过多年发展及全球领先的质量口碑，公司持续不断的吸引着医疗器械行业内、法律、财务、运营管理等多元化、复合型优质人才。公司作为跨国医疗解决方案供应商，雄厚的技术研发团队是不断实现产品创新的源泉，也是公司保证持续发展的核心竞争力所在。医疗器械的研发周期较长，且产品技术复杂，涉及的技术领域包括临床医学、电子技术、机械工程、传感器技术和计算机应用等。国家对医疗器械行业高度重视，行业利好政策频出，同行业纷纷加大了产品研发方面的力度，专业人才的争夺愈加激烈，公司在发展过程中如何留住人才，也是公司未来三年发展计划之一大重点。

秉承“以人为本，尊重和发挥团队、个人价值”的核心价值观，在事业发展的同时，公司极为重视人才队伍建设，在研发、营销、制造、服务、专业职能、管理等各个领域积累了业务能力扎实、行业经验丰富，具有国际化视野的人才队伍。作为立足中国的跨国医疗设备解决方案供应商，人才资源始终是公司可持续发展的核心竞争力。近年来，随着国家对医疗器械行业日益重视，行业利好政策的不断推出，跨国公司和本土企业纷纷加大了产业投入，专业人才的争夺成为行业竞争的重中之重，公司如何在人才竞争中保持优势，保留和激励好人才，引进和发展好人才，也是公司未来三年发展计划的重点之一。

未来三年，公司将进一步着力于内部人才可持续性培养和通过完善的激励机制留住人才，公司将进一步完善人力资源的培养、评价和监督机制，制订合理的薪酬计划、绩效管理制度和公开、透明的激励机制，对具有突出贡献的团队和个人给予不同形式的奖励，以期进一步培养和留住高精尖人才；通过贯彻落实并不断创新人力资源制度，公司尽可能满足员工需求，最大程度地调动员工的工作积极性，提升员工的幸福感以有效地控制人才流失风险。同时，配合公司业务拓展与销售团队建设的目标，公司将调配资源加强高端彩超研发领域的人才引进与培养；完善免疫发光和大外科高值耗材领域的研发人员团队建设；丰富精密机械、

电子、软件研发人才以及生产技术和管理人员；配合国际销售网络布局深化当地具有全球化视野的本土销售人才引进和培养；配合国内基层销售网络建设，进一步加强专业销售人才的引进和培养。

公司员工及团队是满足客户需求的主体，未来三年，公司将继续加强人力资源管理，确保公司在组织、人才、文化方面保持竞争优势。公司将打造协同高效的组织模式：优化组织结构，做强做厚客户界面组织，做精做专平台组织，强化端到端管理；管控组织规模，落实薪酬包与经营业绩挂钩的弹性管理机制；完善组织考核，强化经营结果与职能卓越并重的绩效考核。公司将建设精兵强将的人才队伍：提升人才能力，为业务发展培养和储备人才；优化人才配置，盘活内部人才资源，引进高端专业人才，充实基础人才；完善人才结构，以人均效率为牵引，以人力成本为约束，合理确定不同层级、不同专业的人才配比。公司将营造积极进取的文化氛围：加强企业文化宣贯，使核心价值观融入员工思想行为中；加强非物质激励，激发员工的主观能动性；拉开激励差距，鼓励员工撸起袖子加油干。

四、拟定上述发展战略及目标所依据的假设条件

本公司拟定上述业务发展计划，主要依据以下假设条件：

- （一）本公司所遵循的现行法律、法规及产业政策无重大不利变化；
- （二）本次公司股票发行上市成功，募集资金能及时到位，募集资金投资项目能顺利如期完成；
- （三）本公司所处行业处于可持续发展状态，不会存在重大的市场突变情形；
- （四）本公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员稳定性和连续性；
- （五）本公司经营业务或营运所在地执行的税率无重大转变，原材料及产品销售价格在合理范围内波动；
- （六）本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，无重大影响公司发展的不可抗力因素。

五、实施上述计划面临的主要困难

在本次募集资金到位前，资金短缺将是公司实现上述发展目标的主要约束之一。在募集资金到位后，公司实施上述计划将面临的主要困难包括：

1、受全球宏观经济环境影响，整体经济景气度预期有所下降，各行业的扩张步伐有所放缓，在一定程度上对某些地区医疗器械的市场需求不确定性加大；

2、本次募集资金到位后，公司的经营规模将进一步扩张，公司将投入大量资金进行募集资金投资项目建设运行。鉴于此，公司在战略规划、组织架构设计、研发体系管理、智能制造系统管理、运营管理、资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战；

3、公司上述计划的实施须倚靠高精尖的国际化团队，尤其随着公司募投项目的建成，公司国内外研发、运营体系将进一步扩大，随之而生的是对与公司快速发展相匹配的研发人才、技术人才、销售人才和管理人才的需求。为满足业务发展需要，公司的人才结构还需不断进行优化，人才储备工作还需要进一步加强。

六、确保实现上述发展战略及目标的主要途径

（一）募集资金保障

本次发行上市募集资金为实现公司的业务发展目标提供了充足的资金来源，有效解决公司进一步战略发展过程中遇到的资金瓶颈问题，为公司进军世界一流医疗器械跨国巨头行列提供长远的动力。公司将切实组织募集资金投资项目的实施，争取尽快投产，保证规模化经营，进一步提升公司的核心竞争力。

（二）进一步提升公司治理能力

公司将以本次发行上市为契机，严格按照上市公司的要求规范运作，进一步促进经营机制的转换、法人治理结构的完善和管理体制的升级，接受社会公众的监督，提高公司运行的透明度，为今后公司的持续的发展奠定良好的制度基础。

（三）全球研发技术的整合

结合各区域市场机会，在全球范围内优质资源，融合境外公司的创新能力以及境内公司的工程实现优势，集中力量布局特定领域的技术研发，大幅缩短公司新产品迭代时间，进一步提升公司的研发实力。

（四）人才团队培养与管理

人才是公司保持核心竞争力的关键。公司将不断加强人才队伍建设,坚持“以人为本”的宗旨,最大限度满足员工实现自我价值的需求,使企业目标与员工个人目标有机结合。公司将持续开展对多元化、复合型内部人才的培训工作,形成赶、学、超的氛围,努力创建学习型企业。为了适应公司规模扩张和新项目的推进,公司将加大人才引进力度,从国内外不断引进研发类、营销类、管理类等人才,加强人才梯队建设。同时,公司还将继续完善合理的人力资源激励制度,完善在岗人员的管理,保证人才的稳定,并且利用企业文化培育人,增强团队的凝聚力和向心力。

(五) 企业文化与人员整合

为实现公司并购整合计划,密切发扬公司专注、严谨、追求卓越的企业文化,以取得被并购企业的认同。以对被并购企业文化与当地成功经验的认同与尊重为基础,从长期发展和发挥特色优势的着眼点出发进行适度融合,营造良好的企业文化氛围,增益企业凝聚力。严格遵守被并购企业当地的劳动法规,维持当地的薪资水平,充分发挥被并购企业员工的作用,使其成为公司的重要组成部分。

七、业务发展规划与现有业务的关系

(一) 公司发展规划以现有业务为基础

公司上述业务发展规划是在现有主营业务的基础上,结合市场开发情况,经过审慎分析而制定,该计划紧密围绕公司现有资产状况、业务特点和总体战略发展目标,是对现有业务的拓展和深化。

本次募集资金投资项目均为现有产品扩大规模或产业延伸以及强化核心竞争力,并与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性,这有利于现有生产能力的提高,以及技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和物流环境的改进。

(二) 公司发展规划是现有业务的深化和延伸

上述业务发展规划在现有业务基础上,将进一步扩大公司生产规模、优化产品结构、促进产品的创新迭代,从整体上提高公司的持续盈利能力、核心竞争力和后续发展能力,充分利用国内外市场、客户、品牌等方面的现有资源,取得产业链竞争优势,巩固公司在行业内的领先地位,实现公司的总体发展目标。

同时，上述发展计划也有利于公司扩大产能，建立更为完善的销售渠道，为现有产品进一步拓宽市场，和为后续新产品的上市提供有力支持，保证了公司未来的可持续发展和成长性。

八、本次募集资金对上述业务的作用

本次发行对于公司实现上述目标具有重要作用，主要体现在：

（一）本次发行的募集资金将为公司的业务发展提供资金保障，有利于募投项目的顺利实施，同时建立资本市场融资通道，为公司的持续扩张提供可靠的资金来源；

（二）本次发行将进一步提升公司社会影响力，为实现上述目标起到促进作用；

（三）本次发行将增强本公司对精英人才的吸引力，提高公司的人才优势，促进业务发展目标的实现；

（四）本次发行将推动公司进一步完善法人治理结构，提高管理水平，促进可持续发展和业务发展目标的实现。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金使用情况

（一）本次募集资金

2017年3月10日，公司2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行新股募集资金运用方案的议案》，对本次募投项目及相关投入资金进行了审议确定；2017年5月5日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于调整公司首次公开发行人民币普通股（A股）募集资金投向的议案》，对信息系统建设项目以及偿还银行贷款及补充运营资金项目的投入资金进行了审议调整。最终本次募集资金具体用途情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入	项目备案	环保批文
1	光明生产基地扩建项目	98,814.49	98,814.49	深圳市光明新区发展和改革委员会出具的备案编号为“深光明发财备案(2017)0004号”的投资项目备案证	《深圳市人居环境委员会建设项目环境影响审查批复》(编号：深环批[2017]100010号)
2	南京迈瑞外科产品制造中心建设项目	79,592.45	79,592.45	南京江宁经济技术开发区管理委员会出具的备案编号为“宁经管委外字(2017)第4号”的备案通知	南京市环境保护局于2017年3月10日出具的关于“南京迈瑞生物医疗电子有限公司外科产品制造中心建设项目”审批意见
3	迈瑞南京生物试剂制造中心建设项目	25,474.71	25,474.71	南京江宁经济技术开发区管理委员会出具的备案编号为“2017-320456-35-03-602787”登记备案通知书	南京市环境保护局于2017年3月10日出具的关于“迈瑞南京生物技术有限公司试剂制造中心建设项目”审批意见
4	南京迈瑞外科产品研发及试产中心建设项目	33,802.07	33,802.07	南京江宁经济技术开发区管理委员会出具的备案编号为“宁经管委外字(2017)第5号”	南京市环境保护局于2017年3月10日出具的关于“南京迈瑞生物医疗电子有限公

序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入	项目备案	环保批文
				的备案通知	司外科产品研发及试产中心建设项目”审批意见
5	研发创新平台升级项目	18,002.30	18,002.30	深圳市南山区发展和改革局出具的备案编号为“深南山发改备案（2017）0086号”的投资项目备案证	-
6	营销服务体系升级项目	118,415.80	118,415.80	深圳市南山区发展和改革局出具的备案编号为“深南山发改备案（2017）0071号”的投资项目备案证	-
7	信息系统建设项目	108,539.50	108,539.50	深圳市南山区发展和改革局出具的备案编号为“深南山发改备案（2017）0246号”的投资项目备案证	-
8	偿还银行贷款及补充运营资金项目	180,000.00	180,000.00	-	-
合 计		662,641.32	662,641.32	-	-

若公司本次公开发行新股实际募集资金净额不能满足上述资金需要，缺口部分将由公司通过银行贷款和其他自筹资金解决。本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，待募集资金到位后再以募集资金置换前期投入的自筹资金。公司将采用专款专用、专户存储的方式来管理募集资金。

（二）募集资金专户存储安排

公司已审议通过了《募集资金管理制度》，明确规定公司上市后建立募集资金专户存储制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后1个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定管理和使用募集资金。

（三）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

2014年、2015年以及2016年，公司营业收入总额分别为783,571.76万元、801,310.97万元和903,172.32万元，实现净利润分别139,479.09万元、94,050.46万

元和174,616.05万元，盈利能力较好，且募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，因此公司生产经营规模、财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设 and 实施。募集资金投资项目建成之后，公司将进一步突破现有产能瓶颈，提高研发水平，增强营销能力，为公司现有产品和未来新产品的上市提供可靠的研发和生产条件。

在研发方面，迈瑞医疗建立了良好的全球研发创新体系，拥有 1,600 余名专业研发人员，分布在深圳、南京、北京、西安、成都、美国硅谷、美国新泽西和美国西雅图，为公司的长远发展奠定坚实基础。

在销售方面，迈瑞医疗在境内外共拥有超过 2,000 名市场销售人员，在境内有超过 1,800 家经销商，在中国超过 30 个省市自治区均设有分公司。公司服务覆盖全国从乡镇到中心城市 10 余万家医疗机构。在境外，迈瑞医疗有超过 2,200 家经销商，在超过 30 个国家拥有子公司，全线产品远销 190 多个国家及地区。公司已成为美国、英国、德国、法国等国顶尖医疗机构的长期合作伙伴。

本次募集资金投资项目将在现有主营业务的基础进行扩产，公司将进一步突破现有产能瓶颈、改进生产工艺、丰富产品系列、提升产品质量，进一步提升公司的业务规模和市场地位；扩建外科产品研发及试产中心、升级研发创新平台，将从研发基础设施、仪器设备、配套软件、工作环境等多方面改善研发条件，提升技术开发实力，为公司的新产品研发提供更好的创新平台，进一步巩固公司在研发领域的领先优势；升级营销服务体系，可以激发市场潜力，拓宽销售渠道，保障公司未来几年新增产能得到快速消化，对提升销售收入和市场占有率具有十分积极的意义；进行信息系统建设，有利于支持和推动公司业务持续、健康、有序开展。

随着公司资产规模和业务规模加大，公司已逐步建立了一套较为完整的公司治理制度和内部控制措施，并随业务发展不断健全、完善。公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用。

公司董事会经分析后认为：公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有较好的市

场前景和盈利能力，公司能够有效使用募集资金，提高公司经营效益。

（四）募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

医疗器械行业是我国一直以来高度重视、重点发展的领域。近年来，国家相继出台了《中国制造2025》、《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等文件，在工业和信息化部发布的《医药工业发展规划指南》中指出的要“重点推广发展的医疗器械包括医学影像设备、体外诊断产品、治疗设备、植入介入产品和医用材料、移动医疗产品。”因此，公司所属行业和公司从事的具体业务，属于国家政策鼓励和支持的领域。

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行，不存在持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资的计划，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的计划。公司本次发行募集资金投向的建设项目均在项目所在地发改部门进行了核准或备案，项目的环境影响报告书均已获得所在地环保局审批同意，项目用地不存在障碍。

保荐机构和发行人律师认为：发行人本次公开发行股票募集资金用途不存在违反国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定的情形。

二、募集资金投资项目建设背景

公司自设立以来，经过艰苦的努力、不断的技术创新和市场推广，使迈瑞品牌的医疗器械及试剂在技术上逐渐接近并部分达到国际先进水平，打破了国外产品一度垄断国内市场的竞争格局，公司也迅速成长为国内医疗器械的龙头企业，在国际市场也具备较强的竞争力。

近年来国际医疗器械行业需求较大，呈稳步增长趋势。2001年至2015年，全球医疗器械市场年均复合增长率达5.02%，至2015年市场规模已达到3,710亿美元³⁸。国内方面，医疗器械市场亦保持高增长态势，2001年至2015年，国内医疗器

³⁸ 数据来源：EvaluateMedTech 《EvaluateMedTech World Preview 2016, Outlook to 2022》。

械市场年均复合增长率达22.54%，市场总规模已达人民币3,080亿元³⁹。

此外，终端市场对产品需求逐渐细化，产品种类逐渐增多，并对产品的功能提出了更多和更高的要求。拥有完整和先进的研发平台，已成为公司持续研发新产品、丰富产品线、提升产品性能并实现快速发展的关键。

为了更好的把握良好的市场机遇，继续做大做强原有业务，并向其他相关领域延伸和发展，公司对国家产业政策、行业发展趋势、公司实际情况和未来发展规划进行了综合分析，充分考虑到主营业务及产品领域的客户需求，将本次募集资金主要用于在公司原有产品、技术、客户的基础上进行的产能提升、研发平台升级及建设、营销网络升级、信息系统建设。首先，规模化生产项目能提高公司的生产规模、满足快速增长的市场需求、缓解当前公司部分产品的实际产量超过设计产能的压力；其次，研发平台升级及建设将成为公司保持核心竞争力和持续研发能力不可或缺的配置和保障；再次，营销服务系统升级能为公司新增产能的消化及服务质量的提高奠定坚实的基础；另外，信息系统建设能有效的提升公司整体资源的使用效率和决策的可靠性。

三、募集资金运用项目具体介绍

（一）光明生产基地扩建项目

1、项目建设概况

光明生产基地扩建项目拟由股份公司负责实施，项目建设地址位于深圳市光明新区公明模具基地根玉路西侧，主要内容是：在现有厂区内新建生产厂房、实验室、行政楼等配套设施，同时对现有厂房进行装修；购置必要的生产设备、检验设备及其它辅助配套设备；招聘生产及后勤管理人员，并就生产、质检、物流、仓储、运营管理等方面进行培训。

³⁹ 数据来源：中国智研咨询《2016年-2022年中国医疗器械市场竞争态势及市场前景预测报告》。

本项目计划在 35 个月内完成厂房建设、配套建设、设备投入及安装、人员配置及相关试运营等工作，采取边建设边投产方式进行。

2、项目必要性分析

（1）扩大产能和提升生产效率，满足不断增长的市场需求

公司是国内规模最大的医疗器械企业，近年来保持良好发展。在生命信息与支持产品方面，监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、心电图机、空压机的整体销量逐渐增加，产能利用率逐年提高，特别是监护除颤心电产品目前的产能利用率已经趋于饱和；在体外诊断产品方面，公司凭借可靠的产品质量及持续的研发创新，不断推出更为先进的体外诊断仪器，公司的体外诊断仪器的销售收入整体呈平稳增长的发展趋势；在医学影像产品方面，产品线不断往中高端延伸，产品市场认可度逐步提高，销售收入逐年增长。

随着公司逐步发展、市场不断开拓，公司现有的生产能力将难以满足客户订单需求，产能瓶颈问题突出，因此，本项目建设，将有助于缓解公司产能瓶颈，推动公司经营规模提升。

（2）丰富产品种类，提高产品技术含量，提高市场竞争力

随着全球医学的进步和科技的发展，医疗设备产品种类、技术含量以及可实现的功能不断增加，企业需要根据客户需求持续提升医疗设备的性能和科技含量，并不断开发新产品、新技术。因此，公司只有不断加大研发投入、革新生产工艺和升级生产设备，尽可能的提升产品生产能力，丰富公司产品种类，优化产品结构，确保满足多样化的市场要求，方能紧跟行业的发展趋势。

（3）提高自动化水平，提升产品质量

目前，受限于现有的生产条件，公司的部分生产工序尚不能实现自动化，产品生产过程的质控、产品质量和成本控制方面尚有进一步提升的空间。本项目的实施，一方面，将进一步提高生产线的自动化水平、提升生产设备的综合性能、确保产品稳定性和可靠性等质量指标达到国际领先水平；另一方面，可以实现规模化、智能化生产，降低产品的单位成本，进一步提高产品的毛利率，增强公司在行业竞争中的成本优势。此外，通过扩大生产能力，提升公司产品产量，结合

自身全球营销网络的优势，满足市场和客户需求，有利于稳固客户的合作关系，提升公司的品牌形象。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

公司主导产品线中监护仪、除颤仪、麻醉机、体外诊断仪器及试剂、医学影像产品是公司主要的收入和利润来源。

本项目的产品包括体外诊断仪器及试剂、监护产品、麻醉产品、医学影像产品，公司在相关产品的研发和生产方面积累了丰富的经验，并通过引进和吸收国内外先进的技术进行创新和研发，已具有较强的生产工艺技术和研发技术，可以快速的响应市场需求。

项目实施是公司现有业务的深化与发展，将推动公司现有业务向更高层次发展。

4、项目产出

本项目完成后预计每年新增产能情况能如下：

产品系列	产品名称	每年新增产能
生命信息与支持	监护仪（台）	85,000
	除颤仪（台）	9,700
	麻醉机（台）	4,000
	呼吸机（台）	2,200
	心电图机（台）	6,400
	空压机（台）	9,000
体外诊断	血液细胞分析仪（台）	13,300
	生化分析仪（台）	10,000
	免疫分析仪（台）	1,600
	生化试剂（万盒）	150
医学影像	医学影像设备（台）	20,000

5、市场前景分析

（1）生命信息与支持类产品

监护仪、除颤仪和心电图机

监护仪已成为全球医疗器械产业中的一个重要分支。国内方面，监护仪从过去主要用于危重病人的监护，发展到目前普通病房的监护，甚至基层医疗单位和社区医疗单位也提出了应用的需求。且近年来医疗机构床位总数有了明显的上升，床位数的增加将创造更多的监护仪需求。从普及率上来看，美国监护仪普及率大约为80%，中国仅为30%左右⁴⁰，我国与发达国家在监护仪的普及率方面还有非常明显的差异，与美国的普及率相对比，我国监护仪有很大的上升和发展空间。因此公司生产的监护仪拥有良好的市场发展前景。

鉴于除颤仪在预防因心脏骤停 (SCA) 导致死亡方面具有很好的效果，全球范围内心脏骤停发病率的高发成为了推动除颤仪市场发展的主要因素。此外，亚太与中东新兴国家的需求正在进一步推动该市场的发展。Transparency Market Research公司发布的报告指出，全球除颤仪市场自2012年至2019年的复合年均增长率预计将达到6.3%⁴¹。

心电图机指用来记录心脏活动时所产生的生理信号的仪器，由于心电图机操作简便、价格适中，如今已成为各级医院最普及的医用电子仪器之一。根据《Global ECG Equipment Market Insights, Opportunity, Analysis, Market Shares And Forecast 2016 - 2022》报告显示，全球心电图设备市场 2015-2021 年期间将以 6.1%的复合年增长率增长。北美依然是最大的消费市场，市场份额约占全球市场的 44%，亚太地区被认为是心电图机设备增长最快的市场，在 2015-2021 年的复合年增长率将达 6.6%。

呼吸机

呼吸机是医院急救和生命支持的重要设备，广泛用于手术室、各类监护病房和急救场所，我国呼吸机主要应用于ICU病房。美国及欧洲等国家和地区的呼吸机市场发展较早、市场较为成熟，而中国呼吸机市场发展处于初级阶段。目前美国及欧洲等国家和地区ICU床位及呼吸机配置占全院床位总数的5%-10%，而我国一般性综合医院的ICU床位约占全院床位总数的2%-3%⁴²，与美国及欧洲等国

⁴⁰ 数据来源：中国产业信息网《2013-2017年中国医疗器械市场调查研究报告》(<http://www.chyxx.com/industry/201311/224001.html>)。

⁴¹ 数据来源：中国医疗器械行业网，《全球除颤器市场到2019年达到142亿美元》(<http://www.cn-ylqx.com>)。

⁴² 根据《综合医院建筑设计规范》(GB 51039-2014)要求，手术间数宜按病床总数每50床或外科病

家和地区的ICU发展及呼吸机配置水平依然有较大差距，我国呼吸机市场有较大的发展空间。

空压机

医用空气压缩机主要是为需要气源的医疗保健设备提供充足、洁净的气源，适用于牙科治疗设备、制氧机设备、麻醉机设备、呼吸机设备、医药气动设备等，是当代医院的主要设备之一。空压机的产能扩充为公司麻醉机和呼吸机的产品质量保证提供了可靠的保证。

（2）体外诊断

血液细胞分析

根据中国医疗器械行业协会网站发布的《体外诊断行业深度研究报告—优质国产品牌的春天》显示，2015年血液细胞分析领域的中国市场约为34亿人民币，其中仪器占比40%，为13.6亿元。

目前，公司客户群已深入高端客户，随着企业技术提高及政策的支持鼓励，迈瑞医疗在该领域的市场份额稳中有升。

生化分析

生化分析产品在国内起步较早，是医院最为常规的检测项目，在几个细分领域中发展最为成熟，主要有测定酶类、脂类、蛋白和非蛋白氮类等几大类检测项目。随着县级医院全自动生化分析仪和基层医院半自动生化分析仪的普及，生化分析产品仍有一定增长空间。

化学发光免疫分析

化学发光免疫分析（CLIA）作为体外诊断领域增速最快的子领域之一，根据《医疗器械市场回顾与展望（2016）》显示，2015年国内化学发光免疫市场规模约为133.3亿元，2019年市场规模有望达到262.9亿元。由于CLIA技术门槛较高，同时国内企业起步较晚，目前我国CLIA市场主要由外企所垄断，尤其是在三甲医院等高端市场中更加占据绝对地位。但是，在国家政策的大力扶持下，国内医

疗器械生产企业正在迅速崛起,并以其产品的价格优势在我国二级以下医院以及基层市场逐步实现进口替代。

(3) 医学影像类产品

近年来,全球医用超声诊断设备市场稳步发展。据统计,2014 年全球医用超声诊断设备市场规模已达约 62 亿美元,预计 2019 年规模将达 74 亿美元。医疗诊断的刚性需求和技术提升将促进全球超声市场保持稳定增长。⁴³

国内市场,医用超声设备市场容量庞大,年增长率一直较高。根据中国医学装备协会发布的《2013~2015年彩超设备市场销售金额及其增长率分析》报告,2013~2015年,我国彩超市场销量增长显著。

6、项目新增产能的消化

本项目达产后将新增年产仪器16.12万台、试剂150万盒的生产能力。

首先,医疗器械行业快速增长及募投项目产品不断增长的市场需求是消化新增产能的基础。从以上对医疗器械行业的市场规模及发展前景分析并预测,我国的医疗器械行业在未来仍具有很大的发展潜力。其次,公司本项目产品具有较强的技术优势,公司的产品推出计划、营销策略为新增产能的消化提供了有利条件。

(1) 生命信息与支持

生命信息与支持是公司发展最早、技术最为成熟的业务领域之一。公司计划在巩固并扩大中低端市场份额的同时,重点拓展高端市场。

在高端监护仪领域,公司通过推出新产品、组建专业先锋销售团队、发展核心代理、聚焦经济发达国家等措施进一步拓展高端产品市场。在中低端领域,公司对现有产品进行优化升级,在有效满足客户需求的前提下降低产品成本,推出更具性价比的新一代产品。在强化与二级医院的合作关系的同时,公司在国内组建了一支专门的销售团队,有针对性的进行产品推广,全面覆盖县级及以下医疗器械市场。这一措施已经取得了良好的效果,未来有望持续扩大公司产品在该市场的影响力。

⁴³ 数据来源:中国产业信息网(<http://www.chyxx.com/>) 《2013-2019年全球医用超声诊断设备行业发展规模及进出口贸易分析》。

（2）体外诊断

在化学发光领域，公司投入了大量的技术力量，近几年增长率均超过100%。目前公司已经推出4款仪器、约50种试剂检测项目，预计近两年将陆续推出多款分析仪和多种试剂检测项目，形成肝纤、高血压等特色检测项目。随着市场需求的稳步发展，公司凭借领先的市场地位，不断推出新的产品，持续完善的营销服务体系，为公司体外诊断产品奠定了良好的基础。

（3）医学影像

公司的医学影像类产品中以超声影像类产品为主，公司计划以中低端超声为基础，同时拓展Resona高端彩超系列，提升品牌形象，促进销售收入增长。2015年末，公司推出Resona 7等新产品，正式迈入高端超声影像领域，受到市场的高度认可。

此外，公司相对完整的销售网络和丰富的销售经验为新增产能的消化提供了有力保障。公司一方面加大信息系统投入，优化流程，提升市场销售人员的工作效率，提高人均销售业绩；另一方面，公司对经销商进行持续优化，强化内部考核，扶持优势经销商，提升经销商的整体专业服务能力；此外，公司努力抓住基层医院发展的市场机遇，针对基层医院，组建专业销售团队，提升服务效率。在境外，公司已成为美国、英国、德国、法国等国顶尖医疗机构的长期合作伙伴。在未来几年，公司将进一步加大海外市场覆盖的广度和深度、加大拓展力度，增强服务能力，从而推进销售额持续提升。

7、投资概算情况

本述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	工程建设	43,705.66	44.23%
2	工程建设其他费用	3,059.40	3.10%
3	设备购置	32,418.25	32.80%
4	预备费	3,959.17	4.01%
5	铺底流动资金	15,672.01	15.86%

序号	项目	投资金额	占比
	合 计	98,814.49	100.00%

8、项目工艺流程、设备选择及关键技术

(1) 项目产品生产工艺流程

本项目产品涉及的工艺包括仪器生产工艺、试剂生产工艺。其主要工艺流程图请见本招股说明书第六节“四、发行人主营业务的具体情况”之“(二) 主要产品的工艺流程图”之“1、公司设备类产品工艺流程图”以及“2、公司试剂类产品工艺流程图”。

(2) 主要设备选择

上述项目均选用国际先进设备，注重设备的自动化程度，保证产品质量，降低能耗，减少环境污染，进一步改善员工的现场生产环境和劳动强度，确保生产安全。项目所需主要生产设备如下：

序号	生产线	主要设备
1	生化试剂生产线	试剂罐、水液管路、CIP 管路、PAS 系统、生化试剂包装线、检验系统等
2	体外诊断试剂通用设备	数字化及看板系统、纯化水系统、自动化清洗烘干线、废液输送排放系统等
3	血液细胞产品体外诊断设备生产线	物料运输 AGV、搬运机器人、切管插管机器人、老化自动化管理系统、高压自动化生产系统、升降搬运机器人等
4	生化产品体外诊断设备生产线	物料运输 AGV、搬运翻转机器人、测试自动化系统、升降搬运机器人、包装扫描传输系统、自动测试系统等
5	免疫产品体外诊断设备生产线	全自动流水线、搬运翻转机器人、测试自动化系统、升降搬运机器人、包装扫描传输系统、自动测试系统等
6	台式彩超生产线	拷贝机、加湿系统、自动 AGV 送料上料系统、数字化电脑、自动化检测线体、生产电脑、台式产品探头工装等
7	便携彩超生产线	便携流水线体、校屏系统、自动打包线、数字化电脑、便携产品探头生产线、自动 AGV 送料上料系统、便携自动化检测线体等
8	监护产品生产线	自动化物料车、装配-焊接机器人、装配数字化系统、测试自动化生产线、包装自动化生产线、检验扫描机器人等

序号	生产线	主要设备
9	麻醉产品生产线	物料运输 AGV、自动化物料车、装配数字化系统、测试自动化生产线、折箱自动化生产线、自动测试系统等
10	PCBA 生产线	高速贴片机、通用贴片机、自动回流焊、自动导向运输车、自动化仓储、防错追溯系统、自动焊接机等
11	机加钣金生产线	智能型数控机床、数控车铣复合、CNC 自动检测、自动化夹具、自动上下料机器人、设备联网模块、机床采集模块等
12	仓储管理部	分拣台、播种墙、立体货架、嵌入式 AGV 车、货叉式 AGV 车、货架式 AGV 车、数字仓库控制系统、数字仓库软件等

(3) 关键技术

有关本项目产品使用的关键技术详见本招股说明书第六节“八、（一）公司核心技术来源及技术水平”。

9、主要原材料、辅助材料供应情况

本项目产品所需原材料主要为 IT 类零部件、电子元器件、结构件、部件等，辅料主要有线扣、各类胶水、各类螺钉、校准品、标签等。这些原材料供应市场竞争较为充分，不受季节变化影响。部分关键元器件采用国外进口，对于以上原辅材料，公司拥有长期稳定的供应商及备选供应商，供应充足。公司有完善的供应商评估与采购流程、严格的物料检验标准，并与供应商签订了《质量保证协议》，这些举措能够保证来料质量稳定可靠。

10、主要能源供应情况

本项目所需能源供应具体方案如下：

序号	项目	单位	年需求量	供应情况
1	水	万吨	30.28	市政供水
2	电	万度	1,487.03	玉律变电站

11、项目实施进度安排

本项目建设期为 35 个月，边建设边投产，项目实施进度详见下表：

序号	进度	1-3月	4-7月	8-11月	12-15月	16-19月	20-23月	24-27月	28-31月	32-35月
1	项目前期准备									
2	1号厂房装修、2号厂房建设									
3	行政楼建设									
4	设备采购及安装									
5	分批投产									
6	实验楼宿舍楼建设									
7	竣工验收									

12、项目环保问题

本项目实施对环境的影响包括废水、固体废物和噪声。废水包括主要因冲洗地面、设备清洗、纯水制造过程中产生的部分浓水以及生活污水排放产生等；固体废弃物主要包括钢材、铝材、铜材、锌板等边角料、废液空瓶（桶）、废手套、废试管、废气处理设施用后的废活性炭等一般生产固废、废包装物等危险固废、实验室研发和化验等产生的少量废化学试剂及员工产生的生活垃圾。

噪声主要来源于切割机、车床、冷却塔、锅炉、抽风设备等设备运行产生的噪音。

污水：整机及零件生产过程中的清洗废水及纯水制造过程中会产生部分浓水通过管网排入光明污水处理厂处理；超声探头生产过程中产生的切割废水，排入微滤装置处理后全部回用到晶体切割，产生的污泥交给有资质的部门处理；试剂生产过程洗瓶（罐）废水污染物浓度较低，用于车库、道路和广场冲洗，再排入市政污水管网。

固体废弃物：对一般固体废料采取分类收集、分质处理的方法，对回收的一般工业固体废物，如纸类、废包装材料等尽可能回收利用。危险废物及时清运，并交给具有环保法定处理资格的单位进行处理和处置。医疗废物单独分类收集和贮存，并交由有资质单位进行处理。

噪音：对切割机、车床、冷却塔、锅炉、抽风设备等采取减震、隔声、吸声、消声等综合治理措施，设备产生的噪声会大大削减，厂区边界外1米处能达到相

应的区域噪声排放标准要求。

13、项目的选址

本项目拟建设地点位于深圳市光明新区公明模具基地根玉路西侧，在公司已有厂区内预留地块进行建设。

本项目用地位于深圳市宝安区光明新区公明办事处南光快速东侧、模具基地西侧。面积 104,305.45 平方米，公司已获得上述土地的国有土地使用权证书（深房地字 5000364821 号），土地用途为工业用地，使用期限至 2058 年 12 月 31 日止。

14、项目效益分析

本项目总投资额为 98,814.49 万元，项目建成后预计实现年均营业收入 459,594.17 万元，年均净利润 69,297.41 万元，税后内部收益率 29.48%，税后净现值为 159,198.58 万元，税后投资回收期(含建设期) 6.33 年。上述项目具有较好的经济效益。

（二）南京迈瑞外科产品制造中心建设项目

1、项目建设概况

南京迈瑞外科产品制造中心建设项目拟由公司子公司南京迈瑞生物医疗电子有限公司实施。南京迈瑞生物医疗电子有限公司成立于 2007 年 2 月，注册资本 1,500 万美元。注册地位于南京市江宁区正方中路 666 号，主要从事医疗器械的研发和生产。

本项目主要是对公司的手术灯、手术床及吊塔吊桥等产品进行产能扩充，同时对内窥镜和数字化手术室产品进行产业化，以此提高公司的供货能力，丰富公司的产品系列，优化产品结构，满足不断增长的市场需求。

本项目建设的主要内容：新建生产厂房及改造相关配套设施，以满足产品扩大生产规模的基础条件；购置必要的生产设备、检验设备及其它辅助配套设备；招聘生产及后勤管理人员，并就生产、质检、物流、仓储、运营管理等方面进行培训。

2、项目必要性分析

(1) 解决公司的产能瓶颈，满足不断增长的市场需求

报告期内，公司生产的手术灯、手术床及吊塔吊桥技术含量高、质量稳定、市场需求逐年增长。2015 年公司灯床塔的市场占有率在国内排名前列，且相应的产能利用率也逐年提高，已趋于饱和。

随着公司产品销售规模不断扩大，目前，公司现有生产能力瓶颈逐步显现，无法支撑公司业务的长期增长，产能亟需扩张。通过实施此项目，公司将增加生产规模，有利于缓解公司产能紧张的现状。

(2) 满足公司研发成果产业化、丰富产品种类的需求

创新是医疗器械企业发展的动力，作为研发型医疗器械生产商，公司通过持续不断的研发，尽可能丰富公司的产品线种类、优化产品结构，以便更好的满足市场需求，提高公司的市场份额。本项目中的内窥镜、数字化手术室产品是公司在现有产品的基础上形成的研发成果，具备产业化的基础，新产品的产业化对生产场地、设备、工艺流程等方面提出了新的要求，仅仅靠现有生产规模不足以解决新产品的产业化要求。

本项目的实施将及时解决公司新产品产业化需求，提升公司研发成果的产业化效率，增强公司产品在国内外市场的竞争力。

(3) 有利于稳定客户关系，提升品牌效应

近年来，凭借先进的技术水平、丰富的产品系列，优良的产品性能，公司的灯床塔产品已经取得了明显的竞争优势，成为国内行业的领导者。本项目的实施，可以进一步扩大公司的生产规模，降低存货供应不足带来的风险；同时，缩短供货周期，提升供货效率，有利于稳定与客户的合作关系，提升公司的品牌效应，支持未来销售业绩的快速增长。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

公司生命信息与支持类产品主要包括监护仪、除颤仪、麻醉机、呼吸机、心电图机、手术床、手术灯、吊塔吊桥等。本项目的主要产品为手术灯、手术床、吊塔吊桥、内窥镜和数字化手术室产品，公司在相关产品积累了丰富的技术和经验，通过吸取国内外先进的技术经验并进行创新和研发，可以快速的响应市场需

求，项目实施是公司现有业务的深化与发展，将进一步提升公司的业务规模。

4、项目产出

本项目完成后预计每年新增产能情况如下：

产品	每年新增产能
手术灯（套）	3,600
手术床（张）	3,700
吊塔吊桥（套）	7,200
内窥镜（套）	520
数字化手术室产品（套）	340

5、市场前景分析

（1）手术灯

医用手术灯是用于手术时的照明工具，以最佳地观察处于切口和体腔中不同深度的小的、对比度低的物体，具有照明位置无影、亮度均匀等特点。2016 年全球医疗手术灯照明市场达 6.12 亿美元。根据 LEDinside 预估⁴⁴，到 2020 年全球医疗手术灯照明市场将成长到 7.87 亿美元。全球医疗手术灯市场正在稳步发展。

《中国卫生和计划生育统计年鉴》统计信息显示，2010年至2014年我医院床位数从333.32万张增加至485.07万张，在国家鼓励医疗机构建设的背景下，未来我国病床市场依然会保持较高增长。根据《综合医院建筑设计规范》（GB 51039-2014）要求，手术间数宜按病床总数每50床或外科病床数每25床~30床设置1间。重症监护病房(ICU)床数宜按总床位数2%~3%设置。行业经验显示，中医医院及专科医院每30-40床设置一间手术室。假设选择综合医院每50床设置一间手术室、中医医院及专科医院每40床设置一间手术室，则我国各类医院手术室及手术床数量如下表所示：

⁴⁴ 数据来源：LEDinside, <http://www.ledinside.cn/intelligence/20160728-39119.html>。

医院	手术室/床位比例	2014 年		2013 年		2012 年	
		床位 (万 张)	手术 室(万 间)	床位 (万 张)	手术 室(万 间)	床位 (万 张)	手术 室(万 间)
综合医院	1/50	349.99	7.00	325.52	6.51	297.99	5.96
中医医院	1/40	66.50	1.66	60.88	1.52	54.80	1.37
专科医院	1/40	68.58	1.71	62.11	1.55	55.74	1.39
合 计	-	485.07	10.37	448.51	9.58	408.53	8.72
新建手术室（万间）		0.79		0.86		0.95	
重症监护病房（ICU）床数（万张）		9.7~14.55		8.97~13.46		8.17~12.26	
新增（ICU）床数（万张）		0.73~1.09		0.80~1.20		0.88~1.33	

根据每个手术室必须配备手术无影灯一套的原则，2014 年国内新建的手术室需要安装 0.79 万套手术无影灯。按照医疗设备更新制度，医用电子设备及光学仪器每 8 年需更新一次，10.37 万间手术室的手术无影灯需要在 8 年内更新，平均每年需要更新 1.30 万套。

（2）手术床

手术床是医生在手术过程中必要的工具。

根据上表推断数据，2014 年新建的手术室需要安装 0.79 万套手术床，按照医疗设备更新制度，医用电子设备及光学仪器每 8 年需更新一次，10.37 万间手术室的手术床需要在 8 年内更新，平均每年需要更新 1.30 万套。

（3）吊塔吊桥

吊塔是医院现代化手术室必不可少的供气医疗设备，主要用于手术室供氧、吸引、压缩空气、氮气等医用气体的终端转接。根据 1 个手术室需要配置 2 个吊塔的原则，由上表的推断数据，2014 年，国内新建的手术室需要安装约 1.58 万个吊塔，按照医疗设备更新制度，医用电子设备及光学仪器每 8 年需更新一次，10.37 万间手术室的吊塔需要在 8 年内更新，平均每年需要更新 2.60 万个。

吊桥是适用于医院 ICU 病房，2014 年全国约有 9.7~14.55 万张 ICU 服务病床，比 2013 年新增 0.73~1.09 万张，每个 ICU 服务病床配备一套吊桥。按照医疗设备更新制度，医用电子设备及光学仪器每 8 年需更新一次，约有 9.7~14.55 万张 ICU 服务病床配备的吊桥需要在 8 年内更新，平均每年需要更新 1.21~1.82

万套。

（4）内窥镜

据康基全球招股说明书显示，全球内窥镜市场2015年规模约为164亿美元，2022年可达260亿美元，复合增长率6.8%。

微创手术起步较早的美国，2014年微创手术的占比为21%，我国的比例预计在5%以内。⁴⁵微创手术与传统手术相比具有创口小、疼痛轻、恢复快、住院时间短、整体医疗费用低、出血少等诸多优点，其未来仍将继续进一步替代传统手术，获得快速增长，从而进一步带动内窥镜医疗器械需求增长。

（5）数字化手术室产品

数字一体化手术室系统是数字化手术室产品，该产品用于在手术室中对监护仪、超声、内窥镜系统、摄像头、手术灯、手术床、医用吊塔、输液管理系统、音视频设备实现集总控制，具有控制设备的开启、档位选择等功能。

按我国每年新建手术室 0.79 万间统计，按 10%—20%左右手术室需要数字化建设进行估算，每年新增数字化手术室约为 790~1,580 间。

6、项目新增产能的消化

本项目的手术灯、手术床、吊塔吊桥、内窥镜及数字化手术室产品具有较广阔的市场前景（具体请见本节“5、募投项目的市场前景分析”），这为消化本项目产能提供了良好的外部环境。

其次，本项目产品基于公司常年研发积累，具备较强的技术优势，在国内同类产品中处于领先地位。质量方面，公司通过研发管理、临床研究、产品中试、新产品及质量控制等环节，充分保证了产品质量的可靠性、稳定性和先进性。

此外，公司相对完整的销售网络和丰富的销售经验为新增产能的消化提供了有力保障。在国内，公司一方面加大信息系统投入、优化流程，提升市场销售人员的工作效率，提高人均销售业绩；另一方面，公司对经销商进行持续优化，强化内部考核，扶持优势经销商，提升经销商的整体专业服务能力；此外，公司努

⁴⁵ 数据来源：中国产业信息网（<http://www.chyxx.com/industry/201509/341881.html>）《全球及中国内窥镜微创医疗器械行业概况》。

力抓住基层医院的市场机遇，针对基层医院，组建专业销售团队，提升服务效率。在境外，未来几年公司将进一步加大海外市场覆盖的广度和深度、加大拓展力度，增强服务能力，从而推进销售额持续提升。

7、投资概算情况

本项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	合 计	占比
1	建安工程费用	60,883.53	76.49%
2	工程建设其他费用	6,273.90	7.88%
3	设备购置	5,178.57	6.51%
4	预备费	3,616.80	4.54%
5	铺底流动资金	3,639.65	4.57%
合 计		79,592.45	100.00%

本项目计划募集资金总量为 79,592.45 万元，主要用于厂房及配套建筑建设、生产及办公设备购置、铺底流动资金等。

8、项目工艺流程及设备选择

（1）项目产品生产工艺流程

本项目产品其主要工艺流程图请见本招股说明书第六节“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”之“1、公司设备类产品工艺流程图”。

（2）主要设备选择

本项目需要购置生产设备、质量检验设备、仓库设备等设备，具体情况如下：

序号	生产线	主要生产设备
1	灯床塔生产线	自动剥线机、电动打包机、流量控制器、无线扫描枪、自动化流水线设备、无影灯光色测试系统、半电动堆高机、辐照度计、光谱分析系统、颗粒检测仪、自动化工业机器人等
2	内窥镜生产线	超洁净工作台、高频感应加热设备、UV 点光源、光学显微镜、自动精密研磨抛光机、高温高压灭菌仪、步入式恒温恒湿箱、真空回流焊机、便携式压力显示仪等
3	机加生产线	立式加工中心机、综合加工中心机、数控双头切割机、激光雕刻机、双头气动高周波机、自动化流水线设备等

序号	生产线	主要生产设备
4	质量检验	光学投影仪、手持式合金分析仪、内电源数字差压表、电源板测试工装、非标盐雾腐蚀试验箱、直流稳压电源、液压泵阀综合测试工装等
5	仓库	自动化仓储设备（含系统）

9、主要原材料、辅助材料供应情况

本项目产品所需原材料主要为铝型材、钢棒、液压油缸、油泵、LED 发光二极管、PCBA、气体终端、强弱电插座等，供应渠道主要为长三角供应商，部分关键元器件采用国外进口。公司拥有长期稳定的供应商及备选供应商，原辅材料供应充足。

10、主要能源供应情况

本项目所需能源供应具体方案如下：

序号	项目	单位	年需求量	供应情况
1	水	万立方米	2.50	南京江宁自来水公司
2	电	万千瓦时	535.40	南京江宁开发区电网隐龙变电站

11、项目实施进度安排

本项目实施周期主要依据医疗器械行业特点及资金到位情况，同时结合公司的发展规划及市场情况来确定。本项目建设期为 2 年，项目实施进度详见下表：

序号	进度	第一年				第二年			
		1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
1	项目前期准备及备案								
2	初步设计及施工图设计								
3	土建施工、GMP 车间建设								
4	设备采购及安装								
5	员工培训								
6	调试与试生产								
7	竣工验收								

12、项目环保问题

废水：厂区建有与本项目相匹配的污水处理站，处理工艺以“兼氧酸化+厌

氧+接触氧化” A2O 工艺为主，污水直接排入厂区污水站处理达标后排入市政污水管。

固体废弃物：生产过程中产生的少量固体废弃物，分类收集并集中处理；一般固废外售、生活垃圾交市政环卫部门统一收集消纳处置、涉及产生的危险废物按类别配备相应的收集容器、危险废弃物收集容器放置于车间内危废收集区内，之后委托有资质的单位集中处置。

13、项目的选址

本项目拟建设地点位于南京市江宁开发区正方大道以北、东大山以西，将在公司厂区内预留地块进行建设。

本项目用地位于南京市江宁开发区正方大道以北。面积 207,679.23 平方米，公司已获得上述土地的国有土地使用权证书(苏 2017 宁江不动产权第 0072565)，土地用途为工业用地，使用期限至 2059 年 1 月 8 日止。

14、项目效益分析

本项目总投资额为 79,592.45 万元，项目建成后预计实现年均营业收入 80,524.15 万元，年均净利润 11,798.49 万元，税后内部收益率 17.71%，税后净现值为 16,659.22 万元，税后投资回收期(含建设期) 7.98 年。上述项目具有较好的经济效益。

(三) 迈瑞南京生物试剂制造中心建设项目

1、项目建设概况

迈瑞南京生物试剂制造中心建设项目拟由公司子公司迈瑞南京生物技术有限公司实施。本项目将充分运用公司在体外诊断试剂研发和生产方面的技术积累、市场积累，扩大体外诊断试剂生产规模，形成可支撑未来业务发展的生产能力。本项目建设目标为在原有产能的基础上每年新增血液细胞试剂 210 万盒、免疫发光试剂 120 万盒、凝血试剂 100 万盒、尿液检验试剂 4 万盒，共计 434 万盒。

为完成以上建设目标，本项目建设的主要内容是：对南京迈瑞建设的 5 号厂房进行洁净车间建设和冷库建设，以满足产品扩大生产规模的基础条件；购置必要的生产设备、检验设备及其它配套设备；招聘生产及后勤管理人员，并就生产、

质检、物流、仓储、运营管理等方面进行培训，以此建设体外试剂产品生产线，实现扩产。

2、项目必要性分析

(1) 扩充产能、满足市场对公司产品的需求

公司生产的体外诊断试剂系列产品技术含量高、质量稳定，市场需求逐年增长，本项目拟扩产产品产能利用率不断提高，产能趋于饱和。从现有产能利用率及销量增长情况来看，现有场地的产能将无法满足公司长期发展的需求。

随着市场对公司产品需求的进一步增加，公司产能不足的矛盾将日益凸显，将严重制约公司的发展。与此同时，由于现有生产场地面积有限，现有生产线布局已经非常紧凑，已没有大规模改扩建空间。由于体外诊断试剂的生产对生产环境要求高，从建设到正式投产的时间较长，如不提前布局扩大生产线，公司在未来的市场竞争中将处于被动地位，因此，通过进一步扩大公司体外诊断试剂产能来解决产能瓶颈，是公司业务继续保持高速发展的必然选择。

(2) 提高生产效率，降低生产成本，增强公司的竞争优势

公司一直重视产品质量，以国际高质量标准优化管理职责、生产控制、纠正预防、设计控制等模块。本项目的实施，一方面，通过引进先进的生产、研发、检测设备，可以提高生产效率、确保产品的稳定性和可靠性，提升公司的市场形象 and 影响力；另一方面，可以提升生产效率，降低产品的生产成本，增强公司在行业竞争中的成本优势。此外，通过扩大生产能力，提升公司产品产量，可以满足全球营销网络的供应需求，满足市场和客户需求，有利于稳固客户的合作关系，提升公司的品牌效应。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

体外诊断产品的研发、生产和销售是公司的主营业务之一。目前公司体外诊断产品包括血液细胞分析仪、生化分析仪、免疫分析仪、凝血和微生物检测系统，其中血液细胞诊断及生化诊断是公司在体外诊断类中的主导产品。公司本次募集的部分资金投入到了体外诊断试剂的扩产，本项目的主要产品为化学发光试剂、血液细胞试剂、凝血试剂、尿液试剂，与公司目前的主营业务一致。

4、项目产出

本项目完成后预计每年新增产能情况如下：

序号	产品	单位	每年新增产能
1	化学发光试剂	万盒	120
2	血液细胞试剂	万盒	210
3	凝血试剂	万盒	100
4	尿液试剂	万盒	4

5、市场前景分析

近年来全球体外诊断市场稳定增长，根据《医疗器械市场回顾与展望(2016)》显示，2015年中国全球IVD行业产业市场规模预计约622.3亿美元，随着全球经济的发展、人们保健意识的提高和大部分国家医疗保障政策的完善，全球体外诊断市场规模将持续增长。从国内市场规模看，在国家对医疗健康事业不断加大投入的背景下，体外诊断行业保持着较高的增长速度。

(1) 化学发光试剂市场

化学发光试剂属于免疫分析试剂的一种，为公司免疫分析试剂的主要产品。免疫分析产品种类很多，其中以放射免疫（RIA）、酶联免疫（ELISA）、时间分辨荧光免疫（TRFIA）、化学发光免疫（CLIA）等四类主要技术为代表。目前主流市场以化学发光为主。

根据医疗器械协会文章显示，2015年市场容量为156亿，2012-2015年均增速为26.7%。目前化学发光试剂国产产品占比不到10%，90%以上的市场被进口厂家垄断，进口替代空间较大。

(2) 血液细胞试剂市场

血细胞计数产品由血液细胞分析仪、试剂、校准品和质控品组成。血液细胞试剂是与血液细胞分析仪相配套使用，供临床检测血细胞计数、血红蛋白含量和血细胞分类等，属于医疗器械范畴下的体外诊断试剂。2015年血液细胞中国市场约为34亿人民币，2011-2015年平均增速11%⁴⁶。血液细胞市场是目前国产替代最

⁴⁶ 数据来源：华泰证券《体外诊断行业，优质国产品牌的春天！》。

成功的IVD细分市场，预计未来几年血液细胞市场仍保持较快发展速度。

（3）凝血试剂市场

凝血市场是近几年发展非常快的IVD细分领域，近几年的复合增长率高达30%。近五年，凝血市场在高速发展的IVD领域的市场占比从约5%逐渐上升到约10%。目前，中国的凝血市场容量大约为27亿元，外资企业在该领域具有绝对优势，预计占有其中90%以上的市场份额⁴⁷。凝血是典型的IVD产品，以试剂耗材为主导，预计试剂耗材销售额占总销售额的80%以上。目前流行四项(PT/APTT/TT/FIB)或五项(PT/APTT/TT/FIB/D-Dimer)为测试菜单，其他项目包括易栓症、红斑狼疮、凝血因子等项目，甚至包括AT-III、FDP这类市场已广泛推广的项目，全国范围内开展的还非常有限。随着不断深入的市场推广以及市场认知度的不断增强，凝血试剂中的特殊项目还有相当大的市场前景。

一方面，随着近两年分级诊疗政策的不断深入，社区医院建设投入，预计中、低端凝血仪市场需求将会显著释放；另一方面，随着自动化凝血概念的引入，高端市场将逐渐整合升级，向自动化不断迈进。

（4）尿液试剂市场

尿液分析仪市场发展至今，年产值已达数十亿元，年增长速度在15%以上。尿液分析仪的主要试剂是尿干化学试纸。2015年国内尿干化学试纸市场容量约500万筒⁴⁸。

随着尿沉渣市场的兴起，尿液分析仪市场的格局也在逐步发生变化，特别在中高端市场，尿液分析仪逐步由高速半自动尿液分析仪向技术更为先进、工艺更为复杂的全自动尿液分析仪或尿液分析系统发展。国外尿液分析仪在国内的市场份额在逐年降低，一方面是由于国外尿液分析仪及其耗材的价格偏高；另一方面是国产尿液分析仪与国外尿液分析仪的技术差距在不断缩小，部分功能甚至优于国外产品。

6、项目新增产能的消化

⁴⁷ 数据来源：生物谷（<http://www.bioon.com/>），《血凝三巨头：希森美康、思塔高和沃芬大比拼》。

⁴⁸ 中国体外诊断行业网（<http://www.cacp.org/>），《尿液分析仪》。

体外诊断行业市场需求的快速增长是消化新增产能的基础。从以上对体外诊断行业的市场规模及发展前景分析并预测,体外诊断行业在未来仍具有很大的发展潜力。

本项目产品具有的较强技术优势,为新增产能的消化提供了有利条件。在化学发光领域,公司投入了大量的技术力量,目前公司已经推出4款仪器、约50种试剂检测项目,预计近两年将陆续推出多款分析仪和多种试剂检测项目,形成肝纤、高血压等特色检测项目。

此外,公司相对完整的销售网络和丰富的销售经验为新增产能的消化提供了有力保障。

7、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示:

单位:万元

序号	项目	金额	占比
1	洁净厂房、冷库建设	5,016.50	19.69%
2	设备购置	11,530.12	45.26%
3	预备费	827.33	3.25%
4	铺底流动资金	8,100.76	31.80%
合 计		25,474.71	100.00%

8、项目工艺流程、设备选择及关键技术

(1) 项目产品生产工艺流程

本项目产品涉及的工艺包括血液细胞试剂生产工艺、化学发光试剂生产工艺、凝血试剂生产工艺、尿液试剂生产工艺。其主要工艺流程图请见本招股说明书第六节“四、发行人主营业务的具体情况”之“(二)主要产品的工艺流程图”之“2、公司试剂类产品工艺流程图”。

(2) 主要设备选择

上述项目均选用新型工艺生产设备,部分设备达到国际先进水平,具有较高设备运转率,在科学的管理和调配使用下,将充分体现高效、节能的特性。主要设备选择情况如下:

序号	生产线	主要生产设备
1	血液细胞试剂生产线	纯化水设备、试剂调配罐、水分配配液管路、软瓶灌装包装线、电子平台秤（带通讯卡）、称重及分配系统、尘埃粒子计数器、拉曼光谱仪等
2	凝血试剂生产线	全制动灌装线、全制动凝血仪、全制动洗瓶机、调配罐、发酵罐、高速离心机等
3	化学发光试剂生产线	试剂调配罐、磁珠搅拌罐、自动灌装包装线、生化培养箱、横梁式货架、高速冷冻离心机、拉曼光谱仪、化学发光仪等
4	尿液试剂生产线	全自动灌装线（灌装+旋盖）、全自动尿液分析仪、超声波洗瓶机、调配罐、高速离心机等
5	软瓶生产线	软瓶成型机、瓶盖成型机、漏气气压测试器、瓶口检测器等
6	酶原料发酵生产车间	公用工程系统（蒸汽发生器、冷却水循环系统、空压机、纯水系统）、中转储罐、超滤膜过滤系统、层析系统、冻干机、超低温冰箱、生化分析仪等
7	抗原抗体生产车间	CO ₂ 培养箱、高压灭菌锅、细胞培养用生化分析仪、生物反应器（30L）、超速离心机、AKTA蛋白纯化层析仪、层析填料、液氮罐等

（3）关键技术

有关本项目产品使用的关键技术详见本招股说明书第六节“八、（一）公司核心技术来源及技术水平”。

9、主要原材料供应情况

本项目产品所需原材料主要为抗原、抗体、生物酶及微球等，这些原材料公司拥有长期稳定的供应商及备选供应商，供应充足。

序号	原辅材料类别	工艺用途	是否为危险品	供应状况
1	抗原、抗体	包被、标记	否	供应充足
2	生物酶	标记	否	供应充足
3	微化学原材料	试剂组分	否	供应充足
4	微球	包被	否	供应充足
5	塑料材料	内包材	否	供应充足
6	纸盒、纸箱	外包材	否	供应充足

10、主要能源供应情况

本项目所需能源供应具体方案如下：

序号	项目	单位	年需求量	供应情况
1	水	万立方米	3.00	南京江宁自来水公司

序号	项目	单位	年需求量	供应情况
2	电	万千瓦时	660.70	南京江宁开发区电网隐龙变电站

11、项目实施进度安排

本项目建设期为3年，前两年由南京迈瑞负责试剂扩产厂房的建设，第三年由迈瑞南京生物技术有限公司继续完成洁净厂房和冷库建设、配套设施建设、设备投入及安装、人员配置及相关试运营等工作。

序号	进度	第一年			第二年			第三年		
		1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月	1-4月	5-8月	9-12月
1	项目前期准备及备案									
2	初步设计及施工图设计									
3	施工图设计									
4	土建施工、GMP车间建设									
5	设备采购及安装									
6	员工培训									
7	调试与试生产									
8	竣工验收									

12、项目环保问题

对环境的影响包括废水和固体废物。废水包括主要因冲洗地面、设备清洗、以及生活污水排放产生等；固体废弃物主要包括一般生产固废、废包装物等危险固废、实验室研发和化验等产生的少量废化学试剂及生活垃圾。

污水：厂区建有与本项目相匹配的污水处理站，处理工艺以“兼氧酸化+厌氧+接触氧化”A2O工艺为主，污水直接排入厂区污水站处理达标后排入市政污水管。

固体废弃物：生产过程中产生的少量固体废弃物，分类收集并集中处理；一般固废外售、生活垃圾交市政环卫部门统一收集消纳处置、涉及产生的危险废物

按类别配备相应的收集容器，危险废弃物收集容器放置于车间内危废收集区内，之后委托有资质的单位集中处置。

13、项目的选址

本项目拟建设地点位于南京市江宁经济开发区正方大道以北、东大山以西，租赁南京迈瑞生物医疗电子有限公司 5 号厂房，约为 8.16 万平方米。

本项目用地位于南京市江宁开发区正方大道以北。面积 207,679.23 平方米，公司已获得上述土地的国有土地使用权证书(苏 2017 宁江不动产权第 0072565)，土地用途为工业用地，使用期限至 2059 年 1 月 8 日止。

14、项目效益分析

本项目总投资额为 25,474.71 万元，项目建成后预计实现年均营业收入 193,130.00 万元，年均净利润 45,009.25 万元，税后内部收益率 30.27%，税后净现值为 97,308.87 万元，税后投资回收期(含建设期) 6.75 年。上述项目具有较好的经济效益。

(四) 外科产品研发及试产中心建设项目

1、项目建设概况

南京迈瑞外科产品研发及试产中心建设项目拟由公司子公司南京迈瑞生物医疗电子有限公司实施。

本项目将扩建南京迈瑞外科产品研发及试产中心，进一步增强研发能力，为生命信息与支持领域的业务开拓提供支撑，试产中心建设将用于验证新产品设计能否达到预期的质量和效果，提高产品生产过程直通率。根据项目建设需要，拟在南京建设研发及办公场地，购置研发设备、搭建产品研发与测试所需环境；招聘与外科产品研发相关的专业人员，通过针对性的培训，建设一支专业的人才队伍。项目建成后，用于承担数字化手术室、内窥镜系统、灯床塔产品的研发工作。

2、项目必要性分析

(1) 有利于持续增强公司的市场竞争力

迈瑞医疗自成立以来，以产品研发为核心，通过构建覆盖全球的营销网络，

依托国际领先的质量管理体系、高效的供应能力，以高性价比产品，丰富的产品种类，快速地满足全球客户的不同层次需求。然而，随着全球经济一体化的推进，国际医疗器械厂商通过并购等方式参与国内竞争，国内优秀的医疗器械厂商同时也在加快参与国际竞争的步伐。伴随着医疗器械的快速发展，产品需求变化速度加快，只有具备快速响应市场变化的能力，才能不断提升自身的竞争力，巩固市场地位。

迈瑞医疗在全球设有八大研发中心，各研发中心的研发方向依据所在地区市场情况而各有侧重。外科手术领域的医疗器械分类较多，迈瑞医疗的产品体系已十分成熟。自南京研发中心设立以来，一直致力于手术灯、手术床、吊塔吊桥等外科产品的研发，是公司研发体系的重要组成部分。本项目的建设，拟将南京研发中心打造成迈瑞医疗全系列外科产品的研发及试产中心，发挥南京迈瑞在动力学分析和优化设计、基于内窥镜的 3D 高清图像开发、外科临床分析与研发、远程控制与安全等方面的优势，以市场需求为导向，进一步加大研发投入，巩固公司的技术领先优势；产品试产是以生产过程全要素为对象，通过试生产的验证和确认，完成对批量生产条件的评估，最终实现低成本、高质量、安全制造。本项目的建设将增强公司市场竞争力。

（2）增强技术储备，助力产品升级

近年来，我国医疗器械产业发展迅速，但与国际行业巨头相比，仍有较大差距。目前，全球的高端市场仍以通用电器、飞利浦、西门子等品牌为主，其凭借雄厚的研发实力和制造能力、全系列的核心技术引领市场需求与产业升级。迈瑞医疗在保证现有产品升级换代的同时，设立了对前沿技术探索的基础研究院，重点关注医疗器械新兴领域，以便择机而入。

本项目建成后，南京研发及试产中心的研发聚焦在数字化手术室、内窥镜系统、灯床塔产品等领域，持续投入研发资源，在助力原有产品升级的同时，增加技术储备，持续完善产品覆盖。通过设计转换与试产过程迭代，可以提升新产品的可制造性、生产过程直通率和产品质量的稳定性与一致性，有效降低生产难度、制造成本及批量生产过程的质量风险。本项目建设为公司的可持续发展提供有力支撑。

(3) 扩大人才储备，持续提升企业实力

研发人才是使企业保持生命力、保证持续发展的中坚力量。医疗器械行业是特殊的高科技行业，产品综合了医学、电子、自动化控制等多种学科的新技术。市场对产品的技术水平要求持续上升，缺乏技术和科研开发能力人才的企业难以在短期内实现多学科的交叉整合，使先入企业和后入企业之间的技术壁垒不断扩大。

南京是我国四大教育基地之一，聚集了诸多研发实力雄厚的大学及科研院所，每年为社会输送大量的研发、管理人才。项目建设有助于吸引更多的专业人才，依托南京地区的人才资源及成本优势，辅以完善的激励机制，引进一批专业结构、年龄结构合理的研发人员，投入到公司的主导产品、成长型产品、探索型产品的研发，扩大技术和人才储备，提升公司软实力。

(4) 优化研发布局，提升品牌影响力

迈瑞医疗在国内的研发中心分设在北京、南京、深圳、西安、成都，均为我国各区域的中心城市。这些区域均具有人口密集、经济发展较快、市场前景广阔的特点，为公司的产品研发提供强大的外部动力。

南京处于我国三大城市群之一的长三角经济带，毗邻杭州、上海，经济发达，交通便利，具有丰富的医疗资源。在南京建立研发中心是公司重要的战略布局，本地化的运营有助于公司直接了解市场需求而快速做出研发方向调整，为产品制造提供技术支持。项目建成后，迈瑞医疗在国内的研发布局将得到进一步优化，有助于公司与华东地区科研机构开展产、学、研活动，有益于客户对公司研发实力的直观了解，扩大品牌影响力。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本项目的建设用于外科产品的研发，属生命信息与支持领域，是公司主营产品系列之一，对利润具有重要贡献。研发及试产中心的职能包括新一代产品的技术规划、关键技术问题攻关、重大项目及规范评审、前沿技术探索、产品试产等，具体任务是承担外科产品的研究开发与产品试产工作。

项目建设将有助于提升与产品相关的基础性技术研究能力、对市场需求的敏

感度、产品的可靠性、生产过程直通率、丰富外科产品种类等，最终增强公司的市场竞争力。

4、项目研发方向

南京外科产品研发及试产中心未来研发方向包括以下产品模块：数字化手术室、内窥镜系统、灯床塔产品等。

数字化手术室是基于服务器和网络技术，将手术室设备与医院各类信息系统连接起来，形成的一个信息化系统，具备设备控制、音视频传输和处理、患者信息调用等功能。项目建成后将开发视频采集、通信技术、人机交互界面等关键技术，整合迈瑞现有设备和其他厂商设备，为医院建设信息系统，实现远程医疗。

内窥镜系统的研发方向是腔镜系统，用于提升手术质量、最大程度的降低患者创伤。

灯床塔产品涵盖手术室、ICU 等患者和设备的支撑平台和产品以及手术、检查的光源系统，将来的研发方向是电动手术床、手术床系统，通过这些产品可以优化医院的手术流程，提升医疗效率。同时通过新型光源手术灯的研发，能更好地满足手术室不同手术、不同患者的临床需求，实现柔性控制的能力。本项目的研究内容也包括研发电动手术床的电机伺服系统、手术床的液压控制技术及各种专科体位附件、手术灯的新型光学技术的应用等。

5、主要设备选择

本项目将采用行业内先进的产品开发、测试设备，以满足研发的要求，兼顾经济性、适用性、先进性三大要素，主要设备情况如下：

序号	类别	主要设备
1	数字化手术室、灯床塔研发设备	光学平台及附件、显微镜、3D 腹腔镜调试工装、示波器、多点机模拟测试平台、3D 运动仿真平台、流媒体测试平台、电动床性能验证平台、10m 法暗室、大型恒温恒湿试验箱、振动冲击试验台、疲劳试验机等
2	内窥镜研发设备	内窥镜专用超高清图像传感器、高温高压测试设备、视频信号分析仪、示波器、低温等离子灭菌设备、硬件开发软件、光学开发软件、机械开发软件、椭偏仪、模具、光谱仪、内窥镜自动测试系统、激光焊接系统等

6、投资概算情况

本项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	建安工程费用	14,536.23	43.00%
2	工程建设其他费用	1,997.83	5.91%
3	设备及软件购置	8,363.15	24.74%
4	预备费	1,244.86	3.68%
5	研发项目实施费用	7,660.00	22.66%
合 计		33,802.07	100%

若公司本次公开发行新股实际募集资金净额不能满足公司上述资金需要，缺口部分将由公司通过银行贷款和其他自筹资金解决。

7、主要能源供应情况

本项目所需能源供应具体方案如下：

序号	项目	单位	年需求量	供应情况
1	水	万立方米	0.70	南京江宁自来水公司
2	电	万千瓦时	174.80	南京江宁开发区电网隐龙变电站

8、项目实施进度安排

本项目计划建设期 2 年，项目建设具体进度安排如下所示：

工作内容	第一年				第二年			
	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月
项目设计、准备								
场地建设								
场地装修								
设备购置								
人员招聘、培训								
研发项目实施								

9、项目环保情况

本项目主要污染物为装修固体包装废弃物、装修时的轻微噪声污染与建设垃圾污染、生活垃圾与污水等，研发过程中的主要固体废物，将按规定处理，对环

境影响很小，符合国家相关环保标准和要求。

10、项目的选址

本项目建设地点位于南京市江宁经济技术开发区正方中路666号，在公司已有厂区内预留地块进行建设。

本项目用地位于南京市江宁开发区正方大道以北。面积207,679.23平方米，公司已获得上述土地的国有土地使用权证书（苏2017宁江不动产权第0072565），土地用途为工业用地，使用期限至2059年1月8日止。

11、项目组织方式、实施进展情况

本项目以南京迈瑞生物医疗电子有限公司实施，不涉及与他人合作的情况。

（五）研发创新平台升级项目

1、项目建设概况

公司拟在公司现有研发创新体系的基础上，在深圳总部完成监护开发实验室、血液细胞分析仪器及其系统开发实验室、生化分析仪器及其系统开发实验室、十米法 EMC 实验室等实验室的建设；采购相关实验室设备和软件；招聘研发技术人员；升级产品生命周期管理系统（PLM）以及物联网（IOT）信息系统。

项目建设完成后，将会进一步改善公司的研发办公环境，提升研发的软硬件水平，增强研发实力，提升产品可靠性检测能力。信息系统的升级有助于增强公司的数据采集能力，为研发以及其他业务工作提供数据支持，提升研发效率，实现对项目执行进度的可视化管理，加强产品质量管理，满足相关法规的要求，为公司未来相关工作的开展提供信息技术支持。

2、项目必要性分析

（1）有助于支撑核心技术研发，促进公司可持续发展

目前公司已经围绕生命信息与支持、体外诊断、医学影像三个领域建立起了监护仪器技术研发开发技术平台、超声仪器技术研发平台、血液细胞仪器技术研究平台、血液细胞试剂技术研发平台等十个研发平台以及包含麻醉呼吸测试实验室、气体实验室、网络实验室在内的 49 个研发创新实验室。这些实验室在公司

内部形成了强大的研发创新能力，各技术平台均曾获得重大技术突破，部分技术填补国内空白，开发出多项拥有自主知识产权的产品。目前公司的血液细胞分析仪器及其系统开发、生化分析仪器及其系统开发、超声产品开发等研发工作分散在现有的研发创新实验室中，随着公司的快速发展，现有的实验室空间和设备越发紧张，影响了公司正常研发创新工作的顺利开展。因此公司计划完成血液细胞分析仪器及其系统开发、生化分析仪器及其系统开发、超声开发等实验室的建设，为相关研发创新工作提供单独的实验场地。

这些实验室建成后将有助于公司快速突破高端技术难点，推动对现有产品的更新升级，强化在医疗器械行业内的竞争优势，继续巩固行业领先地位，为未来主营业务的快速增长提供支持、推动公司可持续发展。

(2) 提升产品的研发效率，增强公司产品竞争力

电子类医疗器械在使用过程中自身会产生电磁波，对处于周围的无线电广播通讯设备和其他设备产生影响，同时周围环境中的其他设备产生的电磁波也会对医疗器械设备产生干扰，从而造成对患者的伤害。因此我国、美国、欧盟等世界上的绝大多数国家都对医疗电子设备的电磁兼容性有严格的规定。公司生产的医疗器械设备，在研发过程中需要对样机进行 EMC 测试，使其能够符合相关法律法规的要求。新版 CISPR11:2015 标准规定，超过 1.5m*1.2m 圆柱体（直径/高度）的设备，需在十米法暗室中进行测试。目前公司已经拥有了 3 米法 EMC 实验室，能够满足绝大多数产品的测试要求，但大型医疗器械需要放置在 10 米法暗室中进行测试。公司一方面需要付出较高的测试费用，另一面对公司的研发进度产生了一定的影响。在小于 1GHz 的辐射频率下，三米法实验室的测量结果误差远大于十米法实验室，因此现在很多国家或地区已经不再接受三米法 EMC 实验室对 1GHz 频率以下的辐射干扰数据。因此，公司计划完成十米法 EMC 实验室的建设，满足未来相关产品测试的需要，提升产品的研发效率，降低测试成本，满足相关国家和地区法规的要求，增强公司产品的竞争力。

公司将在建设血液细胞分析仪器及其系统开发、生化分析仪器及其系统开发、超声开发等实验室之外，完成手术导航预研实验室的建设。公司将会在手术导航预研实验室内完成手术导航产品以及技术产品的前沿性研究和探索，寻找有

效的技术方向和路线,为未来业务发展摸索出技术方案,有效的支撑新业务发展,推动公司业绩增长。

(3) 增强产品生命周期管理能力,满足相关产品法规要求,提高客户满意度

公司计划升级产品生命周期管理系统 (PLM),最终形成涵盖产品需求与验证管理、项目管理、产品环保合规管理、产品协同开发管理、产品质量管理等具体的项目管理体系。构建起从“订单”到“交付”的信息系统业务链,让每一个订单都能够按照清晰明确的规程进行研发、生产、制造、销售,尽可能减少人工解读工作,提升产品质量、提高整个价值链的效率和竞争力。未来等公司的产品生命周期管理系统 (PLM) 系统运行稳定以后将会推广到北京和西安等异地研发中心,外科事业部,深科医疗、北京普利生等子公司,有效规范整体业务流程和操作,全面提升研发项目开发管理水平。严格遵守国内、CE、FDA 等相关法律法规的要求,及时保存与产品相关的所有数据,保证数据的完整性,并根据公司不同人员的职责设定数据使用权限,对相关资料设置不同的保密等级,保证数据安全。

未来公司将搭建物联网 (IOT) 技术平台,对于在用医疗设备状态进行管理,为产品研发提供改进分析、改善用户服务及故障响应,提供给客户更多的升级服务为客户创造更多价值。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本项目的实施旨在现有研发平台的基础上,进一步完善公司的研发创新实验室体系,提升公司的研发实力,不断推动对产品的更新升级、对高新前沿技术的探索。本项目的实施与公司现有业务一致,能够为公司未来的发展提供研发技术支持。

4、项目建设内容

公司计划完成血液细胞分析仪器及其系统开发实验室、生化分析仪器及其系统开发实验室、十米法 EMC 实验室等实验室的建设,升级现有的产品生命周期管理系统 (PLM) 和物联网 (IOT) 系统,并购置相关的软件和硬件。项目新建的实验室如下:

序号	所属平台	实验室名称	实验室用途
1	血液细胞仪器技术研发平台	血液细胞分析仪器及其系统开发实验室	血液细胞产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
2	生化仪器技术研发平台	生化分析仪器及其系统开发实验室	生化产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
3	免疫仪器技术研发平台	发光免疫分析仪器及其系统开发实验室	发光产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
4	超声仪器技术研发平台	超声开发实验室	超声产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
5	监护仪器技术研发平台	监护开发实验室	监护产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
6	麻醉仪器技术研发平台	麻醉开发实验室	麻醉产品器部件、软硬件开发，可靠性测试，开发样机装配调试及测试工作
7	通用技术研发平台	十米法 EMC 实验室	用于医疗设备的电磁兼容测试（为产品提供更为精准的测试环境）
8	前沿技术研发平台	前沿技术预研实验室	用于人工智能、物联网等前沿技术的预研工作

5、主要设备选择

项目拟购置的设备主要为实验室设备及工具软件，具体情况如下：

（1）实验室设备

序号	设备名称	用途
1	低温冰箱	样本存储
2	冷藏冰箱	样本存储
3	涡旋震荡仪	实验辅助
4	发光免疫分析仪样机	测试对比
5	质谱仪	材料定量测量
6	移液器	实验辅助
7	渗透浓度仪	试剂测试
8	阻抗分析仪	项目开发用
9	粒子计数器	项目开发用
10	离心机	项目开发用
11	分液器	项目开发用
12	稀释配液仪	参考方法替换
13	模具费	多个新产品投产，用于模具开发
14	测试工装费	产品开发过程中，可靠性测试需要

序号	设备名称	用途
15	10m 法电磁兼容实验室	电磁兼容测试
16	接收机	电磁兼容测试
17	功率放大器	电磁兼容测试
18	信号发生器	电磁兼容测试
19	频谱分析仪	电磁兼容测试
20	静电发生器	电磁兼容测试
21	脉冲&浪涌发生器	电磁兼容测试
22	功率计	电磁兼容测试
23	电子开关	电磁兼容测试
24	天线	电磁兼容测试
25	谐波分析仪	电磁兼容测试
26	功率探头	电磁兼容测试

(2) 工具软件

序号	软件名称	费用类型	说明
1	MCAD 开发软件费用	license 购买	结构设计开发使用
2	MCAD 仿真分析软件费用	license 购买	力学、热等仿真分析使用
3	软件开发工具费用	license 购买	软件开发使用
4	工装开发软件费用	license 购买	装备开发使用
5	工装测试软件费用	license 购买	装备开发使用
6	ECAD 开发软件费用	license 购买	电子类设计开发使用
7	通用算法仿真软件费用	license 购买	通用算法开发仿真使用
8	专利软件费用	license 购买	专利下载、管理使用
9	文档开发工具软件费用	license 购买	手册、标贴开发使用

(3) 产品生命周期管理系统研发类、物联网硬件

序号	项目归类	项目名称	设备名称
1	产品生命周期管理系统研发类	异地研发中心扩展 - 北京、西安	刀片服务器、存储器
2		分子公司推广 - 外科、深科、凝血	刀片服务器、存储器
3	物联网	医疗设备信息化推行	服务器集群

(4) 产品生命周期管理系统研发类、物联网软件

项目归类	项目名称	软件名称
------	------	------

项目归类	项目名称	软件名称
物联网	物联网平台推行	物联网（IOT）平台
产品生命周期管理系统研发类	异地研发中心扩展 - 北京、西安	PTC Windchill License
	分子公司推广 - 外科	PTC Windchill License
	分子公司推广 - 输注泵	PTC Windchill License
	分子公司推广 - 凝血	PTC Windchill License

6、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	投资内容	金额	占比
1	实验室装修	2,100.00	11.67%
2	购置设备	7,899.90	43.88%
3	工具软件	962.40	5.35%
4	产品生命周期管理系统（PLM）研发类、物联网（IOT）开发与实施	5,040.00	27.99%
5	研发人员投入	2,000.00	11.11%
合 计		18,002.30	100.00%

若公司本次公开发行新股实际募集资金净额不能满足公司上述资金需要，缺口部分将由公司通过银行贷款和其他自筹资金解决。

7、项目实施进度

本项目建设具体进度安排如下所示：

序号	进度	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	13-15月	16-18月	19-21月	22-24月	25-27月
1	实验室装修									
2	工具软件									
3	研发人员投入									
4	购置设备									
5	PLM和IOT开发与实施									

8、项目环保问题

本项目对环境的影响包括废水、固体废物和噪声。废水包括冲洗地面、设备

清洗、制水设备排水及生活污水。这些污水中污染物浓度较低，污染程度较轻；运营期间没有固体废物产生；噪音主要是仪器和试剂研发测试过程中产生的声音。

废水：废水经污水处理系统处理后，外排水的化学需氧量（COD） $<50\text{mg/l}$ ，总固体悬浮物（SS）含量 $<30\text{ mg/l}$ ，PH 值在 6~9 间，满足《污水综合排放标准》CB8978-1996 二级标准，对环境无不良影响。

固体废物：公司在研发过程中的主要固体废物是物料包装废物以及部分金属或塑料废料等，公司会放置在指定位置，由深圳市环保部门来回收处理。

噪声：选用低噪声设备，设备安装时进行基础减震、封闭处理。

9、项目的选址

深圳市南山区高新南一道迈瑞总部大厦。

10、项目组织方式、实施进展情况

本项目由迈瑞医疗实施，不涉及与他人合作的情况。

（六）营销服务体系升级项目

1、项目建设概况

公司拟在现有营销人员及营销网络的基础上，扩建国内营销服务网点中的 18 个网点；在北京、上海建立临床培训中心；定期举办经销商论坛和市场推广会；建立和升级营销支撑信息系统。通过项目的实施，进一步提升国内市场影响力和服务能力，提高市场对公司产品的认知和对公司品牌认同度，提升公司的行业地位，提高运营效率。项目预计建设周期为 35 个月。

2、项目必要性分析

（1）增强市场覆盖广度和深度，进一步提高市场占有率

随着我国居民收入水平的不断提高、医保体系的继续完善、分级诊疗制度的加速推进，国内医疗器械市场的需求将逐步释放，为迈瑞医疗国内市场的拓展带来了良好契机。为了更好的抓住市场机遇，公司需要加大对营销服务网点的投入，进一步开拓市场并提升服务能力。公司现有目标客户主要分为三类，第一类是分

布在直辖市、省会城市及主要大城市的重点三级及以上医院和集团性质的民营医院，这些客户对售前、售中和售后服务的要求较高；第二类客户是中型医院；第三类是分布在偏远、县镇等地区的基层医院、诊所。目前迈瑞医疗已经在超过30个省市自治区设有分公司，可以对各类客户需求进行及时响应；迈瑞医疗对经销商采取区域管理制度，即由当地分公司对经销商进行统一管理和服务。经销商数量逐年增加，部分分公司的现有规模需要提升，公司需要对分公司进行升级扩建。

因此，项目实施后，将有利于公司巩固现有市场，可以进一步铺开全国地市级城市、县镇的市场，从而实现建立从三级医院、集团性质的民营医院、二级医院到基层医院、中小型民营医院、乡镇卫生院的全面辐射，全面提高迈瑞医疗在国内市场上的占有率。

(2) 有利于提升售后服务，优化客户体验

公司自成立以来高度重视客户服务，良好的客户体验和优质的售后服务形成了公司重要的竞争力，成为推动公司业务不断发展壮大的重要因素之一。公司近年来对销售渠道进行持续优化，推进经销商和客户团队协同服务客户的模式，并与物流供应商进行维保服务合作，优化流程，通过一系列举措很好的提升了公司销售团队的运营效率。

近年来，客户数量不断增加，对医疗体验要求逐渐提高，更多的客户希望享受到一体化服务，重视公司调试、维修的及时度。此次网络升级项目进一步优化营销网点的售后服务、客户关系管理、培训、物流等功能，为客户提供优质的一体化服务。在售后服务方面，由于医疗行业的特殊性，及时的售后服务对于终端客户具有重要的意义。公司将增大网点维修中心的面积和增加相应的人员等配置，及时响应每一次的服务申报，为客户提供现场服务和技术支持，及时地解决客户需求。公司将对各网点的培训能力进行升级，可为当地终端客户和渠道资源提供更多的临床应用培训、设备维护及保养指导等。同时，信息系统的远程诊断服务系统、C4C Sales、移动服务平台的建设能及时获取客户需求，提高设备的远程诊断和维修效率。因此，项目建设将起到提高服务水平、提升服务响应速度、优化客户体验等作用。

(3) 降低成本，提高经营的稳定性

目前，上海、福州、南京、太原、天津、石家庄、海口等网点办公场所通过租赁取得，由于办公室所处的位置大多位于地段较好的商业中心，租金逐年攀升，而且还面临着合约到期后无法续约的风险。随着公司业务量的迅速增长，需要更大的面积才能对网点进行优化升级，更好地发挥其开拓市场、产品销售、售后服务、客户关系管理、培训、行政、物流的功能。从公司长远发展考虑，购买办公场所在提高经营稳定、降低成本方面具有较大的优势。项目实施后，分公司办公场所将处于相对稳定的状态，有利于营销网络人员的稳定，对扩展市场和稳定客户源具有积极作用。在降低成本方面，购买后的分公司网点属于公司的优质固定资产，能有效控制成本费用。因此，项目实施保证了办公场所的稳定性，提高了营运能力，在一定程度上降低财务风险和经营风险。

(4) 有利于快速消化新增产能

随着公司在南京和深圳生产基地扩产布局的逐步完成，产品生产能力将进一步提高，需要更高效率的营销能力和服务能力。通过升级营销服务体系，可以激发市场潜力，消化新增产能。公司还将定期举办市场推广会，宣传公司产品，促进产品销售，实现产能消化。

因此，项目实施有助于拓宽销售渠道，有利于消化新增产能，提升公司的销售收入和市场占有率。

(5) 有利于增进客户对公司品牌的认可

目前公司在深圳总部和南京建立了产品展示及临床培训中心，在其他区域尚未建立规模、职能相当的产品展示和培训基地。实践表明，临床培训中心承担产品展示、培训功能，能帮助经销商、终端客户增强对公司产品的全面认识和使用效果，有效地促进了订单达成率。公司计划在北京、上海建设临床培训中心，陈列公司的全线产品，并对经销商和终端客户进行产品的培训和推广。临床培训中心设置在聚集国内重点医院的城市，与深圳总部和南京临床培训中心结合，形成布局合理、辐射全国的大型临床培训中心体系，便于经销商、终端客户、行业专家就近参观了解，为经销商和客户提供产品推介、专业知识和售后培训等服务，可提高其对公司产品的认识和对公司品牌的认同度。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本公司计划将部分募集资金投入国内营销网络建设升级项目，项目包括营销服务网点建设、临床培训中心的新建、高端行业经销商论坛、IT 信息系统建设升级、培训与会议等。该项目的实施不会改变公司现有经营模式，将会在完善现有营销体系基础上，优化、扩展公司在国内销售网络布局、提升公司营销和服务水平，加强公司的核心竞争力。

4、项目建设内容

(1) 营销服务网点建设

项目计划对 18 个分公司进行升级，购置分公司办公场所，配置相应的设备、人员。

序号	分公司名称	地点	建设性质	辐射区域	建设时间
1	福州分公司	福州	购买	福建	第一年
2	南京分公司	南京	购买	江苏	第一年
3	天津分公司	天津	购买	天津、河北沧州/唐山/秦皇岛	第一年
4	大连分公司	大连	购买	辽宁大连/营口/盘锦	第一年
5	海南分公司	海口	购买	海口	第一年
6	上海分公司	上海	购买	上海	第二年
7	贵阳分公司	贵阳	购买	贵州	第二年
8	太原分公司	太原	购买	山西	第二年
9	内蒙古分公司	呼和浩特	购买	内蒙古	第二年
10	长春分公司	长春	购买	吉林、内蒙古兴安盟	第二年
11	南宁分公司	南宁	购买	广西	第二年
12	新疆分公司	乌鲁木齐	购买	新疆	第二年
13	昆明分公司	昆明	购买	云南	第三年
14	石家庄分公司	石家庄	购买	河北（不含沧州/唐山/秦皇岛）	第三年
15	长沙分公司	长沙	购买	湖南	第三年
16	成都分公司	成都	购买	四川、西藏	第三年
17	苏州分公司	苏州	购买	江苏苏州/无锡/常州	第三年
18	南昌分公司	南昌	购买	江西	第三年

（2）临床培训中心建设

项目计划在北京、上海建设临床培训中心，陈列公司的全线产品，并配置相应的设备对经销商和终端客户进行产品培训和推广，建设内容包含购置场地、装修设计 and 场地装修、购置设备和软件。

（3）营销支撑信息系统建设

公司计划完成 SAP CRM 系统的部署，主要建设与升级远程服务系统和 C4C Sales 等，为公司未来发展战略的实施提供信息化支持。项目实施后，能实现公司对市场、客户、产品信息的敏锐察觉和及时捕捉，提高远程服务能力，提升国内营销网点的运作效率。

序号	类型	建设内容	说明
1	SAP-CRM Sales	C4C Sales 实施项目：武汉德骼拜尔、深科、天地人、杭州光典、上海长岛、惠生医疗、普利生、格林蓝德	C4C Sales License 租赁费、产品实施费等
2	SAP-CRM Service	远程诊断服务系统（RDSS）项目	实施 RDSS 平台的咨询评估费
3	SAP-CRM Service	移动服务平台	升级咨询评估费及更换 SAP CRM 系统硬件费用
4	SAP-General	CRM 升级项目	服务 IT 平台移动化开发投入

（4）产品推广会

公司计划定期举办行业渠道论坛、渠道峰会和产品推广会，主要形式为经销商论坛、渠道高端渠道分会、新技术新产品推广会等，能够达到宣传公司产品，提高公司行业地位的效果。

5、投资概算情况

项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	合 计
1	营销服务网点建设	72,445.80
1.1	场地购置	69,065.00
1.2	装修投入	2,000.00
1.3	办公设备购置	480.80

序号	项目	合 计
1.4	运输设备购置	900.00
2	临床培训中心建设	39,400.00
2.1	场地购置	37,080.00
2.2	设计与装修	1,520.00
2.3	设备与软件	800.00
3	远程诊断服务系统和 C4C Sales 实施等	1,570.00
3.1	硬件设备	330.00
3.2	其他费用	1,240.00
4	论坛与会议	5,000.00
5	合 计	118,415.80

6、项目实施进度

序号	项目	1-2月	3-5月	6-8月	9-11月	12-14月	15-17月	18-20月	21-23月	24-26月	27-29月	30-32月	33-35月
1	营销服务网点建设												
2	临床培训中心建设												
3	会议安排												
4	远程诊断服务系统和 C4C Sales 实施												

7、项目环保问题

本项目为营销服务体系升级，不存在对环境有重大影响的情况。

8、项目的选址

本项目拟建设地点位于福州、南京、天津、大连、海口等 18 个城市。

（七）信息系统建设项目

1、项目建设概况

公司拟在现有信息系统的基础上，扩大 ERP、CRM、HR、内部办公协同平台等系统的功能和全球覆盖范围；实现 HR 系统以及信息安全、存储、网络等基础设施的升级以及建设；完成财务共享服务中心、财务费控系统、My Learning、BWon HANA（基于 HANA 技术的商务信息仓库）数据分析体系、数据管理平台、大数据基建架构平台、移动应用平台等系统以及全球 IT 灾备中心的建设。

项目建设将充分运用云、移动、物联网以及大数据分析等最新技术，完善公司对国内外子公司和分支机构的管理，促进对销售及服务的支撑，加强员工培养，提升公司的协同办公、信息共享、信息安全以及信息处理能力，形成大数据整合和分析能力，为公司的决策提供参考、进一步支撑公司业务发展，满足公司未来的发展战略要求。项目预计建设周期为 35 个月。

2、项目必要性分析

（1）有助于提升对子公司和分支机构的管理能力

在过去几年，公司在国内先后完成了深科医疗、苏州惠生、浙江格林蓝德等公司的并购，在国外也新设了一些分支机构，下属子公司和分公司的数量快速增长。目前，这些新并入或设立的分支机构系统数据分散且不能有效集成，公司需要对这些并购公司与分支机构的业务数据进行整合，构建统一的信息管理体系，提升公司和各分支机构之间的信息传递效率。

公司将会在这些并购公司以及分支机构完成 ERP、CRM、HR、内部办公协同平台等系统的建设，使公司和并购公司与各分支机构之间在信息系统上形成统一完整的体系。项目建设完成后，公司能够及时掌握各并购公司与分支机构的业务动态，促进公司整体的信息快速融合，形成合力，有效降低管理成本，提升公司内部的协同管理能力。

（2）有助于提升公司人力、财务管理效率和水平

公司已经建立起了 HR、ERP、CRM、BI 报表等系统，能够为公司正常的人力、财务管理以及决策分析工作提供支持。随着业务规模的不断扩大，公司也面临更加复杂的外部市场环境，需要及时掌握市场的动态变化，并根据市场的变化快速做出决策，从而保障公司抢占市场先机。

公司将会在现有 HR 系统基础上,增加在线学习与培训、商业智能分析等功能。在线学习与培训功能能够提升员工的学习体验和学习积极性、加强对国内外经销商的培训,从而促进员工的整体素质的不断提升,以及经销商业务水平的持续提高。打造 HR 数据分析体系,有助于辅助人事管理决策,提升人力资源的运用效率。

建设财务共享服务中心、财务费控系统,有助于规范财务操作流程,削减不必要的财务支出,提高财务管理水平和效率,为公司的发展战略提供财务支持。

(3) 有助于提升公司的大数据管理和整合分析能力,支持业务发展和决策分析

公司现已建立起了数据管理体系,随着公司业务的快速发展、大数据技术、数据应用的发展,公司现有技术体系也需要做出相应的调整。

公司计划搭建数据管理平台,在多个关键领域以大数据分析提升决策效率和产品竞争力: BW on HANA (基于 HANA 技术的商务信息仓库)、ERP on HANA 使公司能够更加迅速的从海量的财务、销售、制造、研发等动态数据中检索出有价值的信息,提升分析和决策效率。

通过构建大数据平台,对产品、市场、用户、算法模型的数据进行建模分析,有效提取相关的重要数据信息,使公司的产品研发团队或管理层能够快速掌握产品、客户和市场的发展动态、准确把握未来市场趋势,提高企业的决策能力。

(4) 有利于提升公司的综合运营和服务能力,促进公司产品的销售

公司一直很重视信息系统的建设,目前信息收集的准确性和及时性都有了很大的提高,但对产品使用过程中的远程支持服务能力、产品定价和报价、前端销售业务支持、现场服务支持、海外经销商的管理等方面还需进一步提升。为此,公司亟需完善海外现有的客户关系管理系统,建立欧洲在线销售系统,增强公司的服务和营销能力。

公司计划完成集团和海外子公司产品定价与报价平台(CPQ 实施)、在海外子公司推广 C4C Sales 系统和 C4C Service 系统、建设物联网设备智能化、海外经销商管理平台、欧洲在线销售系统。项目建设完成后,使公司的前线销售人

员和经销商能够及时获得公司的技术和服务支持，提高对客户需求的响应速度和响应效率。物联网设备智能化技术，能够使公司的研发、用服、供应链等部门增强对客户的远程支持和主动服务能力，提升用户对公司产品的使用满意度。在欧洲建立网上销售平台，能够为用户提供更为便捷的购买服务，促进公司产品在欧洲的销售。通过上述信息系统的建设，能够强化公司对销售人员、售后服务人员和经销商的支持力度，规范营销和服务操作流程，提升对客户的服务能力，为其创造更多价值，从而促进公司产品在海外市场的销售。

（5）及时升级信息化基础设施，为公司发展提供基础技术支持

随着公司的快速发展，业务规模不断扩大，对网络、服务器、存储等硬件和软件的稳定性、安全性、可靠性都提出了更高的要求。随着现代信息技术快速发展，公司也在面临着更严峻的信息安全挑战，一旦出现信息安全事件，公司将可能遭受到严重损失。为此，公司需要及时升级相关系统的硬件、软件以及安全保障，为业务提供可靠和不中断的技术支撑。

公司计划对网络、服务器、存储等设备的硬件和软件进行升级换代，降低由于老化而发生故障的风险，提升设备的稳定性；硬件和软件的必要更新后，系统运行的速度和稳定性也会大大提高，有效提升系统和员工的运营效率。同时，建设和升级必要的安全保障系统及其硬件和软件，能够防止外部的网络攻击和内部泄密事件的发生，为公司打造一个全球范围内的、多层次、多维度的信息安全体系，为公司的知识资产保护和正常运营提供一个安全的信息环境。此外，公司作为一个全球化的企业，本项目实施后使公司能够更好地为全球业务的开展提供24*7的应用和基础技术支持。

（6）建设灾备中心，形成安全的数据存储备份环境

IT 系统对公司业务的正常开展起到不可缺少的推动作用，在此过程中公司也在不断积累着大量数据。一旦数据由于灾难或其他原因而丢失，将会给公司带来严重损失。公司已在广州建设了一个初级的灾备中心，但是公司业务规模发展，广州灾备中心已逐渐不能适应公司发展的需要；且广州距离深圳的直线距离仅有100多公里，无法满足在极端条件下的灾备需求。

公司将会在南京迈瑞的厂区内建设正式的灾备中心，南京距离深圳的直线距

离超过 1,000 公里，能够满足极端灾难条件下的数据保存要求。项目建设完成后，将能够为公司的信息系统在异地拥有安全的存储备份环境以及应用替代能力，将公司在日常经营过程中产生的数据及时快速地备份到灾备中心，在灾难或其他未知原因造成公司数据丢失后，能够利用备灾中心中存储的数据快速恢复信息系统的运作，维持公司业务的正常运行。

3、募集资金具体用途与发行人现有主要业务之间的关系

本项目的实施旨在现有信息化体系的基础上，进一步增强公司对全球（国内和国外的分公司和子公司）业务的管理能力，实现业务数据集中统一管理，在公司内部形成“任何时候、任何地方”的信息化支持能力。项目建设服务于公司主营业务发展，是公司业务开展的技术支持、管理支撑。

4、项目建设内容

公司计划完成全球管理与运营体系建设完善、数据中心及信息化服务体系、信息化基础建设完善与加强、灾备中心总共 4 个类别的建设，为公司业务发展提供信息化支持。主要建设内容如下：

（1）全球管理与运营体系主要建设内容

序号	类型	建设内容	说明
1	SAP-General	ERP 推广：西班牙、俄罗斯、土耳其	在这些区域实现 IT2.0。为公司总部全面管控这些子公司的业务，提供更好的 IT 平台支持
2	SAP-General	ERP 推广：深科医疗、长沙天地人、杭州光典、上海长岛、惠生科技、格林兰德、普利生	在这些子公司建设 SAP ERP 平台，并将其接入总公司的相应系统，能够有效规范这些子公司的业务流程和操作，实现信息共享，提升公司整体的运作效率
3	Apps-General	财务共享服务中心	将目前公司和各分子公司之间分散、重复的财务业务集中到财务共享服务中心统一处理，在财务共享服务模式，通过 IT 平台来强化内部控制、降低风险、提高效率，实现“协同商务、集中管理”
4	Apps-General	财务费控系统	规范费用报销流程，采用多维度的分析方法，为公司的管理和费用控制提供有效的数据支持，以降低运营成本

序号	类型	建设内容	说明
5	SAP-CRM Sales	国际 C4C Sales 实施：意大利、西班牙、哥伦比亚、UK/FR/DE/NL/IT、IN&MX&CO&ID、ROW 地区	有助于公司与来自不同渠道的客户进行互动、磋商，及时发现商机，提高销售效率
6	SAP-CRM Sales	海外经销商管理平台	建立海外经销商运营管理平台
7	SAP-General	欧洲在线销售系统	建立欧洲网上销售平台
8	SAP-General	权限梳理	保障应用系统中的角色责任合规性
9	My Learning	Success Factors 软件租用费用-学习模块	1、更新现有学习系统的软硬件； 2、将学习系统和公司现有的 CRM、HR 等 IT 系统进行整合； 3、在学习系统中加入移动、社交学习功能； 4、将公司的经销商也纳入到学习培训的范围中
10	My Learning	Success Factors learning 实施项目	/
11	SAP-HR	HR 商业智能分析	在 HR 领域建立数据分析体系，深入洞察公司的 HR 业务，辅助完成 HR 部门的工作决策，提升工作效率
12	SAP-HR	海外子公司绩效调薪管理项目	1.加强海外子公司员工的管控力度
			2.系统化实现 HR 管理工作，提升 HR 人员效率
			3.改善海外子公司 HR 系统的数据质量，及保持 HR 数据统一性
13	SAP-HR	Zonare 海外 SAP HR 系统实施	/
14	SAP-HR	国内子公司 SAP HR 实施（深科）	1.加强国内并购子公司员工的管控力度
			2.系统化实现 HR 管理工作，提升 HR 人员效率
			3.改善国内并购子公司 HR 系统的数据质量，及保持 HR 数据统一性
15	SAP-HR	子公司 SAP HR 实施：武汉德骼拜尔、深科、天地人、杭州光典、上海长岛、惠生科技、普利生	/
16	SAP-BW	BW on HANA 数据分析（财务中心）	将 BW on HANA 数据分析技术应用到财务、前端业务、国内营销、国际营销、用服系统、制造系统、研发、集团运营等业务，提升员工的数据分析效率

序号	类型	建设内容	说明
17	SAP-BW	BW on HANA 数据分析： 国内营销、国际营销、用 服系统、制造系统、研发 BU、集团运营	/
18	SAP-BW	SAP DS 数据解决方案实 施	支持 BW 及 HANA 从各个异构系 统，按照要求和数据标准，抽取 数据到 BW。提供数据清洗，数 据质量，数据剖析，文本处理等 功能，保障数据质量符合要求
19	Product Master Data	产品配置实现平台搭建	实现产品配置数据需求表达、系 统逻辑实现、实现结果校验、数 据变更和维护等的自动化，对产 生的后端数据进行标准化管理和 传递
20	Product Master Data	基础数据管理体系构架	搭建集团数据管理体系架构(组 织、制度、技术架构、业务架构 和流程)，提升数据管理效率，是 支撑公司业务高效运作和长远发 展的必要而且紧迫的建设工作。
21	Product Master Data	主数据管理(MDM)平台 搭建	形成规范、统一、高效的主数据 标准，对数据的生成和应用进行 管理
22	Security	SOC (Security Operation Center)/ ISOC (Intelligence-Driven Security Operations Center) 建设、全员信息安 全意识教育项目、安全运 维项目、开发代码安全审 计项目、突发信息安全事 件应急响应支持项目	完成公司现有 IT 基础设施、网络 和安全体系的升级与建设，保障 IT 系统的正常运行。
23	Infra-Network	全球网络可视化监控及管 理平台建设项目、MPLS 网络扩建及优化、应用流 量监控平台建设、防火墙 策略管理平台升级及许可 采购、网络设备配置管理 平台扩建	/
24	Infra-General	总部统一补丁管理平台及 文件管控平台建设项目、 IT 智能统一监控平台、桌 面管理平台、软件资产管 理平台、电脑标准化 (Win10)	/
25	ITSM	CMDB 建设	/
26	Infra-Backup	全球分子公司文件云备份 平台建设项目	/

(2) 数据中心及信息化服务体系建设

序号	类型	建设内容
1	Infra-Network	PI 升级全球网络架构规划咨询项目
2	Infra-Network	总部数据中心架构优化建设项目
3	Infra-Network	策略驱动型新型数据中心建设项目
4	Infra-Network	欧洲 IDC 扩建迁移优化项目
5	Infra-Network	香港 IDC 网络架构优化升级项目
6	Infra-Server	总部数据中心服务器升级换代
7	Infra-Network	数据中心核心防火墙升级
8	Infra-Network	数据中心汇聚交换机升级
9	SAPInfra-General	数据中心环境可持续使用状态评估 IDM 升级项目
10	SAPInfra-General	SolMan 数据中心精密空调升级项目
11	Infra-General	数据中心电力系统优化海外经销商监控平台
12	SAPInfra-General	数据中心动环监控系统改造
13	SAPInfra-General	绿色数据中心建设
14	Infra-General	数据中心二期扩建

(3) 信息化基础建设完善与加强

序号	类型	建设内容	说明
1	SAP-CRM Service	物联网设备智能化	以物联网技术，增强研发、用服、供应链对客户远程支持，主动服务的能力
2	SAP-CRM Sales	产品定价与报价平台项目（CPQ 实施）	为公司的前线销售人员提供报价支持服务，提升销售的效率。
3	SAP-BW	BW on HANA 项目	提升公司在大数据、财务、市场以及竞争对手等领域的分析能力。
4	SAP-General	ERP 升级项目（ERP on HANA）	SAP 不再支持原有的 ERP 平台，公司需要迁移 HANA 平台上。
5	SAP-General	PI 升级项目	PI、IDM、SolMan 产品技术升级，保证 PI 系统的长期可维护性
6	SAP-General	IDM 升级项目	IDM 产品技术升级，保证 IDM 系统的长期可维护性
7	SAP-General	SolMan 升级项目	SolMan 产品技术升级，保证 SolMan 系统的长期可维护性
8	Portal-Apps	Portal US 部署及实施	将 Portal 门户推广到国内新收购公司以及北美和欧洲分公司，其在功能上等同于 OA。
9	Portal-Apps	Portal EU 部署及实施	/

序号	类型	建设内容	说明
10	Portal-Apps	Portal 部署及实施：上海长岛、深科医疗、惠生科技、格林蓝德、天地人、德骅拜尔、杭州光典、普利生	/
11	SAP-HR	员工自助平台 Fiori 迁移及推广	将现有的员工自助平台的功能逐步迁移至 Fiori 技术界面，并不断优化现有功能及丰富新功能
12	Mobile	移动应用及 RTX 推广	以 RTX 为移动端入口，以业务需求为导向，以 ERP、CRM、Portal 等核心系统的企业级应用为依托，按需打造轻量化移动应用，如移动审批、移动商机管理、官方微信等

(4) 灾备中心建设

计划在南京迈瑞建立公司级灾备中心，确保公司业务稳定、持续、可靠发展的要求，满足相关法规的规定。

5、投资概算情况

上述项目预计投资规模如下表所示：

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	咨询费	30,718.00	28.30%
2	硬件购置	46,257.00	42.62%
3	软件投入	15,855.00	14.61%
4	网络	8,430.00	7.77%
5	维护	5,791.00	5.34%
6	差旅	1,488.50	1.37%
合 计		108,539.50	100.00%

注：咨询费的支出内容为聘请供应商就系统构架、需求分析、系统设计、部署实施提供咨询服务。

6、项目实施进度

本项目建设具体进度安排如下所示：

序号	项目	1-2月	3-5月	6-8月	9-11月	12-14月	15-17月	18-20月	21-23月	24-26月	27-29月	30-32月	33-35月
1	项目前期准备、报批												

序号	项目	1-2月	3-5月	6-8月	9-11月	12-14月	15-17月	18-20月	21-23月	24-26月	27-29月	30-32月	33-35月
2	全球管理与运营体系建设完善												
3	数据中心及信息化服务体系建设												
4	信息化基础建设完善与加强												
5	灾备中心建设												

7、项目环保问题

本项目为信息系统建设，对环境无重大不利影响。

8、项目效益分析

本项目将着力解决人事、行政、研发、设计、采购、生产、库存管理、销售、物流配送、售后服务等各业务的深层次要求，将提高公司的风控水平，降低公司内部运营成本，提升公司的运营效率，增强公司对市场变化反应的灵敏度，提高公司的客户服务水平。本项目将帮助管理层更好把握公司内外运营情况，提升公司管理层决策的科学性和效率，对公司顺利实现下一步的业务发展目标有着重要的作用。

（八）偿还银行贷款及补充运营资金项目

1、项目概况

为满足公司业务发展和新产品研发等对运营资金的需求，增强公司抗风险能力，公司拟将不低于 130,000 万元募集资金用于补充公司日常生产经营所需的流动资金；为优化融资结构、降低利息支出、提升盈利水平，公司拟使用募集资金不超过 50,000 万元偿还银行贷款。

2、补充流动资金和偿还银行贷款的合理性与必要性

（1）满足募投项目流动资金周转的需求

随着未来募集资金扩产项目的建成投产，公司销售及采购规模将进一步扩

大，由此导致对后续流动资金周转需求的持续上升，按照募集资金扩产项目在达产年预测的营业收入及营业成本进行匡算，公司所形成的应收账款及存货增加额大致如下：

单位：万元

项目	达产年新增 营业收入 (税后)	应收账款占 款增加额	达产年新增 营业成本	存货占款增 加额	应收账款及 存货占款合 计增加额
光明生产基地扩 建项目	459,594.17	76,768.96	189,239.22	59,159.31	135,928.27
南京迈瑞外科产 品制造中心建设 项目	80,524.15	13,450.46	36,136.17	11,296.77	24,747.23
迈瑞南京生物试 剂制造中心建设 项目	193,130.00	32,259.74	54,561.15	17,056.72	49,316.46
合 计	733,248.32	122,479.16	279,936.54	87,512.80	209,991.96

综上，公司使用募集资金补充流动资金和偿还银行贷款将有助于进一步充实流动资金水平，满足募投产能释放的流动资金周转需要。

（2）降低利息支出，提升盈利水平，增强公司抗风险能力

报告期内，随着公司生产经营规模的扩大以及新产品的推出，需要较多的资金投入，因此公司银行贷款保持较高水平。2014年末、2015年末和2016年末，公司整体银行贷款余额分别为156,537.32万元、188,799.82万元和354,275.98万元。由于公司银行贷款金额较大，报告期内公司利息支出亦较高，2014年、2015年和2016年，公司利息支出分别为4,067.29万元、3,970.51万元和6,727.34万元。公司通过偿还银行借款和补充流动资金将有助于降低借款规模和利息支出水平，有助于进一步强化公司整体盈利能力，同时公司也有必要通过预留充足的流动资金以应对贷款成本过高、银行放款收紧的资金短缺风险。

3、流动资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储及使用管理制度，公司董事会负责有效实施。募集资金存放于董事会决定的专项账户，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，确保募集资金的安全高效使用，提高股东收益。在具体支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

4、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金偿还银行贷款及补充流动资金后，偿还银行贷款有助于降低公司利息支出，但补充流动资金无法在短期内产生经济效益，因此补充流动资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但是，从长期来看，本次以募集资金偿还银行贷款及补充流动资金有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司资产负债结构，提升公司资产的质量，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。此外，公司若保有充裕的流动资金，可以根据业务发展的实际需要适时投放，适度加大技术研发、销售网络建设等投入，充分发挥资本市场资源优化配置的根本作用。

四、募投项目运用对公司经营和财务状况的影响

本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，有利于巩固公司的市场地位，强化和拓展公司的核心竞争力，提高公司的盈利水平，因此，募集资金投资项目的实施，将对公司的财务状况和经营成果产生积极影响。

（一）对公司净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司的净资产和每股净资产将大幅增长，有利于优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力。

（二）对公司资产负债结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资产负债率将有较大幅度的下降，可以有效降低公司财务风险，以增强公司的持续融资能力。

（三）对公司净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产规模将得到大幅度增长，但由于募集资金投资项目需要建设周期，在项目效益充分发挥前，公司的净资产收益率会有一定的下降。随着募集资金项目的实施以及效益的逐步发挥，公司的净资产收益率将会稳步提高，并维持在合理水平。

（四）本次募集资金投资项目新增折旧摊销对经营成果的影响

由于新建募投项目在建设完成后需要试产磨合，市场开发需要逐步推进，投资项目将分年达产，效益逐步显现。因此，在项目建设期内，固定资产折旧、无

形资产摊销费用会对公司利润产生一定影响，但随着项目建成并进入收益期，公司盈利水平将迅速提高上述两项因素对公司经营业绩的影响将逐渐减少。公司募集资金投资项目效益测算良好，成本及费用中已经考虑了新增固定资产折旧、无形资产摊销费用。

第十四节 股利分配政策

一、发行人的股利分配政策

根据发行人 2017 年 1 月 5 日召开的 2017 年度第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》的有关规定，公司的利润分配政策如下：

“1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

股东大会在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

3、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。”

二、最近三年股利分配情况

2014 年以来，发行人股利分配的具体情况如下：

（一）2015 年股利分配情况

1、2015 年 12 月 7 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 912,824,294.00 元。

2、2015 年 12 月 14 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 1,272,172,046.00 元。

3、2015 年 12 月 22 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 1,200,786,974.00 元。

（二）2016 年股利分配情况

1、2016 年 4 月 29 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 1,182,013,569.00 元。

2、2016 年 5 月 11 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 1,581,771,448.00 元。

3、2016 年 6 月 15 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 1,344,592,339.00 元。

4、2016 年 9 月 18 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 2,000,000,000.00 元。

5、2016 年 10 月 12 日，公司股东大会通过决议，同意向全体股东分配利润共计 200,000,000.00 元。

（三）2017 年股利分配情况

2017 年 5 月 3 日，公司董事会决议通过建议向全体股东分配利润共计 330,000,000 元的方案，有关利润分配方案将提交股东大会审议。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司第六届董事会第二次会议及2017年第三次临时股东大会审议通过的决议，截至本次发行完成前滚存的未分配利润，由发行完成后的新老股东按持

股比例享有。

四、本次发行上市后的股利分配政策

参见本招股说明书“重大事项提示”之“六、本次发行上市后的利润分配政策”。

五、发行人上市后前三年股东分红回报规划

参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、发行人上市后前三年分红回报规划”。

六、保荐人核查意见

保荐人认为：发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关政策以及《股东分红回报规划》着眼于公司的长远和可持续发展，注重了对投资者稳定、合理的回报，具有可操作性，并建立了有效的决策机制，提高了股利分配政策的透明度。发行人《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关法律、法规、规范性文件的规定，有利于保护投资者合法权益。发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东权益，明确了股利分配政策制订、修改和股利分配方案的决策程序，其决策程序符合《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》等法律法规文件，并能够切实保障公司股利分配政策得到履行和遵守。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露与投资者服务

公司的信息披露及投资者服务工作由董事会统一领导和管理，董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露及投资者服务事宜，相关人员的联系方式如下：

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

联系人：李文楣

联系地址：深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦1-4层

邮政编码：518057

联系电话：0755-81888398

传真号码：0755-26582680 转 88398

电子邮箱：ir@mindray.com

二、重大合同

（一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司签订的正在履行的重大销售合同如下：

序号	合同名称	买方	卖方	合同内容	合同有效期
1	Agreement for Portable Ultrasound Products、Amendment to Agreement for Portable Ultrasound Equipment	美国凯瑟医疗集团	迈瑞美国	供应便携式超声	有效期至2017.5.31
2	Agreement for Anesthesia Equipment Products、Amendment to Agreement for Anesthesia Equipment Products	美国凯瑟医疗集团	迈瑞美国	供应麻醉机	有效期至2021.4.30

序号	合同名称	买方	卖方	合同内容	合同有效期
3	Fourth Amended and Restated Development and Marketing Agreement	美国圣祖德医疗集团	迈瑞美国	产品销售、市场开发等	有效期至2018.12.31
4	Master Purchase Order Agreement for Mindray Service Contracts	美国普莱姆医疗服务公司	迈瑞美国	麻醉机	有效期至2017.11.30
5	经销合同	南京贝登医疗股份有限公司	迈瑞医疗	供应血液细胞分析仪、生化分析仪、半自动审核、彩超、监护仪、血氧饱和度仪	有效期至2017.12.31
6	独家分销协议	郑州市北泠科技开发有限公司	迈瑞医疗	供应血液细胞分析仪及试剂、生化分析仪及试剂、化学发光分析仪及试剂	有效期至2019.12.31

(二) 采购合同

截至本招股说明书签署日，公司签订的正在履行的重大采购合同如下：

序号	合同名称	卖方	买方	合同内容	合同签署日	合同有效期
1	采购合作框架协议	友尚香港有限公司	迈瑞医疗	采购有源器件、电子部件	2014.1.1	协议有效期 12 个月，在没有任一方提前 3 个月提出终止时每年自动继续生效
2	采购合作框架协议	深圳市安捷诚电子有限公司	迈瑞医疗	采购结构件、IT 类、有源器件、电子部件、配附件、流体、试剂类、PCB/PCBA、机械部件、包材辅料、线材、连接器、无源器件、成品/半成品	2011.4.29	协议有效期 12 个月，在没有任一方提前 3 个月提出终止时每年自动继续生效
3	采购合作框架协议	深圳市中兴新地技术股份有限公司	迈瑞医疗	产品和服务（具体依据双方确认的《采购合同》和《采购订单》）	2007.1.12	协议有效期 12 个月，在没有任一方提前 3 个月提出终止时每年自动继续生效
4	采购合作框架协议	深南电路股份有限公司	迈瑞医疗	采购 PCB/PCBA	2017.4.25	协议有效期 12 个月，在没有任一方提前 3 个月提出终止时每年自动继续生效

序号	合同名称	卖方	买方	合同内容	合同签署日	合同有效期
5	采购合作框架协议	深圳市达梦星计算机有限公司	迈瑞医疗	产品和服务（具体依据双方确认的《采购合同》和《采购订单》）	2017.3.16	协议有效期 12 个月，在没有任一方提前 3 个月提出终止时每年自动继续生效

（三）金融合同

1、银行授信/借款合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重大授信、借款合同情况如下：

序号	借款人	合同名称	贷款人	额度/金额	签署日	授信期限/到期日	担保方式
1	迈瑞医疗	《授信额度协议》（编号：2016 圳中银蛇额协字第 0000459 号）	中国银行深圳蛇口支行	1 亿美元流动资金借款额度；3 亿美元并购贷款额度	2016.6.15	流动资金借款额度 1 年，并购贷款额度 7 年	迈瑞医疗以自有土地及房产提供抵押担保； 南京迈瑞、深迈软、香港投资、香港控股、迈瑞国际、深迈投、香港全球及香港发展提供最高额保证担保
		《人民币/外币借款合同》（编号：2016 年圳中银蛇并字第 0001 号）	中国银行深圳蛇口支行	167,780 万元人民币借款	2016.9.9	84 个月	
2	迈瑞医疗	《授信额度协议》（编号：2016 圳中银蛇额协字第 0000010 号）	中国银行深圳蛇口支行	24 亿人民币授信额度，其中，贷款额度 5 亿元，保函额度 18.40 亿元，银行承兑汇票额度 0.60 亿元	2016.2.2	2018.2.2	/
3	香港全球	《授信确认函》（Facility Letter）	中国银行（香港）有限公司	500 万美元保函/备用信用证额度；16,600 万美元借款额度；5,000 万欧元借款额度；	2017.1.23	1、保函/备用信用证：保证期限自开具之日起不超过 2 年； 2、借款：2018 年 2 月 3 日或提供担保的备用信用证到期前 14 天	中国银行深圳分行出具的不可撤销备用信用证
4	迈瑞美国	《授信确认函》（Facility Letter）	中国银行纽约分行	5,000 万美元借款	2016.6.17	一年及展期一年	中国银行深圳分行出具的不可撤销备用信用证

序号	借款人	合同名称	贷款人	额度/金额	签署日	授信期限/ 到期日	担保方式
5	香港 全球	《银行授信函》 (BANKING FACILITIES)	汇丰银行	借款/保函/ 备用信用证 额度合计不 超过 400 万 美元	2017.4.21	1、借款不超过 1 年; 2、备用信用证: 保证期限自开具 之日起不超过 1 年; 3、保函自开具之 日起不超过 5 年	/

2、买方信贷等其他金融合同

2013 年 3 月 11 日，国家开发银行与发行人、迈瑞国际（未实际享有合同权利和义务）三方签署了协议编号为 4403207332013531001 的《海外市场拓展风险补偿机制合作协议》（以下简称“风险补偿协议”），旨在促进发行人拓展海外市场，为发行人的海外项目提供买方信贷等多种融资支持。

风险补偿协议约定，发行人通过在国家开发银行存放风险准备金、承担垫付和回购责任等方式分担相关融资风险。如果中国出口信用保险公司正式承保前述海外项目，发行人仅对保险不能覆盖的部分承担回购责任。在项目出现风险、保险公司未理赔期间，发行人先行垫付借款人欠付本息，待保险公司理赔后归还发行人。

风险补偿协议约定的融资发放限额为 8 亿美元。发行人通过签发《确认函》的方式将有关海外项目纳入该协议。该协议的有效期自签署之日起生效，至适用于本协议的项目项下所有债务和有关应付款项清偿完毕之日终止。本协议适用中国法律，管辖法院为合同签署地（深圳）有管辖权的人民法院。

2014 年 11 月，发行人向国家开发银行出具《确认函》，将国家开发银行为发行人境外项目发放的金额为 2,712 万美元贷款（以下简称“买方信贷项目”）纳入该风险补偿协议项下。

3、保险合同

（1）买方信贷保险

就前述买方信贷项目涉及的融资风险，公司已进行了投保，最高赔偿金额为 2,815.02 万美元（即 2,712 万美元贷款本息总额的 95%），已基本覆盖相关风险。

具体情况如下：

2014 年 11 月，发行人作为投保人向中国出口信用保险公司深圳分公司提交出口买方信贷保险投保单，申请为前述买方信贷项目投保出口买方信贷保险。发行人、国家开发银行深圳市分行、中国出口信用保险公司深圳分公司三方签署了编号为 LBA2014040 的《中长期出口信用保险——出口买方信贷保险保险单》，保险金额为 2,963.18 万美元，保单最高额赔偿限额为 2,815.02 万美元，保险单终止日期为 2020 年 2 月 4 日。

（2）短期出口信用保险续转保险单明细表

2016 年 9 月 20 日，发行人与中国出口信用保险公司深圳分公司签订编号为 SCH005600 的《短期出口信用保险续转保险单明细表》，约定保险范围为全部非信用证支付方式的出口和全部信用证支付方式的出口，投保金额为 28,000 万美元，保单最高赔偿限额为 7,200 万美元；保单有效期自 2016 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，除前述“二、重大合同”中“买方信贷等其他金融合同”涉及的对外担保外，发行人不存在其他对外担保事项。

四、重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司存在 4 项未决的重大诉讼，具体情况如下：

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	请求金额	进展情况
1	迈瑞医疗	深圳市科曼医疗设备有限公司	侵害商业秘密纠纷	1,500 万元	二审审理中，一审判决被告赔偿 200 万元，原被告均已上诉
2	Esaote Medical	迈瑞法国	员工竞业限制纠纷	164.75 万欧元	法国巴黎地方法院已作出驳回原告全部诉讼请求的判决
3	UHS of Delaware, Inc.、Summerlin	迈瑞美国	合同纠纷	120 万美元	审理中

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	请求金额	进展情况
	Hospital Medical Center				
4	Horus Trading Co.(Egypt)	迈瑞医疗	经销合同纠纷	145 万美元	审理中，一审驳回原告诉讼请求，原告已上诉

除上述情况外，公司不涉及其他重大未决诉讼或仲裁案件。

五、控股股东和董事、监事、高级管理人员涉及的重大诉讼、仲裁和行政处罚

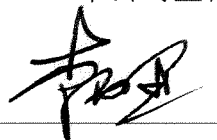
截至本招股说明书签署日，公司实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员不存在作为一方当事人的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项，亦不存在涉及刑事诉讼情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

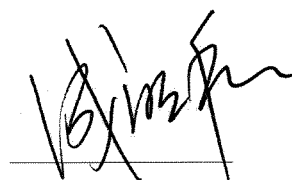
本公司全体董事签名：



李西廷



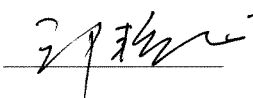
徐航



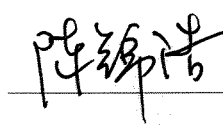
成明和



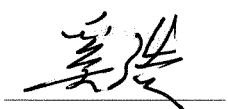
吴昊



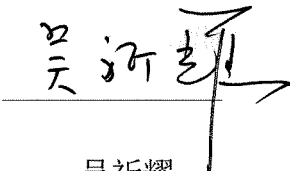
郭艳美



陈锦浩



奚浩

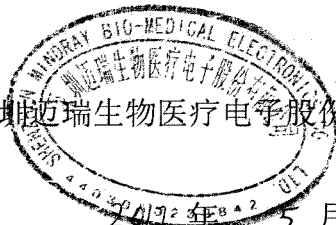


吴祈耀



姚辉

深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司



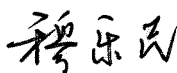
2019年5月15日

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体监事签名：



汤志

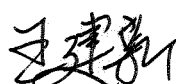


穆乐民



姜敏

不担任董事的其他高级管理人员签名：



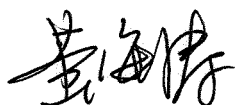
王建新



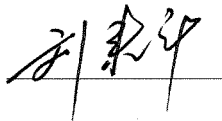
李在文



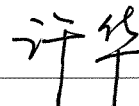
尹伦涛



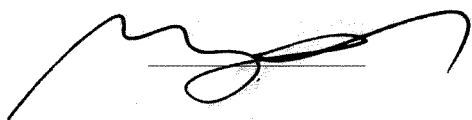
黄海涛



刘来平

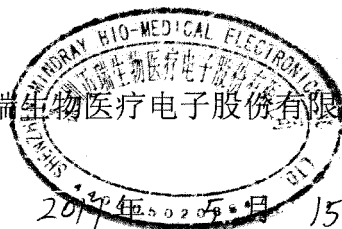


许华



李文楣

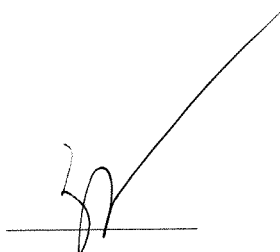
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司



二、保荐人（主承销商）声明

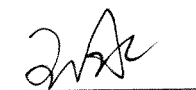
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：

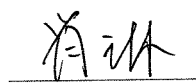


宁 敏

保荐代表人签名：

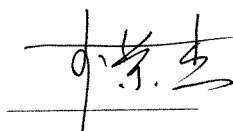


王 冰



肖 琳

项目协办人签名：



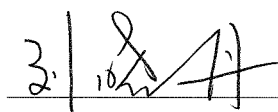
李荣杰



联席主承销商声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



刘晓丹

华泰联合证券有限责任公司

2017年 5 月 15 日

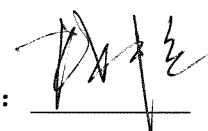
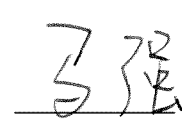


三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

单位负责人签名： 
齐轩霆

经办律师签名：  
楼伟亮 马强



2017年5月15日



普华永道

关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
招股说明书及其摘要的
会计师事务所声明

深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司董事会：

本所及签字注册会计师已阅读深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要中引用的有关经审计的 2014 年度、2015 年度及 2016 年度申报财务报表、内部控制审核报告所针对的于 2016 年 12 月 31 日的财务报告内部控制及经核对的 2014 年度、2015 年度及 2016 年度非经常性损益明细表的内容，与本所出具的上述审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益明细表专项报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的上述审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益明细表专项报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因完整准确地引用上述报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性依据有关法律法規的规定承担相应的法律责任。

签字注册会计师

签字注册会计师

会计师事务所负责人

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

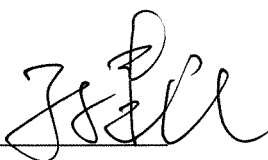


2017 年 5 月 15 日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的评估复核报告（天兴咨字（2017）第 0013 号）的内容无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的评估复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人：

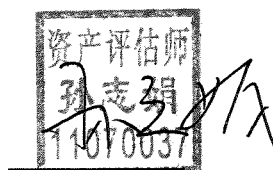


孙建民

签字资产评估师签名：



郑陈武



孙志娟

北京天健兴业资产评估有限公司



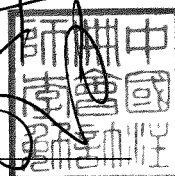
六、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资专项复核报告中汇会鉴[2017]0474号无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资专项复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

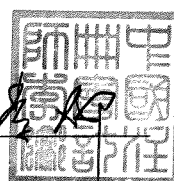
如因本所为发行人首次公开发行制作、出具文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

机构负责人签名：  

余 强

签字注册会计师签名：  

李 勉

李 娜

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）





普华永道

关于深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
招股说明书及其摘要的
会计师事务所声明

深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司董事会：

本所及签字注册会计师已阅读深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要中引用的本所对深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司截止 2016 年 7 月 31 日止新增注册资本及实收资本情况出具的验资报告的内容，与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因完整准确地引用上述验资报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述验资报告的真实性和完整性依据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

签字注册会计师

签字注册会计师

会计师事务所负责人

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年5月15日

第十七节 备查文件

一、本招股说明书的备查文件

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制审核报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到本公司或保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

三、查询时间

本次发行承销期间，除法定节假日以外的每日 9:00-11:00，14:00-17:00。

四、查阅网址

巨潮资讯网站：www.cninfo.com.cn

附表一：迈瑞医疗自有土地使用权一览表

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积（m ² ）	用途	使用期限至	他项权利
1	迈瑞医疗	京昌国用（2014 出）第 00163 号	昌平区中关村国际生命医疗园 B-9 地块	出让	48,187.413	教育科研、地下车库、地下仓库	2059.12.10	无
2	迈瑞医疗	深房地字第 4000588368 号	南山区高新技术产业园区	出让	8,746.20	高新技术园区用地	2051.7.17	诉讼保全
3	迈瑞医疗	深房地字第 4000554226 号	南山区高新南一道	出让	15,148.66	高新技术园区用地	2056.9.10	抵押
4	迈瑞医疗	深房地字第 5000364821 号	宝安区（光明新区）公明办事处南光快速东侧、模具基地西侧	出让	104,305.45	工业用地	2058.12.31	抵押
5	南京迈瑞	苏（2017）宁江不动产权第 0072565 号	江宁区秣陵街道正方中路 666 号 2 幢等	出让/其他	207,675.30	工业用地	2059.01.08	无
6	西安深迈瑞	西高科技国用（2011）第 53763 号	西安高新区丈八四路西侧	出让	16,853.70	科教用地	2061.06.12	无
7	武汉德骼拜尔	洪国用（2012）第 23 号	洪山区青菱街建和村	出让	18,170.36	工业用地	2062.4.14	无
8	长沙天地人 ⁴⁹	长国用（2006）第 044018 号	高开区麓谷	出让	55,934.20	工业用地	2056.11.28	无
9	迈瑞医疗	成高国用（2009）第 3534 号	成都高新区天韵路 150 号 1 幢 5 层 505 号	出让	28.84	工业用地	2054.7.26	无
10	迈瑞医疗	成高国用（2009）第 3535 号	成都高新区天韵路 150 号 1 幢 5 层 506 号	出让	25.77	工业用地	2054.7.26	无

⁴⁹ 长沙天地人已受让该土地，更名手续尚未办理完毕。

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
11	迈瑞医疗	成高国用(2009)第3533号	成都高新区天韵路150号1幢5层507号	出让	74.02	工业用地	2054.7.26	无
12	迈瑞医疗	长国用(2010)第008516号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	13.66	商业用地	2049.5.26	无
13	迈瑞医疗	长国用(2010)第008517号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	8.71	商业用地	2049.5.26	无
14	迈瑞医疗	长国用(2010)第008518号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.01	商业用地	2049.5.26	无
15	迈瑞医疗	长国用(2010)第008519号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.64	商业用地	2049.5.26	无
16	迈瑞医疗	长国用(2010)第008520号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
17	迈瑞医疗	长国用(2010)第008521号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
18	迈瑞医疗	长国用(2010)第008522号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.58	商业用地	2049.5.26	无
19	迈瑞医疗	长国用(2010)第008530号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	12.68	商业用地	2049.5.26	无
20	迈瑞医疗	长国用(2010)第008523号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.58	商业用地	2049.5.26	无
21	迈瑞医疗	长国用(2010)第008524号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
22	迈瑞医疗	长国用(2010)第008525号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
23	迈瑞医疗	长国用(2010)第008526号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.64	商业用地	2049.5.26	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
24	迈瑞医疗	长国用(2010)第008527号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.01	商业用地	2049.5.26	无
25	迈瑞医疗	长国用(2010)第008528号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	8.71	商业用地	2049.5.26	无
26	迈瑞医疗	长国用(2010)第008529号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	13.66	商业用地	2049.5.26	无
27	迈瑞医疗	长国用(2010)第008539号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.16	商业用地	2049.5.26	无
28	迈瑞医疗	长国用(2010)第008531号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.66	商业用地	2049.5.26	无
29	迈瑞医疗	长国用(2010)第008532号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
30	迈瑞医疗	长国用(2010)第008533号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
31	迈瑞医疗	长国用(2010)第008534号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.58	商业用地	2049.5.26	无
32	迈瑞医疗	长国用(2010)第008535号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.58	商业用地	2049.5.26	无
33	迈瑞医疗	长国用(2010)第008536号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
34	迈瑞医疗	长国用(2010)第008537号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	10.43	商业用地	2049.5.26	无
35	迈瑞医疗	长国用(2010)第008538号	天心区芙蓉中路692号体育产业	出让	9.54	商业用地	2049.5.26	无
36	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳10245号	合肥市庐阳区濉溪路168号新天地广场8-1701室	出让	19.44	办公	2043.8.1	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
37	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10244 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1702 室	出让	35.38	办公	2043.8.1	无
38	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10242 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1703 室	出让	22.11	办公	2043.8.1	无
39	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10240 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1704 室	出让	35.38	办公	2043.8.1	无
40	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10239 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1705 室	出让	14.94	办公	2043.8.1	无
41	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10237 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1706 室	出让	14.37	办公	2043.8.1	无
42	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10236 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1707 室	出让	14.90	办公	2043.8.1	无
43	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10235 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1708 室	出让	35.40	办公	2043.8.1	无
44	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10231 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1709 室	出让	22.11	办公	2043.8.1	无
45	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10229 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1710 室	出让	35.38	办公	2043.8.1	无
46	迈瑞医疗	合国用(2013)第庐阳 10228 号	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1711 室	出让	19.44	办公	2043.8.1	无
47	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015465 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2101 室	出让	12.90	综合(办公)	2055.7.25	无
48	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015464 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2102 室	出让	13.10	综合(办公)	2055.7.25	无
49	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015463 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2103 室	出让	12.90	综合(办公)	2055.7.25	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
50	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015462 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2104 室	出让	12.90	综合（办公）	2055.7.25	无
51	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015460 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2105 室	出让	12.80	综合（办公）	2055.7.25	无
52	迈瑞医疗	杭江国用 2012 第 015458 号	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2106 室	出让	12.90	综合（办公）	2055.7.25	无
53	迈瑞医疗	宁建国用 2007 第 03305 号	建邺区汉中门大街 1 号 A 幢 24 层 I 座	出让	131.09	办公	2045.6.7	无
54	迈瑞医疗	青房地权市字第 201264368 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 313 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
55	迈瑞医疗	青房地权市字第 201264369 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 314 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
56	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275909 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 315 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
57	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275680 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 316 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
58	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275874 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 317 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
59	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275873 号	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 318 户	出让	48,434.80（共用）	商服用地	2044.8.30	无
60	迈瑞医疗	106 房地证 2011 字第 15833 号	重庆市南岸区南滨路 22 号 1 栋 26 层	出让	12,190（共用）	商务金融用地	2044.8.31	无
61	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233627 号	海珠区新港东路 1022 号 801 房	出让	3,141.59（共用）	办公	2057.8.19	无
62	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233667 号	海珠区新港东路 1022 号 802 房	出让	3,141.59（共用）	办公	2057.8.19	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
63	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232507 号	海珠区新港东路 1022 号 803 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
64	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232547 号	海珠区新港东路 1022 号 804 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
65	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232567 号	海珠区新港东路 1022 号 805 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
66	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232568 号	海珠区新港东路 1022 号 806 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
67	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232607 号	海珠区新港东路 1022 号 807 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
68	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232627 号	海珠区新港东路 1022 号 808 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
69	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232647 号	海珠区新港东路 1022 号 809 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
70	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920234848 号	海珠区新港东路 1022 号 810 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
71	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920235007 号	海珠区新港东路 1022 号 811 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
72	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920235067 号	海珠区新港东路 1022 号 812 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
73	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233707 号	海珠区新港东路 1022 号 813 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无
74	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233747 号	海珠区新港东路 1022 号 814 房	出让	3,141.59 (共用)	办公	2057.8.19	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积 (m ²)	用途	使用期限至	他项权利
75	迈瑞医疗	哈国用(2016)第02042774号	道里区群力第四大道与金江路交口处第广场栋办公西17层1701号房	出让	34.40	其他商服(办公)	2051.9.1	无
76	迈瑞医疗	哈国用(2016)第02042773号	道里区群力第四大道与金江路交口处第广场栋办公西17层1702号房	出让	37.40	其他商服(办公)	2051.9.1	无
77	迈瑞医疗	哈国用(2016)第02042747号	道里区群力第四大道与金江路交口处第广场栋办公西17层1703号房	出让	32.20	其他商服(办公)	2051.9.1	无
78	迈瑞医疗	哈国用(2016)第02042771号	道里区群力第四大道与金江路交口处第广场栋办公西17层1704号房	出让	30.40	其他商服(办公)	2051.9.1	无
79	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00032号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1501	出让	8.94	商业用地	2048.5.25	无
80	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00033号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1502	出让	4.49	商业用地	2048.5.25	无
81	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00034号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1503	出让	4.50	商业用地	2048.5.25	无
82	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00035号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1504	出让	5.84	商业用地	2048.5.25	无
83	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00036号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1505	出让	6.35	商业用地	2048.5.25	无
84	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00037号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1506	出让	3.99	商业用地	2048.5.25	无
85	迈瑞医疗	沈阳国用(2016)第HN00038号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1507	出让	3.99	商业用地	2048.5.25	无

序号	使用权人	证书号	坐落	使用权类型	面积（m ² ）	用途	使用期限至	他项权利
86	迈瑞医疗	沈阳国用（2016）第HN00039号	沈阳市浑南新区天赐街5-1号1508	出让	8.31	商业用地	2048.5.25	无
87	北京研究院	京市海其国用(2005出)第3170019号	海淀区创业路8号5号楼5-4	出让	542.97	工业	2043.6.2	无
88	北京研究院	京市海涉外国用(2005出)第3170022号	北海淀区创业路8号5号楼5-5	出让	444.57	工业	2043.6.2	无

附表二：迈瑞医疗自有房屋一览表

序号	所有权人	房产证号	建筑面积（m²）	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
1	迈瑞医疗	深房地字第 4000554226 号	83,234.50	南山区高新南一道	研发生产及配套	抵押
2	迈瑞医疗	深房地字第 4000588368 号	21,608.60	南山区高新技术产业园区	科研厂房、食堂配套设施	财产保全
3	迈瑞医疗	宁房权证建变字第 206765 号	131.09	建邺区汉中门大街 1 号 A 幢 24 层 I 座	-	无
4	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534246 号	161.54	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2301 房	办公用房	无
5	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534251 号	146.50	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2302 房	办公用房	无
6	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534253 号	167.85	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2303 房	办公用房	无
7	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534258 号	420.19	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2305 房	办公用房	无
8	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534260 号	420.14	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2306 房	办公用房	无
9	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534264 号	167.85	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2307 房	办公用房	无
10	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534267 号	146.50	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2308 房	办公用房	无
11	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534277 号	161.54	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2309 房	办公用房	无
12	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534279 号	79.38	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2310 房	办公用房	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
13	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 534283 号	79.38	北京朝阳区建国路 93 号院 A 座 2311 房	办公用房	无
14	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538100 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2011	地下车库	无
15	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538102 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2012	地下车库	无
16	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538103 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2066	地下车库	无
17	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538104 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2073	地下车库	无
18	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538105 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2085	地下车库	无
19	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538106 号	35.75	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2086	地下车库	无
20	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538107 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2089	地下车库	无
21	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538109 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2097	地下车库	无
22	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538111 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2098	地下车库	无
23	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538114 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2099	地下车库	无
24	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538117 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2100	地下车库	无
25	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538120 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2101	地下车库	无
26	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538123 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车 库 D2102	地下车库	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
27	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538126 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2103	地下车库	无
28	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538129 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2105	地下车库	无
29	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538132 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2107	地下车库	无
30	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538134 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2119	地下车库	无
31	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538135 号	35.08	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2120	地下车库	无
32	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538136 号	37.78	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2181	地下车库	无
33	迈瑞医疗	X 京房权证朝其字第 538139 号	37.78	北京朝阳区建国路 93 号院地下车库 D2182	地下车库	无
34	迈瑞医疗	郑房权证字第 1001005190 号	206.27	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2901 号	办公	无
35	迈瑞医疗	郑房权证字第 1001005210 号	88.78	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2902 号	办公	无
36	迈瑞医疗	郑房权证字第 1001005187 号	207.50	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2903 号	办公	无
37	迈瑞医疗	郑房权证字第 1001005196 号	122.94	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2904 号	办公	无
38	迈瑞医疗	郑房权证字第 0901098842 号	206.23	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2905 号	办公	无
39	迈瑞医疗	郑房权证字第 0901098841 号	174.74	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2906 号	办公	无
40	迈瑞医疗	郑房权证字第 0901098840 号	117.88	郑东新区商务外环路 13 号 29 层 2907 号	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
41	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12703~1	95.91	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2703 室)	商住	无
42	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12704~1	130.78	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2704 室)	商住	无
43	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12705~1	148.07	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2705 室)	商住	无
44	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12706~1	153.99	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2706 室)	商住	无
45	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12707~1	216.97	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2707 室)	商住	无
46	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12708~1	190.87	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2708 室)	商住	无
47	迈瑞医疗	西安市房权证雁塔区字第 1100104021-20-1-12709~1	178.68	雁塔区南二环路西段 88 号(第 1 幢 1 单元 2709 室)	商住	无
48	迈瑞医疗	成房权证监证字第 1893236 号	527.08	高新区天韵路 150 号 1 栋 5 楼 505 号	办公	无
49	迈瑞医疗	成房权证监证字第 1893266 号	205.41	高新区天韵路 150 号 1 栋 5 楼 506 号	办公	无
50	迈瑞医疗	成房权证监证字第 1893240 号	183.52	高新区天韵路 150 号 1 栋 5 楼 507 号	办公	无
51	迈瑞医疗	济房权证历字第 178444 号	1,253.78	历下区经十路 13777 号中润世纪城 5 号楼 1601	办公	无
52	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661461 号	81.33	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2101	办公	无
53	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661460 号	51.89	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2102	办公	无
54	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661459 号	53.66	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2103	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
55	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661458 号	57.39	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2104	办公	无
56	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661457 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2105	办公	无
57	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661456 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2106	办公	无
58	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661455 号	57.04	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2107	办公	无
59	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661447 号	75.51	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2115	办公	无
60	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661454 号	57.04	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2108	办公	无
61	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661453 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2109	办公	无
62	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661452 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2110	办公	无
63	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661451 号	57.39	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2111	办公	无
64	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661450 号	53.66	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2112	办公	无
65	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661449 号	51.89	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2113	办公	无
66	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661448 号	81.33	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2114	办公	无
67	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661438 号	54.53	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2124	办公	无
68	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661446 号	57.53	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2116	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
69	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661445 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2117	办公	无
70	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661444 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2118	办公	无
71	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661443 号	57.04	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2119	办公	无
72	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661442 号	57.04	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2120	办公	无
73	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661441 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2121	办公	无
74	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661440 号	62.12	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2122	办公	无
75	迈瑞医疗	长房权证天心字第 00661439 号	56.81	天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 2123	办公	无
76	迈瑞医疗	青房地权市字第 201264368 号	215.02	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 313 户	办公	无
77	迈瑞医疗	青房地权市字第 201264369 号	218.58	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 314 户	办公	无
78	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275909 号	65.36	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 315 户	办公	无
79	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275680 号	110.26	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 316 户	办公	无
80	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275874 号	152.39	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 317 户	办公	无
81	迈瑞医疗	青房地权市字第 201275873 号	182.14	崂山区秦岭路 18 号 3 号楼 318 户	办公	无
82	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141305 号	136.75	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1701 室	办公	无
83	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141308 号	248.90	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1702 室	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
84	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141313 号	155.56	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1703 室	办公	无
85	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141284 号	248.90	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1704 室	办公	无
86	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141303 号	105.09	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1705 室	办公	无
87	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141304 号	101.11	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1706 室	办公	无
88	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141321 号	104.97	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1707 室	办公	无
89	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141318 号	249.02	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1708 室	办公	无
90	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141316 号	155.56	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1709 室	办公	无
91	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141323 号	248.90	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1710 室	办公	无
92	迈瑞医疗	房地权证合产字第 110141311 号	136.75	合肥市庐阳区濉溪路 168 号新天地广场 8-1711 室	办公	无
93	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075213 号	239.45	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2101 室	非住宅	无
94	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075212 号	242.99	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2102 室	非住宅	无
95	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075211 号	239.45	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2103 室	非住宅	无
96	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075205 号	239.45	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2104 室	非住宅	无
97	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075204 号	237.48	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2105 室	非住宅	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
98	迈瑞医疗	杭房权证江移字第 12075201 号	239.45	杭州市江干区圣奥中央商务大厦 2106 室	非住宅	无
99	迈瑞医疗	106 房地证 2011 字第 15833 号	1,461.51	重庆市南岸区南滨路 22 号 1 栋 26 层	非住宅	无
100	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431263 号	219.86	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1501	商业	无
101	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431266 号	110.34	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1502	商业	无
102	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431275 号	110.66	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1503	商业	无
103	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431235 号	143.68	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1504	商业	无
104	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431258 号	156.18	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1505	商业	无
105	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431250 号	98.15	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1506	商业	无
106	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431280 号	98.15	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1507	商业	无
107	迈瑞医疗	沈房权证中心字第 N060431270 号	204.48	沈阳市浑南新区天赐街 5-1 号 1508	商业	无
108	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233627 号	51.22	海珠区新港东路 1022 号 801 房	办公	无
109	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233667 号	101.18	海珠区新港东路 1022 号 802 房	办公	无
110	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232507 号	101.18	海珠区新港东路 1022 号 803 房	办公	无
111	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232547 号	101.18	海珠区新港东路 1022 号 804 房	办公	无
112	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232567 号	101.18	海珠区新港东路 1022 号 805 房	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
113	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232568 号	50.59	海珠区新港东路 1022 号 806 房	办公	无
114	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232607 号	152.31	海珠区新港东路 1022 号 807 房	办公	无
115	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232627 号	101.81	海珠区新港东路 1022 号 808 房	办公	无
116	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920232647 号	50.59	海珠区新港东路 1022 号 809 房	办公	无
117	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920234848 号	50.84	海珠区新港东路 1022 号 810 房	办公	无
118	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920235007 号	73.91	海珠区新港东路 1022 号 811 房	办公	无
119	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920235067 号	50.59	海珠区新港东路 1022 号 812 房	办公	无
120	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233707 号	50.59	海珠区新港东路 1022 号 813 房	办公	无
121	迈瑞医疗	粤房地权证穗字第 0920233747 号	51.22	海珠区新港东路 1022 号 814 房	办公	无
122	迈瑞医疗	鄂（2016）武汉市硚口不动产权第 0016622 号	475.35	硚口区古田二路长丰乡长丰村 14 栋 3 层 1 室	工业	无
123	迈瑞医疗	鄂（2016）武汉市硚口不动产权第 0016767 号	260.19	硚口区古田二路长丰乡长丰村 14 栋 3 层 2 室	工业	无
124	迈瑞医疗	鄂（2016）武汉市硚口不动产权第 0016762 号	850.21	硚口区古田二路长丰乡长丰村 14 栋 3 层 3 室	工业	无
125	迈瑞医疗	鄂（2016）武汉市硚口不动产权第 0016766 号	635.06	硚口区古田二路长丰乡长丰村 14 栋 3 层 5 室	工业	无
126	迈瑞医疗	哈房权证市字第 1601029800 号	390.99	道里区群力第四大道 399 号西楼 17 层 1 号	办公	无
127	迈瑞医疗	哈房权证市字第 1601029798 号	424.66	道里区群力第四大道 399 号西楼 17 层 2 号	办公	无
128	迈瑞医疗	哈房权证市字第 1601029801 号	365.92	道里区群力第四大道 399 号西楼 17 层 3 号	办公	无

序号	所有权人	房产证号	建筑面积 (m²)	房屋座落位置	房屋用途	他项权利
129	迈瑞医疗	哈房权证市字第 1601029797 号	345.66	道里区群力第四大道 399 号西楼 17 层 4 号	办公	无
130	迈瑞医疗	-	1,079.91	兰州市安宁区营门滩中和山水兴 城 1 幢 12 层	-	无
131	长沙天地人	长房权证岳麓字第 713201418 号	1,107.94	岳麓区桐梓坡西路 229 号金泓园 202	工业	无
132	长沙天地人	长房权证岳麓字第 713205835 号	210.22	岳麓区桐梓坡西路 229 号金泓园 103 号	工业	无
133	南京迈瑞	苏 (2017) 宁江不动产权第 0072565 号	91,324.05	江宁区秣陵街道正方中路 666 号 2 幢等	厂房、垃圾房、 站房	无
134	北京深迈瑞	京房权证市海其字第 3170019 号	1,213.74	北京市海淀区创业路 8 号 5 号楼 5-4	工业	无
135	北京深迈瑞	京房权证市海涉外字第 3170022 号	993.76	北京市海淀区创业路 8 号 5 号楼 5-5	工业	无
136	迈瑞美国	-	12,000.00	800 MacArthur Boulevard, Mahwah, the USA	办公	无
137	迈瑞荷兰	-	3,080.00	3871 AN Hoevelaken, Drs.W.van Royenstraat 8, The Netherlands	办公	无
138	迈瑞 FACAI	-	700.00	105 rue Auguste Perret, Section AN, n 60, France	办公	无
139	迈瑞巴西	-	35.14	Avenida Pompêa, No. 634, 4th floor, suite 406, São Paulo, Brazil	办公	无

附表三：迈瑞医疗租赁房屋一览表⁵⁰

序号	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积（㎡）	租赁用途	租赁期限
1	迈瑞医疗	深圳市常安物业服务有 限公司	深圳市南山区松白路1002号百 旺信工业园26栋4楼	1,722.47	商业	2016.11.16-2017.8.30
2	迈瑞医疗	深圳市百旺信投资有限 责任公司	深圳市南山区西丽白芒松白公 路百旺信科技工业区第三区、 第七区9#、10#、11#、12 #、13#	64,680.00	厂房	2007.11.1-2017.10.31
3	迈瑞医疗	深圳市百旺鑫投资有限 公司	深圳市南山区松白路百旺信工 业区八区28#栋三层到七层宿 舍	5,906.00	宿舍	2008.1.1-2017.12.31
4	迈瑞医疗	深圳世联行地产顾问股 份有限公司	天津市和平区信达广场11层 STUDIO 08房	--	办公	2017.5.1-2017.7.31
5	迈瑞医疗	北纬通信科技南京有限 责任公司	南京北纬国际中心A栋10层南 向半层	1,020.00	办公	2015.10.15-2020.12.31
6	迈瑞医疗	苏州工业园区尼盛商业 管理有限公司	苏州大道西路205号尼盛广场 29层6、7室	564.50	办公	2015.11.1-2018.11.30
7	迈瑞医疗	俊发地产有限责任公司	昆明市北京路987号俊发中心 第6层D区	528.51	办公	2014.6.20-2018.6.19
8	迈瑞医疗	刘立朋	南宁市青秀区双拥路30号南湖 名都广场1802号房屋部分面 积、1803号	543.00	办公	2014.7.1-2019.6.30

⁵⁰ 近期即将过期的租赁房屋，正在办理续签。

序号	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积 (m²)	租赁用途	租赁期限
9	迈瑞医疗	战相伊	长春市南关区南环城路 1088 号 (与幸福街交汇) 绿地中央广 场 B 栋 907~910 室	493.82	办公	2016.1.1-2020.12.31
10	迈瑞医疗	熊蝶芬	南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代国际广场 7 号楼 1702 室	92.63	办公	2014.4.1-2019.3.31
11	迈瑞医疗	莫秀英、杨芝溥、巫坚	南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代国际广场 7 号楼 1703 室	113.11	办公	2014.4.1-2019.3.31
12	迈瑞医疗	颜飞	南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代国际广场 7 号楼 1704 室	111.72	办公	2014.4.1-2019.3.31
13	迈瑞医疗	谭梦云	南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代国际广场 7 号楼 1705 室	80.78	办公	2014.4.1-2019.3.31
14	迈瑞医疗	陈萍	南昌市青山湖区北京东路 408 号恒茂梦时代国际广场 7 号楼 1706 室	192.19	办公	2014.4.1-2019.3.31
15	迈瑞医疗	太原万达广场有限公司	山西省太原市杏花岭区解放路 175 号太原万达中心 A 座 25 层 (5-9 号)	606.54	办公	2016.1.1-2021.3.31
16	迈瑞医疗	中央储备粮贵阳直属库	贵阳市延安中路 20 号贵州信合 大厦 16 楼	267.92	办公	2014.11.1-2017.10.31
17	迈瑞医疗	贵阳市粳粳坳粮食仓库	贵阳市延安中路-20 号贵州信 合大厦 16 楼	102.08	办公	2014.11.1-2017.10.31

序号	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积 (m²)	租赁用途	租赁期限
18	迈瑞医疗	新疆驰达电气发展有限公司	乌鲁木齐鲤鱼山北路 199 号“驰达-高新区（新市区）电子信息产业加速器项目”（集电港）中试生产及科研综合楼（1 号楼）	713.64	办公	2017.1.1-2019.12.31
19	迈瑞医疗	石家庄勒泰房地产开发有限公司	石家庄市中山东路 39 号勒泰中心誉峰（B 座）写字楼 42 层 01-03 单元	686.60	办公	2015.12.5-2018.12.31
20	迈瑞医疗	锦联地产集团有限公司	辽宁省大连市中山区友好路 155 号锦联国际大厦 11 层 02、03 号房间	298.28	办公	2017.3.1-2018.2.28
21	迈瑞医疗	福建升龙房地产开发有限公司	福州市台江区光明南路 1 号升龙大厦 23 层 9、10、11 单元	508.43	办公	2014.12.1-2017.11.30
22	迈瑞医疗	林日	海口市滨海大道 103 号财富广场写字楼 21 层 A 户型	174.67	办公	2016.12.1-2019.11.30
23	迈瑞医疗	内蒙古成大实业有限公司	呼和浩特市新华东街万达广场 23 楼 2303 号	339.75	办公	2013.4.19-2018.4.18
24	迈瑞医疗	上海月星环球家饰博览中心有限公司	上海市普陀区凯旋北路 1188 号上海环球港办公楼 36 层 B 单元	418.17	办公	2017.1.1-2019.12.31
25	苏州惠生	苏州工业园区生物产业发展有限公司	苏州工业园区桑田街 218 号 2 号楼 501 单元	1,997.00	研发、办公和生产	2016.3.1-2019.8.31
26	杭州光典	杭州亿宏实业有限公司	浙江省杭州市桐庐县凤川街道凤翔路 1 号	11,000.00	生产及办公	2016.9.1-2026.8.31
27	上海长岛	上海长岛抗体诊断试剂有限公司	上海市工业综合开发区庄行工业园航南支路 288 号	3,120.00	经营场所	2017.1.1-2018.12.31

序号	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积 (m²)	租赁用途	租赁期限
28	西安深迈瑞	西安软件园发展中心	西安市高新区科技二路68号西安软件园秦风阁综 201	1,200.00	科研、办公	2016.9.3-2017.9.2
29	成都深迈瑞	成都高投置业有限公司	成都市高新区天华二路 219 号天府软件园 C 区 10 栋 18 层	1,408.43	科研、办公	2016.11.1-2019.10.31
30	深迈瑞(北京)	中关村科技园区昌平园创业服务中心	北京市昌平区科技园区超前路 37 号院 16 号楼 2 层 C2174	30.00	办公	2016.10.17-2017.10.16
31	北京普利生	陈生	北京市海淀区创业路 8 号 5 号楼 2 层 5-2	1,213.74	办公	2013.1.11-2018.1.10
32	武汉德骼拜尔	郁虹	贵阳市南明区富水南路 196 号贵州国际商城 21 层 1 号	132.28	办公	2014.3.25-2018.3.25
33	武汉德骼拜尔	周恺、齐秀敏	无锡市天御商业广场 9B 办公 5 单元 812	68.73	办公	2017.3.8-2018.3.7
34	武汉德骼拜尔	宋仁兵、张瑜	无锡市天御商业广场 9B 办公 5 单元 807、808	119.08	办公	2017.3.8-2018.3.7
35	武汉德骼拜尔	蒋卫平	长沙市韶山北路 373 号中商大厦 14 楼 1401 号	200.47	办公	2016.10.15-2019.10.15
36	武汉德骼拜尔	河南省扶贫开发培训中心	郑州商城路 281 号省扶贫开发培训中心(汉博商务)写字楼三层 303 号	72.00	办公	2017.3.9-2018.3.8
37	武汉德骼拜尔	河南省扶贫开发培训中心	郑州商城路 281 号省扶贫开发培训中心(汉博商务)写字楼三层 310、305、309 号	110.00	办公	2016.9.23-2017.9.22
38	西安迈瑞软件	西安软件园发展中心	西安市高新区科技二路68号西安软件园秦风阁综 201	103.99	办公	2016.9.3-2017.9.2
39	深科医疗	深圳市蛇口渔二实业股份有限公司	南山区西丽百旺信工业区 A 区(一区)一栋 2,3,4 楼	6,220.20	办公	2014.3.15-2019.3.14

序号	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积 (m²)	租赁用途	租赁期限
40	迈瑞美国	Ravendale ERP LLC.	420 North Bernardo, Bernardo Avenue	2,880.00	办公	2012.6.30-2017.6.30
41	迈瑞荷兰	Rob van Buiten	Rented - Warehouse space, Drs. W. Van Royenstraat 12 - 14, 3871 AN Hoevelaken Landlord mr. Rob van Buiten	3,000.00	仓库	2015.7.1-2018.6.30
42	迈瑞印度	DLF Cyber City Developers Limited	16th Floor,9B building, DLF cyber City,Phase-3, Gurgaon-122002	15,475.00	办公	至 2018.12.13
43	迈瑞印度	M/s. Jaybeer Investments and Finance Private Ltd, Mr. K.P. Balasubramanian	2, Floor Palani Centre,Venkatanaryana Road, T. Nagar,Chennai-600 017	1,870.00	办公	至 2018.7.13
44	迈瑞印度	BENGAL INTELLIGENT PARKS PRIVATE LIMITED	BIPL Building OMEGA, Ground Floor, Bengal Intelligent Park, Block EP & GP, Sector V, Bidhan Nagar, Kolkata-700 091.	2,000.00	办公	至 2019.4.29
45	迈瑞印度	Mr.Abhinendra Kumar Singh	C/o Nippon Express (i) Pvt. Ltd Khasra Number 12/14, Revenue Estate Village Kapashera ,New Delhi -110037	5,005.00	仓库	至 2017.5.1
46	迈瑞印度	Sharad Kumar Gupta	Z Wing , 1003/4, Calilily Building , Nahar Amrit Shakti. Chndeveli Andheri East . Mumbai 59	2,109.00	办公	至 2017.12.30
47	迈瑞英国	Frogmore Developments Limited	Mindray House Kingfisher Way Hinchingsbrooke Business Park Huntingdon Cambs PE29 6FN	4,286.00	办公	1999.7.1-2998.6.30

附表四：迈瑞医疗主要注册商标一览表

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
1		中国	10	迈瑞医疗	1782238	2022.6.6	原始取得
2		中国	10	迈瑞医疗	3720789	2025.4.20	原始取得
3		中国	5	迈瑞医疗	3720790	2020.3.13	原始取得
4		中国	10	迈瑞医疗	6594925	2020.3.27	原始取得
5		中国	10	迈瑞医疗	7118305	2020.7.6	原始取得
6		中国	9	迈瑞医疗	7118309	2020.10.13	原始取得
7		中国	5	迈瑞医疗	7805032	2021.3.13	原始取得
8		中国	9	迈瑞医疗	7805030	2021.3.20	原始取得
9		中国	10	迈瑞医疗	7782829	2020.12.20	原始取得
10		中国	35	迈瑞医疗	7782828	2021.5.20	原始取得
11		中国	37	迈瑞医疗	7805033	2021.3.6	原始取得
12		中国	44	迈瑞医疗	7805031	2021.1.27	原始取得
13		中国	10	迈瑞医疗	7953686	2021.2.13	原始取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
14	mindray 迈瑞	中国	5	迈瑞医疗	10201962	2023.2.27	原始取得
15	mindray 迈瑞	中国	10	迈瑞医疗	10201963	2023.1.20	原始取得
16	mindray 迈瑞	中国	35	迈瑞医疗	10201961	2023.6.6	原始取得
17	mindray 迈瑞	中国	37	迈瑞医疗	10201960	2023.6.6	原始取得
18	UbeConn	中国	10	迈瑞医疗	11810875	2024.5.13	原始取得
19	mindray 迈瑞	中国	35	迈瑞医疗	12497912	2024.9.27	原始取得
20	SafLine	中国	10	迈瑞医疗	13071133	2024.12.27	原始取得
21	IntelliCycle	中国	9	迈瑞医疗	13965390	2025.2.27	原始取得
22	RMGuard	中国	9	迈瑞医疗	13965391	2025.2.27	原始取得
23	artema	中国	10	迈瑞医疗	13965392	2025.2.27	原始取得
24	BeneFusion	中国	10	迈瑞医疗	14901684	2025.7.13	原始取得
25	MedSight	中国	9	迈瑞医疗	15636388	2025.12.20	原始取得
26	MedTouch	中国	9	迈瑞医疗	15713818	2026.1.13	原始取得
27	Resona	中国	10	迈瑞医疗	15975771	2026.2.20	原始取得
28	mindray	秘鲁	5	迈瑞医疗	221033	2025.2.10	原始取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
29	mindray	秘鲁	10	迈瑞医疗	221032	2025.2.10	原始取得
30	mindray	智利	5	迈瑞医疗	1171070	2025.7.3	原始取得
31	mindray	智利	10	迈瑞医疗	1171069	2025.7.3	原始取得
32	mindray	坦桑尼亚（桑给巴尔）	5	迈瑞医疗	ZN/T/2014/000739	2024.10.1	原始取得
33	mindray	坦桑尼亚（桑给巴尔）	10	迈瑞医疗	ZN/T/2014/000740	2024.10.1	原始取得
34	mindray	海地	5	迈瑞医疗	141 Reg-197	2025.3.20	原始取得
35	mindray	海地	10	迈瑞医疗	142 Reg-197	2025.3.20	原始取得
36	mindray	巴勒斯坦（约旦河西岸）	5	迈瑞医疗	25895	2021.11.12	原始取得
37	mindray	巴勒斯坦（约旦河西岸）	10	迈瑞医疗	25896	2021.11.12	原始取得
38	mindray	阿联酋	5	迈瑞医疗	225744	2025.1.27	原始取得
39	mindray	阿联酋	10	迈瑞医疗	225743	2025.1.27	原始取得
40	mindray	多米尼加	5	迈瑞医疗	220887	2025.1.29	原始取得
41	mindray	多米尼加	10	迈瑞医疗	220886	2025.1.29	原始取得
42	mindray	黎巴嫩	5	迈瑞医疗	164254	2030.2.4	原始取得
43	mindray	黎巴嫩	10	迈瑞医疗	164255	2030.2.4	原始取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
44	mindray	老挝	5	迈瑞医疗	34540	2025.12.8	原始取得
45	mindray	老挝	10	迈瑞医疗	34541	2025.12.8	原始取得
46	mindray	多米尼克	5	迈瑞医疗	6/2015	2025.1.22	原始取得
47	mindray	多米尼克	10	迈瑞医疗	7/2015	2025.1.22	原始取得
48	mindray	香港	5	迈瑞医疗	303229344	2024.12.8	原始取得
49	mindray	香港	9	迈瑞医疗	303229353	2024.12.8	原始取得
50	mindray	香港	10	迈瑞医疗	303229362	2024.12.8	原始取得
51	mindray	台湾	5	迈瑞医疗	01711936	2025.6.15	原始取得
52	mindray	台湾	9	迈瑞医疗	01714567	2025.6.30	原始取得
53	mindray	台湾	10	迈瑞医疗	01717202	2025.7.15	原始取得
54	迈瑞	香港	5	迈瑞医疗	303229371	2024.12.8	原始取得
55	迈瑞	香港	10	迈瑞医疗	303229399	2024.12.8	原始取得
56	迈瑞	台湾	9	迈瑞医疗	01714585	2025.6.30	原始取得
57	迈瑞	台湾	10	迈瑞医疗	01714636	2025.6.30	原始取得
58	迈瑞	澳门	5	迈瑞医疗	N/094400	2022.6.24	原始取得
59	迈瑞	澳门	9	迈瑞医疗	N/094401	2022.6.24	原始取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
60	迈瑞	澳门	10	迈瑞医疗	N/094402	2022.6.24	原始取得
61	MedSight	美国	9	迈瑞医疗	4875741	2025.12.22	原始取得
62	mindray	哥斯达黎加	10	迈瑞医疗	247148	2025.10.2	原始取得
63	mindray	坦噶尼喀	10	迈瑞医疗	TZ/T/2014/1847	2024.10.1	原始取得
64	mindray	巴勒斯坦（加沙）	5	迈瑞医疗	19364	2021.10.1	原始取得
65	mindray	巴勒斯坦（加沙）	10	迈瑞医疗	19365	2021.10.1	原始取得
66	mindray	玻利维亚	5	迈瑞医疗	160224-C	2025.7.14	原始取得
67	mindray	玻利维亚	10	迈瑞医疗	160225-C	2025.7.14	原始取得
68	mindray	沙特	5	迈瑞医疗	1436001379	2024.7.25	原始取得
69	mindray	沙特	10	迈瑞医疗	1436001380	2024.7.25	原始取得
70	mindray	也门	5	迈瑞医疗	69773	2025.1.12	原始取得
71	mindray	也门	10	迈瑞医疗	69772	2025.1.12	原始取得
72	mindray	乌拉圭	5； 10	迈瑞医疗	459232	2025.9.7	原始取得
73	mindray	巴拿马	5	迈瑞医疗	237308	2024.12.19	原始取得
74	mindray	巴拿马	10	迈瑞医疗	237309	2024.12.19	原始取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
75		尼泊尔	5	迈瑞医疗	39993	2023.1.2	原始取得
76		尼泊尔	10	迈瑞医疗	40254	2023.2.4	原始取得
77		洪都拉斯	5	迈瑞医疗	134262	2025.9.25	原始取得
78		洪都拉斯	10	迈瑞医疗	134261	2025.9.25	原始取得
79		毛里求斯	5; 10	迈瑞医疗	17401/2015	2024.10.27	原始取得
80		缅甸	5; 9; 10	迈瑞医疗	4/20916/2014	2018.1.13	原始取得
81		欧盟	5;9;10	迈瑞医疗	11132206	2022.8.21	原始取得
82		欧盟	10	迈瑞医疗	12050985	2023.8.8	原始取得
83		欧盟	5;9;10	迈瑞医疗	013319629	2024.10.2	原始取得
84		牙买加	5;10	迈瑞医疗	65824	2024.11.17	原始取得
85		澳门	5	迈瑞医疗	N/092400	2022.4.27	原始取得
86		澳门	10	迈瑞医疗	N/092401	2022.4.27	原始取得
87		卡塔尔	5	迈瑞医疗	94278	2025.1.12	原始取得
88		卡塔尔	10	迈瑞医疗	94279	2025.1.12	原始取得
89		加拿大	-	迈瑞医疗	TMA680314	2022.1.25	受让取得

序号	商标标志	地区	注册类别	商标权人	注册号	有效期至	取得方式
90		欧盟	10;35;37	迈瑞医疗	004136495	2024.11.25	受让取得
91		美国	10	迈瑞医疗	3066505	2026.3.7	受让取得
92		美国	10;12	迈瑞医疗	3509905	2018.9.30	受让取得
93	ZONE SONOGRAPHY	美国	10	迈瑞医疗	3706956	2019.11.3	受让取得
94		美国	5	迈瑞医疗	3490478	2018.8.19	原始取得
95		美国	5;10	迈瑞医疗	4259611	2018.12.18	原始取得

附表五：迈瑞医疗主要专利权一览表

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
1	溶血剂、白细胞分类试剂体系及分类方法	200710073144.X	发明	迈瑞医疗	2027.1.28	2015.5.13	中国	原始取得
2	生理参数的波形分析方法及装置	200710077037.4	发明	迈瑞医疗	2027.9.10	2015.3.25	中国	原始取得
3	具有统一化电极接口的除颤仪主机及除颤电极	200810065563.3	发明	迈瑞医疗	2028.3.12	2014.4.16	中国	原始取得
4	一种五分类白细胞质控物及其制备方法	200710106645.3	发明	迈瑞医疗	2027.5.24	2014.3.26	中国	原始取得
5	超声线阵偏转成像的扫描变换插值方法和装置	200710197056.0	发明	迈瑞医疗	2027.11.28	2014.12.10	中国	原始取得
6	生化分析仪及其进水方法	200810217187.5	发明	迈瑞医疗	2028.10.29	2014.4.16	中国	原始取得
7	自动分析装置及其工作方法	200810217189.4	发明	迈瑞医疗	2028.10.30	2014.7.16	中国	原始取得
8	充电电路及充电电流变换方法	200810217150.2	发明	迈瑞医疗	2028.10.30	2014.4.16	中国	原始取得
9	血液检测试剂和方法	200810216864.1	发明	迈瑞医疗	2028.10.16	2014.6.18	中国	原始取得
10	血液分析试剂及其使用方法	200810218267.2	发明	迈瑞医疗	2028.12.7	2015.6.3	中国	原始取得
11	前向散射光信号探测装置与方法及细胞或粒子分析仪	200810066065.0	发明	迈瑞医疗	2028.2.2	2014.6.11	中国	原始取得
12	网织红细胞模拟物及其制备方法	200910107227.5	发明	迈瑞医疗	2029.5.5	2014.1.29	中国	原始取得
13	白细胞分类计数试剂、试剂盒以及白细胞分类计数的方法	200910177186.7	发明	迈瑞医疗	2029.9.27	2014.6.25	中国	原始取得
14	测量图像中目标位移以及应变与应变率成像的方法和装置	200910105722.2	发明	迈瑞医疗	2029.3.9	2014.12.10	中国	原始取得
15	自适应的动态范围调整方法和设备	200910106107.3	发明	迈瑞医疗	2029.3.15	2014.11.26	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
16	用于超声成像的抽取滤波方法与装置	200910107206.3	发明	迈瑞医疗	2029.5.3	2014.12.10	中国	原始取得
17	麻醉蒸发器及温度补偿单元	200910105094.8	发明	迈瑞医疗	2029.1.15	2014.4.2	中国	原始取得
18	超声探头驱动装置和驱动方法	200910106484.7	发明	迈瑞医疗	2029.3.29	2014.1.1	中国	原始取得
19	一种采样设备及方法	201010216544.3	发明	迈瑞医疗	2030.7.4	2014.4.2	中国	原始取得
20	一种充电电路及充电方法	200910105614.5	发明	迈瑞医疗	2029.2.18	2014.5.7	中国	原始取得
21	血管图像组织结构的边缘检测及血管内膜检测方法和系统	200910106119.6	发明	迈瑞医疗、北京深迈瑞	2029.3.10	2014.10.29	中国	原始取得
22	一种超声图像数据优化及其造影定量分析方法和系统	200910106494.0	发明	迈瑞医疗	2029.3.30	2014.3.26	中国	原始取得
23	一种空间复合成像中的帧相关处理方法及系统	200910106834.X	发明	迈瑞医疗	2029.4.14	2015.5.13	中国	原始取得
24	提高超声多普勒成像自动调整性能的方法及其超声系统	200910107353.0	发明	迈瑞医疗	2029.5.14	2014.10.15	中国	原始取得
25	一种混叠判断及多普勒成像自动调整方法及其超声系统	200910107741.9	发明	迈瑞医疗	2029.5.26	2014.10.15	中国	原始取得
26	基于 CORDIC 的信号处理方法和装置	200910108184.2	发明	迈瑞医疗	2029.6.25	2014.12.10	中国	原始取得
27	一种超声成像增益补偿及图像优化方法及其装置和系统	200910109156.2	发明	迈瑞医疗	2029.7.30	2014.5.7	中国	原始取得
28	一种用于超声成像的探头	200910190464.2	发明	迈瑞医疗	2029.9.20	2014.3.5	中国	原始取得
29	一种悬吊型医用装置定位系统	200910190544.8	发明	迈瑞医疗	2029.9.29	2014.3.5	中国	原始取得
30	样本试剂盘及其底板	200910107877.X	发明	迈瑞医疗	2029.6.14	2014.6.25	中国	原始取得
31	一种除颤电极识别方法及除颤系统	200910238900.9	发明	迈瑞医疗	2029.12.30	2014.7.16	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
32	一种改善超声彩色血流灵敏度的方法和装置及其超声系统	201010128276.X	发明	迈瑞医疗	2030.3.15	2014.5.7	中国	原始取得
33	一种临床检验试剂、试剂盒及方法	200910109036.2	发明	迈瑞医疗	2029.7.22	2014.8.13	中国	原始取得
34	血细胞分析试剂、制备方法及稳定 MCV 的方法	200910109403.9	发明	迈瑞医疗	2029.8.13	2014.8.27	中国	原始取得
35	脉冲扫描方法、超声成像方法及系统	201010245576.6	发明	迈瑞医疗	2030.7.28	2014.7.16	中国	原始取得
36	一种 3D 机械探头	200910253894.4	发明	迈瑞医疗	2029.12.1	2014.10.29	中国	原始取得
37	一种在图像中提取及测量感兴趣目标的方法及其装置	200910263769.1	发明	迈瑞医疗	2029.12.30	2014.10.15	中国	原始取得
38	一种生化分析仪样本盘	201010153066.6	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2014.5.7	中国	原始取得
39	一种触摸屏响应方法及装置	200910263768.7	发明	迈瑞医疗	2029.12.30	2015.5.13	中国	原始取得
40	一种样本检测光学系统、样本分析装置	201010153067.0	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2015.4.15	中国	原始取得
41	化学发光液，增强化学发光的试剂和方法	201010215774.8	发明	迈瑞医疗	2030.6.29	2014.9.24	中国	原始取得
42	多普勒图像、B 型图像和彩色血流图像同时显示的方法和系统	201010265538.7	发明	迈瑞医疗	2030.8.25	2014.5.7	中国	原始取得
43	X 射线束过滤装置、限束器及医用诊断 X 射线设备	201010042700.9	发明	迈瑞医疗	2030.1.11	2014.7.16	中国	原始取得
44	一种电源切换装置及其方法、电源系统和医疗设备	200910107113.0	发明	迈瑞医疗	2029.4.22	2014.4.2	中国	原始取得
45	具有触摸屏的医疗诊断装置及其操控方法	200910107147.X	发明	迈瑞医疗	2029.4.23	2015.5.13	中国	原始取得
46	一种实现自带死区的压控振荡器的电路及谐振型电源	200910107240.0	发明	迈瑞医疗	2029.5.7	2014.10.29	中国	原始取得
47	嗜酸性粒细胞模拟物、制备方法及其全血质控物	200910107254.2	发明	迈瑞医疗	2029.5.10	2014.3.19	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
48	抽取滤波的方法及装置	200910107969.8	发明	迈瑞医疗	2029.6.11	2014.5.7	中国	原始取得
49	试剂瓶逻辑组合形成方法、系统及生化分析仪	201010151642.3	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2015.3.25	中国	原始取得
50	一种全自动生化分析仪及其样本在线加载方法	201010153068.5	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2014.9.10	中国	原始取得
51	一种全自动生化分析仪及其工作方法	201010153069.X	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2015.4.22	中国	原始取得
52	样本架传送系统及生化分析仪	201010151652.7	发明	迈瑞医疗	2030.4.13	2014.2.12	中国	原始取得
53	一种进样系统、进样方法及医疗分析仪	201010155222.2	发明	迈瑞医疗	2030.4.15	2014.12.24	中国	原始取得
54	一种图像降噪方法、装置及图像处理设备	201010183159.3	发明	迈瑞医疗	2030.5.25	2014.12.10	中国	原始取得
55	支持向量机的聚类方法与装置	200910108071.2	发明	迈瑞医疗	2029.6.14	2015.4.29	中国	原始取得
56	图像优化曲线的生成方法与装置	200910108518.6	发明	迈瑞医疗	2029.6.30	2014.1.15	中国	原始取得
57	白细胞分类计数试剂、试剂盒及其制备方法和白细胞分类计数的方法	200910109215.6	发明	迈瑞医疗	2029.7.30	2015.4.8	中国	原始取得
58	花菁类化合物，包含所述化合物的组合物及其在细胞检测中的用途	200910238927.8	发明	迈瑞医疗	2029.12.29	2014.8.20	中国	原始取得
59	图像处理方法、装置及医疗影像设备	201010227818.9	发明	迈瑞医疗	2030.7.14	2015.9.23	中国	原始取得
60	稳定碱性磷酸酶或其标记物的试剂和方法	200910239511.8	发明	迈瑞医疗	2029.12.30	2015.6.3	中国	原始取得
61	平板探测器噪声抑制方法及装置	201010614581.X	发明	迈瑞医疗	2030.12.29	2015.6.17	中国	原始取得
62	彩色血流动态帧相关方法和装置	201010042708.5	发明	迈瑞医疗	2030.1.4	2015.7.15	中国	原始取得
63	减弱多工模式下PW声场干扰的PRF设计方法与装置	201010042735.2	发明	迈瑞医疗	2030.1.10	2016.1.27	中国	原始取得
64	氧电池座组件、氧电池组件及麻醉机	201010501417.8	发明	迈瑞医疗	2030.10.8	2015.8.19	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
65	一种用于医疗设备的参数设置方法、装置及医疗设备	201010501484.X	发明	迈瑞医疗	2030.10.8	2015.6.17	中国	原始取得
66	一种除颤仪及病人转运方法、数据处理方法	201010503046.7	发明	迈瑞医疗	2030.10.10	2015.8.19	中国	原始取得
67	通气模式显示方法及装置、生命支持设备	201010501481.6	发明	迈瑞医疗	2030.10.8	2015.11.18	中国	原始取得
68	改进多普勒超声成像中 HPRF 性能的方法与装置	201010044456.X	发明	迈瑞医疗	2030.1.20	2014.10.15	中国	原始取得
69	3D/4D 成像设备、成像中感兴趣区域调节方法及装置	201010204379.X	发明	迈瑞医疗	2030.6.20	2015.5.20	中国	原始取得
70	一种超声医疗设备及其超声成像方法	201110362556.1	发明	迈瑞医疗	2031.11.15	2014.12.3	中国	原始取得
71	操作控制结构及具有该操作控制结构的超声波诊断装置	201110329773.0	发明	迈瑞医疗	2031.10.25	2015.3.18	中国	原始取得
72	一种放射影像拼接装置和方法	201010589756.6	发明	迈瑞医疗	2030.12.14	2015.9.23	中国	原始取得
73	X 线放射成像设备及其限束器光野调节方法、装置	201010589757.0	发明	迈瑞医疗	2030.12.14	2015.12.2	中国	原始取得
74	一种双相波除颤电路及除颤仪	201010592250.0	发明	迈瑞医疗	2030.12.15	2015.11.25	中国	原始取得
75	一种 3D 机械探头	201010607330.9	发明	迈瑞医疗	2030.12.26	2015.4.8	中国	原始取得
76	磁共振成像门控系统、方法及磁共振成像设备	201010609615.6	发明	迈瑞医疗	2030.12.27	2015.9.16	中国	原始取得
77	结合物的制备方法及相关试剂盒	201010192647.0	发明	迈瑞医疗	2030.6.3	2014.12.10	中国	原始取得
78	一种彩色血流增益调整的方法及装置	201010615840.0	发明	迈瑞医疗	2030.12.29	2015.11.25	中国	原始取得
79	低值样本粒子测量方法及粒子分析仪	201010619703.4	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2016.1.20	中国	原始取得
80	粒子计数装置和血液细胞分析装置	201010619705.3	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2015.12.2	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
81	一种血样吸取检测方法及血样吸取检测判断系统	201010619697.2	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2014.8.13	中国	原始取得
82	真空溢流阀及样本分析仪	201010619607.X	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2015.11.25	中国	原始取得
83	磁共振成像中消除血管拼接伪影的方法和装置	201010619614.X	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2016.1.20	中国	原始取得
84	化学发光增强试剂及其使用方法和化学发光液	201010226676.4	发明	迈瑞医疗	2030.7.12	2015.1.7	中国	原始取得
85	一种取放物体的装置、机械手及方法和样本分析仪	201010619610.1	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2014.7.16	中国	原始取得
86	流动室组件、流动室组件排堵方法及样本分析仪	201010619812.6	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2014.3.19	中国	原始取得
87	试管架固定装置和方法、及其血液分析装置	201010619802.2	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2015.9.16	中国	原始取得
88	物品取放装置、方法及具有该装置的样本分析仪	201010619874.7	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2015.11.25	中国	原始取得
89	试剂灌注装置及方法	201010619617.3	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2015.10.28	中国	原始取得
90	一种三维超声成像的方法及系统	201110008192.7	发明	迈瑞医疗	2031.1.13	2015.11.25	中国	原始取得
91	X 射线束过滤装置、限束器及医用诊断 X 射线设备	201110024427.1	发明	迈瑞医疗	2031.1.20	2016.2.3	中国	原始取得
92	多通道脉冲同步识别装置和方法	201110033511.X	发明	迈瑞医疗	2031.1.29	2015.11.25	中国	原始取得
93	一种放射影像设备及其自动跟随方法	201110033884.7	发明	迈瑞医疗	2031.1.30	2015.7.22	中国	原始取得
94	一种血流模拟装置	201110053873.5	发明	迈瑞医疗	2031.3.6	2015.8.26	中国	原始取得
95	移动式患者台	201110095490.4	发明	迈瑞医疗	2031.4.14	2015.12.2	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
96	一种样本架监控方法与装置、一种体液工作站	201110095603.0	发明	迈瑞医疗	2031.4.14	2015.11.25	中国	原始取得
97	体液工作站及其在线加载试剂方法、系统	201180070109.7	发明	迈瑞医疗	2031.4.14	2016.1.27	中国	原始取得
98	一种体液检验流水线工作站样本处理方法、装置及系统	201110095496.1	发明	迈瑞医疗	2031.4.14	2015.9.30	中国	原始取得
99	三维超声系统及其目标点的定位方法和装置	201110180448.2	发明	清华大学、迈瑞医疗	2031.6.28	2015.9.2	中国	原始取得
100	一种填充多普勒信号间隙的方法和装置及其超声成像系统	201110199251.3	发明	迈瑞医疗	2031.7.14	2015.7.15	中国	原始取得
101	一种帧相关方法及其装置、以及超声成像系统	201110219847.5	发明	迈瑞医疗	2031.8.1	2016.1.20	中国	原始取得
102	一种超声成像方法及装置	201110230097.1	发明	迈瑞医疗	2031.8.10	2015.11.25	中国	原始取得
103	一种三维超声成像的方法及装置	201110249250.5	发明	迈瑞医疗	2031.8.25	2015.12.2	中国	原始取得
104	体外除颤仪及其扩展器、除颤监护系统	201110262754.0	发明	迈瑞医疗	2031.9.5	2015.4.8	中国	原始取得
105	一种显示设备支撑装置及其超声诊断仪	201110296590.3	发明	迈瑞医疗	2031.9.26	2015.9.16	中国	原始取得
106	一种监护仪及其监护参数显示方法	201110314153.X	发明	迈瑞医疗	2031.10.16	2015.6.10	中国	原始取得
107	耦合剂加热器及超声设备	201110318807.6	发明	迈瑞医疗	2031.10.18	2015.1.28	中国	原始取得
108	一种样本液反应池	201110337476.0	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2016.1.20	中国	原始取得
109	分液阀及具有该分液阀的医疗设备	201110337561.7	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.6.17	中国	原始取得
110	粒子分析仪及其粒子测试控制方法、装置	201110338176.4	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.9.30	中国	原始取得
111	一种血液分析仪测量结果的自诊断方法和装置	201110337467.1	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.4.1	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
112	一种减少红细胞参数测量误差的方法以及温度控制装置	201110337794.7	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.6.17	中国	原始取得
113	试剂过滤装置及方法	201110337631.9	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.8.19	中国	原始取得
114	光信号的去噪方法和装置	201110337795.1	发明	迈瑞医疗	2031.10.30	2015.8.26	中国	原始取得
115	JTAG 测试链路及其超声诊断仪	201110346014.5	发明	迈瑞医疗	2031.11.3	2015.7.15	中国	原始取得
116	超声成像方法和系统	201110364221.3	发明	迈瑞医疗	2031.11.15	2015.5.13	中国	原始取得
117	一种超声探头	201110403643.7	发明	迈瑞医疗	2031.12.6	2015.1.14	中国	原始取得
118	监护仪设备组件、监护仪及监护仪模块	201110409690.2	发明	迈瑞医疗	2031.12.8	2015.12.16	中国	原始取得
119	一种超声成像的方法和装置	201110393379.3	发明	迈瑞医疗	2031.11.30	2015.5.13	中国	原始取得
120	一种自适应调整充电速率的方法及除颤器	201110454390.6	发明	迈瑞医疗	2031.12.29	2015.4.1	中国	原始取得
121	超声诊断仪波束发射方法及超声诊断仪	201010518293.4	发明	迈瑞医疗	2030.10.24	2015.9.30	中国	原始取得
122	生化分析质控检测方法和系统	201210011348.1	发明	迈瑞医疗	2032.1.12	2014.10.15	中国	原始取得
123	在样本分析仪中进行条码识别的方法和对 应样本分析仪	201210019464.8	发明	迈瑞医疗	2032.1.20	2016.2.3	中国	原始取得
124	一种生化仪样本测试结果的处理方法及装 置	201210010293.2	发明	迈瑞医疗	2032.1.12	2015.6.24	中国	原始取得
125	样本分析仪的样本重测方法及系统	201210011186.1	发明	迈瑞医疗	2032.1.12	2014.6.25	中国	原始取得
126	一种气体测量装置	201210048942.8	发明	迈瑞医疗	2032.2.28	2015.11.25	中国	原始取得
127	一种患者升降台	201210081294.6	发明	迈瑞医疗	2032.3.25	2015.6.10	中国	原始取得
128	推片染色机载玻片处理装置	201210103432.6	发明	迈瑞医疗	2032.4.9	2015.9.30	中国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
129	推片染色机染色装置及推片染色机的染色方法	201210103305.6	发明	迈瑞医疗	2032.4.9	2015.8.26	中国	原始取得
130	推片染色机染色池阻挡和分离装置及推片染色机	201210103304.1	发明	迈瑞医疗	2032.4.9	2015.12.9	中国	原始取得
131	用于体外诊断设备的温度控制方法和反应杯清洗方法	201210112951.9	发明	迈瑞医疗	2032.4.16	2015.7.29	中国	原始取得
132	全自动生化分析仪	201210112960.8	发明	迈瑞医疗	2032.4.16	2015.9.16	中国	原始取得
133	样本分析仪及其样本仓组件与样本仓控制方法	201210222790.9	发明	迈瑞医疗	2032.6.28	2015.1.28	中国	原始取得
134	白细胞分类计数试剂和白细胞分类方法	201210264108.2	发明	迈瑞医疗	2032.7.26	2016.6.1	中国	原始取得
135	一种锁定器及其支撑臂和超声成像系统	201210294550.X	发明	迈瑞医疗	2032.8.16	2015.12.9	中国	原始取得
136	超声图像增益优化方法及超声成像增益自动优化装置	201210514756.9	发明	迈瑞医疗	2032.12.4	2016.1.20	中国	原始取得
137	超声探头的阵元连接元件及其超声探头及超声成像系统	201210555257.4	发明	迈瑞医疗	2032.12.19	2016.2.3	中国	原始取得
138	除颤电路	201310065994.0	发明	迈瑞医疗	2028.12.4	2015.4.8	中国	原始取得
139	一种试剂瓶及其试剂加载装置及方法	201310131464.1	发明	迈瑞医疗	2033.4.15	2016.1.20	中国	原始取得
140	一种杯盒自动输送装置、免疫分析仪及杯盒自动输送方法	201310131477.9	发明	迈瑞医疗	2033.4.15	2016.2.3	中国	原始取得
141	一种显示设备支撑装置	201310300841.X	发明	迈瑞医疗	2029.6.18	2015.10.7	中国	原始取得
142	血液分析方法、控制装置和血液细胞分析仪	201310298749.4	发明	成都深迈瑞、迈瑞医疗	2033.7.15	2016.2.24	中国	原始取得
143	多屏合成显示装置及方法	US8707191B2	发明	迈瑞医疗	2028.2.20	2014.4.22	美国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
144	组织多普勒成像方法和装置	US8758249B2	发明	迈瑞医疗	2032.7.15	2014.6.24	美国	原始取得
145	一种血液细胞检测的装置及其微孔传感器组件	US8771484B2	发明	迈瑞医疗	2030.5.22	2014.7.8	美国	原始取得
146	电池组件及其固定结构	US8663826B2	发明	迈瑞医疗	2031.10.4	2014.3.4	美国	原始取得
147	生化分析仪用户个性化操作的实现方法和装置	US8697448B2	发明	迈瑞医疗	2031.9.15	2014.4.15	美国	原始取得
148	一种麻醉机呼吸装置及其流量传感器的标定方法	US8776791B2	发明	迈瑞医疗	2032.8.16	2014.7.15	美国	原始取得
149	条码扫描装置及方法	US9152836B2	发明	迈瑞医疗	2027.9.26	2015.10.6	美国	原始取得
150	实时计算逐点变迹系数的方法及装置	US9022937B2	发明	迈瑞医疗	2027.12.31	2015.5.5	美国	原始取得
151	分光光度检测方法以及检测系统	US8765475B2	发明	迈瑞医疗	2031.2.5	2014.7.1	美国	原始取得
152	过滤器	US8944256B2	发明	迈瑞医疗	2029.7.28	2015.2.3	美国	原始取得
153	血液检测试剂和方法	US8940499B2	发明	迈瑞医疗	2029.10.16	2015.1.27	美国	原始取得
154	生化分析仪及其流体元件清洁方法	US8834637B2	发明	迈瑞医疗	2033.3.13	2014.9.16	美国	原始取得
155	麻醉蒸发器及温度补偿单元	US8813744B2	发明	迈瑞医疗	2030.1.14	2014.8.26	美国	原始取得
156	低液位检测装置	US8689627B2	发明	迈瑞医疗	2029.8.2	2014.4.8	美国	原始取得
157	超声成像的方法和装置	US8702610B2	发明	迈瑞医疗	2031.12.31	2014.4.22	美国	原始取得
158	白细胞分类计数试剂、试剂盒及其制备方法和白细胞分类计数的方法	US8685661B2	发明	迈瑞医疗	2030.7.31	2014.4.1	美国	原始取得
159	一种医疗器械及医疗器械的使用方法	US8707213B2	发明	迈瑞医疗	2031.8.28	2014.4.22	美国	原始取得
160	一种在图像中提取及测量感兴趣目标的方法及其装置	US8699766B2	发明	迈瑞医疗	2033.1.24	2014.4.15	美国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
161	一种在超声成像空间中定义感兴趣容积的方法及其装置	US8781196B2	发明	迈瑞医疗	2033.1.14	2014.7.15	美国	原始取得
162	一种触摸屏响应方法及装置	US9152268B2	发明	迈瑞医疗	2030.12.7	2015.10.6	美国	原始取得
163	体液工作站及其在线加载试剂方法、系统	US9116142B2	发明	迈瑞医疗	2033.10.15	2015.8.25	美国	原始取得
164	稳定碱性磷酸酶或其标记物的试剂和方法	US8753858B2	发明	迈瑞医疗	2030.12.30	2014.6.17	美国	原始取得
165	改进多普勒超声成像中 HPRF 性能的方法与装置	US8647277B2	发明	迈瑞医疗	2032.2.10	2014.2.11	美国	原始取得
166	除颤监护仪高风险功能的保护方法及装置	US8983607B2	发明	迈瑞医疗	2027.11.20	2015.3.17	美国	原始取得
167	B 超成像增益控制方法、增益控制模块及 B 超成像系统	US8795179B2	发明	迈瑞医疗	2031.9.6	2014.8.5	美国	原始取得
168	一种采样设备及方法	US8863593B2	发明	迈瑞医疗	2031.5.31	2014.10.21	美国	原始取得
169	一种样本检测光学系统、样本分析装置	US8705030B2	发明	迈瑞医疗	2032.7.29	2014.4.22	美国	原始取得
170	一种用于自动生化分析仪的清洗液	US8647443B2	发明	迈瑞医疗	2029.6.13	2014.2.11	美国	原始取得
171	一种碱性磷酸酶结合物的合成工艺	US8940512B2	发明	迈瑞医疗	2031.6.2	2015.1.27	美国	原始取得
172	图像处理方法、装置及医疗影像设备	US8792747B2	发明	迈瑞医疗	2032.4.27	2014.7.29	美国	原始取得
173	3D/4D 成像设备、成像中感兴趣区域调节方法及装置	US8723925B2	发明	迈瑞医疗	2032.3.19	2014.5.13	美国	原始取得
174	增强化学发光的试剂、方法和化学发光液	US8883514B2	发明	迈瑞医疗	2031.6.29	2014.11.11	美国	原始取得
175	多普勒图像、B 型图像和彩色血流图像同时显示的方法和系统	US9086474B2	发明	迈瑞医疗	2031.8.31	2015.7.21	美国	原始取得
176	氧电池座组件、氧电池组件及麻醉机	US8887724B2	发明	迈瑞医疗	2031.10.3	2014.11.18	美国	原始取得

序号	专利名称	权利号	类型	专利权人	有效期至	授权日	地区	取得方式
177	一种中央控制刹车系统及推车型可移动式医疗设备	US8640832B2	发明	迈瑞医疗	2032.5.17	2014.2.4	美国	原始取得
178	生成方位指示图的方法及装置及超声三维成像方法及系统	US8810568B2	发明	迈瑞医疗	2031.11.11	2014.8.19	美国	原始取得
179	一种多普勒彩色血流成像方法和装置	US8864671B2	发明	迈瑞医疗	2031.9.22	2014.10.21	美国	原始取得
180	一种数字放射成像曝光参数自适应修正的方法及系统	US9149246B2	发明	迈瑞医疗	2031.10.21	2015.10.6	美国	原始取得
181	粒子分析装置及方法	US9207159B2	发明	迈瑞医疗	2031.12.14	2015.12.8	美国	原始取得
182	一种双相波除颤电路及除颤仪	US9056207B2	发明	迈瑞医疗	2031.12.16	2015.6.16	美国	原始取得
183	一种彩色血流增益调整的方法及装置	US8649586B2	发明	迈瑞医疗	2032.4.8	2014.2.11	美国	原始取得
184	计数器组件、鞘液阻抗计数装置及流式细胞分析仪	US8720288B2	发明	迈瑞医疗	2033.1.10	2014.5.13	美国	原始取得
185	X 线放射成像设备及其限束器光野调节方法、装置	US8837681B2	发明	迈瑞医疗	2032.11.1	2014.9.16	美国	原始取得
186	自动优化多普勒成像参数的方法和装置	US8979760B2	发明	迈瑞医疗	2028.8.26	2015.3.17	美国	原始取得
187	实时产生滤波器系数的方法和装置	US9124244B2	发明	迈瑞医疗	2027.10.29	2015.9.1	美国	原始取得
188	用于超声成像系统的帧平均电路	US8721549B2	发明	迈瑞医疗	2028.10.21	2014.5.13	美国	原始取得
189	彩色血流动态帧相关方法和装置	US9202273B2	发明	迈瑞医疗	2030.12.3	2015.12.1	美国	原始取得
190	彩色血流动态帧相关方法和装置	US9202274B2	发明	迈瑞医疗	2030.12.3	2015.12.1	美国	原始取得
191	化学发光增强试剂及其使用方法和化学发光液	US9139766B2	发明	迈瑞医疗	2031.7.6	2015.9.22	美国	原始取得

附表六：迈瑞医疗主要计算机软件著作权一览表

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
1	迈瑞医疗	超声影像管理系统中的快捷输入模块 V1.0	2002.11.18	2003SR3818	2003.6.5	原始取得
2	迈瑞医疗	基于波形识别的 SPO2 血氧计算软件 V1.0	2003.11.15	2004SR00157	2004.1.6	原始取得
3	迈瑞医疗	基于振荡法的 630E 无创血压测量系统软件 V1.0	2003.8.20	2004SR00156	2004.1.6	原始取得
4	迈瑞医疗	三维超声成像系统英文版 V1.0	2005.8.1	2006SR00593	2006.1.19	原始取得
5	迈瑞医疗	MG66 超声影像管理系统 V1.0	2003.4.9	2006SR00594	2006.1.19	原始取得
6	迈瑞医疗	MG66-3D 超声影像管理系统 V1.0	2004.6.23	2006SR00595	2006.1.19	原始取得
7	迈瑞医疗	全自动生化分析仪操作系统 V01.00.03	2006.1.1	2006SR12275	2006.9.7	原始取得
8	迈瑞医疗	数据管理软件 V04.00.00	2006.11.20	2007SR05348	2007.4.13	原始取得
9	迈瑞医疗	洗板机操作软件 V01.00.00	2007.3.20	2007SR09164	2007.6.22	原始取得
10	迈瑞医疗	BS-400 操作软件 V1.0	2007.3.23	2007SR10847	2007.7.23	原始取得
11	迈瑞医疗	BeneView T8/T6/T5 病人监护仪系统软件 V1.0	2006.10.8	2007SR11181	2007.7.27	原始取得
12	迈瑞医疗	麻醉机系统软件 V01.00.00	2006.10.23	2007SR11182	2007.7.27	原始取得
13	迈瑞医疗	五分类血液细胞分析仪通信中间库软件 V01.00.00	2007.6.20	2007SR13520	2007.9.4	原始取得
14	迈瑞医疗	迈瑞 BC—6800/BC-6600 全自动血细胞分析软件 V1.0	2010.11.5	2011SR000468	2011.1.6	原始取得
15	迈瑞医疗	迈瑞 BeneView T1 病人监护仪软件 V1.0	2011.5.17	2012SR007494	2012.2.7	原始取得

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
16	迈瑞医疗	迈瑞 BS-400 全自动生化分析软件 V1.0	2011.11.4	2011SR090882	2011.12.6	原始取得
17	迈瑞医疗	迈瑞 DC-8 彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2011.8.15	2011SR078920	2011.11.1	原始取得
18	深迈软	迈瑞 BS-2000 全自动生化分析软件 V1.0	2011.12.19	2012SR009017	2012.2.13	原始取得
19	深迈软	迈瑞 MEWS 改良早期报警系统 V1.0	2012.10.8	2013SR082279	2013.8.8	原始取得
20	深迈软	迈瑞 iChart-OR 麻醉信息系统软件 V1.0	2013.3.22	2013SR034285	2013.4.16	原始取得
21	深迈软	迈瑞 BA34 全自动生化分析仪软件 V1.0	2012.10.10	2013SR065746	2013.7.15	原始取得
22	深迈软	迈瑞 BA38 全自动生化分析仪软件 V1.0	2012.10.10	2013SR065493	2013.7.15	原始取得
23	深迈软	迈瑞 BC-3000Plus 血细胞分析软件 V1.0	2012.10.28	2013SR065456	2013.7.15	原始取得
24	深迈软	迈瑞 M9 彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2013.7.1	2013SR095009	2013.9.4	原始取得
25	深迈软	迈瑞 CAL 8000 全自动样本处理系统软件 V1.0	2013.9.16	2013SR129078	2013.11.19	原始取得
26	深迈软	迈瑞 MEC-1000 便携多参数监护软件 V1.0	2012.5.1	2013SR132196	2013.11.25	原始取得
27	深迈软	迈瑞 2108 彩色超声系统软件 V1.0	2013.1.9	2014SR076478	2014.6.12	原始取得
28	深迈软	迈瑞 BeneVision 中心监护软件 V1.0	2015.4.30	2015SR114274	2015.6.24	原始取得
29	深迈软	迈瑞 Ubeconn 系列生理参数监测仪系统软件 V1.0	未发表	2015SR170610	2015.9.1	原始取得
30	深迈软	迈瑞 700 型移动式 X 射线机系统软件 V1.0	未发表	2015SR182363	2015.9.18	原始取得
31	深迈软	迈瑞 Resona 7 系列超声诊断系统软件 V1.0	未发表	2015SR189405	2015.9.29	原始取得

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
32	深迈软	迈瑞全科医生工作站软件 V1.0	未发表	2015SR182537	2015.9.18	原始取得
33	深迈软	迈瑞 BM20 全自动生化免疫分析软件 V1.0	未发表	2015SR182512	2015.9.18	原始取得
34	深迈软	移动式远程心电测量系统软件 V1.0	未发表	2015SR269436	2015.12.21	原始取得
35	深迈软	迈瑞 M7 系列超声系统软件 V1.0	2013.5.9	2014SR030823	2014.3.14	原始取得
36	深迈软	迈瑞 630D 无创血压测量模块软件 V1.0	2013.12.21	2014SR045120	2014.4.18	原始取得
37	深迈软	迈瑞 SynoVent 呼吸机系统软件 V1.0	2013.10.24	2014SR045118	2014.4.18	原始取得
38	深迈软	迈瑞 DigiEye 型医用 X 射线摄影系统软件 V1.0	未发表	2012SR046459	2012.6.4	原始取得
39	深迈软	迈瑞 DC-N3 彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2012.3.28	2012SR044820	2012.5.29	原始取得
40	深迈软	迈瑞 Z6 便携彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2012.2.22	2012SR039013	2012.5.14	原始取得
41	深迈软	迈瑞 eGateway Integration Manager 软件 V4.0.1	2011.11.10	2012SR064761	2012.7.17	原始取得
42	深迈软	迈瑞 PM-60 血氧饱和度监护仪软件 V2.0	2011.10.10	2012SR097976	2012.10.18	原始取得
43	深迈软	迈瑞 BA10 全自动生化分析软件 V1.0	2011.12.6	2012SR098025	2012.10.18	原始取得
44	深迈软	迈瑞 BC-5000、BC-5150 血液细胞分析仪系统软件 V1.0	2012.10.25	2013SR017661	2013.2.27	原始取得
45	深迈软	迈瑞 M5 系列彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2011.9.30	2013SR018045	2013.2.27	原始取得
46	深迈软	迈瑞 660 型 X 射线摄影系统软件 V1.0	2012.10.15	2013SR034942	2013.4.18	原始取得
47	深迈软	迈瑞 DC-1 彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2013.3.15	2013SR038169	2013.4.26	原始取得

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
48	深迈软	迈瑞全自动化学发光免疫分析仪软件 V01.00.00	2013.4.8	2013SR048306	2013.5.22	原始取得
49	深迈软	迈瑞 DC-N2 彩色多普勒超声系统软件 V1.0	2013.3.15	2013SR058809	2013.6.18	原始取得
50	深迈软	迈瑞 DC-7 系列超声系统软件 V1.0	2013.3.28	2014SR030845	2014.3.14	原始取得
51	深迈软	迈瑞 DC-8 系列超声系统软件 V1.0	2013.9.5	2014SR030938	2014.3.14	原始取得
52	深迈软	迈瑞 DC-N6 系列超声系统软件 V1.0	2013.5.21	2014SR030940	2014.3.14	原始取得
53	迈瑞医疗	迈瑞健康一体机管理系统软件 V2.0	2015.11.30	2015SR264611	2015.12.17	原始取得
54	迈瑞医疗	迈瑞健康一体机监测仪系统软件 V2.0	2015.11.4	2015SR264614	2015.12.17	原始取得
55	迈瑞医疗	迈瑞全科医生移动工作站系统软件 V2.0	2015.11.30	2015SR264622	2015.12.17	原始取得
56	迈瑞医疗	迈瑞生化分析仪数据管理软件 V01.00.00	2008.8.1	2009SR025181	2009.6.29	原始取得
57	迈瑞医疗	BeneHeart 除颤监护仪系统软件 V1.00.00	2008.7.10	2009SR03812	2009.1.16	原始取得
58	迈瑞医疗	HYPERVISOR VI 中心监护系统软件 V01.00.00	2005.9.27	2009SR03815	2009.1.16	原始取得
59	迈瑞医疗	HYPERVISOR VI 中心监护系统软件 V03.01.00	2008.8.29	2009SR02328	2009.1.12	原始取得
60	迈瑞医疗	CMS 浏览器系统软件 V01.00.00	2007.9.5	2009SR02326	2009.1.12	原始取得
61	迈瑞医疗	PM-60 血氧饱和度监护仪系统软件 V1.0	2007.7.19	2009SR016632	2009.5.6	原始取得
62	迈瑞医疗	VS-800 生命体征监测仪系统软件 V02.00.00	2008.6.27	2009SR02675	2009.1.13	原始取得
63	迈瑞医疗	MVR-11 医用影像记录系统软件 V00.00.00.7412	2008.4.10	2009SR020665	2009.6.3	原始取得

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
64	迈瑞医疗	Digiqllo 系统软件 V00.04.13	2004.3.30	2009SR020662	2009.6.3	原始取得
65	迈瑞医疗	DP-6600 全数字便携式超声诊断系统系统软件 V00.05.00	2004.11.29	2009SR024753	2009.6.24	原始取得
66	迈瑞医疗	DC-6 彩色多普勒超声系统系统软件 V01.00.00.16755	2006.9.21	2009SR02327	2009.1.12	原始取得
67	迈瑞医疗	M5 便携式彩色多普勒超声系统的系统软件 V01.00.00.26752	2007.12.6	2009SR020638	2009.6.2	原始取得
68	迈瑞医疗	DP-9900 系列全数字黑白超声诊断系统的系统软件 V03.00.00	2005.7.15	2009SR020636	2009.6.2	原始取得
69	迈瑞医疗	BS-300 全自动生化分析仪操作软件 V01.00.00	2003.7.15	2009SR020666	2009.6.3	原始取得
70	迈瑞医疗	BS-300 全自动生化分析仪打印管理软件 V01.00.00	2005.6.10	2009SR020668	2009.6.3	原始取得
71	迈瑞医疗	BS-380 全自动生化分析仪操作软件 V01.00.00	2008.9.30	2009SR021201	2009.6.6	原始取得
72	迈瑞医疗	MR-96A/MR-96T 酶标仪数据管理软件 V01.00.00	2007.6.22	2009SR020671	2009.6.3	原始取得
73	迈瑞医疗	迈瑞 WATO EX-50/60 麻醉机系统软件 V01.00.00	2008.4.28	2009SR025407	2009.6.29	原始取得
74	迈瑞医疗	迈瑞 BC-3600/BC-3300/BC-3600CT/BC-3300CT 血液细胞 分析仪系统软件 V01.00.00	2010.10.10	2010SR060946	2010.11.15	原始取得
75	迈瑞医疗	迈瑞 SynoVent B3/SynoVent E3/SynoVent B5/SynoVent E5 呼吸软件 V01.00.00	2010.8.20	2010SR073888	2010.12.28	原始取得
76	迈瑞医疗	迈瑞生理参数监护仪 h900/c900/h850/c850/h860/c860/h80/c80 系统软件 V01.00	2010.8.1	2010SR059175	2010.11.5	原始取得
77	迈瑞医疗	迈瑞 BC-3200 血液细胞分析软件 V1.0	2006.8.10	2010SR060494	2010.11.12	原始取得
78	迈瑞医疗	迈瑞 DP-7700/DP-7600 全数字超声诊断系统软件 V1.00.00	2005.9.15	2010SR060477	2010.11.12	原始取得

序号	著作权人	软件全称	首次发表日期	登记号	登记日期	取得方式
79	迈瑞医疗	迈瑞 PM—7000/PM-8000/PM-8000Express/PM-9000/PM-9000Express 病人监护仪系统软件 V1.0	2008.5.23	2010SR060493	2010.11.12	原始取得
80	迈瑞医疗	迈瑞数字遥测监护系统软件 V1.0	2005.11.26	2010SR060492	2010.11.12	原始取得
81	迈瑞医疗	迈瑞 BS—200/BS-220/BS-330/BS-350 全自动生化分析仪软件 V1.0	2006.1.1	2010SR060484	2010.11.12	原始取得
82	迈瑞医疗	迈瑞 BS—800/BS-820/BS-800M/BS-820M 全自动生化分析仪系统软件 V1.0	2010.7.15	2010SR060483	2010.11.12	原始取得
83	迈瑞医疗	迈瑞数据管理软件 V1.0	2010.7.15	2010SR062611	2010.11.23	原始取得
84	迈瑞医疗	迈瑞 BC—2800Vet/BC-2600Vet 兽用血液分析软件 V1.0	2005.10.13	2010SR060818	2010.11.13	原始取得
85	迈瑞医疗	迈瑞 BA23 系列全自动生化分析软件 V1.0	未发表	2011SR005645	2011.2.10	原始取得
86	迈瑞医疗	迈瑞 1150 系列超声诊断系统软件 V1.0	2011.3.15	2011SR020175	2011.4.13	原始取得
87	迈瑞医疗	迈瑞 iMEC 病人监护仪系统软件 V1.0	2011.5.17	2011SR036763	2011.6.13	原始取得
88	迈瑞医疗	迈瑞 12 导心电图 c90 系统软件 V01.00.00	2011.2.25	2011SR057416	2011.8.15	原始取得
89	迈瑞医疗	迈瑞 DP-5 全数字超声诊断系统软件 V1.0	2011.5.25	2011SR059948	2011.8.23	原始取得

注：根据我国《计算机软件保护条例》（2013 年 3 月 1 日起实施）的规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护。

附表七：迈瑞医疗主要医疗器械注册、备案证书一览表

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
1	迈瑞医疗	DDP-6800、DP-6900 全数字便携式超声诊断系统	粤食药监械(准)字 2013 第 2230748 号	2017.7.9
2	迈瑞医疗	DigiEye 380 数字化医用 X 射线摄影系统	粤械注准 20162300283	2021.3.21
3	迈瑞医疗	M7、M7T、M7 Expert、M7 Super 便携式彩色多普勒超声系统	国食药监械(准)字 2013 第 3231737 号	2017.10.28
4	迈瑞医疗	DC-N3、DC-N3T、DC-N3S、DC-N3 PRO 彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2013 第 2230993 号	2017.9.4
5	迈瑞医疗	DC-N2、DC-N2T、DC-N2S 彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2013 第 2230960 号	2017.9.1
6	迈瑞医疗	DS-88、DS-88T、DS-88E 超声影像管理系统	粤械注准 20142700176	2019.11.10
7	迈瑞医疗	DP-1100Plus、DP-2200、DP-2100、DP-2200Plus 全数字便携式超声诊断系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2230702 号	2019.6.11
8	迈瑞医疗	M5、M5T、M5s、M7 Series 便携式彩色多普勒超声系统	国食药监械(准)字 2014 第 3231673 号	2019.9.21
9	迈瑞医疗	DC-3、DC-3T、DC-6 ExpertII、DC-NovaS 彩色多普勒超声系统	粤械注准 20142230136	2019.11.6
10	迈瑞医疗	DP-8500、DP-8300 全数字超声诊断系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2231208 号	2019.8.18
11	迈瑞医疗	DP-50、DP-50T 全数字便携式超声诊断系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2231207 号	2019.8.18
12	迈瑞医疗	DP-30、DP-30T 全数字便携式超声诊断系统	粤械注准 20142230192	2019.11.10
13	迈瑞医疗	DP-20、DP-20T、DP-21、DP-25、DP-28 全数字便携式超声诊断系统	粤械注准 20142230191	2019.11.10
14	迈瑞医疗	DP-10、DP-10T、DP-11、DP-15、DP-18 全数字便携式超声诊断系统	粤械注准 20142230189	2019.11.10
15	迈瑞医疗	DC-T6、DC-N6PRO、DC-Nova、DC-N6、DC-N6T 彩色多普勒超声系统	粤械注准 20142230227	2019.11.20
16	迈瑞医疗	DP-5、DP-5T、DP-5E、DP-5S、DP-5B 全数字超声诊断系统	粤械注准 20142230184	2019.11.10
17	迈瑞医疗	DP-7、DP-7T 全数字超声诊断系统	粤械注准 20142230190	2019.11.10
18	迈瑞医疗	DC-8、DC-8 PRO、DC-8 CV、DC-8 EXP、DC-8S 彩色多普勒超声系统	国械注准 20143232261	2019.12.25
19	迈瑞医疗	DC-8、DC-8 PRO、DC-8 CV、	粤食药监械(准)字 2014 第	2019.7.23

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
	医疗	DC-8 EXP、DC-8S 彩色多普勒超声系统	2231115 号	
20	迈瑞医疗	M9、M9CV、M9T 便携式彩色多普勒超声系统	国食药监械(准)字 2014 第 3231663 号	2019.9.14
21	迈瑞医疗	DC-70、DC-70C、DC-70 Pro、DC-70 Exp、DC-70S 彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2230509 号	2018.5.6
22	迈瑞医疗	ZS2、ZS2 Pro、ZS2 Exp、ZS2t 彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2231217 号	2019.8.19
23	迈瑞医疗	ZS3 Pro、ZS3 Exp、ZS3t 彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2231218 号	2019.8.19
24	迈瑞医疗	TE7 便携式彩色多普勒超声系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2231219 号	2019.8.19
25	迈瑞医疗	彩色多普勒超声系统 (DC-7、DC-7T、DC-7E、DC-7S)	粤械注准 20162231179	2021.9.25
26	迈瑞医疗	DC-58、DC-55 彩色多普勒超声系统	粤械注准 20152230533	2020.6.15
27	迈瑞医疗	DC-60、DC-60 Pro、DC-60 Exp、DC-60S 彩色多普勒超声系统	粤械注准 20152230534	2020.6.15
28	迈瑞医疗	HYPERVISOR VI 中心监护系统	粤械注准 20162211571	2021.11.27
29	迈瑞医疗	PM-7000、PM-9000、PM-9000Express 病人监护仪	国食药监械(准)字 2013 第 3210917 号	2017.6.24
30	迈瑞医疗	MEC-1000 便携式多参数监护仪	国食药监械(准)字 2013 第 3210811 号	2017.6.8
31	迈瑞医疗	MEC-2000 便携式多参数监护仪	国食药监械(准)字 2013 第 3210812 号	2017.6.8
32	迈瑞医疗	TMS-6016 数字遥测监护系统	国械注准 20173210323	2022.2.26
33	迈瑞医疗	BeneView T9、BeneView T8、BeneView T6、BeneView T5 病人监护仪	国械注准 20153210922	2020.6.2
34	迈瑞医疗	iPM-9800 病人监护仪	国食药监械(准)字 2013 第 3211244 号	2017.8.21
35	迈瑞医疗	BeneHeart D6、BeneHeart D5、BeneHeart D3、BeneHeart D2、BeneHeart D1 除颤监护仪	国食药监械(准)字 2013 第 3211733 号	2017.10.28
36	迈瑞医疗	BeneViewT1 病人监护仪	国食药监械(准)字 2014 第 3210927 号	2018.5.25
37	迈瑞医疗	BeneHeart R3、BeneHeart R3A、BeneHeart R3B、BeneHeart R12、BeneHeart R12A、BeneHeart R12B 全数字多道心电图机	粤食药监械(准)字 2013 第 2211313 号	2017.11.24
38	迈瑞医疗	MC-6800 动态血压监测仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2211392 号	2017.12.30

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
39	迈瑞医疗	WATO EX-20、WATO EX-25、WATO EX-30、WATO EX-35、WATO EX-50、WATO EX-60 麻醉机	国食药监械(准)字 2014 第 3540989 号	2019.6.8
40	迈瑞医疗	h900 生理参数监测仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2211290 号	2019.9.8
41	迈瑞医疗	SynoVent E3、SynoVent B3、SynoVent E5、SynoVent B5 呼吸机	国械注准 20153540701	2020.5.7
42	迈瑞医疗	iMEC5、iMEC6、iMEC7 病人监护仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2210363 号	2018.4.7
43	迈瑞医疗	MC-6700A、MC-6700B、MC-6700C、MC-6700D 医用电子血压计	粤食药监械(准)字 2014 第 2201012 号	2019.7.7
44	迈瑞医疗	MC-6100A、MC-6100B、MC-6100C、MC-6100D、MC-6100E、MC-6100F、MC-6100G、MC-6100H 电子血压计	粤食药监械(准)字 2014 第 2201013 号	2019.7.7
45	迈瑞医疗	SV300、SV350 呼吸机	国械注准 20153540670	2020.4.19
46	迈瑞医疗	BC-1800、BC-2900、BC-1900 全自动血液细胞分析仪	粤械注准 20162401617	2021.12.29
47	迈瑞医疗	BC-3000Plus、BC-3200、BC-3000CT 全自动血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2401199 号	2017.11.17
48	迈瑞医疗	BC-2600、BC-2800 全自动血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2401211 号	2017.11.5
49	迈瑞医疗	BC-2100、BC-2300 准全自动三分群血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2401198 号	2017.11.5
50	迈瑞医疗	BS-120、BS-130 全自动生化分析仪	粤械注准 20172400081	2022.1.12
51	迈瑞医疗	BC-5600、BC-5800 五分类血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2401197 号	2017.11.5
52	迈瑞医疗	BS-180、BS-190、BS-230、BS-240 全自动生化分析仪	粤械注准 20172400118	2022.1.19
53	迈瑞医疗	BS-330、BS-350 全自动生化分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2400163 号	2018.1.27
54	迈瑞医疗	BS-800、BS-820、BS-800M、BS-820M 全自动生化分析仪 (商品名: 生化检测系统)	粤食药监械(准)字 2014 第 2400152 号	2018.1.27
55	迈瑞医疗	BC-6600、BC-6700、BC-6800、BC-6900 全自动血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2013 第 2401340 号	2017.12.2
56	迈瑞医疗	BC-5000、BC-5150、BC-5120、BC-5130、BC-5140 全自动血液细胞分析仪	粤械注准 20172400313	2022.3.7

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
57	迈瑞医疗	CL-2000i、CL-2200i 全自动化学发光免疫分析仪	国食药监械(准)字 2013 第 3401028 号	2017.7.14
58	迈瑞医疗	SPL1000 样本处理系统	粤深药监械(准)字 2013 第 1410127 号	2017.12.1
59	迈瑞医疗	MW-12A、MW-12T 洗板机	粤食药监械(准)字 2014 第 2401026 号	2019.7.7
60	迈瑞医疗	MR-96A、MR-96T 酶标仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2401025 号	2019.7.7
61	迈瑞医疗	BS-200、BS-220 全自动生化分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2400770 号	2019.6.17
62	迈瑞医疗	BC-5300、BC-5100 全自动血液细胞分析仪	粤械注准 20152400359	2020.4.28
63	迈瑞医疗	BC-5380、BC-5180 全自动血液细胞分析仪	粤械注准 20152400358	2020.4.28
64	迈瑞医疗	UA-600、UA-600T、UA-66 尿液分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2401233 号	2019.8.21
65	迈瑞医疗	BC-3600、BC-3300、BC-3600CT、BC-3300CT、BC-20s、BC-21s、BC-30s、BC-31s 全自动血液细胞分析仪	粤械注准 20152400196	2020.3.2
66	迈瑞医疗	BS-330E、BS-350E 全自动生化分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2401148 号	2019.7.30
67	迈瑞医疗	BS-200E、BS-220E 全自动生化分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2401144 号	2019.7.27
68	迈瑞医疗	BriCyte E6 流式细胞仪	粤械注准 20142400183	2019.11.10
69	迈瑞医疗	BC-5390 CRP、BC-5180 CRP 全自动血液细胞分析仪	粤食药监械(准)字 2014 第 2400457 号	2018.4.23
70	迈瑞医疗	H50、H50P 糖化血红蛋白分析仪	粤械注准 20152400415	2020.5.19
71	迈瑞医疗	尿液多项分析试纸	粤食药监械(准)字 2014 第 2400489 号	2018.5.4
72	迈瑞医疗	DigiEye 560 医用 X 射线摄影系统	粤食药监械(准)字 2013 第 2300925 号	2017.8.27
73	迈瑞医疗	DigiEye 760 医用 X 射线摄影系统	粤食药监械(准)字 2013 第 2300924 号	2017.8.27
74	迈瑞医疗	DigiEye 280、DigiEye 280T 数字化医用 X 射线摄影系统	粤械注准 20162301183	2021.9.26
75	迈瑞医疗	DigiStar-11 放射影像信息系统	粤械注准 20142700133	2019.11.4
76	迈瑞医疗	DigiEye 680 数字化医用 X 射线摄影系统	粤食药监械(准)字 2014 第 2301343 号	2019.9.21
77	迈瑞医疗	病人监护仪	国械注准 20163211083	2021.5.30
78	迈瑞医疗	MEC-1200、iMEC8、iMEC10、iMEC12 病人监护仪	国械注准 20163211139	2021.6.11

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
79	迈瑞医疗	iPM 6、iPM 7、iPM 10、iPM 12 病人监护仪	国械注准 20163211140	2021.6.11
80	迈瑞医疗	iPM 5、iPM 8 病人监护仪	国械注准 20163211138	2021.6.11
81	迈瑞医疗	iMEC15、iMEC15S 病人监护仪	粤械注准 20152210748	2020.7.15
82	迈瑞医疗	iMEC15、iMEC15S 病人监护仪	粤械注准 20163212531	2021.12.27
83	迈瑞医疗	uMEC10、uMEC6、uMEC12、uMEC7、uMEC15、uMEC15S 病人监护仪	粤械注准 20162210395	2021.4.6
84	迈瑞医疗	VS-800、VS-900、VS-600 生命体征监测仪	粤械注准 20162210982	2021.7.26
85	迈瑞医疗	TM80 遥测监护系统	国械注准 20163211115	2021.6.5
86	迈瑞医疗	BeneVision 中心监护系统	粤械注准 20162210224	2021.2.28
87	迈瑞医疗	CAL8000 样本处理系统	粤深械备 20150330 号	备案时间：2015.11.20
88	迈瑞医疗	SC-120 自动血涂片制备仪	粤深械备 20160133 号	备案时间：2016.3.29
89	迈瑞医疗	全自动免疫检验系统用底物液	粤深械备 20150244 号	备案时间：2015.9.17
90	迈瑞医疗	样本稀释液	粤深械备 20150243 号	备案时间：2015.9.17
91	迈瑞医疗	DC-40、DC-40T、DC-40S、DC-40 Pro、DC-40 Exp、DC-41、DC-42、DC-43、DC-44、DC-45 彩色多普勒超声系统	粤械注准 20162231184	2021.9.27
92	迈瑞医疗	Z6、Z6T、Z6S、Z6W 便携式彩色多普勒超声系统	粤械注准 20162230470	2021.4.25
93	迈瑞医疗	M6、M6 Exp、M6 Pro、M6T、M6s、M55、M58、M5 Exp 便携式彩色多普勒超声系统	粤械注准 20162230727	2021.6.5
94	迈瑞医疗	DigiEye 780 数字化医用 X 射线摄影系统	粤械注准 20162300601	2021.5.12
95	迈瑞医疗	DigiEye 580 数字化医用 X 射线摄影系统	粤械注准 20162300600	2021.5.12
96	迈瑞南京生物	血细胞分析用稀释液	苏宁械备 20140004 号	备案时间：2014.7.30
97	北京普利生	C3510、C3500、C3100 全自动凝血分析仪	京械注准 20162401114	2021.11.13
98	北京普利	C2000-A 全自动凝血分析仪	京械注准 20162401411	2021.12.21

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
	生			
99	南京迈瑞	HyBase 6100、HyBase 3000 电动综合手术床	苏械注准 20162540342	2021.4.7
100	苏州惠生	EH-20 系列全自动尿沉渣分析系统	苏食药监械(准)字 2013 第 2400998 号	2017.8.26
101	深科医疗	BeneFusion SP5、BeneFusion SP5 Ex、BeneFusion SP5 Neo、BeneFusion SP5 TIVA 注射泵	粤食药监械(准)字 2014 第 2541128 号	2019.7.24
102	深科医疗	BeneFusion VP5、BeneFusion VP5 Ex、BeneFusion VP5 Neo 输液泵	粤食药监械(准)字 2014 第 2541121 号	2019.7.24
103	上海长岛	D-二聚体测定试剂盒(胶乳增强免疫透射比浊法)	沪械注准 20152400069	2020.1.25
104	上海长岛	凝血酶原时间(PT)测定试剂盒(液体)	沪械注准 20152400070	2020.1.25
105	上海长岛	凝血酶时间(TT)测定试剂盒(液体)	沪食药监械(准)字 2013 第 2400858 号	2017.5.23
106	上海长岛	纤维蛋白原(FIB)测定试剂盒(液体)	沪食药监械(准)字 2013 第 2401010 号	2017.6.17
107	上海长岛	活化部分凝血活酶时间(APTT)测定试剂盒(鞣花酸)	沪械注准 20152400045	2020.1.25
108	上海长岛	纤维蛋白(原)降解产物(FDP)测定试剂盒(胶乳免疫比浊法)	沪食药监械(准)字 2013 第 2401012 号	2017.6.17
109	上海长岛	抗凝血酶 III(AT-III)测定试剂盒(发色底物法)	沪械注准 20162400802	2021.11.10
110	武汉德骼拜尔	金属髓内钉	国械注准 20143462289	2019.12.28
111	武汉德骼拜尔	髋关节假体	国械注准 20143462298	2019.12.28
112	武汉德骼拜尔	髋关节假体	国械注准 20143462296	2019.12.28
113	武汉德骼拜尔	锁定型金属接骨板	国械注准 20143462274	2019.12.21
114	武汉德骼拜尔	锁定型金属接骨螺钉	国械注准 20143462230	2019.12.28
115	杭州光典	一次性使用穿刺器	浙食药监械(准)字 2013 第 2220819 号	2017.9.15
116	杭州光典	一次性套管穿刺器	浙械注准 20142220063	2019.10.15
117	长沙天地人	TDR ONE-64、TDR ONE-96、TDR ONE-128、TDR ONE-ID、TDR ONE-AST 肠	湘械注准 20142400022	2019.10.22

序号	持证单位	产品名称	证书编号	有效期至
		杆菌科细菌检测试剂盒		
118	长沙 天地人	TDR-300B、TDR-300B PLUS、TDR-300C、TDR-300C PLUS 自动微生物分析系统	湘食药监械(准)字 2013 第 2400054 号	2017.7.31
119	长沙 天地人	TDR-X030、TDR-X030 PLUS、TDR-X060、TDR-X060 PLUS、TDR-X060 II、TDR-X120、TDR-X120 PLUS、TDR-X120 II、TDR-X240、TDR-X240 PLUS、TDR-X360、TDR-X360 PLUS、TDR-X480、TDR-X480 PLUS、TDR-X600、TDR-X600 PLUS 自动微生物培养系统	湘食药监械(准)字 2014 第 2400184 号	2019.6.30